

בנק אגוד לישראל

בערבון מוגבל

תמצית דוחות כספיים

31 במרס 2014

3	דוח הדירקטוריון
67	סקירת ההנהלה
80	הצהרות המנהל הכללי הראשי והחשבונאי הראשי
85	תמצית דוחות כספיים

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2014

בישיבת הדירקטוריון של הבנק, אשר התקיימה ביום 25 במאי 2014, הוחלט לאשר את תמצית הדוחות הכספיים ביניים הבלתי מבוקרים של הבנק והחברות המאוחדות שלו ליום 31 במרס 2014. הדוחות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. מובהר, כי ככלל, התיאור בדוח הדירקטוריון לרבעון זה (להלן - "הדוח") מתייחס לאירועים ושינויים מהותיים שחלו במצב ענייני הבנק עד מועד פרסום הדוח. יחד עם זאת, בחלק מהמקרים, לשם שלמות התמונה, כלל הבנק תיאור הכולל גם מידע שלדעתו אינו מידע מהותי. יש לעיין בדוח יחד עם דוח הבנק לשנת 2013 כפי שפורסם במערכת המידע "מגנא" ביום 27 בפברואר 2014 (מספר אסמכתא 2014-01-000774).

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 גרמי 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 2014. 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

נתוני הכלכלה העולמית לרבעון הראשון של שנת 2014 מצביעים על שיפור בכלכלה האירופית והאטה בקצב ההתאוששות בכלכלה האמריקאית, על רקע השפעות החורף הקשה שפקד את המדינה. המצב בארצות הברית יחד עם התמתנות הפעילות הכלכלית בשווקים המתעוררים מעיבה על תמונת המצב העולמית. על רקע זה, הפחיתה קרן המטבע העולמית את תחזית הצמיחה הגלובלית ואת התחזית לסחר העולמי ב-0.1 נקודות האחוז בעוד תחזית הצמיחה לארצות הברית נותרה ללא שינוי, והתחזית לגוש האירו עודכנה קלות כלפי מעלה. בישראל, נתוני הלמ"ס לרבעון הראשון של השנה מצביעים על התמתנות שיעור הצמיחה כאשר צמיחת התמ"ג הסתכמה ב-2.1% (בחישוב שנתי) לאחר ניכוי השפעת העונתיות, בהמשך לשיעור של 2.9% ברבעון הקודם ו-1.9% ברבע השלישי של שנת 2013.

תעסוקה וצריכה פרטית

לפי סקר כוח אדם של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה שיעור הבלתי מועסקים הממוצע ברבעון הראשון של שנת 2014 עמד על 5.8%, ללא שינוי לעומת הרבעון הרביעי של 2013. כמו כן, נרשם שיפור בשיעור המשתתפים בכוח העבודה בקרב בני 15 ומעלה והוא עמד ברבעון הראשון של שנת 2014 על 64.1% לעומת 63.7% ברבעון הרביעי של 2013. נתוני הלמ"ס לגבי כמות המשרות הפנויות לחודש מרס 2014 מצביעים על עלייה של 13.5% מול חודש קודם ועלייה של 6.4% לעומת החודש המקביל אשתקד. נתוני הפדיון של כל רשתות השיווק (כולל מזון) מצביעים על ירידה של 1.9% בחישוב שנתי ברבעון הראשון של השנה למול התקופה המקבילה אשתקד, בהמשך לירידה של 1.0% בחישוב שנתי, ברבעון האחרון של 2013.

סחר חוץ, תנועות הון ושערי חליפין

הגרעון המסחרי ברבעון הראשון של השנה הסתכם בכ-10.5 מיליארדי ש"ח שהם כ-42.0 מיליארדי ש"ח במונחים שנתיים לעומת 51.3 מיליארדי ש"ח בשנת 2013 ו-70.4 מיליארדי ש"ח ב-2012. ברבעון הראשון של שנת 2014 נחלש השקל (שער ממוצע) ביחס לרוב המטבעות הנסחרים בישראל. ביחס לשערי סוף תקופה נחלש שערן של השקל אל מול היין, הפר"ש, הליש"ט, האירו והדולר בשיעורים של 1.3%, 1.1%, 0.6% ו-0.5%, בהתאמה.

מדיניות פסקאלית

נתוני הביצוע בפועל של תקציב המדינה ברבעון הראשון של שנת 2014 מסתכמים בעודף תקציבי בסך כ-0.1 מיליארדי ש"ח לעומת גירעון תקציבי בסך כ-4.7 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וגירעון של 33.2 מיליארדי ש"ח בשנת 2013 כולה. הגרעון המצטבר ב-12 החודשים האחרונים הסתכם במרס ב-28.2 מיליארדי ש"ח שהם כ-2.65% מהתוצר לעומת 3.15% בשנת 2013, נתון עקבי עם המשך מגמת הירידה בשיעור הגירעון מהתוצר בחודשים האחרונים. העודף התקציבי נבע בעיקר מעלייה נומינלית של 15.4% בגביית המיסים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. חלק משמעותי בעליה בגביית המיסים נובע מהעלאת מס החברות והמע"מ ומעליה בגביית המיסים משוק ההון אך גם מתקבולים חד פעמיים ומירידה חדה בהחזרי המס.

מחירים ומדיניות מוניטארית

ברבעון הראשון של שנת 2014 ירד מדד המחירים הכללי בשיעור של 0.5% והמדד ללא דיור ב-1.0%. ב-12 החודשים האחרונים עלה המדד הכללי ב-1.3% והמדד ללא דיור ב-0.6%. על פי נתוני המגמה לרבעון הראשון

של שנת 2014, הגידול במדד המחירים הכללי הגיע ל-0.6 נקודות האחוז בעוד שמדד המחירים ללא דיור עלה ב-0.9 נקודות האחוז.

בסוף פברואר הודיע בנק ישראל על הורדת ריבית בשיעור של 0.25% לרמה של 0.75%. ההחלטה על הורדת הריבית התבססה על נתוני סביבת האינפלציה הנמוכה, התחזקות השקל ותמונת המצב המעורבת לגבי המשק עולמי.

שוק ההון

נתוני הרבעון הראשון של שנת 2014 מציגים מגמה חיובית בשוקי המניות והאג"ח בדומה למגמה במדדים בחו"ל, בעיקר בקרב השווקים המפותחים. חלק ממדדי המניות בשווקים המפותחים ובבורסה בתל אביב הגיעו ברבעון הראשון לרמות שיא היסטוריות או קרוב לכך.

ברבעון הראשון של השנה התהפכה מגמת הגידול במחזור המסחר היומי הממוצע בבורסה לניירות ערך לעומת שנת 2013 וזאת עקב הירידה במחזור המסחר היומי באג"ח שהינו המחזור הדומיננטי. מחזור המסחר היומי הממוצע באגרות החוב רשם ירידה בשיעור של כ-9%. עם זאת, המחזור היומי הממוצע במק"מ נותר ללא שינוי ואילו במניות והמירים עלה המחזור היומי הממוצע ברבעון הראשון בשיעור של כ-11% לעומת ממוצע 2013.

מתחילת השנה עלו מדדי "ת"א 25" ו-"ת"א 100" בשיעורים של 5.5% ו-6.2% בהתאמה. בין הגורמים החיוביים העיקריים שהשפיעו על מגמת המסחר בשוק ההון המקומי היו נתוני הדוחות הכספיים של החברות, הורדת הריבית על ידי בנק ישראל ומגמת העליות בשווקי העולם בכלל ובארצות הברית בפרט.

בשוק המניות הראשוני חלה עלייה משמעותית בהיקף הגיוסים. בסיכום הרבעון הראשון גויסו כ-3.2 מיליארדי ש"ח לעומת כ-6.1 מיליארדי ש"ח בשנת 2013 כולה.

שוק אגרות החוב בתחילת שנת 2014, התאפיין במגמה חיובית בכלל המדדים. בסיכום הרבעון הראשון נרשמה עלייה בשיעור של 2.1% במדד הכללי של אגרות החוב, עלייה של 2.2% במדד אגרות החוב הצמודות למדד המחירים לצרכן, ועלייה של 1.1% במדד אגרות החוב הצמודות למט"ח.

מתחילת שנת 2014 גייס הסקטור העסקי מהציבור וממשקיעים מוסדיים כ-9.3 מיליארדי ש"ח באמצעות הנפקות אג"ח, לעומת כ-36.7 מיליארדי ש"ח בשנת 2013 כולה.

ברבעון הראשון הסתכם הגיוס הממשלתי נטו בכ-5.5 מיליארדי ש"ח לעומת גיוס נטו של כ-20.0 מיליארדי ש"ח בשנת 2013 כולה.

בניה ונדל"ן

הצעדים שנוקטות הרשויות בכל הנוגע לענף הדיור ברבעון הראשון של שנת 2014, ומעורבות קבינט הדיור במרכזי מחיר מטרה לצד ביטול המע"מ לרוכשי דירה ראשונה מקבלן, עשויים לבוא לידי ביטוי בשוק הדיור בחודשים הקרובים. בין השאר תתכן עלייה בתנודתיות בשוק הדיור והשכירות.

במהלך פברואר 2014 פרסמה קרן המטבע הבינלאומית את הדו"ח השנתי על כלכלת ישראל, בה הדגישה את הסיכונים בשוק הדיור וציינה כי מחירי הדיור גבוהים ב-25% מנקודת שווי המשקל. קרן המטבע אף המליצה על הגברת הפיקוח ויישום צעדי ריסון מוניטארי במידה ועליית מחירי הדיור תימשך.

מהנתונים שהתפרסמו עד כה עולה כי חלה ירידה קלה ברמת הביקושים לדירות חדשות אם כי רמתן נותרה גבוהה. מנגד, היקף ביצועי המשכנתאות הגבוה נמשך גם במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014. ממוצע הביצועים החודשי לרבעון הראשון של שנת 2014 עמד על כ-4.2 מיליארד ש"ח עלייה של כ-12% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, אולם ירידה של כ-3% לעומת הרבעון האחרון של 2013.

יתרת החוב לדיור עמדה בסוף ינואר 2014 על 289 מיליארדי ש"ח והיוותה כ-70% מחובם של משקי הבית.

במחירי הדיור נרשמה עלייה של 6.4% כפי שעולה מהשוואת העסקאות בחודשים ינואר – פברואר 2014 לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

כלכלה עולמית

ארה"ב – הנתונים הכלכליים לרבעון הראשון של שנת 2014 היו מעורבים. מחד, נתוני הגידול בצריכה הפרטית והתרחבות האשראי העסקי מצביעים על המשך מגמת ההתאוששות המתונה בכלכלה האמריקאית, על אף השפעות מזג האוויר הקשה בחורף האחרון. מנגד, האומדן הראשוני לשיעור הצמיחה ברבעון הראשון של השנה הסתכם ב-0.1%, נמוך מההערכות המוקדמות, לעומת צמיחה של 2.6% ברבעון הרביעי של שנת 2013. כמו כן, שוק הנדל"ן האמריקאי ושוק העבודה ממשיכים להפגין חולשה. נתון האבטלה לחודשים פברואר ומרס עמד על 6.7%, ככל הנראה עקב השפעות מזג האוויר הסוער במיוחד. בחודש אפריל ירד שיעור האבטלה ועמד על 6.3%, הרמה הנמוכה ביותר מאז פרוץ המשבר הכלכלי. עם זאת, נתון שיעור ההשתתפות בשוק העבודה נמצא ברמת שפל של 62.8%. נגידת הבנק המרכזי האמריקאי ציינה כי תמשיך את המדיניות המוניטארית הנוכחית ובכלל זה את תוכנית הצמצום ההדרגתי של רכישות האג"ח (ה-"Tapering"), וכי סטייה מתוואי זה תישקל אם יחול שינוי משמעותי בתחזיות הכלכליות. קצב הרכישות החודשי של הבנק המרכזי עומד בחודש מאי על 45 מיליארד דולר לאחר שנחתך 4 פעמים ב-10 מיליארד דולר בכל פעם.

אירופה – באירופה חלו התפתחויות חיוביות והנתונים כלכליים כמו הייצור התעשייתי והמכירות הקמעונאיות מצביעים על התאוששות, אך המגמה הכלכלית איננה ברורה ומובהקת. הנתון המעודכן לצמיחה ברבעון הרביעי של 2013 עומד על 0.2% ורוב מדינות הגוש חוו צמיחה חיובית. שיעור האבטלה באירופה נמצא אף הוא במגמה מתונה של שיפור בחודשים האחרונים כאשר הנתון לחודש מרס עומד על 11.8% לעומת 12.1% בנובמבר. מגמה נוספת התורמת לחוסר הוודאות הינה התחזקות המטבע האירופי אשר תורמת לחשש מפגיעה ביצוא. במקביל, שיעור האינפלציה השנתי ירד במרס לשפל של 0.5%. על רקע התפתחויות אלה, עדכן הבנק המרכזי האירופי כי עשויים להינקט צעדים מוניטאריים מרחיבים יותר במידת הצורך. בנוסף, קרן המטבע העולמית מעריכה כי המשבר באוקראינה, אם יחמיר, עלול להכביד על ההתאוששות בגוש האירו.

שווקים מתעוררים – נתוני הרבעון הראשון של השנה מצביעים על המשך התמתנות הפעילות הכלכלית בעיקר ברוסיה וברזיל. מרבית הנתונים לגבי כלכלת סין מצביעים על התמתנות כאשר נתון הצמיחה לרבעון הראשון של שנת 2014 עמד על 7.4% - הנתון הנמוך ביותר בששת הרבעונים האחרונים, לעומת 7.7% ברבעון הקודם. בנוסף, נמשך החשש מפני השפעת הגידול באשראי על יציבות הכלכלה הסינית.

רווח ורווחיות (מאוחד)

הרבעון הראשון של שנת 2014 הסתכם ברווח נקי של 23 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי בסך 35 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 34%.

תשואת הרווח הנקי להון (לפי בסיס הון ממוצע) ברבעון הראשון של שנת 2014 הסתכמה ב- 4% לעומת 6.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן השינויים העיקריים שהשפיעו על הרווח ברבעון הראשון של שנת 2014 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

- קיטון בסך של 20 מיליון ש"ח בהכנסות ריבית נטו לפני הפרשה להפסדי אשראי (בעיקר בגין ירידת ריבית בנק ישראל ומיון הכנסות ריבית להכנסות שאינן מריבית כמפורט להלן).
- גידול בסך של 2 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי.
- גידול בסך של 6 מיליון ש"ח בהכנסות שאינן מריבית.
- גידול בסך של 3 מיליון ש"ח בהוצאות התפעוליות והאחרות.
- ירידה בשיעור ההפרשה למסים מכ- 32.7% לכ- 30.3%.

הרווח לפני מיסים הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2014 ב- 33 מיליון ש"ח לעומת 52 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 37%.

תשואת הרווח לפני מיסים על ההון הסתכמה ב- 5.8% לעומת 9.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למיסים

הכנסות ריבית נטו הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2014 ב- 141 מיליון ש"ח לעומת 161 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 12%.

להלן ניתוח תמציתי של התפתחות שיעורי הכנסה והוצאה ופערי ריבית:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס						
2013			2014			
הכנסות/הוצאות	יתרה	הכנסות/הוצאות	הכנסות/הוצאות	יתרה	הכנסות/הוצאות	
ריבית	ממוצעת	ממוצעת	ריבית	ממוצעת	ריבית	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
%	%	%	%	%	%	
3.46	215	25,184	2.53	155	24,761	מטבע ישראלי לא צמוד
(1.82)	(92)	20,322	(1.07)	(49)	18,358	סך נכסים נושאי ריבית
1.64			1.46			סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
3.88	52	5,434	1.03	18	7,039	מטבע ישראלי צמוד מדד
(3.29)	(34)	4,189	* -	** -	6,185	סך נכסים נושאי ריבית
0.59			1.03			סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
2.86	28	3,963	2.95	23	3,149	מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי
(0.66)	(8)	4,887	(0.52)	(6)	4,591	צמוד למטבע חוץ
2.20			2.43			סך נכסים נושאי ריבית
						סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
3.46	295	34,581	2.26	196	34,949	סך פעילות בישראל
(1.84)	(134)	29,398	(0.76)	(55)	29,134	סך נכסים נושאי ריבית
1.62	161		1.50	141		סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית

* שיעור נמוך מ- 0.01%.
** סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

במגזר הלא צמוד- פער הריבית הינו 1.46% לעומת 1.64% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בשיעורי ההכנסה בגין הנכסים (מ-3.46% ל-2.53%) ובשיעורי ההוצאה בגין ההתחייבויות (מ-1.82% ל-1.07%) נובע בעיקרו מריבית בנק ישראל נמוכה יותר בתקופה הנוכחית לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

במגזר הצמוד מדד- פער הריבית הינו 1.03% לעומת 0.59% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקרו מהפרשי עיתוי של השפעת ירידת הריבית על המקורות והשימושים.

במטבע חוץ- פער הריבית הינו 2.43% לעומת 2.20% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעורי ההכנסה בגין הנכסים (מ-2.86% ל-2.95%) והקיטון בשיעורי ההוצאה בגין ההתחייבויות (מ-0.66% ל-0.52%) נובע בעיקרו משינויים במרווחי הריבית.

סך הכל - פער הריבית הכולל הינו 1.50% לעומת 1.62% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בשיעור ההכנסה בגין סך הנכסים קוזז בחלקו על ידי קיטון בשיעור ההוצאה בגין סך ההתחייבויות, כמו כן בסך היתרות הממוצעות לא חל שינוי מהותי. הירידה בהכנסות ריבית נטו לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקר מריביות שוק נמוכות יותר ומדד שלילי לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בנוסף בעקבות היישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית (ASC 310-20) הכנסות מסוימות נדחו וכן הכנסות מסוימות אשר סווגו בעבר כהכנסות ריבית סווגו בתקופה השוטפת במסגרת סעיף עמלות, ראה פירוט בבאור 1.ה.

הוצאות בגין הפסדי אשראי (נטו לאחר גביות) הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2014 בסך 2 מיליון ש"ח לעומת אפס בתקופה המקבילה אשתקד. ההפרשה הפרטנית, לפני קיזוז גביית חובות שהופרשו בעבר, הסתכמה בסך 16 מיליון ש"ח לעומת 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גביית חובות שהופרשו בעבר הסתכמה בסך של 19 מיליון ש"ח לעומת 30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאה בגין הפרשה קבוצתית הסתכמה בסך של 5 מיליון ש"ח לעומת 22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הראשון של שנת 2013 נרשמה הפרשה קבוצתית בסך של 12 מיליון ש"ח בגין יישום הנחיית הפיקוח על הבנקים בנושא הלוואות לדיר, וכן הפרשה בסך 13 מיליון ש"ח בגין עדכון מקדמי הפרשה קבוצתית, מנגד חלו שינויים בתמהיל האשראי ובסיווג החובות הבעייתיים שקיזזו השפעות אלו.

שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי מהאשראי לציבור נטו עמד ברבעון הראשון של שנת 2014 על 0.03% לעומת אפס בתקופה המקבילה אשתקד. ראה פירוט נוסף בתת פרק "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" בהמשך.

הכנסות ריבית נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2014 בסך 139 מיליון ש"ח לעומת 161 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של כ-14%.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2014 בסך 103 מיליון ש"ח לעומת 97 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה בשיעור של 6%.

הכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2014 בסך של 76 מיליון ש"ח לעומת הכנסות בסך של 71 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 7%. הגידול נובע בין היתר מיישום לראשונה של כללי חשבונאות בנושא מדידת הכנסות ריבית כמפורט בבאור 1.ה.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2014 בסך 27 מיליון ש"ח לעומת 26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, מזה 25 מיליון ש"ח בגין רווחים ממימוש והתאמת ערך של אגרות חוב לעומת 22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. התנודתיות בגין התאמת מכשירים פיננסיים נגזרים על פי שווי ההוגן לא השפיעה באופן מהותי.

הוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2014 בסך 209 מיליון ש"ח, לעומת 206 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 1%.

הוצאות השכר הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2014 בסך 121 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות פחת ואחזקת בניינים וציוד הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2014 בסך 38 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות האחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2014 בסך 50 מיליון ש"ח לעומת 47 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 6%.

שיעור ההוצאות התפעוליות והאחרות מתוך סך ההכנסות (הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית) עמד ברבעון הראשון של השנה על 85.7% לעומת 79.8% התקופה המקבילה אשתקד, ולעומת 79.5% בכל שנת 2013.

ההפרשה למיסים ברבעון הראשון של שנת 2014 הייתה בשיעור של 30.3%, לעומת 32.7% בתקופה המקבילה אשתקד ו- 24.7% בכל שנת 2013. שיעור המס הסטטוטורי עומד על 37.7%, לעומת 35.9% בתקופה המקבילה אשתקד (בחברות הבנות שאינן מוסד כספי עמד שיעור המס הסטטוטורי על 26.5% לעומת 25% בתקופה המקבילה אשתקד). ההפרשה למס בשנת 2013 כללה השפעת עדכון צו מס ערך מוסף בגין מס שכר ומס רווח ועדכון שיעור מס החברות בעקבות חוק התקציב וחוק ההסדרים לשנים 2013 ו-2014.

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

מאזן הבנק הסתכם ביום 31 במרס 2014 ב- 38,158 מיליון ש"ח לעומת 39,490 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013, ירידה בשיעור של 3%, ולעומת 40,095 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013, ירידה בשיעור של 5%.

