

בנק אגוד לישראל

בערבון מוגבל

תמצית דוחות כספיים

31 במרס 2011

3	דוח הדירקטוריון
98	סקירת ההנהלה
114	הצהרות המנהל הכללי הראשי והחשבונאית הראשית
119	תמצית דוחות כספיים

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

בישיבת הדירקטוריון של הבנק, אשר התקיימה ביום 31 במאי 2011, הוחלט לאשר את תמצית הדוחות הכספיים ביניים הבלתי מבוקרים של הבנק והחברות המאוחדות שלו ליום 31 במרס 2011. הדוחות ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות ההיסטוריות מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוצאות הבנק בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בחקיקה והוראות גורמי פיקוח, התפתחויות מאקרו כלכליות ובעיקר התפתחויות המשבר הפיננסי העולמי ואי הוודאות הכרוכה בהשלכותיו, אירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים בריבית, שערי חליפין ואינפלציה, התנהגות המתחרים ושינויים ספציפיים שיפורטו להלן.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "מתעתד", "צפי", "אמור", "חזוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק", "מתכננים", וביטויים דומים להם כגון: "יכול", "יהיה".

השימוש בביטויים צופי עתיד אלו, כרוך בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהוא מבוסס על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר עשויים לא להתממש או להתממש בצורה שונה מהצפוי.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר על תחזיות לעתיד בנושאים הקשורים להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם ועל תוכניות העבודה ותקציב הבנק לשנת 2011. הבנק אינו מתחייב לפרסם עדכון למידע צופה פני עתיד הנכלל בדוחות אלה, לרבות בגין השפעת נסיבות או אירועים שיקרו לאחר פרסום הדוחות על מידע כאמור.

התפתחויות כלכליות

כללי

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 נמשכה התאוששות הכלכלה העולמית אם כי מנגד גם התגברו האיומים להמשך מגמה זו ובכללם עליית מחירי הסחורות והאנרגיה, פגעי הטבע ביפן והאירועים הגיאו-פוליטיים במזרח התיכון ומדינות צפון אפריקה.

הנתונים הכלכליים שפורסמו לאורך הרבעון מצביעים על המשך התאוששות כלכלת ארה"ב בהובלת הצריכה הפרטית והייצוא כאשר במקביל חלה גם ירידה באבטלה. אמנם, בסוף חודש אפריל 2011 הוריד נגיד הבנק הפדראלי את תחזית הצמיחה לכלכלה האמריקאית אולם, תחזית הצמיחה נותרה חיובית וישנו צפי להמשך התאוששות שוק העבודה.

בגוש האירו נמשכת ההתאוששות האיטית בהובלת גרמניה וצרפת אך האיום של התפרצות משבר חוב, בעיקר במדינות ה-PIGS (פורטוגל, אירלנד, יוון וספרד) עדיין קיים בהסתברות יחסית גבוהה. במהלך חודש אפריל 2011 נקבעו הנחיות חדשות למדיניות פיסקאלית באשר לאמצעים שיש להפעיל על מנת להדק את המשמעת התקציבית של מדינות גוש האירו והעיצומים שיופעלו כנגד הממשלות שיחרגו מהקווים המנחים. האסון ביפן השפיע לרעה על הכלכלה המקומית וקיימת אי וודאות לגבי עומק ומידת ההשפעה של האסון. במשקים המתעוררים ישנן אינדיקציות להאטה בקצב הצמיחה, בעיקר כתוצאה מהמעבר למדיניות מוניטארית ופיסקאלית מרסנת יותר לנוכח גרעונות החוב הגדולים ולחצי האינפלציה הגוברים במדינות רבות.

בישראל נמשכה התרחבות הפעילות והנתונים הכלכליים מצביעים על המשך המגמה החיובית. במהלך חודש אפריל עודכנו כלפי מעלה נתוני הצמיחה למחצית השנייה של שנת 2010 שהושפעו מהעלייה בהוצאה לצריכה ציבורית, בצריכה פרטית, בהשקעה בנכסים קבועים וביצוא הסחורות והשירותים. על פי אומדן ראשון של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, התוצר המקומי הגולמי עלה ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-4.7% (בחישוב שנתי), לאחר עלייה של 7.6% ברבעון הרביעי של שנת 2010 ועלייה של 4.8% ברבעון השלישי. הצמיחה משקפת עלייה בצריכה הפרטית, ביצוא הסחורות והשירותים ובהשקעות בנכסים קבועים במקביל לירידה בצריכה הציבורית. התוצר העסקי עלה ברבעון הראשון של שנת 2011 בשיעור של 5.8% (בחישוב שנתי), לאחר עלייה של 8.7% ברבעון הרביעי של שנת 2010 ועלייה של 5.1% ברבעון השלישי של השנה. במקביל עלה המדד המשולב למצב המשק ברבעון הראשון בשיעור של 1.6% הודות לעלייה במכלול רכיביו.

במהלך חודש אפריל השנה עודכנה כלפי מעלה תחזית הצמיחה של בנק ישראל לשנים 2011-2012. על פי התחזית המעודכנת צפוי התוצר המקומי הגולמי לגדול בשנת 2011 בשיעור של 4.5% (בתחזית הקודמת) ושיעור האבטלה צפוי לעמוד בממוצע על 6.1%. בנק ישראל צופה את המשך המגמה חיובית גם במהלך שנת 2012 עם גידול של 4.0% בתוצר המקומי הגולמי.

תעסוקה וצריכה פרטית

נתוני שיעור הבלתי מועסקים מכוח העבודה האזרחי מצביעים על המשך השיפור בשוק העבודה כך שבחודש פברואר 2011 עמד שיעור הבלתי מועסקים על 6.0%, בהשוואה ל-6.9% בתקופה המקבילה אשתקד וביחס לשיעור המעודכן לחודש דצמבר 2010 של 6.2%.

הרכישות באמצעות כרטיסי האשראי עלו ברבעון הראשון של השנה בשיעור של 6.3% (בחישוב שנתי), לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2010, ובהמשך לעלייה של 4.7%, (בחישוב שנתי), ברבעון הרביעי לעומת הרבעון השלישי של שנת 2010. סך הפדיון של רשתות השיווק עלה לאורך הרבעון הראשון של השנה בשיעור של 2.3% (בחישוב שנתי), לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2010, ובהמשך לעלייה של 1.3% ברבעון הרביעי לעומת הרבעון השלישי של שנת 2010. ביציאות ישראלים לחו"ל נרשמה במהלך הרבעון הראשון של השנה ירידה של 3% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

סחר חוץ, תנועות הון ושערי חליפין

הגירעון המסחרי ברבעון הראשון של השנה הסתכם ב-4.3 מיליארד דולר לעומת 7.8 מיליארד דולר בכל שנת 2010. במהלך הרבעון הראשון עלה יצוא הסחורות ב-27.3% (בחישוב שנתי) לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2010, זאת בהמשך לעלייה של 19.9% (בחישוב שנתי) ברבעון הרביעי לעומת הרבעון השלישי של שנת 2010. יבוא הסחורות עלה במהלך הרבעון הראשון של השנה ב-34.7% (בחישוב שנתי) לעומת הרבעון הרביעי של שנת 2010, בהמשך לעלייה של 38.9% (בחישוב שנתי) הרביעי לעומת הרבעון השלישי של שנת 2010.

במהלך הרבעון הראשון נמשכה התחזקות השקל אל מול הדולר ובסיכום הרבעון חל ייסוף של כ-1.9% בשערו של השקל מול הדולר. מול האירו והליש"ט נחלש השקל בשיעור של 4.5% ו-1.9%, בהתאמה ולעומת זאת מול היין היפני התחזק השקל בשיעור של 3.6%.

הייסוף אל מול הדולר הושפע בין היתר מהמשך קיומו של פער ריבית, לטובת המטבע הישראלי, שתרם לגידול משמעותי בהיקף הפעילות של תושבי החוץ בנגזרות מט"ח ובמק"מ, בין היתר במטרה לנצל את פערי הריביות בין השקל למט"ח.

על מנת לנטרל את השלכות המדיניות המוניטארית על שער החליפין המשיך בנק ישראל במדיניות של התערבות בשוק המט"ח ובמהלך הרבעון הראשון של השנה ביצע רכישות מט"ח במהלך המסחר בסכום של 2.5 מיליארד דולר. בנוסף, החל מחודש פברואר החיל בנק ישראל חובת דיווח חדשה על עסקות במטבע חוץ ובמכשירי חוב וחובת מזילות על עסקות במטבע חוץ.

במקביל, החליט משרד האוצר אף הוא להתערב בעקיפין בנעשה בשוק המט"ח ופרסם כי בכוונתו לפעול להשוואת שיעור המס המוטל על תושבי חוץ לזה של תושבי ישראל במכשירי חוב קצרים. מהלך זה נועד להקטין את כדאיות ההשקעה על ידי משקיעים מחו"ל המנצלים את הפטור ובכך מזרמים מט"ח שבעיקרו מיועד ליצירת רווח פיננסי לטווח קצר כתוצאה מפערי הריבית בין ישראל לחו"ל.

מדיניות פסקאליית

הפעילות התקציבית הממשלתית הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2011 בעודף של 2.0 מיליארד ש"ח, לעומת גירעון שנתי מתוכנן בתקציב בסך של 25.2 מיליארד ש"ח ובהשוואה לגירעון של 3.6 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בהוצאות הממשלה נרשמה עלייה בשיעור של 5.2% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד וגם בהכנסות הממשלה נרשם גידול בשיעור של 14.9% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. מגמה דומה נרשמה גם בהכנסות המדינה ממיסים שגדלו בשיעור של 14.9% לעומת הנתון המקביל אשתקד והיוו כ-26.2% מהתכנון התקציבי השנתי.

מחירים ומדיניות מוניטארית

בסיכום הרבעון הראשון עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 0.7%. בשניים עשר החודשים האחרונים (מרס 2011 לעומת מרס 2010) עלה המדד ב-4.3%, מעל טווח היעד השנתי שנקבע על ידי הממשלה (3%-1%). ההערכה המעודכנת של חטיבת המחקר של בנק ישראל היא כי האינפלציה במהלך 2011 תהיה מעל הגבול העליון של היעד.

על רקע זה, העלה נגיד בנק ישראל לאורך הרבעון הראשון של השנה את הריבית הנומינלית פעמיים בשיעור של רבע נקודת אחוז, עד לרמה של 2.5% במרס. בסופי החודשים מרס ומאי 2011 העלה נגיד בנק ישראל את הריבית הנומינלית בשיעור של חצי נקודת האחוז ורבע נקודת האחוז בהתאמה עד לרמה של 3.25%.

תהליך העלאת הריבית נועד להחזיר את רמת האינפלציה לתוך תחומי היעד, בפרט לנוכח המשך עליית מחירי הדיור מתחילת השנה והעלייה במחירי האנרגיה והסחורות, שהחריפה בחודשים האחרונים.

שוק ההון

במהלך הרבעון הראשון של השנה התנהל המסחר בשוקי ההון בארץ ובעולם בתנודתיות רבה שמקורה באי היציבות הנמשכת במדינות המזרח התיכון וצפון אפריקה וההשלכות האפשריות על המשך עליית מחירי האנרגיה. בנוסף, במהלך חודש מרס נוצרה אי וודאות נוספת בשל רעידת האדמה הקשה ביפן.

במהלך הרבעון הראשון ירדו מדדי "ת"א 25", "ת"א 100" וה-"תל-טק 15" בשיעורים של 0.4%, 1.3% ו-3.0% בהתאמה. מחזור המסחר היומי הממוצע במניות הסתכם במהלך הרבעון הראשון של השנה ב-2.2 מיליארד ש"ח, גבוה בכ-6.9% מהמחזור היומי הממוצע בשנת 2010.

בתחום גיוסי ההון נרשמה האטה ובסיכום הרבעון הראשון של השנה גויסו בשוק המניות המקומי, בהנפקות ובהקצאות פרטיות, כ-1.2 מיליארד ש"ח, מתוכם כ-0.4 מיליארד ש"ח על ידי חברות נדל"ן, ולעומת גיוס הון בהיקף של 12.8 מיליארד ש"ח בכל שנת 2010.

גם שוק אגרות החוב התאפיין במגמת מסחר מעורבת, כאשר בסיכום הרבעון הראשון של השנה המדד הכללי של אגרות החוב נותר ללא שינוי ובמקביל מדדי אגרות החוב הצמודות למדד המחירים לצרכן ואגרות החוב הצמודות למט"ח רשמו עליות שערים של 0.4% ו-2.1% בהתאמה.

מחזור המסחר היומי הממוצע באגרות חוב הסתכם ב-3.8 מיליארד ש"ח, גבוה בכ-15.4% ממחזור המסחר היומי הממוצע בשנת 2010.

במהלך הרבעון הראשון גייס הסקטור העסקי, מהציבור וממשקיעים מוסדיים, כ-11.8 מיליארד ש"ח באמצעות הנפקות והקצאות פרטיות של אג"ח, עליה בשיעור של כ-12% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הסקטור הבנקאי וחברות הנדל"ן בלטו עם גיוסים בהיקף של כ-1.3 וכ-2.9 מיליארד ש"ח בהתאמה, כ-11% ו-24% בהתאמה, מסך הגיוס באגרות החוב הסחירות.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 רשמו מדדי האג"ח הקונצרני ה"תל בונד 20" וה-"תל בונד 40", עליות שערים של 0.5% ו-1.1%, בהתאמה.

בתחום ההנפקות הממשלתיות, למרות העלייה בהכנסות מגביית מיסים והעודף התקציבי, הרחיבה הממשלה את פעילותה בשוק האג"ח ובסיכום הרבעון הראשון של השנה גייסה הממשלה סכום של 4.5 מיליארד ש"ח נטו, לעומת כ-0.6 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ובהשוואה לגיוס נטו בסך 11.6 מיליארד ש"ח במהלך שנת 2010. מדד אגרות החוב הממשלתיות ירד בסיכום תקופה זו בשיעור של 1.2%.

רווח ורווחיות (מאוחד)

הרבעון הראשון של שנת 2011 הסתכם ברווח נקי בסך 39 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי בסך 29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 34.5%.

תשואת הרווח הנקי להון (לפי בסיס הון ממוצע) לרבעון הראשון של שנת 2011 הסתכמה ב- 8% לעומת 6% בתקופה המקבילה אשתקד.

השינויים העיקריים ברווח הנקי ברבעון הראשון של שנת 2011 לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נבעו מהגורמים הבאים:

- עליה בשיעור של 22% ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.
- ירידה בשיעור של 5.3% בהוצאות בגין הפסדי אשראי.
- עליה בשיעור של 5.5% בהכנסות התפעוליות והאחרות.
- עליה בשיעור של 15.1% בהוצאות התפעוליות והאחרות.

הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2011 ב- 38 מיליון ש"ח לעומת 29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 31%.

תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות על ההון (לפי בסיס הון ממוצע) הסתכמה ב- 7.9% לעומת 6% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם ברבעון הראשון של השנה ב- 62 מיליון ש"ח לעומת 47 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 31.9%.

תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים על ההון הסתכמה ב- 13.1% לעומת 10% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למיסים

הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכם ברבעון הראשון של השנה ב- 194 מיליון ש"ח לעומת 159 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 22%.

הגורמים העיקריים אשר גרמו לעליה ברווח מפעילות מימון:

- גידול בהיקף האשראי הממוצע ועלייה במרווח הפקדונות.
- הצגת פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים על פי שוויים ההוגן (כנדרש לפי כללי חשבונאות) גרמה להכנסות מימון בסך של כ- 19 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות מימון בסך של כ- 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מנגד, חל קיטון בסך של כ- 26 מיליון ש"ח ברווחים ממימוש והתאמת ערך של אגרות חוב אשר קיזז חלקית את העליות הנ"ל.

ניתוח תמציתי של שיעורי הכנסה והוצאה לפי בסיסי הצמדה (למידע מפורט ראה תוספת א' לסקירת ההנהלה):

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס							
2010				2011			
היקף הנכסים	תרומה לרווח המימוני כולל השפעת נגזרים	פער הריבית ללא השפעת נגזרים	פער הריבית כולל השפעת נגזרים	היקף הנכסים	תרומה לרווח המימוני כולל השפעת נגזרים	פער הריבית ללא השפעת נגזרים	פער הריבית כולל השפעת נגזרים
ב-%	מיליוני ש"ח	ב-%	ב-%	ב-%	מיליוני ש"ח	ב-%	ב-%
54%	97	12%	1.76	50%	116	11%	1.69
	(1)		(0.13)		14		0.60
34%	16		1.53	39%	39		0.84
	4				5		
	43				20		
100%	*159		2.24	100%	*194		1.23
			0.79				1.37

מטבע ישראלי
לא צמוד
צמוד מדד
מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
אופציות
הכנסות מימון אחרות, נטו

* רווח מפעילות מימון לפני הפרשה להפסדי אשראי

המגזר השקלי הלא צמוד – חלה ירידה של 0.07 נקודות אחוז בפער הריבית (כולל השפעת נגזרים) לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

המגזר השקלי הצמוד למדד – חלה עליה של 0.73 נקודות אחוז בפער הריבית (כולל השפעת נגזרים) הנובעת בעיקרה מהשפעת מדידת מכשירים נגזרים על פי שווים ההוגן.

מטבע חוץ – חלה עלייה של 1.14 נקודות אחוז בפער הריבית (כולל השפעת נגזרים) הנובעת בעיקרה מהשפעת מדידת מכשירים נגזרים על פי שווים ההוגן.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון הראשון של השנה ב- 18 מיליון ש"ח לעומת 19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 5.26%.

החל מיום 1 בינואר 2011, מיישם הבנק הוראה חדשה בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" ראה פירוט בביאור 1.ה.1 ובביאור 3 לדוחות הכספיים. ההוראה מיושמת מכאן ולהבא ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי מהאשראי לציבור (לאחר הפרשה להפסדי אשראי) עמד ברבעון הראשון של השנה על 0.32% (בחישוב שנתי), לעומת 0.40% בתקופה המקבילה אשתקד ובשנת 2010 כולה.

ראה פירוט נוסף בתת פרק "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" בהמשך.

הרווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכם ברבעון הראשון של השנה ב- 176 מיליון ש"ח לעומת 140 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של כ- 25.7%.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון הראשון של השנה ב- 77 מיליון ש"ח לעומת 73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 5.5%.

העמלות התפעוליות הסתכמו ב- 70 מיליון ש"ח לעומת 68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של כ- 2.9%.

הרווח מהשקעות במניות נטו, הסתכם ב- 6 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך של 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות האחרות הסתכמו ב- 1 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של השנה בדומה להכנסות בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון הראשון של השנה ב- 191 מיליון ש"ח לעומת 166 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 15.1%.

הוצאות השכר הסתכמו ב- 112 מיליון ש"ח, לעומת 94 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 19.1%. הגידול נובע בעיקרו מעלייה בהפרשות לרכיבי שכר שונים ומירידה ברווחי הקופה המרכזית לפיצויים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות פחת ואחזקת בניינים וציוד הסתכמו ב- 34 מיליון ש"ח לעומת 30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 13.3%. העליה נובעת הן מגידול בהוצאות אחזקה עקב עליה במצבת הסניפים ושטחי המטה והן מגידול בפחת מחשב.

ההוצאות האחרות הסתכמו ב- 45 מיליון ש"ח לעומת 42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 7.1%, בין היתר כתוצאה מגידול בהוצאות שיווק ופרסום.

שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות והאחרות על ידי ההכנסות התפעוליות והאחרות עמד ברבעון הראשון של השנה על כ- 40.3% לעומת 44.0% בתקופה המקבילה אשתקד ו- 40.6% בכל שנת 2010. שיעור ההוצאות התפעוליות והאחרות מתוך סך ההכנסות (רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי והכנסות תפעוליות ואחרות) עמד ברבעון הראשון של השנה על 70.5% בדומה לכל שנת 2010 לעומת 71.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה למיסים ברבעון הראשון של השנה הייתה בשיעור של 38.7% לעומת 38.3% בתקופה המקבילה אשתקד ו- 32.5% בכל שנת 2010. שיעור המס הסטטוטורי ברבעון הראשון לשנת 2011 הוא 34.48% לעומת 35.34% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

מאזן הבנק הסתכם ביום 31 במרס 2011 ב- 35,579 מיליון ש"ח לעומת 35,293 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 0.8% ולעומת 31,302 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2010, עליה בשיעור של 13.7%.

האשראי לציבור, נטו (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי) הסתכם ביום 31 במרס 2011 ב- 22,703 מיליון ש"ח לעומת 21,713 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 4.6% ולעומת 19,225 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2010, עליה בשיעור של 18.1%. היתרה הממוצעת של האשראי לציבור נטו ברבעון הראשון של שנת 2011 עמדה על 21,159 מיליון ש"ח, לעומת 19,007 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 11.3%.

יתרת הפרשה להפסדי אשראי הסתכמה ביום 31 במרס 2011 ב- 315 מיליון ש"ח. כמו כן, קיימת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי חוץ מאזני בסך 38 מיליון ש"ח, המוצגת במסגרת סעיף התחייבויות אחרות. לאור העובדה שההוראה החדשה יושמה מכאן ולהבא ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה, לצורך השוואתיות הגילוי יוצגו להלן נתוני התקופה הנוכחית מול יתרות מותאמות ל- 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה), לו ההוראה הייתה מיושמת לראשונה בשנת 2010.

להלן פילוח יתרת החוב הרשומה של החובות הבעייתיים בהתאם להוראות חובות פגומים:

31 בדצמבר 2010 נתוני פרופורמה			31 במרס 2011			
סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
721	5	716	635	-	635	סיכון אשראי פגום
7	-	7	41	30	11	סיכון אשראי נחות
420	153	267	362	87	275	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
1,148	158	990	1,038	117	921	סך הכל

לפירוט בדבר היקף החובות הבעייתיים בהתאם להוראה הקודמת לימים 31 במרס 2010 ו- 31 בדצמבר 2010- ראה בהמשך.

מדדי סיכון בהתאם להוראות חובות פגומים

2010 בדצמבר	31 במרס 2011	
2.9%	2.4%	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית מיתרת אשראי לציבור
0.2%	0.3%	שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום שנמצא בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.4%	1.4%	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
47.3%	56.7%	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית
3.0%	2.5%	שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
	0.08%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור
	0.07%	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור הממוצעת
	5.4%	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור

נכסים שאינם מבצעים, חובות פגומים צוברים הכנסות ריבית, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר (יתרת חוב רשומה):

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 נתוני פרופורמה במיליוני ש"ח	יתרה ליום 31 במרס 2011 במיליוני ש"ח	
		נכסים שאינם מבצעים:
		אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית:
639 *	556	שנבדק על בסיס פרטני
-	-	שנבדק על בסיס קבוצתי
54	62	איגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית ⁽¹⁾
-	-	חובות פגומים אחרים שאינם צוברים הכנסות ריבית ⁽²⁾
693	618	סך הכל חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית
-	-	נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו
693	618	סך הכל נכסים שאינם מבצעים
23 *	17	<u>חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית</u>
		סיכון אשראי מסחרי בעייתי: ⁽³⁾
912 *	835	סיכון אשראי מאזני בגין הציבור
155	97	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין הציבור ⁽⁴⁾
1,067	932	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור
-	-	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין אחרים ⁽²⁾
1,067	932	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי
46	61	<u>חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר</u>
31	44	מזה: הלוואות לדיור בגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
8	6	הלוואות לדיור בגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ⁽⁵⁾

* סוג מחדש (ראה באור 2.ד.1).

- הערה: סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (1) איגרות חוב פגומות שאינן צוברות אינן נכללות בהפרשה להפסדי אשראי. ראה באור 2.ג. בדוחות הכספיים.
 - (2) חובות אשראי בגין ממשלות ובנקים.
 - (3) סיכון אשראי מאזני (אשראי, אג"ח, חובות אחרים שהוכרו במאזן ונכסים בגין מכשירים נגזרים) וסיכון אשראי חוץ מאזני שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני בגין אנשים פרטיים.
 - (4) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי, לפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי.
 - (5) הלוואות לדיור אשר הפרשה מזערית בגין מחושבת לפי עומק הפיגור שנמצאות בפיגור מעל 3 חודשים ועד 6 חודשים, והלוואות לדיור אחרות, שאינן פגומות, אשר הינן בפיגור של 90 ימים או יותר וההפרשה המזערית בגין לא מחושבת לפי עומק הפיגור.
 - (6) לפירוט נתוני האשראים הבעייתיים לפי הסיווגים שנקבעו בהוראת המפקח על הבנקים לפני יישום הוראת חובות פגומים ראה להלן.

להלן נתוני האשראים הבעייתיים לתקופות קודמות לפי הסיווגים שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים לפני יישום הוראת חובות פגומים (במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 31 במרס 2010	
144	107	אינו נושא הכנסה
146	* 66	אורגן מחדש
245	* 320	מיועדים לארגון מחדש
22	16	בפיגור זמני
236	358	בהשגחה מיוחדת
793	867	סה"כ אשראי מאזני ללווים בעייתיים
226	264	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים
58	61	אגרות חוב קונצרניות
1,077	1,192	סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים

* סווג מחדש.

פיקדונות הציבור הסתכמו ביום 31 במרס 2011 ב- 29,021 מיליון ש"ח לעומת 29,040 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של 0.1% ולעומת 25,710 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2010, עליה בשיעור של 12.9%. היתרה הממוצעת של פיקדונות הציבור ברבעון הראשון של שנת 2011 עמדה על 31,206 מיליון ש"ח, לעומת 25,578 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 22%.

ניירות ערך הסתכמו ביום 31 במרס 2011 ב- 5,519 מיליון ש"ח, לעומת 4,553 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010, עליה בשיעור של 21.2% ולעומת 4,997 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2010, עליה בשיעור של 10.4%.

היתרה נכון ליום 31 במרס 2011 מתפלגת כדלקמן:

כ- 63% מתיק ניירות הערך מושקע באגרות חוב ממשלתיות. כ- 19% מושקעים באגרות חוב של בנקים וכ- 16% מושקעים באגרות חוב קונצרניות בעיקר של חברות ישראליות.

כ- 79.5% מהתיק מסווג כניירות ערך זמינים למכירה (ראה פירוט נוסף בבאור 2 לדוחות הכספיים). ניירות הערך בתיק הזמין למכירה מוצגים במאזן לפי שוויים ההוגן, כאשר הפער בין השווי ההוגן לעלות המופחתת נזקף לקרן הון, למעט ירידות ערך בעלות אופי אחר מזמני אשר אינן נזקפות לקרן הון אלא לדוח רווח והפסד.

ברבעון הראשון של שנת 2011 נזקפו לרווח והפסד ירידות ערך בעלות אופי אחר מזמני בגין אגרות חוב בסך של כ- 3 מיליון ש"ח ובגין מניות בסך של כ- 1 מיליון ש"ח, זאת לעומת סך של 2 מיליון ש"ח ו- 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, בהתאמה.

קרן ההון נטו ליום 31 במרס 2011 הינה חיובית ועומדת על כ- 88 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס), ומורכבת מקרן הון חיובית בסך 116 מיליון ש"ח, בקיזוז קרן הון שלילית בסך 28 מיליון ש"ח. בסוף דצמבר 2010 קרן ההון נטו הייתה חיובית ועמדה על כ-122 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס), והיתה מורכבת מקרן הון חיובית בסך 139 מיליון ש"ח, בקיזוז קרן הון שלילית בסך 17 מיליון ש"ח. הקיטון בקרן ההון לעומת דצמבר 2010 נובע, בין היתר, כתוצאה ממימושים.

להלן התפלגות קרן ההון והשווי ההוגן בתיק הזמין למכירה ליום 31 במרס 2011 (במיליוני ש"ח):

קרן הון נטו	קרן הון חיובית (רווחים שטרם מומשו)	קרן הון שלילית (הפסדים שטרם מומשו)	הערך במאזן (המהווה שווי הוגן)	
26	26	-	120	מניות
4	19	(15)	2,373	אגרות חוב ממשלתיות
5	12	(7)	1,048	אגרות חוב של בנקים אגרות חוב קונצרניות:
3	4	(1)	231	חברות ממשלתיות
18	20	(2)	177	ענף הנדל"ן
32	35	(3)	437	אחרות
53	59	(6)	845	סה"כ אג"ח קונצרניות
*88	116	(28)	4,386	סה"כ תיק זמין למכירה

* קרן הון זו משקפת רווחים שטרם מומשו, נטו, והיא כלולה בדוחות הכספיים בהון של הבנק, בסך של כ- 58 מיליון ש"ח, לאחר השפעת מס. ראה דו"ח על השינויים בהון – התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 נרשמה תנועה שלילית נטו בקרן ההון לאחר השפעות המס בסך של 24 מיליון ש"ח, הנובעת, בין היתר, כתוצאה ממימושים. להלן התפלגות קרן ההון השלילית (הפסדים שטרם מומשו), לפי שיעור הירידה מתחת לעלות ולפי טווחים של משך הזמן* בו השווי ההוגן נמוך מהעלות (במיליוני ש"ח):

סך הכל	מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
					אגרות חוב זמינות למכירה:
					אחרות -
26	1	1	4	20	עד 20%
-	-	-	-	-	20%-30%
-	-	-	-	-	30%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
26	1	1	4	20	
					מגובי נכסים -
1	1	-	-	-	עד 20%
1	1	-	-	-	20%-30%
-	-	-	-	-	30%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
2	2	-	-	-	
28	3	1	4	20	סך הכל

* נקודת ההתייחסות לקביעת משך הזמן בו השקעה הייתה בפוזיציית הפסד שטרם מומש הוא תאריך המאזן של תקופת הדוח שבמהלכה ארעה ירידת הערך לראשונה, ללא קשר לשיעור הירידה.

מדיניות ונהלי הבנק בדבר בחינת הצורך בביצוע הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, מפורטים בפרק "מדיניות חשבונאית קריטית ואומדנים חשבונאיים קריטיים" בדו"ח השנתי של 2010.

להלן התפלגות קרן ההון והשווי ההוגן בתיק הזמין למכירה ליום 31 בדצמבר 2010 (במיליוני ש"ח):

הון קרן נטו	קרן הון חיובית (רווחים שטרם מומשו)	קרן הון שלילית (הפסדים שטרם מומשו)	הערך במאזן (המהווה שווי הוגן)	
38	38	- **	137	מניות
39	43	(4)	1,836	אגרות חוב ממשלתיות
3	7	(4)	1,049	אגרות חוב של בנקים אגרות חוב קונצרניות:
5	5	-	143	חברות ממשלתיות
15	18	(3)	191	ענף הנדל"ן
22	28	(6)	423	אחרות
42	51	(9)	757	סה"כ אג"ח קונצרניות
*122	139	(17)	3,779	סה"כ תיק זמין למכירה

* קרן הון זו משקפת רווחים שטרם מומשו, נטו, והיא כלולה בדוחות הכספיים בהון של הבנק, בסך של כ- 82 מיליון ש"ח, לאחר השפעת מס. ראה דו"ח על השינויים בהון – התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

** סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

במהלך שנת 2010 נרשמה תנועה חיובית נטו בקרן ההון לאחר השפעות המס בסך של כ-23 מיליון ש"ח. להלן התפלגות קרן ההון השלילית (הפסדים שטרם מומשו), לפי שיעור הירידה מתחת לעלות ולפי טווחים של משך הזמן* בו השווי ההוגן נמוך מהעלות ליום 31 בדצמבר 2010 (במיליוני ש"ח):

סך הכל	מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
					אגרות חוב זמינות למכירה:
					אחרות -
14	5	-	1	8	עד 20%
-	-	-	-	-	20%-30%
-	-	-	-	-	30%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
14	5	-	1	8	
					מגובי נכסים -
2	2	-	-	-	עד 20%
1	1	-	-	-	20%-30%
-	-	-	-	-	30%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
3	3	-	-	-	
17	8	-	1	8	סך הכל

* נקודת ההתייחסות לקביעת משך הזמן בו השקעה הייתה בפוזיצית הפסד שטרם מומש הוא תאריך המאזן של תקופת הדוח שבמהלכה ארעה ירידת הערך לראשונה, ללא קשר לשיעור הירידה.

להלן פירוטים נוספים ליום 31 במרס 2011 (במיליוני ש"ח):

הערך במאזן (המהווה שווי הוגן)	תיק זמין למכירה:
120	מניות ¹
2,370	אגרות חוב ממשלתיות:
3	ממשלת ישראל
2,373	אחר
803	אגרות חוב של בנקים ² :
245	בנקים בארץ
1,048	בנקים בחו"ל ⁷
231	אגרות חוב קונצרניות ³ :
177	חברות ממשלתיות ⁴
437	ענף הנדל"ן ⁵
845	אחרות ⁶
4,386	סה"כ תיק זמין למכירה
	תיק למסחר:
	מניות:
13	חברות ישראליות
4	חברות זרות
17	
1,084	אגרות חוב ממשלתיות - ישראליות
32	אגרות חוב אחרות
1,116	
1,133	סה"כ תיק למסחר
5,519	סה"כ תיק ניירות הערך

¹ כולל 22 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר הינה 39 מיליון ש"ח.

² כולל 19 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 611 מיליון ש"ח.

³ כל אגרות החוב הקונצרניות הינן של חברות ישראליות למעט יתרה של 23 מיליון ש"ח אשר הונפקה על ידי מנפיק זר.

⁴ כולל 3 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 213 מיליון ש"ח.

⁵ כולל 49 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 20 מיליון ש"ח.

⁶ כולל 81 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 53 מיליון ש"ח.

⁷ המנפיקים הינם בנקים מארה"ב, בריטניה, גרמניה, אוסטרליה והולנד.

הנכסים בגין מכשירים נגזרים הסתכמו ביום 31 במרס 2011 ב- 596 מיליון ש"ח לעומת 562 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010 ו- 360 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2010.

ההתחייבויות בגין מכשירים נגזרים הסתכמו ביום 31 במרס 2011 ב- 717 מיליון ש"ח לעומת 737 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010 ו- 488 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2010.

התנודתיות בשווי ההוגן של מכשירים נגזרים נובעת בעיקר מפעילות בעסקאות בחוזי מט"ח ועסקאות בנגזרי מעו"ף.

הנכסים האחרים הסתכמו ביום 31 במרס 2011 ב- 274 מיליון ש"ח לעומת 537 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010 ו- 721 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2010.

ההתחייבויות האחרות הסתכמו ביום 31 במרס 2011 ב- 1,331 מיליון ש"ח לעומת 1,044 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010 ו- 1,099 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2010.

התנודתיות בנכסים אחרים והתחייבויות אחרות נובעת בעיקרה מפעילות בשוק המעוף במכשירים שאינם עונים להגדרת נגזר ומפעילות הבנק במכירת איגרות חוב בחסר.

הון הבנק הסתכמו ביום 31 במרס 2011 ב- 2,001 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד לעומת 2,051 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010. הקיטון מסוף שנת 2010, נבע מיישום לראשונה של תקנים והוראות חדשות החל מיום 1 בינואר 2011. להלן השפעת התקנים וההוראות החדשות על יתרת הפתיחה של העודפים:

א. קיטון בסך של 61 מיליון ש"ח (לאחר השפעת המס) בשל יישום לראשונה של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי.

ב. קיטון בסך 4 מיליון ש"ח (לאחר השפעת המס) בשל התיקון ההוראה בנושא טיפול בחובות בעייתיים בהלוואות לדיור אשר מרחיב את תחולת חישוב ההפרשה לפי נוסחת עומק הפיגור.

בנוסף, חל קיטון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו. ירידות אלו קוזזו חלקית כתוצאה מרווחי הבנק לרבעון הראשון של שנת 2011.

ההון לעומת סוף התקופה המקבילה אשתקד הינו ללא שינוי, חל קיטון הנובע מיישום ההוראות החדשות אשר קוזזו על ידי גידול הנובע מרווחי הבנק ומגידול בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו.

יחס ההון לרכיבי סיכון (באחוזים)

31 בדצמבר 2010	31 במרס 2010	31 במרס 2011	
8.48	**8.71	7.70	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון (הון ליבה)
*14.63	**13.76	13.06	יחס הון כולל לרכיבי סיכון

* הנתונים ליום 31 בדצמבר 2010 כוללים השפעת הנפקת שטרי הון בהיקף של כ- 235 מיליון ש"ח ב- 21 בדצמבר 2010.
 ** בעקבות מכתב המפקח על הבנקים לתאגידים בנקאיים ביום 25 במרס 2010 בנושא סיווג קבוצת רכישה כנדל"ן הוצגו מחדש מספרי השוואה על מנת לאפשר השוואה בין התקופות. נכון ליום 31 במרס 2010 השלכת סווג קבוצת הרכישה כנדל"ן גרמה לקיטון של כ- 0.24 נקודות האחוז ביחס ההון הכולל ולקיטון של כ- 0.16 נקודות האחוז ביחס הון רובד 1.

לפירוט נוסף בדבר נכסי הסיכון וההון- ראה באור 4 לדוחות הכספיים ופרק "הלימות ההון".
פירוט בדבר מדיניות הבנק בנושא יחס הלימות ההון ראה בפרק "הלימות ההון", תת פרק "הלימות ההון על פי באזל 2".

השקעות בהון הבנק ועסקאות במניותיו

- במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 לא חלו שינויים בהון הבנק ו/או עסקאות במניותיו. ראה פירוט בדוחות הכספיים לשנת 2010.
- לעניין הנפקת כתבי התחייבות נדחים (סדרה יח') לאחר תאריך המאזן ראה פרק "פעילות חברות מוחזקות" ובאור 11.ג. בדוחות הכספיים.

הסכמים מהותיים

פרט להסכמים בדרך העסקים הרגילה, התקשר הבנק בהסכמים הבאים, העשויים להיחשב כהסכמים מהותיים:

- רכישת זכויות בתיק הלוואות צרכניות - בהתאם לאסטרטגיה העסקית של הבנק, הכוללת שימת דגש על תחום הבנקאות הקמעונאית, בשנת 2010 התקשר הבנק בהסכם מסגרת עם מימון ישיר מקבוצת ישיר (2006) בע"מ (להלן "מימון ישיר"), במסגרתו הוסכם כי הבנק ירכוש ממימון ישיר בהמחאת זכויות והתחייבויות על דרך מכר, תיקי הלוואות שהועמדו על ידי מימון ישיר ללקוחות פרטיים לצורך רכישת כלי רכב וכן את כל הביטחונות שניתנו להבטחתם עד לסכום של 180 מיליון ש"ח. עד תום שנת 2010 בוצעו המחאות על דרך המכר של כל הלוואות. ביום 6 בפברואר 2011 התקשר הבנק בהסכם מסגרת נוסף עם מימון ישיר, במסגרתו הוסכם כי הבנק ירכוש תיקי הלוואות בסכום נוסף של 180 מיליון ש"ח (להלן "הסכם המסגרת", להלן "הסכום המירבי"). הסכם המסגרת בתוקף למשך שניים עשר חודשים מיום חתימתו או עד להמחאת הסכום המירבי כאמור לעיל, לפי המוקדם מביניהם. ביצוען של עסקאות ההמחאה מכח הסכם המסגרת הוכפף לקיומם של תנאים שסוכמו במסגרת ההסכם ולכל דין. בחודש מרס 2011 בוצעה המחאה על דרך המכר של הלוואות בסכום של 74 מיליון ש"ח וזאת בהתאם להסכם המסגרת.

במועד רכישת הלוואות ממימון ישיר, עם קיום התנאים להכרה בנכס פיננסי (על פי FAS 166) רושם הבנק את הלוואות הנרכשות בספריו בגובה התמורה קרי, שווי הוגן, למעט הלוואות אשר לגביהן לבנק יש זכות החזרה לתקופה שהוגדרה בהסכם אשר נרשמות כחוב מובטח למימון ישיר. הכנסות המימון בעסקה נרשמות בהתאם לריבית האפקטיבית של הלוואות הנרכשות.

- לפרטים בדבר הסכם יישום בנק לאומי ראה פרק "הון אנושי".
- בחודש מאי 2011 נמסרה לבנק עמדת הפיקוח על הבנקים, לפיה לא נדרש אישור פיקוחי בקשר עם האופציה שהוענקה לבנק במסגרת ההסכם מיום 1 ביולי 2010 בין הבנק לבין חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ. בנסיבות אלה, נתקיימו התנאים המתלים לכניסת האופציה לתוקפה. לפירוט בדבר ההסכם שנחתם ראה דוחות כספיים לשנת 2010 פרק "הסכמים מהותיים".

- כמו כן, ראה פירוט הסכמים מהותיים משנים קודמות בדוח השנתי של 2010.

הליכים משפטיים והתחייבויות תלויות

להלן מידע בדבר הליכים משפטיים אשר הינם בסכומים מהותיים העולים על 1% מהון הבנק, תביעה לסעד הצהרתי ותביעה ייצוגית:

א. התחייבות תלויה בקשר עם החברה המאוחדת כרמל - אגוד למשכנתאות והשקעות בע"מ (להלן "החברה"): ביום 2 בנובמבר 1997 הוגש בבית המשפט המחוזי בתל אביב כתב תביעה נגד החברה ושלושה בנקים אחרים למשכנתאות בסכום כולל של כ-500 מיליון ש"ח. כמו כן הוגשה בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. התביעה עוסקת בנושא עמלות בגין ביטוח חיים ורכוש. פרטים נוספים ראה בבאור 6.ב.6.ה.1. לדוחות הכספיים ובדוח הסקירה של רואי החשבון המבקרים.

ב. ביום 13 במרס 2006 הגישו שלמה אליהו אחזקות בע"מ ומר שלמה אליהו (מבעלי השליטה בבנק) תביעה כנגד בעלי השליטה האחרים בבנק, כנגד הבנק עצמו וכנגד נתבעים נוספים, בהם יו"ר הדירקטוריון של הבנק. לפרטי התביעה ראה דיווח מידי שפרסם הבנק ביום 15 במרס 2006. התביעה תוקנה באופן שהיא כוללת כעת כנגד הבנק וכנגד יו"ר הדירקטוריון סעד הצהרתי בלבד, וכנגד בעלי מניות השליטה האחרים – גם סעד כספי. הסתיים שלב שמיעת הראיות וכעת ממתנינים לפסק דין. להערכת עורכי הדין המטפלים בתביעה מטעם הבנק, סיכויי התביעה כנגד הבנק וכנגד יו"ר הדירקטוריון להתקבל – קלושים.

ג. בחודש דצמבר 2007 הוגשה לבנק דרישת תשלום על סך של 10 מיליון דולר, בקשר עם פעילות בשוק ההון של מיופה כוח בחשבון ("הדרישה"). הדרישה הוגשה על-ידי הנאמן בפשיטת רגל על נכסי מיופה הכוח. עיקר הטענות כפי שפורטו בדרישה הינן בקשר להתנהלות מיופה הכוח בחשבונות הבנק הרלבנטיים. לטענת הנאמן, הבנק הפר את אמון לקוחות הבנק ואת חובת הזהירות כלפי לקוחותיו של מיופה הכוח והפר חובות חקוקות שאפשרו למיופה הכוח לבצע מעשי מרמה המיוחסים לו כלפי לקוחותיו. לאחר שהבנק דחה את הדרישה, הגיש הנאמן בפשיטת רגל של מיופה הכוח דוח לביהמ"ש, ובו העלה טענות כנגד הבנק בקשר לניהול החשבונות, ובכללן כי הבנק הפר חובות זהירות ונאמנות המוטלות עליו כבנק, והפר הוראות הנוגעות לאיסור הלבנת הון ו/או למיסוי. בדוח האמור לא נתבקש סעד כספי כנגד הבנק אלא הבנק נתבקש להגיב על הדוח, ולהמציא דוחות ומסמכים ספציפיים שונים. הבנק הגיש תגובה מטעמו ולאחר מכן הוגשו תגובות חוזרות, הן של הנאמן והן של הבנק. עפ"י החלטת ביהמ"ש, על הבנק להמציא לנאמן דוחות ומסמכים הקשורים לחשבונות של מיופה הכוח עצמו (ככל שאלה קיימים) ולא לחשבונות אחרים כלשהם. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על יועציה המשפטיים, בהיעדר ביסוס לחבות של הבנק ובהיעדר פירוט ו/או כימות לטענות ולאופן בו הן מבססות זכות לסעד, לא ניתן עדיין להעריך את סיכויי התממשות החשיפה לסיכון בעניין זה.

ד. התחייבות תלויה בקשר עם הבנק והחברה המאוחדת - חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ (להלן "החברה"): ביום 22 ביוני 2009 הוגש בבית המשפט המחוזי במחוז מרכז כתב תביעה מתוקן נגד הבנק ונגד החברה על ידי שתי חברות אמריקאיות (האחת מהן בפירוק בישראל), בטענה לשחרור

מטעני פלדה אשר יובאו לישראל עבור צד ג' וזאת מבלי שצד ג' ישלם עבורם. כתב התביעה המתקן הוגש לאחר דיונים ממושכים בהליכי פטור מאגרה. סכום התביעה המצוין בו הוא כ-155 מיליון דולר ארה"ב, אך הועמד לצרכי אגרה על 10 מיליון ש"ח. לאחרונה הוגשה בקשה מחודשת להגדלת סכום התביעה לכ- 22 מיליון דולר בצרוף ריבית מיום 7 באוגוסט 1992 בשיעור שלטענת התובעות נקבע בהסכם בין התובעות לבנק ולחברה לנאמנות של בנק אגוד לישראל בע"מ, הן הנתבעות, ולמתן פטור מאגרה לסכום המוגדל אך בסמוך לאחר מכן היא נמחקה לבקשת התובעות. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת מהיועצים החיצוניים המטפלים בתביעה, המסתמכת על העובדות הידועות להם, הערכת סיכויי התביעה להתקבל קלושים. כמו כן לבנק הסדר עם מבטחיו בקשר לכיסוי חלק עיקרי מהסכומים העלולים להיות משולמים על ידו בגין התביעה, לרבות הוצאות משפטיות בגין ניהולה. פרטים נוספים ראה בבאור 6.ב.6.ה.2 לדוחות הכספיים ובדוח הסקירה של רואי החשבון המבקרים.

ה. ביום 29 לאוקטובר 2009 הוגשה בבית המשפט המחוזי – מרכז, על ידי זאבי תקשורת אחזקות בע"מ (בכינוס) וזאבי תקשורת – מימון וניהול בע"מ (בכינוס), תובענה לסעד הצהרתי נגד הבנק ושישה בנקים אחרים שעניינה, על פי הנטען בה, ניסיון של הבנקים לגבות מהמבקשות הפרשים בגין מה שמכונה בתובענה "ריבית הפרה" על הלוואה שניתנה להן על ידי הבנקים ואשר מניית "בזק" שימשו לה כבטוחה. ההפרשים מצטברים על-פי הטענה, נכון ליום הגשת התובענה, לסכום של כ-840 מיליון ש"ח לכל הבנקים (להלן: "סכום ההפרש בגין ריבית ההפרה"), מעבר לריבית ההסכמית כהגדרתה בתובענה. אין בתובענה התייחסות ל"חלקו" של כל אחד מהבנקים בסכום ההפרש בגין ריבית ההפרה, אך מצויינים אחוזי ההשתתפות של הבנקים במימון, כאשר חלקו של הבנק הוא 4%. בחודש ינואר 2010 נתקבלה החלטת בית המשפט המורה על ברור התובענה בדרך של תביעה כספית רגילה, בגינה על התובעת לשלם אגרה מלאה בתוך המועד שקצב להן בית המשפט וזו הוגשה לבית המשפט במהלך חודש פברואר 2010. לפי חוות דעת יועציו המשפטיים של הבנק, ניתן להניח כי חלקו של כל אחד מהבנקים בהפרש הנטען הוא כאחוז ההשתתפות שלו במימון. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציו המשפטיים החיצוניים המטפלים בתובענה, על יסוד המידע והנתונים הידועים להם, הערכת סיכויי התובענה להתקבל קלושים. פרטים נוספים ראה בבאור 6.ב.6.ג.

1. ביום 31 לאוקטובר 2010 הוגש בבית המשפט המחוזי בתל-אביב על ידי לקוחות הבנק כתב תביעה נגד הבנק וכן הוגשה בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, בסכום כולל של כ-7.9 מיליון ש"ח. בכתב התביעה נטען כי הבנק אינו נוהג להוסיף ריבית והפרשי הצמדה לסכומים בהם חייב ביתר בניגוד לדין או בניגוד למוסכם, עת שהוא מזכה את הלקוחות בהשבת כספים אלו, ובכך מתעשר שלא כדין על חשבונם. בתביעה נטענות גם טענות רשלנות, הפרת חובת הנאמנות ותום הלב. סכום התביעה הייצוגית מושתת על הנחות עובדתיות והשערות המועלות בכתב התביעה, שטרם נבדקו. בתביעה מבוקש תשלום לחברי הקבוצה, אם במישרין ואם באמצעות פיצוי לטובת הציבור. כמו כן מתבקש ביהמ"ש להורות לבנק מכאן ולהבא לשלם ללקוחות ריבית והפרשי הצמדה בגין כל סכום בו הינו חייב ביתר. לדעת הנהלת הבנק, הואיל והתובענה האמורה נמצאת עדיין בשלביה המוקדמים ביותר ואף טרם נדונה הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, אין בידי הנהלת הבנק בהסתמך על היועצים המשפטיים, להעריך בשלב זה את תוצאות התובענה.

פעילות חברות מוחזקות עיקריות

חלקו של הבנק ברווח הנקי של חברות מוחזקות עיקריות לשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם בסך של כ- 8 מיליון ש"ח לעומת 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

- החברות המוחזקות העיקריות של הבנק הינן:

אגוד השקעות וייזום (א.ש.י) בע"מ - החברה משמשת כזרוע ההשקעות הריאליות של הבנק. חלקו של הבנק ברווח הנקי של החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב- 3.9 מיליון ש"ח, לעומת 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח כלל את רווחי חברת הבת שלה **אגוד שוקי הון והשקעות בע"מ** (חברת האם של אגוד חיתום פיננסים בע"מ- ראה פירוט בהמשך) שהסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב- 0.4 מיליון ש"ח לעומת 0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אגוד חיתום פיננסיים בע"מ - חברת בת של אגוד שוקי הון, עוסקת במתן שירותי הפצה וחיתום, כהגדרתן בתקנות ניירות ערך (חיתום) תשס"ז- 2007 (להלן "תקנות החיתום"). החברה יצרה שיתוף פעולה עם גורמים בעלי מומחיות ומוניטין בתחומי פעילותה, במסגרת שיתוף פעולה זה יוחדו לנותני השירותים אחזקות בשיעור 15% המהוות מיעוט ממניות החברה האמורה. הרווח הנקי של החברה נכלל ברווחי אגוד השקעות וייזום והסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב- 0.4 מיליון ש"ח.

חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ - החברה עוסקת במתן שירותי נאמנות לקרנות נאמנות (על-פי חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד- 1994), למחזיקי ניירות ערך הנסחרים בבורסה, להנפקות פרטיות ובמתן שירותי נאמנות פרטיים (נאמנויות כספיות, שמירת מניות ועוד). בשנת 2009 התקשרה החברה בהסכם להעברת שירותי הנאמנות לחלק מסדרות תעודות ההתחייבות לכלל פיננסיים נאמנויות 2007 בע"מ – לפירוט ראה פרק "פעילות חברות מוחזקות" בדוח השנתי של 2010. חלקו של הבנק ברווח הנקי של החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב- 0.9 מיליון ש"ח לעומת 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אימפקט ניהול תיקי השקעות בע"מ - החברה עוסקת בניהול תיקי השקעות ובייעוץ פיננסי. חלקו של הבנק ברווח הנקי של החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב- 0.7 מיליון ש"ח לעומת 0.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אגוד ליסינג בע"מ – החברה עוסקת במימון רכבים וצידוד בשיטת הליסינג המימוני. יתרת המימון שהעמידה החברה ללקוחותיה הסתכמה ביום 31 במרס 2011 ב- 300 מיליון ש"ח לעומת 304 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010. חלקו של הבנק ברווח הנקי של החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב- 2.4 מיליון ש"ח לעומת 1.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אגוד הנפקות בע"מ – החברה הוקמה על מנת לעסוק בהנפקה של תעודות התחייבות ובהשקעה של סכומי ההנפקה בבנק.

ביום 13 באפריל 2011 פרסמה חברת הבת אגוד הנפקות בע"מ (להלן: "אגוד הנפקות") דו"ח הצעת מדף על פי תשקיף מדף של אגוד הנפקות שפורסם ביום 31 באוגוסט 2009 והתיקון לו מיום 10 למרס 2011, (ראה דיווח מיידי 076152-01-2011). על פי דו"ח הצעת המדף הונפקו (בדרך של מכרז על מחיר היחידה) 210,176 יחידות כתבי התחייבויות נדחים (סדרה יח') בדרך של הרחבת סדרה סחירה כשהרכב כל יחידה הינו 1,000 ש"ח ערך נקוב והתמורה ברוטו בגינן הסתכמה בכ- 214 מיליון ש"ח. בהתאם להודעת מידרוג מיום 6 באפריל 2011, ניתן לכתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה יח') דירוג A1, אופק יציב. לעניין הטייטה לתיקון תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטייטת תשקיף- מבנה וצורה) ראה "פרק עדכוני חקיקה".

- הסכמים, עסקאות ותשלומים בין חברות הקבוצה- ראה פירוט בפרק "פעילות חברות מוחזקות" בדוח השנתי של 2010 .

הון אנושי

- ביום 10 באפריל 2011 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור ועדת הביקורת מיום 6 בפברואר 2011 ולאחר קבלת המלצת ועדת אד הוק לתגמול של הדירקטוריון, תכנית מענקים ארוכת טווח למנהלים הבכירים בבנק; יו"ר דירקטוריון (לאחר אישור האסיפה הכללית ביום 22 במאי 2011), המנכ"ל, חברי הנהלת הבנק, היועצת המשפטית ומבקר הבנק.
בנוסף, בהתאם לתוכנית זו אישר דירקטוריון הבנק ביום 10 באפריל 2011, לאחר אישור ועדת הביקורת מיום 4 באפריל 2011 ולאחר קבלת המלצת ועדת שכר ותעסוקה של הדירקטוריון, תשלום מענקים בגין שנת 2010, למנכ"ל הבנק מר חיים פרייליכמן, בסך 1,334 אלפי ש"ח, וכן לחברי הנהלת הבנק, היועצת המשפטית ולמבקר הבנק. כמו כן, אישרה האסיפה הכללית של הבנק ביום 22 במאי 2011, לאחר אישור ועדת הביקורת מיום 4 באפריל 2011 ואישור הדירקטוריון בישיבתו מיום 10 באפריל 2011 ולאחר קבלת המלצת ועדת שכר של הדירקטוריון, מתן מענק ליו"ר דירקטוריון של הבנק, מר זאב אבלס, בסך 1,191 אלפי ש"ח. בדוחות הכספיים כלולה הפרשה מתאימה בגין מענקים אלו.
לפירוט נוסף לרבות בדבר תוכנית המענקים ואישורה ראה דיווח מיידי שהוציא הבנק מיום 11 באפריל 2011 (אסמכתא מספר 116199-01-2011) וכן באור 11.א. לדוחות הכספיים.
- בחודש אפריל 2011 שילם הבנק מענקים לעובדי הבנק בגין שנת 2010, בהתאם להסכם המענקים אשר נחתם בשנת 2010 לשנים 2009 עד 2012. בדוחות הכספיים כלולה הפרשה מתאימה בגין מענקים אלו.
- בפברואר 2011 איגד בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן- בנק לאומי) בהסכם קיבוצי חדש תנאי העסקה לעובדיו, שתחילתו ביום 1 בינואר 2011. הואיל ויחסי העבודה של הבנק עם אוכלוסיית המנהלים ומורשי החתימה בבנק מושתתים על הסכם קיבוצי מיוחד משנת 1979, אשר מצמיד את תנאי השכר של אוכלוסייה זו אל תנאי השכר של מורשי החתימה בבנק לאומי (להלן – הסכם היישום), תהיה להסכם החדש השפעה ישירה על יחסי העבודה בבנק, אם כי זו, כשלעצמה, אינה צפויה להיות מהותית.
ההסכם מתייחס לשלושה תחומים עיקריים: במישור הניהולי – יורחב מדרג ה"מסלול ניהולי" ויוקם "מסלול מקצועי" חדש, במסגרת ההסכם הקיבוצי. בתחום השכר - כל מנהל יהיה זכאי לתוספת וותק שנתית בשיעור קרוב ל 1% עד תקרה של 37 שנות ותק, תוספת הוותק מחליפה סעיפי שכר אחרים. כמו כן תוגדלנה הוצאות הרווחה.
- בשנת 1997 נחתם הסכם בין המנהלים ומורשי החתימה לבין הבנק בו נקבע בין היתר כי המנהלים ומורשי החתימה הותיקים של הבנק, הזכאים לפנסיה תקציבית במתכונת מסוימת שהונהגה בבנק עד אותו זמן (להלן - "הפנסיה המחייבת"), יקבלו פנסיה מקרן הפנסיה "עמית" עימה התקשרו הבנק והעובדים ומהבנק, באופן משולב, כאשר ההסכם קובע את נוסחת השילוב. על נוסחת שילוב זו קיימת מחלוקת בין ועד המנהלים ומורשי החתימה לבין הבנק. עמדת הבנק היא שחבות הבנק לגמלאי היא בגובה הפרש שבין סכום הפנסיה הראשונה שהגמלאי יקבל מ"עמית", עם צאתו לגמלאות, לבין סכום הפנסיה המחייבת (ככל שיתקיים הפרש כזה באותו מועד), ואשר אותו יהיה על הבנק לשלם לגמלאי

מידי חודש, כשהוא צמוד במלואו למדד המחירים לצרכן. עמדת המנהלים היא שחבות הבנק לגמלאי היא בגובה ההפרש (ככל שיתקיים כזה), בין סכום הפנסיה שהגמלאי יקבל מעמית לבין סכום הפנסיה המחייבת, כפי שיהיה אותו הפרש מידי חודש (סכומי ההפרש שעל הבנק לשלם כאמור להלן – "סכומי ההשלמה"). ועד המנהלים והבנק ניהלו בעניין זה הליך של יישוב המחלוקת מחוץ לכותלי בית המשפט. ההליך הוקפא על ידי הצדדים. להערכת הנהלת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציו המשפטיים, לא ניתן לכמת כיום את מידת והיקף הסיכון באשר לחבות אפשרית של הבנק בתשלום סכומי ההשלמה, הן נוכח קיומה של המחלוקת האמורה לעיל בקשר לפרשנות נוסחת השילוב, והן כיוון שלא ניתן לצפות את תדירותם או היקפם של המצבים בהם ייווצר הפרש כלשהו בין סכום הפנסיה המחייבת לבין סכום הפנסיה המשולם על ידי קרן "עמית" ("ההפרש"), אשר עלול לחייב תשלום של סכום ההשלמה כאמור. אם תתקבל פרשנותם של העובדים הזכאים, וככל שאכן ייווצר ההפרש, עלול הבנק להיות מחויב בתשלום סכומי ההשלמה בכל מקרה של היווצרות ההפרש כאמור.

נציין כי נכון למועד הדוחות הכספיים, לא קיים פער מהותי בין יתרת ההפרשה האקטוארית בהתאם לעמדת הבנק לבין יתרתה בהתאם לעמדת המנהלים, וזאת בהתבסס על הערכות אקטואר הבנק (רלוונטי לאוכלוסיה של כ-130).

תיאור מצב המיסוי

במסגרת ביקורת שנערכה על ידי רשות המיסים (מחלקת ביקורת מע"מ) בחברה בת של הבנק – אגוד מערכות בע"מ, חברה פרטית העוסקת במתן שירותים בתחום המחשוב לבנק (להלן – "החברה"), נבחנה פעילותה של החברה כעוסק לצרכי מע"מ.

ביום 18 ביוני 2008 התקבלה בחברה שומת מס עסקאות לתקופות חיוב ספטמבר 2005 עד מרס 2008. במסגרת השומה נטען כי החברה מסרה ציוד (חומרה ותוכנת מחשבים) לבנק והוסף מס עסקאות בגובה היתרה להפחתה של מס התשומות שנתבע עם רכישת הציוד בתוספת 10% והפרשי הצמדה וריבית (כ-7 מיליון ש"ח). ביום 17 ביולי 2008 הגישה החברה השגה על השומה הנ"ל. בחודש יוני 2009 התקבלה בחברה החלטת רשות המיסים בדבר דחיית ההשגה. במהלך חודש ינואר 2010 הגישה החברה ערעור על ההחלטה. הערכת ההנהלה, בהתבסס על הערכת יועציה המשפטיים, הינה כי סיכויי הערעור להתקבל סבירים.