האשראי לציבור, נטו (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי) הסתכם ביום 31 במרס 2014 ב- 23,667 מיליון ש"ח לעומת 22,135 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013, עליה בשיעור של 7% ולעומת 23,973 ביום 31 במרס 2013, ירידה בשיעור של 1%. היתרה הממוצעת של האשראי לציבור נטו ברבעון הראשון של שנת 2014 עמדה על 23,361 מיליון ש"ח, לעומת 23,280 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 0.3%.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי הסתכמה ביום 31 במרס 2014 ב- 275 מיליון ש"ח לעומת 285 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013, ירידה בשיעור של 3.5% ולעומת 281 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013, ירידה בשיעור של 2%. הקיטון לעומת סוף שנת 2013 נובע בעיקר ממחיקות בגין חובות פגומים. כמו כן, ליום 31 במרס 2014 קיימת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי חוץ מאזני בסך 52 מיליון ש"ח, המוצגת במסגרת סעיף התחייבויות אחרות, לעומת 54 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 וליום 31 במרס 2013.

א. סך סיכון האשראי הבעייתי* (במיליוני ש"ח):

יתרה ליום			
31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
1,178	1,038	1,101	סיכון אשראי מסחרי בעייתי
64	67	65	סיכון אשראי בעייתי בגין אנשים פרטיים
1,242	1,105	1,166	סך סיכון אשראי בעייתי

* הנתונים מוצגים לאחר ניכוי יתרת מחיקות חשבונאיות ולפני ניכוי יתרת ההפרשה בגין הפסדי אשראי ולא כוללים ניכוי ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

יתרה ליום									
31 בדצמבר 2013			31 במרס 2013			31 במרס 2014			
סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	
610	-	610	579	-	579	568	-	568	ב. נכסים שאינם מבצעים ¹ :

¹ חובות פגומים שאינם צוברים ריבית, לרבות אג"ח שאינן צובר ריבית.

31 בדצמבר 2013			31 במרס 2013			31 במרס 2014			
סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	
679	4	675	620	8	612	638	6	632	פגום
104	11	93	147	31	116	96	11	85	נחות
459	107	352	338	124	214	432	104	328	בהשגחה מיוחדת
1,242	122	1,120	1,105	163	942	1,166	121	1,045	סך הכל
70	-	70	61	-	61	66	-	66	מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר ² :

ד. להלן מדדי סיכון עיקריים בגין אשראי לציבור:

2013 בדצמבר	2013 במרס	2014 במרס	
2.7%	2.3%	2.4%	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי לציבור
0.3%	0.3%	0.3%	שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום שנמצא בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.3%	1.2%	1.1%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
46.7%	50.4%	47.7%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום
42.0%	45.5%	42.8%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום בתוספת יתרת אשראי לציבור אשר בפיגור של 90 ימים או יותר
3.4%	2.9%	3.0%	שיעור סיכון אשראי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
0.1%	*-	*-	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור
0.1%	*-	0.2%	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור הממוצעת
6.3%	1.4%	22.0%	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור**

* שיעור נמוך מ - 0.01%.
** הנתון תנודתי עקב תנודתיות בהיקף המחיקות החשבונאיות.

² לרבות בגין הלוואות לדירור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ובגין הלוואות לדירור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

פקדונות הציבור הסתכמו ביום 31 במרס 2014 ב – 29,488 מיליון ש"ח לעומת 30,622 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013, ירידה בשיעור של 4% ולעומת 31,693 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013, ירידה בשיעור של 7%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור ברבעון הראשון של שנת 2014 עמדה על 29,683 מיליון ש"ח, לעומת 30,280 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 2%.

ניירות ערך הסתכמו ביום 31 במרס 2014 ב – 5,353 מיליון ש"ח, לעומת 4,810 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013, עליה בשיעור של 11%, ולעומת 5,867 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013, ירידה בשיעור של 9%. היתרה נכון ליום 31 במרס 2014 מתפלגת כדלקמן:

כ - 66% מתיק ניירות הערך מושקע באגרות חוב ממשלתיות. כ - 16.6% מושקעים באגרות חוב של בנקים, כ - 10.6% מושקעים באגרות חוב קונצרניות, בעיקר של חברות ישראליות וכ - 4.5% בחברות ממשלתיות. כ - 74.7% 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 נזקק לקרן הון, למעט ירידות ערך בעלות אופי אחר מזמני אשר אינן נזקפות לקרן הון אלא לדוח רווח והפסד.

ברבעון הראשון של שנת 2014 נזקפו לרווח והפסד ירידות ערך בעלות אופי אחר מזמני בגין אגרות חוב בסך של כ- 1 מיליון ש"ח ובגין מניות בסך של כ- 1 מיליון ש"ח, לעומת סך של 6 מיליון ש"ח בגין אגרות חוב (לא נרשמו ירידות כנ"ל בגין מניות), בתקופה המקבילה אשתקד.

קרן ההון נטו ליום 31 במרס 2014 הינה חיובית ועומדת על כ - 157 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס), ומורכבת מקרן הון חיובית בסך 163 מיליון ש"ח, בקיזוז קרן הון שלילית בסך 6 מיליון ש"ח.

בסוף דצמבר 2013 קרן ההון נטו היתה חיובית ועמדה על כ - 122 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס), היא הורכבה מקרן הון חיובית בסך 131 מיליון ש"ח, בקיזוז קרן הון שלילית בסך 9 מיליון ש"ח.

להלן התפלגות קרן ההון והשווי ההוגן בתיק הזמין למכירה ליום 31 במרס 2014 (במיליוני ש"ח):

קרן הון נטו ⁸	קרן הון חיובית (רווחים שטרם מומשו)	קרן הון שלילית (הפסדים שטרם מומשו)	הערך במאזן (המהווה שווי הוגן)	
16	17	(1)	98	מניות ¹
53	54	(1)	2,222	אגרות חוב ממשלת ישראל
17	17	-	738	אגרות חוב מוסדות פיננסים בישראל ²
3	3	* -	150	אגרות חוב מוסדות פיננסים זרים ³
				אגרות חוב קונצרניות:
22	23	(1)	242	חברות ממשלתיות ⁵
9	9	-	122	ענף הנדל"ן ⁶
37	40	(3)	426	אחרות ⁷
68	72	(4)	790	סה"כ אג"ח קונצרניות ⁴
157	163	(6)	3,998	סה"כ תיק זמין למכירה

* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

¹ כולל 28 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר הינה 13 מיליון ש"ח.

² כולל 8 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 581 מיליון ש"ח.

³ כולל 6 מנפיקים שהינם בנקים וחברות ביטוח בעיקר מגרמניה, ארה"ב, בריטניה ואיטליה. היתרה הגבוהה ביותר היא 71 מיליון ש"ח.

⁴ כל אגרות החוב הקונצרניות הינן של חברות ישראליות למעט יתרה של 49 מיליון ש"ח אשר הונפקו על ידי מנפיקים זרים.

⁵ כולל 3 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 205 מיליון ש"ח.

⁶ כולל 59 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 16 מיליון ש"ח.

⁷ כולל 57 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 63 מיליון ש"ח.

⁸ קרן הון זו משקפת רווחים שטרם מומשו, נטו, והיא כלולה בדוחות הכספיים בהון של הבנק, בסך של כ- 99 מיליון ש"ח, לאחר השפעת מס. ראה רווח כולל אחר בדוח על השינויים בהון ובאור 12 - התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

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 במרס 2014 (במיליוני ש"ח):

סך הכל	מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
					אגרות חוב זמינות למכירה:
(5)	-	(1)	(1)	(3)	אחרות - עד 20% מניות
(1)	-	-	-	(1)	עד 20% מניות
(6)	-	(1)	(1)	(4)	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.

מדיניות ונהלי הבנק בדבר בחינת הצורך בביצוע הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, מפורטים בפרק "מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים", בדוח לשנת 2013.

להלן התפלגות קרן ההון והשווי ההוגן בתיק הזמין למכירה ליום 31 בדצמבר 2013 (במיליוני ש"ח):

קרן הון נטו ⁸	קרן הון חיובית (רווחים שטרם מומשו)	קרן הון שלילית (הפסדים שטרם מומשו)	הערך במאזן (המהווה שווי הוגן)	
16	16	*-	92	מניות ¹
32	36	(4)	2,430	אגרות חוב ממשלת ישראל
16	16	-	745	אגרות חוב מוסדות פיננסים בישראל ²
2	2	*-	149	אגרות חוב מוסדות פיננסים זרים ³
				אגרות חוב קונצרניות:
16	17	(1)	237	חברות ממשלתיות ⁵
6	7	(1)	147	ענף הנדל"ן ⁶
34	37	(3)	438	אחרות ⁷
56	61	(5)	822	סה"כ אג"ח קונצרניות ⁴
122	131	(9)	4,238	סה"כ תיק זמין למכירה

* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

1 כולל 25 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר הינה 17 מיליון ש"ח.

2 כולל 10 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 590 מיליון ש"ח.

3 כולל 7 מנפיקים שהינם בנקים בעיקר מארה"ב וגרמניה. היתרה הגבוהה ביותר היא 71 מיליון ש"ח.

4 כל אגרות החוב הקונצרניות הינן של חברות ישראליות למעט יתרה של 36 מיליון ש"ח אשר הונפקו על ידי מנפיקים זרים.

5 כולל 3 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 201 מיליון ש"ח.

6 כולל 59 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 15 מיליון ש"ח.

7 כולל 58 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 62 מיליון ש"ח.

8 קרן הון זו משקפת רווחים שטרם מומשו, נטו, והיא כלולה בדוחות הכספיים בהון של הבנק, בסך של כ-78 מיליון ש"ח, לאחר השפעת מס. ראה רווח כולל אחר בדוח על השינויים בהון ובאור 12 - התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

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 2013 (במיליוני ש"ח):

סך הכל	מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
					אגרות חוב זמינות למכירה:
					אחרות -
(8)	-	-	(2)	(6)	עד 20%
					מגובי נכסים -
(1)	(1)	-	-	-	עד 20%
(9)	(1)	-	(2)	(6)	

* 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.

להלן פירוטים נוספים בגין התיק למסחר (במיליוני ש"ח):

הערך במאזן (המהווה שווי הוגן)		
31 בדצמבר 2013	31 במרס 2014	
		מניות ⁽¹⁾ :
15	17	חברות ישראליות
2	5	חברות זרות
17	22	
548	1,311	אגרות חוב ממשלתיות- ישראליות
7	22	אגרות חוב אחרות
555	1,333	
572	1,355	

(1) בעיקר תעודות לס.

נכסים בגין מכשירים נגזרים הסתכמו ביום 31 במרס 2014 ב - 331 מיליון ש"ח לעומת 572 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 ו - 485 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013.

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים הסתכמו ביום 31 במרס 2014 ב - 405 מיליון ש"ח לעומת 667 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 ו - 641 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013.

התנודתיות בנכסים ובהתחייבויות בגין מכשירים נגזרים נובעת בעיקר מעסקאות בנגזרי מעו"ף.

הנכסים האחרים הסתכמו ביום 31 במרס 2014 ב - 937 מיליון ש"ח לעומת 1,140 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 ו - 1,251 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013.

ההתחייבויות האחרות הסתכמו ביום 31 במרס 2014 ב - 2,475 מיליון ש"ח לעומת 2,545 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 ו - 2,387 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013.

התנודתיות בנכסים אחרים והתחייבויות אחרות נובעת בעיקר מפעילות בשוק המעו"ף במכשירים שאינם עונים להגדרת נגזר וממכירת ניירות ערך בחסר.

הון הבנק הסתכם ביום 31 במרס 2014 ב – 2,379 מיליון ש"ח לעומת 2,335 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 ו- 2,219 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013.

הגידול בהון לעומת סוף שנת 2013 נובע מרווחי הבנק בסך 23 מיליון ש"ח וכן מגידול בקרן ההונית בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו בסך 21 מיליון ש"ח.

יחס ההון לרכיבי סיכון (באחוזים)

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	1 בינואר 2014	31 במרס 2014	
(באזל II)		(באזל III)		
9.43%	8.62%	9.48%	9.43%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון (הון ליבה)
16.19%	14.84%	15.34%	15.25%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

לפירוט נוסף בדבר נכסי הסיכון וההון- ראה באור 5 לדוחות הכספיים ופרק "הלימות ההון".

פעילות הבנק ותיאור התפתחות עסקיו

ביום 28 באפריל 2013 הודיעה חברת מידרוג (להלן: "מידרוג") כי דירוג הבנק ואופק הדירוג הינו כדלקמן:

Aa3	פקדונות לזמן ארוך ואג"ח
P-1	פקדונות לזמן קצר
A1	כתבי התחייבויות נדחים (הון משני תחתון)
A2	שטרי הון נדחים (הון משני עליון)
יציב	אופק הדירוג

ביום 19 במרס 2014 אישרה חברת מידרוג דירוג של Aa3 באופק יציב למסגרות גיוסי אגרות חוב (סדרה ז') בסך של עד 500 מיליון ש"ח ערך נקוב, שיבוצעו על ידי חברת אגוד הנפקות בע"מ. לפירוט בדבר הנפקות אגרות חוב על ידי אגוד הנפקות בע"מ, ראה באור 14.

השקעות בהון הבנק ועסקאות במניותיו

לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013.

הסכמים מהותיים

לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013.

הליכים משפטיים והתחייבויות תלויות

ראה פירוט בבאור 7.ב.6).

פעילות חברות מוחזקות עיקריות

חלקו של הבנק ברווח הנקי של חברות מוחזקות עיקריות לשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם בסך של כ- 7 מיליון ש"ח לעומת סך של כ- 10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

החברות המוחזקות העיקריות של הבנק הינן (כל החברות בשיעור החזקה מלא של 100% למעט חברת אגוד חיתום פיננסיים בע"מ המוחזקת בשיעור 75%):

אגוד השקעות וייזום (א.ש.י) בע"מ - חלקו של הבנק ברווח הנקי של החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב- 2.5 מיליון ש"ח לעומת 4.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח כלל את רווחי חברת הבת שלה **אגוד שוקי הון והשקעות בע"מ** (חברת האם של אגוד חיתום פיננסיים בע"מ- ראה פירוט בהמשך) שהסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב- 0.4 מיליון ש"ח לעומת 0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אגוד חיתום פיננסיים בע"מ (להלן: "אגוד חיתום") - הרווח הנקי של החברה אשר נכלל ברווחי אגוד השקעות וייזום הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב- 0.4 מיליון ש"ח לעומת 0.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ - חלקו של הבנק ברווח הנקי של החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב – 1.9 מיליון ש"ח לעומת 1.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אימפקט ניהול תיקי השקעות בע"מ - חלקו של הבנק בהפסד של החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב – 0.1 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של 0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין כי, הבנק בוחן את האפשרות למכירת החברה (ככל שתצא לפועל לא צפויה לכך השפעה מהותית על עסקי הבנק).

אגוד ליסינג בע"מ - יתרת המימון שהעמידה החברה ללקוחותיה ביום 31 במרס 2014 הסתכמה ב - 313 מיליון ש"ח לעומת 310 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. חלקו של הבנק ברווח הנקי של החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב – 1.6 מיליון ש"ח לעומת 2.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אגוד הנפקות בע"מ - לפירוט בדבר הנפקות אגרות חוב במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2014, ראה באור 14. בדבר אישור חברת מידרוג למסגרות גיוסי אגרות חוב (סדרה ז') - ראה פרק "פעילות הבנק ותיאור התפתחות עסקיו".

הון אנושי

- לעניין השלמת תוכנית הפרישה בסוף שנת 2013 כמתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013 - לא חל שינוי.
 - ביום 30 באפריל 2014 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר ששקל את המלצת ועדת התגמול של הבנק מיום 28 באפריל 2014, הענקת מענק חתימה חד פעמי למנכ"ל הבנק, מר ישראל טראו, בגובה שתי משכורות חודשיות (סך הכל 270 אלפי ש"ח), בכפוף לאישור האסיפה הכללית של הבנק (ראה דיווח מיידי מיום 30 באפריל 2014, אסמכתא: 2014-01-054087).
- למעט האמור לעיל, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013.

תיאור מצב המיסוי

- לעניין מכתב מאת רשות המסים המבקש לשנות את סיווג של חברת בת של הבנק, אגוד מערכות בע"מ מ"עוסק" ל"מוסד כספי" - ראה באור 7.ב.7.
- לעניין מכתב המפקח על הבנקים בנושא היערכות ליישום הוראות FATCA, ראה פרק "עדכוני חקיקה".

תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות

אפיון המגזרים נגזר בעיקר על פי תחום עיסוק הלקוחות. לעניין תיאור מפורט של מגזרי הפעילות ואופן מדידתם לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013. פרטים נוספים בדבר מגזרי פעילות ראה בביאור 13 לדוחות הכספיים.

פעילות הבנק מתמקדת במגזרי פעילות כמפורט להלן¹:

מגזר פרטי – המגזר מספק מגוון של שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים למשקי בית וללקוחות פרטיים בעלי עושר פיננסי, לרבות שירותי ייעוץ להשקעות. כמו כן כולל המגזר עסקים קטנים אשר מנהלים במסגרת אגף קמעונאות (בעלי היקף אשראי אשר אינו עולה על 500,000 ש"ח), ואת פעילות המימון לדיור.

מגזר עסקי – המגזר מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים ללקוחות עסקיים, בעלי היקף אשראי מעל 500,000 ש"ח, ממגוון ענפי משק – כאשר ענפי הליבה בהם המגזר מתמחה הינם בניה ונדל"ן (בדגש על ליווי בניה למגורים) ולקוחות פעילים בשוק ההון.

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

מגזר ניהול פיננסי – מגזר זה מרכז את כלל ניהול הנכסים וההתחייבויות בבנק בשקלים ובמט"ח ואת ניהול הנזילות. המגזר כולל את פעילות הבנק עבור עצמו בניירות ערך (בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר) ובמכשירים פיננסיים נגזרים, לרבות פוזיציות מטבע וריבית. כמו כן, מועמסות על מגזר זה עלויות הנובעות מהצורך בשמירה על רמת נזילות עסקית ורמת פיזור נאותה של מפקידים, הבאות לידי ביטוי, בין היתר, בפער במחירי המעבר בין אשראים ופקדונות.

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		
2013	2014	מגזר
1	1	פרטי
27	8	עסקי
* 1	7	יהלומים
* 6	7	ניהול פיננסי
35	23	סך הכל

* סווג מחדש, ראה באור 1.ג.

¹ יצוין כי כל בנק מסווג את לקוחותיו למגזרים לפי פרמטרים שונים וכן מקצה הכנסות והוצאות למגזרים לפי פרמטרים שונים.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של המגזר הפרטי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014			
סך הכל	מימון לדיור	עו"ש עסקי ⁽¹⁾	לקוחות פרטיים במיליוני ש"ח
67	24	4	39
-	-	-	-
32	3	3	26
**-	-	-	**-
99	27	7	65
(1)	(1)	**-	**-
1	5	(1)	(3)

הכנסות ריבית נטו:
 - מחיצוניים
 - בינמגזרי
 הכנסות שאינן מריבית:
 - מחיצוניים
 - בינמגזרי
 סך ההכנסות
 הכנסות בגין הפסדי אשראי
 רווח נקי (הפסד)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013			
סך הכל	מימון לדיור	עו"ש עסקי ⁽¹⁾	לקוחות פרטיים במיליוני ש"ח
71	21	7	43
-	-	-	-
30	3	3	24
-	-	-	-
101	24	10	67
6	*11	1	(6)
1	(3)	-	4

הכנסות ריבית נטו:
 - מחיצוניים
 - בינמגזרי
 הכנסות שאינן מריבית:
 - מחיצוניים
 - בינמגזרי
 סך ההכנסות
 הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
 רווח נקי (הפסד)

(1) לקוחות עסקיים בעלי אובליגו עד 500 אלפי ש"ח.

* כולל הפרשה חד פעמית בגין יישום הנחיית הפיקוח על הבנקים בנושא הלוואות לדיור בסך 12 מיליון ש"ח.
 ** סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

סך הכנסות המגזר הסתכמו ב-99 מיליון ש"ח לעומת 101 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של כ-2%.

ההכנסות מריבית נטו הסתכמו ב-67 מיליון ש"ח לעומת 71 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של כ-6%, הנובעת בעיקרה מירידה בהכנסות מפיקדונות, כתוצאה מירידה בהיקף הפיקדונות ומקיטון במרווחים, בעיקר עקב ירידת ריבית בנק ישראל. ירידה זו קוזזה על ידי עליה בהכנסות בתחום האשראי. ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-32 מיליון ש"ח לעומת 30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה נובעת בעיקר כתוצאה מעליה בהכנסות בתחום המט"ח, בין היתר לאור הגידול בהיקף פעילות בניירות ערך זרים.

ההוצאות הסתכמו ב-99 מיליון ש"ח לעומת 94 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 5%, מזה כשליש כתוצאה משינוי באופן הקצאת הוצאות השכר והיתר כתוצאה מעליה בהוצאות מחשב והוצאות פרסום ושיווק.

בשלושת החודשים הראשונים של השנה נרשמה הכנסה מהפסדי אשראי בסך 1 מיליון ש"ח כתוצאה מירידה בהוצאות להפרשה פרטנית לעומת הוצאה בגין הפסדי אשראי של כ-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה המקבילה אשתקד נרשם גידול חד פעמי של כ-12 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית עקב יישום לראשונה של הוראת בנק ישראל בדבר הפרשה מעבר לנדרש לפי עומק פיגור בשיעור שלא יפחת מ-0.35% מסך ההלוואות לדיור.

מימון לדיור – הרווח הנקי הסתכם ב-5 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, אשר נבע כתוצאה מגידול חד פעמי בהפרשה הקבוצתית בתקופה המקבילה אשתקד כמוסבר לעיל. ההכנסות הסתכמו ב-27 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של כ-12.5% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, אשר נובע מהמשך גידול ביתרת התיק הממוצעת במקביל לעליה במרווח. מנגד חלה עליה בהוצאות בשיעור של כ-17%, מזה כמחצית כתוצאה משינוי באופן הקצאת הוצאות השכר וכמחצית כתוצאה מגידול בהוצאות אחזקת בניינים וציוד, מחשוב והוצאות משפטיות.

יתרת האשראי המאזני להלוואות לדיור הסתכמה ביום 31 במרס 2014 בכ-7.6 מיליארד ש"ח (לרבות משכנתאות לקבוצות רכישה), לעומת כ-7.3 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2013. ההלוואות שהועמדו במהלך שלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בכ-400 מיליון ש"ח לעומת כ-414 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפירוט לגבי תיק המשכנתאות ראה גם פרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם".

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2013	2013	
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח	
1,417	354	343	כספי הבנק
1	*	*	כספי האוצר
2	1	1	הלוואות עומדות
1,420	355	344	סה"כ הלוואות חדשות
304	59	56	הלוואות שמוחזרו
1,724	414	400	סה"כ הלוואות שבוצעו

* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

לקוחות פרטיים – בשלושת החודשים הראשונים של השנה נרשם הפסד בסך 3 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי בסך 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות הסתכמו ב-65 מיליון ש"ח לעומת 67 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הקיטון נבע בעיקר בגין ירידת ריבית בנק ישראל. בתקופה הנוכחית לא נרשמה הוצאה להפסדי אשראי וזאת לעומת הכנסה מהפסדי אשראי בסך 6 מיליון ש"ח שנרשמה בתקופה המקבילה. כמו כן, בהוצאות חל גידול של כ-3%.

שירותים ומוצרים חדשים במגזר

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

בעקבות פרסום תיקון לכללי הבנקאות (שרות ללקוח)(עמלות)(תיקון), התשע"ד-2013, מיום 8 באוקטובר 2013, אשר נכנס לתוקף החל מיום 1 באפריל 2014, הודיע הבנק ביום 25 במרס 2014 על קביעת מחיר אחיד עבור ניהול חשבון עובר ושב לשני מסלולים: בסיסי ומורחב כך שלקוח אשר יבחר להצטרף למסלולים אלו יוכל לבצע מדי חודש מספר פעולות תמורת עמלה חודשית שתיגבה באחד לחודש, עבור החודש שקדם לו, ולא לשלם עמלה בנפרד עבור כל פעולה שיבצע. מסלולים אלו נכנסו לתוקף ביום 1 באפריל 2014.

במקביל, השיק הבנק את תוכנית "חשבון הפוך מתמיד", המציעה ללקוחות המעבירים משכורת ומבצעים פעילות בכרטיסי אשראי בנקאיים בהתאם לתנאי התוכנית, את תכולת המסלול המורחב חינם וכן ריבית אוטומטית על יתרות זכות.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של המגזר העסקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014			
עסקיים	בניה ונדל"ן ⁽¹⁾	שוק ההון ⁽²⁾	סך הכל
במיליוני ש"ח			
45	16	9	70
-	-	-	-
17	9	11	37
* -	-	3	3
62	25	23	110
(2)	(4)	14	8
4	10	(6)	8

הכנסות ריבית נטו:
 - מחיצוניים
 - בינמגזרי
 הכנסות שאינן מריבית:
 - מחיצוניים
 - בינמגזרי
 סך ההכנסות
 הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
 רווח נקי (הפסד)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013			
עסקיים	בניה ונדל"ן ⁽¹⁾	שוק ההון ⁽²⁾	סך הכל
במיליוני ש"ח			
55	21	11	87
-	-	-	-
16	8	10	34
* -	-	4	4
71	29	25	125
(7)	(1)	-	(8)
14	9	4	27

הכנסות ריבית נטו:
 - מחיצוניים
 - בינמגזרי
 הכנסות שאינן מריבית:
 - מחיצוניים
 - בינמגזרי
 סך ההכנסות
 הכנסות בגין הפסדי אשראי
 רווח נקי (הפסד)

* סכומים נמוכים מ – 500 אלפי ש"ח.

- (1) לקוחות הפועלים בתחום הבניה והנדל"ן.
 (2) לקוחות הפעילים בתחום שוק ההון.

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברוח הנקי שלו

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-8 מיליון ש"ח לעומת 27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הכנסות המגזר הסתכמו ב-110 מיליון ש"ח לעומת 125 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של כ-12%.

הכנסות מריבית נטו הסתכמו ב-70 מיליון ש"ח לעומת 87 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של כ-20%, הנובעת בעיקרה מירידה בהכנסות בתחום האשראי, על רקע הירידה בהיקפי האשראי וכן ירידה בהכנסות מפיקדונות, כתוצאה מירידה בהיקפי הפיקדונות ומקיטון במרווחים. ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-40 מיליון ש"ח לעומת 38 מיליון ש"ח, בין היתר כתוצאה ממיון הכנסות מהכנסות ריבית נטו להכנסות שאינן מריבית בעקבות יישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית (לפירוט ראה באור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית סעיף ה'). הוצאות המגזר הסתכמו ב-90 מיליון ש"ח, ירידה בשיעור של כ-2%, בעיקר כתוצאה מירידה בהקצאת הוצאות עקיפות על המגזר. בשלושת החודשים הראשונים של השנה נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך כ-8 מיליון ש"ח לעומת הכנסות נטו בגין הפסדי אשראי בסך של כ-8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. חל גידול בהפרשות הפרטניות וקיטון בהיקף הגביות זאת בקיזוז הקיטון בהוצאה בגין הפרשה קבוצתית.

לקוחות עסקיים – הרווח הנקי הסתכם ב-4 מיליון ש"ח, לעומת 14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות הסתכמו ב-62 מיליון ש"ח לעומת 71 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 13% הנובעת בעיקר מירידה בהכנסות מעמלות מימוניות מאשראי ופיקדונות כתוצאה מירידה בהיקפים. ההכנסה מהפסדי אשראי הסתכמה ב-2 מיליון ש"ח לעומת הכנסה מהפסדי אשראי בסך 7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המגזר הסתכמו ב-59 מיליון ש"ח לעומת 58 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לקוחות הפועלים בתחום הבניה והנדל"ן – הרווח הנקי בפעילות תחום הבניה והנדל"ן הסתכם ב-10 מיליון ש"ח לעומת 9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. נרשמה הכנסה מהפסדי אשראי של כ-4 מיליון ש"ח, לעומת הכנסה של כ-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מקיטון בהוצאה בגין הפרשה הקבוצתית. ההכנסות הסתכמו ב-25 מיליון ש"ח לעומת 29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מירידה בהכנסות המימוניות בתחום האשראי (כתוצאה מקיטון בהיקפים), מירידה בעמלות הקשורות בליווי פרויקטים (עקב ירידה במספר הפרויקטים בליווי הבנק לעומת התקופה המקבילה) וכמו כן כתוצאה מיישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית (לפירוט ראה באור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית סעיף ה') ודחיית הכרה בהכנסות בסך כ-2 מיליון ש"ח. הוצאות הסתכמו בכ-14 מיליון ש"ח, לעומת 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה משינוי באופן הקצאת הוצאות השכר.

היקף האשראי המאזני בענף זה (לא כולל אשראי לקבוצות רכישה) הסתכם ביום 31 במרס 2014 בכ-2.6 מיליארד ש"ח לעומת כ-3.3 מיליארד ש"ח ליום 31 במרס 2013. היקף הערבויות לרוכשי דירות הסתכם ביום 31 במרס 2014 ב-2.1 מיליארד ש"ח בדומה להיקף ביום 31 במרס 2013.

הבנק עוקב באופן שוטף אחר מצב האשראי בכלל ומצב האשראי בענף הנדל"ן בפרט. הנהלת הבנק מקיימת דיונים רבעוניים בתחום ליווי הפרויקטים בנדל"ן בפורום מקצועי נרחב בראשות המנכ"ל, במסגרתו נסקרים באופן

פרטני כל הפרויקטים המלווים בבנק תוך דגש על מצב הפרויקטים מהיבט המכירות ושלבי הפרויקט, עמידה בתחזית וכן מצב החשיפה. פרויקטים לגביהם מתקיימים הפרמטרים הדורשים מעקב מועברים לדיון בוועדת לווים במעקב ונדונים ומדווחים בוועדות הדירקטוריון השונות.

לקוחות הפעילים בתחום שוק ההון – בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ההפסד ב-6 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי בסך 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר להפסד נובע בעיקרו מרישום הוצאה בגין הפסדי אשראי בסך 14 מיליון ש"ח, מזה הוצאה להפרשה פרטנית בסך 12 מיליון ש"ח שבוצעה בגין לקוח בודד, לעומת אי רישום הוצאה בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המגזר הסתכמו ב-23 מיליון ש"ח, תוך קיטון בהכנסות מריבית כתוצאה מקיטון בהכנסות מפיקדונות, לנוכח ירידה בהיקפים, וירידה בהכנסות הנובעות מפעילות לקוחות בחדר עסקות אשר קוזזה בחלקה על ידי עליה בהכנסות מפעילות בניירות ערך. הוצאות המגזר הסתכמו ב-17 מיליון ש"ח לעומת 18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר היהלומים

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-7 מיליון ש"ח לעומת 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול ברווח הנקי נובע בעיקר מהכנסה שנרשמה בגין הפסדי אשראי נטו בסך 5 מיליון ש"ח בעיקר כתוצאה מגביות לעומת הוצאה להפסדי אשראי בסך 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות הסתכמו בכ-12 מיליון ש"ח לעומת 13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יש לציין כי הכנסות המגזר מושפעות מתנודתיות שער החליפין של השקל אל מול הדולר. היקף האשראי המאזני ליהלומים הסתכם ביום 31 במרס 2014 בכ-1.2 מיליארד ש"ח לעומת כ-1.3 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2013. היקף סיכון האשראי החוץ מאזני הסתכם ביום 31 במרס 2014 בכ-0.6 מיליארד ש"ח לעומת כ-0.7 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2013.

מגזר ניהול פיננסי

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-7 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר זה מרכז את כלל ניהול הנכסים וההתחייבויות בבנק בשקלים ובמט"ח. המגזר כולל את פעילות הבנק עבור עצמו בניירות ערך (בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר) ובמכשירים פיננסיים נגזרים, לרבות פוזיציות מטבע וריבית. כמו כן, מועמסות על מגזר זה עלויות הנובעות מהצורך בשמירה על רמת נזילות עסקית ורמת פיזור נאותה של מפקידים, הבאות לידי ביטוי, בין היתר, בפער במחירי המעבר בין אשראים ופקדונות. ההכנסות נטו בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בכ-23 מיליון ש"ח לעומת כ-19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. התאמת מכשירים פיננסיים נגזרים על פי שווים ההוגן (כנדרש לפי כללי חשבונאות) גרמה ברבעון הראשון של שנת 2014 להכנסות בסך של 2 מיליון ש"ח לעומת הכנסות בסך של 6 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. היקף תיק ניירות הערך הממוצע לתקופה הסתכם ב-5.6 מיליארד ש"ח לעומת 4.9 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סכומים שלא הוקצו והתאמות

המגזר כולל פעילויות אשר לא ניתן לשייכן באופן ספציפי למגזרים. סכומים אלו זניחים.

הלימות ההון

הלימות ההון של תאגיד בנקאי הינה מרכיב מרכזי בהערכת יציבותו של התאגיד. הלימות ההון נבחנת באמצעות היחס שבין בסיס ההון לבין הסכום המשוקלל של רכיבי הסיכון בעסקי הבנק, כהגדרתם בהוראות באזל 3.

לעניין עיקרי הוראת באזל 3 על שלושת נדבכיה ויישומם בבנק וכן לגבי טבלת הפניות לגילויים האיכותיים הנדרשים במסגרת הנדבך השלישי, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדו"ח השנתי של הבנק לשנת 2013. בפרק זה מובאים עדכונים לגילויים האיכותיים וגילויים כמותיים בלבד. בנוסף, ראה התייחסות לתהליך ה-ICAAP בתת הפרק "תכנון ההון" בהמשך.

להלן טבלת הפניות לגילויים הכמותיים הנדרשים במסגרת הנדבך השלישי, בהתאם למדיניות שנקבעה:

עמוד	תת פרק	פרק	מיקום	נושא משנה	נושא
26-27	יחסי ההון על פי באזל 3	הלימות ההון	דו"ח דירקטוריון	פירוט מבנה ההון על רבדיו	מבנה ההון
117-118		ביאור 5 – הלימות ההון	דו"ח כספי		
			אתר האינטרנט*		
26-27	יחסי ההון על פי באזל 3	הלימות ההון	דו"ח דירקטוריון	נכסי סיכון ודרישות הון	הלימות ההון
29-30	סיכון אשראי בגישה הסטנדרטית	הלימות ההון	דו"ח דירקטוריון	סך חשיפות וחשיפה ממוצעת	סיכון אשראי
28-29	סיכון אשראי בגישה הסטנדרטית	הלימות ההון	דו"ח דירקטוריון	התפלגות התיק לפי צד נגדי / יתרת תקופה חוזית לפרעון	
75-78		תוספת ד' - סקירת הנהלה	דו"ח כספי	התפלגות התיק לפי איזור גיאוגרפי	
10-11		התפתחות הנכסים וההתחייבויות	דו"ח דירקטוריון	מידע בנושא חובות בעייתיים	
31-32	סיכון אשראי בגישה הסטנדרטית	הלימות ההון	דו"ח דירקטוריון	הפחתת סיכונים אשראי בגישה הסטנדרטית	
34	סיכון אשראי בגישה הסטנדרטית	הלימות ההון	דו"ח דירקטוריון	סיכון אשראי של צד נגדי	
27	יחסי ההון על פי באזל 3	הלימות ההון	דו"ח דירקטוריון	דרישת ההון	
35	סיכון אשראי בגישה הסטנדרטית	הלימות ההון	דו"ח דירקטוריון	יתרת השקעה לרבות דרישת ההון	מניות בתיק הבנקאי
48	סיכונים שוק / סיכון ריבית	החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם	דו"ח דירקטוריון	גידול / קיטון ברווחים או בשווי הכלכלי כתוצאה משינוי בשיעורי הריבית	סיכון ריבית בתיק הבנקאי (IRBB)

* באתר האינטרנט של הבנק בכתובת: <http://unionbank.co.il/1378-he/UnionBank.aspx>

יעדי הלימות ההון

באוקטובר 2013, במסגרת הדיונים על האסטרטגיה התלת שנתית לשנים 2014-2016, הוחלט כי החל מסוף שנת 2014 היעד ליחס הון עצמי רוברד 1 יעמוד על 9.3%-9.1% בהנחת קרן הון נמוכה מרף חיובי של 15 מיליון ש"ח ועל 9.4%-9.2% בהנחת קרן הון גבוהה מרף חיובי של 15 מיליון ש"ח. שאר היחסים, שאושרו במסגרת הדיונים באפריל 2013 על מסמך ה-ICAAP של הבנק ליום 31 בדצמבר 2012, נותרו ללא שינוי – יעד ליחס ההון הכולל לא יפחת מ-13% והיעד ליחס הון עצמי רוברד 1 בתרחישי קיצון לא יפחת מ-6.5%.

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 3

בביאור 5 לדוחות הכספיים ניתן מידע מפורט בדבר מדידת ההון ושקלול הסיכונים.

להלן תמצית הנתונים מתוך הביאור (במיליוני ש"ח):

31.12.2013 באזל 2	31.03.2013 באזל 2	31.03.2014 באזל 3	
2,257	2,152	2,377	הון רוברד 1
1,616	1,550	1,467	הון רוברד 2
-	-	-	הון רוברד 3
3,873	3,702	3,844	סה"כ הון
21,916	22,982	23,187	נכסי סיכון אשראי
235	205	268	נכסי סיכון שוק
1,774	1,764	1,750	נכסי סיכון תפעולי
23,925	24,951	25,205	סה"כ נכסי סיכון

להלן פירוט ליחס ההון בבנק (במיליוני ש"ח):

31.12.2013 באזל 2		31.03.2013 באזל 2		31.03.2014 באזל 3		
דרישות הון כולל (9%)	נכסי סיכון	דרישות הון כולל (9%)	נכסי סיכון	דרישות הון כולל (12.5%)	נכסי סיכון	
4	47	4	45	8	65	סיכון אשראי¹
19	214	19	213	27	213	חובות של ריבונות
60	671	74	822	92	736	חובות של ישויות סקטור ציבורי
1,357	15,081	1,477	16,407	1,961	15,691	חובות של תאגידים בנקאיים
37	408	40	445	64	514	חובות של תאגידים
165	1,829	150	1,672	233	1,862	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
7	78	8	84	10	79	חשיפות קמעונאיות ליחידים
252	2,798	225	2,503	356	2,850	עסקים קטנים ²
71	790	71	791	144	1,155	משכנתאות לדיר
-	-	-	-	3	22	נכסים אחרים
						סיכון CVA
1,972	21,916	2,068	22,982	2,898	23,187	
11	125	8	87	15	118	סיכונים שוק
4	42	3	38	6	46	סיכון ריבית
5	60	7	76	12	96	סיכון מניות
1	8	-	4	1	8	סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
						סיכון אופציות
21	235	18	205	34	268	
160	1,774	159	1,764	219	1,750	סיכון תפעולי
2,153	23,925	2,245	24,951	3,151	25,205	סך נכסי הסיכון בגין הסיכונים השונים
	3,873		3,702		3,844	סך בסיס ההון
	16.19%		14.84%		15.25%	יחס ההון הכולל לרכיבי הסיכון
	9.43%		8.62%		9.43%	יחס הון רובד 1 לרכיבי הסיכון
	7.5%		7.5%		*9%	יחס הון עצמי רובד 1 המיזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
	9%		9%		*12.5%	יחס ההון הכולל המיזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

* יחס ההון בו יידרש הבנק לעמוד החל ביום 1 בינואר 2015.

1. לפני ניכוי הפרשה קבוצתית בסך 261 מיליון ש"ח (בשנת 2013 - לפני ניכוי הפרשה כללית בסך 52 מיליון ש"ח).

2. עסקים קטנים המנוהלים במסגרת אגף קמעונאות בעלי אובליגו עד 500 אלף ש"ח.

מכשירים הנכללים בבסיס ההון

להלן הרכב מכשירי ההון המרכיבים את בסיס ההון של הבנק:

מכשירי הון הכשירים להכלל בבסיס ההון על פי הוראות באזל 3 – טרם הונפקו על ידי הבנק.

מכשירי הון הכשירים להכלל בבסיס ההון על פי הוראות המעבר – התקרה הקובעת להכללת כתבי התחייבות נדחים בבסיס ההון הינה 1,508 מיליון ש"ח (סך כתבי ההתחייבות הנדחים שהוכרו להון ביום 31.12.13 על פי הוראות באזל 2). במהלך כל שנת 2014 יוכרו מכשירים אלו בשיעור של 80%, כלומר יעמדו על סך של 1,206 מיליון ש"ח, ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים, עד ליום 1 בינואר 2022. גילויים נוספים בדבר המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחיים שהונפקו – ראה באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון אשראי בגישה הסטנדרטית-

להלן התפתחות החשיפות* בתיק לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון:

ליום 31 במרס 2014 (באזל 3)				
סה"כ	מעל חמש שנים ¹	מעל שנה עד חמש שנים	עד שנה	
במיליוני ש"ח				
31,186	10,861	4,477	15,848	אשראי ופקדונות בבנקים ובממשלה ניירות ערך ² מכשירים פיננסיים נגזרים ³ מסגרות לא מנוצלות חשיפות חוץ מאזניות אחרות ⁴ נכסים אחרים סך הכל
3,900	1,864	1,337	699	
171	47	23	101	
8,922	42	1,906	6,974	
4,009	2,447	762	800	
985	396	-	589	
49,173	15,657	8,505	25,011	
ליום 31 במרס 2013 (באזל 2)				
סה"כ	מעל חמש שנים ¹	מעל שנה עד חמש שנים	עד שנה	
במיליוני ש"ח				
32,130	8,255	4,163	19,712	אשראי ופקדונות בבנקים ובממשלה ניירות ערך ² מכשירים פיננסיים נגזרים ³ מסגרות לא מנוצלות חשיפות חוץ מאזניות אחרות ⁴ נכסים אחרים סך הכל
5,351	1,835	1,282	2,234	
275	32	22	221	
9,596	29	1,213	8,354	
4,025	2,256	294	1,475	
1,007	392	-	615	
52,384	12,799	6,974	32,611	

ליום 31 בדצמבר 2013 (באזל 2)

סה"כ	מעל חמש שנים ¹	מעל שנה עד חמש שנים	עד שנה	
				במיליוני ש"ח
32,597	10,958	4,503	17,136	אשראי ופקדונות בבנקים ובממשלה
4,146	1,877	1,242	1,027	ניירות ערך ²
204	27	84	93	מכשירים פיננסיים נגזרים ³
9,136	39	2,401	6,696	מסגרות לא מנוצלות
4,007	2,396	766	845	חשיפות חוץ מאזניות אחרות ⁴
1,038	405	-	633	נכסים אחרים
51,128	15,702	8,996	26,430	סך הכל

* חשיפה במונחי יתרת חוב רשומה, כלומר לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

1. לרבות יתרות ללא תקופה לפרעון.
2. ללא מניות בתיק למסחר ופריטים שאינם כספיים דוגמת פעילות בשוק המעוף, הכלולה בחשיפות חוץ מאזניות אחרות.
3. כפי שמחושב לפי נספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין 203.
4. לרבות פעילות לקוחות בשוק המעוף שאינה עונה על הגדרת נגזר.