יובהר כי מכיוון שמדובר בהפרש עיתוי, הרי שגם אם הערעור יידחה, לא צפויה לכך השפעה מהותית על תוצאות פעילות החברה והבנק.

תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות

אפיון המגזרים מתבסס בעיקר על פי סוגי הלקוחות ותחומי פעילות הכלולים בכל מגזר ומגזר. תיאור מפורט של מגזרי הפעילות ואופן מדידתם ניתן בדוחות השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010. פרטים נוספים בדבר מגזרי פעילות ראה בביאור 10 לדוחות הכספיים.

פעילות הבנק מתמקדת במגזרי פעילות כמפורט להלן:

מגזר פרטי – מספק מגוון של שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים למשקי בית וללקוחות פרטיים בעלי עושר פיננסי, לרבות שירותי ייעוץ להשקעות. כמו כן כולל המגזר עסקים קטנים בעלי אובליגו של עד 400 אלף ש"ח אשר מנוהלים במסגרת אגף קמעונאות, ואת פעילות המימון לדיור.

מגזר עסקי – המגזר מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים ללקוחות עסקיים ממגוון ענפי משק – לרבות ענפי הבניה והנדל"ן ושוק ההון.

מגזר יהלומים – המגזר כולל לקוחות פעילים בענף היהלומים אשר רובם חברים בבורסת היהלומים ברמת גן.

מגזר ניהול פיננסי - כולל את פעילות הבנק על חשבון עצמו בתחום ניירות הערך, ניהול נכסים והתחייבויות, ניהול סיכוני השוק הנזילות והסליקה, פעילות חדרי העסקאות של הבנק ופעילות החברה המאוחדת אגוד השקעות וייזום (א.ש.י), המהווה את זרוע ההשקעות הריאליות של הבנק. תוצאות המגזר כוללות גם את השפעת הרישום של מכשירים פיננסיים נגזרים לפי שוויים ההוגן.

אחרים והתאמות - כולל פעילויות אשר לא ניתן לשייכן באופן ספציפי למגזרים.

להלן תמצית התפתחות הרווח הנקי לפי מגזרי פעילות, במיליוני ש"ח:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
* 2010	2011	מגזר
4	4	לקוחות פרטיים
14	14	עסקי
4	1	יהלומים
7	19	ניהול פיננסי
**-	1	אחרים והתאמות
29	39	סך הכל

* סווג מחדש (ראה ביאור 2.ד.1).

** סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר לקוחות פרטיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)				
לקוחות פרטיים	עו"ש עסקי (2)	מימון לדיור	שוק ההון (1)	סך הכל
41	4	16	** -	61
** -	-	-	-	** -
31	4	3	2	40
** -	-	-	-	** -
72	8	19	2	101
6	** -	1	** -	7
1	** -	3	** -	4

רווח מפעילות מימון לפני הוצאות

בגין הפסדי אשראי:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הוצאות בגין הפסדי אשראי

רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010 (לא מבוקר)				
לקוחות פרטיים	עו"ש עסקי (2)	מימון לדיור	שוק ההון (1)	סך הכל
33	4	*14	** -	51
** -	-	-	-	** -
*30	3	3	2	38
** -	-	-	-	** -
63	7	17	2	89
3	1	(1)	-	3
1	** -	3	** -	4

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה

להפסדי אשראי:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הוצאות בגין הפסדי אשראי

רווח נקי

* סווג מחדש (ראה ביאור 2.ד.1).

** סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

(1) מתן שירותים בתחום שוק ההון.

(2) לקוחות עסקיים בעלי אובליגו עד 400 אלפי ש"ח.

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-4 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

סך הכנסות המגזר הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-101 מיליון ש"ח לעומת 89 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של כ-13%. הכנסות המימון הסתכמו ב-61 מיליון ש"ח לעומת 51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של כ-20% הנובעת בעיקרה מעליה בהכנסות המימוניות בתחום הפיקדונות והאשראי. העלייה בהכנסות בתחום האשראי נובעת מגידול בהיקפים, בין היתר בהיקף תיק האשראי לפרטיים ובפעילות מימון לדיור, העלייה בהכנסות בתחום הפיקדונות נובעת משיפור המרווחים, בין היתר בעקבות עליית הריבית השקלית. ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-40 מיליון ש"ח לעומת 38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5%. ההוצאות הסתכמו ב-88 מיליון ש"ח לעומת 79 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 11%, בין היתר כתוצאה מגידול בהוצאות השכר. ההוצאות בגין הפסדי אשראי במגזר הסתכמו ב-7 מיליון ש"ח, לעומת 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מהפרשה קבוצתית בסך כ-4 מיליון ש"ח ברבעון הראשון השנה, כתוצאה מיישום הוראת חובות פגומים.

מימון לדיור – הרווח הנקי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-3 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות הסתכמו ב-19 מיליון ש"ח, עליה בשיעור של כ-12% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. עליה זו נובעת בעיקר מגידול בהיקף התיק וכן מגידול במרווחים. מנגד חלה עליה בהוצאות בשיעור של כ-14%, בעיקר כתוצאה מגידול בהוצאות השכר. יתרת האשראי המאזני להלוואות לדיור הסתכמה ביום 31 במרס 2011 בכ-6.1 מיליארד ש"ח (לרבות משכנתאות לקבוצות רכישה), גידול בשיעור של כ-3.4% לעומת 31 בדצמבר 2010 ובשיעור של כ-21.7% לעומת 31 במרס 2010. ההלוואות שהועמדו במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכמו ב-446 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של כ-12% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הרחבה נוספת בדבר סיכונים בתיק ההלוואות לדיור ראה גם בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" תת פרק "ניהול האשראי". כמו כן, ראה בפרק "עדכוני חקיקה" פירוט בדבר הנחיית המפקח על הבנקים המגבילה את חלק ההלוואה לדיור בריבית משתנה לשליש מסך ההלוואות לדיור שמעמיד תאגיד בנקאי ללווה.

מידע על הלוואות חדשות שבוצעו לרכישת דירת מגורים בביטחון משכנתא והיקפי מיחזור הלוואות:

לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2010	2011
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,848	376	407
1	*-	-
*-	-	-
1,849	376	407
123	22	39
1,972	398	446

כספי הבנק
כספי האוצר
הלוואות עומדות
סה"כ הלוואות חדשות
הלוואות שמוחזרו
סה"כ הלוואות שבוצעו

* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

** סווג מחדש.

לקוחות פרטיים – הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-1 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה מקבילה אשתקד וזאת על אף הוצאות בגין הפסדי אשראי של כ-6 מיליון ש"ח לעומת הפרשה למסופקים של כ-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי מרבית הוצאות בגין הפסדי אשראי הינן קבוצתיות. ההכנסות הסתכמו ב-72 מיליון ש"ח לעומת 63 מיליון ש"ח, עליה בשיעור של כ-14%, הנובעת בעיקרה מגידול בהכנסות מפיקדונות בשל שיפור במרווחים. מנגד חל גידול של כ-12% בהוצאות, כמפורט לעיל.

שירותים ומוצרים חדשים במגזר

גיוס לקוחות חדשים והגדלת נתח פעילות הלקוחות מתבצעים, בין היתר, באמצעות פיתוח מוצרים חדשים והתאמת פעילות על פי צרכי הלקוחות.

• **פיתוח שירותים:**

הבנק פועל להרחבת הפריסה הסניפית, הרחבת פעילויות, הרחבת תשתיות ומערכות מחשוב, וכל זאת על מנת להעמיק את הפעילות בקרב הלקוחות הפרטיים. במסגרת זו, בכוונת הבנק להשלים במהלך השנה את נושא מעטפת השירות ולבנות מעטפה מתאימה לצוותי הבנקאות הקמעונאית תוך מיקוד באוכלוסיות היעד שהוגדרו בתוכנית העבודה, וזאת במטרה לחזק ולהתאים את השירות לצרכי הלקוחות הקמעונאיים. הבנק ממשיך בפיתוח והטמעת מערכת ניהול קשרי הלקוחות המהווה נדבך משמעותי במתן תמיכה לתהליכי השיווק והמכירה.

בנוסף, במסגרת האסטרטגיה התלת שנתית לשנים 2011-2013 שאושרה בדירקטוריון הבנק ביום ה-31 באוקטובר 2010, עודכנה מדיניות הסינוף, במסגרתה הוחלט בין השאר, על המשך הרחבת מספר סניפי הבנק במרחבים אורבניים בעלי אופי פעילות קמעונאי, סמוך לקהלי היעד של הבנק ותוך שמירה על השקעה ועלות נמוכים יחסית.

• **פיתוח מוצרים:**

הבנק מפתח ומשווק **מוצרים חדשניים**, בתחומים השונים של הפעילות הבנקאית והשירותים הניתנים ללקוחות הפרטיים ובכלל זה בתחום הפקדונות והפקדונות המובנים, המאפשרים גיוון השקעות ופיזור סיכונים.

הבנק ממשיך בתהליך רחב היקף לגיוס לקוחות פרטיים, במסגרתו הושק חשבון חדשני, "**חשבון חופשי**", המעניק חבילה ייחודית וכוללת של הטבות בנקאיות בניהול חשבון עו"ש למעבירי משכורת. להערכת הבנק החבילות נותנות מענה מיטבי לצרכי הלקוחות: פטור מריבית חובה, ריבית זכות אוטומטית ופטור מעמלות העו"ש המרכזיות – עמלת פקיד ועמלת ערוץ ישיר. ההטבות ניתנות ללקוחות חדשים מעבירי משכורת ובנוסף – לראשונה גם לקוחות קיימים יוכלו להצטרף למסלול "חשבון חופשי" וליהנות מפטור מעמלות. קבלת ההטבות מותנית בהעברת משכורת בסכום מינימלי ובהיקף הפעילות בחשבון. מהלך זה הינו ייחודי ונוגע בליבת פעילות הלקוח הפרטי עם הבנק ומהווה שלב נוסף ביישום האסטרטגיה העסקית של הבנק.

בתחום **המשכנתאות**, הבנק פועל להרחבה של תיק המשכנתאות תוך שימוש במבצעים בהתאם למצב השוק ולצרכי הלקוחות. בנוסף מפעיל הבנק את "חשבון הבית" שהנו חשבון עו"ש המשלב הטבות של "חשבון חופשי" ביחד עם הטבות בריבית המשכנתא. ההטבות נועדו לקשור בין תחום המשכנתאות לבין תחום לקוחות המשכורת.

לעניין התפתחות ברכישת זכויות בתיק הלוואות צרכניות, ראה פרק "הסכמים מהותיים".

חלק מהמידע שבפסקה זו הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך אשר מבוסס על תוכניות העבודה של הבנק, הנערכות בהתאם להערכת הגורמים העסקיים בבנק וכוללות, בין השאר, הסתמכות על פילוח נתוני הבנק. המידע עלול שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מהצפוי, כתלות בגורמים העיקריים שלהלן: תנאי המקרו של השוק, שינויים רגולטורים המשפיעים על הכנסות מגזר זה ומידת הצלחה של הבנק בהגשמת תוכניותיו הפנים ארגוניות.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר לקוחות עסקיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)

סך הכל	שוק ההון (1)	בניה ונדל"ן	לקוחות עסקיים
במיליוני ש"ח			
87	9	26	52
4	3	-	1
25	7	3	15
** -	** -	-	** -
116	19	29	68
7	2	(5)	10
14	1	10	3

רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין

הפסדי אשראי:

- מחיצוניים

- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים

- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הוצאות בגין הפסדי אשראי

רווח נקי

* סווג מחדש.

** סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

(1) פעילות בניירות ערך.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010 (לא מבוקר)

סך הכל	שוק ההון (1)	בניה ונדל"ן	לקוחות עסקיים
במיליוני ש"ח			
80	8	22	50
2	2	-	** -
27	*7	*4	16
(1)	(1)	-	** -
108	16	26	66
16	-	12	4
14	3	*1	*10

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה

לחובות מסופקים:

- מחיצוניים

- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים

- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הוצאות בגין הפסדי אשראי

רווח נקי

* סווג מחדש (ראה ביאור 2.ד.1).

** סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

(1) פעילות בניירות ערך.

המגזר העסקי

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-14 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

סך הכנסות המגזר הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-116 מיליון ש"ח לעומת 108 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של כ-7%.

הכנסות המימון הסתכמו ב-91 מיליון ש"ח לעומת 82 מיליון ש"ח, גידול של כ-11%. הגידול נובע בעיקרו מעליה בהכנסות המימוניות בתחום הפיקדונות כתוצאה מגידול בהיקפים וכן מגידול בהכנסות מעמלות הקצאת אשראי. ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-25 מיליון ש"ח לעומת 26 מיליון ש"ח, קיטון בשיעור של כ-4% שעיקרו בעמלות תפעוליות בנושא אשראי, בעיקר כתוצאה מקיטון בעמלות ליווי פרויקטים ביחס לרבעון המקביל. בהוצאות חלה עליה בשיעור של כ-21% בין היתר, כתוצאה מעליה בהוצאות השכר. ההוצאה להפסדי אשראי הסתכמה בכ-7 מיליון ש"ח לעומת 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת בעיקרה מקיטון בהפרשה להפסדי אשראי בתת מגזר בניה ונדל"ן, כמפורט בהמשך.

לקוחות הפועלים בתחום הבניה והנדל"ן – הרווח הנקי בפעילות בתחום הבניה והנדל"ן הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-10 מיליון ש"ח לעומת 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד בעיקר כתוצאה מהכנסה בגין הפסדי אשראי של כ-5 מיליון ש"ח, בין היתר עקב גביות, לעומת הוצאה של כ-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות הענף הסתכמו ב-29 מיליון ש"ח לעומת 26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של כ-12% כתוצאה מעלייה בהכנסות המימוניות, בעיקר עקב גידול בהכנסות מפיקדונות ובהכנסות מערבוביות, אשר קוזזו חלקית על ידי קיטון בהכנסות ממרווחי אשראי. היקף האשראי המאזני בענף זה (לא כולל אשראי לקבוצות רכישה) הסתכם ביום 31 במרס 2011 ב-3.2 מיליארד ש"ח לעומת 3.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010 ו-2.9 מיליארד ש"ח ליום 31 במרס 2010. היקף הערבוביות לרוכשי דירות הסתכם ביום 31 במרס 2011 ב-2.5 מיליארד ש"ח לעומת 2.3 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010 ו-2 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2010.

לקוחות הפעילים בתחום שוק ההון – הרווח הנקי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-1 מיליון ש"ח לעומת 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המגזר הסתכמו ב-19 מיליון ש"ח לעומת 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 19% בעיקר כתוצאה מעלייה בעמלות בתחום ניירות הערך. מנגד נרשמה עליה של כ-33% בהוצאות, בין היתר כתוצאה מעליה בהוצאות השכר ועליה בהוצאות בגין פעילות לקוחות בניירות ערך.

ההוצאה להפסדי אשראי הסתכמה בכ-2 מיליון ש"ח בגין הפרשה קבוצתית, כאשר בתקופה המקבילה לא נרשמה הפרשה בתת-מגזר זה.

לקוחות עסקיים אחרים – הרווח הנקי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-3 מיליון ש"ח, לעומת 10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח נובעת בעיקרה מהוצאה להפסדי אשראי בסך כ-10 מיליון ש"ח לעומת 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות הסתכמו ב-68 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של 3% כתוצאה מהגדלת פעילות האשראי של תת המגזר ומעמלות מימוניות בתחום האשראי.

מגזר היהלומים

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-1 מיליון ש"ח, לעומת 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות המגזר לתקופה הסתכמו ב-11 מיליון ש"ח לעומת 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יש לציין כי הכנסות המגזר מושפעות מתנודתיות שער החליפין אל מול הדולר. בשלושת החודשים הראשונים של השנה נרשמה הוצאה בגין הפסדי אשראי של 4 מיליון ש"ח (בעיקרה פרטנית) בהשוואה להפרשה אפסית בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המגזר הסתכמו בסך של 6 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

היקף האשראי המאזני ליהלומים הסתכם ביום 31 במרס 2011 ב-1.3 מיליארד ש"ח (0.4 מיליארד דולר), לעומת 1.1 מיליארד ש"ח (0.3 מיליארד דולר) ביום 31 בדצמבר 2010 ובתקופה המקבילה אשתקד. היקף סיכון האשראי החוץ מאזני הסתכם ביום 31 במרס 2011 ב-0.7 מיליארד ש"ח (0.2 מיליארד דולר), לעומת 0.9 מיליארד ש"ח (0.3 מיליארד דולר) ביום 31 בדצמבר 2010 ו-1.0 מיליארד ש"ח (0.3 מיליארד דולר) ביום 31 במרס 2010.

מגזר ניהול פיננסי

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-19 מיליון ש"ח, לעומת 7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות המגזר הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-43 מיליון ש"ח, לעומת 23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות נובע בעיקרו מהצגת פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים על פי שוויים ההוגן (כנדרש לפי כללי חשבונאות) אשר גרמה להכנסות מימון בסך של כ-19 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות מימון בסך של כ-8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו כן, חל גידול ברווחי אחזקה וגידול ברווח מהשקעות במניות, אשר קוזזו על ידי קיטון ברווחים ממימוש התאמת ערך של אגרות חוב.

היקף תיק ניירות הערך הממוצע לתקופה הסתכם ב-4.5 מיליון ש"ח לעומת 5.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה.

סכומים שלא הוקצו והתאמות

המגזר כולל פעילויות אשר לא ניתן לשייכן באופן ספציפי למגזרים.

הלימות ההון

הלימות ההון של תאגיד בנקאי הינה מרכיב מרכזי בהערכת יציבותו של התאגיד. הלימות ההון נבחנת באמצעות היחס בין ההון לבין הסכום המשוקלל של רכיבי הסיכון בעסקי הבנק, כהגדרתם בהוראה.

מסגרת העבודה למדידה והלימות ההון, פורסמה על ידי המפקח על הבנקים בדצמבר 2008 (להלן "הוראת באזל 2"). הוראת באזל 2 שמה דגש על ניהול הסיכונים תוך קישור בין פרופיל הסיכונים של הבנק ואיכות ניהולם לבין הקצאת ההון הנדרשת. חישוב נכסי הסיכון ונתוני הלימות ההון מבוצעים על פי עקרונות הגישה הסטנדרטית בבאזל 2.

מסגרת העבודה של באזל 2 מיושמת על בסיס מאוחד וחלה על הבנק וחברות הבנות שלו (לפירוט בדבר החברות המוחזקות העיקריות ותחום פעילותן ראה פרק "פעילות חברות מוחזקות"). כמו כן, לגבי החברות המוחזקות להן הבנק העמיד כתב שיפוי בהתאם להוראות באזל 2, לא קיים ולא חזוי מכשול להעברה מיידית של מקורות או לביצוע החזר התחייבויות של החברות המוחזקות על ידי הבנק.

לפירוט בדבר עיקרי הוראת באזל 2 על שלושת נדבכיה, ויישומם בבנק וכן לגבי טבלת הפניות לגילויים האיכותיים והכמותיים הנדרשים במסגרת הנדבך השלישי, ראה פירוט בפרק "הלימות ההון" בדוחות הכספיים לשנת 2010. בנוסף, ראה התייחסות לתהליך ה-ICAAP בתת הפרק "תכנון ההון" בהמשך.

יעדי הלימות ההון

על פי הוראת בנק ישראל יחס ההון הנדרש הינו 8% בגין הנדבך הראשון ותוספת הון בגין הנדבך השני על פי הערכה פנימית של הבנק את פרופיל הסיכון שלו, ובלבד שלא יפחת מ-1% מנכסי הסיכון, כפי שחושבו בנדבך הראשון.

ביום 31 באוקטובר 2010, במסגרת הדיון על התוכנית האסטרטגית של הבנק לשנים 2011-2013, אושרו יעדי ההון הבאים לשנים אלו - יחס הון כולל שלא יפחת מ-13%, יחס הון ליבה בטווח של 7.50%-8.00% ויחס הון ליבה בתרחישי קיצון בטווח של 6.00%-6.50%.

יש לציין כי בבנק אגוד כל ההון הראשוני מהווה הון ליבה.

חלק מהמידע שבפסקה זו הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מבוסס על תוכניות העבודה של הבנק בכל הקשור לעמידה בדרישות ולשיפור יחס הלימות ההון והרכבו, לרבות הקטנת רכיבי סיכון, או הגדלת ההון הראשוני באמצעות צבירת רווחים ו/או הנפקת הון משני. המידע עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מהצפוי, כתלות בעיקר בגורמים אלה: שינויים רגולטורים שיחולו (ככל שיחולו) בנושא דרישות יחס ההון בו על הבנק לעמוד, פגיעה ברווחיות הבנק ומידת ההצלחה של הבנק לגייס הון באמצעות ביצוע הנפקות.

יחסי ההון על פי באזל 2

בבאור 4 לדוחות הכספיים ניתן מידע מפורט בדבר מדידת ההון ושקלול הסיכונים.

להלן תמצית¹ הנתונים מתוך הבאור:

<u>31.12.2010</u>	<u>31.3.2010</u>	<u>31.3.2011</u>	
במיליוני ש"ח			
1,969	1,915	1,943	הון רובד 1
1,427	1,110	1,352	הון רובד 2 ²
-	-	-	הון רובד 3 ²
<u>3,396</u>	<u>3,025</u>	<u>3,295</u>	סה"כ הון
21,363	*20,101	23,116	נכסי סיכון אשראי
249	341	472	נכסי סיכון שוק ³
<u>1,589</u>	<u>1,547</u>	<u>1,643</u>	נכסי סיכון תפעולי
<u>23,201</u>	<u>21,989</u>	<u>25,231</u>	סה"כ נכסי סיכון

* בעקבות מכתב המפקח על הבנקים לתאגידים בנקאיים מיום 25 במרס 2010 בנושא סיווג קבוצת רכישה כנדל"ן הוצגו מחדש מספרי ההשוואה על מנת לאפשר השוואה בין התקופות.

1. לפירוט נוסף ראה באור 4.
2. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, סך הון רובד 2 והון רובד 3 לא יעלו על 100% מסך הון רובד 1, לאחר הניכויים הנדרשים מהון רובד זה בלבד. בנוסף, כתבי התחייבות נדחים או מכשירי הון אחרים הכלולים בהון רובד 2 תחתון לא יעלו על 50% מהון רובד 1 שאינו מוקצה לסיכונים שוק, לאחר הניכויים הנדרשים מהון רובד 1 בלבד.
3. עליה בנכסי סיכון שוק כתוצאה מעליה נקודתית בסיכון אופציות, כפי שמחושב בהתאם להוראות בנק ישראל.

להלן פירוט ליחס ההון בבנק לפי באזל 2:

ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 31 במרס 2010		ליום 31 במרס 2011	
דרישות הון ³ (9%)	נכסי סיכון	דרישות הון ³ (9%)	נכסי סיכון	דרישות הון ³ (9%)	נכסי סיכון במיליוני ש"ח
9	104	11	118	10	111
18	199	10	114	21	235
96	1,068	71	786	93	1,031
1,431	15,903	*1,397	*15,521	1,569	17,432
16	176	16	177	20	224
89	988	*74	*821	87	972
12	131	-	-	17	185
192	2,133	*172	*1,908	198	2,205
60	661	59	656	65	721
<u>1,923</u>	<u>21,363</u>	<u>1,810</u>	<u>20,101</u>	<u>2,080</u>	<u>23,116</u>

סיכון אשראי

חובות של ריבוניות
חובות של ישויות סקטור ציבורי
חובות של תאגידים בנקאיים
חובות של תאגידים
חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
חשיפות קמעונאיות ליחידים
עסקים קטנים
משכנתאות לדירור
נכסים אחרים

סיכונים שוק¹

סיכון ריבית
סיכון מניות
סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
סיכון אופציות

6	72	10	116	8	85
3	38	4	43	3	34
6	72	15	169	10	113
5	67	1	13	22	240
<u>20</u>	<u>249</u>	<u>30</u>	<u>341</u>	<u>43</u>	<u>472</u>

סיכון תפעולי²

<u>143</u>	<u>1,589</u>	<u>139</u>	<u>1,547</u>	<u>148</u>	<u>1,643</u>
<u>2,086</u>	<u>23,201</u>	<u>1,979</u>	<u>21,989</u>	<u>2,271</u>	<u>25,231</u>
	<u>3,396</u>		<u>3,025</u>		<u>3,295</u>
	14.63%		*13.76%		13.06%
	8.48%		*8.71%		7.70%
	9.0%		9.0%		9.0%

סך נכסי הסיכון בגין הסיכונים השונים
סך בסיס ההון
יחס ההון הכולל לרכיבי הסיכון
יחס הון רובד 1 לרכיבי הסיכון
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש לפי
המפקח על הבנקים³

* בעקבות מכתב המפקח על הבנקים לתאגידים בנקאיים מיום 25 במרס 2010 בנושא סיווג קבוצת רכישה כנדל"ן הוצגו מחדש מספרי ההשוואה על מנת לאפשר השוואה בין התקופות.

נכון ליום 31 במרס 2010 השלכת סווג קבוצת הרכישה כנדל"ן גרמה לקיטון של כ- 0.24 נקודות האחוז ביחס ההון הכולל ולקיטון של כ- 0.16 נקודות האחוז ביחס הון רובד 1.

1. סיכונים שוק מחושבים בהתאם לגישה הסטנדרטית וחלה על העסקאות בתיק למסחר של הבנק כאשר הקצאת ההון הינה בגין סיכונים ריבית, שערי חליפין, אופציות ומניות.

2. סיכונים תפעוליים מחושבים לפי גישת האינדיקטור הבסיסי, על בסיס ההכנסה הגולמית של הבנק, כהגדרתה בהוראה.

3. דרישת ההון בגין נדבך 1 הינה 8.0% ובגין נדבך 2 מינימום של 1.0% ובסה"כ יחס ההון המינימאלי הנדרש לפי המפקח על הבנקים הינו 9.0%.

מכשירים הנכללים בבסיס ההון

להלן ההתניות והתנאים של מכשירי ההון המרכיבים את בסיס ההון של הבנק:

הון רובד 2 עליון – נכון ליום 31 במרס 2011 שטרי הון נדחים בסך של 366 מיליון ש"ח .

הון רובד 2 תחתון - נכון ליום 31 במרס 2011 כתבי התחייבות נדחים בסך של 895 מיליון ש"ח לפי החלוקה הבאה:

1. כתבי התחייבות נדחים סחירים בסך של 769 מיליון ש"ח שהונפקו במספר סדרות על ידי אגוד הנפקות.
2. כתבי התחייבות נדחים לא סחירים בסך של 126 מיליון ש"ח שהונפקו במספר סדרות על ידי הבנק.

כתבי התחייבות אלו קיבלו את אישורו של המפקח על הבנקים להיכלל כחלק מההון המשני של הבנק, ותקפות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 202 "מדידה והלימות הון – רכיבי ההון".

סיכון אשראי בגישה הסטנדרטית

הסיכון להפסד כספי כתוצאה מחדלות פירעון או ירידה באיכות האשראי של לווים אשר לא יעמדו בהתחייבויותיהם כלפי הבנק, והעדר בטחונות נאותים לכיסוי חובות של לקוחות אלו. הקצאת ההון בנדבך הראשון בגין סיכון האשראי בתיק מחושבת בהתאם לגישה הסטנדרטית. סיכון הריכוזיות מוערך במסגרת הנדבך השני. לצרכי שווי הוגן, הבנק מבצע הערכת שווי לאג"ח לא סחיר, המבוסס בין היתר, על דירוג סוכנויות דרוג כפי שמתפרסם במקורות מידע ציבוריים.

לצרכי עמידה בנדבך הראשון של הוראות באזל 2, על פי הגישה הסטנדרטית, הבנק משתמש בדירוגי מדינות בלבד (לרבות לצורך הערכת סיכון בנקים), מתוך מקורות מורשים המציגים את דירוגי סוכנויות דירוג בינלאומיות מוכרות עפ"י ההוראה. הבנק אינו משתמש במידע מסוכנויות אשראי ליצוא.

להלן חשיפת האשראי לפי הגישה הסטנדרטית בחלוקה למשקלות הסיכון¹:

ליום 31 במרס 2011					
		סך הכל חשיפה ברוטו ²			
חשיפה בניכוי בטחונות פיננסיים כשירים ⁵	בטחונות פיננסיים כשירים	חשיפה חוץ מאזנית ⁴	חשיפה מאזנית ³	משקל סיכון	
במיליוני ש"ח					
6,371	-	-	6,371	0%	
1,986	-	146	1,840	20%	
5,610	-	110	5,500	35%	
2,098	5	352	1,751	50%	
2,573	208	1,367	1,414	75%	
26,135	3,527	12,838	16,824	100%	
155	4	-	159	150%	
44,928	3,744	14,813	33,859	סך הכל	

ליום 31 במרס 2010				
סך הכל חשיפה ברוטו ²				משקל סיכון
חשיפה בניכוי בטחונות פיננסיים כשירים ⁵	בטחונות פיננסיים כשירים	חשיפה חוץ מאזנית ⁴	חשיפה מאזנית ³ במיליוני ש"ח	
5,831	-	-	5,831	0%
2,716	-	60	2,656	20%
4,195	-	*-	*4,195	35%
1,018	7	284	741	50%
2,955	226	*1,752	*1,429	75%
23,157	4,687	*13,672	*14,172	100%
419	34	-	453	150%
<u>40,291</u>	<u>4,954</u>	<u>15,768</u>	<u>29,477</u>	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2010				
סך הכל חשיפה ברוטו ²				משקל סיכון
חשיפה בניכוי בטחונות פיננסיים כשירים ⁵	בטחונות פיננסיים כשירים	חשיפה חוץ מאזנית ⁴	חשיפה מאזנית ³ במיליוני ש"ח	
7,524	-	-	7,524	0%
1,410	-	76	1,334	20%
5,446	-	98	5,348	35%
2,381	-	470	1,911	50%
2,666	220	1,456	1,430	75%
24,000	3,947	12,113	15,834	100%
230	8	-	238	150%
<u>43,657</u>	<u>4,175</u>	<u>14,213</u>	<u>33,619</u>	סך הכל

* בעקבות מכתב המפקח על הבנקים לתאגידים בנקאיים מיום 25 במרס 2010 בנושא סיווג קבוצת רכישה כנדל"ן הוצגו מחדש מספרי השוואה על מנת לאפשר השוואה בין התקופות.

1. בהתאם למשקל הסיכון הסופי של החשיפה.
2. חשיפה ברוטו לאחר קיזוזים חשבונאיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, ובלי להביא בחשבון את ההשפעות של שיטות הפחתת סיכון אשראי, לדוגמא ביטחון וקיזוז.
3. לא כולל תיק למסחר ושוי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, אשר לא נכללים בחשיפת אשראי מאזנית לפי הגישה הסטנדרטית.
4. כפי שחושבה לצורך הגישה הסטנדרטית.
5. לפני הכפלה במקדמי המרה.

הערכת שווי וניהול בטחונות – במסגרת באזל 2 ניתן להכיר בביטחונות על פי "הגישה המקיפה" כהגדרתה בהוראה. בגישה זו, ערך הביטחון נטו מופחת בהתאם למקדמים לפי סוג הנכס, התאמת מטבע או תקופה לפירעון. מפורטים להלן סוגי הביטחונות הפיננסיים הכשירים בהם הבנק עושה שימוש לצורך חישוב הלימות ההון ואופן הערכתם לצרכי הפחתת סיכון:

– **ניירות ערך** – ניירות ערך אשר שועבדו לטובת בעליהם או לטובת צד ג'. על מנת שנייר ערך יהיה כשיר לשמש כמפחית סיכון עליו להיות נייר ערך חוב שהונפק על ידי ממשלה או בנק או נייר מדורג הרשום

למסחר בבורסה מוכרת ועל מניות להשתייך למדד מניות מוכר, כמפורט בהוראה. הערכת השווי לביטחון מבוססת על מחיר השוק של נייר הערך בפקידון ניירות הערך המשועבד ומקדמי ההפחתה משווי הביטחון מושפעים בין היתר ממספר ימי ההחזקה ואופי פעילות הלקוח. שיעור ההפחתה המיושם בבנק, עד עתה היה 50% בהתאם לחלופה בסעיף 151 א.ג' להוראת ניהול בנקאי תקין 203. בדיווח לסוף שנת 2010 מיושם מנגנון להפחתה בשיעורים ספציפיים לפי פעילות הלקוח, בהתאמה להסכמים, בכפוף לתנאים המצוינים בסעיף 151 א.ב' להוראה.

– פיקדונות ותוכניות חיסכון – אמצעים נזילים שניתלו כבטוחה על דרך של כתב קיזוז או שעבוד, לפי הצורך, ולא ניתן למשכם כל עוד לא הפסיקו לשמש כבטוחה. שווי הבטוחה נקבע לפי השערוך בגין משיכה טרם מועד הפירעון הנקוב שלה.

– ערבויות בנקאיות (בנקים ישראלים ובנקים זרים) – ערבויות שניתנו על ידי בנקים כנגד חשיפה של לקוח. עם מתן הערבות הבנקאית, הבנק הערב הופך להיות הצד הנגדי לחשיפה כך שמשקל הסיכון בגין החשיפה משתנה. ערבות מסוג זה מאפשרת את הפחתת נכסי הסיכון הנובעים מהחשיפה, בהתאם לסיכון הבנק הערב (הנגזר מדירוג המדינה בה התאגד). לגבי ערבות שניתנה על ידי בנקים בחו"ל כנגד חשיפות הלקוח, השימוש מבוצע בכפוף לבדיקה משפטית פרטנית לגבי תקפות הערבות לפי הדין החל עליה (על פי רוב, דין מדינת התאגדות הבנק מנפיק הערבות).

להלן חשיפת האשראי המכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר ו/או ערבויות או נגזרי אשראי:

ליום 31 במרס 2011					
חשיפת אשראי ברוטו ^{1,2}	סך החשיפה המכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר ⁴	סך הכל סכומים שנוספו ³	סך החשיפה המכוסה על ידי ערבויות שנגרעו ³	חשיפת אשראי ברוטו ^{1,2}	
6,711	-	-	-	6,711	חובות של ריבונות
650	(5)	-	-	655	חובות של ישויות סקטור ציבורי
2,954	-	72	-	2,882	חובות של תאגידים בנקאיים
24,975	(3,329)	-	(72)	28,376	חובות של תאגידים
228	(200)	-	-	428	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
2,028	(175)	-	-	2,203	חשיפות קמעונאיות ליחידים
324	(35)	-	-	359	עסקים קטנים ⁵
6,128	-	-	-	6,128	משכנתאות לדיור
930	-	-	-	930	נכסים אחרים
44,928	(3,744)	72	(72)	48,672	סך הכל

ליום 31 במרס 2010

חשיפת אשראי נטו	סך החשיפה המכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר ⁴	סך הכל סכומים שנוספו ³	סך החשיפה המכוסה על ידי ערבויות שנגרעו ³	חשיפת אשראי ברוטו ^{1,2}	
במיליוני ש"ח					
6,100	-	-	-	6,100	חובות של ריבוניות
316	(7)	-	-	323	חובות של ישויות סקטור ציבורי
2,904	-	54	-	2,850	חובות של תאגידים בנקאיים
22,611	(4,710)	-	(54)	*27,375	חובות של תאגידים
178	(11)	-	-	189	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
2,350	(226)	-	-	*2,576	חשיפות קמעונאיות ליחידים
-	-	-	-	-	עסקים קטנים ⁵
4,892	-	-	-	*4,892	משכנתאות לדיור
940	-	-	-	940	נכסים אחרים
40,291	(4,954)	54	(54)	45,245	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2010

חשיפת אשראי נטו	סך החשיפה המכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר ⁴	סך הכל סכומים שנוספו ³	סך החשיפה המכוסה על ידי ערבויות שנגרעו ³	חשיפת אשראי ברוטו ^{1,2}	
במיליוני ש"ח					
7,825	-	-	-	7,825	חובות של ריבוניות
621	-	-	-	621	חובות של ישויות סקטור ציבורי
2,736	-	72	-	2,664	חובות של תאגידים בנקאיים
23,073	(3,933)	-	(72)	27,078	חובות של תאגידים
177	(21)	-	-	198	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
2,043	(171)	-	-	2,214	חשיפות קמעונאיות ליחידים
287	(50)	-	-	337	עסקים קטנים ⁵
6,024	-	-	-	6,024	משכנתאות לדיור
871	-	-	-	871	נכסים אחרים
43,657	(4,175)	72	(72)	47,832	סך הכל

* בעקבות מכתב המפקח על הבנקים לתאגידים בנקאיים מיום 25 במרס 2010 בנושא סיווג קבוצת רכישה כנדל"ן הוצגו מחדש מספרי ההשוואה על מנת לאפשר ההשוואה בין התקופות.

1. סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי (לפני הכפלה במקדמי CCF).
2. סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר השפעת Netting ולאחר הכפלה במקדם התוספת (Add-on)).
3. סכום החשיפה המכוסה על ידי ערבויות המועבר לחובות הצד הנגדי שנתן את הערבות.
4. לאחר, כאשר רלוונטי, קיזוז מאזני או חוץ מאזני, ולאחר הכפלה במקדמי בטחון (haircuts), כולל התאמות חיוביות שנוספו לחשיפה.
5. עסקים קטנים בעלי אובליגו עד 400 אלף ש"ח המנוהלים במסגרת אגף קמעונאות.

סיכון אשראי של צד נגדי – הבנק חשוף לסיכון אשראי של צד נגדי כתוצאה מפעילות לקוחותיו בנגזרים מעבר לדלפק ונגזרי בורסה (לפירוט נוסף ראה פרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם"). ההון המוקצה בדיווח מחושב בהתאם לעקרונות המפורטים בנספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין 203.

מעבר להקצאה אשר בוצעה לסיכון אשראי צד נגדי בנדבך 1 בהתאמה להוראה הרגולטורית, הבנק בחן במפורט את הסיכון הכלכלי ואת הצורך לבצע הקצאת הון נוספת לסיכון זה במסגרת נדבך 2. חשיפות

האשראי לצד נגדי מופו למספר מגזרים כלכליים ועבור כל מגזר נקבעה תקופת האחזקה המתאימה עד לסגירת הפוזיציה החשופה לאותו המגזר.

אמידת סיכון אשראי צד נגדי בוצעה בתרחישים פנימיים לזוגות המטבעות השונים. בשלב זה החישוב בוצע בסכימה שמרנית, וללא קיזוז חשיפות צד נגדי בין זוגות המטבעות. בהתאם, הוגדרה הקצאת הון נוספת על סיכון אשראי צד נגדי בנדבך 2.

להלן חשיפות סיכון אשראי של צד נגדי בגישה הסטנדרטית:

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 31 במרס 2010	ליום 31 במרס 2011	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
350	275	419	שווי הוגן ברוטו חיובי
257	222	343	ערך נקוב (לאחר המרה לאשראי)
204	96	299	בניכוי הטבות קיזוז
<u>403</u>	<u>401</u>	<u>463</u>	סך חשיפות האשראי לאחר קיזוז
			בניכוי בטחונות
111	119	89	מזומנים ופקדונות
4	8	1	אגרות חוב ממשלתיות
16	4	3	מניות (לרבות אג"ח להמרה)
<u>272</u>	<u>270</u>	<u>370</u>	סך חשיפת אשראי נטו בגין נגזרים

להלן חשיפות סיכון אשראי של צד נגדי הנובעות ממכירה או רכישה של הגנות אשראי:

ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 31 במרס 2010		ליום 31 במרס 2011	
הגנות שנמכרו	הגנות שנרכשו	הגנות שנמכרו	הגנות שנרכשו	הגנות שנמכרו	הגנות שנרכשו
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	

ALM						
* 124	-	* 130	-	*122	-	חוזי החלפת כשל אשראי (CLN/CDS)
-	-	-	-	**488	-	חוזי החלפה של תשואה כוללת (TRS)
-	-	-	-	-	-	אופציות אשראי אחר
-	-	-	-	-	-	פעילות תיווך
-	-	-	-	-	-	חוזי החלפת כשל אשראי (CLN/CDS)
-	-	-	-	-	-	חוזי החלפה של תשואה כוללת (TRS)
-	-	-	-	-	-	אופציות אשראי אחר
<u>* 124</u>	<u>-</u>	<u>* 130</u>	<u>-</u>	<u>610</u>	<u>-</u>	סה"כ נגזרי אשראי (ערך נקוב)

* נובע מ-CLN בלבד - בהם נמכרה הגנה כנגד סיכון מדינת ישראל.
** נובע ממכירת הגנה כנגד סיכון מדינת ישראל.

קיזוז – נכון ליום 31 במרס 2011 היקף הקיזוזים המאזניים (קיזוז בין נכסים להתחייבויות) אינו מהותי (בדומה ליום 31 בדצמבר 2010).

מניות בתיק הבנקאי – הבנק מחזיק במניות בתיק הבנקאי, כמפורט בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם". להלן הפוזיציות במניות בתיק הבנקאי:

ליום 31 במרס 2010			ליום 31 במרס 2011			
דרישות ההון (9%)	שווי הוגן	יתרה מאזנית במיליוני ש"ח	דרישות ההון (9%)	שווי ² הוגן	יתרה מאזנית במיליוני ש"ח	
6	72	72	6	70	70	מניות
-	-	-	-	-	-	תעודות סל על מניות
-	-	-	-	-	-	תעודות סל קרנות עוקבות מדד
-	-	-	-	-	-	קרנות גידור / הון סיכון / הון פרטיות
-	-	-	-	-	-	אחרים
6	72	72	6	70	70	נסחרות על ידי הציבור
2	22	22	2	18	18	מניות
-	-	-	-	-	-	תעודות סל על מניות
-	-	-	-	-	-	תעודות סל קרנות עוקבות מדד
5	37	37	3	32	32	קרנות גידור / הון סיכון / הון פרטיות ⁴
-	1	1	-	1	1	אחרים ¹
7	60	60	5	51	51	מוחזקות באופן פרטי³
ליום 31 בדצמבר 2010			ליום 31 בדצמבר 2010			
דרישות ההון (9%)	שווי ² הוגן	יתרה מאזנית במיליוני ש"ח	דרישות ההון (9%)	שווי ² הוגן	יתרה מאזנית במיליוני ש"ח	
7	83	83	7	83	83	מניות
-	-	-	-	-	-	תעודות סל על מניות
-	-	-	-	-	-	תעודות סל קרנות עוקבות מדד
-	-	-	-	-	-	קרנות גידור / הון סיכון / הון פרטיות
-	-	-	-	-	-	אחרים
7	83	83	7	83	83	נסחרות על ידי הציבור
2	19	19	2	19	19	מניות
-	-	-	-	-	-	תעודות סל על מניות
-	-	-	-	-	-	תעודות סל קרנות עוקבות מדד
4	35	35	4	35	35	קרנות גידור / הון סיכון / הון פרטיות ⁴
-	1	1	-	1	1	אחרים ¹
6	55	55	6	55	55	מוחזקות באופן פרטי³

- 1 השקעה בחברה כלולה בסך של כ-1 מיליון ש"ח.
- 2 כולל מניות וניירות ערך אחרים שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין ומוצגים לפי עלות בסך 51 מיליון ש"ח (דצמבר 2010 - 54 מיליון ש"ח).
- 3 לא סחירים.
- 4 דרישת ההון בגין קרנות הון סיכון והון פרטיות מחושבת בהתאם לנכסי סיכון בהיקף של 150% מהשווי ההוגן של האחזקה.

תכנון ההון

בתוכנית העבודה לשנת 2011 הוצג תכנון ההון לשנה זו, בהתאם ליעדי ההון שנקבעו. ראה פירוט בפרק "הלימות ההון" בדוחות הכספיים לשנת 2010.

במסגרת **נדבך 2** נדרש הבנק לקיים תהליך פנימי להערכת הסיכונים והקצאת הון על מנת להבטיח כי הבנק מקצה הון מספיק כנגד מכלול הסיכונים (להלן ICAAP). במסגרת תהליך ה-ICAAP הבנק מבצע תהליך יזום של זיהוי והערכת כל אחד מהסיכונים המהותיים בכל אחת מהפעילויות המרכזיות בבנק. כמו כן נסקרים במסגרת זו מרכיבי המדיניות והמגבלות הקיימות, כלי המדידה והניטור, מערכות הדיווח, תהליכים ומוצרים עיקריים ומרכיבי הממשל התאגידי. ההערכה מסתייעת בסקירה איכותית וניתוח הנתונים הכמותיים, תוך בחינת יכולת ההישענות על מודלים פנימיים.

מסמך ה-ICAAP ליום 31 בדצמבר 2010 הוגש לבנק ישראל באמצע חודש מאי 2011 וכלל את תכנון ההון המעודכן לשלוש השנים 2011-2013, כנדרש בהוראה, בהתבסס על האסטרטגיה התלת שנתית המעודכנת של הבנק.

חלק מהמידע שבפסקה זו הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך אשר מבוסס על תוכניות העבודה של הבנק ועל הערכותיו לגבי תנאי השוק, מידת היענות של הציבור להנפקה וכן לקיומם של תנאי שוק מתאימים להנפקה. המידע והצפי לגביו עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, או להתממש באופן שונה מהותית מהצפוי, כתלות בגורמים העיקריים הבאים: תנאי השוק, מידת היענות הציבור להנפקה, אי קיום תנאי השוק התומכים בהנפקה, פגיעה ברווחיות הבנק ושינויים רגולטורים בנושא יחס ההון.

החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

פעילותו העסקית של הבנק כרוכה בסיכונים אשראי, סיכונים שוק, סיכונים נזילות, סיכונים תפעוליים ובכללם סיכונים משפטיים וכן סיכונים מוניטין וסיכונים אסטרטגיים.

מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מכוונת לעמידה ביעדים האסטרטגיים והעסקיים שנקבעו, תוך הטמעת תרבות ניהול סיכונים ובקרתם. מדיניות ניהול הסיכונים מסייעת לבנק לממש את יעדיו אלה, תוך הגדרת סוגי הסיכונים והיקפם, במסגרת תאבון וסיבולת הסיכון שנקבעו על ידי הדירקטוריון, והפעלתם של מערכות דיווח ומנגנוני פיקוח ובקרה בהתאמה.

ממשל תאגידי

תהליכי ניהול הסיכונים והלימות ההון בבנק מוסדרים ומפוקחים באמצעות הדירקטוריון וועדותיו, מנכ"ל הבנק והנהלה, ועדות הנהלה, האגפים העסקיים יוצרי הסיכון, אגף בקרות וניהול סיכונים, המערך ליעוץ משפטי והביקורת הפנימית.

הדירקטוריון מתווה את האסטרטגיה העסקית ומדיניות הבנק, מנחה ומכוון את הנהלת הבנק בתחום האסטרטגיה והמדיניות העסקית, היעדים והקווים העקרוניים לפעילות הבנק. הדירקטוריון קובע את תאבון וסיבולת הסיכון בכל תחומי הפעילות ואת מדיניות החשיפות לסיכונים ומפקח על ביצוע כל אלה תוך מעורבות רבה והקפדה על קיום הפרדה ברורה בהנהלה בין יוצרי הסיכון, מנהלי הסיכונים ותהליכי הבקרה הבלתי תלויים המתבצעים אודותיהם.

את מדיניות החשיפה הכוללת מבטא הדירקטוריון במסגרת מסמך ה-ICAAP ומסמך החשיפות הרבעוני, על ידי הגדרת תאבון וסיבולת הסיכון, ובמסגרת מסמכי מדיניות ספציפיים נוספים.

בדירקטוריון ובוועדותיו נערכים דיונים אודות אופי ומאפייני הסיכונים השונים אליהם חשופה פעילות הבנק, הדרך לאמוד אותם ומידת אפקטיביות הפיקוח עליהם, לרבות דיונים לגבי הכלים ואופן השימוש בהם, אמידה, מדידה וניטור הסיכונים.

כמו כן, הדירקטוריון קובע את מדיניות החשיפה לסיכונים של הבנק תוך דיון בתמהיל החשיפות המשקפות את פרופיל הסיכון של הבנק והיקף ההון הנדרש תוך הקצאתו לפעילויות העסקיות השונות. במסגרת תכנון פעילות הבנק לשנים הקרובות קבע דירקטוריון הבנק את תיאבון וסיבולת הסיכון בכל תחומי הפעילות והחשיפות לסיכונים. תחומים אלו כללו: יעדי ההון, סיכונים אשראי, סיכונים שוק, סיכון נזילות, סיכונים תפעוליים וסיכונים ריכוזיות. פותחו כלי מעקב לבחינה שוטפת של העמידה בתאבון וסיבולת הסיכון ובחינת התפתחות החשיפה לסיכונים לאורך זמן.

מעקב אחר עמידה בתאבון וסיבולת הסיכון משולב במסגרת מסמך החשיפות הרבעוני הנדון בועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ובמליאת הדירקטוריון.

בנוסף, הדירקטוריון אישר מסגרת להפעלת תרחישי קיצון על החשיפות לסיכונים שוק, נזילות ואשראי והשפעותיהם על יחסי ההון תוך הגדרת העקרונות לקביעת תרחישי הקיצון והדיווח על תוצאותיהם.

למנכ"ל הבנק, מעורבות בתהליכי ההגדרה והפיקוח של ניהול הסיכונים. הדירקטוריון הגדיר את תחומי האחריות והתפקידים של המנכ"ל אשר אחראי בין היתר, על יישום האסטרטגיה והמדיניות העסקית של הבנק בהתאם למדיניות והעקרונות שנקבעו על ידי הדירקטוריון, הניהול העסקי והארגוני השוטף של הבנק מתוך דאגה להבטחת יציבותו ורווחיותו, הכנת תכנית עבודה שנתית ותקציב שנתי ובכלל זה תקציב השקעות, הבאתם לדיון ואישור הדירקטוריון, קיום בקרה ניהולית על המערכת הארגונית של הבנק ועל ביצוע תכנית העבודה ועוד.

לצורך מימוש תפקידם, מקבלים המנכ"ל וחברי ההנהלה דיווחים יומיים ותקופתיים, המאפשרים מעקב אחר הסיכונים בבנק.

בנוסף, מקיימים מנכ"ל הבנק וחברי ההנהלה דיונים במסגרת פורומים וועדות שונות. בדיונים אלו משתתפים חברים קבועים על פי קביעתו של המנכ"ל ובעלי תפקידים נוספים על פי הצורך.

בבנק קיימת הפרדה בין מנהלי הסיכונים ויוצרי החשיפות לבין האחראים על הבקרה עליהם. חלק מחברי הנהלת הבנק הינם יוצרי הסיכונים השונים המממשים את מדיניות ותאבון הסיכון כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון.

ניהול **חשיפות האשראי העסקי** בבנק, לרבות סיכוני האשראי ללקוחות הפעילים במגזר הפיננסי ובמגזר היהלומים, **סיכונים סביבתיים וסיכוני ריכוזיות האשראי** הינו באחריות ראש אגף עסקים, גב' שבי שמר.

ניהול **חשיפות האשראי למגזר הצרכני ולמגזר המשכנתאות**, הינו באחריות ראש אגף קמעונאות, נכסי לקוחות ויעוץ, גב' עדנה פרס-לכיש.

ניהול **החשיפות לסיכוני השוק והנזילות** הינו באחריות ראש האגף לניהול פיננסי, מר אפרים אברהם. יצירת החשיפות מתבצעת בעיקר באמצעות חדרי העסקות, היחידה לניהול נכסים והתחייבויות, ויחידת הנוסטרו באגף. בנוסף באחריות האגף ניהול סיכוני האשראי הנובעים מהשקעות הבנק באג"ח **קונצרני** וכן **סיכון אשראי בגין מדינות ובנקים וסיכון הסליקה**.

כמנהלת ה**סיכונים המשפטיים** משמשת היועצת המשפטית הראשית של הבנק, ד"ר מוריה הופטמן-דורון, עו"ד.

כמנהל **סיכון המוניטין והסיכון האסטרטגי** משמש מנכ"ל הבנק, מר חיים פרייליכמן.

כמנהל ה**סיכונים הראשי (CRO)** משמש ראש אגף בקרות וניהול סיכונים, ד"ר עקיבא שטרנברג. ד"ר שטרנברג משמש גם כמנהל ה**סיכונים התפעוליים**.

מערך ניהול הסיכונים - אחראי לזיהוי, הגדרה, מיפוי ומדידה של הסיכונים השונים וכן יצירת תמונת הסיכון הכוללת והדיווחים אודותיה להנהלת הבנק ולדירקטוריון. תפקידו כולל פיתוח ויישום מתודולוגיות ומודלים פנימיים למדידת והערכת הסיכונים השונים (למעט סיכונים משפטיים ואסטרטגיים). למערך אחריות

מקצועית לניתוח ויישום הוראות באזל 2, ראש מערך ניהול הסיכונים הינו מר עמי שושני, המשמש גם כסגן ראש אגף בקרות וניהול סיכונים.

ענף בקרות - הענף אחראי על בקרת הסיכונים בבנק, לרבות בקרת אשראי ופעילות לקוחות בשוק ההון, בקרת סיכוני שוק ונזילות, בקרת חשיפות לחו"ל, בקרות על פעילויות היחידות הסוחרות של הבנק, בקרה ותיקוף מודלים וכן אחריות על פעילות קצין הציות.

בנוסף, ענף בקרות אחראי על ביצוע בקרת אשראי המקיפה את הלווים העיקריים של הבנק תוך הערכת טיב הלווה, טיב מסמכי היסוד והבטוחות בתיק הלקוח, איכות תיק האשראי ובחינת מהימנות דירוג האשראי בבנק. יחידת בקרת האשראי פועלת במסגרת תוכנית עבודה שנתית ורב שנתית המוגשת לאישור ועדת האשראי של הדירקטוריון.

פעילות קצין הציות התבצעה עד ליום ה-31 במרס 2011 במסגרת אגף בקרות וניהול סיכונים. החל מיום זה בוצע שינוי במבנה הארגוני של פונקציית הציות בבנק, ראה פירוט בתת הפרק "סיכון משפטי" בהמשך.

כחלק מההיערכות ליישום הוראות באזל 2, ובמסגרת יישום הנדבך ה-2, פרסם בנק ישראל סדרת מסמכים של ה-BIS הקובעים אמת מידה לניהול נאות של סוגי הסיכונים השונים בתאגיד הבנקאי. הבנק ביצע סקר פערים מעמיק באשר להתנהלות בפועל למול האמור במסמכים אלו. מהסקירה עולה כי ככלל הממשל התאגידי בבנק תואם את האמור במסמכי ה-BIS והפערים העיקריים שנתרו פתוחים אינם חושפים את הבנק לסיכונים נוספים משמעותיים. הבנק גיבש תוכנית ולוחות זמנים לסגירת מרבית הפערים שעלו מן הסקר.

סיכוני אשראי

סיכון אשראי הינו הסיכון המשמעותי ביותר אליו נחשף הבנק במסגרת פעילותו, בעיקר מבחינת היקפו ביחס לסיכונים האחרים. סיכון זה יכול לגרום לבנק הפסד כספי כתוצאה מחדלות פירעון או ירידה בכושר הפירעון של צד נגדי של הבנק לעסקה, תוך אי עמידה בהתחייבויותיו ביחס לתנאים שסוכמו.

סיכון איכות תיק האשראי:

הסיכון להפסד כספי כתוצאה מחדלות פירעון או ירידה באיכות האשראי של לוויים אשר לא יעמדו בהתחייבויותיהם כלפי הבנק, והעדר בטחונות נאותים לכיסוי חובות של לקוחות אלו.

מדיניות האשראי נדונה ומאושרת על ידי הדירקטוריון מידי שנה, ומטרתה להגביל סיכון זה בהתאם לתיאבון וסיבולת הסיכון שנקבעו על ידי הדירקטוריון ובאמצעות קביעת דרכים לניהולו.

במסגרת מדיניות זו נקבעים עקרונות וכללים להעמדת אשראי, ניהולו והבקרה עליו, על מנת לשפר את איכותו ולהקטין את הסיכון הגלום בניהולו. במסגרת זו נקבעים שיעורי ההסתמכות על בטחונות המתקבלים בבנק. בנוסף מציג מסמך המדיניות את המתודולוגיה להסדרת פעילות הבנק במתן אשראי לרבות היבטי תפעול, דיווח ובקרה, תוך שימת דגש לעקרונות לניהול סיכון אשראי המפורטות בהמלצת ועדת באזל. כמו כן, מתייחסת המדיניות לאופן האיתור, הזיהוי והטיפול בחובות הבעייתיים והלוויים אצלם אותר פוטנציאל לבעייתיות וכן למתודולוגיה לחישוב הפרשה להפסדי אשראי.

במהלך השנה נבחנת העמידה במדיניות באמצעות דיווחים חודשיים ורבעוניים על מצב האשראי להנהלה ולדירקטוריון.

במקביל מושקעים אמצעים ומאמצים רבים בעדכון ופיתוח כלי בקרה ממוכנים ובשיפור מערכות המידע בתחום האשראי, על מנת להתאימם לסביבה העסקית המשתנה ולהוראות הרגולטוריות.

• ניהול האשראי

השיקולים במתן אשראי מתבססים בעיקרם על טיב הלקוח, כושר החזר, חוסנו הפיננסי, נזילותו, מהימנותו, ותק בענף, ותק בבנק, טיב הביטחונות שהוא יכול להעמיד ועוד. הבנק פועל להתאים את סוג האשראי לצרכיו ופעילותו של הלקוח.

במסגרת היערכות הבנק ליישום מודלים פנימיים לשיפור הערכת סיכוני האשראי, משכלל הבנק את תהליכי הדירוג של הלקוחות העסקיים והלווים הקמעונאיים ופועל להתאמת המרווח לסיכון הלקוח והעסקה.

- סמכויות למתן אשראי:

מתן האשראי מבוסס על סמכויות אשראי ברמות השונות עד לדרג של ועדת האשראי של הדירקטוריון.

החלטות למתן אשראי מעל סמכותם האישית של מנהלי הסניפים והנהלת אגף עסקים, מתבצעות ברמה של ועדות אשראי, במטרה למזער הסיכון של הסתמכות על שיקול דעת של אדם יחיד. במסגרת סמכויות האשראי נקבעו מגבלות על היקף האשראי ללא בטוחות אותו רשאי לאשר כל בעל סמכות.

- בקרה על האשראי:

הבנק מפעיל כלי בקרה ממוכנים רבים ומגוונים, הן בסניפים והן במטה, במטרה לאתר מוקדם ככל האפשר שינויים בהתנהגות הלקוח, היווצרותם של פערי בטחונות, חריגה ממסגרות האשראי המאושרות וחריגה מסמכות. הבנק משלב בכלי הבקרה מידע מגורמים חיצוניים במטרה לאתר פעילויות ואירועים העשויים להשפיע על יכולתו של הלקוח להחזיר את חובו.

לצורך איתור מוקדם של בעייתיות אצל לקוחות הבנק, מופעלת בבנק מערכת ממוכנת המאתרת פוטנציאל לבעייתיות אצל לקוחות שאינם מסווגים כחובות בעייתיים.

כמו כן, מתבצע ביחידת בקרת אשראי באגף בקרות וניהול סיכונים, תהליך של בדיקת לווים המתבסס על הוראות ניהול בנקאי תקין ובנוסף נבדקות אוכלוסיות לווים נוספות המוגדרות מעת לעת.

- הדרכה:

הבנק משקיע משאבים רבים בהכשרת העובדים העוסקים בתחום האשראי, ובכלל זה הכשרת עובדים חדשים בקורסים ייעודיים, קורסים מתקדמים לעובדים ותיקים בתחום, פורום של מנהלי מחלקות עסקיות, הפקת לקחים מאירועים שונים ועוד.

כמו כן, מתבצעת הכשרה ומתקיימים מפגשי רענון בנושאי הרגולציה הקשורים לתחום האשראי, כדוגמת סקירת הוראות תקני דיווח בינלאומיים (IFRS), וכן מבוצעות הדרכות יישומיות אודות ההשלכות הרגולטוריות והעסקיות של הוראות באזל 2.

• סיכון אשראי במתן הלוואות לדיור

התרחבות בתחום המשכנתאות כחלק מהתכנית האסטרטגית - במסגרת התכנית האסטרטגית לשנים 2009-2013 אימץ הבנק מדיניות של התרחבות בתחום הקמעונאי בכלל ובתחום המשכנתאות בפרט. כחלק מיישום מדיניות זו נקבעו יעדים עסקיים הנגזרים מהמדיניות תוך הערכות מוקדמת מתאימה. הערכות זו כללה בניית כלים מתאימים שכללו בין השאר הגדרה מפורטת של מרכיבי ניהול הסיכונים ובקרתם, קביעת תאבון סיכון וסיבולת סיכון למרכיבי הפעילות השונים, הטמעת מערכות מיכוניות התומכות הן ברמת הסניף והן ברמת המטה, פעילות הדרכה ייעודית ומתכונת לדיווח ובקרה בכל הרמות בבנק.