להלן התפלגות החשיפות* בתיק לפי מוצרים וצד נגדי:

ליום 31 במרס 2014 (באזל 3)

חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת ⁵	חשיפת אשראי ברוטו	נכסים אחרים	חשיפות חוץ מאזניות אחרות ⁴	מסגרות לא מנוצלות	נגזרים ³	ניירות ערך ²	אשראי ¹	
								במיליוני ש"ח
10,475	8,927	-	-	-	-	2,222	6,705	ריבוניות
581	592	-	34	179	-	270	109	ישויות סקטור ציבורי
1,687	1,666	-	108	-	92	876	590	תאגידים בנקאיים
24,999	25,533	-	3,705	7,050	79	532	14,167	תאגידים
746	841	-	93	136	-	-	612	בבטחון נדל"ן מסחרי
3,413	3,353	-	38	913	-	-	2,402	קמעונאיות ליחידים
239	236	-	31	118	-	-	87	עסקים קטנים
7,002	7,040	-	-	526	-	-	6,514	משכנתאות לדיור
1,011	985	985	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
50,153	49,173	985	4,009	8,922	171	3,900	31,186	סך הכל

ליום 31 במרס 2013 (באזל 2)

חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת ⁵	חשיפת אשראי ברוטו	נכסים אחרים	חשיפות חוץ מאזניות אחרות ⁴	מסגרות לא מונצלות	נגזרים ³	ניירות ערך ²	אשראי ¹	
								במיליוני ש"ח
10,366	10,821	-	-	-	-	3,633	7,188	ריבנויות
548	567	-	26	117	2	283	139	ישויות סקטור ציבורי
2,020	1,761	-	62	1	145	867	686	תאגידים בנקאיים
26,536	27,258	-	3,826	7,947	128	568	14,789	תאגידים
693	736	-	47	-	-	-	689	בבטחון נדל"ן מסחרי
3,005	3,086	-	36	1,077	-	-	1,973	קמעונאיות ליחידים
250	249	-	28	124	-	-	97	עסקים קטנים
6,944	6,899	-	-	330	-	-	6,569	משכנתאות לדיור
1,015	1,007	1,007	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<u>51,377</u>	<u>52,384</u>	<u>1,007</u>	<u>4,025</u>	<u>9,596</u>	<u>275</u>	<u>5,351</u>	<u>32,130</u>	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2013 (באזל 2)

חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת ⁵	חשיפת אשראי ברוטו	נכסים אחרים	חשיפות חוץ מאזניות אחרות ⁴	מסגרות לא מונצלות	נגזרים ³	ניירות ערך ²	אשראי ¹	
								במיליוני ש"ח
10,750	12,022	-	-	-	-	2,430	9,592	ריבנויות
524	569	-	31	149	-	265	124	ישויות סקטור ציבורי
1,880	1,708	-	108	-	135	882	583	תאגידים בנקאיים
25,729	24,465	-	3,713	7,225	69	569	12,889	תאגידים
713	650	-	90	134	-	-	426	בבטחון נדל"ן מסחרי
3,150	3,472	-	33	1,078	-	-	2,361	קמעונאיות ליחידים
244	241	-	32	123	-	-	86	עסקים קטנים
6,961	6,963	-	-	427	-	-	6,536	משכנתאות לדיור
1,025	1,038	1,038	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<u>50,976</u>	<u>51,128</u>	<u>1,038</u>	<u>4,007</u>	<u>9,136</u>	<u>204</u>	<u>4,146</u>	<u>32,597</u>	סך הכל

* חשיפה במונחי יתרת חוב רשומה, כלומר לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

1. לרבות אשראי לציבור ופקדונות בבנקים ובממשלה.
2. ללא מניות בתיק למסחר ופריטים שאינם כספיים דוגמת פעילות בשוק המעוף הכלולה בחשיפות חוץ מאזניות אחרות.
3. סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר השפעת Netting ולאחר הכפלה במקדם התוספת (Add-on)).
4. לרבות פעילות לקוחות בשוק המעוף שאינה עונה על הגדרת נגזר.
5. ממוצע רבעוני לתקופה.

להלן חשיפת האשראי^{2,1} לפי הגישה הסטנדרטית בחלוקה למשקלות הסיכון (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרס 2014 (באזל 3)									
סך הכל	250% ⁴	150% ³	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
8,927	-	-	-	-	-	-	326	8,601	ריבוניות
592	-	-	-	-	592	-	-	-	ישויות סקטור ציבורי
1,666	-	-	1	-	997	-	668	-	תאגידים בנקאיים
25,472	-	222	25,250	-	-	-	-	-	תאגידים
841	-	-	841	-	-	-	-	-	בבטחון נדל"ן מסחרי
3,352	-	13	25	3,314	-	-	-	-	קמעונאיות ליחידים
236	-	3	-	233	-	-	-	-	עסקים קטנים
7,036	-	2	112	1,469	486	4,967	-	-	משכנתאות לדיור
985	238	20	531	-	-	-	-	196	נכסים אחרים
49,107	238	260	26,760	5,016	2,075	4,967	994	8,797	סך הכל לפני הפחתת סיכון אשראי
(3,314)	-	(8)	(3,653)	(168)	(10)	-	502	23	הפחתת סיכון אשראי
45,793	238	252	23,107	4,848	2,065	4,967	1,496	8,820	סך הכל לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרס 2013 (באזל 2)								
סך הכל	150% ³	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
10,821	-	-	-	-	-	225	10,596	ריבוניות
567	-	-	-	567	-	-	-	ישויות סקטור ציבורי
1,761	-	4	-	1,215	-	542	-	תאגידים בנקאיים
26,990	49	26,941	-	-	-	-	-	תאגידים
734	-	734	-	-	-	-	-	בבטחון נדל"ן מסחרי
3,076	3	616	2,457	-	-	-	-	קמעונאיות ליחידים
247	-	1	246	-	-	-	-	עסקים קטנים
6,846	2	136	*774	102	*5,832	-	-	משכנתאות לדיור
1,007	12	773	-	-	-	-	222	נכסים אחרים
52,049	66	29,205	3,477	1,884	5,832	767	10,818	סך הכל לפני הפחתת סיכון אשראי
(3,477)	(5)	(3,773)	(193)	(38)	-	496	36	הפחתת סיכון אשראי
48,572	61	25,432	3,284	1,846	5,832	1,263	10,854	סך הכל לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2013 (באזל 2)

סך הכל	150% ³	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
12,022	-	-	-	-	-	237	11,785	ריבוניות
569	-	-	-	569	-	-	-	ישויות סקטור ציבורי
1,708	-	2	-	1,051	-	655	-	תאגידים בנקאיים
24,184	66	24,118	-	-	-	-	-	תאגידים
647	-	647	-	-	-	-	-	בבטחון נדל"ן מסחרי
3,467	6	25	3,436	-	-	-	-	קמעונאיות ליחידים
240	1	-	239	-	-	-	-	עסקים קטנים
6,914	1	79	1,364	398	5,072	-	-	משכנתאות לדיור
1,038	13	771	-	-	-	-	254	נכסים אחרים
50,789	87	25,642	5,039	2,018	5,072	892	12,039	סך הכל לפני הפחתת סיכון אשראי
(3,044)	-	(2,934)	(171)	(8)	-	46	23	הפחתת סיכון אשראי
47,745	87	22,708	4,868	2,010	5,072	938	12,062	סך הכל לאחר הפחתת סיכון אשראי

* בוצע סיווג מחדש של חשיפות אשראי במספרי ההשוואה. הסיווג אינו משפיע מהותית על יחס הלימות ההון לתקופות קודמות.

1. חשיפה לאחר מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי.
2. לא כולל תיק למסחר. הצגת מכשירים פיננסיים נגזרים לפי הגישה הסטנדרטית. לפני הכפלה במקדמי המרה לאשראי של חשיפות חוץ מאזניות.
3. לרבות הלוואות בפיגור של למעלה מ-90 יום או השקעות בקרנות גידור / הון סיכון / הון פרטיות (ראה גם תת פרק "מניות בתיק הבנקאי" בהמשך פרק זה), והחל ביום 1 בינואר 2014 – כולל גם חובות פגומים שאינם צוברים ריבית.
4. יתרת מיסים נדחים שאינה עולה על שיעור של 10% מהון עצמי רובד 1.

הערכת שווי וניהול בטחונות

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

ליום 31 במרס 2014 (באזל 3)

חשיפת אשראי ברוטו	סך החשיפה המכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר ²	סך הכל סכומים שנוספו ¹	סך החשיפה המכוסה על ידי ערבויות שנגרעו ¹	חשיפת אשראי נטו	
8,950	-	23	-	8,927	חובות של ריבוניות
576	(5)	12	(23)	592	חובות של ישויות סקטור ציבורי
2,174	(1)	509	-	1,666	חובות של תאגידים בנקאיים
21,986	(2,965)	-	(521)	25,472	חובות של תאגידים
667	(174)	-	-	841	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
3,220	(132)	-	-	3,352	חשיפות קמעונאיות ליחידים
199	(37)	-	-	236	עסקים קטנים ³
7,036	-	-	-	7,036	משכנתאות לדיור
985	-	-	-	985	נכסים אחרים
45,793	(3,314)	544	(544)	49,107	סך הכל

ליום 31 במרס 2013 (באזל 2)

חשיפת אשראי נטו	סך החשיפה		סך החשיפה		חשיפת אשראי ברוטו	
	המכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר ²	סך הכל סכומים שנוספו ¹	המכוסה על ידי ערבויות שנגרעו ¹	סך הכל סכומים שנוספו ¹		
10,857	-	36	-	-	10,821	חובות של ריבוניות
525	(6)	-	(36)	(36)	567	חובות של ישויות סקטור ציבורי
2,261	-	500	-	-	1,761	חובות של תאגידים בנקאיים
23,484	(3,007)	-	(499)	(499)	26,990	חובות של תאגידים
463	(270)	-	(1)	(1)	734	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
2,919	(157)	-	-	-	3,076	חשיפות קמעונאיות ליחידים
210	(37)	-	-	-	247	עסקים קטנים ³
6,846	-	-	-	-	6,846	משכנתאות לדירור
1,007	-	-	-	-	1,007	נכסים אחרים
48,572	(3,477)	536	(536)	(536)	52,049	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2013 (באזל 2)

חשיפת אשראי נטו	סך החשיפה		סך החשיפה		חשיפת אשראי ברוטו	
	המכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר ²	סך הכל סכומים שנוספו ¹	המכוסה על ידי ערבויות שנגרעו ¹	סך הכל סכומים שנוספו ¹		
12,045	-	23	-	-	12,022	חובות של ריבוניות
552	(6)	12	(23)	(23)	569	חובות של ישויות סקטור ציבורי
1,763	-	55	-	-	1,708	חובות של תאגידים בנקאיים
21,422	(2,699)	-	(63)	(63)	24,184	חובות של תאגידים
475	(169)	-	(3)	(3)	647	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
3,335	(132)	-	-	-	3,467	חשיפות קמעונאיות ליחידים
201	(38)	-	(1)	(1)	240	עסקים קטנים ³
6,914	-	-	-	-	6,914	משכנתאות לדירור
1,038	-	-	-	-	1,038	נכסים אחרים
47,745	(3,044)	90	(90)	(90)	50,789	סך הכל

* חשיפה לאחר מחיקות חשבונאיות, בניכוי הפרשות להפסדי אשראי ולפני המרה לאשראי של רכיבים חוץ מאזניים.

1. סכום החשיפה המכוסה על ידי ערבויות המועבר לחובת הצד הנגדי שנתן את הערבות.
2. לאחר הכפלה במקדמי בטחון (haircuts), כולל התאמות חיוביות שנוספו לחשיפה.
3. עסקים קטנים בעלי אובליגו עד 500 אלף ש"ח המנוהלים במסגרת אגף קמעונאות.

סיכון אשראי של צד נגדי

להלן חשיפות סיכון אשראי של צד נגדי בגישה הסטנדרטית:

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 31 במרס 2013	ליום 31 במרס 2014	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
264	298	150	שווי הוגן ברוטו חיובי
185	267	164	ערך נקוב (לאחר מקדם המרה לאשראי)
246	290	142	בניכוי הטבות קיזוז
203	275	172	סך חשיפות האשראי לאחר קיזוז בניכוי בטחונות
20	66	24	מזומנים ופקדונות
3	2	2	אגרות חוב ממשלתיות
6	5	1	מניות (לרבות אג"ח להמרה)
174	202	145	סך חשיפת אשראי נטו בגין נגזרים

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

ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 31 במרס 2013		ליום 31 במרס 2014		
הגנות שנמכרו	הגנות שנרכשו	הגנות שנמכרו	הגנות שנרכשו	הגנות שנמכרו	הגנות שנרכשו	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
* 121	-	*128	-	* 122	-	חוזי החלפת כשל אשראי (CLN/CDS)
-	-	-	-	-	-	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
121	-	128	-	122	-	סה"כ נגזרי אשראי (ערך נקוב)

* נובע מ-CLN (Credit Linked Note) בלבד - בהם נמכרה הגנה כנגד סיכון מדינת ישראל.

קיזוז – נכון ליום 31 במרס 2014 היקף הקיזוזים המאזניים (קיזוז בין נכסים להתחייבויות) אינו מהותי (בדומה ליום 31 בדצמבר 2013).

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

להלן הפוזיציות במניות בתיק הבנקאי:

ליום 31 במרס 2013			ליום 31 במרס 2014			
דרישות ההון (9%)	שווי הוגן	יתרה מאזנית במיליוני ש"ח	דרישות ההון (*12.5%)	שווי הוגן	יתרה מאזנית במיליוני ש"ח	
5	61	61	8	61	61	מניות
-	-	-	-	-	-	תעודות סל על מניות
-	-	-	-	-	-	תעודות סל קרנות עוקבות מדד
-	-	-	-	-	-	קרנות גידור / הון סיכון / הון פרטיות
-	-	-	-	-	-	אחרים
<u>5</u>	<u>61</u>	<u>61</u>	<u>8</u>	<u>61</u>	<u>61</u>	נסחרות על ידי הציבור
1	16	16	2	17	17	מניות
-	-	-	-	-	-	תעודות סל על מניות
-	-	-	-	-	-	תעודות סל קרנות עוקבות מדד
2	20	20	3	20	20	קרנות גידור / הון סיכון / הון פרטיות ¹
-	1	1	-	-	-	אחרים ²
<u>3</u>	<u>37</u>	<u>37</u>	<u>5</u>	<u>37</u>	<u>37</u>	מוחזקות באופן פרטי³

ליום 31 בדצמבר 2013			
דרישות ההון (9%)	שווי הוגן	יתרה מאזנית במיליוני ש"ח	
5	54	54	מניות
-	-	-	תעודות סל על מניות
-	-	-	תעודות סל קרנות עוקבות מדד
-	-	-	קרנות גידור / הון סיכון / הון פרטיות
-	-	-	אחרים
<u>5</u>	<u>54</u>	<u>54</u>	נסחרות על ידי הציבור
2	17	17	מניות
-	-	-	תעודות סל על מניות
-	-	-	תעודות סל קרנות עוקבות מדד
2	21	21	קרנות גידור / הון סיכון / הון פרטיות ¹
-	1	1	אחרים ²
<u>4</u>	<u>39</u>	<u>39</u>	מוחזקות באופן פרטי³

* יחס ההון הכולל בו ידרש הבנק לעמוד החל ביום 1 בינואר 2015.

1. דרישת ההון בגין קרנות הון סיכון והון פרטיות מחושבת בהתאם לנכסי סיכון בהיקף של 150% מהשווי הוגן של האחזקה.
2. השקעה בחברה כלולה.
3. לא סחירים.

באזל 3

הוראות באזל 3 נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2014, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדו"ח השנתי של הבנק לשנת 2013.

תכנון ההון

במסגרת הדיונים בדירקטוריון על מסמך ה-ICAAP ליום 31 בדצמבר 2013, שהתקיימו בדירקטוריון באפריל 2014, נקבע תכנון ההון התלת שנתי לשנים 2014-2016. תכנון ההון נגזר מיעדי ההון שנקבעו בתכנית האסטרטגית לשנים אלה (ראה פירוט נוסף בתת פרק "יעדי הלימות ההון").

תכנון ההון לשנים אלו הושפע בעיקר מהפרמטרים הבאים:

- עדכון יעדי הלימות ההון של הבנק, בהתאם לקביעת הדירקטוריון, ובהתאמה להוראה 201 המסדירה את דרישת הלימות ההון במערכת הבנקאית במסגרת באזל 3.
 - גידול בהון עצמי רובד 1 כתוצאה מגידול צפוי בסעיף העודפים.
 - הנחה כי במהלך שנת 2014 לא יהיה צורך בהנפקת הון רובד 2 מוכר לבאזל 3.
 - הנחה כי טיוטת חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" (ראה ביאור 1 ו' (3)) תכנס לתוקף במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014. יישום הוראה זו, יקטין את הון עצמי רובד 1 ובמקביל יגדיל את הון רובד 2 ואת נכסי הסיכון.
 - הנחה כי טיוטה בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים תכנס לתוקף ברבעון הראשון של שנת 2015. יישום הוראה זו, יקטין את הון עצמי רובד 1 בכפוף להוראות המעבר בנושא.
- בנוסף, הכין הבנק תוכנית לצמצום בנכסי הסיכון שיתכן ותידרש על מנת להתמודד עם שינויים אפשריים, כפועל יוצא של השפעות אפשריות של המצב הכלכלי במשק על בסיס ההון של הבנק (רווחיות וקרן הון) כמו גם חוסר ודאות רגולטורי הנובע מהשפעות אפשריות שאינן ודאיות בשלב זה, בין היתר בהקשר להוראות חשבונאיות חדשות שייתכן ויאומצו, אשר עלולה להיות להן השפעה מהותית על תכנון ההון העתידי.
- 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.

נדבך 2

במסגרת **נדבך 2** נדרש הבנק לקיים תהליך פנימי להערכת הסיכונים והקצאת ההון על מנת להבטיח כי הבנק מקצה הון מספיק כנגד מכלול הסיכונים (להלן ICAAP). במסגרת תהליך ה-ICAAP הבנק מבצע תהליך יזום של זיהוי והערכה של כל אחד מהסיכונים המהותיים בכל אחת מהפעילויות המרכזיות בבנק. תהליך זה מבוצע על רקע מרכיבי המדיניות והמגבלות הקיימות, כלי המדידה והניטור, מערכות הדיווח, תהליכים ומוצרים עיקריים ומרכיבי הממשל התאגידי.

מסמך ה-ICAAP ליום 31 בדצמבר 2013 אשר נדון ואושר בדירקטוריון באפריל 2014, והוגש לבנק ישראל, כולל את תכנון ההון המעודכן לשלוש השנים 2014-2016, כנדרש בהוראה, בהתבסס על האסטרטגיה התלת שנתית המעודכנת של הבנק. במסגרת זו נבחנה מידת העמידה של הבנק ביחסי ההון גם בתרחישי קיצון. בתהליך זה שילב הבנק הערות מתהליך ה-SREP (Supervisory Review and Evaluation Process) של הפיקוח על הבנקים על דו"ח ה-ICAAP ליום 31 בדצמבר 2012.

החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

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

מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מכוונת לעמידה ביעדים האסטרטגיים והעסקיים שנקבעו, תוך הטמעת תרבות ניהול הסיכונים ובקרתם. מדיניות ניהול הסיכונים מסייעת לבנק לממש את יעדיה, תוך הגדרת סוגי הסיכונים והיקפם, ועמידה בתאבון וסיבולת הסיכון שנקבעו על ידי הדירקטוריון. לצורך זה מופעלות מערכות דיווח ומנגנוני פיקוח ובקרה מתאימים.

ממשל תאגידי

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

לעניין אופן יישום הממשל התאגידי בבנק, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013.

סיכונים 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.

א. סיכון איכות תיק האשראי

במהלך הרבעון השלישי לשנת 2013 אושרה מדיניות ניהול האשראי הצרכני והלוואות לדיור לשנת 2014 אשר כללה עדכון במבנה הסמכויות לאישור אשראי צרכני והחמרת מגבלות האשראי במסגרת היערכות להרעה אפשרית בפרמטרים רלוונטיים. במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2013 אושרה מדיניות ניהול האשראי העסקי לשנת 2014, תוך מתן ביטוי להתפתחויות כלכליות במשק ובעולם והוראות רגולטוריות רלוונטיות, ובכלל זה המשך נקיטת צעדים להקטנת הריכוזיות הענפית וריכוזיות הלווים והתאמת מגבלות האשראי להתפתחויות כלכליות כאמור. במסגרת תהליכי ניהול הסיכונים על איכות תיק האשראי, החל מיום ה-1 בינואר 2014, ניתנת חוות דעת בלתי תלויה של מנהל הסיכונים הראשי על בקשות בסך העולה על 50 מיליון ש"ח (החל מיום ה-1 בינואר 2015 יבוצע התהליך גם על בקשות בסך העולה על 25 מיליון ש"ח). לעניין אופן ניהול האשראי והסיכון בגינו בבנק, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013. לאחר תאריך המאזן עודכנה מדיניות האשראי לשנת 2014 במספר נושאים.

• סיכון אשראי במתן הלוואות לדיור

- מדיניות הלוואות לדיור:

מדיניות אשראי במתן הלוואות לדיור, אופן הגדרת הסמכויות, תהליך קבלת ההחלטות, וכן הסבר על כלי בקרה וניהול סיכונים ניתן בדוח הדירקטוריון במסגרת הדוח השנתי של הבנק לשנת 2013. למול התפתחות הסיכונים בשוק הנדל"ן לדיור ומגבלות רגולטוריות חדשות, נכללו במסגרת עדכון המדיניות לשנת 2014 החמרות במגבלות האשראי הניתן למימון נכסים לדיור, במסגרת היערכות להרעה אפשרית

בפרמטרים הרלוונטיים. לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013, למעט המתואר להלן.

באפריל 2014 פרסם בנק ישראל טיוטה להוראת שעה בנושא הלוואות לדיור - ראה פירוט ההוראה בפרק "עדכוני חקיקה". הבנק נערך לעמידה בכלל ההנחיות המחודשות תוך ביצוע התאמות נדרשות.

- חשיפה לתרחישי קיצון:

הפעלת תרחישי הקיצון החצי שנתי נכון ליום 31 בדצמבר 2013 מעלה כי החשיפה לתרחישי קיצון אינה מהותית, ואינה חושפת את תיק המשכנתאות לסיכונים מהותיים.

- התפתחות התיק:

להלן התפתחות היתרות המאזניות בתיק ההלוואות לדיור* של הבנק וחלקו של הבנק מכלל המערכת הבנקאית במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר			ליום 31 במרס	
2011	2012	2013	2014	
6,763	7,233	7,525	7,555	היקף אשראי
12.7%	6.9%	4.0%	0.4%	גידול למול סוף שנה קודמת
224,914	246,070	268,856	271,907	היקף אשראי כלל המערכת
3.0%	2.9%	2.8%	2.8%	שיעור הבנק מכלל המערכת

* היקף האשראי לדיור מכספי הבנק, כולל קבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.

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 באוכלוסיה מבוססת.

- הלוואות בשיעור מימון העולה על 60% (החישוב הינו בהתאם להוראת דיווח לפיקוח 876):

להלן ביצועי הלוואות לדיור בשיעור מימון העולה על 60% בשלוש השנים האחרונות וברבעון הראשון של 2014 (במיליוני ש"ח):

2011	2012	2013	1-3/2014	
391	326	250	36	ביצועים לתקופה בשיעור מימון גבוה מ-60%
1,752	1,487	1,417	343	סה"כ ביצועים של הלוואות לדיור לתקופה
22%	22%	18%	10%	שעור ביצועים לדיור מעל 60% מתוך סה"כ ביצועים לדיור

מניתוח ביצועי המשכנתאות ברבעון הראשון של שנת 2014, בקבוצת המשכנתאות שניתנו בשיעור מימון העולה על 60% (בהתאם לאמור בהוראת הדיווח לפיקוח 876) עולה כי, רובן ניתנו בשיעורים שבין 60%-70%. שיעור סכומי הביצועים בהם שיעור המימון עולה על 70% אינו מהותי. בהתאם להנחיות בנק ישראל, החל מתאריך ה-1.11.2012, לא מאושרות בבנק הלוואות חדשות בשיעור מימון העולה על 75%. כמו כן, פילוח המשכנתאות אשר ניתנו בשיעור מימון נמוך מ-60% ברבעון הראשון של שנת 2014 מצביע על כך ש-40% מהמשכנתאות ניתן בשיעור מימון שבין 60%-45%, יתר המשכנתאות ניתנו בשיעור של עד 45%.

- פירוט שיעור החזר ממוצע מהכנסה פנויה (החישוב הינו בהתאם להוראת דיווח לפיקוח 876)

מניתוח ביצועי המשכנתאות לרבעון הראשון של שנת 2014, לפי פילוח שיעור החזר מהכנסה פנויה (בהתאם לאמור בהוראת הדיווח לפיקוח 876) עולה כי, רובן ניתנו בשיעורים שבין 30%-20%. בהתאם להנחיות בנק ישראל, החל מתאריך ה-1.8.2013, לא מאושרות בבנק הלוואות חדשות בשיעור החזר מהכנסה פנויה העולה על 50%.

- הלוואות בריבית משתנה:

נכון לסוף הרבעון הראשון של שנת 2014 יתרת שיעור הלוואות לדיור בריבית משתנה עומד על 68.2% מכלל הלוואות לדיור בבנק (נכון ל-31.12.2013 – 68.7%).

חשיפה למגזרי הצמדה - להלן ביצועי המשכנתאות בחלוקה למגזרי הצמדה:

מט"ח	פריים*	משתנה לא צמוד	קבועה לא צמודה	משתנה צמודה למדד	קבועה צמודה למדד	
4.36%	62.64%	1.58%	3.77%	9.39%	18.26%	2010
2.02%	40.70%	-	11.15%	30.45%	15.68%	2011
1.56%	44.17%	0.18%	18.34%	23.02%	12.73%	2012
0.52%	42.91%	8.09%	27.19%	9.12%	12.17%	2013
-	39.56%	6.14%	33.42%	7.86%	13.02%	1-3/2014

* החל משנת 2011 ישנה מגמת ירידה בביצוע במסלול הלוואות על בסיס ריבית הפריים כתוצאה מהוראת בנק ישראל מיום ה-4 במאי 2011, בדבר הגבלת שיעור הריבית המשתנה עד חמש שנים ל-33% מההלוואה, להלוואות חדשות. שיעור ביצוע גבוה בהלוואות על בסיס ריבית הפריים נובע מתיקים שאושרו טרם הוראת בנק ישראל, כאמור לעיל כגון: קבוצות רכישה, בניה עצמית בשלבים, רכישה מקבלן ותשלום לפי התקדמות הבניה הלוואות למטרה עסקית והלוואות שמוחזרו.

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

ליום 31 בדצמבר			ליום 31 במרס	
2011	2012	2013	2014	
40	36	31	29	יתרת פיגור ברוטו (כולל ריבית פיגור)
0.59%	0.50%	0.41%	0.38%	שיעור מהתיק
30	29	25	23	יתרת הפרשה לפי עומק פיגור
14	15	26	26	יתרת הפרשה קבוצתית ¹
-	-	-	-	יתרת הפרשה פרטנית
44	44	51	49	סה"כ יתרת הפרשה להפסדי אשראי
0.65%	0.61%	0.68%	0.65%	שיעור מהתיק

1. לרבות בגין קבוצות רכישה.

מבחינת נתוני יתרות הפיגור מתוך התיק על פני התקופות, עולה כי שיעורן ירד מכ-0.93% נכון לסוף שנת 2009 לכ-0.39% נכון לסוף הרבעון הראשון של שנת 2014.

סיכוני אשראי נוספים

- ביטחונות**

לא חל שינוי מהותי במדיניות האשראי של הבנק בכל הנוגע לעקרונות והכללים באשר לסוגי הביטחונות והיקפם, לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013.
- טיפול באשראי בעייתי וגביית חובות**

לא חל שינוי מהותי באופן הטיפול באשראי בעייתי וגביית חובות לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013. התנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי מפורטת בבאור 3.א לדוחות הכספיים.
- תרחישי קיצון**

הבנק מפעיל מגוון תרחישי קיצון על החשיפות לסיכוני אשראי תוך התייחסות לניתוחי רגישות ומבחני תרחישים מקרו כלכליים כלליים וספציפיים לקווי העסקים השונים. 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. לעניין תרחישי הקיצון אותם מפעיל הבנק, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013.
- חשיפה לאג"ח קונצרני**

הבנק רואה בחלק מהשקעת הנוסטרו באג"ח קונצרני כתחליף למתן אשראי. בהקשר זה, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013. כמו כן, מידע בדבר הרכב תיק האג"ח הקונצרני ראה בפרק "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" – בניתוח סעיף "ניירות ערך".

סיכון אשראי צד נגדי בגין סיכון שוק

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 מבוצע באמצעות בדיקה שוטפת של מסגרות ובטחונות, ובכלל זה שערך שוטף של עסקות מול הלקוחות למחיר השוק (Mark to Market), אמידת הסיכון הפוטנציאלי בהתאמה לסוגי המכשירים והסיכונים בשווקים ודרישת בטחונות מתאימה. 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 8 לדוחות הכספיים. להלן פירוטים נוספים לסעיף "שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים":

צד נגדי "בנקים", ליום 31 במרס 2014:

סך כל היתרה בגין צד נגדי "בנקים" הינה בסך 109 מיליון ש"ח, כאשר היתרה הגבוהה ביותר לגוף בודד הינה בסך 37 מיליון ש"ח.

צד נגדי "אחרים", ליום 31 במרס 2014:

סך כל היתרה בגין צד נגדי "אחרים" הינה בסך 190 מיליון ש"ח, כאשר היתרה הגבוהה ביותר לגוף בודד, הינה בסך 47 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, פעילות סליקה ורכישת אג"ח שהונפקו על ידי בנקים. פעילות הבנק מול בנקים בחו"ל מבוססת על מגבלות חשיפה המאושרות אחת לשנה על ידי הדירקטוריון ונבחנות באופן שוטף ומעודכנות בהתאם לצורך. הבנק פועל בנגזרים 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, פועל הבנק מול מספר מוסדות פיננסיים זרים לצורך קבלת שירותי משמורת (Custodian) בפעילות בניירות ערך זרים. הבנק פועל בהתאמה להנחיות בנק ישראל כפי שפורסמו במסגרת "הוועדה הבין משרדית להסדרת שירותי קסטודי בשוק ההון בישראל" בינואר 2013.

• **חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים**

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים¹ על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2014 (במיליוני ש"ח):

חשיפת אשראי	סיכון אשראי חוץ מאזני ³	סיכון אשראי מאזני ²	דרוג אשראי חיצוני*
46	-	46	AAA עד AA-
527	30	497	A+ עד A-
22	-	22	BBB+ עד BBB-
2	-	2	B
17	17	-	ללא דרוג
614	47	567	סה"כ חשיפה⁴

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים¹ על בסיס מאוחד ליום 31 בדצמבר 2013 (במיליוני ש"ח):

חשיפת אשראי	סיכון אשראי חוץ מאזני ³	סיכון אשראי מאזני ²	דרוג אשראי חיצוני*
34	-	34	AAA עד AA-
626	43	583	A+ עד A-
35	-	35	BBB+ עד BBB-
2	-	2	B
17	17	-	ללא דרוג
714	60	654	סה"כ חשיפה⁴

1. מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, חברות אחזקה של בנקים, בנקים להשקעות וקסטודיאונים.
2. פקדונות ויתרות עו"ש בבנקים, השקעות באגרות חוב, ונכסים אחרים בגין שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים המוצגים לפני קיזוז דו צדדי כהגדרתו בנספח ג' בהוראת ניהול בנקאי תקין 203.
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.

לפירוט לגבי היקף החשיפה לקבוצות לווים בנקאיות ראה תת פרק "סיכון ריכוזיות תיק האשראי".

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 8.ב לדוחות הכספיים.

המוסדות הנכללים בטבלה לעיל כוללים בעיקר בנקים הפועלים במדינות OECD. עיקר החשיפות ליום 31 במרס 2014 הינן למוסדות הפועלים בארצות הברית, גרמניה, בריטניה, בלגיה ושוויץ. לבנק אין חשיפה לבנקים הפועלים ביוון, אירלנד, פורטוגל וספרד. קיימת חשיפה של 2 מיליון ש"ח לבנקים ומוסדות פיננסיים הפועלים באיטליה.

לא קיימת חשיפה למוסדות פיננסיים זרים העולה על 15% מבסיס ההון של הבנק, כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202 בדבר רכיבי ההון.

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, המתאפייין 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. מתן האשראי והיקפו הכולל כפופים למדיניות הבנק (שהינה שמרנית יותר מאשר המגבלות הרגולטוריות).
 להלן התפלגות החשיפה לעסקאות מימון ממונף לפי ענפי משק ולפי אזור גיאוגרפי (במיליוני ש"ח):

יתרה ליום			יתרה ליום 31 במרס					
31 בדצמבר 2013			2013			2014		
סה"כ (2)	חוץ מאזני (1)	מאזני	סה"כ (2)	חוץ מאזני (1)	מאזני	סה"כ (2)	חוץ מאזני (1)	מאזני
226	-	226	246	-	246	227	-	227
98	-	98	117	-	117	-	-	-
182	-	182	199	-	199	195	-	195
506	-	506	562	-	562	422	-	422
70	34	36	70	2	68	70	34	36
576	34	542	632	2	630	492	34	458

ישראל:

מסחר (4)

תקשורת

שירותים פיננסיים (3)

סה"כ

אירופה:

בינוי ונדל"ן

סה"כ מימון ממונף

(1) יתרה מאזנית נטו לאחר ניכוי ביטחונות, 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) אחד מבעלי השליטה, בעקיפין, בחברה שהינה בישראל, הינו בעל דרכון של אירלנד. אין חשיפה לפורטוגל, יוון, ספרד או איטליה.
 (4) נכון ליום 31 במרס 2014 קיים לקוח בודד בענף המסחר שחובו בסך כ-116 מיליון ש"ח סווג כהשגחה מיוחדת. יתר הלווים להם ניתן אשראי למימון רכישת אמצעי שליטה, אינם מסווגים כחובות פגומים, נחותים או השגחה מיוחדת.

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

ליום 31 במרס 2014			
סה"כ	ציבור	בנקים	ממשלות במיליוני ש"ח
577	577	-	-
66	66	-	-
64	64	-	-
327	327	-	-
16	16	-	-
14	14	-	-

אשראי לציבור פגום

אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 יום או יותר

אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ועד 89 ימים

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי (מאזני וחוץ מאזני)

הפרשה להפסדי אשראי פרטנית בדוח רווח והפסד

מחיקות חשבונאיות נטו במהלך התקופה

ב. סיכון ריכוזיות תיק האשראי

סיכון ריכוזיות הינו אחד מסוגי הסיכון העומדים בפני תאגיד בנקאי בפעילותו העסקית. בניגוד לרכיבי הסיכון האחרים המוגדרים בדרך כלל ברמת עסקה בודדת, או ברמת צד נגדי יחיד, החשיפה לסיכון הריכוזיות נובעת מהרכב תיק נכסי הסיכון של הבנק או מהרכב החשיפות שלו. לעניין אופן ניהול הבנק את סיכון ריכוזיות תיק האשראי (ריכוזיות ענפית, ריכוזיות לווים, ריכוזיות בטחונות וריכוזיות גיאוגרפית), לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013.

ליום 31 במרס 2014 לא קיימות יתרות אשראי לציבור וסיכון אשראי חוץ מאזני לקבוצות לווים בבנק אשר חבותן נטו, על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראת ניהול בנקאי תקין 313, עולה על 15% מהון הבנק לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 202. קיימת חשיפה לקבוצת לווים בנקאית בסך כולל של 594 מיליוני ש"ח, העולה על 15% מהון הבנק ונובעת בעיקרה מהשקעה באג"ח.

להלן פירוט יתרות אשראי לציבור וסיכון אשראי חוץ מאזני ללווים שיתרת חבותם מעל 200 מיליון ש"ח, לפי ענפי משק, ליום 31 במרס 2014 במיליוני ש"ח:

ענף	מספר לווים	אשראי מאזני*	סיכון אשראי חוץ מאזני	סה"כ
בניה ונדל"ן	6	669	969	1,638
תחבורה ואחסנה	1	52	171	223
שירותים פיננסיים	5	1,223	228	1,451
סך הכל	12	1,944	1,368	3,312

* 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 לצורך חישוב מגבלות חבות של לווה.
3. הנתונים מוצגים לפני ניכוי הביטחונות המותרים בקיזוז לצורך מגבלת לווה בודד וקבוצת לווים.

להלן פירוט יתרות אשראי לציבור וסיכון אשראי חוץ מאזני לשש קבוצות הלווים הגדולות בבנק לפי ענפי משק, ליום 31 במרס 2014 במיליוני ש"ח:

ענף משק	מספר קבוצות	אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סה"כ*
שירותים פיננסיים	4	1,843	96	1,939
יהלומים	1	246	169	415
בניה ונדל"ן	1	150	248	398
סך הכל	6	2,239	513	2,752

* חבות נטו הנובעת מיתרות אשראי לציבור וסיכון אשראי חוץ מאזני לקבוצות לווים, על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראת ניהול בנקאי תקין 313.

• ריכוזיות גיאוגרפית

נכון ליום 31 במרס 2014 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 ישירה כאמור ללקוחות אשר עיקר פעילותם במדינות יוון, פורטוגל, ספרד, איטליה ואירלנד.

לפירוט נוסף לגבי החשיפה לפי אזורים גיאוגרפיים ראה גם תוספת ד' לסקירת ההנהלה בדבר חשיפה למדינות זרות.

סיכוני שוק

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

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2013, עדכן הדירקטוריון את מדיניות ניהול סיכוני השוק תוך עדכון המתודולוגיה לקביעת תרחישי קיצון ומגבלות הקיצון. במסגרת זו עודכנו, בין השאר, מגבלות החשיפה לסיכוני שוק הכוללים את תאבון הסיכון וסיבולת הסיכון לסיכוני השוק (בסיס, ריבית, אופציות ומניות) במטרה להגביל את ההפסד הפוטנציאלי העלול לנבוע מסיכונים אלו. סיבולת סיכון השוק הכולל הינה 70 מיליון ש"ח. בנוסף, אחת לרבעון מובא לדיון בוועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ובמליאת הדירקטוריון מסמך הסיכונים שכולל, בין היתר, התייחסות לסיכוני שוק, תוצאות מבחני Back test לבחינת תקפות המודלים להערכת סיכוני שוק ותוצאות מבחני הקיצון, זאת בנוסף לדיוח תקופתי על תוצאות תהליך בדיקת כלל המודלים בבנק, ובכללם המודלים לניהול סיכוני שוק.

לעניין אופן ניהול סיכוני השוק בבנק, לא שינוי למול המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013 למעט המתואר להלן.

הבנק מודד את סיכוני השוק, בין השאר, באמצעות מודל הערך שבסיכון (VAR) אשר מציג את הסיכון הפוטנציאלי (ירידה אפשרית בשווי בתקופת זמן נתונה). ככלל, החישוב מבוצע בשיטה הפרמטרית לתקופת אחזקה של 10 ימים וברמת ביטחון של 99% לפחות ומבוצע ברמה יומית או תוך יומית. דירקטוריון הבנק קבע מגבלות VAR לכל אחד מהרכיבים של סיכון השוק (סיכון בסיס, סיכון ריבית וסיכון אופציות), כמפורט בהמשך.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 לא נצפו חריגות ממגבלות ה-VAR.

בנוסף, מפעיל הבנק מגוון תרחישי קיצון (Stress) הנוגעים למגוון סיכוני השוק וכוללים התייחסות לסיכוני בסיס, סיכוני ריבית וסיכוני אופציות ומתבססים על תנודות במטבעות ובשווקים בהם הבנק פועל. תרחישי הקיצון נועדו לבחון את מידת הרגישות של הבנק לאירועים חריגים העלולים להתרחש בשווקים הפיננסיים והשלכותיהם על רווחיות הבנק.

רשימת התרחישים (כמפורט בדוח הכספי השנתי לשנת 2013) נבחנת בתדירות של אחת לשנה לפחות, וכן מתעדכנת מעת לעת על רקע התפתחויות בשווקים. התרחישים מובאים לדיון בהנהלה ובדירקטוריון לצורך בחינה ואישור. ברבעון הראשון של שנת 2014 לא נצפו חריגות, מתרחישי הקיצון לסיכוני שוק.

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

להלן ריכוז מגבלות סיכון השוק הכוללות והחשיפה בפועל במיליוני ש"ח במונחי VAR:

בפועל			מגבלה	סוג מגבלה	מגזר
31.12.2013	31.3.2013	31.3.2014	31.3.2014		
42.8	26.3	40.0	70	VAR שוק כולל	סה"כ
25.3	14.9	19.9	60	VAR מקוזז	ריבית
6.1	1.9	3.9	30	VAR	בסיס
9.4	4.9	12.3	25	VAR	מניות
\$ 0.6 מ'	\$ 0.4 מ'	\$ 1.1 מ'	\$ 7.5 מ'	VAR	אופציות

סיכון ריבית - נובע מהשפעתם האפשרית של שינויים בעקומי הריבית 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, המכיל מכשירים המוחזקים למסחר או במטרה לגדר רכיבים אחרים בתיק למסחר. האחזקות בתיק זה הינן ברמת מזילות 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 כתוצאה מפעילות נוסטרו וחדר עסקאות.

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 הבאים: ש"ח לא צמוד, צמוד מדד, דולר, יורו, יין, פר"ש וליש"ט. לא חל שינוי בהנחות העבודה המרכזיות בחישוב מדידת חשיפת הריבית אל מול המפורט בדוח הכספי השנתי לשנת 2013.

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 שאינה פוחתת משעור של 99% ולתקופת אחזקה של 10 ימים.

פירוט המגבלות והחשיפה בפועל ליום המאזן מוצג בטבלה להלן. החשיפה בפועל ביום 31 במרס 2014 הייתה ערך בסיכון (VAR כולל קורלציות) של 20.0 מיליון ש"ח (ביום 31 בדצמבר 2013 – 25.3 מיליון ש"ח). הערך בסיכון הגבוה ביותר (לסוף יום עסקים) במהלך הרבעון הראשון של 2014 היה 27.2 מיליון ש"ח (בשנת 2013 – 29.1 מיליון ש"ח). בביצוע תהליך ה-Back Test במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 לא אותרו חריגות.

להלן תיאבון הסיכון והחשיפה בפועל במיליוני ש"ח בגין סיכון הריבית:

בפועל			מגבלה	סוג מגבלה	מגזר
31.12.2013	31.3.2013	31.3.2014	31.3.2014		
25.3	14.9	19.9	60	VAR ריבית מקוזז*	סה"כ
12.1	11.7	12.2	40	VAR	צמוד מדד
38.6	38.9	37.0	60	DV1%	צמוד מדד
13.6	9.8	9.5	25	VAR	לא צמוד
37.5	33.5	26.2	100	DV1%	לא צמוד
8.1	4.9	5.3	20	VAR לכל המטבעות	מט"ח

* בחישוב הסה"כ מובאים בחשבון הקטנות סיכוי הריבית בגין מיתאמים (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):

31.3.2014					
סך הכל	אחר	מטבע חוץ ²		מטבע ישראלי	
		אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
36,929	262	538	2,591	6,901	26,637
26,910	2,200	2,402	10,166	304	11,838
35,264	491	1,176	5,158	6,658	21,781
26,988	1,973	1,869	7,235	800	15,111
1,587	(2)	(105)	364	(253)	1,583

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

31.3.2013					
סך הכל	אחר	מטבע חוץ ²		מטבע ישראלי	
		אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
38,731	373	439	2,968	5,854	29,097
34,084	7,776	2,606	14,217	390	9,095
37,064	492	1,198	5,046	5,292	25,036
34,257	7,672	1,831	12,119	593	12,042
1,494	(15)	16	20	359	1,114

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

31.12.2013					
סך הכל	אחר	מטבע חוץ ²		מטבע ישראלי	
		אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
38,021	268	296	2,505	6,466	28,486
34,427	2,978	2,223	12,453	306	16,467
36,341	458	1,186	5,175	6,022	23,500
34,528	2,786	1,356	9,725	304	20,357
1,579	2	(23)	58	446	1,096

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 9ג בדוחות הכספיים.