מדיניות האשראי להלוואות לדיור - המדיניות מפרטת את דרכי השגתם של היעדים העסקיים הנגזרים מהתכנית האסטרטגית ואת המתודולוגיה להעמדת האשראי וניהולו. המדיניות קובעת את תאבון וסיבולת הסיכון הן לגבי העסקה הספציפית והן לגבי סיכון התיק בכללותו וזאת על מנת להגביל את החשיפה לסיכונים האשראי במטרה לשמר את איכותו של תיק האשראי ולמזער את הסיכון הגלום בו. סיכון אשראי במתן הלוואות לדיור הינו סיכון של הבנק להפסד כתוצאה מהאפשרות שהלווה יפגר בתשלומים או לא יעמוד בהתחייבויותיו ובמקרי כשל, הסיכון הוא שהביטחונות שהועמדו להבטחת האשראי לא יכסו את החוב. מדיניות האשראי מתורגמת לנהלים והנחיות מפורטות להעמדת האשראי, לניהול תיק האשראי ולתהליכי הבקרה עליו. יישום הנהלים וההנחיות מאפשרים ניהול מבוקר של הסיכונים הכרוכים במתן הלוואות לדיור. המדיניות נבחנת על ידי הדירקטוריון לפחות אחת לשנה ומותאמת למציאות הכלכלית וההתפתחויות בסביבה העסקית, תוך בחינת הסיכונים, הסיכונים והשינויים בהנחיות הרגולטוריות. על מנת לתת ביטוי לשינויים אלו מעדכן הבנק מעת לעת את תמהיל המוצרים, המגבלות ותמחור המשכנתאות.

סמכויות למתן הלוואות לדיור - תהליך קבלת ההחלטות בנוגע להעמדת האשראי מתבסס על מדרג סמכויות לבעלי תפקידים ברמות השונות, בסניף, במערך המשכנתאות, בוועדות אשראי ועד ועדת אשראי בראשות המנכ"ל.

תהליך אישור הלוואה לדיור - העמדת האשראי מתחילה בהגשת בקשת משכנתא, הנדונה בהתאם למדרג סמכויות והמבוקרת באמצעות מערכת ממוכנת ברמות שונות כאמור, מרמת הסניף ועד ועדת אשראי משכנתאות בראשות המנכ"ל.

המערכת הממוכנת מאפשרת הבחנה בין מדרגי הסמכות השונים והפעלת חסימות מערכתיות למניעת חריגות. בנוסף, תומכת המערכת בכל תהליכי העסקה החל משלב הבקשה, דרך הצגת מסלולי הלוואה ועד העמדת המשכנתא בפועל. במערכת תהליכי עבודה מובנים בהתאם לסמכויות במדרגים השונים וכל המעקבים והפעילויות ברמת הסניף והמטה מנוהלים דרכה.

לקראת חיתום תיק הלוואה לדיור, נדרש הלקוח להמציא מסמכים ולבצע רישומים אשר מביטחים את האשראי הניתן לו. במעמד זה מקבל הלקוח את השלמת המידע אודות תהליך לקיחת הלוואה, תנאי האשראי, אופן רישום המשכנתא, ותנאי העסקה, מסלולי הלוואה הקיימים בבנק, הדרישות לביטוח חיים וביטוח נכס, פירוט עמלות וחייבים. עם קבלת העתקי מסמכים מתבצע ווידוא אמיתות המסמכים תוך השוואתם למסמכים המקוריים. בנוסף הדרישה היא כי המסמכים הקשורים ישירות למשכון הנכס יהיו מקוריים בלבד.

החתימה בפועל על מסמכי הלוואת המשכנתא מתבצעת מול פקיד הבנק. בתום החתימות נבדקים המסמכים באופן קפדני על ידי הפקיד המטפל תוך וידוא שהלקוח קיבל את כל המידע. לאחר מכן נשלחים למערך המשכנתאות לבדיקה נוספת לפני העמדת הלוואה בפועל.

בחינת הסיכונים בתהליך אישור הלוואה לדיור - לבנק מדיניות הקובעת קריטריונים ברורים לבחינת איכות הלקוח וסיכוני העסקה המאפיינים את תחום המשכנתאות, כגון – זהות המוכר והקונה, שווי הנכס הנרכש, מיקום הנכס, מצבו המשפטי, שעבודים שונים, ויכולת הלווה לעמוד בתנאי העסקה. במסגרת בקשת האשראי נבחנו פרמטרים הנקבעים ומעודכנים מעת לעת, בין השאר בהתאם למגבלות הסיכון:

- דגש מיוחד ניתן לבחינת יכולת החזר, ההכנסה הפנויה של הלווים ועושרם הפיננסי.
- גובה הלוואה, שרשי הסניף להעמיד, נבחן מעת לעת בהתאם למעמד הסניף. סכום זה מתעדכן במערכת מיכונית ומאפשר אישור אשראי עד לסכום הנקבע.
- שיעור המימון ביחס לנכס (LTV).
- נבחן מיקום הנכס ומוערכת סחירותו.
- בכל בקשת אשראי מתבצעות בדיקות תקינות אוטומטיות ממאגרי מידע שונים, המוצגות לקצין האשראי כפרמטר מקדמי לבחינת העסקה ואישורה.

הלוואות לדיור עם מאפייני סיכון משמעותיים נבחנות על פי קריטריונים ספציפיים, לדוגמא:

- בקשות משכנתא העולות על שיעור של 25% החזר מהכנסה ניתן לאשר במטה בלבד, בכפוף ליכולת החזר ונתוני עושר פיננסי.
- בקשות המביאות לשיעור מימון (LTV) העולה על 65% מובאות לאישור מערך המשכנתאות בלבד.
- בהלוואות המועמדות במסלול ריבית משתנה, נבחנת יכולת החזר של הלקוח בסימולציה של עליית ריבית בשיעור העולה על הריבית המוצעת ללקוח בכל המסלולים בהם קיים רכיב ריבית משתנה.

בחינת סיכוני התיק - בחינת סיכוני התיק נעשית ע"י בחינת מגזרים וחתכים שונים (לדוגמא, קבוצות רכישה, דירות להשקעה), בחינת הלוואות גדולות (מעל כ-900 אש"ח) בחינת איכות הלווים ובחינת סדרת תרחישי קיצון. מערך המשכנתאות עוקב באופן שוטף ורציף אחר התפתחות האשראי לדיור הן ברמת הסניף והן ברמת כלל התיק ובוחן את המשמעויות השונות הנגזרות מכך.

תהליכי הערכת סיכון לווים וסיכון התיק

דירוג לווים – הבנק בוחן באופן תקופתי את הערכת סיכון איכות תיק המשכנתאות במודל קבוצות דרוג על פי 11 קבוצות, בהתאמה לרמת הסיכון.

במסגרת מסמך החשיפות הרבעוני נבחנו ומדווחים בתחומי האשראי למשכנתאות:

- התפתחות התיק
- העמידה במרכיבי תיאבון הסיכון וסיבולת הסיכון למשכנתא הבודדת
- העמידה במרכיבי תיאבון הסיכון וסיבולת הסיכון לסיכוני התיק
- בחינה ספציפית של חריגות, אם היו, מתיאבון הסיכון ברמת המשכנתא הבודדת וברמת כלל התיק.

- הערכת הסיכון בקו עסקים משכנתאות, ע"פ סוגי הסיכונים (אשראי, תפעולי, שוק, נזילות, מוניטין, רווחיות וריכוזיות), ובנוסף בחינת איכות הניהול במשכנתאות
 - בחינת עמידת התיק במערכת תרחישי קיצון, ספציפיים למגזר המשכנתאות
 - ניתוח התפלגות תיק המשכנתאות ע"פ קבוצות דרוג, והשינויים למול תקופה קודמת
 - הפרשות ונתוני חובות בעייתיים
 - פירוט מבנה הסמכויות
 - תהליכי ניהול דיווח ובקרה
- מסמך החשיפות מובא לדיון מדי רבעון להנהלת הבנק, לוועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים ולדירקטוריון הבנק.

חשיפה לתרחישי קיצון - כל ששה חדשים נבחן תיק המשכנתאות באמצעות תרחישי קיצון על מנת לאמוד את התפתחות הסיכון בתיק.

לצורך בחינת תוצאות התרחישים הוגדר כי לווים המושפעים מהתרחיש בתחום המשכנתאות הינם לווים אשר עונים על 3 תנאים מצטברים לגבי שיעור המימון, היקף ההכנסה החודשית ויחס ההחזר החודשי מההכנסה. ההנחה הינה כי ככל שההכנסה של הלווה גבוהה יותר כך הלווה יכול לעמוד בהחזרי הלוואה בשיעור גדול לעומת ההכנסה כפונקציה של שיעור המימון מתוך שווי הנכס (LTV).

על מנת לבחון את רגישות תיק המשכנתאות לתרחישים שונים, הבנק הגדיר 7 תרחישים מובילים. נבחנו מספר הלקוחות והיקף הלוואות הצפויות להיות מושפעות מהתרחיש כתוצאה מהתממשות של כל תרחיש:

1. תרחישי עליית ריבית.
 2. תרחיש פיחות
 3. תרחיש עליית שיעור האינפלציה, המחולק לשני תתי תרחישים:
 - א. השפעת המדד על יחס LTV: עליה ביתרת חוב ללא עליה מקבילה בערך הנכס.
 - ב. השפעת המדד על שיעור ההחזר מתוך ההכנסה
 4. תרחיש משולב: עליית מדד ועליית ריבית.
 - א. השפעה על יחס LTV: עליה ביתרת חוב ללא עליה מקבילה בערך הנכס.
 - ב. השפעה על שיעור ההחזר מתוך ההכנסה.
 5. תרחישי ירידה במחיר הנכס המשועבד.
 6. תרחיש עליה בשיעור אבטלה.
 7. תרחיש מחזוריות כלכלית, המשלב וסוכם במידה שמרנית תוצאת מספר תרחישים.
- הפעלת תרחישי הקיצון נכון ל 31.12.2010 מעלה כי החשיפה לתרחישי קיצון אינה מהותית, ואינה חושפת את תיק המשכנתאות לסיכונים מהותיים.

תהליכי הפיקוח והבקרה על מרכיבי הסיכון - בבנק קיימים מנגנונים שונים של בקרות, הן פנימיות בשרשרת הניהול של מערך המשכנתאות והן חיצוניות לתהליכי האשראי.

- א. בקרה בתהליך בחינת הבקשה בסניף- כחלק מתהליך אישור האשראי בבנק בכלל ובסניף בפרט מתבצע שימוש במערכת ממוכנת. מערכת זו מכילה הגדרות ספציפיות באשר לסמכותו האשראית של כל משתמש על פי מספר פרמטרים בהם: סכום, שיעור מימון (LTV) יחס החזר מההכנסה. המערכת אינה מאפשרת לבצע חריגות מסמכות זו.

ב. **בקרה בתהליך העמדת האשראי במטה-** כחלק מתהליך אישור האשראי נבחנות הבקשות באמצעות מערכת מיכונית שאינה מאפשרת חריגות מהסמכות המאושרת. בנוסף, כל אשראי לפני ביצועו נבדק ע"י המטה ונבחן כי תואם את הכללים שהוגדרו במדיניות ואת האישורים שניתנו בפועל. כמו כן, כל העמדת אשראי בפועל מבוצעת ע"י המטה.

בנוסף, במסגרת בדיקת תיק האשראי לדיור מתבצעות בקורות שוטפות שונות, בין היתר נערכת בקרה מדגמית של תיקי המשכנתאות בסניפים על ידי גורם חיצוני בעל ניסיון בתחום כאשר המטרה הינה לבחון את איכות הליך העמדת האשראי בכלל, תוך ניתוח של סיכוני האשראי ומאפייני הסיכון השונים בתיק.

ג. בנוסף, קיים שאלון בידוק פנימי רבעוני הן בסניף והן במטה שמטרתו לבחון את תהליכי החיתום ועמידה בנהלים ולשפרם.

הפחתת סיכון האשראי

- **התאמת תאבון הסיכון-** לאור התפתחות הסיכונים בשוק הנדל"ן, הוקטן, בחודש אוקטובר, תאבון הסיכון באשר לשיעור המימון מנכס נרכש (LTV).

- **טיפול באשראי בעייתי לדיור וגביית חובות -** הטיפול באשראי זה דורש התמקדות והתמקצעות מיוחדת. לפיכך, מרוכז הטיפול בלקוחות אלו בסקטור נפרד במערך המשכנתאות שאינו קשור לדרג המאשר או המטפל בביצוע האשראי ובקבלת הבטוחות.

משאבים - הבנק משקיע מאמץ מתמיד לשיפור המקצועיות והמומחיות של העוסקים בתחום, באמצעות קורסים והדרכות בנקאיות. במקביל, מושקעים אמצעים רבים למיפוי תהליכי העבודה ושיפור ושכלול כלי הבקרה ומערכות המידע הממוחשבות, העומדים לרשות פקידי המשכנתאות ומקבלי ההחלטות בתחום.

התפתחות התיק - להלן התפתחות היתרות בתיק ההלוואות לדיור של הבנק (כספי הבנק, במיליוני ש"ח):

	ליום 31 בדצמבר		
	2011	2010	2009
היקף אשראי	6,191	5,967	4,944
גידול מתקופה קודמת		20.69%	22.62%
			21.78%

הערות: 1. היקף האשראי לדיור כולל קבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.

2. היקף האשראי לדיור הינו בניכוי מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי.

להלן התפתחות חלקו של בנק אגוד בכלל המערכת הבנקאית (במיליוני ש"ח):

	ליום 31 בדצמבר		
	2011	2010	2009
היקף אשראי	6,191	5,967	4,944
היקף אשראי כלל המערכת	208,096	200,317	172,637
שעור הבנק מכלל המערכת	2.98%	2.98%	2.86%
			2.62%

חלקו של הבנק מכלל המערכת הבנקאית, בשלוש השנים האחרונות, עומד על כ-3% בדומה לחלקו מהמערכת בכלל האשראי.

פריסה גיאוגרפית - כ-70% מהמשכנתאות ניתנות באזור, ת"א, ירושלים והמרכז (בהם מרוכזים רוב סניפי הבנק). התפלגות גיאוגרפית זו מצביעה על סיכון נמוך יחסית, לאור רמת התעסוקה באזורים אלו, נתוני הביקוש וההיצע ולאור העובדה שמדובר באוכלוסייה מבוססת יותר.

הלוואות בשיעור מימון העולה על 60% - להלן ביצועי הלוואות לדיור בשיעור מימון העולה על 60% בשלושת הרבעונים האחרונים (במיליוני ש"ח):

31 במרס 2011	31 בדצמבר 2010	30 בספטמבר 2010	
80	141	126	ביצועים לרבעון בשיעור מימון גבוה מ-60%
446	542	527	סה"כ ביצועים לרבעון של הלוואות לדיור
17.94%	26.01%	23.91%	שעור ביצועים לדיור מעל 60% מתוך סה"כ ביצועים לדיור

נכון ליום 31 במרס 2011 רוב ביצועי המשכנתאות מעל 60% ניתנו בשיעורים שבין 60%-70%. שיעור הביצועים בהן שיעור המימון עולה על 70% אינו מהותי.

בחינת ביצועי הלוואות לדיור בשיעור מימון (LTV) גבוה מ-60% שניתנו בשלושת הרבעונים האחרונים מעלה כי השיעור ברבעון הראשון של שנת 2011 נמוך משמעותית מהשיעור בשני הרבעונים שקדמו לו.

הלוואות גדולות - להלן שיעור יתרת ההלוואות הגדולות בתיק (הלוואה אשר חבותו של לווה לתאגיד בנקאי, לפני יתרת מחיקות חשבונאיות נטו ולפני יתרת הפרשות להפסדי אשראי, עולה על 900 אלף ש"ח נכון ליום 31 במרס 2011):

ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר		
2011	2010	2009	2008	
1,544	1,472	1,004	643	יתרת הלוואות גדולות לדיור, במיליוני ש"ח
25.07%	24.67%	20.31%	15.95%	שעור מהתיק

הלוואות בהן ההלוואה מהווה שיעור משמעותי מההכנסה - נכון לדצמבר 2010, היקף הלוואות ללווים עבורם החזר תשלומי ההלוואה מהווה שיעור משמעותי מההכנסה, ולהם שיעור המימון גבוה מ-60%, אינו משמעותי ביחס לתיק הלוואות לדיור.

הלוואות לתקופות ארוכות - אין בבנק הלוואות בהן מועדי הפירעון גבוה מ-25 שנה.

הלוואות בריבית משתנה- נכון לסוף הרבעון הראשון של שנת 2011 שיעור הלוואות בריבית משתנה עומד על 65% (לא סופי) מכלל הלוואות לדיור בבנק. במהלך הרבעון הראשון שעור הביצוע של הלוואות אלה בבנק עמד על כ-76%, על פי פרסומי בנק ישראל שיעור הביצוע של הלוואות אלה בכלל המערכת הבנקאית עומד על 85%.

חשיפה למגזרי הצמדה - להלן ביצועי המשכנתאות במהלך כל שנה לפי חלוקה למגזרי הצמדה:

מט"ח	פריים	משתנה לא צמוד	קבועה לא צמודה	משתנה צמודה למדד	קבועה צמודה למדד	
3.78%	59.52%		5.94%	7.50%	23.26%	31.12.2008
1.60%	62.58%	5.25%	5.39%	7.32%	17.86%	31.12.2009
4.36%	62.64%	1.58%	3.77%	9.39%	18.26%	31.12.2010
5.55%	60.16%	0.78%	5.33%	9.53%	18.65%	31.3.2011

הלוואות המאפשרות ללווים לשלם תשלום הנמוך מהריבית שנצברה על ההלוואה - בהלוואות מסוג זה
יתרת קרן ההלוואה גדלה במשך הזמן (הפחתה שלילית, הלוואות בלון והלוואות גרייס מלא). נכון ליום ה-31 במרס 2011 הלוואות אלו מהוות כ-2% מתיק ההלוואות לדיור בבנק.

מידע לגבי הלווים/בטוחה- כמדיניות, הבנק אינו נוהג להעמיד אשראי במשכנתאות המובטחות בשעבוד משני, כאשר זכות הביטחון של הבנק אינה מובטחת.
כמדיניות, הבנק נוהג להעמיד אשראי למשכנתאות רק במקרים בהם המידע על הלווים ועל הביטחון במועד מתן ההלוואה שלם, מעודכן ומאומת.

הפרשה להפסדי אשראי - החלטה על הפרשה להפסדי אשראי מבוצעת במערך המשכנתאות על בסיס סריקה של כלל תיק האשראי לדיור, על פי נוהל מובנה, הקובע בין היתר את הסמכויות לבחינה ולהחלטה על הפרשה כאמור. ההפרשה להפסדי אשראי בהלוואות לדיור נערכת לפי עומק הפיגור, למעט הלוואות שחלות לגביהן נסיבות מיוחדות, כפי שהוגדרו בנוהל בנקאי תקין, שלגביהן נערכת הפרשה על בסיס בחינה פרטנית או קבוצתית בהתאם להוראות חובות פגומים.

להלן התפתחות נתוני יתרות הפיגור וההפרשות להפסדי אשראי על פני התקופות (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרס	ליום 31 בדצמבר			
	2011	2010	2009	
38	44	46	43	יתרת פיגור ברוטו (כולל ריבית פיגור)
0.62%	0.74%	0.93%	1.07%	שעור מהתיק
133	22	22	23	יתרת הפרשה לפי עומק פיגור
9	-	-	-	יתרת הפרשה קבוצתית
3	5	5	5	יתרת הפרשה פרטנית
42	27	27	28	סה"כ יתרת הפרשה להפסדי אשראי
0.68%	0.45%	0.55%	0.69%	שעור מהתיק

¹ כולל גידול בסך של כ-7 מיליון ש"ח הנובע מהרחבת האוכלוסייה בגינה מבוצעת הפרשה לפי עומק פיגור, בהתאם להוראות רגולטוריות.

² מזה כ-8 מיליון ש"ח בגין הפרשה קבוצתית מעבר לעומק הפיגור על הלוואות לדיור.

³ הפרשה פרטנית להפסדי אשראי שהופרשה נמחקה חשבונאית בהתאם לקריטריונים בהוראת חובות פגומים.

מבחינת נתוני יתרות הפיגור מתוך התיק, על פני התקופות עולה כי שיעורן ירד מכ- 1.07% נכון לסוף שנת 2008 עד לכ- 0.62%, נכון לסוף הרבעון הראשון של שנת 2011. במסגרת בחינת הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי, כנדרש בהוראה החדשה של בנק ישראל בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי", רשם הבנק הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור (מעבר לנדרש לפי עומק פיגור) בסך כ- 8 מיליון ש"ח, וזאת לנוכח הגידול המהיר שחל בשנים האחרונות באשראי לדיור שעדיין לא קיבל ביטוי בהפרשות לפי עומק הפיגור.

• **בטחונות**

במסגרת מדיניות האשראי נקבעו עקרונות וכללים באשר לסוגי הבטחונות והיקפם. דרישת הבטחונות ושיעורם נגזרים מרמת הסיכון שהבנק מוכן לקבל על עצמו בעת העמדת האשראי. דגש מיוחד ניתן לדירוג הלווים ולכושר החזר של הלקוח כקריטריון למתן האשראי בנוסף למשקל שניתן לבטחונות המקובלים.

הבטחונות מותאמים לסוגי האשראי שהם אמורים להבטיח תוך התייחסות לטווח הזמן, סוג ההצמדה, אופי האשראי ומטרתו. קביעת השווי לביטחון של סוגי בטחונות שונים נגזרת מאופיים ונזילותם, איכותם ומהירות יכולת המימוש שלהם, לרבות שינויים בערכם כתוצאה ממצבי האטה או צמיחה בסביבה העסקית של הלווה. הבנק נוהג לבחון את שווי הבטחונות, על פי הצורך ועל פי אופי הבטחון, על ידי קבלת הערכות שמאי או הערכות שווי עדכניות.

בבנק קיימת מערכת ממוחשבת המאפשרת ניהול הבטחונות מבחינת שוויים, תוקפם, הפקת דוחות התראה למיניהם והפקת מידע אודותם.

• **טיפול באשראי בעייתי וגביית חובות**

ענף אשראים מיוחדים שבאגף עסקים מרכז את הטיפול במרבית הלקוחות הבעייתיים של הבנק. מטרת הטיפול, בראש ובראשונה, היא שיפור כושר החזר של הלקוח ושיפור היכולת לשרת את חובו. בהעדר יכולת כזו פועל הענף לגביית החוב, תוך ניסיון להגיע להסדר עם החייב או הפעלת הליכי גבייה משפטיים לגביית החוב ומזעור הנזק לבנק. לצורך איתור מוקדם ככל האפשר של לוויים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, מופעלים בבנק שני תהליכים לאיתור לוויים עם פוטנציאל לבעייתיות. תהליך אחד הינו מערכת ממוכנת המאתרת פוטנציאל לבעייתיות אצל לקוחות שאינם מסווגים כחובות בעייתיים על פי פרמטרים שונים. הלקוחות המאותרים על ידי המערכת נבדקים באופן יסודי ומופעלים לדיון בועדה מיוחדת, הדנה בצעדים הנדרשים לטיפול בלקוחות ובוחנת את הצורך בסיווגם כחוב בעייתי, כולל את הצורך בביצוע הפרשה להפסדי אשראי בגינם. כמו כן, מתקיים תהליך נוסף של סקירה מקיפה של לוויים/קבוצות לוויים בעלי חבות מעל סכום מסוים על פי רשימת קריטריונים שגובשה, שמטרתה לבחון את איכות החוב ואת הצורך בחיזוק ביטחונות ועל סמך בחינה זו האם להגדירו ברשימת לקוחות במעקב (Watch list). הלקוחות אשר חובם מוגדר כחוב ברשימת מעקב בעקבות הסקירה, בתוספת לקוחות שהוכנסו לרשימה זו בעקבות דיון תקופתי בועדות האשראי השונות, נדונים בתדירות רבעונית בועדת האשראי הרלוונטית, שבה נבחן מצבו של הלווה ודרכי הטיפול בו.

במדיניות האשראי לשנת 2011 שאושרה בדירקטוריון ביום ה-31 במרס 2011, אושר תהליך חדש, המחליף את התהליך הנוסף שתואר לעיל, של הצפת פוטנציאל ללקוחות במעקב שמטרתו הינה בחינה וטיפול באוכלוסיית לקוחות נרחבת ככל האפשר, בתדירות גבוהה יותר וביצוע מעקב וטיפול נאותים בלקוחות אלה. הלקוחות אשר חובם יוגדר כחוב ברשימת מעקב בעקבות הסקירה בהתאם לכללי

הסיווג שנקבעו, בתוספת לקוחות שהוכנסו לרשימה זו במסגרת ועדות אשראי שוטפות, יידונו בתדירות רבעונית בועדה מיוחדת שתוקם לצורך נושא זה. הועדה תדון בלוחים הנכללים ברשימת לקוחות במעקב הן מההיבט התפעולי בקרתי והן מההיבט האשראי. הדיון בלוחים אלה יכלול גם דיון במבנה האשראי הקיים, החלטות לגבי סטאטוס החוב וסיווגו, בקשות אשראי של לקוחות אלה והארכת מסגרות קיימות. לקוחות במעקב שבסמכות הדירקטוריון נדונים בועדת האשראי הדירקטוריונית. בנוסף, נדונים הלקוחות מעל סכום מסויים אחת לרבעון בועדה לבחינת הדוחות הכספיים. התהליך אמור להיות מיושם בהדרגה בבנק במהלך שנת 2011.

החל מיום 1 בינואר 2011 הבנק מיישם את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי, והפרשה להפסדי אשראי". התנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי מפורטת בבאור 3.א לדוחות הכספיים. פירוט נוסף לעקרונות ההוראה ויישומם בבנק - ראה ביאור 1.ה.1.

• תרחישי קיצון

הבנק מפעיל מגוון תרחישי קיצון על החשיפות לסיכונים אשראי תוך התייחסות לניתוחי רגישות ומבחני תרחישים מקרו כלכליים וספציפיים לקווי עסקים שונים. תרחישי קיצון אלו מסייעים לבנק בניתוח החשיפה לסיכונים ובתהליך תכנון ההון. במסגרת זו, הבנק בוחן את מידת רגישותו לאירועים בקווי העסקים השונים וההשפעה של תרחישי הקיצון על היקף נכסי הסיכון, ההכנסות והעמידה ביעדי ההון וההון הנדרש.

תכנון ההון הנכלל במסגרת התהליך המיושם של ה-ICAAP הינו תכנון תלת שנתי ובהתאם לכך תרחישי הקיצון מתייחסים אף הם לאופק של 3 שנים.

תוצאות תרחישי הקיצון מוצגות בתדירות רבעונית בהנהלה ובדירקטוריון. התרחישים המשמשים לצורך תכנון ההון, מוצגים בפירוט כדלקמן:

- הנחות היסוד בכל תרחיש
 - פירוט ההשפעה של התרחיש על הרווחיות בקווי העסקים
 - חישוב יחס ההון בתרחיש
 - מסקנות ניהוליות ועסקיות העולות מניתוח תרחישי הקיצון
- כמו כן, מוצגים נתוני רקע של הסביבה המקרו כלכלית על מנת לבחון האם מתפתחים תנאי משבר.

לצורך גיבוש הנחות היסוד בתרחישי הקיצון בוצעה בחינה של ההשפעות של המחזוריות הכלכלית בשנים 2009-2000 על איכות תיק האשראי ושיעורי הפרשה לחובות מסופקים (ברמת כלל הבנק וענפים שונים). תהליך זה מאפשר בחינת היקף ההון הנדרש תוך תכנון through the cycle ומהווה benchmark לכימות התרחישים וההון הנדרש בגינם.

כמו כן, עקב אי הוודאות לגבי עיתוי התממשות תרחישי הקיצון במהלך שלוש שנות התכנון, מבוצעת הערכה לגבי יחסי ההון בתרחישים המשמשים לצורך תכנון ההון עם הנחות שונות לגבי עיתוי תחילת התממשות התרחיש בכל אחד משנות התכנון (שלוש השנים הקרובות).

בנוסף לתרחישי הקיצון הנ"ל, הבנק חישב תרחיש קיצון הופכי אשר נועד לבחון את עוצמת האירועים אשר עלולים להביא לפגיעה בתוצאות הכספיות של הבנק כך שיחס הון הליבה ירד מתחת לתיאבון וסיבולת הסיכון שנקבעו על ידי הבנק לתרחיש קיצון.

• חשיפה לאג"ח קונצרני

הבנק רואה בחלק מהשקעת הנוסטרו באג"ח קונצרני כתחליף למתן אשראי. מסגרת ההשקעה והכללים לביצועה נדונים ומאושרים בדירקטוריון, וכוללים את היקף החשיפה, סוגי האג"ח המותרים להשקעה, דירוגם, חשיפה מרבית למנפיק בודד, מגבלות פיזור ומרווח מינימלי לפי דירוג. תהליך קבלת ההחלטות לגבי השקעות בתחום זה מבוצע באגף ניהול פיננסי ובהתאם למדרג סמכויות. המגבלות לגבי ההשקעה באג"ח הקונצרני מבוקרות באופן שוטף ומדיניות הבנק בתחום זה מותאמת להתפתחות בשווקים. מידע נוסף בדבר הרכב תיק האג"ח הקונצרני, לרבות הרכב קרן ההון בגינו – ראה בפרק "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" – בנייתוח סעיף "ניירות ערך". כמו כן ראה התייחסות בדוחות הכספיים לשנת 2010 בפרק "מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים" בדבר בחינת הצורך בביצוע הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.

• סיכון אשראי צד נגדי

הסיכון שהצד הנגדי בעסקת OTC (Over the Counter) יכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של זרמי המזומנים בעסקה. הפסד ייגרם אם בעת כניסת הצד הנגדי לכשל, יהיו מול הלקוח עסקאות בעלות ערך כלכלי חיובי. חשיפות אלו מרוכזות בפעילות הבנק מול לקוחות, בנקים בארץ ובנקים בחו"ל. הפעילות מתבצעת לאחר קביעת מסגרת פעילות ללקוחות תוך מעקב שוטף אחר העמידה במסגרות אלו. מעקב זה כולל שערוך שוטף של עסקות מול הלקוחות למחיר השוק (Mark to Market), אמידת הסיכון הפוטנציאלי בהתאמה לסוגי המכשירים והסיכונים בשווקים ודרישת בטחונות מתאימה. מתבצעת בדיקה שוטפת מול מסגרות ובטחונות. נקבעו נהלים וכללים לבקרה וטיפול בלקוחות. הבנק מיישם שיטת תרחישים היסטוריים ומודלים פנימיים נוספים, ברמת העסקה והלקוח, על פיהם נקבעת דרישת הבטחונות. תרחישים אלו עוברים תהליכי תיקוף תקופתיים, כגון בחינת עמידתם בתקופות של משברים פיננסיים. הפעילות במכשירים נגזרים מוצגת בבאור 7 לדוחות הכספיים. להלן פירוטים נוספים לסעיף "שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים":

צד נגדי "בנקים", ליום 31 במרס 2011 :

סך כל היתרה בגין צד נגדי "בנקים" הינה בסך 260 מיליון ש"ח, כאשר היתרה הגבוהה ביותר לגוף בודד הינה בסך 35 מיליון ש"ח.

צד נגדי "אחרים", ליום 31 במרס 2011:

סך כל היתרה בגין צד נגדי "אחרים" הינה בסך 257 מיליון ש"ח, כאשר היתרה הגבוהה ביותר לגוף בודד, מתחום המדיה, הינה בסך 87 מיליון ש"ח.

• הפעילות עם בנקים בחו"ל

חשיפת האשראי בפעילות עם בנקים בחו"ל נובעת בעיקרה מהפעילויות הבאות: הפקדת עודפי נזילות, קבלת ערבויות כבטחון ללקוחות, פעילות FX, פעילות בנגזרים, לרבות נגזרי אשראי, פעילות סליקה ורכישת אג"ח של בנקים.

פעילות הבנק מול בנקים בחו"ל מבוססת על מסגרות המאפשרות אחת לשנה והנבחנות באופן שוטף. הבנק פועל בעיקר מול בנקים עמם נחתמו הסכמי ISDA והסכמי CSA. לבנק הסדרי סליקה של עסקאות במטבע חוץ מול ה-CLS (Continuous Linked Settlement) באמצעות בנק בינלאומי גדול בעל דירוג גבוה.

בנוסף, ראה תת פרק "השלכות השינויים בסביבה העסקית על מדיניות וניהול הסיכונים".

• חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים¹ על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2011 (במיליוני ש"ח):

דרוג אשראי חיצוני*	סיכון אשראי מאזני ²	סיכון אשראי חוץ מאזני ³	חשיפת אשראי
AAA עד AA-	915	98	1,013
A+ עד A-	625	5	630
BBB+ עד BBB-	3	-	3
ללא דרוג	4	1	5
סה"כ חשיפה⁴	1,547	104	1,651

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים¹ על בסיס מאוחד ליום 31 בדצמבר 2010 (במיליוני ש"ח):

דרוג אשראי חיצוני*	סיכון אשראי מאזני ²	סיכון אשראי חוץ מאזני ³	חשיפת אשראי
AAA עד AA-	464	97	561
A+ עד A-	526	5	531
BBB+ עד BBB-	5	-	5
ללא דרוג	3	1	4
סה"כ חשיפה	998	103	1,101

1. מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, חברות אחזקה של בנקים, בנקים להשקעות וברוקרים.
2. פקדונות ויתרות עו"ש בבנקים, השקעות באגרות חוב, ונכסים אחרים בגין שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים.
3. ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.
4. לא קיימים מוסדות פיננסיים אשר מסווגים כחוב פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת וכן לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי.

* הדרוג הינו ברמת קבוצה בנקאית מאוחדת.

הערות:

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

סה"כ ערך נקוב בגין מכשירים פיננסיים נגזרים מול מוסדות פיננסיים זרים מסתכם ל- 2,382 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2010 – 1,314 מיליון ש"ח).

המוסדות הנכללים בטבלה לעיל כוללים בעיקר בנקים הפועלים במדינות OECD. עיקר החשיפות ליום 31 במרס 2011 הינן למוסדות הפועלים בארצות הברית, גרמניה, שוויץ, בריטניה וצרפת. לבנק אין חשיפה לבנקים הפועלים ביוון, אירלנד, פורטוגל וספרד. ראה גם פרק "השלכות השינויים בסביבה העסקית על מדיניות וניהול הסיכונים".

החשיפה בגין סיכון האשראי הכולל לארצות הברית עומדת על 925 מיליון ש"ח (עולה על 15% מבסיס ההון של הבנק כהגדרתו בהוראת נוהל בנקאי תקין מספר 202 בדבר רכיבי ההון).

הבנק עוקב אחר שינויים בדירוגים של מוסדות אלו המתפרסמים על ידי סוכנויות הדורג Moody's ו-S&P. לאור המשבר הפיננסי וההתפתחויות המהירות במצבם של מוסדות פיננסיים שונים, הבנק עוקב אחר פרמטרים נוספים המצביעים על מצבם של מוסדות אלו. פרמטרים אלו כוללים שינויים מהירים במחירי המניות, שינויים במרווחי אג"ח ו-Credit Default Swaps, עלויות גיוס מקורות ומידע נוסף המתפרסם אודות המוסדות הפיננסיים. על בסיס מכלול המידע הנאסף, הבנק מתאים את היקף החשיפה למוסדות הפיננסיים השונים.

הבנק קבע מגבלות חשיפה למוסדות הפיננסיים השונים תוך התייחסות לחשיפת אשראי ישירה, לחשיפה הנובעת ממכשירים פיננסיים נגזרים ולסיכון סליקה. מגבלות חשיפה אלו מתעדכנות על פי ההתפתחויות בשווקים הפיננסיים ומצבם של המוסדות הפיננסיים השונים. חשיפת האשראי הישירה הינה ברובה לטווח קצר ומהווה חלק מניהול עודפי המזילות של הבנק במטבע חוץ. החשיפה ממכשירים פיננסיים נגזרים נובעת בעיקר מפעילות עם לקוחות והינה ברובה לטווחים של עד שנה. בתוספת ג' - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק, בענף "שירותים פיננסיים" - לא נכללות חשיפות לבנקים. לאור זאת אין זהות בין שני הדיווחים.

• **מימון ממונף**

הבנק מעמיד מעת לעת אשראי ללקוחותיו למימון רכישת אמצעי שליטה בתאגידים, המתאפיינ לעיתים בסכומים או שיעורי מימון גבוהים, כאשר יכולת פירעון האשראי מבוססת בעיקרה על התאגיד הנרכש. האשראי הניתן מאפשר בין היתר, מימון של מיזוגים ורכישות, התרחבות עסקית וכד'. כל בקשה לאשראי מסוג זה נבחנת לגופה, תוך התחשבות בטיב הלקוח, יכולת ההחזר והביטחונות המוצעים. ככלל מקפיד הבנק לקבוע שיעור מימון ביחס לשווי שוק שמעליו נדרש הלקוח להשלים ביטחונות. מתן אשראי זה הינו בכפוף למגבלות רגולטוריות.

להלן התפלגות החשיפה לעסקאות מימון ממונף* לפי ענפי משק ולפי אזור גיאוגרפי (במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר 2010			ליום 31 במרס 2010			ליום 31 במרס 2011			
סה"כ	חוץ	מאזני	סה"כ	חוץ	מאזני	סה"כ	חוץ	מאזני	
(2)	מאזני	(1)	(2)	מאזני	(1)	(2)	מאזני	(1)	
54	-	54	65	-	65	51	-	51	ישראל:
299	-	299	128	-	128	298	-	298	בינוי ונדל"ן
98	-	98	99	-	99	96	-	96	מסחר
169	-	169	-	-	-	172	-	172	שירותים עסקיים
620	-	620	292	-	292	617	-	617	תקשורת
									סה"כ
									אירופה ⁽³⁾ :
69	-	69	73	-	73	72	-	72	תיווך פיננסי
69	-	69	73	-	73	72	-	72	סה"כ
689	-	689	365	-	365	689	-	689	סה"כ מימון ממונף**

(1) יתרה מאזנית נטו לאחר ניכוי ביטחונות נזילים, המותרים לניכוי לפי סעיף 5 בהוראת ניהול בנקאי תקין 313.

(2) יתרת חבות נטו העולה על סכום החבות המפורט בסעיף 2 (א) בהוראת ניהול בנקאי תקין 323 - בסך של 25 מיליון ש"ח, צמוד למדד יוני 1998.

(3) אין חשיפה למדינות פורטוגל, אירלנד, יוון או ספרד.

* בעקבות יישום הוראות המפקח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" מספרי השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן אינם ברי השוואה לנתוני 31 במרס 2011.

** לא קיימים לקוחות, להם ניתן אשראי למימון רכישת אמצעי שליטה, המסווגים כחובות פגומים, נחותים או השגחה מיוחדת.

• התפתחות החשיפות בתיק* לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון¹ :

ליום 31 במרס 2011			
סה"כ	מעל חמש שנים ³	מעל שנה עד חמש שנים	עד שנה
במיליוני ש"ח			
23,018	7,468	3,510	12,040
5,708	-	-	5,708
5,382	2,293	1,236	1,853
405	-	-	405
640	102	38	500
2,512	1,557	162	793
9,867	158	2,284	7,425
3,699	589	220	2,890
51,231	12,167	7,450	31,614

חשיפות מאזניות

אשראי (לציבור ולממשלה)⁷

פקדונות בבנקים

ניירות ערך²

ניירות ערך שנשאלו

שווי הוגן נגזרים⁶

חשיפות חוץ-מאזניות⁴

ערבויות

התחייבות למתן אשראי

נגזרים סיכון אשראי חוץ מאזני⁶

סך הכל

ליום 31 במרס 2010			
סה"כ	מעל חמש שנים ³	מעל שנה עד חמש שנים	עד שנה
במיליוני ש"ח			
19,450	6,236	2,950	10,264
5,332	51	121	5,160
4,846	1,635	842	2,369
161	-	-	161
841	67	71	703
2,243	1,216	194	833
10,499	-	1,127	9,372
1,946	344	362	1,240
45,318	9,549	5,667	30,102

חשיפות מאזניות

אשראי (לציבור⁵ ולממשלה)

פקדונות בבנקים

ניירות ערך²

ניירות ערך שנשאלו

שווי הוגן נגזרים⁶

חשיפות חוץ-מאזניות⁴

ערבויות

התחייבות למתן אשראי

נגזרים סיכון אשראי חוץ מאזני⁶

סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2010

סה"כ	מעל חמש שנים ³	מעל שנה עד חמש שנים	עד שנה	במיליוני ש"ח	
21,791	7,176	3,470	11,145		חשיפות מאזניות
					אשראי (לציבור ⁵ ולממשלה)
7,132	21	157	6,954		פקדונות בבנקים
4,397	2,010	1,248	1,139		ניירות ערך ²
415	-	-	415		ניירות ערך שנשאלו
952	165	49	738		שווי הוגן נגזרים ⁶
					חשיפות חוץ-מאזניות⁴
2,390	1,476	176	738		ערבוביות
9,633	141	1,367	8,125		התחייבות למתן אשראי
2,631	447	136	2,048		נגזרים סיכון אשראי חוץ מאזני ⁶
49,341	11,436	6,603	31,302		סך הכל

* בעקבות יישום הוראות המפקח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" מספרי השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן אינם ברי השוואה לנתוני 31 במרס 2011.

1. בטבלה זו מוצגת יתרת המוצרים בהתאם למועד הפירעון החוזי הסופי של המוצר.
2. אינם כוללים פריטים שאינם כספיים.
3. לרבות יתרות ללא תקופה לפרעון.
4. כפי שחושב לצורך מגבלות החבות של לווה.
5. בנטרול הפרשה כללית ונוספת (31.12.10 - 78 מיליון ש"ח, 31.3.10 - 77 מיליון ש"ח).
6. לרבות פעילות לקוחות בשוק המעוף שאינה עונה על הגדרת נגזר.
7. אשראי לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי.

• התפלגות החשיפות* בתיק לפי מוצרים וצד נגדי:

ממוצע רבעוני ⁴	ליום 31 במרס 2011				במיליוני ש"ח	
	סה"כ	ציבור ³	בנקים	ממשלות ²		
22,027	23,018	23,018	-	-		חשיפות מאזניות
						אשראי ⁸
6,063	5,708	-	1,574	4,134		פקדונות בבנקים
5,166	5,382	870	1,048	3,464		ניירות ערך ¹
420	405	-	-	405		ניירות ערך שנשאלו
935	640	285	355	-		שווי הוגן נגזרים ⁷
						חשיפות חוץ-מאזניות⁵
2,382	2,512	2,512	-	-		ערבוביות
9,677	9,867	9,867	-	-		התחייבות למתן אשראי
2,805	3,699	995	2,704	-		נגזרים סיכון חוץ מאזני ⁷
49,475	51,231	37,547	5,681	8,003		סך הכל

ליום 31 במרס 2010					
ממוצע רבעוני ⁴	סה"כ	ציבור ³	בנקים	ממשלות ² במיליוני ש"ח	
19,384	19,450	19,302	-	148	חשיפות מאזניות
4,760	5,332	-	2,032	3,300	אשראי ⁶
5,123	4,846	747	400	3,699	פקדונות בבנקים
218	161	-	-	161	ניירות ערך ¹
704	841	368	473	-	ניירות ערך שנשאלו
					שווי הוגן נגזרים ⁷
					חשיפות חוץ-מאזניות⁵
2,214	2,243	2,243	-	-	ערביות
11,282	10,499	10,499	-	-	התחייבות למתן אשראי
1,915	1,946	963	983	-	נגזרים סיכון חוץ מאזני ⁷
45,600	45,318	34,122	3,888	7,308	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2010					
ממוצע רבעוני ⁴	סה"כ	ציבור ³	בנקים	ממשלות ² במיליוני ש"ח	
20,765	21,791	21,791	-	-	חשיפות מאזניות
5,969	7,132	-	1,358	5,774	אשראי ⁶
5,032	4,397	764	1,055	2,578	פקדונות בבנקים
359	415	-	-	415	ניירות ערך ¹
985	952	362	590	-	ניירות ערך שנשאלו
					שווי הוגן נגזרים ⁷
					חשיפות חוץ-מאזניות⁵
2,315	2,390	2,390	-	-	ערביות
9,835	9,633	9,633	-	-	התחייבות למתן אשראי
2,367	2,631	936	1,695	-	נגזרים סיכון חוץ מאזני ⁷
47,627	49,341	35,876	4,698	8,767	סך הכל

* בעקבות יישום הוראות המפקח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" מספרי השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן אינם ברי השוואה לנתוני 31 במרס 2011.

1. אינם כוללים פריטים שאינם כספיים.
2. ממשלות ובנקים מרכזיים.
3. מבוסס על תוספת ג' לסקירת ההנהלה בדבר סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק.
4. ממוצע רבעוני לתקופה.
5. כפי שחושב לצורך מגבלות החבות של לווה.
6. בנטרול הפרשה כללית ונוספת (31.12.10 - 78 מיליון ש"ח, 31.3.10 - 77 מיליון ש"ח).
7. לרבות פעילות לקוחות בשוק המעוף שאינה עונה על הגדרת נגזר.
8. אשראי לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי.

• הפרשה להפסדי אשראי, אשראי לציבור פגום, בפיגור ומחיקות לפי צד נגדי

ליום 31 במרס 2011

סה"כ	ציבור	בנקים	ממשלות במיליוני ש"ח	
573	573	-	-	אשראי לציבור פגום
61	61	-	-	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 יום או יותר
116	116	-	-	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
353	353	-	-	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי (מאזני וחוז (מאזני)
7	7	-	-	הפרשה להפסדי אשראי פרטנית בדוח רווח והפסד
17	17	-	-	מחיקות חשבונאיות נטו במהלך התקופה

סיכון ריכוזיות תיק האשראי:

סיכון ריכוזיות הינו אחד מסוגי הסיכון העומדים בפני תאגיד בנקאי בפעילותו העסקית. בניגוד לרכיבי הסיכון האחרים המוגדרים בד"כ ברמת עסקה בודדת, או ברמת צד נגדי יחיד, החשיפה לסיכון הריכוזיות נובעת מהרכב תיק נכסי הסיכון של הבנק או מהרכב החשיפות שלו.

ניתן לחלק את סיכון התיק לשני רכיבים: סיכון שיטתי (systematic risk factor) וסיכון ספציפי אקראי (idiosyncratic risk factor).

הסיכון השיטתי מייצג השפעת אירועים מקרו-כלכליים ופיננסיים על איכות תיק הנכסים של תאגיד בנקאי ובפרט על איכות תיק האשראי שלו. ייתכן כי רגישות הלווים לאירועים מקרו-כלכליים תהיה שונה, אך ההנחה הבסיסית הינה שאין לווה בעל חסינות מוחלטת בפני אירוע מהסוג הזה. כתוצאה מכך, הסיכון השיטתי הינו בהגדרה בלתי נמנע ולא ניתן להפחתה על ידי ניהול או גידור יעיל.

לעומתו, **הסיכון הספציפי** מוגדר ברמת לווה ספציפי ותלוי ברמת הניהול ובביצועים העסקיים של הפירמה. כתוצאה מכך, ככל שמשקלה היחסי של החשיפה ללווה בודד פוחתת, כך פוחת הרכיב הספציפי בסיכון התיק.

ככל שתיק האשראי מפוזר יותר, חשיפת הבנק לסיכון הספציפי הולכת ופוחתת, מאידך חשיפתו לסיכון השיטתי נשארת ללא שינוי.

מדיניות האשראי של הבנק מבוססת על פיזור סיכונים האשראי וניהולם באופן מבוקר. הדבר מתבטא בחתירה לפיזור תיק האשראי בין ענפי המשק השונים ובין מספר גדול של לוויים ובמגזרי הצמדה שונים. הבנק קבע תיאבון סיכון לריכוזיות האשראי בחתכים שונים.

• **ריכוזיות ענפית**

ככלל, מדיניות האשראי של הבנק מתבססת על פיזור תיק האשראי בין ענפי המשק השונים. בדירקטוריון הבנק נערכים דיונים בנושא אשראי לענפים מסוימים, בפרט אלו הרגישים לתנודות ואלו בהם הסיכון הענפי גבוה ביחס לענפי משק אחרים, ונקבעת מדיניות בהתבסס על ההתפתחויות החזויות בענפים אלה.

אשראי לענפים בהם ממקד הבנק את פעילותו, כמו נדל"ן למגורים, פיננסים ויהלומים מטופל על ידי יחידות מקצועיות המתמחות בענפים אלה. לענפים אלה נקבעו נהלי עבודה ספציפיים ובקורות מיוחדות, בנוסף לנהלים והבקורות הרגילים, המיועדים להתמודד עם סיכוני האשראי המיוחדים להם. הבנק עומד בהוראות בנק ישראל לעניין מגבלות אשראי לענף ספציפי, ומנהל בצורה אקטיבית את ריכוזיות החשיפה לענפים, תוך התאמת היקף האשראי בכל ענף למפת הסיכונים המשתנה. דירקטוריון הבנק קבע תיאבון וסיבולת סיכון למדד ריכוזיות לענפי משק. ראה גם תוספת ג' לסקירת הנהלה בדבר סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי המשק.

• ריכוזיות לווים

ההנחיות בנוהל בנקאי תקין 313 קובעות כי סך האשראי ללווה בודד לא יעלה על 15% מהון הבנק, סך האשראי לקבוצת לווים לא יעלה על 30% מהון הבנק והחשיפה לששת קבוצות הלווים הגדולות לא תעלה על 135% מהון הבנק כאשר דירקטוריון הבנק קבע תיאבון סיכון הכולל שמירת מרווח מסוים ממגבלות בנק ישראל אלה. הבנק עומד בהנחיות אלה ואינו חורג מהן. כמו כן, הבנק בוחן את מידת ריכוזיות האשראי באמצעות מדדים ותרחישים שונים והדירקטוריון קבע מגבלות על רמת הריכוזיות, לפי קבוצת לווים, במסגרת מסמך תיאבון וסיבולת הסיכון. במהלך חודש מאי 2011 הפיץ המפקח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 313. במסגרת ההוראה המעודכנת חל שינוי בין היתר בהגדרת חבות, הגדרת לווה והגדרת קבוצות לווים ושינויים במגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. תחולת ההוראה היא ביום 31 בדצמבר 2011 והבנק נערך ליישום ההוראה המעודכנת במועד זה. פירוט נוסף ראה גם בפרק "עדכוני חקיקה".

להלן פירוט יתרות אשראי לציבור וסיכון אשראי חוץ מאזני ללווים שיתרת חבותם מעל 200 מיליון ש"ח, לפי ענפי משק, ליום 31 במרס 2011:

ענף	מספר לווים	אשראי	סיכון אשראי	סה"כ
		מאזני* במיליוני ש"ח	חוץ מאזני	
תעשייה	2	90	383	473
בניה ונדל"ן	3	378	467	845
פיננסים	8	2,402	156	2,558
שירותים ציבוריים קהילתיים	1	4	201	205
סך הכל	14	2,874	1,207	4,081

* אשראי לציבור, ונכסים הנובעים ממכשירים פיננסיים נגזרים.

הערות:

1. האשראי המאזני וסיכון האשראי החוץ מאזני סווגו לפני ניכוי ההפרשות להפסדי אשראי (יתרת חוב רשומה).
2. סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, חושב בהתאם להגדרות שהינן לצורך חישוב מגבלות חבות של לווה.
3. הנתונים מוצגים לפני ניכוי הביטחונות המותרים בקיזוז לצורך מגבלת לווה בודד וקבוצת לווים.

• **ריכוזיות בטחונות**

סיכון ריכוזיות בטחונות מוגדר כסיכון להפסדים פוטנציאליים בתיק האשראי הנובעים מריכוז יתר או תלות של הרכב תיק בטחונות של הבנק, במספר קטן של נכסים ספציפיים או סוגי בטחונות. במסגרת יישום הנדבך השני של באזל 2 סיכון זה נותח ושולב במסמך ה-ICAAP לסוף 2010.

• **ריכוזיות גיאוגרפית**

עיקר פעילות האשראי של הבנק הינה ללקוחות בישראל. לבנק אין סניפים מחוץ לישראל. הבנק לא העמיד אשראי ישיר ללקוחות אשר עיקר פעילותם במדינות LDC (ארצות פחות מפותחות), אשר לגביו הוא נסמך על נכסים במדינות אלה כמקור סילוק לאשראים. כמו כן לא קיימת חשיפה ללקוחות אשר עיקר פעילותם במדינות יוון, פורטוגל, ספרד ואירלנד - ראה התייחסות גם בתת הפרק "השלכות השינויים בסביבה העסקית על מדיניות וניהול הסיכונים". להלן התפלגות החשיפה* לפי אזורים גיאוגרפיים לפי סיכון סופי של הלקוח^{1,2} (ראה גם תוספת ד' לסקירת הנהלה בדבר חשיפה לסיכון מדינות):

ליום 31 במרס 2011			
ישראל	ארה"ב	אחרות ⁵	סה"כ
במיליוני ש"ח			
21,973	129	916	23,018
4,577	806	325	5,708
5,231	45	243	5,519
405	-	-	405
399	70	171	640
2,508	3	1	2,512
9,421	74	372	9,867
1,299	668	1,732	3,699
45,813	1,795	3,760	51,368

אשראי
פקדונות בבנקים
ניירות ערך
ניירות ערך שנשאלו
שווי הוגן נגזרים⁴
ערבויות
התחייבות למתן אשראי
נגזרים סיכון חוץ מאזני⁴

ליום 31 במרס 2010						
ישראל	ארה"ב	בריטניה	צרפת	שוויץ	אחרות ³	סה"כ
במיליוני ש"ח						
18,641	164	59	154	189	243	19,450
3,611	223	324	331	259	584	5,332
4,550	139	34	-	-	123	4,846
161	-	-	-	-	-	161
760	19	31	5	10	16	841
2,238	4	-	**-	1	**-	2,243
9,913	225	55	48	**-	258	10,499
1,316	223	191	21	48	147	1,946
41,190	997	694	559	507	1,371	45,318

אשראי³
פקדונות בבנקים
ניירות ערך
ניירות ערך שנשאלו
שווי הוגן נגזרים⁴
ערבויות
התחייבות למתן אשראי
נגזרים סיכון חוץ מאזני⁴

ליום 31 בדצמבר 2010				
ישראל	ארה"ב	שוויץ	אחרות ³	סה"כ
במיליוני ש"ח				
20,907*	113*	106	665	21,791
6,435*	238*	240	219	7,132
4,280	113	-	160	4,553
415	-	-	-	415
817	34	9	92	952
2,386	3	-	1	2,390
9,277	49	-	307	9,633
1,309	302	144	876	2,631
<u>45,826</u>	<u>852</u>	<u>499</u>	<u>2,320</u>	<u>49,497</u>

* סווג מחדש.

** סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

*** בעקבות יישום הוראות המפקח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" מספרי השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן אינם ברי השוואה לנתוני 31 במרס 2011.

1. הנתונים מבוססים על תוספת ד', תוך השלמה של חשיפות בישראל.
2. ההקצאה לאזורים גיאוגרפיים בוצעה בהתאם לסיכון הסופי לחשיפה, כמפורט בהוראות תוספת ד' בהוראות הדיווח לציבור לרבעון.
3. בנטרול הפרשה כללית ונוספת (31.12.10 - 78 מיליון ש"ח, 31.3.10 - 77 מיליון ש"ח).
4. לרבות פעילות לקוחות בשוק המעוף שאינה עונה על הגדרת נגזר.
5. כולל בריטניה, צרפת ושוויץ אשר ליום 31 במרס 2011 החשיפה להן נמוכה מ-1% מסך נכסי המאזן המאוחד.
6. לא קיימות חשיפות למדינות: יוון, אירלנד, פורטוגל וספרד.

השלכות השינויים בסביבה העסקית על מדיניות וניהול הסיכונים

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 נמשכה התאוששות הכלכלה העולמית אם כי מנגד גם התגברו האיומים להמשך מגמה זו ובכללם עליית מחירי הסחורות והאנרגיה, פגעי הטבע ביפן והאירועים הגיאוגרפיים במזרח התיכון ומדינות צפון אפריקה.

הנתונים הכלכליים שפורסמו לאורך הרבעון מצביעים על המשך התאוששות כלכלת ארה"ב בהובלת הצריכה הפרטית והייצוא כאשר במקביל חלה גם ירידה באבטלה. אמנם, בסוף חודש אפריל 2011 הוריד נגיד הבנק הפדראלי את תחזית הצמיחה לכלכלה האמריקאית אולם, תחזית הצמיחה נותרה חיובית וישנו צפי להמשך התאוששות שוק העבודה.

בגוש האירו נמשכת ההתאוששות האיטית בהובלת גרמניה וצרפת אך האיום של התפרצות משבר חוב, בעיקר במדינות ה-PIGS (פורטוגל, אירלנד, יוון וספרד) עדיין קיים בהסתברות יחסית גבוהה. במהלך חודש אפריל 2011 נקבעו הנחיות חדשות למדיניות פסיקאלית באשר לאמצעים שיש להפעיל על מנת להדק את המשמעת התקציבית של מדינות גוש האירו והעיצומים שיופעלו כנגד הממשלות שיחרגו מהקווים המנחים. האסון ביפן השפיע לרעה על הכלכלה המקומית וקיימת אי וודאות לגבי עומק ומידת ההשפעה. במשקים המתעוררים ישנן אינדיקציות להאטה בקצב הצמיחה, בעיקר כתוצאה מהמעבר למדיניות מוניטארית ופסיקאלית מרסנת יותר לנוכח גרעונות החוב הגדולים ולחצי האינפלציה הגוברים במדינות רבות.

בישראל נמשכה התרחבות הפעילות והנתונים הכלכליים מצביעים על המשך המגמה החיובית. הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות בשווקים וחשיפתו למוסדות הבנקאיים הפועלים /או החשופים למדינות שדירוגיהן הורדו, וכן בוחן את חשיפתם של לקוחות הבנק אל מול שווקים אלו.

מכיוון שחשיפות הבנק למדינות יוון, פורטוגל, ספרד, אירלנד ויפן הינן זניחות, אין לשינויים בסביבה העסקית המתוארים לעיל השלכות על מדיניות ניהול הסיכונים.

סיכוני שוק

סיכונים לפגיעה בהכנסות הבנק ובהונו העצמי כתוצאה משינויים של מחירים ושערים בשווקים הפיננסיים, ובעיקר שינויים בשערי הריבית, בשערי החליפין, באינפלציה, בשערי המניות וברמת התנודתיות של השערים בתחומים השונים.

דירקטוריון הבנק קובע את מדיניות החשיפה לסיכוני שוק הכוללים גם את תאבון הסיכון וסיבולת הסיכון לסיכוני השוק (בסיס, ריבית, אופציות ומניות). תיאבון הסיכון לסיכון שוק (ללא קיזוזים) במונחי VAR שקבע הדירקטוריון לא יעלה על 80 מיליון ש"ח. בנוסף, אחת לרבעון מובא לדיון בועדה לניהול סיכונים ולאחר מכן בדירקטוריון מסמך החשיפות שכולל, בין היתר, התייחסות לסיכוני שוק. כמו כן מקיימת הועדה לניהול סיכונים דיון רבעוני בתוצאות מבחני BACK TEST לבחינת תקפות המודלים להערכת סיכוני שוק, בתוצאות מבחני הקיצוץ לסיכוני שוק ובמבחני ההכנסה לעומת הסיכון. בנוסף, הדירקטוריון מקבל דווח תקופתי על תוצאות תהליך בדיקת כלל המודלים בבנק, ובכללם המודלים לניהול סיכוני שוק.

ראש אגף ניהול פיננסי, מר אפרים אברהם, מנהל את החשיפות לסיכוני השוק של הבנק.

תמונת סיכון השוק נבחנת במפורט אחת לשבוע בפורום ההנהלה לעניינים פיננסיים אשר בראשותו של ראש אגף ניהול פיננסי ובהשתתפות חברי הנהלה ובעלי תפקידים נוספים רלוונטיים. במסגרת זו מתקיים דיון במכלול חשיפות השוק, חשיפות הריבית וחשיפות הנזילות של הבנק וכן בחינה ואישור של מוצרים פיננסיים חדשים או פעילויות חדשות. כמן כן, הפורום קובע מסגרות פנימיות למגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון. דיוני הפורום והחלטותיו מובאים לאישור הנהלת הבנק. ביצוע ההחלטות הינו רק לאחר דיון ואישור בפורום ההנהלה השבועי בראשות מנכ"ל הבנק ובמקרה הצורך לאחר דיון ואישור בדירקטוריון הבנק. חברי ההנהלה אחראים ליישום ההחלטות (כל אחד בתחום אחריותו).

יצירת החשיפות לסיכוני שוק נעשית באגף לניהול פיננסי בעיקר על ידי חדר עסקות ועל ידי יחידת הנוסטרו, במסגרת המגבלות שקבע הדירקטוריון. כמו כן, יחידת ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק מבצעת פעולות אשר מטרתן טיפול בפוזיציות הנוצרות מהפעילות הבנקאית השוטפת של הבנק.