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

31.3.2014									
שינוי בשווי הוגן		שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית ⁴							
		מטבע חוץ ²				מטבע ישראלי			
סך הכל	סך הכל	סך הכל	השפעות מקזזות	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
במיליוני ש"ח באחוזים		במיליוני ש"ח							
(4.3%)	(68)	1,519	-	(1)	(103)	355	(285)	1,553	השינוי בשיעורי הריבית
(0.4%)	(7)	1,580	-	(2)	(105)	362	(256)	1,581	גידול מידי מקביל של 1%
6.2%	98	1,685	-	(2)	(106)	375	(195)	1,613	גידול מידי מקביל של 0.1%
									קיסון מידי מקביל של 1% ⁵
31.3.2013									
שינוי בשווי הוגן		שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית ⁴							
		מטבע חוץ ²				מטבע ישראלי			
סך הכל	סך הכל	סך הכל	השפעות מקזזות	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
במיליוני ש"ח באחוזים		במיליוני ש"ח							
(4.0%)	(60)	1,434	-	(14)	19	14	329	1,086	השינוי בשיעורי הריבית
(0.4%)	(6)	1,488	-	(15)	16	15	355	1,117	גידול מידי מקביל של 1%
6.1%	91	1,585	-	(15)	13	19	408	1,160	גידול מידי מקביל של 0.1%
									קיסון מידי מקביל של 1% ⁵
31.12.2013									
שינוי בשווי הוגן		שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית ⁴							
		מטבע חוץ ²				מטבע ישראלי			
סך הכל	סך הכל	סך הכל	השפעות מקזזות	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
במיליוני ש"ח באחוזים		במיליוני ש"ח							
(4.5%)	(71)	1,508	-	3	(21)	56	412	1,058	השינוי בשיעורי הריבית
(0.2%)	(3)	1,576	-	2	(23)	60	442	1,095	גידול מידי מקביל של 1%
7.0%	111	1,690	-	2	(26)	70	500	1,144	גידול מידי מקביל של 0.1%
									קיסון מידי מקביל של 1% ⁵

1. כולל מכשירים פיננסיים מורכבים, לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים 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 ההוגן המוצג בבאור 9 בדוחות הכספיים.
4. שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של המכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.
5. עד לרמת ריבית של אפס (לא נלקחה בחשבון ריבית שלילית).

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 בסיס - מתייחס לאפשרות של הפסד הנובע משינויים בשערי המטבע, בסיס הצמדה או מניות, כאשר אין הקבלה בין הבסיס אליו צמודים הנכסים לבין בסיס ההתחייבויות. ניהול סיכונים הבסיס נועד, בין השאר, למקסם את רוחיות הבנק תוך ניצול הזדמנויות בשווקים השונים. במסגרת זו יוצר הבנק חשיפות בשוקי המטבע המקומיים והבינלאומיים וכן חשיפות בשוק הצמוד למדד.

תיאבון וסיבולת הסיכון לסך חשיפות המטבע הינם במונחי VAR (Value at Risk) אשר מודד את הסיכון הפוטנציאלי בפוזיציה מטבעית בבנק ברמת בטחון שאינה פוחתת משעור של 99% ולתקופת אחזקה של 10 ימים. לעניין אופן ניהול סיכון הבסיס, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח הכספי השנתי לשנת 2013.

א. חשיפות מט"ח: מגבלת הדיריקטוריון לסך החשיפה מט"ח/ש"ח לסוף יום נקבעה במונחי ערך בסיכון לסך של 13 מיליון ש"ח. החשיפה בפועל ביום 31 במרס 2014 הייתה ערך בסיכון של 2.1 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2013 – 1.9 מיליון ש"ח). הערך בסיכון הגבוה ביותר (לסוף יום עסקים) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 היה 3.25 מיליון ש"ח (בשנת 2013 – 4.9 מיליון ש"ח). פעילותו של הבנק במטבעות חוץ מתבצעת בעיקר במטבעות דולר ארה"ב, יורו, יין, ליש"ט ופר"ש.

בנוסף, נקבעו מגבלות נוספות כמפורט בדוח הכספי לשנת 2013.

במסגרת מבחני ה- Back Test לסיכון בסיס במט"ח במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014, לא אותרו חריגות.

ב. חשיפת מדד: מגבלת חשיפת בסיס המדד במונחי ערך בסיכון הינה 10 מיליון ש"ח. החשיפה בפועל ליום 31 במרס 2014 הייתה ערך בסיכון של 1.9 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 – 4.2 מיליון ש"ח). הערך בסיכון הגבוה ביותר (לסוף יום עסקים) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 היה 7.0 מיליון ש"ח (בשנת 2013 – 8.2 מיליון ש"ח). בנוסף, נקבעה מגבלה כמותית כך שעודף נכסים על ההתחייבויות לא יעלה על 100% מהון הבנק ועודף התחייבויות על הנכסים לא יעלה 35% מהון הבנק. המדידה הינה לאחר נטרול פוזיציה אשר אינה מושפעת מהמדד הקרוב. נכון ליום 31 במרס 2014, עודף נכסים על התחייבויות בשיעור של כ-1.7% מהון הבנק.

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)

ליום 31 במרס 2014:	מדד	דולר	יורו	ליש"ט	יין	פר"ש	מט"ח אחר
עליה של 5%	(12.6)	(0.7)	*	(0.5)	0.3	(0.1)	(0.4)
עליה של 10%	(25.2)	8.3	(3.4)	(1.0)	0.6	(0.1)	(0.9)
ירידה של 5%	12.6	(7.9)	1.7	0.5	(0.3)	0.1	0.4
ירידה של 10%	25.2	(17.7)	10.6	1.0	(0.6)	0.1	0.9
ליום 31 במרס 2013:	מדד	דולר	יורו	ליש"ט	יין	פר"ש	מט"ח אחר
עליה של 5%	17.9	1.0	0.3	2.0	(0.7)	(0.3)	1.2
עליה של 10%	35.8	0.8	1.0	3.4	(1.4)	(0.6)	2.3
ירידה של 5%	(17.9)	(0.8)	(0.3)	(2.8)	0.4	0.3	(1.2)
ירידה של 10%	(35.8)	(1.2)	(0.9)	(5.6)	1.4	0.6	(2.3)

מט"ח אחר	פר"ש	י"ן	ליש"ט	יורו	דולר	מדד	ליום 31 בדצמבר 2013:
(0.9)	(*)	1.3	(0.1)	2.5	0.1	22.3	עליה של 5%
(1.9)	(0.1)	2.6	(0.3)	5.5	1.8	44.6	עליה של 10%
0.9	*-	(1.3)	0.1	(2.2)	0.6	(22.3)	ירידה של 5%
1.9	0.5	(2.6)	0.3	(2.8)	1.9	(44.6)	ירידה של 10%

* נמוך מ- 0.1.

להלן תמצית מאזני ההצמדה במיליוני ש"ח:

ליום 31 במרס 2014:					
סה"כ	פריטים לא כספיים	מט"ח כולל צמוד מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	
38,158	1,506	3,526	6,937	26,189	נכסים
35,779	980	7,012	6,499	21,288	התחייבויות
2,379	526	(3,486)	438	4,901	
		3,110	(496)	(2,614)	עסקות עתידיות, נטו
		397	-	(397)	אופציות (שווי דלתא)
		*21	(58)	1,890	

* מזה: דולר – 53 מיליון ש"ח, יורו – (22) מיליון ש"ח, מטבעות אחרים – (10) מיליון ש"ח.

ליום 31 במרס 2013:					
סה"כ	פריטים לא כספיים	מט"ח כולל צמוד מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	
40,095	1,772	4,019	5,914	28,390	נכסים
37,876	1,209	7,104	5,142	24,421	התחייבויות
2,219	563	(3,085)	772	3,969	
		2,913	(203)	(2,710)	עסקות עתידיות, נטו
		97	-	(97)	אופציות (שווי דלתא)
		*(75)	569	1,162	

* מזה: דולר – (62) מיליון ש"ח, יורו – (13) מיליון ש"ח, מטבעות אחרים – (-) מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2013:					
סה"כ	פריטים לא כספיים	מט"ח כולל צמוד מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	
39,490	1,771	3,304	6,535	27,880	נכסים
37,155	1,261	7,100	5,934	22,860	התחייבויות
2,335	510	(3,796)	601	5,020	
		3,660	2	(3,662)	עסקות עתידיות, נטו
		128	-	(128)	אופציות (שווי דלתא)
		*(8)	603	1,230	

* מזה: דולר – 4 מיליון ש"ח, יורו – (14) מיליון ש"ח, מטבעות אחרים – 2 מיליון ש"ח.

פרטים נוספים בדבר חלוקת הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ראה באור 6 לדוחות הכספיים.

ג. חשיפת בסיס מניות ותעודות סל:

הבנק חשוף לסיכון של תנודתיות בשערי המניות בגין אחזקות בתיק הבנקאי ובתיק למסחר. 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.

סיבולת הסיכון על מדד המעו"ף, תעודות סל ישראליות ומניות ישראליות הנה ערך בסיכון של 15 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 במרס 2014 הניצול בפועל היה ערך בסיכון של 11.1 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2013 – 8.5 מיליון ש"ח).

סיבולת הסיכון על תעודות סל וקרנות עוקבות מדד (ETF) בשווקי חו"ל הנה ערך בסיכון של 12 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 במרס 2014 הניצול בפועל היה ערך בסיכון של 1.2 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2013 – 0.9 מיליון ש"ח). דירקטוריון הבנק קבע מגבלות VAR נוספות ברמת ETF בודד וברמת תיקי ETF ובחלוקה למגזרים ולשווקים. סך סיבולת הסיכון לחשיפת מניות בשווקים ובמכשירים אשר אושרו על ידי הדירקטוריון הינו לערך בסיכון כולל בסך 25 מיליון ש"ח.

פוזיציות במניות בתיק הבנקאי - נכון ליום 31 במרס 2014 לבנק שני סוגי אחזקה עיקריים במניות בתיק הבנקאי:

א. השקעה במגוון מניות, ברובן 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 2014 בסך של 42 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 – 32 מיליון ש"ח).

ב. השקעות דרך חברת הבת - אגוד השקעות וייזום (א.ש.י.), אשר משקיעה 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 מסוימת. ההשקעות מתבצעות בהתאם למדיניות השקעות ותכנית העבודה, בה נקבעו מסגרות ויעדים, כולל תחומים מועדפים. המגבלות הקבועות בחוק, לסוג זה של השקעות, הינן עד 20% מההון של חברה בודדת, ועד 15% מהון הבנק (בכריגים מסוימים). נכון להיום קיימת החלטת דירקטוריון לפיה השקעת חברת הבת של הבנק, א.ש.י. בתאגידים ראליים לא תעלה על 120 מיליון ש"ח. כמו כן, כל השקעה בודדת מעל 5 מיליון ש"ח ועד 15 מיליון ש"ח טעונה אישור נוסף של וועדת ההשקעות של דירקטוריון הבנק. כל השקעה בודדת מעל לסכום זה טעונה בנוסף גם אישור דירקטוריון הבנק.

היתרה המאזנית של ההשקעה בחברות אחרות באמצעות א.ש.י. (אשר מסווגות במסגרת מניות בתיק הזמין למכירה) ליום 31 במרס 2014 הסתכמה בסך 56 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 – 58 מיליון ש"ח).

לפירוט נוסף בדבר פוזיציות במניות בתיק הבנקאי ראה גם פרק "הלימות ההון".

סיכון תיק אופציות - עיקר פעילות הבנק באופציות מט"ח\מט"ח נעשה תוך התכנסות Back To Back במסחר וללא יצירת סיכונים שוק לאורך זמן. תיק זה נכלל במסגרת "נגזרים אחרים" בבאור 8 בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2014 (הערך הנקוב הסתכם לסך של 2,715 מיליון ש"ח ויתרת השווי ההוגן לסך של 17 מיליון ש"ח והוצגה הן תחת סעיף נכסים בגין מכשירים נגזרים והן תחת סעיף התחייבויות בגין מכשירים נגזרים).

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 (חשיפה זו אינה בהיקף מהותי). במסגרת תיק זה נכללת גם פעילות מסוימת באופציות לצורך התכנסות על חשיפות בסיס, המהווה חלק קטן מהתיק. תיק זה נכלל במסגרת "נגזרים ALM" בבאור 8 בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2014.

להלן התפלגות התיק לפי מטבעות ליום 31 במרס 2014 (במיליוני ש"ח):

ערך נקוב					
סך הכל	אחר	דולר/ש"ח	יורו/ש"ח	אירו/דולר	
2,397	35	1,387	610	365	אופציות שנקנו
2,219	32	1,260	687	240	אופציות שנכתבו
4,616	67	2,647	1,297	605	סך הכל

שווי הוגן					
סך הכל	אחר	דולר/ש"ח	יורו/ש"ח	אירו/דולר	
18	3	9	4	2	אופציות שנקנו
25	3	16	4	2	אופציות שנכתבו

המגבלה הכוללת במונחי ערך בסיכון (VAR) לניהול תיק האופציות כפי שאושרה על ידי הדירקטוריון הינה 7.5 מיליון דולר. החשיפה לסיכון זה בפועל ביום 31 במרס 2014 הייתה ערך בסיכון של 1.1 מיליון דולר (ביום 31 בדצמבר 2013 – 0.6 מיליון דולר). הערך בסיכון הגבוה ביותר (לסוף יום עסקים) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 היה 1.2 מיליון דולר (בשנת 2013 – 1.2 מיליון דולר). כמו כן, מתוך מסגרת ה-VAR לאופציות נקבעה מסגרת פעילות באופציות אקזוטיות של 1.5 מיליון דולר במונחי VAR ומסגרת לפעילות באופציות מט"ח/מט"ח של 2 מיליון דולר. נכון לסוף ברבעון הראשון של שנת 2014 לא הייתה חשיפה באופציות אקזוטיות בתיק (בשנת 2013 – 0.1 מיליון דולר) הערך בסיכון לסוף הרבעון הראשון של שנת 2014 בגין אופציות מט"ח/מט"ח היה 0.3 מיליון דולר (ביום 31 בדצמבר 2013 – 0.2 מיליון דולר).

סיכון נזילות

הסיכון שהבנק לא יוכל לממן את נכסיו בטווח הקצר או לא יוכל לאפשר ללקוחות למשוך את פיקדונותיהם 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 פיקדונות באשר לסיכון הבנק או כתוצאה משינויים בהערכותיהם לגבי הסיכון של המערכת הבנקאית והפיננסית כולה.

הדירקטוריון קובע את תיאבון וסיבולת הסיכון במסגרת מדיניות ניהול סיכון הנזילות, תוך קביעת מגבלות על יחס נזילות מינימלי הנדרש על פי המודל הפנימי ובתרחישי קיצון, וכן על מבנה המקורות תוך מעקב אחר משתנים דוגמת ריכוזיות מפקידים פערי תזרימים וכו'.

במהלך הרבעון השלישי 2013 אישר הדירקטוריון עדכון למדיניות ניהול סיכונים הנזילות בבנק. במסגרת עדכון המדיניות נקבעו מגבלות ליחס המימון היציב, כמוגדר בהוראת נ.ב.ת 342 הדנה בניהול סיכון הנזילות. נכון למועד הדוח היקף פיקדונותיהם של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות הסתכם בסך 1,125 מיליון ש"ח. לעניין אופן ניהול סיכונים הנזילות בבנק, לא חל שינוי מהותי למול המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013 למעט המתואר להלן.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 יחס הנזילות לא ירד מהמגבלות שנקבעו, פרט למספר בודד של חריגות לא מהותיות בתרחישי קיצון אשר נסגרו תוך מספר ימים בודדים.

במהלך הרבעון ראשון של שנת 2014 פרסם בנק ישראל טיוטת הוראת באזל 3 לניהול סיכון הנזילות אשר עתידה להיכנס לתוקף ב- 1 בינואר 2015. הבנק נערך ליישום ההוראה. במקביל, לצורך בחינת ההשפעה הכמותית העתידית של יישום הוראות באזל 3 על נזילות הבנקים, הבנק מילא והגיש סקר להערכת ההשפעה הכמותית של העמידה בדרישות ההוראה (QIS).

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 וסיכונים ציות, אך אינו כולל סיכון אסטרטגי וסיכון מוניטין.

לעניין אופן ניהול הסיכון התפעולי בבנק (תוך התייחסות בין היתר לסיכונים IT, אבטחת מידע, לרבות סיכונים קיברנטיים), סיכונים ציות, ועוד, לא חל שינוי מהותי למתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013. במסגרת הערכות הבנק להמשכיות עסקית במצבי חירום ובהתאם להנחיות בנק ישראל ופיקוד העורף, הושלמה במהלך רבעון רביעי 2013 הקמת אתר גיבוי למחשב המרכזי ונחתם חוזה להקמת אתר חירום ליחידות המטה של הבנק. כמו כן, באוקטובר 2013, קיבל דירקטוריון הבנק החלטה להעתיק את משרדי מטה הבנק בתל אביב, ובכלל זה מתקן המחשב המרכזי, לבניין העומד בתקני מיגון בפני רעידת אדמה ומלחמה. הבנק נערך לאיתור בנין מתאים.

יצוין כי הנהלת הבנק והדירקטוריון אישרו מתודולוגיה מעודכנת להערכת הסיכונים התפעוליים אשר גובשה עם יועצים חיצוניים. במהלך הרבעון השני של שנת 2013 החל הבנק בסקר הערכת הסיכונים, אשר יבוצע לאורך תקופה של 3 שנים. הסקר מקיף את התהליכים העסקיים המהותיים בבנק, תיאור סוגי הסיכונים, הבקורות, הערכת הסיכון השיורי והמלצות לשיפור או הוספת בקורות נוספות לצורך מעקב סיכונים.

בנוסף נערך הבנק לביצוע עדכון לסקר הסיכונים למערכות ה-IT.

במהלך הרבעון השלישי של 2013 אישר הדירקטוריון את מדיניות ניהול הסיכון התפעולי לשנת 2014.

סיכון משפטי

סיכון משפטי הוא סיכון להפסד כתוצאה מהיעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם והוא כולל, אך אינו מוגבל, לחשיפה לקנסות או לצעדי עונשין (fines penalties) כתוצאה מפעילות פיקוחית (punitive damages), כמו גם מהסדרים פרטניים.

העדר האפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם יכול לנבוע מסיבות שונות כדוגמת העדר פרטים מהותיים ונחוצים בהסכמים, חוסר סמכות של צד להסכם וליקויים משפטיים נוספים.

לעניין אופן ניהול הסיכון המשפטי בבנק, לא חל שינוי מהותי למתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013.

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).

לעניין אופן ניהול סיכון המוניטין בבנק, לא חל שינוי מהותי למתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013.

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 והבקורת על תהליכי העבודה בבנק.

לעניין אופן ניהול הסיכון האסטרטגי בבנק, לא חל שינוי מהותי למתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013.

סיכון סביבתי

סיכון סביבתי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן.

לעניין אופן ניהול הסיכון הסביבתי בבנק, לא חל שינוי מהותי למתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013.

להלן מפורטת הערכת הבנק בדבר השפעת גורמי הסיכון בבנק ליום 31 במרס 2014:

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

* השפעה כוללת של סיכונים אשראי נקבעה על פי הערכת הסיכון הגבוהה ביותר מבין סיכון בגין איכות לווים ובטחונות, סיכון בגין ריכוזיות ענפית וסיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים.
** החישוב הינו על בסיס אשראי ברוטו ללא ביטחונות המותרים לניכוי.

הערה: הערכת דרגות ההשפעה של הסיכונים 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 הסיכונים של הבנק וכן כבסיס לקביעת תוכנית העבודה ולהערכת הסיכון במסמך ה-ICAAP.

לא חל שינוי בטבלת גורמי הסיכון ליום 31 במרס 2014 לעומת 31 בדצמבר 2013.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים

כללי החשבונאות המשמשים לעריכת הדוחות הכספיים מפורטים בבאור 1 לדוחות כספיים אלו ולדוחות הכספיים לשנת 2013. יישום כללים אלה על ידי הנהלת הבנק כרוך בהנחות ובאומדנים שונים המשפיעים על ערכם של הנכסים, ההתחייבויות והתוצאות העסקיות של הבנק. 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, זכויות עובדים, מכשירים פיננסיים נגזרים, תביעות תלויות ובניינים וציוד. 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 2014 לא חלו שינויים במדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים קריטיים לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013, למעט בנושא שווי הוגן כדלקמן:

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים יש לשקף את סיכון האשראי במדידת השווי ההוגן של מכשירים נגזרים שאינם סחירים בשוק פעיל. עד לשנת 2013 הבנק אימץ את הוראות המעבר והתבסס על שיטת החשיפה הנוכחית (Current Position). החל מהרבעון הראשון לשנת 2014 ואילך מיישם הבנק גישה מתקדמת יותר המביאה בחשבון את החשיפה לסיכון האשראי לאורך חיי העסקה. ליישום הגישה המתקדמת ברבעון הראשון לשנת 2014 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

האמור בפרק זה 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 2014 ואשר פורסמו במסגרת הדוחות הכספיים לשנת 2013, אינם מופיעים בפרק זה.