חדר עסקות יוצר חשיפות שוק (בסיס, ריבית, אופציות) על בסיס המגבלות שהדירקטוריון קבע.

יחידת הנוסטרו באגף הינה יחידה המשפיעה בצורה מהותית על סיכוני השוק של הבנק, בעיקר לנושא פוזיציות הבסיס המדדית סיכוני ריבית וסיכוני מניות. פעולת יחידה זו נבחנת בתדירות יומית על ידי אגף בקרות וניהול סיכונים ואחת לשבוע במסגרת הפורום לעניינים פיננסיים.

יחידת הנ"ה אחראית על קביעת ופרסום מחירי המעבר (Benchmark) בשקלים במגזר הצמוד והלא צמוד וניהול הפער (חשיפה) בין הנכסים להתחייבויות הנובע מפעילויות הבנק השוטפות.

ענף בקרות באגף בקרות וניהול סיכונים מרכז את בקרת סיכוני השוק הכוללת בין השאר בדיקת העמידה והתאמת הפעילות והחשיפות של אגף ניהול פיננסי במגבלות החשיפה שנקבעו ואושרו על ידי הדירקטוריון (הכוללות גם את חשיפות הנ"ה).

תוצאות המדידות מועברות למנכ"ל ולחברי הפורום לעניינים פיננסיים.

מערך ניהול הסיכונים אחראי לזיהוי, הגדרה ומיפוי של סיכוני השוק וכן יצירת תמונת הסיכון הכוללת והדיווחים אודותיה לפורום ההנהלה לעניינים פיננסיים. כולל פיתוח המודלים הפנימיים למדידת הסיכונים בכל מגזרי סיכון השוק.

הבנק מודד את סיכוני השוק, בין השאר, באמצעות מודל הערך שבסיכון (VAR) אשר מציג את הסיכון הפוטנציאלי (ירידה אפשרית בשווי בתקופת זמן נתונה). החישוב מבוצע בשיטה הפרמטרית לתקופת אחזקה של 10 ימים וברמת ביטחון של 99%.

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות VAR לכל אחד מהרכיבים של סיכון השוק (סיכון בסיס, סיכון ריבית וסיכון אופציות), כמפורט בהמשך.

יודגש כי כל בדיקות ה-VAR מבוצעות ברמה יומית ובתחומים מסוימים (לרבות באופציות), ברזולוציה תוך-יומית. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 לא נצפו חריגות ממגבלות ה-VAR, פרט לחריגות בודדות ב-VAR אופציות מט"ח/מט"ח שגודלם אינו עולה על 0.5 מיליון דולר.

הבנק מפעיל מגוון תרחישי קיצון (Stress) על סיכוני השוק. תרחישי קיצון אלו נוגעים למגוון סיכוני השוק וכוללים התייחסות לסיכוני בסיס, סיכוני ריבית וסיכוני אופציות ומתבססים על תנודות במטבעות ובשווקים בהם הבנק פועל. התרחישים מתבססים גם על משברים בשווקים הפיננסיים שהתרחשו בעבר, כולל המשבר שהתרחש בשנת 2008. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 לא נצפו חריגות מערכי תרחישי הקיצון לעומת המגבלות שנקבעו.

בתחום סיכוני השוק הבנק מפעיל 4 תרחישים שוטפים:

1. תרחיש משבר אוקטובר 1998 (מתבסס על תצפית של שינויים שחלו בשווקים במשך כחודש במהלך המשבר).

2. תרחיש משבר 2008 (מתבסס על תצפית של שינויים שחלו בשווקים הפיננסיים במשך כשלושה חודשים במהלך המשבר).

3. תרחיש של משבר נזילות בשווקים הפיננסיים.

4. תרחיש המורכב מהאירוע הגרוע ביותר בכל סוג של חשיפה בכל אחד מהאירועים לעיל (1 עד 3).

רשימת התרחישים מתעדכנת בתדירות של אחת לשנה לפחות, וכן מתעדכנת מעת לעת על רקע התפתחויות בשווקים (בשנת 2008 התעדכנה פעמיים, פעם אחת במסגרת עדכון שנתי שגרתי ובפעם השנייה על רקע המשבר של 2008). התרחישים מובאים לדיון בהנהלה ובדירקטוריון לצורך בחינה ואישור, בהתאם לצורך ולפחות אחת לשנה.

הרצת התרחישים מתבצעת בתדירות יומית ואחת לרבעון מתקיים דיון בפורום לעניינים פיננסיים, בהנהלה, בועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ובמליאת הדירקטוריון על:

- רשימת תרחישי הקיצון

- ערכי התרחישים

- תוצאות התרחישים בפועל תוך השוואה לעומת המגבלות שנקבעו.

- מסקנות ניהוליות ועסקיות העולות מהתרחישים

כמו כן, מוצגים נתונים על מגמות ב-market risk factors אשר יכולים להצביע על מגמות בשוק ואפשרות להתפתחות תרחיש קיצון העלול להשפיע על ערך פוזיציות השוק של הבנק.

כהשלמה לבדיקות ה-VAR, מבצע הבנק בדיקות Back test. מטרת בדיקות אלו לבחון את הלימות ואמינות מודל ה-VAR למדידת סיכונים, וזאת באמצעות התאמת תוצאות חיזוי מודל ה-VAR לשינויים שנצפו בפועל, על פני תקופה.

סיכון בסיס - מתייחס לאפשרות של הפסד הנובע משינויים בשערי המטבע, בסיס הצמדה או מניות, כאשר אין הקבלה בין הבסיס אליהם צמודים הנכסים לבין בסיס ההתחייבויות. ניהול סיכוני הבסיס נועד, בין השאר, למקסם את רווחיות הבנק תוך ניצול הזדמנויות בשווקים השונים. במסגרת זו יוצר הבנק חשיפות בשווקי המטבע המקומיים והבינלאומיים וכן חשיפות בשוק הצמוד למדד. מדיניות ההנהלה היא לנהל באופן מבוקר את הסיכונים הנובעים מחשיפות הבסיס במסגרת תאבון הסיכון שהגדיר הדירקטוריון. תאבון הסיכון לסך חשיפות הבסיס במגזר הצמוד מדד ובמטבעות עיקריים במט"ח מוגבל לערך בסיכון בסך 28 מיליון ש"ח.

א. **חשיפות מט"ח:** פעילות הבנק כעושה שוק בתחום המט"ח מחייבת חשיפה לסיכון שער חליפין במהלך המסחר. נקבעו נהלי עבודה ומגבלות לגבי היקפי החשיפות ואופן ניהולן במהלך המסחר. בנוסף, מעת לעת, מתקבלות החלטות להיכנס לחשיפות על פי הערכות להתפתחויות במחירים היחסיים של המטבעות השונים. החשיפות מתבצעות בתוך המסגרות שנקבעו על ידי הדירקטוריון תוך קביעת מגבלות הפסד מרביות. לבנק מערכת ממוחשבת המצביעה על חשיפות המט"ח הכוללות בכל רגע נתון. מגבלת הדירקטוריון לסך החשיפה מט"ח/ש"ח לסוף יום נקבעה במונחי ערך בסיכון לסך של 13 מיליון ש"ח. החשיפה בפועל ביום 31 במרס 2011 היתה ערך בסיכון של 0.9 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2010 – 1.3 מיליון ש"ח). הערך בסיכון הגבוה ביותר (לסוף יום עסקים) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 היה 4.3 מיליון ש"ח (בשנת 2010 – 4.2 מיליון ש"ח). פעילותו של הבנק במטבעות חוץ מתבצעת בעיקר במטבעות דולר ארה"ב, יורו, יין, ליש"ט ופר"ש. בנוסף, נקבעו מגבלות נוספות לערך בסיכון למט"ח - שקל (ללא דולר) ולמטבעות שאינם עיקריים ומגבלות פוזיציה במהלך יום ובסוף יום. כמו כן נקבעה מגבלה כמותית של עודף/חוסר נכסים על התחייבויות בהיקף של 40 מיליון דולר, מזה במט"ח ללא מטבע דולר – 15 מיליון דולר, ובמטבעות שאינם עיקריים – 10 מיליון דולר (המטבעות העיקריים הינם: דולר, יורו, ליש"ט, פר"ש, יין).

ב. **חשיפת מדד:** מגבלת חשיפת בסיס המדד במונחי ערך בסיכון הינה 15 מיליון ש"ח. כמו כן נקבעה מגבלה כמותית של עודף נכסים על התחייבויות בהיקף של 1000/+750- מיליון ש"ח. החשיפה בפועל ליום 31 במרס 2011 הייתה ערך בסיכון של 2.84 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2010 – 1.3 מיליון ש"ח). הערך בסיכון הגבוה ביותר (לסוף יום עסקים) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 היה 2.84 מיליון ש"ח (בשנת 2010 – 5.05 מיליון ש"ח).

להלן הרגישות לשינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ והמדד במיליוני ש"ח (סוגריים מייצגים הפסד):
(המדידה כוללת הן את הפעילות המאזנית והן את החוץ מאזנית)

<u>ליום 31 במרס 2011:</u>						
<u>מדד</u>	<u>דולר</u>	<u>יורו</u>	<u>ליש"ט</u>	<u>יין</u>	<u>פרי"ש</u>	<u>מט"ח אחר</u>
24.2	0.4	1.6	0.4	(0.7)	(0.3)	1.2
עליה של 5%						
48.5	1.3	5.1	0.7	(1.5)	(0.7)	2.3
עליה של 10%						
(24.2)	(4.2)	(3.7)	(0.4)	0.7	0.3	(1.2)
ירידה של 5%						
(48.5)	(9.1)	(6.0)	(0.3)	1.5	0.7	(2.3)
ירידה של 10%						

<u>ליום 31 במרס 2010:</u>						
<u>מדד</u>	<u>דולר</u>	<u>יורו</u>	<u>ליש"ט</u>	<u>יין</u>	<u>פרי"ש</u>	<u>מט"ח אחר</u>
2.5	4.5	8.5	1.1	(0.6)	(0.4)	-
עליה של 5%						
5.1	3.5	28.4	2.3	(1.2)	(0.9)	-
עליה של 10%						
(2.5)	(1.7)	(3.1)	(1.1)	0.6	0.4	-
ירידה של 5%						
(5.1)	(3.8)	(7.2)	(2.3)	1.2	0.9	-
ירידה של 10%						

<u>ליום 31 בדצמבר 2010:</u>						
<u>מדד</u>	<u>דולר</u>	<u>יורו</u>	<u>ליש"ט</u>	<u>יין</u>	<u>פרי"ש</u>	<u>מט"ח אחר</u>
18.2	0.2	1.1	2.0	(0.9)	(0.8)	0.3
עליה של 5%						
36.5	6.7	5.4	3.9	(1.8)	(1.6)	0.6
עליה של 10%						
(18.2)	(0.6)	0.4	(1.7)	0.9	0.8	(0.3)
ירידה של 5%						
(36.5)	(8.0)	4.2	(2.8)	1.8	1.6	(0.6)
ירידה של 10%						

להלן תמצית מאזני ההצמדה במיליוני ש"ח:

<u>ליום 31 במרס 2011:</u>				
<u>לא צמוד</u>	<u>צמוד מדד</u>	<u>מט"ח כולל צמוד מט"ח</u>	<u>פריטים לא כספיים</u>	<u>סה"כ</u>
23,340	5,402	6,088	749	35,579
נכסים				
22,338	4,405	6,641	194	33,578
התחייבויות				
1,002	997	(553)	555	2,001
עסקות עתידיות, נטו				
261	(488)	227		
אופציות (שווי דלתא)				
(310)	-	310		
953	509	(16)*		

* מזה: דולר – (46) מיליון ש"ח, יורו – 28 מיליון ש"ח, מטבעות אחרים – 2 מיליון ש"ח.

ליום 31 במרס 2010:					
סה"כ	פריטים לא כספיים	מט"ח כולל צמוד מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	
31,302	704	6,355	4,616	19,627	נכסים
29,301	172	7,115	3,974	18,040	התחייבויות
2,001	532	(760)	642	1,587	
		984	(564)	(420)	עסקות עתידיות, נטו
		(169)	-	169	אופציות (שווי דלתא)
		*55	78	1,336	

* מזה: דולר - 15 מיליון ש"ח, יורו - 38 מיליון ש"ח, מטבעות אחרים - 2 מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2010:					
סה"כ	פריטים לא כספיים	מט"ח כולל צמוד מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	
35,293	804	5,555	5,080	23,854	נכסים
33,242	245	6,754	4,293	**21,950	התחייבויות
2,051	559	(1,199)	787	1,904	
		801	(472)	(329)	עסקות עתידיות, נטו
		401	-	(401)	אופציות (שווי דלתא)
		*3	315	1,174	

* מזה: דולר - (8) מיליון ש"ח, יורו - 14 מיליון ש"ח, מטבעות אחרים - (3) מיליון ש"ח.

** הנתונים סווגו מחדש כדאי להתאים לשיטת ההצגה בתקופה השוטפת.

פרטים נוספים בדבר חלוקת הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ראה באור 5 לדוחות הכספיים.

ג. חשיפת בסיס מניות ותעודות סל: לבנק אחזקות במניות בתיק הבנקאי ובתיק למסחר. חלק מהשקעות הבנק נמצאות בתעודות סל על מניות או ETF (קרנות עוקבות מדד). הבנק חשוף לסיכון במידה שאירעו תנודות בשערי המניות. דירקטוריון הבנק הגדיר מגבלות סיכון נפרדות במונחי היקף ובמונחי VAR הן עבור מדד המעו"ף, תעודות סל ישראליות ומניות, והן עבור תעודות סל על מדדי חו"ל או ETF.

תאבון הסיכון על מדד המעו"ף, תעודות סל ישראליות ומניות ישראליות נקבע לערך בסיכון של 20 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 במרס 2011 הניצול בפועל היה ערך בסיכון של 2.64 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2010 - 3 מיליון ש"ח).

תאבון הסיכון על תעודות סל וקרנות עוקבות מדד (ETF) בשווקי חו"ל נקבע לערך בסיכון של 20 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 במרס 2011 הניצול בפועל היה ערך בסיכון של 1.25 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2010 - 1.5 מיליון ש"ח).

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות VAR נוספות ברמת ETF בודד וברמת תיקי ETF ובחלוקה למגזרים ולשווקים.

סך תאבון הסיכון לחשיפת מניות בשווקים ובמכשירים אשר אושרו על ידי הדירקטוריון הוגבלו לערך בסיכון כולל בסך 40 מיליון ש"ח.

סיכון ריבית – נובע מהשפעתם האפשרית של שינויים בעקומי ריבית על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות.

סיכוני הריבית לתיק הכולל של הבנק מהווים את סיכון השוק העיקרי אליו חשוף הבנק. המכשירים המרכיבים את סיכון הריבית בבנק נחלקים בין מוצרים בתיק הבנקאי בהם אין לבנק כוונת מסחר ובין מוצרים בתיק למסחר, כאשר בתיק זה המכשירים המוחזקים הינם עם כוונת מסחר או במטרה לגדר רכיבים אחרים בתיק למסחר. האחזקות בתיק זה הינן ברמת נזילות גבוהה יותר מאשר בתיק הבנקאי. הבנק מודד ומנהל את סיכון הריבית על התיק הכולל המשלב את המכשירים בתיק הבנקאי ובתיק למסחר תוך התייחסות לסיכונים הנובעים מפעילות ניהול הנכסים וההתחייבויות ופעילות הנוסטרו.

מדיניות ניהול חשיפת הריבית מכוונת להשגת רמות חשיפה רצויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה אליהם חשוף הבנק, בהתאמה לתחזיות בשווקים ולרמות הסיכון הרצויות ועל סמך המגבלות שנקבעו על-ידי הדירקטוריון. החשיפות העיקריות נלקחות במגזר השקלי ובמגזר צמוד מדד. קיימות חשיפות ריבית שאינן מהותיות במטבעות החוץ העיקריים.

חשיפת הריבית נמדדת בתדירות יומית למטבעות העיקריים: ש"ח לא צמוד, צמוד מדד, דולר, יורו, יין, פר"ש וליש"ט.

מדידת חשיפת הריבית מתבצעת בעזרת שתי טכניקות מדידה עיקריות:

א. $DV1\%$ (Delta Value 1%) - מייצג את השינוי האפשרי בתיק בהינתן שינוי מקביל בעקום הריבית של 1%.

ב. VAR (Value at Risk) - מודל "ערך בסיכון" מודד את הסיכון הפוטנציאלי בתיק ברמת בטחון 99% ולתקופת אחזקה של 10 ימים.

במגזר צמוד המדד מדידת חשיפת הריבית מביאה בחשבון, בין השאר, הנחות עבודה לשיעורי הפירעונות המוקדמים במשכנתאות בריבית קבועה והנחות עבודה לשיעורי המשיכות בנקודות היציאה בתכניות חסכון. הנחות אלו מתבססות על סמך ניסיון העבר.

חשיפת הריבית במגזר השקלי מביאה בחשבון הנחות עבודה למח"מ באג"ח מסוג גילון, פירעונות מוקדמים למשכנתאות בריבית קבועה והנחות עבודה לעניין היקף ומח"מ מוצרי עו"ש ללא תאריך פירעון מוגדר (קיום יתרה יציבה של חלק מחשבונות העו"ש כאשר החלק האחר של חשבונות העו"ש מוגדר ללא תאריך פירעון ומחושב כבעל מח"מ של יומיים). אין התאמות ייחודיות למגזר המט"ח.

ההנחות המפורטות לעיל מאושרות בדירקטוריון, ומהוות מרכיב בשיטת חישוב החשיפה.

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות במונחי ערך בסיכון לגבי ההשפעה האפשרית של שינויים בשיעורי הריבית. נקבעה מגבלה לגבי סה"כ סיכוני הריבית ולגבי כל בסיס הצמדה לרבות כל מטבע חוץ בנפרד. עבור מגזרי המטבעות שקל צמוד מדד ושקל לא צמוד, נקבעה, בנוסף למגבלת VAR , גם מגבלה במונחי $DV1\%$. פירוט המגבלות והחשיפה בפועל ליום המאזן מוצג בטבלה להלן.

החשיפה בפועל ביום 31 במרס 2011 הייתה ערך בסיכון של 33.3 מיליון ש"ח (ביום 31 בדצמבר 2010 – 24 מיליון ש"ח). הערך בסיכון הגבוה ביותר (לסוף יום עסקים) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 היה 33.3 מיליון ש"ח (בשנת 2010 – 43 מיליון ש"ח).

להלן תיאבון הסיכון והחשיפה בפועל במיליוני ש"ח:

בפועל			מגבלה	סוג מגבלה	מגזר
31.12.2010	31.3.2010	31.3.2011	31.3.2011		
23.8	35	33.3	70	VAR ריבית מקוזז*	סה"כ
20.1	30	25.4	40	VAR	צמוד מדד
36.7	38	41.9	60	DV1%	
6.1	8	7.4	30	VAR	לא צמוד
11.0	12	22.5	90	DV1%	
2.6	5.3	5.5	25	VAR לכל המטבעות	מט"ח

* בחישוב הסה"כ מובאים בחשבון הקטנות סיכוני הריבית בגין מתאמים (קורלציות) בחשיפות הריבית בין מטבעות שונים על פי התקופות.

מפורט להלן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשערי ריבית):

31.3.2011					
סך הכל	מטבע חוץ ²			מטבע ישראלי	
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
					במיליוני ש"ח
34,531	673	898	4,237	5,363	23,360
37,715	10,974	2,649	13,819	271	10,002
32,717	563	1,270	4,465	4,381	22,038
37,842	11,077	2,222	13,601	878	10,064
1,687	7	55	(10)	375	1,260

נכסים פיננסיים¹
 סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים³
 התחייבויות פיננסיות¹
 סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים³
 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31.3.2010					
סך הכל	מטבע חוץ ²			מטבע ישראלי	
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
					במיליוני ש"ח
31,242	552	964	4,667	4,682	20,377
18,626	2,901	3,114	6,109	142	6,360
29,933	473	1,477	4,951	4,155	18,877
18,763	2,969	2,538	5,792	801	6,663
1,172	11	63	33	(132)	1,197

נכסים פיננסיים¹
 סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים³
 התחייבויות פיננסיות¹
 סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים³
 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31.12.2010					
סך הכל	מטבע חוץ ²			מטבע ישראלי	
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
					במיליוני ש"ח
34,416	660	879	3,794	5,126	23,957
31,839	5,802	3,016	10,591	321	12,109
32,443	506	1,257	4,724	4,289	21,667
32,016	5,969	2,612	9,637	929	12,869
1,796	(13)	26	24	229	1,530

נכסים פיננסיים¹
 סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים³
 התחייבויות פיננסיות¹
 סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים³
 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

לפירוט נוסף בדבר ההנחות והפרמטרים ששימשו לחישוב השווי ההוגן – ראה באור 7א בדוחות הכספיים.

השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים:

31.3.2011

שינוי בשווי הוגן		שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית ⁴							
סך הכל	סך הכל במיליוני ש"ח	מטבע חוץ ²				מטבע ישראלי			
		סך הכל	השפעות מקצזות	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד במיליוני ש"ח	
(6.5%)	(110)	1,577	-	5	52	(11)	299	1,232	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
(0.5%)	(9)	1,678	-	7	54	(7)	367	1,257	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
8.1%	136	1,823	-	7	55	(3)	471	1,293	קטון מידי מקביל של אחוז אחד

31.3.2010

שינוי בשווי הוגן		שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית ⁴							
סך הכל	סך הכל במיליוני ש"ח	מטבע חוץ ²				מטבע ישראלי			
		סך הכל	השפעות מקצזות	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד במיליוני ש"ח	
(8.8%)	(103)	1,069	-	10	10	27	(153)	1,175	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
(0.4%)	(5)	1,167	-	10	56	24	(133)	1,210	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
11.2%	131	1,303	-	12	116	22	(99)	1,252	קטון מידי מקביל של אחוז אחד

31.12.2010

שינוי בשווי הוגן		שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית ⁴							
סך הכל	סך הכל במיליוני ש"ח	מטבע חוץ ²				מטבע ישראלי			
		סך הכל	השפעות מקצזות	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד במיליוני ש"ח	
(5.8%)	(104)	1,692	-	(14)	13	9	194	1,490	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
(0.6%)	(10)	1,786	-	(13)	26	13	226	1,534	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
6.5%	117	1,913	-	(12)	41	19	278	1,587	קטון מידי מקביל של אחוז אחד

1. כולל מכשירים פיננסיים מורכבים, לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
2. לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
3. סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כשהם מהווים בריביות אשר שימשו לחישוב השווי הוגן המוצג בבורסות ובאור 7 בדוחות הכספיים.
4. שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי הוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של המכשירים פיננסיים הוא השווי הוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.
- * האופציות הגלומות במכשירים המובנים (31.3.2011 - בשווי של כ- 12 מיליון ש"ח, 31.12.2010 - 9 מיליון ש"ח) וכן אופציה מסוג FLOOR (31.3.2011 - בשווי של כ- 89 מיליון ש"ח (לפני השפעת סיכון אשראי), 31.12.2010 - 90 מיליון ש"ח) הוצגו ביתרתם המאזנית, ללא פתיחה לרגליים חוץ מאזניות, לאחר שהתקיימו בהן התנאים המפורטים בסעיף קטן 11(ב) להוראה.

הערה: לא ארע בעשר השנים האחרונות שינוי שבועי מצטבר אשר לו היה מתרחש במועד הדיווח היה פוגע בהנחת העסק החי ששימשה בבסיס עריכת הדוחות הכספיים.

סיכון תיק אופציות - עיקר פעילות הבנק באופציות מט"ח/מט"ח נעשה תוך התכסות Back To Back במסחר וללא יצירת סיכונים שוק לאורך זמן. תיק זה נכלל במסגרת "נגזרים אחרים" בבאור 7 בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2011 (הערך הנקוב הסתכם לסך של 5,277 מיליון ש"ח ויתרת השווי ההוגן לסך של 66 מיליון ש"ח והוצגה הן תחת סעיף נכסים אחרים והן תחת סעיף התחייבויות אחרות). באופציות מט"ח/ש"ח, ובמידה מוגבלת באופציות מט"ח/מט"ח, הבנק מנהל את תיק האופציות ובכך נחשף גם לסיכונים של שינויים בתנודתיות בין המטבעות שונים. במסגרת תיק זה נכללת גם פעילות מסוימת באופציות לצורך התכסות על חשיפות בסיס, המהווה חלק קטן מהתיק. תיק זה נכלל במסגרת "נגזרים ALM" בבאור 7 בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2011.

להלן התפלגות התיק לפי מטבעות ליום 31 במרס 2011 (במיליוני ש"ח):

ערך נקוב						
סך הכל	ליש"ט/ש"ח	דולר/פר"ש	דולר/ש"ח	יורו/דולר	יורו/ש"ח	
4,202	121	18	2,103	306	1,654	אופציות שנקנו
4,499	81	34	2,536	368	1,480	אופציות שנכתבו
8,701	202	52	4,639	674	3,134	סך הכל

שווי הוגן						
סך הכל	ליש"ט/ש"ח	דולר/פר"ש	דולר/ש"ח	יורו/דולר	יורו/ש"ח	
54	1	*-	37	2	14	אופציות שנקנו
48	2	*-	36	1	9	אופציות שנכתבו

* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

בחינת הסיכונים של תיק האופציות המנוהל על ידי הבנק נעשית באמצעות מודל הערך בסיכון (VAR) המתבסס על תרחישים סימולטניים לשערי המטבעות והתנודתיות. תרחישים אלו מבוססים על סימולציה היסטורית של שינויים בתנודתיות ובשערי החליפין שנה אחורה על פני 10 ימי עסקים, ומציאת האחוזון ה-99%. ניהול תיק האופציות מבוצע באמצעות מערכת ממוחשבת המאפשרת ניתוח ובחינת הסיכונים בתיק על פי השינויים המתרחשים בשוק. המגבלה הכוללת במונחי ערך בסיכון לניהול תיק האופציות כפי שנקבעה על ידי הדירקטוריון היא 10 מיליון דולר. החשיפה לסיכון זה בפועל ביום 31 במרס 2011 הייתה ערך בסיכון של 1.4 מיליון דולר (ביום 31 בדצמבר 2010 – 0.52 מיליון דולר). הערך בסיכון הגבוה ביותר (לסוף יום עסקים) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 היה 1.73 מיליון דולר (בשנת 2010 – 2.8 מיליון דולר). כמו כן מתוך מסגרת ה-VAR לאופציות נקבעה מסגרת פעילות באופציות אקזוטיות של 2 מיליון דולר במונחי VAR ומסגרת לפעילות באופציות מט"ח/מט"ח של 0.5 מיליון דולר. הערך בסיכון לסוף הרבעון הראשון של שנת 2011 בגין פעילות באופציות אקזוטיות עמד על 6 אלפי דולר, ובגין אופציות מט"ח/מט"ח על 379 אלפי דולר. הערך בסיכון הגבוה ביותר (לסוף יום עסקים) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011

בגין פעילות באופציות אקזוטיות היה 0.54 מיליון דולר (בשנת 2010 – 0.49 מיליון דולר) ובגין אופציות מט"ח/מט"ח היה 0.93 מיליון דולר (בשנת 2010 – 0.79 מיליון דולר).

פוזיציות במניות בתיק הבנקאי - נכון ליום 31 במרס 2011 לבנק שני סוגי אחזקה עיקריים במניות בתיק הבנקאי:

א. השקעה במגוון מניות סחירות בבורסה הישראלית באמצעות יחידת הנוסטרו של הבנק במסגרת התיק הזמין למכירה. פעילות זו מתבצעת תחת המגבלות והיקף מסגרות שאושרו בדירקטוריון הבנק, ותכליתן שיפור בתשואת הבנק. השקעה זו רשומה במאזן ליום 31 במרס 2011 בסך של 18 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2010 – 15 מיליון ש"ח).

ב. השקעות דרך חברת הבת - אגוד השקעות וייזום (א.ש.י.), המשמשת כזרוע ההשקעות הריאליות של הבנק. החברה מתמקדת בשיפור התשואה על ההון העצמי של הבנק, על ידי השקעה בחברות העוסקות בתחומי פעילות שונים, שאינם בתחום הבנקאות ותחומים משלימים לו. בהתאם, מבצעת החברה השקעות מתוך כוונה להשתתף ברווחי החברות לאורך זמן ובמקרים מסוימים לממשן ברווח תוך תקופה של מספר שנים (על ידי הנפקתן או מכירתן לצד שלישי). ההשקעות מתבצעות בהתאם למדיניות השקעות ותכנית העבודה, בה נקבעו מסגרות ויעדים, כולל תחומים מועדפים. המגבלות הקבועות בחוק הינן עד 20% מההון של חברה בודדת, ועד 15% מהון הבנק בהשקעות ריאליות (בחריגים מסוימים).

נכון להיום קיימת החלטת דירקטוריון לפיה השקעת חברת הבת של הבנק, א.ש.י., בתאגידים ריאלים לא תעלה על 195 מיליון ש"ח. כמו כן, הגביל דירקטוריון הבנק את סמכות החברה לגבי השקעה בודדת לסכום של 12 מיליון ש"ח. כל השקעה בודדת מעל לסכום זה טעונה בנוסף גם אישור דירקטוריון הבנק. סך ההשקעה בחברה כלולה הסתכם בסך של 1 מיליון ש"ח, בדומה ליום 31 בדצמבר 2010. היתרה המאזנית של ההשקעה בחברות אחרות באמצעות א.ש.י. (אשר מסווגות במסגרת מניות בתיק הזמין למכירה) ליום 31 במרס 2011 הסתכמה בסך 102 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2010 – 122 מיליון ש"ח).

לפירוט בדבר עקרונות חשבונאיים לשיטות מדידה ראה באור 1 (ח) לדוחות הכספיים לשנת 2010 – עיקרי המדיניות החשבונאית. לפירוט נוסף בדבר פוזיציות במניות בתיק הבנקאי ראה גם פרק "הלימות ההון".

סיכון נזילות

הסיכון שהבנק לא יוכל לממן את נכסיו בטווח הקצר או לא יוכל לאפשר ללקוחות למשוך את פקדונותיהם על פי דרישה. סיכון זה יכול להתפתח כתוצאה מתהליכי ניהול ושליטה פנימיים אשר אינם מביאים בחשבון את כל גורמי הסיכון או מעריכים בצורה לא נאותה את רמת הנזילות של נכסים או את זמינותם של מקורות ומפקידים במצבי שוק שונים. בנוסף, סיכון הנזילות יכול להתממש כתוצאה משינויים בהערכות של בעלי פקדונות באשר לסיכון הבנק או כתוצאה משינויים בהערכותיהם לגבי הסיכון של המערכת הבנקאית והפיננסית כולה.

הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכונים הנזילות, על בסיס הנדרש מהוראות נוהל בנקאי תקין 342 "ניהול סיכונים נזילות". ביום ה-17 במאי 2011 הפיץ המפקח על הבנקים טיוטה מעודכנת של הוראת נוהל בנקאי תקין 342 "ניהול סיכונים נזילות" שתחולתה החל מיום ה-1 בינואר 2012. פירוט נוסף ראה פרק "עדכוני חקיקה".

הדירקטוריון קובע את תיאבון הסיכון ומדיניות ניהול סיכון הנזילות תוך קביעת מגבלות על יחס נזילות מינימלי הנדרש על פי המודל הפנימי ומבנה המקורות.

מדיניות ניהול סיכון הנזילות המאושרת בדירקטוריון נועדה להשיג את המטרות המרכזיות המפורטות להלן:

- מימון שוטף של פעילות הבנק.
- הבטחה כי לקוחות יוכלו למשוך פקדונות במהלך עסקים רגיל ובמצבי קיצון מסוימים.
- שמירה על רמת פיזור פקדונות, הן מבחינת גודל והן מבחינת טווחי פירעון.

כמו כן, מוגדרים במסגרת המדיניות תהליכים הנדרשים בעת שינויים קיצוניים במצב הנזילות או התפתחות של משבר נזילות.

אחת לרבעון מוצג מסמך החשיפות (אשר מתייחס בין השאר לסיכון הנזילות) בפני הדירקטוריון ומתקיים דיון אודות מצב הנזילות ומבנה המקורות ביחס למגבלות שנקבעו והתפתחות יחס הנזילות במהלך הרבעון. כמו כן, הדירקטוריון מקיים דיונים על מצב הנזילות הכולל וניהול הנזילות במט"ח על פי ההתפתחויות בשווקים והצורך הנגזר מכך, כולל קביעת מסגרות כוללות ופרטניות לניהול עודפי הנזילות בבנקים במט"ח.

אגף ניהול פיננסי אחראי לניהול הנזילות היומית השוטפת, דיווח על מצב הנכסים הנזילים ובחינת מגמות במצב הנזילות על מנת לוודא החזקה של הון הולם על-ידי הבנק. במסגרת זו אחראי האגף על ניהול היתרות בבנק ישראל, גיוס מקורות והשתתפות במכרזי אשראי או מכרזי פקדונות של בנק ישראל, השקעת עודף הנזילות של הבנק (פקדונות בבנקים, בנק ישראל או רכישת אג"ח לטווח קצר) וחישוב מצב הנזילות היומי והחודשי המצטבר. כמו כן, אחראי האגף לניהול מבנה המקורות ושמירה על עמידה ביחסי פיזור המפקידים.

אגף חשבונאי ראשי אחראי לדווח על נתונים לאגף ניהול פיננסי לגבי חובת הנזילות האמורה להיות מופקדת בבנק ישראל. ראה גם פרק "עדכוני חקיקה" - הוראת בנק ישראל (נכסים נזילים), בדבר חובת נזילות של 10% על עסקאות בנגזרים על ידי משקיעים זרים.

אגף בקרות וניהול סיכונים אחראי על פיתוח מודל הנזילות הפנימי, לרבות תיקוף המודל ופיתוח תרחישי קיצון. באגף מבוצעת מדידה יומית של יחס הנזילות לפי המודל, תוך בחינת העמידה במגבלות הנזילות שנקבעו, וכן מעקב חודשי אחר מגמות במבנה המקורות. יחס הנזילות ומבנה המקורות מדווחים להנהלה ולפורום לעניינים פיננסיים באופן שוטף.

מודל הנזילות הפנימי

הבנק מנהל את רמת הנזילות שלו על פי מודל פנימי, הנגזר ממדיניות ניהול סיכון הנזילות. המודל מעריך את היקף ההתחייבויות הצפויות להיפרע אל מול היקף הנכסים הנזילים העומדים לרשות הבנק לצורך פירעון התחייבויות אלה. הנחות היסוד של מודל הנזילות נקבעות באופן שמרני, תוך התייחסות ליכולת המימוש של נכסים שונים, לאחר דיון בפורום לעניינים פיננסיים, ההנהלה והדירקטוריון, ונבחנות לפחות אחת לחצי שנה על פי ההתפתחויות בשווקים ו/או בבנק ובמידת הצורך מובאות לדיון ואישור בדירקטוריון. המודל מעודכן מעת לעת ומרכיביו מובאים לאישור דירקטוריון הבנק, כנדרש בהוראת המפקח על הבנקים. מטרת מודל הנזילות הפנימי הינה לבדוק את יכולת העמידה של הבנק בפירעון פקדונות, גם כאשר לא נוספים מפקידים חלופיים או כאשר קיים קושי במימוש נכסים. מתבצע חישוב של היחס בין הנכסים הנזילים

שניתן לממשם בפועל בכל המגזרים לבין ההתחייבויות הצפויות להיפרע תוך חודש. המודל לוקח בחשבון את המזומנים בקופה, יכולת המימוש בפועל של תיק האג"ח של הבנק, את יכולת הדרישה לפירעון ("קריאה") של אשראי On Call, ומניח תחזית משיכות על סמך היסטוריית משיכות, תוך אבחנה בין סוגי האג"ח ונזילותם ותוך התחשבות ברמת הריכוזיות שבתיק הפקדונות ומאפייני הפעילות של המפקידים.

יחס הנזילות על פי המודל הפנימי נמדד ומדווח בתדירות יומית להנהלת הבנק, נבחן באופן שבועי על ידי פורום ההנהלה לעניינים פיננסיים ונכלל בדיווח החודשי לדירקטוריון בנוסף לדיווח החודשי בדבר ריכוזיות הפקדונות ושינויים מהותיים במצב הנזילות. בנוסף, מבוצעות בדיקות של עמידה במגבלות לתרחישי הקיצון. נקבעה מגבלת דירקטוריון ליחס הנזילות בגובה של 2 חודשי נזילות לפחות וכן מגבלות לגבי תרחישי קיצון, הבנק עומד במגבלות אלו.

בנוסף ליעדים באשר ליחס הנזילות, קבע הבנק מספר יעדים ומגבלות למבנה המקורות על מנת לוודא כי ניהול הנזילות מתאים לתאבון הסיכון של הבנק. בין היתר נקבעו מגבלות לעניין היקף הנזילות העסקית, ריכוזיות מפקידים, משקל פקדונות קצרי טווח, משקל מפקידים פרטיים, היקף מימון המאזן באמצעות מט"ח, מדיניות השקעת עודפי הנזילות במט"ח ועוד. מבנה המקורות והעמידה במגבלות נדון בפורום ההנהלה לעניינים פיננסיים בתדירות חודשית ומדווח ונדון בועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ובמליאת הדירקטוריון, במסגרת מסמך החשיפות הרבעוני. בעקבות הגידול בהיקף הנכסים כתוצאה מהגדלת ההון שבוצעה בסוף 2009, החל משנת 2010 ישנן חריגות בחלק מהיעדים שנקבעו. חריגות אלו נדונו בועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון. במסגרת הועדה הוחלט לבחון מחדש את תאבון הסיכון.

תרחישי קיצון

הבנק בודק את סיכון הנזילות בין היתר באמצעות בחינת השפעת תרחישי קיצון שונים על מודל הנזילות הפנימי. תרחישי הקיצון כוללים תרחישים מערכתיים ותרחישים ממוקדי בנק. במסגרת יישום הנדבך השני של באזל 2, הורחבו התרחישים והם כוללים תיאור עסקי, כימות השפעות התרחישים על תזרימי המזומנים ויחס הנזילות, האחריות לזיהוי התפתחות מצב משברי ודרכי ההתמודדות במקרה של התממשותו של תרחיש קיצון. תרחישי קיצון אלה נמדדים בתדירות שבועית ומוצגים לפורום לעניינים פיננסיים כחומר רקע בישיבתו השבועית. כמו כן, אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה, בועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ובמליאת הדירקטוריון על רשימת תרחישי הקיצון, ערכיהם והשוואת תוצאות התרחישים בפועל למגבלות שנקבעו.

התרחישים המערכתיים כוללים קשיים בשוק הבינבנקאי ובהם חוסר מוכנות של בנקים לסחור בנזילות הבינבנקאית, חוסר נזילות בשווקים מתעוררים במט"ח, ירידות חריפות במחירי האג"ח, חוסר יכולת לגייס מקורות במט"ח (בעיקר דולר) בכדי לממן את המאזן במט"ח והתערערות אמון המשקיעים ביציבות המערכת הבנקאית אשר תוביל למשיכת פקדונות (העברה לבנקים בחו"ל או רכישת אג"ח ממשלתי ומק"מ לטווח קצר כתחליף לפקדונות).

התרחישים ממוקדי הבנק כוללים ירידה בדירוג או ציפיה של משקיעים לאפשרות של הפחתת הדירוג של הבנק, שינוי לרעה בהערכת מצבו הפיננסי ויציבותו של הבנק, משיכה מהירה של התחייבויות (בשונה מהתנהגות המפקידים בעבר) וניצול מהיר של מסגרות לא מנוצלות.

כמו כן, נבחן מצב הנזילות הכולל של הבנק ומדדים המצביעים על התפתחות אפשרית של תנאי משבר ביחס לבנק או המערכת הבנקאית.

לבנק תוכנית חירום במסגרתה מתוארות דרכי הפעולה להתמודדות עם התממשות תרחישי קיצון, לרבות פעולות שונות שיינקטו על ידי הנהלת הבנק והסניפים. בנוסף, נקבעו מגבלות ליחס הנזילות בתרחישי קיצון לכלל תרחישי הקיצון.

בנוסף להגדרת תרחישי הקיצון, קביעת האחריות לזיהוי התפתחות תרחיש קיצון, הגדרת העקרונות לתכניות חירום ומדידת התרחישים בפועל, הבנק מבצע הערכה של עלות ההתמודדות עם תרחישי הקיצון ומשלב עלות זו בתכנון ההון העתידי של הבנק בתרחישי קיצון.

יחס הנזילות בתרחישי הקיצון, לרבות עמידה במגבלות לתרחישים אלו מדווח באופן שוטף להנהלה ולפורום לעניינים פיננסיים, ומתנהל דיון לגביהם בועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ובמליאת הדירקטוריון במסגרת הדיון במסמך החשיפות הרבעוני.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 יחס הנזילות לא ירד מהמגבלה של 2 חודשי נזילות (פרט לחריגה זניחה למשך יום אחד בלבד). הבנק ממשיך לבחון את חשיפתו באופן שוטף בהתאם להתפתחויות בשווקים השונים. בנוסף, מתבצע מעקב תקופתי על מבנה המקורות בהתייחס לסוג ואופי המפקידים השונים.

בספטמבר 2008 פרסם הפיקוח על הבנקים תרגום של מסמך ועדת באזל בנושא ניהול נאות ופיקוח על סיכון הנזילות. ככלל, הבנק מנהל את סיכון הנזילות על פי האמור במסמך. יחד עם זאת ישנם מספר נושאים הדורשים התאמה והתייחסות. הבנק פעל ופועל במסגרת תכנית העבודה לשנת 2011 לצמצום פערים אלו, תוך גיבוש ויישום של תהליכים, נהלים, מערכות מחשב ותוכניות חירום. ועדת היגוי בראשות ראש אגף ניהול פיננסי עוקבת אחר נושא זה.

סיכון תפעולי

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. סיכון זה כולל סיכון משפטי, סיכונים הלבנת הון וציות, אך אינו כולל סיכון אסטרטגי וסיכון מוניטין.

ראש אגף בקרות וניהול סיכונים הינו מנהל הסיכונים התפעוליים בבנק. ניהול הסיכון התפעולי כולל אחריות לגיבוש המדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים, ביצוע מיפוי תקופתי של הסיכונים לפי קווי העסקים וסוגי סיכונים, הנחיית היחידות השונות וביצוע מעקב אחר תוכנית העבודה לטיפול בפערים שאותרו והסדרת נהלי מעקב, דיווח ובקרה.

לאור הרגישות בתהליכים הקשורים בניהול מערכות המידע, אבטחת מידע, בטחון וגיבויים נקבע כי לאגף משאבים אחריות ישירה לניהול הסיכונים בפעילויות אלו.

דירקטוריון הבנק אישר מסמך מדיניות ניהול הסיכון התפעולי, לרבות סיכונים מעילות והונאות. במדיניות הוגדרו העקרונות לניהול הסיכון, חלוקת התפקידים והסמכויות לטיפול במיפוי ומזעור הסיכונים התפעוליים בבנק. מדיניות הבנק הינה למזער את הסיכונים התפעוליים ככל שניתן, תוך הפקת לקחים מאירועי כשל

בפועל לצורך הקטנת הסיכון להישנות אירועי כשל בעתיד. על בסיס המדיניות שנקבעה, גובשו נהלי עבודה לניהול הסיכון התפעולי תוך הגדרת המבנה הארגוני, סמכויות, תהליכי הערכה ודיווח. במסגרת הדיון על תאבון הסיכון הכולל של הבנק, הוגדרו תאבון וסיבולת הסיכון לסיכונים תפעוליים תוך התייחסות לסוגי הפעילויות והחשיפות האפשריות. כמו כן, ההנהלה קובעת סדרי העדיפויות להפחתת הסיכונים שעלו מסקר הסיכונים. סדרי העדיפות להפחתת הסיכון הינם על פי העקרונות שנקבעו בדירקטוריון באפריל 2010. כמו כן נקבעו סדרי עדיפויות לטיפול בסיכון השיורי ותהליך הטיפול בסיכונים עם סיכון שיורי גבוה ובינוני.

ההנהלה מקבלת דיווחים על היקף הנזקים המצטברים מאירועי הכשל בפועל. אירועי כשל מעל 100 אלף ש"ח מדווחים גם לדירקטוריון הבנק.

על מנת לתת תמונה מלאה של החשיפה לסיכונים תפעוליים ובמסגרת ההיערכות להוראות באזל 2 והעמידה באמור במסמך Sound Practices for the Management and Supervision of Operational Risk, בוצע במהלך השנים 2009-2010 תהליך מקיף של מיפוי הסיכונים התפעוליים בבנק ובחברות הבנות, כולל פירוט התהליכים, תיאור סוגי הסיכונים, הבקורות, הערכת הסיכון השיורי (לאחר הפעלת הבקורות) והמלצות לשיפור או הוספת בקורות נוספות לצורך מזעור סיכונים. תהליך המיפוי בוצע על בסיס מתודולוגיה שגובשה יחד עם יועצים חיצוניים ואשר אושרה בהנהלת הבנק ובדירקטוריון. במסגרת הסקר תועדו התהליכים העסקיים העיקריים, הבקורות והערכת חומרת הסיכונים ואיכות הבקורות. במהלך הסקר התקיימו מפגשי הדרכה על מנת להעמיק את המודעות של נציגי היחידות השונות באשר למהות הסיכון התפעולי, תהליך ביצוע הסקר ומשמעותיותו.

תוצאות הסקר רוכזו במערכת מחשב ייעודית אשר מאפשרת בחינה של מכלול הסיכונים והצגת מפת הסיכונים התפעוליים הכוללת של הבנק ונדונו בהנהלה ובדירקטוריון ונקבעו יעדים וסדרי עדיפות לטיפול בממצאיו.

במסגרת העמקת המודעות למניעת התממשות סיכונים תפעוליים ושיתוף אגפי הבנק בהקטנת רמת הסיכונים השיוריים, הוקם פורום לניהול הסיכון התפעולי, כאשר בפורום מועלים בתדירות חצי שנתית אירועי כשל וכמעט כשל ממחצית השנה שהסתיימה, מוצגת התקדמות הטיפול בממצאי סקר הסיכונים ומועלות הצעות חברי הפורום להעמקת המודעות בבנק לנושא סיכונים תפעוליים

בשנת 2007 הגדיר הבנק והתחיל לבחון מדדי KRI's (key risk indicators) בתחומי הפעילות העסקיים. Key Risk Indicators הינם מדדי ביצוע המצביעים על התפתחויות בפעילות בבנק העלולים להשפיע על החשיפה לסיכונים תפעוליים. מדדים אלו נקבעים בהתאם למגמות בפעילות העסקית תוך התייחסות לסיכונים התפעוליים האפשריים הנובעים מכך. על סמך התוצאות של מדידת ה-KRI's, מתבצעת בדיקה מדגמית של תהליכים תפעוליים. תהליך מדידת ה-KRI's עודכן ושופר במהלך 2010 בהתאמה לתוצאות סקרי הסיכונים התפעוליים שבוצעו בבנק. על בסיס נתוני עמידה ביעדים שוטפים בסניפי הבנק הופקה ברבעון הראשון של 2011 מפת "חום ארגוני" המתייחסת לרמת פעילות חריגה מעבר ליעדים שנקבעו בנושאי הפעילות השוטפים. לכל נושא הוגדרו הסיכונים התפעוליים הרלוונטיים מתוך סקר הסיכונים התפעוליים.

מיפוי הסיכונים של התהליכים העסקיים ושל מערכות ה-IT שבניהול הבנק הסתיים במהלך הרבעון השני של 2010. בנוסף לסקר זה, אושרו במהלך 2009 תוצאות סקר סיכונים לאבטחת מידע במערכות העצמאיות של הבנק.

במקביל, מתקיים בבנק תהליך של איסוף נתונים לגבי התממשות בפועל של סיכונים תפעוליים תוך בחינת מהות האירוע, הנזקים הכספיים ובחינת הסיבות להתממשות אירועים.

תוצאות סקר הסיכונים התפעוליים מסייעות להנהלת הבנק להעריך את מידת החשיפה לסיכונים אלו וכן לקבוע את היקף ההון הנדרש במסגרת תהליך ה-ICAAP והערכת ההון הנדרש בנדבך ה-2.

בנוסף, בוצעו במהלך השנים האחרונות סקרי אבטחת מידע שנועדו לבחון את מידת החשיפה של המערכות של הבנק לסיכונים (פנימיים וחיצוניים). כמו כן, בוצע סקר לגבי היתכנות להמשכיות עסקית במקרה של פגיעה במטה הבנק (תכנית התאוששות מאסון), לרבות מיפוי התהליכים והמערכות המרכזיות של הבנק תוך קביעת סדרי עדיפויות להתאוששות מאסון.

הבנק בוחן את החשיפה לסיכון תפעולי גם באמצעות **תרחישי קיצון** אשר מתייחסים בעיקר לשלושה סקרי סיכונים אשר נערכו בבנק בשנים האחרונות וכן לתרחישי קיצון נוספים הנוגעים למערכות המידע ותהליכים אחרים.

על מנת להעמיק את המודעות לציות ולתהליכי בקרה נוספים, גיבש ואימץ הבנק **קוד אתי**. הקוד האתי כולל ערכים ותרגומם להתנהגויות כלפי מחזיקי העניין, אשר מנחים את הבנק בכל פעילותו.

הקוד האתי מביא לידי ביטוי את ערכי הליבה המנחים את הבנק בפעילותו העסקית לאורך שנות קיומו. הקוד מהווה מצפן לעבודה היומית, ונועד להנחות ולכוון את התנהגות העובד מול מחזיקי העניין, במצבים של דילמות ושאלות לגבי ההתנהגות הראויה והנכונה מבחינה ערכית ומקצועית.

המשכיות עסקית - היערכות למצבי חרום

אירועים מסוגים שונים עלולים לפגוע או להשבית פעילויות מהותיות של הבנק ולקוחותיו, לפגוע בהמשכיות עסקיו, לחשוף את הבנק לסיכונים שונים ולגרום לבנק ו/או ללקוחותיו נזקים משמעותיים.

בנק ישראל, המתאם את פעילות המערכת הפיננסית בשעת חרום במסגרת מל"ח (משק לשעת חרום), הציב קיום מנחים חדשים לגיבוש מדיניות שתאפשר המשכיות עסקית של מערכת הבנקאות בקרות אירוע אסון. קיום אלה מפורטים בהוראה 357 לניהול בנקאי תקין, באמנת באזל 2 ובדרישות ספציפיות המופצות לבנקים על ידי בנק ישראל מעת לעת.

הבנק נמצא בתהליך של היערכות להתמודדות עם אירועים מעין אלו, ובכלל זה: היערכות למצבי אסון פוטנציאליים מסוגים שונים כך שתאפשר המשכיות עסקית מוגדרת גם כאשר מתרחש אירוע חרום, היערכות לתהליך התאוששות מאסון כאשר האסון מתרחש, על-מנת לחזור ביעילות ובל"ז קצר לשגרת עבודה רגילה, וניהול תקין של נכסי טכנולוגיית המידע אשר תומכים בתהליכים בעלי השפעה מהותית על התנהלות עסקי הבנק.

לצורך כך השלים הבנק בסוף הרבעון השני של שנת 2010, תוך הסתייעות בייעוץ חיצוני, עריכת סקר מקיף למיפוי הפערים המרכזיים במוכנות הבנק. בדצמבר 2010 אישר דירקטוריון הבנק מדיניות עדכנית להיערכות להמשכיות עסקית בחרום. כמו כן, נקבע מתווה עבודה, לוחות זמנים נקבעים עבור כל פרויקט בהערכות הכוללת

מר חמי מורג, סמנכ"ל בכיר, ראש אגף משאבים, נקבע כאחראי לפעילות בחרום. ניהול פרויקט ההיערכות מבוצע במסגרת מערך אבטחת מידע, רכש ולוגיסטיקה באגף משאבים. ראש מערך אבטחת מידע ולוגיסטיקה מונה כאחראי על יישום מדיניות הבנק ובמסגרת זו הוקמה יחידה ייעודית לטיפול בנושא.

הבנק מיישם **מדיניות אבטחת מידע** ובכלל זה מקיים מגוון רחב של פעילויות בתחומים טכנולוגיים, תפעוליים ותהליכיים. מדיניות אבטחת המידע הותאמה לתקן אבטחת מידע ISO 27001 ונבחנה על-ידי מכון התקנים הישראלי אשר העניק תו תקן לבנק. מכלול פעילות אבטחת המידע בא לתת מענה למתאר האיומים הדינאמי, המאפיין את הסביבה הטכנולוגית בה פועלות מערכות מידע בנקאיות מודרניות וכן לאפשר עמידה בהוראות רגולטוריות.

מערך אבטחת המידע של הבנק מתבסס על המרכיבים הבאים:

- מיפוי וניהול סיכוני אבטחת מידע באופן רציף ומתמשך - המתודולוגיה של הבנק בנושא נגזרת במישרין מההוראות הרגולטוריות החלות על הבנק לעניין זה, ובעיקר מהוראה 357 להוראות המפקח;
- פיתוח, התקנה ותחזוקה של מגוון כלים ממוכנים לאבטחת מערך המחשוב והנתונים של הבנק (הן ברמת התוכנה והן ברמת החומרה), באמצעות כלים לניתוח, בקרה ואיתור אירועים חריגים בתחום אבטחת המידע;
- הגברת והטמעת המודעות לאבטחת מידע בקרב הבנק באמצעות הדרכות לעובדי הבנק ולקוחותיו;
- ביצוע תהליך רציף של הפחתת סיכוני אבטחת מידע באמצעות טיפול הדרגתי בליקויים שמיפויים מבוצע במסגרת סקרים המבוצעים על-ידי גורמים מקצועיים חיצוניים, בחינה מחודשת וטיפול בליקויים אלה לאורך זמן.

סיכון משפטי

על פי הגדרות בנק ישראל, סיכון משפטי הוא סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם. העדר אפשרות זו, כאמור, יכולה לנבוע מסיבות שונות כדוגמת העדר פרטים מהותיים ונחוצים בהסכמים, חוסר סמכות של צד להסכם וליקויים משפטיים נוספים.

המקורות העיקריים להיווצרותם של סיכונים משפטיים הינם פעילות של הבנק, ככל שאינה תואמת הוראות דין ורגולציה לסוגיהן, ולרבות פסיקת ערכאות שיפוטיות מוסמכות, פעילות של הבנק מול צדדים עמם לבנק התקשרויות חוזיות, ובכלל זה, לקוחות, מתקשרים עסקיים אחרים, ספקים, יועצים ונותני שירותים שונים, אם הפעילות אינה נתמכת בייעוץ משפטי, או בהסכם הניתן לאכיפה מלאה. המערך המשפטי של הבנק אחראי לניהול הסיכון המשפטי בבנק ומעניק תמיכה ומענה לכלל ההיבטים המשפטיים של פעילות הבנק וקבוצתו, והיועצת המשפטית הראשית משמשת כמנהלת הסיכון המשפטי של הבנק.

במסגרת זו, ניהולו השוטף של הסיכון המשפטי מתבטא בעיקר במתן ייעוץ משפטי שוטף מאת המערך לייעוץ משפטי לאורגנים המוסמכים בבנק, ליחידותיו השונות ולחברות הבנות שלו בנושאים השונים הכרוכים בפעילות הבנק, בהכנת מסמכי התקשרות והסכמים בנקאיים, בכתיבתם של נהלים בתחומים המצויים באחריותו של המערך לייעוץ משפטי, ובתמיכה משפטית בהכנתם ובעדכוןם של נהלים המצויים באחריות אחרים בבנק, בניהול הידע המשפטי בבנק, ובכלל זה עדכון הגורמים הרלבנטיים בארגון בשינוי הוראות דין

ורגולציה לסוגיהם, אשר יש להם השלכה על עבודת הבנק, במתן הדרכה שוטפת בנושאים משפטיים מגוונים, לרבות הפקת לקחים מאירועים שונים, בהתאמת מערך ההסכמים והנהלים לשינויים אלה, ובעדכונים שוטפים של מערכות ההסכמים והמסמכים שבשימוש הבנק ככלל, ובריכוז התביעות נגד הבנק והפיקוח על הגורמים המקצועיים המטפלים בהן מטעם הבנק.

התייחסות הבנק לסיכונים המשפטיים הינה על דרך ההרחבה ולפיכך נוקט הבנק, לרבות בקרב חברות הבת שלו, פעולות על מנת למזער סיכונים הנובעים מן המקורות השונים, על מנת למנוע את התממשותם של סיכונים אלה.

במהלך חודש ינואר 2011 אישר דירקטוריון הבנק את מסמך מדיניות ניהול הסיכון המשפטי של הבנק. כמו כן במהלך אותו החודש הוקמה במערך לייעוץ משפטי ועדה לניהול סיכונים משפטיים. תפקידיה כוללים בחינה שוטפת של הסיכונים והחשיפות המשפטיות המהותיות, קביעת מדיניות משפטית בסוגיות שונות, הפקת לקחים מהאירועים והנושאים השונים, מתן המלצות לקביעת תיאבון הסיכון של הבנק בנושאים המשפטיים המהותיים וקביעת מדיניות משפטית והנחלתה לעורכי הדין במערך לייעוץ משפטי וביחידות הבנק השונות.

כאחראית על יישום חוק **איסור הלבנת הון** וחוק איסור מימון טרור בבנק משמשת היועצת המשפטית הראשית ד"ר מוריה הופטמן-דורון, עו"ד. במסגרת תפקידה ממונה האחראית על היחידה לאיסור הלבנת הון ומימון טרור של הבנק. היחידה פועלת להטמעת מדיניות הבנק בנושא בקרב כלל עובדי הבנק והחברות הבנות, הן באמצעות פעילות הדרכה ענפה, הן באמצעות עדכון נהלים וחוזרים והן באמצעות ביצוע מבחן שנתי ולומדות ממוחשבות ייעודיות לנושא.

כחלק מהליכי הבקרה והמעקב שמבצעת היחידה לאיסור הלבנת הון, נעזרת היחידה במערכות מיכוניות המשמשות לאיתור פעולות חריגות, כמו כן פועלת היחידה להטמעת פיתוחים חדשים במערכות המיכוניות של הבנק, כחלק מיישום הוראות הדין.

נושא איסור הלבנת הון משולב בתכנית העבודה הרב שנתית של הביקורת הפנימית, אשר מבצעת בקרות בסניפים השונים על מנת לוודא עמידה בהוראות הדין.

על מנת לקיים את אחריות הבנק למלא אחר דרישות החוק והתקנות האחרות בתחום הצרכני וכפועל יוצא מהוראת המפקח על הבנקים פועל בבנק **קצין ציות**. תפקידו הוא לסייע לעובדי הבנק ומנהליו לקיים את אחריותם לציית לכל ההוראות בתחום הצרכני. קצין הציות פועל בהתאם למדיניות ציות שאושרה בדירקטוריון.

פעילות קצין הציות וקיום עיקרי תוכנית העבודה של קצין הציות התבצעו עד ליום ה-31 במרס 2011 במסגרת אגף בקרות וניהול סיכונים. ביום ה-31 במרס 2011 החליט דירקטוריון הבנק לערוך שינוי במבנה הארגוני של פונקציית הציות בבנק. במסגרת השינוי הוקמה יחידת ציות מורחבת, במסגרת המערך לייעוץ משפטי, אשר בראשה יעמוד קצין הציות, בכפיפות ליועצת המשפטית הראשית של הבנק, ולה תהיה אחריות לתחומי הציות המגוונים, ובכלל זה לתחום איסור הלבנת ההון ומימון טרור, לתחום שוק ההון, לרבות להיבטים הקשורים ליישום הוראות חוק ייעול הליכי אכיפה ברשות לניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011 (להלן "חוק ייעול הליכי אכיפה"), לתחום וההוראות הצרכניות ולטיפול בפניות הציבור, בהלימה לדרישות הדין ולהתפתחות הציפיות של הרשויות המוסמכות.

הבנק בוחן את הצעדים הנדרשים להיערכותו ליישום הוראות חוק ייעול הליכי אכיפה ובכלל זה גיבושה של תכנית אכיפה פנימית. לפירוט נוסף בדבר חוק ייעול הליכי האכיפה - ראה גם פרק "עדכוני חקיקה" בדוחות הכספיים לשנת 2010.

סיכון מוניטין

סיכון מוניטין מוגדר כסיכון הנובע מתפיסה שלילית מצד לקוחות, צדדים נגדיים, בעלי מניות, משקיעים, מחזיקי אגרות חוב, אנליסטים, גורמים רלוונטיים אחרים או רגולטורים, אשר עשויה להשפיע לרעה על אמון הציבור בבנק ועל יכולתו של הבנק לשמור על קשרים עסקיים קיימים או ליצור קשרים חדשים וליהנות מנגישות רציפה למקורות מימון (כגון באמצעות שווקים בין-בנקאיים או שוקי איגוח). סיכון מוניטין מאופיין ברב ממדיות ומשקף את תפיסתם של משתתפים אחרים בשוק. יתרה מכך, הוא מתקיים בכל רוחב הארגון ובמהותו הוא פונקציה של הלימות תהליכי ניהול הסיכונים הפנימיים של הבנק, כמו גם של האופן והיעילות של תגובות ההנהלה להשפעות חיצוניות על עסקאות הקשורות לבנק. הבנק עושה כל מאמץ לשמר את המוניטין החיובי הקיים. תיאבון סיכון המוניטין הוא אפס וסיבולת הסיכון קטנה במיוחד.

סיכון אסטרטגי

סיכון אסטרטגי מוגדר כסיכון של ההשלכות הנוכחיות והעתידיות על רווחים, הון, מוניטין או מעמד הנובעים מהחלטות עסקיות שגויות, מיישום בלתי נאות של החלטות או מהעדר תגובה לשינויים ענפיים, כלכליים או טכנולוגיים. סיכון זה הינו פונקציה של התאימות בין היעדים האסטרטגיים של התאגיד הבנקאי, האסטרטגיות העסקיות שפותחו להשגת יעדים אלו, המשאבים שהוקצו לעמידה ביעדים אלו, איכות היישום והבקרות על תהליכי העבודה בבנק.

בחודש אוקטובר 2010 אישר הדירקטוריון תכנית אסטרטגית לשלוש השנים 2011-2013 תוך דיון ביעדי ההון של הבנק ותיאבון וסיבולת הסיכון לסוגי החשיפות ומרכיבי הסיכון השונים. יעדי ההון שהוצגו לקחו בחשבון את הצורך בשמירה על יציבות ונזילות והשגת רווחיות לבעלי המניות לאורך זמן תוך התייחסות למגבלות תיאבון וסיבולת הסיכון שאושרו.

הדירקטוריון מתווה קווים עיקריים ומנחים לקביעת התוכנית האסטרטגית. קווים אלה, שהופכים לתוכנית מפורטת בידי ההנהלה על בסיס דיונים פנימיים שמתקיימים. התוכנית המפורטת מובאת לאישור הדירקטוריון וממנה נגזרת תוכנית העבודה השנתית.

מנכ"ל הבנק אחראי לניהול הסיכון האסטרטגי. במסגרת אחריות זו, התכנית האסטרטגית גובשה על בסיס דיונים פנימיים שהתקיימו בפורום אסטרטגיה בראשות המנכ"ל ובשיתוף נציגים של האגפים העסקיים ואגף חשבונאי ראשי. גיבוש התכנית התבסס על הערכת העוצמות והחולשות של הבנק מול המתחרים וכן הערכת ההתפתחויות הצפויות במערכת הבנקאית בשנים הקרובות.

התוכנית האסטרטגית של הבנק אינה כוללת פעילויות החורגות ממהלך העסקים הנוכחי, כך שהסיכונים האסטרטגיים הגלומים ביעדי התוכנית הנם נמוכים, כמו גם הסיכון האסטרטגי הנגזר מתוכנית זו.

סיכון סביבתי

סיכון סביבתי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן. בנקים יכולים להיחשף לסיכונים סביבתיים בהיבטים שונים של פעילותם וסיכונים אלו עלולים להיכלל במסגרת הסיכונים האחרים (כמו: סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון תפעולי, סיכון משפטי וסיכון הנזילות) תיתכן גם חשיפה לסיכון מוניטין כתוצאה מהאפשרות שיוחס לבנק קשר לגורם היוצר מפגע סביבתי.

בחודש יוני 2009 פרסם המפקח על הבנקים חוזר לעניין הסיכונים הסביבתיים בתאגידים בנקאיים. צוין כי התאגיד הבנקאי נדרש להכיר בכך שזיהוי הסיכון הסביבתי הינו חלק מתהליך נאות להערכת הסיכונים בתאגיד הבנקאי וכי עליו לפעול להטמעת ניהול החשיפה לסיכון הסביבתי במכלול הסיכונים, לרבות נהלים לזיהוי סיכון מהותי בעת מתן אשראי ולשילוב הערכת הסיכון בהערכה התקופתית של איכות האשראי שהועמד. לאור מורכבות הנושא, תהליך היישום של ניהול סיכונים סביבתיים צפוי להיות מדורג ולהתפרס על פני מספר שנים. ועדת היגוי בראשות ראש אגף עסקים, הגדירה את היעדים המרכזיים להשגה במהלך השנים הקרובות תוך פירוט המשימות בתכנית העבודה השנתית. דו"ח ראשון של ועדת ההיגוי הכולל הגדרת יעדים לשנת 2011 נדון ואושר על ידי הנהלת הבנק והדירקטוריון. הנהלת ודירקטוריון הבנק עוקבים אחר התקדמות הטיפול בניהול החשיפה לסיכונים סביבתיים בהתאם להנחיית החוזר.

להלן מפורטת הערכת הבנק בדבר השפעת גורמי הסיכון בבנק ליום 31 במרס 2011:

גורם הסיכון	השפעת הסיכון (גדולה, בינונית, קטנה)
1	השפעה כוללת של סיכונים האשראי*
1.1	סיכון בגין איכות לווים ובטחונות
1.2	סיכון בגין ריכוזיות ענפית
1.3	סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים
2	השפעה כוללת של סיכונים שוק
2.1	סיכון ריבית
2.2	סיכון אינפלציה
2.3	סיכון שערי חליפין
2.4	סיכון מחירי מניות
3	סיכון נזילות
4	סיכון תפעולי
5	סיכון משפטי
6	סיכון מוניטין
7	סיכון סליקה
8	סיכון אסטרטגי
9	ממשל תאגידי

* השפעה כוללת של סיכונים האשראי נקבעה על פי הערכת הסיכון הגבוהה ביותר מבין סיכון בגין איכות לווים ובטחונות, סיכון בגין ריכוזיות ענפית וסיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים.

הערה: הערכת דרגות ההשפעה של הסיכונים הינה הערכה סובייקטיבית ולכן איננה ניתנת להשוואה בין הבנקים השונים.

הערכת הסיכון מתבססת על שאלונים מובנים לפי קווי עסקים בהם מוצגים בכל קו עסקים נושאים המשקפים את הסיכונים הגלומים בקו העסקים.

גיבוש השאלות נעשה במסגרת דיונים אשר התקיימו עם האחראים לניהול הסיכונים בקווי העסקים השונים. התשובות לשאלות התבססו על המידע הקיים בבנק ונסקרו אף הם על ידי המנהלים בקווי העסקים השונים.

הערכת הסיכון הכוללת לכל גורם סיכון ברמת הבנק שוקללה בהתאם לסוג הסיכון.

עדכון התשובות לשאלונים מבוצע בתדירות רבעונית, ומהווה בסיס גם להערכת הסיכון במסמך החשיפות של הבנק וכן כבסיס לקביעת תוכנית העבודה ולהערכת הסיכון במסמך ה-ICAAP.

לא חל שינוי בטבלת גורמי הסיכון ליום 31 במרס 2011 לעומת 31 בדצמבר 2010.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים

כללי החשבונאות המשמשים לעריכת הדוחות הכספיים מפורטים בבאור 1 לדוחות כספיים אלו ולדוחות הכספיים לשנת 2010. יישום כללים אלה על ידי הנהלת הבנק כרוך בהנחות ובאומדנים שונים המשפיעים על ערכם של הנכסים, ההתחייבויות והתוצאות העסקיות של הבנק. פרוט התייחסות הבנק לנושאים, אשר האומדנים וההערכות ששימשו בהכנתם רגישים לשינויים במשתנים שונים ועלולים להשפיע על התוצאות העסקיות, ניתן בדוח הדירקטוריון לשנת 2010. הנושאים בהם האומדנים וההנחות קריטיים לדעת ההנהלה הינם:

הפרשה להפסדי אשראי, הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני של אגרות חוב זמינות למכירה, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים – מדידה ובקרה, חישובים אקטואריים להתחייבויות בנושא זכויות עובדים, מכשירים פיננסיים נגזרים, תביעות תלויות, השקעות בתאגידים ריאליים, בניינים וציוד ומסים נדחים.

הנהלת הבנק סבורה כי האומדנים וההערכות שיושמו בהכנת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 לא חלו שינויים במדיניות החשבונאית של הבנק, למעט בנושאים הקריטיים שלהלן:

א. הפרשה להפסדי אשראי

החל מיום 1 בינואר 2011 הבנק מיישם את ההוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן: "ההוראה החדשה"). ההפרשה לכיסוי הפסדי אשראי מוערכת באחד משני מסלולים: הפרשה המוערכת על בסיס הערכה פרטני והפרשה המוערכת על בסיס קבוצתי. ראה פירוט לעקרונות ההוראה החדשה ויישומן בבנק בביאור 1.ה.1.

הבנק קבע נהלים לסיווג אשראי ולמידת הפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה (Appropriate) לכיסוי הפסדי אשראי צפויים (Estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלו וכן נהלים הנדרשים על מנת לקיים הפרשה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים.

ההפרשה להפסדי אשראי הינה אומדן אשר בקביעתו נעשה שימוש במשתנים שונים ובהנחות עבודה שהשפעתם הינה מהותית. אומדנים אלו כוללים, בין היתר: אופן סיווג חובות (טוב, או בעייתי: השגחה מיוחדת, נחות ופגום), קביעת תזרימי מזומנים עתידיים הצפויים להתקבל, קביעת שווי הוגן של בטחונות, קביעת מועד המחיקות החשבונאיות, שיעור המקדמים להפרשה הקבוצתית וכו'. יישום ההוראה החדשה חייב גיבוש מתודולוגיה בנושאים שונים על בסיס ההוראה והפרשנויות שנלוו לה, תוך שימוש בשיקול דעת, בהנחות ובאומדנים כאמור.

זיהוי וסיווג אוכלוסיית החובות הבעייתיים- נעשה בחלקו על בסיס פרמטרים אובייקטיביים בהתאם להגדרות של ההוראה, וחלקו על פי כללים שקבע הבנק לזיהוי ואיתור של חובות בעייתיים.

הבנק בוחן באופן שוטף את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל האפשר, לווים לגביהם עלתה רמת סיכון והחשיפה. לצורך כך מופעלים בבנק שני תהליכים לאיתור לווים עם פוטנציאל לבעייתיות. תהליך אחד הינו מערכת ממוכנת המאתרת פוטנציאל לבעייתיות אצל לקוחות שאינם מסווגים כחובות בעייתיים. תהליך נוסף הינו סקירה מקיפה של לווים/קבוצת לווים בעלי חבות מעל סכום מסוים על פי רשימת קריטריונים שגובשה, שמטרתה לבחון את איכות החוב ואת הצורך בחיזוק ביטחונות על סמך בחינה זו האם להגדירו ברשימת לקוחות במעקב (Watch list). לפירוט נוסף ראה פרק "ניהול סיכונים" תת פרק "טיפול באשראי בעייתי וגביית חובות".

הערכה פרטנית להפסדי אשראי - הבנק בוחן על בסיס פרטני כל חוב שיתרתו החוזית הינה בעיקרה מעל 500 אלפי ש"ח, ואם החוב מסווג כפגום מבוצעת לגביו הערכה פרטנית שמטרתה לבחון את הצורך בהפרשה להפסדי אשראי. הבנק מסווג חוב כפגום כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי שהבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. כמו כן מסווגים חובות כפגומים באופן אינטגרטיבי על ידי המערכות הממוכנות כאשר קיימות סיבות אובייקטיביות לסייגם (כגון: חוב שאורגן מחדש ואו כשהקרן או הריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר).

כאשר חוב שנבחן פרטנית סווג כפגום, ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי בגינו מוערכת בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של החוב. כאשר החוב הינו מגובה בביטחון או כאשר הבנק קובע שצפויה תפיסת נכס, ההפרשה הפרטנית מוערכת בהתבסס על השווי ההוגן של הביטחון ששוועד להבטחת אותו חוב ואשר לוקח בחשבון גם את מועד המימוש של הביטחון. אם הערך הנוכחי של התזרימים העתידיים או השווי ההוגן של הנכס המשועבד נמוך מיתרת החוב הרשומה, הבנק רושם את ההפרש כהפרשה פרטנית להפסדי אשראי. חובות שנבחנו פרטנית ולא הוגדרו כפגומים (למעט הלוואות לדיור לגביהם חושבה הפרשה מזערית לפי שיטת עומק הפיגור) תחושב בגינם הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי כמפורט בהמשך. לבנק מתודולוגיה למדידת תזרים מזומנים של חוב שגבייתו אינה מותנית בביטחון המבוססת על קריטריונים לבחינת רמת הוודאות לקבלת כספים והמקדם שיש להכיל על רמת וודאות זו. המקדם תלוי ברמת הוודאות ופרק הזמן המוערך לקבלת הכספים. צפי התקבולים לגבייה נקבע על ידי מנהלי היחידות השונות בהתאם לעקרונות שנקבעו. קביעת סכומי ההפרשה להפסדי אשראי ועדכון הפרשות שנעשו בעבר מבוצעים באופן שוטף ועל סמך הערכות מחודשות (הנעשות אחת לרבעון), של הלווים הפגומים בבנק. החלטות אלה נדונות בפורום בהשתתפות ראש אגף עסקים ומנכ"ל הבנק וכן נדונות אחת לרבעון בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של דירקטוריון הבנק ובמליאת הדירקטוריון.

יתרת ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי במאזן ליום 31 במרס 2011 הינה 128 מיליון ש"ח.

הערכה קבוצתית להפסדי אשראי – על פי ההוראה חדשה יש לבצע הפרשה קבוצתית לגבי כל חוב שאינו פגום (למעט הלוואות לדיור לגביהם חושבה הפרשה מזערית לפי שיטת עומק הפיגור). ההפרשה הקבוצתית מחושבת על פי ממוצע שיעורי הפסדי אשראי היסטוריים בשנים 2010-2008 בענף המשק אליו מתייחסת ההפרשה, תוך הבחנה בין אשראי בעייתי לאשראי לא בעייתי. החל משנת 2011 מתווספים לנוסחת ההפרשה הקבוצתית ממוצע שיעורי מחיקות חשבונאיות נטו שנרשמו בפועל החל

ממועד היישום לראשונה של ההוראה (הממוצעים מתעדכנים מדי רבעון). עם זאת, אם מצב ענף כל שהוא ו/או מצב המשק יורעו, ייבחן הצורך בשימוש במקדם גבוה יותר. המקדם לחישוב ההפרשה הקבוצתית מייצג להערכת הבנק נאמנה את פוטנציאל הסיכון הקיים בענף בתקופה הנבדקת. חישוב ההפרשה על בסיס קבוצתי עבור מכשירי האשראי החוץ מאזניים, מבוסס על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני (כמפורט לעיל), תוך התחשבות בשיעור המימוש הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני. שיעור המימוש הצפוי לאשראי מחושב על ידי הבנק בהתבסס על מקדמי המרה לאשראי כמפורט בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 203, מדידה והלימות הון- סיכון אשראי- הגישה הסטנדרטית.

בנוסף, לנוכח הגידול המהיר שחל בשנים האחרונות באשראי לדיוור, במסגרת בחינת הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי רשם הבנק הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיוור, וזאת על מנת להביא בחשבון את הירידה בשיעור שעדין לא קיבל ביטוי בהפרשות לפי עומק פיגור. השיטה בה נעשה שימוש בחישוב ההפרשה קבוצתית זו מביאה בחשבון, בין היתר, שיעורי הפרשה היסטוריים לפי עומק הפיגור.

יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי במאזן ליום 31 במרס 2011 (לרבות הפרשה לפי עומק הפיגור) הינה 225 מיליון ש"ח.

מחיקות חשבונאיות – סכומי חוב שנחשבים ככאלו שאינם ברי גביה ו/או בעלי ערך נמוך כך שהותרתם כנכסים אינה מוצדקת, נמחקים חשבונאית. חוב אשר מוערך פרטנית והינו פגום והבנק מנהל מאמצי גבייה ארוכי טווח (יותר משנתיים מתחילת נקיטת הליכים כאשר החוב טרם ניגבה) הוא נמחק חשבונאית באמצעות מערכת ממוכנת אשר מונה את הזמן שחלף מיום סיווג החוב כפגום, וזאת כנדרש בהוראה. ביתר המקרים המחיקות החשבונאיות מבוצעות בהתאם לבחינה ספציפית. לגבי חובות אשר מוערכים על בסיס קבוצתי, מערכת ממוכנת מבצעת מחיקה חשבונאית בהתבסס על תקופת הפיגור שלהם ועל פרמטרים נוספים.

הכרה בהכנסה – במועד סיווג החוב כפגום הבנק מגדיר את החוב כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית ומפסיק לצבור בגינו הכנסות ריבית, למעט חובות מסוימים שאורגנו מחדש. כמו כן, במועד סיווג החוב כפגום הבנק מבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו וטרם נגבו, ואשר הוכרו כהכנסה בעבר ברווח והפסד. החוב ממשיך להיות מסווג כחוב שאינו צובר ריבית, כל עוד לא בוטל לגביו הסיווג כחוב פגום. כאשר קיים ספק לגבי גביית היתרה הרשומה הנותרת של חוב פגום, כל התשלומים שהתקבלו ישמשו להקטנת קרן במידה הנדרשת להסרת ספק זה ולאחר מכן כהכרה בהכנסות ריבית אשר ירשמו כרווח מפעולות מימון לפני הפרשה להפסדי אשראי.

לפירוט נוסף של סכומי ההפרשות והמחיקות ראה באור 3 לדוחות הכספיים.

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

החל מיום 1 בינואר 2011 מדידת השווי ההוגן הינה על פי עקרונות תקן חשבונאות (ASC) FAS 157 (820-10) המגדיר שווי הוגן כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או מחיר שהיה משולם בעבור התחייבות (להלן- "מחיר יציאה") בעסקה רגילה, כלומר בעסקה שאינה מכירה כפויה או מכירה במהלך פירוק, בין משתתפים בשוק במועד המדידה. בהתאם לעקרונות התקן על התאגיד הבנקאי לעשות שימוש מקסימאלי בנתונים נצפים, המייצגים מידע זמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים, ושימוש מינימאלי בנתונים לא נצפים המשקפים את הנחות הבנק בעת קביעת מחיר היציאה. FAS 157 מפרט היררכיה של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימושו לצורך קביעת שווי הוגן הינם נצפים או לא נצפים. ראה פירוט לעקרונות ההוראה החדשה ויישומן בבנק בביאור 1.ה.3.

חלק מהמכשירים הפיננסיים בהם פעיל הבנק - ניירות ערך (בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר) ומכשירים פיננסיים נגזרים, נרשמים במאזן ו/או ברווח והפסד לפי שווי הוגן.

בקביעת ההנחות והאומדנים שמשמשים את הבנק בתהליך מדידת השווי ההוגן של מכשירים אלו ובתהליך תיקופם נעשה שימוש בפרמטרים רבים, הן בנתונים נצפים מהשוק המתקבלים ממקורות בלתי תלויים והן בנתונים לא נצפים המשקפים הנחות של הבנק. פרמטרים אלה יכולים להשתנות עקב שינויים אפשריים, בעיקר בשיעורי הריבית וסטיות תקן בשווקים השונים. הבנק קבע מתודולוגיה לאופן המדידה, נהלים לבקרה הפנימית והגילוי לגבי תהליך קביעת השווי ההוגן של מכשירים אלו.

בשלב הראשון בתהליך נערך מיפוי של המכשירים הפיננסיים הנמדדים לפי שווי הוגן תוך הפרדה בין:

- מכשירים פיננסיים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1);
- מכשירים פיננסיים מצוטטים משוק לא פעיל אך הנתונים המשמשים לקביעת השווי ההוגן הינם נתונים נצפים (רמה 2).
- מכשירים פיננסיים ששוויים ההוגן נמדד על ידי נתונים לא נצפים אשר משקפים הנחות הבנק (רמה 3).

בורסות פעילות בארץ ובעולם בהן נסחרים מכשירים פיננסיים הינן שוק פעיל, כאשר השווי ההוגן מצוטט וניתן לציטוט בכל מועד מדידה. תהליך זיהוי השוק הפעיל למכשירים אשר אינם סחירים מבוצע באמצעות שאלות מנחות לאגף ניהול פיננסי וזאת בהתאם לקריטריונים של נפח עסקאות בשוק, גודל מרווח ASK/BID ועוד. על פי התשובות נקבעת מידת ההסתמכות על הנתונים הנצפים של המכשיר מתוך השוק בו המכשיר הפיננסי פועל.

מדידת השווי ההוגן למכשירים פיננסיים אשר מחירים נקבע על פי הנחות הבנק נעשה רק לאחר שנעשו מאמצים מקסימאליים למציאת נתונים נצפים אשר ישמשו לקביעת השווי ההוגן לתאריך המדידה או כאשר המודל לתמחור השווי ההוגן הינו מודל מורכב אשר מבוסס על הנחות הבנק ולא קיים מודל כלכלי אחר המאפשר שימוש בו והינו תחת הנחות משתתפי השוק.

מדידת השווי ההוגן למכשירים פיננסיים בהם פועל הבנק ששוויים ההוגן אינו נקבע לפי מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 2 ו-3), נקבעת באמצעות אחת משתי הטכניקות שלהלן:

גישת ההכנסה - גישה הכוללת מדידת ערך נוכחי של תזרימי מזומנים או מודלים לתמחור אופציות (B&S). טכניקת הערכה זו הוגדרה על ידי הבנק "כמודל מקובל/סטנדרטי".

גישת השוק – גישה המשתמשת במחירים ובמידע רלבנטי אחר שמקורו בעסקאות שוק שמעורבים בהן נכסים או התחייבויות זהים או בני השוואה. טכניקת הערכה זו הוגדרה על ידי הבנק "כמודל מורכב".

קביעת השווי ההוגן על פי תמחור מקובל/סטנדרטי:

מערך ניהול הסיכונים באגף בקרות וניהול סיכונים אחראי לבחירת המודל המתאים בו יש לעשות שימוש בכל אחד מסוגי המכשירים בקבוצה זו, ואילו חישוב ערכי השווי ההוגן בפועל מתבצע באגף החשבונאי הראשי או ביחידת הבקרה בענף בקרות באגף בקרות וניהול סיכונים, לרבות בדיקות סבירות ובדיקות מדגמיות לגבי ערכי השווי ההוגן. תיקוף קביעת מערך ניהול הסיכונים בדבר המודל המתאים הינו באחריות ענף בקרות.

קביעת השווי ההוגן על פי התמחור המורכב:

קביעת מתודולוגית התמחור וחישוב ערכי השווי ההוגן מבוצעים על ידי המערך לניהול סיכונים. המתודולוגיה מתוקפת על ידי ענף בקרות, שמהווה פונקציה בעלת רמה מקצועית נאותה והינו גורם בלתי תלוי בפונקצית החישוב. כמו כן ענף בקרות מעיר את הערותיו לגבי סבירות ערכי השווי ההוגן המתקבלים בפועל.

לגבי אגרות חוב קונצרניות ישראליות לא סחירות מועבר השווי ההוגן שחושב על ידי מערך ניהול הסיכונים לבחינה נוספת במסגרת ועדה פנימית המייעצת בנושא השווי ההוגן, אשר דנה בתוצאות ערכי השווי ההוגן המתקבלים כתוצאה מהפעלת המודל המורכב. ועדה זו כוללת נציגים מאגפים שונים בבנק, בעלי רמה מקצועית נאותה לתיקוף האמידה של ערכי השווי ההוגן.

- במקרים בהם לא ניתן לקבוע ברמה סבירה של בטחון את השווי ההוגן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, המערך לניהול סיכונים בוחן את מהותיות היקף המכשירים הפיננסיים הללו. קביעת המהותיות נעשית הן ביחס לערך הנקוב והן ביחס לשווי ההוגן ונמדדת אחת לרבעון. בהתאם לתוצאות בחינת המהותיות נקבעות מגבלות לפעילות הבנק בתחומים האלו. נכון ליום 31 במרס 2011, היקף המכשירים הפיננסיים הנ"ל הוערך כלא מהותי, כמו כן נתקבלה החלטה להימנע מהגדלת היקף הפעילות במכשירים אלו בשלב זה.

- במידה ונוצרת מחלוקת בין מערך ניהול הסיכונים לבין הגורם המתקף (ענף בקרות), היא מועלית לדיון עם ראש אגף בקרות וניהול סיכונים ובמידת הצורך, להכרעה למנכ"ל הבנק. לגבי אגרות חוב קונצרניות ישראליות לא סחירות - המחלוקת מובאת תחילה לדיון לוועדה המייעצת בדבר השווי ההוגן שהוזכרה לעיל, ובמידה ובכל זאת לא התקבלה החלטה, מובא הנושא לראש אגף בקרות וניהול סיכונים ולאחר מכן להכרעה למנכ"ל. סיכום דיון מהליך בירור זה מועבר לוועדה לבחינת דוחות כספיים ולדירקטוריון, בעת הדיון על השווי ההוגן.

- המדיניות ותהליך העבודה המתוארים לעיל, כולל מודלים פנימיים שבשימוש, אושרו על ידי הוועדה לבחינת דוחות כספיים והדירקטוריון.

- תהליך קביעת השווי ההוגן למוצרים חדשים אשר נמדדים בדוחות הכספיים לפי שווי הוגן נבחן על ידי המערך לניהול סיכונים ומתוקף על ידי ענף הבקרות, באופן שוטף ומובא לאישור ועדת לבחינת דוחות כספיים והדירקטוריון.

על פי התקן יש לשקף את סיכון האשראי במדידת השווי ההוגן של מכשירים נגזרים שאינם סחירים בשוק פעיל. יש לשקף את סיכון האשראי הן בפוזיציות בצד הנכסים בגין סיכון הצד הנגדי לעסקה והן בפוזיציות בצד ההתחייבות בגין סיכון הבנק. סיכון הבנק נגזר מהדירוג של הבנק. סיכון הצד הנגדי נגזר

בהתבסס על אינדיקציות מעסקאות בשוק פעיל לאיכות האשראי של הצד הנגדי, ככל שאינדיקציות כאמור זמינות במאמצים סבירים. האינדיקציות נגזרות, בין היתר, ממחירים של מכשירי חוב של הצד הנגדי הנסחרים בשוק פעיל וממחירים של נגזרי אשראי שהבסיס שלהם הוא איכות האשראי של הצד הנגדי. במידה ולא קיימות אינדיקציות כאמור, מחושבות התאמות בהתבסס על דירוגים פנימיים שקבע הבנק (כגון: אומדנים לשיעורי כשל צפויים ושיעורי הפסדי אשראי בעת כשל). עבור צדדים נגדיים החתומים על הסכמי התחשבות נטו (Netting), סיכון האשראי מחושב על בסיס הפורטפוליו של סך המכשירים הנגזרים של הצד הנגדי ברמת חשיפה נטו. עבור צדדים נגדיים שאינם חתומים כאמור, החישוב מבוצע בנפרד על צד הנכסים ועל צד ההתחייבויות, ללא הפעלת קיזוז. על פי הוראות המעבר לשנת 2011 של הפיקוח על הבנקים נקבע כי בשנת 2011 (בלבד) תאגיד בנקאי אינו נדרש להשתמש במודלים מורכבים הכוללים תרחישים שונים של חשיפה פוטנציאלית כדי למדד את רכיב סיכון האשראי. הבנק אימץ את הוראות המעבר הנ"ל.

סך הנכסים הנמדדים לפי שווי הוגן ליום 31 במרס 2011 עומד על 6,064 מיליון ש"ח (מזה: 5,468 מיליון ש"ח ניירות ערך ו- 596 מיליון ש"ח שווי הוגן נגזרים) וסך ההתחייבויות נמדדות לפי שווי הוגן עומד על 717 מיליון ש"ח (בגין שווי הוגן נגזרים). שיעור הנכסים אשר שווים ההוגן מוגדר ברמה 3 מתוך סך הנכסים הנמדדים לפי שווי הוגן במאזן או ברווח והפסד הינו 3.6%. לפירוט נוסף ראה באור 7.ב. לדוחות הכספיים.

עדכוני חקיקה

האמור בפרק זה של הדוח הכספי הינו מבלי לגרוע מהאמור ביתר פרקי וסעיפי הדוח, מקום שקיימת בו התייחסות נוספת לעדכוני החקיקה שלהלן ולעדכוני חקיקה אחרים. עדכוני חקיקה אשר התקבלו במהלך שנת 2011 ואשר פורסמו במסגרת הדוחות הכספיים לשנת 2010, אינם מופיעים בפרק זה.

עדכוני חקיקה וניהול בנקאי תקין במערכת הבנקאית:

מכתב סגן המפקח על הבנקים בנושא גילוי על הלוואות לדיור

ביום 15 למאי 2011 פרסם סגן המפקח על הבנקים מכתב, בנושא גילוי על הלוואות לדיור. בהתאם למכתב, נדרשים התאגידים הבנקאיים, החל מדוחותיהם לציבור ליום 31 למרץ 2011, להרחיב את הגילוי על הלוואות לדיור שהועמדו על-ידם וזאת כחלק מחובתם לגילוי איכותי וכמותי על חשיפות לסיכונים אשראי ועל אופן ניהולם. לפיכך, נקבע כי דוח הדירקטוריון הרבעוני והשנתי יכלול דיון מורחב בדבר התפתחויות בסיכונים הקיימים בתיק הלוואות לדיור של התאגיד הבנקאי המדווח ובדבר הפעילות שהוא מבצע כדי להתמודד ולנהל סיכונים אלה. דיון זה ילווה בגילוי כמותי מתאים תוך הבהרת ההגדרות שלפיהן נערך המידע.

הבנק נתן גילוי בדוחותיו הכספיים בהתאם להנחיות האמורות.

חוזר בנושא מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים

ביום 8 במאי 2011 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת חוזר לתיקון להוראה מס' 313 העוסקת במגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. הטיוטה פורסמה בעקבות פרסומו של חוזר מס' ח-06-2268 בדבר "מדידה והלימות הון" והצורך שנוצר בעקבות פרסומו לעדכן את הגדרות המונח "הון" ונושאים נוספים הקשורים אליהן ולהפנותן להוראות החדשות (פרק 200). במסגרת הטיוטה תוקנו, בין היתר, הגדרות: "הון", "בנק", "חבות", "לווה", "קבוצת לווים", "קבוצת לווים נשלטת", "שליטה" ועוד, זאת מתוך מטרה להתאים ההגדרות להוראות באזל 2 (פרק 200 בהוראות ניהול בנקאי תקין). בנוסף עודכן סעיף 4 להוראה (מגבלות) בו נקבע בין היתר כי חבות של קבוצת לווים לתאגיד הבנקאי לא תעלה על שיעור של 25% וזאת מתוך מטרה להפחית את ריכוזיות תיק האשראי כמקובל בעולם. תחילת התיקונים להוראה לפי חוזר זה היא ביום 31 בדצמבר 2011 כאשר התיקון להגדרת ההון ממועד פרסום החוזר. הבנק יישם את התיקון להגדרת ההון לתאריך הדוח ולומד את עיקרי התיקונים להוראה והשלכותיה על פעולתו.

הלוואות לדיור בריבית משתנה

ביום 3 במאי 2011 פרסם המפקח על הבנקים הנחיה בנושא הלוואות לדיור בריבית משתנה אשר חלה על הלוואות שניתן להן אישור עקרוני מיום 5 במאי 2011 ואילך. ההנחיה מגבילה את חלק ההלוואה לדיור (המשכנתא) בריבית משתנה, לשליש מסך ההלוואה לדיור שמעמיד תאגיד בנקאי ללווה. המגבלה חלה על הלוואות חדשות לדיור בכל מסלולי הריבית המשתנה, שבהן הריבית עשויה להשתנות במהלך תקופה קצרה מחמש שנים. בנוסף, ההנחיה מסדירה את חובת הגילוי ללקוחות שנטלו בעבר הלוואות לדיור במסלול של ריבית משתנה לא צמודה על בסיס הפריים, כאשר רכיב ההלוואה שנטלו במסלול זה הוא שלישי או יותר. ההנחיה צפויה לשנות את תמהיל מסלולי הלוואות המשכנתא שתינטלנה בבנק, תוך הגדלת שיעור ההלוואות באפיקים קבועים. הבנק פעול בהתאם להוראות ההנחיה.

הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על הדיווח כספי בנושא זכויות עובדים

ביום 27 במרס 2011 פרסם המפקח על הבנקים הנחיות, הבהרות ודגשים בהתייחס לתאגיד בנקאי שיש לו התחייבויות בגין זכויות עובדים בסכומים מהותיים הדורשים שימוש באומדנים משמעותיים. לפירוט ראה באור 1.1.1. לדוחות הכספיים.

חוק החברות (תיקון מס' 16), התשע"א-2011

תיקון החוק פורסם ברשומות ביום 15 למרץ 2011. התיקון האמור בא ליישם את המלצות ועדת גושן לבחינת קוד ממשל תאגידי בישראל. הלכה למעשה, המדובר בשורה של תיקונים מתחום הממשל התאגידי, כאמור לעיל, לרבות שינוי כללי הכשירות וההכרעה בנוגע למינויו של דירקטור חיצוני, קביעה כי ועדת הביקורת היא האורגן המוסמך לקבוע האם עסקה הינה "עסקה חריגה", חיוב דירקטורים בהפעלת שיקול דעת עצמאי בעת ההצבעה בדירקטוריון ובוועדותיו, הרחבת הנושאים שבהם רשאים בעלי מניות בחברה ציבורית להצביע באמצעות כתב הצבעה, ועוד. כמו כן, פורסמו במסגרת התוספת הראשונה לחוק הוראות ממשל תאגידי המומלצות לחברות ציבוריות. הבנק, כחברה ציבורית, נערך לפעול בהתאם להוראות החוק שפורסם.

חוק מיסוי מקרקעין (שבח ורכישה) (תיקון מס' 70), התשע"א-2011

התיקון לחוק פורסם ברשומות ביום 15 למרץ 2011. לפי התיקון, רוכש ששילם 40% מסכום התמורה הכולל של דירה שרכש (שאינה "דירת מגורים מזכה", כהגדרתה בחוק), נדרש להעביר החל משלב זה סך 7.5% מהתמורה ישירות לרשויות המס וזאת כמקדמה לה זכאית הרשות מטעם המוכר על חשבון מס שבח החל על עסקת המכר, כל זאת כאשר מדובר בעסקה שנעשתה לגבי קרקע שנרכשה על-ידי המוכר מיום 7.11.2001 ואילך (קרקע שנרכשה על-ידי המוכר טרם תאריך זה תחייב העברה לרשויות המס בשיעור של 15% מהתמורה). במסגרת התיקון לחוק נקבע עוד, כי תשלום המקדמה שישולם לרשויות המס ייחשב כתשלום שבוצע על חשבון התמורה למוכר. תיקון החוק האמור נכנס לתוקפו ביום 31 למרץ 2011 והוא חל אף על קבלנים המוכרים דירות "יד ראשונה".

התיקון חל על הבנק במסגרת פעילותו בתחום הליווי הפיננסי לקבלנים, מהטעם שהדין מחיל חובה חוקית להעניק ערבות חוק מכר לכל רוכש ששילם לקבלן כספים בתמורה לרכישת דירתו, לרבות על סכום המקדמה שנחשב כאמור לעיל כתשלום על חשבון התמורה למוכר. מנגד, כספי המקדמה אינם משולמים לתוך חשבון הליווי הפיננסי של פרויקט הבנייה ומשכך הבנק המלווה עלול להיקלע למצב שבו הנפיק ערבות חוק מכר ללא שקיבל תקבולים בגינה. יחד עם זאת, בחוזר שפירסמה רשות המיסים נקבע, כי האמור לעיל לא יחול אם וככל שהקבלן מחזיק בטופס 50 מרשויות המס, טופס שמשמעותו הוא כי מכירת מקרקעין תהיה פטורה ממס שבח. לנוכח הצורך שמעלה התיקון לחוק בהיערכות של המערכת הבנקאית בנוגע ליישום הוראותיו ובשל דרישה שעלתה לאפשר לקבלנים לפעול לשם קבלת טופס 50 מרשויות המס, החליטה רשות המיסים להקטין את שיעור המקדמה החלה על רוכש זכות במקרקעין מקבלן ל-0% וזאת עד ליום 31 במאי 2011.

הבנק עוקב אחר ההתפתחויות בנוגע ליישום הוראות התיקון לחוק ונערך לפעול בהתאם לו.

טיוטה לתיקון הוראת ניהול בנקאי מס' 342 – ניהול סיכון הנזילות

ביום 17 למאי 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 342 – ניהול סיכון הנזילות. בטיוטה נכתב, כי בכוונת הפיקוח על הבנקים לאמץ את הוראת באזל III, מדצמבר 2010, בנושא סיכון נזילות, בשינויים המחויבים ובמועד שייקבע. בתקופת הביניים, עד לעדכון מלא של הוראה מס' 342, הוחלט על תיקון חלקי של ההוראה במטרה להבהיר ולהדגיש היבטים מסוימים בנושא ניהול ואמידת סיכון הנזילות. בין היתר, במסגרת הטיוטה, הוספו להוראה מספר סעיפים הכוללים את הגדרות יחס הנזילות הרגולטורי ואת ההנחיות לחישובו. הוסף סעיף שעניינו דרישה לנהל מעקב אחר יחס המימון היציב (כפי שיוגדר על-ידי התאגיד הבנקאי) ולבחון עמידה ביעד שיוגדר ליחס המימון בתרחישים, וסעיף נוסף שעניינו מגוון כלים ומדדים שיפעיל התאגיד הבנקאי לצורך מעקב אחר מצב הנזילות, תוך קביעת מגבלות ויעדים לגבי כל אחד מהכלים והמדדים שיפעיל התאגיד הבנקאי ותוך בחינתם באופן שוטף. נוסף על כך תוקנו מספר הגדרות בהוראה ונמחקו סעיפים ספורים. מועד התחולה של התיקון להוראה נקבע בטיוטה ל-1 בינואר 2012.

הבנק לומד את עיקרי הטיוטה המוצעת.

טיוטת קריטריונים להכרה בתכנית אכיפה פנימית בתחום ניירות הערך

טיוטא, שפירסמה הרשות לניירות ערך ביום 12 לאפריל 2011 להערות הציבור. במסגרת הטיוטא, מגדירה הרשות לניירות ערך את הקריטריונים שגיבשה להכרה בתכנית אכיפה פנימית בתחום ניירות הערך, תכנית שהינה מנגנון וולונטרי שאותו מאמצים תאגידים כדי לוודא שהם והיחידים הפועלים במסגרתם, מציינים לדיני ניירות ערך. הרשות לניירות ערך אף פירסמה במסגרת הטיוטא, את ההקלות שתכנית אכיפה פנימית יעילה יכולה להעניק ליחידים ולתאגידים, וכן את אמות המידה שלפיהן תיבחן יעילותה של תכנית אכיפה פנימית יעילה לצורך ההחלטה במתן ההקלות. בין הקריטריונים שקבעה הרשות לניירות ערך להכרה בתכנית אכיפה פנימית כיעילה: אחריות הדירקטוריון וההנהלה לגיבוש, אימוץ ויישום של תכנית האכיפה; התאמת התכנית לתאגיד ולנסיבותיו הייחודיות, לאחר בדיקת הפעילות העסקית ומיפוי הסיכונים מתחום דיני ניירות הערך הכרוכים בה; אימוץ נהלים וסדרי טיפול שיתנו מענה לסיכונים שמופו. יישום תכנית אכיפה פנימית עשוי לשמש כטענת הגנה בנסיבות מסוימות במסגרת הפעלת חוק יעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011 (להלן: "חוק יעול הליכי אכיפה"). כמו כן, לפי הרשות לניירות ערך, תכנית יעילה תהווה שיקול במסגרת גיבוש המלצת הרשות לפרקליטות שלא להעמיד תאגיד לדין פלילי ולהעביר את הטיפול בו להליך המנהלי.

הבנק, כתאגיד הפעיל בתחום ניירות ערך וכחברה ציבורית, לומד את עיקרי הטיוטה, על רקע הוראות חוק יעול הליכי אכיפה והוראות הדין הקשורות בו.

טיוטה לתיקון תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיוטת תשקיף – מבנה וצורה) (תיקון), התשע"א-2011

ביום 29 למרץ 2011 פרסמה רשות ניירות ערך טיוטה להערות הציבור לתיקון תקנות ניירות ערך (פרטי תשקיף וטיוטת התשקיף- מבנה וצורה), התשכ"ט-1969 (להלן: "תקנות פרטי תשקיף"), בנושא השקעת תמורת ההנפקה ותאגיד ערב. בהתאם לטיוטת התיקון, מציעה הרשות, בין היתר, לבטל את הסייג הקבוע בתקנה 51(ב) לתקנות פרטי תשקיף, לפיו, מקום בו תמורת ההנפקה מושקעת בתאגיד בנקאי או במבטח

(להלן: "תאגיד מפוקח") המדורגים בדרגת השקעה, לא חלה החובה לתאר בתיאור תשקיפי את התאגיד המפוקח. זהו הסייג שאפשר את קיומן של חברות ההנפקות בתאגידי הבנקאיים ואת הנפקת תעודות התחייבות באמצעות חברות אלו והפקדת תמורתן בבנקים. יצוין, כי במסגרת תיקון זה מציעה הרשות לבטל גם פטור דומה מתיאור תשקיפי הקבוע בתקנה 44ב(א) ביחס לתאגיד מפוקח הנותן ערבות כביטחון למילוי תנאי ניירות ערך מסחריים או אגרות חוב. מוצע, כי מועד תחילת התקנות יחול 30 ימים ממועד פרסומן ברשומות. לבנק, חברת הנפקות, אגוד הנפקות בע"מ, אשר עוסקת בגיוס מקורות בדרך של הנפקת תעודות התחייבות והפקדת תמורתן בבנק. הבנק לומד את עיקרי הטיטה.

**תזכיר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים) (תיקון מס' ___),
התשע"א-2011**

תזכיר חוק שפורסם ביום 27 למרץ 2011 שפירסם משרד האוצר להערות הציבור. במסגרת התזכיר שפורסם נקבע, בין היתר, כי יעוץ פנסיוני שהוא תאגיד בנקאי יהא רשאי להתקשר עם מעביד או עם ארגון מעבידים לעניין מתן ייעוץ פנסיוני לעובד של אותו מעביד או לעובד של מי שהוא חבר בארגון מעבידים, זאת בהתאם לקריטריונים שהממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר הוסמך לקבעם. אם וככל שהתזכיר האמור יתגבש לכדי תיקון לחוק הבנק יבחן את ההשלכות על פעילותו בתחום זה.

עסקאות עם בעלי שליטה

א. לעניין הגדרת עסקה "חריגה" ועסקה "זניחה" ולעניין פירוט עסקאות שאינן חריגות – ראה פרק "עסקאות עם בעלי שליטה" בדוחות הכספיים לשנת 2010.

ב. לעניין פירוט עסקאות חריגות- ראה פירוט בפרק "עסקאות עם בעלי שליטה" בדוחות הכספיים לשנת 2010.

גילוי בדבר המבקר הפנימי

פרטים בדבר המבקר הפנימי, דרך מינויו, כפיפותו הארגונית, תוכנית עבודת הביקורת, עריכת הביקורת, הגישה למידע והערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי נכללו בדוח השנתי לשנת 2010 ולא חל בהם שינוי.

מספר המשרות הממוצע לשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011:

מבקר פנימי ראשי	1
עובדי ביקורת	13
מבקרי חברות בנות	1
מיקור חוץ	1.5

לעניין תכנית מענקים ארוכת טווח לבכירים ותשלום מענקים בגין שנת 2010 ראה פרק "הון אנושי".

הדירקטוריון

ביום 24 במרס 2011 מונה ד"ר זלמן סגל לכהן כחבר ועדת שכר ותעסוקה של הדירקטוריון. למעט הנאמר לעיל, לא חל שינוי בהרכב הדירקטוריון ובוועדותיו לעומת הדוח הכספי השנתי של 2010. במהלך שלושת החודשים הראשונים של השנה קיים הדירקטוריון 7 ישיבות במליאתו ו- 20 ישיבות של ועדות הדירקטוריון השונות.

נושאי משרה בכירה

לא חל שינוי לעומת הדוח השנתי של 2010.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

לא חל שינוי לעומת הדוח השנתי של 2010.

בקורות ונהלים

בדוחות הכספיים השנתיים של 2010 פורטו בהרחבה הוראות בנק ישראל בקשר ליישום סעיפי 302 ו- 404 לחוק "Sarbanes Oxley" (להלן: "Sox"). כמו כן פורט אופן יישומם בבנק. במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 המשיך הבנק בעדכון ותחזוקה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי, כפי שנקבע בתכנית עבודה ייעודית לנושא ה- Sox לשנת 2011, אשר אושרה על ידי דירקטוריון הבנק.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הבנק בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של הבנק, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל והחשבונאית הראשית 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.

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרס 2011 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, למעט הבקרה הפנימית המתייחסת ליישום הוראות חובות פגומים כמפורט להלן: בעקבות היישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, חל במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 שינוי מהותי בתהליכי האיתור וההפרשה להפסדי אשראי ולפיכך חל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי. לצורך הכנת הדוחות הכספיים לרבעון הראשון במתכונת החדשה ולצורך חתימת המנכ"ל והחשבונאי הראשי על ההצהרה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לרבעון הראשון, החל הבנק במיפוי של סביבת הבקרה הקשורה לתהליכים אלה. במהלך הכנת הדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2011 יושמו בקורות מפתח בנושאי איתור חובות בעייתיים והפרשה להפסדי אשראי הקשורות לשלמות הנתונים וסבירות התוצאות. המערכות הממוכנות החדשות שפותחו לצורך יישום ההוראה, כמו גם אפיונים חדשים למערכות קיימות, החלו לפעול לראשונה בשנת 2011. לאור זאת, ולאור מורכבות הנושא, נוצר צורך בתיקונים ידניים לתוצרי המערכות. הבנק מפעיל בקורות מפצות ופועל למזעור תיקונים ידניים אלו.

חיים פרייליכמן
מנהל כללי ראשי

זאב אבליס
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 31 במאי 2011.

נתונים על שינויים במדד המחירים לצרכן ובשערי החליפין

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2010	2011	
	%	%	
שיעור שינוי מדד המחירים ה"דוע"	2.28	(0.95)	0.87
דולר של ארה"ב			
שיעור שינוי נומינלי:	(5.99)	(1.64)	(1.92)
אירו			
שיעור שינוי נומינלי:	(12.94)	(8.29)	4.47

נתונים נבחרים מהדוחות הכספיים המאוחדים (במיליוני ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
שינוי	2010	2011	
			רווחיות
22.0%	159	194	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
-5.3%	19	18	הוצאות בגין הפסדי אשראי
25.7%	140	176	רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
5.5%	73	77	הכנסות תפעוליות ואחרות
2.9%	68	70	מזה: עמלות תפעוליות
15.1%	166	191	הוצאות תפעוליות ואחרות
34.5%	29	39	רווח נקי
	6.0%	8.0%	תשואת הרווח הנקי על ההון ⁽¹⁾
			מאזן
4.6%	21,713	22,703	אשראי לציבור, נטו
21.2%	4,553	5,519	ניירות ערך
-0.1%	29,040	29,021	פקדונות הציבור
-2.4%	2,051	2,001	סך ההון ⁽²⁾
0.8%	35,293	35,579	סך כל המאזן
			יחסים פיננסיים
	%	%	
	5.8	5.6	הון לסך כל המאזן
	40.6	40.3	הכנסות תפעוליות ואחרות לסך כל הוצאות התפעוליות והאחרות
	70.5	70.5	הוצאות תפעוליות ואחרות לסך כל ההכנסות
	0.4	0.3	הוצאות בגין הפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור, נטו ⁽¹⁾
	14.6	13.1%	יחס הון כולל לרכיבי סיכון
	8.5	7.7%	יחס הון ליבה לרכיבי סיכון

(1) על בסיס שנתי.

(2) היתרה ליום 31 במרס 2011 הינה לאחר הפחתה חד פעמית כתוצאה מיישום לראשונה של הוראת המפקח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי".

שיעורי הכנסה והוצאה לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (1)

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011				מטבע ישראלי לא צמוד (4) נכסים השפעת נגזרים (3) סה"כ התחייבויות השפעת נגזרים (3) סה"כ פער ריבית
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות	יתרה	
כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים	(הוצאות) מימון	(2) ממוצעת	
ב-%	ב-%		במיליוני ש"ח	
	3.74	217	23,522	
		16	2,226	
3.67		233	25,748	
	(1.97)	(104)	21,320	
		(13)	2,451	
(1.98)		(117)	23,771	
1.69	1.77			
	6.22	79	5,200	
		11	305	
6.70		90	5,505	
	(6.17)	(63)	4,180	
		(13)	915	
(6.10)		(76)	5,095	
0.60	0.05			
	1.83	25	5,489	
		174	14,774	
3.99		199	20,263	
	(1.61)	(26)	6,486	
		(134)	14,099	
(3.15)		(160)	20,585	
0.84	0.22			

מטבע חוץ - נומינלי ב- \$ ארה"ב (5)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011				מטבע חוץ (5) (4) נכסים השפעת נגזרים (3) סה"כ התחייבויות השפעת נגזרים (3) סה"כ פער ריבית
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות	יתרה	
כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים	(הוצאות) מימון	(2) ממוצעת	
ב-%	ב-%		במיליוני \$	
	2.40	9	1,515	
		48	3,887	
4.29		57	5,402	
	(0.67)	(3)	1,788	
		(37)	4,073	
(2.76)		(40)	5,861	
1.53	1.73			

- הערה: נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
 - על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.
 - מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
 - א. מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב.
בתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2011 במגזר הלא צמוד נוכה סך של 21.1 מיליוני ש"ח, במגזר הצמוד מדד נוכה סך של 53.1 מיליוני ש"ח, ובמגזר מטבע חוץ נוכה סך של 7.3 מיליוני ש"ח.
ב. למעט מכשירים נגזרים.
ג. לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
ד. לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר.
ה. יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
ו. ההפרשה מושפעת מיישום הוראת חובות פגומים החל מ-1 בינואר 2011.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011

יתרה ממוצעת (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	שיעור הכנסה (הוצאה)	
		ללא השפעת נגזרים	כולל השפעת נגזרים (3)
		ב-%	ב-%
	321	3.81	
	201		
	522	4.12	
	(193)	(2.44)	
	(160)		
	(353)	(2.89)	
		<u>1.23</u>	<u>1.37</u>

5
<u>20</u>
194
<u>(18)</u>
<u>176</u>

34,211
424
823
<u>(309)</u>
<u>35,149</u>

31,986
579
<u>1,118</u>
<u>33,683</u>

1,466
729
<u>256</u>
<u>1,939</u>

סך הכל
 נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (4)
 השפעת נגזרים (3)
 סה"כ נכסים התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון השפעת נגזרים (3)
 סה"כ התחייבויות פער ריבית

בגין אופציות
 עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות (6)
 רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הוצאות בגין הפסדי אשראי רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי

סך הכל
 נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (4)
 נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (7)
 נכסים כספיים אחרים הפרשה להפסדי אשראי (8)
 סך כל הנכסים הכספיים

סך הכל
 התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (7)
 התחייבויות כספיות אחרות סך כל ההתחייבויות הכספיות סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות נכסים לא כספיים התחייבויות לא כספיות סך כל האמצעים ההוניים

תוספת א' (המשך)

שיעורי הכנסה והוצאה לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (1)

סכומים מדווחים

שללושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010			
יתרה ממוצעת (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	שיעור הכנסה (הוצאה)	
		ללא השפעת נגזרים (3)	כולל השפעת נגזרים (3)
במיליוני ש"ח		ב-%	ב-%
19,378	145	3.03	
1,714	8		
21,092	153	2.93	
17,143	(49)	(1.15)	
2,164	(7)		
19,307	(56)	(1.17)	
		1.76	1.88
מטבע ישראלי לא צמוד			
נכסים (4)			
השפעת נגזרים (3)			
סה"כ			
התחייבויות			
השפעת נגזרים (3)			
סה"כ			
פער ריבית			
מטבע ישראלי צמוד למדד			
נכסים (4)			
השפעת נגזרים (3)			
סה"כ			
התחייבויות			
השפעת נגזרים (3)			
סה"כ			
פער ריבית			
מטבע חוץ (5)			
נכסים (4)			
השפעת נגזרים (3)			
סה"כ			
התחייבויות			
השפעת נגזרים (3)			
סה"כ			
פער ריבית			

מטבע חוץ - נומינלי ב- \$ ארה"ב (5)

שללושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010			
יתרה ממוצעת (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	שיעור הכנסה (הוצאה)	
		ללא השפעת נגזרים (3)	כולל השפעת נגזרים (3)
במיליוני \$		ב-%	ב-%
1,534	7	1.84	
1,650	7		
3,184	14	1.77	
1,748	(2)	(0.46)	
2,061	(8)		
3,809	(10)	(1.05)	
		0.72	1.38
מטבע חוץ (5)			
נכסים (4)			
השפעת נגזרים (3)			
סה"כ			
התחייבויות			
השפעת נגזרים (3)			
סה"כ			
פער ריבית			

- הערה: נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
 - 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 ספציפיות לחובות מסופקים.
 - מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משוברים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
 - א. מהיתרה הממוצעת של הנכסים נכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב. בתקופה שנסתיימה ביום 31 במרס 2010 במגזר הלא צמוד נוכה סך של 11.4 מיליוני ש"ח, במגזר הצמוד מדד נוכה סך של 47.6 מיליוני ש"ח, ובמגזר מטבע חוץ נוכה סך של 12.3 מיליוני ש"ח.
 - ב. למעט מכשירים נגזרים.
 - לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
 - לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר.
 - יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
 - מרווח המט"ח הושפע מתנודתיות בשער החליפין.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות	יתרה
כולל השפעת נגזרים (3)	ללא השפעת נגזרים	(הוצאות) מימון	(2) ממוצעת
ב-%	ב-%		במיליוני ש"ח
	(0.31)	(23)	29,668
		650	9,592
6.54		627	39,260
	2.55	177	27,457
		(692)	9,149
(5.75)		(515)	36,606
<u>0.79</u>	<u>2.24</u>		
		4	
		<u>43</u>	
		159	
		<u>(19)</u>	
		<u>140</u>	
			29,668
			405
			135
			<u>(78)</u>
			<u>30,130</u>
			27,457
			495
			<u>776</u>
			<u>28,728</u>
			1,402
			731
			<u>233</u>
			<u>1,900</u>

סך הכל
 נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (4)
 השפעת נגזרים (3)
 סה"כ נכסים
 התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
 השפעת נגזרים (3)
 סה"כ התחייבויות
 פער ריבית

בגין אופציות
 עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות (6)
 רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הוצאות בגין הפסדי אשראי רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי

סך הכל
 נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (4)
 נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (7)
 נכסים כספיים אחרים
 הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
 סך כל הנכסים הכספיים

סך הכל
 התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
 התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (7)
 התחייבויות כספיות אחרות
 סך כל ההתחייבויות הכספיות
 סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
 נכסים לא כספיים
 התחייבויות לא כספיות
 סך כל האמצעים ההוניים

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 במרס 2011 - מאוחד
סכומים מזווחים

ליום 31 בדצמבר			ליום 31 במרס			ליום 31 במרס			ליום 31 במרס									
2010			2010			2011			2011									
משך תש"ס	שיעור תשואה פנימי	סך הכול שווי הון ממוצע	משך תש"ס	שיעור תשואה פנימי	סך הכול שווי הון ממוצע	משך תש"ס	שיעור תשואה פנימי	סך הכול שווי הון ממוצע	משך תש"ס	שיעור תשואה פנימי	סך הכול שווי הון ממוצע							
שנים	%-ב	שנים	%-ב	שנים	%-ב	שנים	%-ב	שנים	%-ב	שנים	%-ב							
0.3	4.41	23,957	0.3	4.93	20,377	0.3	4.74	23,360	373	-	42	370	363	786	1,630	1,204	18,592	
0.1	-	2,872	0.2	-	2,655	0.3	-	2,941	-	-	-	-	9	51	659	509	1,713	
*	-	9,237	*	-	3,705	*	-	7,061	-	-	-	-	9	5	562	484	6,001	
0.2	-	36,066	0.2	-	26,737	0.2	-	33,362	373	-	42	370	381	842	2,851	2,197	26,306	
0.3	3.01	21,667	0.5	2.24	18,877	0.2	3.15	22,038	101	-	1	129	348	1,112	1,776	1,361	17,210	
0.2	-	3,224	0.4	-	3,114	0.1	-	2,697	-	-	-	-	54	144	540	719	1,240	
*	-	9,645	*	-	3,549	*	-	7,367	-	-	-	-	9	3	532	520	6,303	
0.2	-	34,536	0.4	-	25,540	0.1	-	32,102	101	-	1	129	411	1,259	2,848	2,600	24,753	
3.8	3.25	5,126	4.2	3.60	4,682	3.5	3.52	5,363	9	14	226	1,012	1,181	1,930	665	243	83	
0.0	-	321	1.0	-	142	0.0	-	271	-	-	-	-	-	50	-	114	107	
*	-	-	*	-	-	*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.6	-	5,447	4.1	-	4,824	3.3	-	5,634	9	14	226	1,012	1,181	1,980	665	357	190	
3.6	1.20	4,289	4.2	2.03	4,155	3.9	0.94	4,381	-	7	28	799	1,277	1,721	332	82	135	
1.4	-	929	2.2	-	801	1.3	-	878	-	-	-	-	190	265	186	103	134	
*	-	-	*	-	-	*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.2	-	5,218	3.9	-	4,956	3.5	-	5,259	-	7	28	799	1,467	1,986	518	185	269	

במיליוני ש"ח

מטבע ישראל, לא צמוד
נכסים פיננסיים, לסכומים ולקבל בגין ממשירים נגזרים

נכסים פיננסיים (א)
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות (במנותי נכס הבסיס)

סך הכול שווי הון

בתחייבות פיננסיות לסכומים ולקבל בגין ממשירים נגזרים

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות (במנותי נכס הבסיס)

סך הכול שווי הון

מכשירים פיננסיים, נטו
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

מטבע ישראל, צמוד

נכסים פיננסיים, לסכומים ולקבל בגין ממשירים נגזרים

נכסים פיננסיים (א)
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות (במנותי נכס הבסיס)

סך הכול שווי הון

בתחייבות פיננסיות לסכומים ולקבל בגין ממשירים נגזרים

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות (במנותי נכס הבסיס)

סך הכול שווי הון

מכשירים פיננסיים, נטו
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

נמך - 0.05 שנים.

*

תוספת ג'

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק - מאוחד *
סכומים מדוחותים

ליום 31 במרס 2014									
סיכון אשראי ציבור									
רפס"ד אשראי (4)									
יזרת התפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	בסיכון אשראי לציבור נכלל:						
			אשראי	אשראי מסחרי	סיכון אשראי מסחרי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי
			פגום	ביעיתי (3)	נוכלל לציבור	נוכלל לציבור	חוג מאזני (2)	אשראי מאזני (1)	אשראי מאזני (1)
** -	** -	-	** -	** -	225	81	144	תקלאות	
120	2	6	116	187	3,346	1,439	1,907	תעשייה	
30	(2)	4	47	68	2,005	727	1,278	יהלומים	
65	(3)	(5)	74	216	9,232	5,642	3,590	בינוי ונדל"י (7)	
** -	-	-	-	-	352	70	282	חשמל ומים	
8	** -	** -	1	13	2,402	880	1,522	מסחר	
24	(1)	(2)	2	100	420	99	321	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	
3	** -	1	5	5	508	271	237	תחבורה ואחסנה	
2	** -	** -	4	15	420	165	255	תקשורת ושרותי מחשב	
36	(6)	6	312	319	6,902	1,350	5,552	שרותים פיננסיים	
3	(1)	** -	4	9	1,510	480	1,030	שרותים עסקיים אחרים	
1	** -	** -	** -	** -	813	456	357	שרותים ציבוריים וקהילתיים	
42	(3)	1	-	-	6,203	379	5,824	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	
19	(3)	7	8	-	3,163	1,326	1,837	אנשים פרטיים - אחר	
353	(17)	18	573	932	37,501	13,365	24,136	סך הכל בגין פעילות לזיום בארץ	
-	-	-	-	-	46	9	37	בגין פעילות לזיום בחו"ל	
353	(17)	18	573	932	37,547	13,374	24,173	סך הכל כללי	
								סיכון אשראי שנכלל בענפי	
								המשק השונים:	
-	-	-	4	4	106	-	106	תנועת התיישבות (5)	
-	-	-	-	-	312	129	183	רשויות מקומיות (6)	

* ראה באור 1.ה.1 ברבר עקרונות הוראה חידשה בגין מידדה וגילויי שלי חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי.
** סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

- (1) אשראי לציבור, כולל השקעות באיגרות חוב של הציבור. בסך 870 מיליוני ש"ח ונכסים אחרים בגין מנשרים כנגד הציבור בסך 285 מיליוני ש"ח.
 - (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוג מאזניים לפי שחושב לצורך מגבלות החבות של לזיום.
 - (3) סיכון אשראי מאזני וחוג מאזני בגין הציבור שהינו פגום. נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחוג מאזני בגין אנשים פרטיים.
מזד: סיכון אשראי מסחרי חוג מאזני בעייתי בסך 97 מיליוני ש"ח.
 - (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוג מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
 - (5) קיבוצים ומושבים, ארמונים איזורים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
 - (6) לרבות תאגידים בשליטתם.
 - (7) כולל הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה בגין סיכון אשראי מאזני בסך 367 מיליוני ש"ח ובגין סיכון אשראי חוג מאזני בסך 1,731 מיליוני ש"ח.
- סיכון אשראי מאזני וחוג מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי ואשראי לציבור פגום מוצגים לפני השפעת להפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטוחות המותרים ליניו לצורך חבות של לזיום ועל קבוצת לזיום.