עדכוני חקיקה וניהול בנקאי תקין במערכת הבנקאית:

תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 453 - ערבויות צד שלישי לטובת תאגיד בנקאי

ביום 23 באפריל 2014 הפיץ המפקח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 453 וזאת על מנת להתאים את ההוראה לתיקון מס' 19 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א-1981, אשר עוסק בחובת התאגיד הבנקאי ליידע את הלקוח החייב בטרם העמדת הלוואה לפירעון מיידי או נקיטת הליך משפטי. ההתאמה באה לידי ביטוי בהסדרת משלוח הודעה כאמור לערב. במסגרת התיקון להוראה יוטלו על התאגיד הבנקאי חובות כלפי הערב, המסדירות את מועד משלוח ההודעה לערב על העמדת הלוואתו של החייב לפירעון מיידי, או נקיטת הליך משפטי נגד החייב העיקרי, את אופן משלוח ההודעה האמורה ואת הפרטים הכלולים בה. התיקונים להוראה יחולו על כל הערבויות, לרבות ערבויות שנחתמו טרם כניסתה לתוקף. התיקון להוראה ייכנס לתוקף ב- 10 בספטמבר 2014. בבנק פועל צוות ייעודי המלווה את היערכות הבנק ביישום ההוראות.

מכתב המפקח בנושא היערכות ליישום הוראות ה-FATCA

ביום 6 באפריל 2014 הוציא המפקח על הבנקים הנחיות מחייבות בדבר היערכות התאגידים הבנקאיים ליישום הוראות ה-FATCA. כחלק מהמאבק האמריקאי בתופעת ההתחמקות מתשלום מס באמצעות פתיחת חשבונות מחוץ לארה"ב, נקבעו ביום 18.3.10 הוראות ה-FATCA וביום 17.1.13 התקין משרד האוצר האמריקאי תקנות ליישום החוק שמועד תחילתן נקבע ליום 1 ביולי 2014. נוכח ההשלכות האפשריות על המערכת הבנקאית המקומית ובהעדר הסכם בין ממשלתי ליישום הוראות ה-FATCA נכון למועד זה, דורש המפקח על הבנקים מכל התאגידים הבנקאיים בארץ להמשיך ולהיערך ליישום ההוראות עד ליום 1.7.14. בין היתר, נדרשים הבנקים לביצוע הפעולות הבאות:

- מנוי אחראי והקמת צוות עבודה ייעודי אשר ירכז את יישום ההוראות, בכפיפות ישירה לחבר הנהלה.
- עדכון הנהלה והדירקטוריון של הבנק בקצב התקדמות ההיערכות, בתדירות שתיקבע.
- קביעת מדיניות ונהלים לאופן יישום ההוראות. המדיניות תאושר על ידי הדירקטוריון.
- סירוב לפתיחת חשבון ללקוח שאינו משתף פעולה עם התאגיד הבנקאי ליישום הוראות ה-FATCA וסירוב לתת שירותים בחשבון קיים אשר חושפים את התאגיד הבנקאי לסיכון שייחשב כמשתף פעולה עם הלקוח לשם עקיפת הוראות ה-FATCA, ייחשב כסירוב סביר לעניין חוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א-1981.
- ביום 30 באפריל 2014, כחלק מההיערכות של הבנק, ובהתאם לחוזר ה"ל", נרשמו הבנק ושלוש חברות בת שלו (כרמל אגוד למשכנתאות והשקעות בע"מ, אגוד הנפקות בע"מ והחברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ) בפורטל הרישום של ה-IRS לצורך קבלת מספרים מזהים במסגרת FATCA (מספרי GIIN).
- ביום 1 במאי 2014 פרסמה רשות המיסים הודעה לפיה נחתם הסכם בנושא שיתוף פעולה בינמדינתי בין ממשלת ארה"ב וממשלת ישראל בנושא ה-FATCA. לאור קיומו של ההסכם (אשר פרטיו טרם פורסמו) תחוקק חקיקה מקומית לשם יישום הנחיות ה-FATCA והפעילות של הגופים הפיננסיים, ובכללם של הבנק, תהיה אל

מול גורמים ישראלים (כפי הנראה ברשות המיסים) ולא ישירות מול הרשויות בארה"ב. הבנק פועל ליישום ההנחיות.

הוראת ניהול בנקאי תקין 414 בנושא "גילוי עלות שירותים בניירות ערך"

ביום 2 באפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים, לאחר התייעצות עם הוועדה המייעצת בעניינים הנוגעים לעסקי בנקאות ובאישור הנגיד, הוראה חדשה בנוגע לגילוי עלות שירותים בניירות ערך, זאת במסגרת תהליך יישום המלצות ועדת זקן.

ההוראה בעיקרה, מחייבת תאגידים בנקאיים להציג ללקוחותיהם המחויבים בעמלות בגין פעולות של קניה, מכירה או פדיון ניירות ערך ישראלים ו/או זרים, או בעמלת דמי ניהול פקדון ניירות ערך, מידע השוואתי בדבר שיעורי העמלות ששילמו לקוחות אחרים של התאגיד הבנקאי, שמחזיקים פיקדונות בשווי דומה לשיוי הפיקדון שמחזיק הלקוח.

המידע ההשוואתי האמור שיימסר ללקוח, יוצג במסגרת הדיווח החצי שנתי ללקוח, לצד מידע מפורט על עמלות קניה, מכירה ופדיון ועמלת דמי ניהול פיקדון ניירות ערך, בהן חויב הלקוח בפועל. כמו כן, המידע ההשוואתי שיימסר ללקוח יתפרסם גם באתר האינטרנט של הבנק, על מנת שלקוח יוכל להשוות את עלות השירות בין הבנקים השונים.

ההוראה תחול על יחידים ועסקים קטנים ותיכנס לתוקפה ב- 1 בינואר 2015, כאשר ההצגה הראשונה של המידע ללקוח ופרסומו באתר האינטרנט, תתבסס על נתונים שהתקבלו במהלך החודשים יולי-דצמבר 2014. הבנק לומד את פרטי ההוראה החדשה ונערך ליישומה במועד שנקבע.

צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות מסלול בסיסי), התשע"ד- 2014

ביום 26 במרס 2014 פרסם המפקח על הבנקים את צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות מסלול בסיסי) התשע"ד- 2014 בו הוא מכריז, כי שירות מסלול בסיסי הינו שירות בר פיקוח וסכום העמלה המרבי שניתן יהיה לגבות בעד שירות מסלול בסיסי הינו עד 10 ש"ח בחודש. תחילתו של הצו ביום 1 באפריל 2014. הבנק פועל בהתאם לאמור בצו.

חוק הבנקאות שירות ללקוח (תיקון מס' 19), התשע"ד- 2014

ביום 10 במרס 2014 פרסם ברשומות תיקון מס' 19 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשע"ד- 2014. על פי התיקון לחוק, תאגיד בנקאי לא יעמיד הלוואה לפירעון מידי ולא ינקוט בהליך משפטי נגד לקוח בשל אי עמידה בתנאי ההלוואה אלא אם כן מסר ללקוח הודעה על כך בכתב, 21 ימים עסקים לפחות לפני ביצוע הפעולה. ההודעה תימסר ללקוח באופן שהבנק נוהג למסור ללקוח הודעות וכן במסירה אישית לכתובת הלקוח הרשומה בבנק. התיקון מפרט מהם הפרטים המחוייבים להופיע בהודעה כאמור. על פי התיקון, חובת יידוע כאמור לא תחול על התאגיד הבנקאי אם יש במסירת ההודעה משום חשש ממשי לפגיעה ביכולת הגבייה בשל אחד מאלה:

- שינוי לרעה בכושר הפירעון של הלקוח.

- תנאים אחרים המחייבים ביצוע מידי של פעולה לגבי ההלוואה.

התיקון לחוק ייכנס לתוקפו ששה חודשים ממועד פרסומו והוא יחול גם על הלוואות שהועמדו לפני מועד התחילה. בבנק הוקם צוות ייעודי אשר מלווה את היערכות הבנק ליישום ההוראות החדשות, בהתאם ללוחות הזמנים שקבע המחוקק.

חוזר מס' 2396/06 בנושא "טופס תנאים כלליים לניהול חשבונות"

ביום 26 בינואר 2014 הפיץ המפקח על הבנקים את חוזר "טופס תנאים כלליים לניהול חשבונות". על פי החוזר, בנק אשר מחתים את לקוחותיו על טופס תנאים כלליים, הכולל שירותים בנקאיים שונים, יעשה זאת באחת משתי הדרכים הבאות:

1. חלוקת טופס התנאים הכלליים לפרקים לפי סוגי החשבונות וחתימת לקוח בסוף כל פרק.
2. בטופס התנאים הכלליים יצוין כי התנאים הכלליים יחולו רק על סוגי החשבונות שיפורטו בנספח לטופס ושאושרו על ידי הלקוח. הוצגו בנספח כל סוגי השירותים, יחתום הלקוח ליד כל שרות אותו הוא מבקש לקבל. הוצגו בנספח רק סוגי השירותים אותם מבקש הלקוח לקבל, יחתום הלקוח בתחתית הנספח. הבנק פועל, כבר היום, בהתאם לחלופה מס' 2 לעיל.

יזמות חקיקה והסדרה:

טיוטת הוראת שעה בנושא הלוואות לדיור

ביום 24 באפריל 2014 הפיץ המפקח על הבנקים טיוטת חוזר בנושא הלוואות לדיור. לטיוטת החוזר מצורפת הוראת שעה מתוקנת אשר מאגדת בתוכה את כל ההנחיות ומגבלות בנושא הלוואות לדיור לכדי מסמך מחייב אחד. מהלך זה של הפיקוח על הבנקים נועד להקל על ביצוע ההנחיות השונות ולשפר את הבהירות והאחידות ביישומן. בנוסף, טיוטת הוראת השעה מגדירה מחדש את המונח "שיעור החזר מהכנסה" וכן מגבילה ל- 5 מיליון ש"ח את סכום ההלוואה המאפשר קבלת משקל סיכון מופחת לפי סעיף 72 לניהול בנקאי תקין 203 "חובות בביטחון נכס למגורים". הלוואה שסכומה עולה על 5 מיליון ש"ח תשוקלל ב- 100%.

התיקונים החדשים יחולו על הלוואות לדיור שניתן להן אישור עקרוני החל מיום 1 ביוני 2014 ואולם הבנק יהיה רשאי לתת אישור עקרוני להלוואה לדיור לאחר מועד התחילה מבלי שיחול עליה האמור בהוראה המתוקנת ובלבד שהתקיימו כל התנאים הבאים:

1. ניתנה על ידי הבנק התחייבות בכתב למימון ההלוואה לפני מועד התחילה, אף אם אינה כוללת את כל הפרטים המפורטים בניהול בנקאי תקין 421.
 2. חוזה רכישת המקרקעין נחתם על ידי מבקש ההלוואה והמוכר לפי מועד התחילה.
 3. הסכם ההלוואה ייחתם עד ליום 1.8.14.
- הבנק לומד את הטייטה ונערך ליישומה.

טיוטת חוזר בנושא פתיחת חשבונות באמצעות האינטרנט - הסדרה

ביום 27 במרס 2014 הפיץ המפקח על הבנקים טיוטת חוזר בנושא פתיחת חשבונות באמצעות האינטרנט וזאת כחלק מיישום המלצות הועדה להגברת התחרותיות בענף הבנקאות בהן הומלץ על פתיחת חשבונות מקוונים בכפוף למספר תנאים, מתוך מטרה להקל על המעבר בין בנקים בכלל ולבנקים בעלי פריסת סניפים מצומצמת בפרט.

על פי טיוטת החוזר תאגיד בנקאי יהיה רשאי לפתוח חשבונות באופן מקוון בהתקיים מספר תנאים מצטברים וביניהם:

- הבעלים בחשבון יהיה יחיד תושב ישראל שמלאו לו 18 שנים.
- בחשבון לא יהיו נהנים זולת הבעלים.
- חשבון מקוון יסומן ויזוהה ככזה במערכות המיכוניות.
- הוראות ייחודיות באספקטים של איסור הלבנת הון ומימון טרור לרבות הליך "הכר את הלקוח".

- הפעילות בחשבון מקוון תהיה מוגבלת מבחינה כמותית. כך למשל פעילות במזומנים לא תעלה על 10,000 ש"ח וכל פעולה אחרת לא תעלה על סכום של 50,000 ש"ח.
תאגיד בנקאי אשר יהיה מעוניין לאפשר פתיחת חשבונות באופן מקוון יידרש להודיע על כך למפקח בכתב לפחות 60 ימים בטרם הצעת השירות ללקוחות. על פי הטייטה, החוזר ייכנס לתוקפו עם פרסומו.
הבנק לומד את הטייטה ונערך ליישומה.

תזכיר חוק איסור הטרמה (תיקוני חקיקה), התשע"ד-2014

בחודש מרס 2014 פרסמה הרשות לניירות ערך הצעת חקיקה בנושא איסור הטרמה אשר מטרתה לקבוע איסור על פעולות הטרמה על ידי מנהלי כספי אחרים ועובדיהם.
התיקון המוצע נוגע לשלושה נושאים עיקריים:

1. איסור הטרמה- מניעת ביצוע פעולות הטרמה על ידי מתווכים פיננסיים ועובדיהם. הטרמה היא ביצוע פעולה בנייר ערך לאור ידיעה מוקדמת על פעולה צפויה של אחר בניירות ערך. לפי הנוסח המוצע, מתווך פיננסי המבצע פעולה בנייר ערך, היודע על פעולה העתידה להתבצע באותו נייר או בנייר ערך קשור אליו, על ידי מתווך פיננסי, עובדו או יחיד בעל רישיון, עבור לקוח או לחשבון המתווך הפיננסי או על ידי לקוח, ושמידע אודותיה חשוב למשקיע סביר השוקל קנייה או מכירה של נייר ערך, וכן המוסר מידע על פעולה כאמור, ייחשב למבצע פעולת הטרמה אסורה שדינה מאסר 5 שנים או קנס בשיעור של כמיליון ש"ח ליחיד או כחמישה מיליון ש"ח לתאגיד.
2. איסור שימוש בחוות דעת שהתקבלה מאיש פנים בחברה- על פי הצעת החוק, העושה שימוש בחוות דעת שהגיעה לידיו מאת איש פנים בחברה עושה שימוש במידע פנים, אם הוא מקיים את יתר יסודות העבירה המפורטים בהצעה.
3. מגבלות על החזקת ניירות ערך וביצוע עסקאות בהם- מטרה נוספת של התיקון היא יצירת הסדר עיקבי ביחס להגבלות על החזקה ועשיית עסקאות בניירות ערך, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות.
הבנק עוקב אחר התקדמות הליך החקיקה.

הצעת חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4), התשע"א-2010

ביום 23 בפברואר 2014 פרסם הייעוץ המשפטי של וועדת חוקה חוק ומשפט של הכנסת, נוסחים מוצעים מעודכנים של התיקון להצעת חוק החוזים האחידים וזאת לצורך הכנתם לקריאה שניה ושלישית במליאת הכנסת.

להלן עיקרי הצעת החוק המתוקנת:

1. הוספת תנאי מקפח- תנאי המקנה לספק זכות או תרופה שאינה עומדת לו על פי דין, לרבות תנאי המתיר לספק לצרף תרופות שצירופן אינו מותר בדין וכן תנאי הקובע לטובת הספק פיצויים מוסכמים שאינם סבירים.
2. קביעת תנאי הקובע, כי כל סכסוך בין הספק והלקוח יידון בבוררות הינו בבחינת תנאי מקפח.
3. הוספת תנאי מקפח- תנאי שלפיו נדרש הלקוח לאשר או להצהיר כי קרא את החוזה, וכן תנאי שלפיו נדרש הלקוח להצהיר על מעשה שעשה, על מודעותו לעניין מסוים, או על דבר מה אחר, או לאשר אותו, למעט פרטים שמסר.
4. הוספת קביעה, כי תנאי בחוזה אחיד הפוטר את הספק, באופן מלא או חלקי, מאחריות המוטלת עליו על פי דין לנזק לגוף או למעשה זדון- בטל.
5. תיקון ההוראות לעניין כוחם של ביטול ושינוי תנאי מקפח בבית הדין לחוזים אחידים.

6. עודכנו הסייגים לתחולת החוק.
התיקונים בהצעת החוק יחולו רק על חוזים אחידים שנכרתו לאחר יום התחילה.
הבנק עוקב אחר התקדמות הליך החקיקה.

הצעת חוק לתיקון חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א 1981 וטיטת הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 422 – פתיחת חשבון עובר ושב ביתרת זכות וניהולו

ביום 19 בפברואר 2014 הפיץ המפקח על הבנקים את טיטת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 422. מטרת ההוראה להבהיר מהם אותם שירותים המהווים חלק בלתי נפרד מניהול חשבון ומהם אותם מקרים בהם לא תתקבל טענת "סירוב סביר" לפתיחת חשבון בהתאם להוראות סעיף 2(א) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981. התיקון המוצע בחוק הבנקאות כולל הוספת חזקה לפיה סירוב למתן שירות אם בשל אי היענות הלקוח למסור פרטים הנדרשים בהתאם להוראות הדין ואם בשל קיומו של יסוד סביר להניח כי פעולה קשורה להלבנת הון ו/או מימון טרור, ייחשב כסירוב סביר.

להלן עיקרי טיטת ההוראה:

1. פורטה רשימה (לא סגורה) של מקרים בהם ייחשב הסירוב של התאגיד לפתוח חשבון, כלא סביר: לקוח מוגבל/מוגבל חמור/מוגבל מיוחד או שהיה מוגבל בעבר, לקוח בהליך פשיטת רגל או שהיה בהליך כזה בעבר, לקוח שהוטל עיקול על חשבונותיו, לקוח שמתנהל או שהתנהל בעבר נגדו הליך משפטי לגביית חוב על ידי תאגיד בנקאי אחר.
 2. ההחלטה בבקשה לפתיחת החשבון תימסר ללקוח בכתב בתוך 5 ימי עסקים ממועד הגשת הבקשה בכתב או ממועד הגשת כל המסמכים אותם דרש התאגיד הבנקאי לפי המאוחר.
 3. פורטה רשימה של שירותים אותם לא יסרב התאגיד הבנקאי, סירוב בלתי סביר, לתת ללקוח: הרשאות לחיוב חשבון, כרטיס חיוב מידי, כרטיס למשיכת מזומנים, צירוף לקוח לאחזור מידע באמצעות עמדות קהל, צירוף לקוח לקבלת מידע באמצעות האינטרנט.
 4. החובה למסור ללקוח המבקש לפתוח חשבון, דף הסבר ובו פירוט השירותים אותם מחויב להעמיד התאגיד הבנקאי.
 5. חובת פרסום השירותים באתר האינטרנט של הבנק.
- על פי טיטת ההוראה, זו תיכנס לתוקפה ב- 1.9.2014 למעט החובה להעניק כרטיס חיוב מידי (ב- 1.1.2015) ולמעט החובות המפורטות בסעיפים 5 ו-9 לענין סירוב בלתי סביר לפתיחת חשבון וצירוף לקוח לשירות של איחזור מידע (תחולה מיידית עם פרסום ההוראה).
הבנק לומד את הטיטה ונערך ליישומה.

טיטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 439 - חיובים על פי הרשאה

ביום 11 בפברואר 2014 פרסם המפקח על הבנקים טיטה לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 439 בענין חיובים על פי הרשאה וזאת כחלק מיישום המלצות "ועדת זקן" ליצירת מנגנון העברת הרשאות יעיל, מהיר וללא טרחה מצד הלקוח.

להלן עיקרי התיקונים המוצעים בטיטת ההוראה:

1. יבוטל הצורך בשמירת העתק חתום של כתב הרשאה על ידי הבנק.
2. תתאפשר הגשת בקשה להקמת הרשאה לחיוב חשבון הן במישרין על ידי הלקוח והן באמצעות המוטב בכפוף לקבלת הסכמה בכתב מהלקוח.
3. תתאפשר הגשת בקשה להקמת הרשאה לחיוב חשבון באמצעות האינטרנט.

4. תוטל חובה על הבנק ליידע את המוטב והלקוח בדבר ההחלטה באם להקים את ההרשאה לחיוב החשבון בתוך יום עסקים אחד.
5. עודכנו ההוראות לעניין העברת הרשאות לחיוב חשבון מבנק לבנק.
6. עודכנה ההוראה לפיה לקוח יוכל לבקש לבטל חיוב בתוך 3 ימים עסקים לאחר מועד החיוב. טיוטת התיקון להוראה נדונה בוועדה המייעצת ביום 20.3.2014. הבנק עוקב אחר התקדמות ההליכים בעניין זה.