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק - מאוחד

סכומים מדווחים

ליום 31 במרס 2010					
ההוצאה	התקופתית בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים	סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני (2)	סיכון אשראי מאזני (1)	במיליוני ש"ח
יתרות חובות בעייתיים (3)					
-	-	132	38	94	חקלאות
126	1	3,160	1,401	1,759	תעשייה
72	** -	2,179	1,043	1,136	יהלומים
477	13	8,252	* 5,002	* 3,250	בינוי ונדל"ן ⁽⁶⁾
-	-	124	14	110	חשמל ומים
14	** -	2,321	793	1,528	מסחר
1	** -	349	38	311	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
4	-	439	218	221	תחבורה ואחסנה
9	** -	265	81	184	תקשורת ושרותי מחשב
377	2	6,257	1,975	4,282	שרותים פיננסיים
47	1	1,544	496	1,048	שרותים עסקיים אחרים
-	** -	801	453	348	שרותים ציבוריים וקהילתיים
39	** -	4,922	* 148	* 4,774	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
26	3	3,257	* 1,962	* 1,295	אנשים פרטיים - אחר
1,192	20	34,002	13,662	20,340	סך הכל בגין פעילות לווים בארץ
-	-	120	43	77	בגין פעילות לווים בחו"ל
1,192	20	34,122	13,705	20,417	סך הכל כללי

סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:

4	-	88	-	88	תנועות התיישבות ⁽⁴⁾
-	-	360	232	128	רשויות מקומיות ⁽⁵⁾

* סווג מחדש בהמשך למכתב המפקח על הבנקים בנושא קבוצות רכישה מיום 25 במרס 2010.
** סכומים נמוכים מ - 500 אלפי ש"ח.

- (1) אשראי לציבור, כולל השקעות באיגרות חוב של הציבור בסך 747 מיליון ש"ח ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים ופעילות מעו"ף כנגד הציבור בסך 368 מיליון ש"ח.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות החבות של לווה.
- (3) יתרות חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות לווה וקבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- (4) קיבוצים ומושבים, ארגונים איזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות התיישבות.
- (5) לרבות תאגידים בשליטתם.
- (6) כולל הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה בגין סיכון אשראי מאזני בסך 302 מיליון ש"ח ובגין סיכון אשראי חוץ מאזני בסך 1,564 מיליון ש"ח.

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

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק - מאוחד

סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2010

סיכון אשראי מאזני (1) במיליוני ש"ח	סיכון אשראי חוץ מאזני (2)	סיכון אשראי כולל לציבור	ההוצאה התקופתית בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים	יתרות חובות בעייתיים (3)
139	80	219	*	*
1,800	1,443	3,243	54	131
1,138	913	2,051	2	48
3,502	5,319	8,821	17	358
197	60	257	-	-
1,324	757	2,081	1	17
322	29	351	*	56
215	134	349	*	3
329	150	479	1	16
5,131	1,476	6,607	3	346
1,029	414	1,443	2	30
365	501	866	*	2
5,615	433	6,048	2	43
1,772	1,240	3,012	5	27
22,878	12,949	35,827	87	1,077
39	10	49	-	-
22,917	12,959	35,876	87	1,077

חקלאות
תעשייה
יהלומים
בינוי ונדל"ן⁽⁶⁾
חשמל ומים
מסחר
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
תחבורה ואחסנה
תקשורת ושרותי מחשב
שרותים פיננסיים
שרותים עסקיים אחרים
שרותים ציבוריים וקהילתיים
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
אנשים פרטיים - אחר
סך הכל בגין פעילות לווים בארץ
בגין פעילות לווים בחו"ל
סך הכל כללי

סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:

107	-	107	-	4	תנועות התיישבות ⁽⁴⁾
184	145	329	-	-	רשויות מקומיות ⁽⁵⁾

* סכומים נמוכים מ - 500 אלפי ש"ח.

- (1) אשראי לציבור, כולל השקעות באיגרות חוב של הציבור בסך 764 מיליון ש"ח, ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך 362 מיליון ש"ח.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות החבות של לווה.
- (3) יתרות חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות לווה וקבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- (4) קיבוצים ומושבים, ארגונים איזוריים וארציים ותאגידיים שבשליטת תנועות התיישבות.
- (5) לרבות תאגידיים בשליטתם.
- (6) כולל הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה בגין סיכון אשראי מאזני בסך 352 מיליון ש"ח ובגין סיכון אשראי חוץ מאזני בסך 1,673 מיליון ש"ח.

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

תוספת ד'

חשיפות למדינות זרות - מאוחד (1)

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ודבר חשיפות למדינות סך כסום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאזן המאוחד או מעל 20% מהון. לפי הנמון (7)

ליום 31 במרס 2011

סכומים מדווחים

חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה חוץ מאזנית (2),(4)				חשיפה מאזנית של השוואות של התאגיד				חשיפה מאזנית מעבר לגבול				
	מזר:	סך חשיפה חוץ	חובות	סיכון	חשיפה מאזנית	נטו לאחר ניכוי	ניכוי בגין	ניכוי ניכוי	חשיפה מאזנית	לפני ניכוי	התחייבויות	התחייבויות	מקומיות
לפרעון	לפרעון	סך חשיפה חוץ	חובות	סיכון	סך כל	ניכוי	סך כל	ניכוי	לפני ניכוי	התחייבויות	התחייבויות	מקומיות	מקומיות
מעל	עד	מסחרי חוץ (4)	מאזני בעיית	מאזני בעיית	החשיפה	המאזנית	החשיפה	המאזנית	החשיפה	המאזנית	המאזנית	המאזנית	המאזנית
שנה	שנה	מאזני בעיית	פגומים (4)	בעיית (4)	המאזנית	המאזנית	המאזנית	המאזנית	המאזנית	המאזנית	המאזנית	המאזנית	המאזנית
104	946	-	745	1	1	1,050	-	-	129	921	-	-	-
523	1,132	-	2,096	12	12	1,655	-	-	926	726	3	3	3
627	2,078	-	2,841	13	13	2,705	-	-	1,055	1,647	3	3	3
23	110	-	75	*	*	133	-	-	130	3	-	-	-

במיליוני ש"ח

שורת "סך הכל מדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 315 בדבר "הפרישה נוספת לחובות מסופקים", הסכום נכלל בשורת "אחרות" בטבלה לעיל. ראה הערה (5) להלן.

חשיפה למדינה זרה כוללת חשיפה מאזנית מעבר לגבול וחשיפה מאזנית של השוואות של השוואות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבי המדינה הזרה וחשיפה מאזנית של השוואות בחו"ל של התאגיד הבנקאי לתושבי המדינה הזרה, למעט החשיפה המאזנית של השוואות באותה מדינה זרה. חשיפה מאזנית של השוואות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבי המדינה הזרה כוללת חשיפה מאזנית של השוואות של התאגיד הבנקאי באותה מדינה זרה לתושביה, בניכוי התחייבויות אותן השוואות (הניכוי מבוצע עד לגובה החשיפה).

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות ובטחונות נזילים.
 - (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה.
 - (3) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
 - (4) סיכון אשראי מאזני חוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתית וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים ליכוי לצורך חבות לווה ושל קבוצת לווים.
 - (5) היות ועל פי כללי ההוארה הסיכון מסווג על פי חושבות הערב נכללו בסכום זה חבבות ישראליות אשר הערבים לחוב (מקרה זה הם גם הבלעלים) הינם בעלי דרכון ממדינות אלה.
 - (6) לגבי מדינות LDC, הבנק אינו מסתמך רק על ערבות זו אלא בעיקר על בטחונות אחרים כולל בטחונות שאינם נזילים. הבנק אינו נותן באופן ישיר אשראי או מממן פריזינגים של מדינות LDC.
 - (7) ראה פירוט בגילוי בדבר "חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים" בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" ברוח הדירקטוריון.
 - (8) הון כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 202 בדבר "מדידה והילמות ההון - רכיבי ההון".
- ליום 31 במרס 2011 אין לבנק חשיפה למדינות: פורטוגל, אירלנד, יוון וספרד.
- סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח. *

תוספת ד' (המשך)

חשיפות למדינות זרות - מאוחד (1)

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ודבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאזן המאוחד או מעל 20% מהון, לפי הנמוך

ליום 31 במרס 2010

סכומים מדווחים

חשיפה מאזנית (2)	חשיפה חוץ מאזנית		חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד		חשיפה מאזנית של שלוחות זרה לתושבים מקומיים		חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה מאזנית (4)	חשיפה מאזנית (5)	לאחרים (5)	לבנקים	למשילות (3)	המדינה
	חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה מאזנית	חשיפה מאזנית	חשיפה מאזנית	חשיפה מאזנית	חשיפה מאזנית								
לפרעון	לפרעון	לפרעון	סך חשיפה	סך כל	ינתת	חובות	חשיפה	סך כל	ינתת	חובות	חשיפה	סך כל	ינתת	חובות
מעל	עד	חוץ מאזני	חוץ	חוץ	חוץ מאזני	חוץ	חשיפה	חשיפה	חשיפה	חשיפה	חשיפה	חשיפה	חשיפה	חשיפה
שנה	שנה	בעייתי	מאזנית	מאזנית	בעייתיים (4)	בעייתיים	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית
180	365	-	452	1	545	-	-	-	-	-	-	-	-	-
56	392	-	246	1	448	-	-	-	-	-	-	-	-	-
70	420	-	69	**	490	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	349	-	5	-	354	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	456	-	49	-	458	-	-	-	-	-	-	-	-	-
159	453	-	400	7	612	-	-	-	-	-	-	-	-	-
472	2,435	-	1,221	9	2,907	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20	56	-	90	1	76	-	-	-	-	-	-	-	-	-

במיליוני ש"ח

174	* 371	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
59	389	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
154	336	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19	335	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
189	269	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
225	383	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
820	(6) 2,083	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(6) 65	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

סך כל החשיפות למדינות זרות 4 סך כל החשיפה למדינות למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) בהוצאות ניהול בקנאי תקין מספר 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים"; הסכום נכלל בשורת "סך הכל מדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) בהוצאות ניהול בקנאי תקין מספר 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים"; הסכום נכלל בשורת "אחרות" בטבלה לעיל. ראה הערה (5) להלן.

חשיפה למדינה זרה כוללת חשיפה מאזנית מעבר לגבול וחשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים; חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משדרי התאגיד הבנקאי בישראל לתושבי המדינה הזרה וחשיפה מאזנית של שלוחות בח"ל של התאגיד הבנקאי לתושבי המדינה הזרה, למטט החשיפה המאזנית של שלוחות באותה מדינה זרה. חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי באותה מדינה זרה לתושביה, בניכוי התייבויות אותן שלוחות (הניכוי מבוצע עד לגובה החשיפה).

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות ובטחונות נזילים.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה.
- (3) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (4) יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המסוים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- (5) היות ועל פי כללי ההוצאה הסיכון מסווג על פי חשבות הערב נכלל בסכום זה חברות ישראליות אשר הערבים לחוב (במקרה זה הם גם הבעלים) הינם בעלי דרכון ממדינות אלה.
- (6) לגבי מדינות LDC, הבנק אינו מסתמך רק על ערבות זו אלא בעיקר על בטחונות אחרים כולל בטחונות שאינם נזילים. הבנק אינו נתון באופן ישיר אשראי או ממתן פרויקטים של מדינות LDC.
- (7) ראה פירוט בגליון בדבר "חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים" בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" בדוח הדירקטוריון.
- (8) חוץ ממשמעותו בהוצאות ניהול בקנאי תקין 311.
- (9) ליום 31 במרס 2010 אין לבנק חשיפה למדינות: פורטוגל, אירלנד, יוון וספרד.

* סוג מחדש.

** סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

תוספת ד' (המשך)

חשיפות למדיניות זרות - מאוחד (4)

סכומים מדווחים

ב. מידע בדבר מדיניות שטח החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמון⁽⁶⁾

ליום 31 במרס 2011:

מדינות החשיפה: גרמניה, צרפת
סך החשיפה המאזנית המצרפית בחלק זה הינו 569 מיליוני ש"ח.

ליום 31 במרס 2010:

אין לבנק חשיפה.

ליום 31 בדצמבר 2010:

אין לבנק חשיפה.

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדיניות זרות עם בעיות נזילות (4):

יתרות מאזניות		2011 במרס 31		2010 במרס 31		2010 בדצמבר 31	
סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח	סולקיה	הודו	טורקיה	הודו	טורקיה	הודו	טורקיה
שיתוים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר	2	4	4	42	4	42	4
שיתוים אחרים	-	-	-	-	(4)	(11)	(11)
סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח	* -	-	-	12	2	17	2
		4	4	54	2	48	2
		116	116				

במסגרת הגילוי האמור נכללו מדיניות העונות על הקרטריונים המפורטים להלן:

- (1) מדיניות שקיבלו סיוע מקרן המטבע הבינלאומית - (IMF).
- (2) המדינות מחזרות CCC ומטה בסוכנות דירוג בינלאומית S&P.
- (3) המדינה מסוגת על ידי הבנק העולמי בקבוצת הנכסה נמוכה או בינונית.
- (4) היות ועל פי כללי ההוראה הסיכון מסווג על פי חושבות הערב נכללו בסכום זה חברות ישראליות אשר הערבים לחובן (במקרה זה הם גם הבעלים) הינם בעלי דרכון ממדינות אלה. לגבי מדינות עם בעיות נזילות, הבנק אינו מסתמך רק על ערבות זו אלא בעיקר על בטחונות אחרים כולל בטחונות שאינם נזילים. הבנק אינו נתן באופן ישיר אשראי או מממן פרייקטיים של מדינות עם בעיות נזילות.

- (5) נכון ליום 31 במרס 2011 אין לבנק חשיפה למדינות: יוון, פורטוגל, אירלנד וספרד.
- (6) הון מהדרדרתו בהוראות ניהול בנקאי תלוי מספר 202 בדבר "מדידה והלמות ההון -רכיבי ההון".

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

הצהרה (Certification)

אני, חיים פרייליכמן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2011 (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 ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן;
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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;

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת הביקורת 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.

חיים פרייליכמן
מנהל כללי ראשי
31 במאי 2011

הצהרה (Certification)

אני, נטע אברהמוב ביטן, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2011 (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 ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן;
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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;

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת 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.

נטע אברהמוב ביטן
חשבונאית ראשית, סמנכ"ל
31 במאי 2011

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק אגוד לישראל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק אגוד לישראל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן – "הבנק"), הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2011 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 0.24% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2011, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 1.08% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים תשומת הלב לאמור בביאור 6.ב.6.ה' בדוחות הכספיים בדבר התחייבויות תלויות.

סומך חייקין
רואי חשבון

31 במאי 2011

תמצית מאזן מאוחד ליום 31 במרס 2011
סכומים מדווחים

<u>31 בדצמבר</u> <u>2010</u> <u>(מבוקר)</u>	<u>31 במרס</u> <u>2010</u> <u>(לא מבוקר)</u>	<u>31 במרס</u> <u>2011</u> <u>(לא מבוקר)</u> <u>במיליוני ש"ח</u>	<u>באור</u>	
				נכסים
7,132	5,332	5,708		מזומנים ופקדונות בבנקים
4,553	4,997	5,519	2	ניירות ערך
415	161	405		ניירות ערך שנשאלו
*,** 22,749	*,** 20,228	23,018	3	אשראי לציבור
*,** (1,036)	*,** (1,003)	(315)	3	הפרשה להפסדי אשראי
21,713	19,225	22,703		אשראי לציבור, נטו
-	148	-		אשראי לממשלה
1	1	1		השקעה בחברות מוחזקות
380	357	373		בניינים וציוד
** 562	** 360	596	7	נכסים בגין מכשירים נגזרים
** 537	** 721	274		נכסים אחרים
<u>35,293</u>	<u>31,302</u>	<u>35,579</u>		סך כל הנכסים

ז. אבלס יושב ראש הדירקטוריון

ח. פרייליכמן מנהל כללי ראשי

נ. אברהמוב ביטן חשבונאית ראשית, סמנכ"ל

תאריך אישור הדוחות הכספיים לפרסום: 31 במאי 2011

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

<u>31 בדצמבר</u> <u>2010</u> (מבוקר)	<u>31 במרס</u> <u>2010</u> (לא מבוקר)	<u>31 במרס</u> <u>2011</u> (לא מבוקר) במיליוני ש"ח	<u>באור</u>	
				התחייבויות והון
29,040	25,710	29,021		פקדונות הציבור
75	233	188		פקדונות מבנקים
2	1	1		פקדונות הממשלה
2,344	1,770	2,320		כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון
** 737	** 488	717	7	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*** 1,044	*** 1,099	1,331		התחייבויות אחרות ***
<u>33,242</u>	<u>29,301</u>	<u>33,578</u>		סך כל ההתחייבויות
** 2,050	2,001	2,000		הון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
** 1	-	1		זכויות שאינן מקנות שליטה
<u>2,051</u>	<u>2,001</u>	<u>2,001</u>		סך כל ההון
<u><u>35,293</u></u>	<u><u>31,302</u></u>	<u><u>35,579</u></u>		סך כל ההתחייבויות וההון

* ביום 1 בינואר 2011 אימץ הבנק לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". מספרי השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 31 במרס 2011 אינם בני השוואה לנתונים המסומנים ב-* בשנת 2010. להסברים נוספים לגבי עיקרי ההוראה והשפעת האימוץ לראשונה ראה באור 1.ה.1 ובאור 3.

** הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכתורות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת (ראה באור 1.ד.1).

*** מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך 38 מיליון ש"ח (31.12.2010 - 4 מיליון ש"ח).

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2011

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2010	2011	
	(מבוקר)	(לא מבוקר)	
716	159	194	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
87	19	18	הוצאות בגין הפסדי אשראי
629	140	176	רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
270	68	70	הכנסות תפעוליות ואחרות:
13	4	6	עמלות תפעוליות
4	1	1	רווח מהשקעות במניות, נטו
287	73	77	הכנסות אחרות
405	94	112	סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות
127	30	34	הוצאות תפעוליות ואחרות:
175	42	45	משכורות והוצאות נלוות
707	166	191	פחת ואחזקת בניינים וציוד
209	47	62	הוצאות אחרות
68	18	24	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
141	29	38	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
*	*	*	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
141	29	38	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
-	-	*	חלקו של הבנק ברווחים מפעולות רגילות
141	29	38	של חברות כלולות לאחר מיסים
1	*	1	רווח נקי מפעולות רגילות:
142	29	39	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
*	-	*	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
142	29	39	המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
			רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים, לפני
			ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
			רווח נקי:
			לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
			המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
			המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
			רווח למניה רגילה (ש"ח)
			רווח בסיסי ומדולל:
1.92	0.39	0.52	רווח נקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי מניות
0.02	-	0.02	התאגיד הבנקאי
1.94	0.39	0.54	רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מיסים
			המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
			סך הכל
73,583	73,583	73,583	מספר המניות הרגילות בנות 0.01 ש"ח ע.נ.
			ששימש לצורך החישוב הנ"ל (באלפים)

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

תמצית דוח על השינויים בהון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2011

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)

סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	הטבות בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן	הון מניות
2,051	1	2,050	990	26	82	952
(65)	-	(65)	(65)	-	-	-
1,986	1	1,985	925	26	82	952
39	*	39	39	-	-	-
(25)	-	(25)	-	-	(25)	-
(11)	-	(11)	-	-	(11)	-
12	-	12	-	-	12	-
<u>2,001</u>	<u>1</u>	<u>2,000</u>	<u>964</u>	<u>26</u>	<u>58</u>	<u>952</u>

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)

השפעה מצטברת, נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1.1.2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי ותיקון בנושא טיפול בחובות בעייתיים **

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 לאחר התיאומים

מיישום של הוראות חדשות

רווח נקי לתקופה התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד השפעת המס המתייחס

יתרה ליום 31 במרס 2011

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010 (לא מבוקר)

סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	הטבות בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן	הון מניות
1,945	-	1,945	908	26	59	952
29	-	29	29	-	-	-
70	-	70	-	-	70	-
(28)	-	(28)	-	-	(28)	-
(15)	-	(15)	-	-	(15)	-
<u>2,001</u>	<u>-</u>	<u>2,001</u>	<u>937</u>	<u>26</u>	<u>86</u>	<u>952</u>

יתרה ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)

רווח נקי לתקופה התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד השפעת המס המתייחס

יתרה ליום 31 במרס 2010

* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

** ראה באור 1.ה.1 להלן.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2011 (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)

סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	הטבות בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן	הון מניות	
							במיליוני ש"ח
1,945	-	1,945	908	26	59	952	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
1	** 1	-	-	-	-	-	הנפקת מניות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
142	* -	142	142	-	-	-	רווח נקי לתקופה
(60)	-	(60)	(60)	-	-	-	דיבידנד ששולם
130	-	130	-	-	130	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(97)	-	(97)	-	-	(97)	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה
(10)	-	(10)	-	-	(10)	-	שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
2,051	1	2,050	990	26	82	952	השפעת המס המתייחס יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

** סווג מחדש כדי להתאים לשיטת ההצגה בתקופה השוטפת (ראה באור 1.ד.1).

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על תזרימי מזומנים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2011

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	מאוחד		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
	לשלושה חודשים שהסתיימו		
	2010 (לא מבוקר)	2011 (לא מבוקר)	
142	29	39	רווח נקי לתקופה
-	-	-	התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעולות: חלקו של הבנק בהפסדים (ברווחים) בלתי מחולקים מפעולות רגילות של חברות כלולות
51	12	14	פחת על בנינים וציוד
87	19	18	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(93)	(28)	(11)	רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה, נטו
(8)	(4)	2	הפסד(רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר, נטו
-	-	(1)	רווח ממימוש בניינים וציוד
(17)	1	(3)	מיסים נדחים, נטו
64	14	24	הפרשי התאמה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
15	3	8	פצויי פרישה-גידול בעודף העתודה על היעודה
* (41)	* 161	(34)	קיטון (גידול) בנכסים בגין מכשירים נגזרים, נטו
* (340)	* (547)	338	קיטון (גידול) בנכסים אחרים, נטו
* 126	* (123)	(20)	קיטון (גידול) בהתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, נטו
* 120	* 205	296	גידול בהתחייבויות אחרות, נטו
106	(258)	670	מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת
(4,345)	(1,206)	(1,332)	תזרימי מזומנים לפעילות בנכסים
(141)	113	10	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
4,734	1,757	656	ניירות ערך שנשאלו, נטו
493	171	54	תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה
20	11	5	תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
210	(59)	(361)	פקדונות בבנקים, נטו
(2,773)	(266)	(1,165)	ניירות ערך למסחר, נטו
188	40	-	אשראי לציבור, נטו
(53)	(11)	(26)	אשראי לממשלה, נטו
-	-	-	רכישת בנינים וציוד
** -	1	3	תמורה ממימוש בניינים וציוד
(1,667)	551	(2,156)	מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) בנכסים

* הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת (ראה באור 1.ד.1).
** סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על תזרימי מזומנים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2011 (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	מאוחד		תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון
	לשלושה חודשים שהסתיימו		
	2010 (לא מבוקר)	2011 (לא מבוקר)	
4,055	725	(19)	פקדונות הציבור, נטו
(100)	58	113	פקדונות מבנקים, נטו
-	(1)	(1)	פקדונות הממשלה, נטו
759	84	-	הנפקת כתבי התחייבות ותעודות פקדון
(129)	(4)	(26)	פדיון כתבי התחייבות ותעודות פקדון
(60)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות מזומנים, נטו, מפעילות בהתחייבויות ובהון
4,525	862	67	
2,964	1,155	(1,419)	גידול (קיטון) במזומנים
3,910	3,910	6,874	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
6,874	5,065	5,455	יתרת מזומנים לסוף התקופה

נספח א' - פעולות בנכסים ובהתחייבויות שלא במזומן:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011

- ברבעון הראשון של שנת 2011 הועברו ניירות ערך בסך 32 מיליון ש"ח, נטו, מאשראי לציבור לתיק הזמין למכירה עקב השאלת ניירות ערך במאוחד ובבנק.
- נרכשו נכסים בסך של 2 מיליון ש"ח כנגד התחייבות לספקים.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010

- ברבעון הראשון של שנת 2010 הועברו ניירות ערך בסך 74 מיליון ש"ח, נטו, מאשראי לציבור לתיק הזמין למכירה עקב השאלת ניירות ערך במאוחד ובבנק.
- ברבעון הראשון של שנת 2010 לא נרכשו נכסים שלא כנגד מזומן.

לשנת 2010

- הועברו ניירות ערך בסך 25 מיליון ש"ח, נטו, מאשראי לציבור לתיק הזמין למכירה עקב השאלת ניירות ערך במאוחד ובבנק.
- נרכשו נכסים בסך של 19 מיליון ש"ח כנגד התחייבות לספקים.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים של הבנק וחברות הבנות ליום 31 במרס 2011 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי, ובהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות רבעוניים אלו ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 והבאורים אשר נלווים אליהם (להלן: "הדוחות השנתיים"). המדיניות החשבונאית של הבנק בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ה' להלן. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום הדוחות הכספיים הרבעוניים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים אושר לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 31 במאי 2011.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

- בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.
- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:
 - במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הטיפול בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
 - במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הבנק פועל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. יישום המדיניות החשבונאית וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. שינוי סיווג

1. בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיף ה' להלן), סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולדרישות הדיווח בתקופה השוטפת. להלן הסעיפים שסווגו מחדש:

פריטים שנכללו בתמצית מאזן מאוחד:

- נכסים בגין מכשירים נגזרים בסך של 360 מיליוני ש"ח ושל 562 מיליוני ש"ח, אשר במאזנים ליום 31 במרס 2010 וליום 31 בדצמבר 2010, בהתאמה, נכללו במסגרת נכסים אחרים, הוצגו במאזן ליום 31 במרס 2011 בשורה נפרדת.
- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים בסך של 488 מיליוני ש"ח ושל 737 מיליוני ש"ח, אשר במאזנים ליום 31 במרס 2010 וליום 31 בדצמבר 2010, בהתאמה, נכללו במסגרת התחייבויות אחרות, הוצגו במאזן ליום 31 במרס 2011 בשורה נפרדת.
- נתוני אשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2010 וליום 31 בדצמבר 2010 סווגו מחדש כדי להתאים להצגה בסכום ברוטו החל מיום 1 בינואר 2011.
- נתוני זכויות שאינן מקנות שליטה בסך אלפי ש"ח אשר במאזן ליום 31 בדצמבר 2010 נכללו במסגרת יתרת התחייבויות אחרות, הוצגו במאזן ליום 31 במרס 2011 תחת סעיף ההון העצמי.

2. שינוי סיווג אחר:

- נתוני התקופה הנוכחית הוצגו מול יתרות פרפורמה מתאימות כפי שפורסמו בדוח הכספי השנתי ליום 31 בדצמבר 2010, לו הוראת מדידה וגילוי של חובות פגומים הייתה מיושמת לראשונה בשנה זו. במסגרת באור האשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (באור 3) נכלל סוג מחדש לנתוני הפרפורמה ליום 31 בדצמבר 2010. ההשפעה המצטברת נטו של יישום לראשונה של ההוראה ליום 1 בינואר 2011 שנזקק להון ונכלל בדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2010, הינו ללא שינוי.
- חל סיווג מחדש של תוצאות המגזרים לתקופות השוואה, כתוצאה מטיוב מקור הנתונים המשמש להכנת הביאור. כאמור בבאור 10 למגזרי פעילות, מודל הנתונים המשמש לצורכי הדיווח על תוצאות מגזרי הפעילות של הבנק הינו בתהליך מתמשך של טיוב הנתונים, ובהתאם חל מעת לעת סיווג מחדש של התוצאות במידת האפשר.

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים

- החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:
1. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי, והפרשה להפסדי אשראי ותיקון להוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים;
 2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים והפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלו;
 3. תקן חשבונאות אמריקאי 157 (ASC 820-10), מדידת שווי הוגן (להלן: "FAS 157"), תקן חשבונאות אמריקאי 159 (ASC 825-10), חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (להלן: "FAS 159") ועדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-06, שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן;

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים (המשך)

1. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי ותיקון הוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה והשפעתם על הבנק:

- בחודש דצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. חוזר זה מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב (ASC 310) ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראה הקודמת בנושא סווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו. הבנק יישם את הוראות החוזר החל מיום 1 בינואר 2011, בהתאם להוראות המעבר וההנחיות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.
- ההוראה מיושמת לגבי כל יתרות החוב, כגון: אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים, ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לממשלה וכו'. יתרת החוב הרשומה במאזן מוגדרת כיתרת החוב, לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, אך לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב. יתרת החוב הרשומה אינה כוללת ריבית צבורה שלא הוכרה, או שהוכרה בעבר ולאחר מכן בוטלה. יובהר כי לפני 1 בינואר 2011 הבנק יישם כללים שונים לפיהם יתרת החוב בספרי הבנק כללה את מרכיב הריבית שנצברה לפני שהחוב סווג כחוב בעייתי שאינו נושא הכנסה. לאור זאת, יתרות אשראי שהוצגו בתקופות שלפני תקופת יישום ההוראה לראשונה אינן ברות השוואה ליתרות האשראי המדווחות לאחר תחילת יישומה. לגבי יתרות חוב אחרות, לגביהן קיימים כללים ספציפיים בדבר מדידה והכרה של הפרשה לירידת ערך (כגון: אגרות חוב), לא חל שינוי בכלליהן.
- הבנק קבע נהלים לסיווג אשראי ולמדידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה (Appropriate) לכיסוי הפסדי אשראי צפויים (Estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף, הבנק קבע נהלים הנדרשים על מנת לקיים (כחשבון התחייבותי נפרד) הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים (כגון: התקשרויות למתן אשראי, מסגרות אשראי שלא נוצלו וערביות).
- הבנק מסווג את כל החובות הבעייתיים שלו ואת פריטי האשראי החוץ מאזני הבעייתיים בסיווגים: השגחה מיוחדת, נחות או פגום.
- ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס הערכה פרטני, והפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי. כמו כן, הבנק בוחן את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- הערכה פרטנית להפסדי אשראי – הבנק בוחן על בסיס פרטני כל חוב שיתרתו החוזית הינה בעיקרה מעל 500 אלפי ש"ח (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות). הערכה פרטנית להפסדי אשראי נערכת לגבי כל חוב שנבחן פרטנית כאמור, אשר סווג כפגום. חוב מסווג כפגום כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי שהבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. בכל מקרה, חוב מסווג כחוב פגום כאשר קרן או ריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים (המשך)

1. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי ותיקון הוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים (המשך)

כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום, אלא אם לפני הארגון מחדש ולאחריו נערכה בגינו הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי שיטת עומק הפיגור בהתאם לנספח להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314 בדבר "חובות בעייתיים בהלוואות לדיור בבנק למשכנתאות". כאשר חוב שנבחן פרטנית סווג כפגום כאמור לעיל, ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי בגינו מוערכת בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהווים בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של החוב. כאשר החוב מותנה בביטחון או כאשר הבנק קובע שצפויה תפיסת נכס, ההפרשה הפרטנית מוערכת בהתבסס על השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו חוב תוך התחשבות במועד מימוש. אם הערך הנוכחי של התזרימים העתידיים או השווי ההוגן של הנכס המשועבד נמוך מיתרת החוב הרשומה, הבנק מכיר בירידת ערך על ידי יצירת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי כנגד חיוב מקביל בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי. חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שאינם פגומים (למעט הלוואות לדיור לגביהם חושבה הפרשה מזערית לפי שיטת עומק הפיגור) תחושב בגינם הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי כמפורט להלן.

- הערכה קבוצתית להפסדי אשראי - מחושבת כדי לשקף הפרשות לירידת ערך בגין הפסדי אשראי בלתי מזוהים פרטנית הגלומים בקבוצות גדולות של חובות קטנים בעלי מאפייני סיכון דומים, וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי (למעט הלוואות לדיור לגביהם חושבה הפרשה מזערית לפי שיטת עומק הפיגור) מחושבת בהתאם לכללים שנקבעו ב-FAS 5 (ASC 450)- טיפול חשבונאי בתלויות, בהתבסס על נוסחה המפורטת בהוראת שעה שקבע המפקח על הבנקים וזאת בתוקף עד וכולל ליום 31 בדצמבר 2012. ההפרשה הקבוצתית מחושבת על פי ממוצע שיעורי הפסד אשראי היסטוריים בשנים 2008-2010 בענף המשק אליו מתייחסת ההפרשה, תוך הבחנה בין אשראי בעייתי לאשראי לא בעייתי. החל משנת 2011 מתווספים לנוסחת ההפרשה הקבוצתית ממוצע שיעורי מחיקות חשבונאיות נטו שנרשמו בפועל החל ממועד היישום לראשונה של ההוראה (הממוצעים מתעדכנים מידי רבעון). עם זאת, אם מצב ענף ו/או המשק יורע, ייבחן הצורך בשימוש במקדם גבוה יותר. המקדם לחישוב ההפרשה הקבוצתית מייצג להערכת הבנק פוטנציאל הסיכון הקיים בענף בתקופה הנבדקת. ההפרשה המוערכת על בסיס קבוצתי עבור מכשירי האשראי החוץ מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני (כמפורט לעיל), תוך התחשבות בשיעור המימוש הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני. שיעור המימוש הצפוי לאשראי מחושב על ידי הבנק בהתבסס על מקדמי המרה לאשראי כמפורט בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 203, מדידה והלימות הון- סיכון אשראי- הגישה הסטנדרטית. במסגרת בחינת הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי, כנדרש בהוראה, רשם הבנק הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור, וזאת לנוכח הגידול המהיר שחל בשנים האחרונות באשראי לדיור, שעדיין לא קיבל ביטוי בהפרשות לפי עומק הפיגור. השיטה בה נעשה שימוש בחישוב הפרשה קבוצתית זו מביאה בחשבון, בין היתר, שיעורי הפרשה היסטוריים לפי עומק הפיגור.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים (המשך)

1. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי ותיקון הוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים (המשך)

בהתאם להנחיות שנקבעו בהוראות שעה, החל מ-1 בינואר 2011 הבנק לא שומר הפרשה כללית ונוספת (כמשמעותם בהוראות הקודמות בנוהל בנקאי תקין 315), אולם ממשיך לחשב את ההפרשה הנוספת (לרבות לפי מקדמי המרה שנקבעו בין חובות בעייתיים בהוראה החדשה לחובות בעייתיים בהוראה הישנה) ובדוק כי בכל מקרה סכום ההפרשה הקבוצתית בתום כל תקופת דיווח לא יפחת מסכום ההפרשה הכללית והנוספת שהיו מחושבות לאותו מועד, לפני מס.

- הפרשה מזערית בגין הלוואות לדיר - מחושבת לפי נוסחה שקבע המפקח על הבנקים, בהתחשב בעומק הפיגור, באופן שבו שיעורי ההפרשה גדלים ככל שמעמיק הפיגור. במועד תחילת יישום ההוראה החדשה, נכנס לתוקף תיקון לנספח להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314, חובות בעייתיים בהלוואות לדיר בבנק למשכנתאות, המרחיב את תחולת חישוב ההפרשה לפי נוסחת עומק הפיגור לכלל הלוואות לדיר, למעט הלוואות שאינן נפרעות בתשלומים תקופתיים והלוואות המממנות פעילות בעלת אופי עסקי.

- הכרה בהכנסה- במועד סיווג החוב כפגום הבנק מגדיר את החוב כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית ומפסיק לצבור בגינו הכנסות ריבית, למעט האמור להלן לגבי חובות מסוימים שאורגנו מחדש. כמו כן, במועד סיווג החוב כפגום הבנק מבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו וטרם נגבו, ואשר הוכרו כהכנסה בעבר ברווח והפסד. החוב ממשיך להיות מסווג כחוב שאינו צובר ריבית, כל עוד לא בוטל לגביו הסיווג כחוב פגום. חוב אשר פורמאלי עבר ארגון מחדש של חוב בעייתי ולאחר הארגון מחדש קיים ביטחון סביר שהחוב יפרע ויבצע בהתאם לתנאיו החדשים, יטופל כחוב פגום שצובר הכנסות ריבית (לאחר פירעון של לפחות 6 תשלומים רצופים). כאשר קיים ספק לגבי גביית היתרה הרשומה הנותרת של חוב פגום, כל התשלומים שהתקבלו ישמשו להקטנת קרן במידה הנדרשת להסרת ספק זה ולאחר מכן כהכרה בהכנסות ריבית אשר ירשמו כרווח מפעולות מימון לפני הפרשה להפסדי אשראי. כל עוד היתרה הרשומה הנותרת של חוב נחשבת להיות ברת גבייה במלואה, ניתן להכיר בחלק או בכל תשלומי הריבית שהתקבלו על בסיס מזומן. קביעת הבנק בדבר יכולת הגבייה של כל היתרה הרשומה הנותרת של החוב נתמכת בהערכת אשראי עדכנית ומתועדת היטב של מצבו הפיננסי של החייב והתחזית לפירעון, לרבות התייחסות לביצועי הפירעון ההיסטוריים של החייב וגורמים רלבנטיים אחרים.

- מחיקה חשבונאית - הבנק מוחק חשבונאית כל חוב או חלק ממנו המוערך על בסיס פרטני שנחשב כאינו בר גבייה ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהל הבנק מאמצי גבייה ארוכי טווח (המוגדרים ברוב המקרים כתקופה העולה על שנתיים). לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת הפיגור שלהם (ברוב המקרים מעל 150 ימי פיגור רצופים) ועל פרמטרים בעייתיים אחרים. יובהר כי מחיקות חשבונאיות אינן כרוכות בויתור משפטי והן מקטינות את יתרת החוב המדווחת לצרכים חשבונאיים בלבד, תוך יצירת בסיס עלות חדש לחוב בספרי הבנק.

- יישום ההוראות לראשונה - כאמור, הבנק החל ליישם את הוראת מדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי החל מ-1 בינואר 2011. ההוראה לא יושמה למפרע בדוחות הכספיים לתקופות

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים (המשך)

1. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי ותיקון הוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים (המשך)

קודמות, אלא השפעתה לראשונה נזקפה כהקטנת יתרת העודפים ל- 1 בינואר 2011 בסך 61 מיליוני ש"ח (נטו ממס), השפעה זו כוללת בין היתר:

- מחיקה חשבונאית של כל חוב אשר במועד זה עמד בתנאים למחיקה חשבונאית;
- סיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, של כל חוב אשר עמד בתנאים לסיווג כאמור. לעניין זה יובהר כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש הינו חוב פגום, הבנק לא סיווג כפגום חוב, אשר אורגן מחדש לפני יום 1 בינואר 2007, כל עוד שהחוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש;
- ביטול כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עמד בתנאים המתייחסים;
- התאמת יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2011 לדרישות ההוראה; וכן
- התאמת את יתרת המיסים השוטפים והמיסים הנדחים, ליום 1 בינואר 2011.

בנוסף, השפעת היישום לראשונה של ההוראה בנושא טיפול בחובות בעייתיים המרחיבה את האוכלוסייה בגינה מחויב הבנק להעריך הפרשה לפי שיטת עומק הפיגור נזקף אף הוא כהקטנה של יתרת העודפים ל-1 בינואר 2011 והסתכם בסך של כ- 4 מיליון ש"ח (נטו ממס).

לפירוט נוסף ראה באור 3 לדוחות הכספיים.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים (המשך)

2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי

החל מ-1 בינואר 2011 מיישם הבנק את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי והינם:

- IFRS 2, תשלום מבוסס מניות;
- IFRS 3 (2008), צירופי עסקים;
- IFRS 5, נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו;
- IAS 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות;
- IAS 10, אירועים לאחר תקופת הדיווח;
- IAS 16, רכוש קבוע;
- IAS 17, חכירות;
- IAS 20, הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי;
- IAS 21, השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ;
- IAS 27 (2008), דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים;
- IAS 28, השקעות בחברות כלולות;
- IAS 29, דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות;
- IAS 31, זכויות בעסקאות משותפות;
- IAS 33, רווח למניה;
- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים;
- IAS 36, ירידת ערך נכסים;
- IAS 38, נכסים בלתי מוחשיים;
- IAS 40, נדל"ן להשקעה.

ליישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי המפורטים לעיל, אין השפעה על תוצאות פעילותו של הבנק. להלן הסבר בנושאים מסוימים הרלבנטיים לבנק:

2.1 דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים IAS 27 (2008), השקעות בחברות כלולות IAS 28

חברות בנות

חברות בנות הינן ישויות הנשלטות על ידי הבנק. הדוחות הכספיים של חברות בנות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים החל מיום השגת השליטה ועד ליום הפסקת השליטה. המדיניות החשבונאית של חברות הבת שונתה במידת הצורך על מנת להתאימה למדיניות החשבונאית שאומצה על ידי הבנק.

זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה הן ההון העצמי בחברת בת שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. זכויות שאינן מקנות שליטה, שהינן מכשירים המקנים זכות בעלות בהווה והמעניקים למחזיק בהן חלק בנכסים נטו במקרה של פירוק, נמדדים במועד צירוף העסקים בשווי הוגן. רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לבעלים של החברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה (הייחוס נעשה גם כאשר יתרת הזכות שאינן מקנות שליטה שלילית).

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים (המשך)

2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי (המשך)

2.1 דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים IAS 27 (2008), השקעות בחברות כלולות IAS 28 (המשך)

השקעה בחברות כלולות

חברות כלולות הינן ישויות בהן יש לבנק השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית, אך לא הושגה בהן שליטה.

השקעה בחברות כלולות מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני ומוכרת לראשונה לפי עלותה. עלות ההשקעה כוללת עלויות ביצוע העסקה. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקו של הבנק בהכנסות ובהוצאות, ברווח או הפסד וברווח כולל אחר של ישויות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לאחר התיאומים הנדרשים כדי להתאים את המדיניות החשבונאית לזו של הבנק מהיום בו מתקיימת ההשפעה המהותית ועד ליום שבו לא מתקיימת עוד ההשפעה המהותית. כאשר חלקו של התאגיד הבנקאי בהפסדים עולה על ערך הזכויות של הבנק בחברה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני, הערך בספרים של אותן זכויות (כולל כל השקעה לזמן ארוך) מופחת לאפס והבנק אינה מכיר בהפסדים נוספים, אלא אם לבנק יש מחויבות לתמיכה בחברה המוחזקת או אם שילם סכומים בעבורה.

עסקאות בין חברתיות

יתרות הדדיות בקבוצה והכנסות והוצאות שטרם מומשו, הנובעות מעסקאות בין חברתיות, בוטלו במסגרת הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים. רווחים שטרם מומשו הנובעים מעסקאות עם חברות כלולות, בוטלו כנגד ההשקעה לפי זכויות הקבוצה בהשקעות אלו. הפסדים שטרם מומשו בוטלו באותו אופן לפיו בוטלו רווחים שטרם מומשו, כל עוד לא היתה קיימת ראייה לירידת ערך.

2.2 השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ IAS 21

עסקאות במטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבעות הפעילות הרלוונטיים של הבנק לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום (שער יציג המפורסם על ידי בנק ישראל אחת ליום). הפרשי שער בגין הפריטים הכספיים הינו ההפרש שבין העלות המופחתת במטבע הפעילות לתחילת השנה, כשהוא מתואם לריבית האפקטיבית ולתשלומים במשך השנה, לבין העלות המופחתת במטבע חוץ מתורגמת לפי שער החליפין לסוף השנה. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי ההוגן. הפרשי שער הנובעים מתרגום למטבע הפעילות מוכרים ברווח והפסד. פריטים לא כספיים הנקובים במטבע חוץ והנמדדים לפי עלות היסטורית, מתורגמים לפי שער החליפין שבתוקף למועד העסקה.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים (המשך)

2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי (המשך)

2.3 רכוש קבוע IAS 16

הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. העלות כוללת הוצאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר העבודה הישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד הקשור, מוכרת כחלק מעלות ציוד זה. כמו כן, בהתאם להוראות הדיווח לציבור הבנק מסווג בסעיף בניינים וציוד את העלויות בגין נכסי תוכנה שנרכשו או עלויות שהווננו כנכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי. לגבי הטיפול החשבונאי בעלויות תוכנה ראה להלן (סעיף 2.5).

כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים (לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות) יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש הקבוע.

רווח או הפסד מגרעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה מגרעת הנכס לערכו בספרים, ומוכרים נטו, בסעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מיסים" בדוח רווח והפסד.

עלויות עוקבות

עלות החלפת חלק מפריט רכוש קבוע מוכרת כחלק מהערך בספרים של אותו פריט אם צפוי כי ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בחלק שהוחלף יזרמו אל הבנק ואם עלותו ניתנת למדידה באופן מהימן. הערך בספרים של החלק שהוחלף נגרע. עלויות תחזוקה שוטפות של פריטי רכוש קבוע נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

פחת

פחת הוא הקצאה שיטתית של הסכום בר-פחת של נכס על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר-פחת הוא העלות של הנכס, או סכום אחר המחליף את העלות, בניכוי ערך שייר של הנכס. פחת נזקף לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר.

קרקעות שבבעלות הבנק אינן מופחתות. האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת כספים ומותאמים בעת הצורך. נכסים חכורים מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים.

2.4 חכירות IAS 17

חכירות, לרבות חכירות של קרקעות ממינהל מקרקעי ישראל או מצדדים שלישיים אחרים בהן נושא הבנק באופן מהותי בכל הסיכונים והתשואות מהנכס, מסווגות כחכירות מימוניות. בעת ההכרה לראשונה נמדדים הנכסים החכורים בסכום השווה לנמוך מבין השווי ההוגן והערך הנוכחי של דמי החכירה המינימאליים העתידיים.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים (המשך)

2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי (המשך)

2.4 חכירות IAS 17 (המשך)

תשלומים עתידיים למימוש אופציה להארכת תקופת החכירה מול מנהל מקרקעי ישראל אינם מוכרים כחלק מהנכס וההתחייבות המתייחסת מאחר והם מהווים דמי חכירה מותנים, הנגזרים משווייה ההוגן של הקרקע במועדי החידוש העתידיים של הסכם החכירה. לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס בהתאם למדיניות החשבונאית הנהוגה לגבי נכס זה. יתר החכירות מסווגות כחכירות תפעוליות, כאשר הנכסים החכורים אינם מוכרים במאזן של הבנק. תשלומים במסגרת חכירה תפעולית נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה. תמריצי חכירה שנתקבלו מוכרים כחלק בלתי נפרד מסך כל הוצאות החכירה לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה.

2.5 נכסים בלתי מוחשיים IAS 38

עלויות תוכנה

תוכנה אשר נרכשה על ידי הבנק נמדדת לפי עלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה או התאמתה לצורך שימוש עצמי מהוונות אם ורק אם: ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח; התוכנה ישימה מבחינה טכנית ומסחרית; צפויות הטבות כלכליות עתידיות; ולבנק כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. העלויות שהוכרו כנכס בלתי מוחשי כוללות עלויות ישירות של חומרים ושירותים ושכר עבודה ישיר לעובדים. עלויות אלו נמדדות לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. עלויות תקורה שלא ניתן לייחסן באופן ישיר לפיתוח התוכנה ועלויות מחקר יוכרו כהוצאה עם התהוותן.

הפחתה

הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של נכסים בלתי מוחשיים, לרבות נכסי התוכנה, החל מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש. נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי, אלא נבחנים לפחות אחת לשנה לצורך ירידת ערך. נכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרים בבנק (כגון: תוכנות בתהליך פיתוח) אינם מופחתים באופן שיטתי כל עוד הם אינם זמינים לשימוש. לפיכך, נכסים בלתי מוחשיים אלה נבחנים לירידת ערך לפחות אחת לשנה, עד למועד בו הופכים להיות זמינים לשימוש.

2.6 נדל"ן להשקעה IAS 40

נדל"ן להשקעה הוא נדל"ן (קרקע או מבנה - או חלק ממבנה - או שניהם) המוחזק (על ידי הבנק כבעלים או בחכירה מימונית) לצורך הפקת הכנסות שכירות או לשם עליית ערך הונית או שניהם, ושלא לצורך:

א. שימוש בהספקת שירותים או למטרות מנהליות; או

ב. מכירה במהלך העסקים הרגיל.

נדל"ן להשקעה נמדד לראשונה לפי עלות הרכישה בתוספת עלויות עסקה. בתקופות עוקבות הנדל"ן להשקעה נמדד לפי עלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים (המשך)

2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי (המשך)

2.7 ירידת ערך נכסים IAS 36

ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים במאוחד, למעט נכסי מיסים נדחים ולרבות השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים כאמור, מחושב אומדן של סכום בר ההשבה של הנכס. הסכום בר ההשבה של נכס או של יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו (שווי הוגן, בניכוי הוצאות מכירה).

בקביעת שווי השימוש, יש להוון את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור היוון לפני מסים, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס.

למטרת בחינת ירידת ערך, יש לקבץ את הנכסים אשר אינם ניתנים לבחינה פרטנית יחד לקבוצת הנכסים הקטנה ביותר אשר מניבה תזרימי מזומנים משימוש מתמשך, אשר הינם בלתי תלויים בעיקרם בנכסים ובקבוצות אחרות ("יחידה מניבת מזומנים"). נכסי מטה הבנק אינם מפיקים תזרימי מזומנים נפרדים ומשרתים יותר מיחידה מניבת מזומנים אחת, ולפיכך יש להקצותם ליחידות מניבות מזומנים על בסיס סביר ועקבי ונבחנים לירידת ערך כחלק מבחינת ירידת ערך בגין יחידות מניבות המזומנים להן הם מוקצים. נכסי מטה אחרים, אותם לא ניתן להקצות באופן סביר ועקבי ליחידות מניבות מזומנים, יש להקצותם לקבוצת יחידות מניבות מזומנים במידה וקיימים סממנים לכך שחלה ירידת ערך בנכס השייך למטה או כאשר קיימים סממנים לירידת ערך בקבוצת היחידות מניבות המזומנים. במקרה זה יש לקבוע סכום בר השבה של קבוצת היחידות מניבות המזומנים שאותן משרת המטה. הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס או של יחידה מניבת מזומנים אליה הנכס משתייך עולה על הסכום בר ההשבה, ונזקפים לרווח והפסד. באשר לנכסים אחרים, הפסדים מירידת ערך שהוכרו בתקופות קודמות נבדקים מחדש בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים לכך שההפסדים קטנו או לא קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, אחרי ביטול ההפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

ירידת ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב

בנוסף לסממנים לבחינת קיום ירידת ערך שנקבעו ב- IAS 36, ירידת ערך נכסים, בחינת קיום ירידת ערך לגבי עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב תתבצע גם בהתקיים הסממנים שצוינו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב "SOP 98-1: Accounting For The Costs Of Computer Software Developed Or Obtained For Internal Use (ASC 350-40):

- (1) לא צפוי כי התוכנה תספק שירותים פוטנציאליים משמעותיים;
- (2) חל שינוי מהותי באופן או בהיקף השימוש בתוכנה או בשימוש הצפוי בתוכנה;
- (3) בוצע או יבוצע בעתיד שינוי מהותי בתוכנה;
- (4) העלויות לפיתוח או הסבת התוכנה המיועדת לשימוש עצמי חורגות משמעותית מהסכומים שנצפו מראש;
- (5) לא צפוי יותר שפיתוח התוכנה יושלם וייעשה בה שימוש.

באם מתייקים סימן אחד או יותר מהסימנים שצוינו לעיל, נדרש לבחון ירידת ערך בהתאם לכללים שנקבעו ב- IAS 36, ירידת ערך נכסים.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים (המשך)

2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי (המשך)

2.8 רווח למניה IAS 33

נתוני רווח למניה בסיסי ומדולל מוצגים לגבי הון המניות הרגילות. הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד המיוחסים לבעלי המניות הרגילות של הקבוצה במספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו במחזור במשך התקופה. הרווח המדולל למניה נקבע על ידי התאמת הרווח או ההפסד המתייחס לבעלי המניות הרגילות והתאמת הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שבמחזור, בגין ההשפעות של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות.

3. מדידות שווי הוגן FAS 157 (ASC 820-10), חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות

פיננסיות FAS 159 (ASC 825-10) ושיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן ASU 2010-06

3.1 מדידות שווי הוגן FAS 157 (ASC 820-10) ו- שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן ASU 2010-06

החל מיום 1 בינואר 2011 אומץ לראשונה FAS 157 (ASC 820-10) במתכונת מוגבלת של יישום למפרע. במועד היישום לראשונה השפעת היישום למפרע על יתרת העודפים אינה מהותית. לאור זאת, התקן יושם בבנק מכאן ולהבא. דרישות הגילוי החדשות לרבות הגילוי הנדרש בדוחות השנתיים בלבד, יושמו ברבעון הראשון של שנת 2011 ללא חובת יישום של דרישות הגילוי הנ"ל על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני יישום התקן לראשונה. לפרוט נוסף ראה באורים 7-ה' בדוחות הכספיים.

FAS 157 (ASC 820-10) מגדיר שווי הוגן וקובע מסגרת עבודה עקבית למדידת שווי הוגן על ידי הגדרת טכניקות הערכת שווי הוגן לגבי נכסים והתחייבויות וקביעת מדרג שווי הוגן והנחיות יישום מפורטות. שווי הוגן מוגדר כסכום/מחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך סילוק התחייבות בעסקה בין מוכר מרצון לקונה מרצון במועד המדידה. בין היתר, התקן מחייב לצורך הערכת שווי הוגן, לעשות שימוש מרבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמזער שימוש בנתונים לא נצפים. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של התאגיד הבנקאי. FAS 157 מפרט מדרג של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימשו לצורך קביעת שווי הוגן הינם נצפים או לא נצפים. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- נתוני רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים.
- נתוני רמה 2: מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות דומים בשווקים פעילים; מחירים מצוטטים לנכסים זהים או התחייבויות זהות בשווקים שאינם פעילים; מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר כל הנתונים המשמעותיים בהם הינם נצפים בשוק או נתונים על ידי נתוני שוק נצפים.
- נתוני רמה 3: נתונים לא נצפים עבור הנכס או ההתחייבות הנובעים ממודלים להערכה אשר אחד או יותר מהנתונים המשמעותיים בהם הינם לא נצפים.

מדרג זה דורש שימוש בנתוני שוק נצפים, כאשר מידע זה קיים. כאשר הדבר הינו אפשרי, הבנק שוקל מידע שוק נצפה ורלבנטי במסגרת הערכתו.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים (המשך)

3. מדידות שווי הוגן FAS 157 (ASC 820-10), חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

FAS 159 (ASC 825-10) ושיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן ASU 2010-06 (המשך)

3.1 מדידות שווי הוגן FAS 157 (ASC 820-10) ו- שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן ASU 2010-06 (המשך)

היקף ותדירות העסקאות, גודל מרווח ה- bid-ask וכן גודל ההתאמה הנדרשת כאשר משווים עסקאות דומות הינם כולם גורמים אשר נלקחים בחשבון כאשר קובעים את הנזילות של שווקים ואת הרלבנטיות של מחירים נצפים באותם שווקים.

יישום הכללים שנקבעו ב- FAS 157 מחייב הפסקת השימוש בפקטור גודל ההחזקה (blockage factor) בחישוב השווי ההוגן וכן מחליף את ההנחיות של EITF 02-3 (ASC 815-10), סוגיות בטיפול החשבונאי בחוזים נגזרים המוחזקים לצורך מסחר וחוזים בסחר באנגריה ופעילויות ניהול סיכונים, האוסרות את ההכרה ברווחים של היום הראשון (day one profits) והמחייבות לקבוע את השווי ההוגן של מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל לפי מחיר העסקה.

ניירות ערך

השווי ההוגן של ניירות ערך למסחר וניירות ערך זמינים למכירה נקבע על סמך מחירי שוק מצוטטים בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר נייר הערך, הערכה מבוצעת לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. במקרים אלו השווי ההוגן של השקעת הבנק בניירות ערך הינו מכפלה של מספר היחידות באותו מחיר שוק מצוטט. אם מחיר שוק מצוטט אינו זמין, אומדן השווי ההוגן מתבסס על המידע הזמין הטוב ביותר תוך שימוש מרבי בנתונים נצפים ותוך הבאה בחשבון של הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי, אי סחירות וכיוצא באלה).

מכשירים פיננסיים נגזרים

מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי ובהיעדר שוק עיקרי, לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר (השוק שבו המחיר בהעברת הנכס הינו המחיר המקסימאלי או המחיר בהעברת התחייבות הינו המחיר המינימאלי, בניכוי עלויות עסקה). מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים הוערכו לפי מודלים אשר לוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הנגזר (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיוצא באלה). ליתר פירוט ראה בהמשך לגבי מתודולוגיית הערכה של סיכון אשראי וסיכון לאי ביצוע.

מכשירים פיננסיים נוספים

לרוב המכשירים הפיננסיים בקטגוריה זו (כגון: אשראי לציבור ואשראי לממשלה, פקדונות הציבור ופקדונות בבנקים, כתבי התחייבות נדחים ומלוות שאינם סחירים) לא ניתן לצטט "מחיר שוק", מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. לצורך כך, תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות. כמו כן, במקרים מסוימים, לצורך מדידת שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות לא סחירות, הבנק מיישם הנחיות שנקבעו ב- ASU 2009-05, מדידת התחייבויות לפי שווי הוגן. בפרט, הבנק

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים (המשך)

3. מדידות שווי הוגן FAS 157 (ASC 820-10), חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

FAS 159 (ASC 825-10) ושיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן ASU 2010-06 (המשך)

3.1 מדידות שווי הוגן FAS 157 (ASC 820-10) ו- שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן ASU 2010-06 (המשך)

מעריך את שוויים ההוגן תוך שימוש במחירים מצוטטים של ההתחייבויות (או של התחייבויות דומות) אשר נסחרות כנכסים. מכשירים אלה מוצגים לפי לשווי ההוגן במסגרת באור יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים בלבד והשפעתם לא חלה על היתרות המאזניות ו/או על הרווח והפסד. להרחבה לגבי השיטות והנחות העיקריות המשמשות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 7'א בדבר יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

הערכה של סיכון אשראי וסיכון לאי ביצוע (The credit valuation adjustment- CVA)

התקן דורש מהתאגיד הבנקאי לשקף את סיכון האשראי (credit risk) ואת הסיכון לאי ביצוע (nonperformance risk) במדידת השווי ההוגן של מכשירים נגזרים. הבנק מבצע הערכת שווי הוגן בהתבסס על אינדיקציות מעסקאות בשוק פעיל לאיכות האשראי של הצד הנגדי, ככל שהאינדיקציות כאמור זמינות במאמצים סבירים. הבנק גוזר את האינדיקציות, בין היתר, ממחירים של מכשירי חוב של הצד הנגדי הנסחרים בשוק פעיל וממחירים של נגזרי אשראי שהבסיס שלהם הוא איכות האשראי של הצד הנגדי. במידה ולא קיימות אינדיקציות כאמור, הבנק מחשב את ההתאמות בהתבסס על דירוגים פנימיים (כגון: אומדנים לשיעורי כשל צפויים ושיעורי הפסדי אשראי בעת כשל). עבור צדדים נגדיים, החתומים על הסכמי התחבנות נטו (Netting), סיכון האשראי מחושב על בסיס הפורטפוליו של סך המכשירים הנגזרים של הצד הנגדי ברמת חשיפה נטו. עבור צדדים נגדיים שאינם חתומים, החישוב מבוצע בנפרד על צד הנכסים ועל צד ההתחייבויות, ללא הפעלת קיזוז. כאשר החשיפה היא התחייבותו של הבנק כלפי צד נגדי, הבנק משקף בשווי ההוגן את ההסתברות לחדלות פרעון של הבנק (סיכון הבנק נגזר מהדירוג של הבנק). על פי הוראות המעבר לשנת 2011 של הפיקוח על הבנקים נקבע כי בדוחות הכספיים הרבעוניים ובדוח השנתי לשנת 2011 תאגיד בנקאי אינו נדרש להשתמש במודלים מורכבים הכוללים תרחישים שונים של חשיפה פוטנציאלית כדי למדוד את רכיב סיכון האשראי שנכלל בשווי ההוגן של מכשירים נגזרים. הבנק אימץ את הוראות המעבר הנ"ל אשר נתנו הקלות בנוגע לאופן החישוב של מרכיב סיכון האשראי בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים לשנת 2011 בלבד והשתמש במתודולוגיה פנימית המבוססת על שימוש בדירוגים פנימיים, במידה ולא ניתן למצוא אינדיקציה בשוק לאיכות האשראי של צד הנגדי.

דרישות הגילוי

FAS 157 מרחיב את דרישות הגילוי בנוגע למדידות שווי הוגן. בנוסף, ASU 2010-06 שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן דורש הכללת גילויים נוספים כגון גילוי לסכומים של מעברים משמעותיים ממדידת שווי הוגן לפי רמה 2 למדידה לפי רמה 1 ולהיפך, וכן הכללת הסברים למעברים אלו. כמו כן, נדרש גילוי לגבי סכומים ברוטו של השינויים במדידת שווי הוגן לפי רמה 3 אשר נובעים מפעולות רכישה, מכירה, הנפקה ופירעון. הגילויים החדשים נדרשים על בסיס רבעוני. דרישות הגילוי כאמור נכללו בדוחות כספיים אלה. עם זאת, לא קיימת חובת יישום של דרישות הגילוי הנ"ל על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני יישום התקן לראשונה. לאור זאת, בדוחות כספיים אלה לא נכללו מספרי השוואה לגילויים החדשים. ראה באורים 7'ב-ו' לדוחות הכספיים.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים (המשך)

3. מדידות שווי הוגן FAS 157 (ASC 820-10), חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות FAS 159 (ASC 825-10) ושיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן ASU 2010-06 (המשך)

3.2 חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות FAS 159 (ASC 825-10)

FAS 159 (ASC 825-10) מאפשר לתאגיד בנקאי לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים ופריטים מסוימים אחרים (הפריטים הכשירים), אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן. רווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי הוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי הוגן, מדווחים בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי הוגן מוכרות ברווח והפסד במועד התהוותן. בחירת יישום חלופת השווי הוגן כאמור לעיל הינה לגבי כל מכשיר בנפרד (instrument-by-instrument) ואינה ניתנת לביטול. בנוסף, FAS 159 (ASC 825-10) קובע דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות. למרות האמור לעיל, בהנחיות הפיקוח על הבנקים ליישום התקן הובהר כי תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי הוגן, אלא אם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות. לפיכך, הבנק אינו רשאי לבחור בחלופת השווי הוגן לגבי נכס כלשהו שמתאים לסיווג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי הוגן, או לגבי התחייבות כלשהי, אלא אם קיבל לכך אישור מראש מהמפקח על הבנקים. FAS 159 חל מיום 1 בינואר 2011 וליישום לראשונה של הוראות התקן לא קיימת השפעה על הבנק.

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

1. הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים

ביום 27 במרס 2011 פורסמו הנחיות של הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. הנחיות קובעות מספר הבהרות בנוגע להערכת התחייבות בגין זכויות עובדים והנחיות בדבר בקרה פנימית על תהליך הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים תוך דרישה לשיתוף אקטואר מוסמך, זיהוי ומיון התחייבויות בגין זכויות עובדים, קיום בקורות פנימיות לצורך הסתמכות על הערכת האקטואר ותיקופה וכן דרישות גילוי מסוימות. לפי החוזר, תאגיד בנקאי שצופה כי ישולמו לקבוצת עובדים הטבות מעבר לתנאים החוזיים, יביא בחשבון את שיעור העובדים שצפויים לעזוב (לרבות עובדים שצפויים לפרוש במסגרת תוכניות פרישה מראש או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים) ואת ההטבות שהם צפויים לקבל בעת עזיבתם. ההתחייבות בגין תשלום פיצויי פיטורין לקבוצת העובדים תוצג בדוח הכספי בסכום הגבוה מבין סכום ההתחייבויות שיחושב על בסיס אקטוארי, המביא בחשבון את העלות הנוספת שצפוי שתגרום לתאגיד הבנקאי בגין מתן הטבות כאמור, לבין סכום ההתחייבויות שמחושב כמכפלת השכר החודשי של העובד במספר שנות הוותק שלו, כנדרש בגילוי דעת 20 של לשכת ראי חשבון בישראל. על השפעת היישום לראשונה להיכלל החל מיום 1 בינואר 2011, כלומר בדוחות של הרבעון הראשון לשנת 2011, כאשר על השפעת היישום לראשונה להיכלל בדרך של יישום למפרע.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום

1. הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים (המשך)

ביום 23 במאי 2011 פורסם חוזר נוסף הדוחה את מועד היישום לראשונה ליום 1 באפריל 2011. מדובר ביישום אומדן חשבונאי קריטי, אשר בקביעתו יש לעשות שימוש במשתנים שונים ובהנחות עבודה שהשפעתן הינה משמעותית. על החישובים האקטוארים לכלול הנחות לגבי שיעורי עזיבת עובדים עם פיצויים מוגדלים, גובה הפיצויים המוגדלים בחתכי גיל/ותק שונים, שיעור עליית שכר ראלי, לוחות תמותה וכו'. כמו כן, החישובים האקטוארים רגישים לשינויים בשיעורים הנ"ל. בשל המורכבות הכרוכה ביישום לראשונה של הנחיה זו לא ניתן לאמוד בשלב זה במידה סבירה של ביטחון את השפעת היישום לראשונה.

2. בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות 23, לפרטים נוספים ראה באור 1.כז. לדוחות הכספיים לשנת 2010. למועד פרסום הדוחות טרם פורסמה הוראה סופית של המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ כללים ספציפיים בנושא ובנגע לאופן יישום לראשונה.

3. בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים. התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008. האמור לא חל על תאגידים בנקאיים שדוחותיהם הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא 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. בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים בהתאם לתקני ה- IFRS הינו:

• בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - ביום 1 בינואר 2011. יחד עם זאת, תקני IFRS בנושאים המפורטים להלן טרם נכנסו לתוקף והם יאומצו בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישום לראשונה:

- IAS 7, דוחות תזרים מזומנים;
- IAS 12, מסים על ההכנסה;
- IAS 19, הטבות עובד;
- IAS 23, עלויות אשראי;
- IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

• בנושאים בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל במהלך שנת 2011 החלטה סופית בנושא זה. ההחלטה הסופית תקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

בחוזר הובהר כי לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן יישום 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.

4. במהלך חודש אפריל 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-02 בנושא קביעה על ידי נותן אשראי האם ארגון מחדש של חוב מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי. בהתאם לתקינה אמריקאית בנושא (ASC 310), חוב שאורגן מחדש כחוב בעייתי הינו חוב אשר עבר פורמאלית ארגון מחדש, במסגרתו - מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב - הבנק העניק ויתור ללווה.

העדכון מספק הנחיות נוספות המבהירות מתי ייחשב ארגון מחדש של חוב כארגון מחדש של חוב בעייתי במסגרתו הוענק על ידי נותן האשראי ויתור. בפרט, נכללו הבהרות בכל הקשור לאופן היישום של מבחן הויתור בריבית אפקטיבית. כמו כן, נכללו הנחיות לקביעה האם הוענק הויתור בארגון מחדש של חוב שבמסגרתו הריבית החוזית בהתאם לתנאים החדשים גבוהה יותר מהריבית החוזית המקורית, אך עדיין נמוכה בהשוואה לריבית בשוק לגבי הלוואות בעלות מאפייני סיכון דומים ובהתחשב במכלול התנאים שנקבעו במסגרת הארגון מחדש. כמו כן הובהר כי במצבים בהם לחייב לא קיימת אפשרות לגייס חוב בעל מאפייני סיכון דומים בתנאי שוק יידרש הבנק לבחון את מכלול התנאים האחרים של הארגון מחדש לקביעה האם הוענק ויתור.

לצורך קביעה האם הלווה הינו בקשיים יידרש הבנק, בין היתר, להעריך האם צפוי שהלווה יקלע לאירוע הכשל בעתיד הנראה לעין. במידה ואירוע הכשל כאמור הינו צפוי (probable) על הבנק להסיק כי הלווה נמצא בקשיים פיננסיים. בנוסף, בהתאם לתקינה הקיימת, דחייה לא משמעותית בתשלומים לא מהווה ויתור. ה-ASU מספק רשימה של סממנים שעשויים להצביע על כך שהעיקוב אינו מהותי, כגון: הסכום של התשלומים שאורגנו מחדש אינו מהותי ביחס ליתרת החוב שלא נפרעה או ביחס לשווי הביטחון וכן הדחייה אינה מהותית ביחס לתדירות התשלומים (חודשית, רבעונית וכד'), מועד הפירעון החוזי המקורי והמח"מ הצפוי המקורי של החוב. בהתאם ל-ASU, נותן האשראי חייב להביא בחשבון השפעה מצטברת של ארגון חוב מחדש שבוצע בעבר בעת ביצוע הערכה האם הדחייה אינה מהותית.

כמו כן, ה-ASU קובע שורה של דרישות גילוי לגבי פעולות ארגון מחדש של חוב בעייתי.

הכללים שנקבעו ב-ASU יכנסו לתוקף לתקופות המתחילות לאחר 15 ביוני 2011 (כלומר החל מ-1 ביולי 2011). יישום מוקדם אפשרי. שינויים באופן המדידה של הפרשה להפסדי אשראי ייושמו באופן של מכאן ולהבא (כלומר, מדידה של יתרות חוב שיוגדרו כחובות פגומים בעקבות היישום לראשונה של ה-ASU).

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, עדכון זה ייושם על ידי תאגידים בנקאיים החל ממועד תחולתו על הבנקים בארה"ב, למעט דרישות הגילוי שלא יחולו בשלב זה. לא קיימת השפעה מהותית על הבנק.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

5. במהלך חודש אפריל 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-03 בנושא בחינה מחדש של שליטה אפקטיבית בעסקאות רכש חוזר, אשר מהווה עדכון לכללים שנקבעו ב-FAS 166 (ASC 860).

על פי העדכון, נדרש לשנות את האופן שבו מוערך קיום שליטה אפקטיבית בידי מעביר בעסקאות רכש חוזר. הערכת קיום שליטה אפקטיבית תתמקד בזכויות החוזיות ובהתחייבויות החוזיות של המעביר, ולכן לא יובא בחשבון (1) קריטריון שדורש שלמעביר תהיה יכולת לרכוש ניירות שהועברו גם במקרה כשל של הנעבר, וכן (2) הנחיות בנושא דרישת הביטחונות בקשר לקריטריון הנ"ל. קריטריונים נוספים לבחינת קיום השליטה האפקטיבית

לא שונו על ידי ה-ASU. קריטריונים אלה מצביעים כי למעביר נותרת שליטה אפקטיבית על הנכסים שהועברו (ולכן העברת הנכסים תטופל כחוב מובטח) אם מתקיימים כל התנאים שלהלן:

- הנכסים שיירכשו חזרה או ייפדו זהים או זהים במהות לנכסים שהועברו;
- ההסכם הוא לרכוש אותם חזרה או לפדות אותם לפני מועד הפירעון, במחיר קבוע או במחיר הניתן לקביעה; ו-
- ההסכם נערך בעת ובעונה אחת עם ההעברה.

העדכון יחול לגבי התקופות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2011 (כלומר החל מ-1 בינואר 2012) ויישם באופן של מכאן ולהבא לגבי עסקאות חדשות ועסקאות קיימות ששונו בתחילת התקופה הרבעונית או השנתית הראשונה שלאחר מועד כניסתו לתוקף. לא יתאפשר יישום מוקדם. לעדכון התקינה החשבונאית אין לה השפעה על הבנק.

6. מערכת חדשה של תקני דיווח כספי חדשים בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים:

בחודש מאי 2011 פורסמה על ידי ה-IASB מערכת התקנים החדשה שהינה חלק מפרויקט האיחוד המשותף של ה-IASB וה-FASB, ומחליפה למעשה את התקינה הקיימת בנושא איחוד דוחות כספיים ועסקאות משותפות וכן כוללת מספר שינויים ביחס לחברות כלולות. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, תאגיד בנקאי יעדכן באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים אשר אומצו בהוראות הדיווח לציבור. עדכון כאמור נדרש לפי מועד התחילה ולפי הוראות המעבר שיקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה ובהתאם לעקרונות האימוץ ולהבהרות של הפיקוח על הבנקים. לאור זאת, היישום של הכללים שנקבעו במערכת החדשה של התקנים בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים יבוצע בכפוף להנחיות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור, בין היתר, בדבר יישום התקן בנושאים בהם נקבעו או אומצו בהוראות הדיווח לציבור כללים ספציפיים השונים מאלה שנקבעו בתקן ו/או ההנחיות המתייחסות אליו.

א. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 10, דוחות כספיים מאוחדים:

התקן מחליף את הנחיות IAS 27, דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים ואת הנחיות SIC 12, איחוד – ישויות למטרות מיוחדות לעניין איחוד דוחות כספיים, כך שהנחיות IAS 27 ימשיכו להיות תקפות רק לעניין דוחות כספיים נפרדים.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום (המשך)

התקן מציג מודל שליטה חדש לצורך קביעה האם משקיע שולט במוחזקת ולכן עליו לאחד אותה. מודל זה נדרש להיות מיושם ביחס לכל הישויות המוחזקות, הן ישויות המצויות כיום בתחולת IAS 27 והן ישויות מוחזקות המצויות כיום בתחולת SIC 12. בהתאם למודל, משקיע שולט במוחזקת כאשר הוא חשוף או זכאי לתשואות משתנות הנובעות ממעורבותו במוחזקת, והוא בעל יכולת להשפיע על תשואות אלו באמצעות הכוח (power) שלו באותה מוחזקת.

נסיבות "דה פקטו" יובאו בחשבון לצורך הערכת שליטה, כך שהתקן כולל למעשה מודל של שליטה אפקטיבית. כלומר, אם מתקיימת שליטה אפקטיבית יידרש איחוד דוחות. בנוסף, בהערכת קיומה של שליטה, יובאו בחשבון כל זכויות הצבעה הפוטנציאליות שהן משמעותיות, גם אם אינן ניתנות למימוש באופן מיידי. בהתייחס לזכויות הצבעה פוטנציאליות, יש לבחון את המבנה שלהן, את הסיבות לקיומן וכן את התנאים של אותן זכויות.

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן בדרך של יישום למפרע. יישום מוקדם אפשרי, בכפוף למתן גילוי וכן בכפוף לאימוץ מוקדם של שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל - IFRS 11 הסדרים משותפים ו- IFRS 12 גילויים בדבר זכויות בישויות אחרות.

הבנק טרם החל בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

ב. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 12, גילויים בדבר זכויות בישויות אחרות:

התקן מכיל דרישות גילוי מקיפות ביחס לזכויות בחברות בנות, בהסדרים משותפים, בחברות כלולות ובישויות מובנות (structured entities). "ישויות מובנות" הן ישויות שבנויות כך שזכויות הצבעה וזכויות דומות אינן הגורם הדומיננטי בקביעה מי שולט בהן. ההגדרה של זכויות בתקן היא רחבה וכוללת מעורבות חוזית ו/או לא חוזית שחושפת את החברה לשינויים בתשואות כתוצאה מביצועי הישות המוחזקת.

מטרת דרישות הגילוי החדשות היא לאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את המהות והסיכונים הנובעים מהזכויות של החברה בישויות אחרות, וכן להבין את ההשפעה של אותן זכויות על המצב הכספי של החברה, תוצאות פעילותה ותזרימי המזומנים שלה. הדבר בא לידי ביטוי בדרישות גילוי נרחבות ומקיפות, בין השאר: שיקול דעת והנחות משמעותיות שבאו לידי ביטוי בקביעת מהותן של זכויות בישויות ובהסדרים, זכויות בחברות בנות, זכויות בהסדרים משותפים ובחברות כלולות וזכויות בישויות מובנות.

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי בכפוף לאימוץ מוקדם של שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל - IFRS 11 הסדרים משותפים ו- IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים. יחד עם זאת, ניתן לכלול את דרישות הגילוי הנוספות הנדרשות תחת IFRS 12 באופן מוקדם מבלי ליישם באימוץ מוקדם את התקנים הנוספים.

הבנק טרם החל בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

7. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04, מדידת שווי הוגן

עדכון תקינה חשבונאית זה מעדכן את ההנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 157 (ASU 820-10). העדכונים שנכללו ב-ASU כוללים הבהרות של ה-FASB בנוגע לכוונותיו בדבר אופן היישום של כללי מדידת שווי הוגן ובדבר דרישות הגילוי הקיימות כיום, וכן עדכונים אשר קובעים עקרונות או דרישות ספציפיות בדבר מדידת שווי הוגן ובדבר דרישות הגילוי לגבי מדידות השווי ההוגן.

בין היתר, במסגרת העדכונים נכללו הבהרות נוספות והנחיות ספציפיות בדבר מדידת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים אשר מנהלים במסגרת פורטפוליו, נקבעו כללים למדידת שווי הוגן של מכשירים המסווגים על ידי הישות המדווחת בהן וכן הבהרות לגבי יישום פרמיות או ניכיונות בחישוב שווי הוגן של יחידה חשבונאית של נכס או התחייבות. בנוסף, דורש התקן דרישות גילוי נוספות המפורטות להלן:

(1) לגבי מדידות שווי הוגן שסווגו בהיררכית השווי ההוגן במסגרת רמה 3 (level 3):

- תהליך הערכה שמישם על ידי הישות המדווחת;
- ניתוח רגישות של מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים לא נצפים ויחסים הדדיים בין נתונים לא נצפים אלו, אם קיימים.

(2) שימוש בנכס לא פיננסי באופן השונה מהשימוש המיטבי (highest and best use), כאשר הנכס נמדד לפי שווי הוגן במאזן או כאשר שווי הוגן נכלל במסגרת הגילויים בהתאם להנחת השימוש המיטבי.

(3) סיווג לרמות במסגרת היררכית השווי ההוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך אשר נדרש גילוי לגבי שוויים ההוגן.

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2012. יישום מוקדם אינו אפשרי. העדכונים שנקבעו ב-ASU ייושמו באופן פרוספקטיבי.

הבנק טרם החל בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 2 - ניירות ערך

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד (1):

ליום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן (2)
		רווחים	הפסדים	

במיליוני ש"ח

א. ניירות ערך זמינים למכירה

2,373	2,369	19	(15)	2,373	אגרות חוב ומלוות - ממשלתיים של אחרים
1,893	1,835	71	(13)	1,893	מניות וניירות ערך אחרים - של אחרים
4,266	4,204	90	(28)	4,266	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
120	94	26	-	120	
4,386	4,298	116	(28)	4,386	

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		שווי הוגן (2)
		רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	

במיליוני ש"ח

ב. ניירות ערך למסחר

1,084	1,089	-	(5)	1,084	אגרות חוב ומלוות - ממשלתיים של אחרים
32	32	-	*	32	מניות וניירות ערך אחרים - של אחרים
1,116	1,121	-	(5)	1,116	סך כל ניירות הערך למסחר
17	18	1	(2)	17	
1,133	1,139	1	(7)	1,133	
5,519	5,437			5,519	סך כל ניירות הערך

ליום 31 במרס
2011
(בלתי מבוקר)
במיליוני ש"ח

ג. מידע נוסף לגבי אגרות חוב

3	יתרת חוב רשומה של-
62	אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות ריבית
-	אגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית
-	אגרות חוב שאינן פגומות הצוברות הכנסות ריבית והינן בפיגור של 90 ימים או יותר
65	אגרות חוב שאינן פגומות הצוברות הכנסות ריבית והינן בפיגור של 30 ימים עד 89 ימים

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

(1) באשר לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה באור 8 ובאשר לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה באור 9.

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

(3) לאחר הפרשה לירידת ערך השקעה בסך 50 מיליון ש"ח.

(4) לאחר הפרשה לירידת ערך השקעה בסך 19 מיליון ש"ח.

(5) כולל מניות וניירות ערך אחרים שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין ואשר מוצגים לפי עלות, בסך 51 מיליון ש"ח.

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

(7) נזקפו לדוח רווח והפסד.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד (1):

ליום 31 במרס 2010 (לא מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן (2)
		רווחים	הפסדים	
במיליוני ש"ח				
2,700	2,647	53	* -	2,700
1,128	(3) 1,088	60	(20)	1,128
3,828	3,735	113	(20)	3,828
130	(4) 92	38	-	(5) 130
3,958	3,827	(6) 151	(6) (20)	3,958
הערך במאזן				
עלות מופחתת (במניות-עלות)				
רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן				
הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן				
שווי הוגן (2)				
במיליוני ש"ח				
999	999	* -	* -	999
19	19	* -	* -	19
1,018	1,018	* -	* -	1,018
21	23	2	(4)	21
1,039	1,041	(7) 2	(7) (4)	1,039
4,997	4,868			4,997

א. ניירות ערך זמינים למכירה

אגרות חוב ומלוות -
ממשלתיים
של אחרים
מניות וניירות ערך אחרים -
של אחרים
סך כל ניירות הערך
הזמינים למכירה

ב. ניירות ערך למסחר

אגרות חוב ומלוות -
ממשלתיים
של אחרים
מניות וניירות ערך אחרים -
של אחרים
סך כל ניירות הערך
למסחר
סך כל ניירות הערך

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

- (1) באשר לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה באור 8 ובאשר לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה באור 9.
- (2) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (3) לאחר הפרשה לירידת ערך השקעה בסך 52 מיליון ש"ח.
- (4) לאחר הפרשה לירידת ערך השקעה בסך 19 מיליון ש"ח.
- (5) כולל מניות וניירות ערך אחרים שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין ואשר מוצגים לפי עלות, בסך 59 מיליון ש"ח.
- (6) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (7) נזקפו לדוח רווח והפסד.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)				
הערך במאזן במיליוני ש"ח	רווח כולל אחר מצטבר		עלות מופחתת (במניות-עלות)	שווי הוגן (1)
	רווחים	הפסדים		
1,836	43	(4)	1,797	1,836
1,806	58	(13)	1,761	1,806
3,642	101	(17)	3,558	3,642
137	38	*	99	137
3,779	139	(17)	3,657	3,779
הערך במאזן				
עלות מופחתת (במניות-עלות)				
רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן				
הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן				
שווי הוגן (1)				
742	-	(1)	743	742
13	-	*	13	13
755	-	(1)	756	755
19	1	(4)	22	19
774	1	(5)	778	774
4,553			4,435	4,553

א. ניירות ערך זמינים למכירה

אגרות חוב ומלוות -
ממשלתיים
של אחרים
מניות וניירות ערך אחרים -
של אחרים
סך כל ניירות הערך
הזמינים למכירה

ב. ניירות ערך למסחר

אגרות חוב ומלוות -
ממשלתיים
של אחרים
מניות וניירות ערך אחרים -
של אחרים
סך כל ניירות הערך
למסחר
סך כל ניירות הערך

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לאחר הפרשה מצטברת לירידת ערך השקעה בסך 48 מיליון ש"ח.
- (3) לאחר הפרשה מצטברת לירידת ערך השקעה בסך 19 מיליון ש"ח.
- (4) כולל מניות וניירות ערך אחרים שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין ואשר מוצגים לפי עלות, בסך 54 מיליון ש"ח.
- (5) כוללים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (6) נזקפו לדוח רווח והפסד.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 2 א - מכשירים פיננסיים מגובי נכסים

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

לבנק אגרות חוב מגובות נכסים (ABS) שפרעונם מתבסס על תזרים המזומנים מקבוצת נכסים ספציפית ומוצגים בתיק הזמין למכירה.

להלן מידע באשר לנתוני העלות המופחתת והשווי ההוגן של אגרות חוב מגובות נכסים הכלולות בתיק הזמין למכירה:

ליום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)				
שוי הוגן	רווח כולל אחר מצטבר		עלות מופחתת	הערך במאזן
	הפסדים (3)	רווחים		
במיליוני ש"ח				
				אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)
4	(1)	-	5	4
58	(1)	7	52	58
62	(2)	7	57	62

מגובה בפקדונות בבנקים⁽¹⁾
אחרים⁽²⁾
סך הכל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה

(1) 4 מיליון ש"ח - אגרת חוב בדרוג AAA שדורגה בשנת 2010, תמורת הגיוס הושקעה על ידי היישויות המנפיקות בפקדונות בבנקים בחו"ל.

(2) מזה:

- 19 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירות בדרוג AA- שדורגו בשנת 2010, המגובות בתזרים מזומנים מתשלומי ארנונה.
- 18 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג AAA שדורגו בשנת 2010, הנכסים המגבים הינם אג"ח דולריות של מדינת ישראל.
- 11 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירות בדרוג A- שדורגו בשנת 2010, המגובות בתזרימי מזומנים ממכירת דירות.
- 4 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירות בדרוג בינלאומי BB+ שדורגו בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים ממכירת גז.
- 2 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירות בדרוג A+ שדורגו בשנת 2010, המגובות בתזרים מזומנים מהשכרת נכסים.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג AA שדורגה בשנת 2010, המגובה בתזרים מזומנים מאג"ח שהונפקו על ידי חברת תשתיות.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג AA- שדורגה בשנת 2010, המגובה בתזרים מזומנים מהתפלת מים.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג A+ שדורגה בשנת 2011, המגובה בעסקאות CLN.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירות בדרוג AA שדורגו בשנת 2008, המגובות בתזרים מזומנים מהחכרת כלי רכב.

(3) פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומשו:

ליום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)			
12 חודשים ומעלה		12 חודשים	
הפסדים	שוי הוגן	הפסדים	שוי הוגן
שטרם מומשו		שטרם מומשו	
במיליוני ש"ח			
			אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)
(1)	4	-	-
(1)	11	* -	1
(2)	15	* -	1

מגובה בפקדונות בבנקים
אחרים
סך הכל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה

להערכת הבנק, הפסדים אלו הינם בעלי אופי זמני ולכן ההפסדים שטרם מומשו נזקפו להון עצמי.

* סכומים נמוכים מ - 500 אלפי ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 2 א - מכשירים פיננסיים מגובי נכסים (המשך)

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

להלן מידע באשר לנתוני העלות המופחתת והשווי ההוגן של אגרות חוב מגובות נכסים הכלולות בתיק הזמין למכירה:

ליום 31 במרס 2010 (לא מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן
		רווחים	הפסדים (3)	
במיליוני ש"ח				
23	25	- *	(2)	23
57	57	7	(7)	57
80	82	7	(9)	80

אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)

מגובה בפקדונות בבנקים (1)
אחרים (2)
סך הכל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה

(1) - 23 מיליון ש"ח - אגרות חוב בדרוג AA/AAA שדורגו בשנת 2010, תמורת הגיוס הושקעה על ידי היישויות המנפיקות בפקדונות בבנקים בחו"ל.

(2) מזה:

- 24 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג A שדורגה בשנת 2010, המגובה בתזרימי מזומנים ממכירת דירות.
- 10 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג AAA שדורגה בשנת 2010, הנכסים המגבים הינם אג"ח דולריות של מדינת ישראל.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחיר בדרוג AA שדורגה בשנת 2008, מגובה בתזרים מזומנים מהחכרת כלי רכב.
- 19 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחיר בדרוג +A שדורגו בעיקרן בשנת 2008, מגובה בתזרים מזומנים מתשלומי ארנונה.
- 2 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחיר בדרוג AA- שדורגה בשנת 2008, מגובה בתזרים מזומנים מהשכרת נכסים.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג BBB- שדורגה בשנת 2009, הנכסים המגבים הינם אג"ח תאגידיות.

(3) פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש:

ליום 31 במרס 2010 (לא מבוקר)			
12 חודשים ומעלה		פחות מ - 12 חודשים	
הפסדים	שווי הוגן	הפסדים	שווי הוגן
שטרם מומשו		שטרם מומשו	
במיליוני ש"ח			
(2)	20	-	-
-	-	(7)	24
(2)	20	(7)	24

אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)

מגובה בפקדונות בבנקים
אחרים
סך הכל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה

להערכת הבנק, הפסדים אלו הינם בעלי אופי זמני ולכן ההפסדים שטרם מומשו נזקפו להון עצמי.

* סכומים נמוכים מ - 500 אלפי ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 2 א - מכשירים פיננסיים מגובי נכסים (המשך)

סכומים מדווחים

הרכב במאוחד:

א. להלן מידע באשר לנתוני העלות המופחתת והשווי ההוגן של אגרות חוב מגובות נכסים הכלולות בתיק הזמין למכירה:

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)				
שווי הוגן	רווח כולל אחר מצטבר		עלות מופחתת	הערך במאזן
	הפסדים (3)	רווחים		
במיליוני ש"ח				
4	(1)	-	5	4
57	(2)	7	52	57
61	(3)	7	57	61

אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)

מגובה בפקדונות בבנקים⁽¹⁾
אחרים⁽²⁾
סך הכל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה

(1) 4 מיליון ש"ח - אגרות חוב בדרוג AAA שדורגה בשנת 2010, תמורת הגיוס הושקעה על ידי הישות המנפיקה בפקדונות בבנק בחו"ל.

(2) מזה:

- 10 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג A- שדורגה בשנת 2010, המגובה בתזרים מזומנים ממכירת דירות.
- 17 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג AAA שדורגה בשנת 2010, הנכסים המגבים הינם אג"ח דולריות של מדינת ישראל.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחיר בדרוג AA שדורגה בשנת 2008, מגובה בתזרים מזומנים מהחכרת כלי רכב.
- 19 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחיר בדרוג AA- שדורגה בשנת 2010, מגובה בתזרים מזומנים מתשלומי ארנונה.
- 2 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחיר בדרוג A+ שדורגה בשנת 2010, מגובה בתזרים מזומנים מהשכרת נכסים.
- 5 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג בינלאומי BBB- שדורגה בשנת 2010 (במהלך ינואר 2011 עודכן הדרוג ל -BBB+), המגובה בתזרים מזומנים ממכירת גז.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג AA- שדורגה בשנת 2010, המגובה בתזרים מזומנים מהתפלת מים.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג AA- שדורגה בשנת 2010 (במהלך פברואר 2011 עודכן הדרוג ל -A+), המגובה בעסקאות CLN.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג AA שדורגה בשנת 2010, המגובה בתזרים מזומנים מאג"ח שהונפקו על ידי חברת תשתיות.

(3) פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומשו:

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)				
12 חודשים ומעלה		פחות מ - 12 חודשים		
הפסדים	שווי הוגן	הפסדים		שווי הוגן
		שטרם מומשו	שטרם מומשו	
במיליוני ש"ח				
(1)	4	-	-	-
(2)	10	*	-	1
(3)	14	*	-	1

אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)

מגובה בפקדונות בבנקים
אחרים
סך הכל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה

להערכת הבנק, הפסדים אלו הינם בעלי אופי זמני ולכן ההפסדים שטרם מומשו נזקפו להון עצמי.

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים

החל מיום 1 בינואר 2011 מיישם הבנק הוראה חדשה של הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן: "ההוראה החדשה"). בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה נכלל גילוי לפי המתכונת החדשה המותאם לדרישות הדיווח בהתאם להוראה כאמור. לאור העובדה שההוראה החדשה יושמה באופן של מכאן ולהבא ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה, לצורך השוואותיות הגילוי יוצגו להלן נתוני התקופה הנוכחית מול יתרות מתאימות ל- 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה), לו ההוראה הייתה מיושמת לראשונה בשנת 2010.

ההשפעה מיישום לראשונה של ההוראה החדשה על ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים והתנועה ביתרת ההפרשה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011 הינה כדלקמן:

ההרכב במאוחד:

הפרשה להפסדי אשראי			
סה"כ	על בסיס קבוצתי ***		
	אחר	לפי עומק פיגור	על בסיס פרטני
במיליוני ש"ח			
(1) 1,040	(4) 78	(3) 22	(2) 940
			יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2010
			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2011:
(813)	-	-	* (813)
			(א) מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1.1.2011
125	103	14	שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2011 (שנזקפו להון) (ב),(א)
18	11	** -	הוצאות בגין הפסדי אשראי במהלך התקופה
(18)	-	(3)	מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה
1	-	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(17)	-	(3)	מחיקות חשבונאיות נטו אחר
** -	** -	-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2011
<u>353</u>	<u>192</u>	<u>33</u>	<u>128</u>

* סווג מחדש (ראה באור 2.ד.1).

** סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

*** לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

(א) כתוצאה מיישום לראשונה של ההוראה החדשה, החל מיום 1 בינואר 2011.

(ב) השינויים כוללים סך של 7 מיליון ש"ח מיישום לראשונה של חוזר המפקח על הבנקים בנושא טיפול בחובות בעייתיים אשר הרחיב את תחולת חישוב ההפרשה לפי נוסחת עומק הפיגור לכלל ההלוואות לדיוור.

(ג) בהתאם להוראה החדשה החל מיום 1 בינואר 2011 תאגיד בנקאי אינו נדרש לשמור הפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים אולם ממשיך לחשב את ההפרשה הנוספת (לפי מקדמי ההמרה) ובודק כי סכום ההפרשה הקבוצתית בתום כל תקופת דיווח לא יפחת מסכום ההפרשה הכללית והנוספת שהיו מחושבות לאותו מועד, ברטו ממס.

(1) סכום זה הוצג לפני יום 1 בינואר 2011 בסעיף "הפרשה לחובות מסופקים".

(2) סכום זה הוצג לפני יום 1 בינואר 2011 בסעיף "הפרשה ספציפית אחרת".

(3) סכום זה הוצג לפני יום 1 בינואר 2011 בסעיף "הפרשה ספציפית לפי עומק פיגור".

(4) סכום זה הוצג לפני יום 1 בינואר 2011 בסעיף "הפרשה נוספת".

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

א. האשראי לציבור

ההרכב במאוחד:

ליום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)		ליום 31 בדצמבר 2010 - נתוני פרפורמה (מבוקר)	
יתרת חוב	יתרת חוב	יתרת חוב	יתרת חוב
רשומה	רשומה	רשומה	רשומה
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
13,943	13,700	13,190	13,190
9,075	9,003	8,423	8,423
23,018	22,703	21,613	21,613
35	35	19	19

מזה: התייבוינות לקוחות עבור קיבולים

(1) לרבות אשראי שנבנתו על בסיס פרטני ונמצא שהוא אינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי.

לפירוט נוסף לגבי אשראי שנבנתו על בסיס פרטני ראה באור 3.ב.

(2) אשראי שהפרשה להפסדי אשראי בגינם מוערכת על בסיס קבוצתי בשיטת עומק פיגור לפי נספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314, ואשראי אחר שלא נבדק פרטנית, אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. ראה פירוט נוסף באור 3.ג.

(3) לפירוט בדבר סוגי האשראי שנבדקו על בסיס פרטני ראה באור 1.ה.1.

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

** סווג מחדש (ראה באור 2.ד.1).

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני:

1. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל:

ליום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)		ליום 31 בדצמבר 2010 - נתוני פרפורמה (מבוקר)	
יתרת חוב	יתרת חוב	יתרת חוב	יתרת חוב
רשומה	רשומה	רשומה	רשומה
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
573	451	526	526
-	-	-	-
72	72	125	125
13,298	13,177	12,539	12,539
13,370	13,249	12,664	12,664
13,943	13,700	13,190	13,190

(א) אשראי לציבור פגום

(ב) אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 יום או יותר

(ג) אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים

(ד) אשראי לציבור אחר שאינו פגום

(ה) סה"כ אשראי לציבור שאינו פגום

סה"כ אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

א. אשראי פגום אינו אובד הכנסות ריבית, למעט אשראי מסויים בארגון מחדש כמצויין בסעיף קטן 4 להלן.

ב. אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי.

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

** סווג מחדש (ראה באור 2.ד.1).

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני (המשך)

ההרכב במאוחד:

מידע נוסף על אשראי לציבור פגום שנבדק על בסיס פרטני

31 בדצמבר 2010	31 במרס 2011
נתוני פרופורמה	(לא מבוקר)
(מבוקר)	(לא מבוקר)
יתרת חוב רשומה	
במיליוני ש"ח	
531 **	464
131	109
662	573
655 **	569
7 **	4
662	573

2. אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
סך הכל אשראי לציבור פגום

3. אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
אשראי לציבור פגום שנמדד לפי שווי הביטחון ***
סך הכל אשראי לציבור פגום

** סווג מחדש (ראה באור 2.ד.1).

** אשראי שגבייתו מותנת בביטחון.

4. אשראי בעייתי בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי:

ליום 31 בדצמבר 2010 - נתוני פרופורמה (מבוקר)			ליום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)		
יתרת חוב	הפרשה להפסדי	יתרת חוב	יתרת חוב	הפרשה להפסדי	יתרת חוב
נטו	אשראי	רשומה	נטו	אשראי	רשומה
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
94	17	111 **	85	-	85
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
16	7 **	23 **	10	7	17
110	24	134	95	7	102

שאינו צובר הכנסות ריבית
צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר
צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
צובר הכנסות ריבית
סך הכל (נכלל באשראי לציבור פגום)

התחייבויות למתן אשראי נוסף לחייבים שלגביהם בוצע ארגון מחדש של אשראי בעייתי במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי
הסתכמו ליום 31 במרס 2011 בסך 0.1 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2010 בסך 2 מיליון ש"ח).

** סווג מחדש (ראה באור 2.ד.1).

5.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011
(לא מבוקר)
במיליוני ש"ח

617

3

9

3

יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום*
סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים

* מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

ג. אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי כולל:

הרכב במאוחד:

1. הלוואות לדיור שבגינן נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור לפי הנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314:

ליום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)

יתרות בגין הלוואות בפיגור שמוחזרו (3) סך הכל	עומק פיגור						
	בפיגור של 30 ימים עד 90 ימים						
	סך הכל מעל 3 חודשים	בפיגור של יותר מ- 90 ימים					
		מעל 3 חודשים	33 חודשים	15-33 חודשים	6-15 חודשים	3-6 חודשים	1-3 חודשים
							במיליוני ש"ח

38	4	34	32	1	1	-	-
13	-	13	13	-	-	-	-
60	10	50	28	6	10	6	32
33	5	28	22	4	2	-	-
27	5	22	6	2	8	6	32

סכום הפיגור (1)
מזה: יתרת הפרשה לריבית
יתרת חוב רשומה (2)
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
יתרת חוב נטו

ליום 31 בדצמבר 2010 - נתוני פרופורמה (מבוקר)

יתרות בגין הלוואות בפיגור שמוחזרו (3) סך הכל	עומק פיגור						
	בפיגור של 30 ימים עד 90 ימים						
	סך הכל מעל 3 חודשים	בפיגור של יותר מ- 90 ימים					
		מעל 3 חודשים	33 חודשים	15-33 חודשים	6-15 חודשים	3-6 חודשים	1-3 חודשים
							במיליוני ש"ח

25	2	23	21	1	1	*	-
8	*	8	8	*	*	*	-
47	8	39	19	6	6	8	** 34
22	2	20	16	3	1	-	* -
25	6	19	3	3	5	8	34

(1) סכום הפיגור
מזה: יתרת הפרשה לריבית
יתרת חוב רשומה (2)
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
יתרת חוב נטו

(1) בגין ריבית על סכומים שבפיגור.
(2) לא כולל יתרת ההפרשה לריבית.
(3) הלוואות בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פרעון.
* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.
** סווג מחדש (ראה באור 2.ד.1).

2. אשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי:

ליום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)			ליום 31 בדצמבר 2010 - פרופורמה (מבוקר)		
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
-	-	-	-	-	-
11	2	7	9	2	5
12	-	16	12	-	16
2,980	29	2,596	2,951	29	2,585
3,003	31	2,619	2,972	31	2,606

אשראי לציבור פגום
אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 ימים או יותר
אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
אשראי לציבור אחר שאינו פגום
סך הכל

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.
** סווג מחדש (ראה באור 2.ד.1).

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

ההרכב במאוחד:

הפרשה להפסדי אשראי			
סה"כ	על בסיס קבוצתי **		על בסיס פרטני
	אחר	לפי עומק פיגור	
במיליוני ש"ח			
352	181	36	135
18	11	* -	7
(18)	-	(3)	(15)
1	-	-	1
(17)	-	(3)	(14)
* -	* -	-	* -
353	192	33	128

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2010

שלושה חודשים שהסתיימו ליום 31.3.2011

הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות נטו אחר

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2011

* סכומים נמוכים מ - 500 אלפי ש"ח.

** לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

ביום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)

סה"כ	על בסיס קבוצתי *		על בסיס פרטני
	אחר	לפי עומק פיגור	
במיליוני ש"ח			
315	156	33	126
-	-	-	-
38	36	-	2
353	192	33	128

הרכב יתרת ההפרשה ליום 31.3.2011 בגין אשראי לציבור

בגין חובות שאינם אשראי לציבור בגין מכשירי אשראי חוץ מאזני (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות) סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2010 - נתוני פרופורמה (מבוקר)

סה"כ	על בסיס קבוצתי *, **		על בסיס פרטני
	אחר	לפי עומק פיגור	
במיליוני ש"ח			
302	** 142	22	** 138
-	-	-	-
43	** 39	-	4
345	181	22	142

הרכב יתרת ההפרשה ליום 31.12.2010

בגין אשראי לציבור בגין חובות שאינם אשראי לציבור בגין מכשירי אשראי חוץ מאזני (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות) סך הכל

* לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

** סווג מחדש (ראה באור 2.ד.1).

*** נתוני הפרופורמה אינם כוללים סך של 7 מיליון ש"ח מיישום לראשונה של חוזר המפקח על הבנקים בנושא טיפול בחובות בעייתיים אשר הרחיב את תחולת חישוב ההפרשה לפי נוסחת עומק הפיגור לכלל ההלוואות לדירור.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

הרכב במאוחד:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס (לא מבוקר) ***

2010				
סך הכל	הפרשה נוספת (3)	הפרשה ספציפית		במיליוני ש"ח
		אחרות (2)	לפי עומק הפיגור (1)	
1,001	78	901	22	יתרת ההפרשה לתחילת התקופה
24	1	22	1	הפרשות במהלך התקופה
(5)	(2)	(2)	(1)	הקטנת הפרשות
-	-	* -	-	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
19	(1)	20	-	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(17)	-	(17)	* -	מחיקות, נטו (4)
<u>1,003</u>	<u>77</u>	<u>904</u>	<u>** 22</u>	יתרת הפרשה לסוף תקופה

(1) בהלוואות שלגביהן נערכה הפרשה לפי עומק הפיגור, לא כולל הפרשה לריבית בגין החוב שבפיגור.

(2) לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים, לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.

(3) כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים.

(4) בניכוי גביית חובות שנמחקו השנה.

* סכומים נמוכים מ - 500 אלפי ש"ח.

** כולל יתרת הפרשה ספציפית מעבר למתחייב לפי עומק הפיגור ליום 31 במרס 2010 בסך 3 מיליון ש"ח.

*** מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור העובדה שההוראה בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה

להפסדי אשראי" יושמה באופן של מכאן ולהבא ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

באור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

ה. פרטים נוספים על הלוואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי

ההרכב במאוחד:

ליום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)

הלוואות לדיור		הלוואות לדיור פגומות או בפיגור של יותר מ- 90 ימים (1)			יתרת הפרשה להפסדי אשראי אחרת	
יתרת חוב רשומה	סכום בפיגור (3)	יתרת חוב רשומה	לפי עומק הפיגור	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני	סך הכל
6,072	38	60	33	8	-	41
119	-	-	-	1	-	1
6,191 (5)	38	60	33 (4)	9	-	42

הלוואות לדיור שחובה לחשב בגינן את ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור הלוואות אחרות סך הכל

מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה

367

ליום 31 בדצמבר 2010 - פרופורמה (מבוקר)

הלוואות לדיור		הלוואות לדיור פגומות או בפיגור של יותר מ- 90 ימים (1)			יתרת הפרשה להפסדי אשראי אחרת	
יתרת חוב רשומה	סכום בפיגור (3)	יתרת חוב רשומה	לפי עומק הפיגור	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני	סך הכל
4,372	25	47	22	8 **	-	30
1,475	5	7	-	- *	3	3
154	13	16	-	- *	9	9
6,001 (5)	43	70	22 (4)	8	12	42

הלוואות לדיור שחובה לחשב בגינן את ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור הלוואות "גדולות" (2) הלוואות אחרות סך הכל

מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה

352

- הלוואות לדיור פגומות והלוואות לדיור בפיגור יותר מ- 3 חודשים.
- הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על 893 אלפי ש"ח.
- כולל ריבית על סכום הפיגור.
- כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי עומק הפיגור בסך 3 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.10 - 3 מיליוני ש"ח).
- מזה: הלוואות לדיור בריבית משתנה בסך 4,033 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.10 - 3,871 מיליוני ש"ח).
- מזה: הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 105 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.10 - 113 מיליוני ש"ח).
- * סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.
- ** סווג מחדש (ראה באור 2.ד.1).

ליום 31 במרס 2010 (לא מבוקר)

חובות בעייתיים לדיור		הפרשה ספציפית		לפי עומק הפיגור	יתרה בפיגור (2)	יתרת חוב מאזנית	אשראי *
סך הכל	אחרת	סך הכל	אחרת				
22	-	22	-	22	26	22	4,043
2	2	-	-	-	5	5	970
3	3	-	-	-	13	12	63
27	5	22 (3)	-	22	44	39	5,076

הלוואות לדיור שחובה לחשב בגינן את ההפרשה לפי עומק הפיגור הלוואות "גדולות" (1) הלוואות אחרות סך הכל

מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה

302

- הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על 865 אלפי ש"ח.
- כולל ריבית על סכום הפיגור.
- כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי עומק הפיגור בסך 3 מיליוני ש"ח
- * סווג מחדש

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים

א. בנתוני המאוחד:

31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	31 במרס 2010 (לא מבוקר)	31 במרס 2011 (לא מבוקר)
1,969	1,915	1,943
1,427	1,110	1,352
-	-	-
3,396	3,025	3,295

במיליוני ש"ח

1. הון לצורך חישוב יחס ההון

הון רובד 1, לאחר ניכויים
הון רובד 2, לאחר ניכויים
הון רובד 3
סה"כ הון כולל

31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	31 במרס 2010 (לא מבוקר)	31 במרס 2011 (לא מבוקר)
21,363	* 20,101	23,116
249	341	472
1,589	1,547	1,643
23,201	21,989	25,231

במיליוני ש"ח

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

סיכויי אשראי
סיכויי שוק
סיכון תפעולי

סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	31 במרס 2010 (לא מבוקר)	31 במרס 2011 (לא מבוקר)
8.48%	* 8.71%	7.70%
14.63%	* 13.76%	13.06%
9.00%	9.00%	9.00%

באחוזים

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)

31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	31 במרס 2010 (לא מבוקר)	31 במרס 2011 (לא מבוקר)
2,050	2,001	** 2,000
1	-	1
-	-	-
-	-	-
-	-	-
82	86	58
-	-	-
-	-	-
-	-	-
1,969	1,915	1,943

במיליוני ש"ח

1. הון רובד 1

הון המיוחס לבעלי המניות של התאגיד הבנקאי
זכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו
מכשירי הון מורכבים
רכיבי הון רובד 1 אחרים
בניכוי: מוניטין
בניכוי: רווחים (הפסדים) נטו בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך
זמינים למכירה
בניכוי: השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידים בנקאיים וחברות בת שלהם
בישראל, וכן השקעות צולבות בחו"ל
בניכוי: השקעות בחברות שאינן ריאליות ויש בהן השפעה מהותית
בניכוי: ניכויים אחרים מהון רובד 1

סך הכל הון רובד 1

31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	31 במרס 2010 (לא מבוקר)	31 במרס 2011 (לא מבוקר)
20	27	38

מזה: הון רובד 1 המוקצה בגין סיכויי שוק

* בעקבות מכתב המפקח על הבנקים לתאגידים בנקאיים מיום 25 במרס 2010 בנושא סיווג קבוצת רכישה כנדל"ן הוצגו מחדש מחדש מספרי ההשוואה על מנת לאפשר ההשוואה בין התקופות.
נכון ליום 31 במרס 2010 השלכת סווג קבוצת הרכישה כנדל"ן גרמה לקיטון של כ- 0.24 נקודות האחוז ביחס ההון הכולל ולקיטון של כ- 0.16 נקודות האחוז ביחס הון רובד 1.

** מזה: הון מניות רגיל נפרע-952 מיליון ש"ח, עודפים-964 מיליון ש"ח, קרנות הון-84 מיליון ש"ח - ראה דוח על השינויים בהון העצמי.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

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

סכומים מדווחים

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד) (המשך)

31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	31 במרס 2010 (לא מבוקר)	31 במרס 2011 (לא מבוקר)
		במיליוני ש"ח
56	60	39
52	52	52
-	-	-
364	357	366
955	641	895
-	-	-
-	-	-
-	-	-
1,427	1,110	1,352

2. הון רובד 2

א. הון רובד 2 עליון
45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס, בגין התאמות לשווי הוגן של ני"ע זמינים למכירה הפרשה כללית לחובות מסופקים מכשירי הון מורכבים רכיבי הון רובד 2 עליון אחרים

ב. הון רובד 2 תחתון
כתבי התחייבות נדחים רכיבי הון רובד 2 תחתון אחרים

ג. ניכויים מהון רובד 2
השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידים בנקאיים וחברות בת שלהם בישראל, וכן השקעות צולבות בחו"ל
השקעות בחברות שאינן ריאליות שיש בהן השפעה מהותית ניכויים אחרים מהון רובד 2

סך הכל הון רובד 2

* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין "מדידה והלימות הון".

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 5 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי האמדה (המשך)

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

סך הכל	פריטים לא נכסיים (3)	גיוס 31 במרס 2010 (לא מבוזק)				לא צמוד במיליוני ש"ח
		מטבע חוץ (1)	מטבע חוץ (1)	דולר ארה"ב	מטבע ישראלי	
	אחר	אחר	אחר	אחר	אחר	אחר
5,332	-	102	288	1,391	165	3,386
4,997	152	-	299	596	1,326	2,624
161	-	-	-	-	-	161
19,225	133	424	376	2,522	3,123	12,647
148	-	-	-	148	-	-
1	1	-	-	-	-	-
357	357	-	-	-	-	-
360	40	41	27	139	2	111
721	21	-	1	1	-	698
31,302	704	567	991	4,797	4,616	19,627
25,710	144	452	1,400	4,902	2,515	16,297
233	-	4	111	44	3	71
1	-	-	-	-	-	1
1,770	-	-	-	-	1,244	526
488	28	32	10	158	108	152
1,099	-	-	2	-	104	993
29,301	172	488	1,523	5,104	3,974	18,040
2,001	532	79	(532)	(307)	642	1,587

נכסים
 מזדמנים ופקדונות בנקים
 גיירות ערך
 גיירות ערך שנשאלו
 אשראי לציבור (2)
 אשראי לממשלה
 השקעות בחברות מוחזקות
 בניגים וצויד
 נכסים בגין מכשירים נגזרים *
 נכסים אחרים *
 סך כל הנכסים

התחייבויות
 פקדונות הציבור
 פקדונות מבנקים
 פקדונות הממשלה
 כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון
 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים *
 התחייבויות אחרות *
 סך כל ההתחייבויות

הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
 מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
 אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
 אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
 סה"כ כולל
 אופציות בכסף נטו (ערך נקוב מהווה)
 אופציות מחוץ לכסף נטו (ערך נקוב מהווה)
 (1) כולל צמודי מטבע חוץ.
 (2) הפרשה הכללית והתוספת לחובות מסופקים נותרה באופן יחסי מבסיסי האמדה השונים בסעיף זה.
 (3) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא נכסי.
 * הנתונים סווגו מחדש כדי להתייחס לשיטת ההצגה בתקופה השוטפת (ראה באור 1.ד.1).

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011
באור 5 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי האמידה (המשך)
 סכומים מדווחים
ההרכב במאוחד:

סך הכל	פריטים שאינם נכפיים (3)	ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)			מטבעי ישראל			לא צמוד במליוני ש"ח
		מטבע חוץ (1)	מטבע דולר ארה"ב	אחר	צמוד מדד	מטבע חוץ (1)	דולר ארה"ב	
7,132	-	79	221	789	162	5,881	נכסים	
4,553	156	11	333	560	1,073	2,420	מזומנים ופקדונות בבנקים	
415	-	-	-	-	-	415	ניירות ערך שגשגאלו	
21,713	132	509	341	2,445	3,840	14,446	ניירות ערך שגשגאלו (2)	
1	1	-	-	-	-	-	השקעות בחברות מוחזקות	
380	380	-	-	-	-	-	בנינים וציוד	
562	130	88	21	158	5	160	נכסים בגין מכשירים נגזרים *	
537	5	-	-	-	-	532	נכסים אחרים *	
35,293	804	687	916	3,952	5,080	23,854	סך כל הנכסים	
29,040	141	435	1,291	4,725	2,472	19,976	התחייבויות	
75	-	1	5	23	3	43	פקדונות היצבור	
2	-	-	-	-	-	2	פקדונות מבנקים	
2,344	-	-	-	-	1,578	766	פקדונות הממשלה	
737	104	91	13	170	140	219	כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון	
1,044	-	-	-	-	100	944	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים *	
33,242	245	527	1,309	4,918	4,293	21,950	התחייבויות אחרות *	
2,051	559	160	(393)	(966)	787	1,904	סך כל ההתחייבויות	
							הפרש	
							מכשירים נגזרים שאינם מגדירים:	
							מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	
							אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	
							אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	
							סה"כ כללי	
							אופציות בכסף נטו (ערך נקוב מהוון)	
							אופציות מחוץ לכסף נטו (ערך נקוב מהוון)	

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.
 (2) ההפרשה הכללית והמספת לחובות מסופקים נותרה באופן יחסי מבסיסי התאמדה השונים בסעיף זה.
 (3) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא נכפי.
 * התמונים סווגו מחדש כדי להתייחס לשיטת ההצגה בתקופה השוטפת (ראה באור 1.ד.1).

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים:

31 בדצמבר 2010 (מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2010 (לא מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2011 (לא מבוקר) מיליוני ש"ח		
יתרות החוזים*	יתרות החוזים*	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	יתרות החוזים*	
148	147	1	214	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:
484	491	7	510	אשראי תעודות
2,317	1,959	8	2,480	ערבויות להבטחת אשראי
565	538	4	557	ערבויות לרוכשי דירות
823	1,591	- **	824	ערבויות והתחייבויות אחרות
				מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
				מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי
883	935	1	824	דרישה שלא נוצלו
900	880	2	719	מסגרות חח"ד ואשראי שלא נוצלו בקשר ליהלומנים
6,540	6,565	12	6,910	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן
811	881	3	982	התחייבויות להוצאות ערבויות

* יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

** סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות:

(1) דמי שכירות של מבנים וציוד בשל התקשרויות לתשלום לשנים הבאות:

31 בדצמבר 2010	31 במרס * 2010	31 במרס 2011	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
17	16	18	בשנה ראשונה
16	15	17	בשנה שנייה
15	13	16	בשנה שלישית
13	10	12	בשנה רביעית
10	9	10	בשנה חמישית
31	35	31	מעל חמש שנים
102	98	104	סך הכל

* סווג מחדש.

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות: (המשך)

(2) סכום ההתחייבות לרכישת מבנים וציוד ליום 31 במרס 2011 הינו בסך 7 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2010 - 22 מיליון ש"ח).

(3) חברה מאוחדת התחייבה להשקיע בתאגידים ריאליים נוספים ובקרן גידור סכום של 8 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2010 - 9 מיליון ש"ח) וזאת בהתקיים תנאים מסוימים כפי שנקבעו בהסכמים עם אותם תאגידיים.

(4) א. סכום הערבויות לבתי משפט ואחרים ליום 31 במרס 2011 הינו 16 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2010 - 20 מיליון ש"ח).

ב. בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (הון עצמי, וביטוח של מנהל קרן ונאמן ותנאי כשירות של דירקטורים ועובדים בהם), התשנ"ו – 1995, החברה המאוחדת הפקידה פקדון בסך של 7 מיליון ש"ח בבנק (31 דצמבר 2010 – 7 מיליון ש"ח) לטובת בעלי יחידות בקרנות נאמנות, שחברה מאוחדת של הבנק משמשת להן כנאמן.

(5) ביום 8 ביולי 2009 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק (בהמשך לאישור ועדת הביקורת ודירקטוריון הבנק מיום 19.3.09 ומיום 31.5.09, בהתאמה) התקשרות של החברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ (להלן: "החברה לנאמנות") להעברת שירותי הנאמנות לסדרות תעודות התחייבות, כהגדרתן בסעיף 35א. לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 לרבות תעודות התחייבות שהונפקו בהנפקה פרטית על ידי תאגידיים שונים להם נותנת החברה לנאמנות שירותי נאמנות, לכלל פיננסים נאמנויות 2007 בע"מ (להלן: "כלל נאמנויות") בתמורה לסך של 1.89 מיליון ש"ח, שישולם בגין ההתקשרות, ככל שתועברנה כל סדרות תעודות ההתחייבות המפורטות בהסכם ההתקשרות, ובכפוף להתקיימות תנאים מתלים שנקבעו בו. ככל ששירותי הנאמנות לסדרה מסוימת לא יועברו, בהתאם לתנאי הסכם התקשרות, עקב אי קיום תנאים שנקבעו בהסכם לעניין העברת כל אחת מהסדרות, ינוכה סכום התמורה המגיעה בגינה מהתמורה שנקבעה במסגרת הסכם התקשרות. העברת שירותי הנאמנות של כל סדרת תעודות התחייבות, כפופה לתנאים המפורטים בשטרי הנאמנות שנחתמו בין החברה לנאמנות לבין החברה המנפיקה, ובמסגרת זו ניתן ביום 13 באפריל 2010 אישור בית המשפט המחוזי להתפטרות הנאמן מכהונתו ולמינוי כלל נאמנויות כנאמן לסדרות בהן נדרש אישור בית המשפט כאמור. כמו כן, הוכפפה העברת שירותי הנאמנות בסדרות תעודות התחייבות מסוימות, אף לקבלת אישור החברה המנפיקה להחלפה ו/או אישור אסיפת מחזיקי תעודות ההתחייבות למינוי כלל נאמנויות כנאמן. התמורה בפועל בגין העברת סדרות תעודות ההתחייבות שנמכרו ואשר התקיימו לגבי העברתן התנאים המתלים (המהווה את הרוב המכריע של תמורת העסקה) הינה בסך של כ-1 מיליון ש"ח, אשר נרשמו במהלך שנת 2010 בסעיף רווח מפעולות בלתי רגילות בסך של 0.7 מיליון ש"ח, לאחר מס. שתי סדרות בלבד שניתן להעבירן טרם הועברו בפועל והתמורה בגין תשולם בכפוף להעברתן.

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות: (המשך)

(6) א. נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו תלויות ועומדות תביעות משפטיות. לגבי תביעות אשר לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת משפטיות, לא תדחינה או תבטלנה, קיימות הפרשות מתאימות למרות שהתביעות הנ"ל מוכחות על ידו. לא נעשו הפרשות לגבי תביעות אשר לדעת הנהלת הבנק ויועציו המשפטיים סיכוייהן קלושים. סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות תלויות שאפשרות התממשותן אינה קלושה הינו כ- 11 מיליון ש"ח.

ב. בחודש דצמבר 2007 הוגשה לבנק דרישת תשלום סך כולל של 10 מיליון דולר ארה"ב, בקשר עם פעילות שוק ההון של מיופה כוח בחשבון ("הדרישה"). הדרישה הוגשה על ידי הנאמן בפשיטת הרגל על נכסי מיופה הכוח. עיקר הטענות כפי שפורטו בדרישה הינן בקשר להתנהלות מיופה הכוח בחשבונות הבנק הרלבנטיים. לטענת הנאמן, הבנק הפר את אמון לקוחות הבנק ואת חובת הזהירות כלפי לקוחותיו של מיופה הכוח והפר חובות חקוקות שאפשרו למיופה הכוח לבצע מעשי מרמה המיוחסים לו כלפי לקוחותיו. לאחר שהבנק דחה את הדרישה, הגיש הנאמן בפשיטת רגל של מיופה הכוח דוח לבימ"ש, ובו העלה טענות כנגד הבנק בקשר לניהול החשבונות, ובכללן כי הבנק הפר חובות זהירות ונאמנות המוטלות עליו כבנק, והפר הוראות הנוגעות לאיסור הלבנת הון ו/או למיסוי. בדוח האמור לא נתבקש סעד כספי כנגד הבנק אלא הבנק נתבקש להגיב על הדוח, ולהמציא דוחות ומסמכים ספציפיים שונים. הבנק הגיש תגובה מטעמו ולאחר מכן הוגשו תגובות חוזרות, הן של הנאמן והן של הבנק. עפ"י החלטת ביהמ"ש על הבנק להמציא לנאמן דוחות ומסמכים הקשורים לחשבונו של מיופה הכוח עצמו (ככל שאלה קיימים) ולא לחשבונות אחרים כלשהם. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על יועציה המשפטיים, בהיעדר ביסוס לחבות של הבנק ובהיעדר פירוט ו/או כימות לטענות ולאופן בו הן מבססות סעד, לא ניתן עדיין להעריך את סיכויי התממשות החשיפה לסיכון בעניין זה.

ג. ביום 29 לאוקטובר 2009 הוגשה בבית המשפט המחוזי-מרכז, על ידי זאבי תקשורת אחזקות בע"מ. (כינוס) וזאבי תקשורת-מימון וניהול בע"מ (בכינוס) תובענה לסעד הצהרתי נגד הבנק ושישה בנקים אחרים שעניינה, על פי הנתען בה, ניסיון של הבנקים לגבות מהמבקשות הפרשים בגין מה שמכונה בתובענה "ריבית הפרה" על הלוואה שניתנה להן ע"י הבנקים ואשר מניות בזק- החברה הישראלית לתקשורת בע"מ שימשו לה כבטוחה. ההפרשים מצטברים על-פי הטענה, נכון ליום הגשת התובענה, לסכום של כ- 840 מיליון ש"ח לכל הבנקים (להלן: "סכום ההפרש בגין ריבית ההפרה"), מעבר לריבית ההסכמית כהגדרתה בתובענה. בתובענה מתבקשים צווים הצהרתיים הקובעים כדלהלן:

- כי הבנקים אינם זכאים לחייב את המבקשות בהפרשים בגין ריבית ההפרה, כהגדרתה בתובענה.
- כי סכום ההפרש בגין ריבית ההפרה, יופחת לסך של כ-37 מיליון ש"ח.
- כי בהתאם לאמור לעיל, חובן הכולל של המבקשות הינו בסך של כ-176 מיליון ש"ח, נכון ליום הגשת התובענה (במקום סך של כ-981 מיליון ש"ח, כנטען על ידי הבנקים).
- לחלופין - כי הבנקים זכאים לחייב את המבקשות בתקופה שהחל ממאי 2003 ואילך, בהפרשים בגין ריבית לפי חוק פסיקת ריבית והצמדה, תשכ"א-1961 בלבד, וזאת ביחס לחוב המבקשות שהצטבר עד למועד האמור; וכי בהתאם לכך חובן הכולל של המבקשות הינו בסך של כ-459 מיליון ש"ח, נכון ליום הגשת התובענה.

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות: (המשך)

התובענה מבוססת על מספר עילות עיקריות ביניהן: הטענות כי "ריבית ההפרה" אינה אלא "פיצוי מוסכם", שבית המשפט רשאי להפחיתו וכי בחינתן של נסיבות המקרה מחייבת את המסקנה, כי יש הצדקה להפחתת הסכום; כי הפחתת הפרשי ריבית ההפרה מתחייבת גם מפרשנות הסכם ההלוואה בהתאם לאומדן דעת הצדדים; כי חיוב המבקשות בריבית הפרה יהווה אכיפה בלתי צודקת של הסכם ההלוואה; כי עמידת הבנקים על חיוב המבקשות בריבית הפרה מהווה חוסר תום לב; וכי גבייתה תהווה עשיית עושר ולא במשפט על ידם. אין בתובענה התייחסות ל"חלקו" של כל אחד מהבנקים בסכום ההפרש בגין ריבית ההפרה, אך מצוינים אחוזי ההשתתפות של הבנקים במימון, כאשר חלקו של הבנק הוא 4%. בחודש ינואר 2010 נתקבלה החלטת בית המשפט המורה על ברור התובענה בדרך של תביעה כספית רגילה, בגינה על התובעת לשלם אגרה מלאה בתוך המועד שקצב להן בית המשפט וזו הוגשה לבית המשפט במהלך חודש פברואר 2010. לפי חוות דעת יועציו המשפטיים של הבנק טרם הגשת תביעה כספית, ניתן להניח כי חלקו של כל אחד מהבנקים בהפרש הנטען הוא כאחוז ההשתתפות שלו במימון. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציו המשפטיים החיצוניים המטפלים בתובענה, על יסוד המידע והנתונים הידועים להם, הערכת סיכויי התובענה להתקבל קלושים.

ד. ביום 31 לאוקטובר 2010 הוגש בבית המשפט המחוזי בתל-אביב על ידי לקוחות הבנק כתב תביעה נגד הבנק וכן הוגשה בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, בסכום כולל של כ-7.9 מיליון ש"ח. בכתב התביעה נטען כי הבנק אינו נוהג להוסיף ריבית והפרשי הצמדה לסכומים בהם חייב ביתר בניגוד לדין או בניגוד למוסכם, בעת שהוא מזכה את הלקוחות בהשבת כספים אלו, ובכך מתעשר שלא כדין על חשבונם. בתביעה נטענות גם טענות רשלנות, הפרת חובת הנאמנות ותום הלב. סכום התביעה הייצוגית מושתת על הנחות עובדתיות והשערות המועלות בכתב התביעה, שטרם נבדקו. בתביעה מבוקש תשלום לחברי הקבוצה, אם במישרין ואם באמצעות פיצוי לטובת הציבור. כמו כן מתבקש ביהמ"ש להורות לבנק מכאן ולהבא לשלם ללקוחות ריבית והפרשי הצמדה בגין כל סכום בו הינו חייב ביתר. הואיל והתובענה האמורה נמצאת עדיין בשלביה המוקדמים ביותר ואף טרם נדונה הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, אין בידי הנהלת הבנק, בהסתמך על יועציה המשפטיים, להעריך בשלב זה את תוצאות התובענה.

ה. 1. תביעה נגד כרמל - אגוד למשכנתאות והשקעות בע"מ (להלן: "החברה")

ביום 2 בנובמבר 1997 הוגש בבית המשפט המחוזי בתל-אביב כתב תביעה נגד כרמל-אגוד למשכנתאות והשקעות בע"מ (לשעבר בנק כרמל) (חברה בבעלות מלאה של הבנק) ושלושה בנקים אחרים למשכנתאות בסכום כולל של כ-500 מיליון ש"ח. כמו כן, נתבקשו סעדים הצהרתיים שונים כנגד הנתבעים והוגשה בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. בכתב התביעה נטען, בין היתר, כי הבנקים גבו מהלווים ומהערבים שלא כדין עמלות בגין ביטוח חיי לווים ונכסים המשועבדים לבנק וכי הם זכאים להשבת סכומי עמלות אלה. החברה וכן יתר הנתבעים הגישו בקשות לסילוק הבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית על הסף. הבקשה טרם נדונה לגופה. במהלך דיון מוקדם שנתקיים בבית המשפט המחוזי הוחלט לעכב את הדיון בתיק עד להכרעה סופית בגורלה של בקשה אחרת לאישור התובענה כתובענה ייצוגית המתבררת בבית המשפט העליון בעניין דומה

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות: (המשך)

ואשר החברה אינה צד לה (להלן: "הבקשה האחרת"). הכרעה בבקשה האחרת טרם ניתנה. כמו כן, הוחלט "להקפיא" את ההליכים בתיק התביעה עד להחלטה עקרונית שתתקבל בבית המשפט העליון בסוגיית תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי, התשמ"ד-1984. החלטה עקרונית בסוגיה הנ"ל ניתנה על-ידי בית המשפט העליון ולפיה תקנה 29 אינה מאפשרת הגשת תובענות ייצוגיות. יצוין, כי התובעים מבקשים לאשר התביעה כתובענה ייצוגית גם מכוח חוקים אחרים הקובעים הסדרים להגשתן של תובענות ייצוגיות. לגבי ההליכים בתביעה הנסמכים על עילות אחרות, ההשגחה בעינה עומדת עד לקבלת הכרעה בבקשה האחרת, המתבררת כאמור בבית המשפט העליון. בנוסף לאמור לעיל, לפי חוות דעת יועציה המשפטיים של החברה, עילות מסוימות של התובעים, שהם לוויים של החברה התיישנו, גודל הקבוצה שהתובעים מבקשים לייצג בתביעה הייצוגית איננו ניתן להערכה ולאומדן, הסעד המבוקש בתביעה הייצוגית ובכללו אופן חישוב הנזק איננו ברור ואיננו ניתן להגדרה, לרבות השאלה איזה חלק מן הסכום מיוחס לחברה. היועצים המשפטיים סבורים, כי בנסיבות אלה, חוסר הוודאות הכרוך בהליך, הן עובדתית והן משפטית, הוא רחב במידה כזו שלא ניתן לתת הערכת סיכון בגין התביעה. הואיל והתובענה האמורה נמצאת עדיין בשלביה המוקדמים ביותר ואף טרם נדונה הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, אין בידי הנהלת החברה והבנק, בהסתמך על חוות הדעת של יועציה המשפטיים, להעריך בשלב זה את תוצאות התובענה.

2. תביעה נגד חברה לנאמנות של הבנק אגוד בע"מ (להלן "החברה")

ביום 22 ביוני 2009 הוגש לבית המשפט המחוזי, נגד הבנק ונגד חברת הבת בבעלותו המלאה החברה לנאמנות של בנק אגוד לישראל בע"מ (ביחד: "הבנק"), על ידי רד-רוק הולדינגס לימיטד, שהיא חברה אמריקאית ועל ידי חברת הבת שלה, רד-רוק קומודיטיס ("קומודיטיס"), שהיא חברה אמריקאית המצויה בהליכי פירוק בישראל (ביחד: "התובעות"), כתב תביעה מתוקן על סך של 10 מיליון ש"ח. הסכום שהיה נקוב בכתב התביעה לפני תיקונו עמד על סך של כ- 178 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "הסכום הראשוני"). התובעות ביקשו פטור מתשלום אגרה בגין הסכום הראשוני, אך בקשתן נדחתה. לאחר מכן ביקשו התובעות לתקן את כתב התביעה לסכום של 10 מיליון ש"ח (לצרכי אגרה) (להלן: "הסכום המתוקן") ובקשתן אושרה, כמו כן ביקשו התובעות להפחית את תשלום האגרה ולשלם אגרה בהתאם לסכום המתוקן, על אף שבמסגרת החלטה קודמת נפסק כי עליהן לשלם אגרה גבוהה בהרבה. בקשה זו אושרה ובעקבותיה שולמה האגרה והוגשה התביעה כאמור לעיל. בכתב התביעה המתוקן ציינו התובעות, כי סכום התובענה הוא כ- 155 מיליון דולר ארה"ב ולצרכי אגרה הינו 10 מיליון ש"ח.

טענות התובעות בתמצית הינן בקשר לאירועים משנת 1992 כי הבנק אפשר שחרור לידי צד ג' של מטעני פלדה אשר יובאו לישראל עבורו, וזאת מבלי שצד ג' ישלם עבור מטעני הפלדה. התובעות טוענות כי בכך הפר הבנק הסכם נאמנות שנכרת בינו ובין החברה אמריקאית שבמסגרתו התחייב הבנק לבדוק ולוודא שמטעני הפלדה מאוחסנים ושמורים בנמל. מאחר ולטענת התובעות הבנק לא קיים התחייבות זו, הוא חייב לשלם לתובעות את הסכום אשר הגיע להן מאותו צד ג' בגין מטילי הפלדה, בצירוף ריבית. לחילופין, טוענות התובעות, כי הבנק הציג כלפיהן מצגי שווא רשלניים, הפר חובות זהירות שהוא חב להן כביכול, הפר חובות על פי חוק השומרים, הפר חובות על פי חוק הבנקאות (שירות ללקוח) והפר התחייבות לבטח את מטעני הפלדה. בימים אלה הוגשה בקשה מחודשת להגדלת סכום התביעה לכ- 22 מיליון דולר בצרוף ריבית מיום 7 באוגוסט 1992 בשיעור

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות: (המשך)

שלטענת התובעות נקבע בהסכם בין התובעות לבנק ולחברה לנאמנות של בנק אגוד לישראל בע"מ, הן הנתבעות, ולמתן פטור מאגרה לסכום המוגדל.

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת מהיועצים המשפטיים החיצוניים המטפלים בתביעה, המסתמכת על העובדות הידועות להם, הערכת סיכויי התביעה להתקבל קלושים. כמו כן, לבנק הסדר עם מבטחיו בקשר לכיסוי חלק עיקרי מהסכומים העלולים להיות משולמים על ידו בגין התביעה, לרבות הוצאות משפטיות בגין ניהולה.

(7) במסגרת ביקורת שנערכה על ידי רשות המיסים (מחלקת ביקורת מע"מ) בחברה בת של הבנק – אגוד מערכות בע"מ, חברה פרטית העוסקת במתן שירותים בתחום המחשוב לבנק (להלן – "החברה"), נבחנה פעילותה של החברה כעוסק לצרכי מע"מ. ביום 18 ביוני 2008 התקבלה בחברה שומת מס עסקאות לתקופות חיוב ספטמבר 2005 עד מרס 2008. במסגרת השומה נטען כי החברה מסרה ציוד (חומרה ותוכנת מחשבים) לבנק והוסף מס עסקאות בגובה היתרה להפחתה של מס התשומות שנתבע עם רכישת הציוד בתוספת 10% והפרשי הצמדה וריבית (כ-7 מיליון ש"ח). ביום 17 ביולי 2008 הגישה החברה השגה על השומה הנ"ל. בחודש יוני 2009 התקבלה בחברה החלטת רשות המיסים בדבר דחיית ההשגה. במהלך חודש ינואר 2010 הגישה החברה ערעור על ההחלטה. הערכת ההנהלה, בהתבסס על הערכת יועציה המשפטיים, הינה כי סיכויי הערעור להתקבל סבירים. יובהר כי מכיוון שמדובר בהפרש עיתוי, הרי שגם אם הערעור יידחה, לא צפויה לכך השפעה מהותית על תוצאות פעילות החברה והבנק.

(8) בחודש מאי 2011 נמסרה לבנק עמדת הפיקוח על הבנקים, לפיה לא נדרש אישור פיקוחי בקשר עם האופציה שהוענקה לבנק במסגרת ההסכם מיום 1 ביולי 2010 בין הבנק לבין חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ. בנוסבות אלה, נתקיימו התנאים המתלים לכניסת האופציה לתוקפה. לפירוט בדבר ההסכם שנחתם ראה באור 18.ג.5) לדוחות כספיים לשנת 2010.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 7 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון

סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד

(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים

ביום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר
-	-	19,758	-	610
-	144	4,499	835	-
-	144	4,202	835	-
-	-	-	1,713	-
-	288	28,459	3,383	610
-	-	-	949	-

א. נגזרים ALM (1) (2)

חוזי Forward
חוזי אופציה אחרים
אופציות שנכתבו
אופציות שנקנו
Swaps
סה"כ

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.

ב. נגזרים אחרים (1)

חוזי Futures
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה
אופציות שנכתבו
אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים
אופציות שנכתבו
אופציות שנקנו
סה"כ

ג. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

א. נגזרים ALM (2) (3)

שווי הוגן ברוטו חיובי
שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים אחרים (3)

שווי הוגן ברוטו חיובי
שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרי אשראי

נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב
שווי הוגן ברוטו חיובי
שווי הוגן ברוטו שלילי

* -
* -

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.
(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
(3) למעט נגזרי אשראי.

* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 7 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

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

ביום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)					
בורסות במיליוני ש"ח	בנקים	דילרים / ברוקרים	ממשלות		סה"כ
			ובנקים מרכזיים	אחרים	
84	260	1	-	256	601
-	2,704	67	-	900	3,671
84	2,964	68	-	1,156	4,272

שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים (1)(2)
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (3)
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

ג. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות על בסיס מאוחד

ביום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)				
עד 3 חודשים	עד 5 שנים	מעל 5 שנים	מעל שנה	
			עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים
400	60	150	-	610
-	334	696	2,353	3,383
32,867	6,392	647	-	39,906
19,909	77	303	154	20,443
1,885	1,129	52	70	3,136
55,061	7,992	1,848	2,577	67,478

חוזי ריבית
שקל - מדד
אחר
חוזי מטבע חוץ
חוזים בגין מניות
חוזי סחורות ואחרים
סה"כ

- (1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 5 מיליון ש"ח.
(2) מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 596 מיליון ש"ח.
(3) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 7 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)
 סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד

(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים

ביום 31 במרס 2010 (לא מבוקר)				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר
-	-	6,692	-	450
* 20	* 99	3,469	891	-
* 20	* 99	3,325	891	-
-	-	-	1,913	-
40	198	13,486	3,695	450
-	-	-	1,679	-

א. נגזרים ALM (1) (2)

חוזי Forward
 חוזי אופציה אחרים
 אופציות שנכתבו
 אופציות שנקנו
 Swaps

סה"כ

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.

ב. נגזרים אחרים (1)

חוזי Futures
 חוזי אופציה שנסחרים בבורסה
 אופציות שנכתבו
 אופציות שנקנו
 חוזי אופציה אחרים
 אופציות שנכתבו
 אופציות שנקנו

סה"כ

ג. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב
 חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

130	-	-	-	-
-	-	1,753	-	-

(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

א. נגזרים ALM (2) (3)

שווי הוגן ברוטו חיובי
 שווי הוגן ברוטו שלילי

* 1	* 10	134	74	9
* 1	* 10	228	122	1

ב. נגזרים אחרים (3)

שווי הוגן ברוטו חיובי
 שווי הוגן ברוטו שלילי

33	56	47	-	-
33	56	47	-	-

ג. נגזרי אשראי

נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב
 שווי הוגן ברוטו שלילי

** -	-	-	-	-
------	---	---	---	---

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.
 (2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
 (3) למעט נגזרי אשראי.

* סווג מחדש.

** סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 7 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

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

ביום 31 במרס 2010 (לא מבוקר)					
בורסות במיליוני ש"ח	בנקים	דילרים / ברוקרים	ממשלות		סה"כ
			ובנקים מרכזיים	אחרים	
27	121	3	-	213	364
-	983	14	-	798	1,795
27	1,104	17	-	1,011	2,159

שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים (1)(2)
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (3)
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

ג. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות על בסיס מאוחד

ביום 31 במרס 2010 (לא מבוקר)				
עד 3 חודשים	עד 5 שנים	מעל שנה		סה"כ
		מעל 5 שנים	מעל שנה	
-	100	-	350	450
348	233	2,365	749	3,695
14,611	131	370	5,536	20,648
* 7,984	90	3	* 1,107	9,184
* 76	56	74	* 890	1,096
23,019	610	2,812	8,632	35,073

חוזי ריבית
שקל - מדד
אחר
חוזי מטבע חוץ
חוזים בגין מניות
חוזי סחורות ואחרים
סה"כ

- (1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 4 מיליון ש"ח.
(2) מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 360 מיליון ש"ח.
(3) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

* סווג מחדש.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 7 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד

(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים

ליום 31 בדצמבר 2010				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר
במיליוני ש"ח				
-	-	11,299	-	710
-	121	4,316	852	-
-	121	4,396	852	-
-	-	-	1,329	-
-	242	20,011	3,033	710
-	-	-	1,141	-
-	1	3	-	-
-	9,630	358	-	-
2	9,630	358	-	-
775	-	3,212	-	-
684	118	3,104	-	-
1,461	19,379	7,035	-	-
124	-	-	-	-
-	-	2,824	-	-

א. נגזרים ALM (1)(2)

חוזי Forward
חוזי אופציה אחרים
אופציות שנכתבו
אופציות שנקנו
Swaps
סה"כ

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.

ב. נגזרים אחרים (1)

חוזי Futures
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה
אופציות שנכתבו
אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים
אופציות שנכתבו
אופציות שנקנו
סה"כ

ג. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

א. נגזרים ALM (2)(3)

שווי הוגן ברוטו חיובי
שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים אחרים (3)

שווי הוגן ברוטו חיובי
שווי הוגן ברוטו שלילי

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

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

(3) למעט נגזרי אשראי.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 7 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

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

ליום 31 בדצמבר 2010					
בורסות במיליוני ש"ח	בנקים	דילרים / ברוקרים	ממשלות		סה"כ
			ובנקים מרכזיים	אחרים	
103	163	2	-	300	568
-	1,695	23	-	853	2,571
103	1,858	25	-	1,153	3,139

שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים (1) (2)
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (3)
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

ג. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה על בסיס מאוחד

ליום 31 בדצמבר 2010				
עד 3 חודשים ועד שנה	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה		סה"כ
		מעל 5 שנים	מעל 5 שנים	
150	460	100	-	710
368	-	290	2,375	3,033
23,595	5,793	482	-	29,870
19,212	28	260	121	19,621
1,447	14	53	71	1,585
44,772	6,295	1,185	2,567	54,819

חוזי ריבית
שקל - מדד
אחר
חוזי מטבע חוץ
חוזים בגין מניות
חוזי סחורות ואחרים
סה"כ

- (1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 6 מיליון ש"ח.
(2) מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 562 מיליון ש"ח.
(3) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 7א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים

א. יתרות על בסיס מאוחד

ליום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)				
שווי הוגן	יתרה בספרים			
	סה"כ	(2)	(1)	
במיליוני ש"ח				
5,695	5,708	5,398	310	נכסים פיננסיים
5,519	5,519	-	5,519	מזומנים ופקדונות בבנקים
405	405	-	405	ניירות ערך
22,890	22,703	22,545	158	ניירות ערך שנשאלו
596	596	-	596	אשראי לציבור, נטו
28	28	-	28	נכסים בגין מכשירים נגזרים
35,133	34,959	27,943	7,016	נכסים פיננסיים אחרים
				סך כל הנכסים הפיננסיים

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)				
שווי הוגן	יתרה בספרים			
	סה"כ	(2)	(1)	
במיליוני ש"ח				
29,106	29,021	27,823	1,198	תחייבויות פיננסיות
188	188	128	60	פקדונות הציבור
1	1	-	1	פקדונות מבנקים
2,447	2,320	2,320	-	פקדונות הממשלה - מיועדים
717	717	-	717	כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון
987	987	-	987	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
33,446	33,234	30,271	2,963	התחייבויות פיננסיות אחרות
				סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)				
שווי הוגן	יתרה בספרים			
	סה"כ	(2)	(1)	
במיליוני ש"ח				
7,127	7,132	6,721	411	נכסים פיננסיים
4,553	4,553	-	4,553	מזומנים ופקדונות בבנקים
415	415	-	415	ניירות ערך
21,930	21,713	20,171	1,542	ניירות ערך שנשאלו
-	-	-	-	אשראי לציבור, נטו
562	562	-	562	אשראי לממשלה
395	395	-	395	נכסים בגין מכשירים נגזרים *
34,982	34,770	26,892	7,878	נכסים פיננסיים אחרים *
				סך כל הנכסים הפיננסיים

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)				
שווי הוגן	יתרה בספרים			
	סה"כ	(2)	(1)	
במיליוני ש"ח				
29,157	29,040	27,988	1,052	תחייבויות פיננסיות
68	75	41	34	פקדונות הציבור
2	2	1	1	פקדונות מבנקים
2,470	2,344	2,344	-	פקדונות הממשלה - מיועדים
737	737	-	737	כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון
748	748	-	748	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים *
33,182	32,946	30,374	2,572	התחייבויות פיננסיות אחרות *
				סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות ולשיטת ההצגה לתקופה השוטפת.

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן הינה אומדן לשווי הוגן ומכשירים פיננסיים המוצגים במאזן לפי שווי שוק.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים עברו חושב שווי הוגן (שווי הוגן מחושב גם למכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים או על בסיס ריבית שוק משתנה בתדירות של עד 3 חודשים).

באור 7א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים. לגבי מכשירים פיננסיים הנמדדים במאזן ו/או ברווח והפסד לפי שווי הוגן- ראה פירוט בבאורים 1.ה.3 ו- 7.ב. לגבי המכשירים הפיננסיים אחרים לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יותר מכך, הפער בין היתרה בספרים לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו, יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

ג. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

מזומנים – היתרה המאזנית הינה השווי ההוגן.

פקדונות בבנקים - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח.

ניירות ערך – ניירות ערך שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק. ניירות ערך שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק, למעט מניות לא סחירות אשר מוצגות לפי עלות (אשר הינה אומדן לשווי הוגן). ראה פירוט בבאורים 1.ה.3 ו- 7.ב.

אשראי לציבור - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכים בשיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח. כל קבוצה פולחה לקטגוריות לפי בסיסי הצמדה ותקופות לפרעון. כמו כן, בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית). תקבולים אלו הונו בשיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

בנוסף, נעשתה חלוקה לקטגוריות נוספות שמשקפת את רמת הסיכון הגלומה באשראי שניתן לאוכלוסיות שונות, המשתקפת בשיעורי היוון שונים בהתאם למידת הסיכון. השווי ההוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח. תזרימי המזומן העתידיים עבור חובות בעייתיים חושבו לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

פקדונות הציבור, פקדונות מבנקים, פקדונות מהממשלה - בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פקדונות דומים במועד הדיווח.

באור 7א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים (המשך)

כתבי התחייבות נדחים שאינם סחירים - בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק יכול לגייס כתבי התחייבות דומים ביום הדיווח.

כתבי התחייבות נדחים סחירים – לפי שווי השוק בבורסה.

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי, התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - לא חושב שווי הוגן. היתרה המוצגת בביאור 6א לדוחות הכספיים מהווה קירוב לשווי ההוגן.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב). ראה גם פרוט בבאורים 1.ה.3 ו-7.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 7 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

סכומים מדווחים

ביום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	יתרה מאזנית

במיליוני ש"ח

נכסים

2,373	-	-	514	1,859	ניירות ערך זמינים למכירה:
1,893	-	201	531	1,161	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
69	-	-	-	69	אגרות חוב ומלוות של אחרים
					מניות וניירות ערך אחרים **
1,084	-	-	2	1,082	ניירות ערך למסחר:
32	-	-	-	32	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
17	-	-	4	13	אגרות חוב ומלוות של אחרים
					מניות וניירות ערך אחרים
110	-	5	105	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים:
287	-	-	276	11	חוזי ריבית
169	-	12	-	157	חוזי מטבע חוץ
30	-	* -	30	-	חוזים בגין מניות
					חוזי סחורות ואחרים
6,064	-	218	1,462	4,384	סך הכל נכסים

התחייבויות

125	-	3	122	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
404	-	120	273	11	חוזי ריבית
158	-	1	-	157	חוזי מטבע חוץ
30	-	-	30	-	חוזים בגין מניות
					חוזי סחורות ואחרים
717	-	124	425	168	סך הכל התחייבויות

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

** סך מניות וניירות ערך שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין ואשר מוצגים לפי עלות, בסך 51 מיליון ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור ג7 - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

סכומים מדווחים

שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2010	סה"כ רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו	רכישות, הנפקות וסילוקים, נטו	העברות אל רמה 3 או ממנה	שווי הוגן ליום 31 במרס 2011	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2011
במיליוני ש"ח					
נכסים					
-	-	-	-	-	(1)
192	(1)	10	-	201	(1)
-	-	-	-	-	-
5	* -	* -	-	5	* -
9	1	2	-	12	1
-	* -	-	-	* -	* -
<u>206</u>	<u>-</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>218</u>	<u>* -</u>
התחייבויות					
2	1	-	-	3	1
138	(18)	-	-	120	(18)
-	1	-	-	1	1
<u>140</u>	<u>(16)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>124</u>	<u>(16)</u>

- (1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.
(2) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.

* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 7ד - העברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכית השווי ההוגן

לא היו מעברים מרמה 1 לרמה 2 ולהיפך במהלך התקופה.

באור 7ה - סך כל הרווחים או הפסדים שמומשו או שטרם מומשו בגין מכשירים הנמדדים לפי רמה 3

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)		
רווחים		
מפעילות	רווחים	
לפני הוצאות	(הפסדים)	
בגין הפסדי	מהשקעות	
אשראי *	במניות, נטו	סך הכל
במיליוני ש"ח		
<u>נכסים</u>		
ניירות ערך זמינים למכירה:		
-	-	-
(1)	-	(1)
-	-	-
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים		
אגרות חוב ומלוות של אחרים		
מניות וניירות ערך אחרים		
נכסים בגין מכשירים נגזרים		
-	-	** -
1	-	1
-	-	** -
חוזי ריבית		
חוזים בגין מניות		
חוזי סחורות ואחרים		
-	-	-
סך הכל נכסים		
<u><u>-</u></u>		
<u>התחייבויות</u>		
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים		
1	-	1
(18)	-	(18)
1	-	1
חוזי ריבית		
חוזי מטבע חוץ		
חוזים בגין מניות		
(16)	-	(16)
סך הכל התחייבויות		

* רווחים או הפסדים הנכללים בדוח רווח והפסד.
** סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 8 - רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס (לא מבוקר)	
2010	2011
במיליוני ש"ח	

23	252	א. בגין נכסים
(2)	-	מאשראי לציבור
5	26	מאשראי לממשלה
(53)	(5)	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
* -	2	מפקדונות בבנקים
4	46	מניירות ערך שנשאלו
		מאגרות חוב
(23)	321	
184	(146)	ב. בגין התחייבויות
* -	* -	על פקדונות הציבור
3	(8)	על פקדונות הממשלה
(10)	(39)	על פקדונות מבנקים
		על כתבי התחייבות נידחים ותעודות פקדון
177	(193)	
(41)	41	ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
3	5	הכנסות (הוצאות) נטו, בגין מכשירים נגזרים ALM (1)
(38)	46	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
9	10	ד. אחר
27	7	עמלות מעסקי מימון
3	(3)	רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה, נטו (3)
4	6	רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו
43	20	הכנסות מימון אחרות, נטו (2)
159	194	סך כל הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
22	19	מזה: הפרשי שער, נטו

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

(2) מזה: הכנסות בגין ריבית מחובות בעייתיים

(3) לרבות הפרשות לירידות ערך.

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2011

באור 9 - רווחים מהשקעות במניות, נטו

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס (לא מבוקר)		
2010	2011	
		במיליוני ש"ח
2	5	רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה
(1)	(1)	הפסדים ממכירת מניות זמינות למכירה *
1	1	רווחים שמומשו ושטרם מומשו
2	1	מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו
4	6	דיבידנד ממניות זמינות למכירה
		סך הכל מהשקעות במניות

* לרבות הפרשות לירידת ערך.

באור 10 - מגזרי פעילות

האבחנה בין המגזרים משמשת את הנהלת הבנק לצורך קבלת החלטות על המדיניות העסקית ולניתוח התוצאות העסקיות של הבנק. אפיון המגזרים מתבסס בעיקר על פי סוגי הלקוחות ותחומי פעילות הכלולים בכל מגזר ומגזר.

פעילות הבנק מתמקדת במגזרי פעילות כמפורט להלן:

מגזר פרטי – מספק מגוון של שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים למשקי בית וללקוחות פרטיים בעלי עושר פיננסי, לרבות שירותי ייעוץ להשקעות. כמו כן כולל המגזר עסקים קטנים בעלי אובליגו של עד 400 אלף ש"ח אשר מנוהלים במסגרת אגף קמעונאות, ואת פעילות המימון לדיור.

מגזר עסקי – המגזר מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים ללקוחות עסקיים ממגוון ענפי משק – לרבות ענפי הבניה והנדל"ן ושוק ההון.

מגזר יהלומים – המגזר כולל לקוחות פעילים בענף היהלומים אשר רובם חברים בבורסת היהלומים ברמת גן.

מגזר ניהול פיננסי - כולל את פעילות הבנק על חשבון עצמו בתחום ניירות הערך, ניהול נכסים והתחייבויות, ניהול סיכוני השוק הנזילות והסליקה, פעילות חדרי העסקאות של הבנק ופעילות החברה המאוחדת אגוד השקעות וייזום (א.ש.י), המהווה את זרוע ההשקעות הריאליות של הבנק. כמו כן, תוצאות המגזר כוללות את השפעת הרישום של מכשירים פיננסיים נגזרים לפי שווים ההוגן.

אחרים והתאמות - כולל פעילויות אשר לא ניתן לשייכן באופן ספציפי למגזרים.

להלן הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:

רווח מפעילות מימון – במגזרים בהם הפעילות מתמקדת בלקוחות נכלל בסעיף זה מרווח פיננסי על ההלוואות/פקדונות של הלקוחות. המרווח מחושב ככלל מעל מחיר מעבר המייצג את עלות המקורות בהתאם למשך חיים ממוצע ובהתייחס לאפיק ההצמדה הרלוונטי. כן כלולה בסעיף זה ריבית חסרת סיכון על ההון המשוקלל המחושב לצורך תשואה על ההון העצמי המיוחס למגזר. ההון העצמי מיוחס על בסיס נכסי הסיכון המשויכים לכל מגזר.

הכנסות תפעוליות ואחרות – מיוחסות למגזר אליו משתייך הלקוח.

הפרשה להפסדי אשראי- נזקפת למגזר אליו משתייך הלקוח אשר כנגד חבותו נרשמה הפרשה.

הוצאות תפעוליות ואחרות – ההוצאות הישירות מיוחסות למגזר הספציפי, יתרת ההוצאות מיוחסות על סמך פרמטרים המבוססים על אומדנים שונים.

באור 10 - מגזרי פעילות (המשך)

מיסים על ההכנסה - ההפרשה למס על התוצאות העסקיות של כל מגזר פעילות חושבה על פי שיעור המס האפקטיבי, למעט במקרים מסוימים בהם ניתן לבצע ייחוס ספציפי.

יש לציין כי מודל הנתונים המשמש לצורכי הדיווח על תוצאות מגזרי פעילות של הבנק הינו בתהליך מתמשך של טיוב הנתונים, ובהתאם חל מעת לעת סיווג מחדש של התוצאות במידת האפשר. הבנק נערך לקליטת מערכת בח"ן (בנקאי, חשבונאי, ניהולי) – מערכת של בנק לאומי לישראל בע"מ הכוללת, בין השאר, את התאמת נתוני מערכות המידע לנתוני הספרים החל מרמת העסקה.

באור 10 - מגזרי פעילות (המשך)
סכומים מדווחים

מידע על מגזרי פעילות במאוחד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011 (לא מבוקר)					
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
לקוחות פרטיים	עסקי	יהלומים	ניהול פיננסי	שלא הוקצו והתאמות	סך הכל
61	87	8	38	-	194
- **	4	- **	(4)	-	-
40	25	3	9	-	77
- **	- **	-	- **	-	-
101	116	11	43	-	271
7	7	4	-	-	18
				1	1
4	14	1	19	1	39

במיליוני ש"ח

רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:
- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:
- מחיצוניים
- בינמיגזרי
סך כל ההכנסות הוצאות בגין הפסדי אשראי רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מיסים רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010 (לא מבוקר)*					
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
לקוחות פרטיים	עסקי	יהלומים	ניהול פיננסי	שלא הוקצו והתאמות	סך הכל
51	80	9	19	-	159
- **	2	- **	(2)	-	-
38	27	3	5	-	73
- **	(1)	-	1	-	-
89	108	12	23	-	232
3	16	- **	-	- **	19
4	14	4	7	- **	29

במיליוני ש"ח

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
- מחיצוניים
- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:
- מחיצוניים
- בינמיגזרי
סך כל ההכנסות הפרשה להפסדי אשראי רווח נקי

* סוג מחדש (ראה באור 2.ד.1).
** סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

באור 10 - מגזרי פעילות (המשך)
 סכומים מדווחים

מידע על מגזרי פעילות במאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר) *					
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
לקוחות פרטיים	עסקי	יהלומים	ניהול פיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סך הכל
במיליוני ש"ח					
224	340	36	116	-	716
- **	13	- **	(13)	-	-
147	104	13	23	-	287
- **	-	- **	- **	-	-
371	457	49	126	-	1,003
11	74	2	-	-	87
18	58	14	52	- **	142

רווח מפעילות מימון לפני

הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים

- בינמיגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים

- בינמיגזרי

סך כל ההכנסות

הפרשה להפסדי אשראי

רווח נקי

* סווג מחדש (ראה באור 2.ד.1).
 ** סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

באור 11 - אירועים לאחר תאריך מאזן

א. תוכנית מענק לבכירים

ביום 10 לאפריל 2011 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור ועדת הביקורת ביום 6 בפברואר 2011 ולאחר קבלת המלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון, כפי שיפורט להלן, תוכנית מענקים ארוכת טווח למנהלים הבכירים בבנק: יו"ר הדירקטוריון (בכפוף לאישור האסיפה הכללית), המנכ"ל חברי הנהלת הבנק, היועץ המשפטי ומבקר הבנק ("הבכירים") ("תוכנית המענק").

1. תוכנית המענק

1.1 כללי

תוכנית המענק קובעת את אופן קביעת המענק השנתי לבכירים בגין השנים 2010 ו-2011 ותיבחן מחדש לאחר הפעלתה על ידי דירקטוריון הבנק. תוכנית המענק מבוססת, בין היתר, על שיעור התשואה השנתי להון מפעולות רגילות לאחר מס ("התשואה להון"), על ביצועי הבנק השנתיים ביחס ליעדים שנקבעו על ידי דירקטוריון הבנק וביחס לתשואה להון של הקבוצות הבנקאיות האחרות ("הבנקים האחרים") וכן מושפעת מיחס הלימות ההון של הבנק. התוכנית ומרכיביה יבחנו מחדש על ידי הדירקטוריון לאחר השנה הראשונה להפעלתה.

1.2 אופן קביעת המענק הכולל על פי תוכנית המענק – תיאור כללי

המענק הכולל לבכירים ייקבע בהתאם למפורט להלן:

היקף המענק השנתי הכולל לבכירים ("המענק הכולל") ייקבע על בסיס שיעור תשואה מתוקן, המתקבל ממכפלת שיעור התשואה להון בפועל בציון המשוקלל של הבנק (מחולק ב-100), כפי שיפורט בסעיף 1.2.5 להלן ("שיעור תשואה מתוקן").

1.2.1 שיעור תשואה מתוקן השווה או הגבוה מ- 6% (בכפוף לאמור בסעיף 1.2.2 להלן) יזכה במענק חיובי. אם שיעור התשואה המתוקן יעמוד על 6%, אזי היקף המענק הכולל יהיה עד 3 מיליוני ש"ח. אם שיעור התשואה המתוקן יהיה 7%, אזי היקף המענק הכולל יהיה עד 4 מיליוני ש"ח, אם שיעור התשואה המתוקן יהיה 8%, אזי היקף המענק הכולל יהיה עד 5 מיליוני ש"ח, אם שיעור התשואה המתוקן יהיה 9% אזי היקף המענק הכולל יהיה עד 6 מיליוני ש"ח, ואם שיעור התשואה המתוקן יהיה יותר מ-9%, אזי דירקטוריון הבנק יהיה רשאי לקבוע תוספת מיוחדת להיקף המענק הכולל. יצוין כי דירקטוריון הבנק יהיה רשאי על פי שיקול דעתו לשנות את היקף המענק הכולל ב-10%. ככל ששיעור התשואה המתוקן יהיה בטווח שבין הערכים המפורטים לעיל, ייקבע שיעור המענק הכולל באופן ליניארי בין שני הערכים.

1.2.2 במקרה בו שיעור תשואה מתוקן נמוך מ- 6% ושיעור התשואה להון גבוה מ- 6%, יחול האמור להלן:

1.2.2.1 אם שיעור התשואה המתוקן יהיה נמוך מ- 6% אך גבוה או שווה ל- 5.5%, אולם שיעור התשואה להון יהיה גבוה מ-6%, אזי היקף המענק הכולל יהיה 1 מיליון ש"ח.

1.2.2.2 אם שיעור התשואה המתוקן יהיה נמוך מ-5.5%, אולם שיעור התשואה להון יהיה גבוה מ-6%, אזי ייקבע התגמול (אם בכלל) עפ"י שיקול דעתו של הדירקטוריון.

באור 11 - אירועים לאחר תאריך מאזן (המשך)

א. תוכנית מענק לבכירים (המשך)

1.2.3 על אף האמור בסעיף 1.2 לעיל, אם שיעור התשואה להון בשנה הרלבנטית נמוך מ- 6%, או אם הבנק אינו עומד ביחס הון לנכסי סיכון בהתאם לתאבון הסיכון שנקבע על ידי דירקטוריון הבנק אזי בכל אחד מהמקרים הנ"ל הבכירים לא יהיו זכאים למענק חיובי על פי תוכנית זו, וזאת גם אם שיעור התשואה המתוקנן גבוה מ- 6%.

1.2.4 המענק הכולל יחולק בין הבכירים כמפורט בסעיף 1.2.6 להלן. מובהר כי במקרה בו תיוותר יתרה והמענק הכולל לא יחולק במלואו¹, אזי דירקטוריון הבנק יהיה רשאי להחליט על אופן חלוקת יתרת המענק הכולל, כולה או חלקה, אם בכלל, בין הבכירים, כולם או חלקם.

1.2.5 קביעת הצינן המשוקלל של הבנק לצורך חישוב שיעור התשואה המתוקנן-
ביצועי הבנק ימדדו על בסיס שלושה פרמטרים בגינם יינתנו ציונים בטווח של 70-130 בכל פרמטר, כאשר במצבי קיצון של אי עמידה ביעדי סף יינתן ציון אפס. הפרמטרים ומשקלם הינם כדלקמן: (א) 40% - התשואה להון; (ב) 40% - ציון ה-BSC² של הבנק (Balance Score Card); ו- (ג) 20% - הלימות ההון בבנק (יחס ההון לנכסי סיכון).
הפרמטרים לצורך קביעת ציון ה-BSC של הבנק הינם כדלקמן: ציות ובקרה, יציבות, יעילות, צמיחה, וכן השוואה למערכת הבנקאות.

1.2.6 אופן חישוב המענק האישי לכל אחד מהבכירים -

1.2.6.1 יו"ר הדירקטוריון – גובה המענק ליו"ר הדירקטוריון ייקבע על בסיס: (1) ציון משוקלל אישי המורכב מ- 70% הצינן המשוקלל של הבנק ו- 30% ציון הערכה אישית שינתן על ידי הדירקטוריון, ו- (2) החלק היחסי הנורמטיבי המקסימלי³ של היו"ר בהיקף המענק הכולל שנקבע מראש על ידי הדירקטוריון הינו בשיעור של 25%.

1.2.6.2 מנכ"ל - גובה המענק למנכ"ל ייקבע על בסיס: (1) ציון משוקלל אישי המורכב מ- 70% הצינן המשוקלל של הבנק ו- 30% ציון הערכה אישית שינתן על ידי הדירקטוריון, ו- (2) החלק היחסי הנורמטיבי המקסימלי בהיקף המענק הכולל שנקבע מראש על ידי הדירקטוריון בשיעור של 28%.

1.2.6.3 חשבונאי ראשי, יועץ משפטי, מבקר פנימי ומנהל סיכונים ראשי - גובה המענק לכל אחד מהבכירים הנ"ל ייקבע על בסיס: (1) ציון משוקלל אישי המורכב מ- 60% ציון ה-BSC האישי, 10% מהצינן המשוקלל של הבנק ו- 30% ציון הערכה אישית⁴ ו- (2) החלק היחסי הנורמטיבי המקסימלי של כל הבכירים הנ"ל בהיקף המענק הכולל שנקבע מראש על ידי הדירקטוריון בשיעור של 22% (בפסקה זו: "החלק הנורמטיבי המקסימלי לבכירים"). היקף המענק המירבי

¹ למשל, כאשר חלק מהבכירים לא יגיעו למלוא הזכאות שלהם (עקב אי הגעה לצינן משוקלל אישי של 110), או עקב פרישה של בכיר במהלך השנה.

² ה-BSC הינו גיליון ציונים אשר משלב מדידה של נושאים כמותיים ואיכותיים להערכת ביצועי הבנק ויחידותיו.

³ החלק היחסי הנורמטיבי – החלק המרבי של הבכיר במענק הכולל בקבלת ציון משוקלל אישי של 110 ומעלה. טווח הציונים בכל פרמטר בו נבחנים הבכירים יכול לנוע בין 0-130, כאשר ביצוע יתר בקריטריון מסוים עשוי לפצות על ביצוע חסר בקריטריון אחר.

⁴ ציון הערכה אישית יקבע כדלקמן: למבקר הפנימי- עפ"י הערכה אישית של ועדת ביקורת ויו"ר הדירקטוריון; למנהל סיכונים ראשי – עפ"י הערכה אישית של המנכ"ל ויו"ר הדירקטוריון; לחשבונאי ראשי וליועץ המשפטי – עפ"י הערכה אישית של המנכ"ל.

א. תוכנית מענק לבכירים (המשך)

של המבקר הפנימי מתוך החלק הנורמטיבי המקסימלי לבכירים ייקבע על ידי ועדת הביקורת ויו"ר הדירקטוריון. היקף המענק המירבי של כל אחד מיתר הבכירים בקבוצה זו (החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי ומנהל סיכונים ראשי) מתוך יתרת החלק הנורמטיבי המקסימלי לבכירים ייקבע על ידי יו"ר הדירקטוריון והמנכ"ל.

יתר חברי ההנהלה - גובה המענק ליתר חברי ההנהלה מקרב הבכירים ייקבע על בסיס: (1) ציון משוקלל אישי המורכב מ- 60% ציון ה-BSC האישי, 10% מהציון המשוקלל של הבנק ו- 30% ציון הערכה אישית שינתן על ידי מנכ"ל הבנק, ו- (2) החלק היחסי הנורמטיבי המקסימלי של יתר חברי ההנהלה בהיקף המענק הכולל שנקבע מראש על ידי הדירקטוריון בשיעור של 25%. היקף המענק המרבי לכל בכיר מבין יתר חברי ההנהלה ייקבע על ידי המנכ"ל.

1.3 מענק שלילי

1.3.1 במקרה בו שיעור התשואה המתוקנן של הבנק נמוך מ- 3% ייקף מענק שלילי לחובת הבכירים, כדלקמן; אם שיעור התשואה המתוקנן יהיה 2%, אזי היקף המענק השלילי הכולל יהיה עד 0.83 מיליוני ש"ח. אם שיעור התשואה המתוקנן יהיה 1%, אזי היקף המענק השלילי הכולל יהיה עד 1.66 מיליוני ש"ח, אם שיעור התשואה המתוקנן יהיה שווה או נמוך מ- 5%, אזי היקף המענק השלילי הכולל יהיה עד 2.5 מיליוני ש"ח. מובהר כי היקף המענק השלילי המרבי הכולל יהיה לא יותר מ- 2.5 מיליוני ש"ח.

ככל ששיעור התשואה המתוקנן יהיה בטווח שבין הערכים המפורטים לעיל, ייקבע שיעור המענק באופן ליניארי בין שני הערכים. בהתאם לאמור לעיל, מובהר כי אם שיעור התשואה המתוקנן יהיה 3%, אזי היקף המענק הכולל יהיה 0 ש"ח, דהיינו הבכירים לא יחויבו במענק שלילי, אולם ככל ששיעור התשואה המתוקנן יהיה נמוך מ- 3% אך גבוה או שווה ל-2%, אזי שיעור המענק השלילי יגדל באופן ליניארי עד לשיעור של 0.83 מיליון ש"ח, וכן הלאה, כאמור לעיל, עד למענק שלילי מקסימלי של 2.5 מיליוני ש"ח.

1.3.2 בכפוף לאמור בסעיף 1.2.2 לעיל, הבכירים אינם זכאים למענק חיובי ולא ייקף לחובתם מענק שלילי, כאשר שיעור התשואה המתוקנן של הבנק בגין שנה רלבנטית הינו נמוך מ- 6% ושווה או גבוה מ- 3%.

1.3.3 קביעת היקף המענק השלילי האישי לכל אחד מהבכירים:

יחס חלוקת המענק השלילי בין הבכירים, וכן הציון האישי המשוקלל לכל בכיר ייקבעו בהתאם לאמור בסעיף 1.2.6 לעיל. היקף המענק השלילי לכל בכיר, ביחס לחלקו היחסי הנורמטיבי יקבע על פי הנוסחה שלהלן:

$$(B)^*70/(A)$$

כאשר:

A – הציון האישי המשוקלל של הבכיר.

B – חלקו של הבכיר מהמענק השלילי.

⁵ לא יבוצע תקנון תשואה כאשר התשואה "החשבונאית" הינה שלילית.

א. תוכנית מענק לבכירים (המשך)

כלומר - התוצאה המתקבלת ממכפלה של חלקו של הבכיר מהמענק השלילי (B), במנה המתקבלת מ-70 מחולק בציון האישי המשוקלל של הבכיר (A). הציון האישי המשוקלל (A) לצורך חישוב המענק השלילי לא יפחת מ-70⁶ כך שבציון 70 ומטה ייזקף לחובת הבכיר מלוא חלקו במענק השלילי הכולל (B). על פי דרך חישוב המענק השלילי, ככל שהציון של הבכיר הינו נמוך יותר, כך חלקו במענק השלילי יהיה גדול יותר.

1.3.4 המענק השלילי המרבי לכל בכיר יהיה לכל היותר בגובה היתרה הצבורה לזכותו בחשבון הרעיוני (כפי שיפורט להלן) בגין חלק המענקים להם הוא היה זכאי ואשר נדחו משנים קודמות. מובהר כי מענק שלילי רק מקטין או מאפס את היתרה הצבורה בחשבון הרעיוני בגין התגמול הנדחה משנים קודמות. אם נותרה יתרת מענק שלילית, היתרה תתאפס ולא תיזקף לשנה הבאה. בנוסף, אם בשנה הראשונה בה תופעל תוכנית זו ייקבע מענק שלילי, אזי לא ייזקף לחובת הבכירים מענק שלילי ולא תיווצר יתרה שלילית בחשבון הרעיוני.

1.4 פריסת תשלום המענק לטווח ארוך

גובה תשלום המענק השנתי לכל בכיר על פי תוכנית זו בשנה רלבנטית, יחושב ויחולק כדלקמן:

- 1.4.1 לכל בכיר ינוהל "חשבון רעיוני" בגין זכויותיו למענקים על פי תוכנית זו.
- 1.4.2 בגין כל שנה, יחושב המענק החיובי לו זכאי הבכיר או המענק השלילי בו חייב הבכיר, על פי הקבוע בתוכנית זו. המענק החיובי או השלילי ייזקף לזכות או לחובה, לפי העניין, בחשבון הרעיוני, כך שבחשבון הרעיוני תיצבר יתרת זכויותיו של הבכיר למענקים לאורך השנים.
- 1.4.3 לאחר חישוב גובה המענק בגין השנה החולפת וזקיפתו לחשבון הרעיוני, ישולם לבכיר מענק בפועל בשיעור 50% מהיתרה הצבורה בחשבון הרעיוני, ככל שקיימת יתרה צבורה בחשבון. הסכום הנותר בחשבון הרעיוני לאחר תשלום המענק בפועל כאמור יקרא להלן: "יתרת הצבירה בחשבון הרעיוני". יתרת הצבירה בחשבון הרעיוני תהיה צמודה למדד המחירים לצרכן, החל ממועד תשלום מענק לבכיר ועד למועד התשלום הבא אחריו.

1.5 פרישת בכירים

- 1.5.1 בכפוף לתנאי תכנית זו, המענק לו יהיה זכאי בכיר הפורש מהבנק יחושב כדלקמן:
 - 1.5.1.1 בגין השנה בה פרש, יהיה זכאי הבכיר למענק יחסי בלבד. בחישוב המענק היחסי תילקח בחשבון התקופה בה כיהן הבכיר בבנק בפועל ("המענק היחסי").
 - 1.5.1.2 חישוב גובה המענק היחסי ייעשה בשנה העוקבת לשנת הפרישה. לאחר עריכת החישוב ייזקף מענק יחסי זה לחשבון הרעיוני.
 - 1.5.1.3 מלוא היתרה הצבורה בחשבון הרעיוני, כשהיא כוללת את המענק היחסי (בכפוף לאמור בסעיף 1.5.2 להלן), תשולם לבכיר בשנה העוקבת לשנת הפרישה, בעת שישולמו המענקים ליתר הבכירים בבנק בגין אותה שנה.

⁶ טווח הציונים הינו בין 130-70.

א. תוכנית מענק לבכירים (המשך)

- 1.5.2 בכיר שפרש מרצון או התפטר מהבנק (לפני גיל פרישה) - על אף האמור בסעיף 1.5.1 לעיל, במקרה בו בכיר (למעט המנכ"ל⁷) פרש מרצון או התפטר מהבנק (לפני גיל פרישה), יקבע דירקטוריון הבנק את שיעור זכאותו (אם בכלל) של הבכיר שפרש מהמענק היחסי בגין שנת הפרישה. בכפוף לאמור לעיל, יתר הוראות סעיף 1.5.1 לעיל יחולו בעניין זה בשינויים המחויבים.
- 1.5.3 על אף האמור בסעיפים 1.5.2 - 1.5.10 לעיל, בכיר אשר פרש או פוטר עקב קרות אירוע המאפשר לפטרו ללא פיצויים, לא יהא זכאי למענק שנתי חיובי בגין שנת הפרישה וכן לא יהיה זכאי לקבל את יתרת המענק החיובית שנותרה לתשלום בגין שנים קודמות.
- 1.5.4 בכיר שפרש בשל מחלה, נכות או מוות - על אף האמור בסעיף 1.5.1 לעיל, בכיר שפרש בשל מחלה, נכות או מוות, יהיה זכאי (הוא או יורשיו, לפי העניין) למענק יחסי בגין שנת הפרישה. מענק יחסי זה יחושב וישולם בשנה העוקבת לפרישה, בעת חישוב ותשלום המענק בגין אותה שנה לכל יתר הבכירים בבנק. בנוסף, יהיה זכאי בכיר זה לתשלום מלוא היתרה הצבורה בחשבון הרעיוני וזאת מיד לאחר מועד הפרישה.
- 1.6 גובה המענק לו זכאי בכיר חדש אשר מונה לתפקיד במהלך שנה קלנדרית
- 1.6.1 עובד הבנק אשר קודם ומונה לתפקיד של בכיר בבנק במהלך שנה קלנדרית - יהיה זכאי למענק יחסי על פי תוכנית זו בגין החודשים בהם כיהן כבכיר בבנק באותה שנה קלנדרית. בגין התקופה שקדמה למועד מינויו כבכיר, בה עבד במשרה אחרת בבנק, יהיה זכאי הבכיר לתגמול יחסי בהתאם לתנאים שנקבעו ביחס לאותה משרה על פי הסכם קיבוצי או כל הסכם אחר ובשים לב לתקופה בה כיהן.
- 1.6.2 עובד חדש אשר מונה במהלך שנה קלנדרית לתפקיד של בכיר בבנק - יהיה זכאי למענק יחסי על פי תוכנית זו בגין החודשים בהם כיהן כבכיר בבנק באותה שנה קלנדרית.
- 1.7 תוכנית המענק היא לשנים 2010-2011 ותיבחן מחדש לאחר הפעלתה על ידי דירקטוריון הבנק. במסגרת הבדיקה יבדקו, בין היתר, היקף המענק הכולל, מדרגות התגמול, הפרמטרים השונים והמשקולות אשר ניתנו לכל פרמטר.
- 1.8 תוכנית המענק אינה מהווה התחייבות של הבנק למתן מענקים ואין בה כדי ליצור מחויבות ו/או זכות מוקנית למי מהבכירים לקבל מענקים בגין שנת 2010 או בכל שנה אחרת. הדירקטוריון יהיה רשאי לקבוע, במקרים חריגים ביותר של משבר כלל משקי או מערכתי, אשר ינומקו בהחלטתו, כי לא יוענקו מענקים לחברי ההנהלה באותה שנה רלבנטית, או להחליט כי סכום המענקים להם זכאים חברי ההנהלה על פי תוכנית המענק יופחת ולקבוע את גובה ההפחתה.

⁷ למעט המנכ"ל אשר על פי תנאי העסקתו בבנק זכאי למענק בעת פרישתו, מרצון או שלא מרצון (למעט פרישה אשר נסיבותיה שוללות זכאות לפיצויים).

באור 11 - אירועים לאחר תאריך מאזן (המשך)

א. תוכנית מענק לבכירים (המשך)

1.9 המענק לבכירים על פי תוכנית מענק זו, ככל שהבכירים יהיו זכאים למענק על פי תוכנית מענק זו, אינו מהווה חלק מהשכר המשולם למי מהבכירים, ולא יובא בחשבון לצורך הפרשות סוציאליות, פיצויים, קצבת פרישה ולא יחשב כתנאי נלווה מכל מין וסוג שהוא של מי מהבכירים. מובהר כי מכל תשלום בפועל אשר ישולם לבכיר על פי תוכנית המענק ינוכה מס כדין.

1.10 החלטה זו אינה מתייחסת למענקים בגין פעולות מיוחדות. לדירקטוריון נשמרת הזכות, על פי שיקול דעתו, להעניק או שלא להעניק מענקים מיוחדים בגין פעולות מיוחדות. בנוסף מובהר כי הדירקטוריון יהיה רשאי להעניק, על פי שיקול דעתו, מענקים מיוחדים, בגין הצטיינות מיוחדת של חבר הנהלה מסוים או ההנהלה כולה, בקשר לפרויקט מסוים או בקשר להישגים יוצאי דופן בתחומים מסוימים או עקב "רווח מפעולות בלתי רגילות".

1.11 יובהר כי דירקטוריון הבנק, על פי שיקול דעתו, יהיה רשאי לאשר ולאמץ תכנית להענקת כתבי אופציה לבכירים בבנק, וזאת כאמצעי תגמול בנוסף לתכנית המענק. בנוסף, מובהר כי תכנית המענק אינה באה לגרוע מהאופציות שהוענקו למנכ"ל על פי הסכם העסקה אישי אשר נחתם עימו.

ב. בהתאם לתוכנית המענק המפורטת בסעיף א' לעיל, אישר ביום 10 באפריל 2011 דירקטוריון הבנק, לאחר אישור ועדת הביקורת מיום 4 באפריל 2011 והמלצת ועדת שכר ותעסוקה של הדירקטוריון, תשלום מענק בגין שנת 2010 למנכ"ל הבנק, מר חיים פרייליכמן בסך 1,334 אלפי ש"ח ומענק בסך 1,191 אלפי ש"ח ליו"ר הדירקטוריון, מר זאב אבלס. המענק ליו"ר הדירקטוריון שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 22 במאי 2011. נכללה הפרשה מתאימה בדוחות הכספיים.

ג. הנפקת שטרי הון המוכרים כהון משני

ביום 10 במרס 2011 פרסמה חברת בת אגוד הנפקות בע"מ (להלן: "אגוד הנפקות") תיקון תשקיף לתשקיף מיום 31 באוגוסט 2009 (להלן "תיקון התשקיף"), במסגרת תיקון התשקיף ביקשה החברה כי יתאפשר לה, להציע לציבור כתבי התחייבות נדחים בדרך של הצעת רכש חליפין באופן שכל אחד מהמחזיקים בכתבי התחייבות נדחים (סדרה א) של החברה, יהיה רשאי למכור לחברה את כתבי התחייבות הנדחים (סדרה א) המוחזקים על ידו, או חלק מהם, בתמורה לכתבי התחייבות נדחים (סדרה יז) של החברה. ביום 11 באפריל 2011 פרסמה אגוד הנפקות דו"ח הצעת מדף על פי תשקיף מדף שפורסם ביום 31 באוגוסט 2009 והתיקון לו כאמור, מיום 10 למרס 2011, על פי דו"ח הצעת המדף הונפקו (בדרך של מכרז על מחיר היחידה) 210,176 יחידות כתבי התחייבות נדחים (סדרה יח) בדרך של הרחבת סדרה נסחרת כשהרכב כל יחידה הינו 1,000 ש"ח ערך נקוב והתמורה ברוטו בגין הסתכמה בכ- 214 מיליון ש"ח.