תזכיר חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות (תיקון מס' 3) (מלווים מוסדיים, ריבית מרבית ועונשין), התשע"ד-2014

בחודש פברואר 2014 פורסם על ידי משרד המשפטים תזכיר חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות (תיקון מס' 3) (מלווים מוסדיים, ריבית מרבית ועונשין), התשע"ד-2014, להערות לציבור עד ליום 9.3.2014. תזכיר החוק מפורסם בהמשך להמלצות שהופיעו בדוח המסכם של "ועדת זקן", והוא כולל, בין היתר, עדכון למנגנון תקרת הריבית והחלת "חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות" גם על התאגידים הבנקאיים וזאת לצד הבטחה של הגנה נאותה על הצרכנים בשוק האשראי. עיקרי החוק המוצע:

- השוואה בין הנורמות החלות על מלווים שאינם מוסדיים לבין מלווים מוסדיים, לרבות המערכת הבנקאית, למעט נורמות אשר נמצא כי הן מצריכות הבחנה בין השניים. בהתאם ישונה שם החוק ל"חוק הסדרת מתן הלוואות".
- מתן סמכות לשר המשפטים להחיל את החוק גם על לווים שהינם תאגידים, אשר השר מצא כי יש לתת להם את ההגנות המנויות בחוק.
- אבחנה בין "מלווה" הכולל כל מי שלווה כסף לרבות תאגיד בנקאי ותאגיד עזר לבין "מלווה שאינו מוסדי" קרי מלווה שאינו תאגיד בנקאי/תאגיד עזר/חברה מנהלת/מבטח/גופים נוספים שיקבע שר המשפטים.
- הטלת חובה על המלווה לגלות בחוזה ההלוואה את שיעור עלות האשראי המרבי הנוגע לאותה הלוואה.
- קביעת מנגנון חדש לקביעת תקרת הריבית.
- קביעה, כי הפרה של הוראות שונות של החוק (לרבות כבר בשלב כריתת חוזה ההלוואה) תהווה עבירה פלילית וזאת מתוך מטרה להגביר את ההגנה על הלווים ולהעניק סמכויות אכיפה לרשויות. העונש המוצע למרבית עבירות אלו הוא שלוש שנות מאסר. כמו כן, מוצע לקבוע עבירות אילו כעבירות מקור לפי חוק איסור הלבנת הון התש"ס-2000. הבנק עוקב אחר התקדמות הליך החקיקה.

טיטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 312 - עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים

ביום 28 באפריל 2014 הפיץ המפקח על הבנקים טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 312 בנושא עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים, להערות הציבור עד ליום 12 במאי 2014. ההוראה נועדה למזער את הסיכונים הנובעים מעסקאות מאזניות וחוזי מאזניות, שעושה תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים וכן למנוע ניצול לרעה של התאגיד הבנקאי ופעילות בניגוד עניינים. ההוראה דורשת, כי עסקאות של תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים ייעשו על פי שיקולים עסקיים ובתנאי שוק.

התיקונים העיקריים בטיוטת ההוראה:

1. הסף הקובע לעניין הגדרת איש קשור ירד מ- 10% החזקת אמצעי שליטה בתאגיד בנקאי או בתאגיד בנקאי השולט בתאגיד בנקאי ל- 5%.
 2. הגדרת "ההחזקה" הומרה מהגדרה כמותית להגדרה איכותית.
 3. נוסף פרק חדש שעניינו מדיניות ונהלים. בין היתר, ייקבע הדירקטוריון מדיניות ותהליכים לאישור עסקאות עם אנשים קשורים לרבות נהלי בקרה וניטור.
 4. חוזדה הדרישה לפיה תאגיד בנקאי לא יעשה עסקה עם איש קשור בתנאים מועדפים למקובל בעסקאות דומות שהוא עושה עם אחרים.
 5. הורחבו המגבלות על חביויות של אנשים קשורים.
- תחילת התיקונים לטיוטת ההוראה נקבעה ל-1 בינואר 2015.
- הבנק עוקב אחר התקדמות ההליכים בעניין זה ולומד את עיקרי התיקונים להוראה.

עסקאות עם בעלי שליטה

- א. לעניין הגדרת עסקה "חריגה" ועסקה "זניחה" ולעניין פירוט עסקאות שאינן חריגות - לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013.
- ב. לעניין עסקאות חריגות, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013.
- ג. לעניין מכירת מניות אי.די.בי. חברה לאחזקות בע"מ על ידי נכסי דוד לובינסקי (אחזקות) 1993 בע"מ - ראה באור 15.

גילוי בדבר המבקר הפנימי

מר יהודה אורבך סיים את תפקידו כמבקר הפנימי הראשי של הבנק והחברות הבנות ביום 31 במרס 2014. לפרטים אודות מר יהודה אורבך, ראה פרק "גילוי בדבר המבקר הפנימי" בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013.

המבקר הפנימי הראשי של הבנק והחברות הבנות (למעט אגוד הנפקות בע"מ) החל מיום 1 באפריל 2014 הוא ד"ר עקיבא שטרנברג, סמנכ"ל בכיר בבנק. לד"ר שטרנברג תואר דוקטור (Ph.D) במנהל עסקים מאוניברסיטת בר-אילן, מוסמך (M.S.M) במנהל עסקים מ- BOSTON UNIVERSITY/ BEN GURION UNIVERSITY ובוגר (B.A) בכלכלה מ- THE JOHNS HOPKINS UNIVERSITY. עד ליום 17 במרס 2014 כיהן ד"ר שטרנברג במשך 7 שנים כראש אגף בקרות וניהול סיכונים ומנהל סיכונים ראשי (CRO) בבנק. לפני כן כיהן ד"ר שטרנברג כראש אגף השקעות (כיום אגף ניהול פיננסי) בבנק (בין השנים: 2004-2007). ד"ר שטרנברג כיהן כדירקטור במסלוקת מעו"ף של הבורסה וכדירקטור חליף בדירקטוריון הבורסה ובעקבות מינויו כמבקר פנימי חדל מלכהן בתפקידים אלה.

המבקר הפנימי הראשי הינו עובד הבנק ובעל נסיון הן בתחום העסקי והן בתחום הבקרה ועומד בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) בחוק הביקורת הפנימית, תשנ"ב-1992 ("חוק הביקורת הפנימית"), למעט התנאי הקבוע בסעיף 3(א)(5) לחוק האמור (השתתפות בהשתלמות מקצועית). עם זאת, מינויו של ד"ר שטרנברג אושר על ידי המפקח על הבנקים, בהתאם לסמכותו לפי סעיף 14(ג)(1) לפקודת הבנקאות, 1941, הקובע כי על אף האמור בסעיף 3(א)(5) לחוק הביקורת הפנימית, רשאי המפקח, במקרים חריגים, לאשר מינוי מבקר פנימי שלא מתקיים בו האמור באותו סעיף, אם מצא שהוא בעל נסיון משמעותי בתפקידים בכירים בתחומי פעילותו של תאגיד בנקאי, והוא התחייב להשתתף בהשתלמות כאמור באותו סעיף בסמוך ככל הניתן לאחר מינויו. כמו כן, עומד המבקר הפנימי הראשי בתנאים הקבועים בסעיף 146(ב) לחוק החברות ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית ואין לו קשרים עסקיים מהותיים או קשרים מהותיים אחרים עם הבנק או עם גוף קשור אליו. עובדי הביקורת הפנימית עומדים אף הם בהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית. המבקר הפנימי הראשי פועל מכוח כתב מינוי (צ'ארטר) של דירקטוריון הבנק. כתב המינוי מסדיר את עבודתו וסמכויותיו.

דרך המינוי וכפיפות ארגונית

ביום 12 בנובמבר 2013 אישרה ועדת הביקורת וביום 22 בנובמבר אישר דירקטוריון הבנק (ובהמשך אישרו גם הדירקטוריונים של החברות הבנות כאמור לעיל) את מינויו של ד"ר שטרנברג, וזאת על רקע השכלתו וכישוריו ועל רקע ניסיונו עתיר השנים בתפקידים בכירים בבנק, הכל כמפורט לעיל, במסגרתם צבר ד"ר שטרנברג ידע, הבנה והיכרות מעמיקה עם תהליכי העבודה בבנק, תחומי פעילותו של הבנק ותהליכי הבקרה והביקורת בבנק. הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הראשי הינו יו"ר דירקטוריון הבנק.

מספר המשרות הממוצע לשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014:

מבקר פנימי ראשי	1
עובדי ביקורת	18
מיקור חוץ	3

בחישוב זה לא נספרו המשאבים המוקצים לביקורות בתחום טכנולוגיית המידע אשר מבוצעות על ידי בנק לאומי על מערכות המופעלות על ידו והמשמשות את בנק אגוד. מלבד האמור לעיל, פרטים בדבר תוכנית עבודת הביקורת, עריכת הביקורת, הגישה למידע, דין וחשבון המבקר הפנימי הראשי והערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי נכללו בדוח השנתי לשנת 2013 ולא חל בהם שינוי.

הדירקטוריון

- ביום 30 באפריל 2014 החליט דירקטוריון הבנק למנות את ד"ר ליפשיץ יעקב ליו"ר ועדת ביקורת, במקום ד"ר זלמן סגל שביקש לפרוש מתפקיד יו"ר הוועדה. ד"ר סגל ימשיך להיות חבר בוועדת הביקורת. למעט האמור לעיל, לא חל שינוי בהרכב הדירקטוריון ובוועדותיו לעומת המתואר בדוח הכספי השנתי של 2013.
- במהלך שלושת החודשים הראשונים של השנה קיים הדירקטוריון 5 ישיבות במליאתו ו- 20 ישיבות של ועדות הדירקטוריון השונות.

שינויים בהרכב ההנהלה ונושאי משרה בכירה

- מר חיים פרייליכמן סיים את תפקידו כמנכ"ל הבנק ביום 28 בפברואר 2014 והחל מיום 1 במרס 2014 מכהן מר ישראל טראו כמנכ"ל הבנק.
- מר יהודה אורבך סיים את תפקידו כמבקר הפנימי הראשי של הבנק ביום 31 במרס 2014 והחל מיום 1 באפריל 2014 מכהן ד"ר עקיבא שטרנברג כמבקר הפנימי הראשי של הבנק.
- ד"ר עקיבא שטרנברג סיים את תפקידו כראש אגף בקרות וניהול סיכונים ומנהל הסיכונים הראשי של הבנק ביום 17 במרס 2014 והחל מיום 18 במרס 2014 מכהנת גב' נטע אברהמוב ביטן בתפקידה כראש אגף בקרות וניהול סיכונים ומנהלת הסיכונים הראשית של הבנק.
- גב' נטע אברהמוב ביטן סיימה את תפקידה כראש אגף חשבונאי ראשי ביום 1 במרס 2014 והחל מיום 18 במרס 2014 החל מר ארנון זית לכהן כראש אגף חשבונאי ראשי.
- למצבת עדכנית של נושאי המשרה הבכירה בבנק ראה דוח מידי של הבנק מיום 1 באפריל 2014 (אסמכתא 2014-01-033936)

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

לא חל שינוי מהותי לעומת ההליך המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2013. הדוחות הכספיים נשלחו לעיונם של חברי הדירקטוריון 3 ימי עסקים לפני ישיבת הדירקטוריון על מנת שיוכלו לבצע את הבקרה הנדרשת מטעמם.

בקרות ונהלים

בדוחות הכספיים השנתיים של 2013 פורטו בהרחבה הוראות בנק ישראל בקשר ליישום סעיפי 302 ו- 404 לחוק "Sarbanes Oxley" (להלן: "Sox"). כמו כן פורט אופן יישום בבנק. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 המשיך הבנק בעדכון ותחזוקה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי, כפי שנקבע בתכנית עבודת ייעודית לנושא ה- Sox לשנת 2014, אשר אושרה על ידי דירקטוריון הבנק.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרס 2014 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

ישראל טראו
מנהל כללי ראשי

זאב אבלס
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 25 במאי 2014.

נתונים נבחרים מהדוחות הכספיים המאוחדים (במיליוני ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
שינוי	2013	2014	
			רווחיות
-12.4%	161	141	הכנסות ריבית, נטו
	* -	2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-13.7%	161	139	הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
6.2%	97	103	הכנסות שאינן מריבית
3.8%	26	27	מזה: הכנסות מימון שאינן מריבית
1.5%	206	209	הוצאות תפעוליות ואחרות
-34.3%	35	23	רווח נקי
	6.5%	4.0%	תשואת הרווח הנקי לסך הון ממוצע ⁽¹⁾
			מאזן
-30.4%	9,924	6,912	מזומנים ופקדונות בבנקים
6.9%	22,135	23,667	אשראי לציבור, נטו
11.3%	4,810	5,353	ניירות ערך
-3.7%	30,622	29,488	פקדונות הציבור
1.9%	2,335	2,379	סך ההון
-3.4%	39,490	38,158	סך כל המאזן
	%	%	יחסים פיננסיים
	5.90	6.23	הון לסך כל המאזן
	79.50	85.66	הוצאות תפעוליות ואחרות לסך כל ההכנסות (הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית)
	0.10	0.03	הוצאות בגין הפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור, נטו ⁽¹⁾
	15.34	15.25	יחס הון כולל לרכיבי סיכון ⁽²⁾
	9.48	9.43	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון ⁽²⁾
			(1) על בסיס שנתי.
			(2) במונחי באזל 3.
			* סכום נמוך מ- 500 אלפי ש"ח.

(1)

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית - מאוחד

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס					
2013			2014		
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה
הכנסה	ריבית	ממוצעת (2)	הכנסה	ריבית	ממוצעת (2)
%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
4.12	(6) 229	22,592	2.81	(6) 161	23,173
0.94	2	853	0.70	1	569
1.74	26	6,024	0.94	12	5,098
1.29	1	311	0.63	1	635
3.07	33	4,342	1.49	15	4,060
1.85	2	435	1.17	4	1,379
37.74	2	24	24.89	2	35
3.46	295	34,581	2.26	196	34,949
		344			385
		3,908			3,335
		38,833			38,669

נכסים נושאי ריבית בישראל

- אשראי לציבור (3)
- פקדונות בבנקים
- פקדונות בבנקים מרכזיים
- ניירות ערך שנשאלו
- אגרות חוב זמינות למכירה (4)
- אגרות חוב למסחר (4)
- נכסים אחרים (9)
- סך כל הנכסים נושאי ריבית**
- חייבים בגין כרטיסי אשראי
- שאינם נושאים ריבית
- נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (5)
- סך כל הנכסים**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס					
2013			2014		
שיעור	הוצאות	יתרה	שיעור	הוצאות	יתרה
הוצאה	ריבית	ממוצעת (2)	הוצאה	ריבית	ממוצעת (2)
%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
1.57	101	25,859	0.67	42	24,973
1.07	9	3,393	0.52	4	3,068
1.65	92	22,466	0.70	38	21,905
** -	* -	1	** -	* -	1
** -	* -	204	** -	* -	64
3.99	29	2,949	1.27	10	3,172
4.22	4	385	1.31	3	924
1.84	134	29,398	0.76	55	29,134
		3,808			4,709
		344			385
		3,189			2,237
		36,739			36,465
		2,094			2,204
		38,833			38,669
1.62			1.50		
1.88	161	34,581	1.62	141	34,949

התחייבויות נושאות ריבית בישראל

- פקדונות הציבור
- לפי דרישה
- לזמן קצוב
- פקדונות הממשלה
- פקדונות מבנקים
- כתבי התחייבויות ותעודות פקדון
- התחייבויות אחרות
- סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית**
- פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
- זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
- התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (7)
- סך כל ההתחייבויות**
- סך כל האמצעים הונויים**
- סך כל ההתחייבויות והאמצעים הונויים**
- פער הריבית**
- תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (8)**

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.
** שיעור נמוך מ- 0.01%.

- (1) הנתונים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבעי ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- (3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (4) מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן של רווחים/הפסדים בגין אג"ח זמינות למכירה, הכוללים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 נוכח סך 141 מיליון ש"ח (לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 נוכח סך 106 מיליון ש"ח).
- (5) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (6) עמלות בסך 7.7 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 ובסך 3.8 מיליון ש"ח לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013.
- (7) לרבות מכשירים נגזרים.
- (8) תשואה נטו- הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי ריבית.
- (9) לרבות יתרות מס הכנסה שהריבית בגינן נרשמת על בסיס מזומן.

תוספת א' (המשך)

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית- מאוחד (המשך)⁽¹⁾

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

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס					
2013			2014		
שיעור	הכנסות/הוצאות	יתרה	שיעור	הכנסות/הוצאות	יתרה
הכנסה/הוצאה	ריבית	ממוצעת (2)	הכנסה/הוצאה	ריבית	ממוצעת (2)
%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
3.46	215	25,184	2.53	155	24,761
(1.82)	(92)	20,322	(1.07)	(49)	18,358
1.64			1.46		
מטבע ישראלי לא צמוד					
סך נכסים נושאי ריבית					
סך התחייבויות נושאות ריבית					
פער הריבית					
מטבע ישראלי צמוד מדד					
סך נכסים נושאי ריבית					
סך התחייבויות נושאות ריבית					
פער הריבית					
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)					
סך נכסים נושאי ריבית					
סך התחייבויות נושאות ריבית					
פער הריבית					
סך פעילות בישראל					
סך נכסים נושאי ריבית					
סך התחייבויות נושאות ריבית					
פער הריבית					

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

** שיעור נמוך מ- 0.01%.

(1) הנתונים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.

ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית

סכומים מדווחים

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2014		
לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2013		
שינוי	גידול (קיטון) בגלל שינוי	
נטו	מחיר	כמות
	במיליוני ש"ח	
(68)	(72)	4
(31)	(32)	1
(99)	(104)	5
נכסים נושאי ריבית בישראל		
אשראי לציבור		
נכסים נושאי ריבית אחרים		
סך כל הכנסות ריבית		
התחייבויות נושאות ריבית בישראל		
פיקדונות הציבור		
התחייבויות נושאות ריבית אחרות בישראל		
סך כל הוצאות ריבית		

הערה:

השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

תוספת ב' (המשך)

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 במרס 2014 - מאוזן

סכומים מדווחים

ליום 31 במרס 2013	ליום 31 במרס 2013		ליום 31 במרס 2014		ליום 31 במרס 2014		ליום 31 במרס 2014		ליום 31 במרס 2014		ליום 31 במרס 2014		ליום 31 במרס 2014		ליום 31 במרס 2014		ליום 31 במרס 2014			
	מערך	סך הכול	מערך	סך הכול	מערך	סך הכול	מערך	סך הכול	מערך	סך הכול	מערך	סך הכול	מערך	סך הכול	מערך	סך הכול	מערך	סך הכול		
שיעור	הון	תשואה	שיעור	הון	תשואה	שיעור	הון	תשואה	שיעור	הון	תשואה	שיעור	הון	תשואה	שיעור	הון	תשואה	שיעור	הון	
חיים	פנימי	ממוצע	חיים	פנימי	ממוצע	חיים	פנימי	ממוצע	חיים	פנימי	ממוצע	חיים	פנימי	ממוצע	חיים	פנימי	ממוצע	חיים	פנימי	ממוצע
ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע
אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי
שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים

מטבע חוץ ג'.

בסכום פיננסים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים																				
מכסים פיננסיים (א)																				
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)																				
אופציות (במחירי נכס הבסיס)																				
סך הכול שווי הון																				
בתחילת פניגות וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים																				
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במזרח																				
החשיפה המטבעית במזרח																				
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)																				
אופציות (במחירי נכס הבסיס)																				
סך הכול שווי הון																				
מכשירים פיננסיים נגזרים																				
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במזרח																				
החשיפה המטבעית במזרח																				

בסכום פיננסים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים																				
מכסים פיננסיים (א)																				
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)																				
אופציות (במחירי נכס הבסיס)																				
סך הכול שווי הון																				
בתחילת פניגות וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים																				
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במזרח																				
החשיפה המטבעית במזרח																				
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)																				
אופציות (במחירי נכס הבסיס)																				
סך הכול שווי הון																				
מכשירים פיננסיים נגזרים																				
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במזרח																				
החשיפה המטבעית במזרח																				

נמוך מ- 0.05 שנים.

הערות ספציפיות:
 (א) למעט יזרות מאזרחות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושוי הון של מכשירים פיננסיים חוץ מאזרחים.
 (ב) ממוצע משוקלל לפי שווי הון של מערך החיים הממוצע האפקטיבי.
 (ג) כולל מניות המוצגות בסוף "ללא פירעון".
 (ד) לרבות מטבע שראלי צמוד למ"ח.

הערות כלליות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מוצר של הבנסיס הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיף המאזן השונים, יימסרו לכל מברק.
- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי התזומות העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מקוונים לפי שיטת הריבית שגונבים אותם אל השווי הנוכחי הכללי בגין המכשיר הפיננסי. בעקבות להחתות לפי חוזה השווי הנוכחי של המכשיר הפיננסי. לפי חוקי נוסף בדרך החתומה שישמשו לזיהוי השווי הנוכחי של המכשירים הפיננסיים ושל מכשיר פיננסי אל השווי הנוכחי.
- שיעור התשואה פנימי הנו שיעור הריבית המנוחה את תדרימי התזומות הפיננסיים המכשיר פיננסי אל השווי הנוכחי.
- מערך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קרוב לשינוי באחוזים בשווי הון של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרים כנתארא משינוי קטן (גידול של 1% בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים).
- מכשירים המגלמים אופציות שלא הופדו מהחזרה המאחר, בהתאם לכללי החשבונות, נכללים בפרסומי המכשירים הפיננסיים.

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד
סכומים מדווחים

ליום 31 במרס 2014										
סיכון אשראי כולל				חובות וסיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי כולל			
(1)				(2)			(3)			
מזה: חובות				מזה: חובות			מזה: חובות			
(5)				(5)			(5)			
סך הכל				סך הכל			סך הכל			
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
הפסדי אשראי				הפסדי אשראי			הפסדי אשראי			
(4)				(4)			(4)			
הוצאות (הכנסות)				הוצאות (הכנסות)			הוצאות (הכנסות)			
יתרת				יתרת			יתרת			
ההפרשה				ההפרשה			ההפרשה			
מחיקות				מחיקות			מחיקות			
חשבונאות נטו				חשבונאות נטו			חשבונאות נטו			
להפסדי אשראי				להפסדי אשראי			להפסדי אשראי			
265	3	265	205	3	3	3	3	3	3	ציבור - מוסרי
2,533	154	2,430	1,525	147	15	147	15	147	15	חקלאות
1,826	22	1,826	1,263	22	14	22	14	22	14	תעשייה
6,049	229	6,046	2,090	212	43	212	43	212	43	יהלומים
1,574	43	1,447	1,052	43	35	43	35	43	35	בינוי ונדל"ן - בינוי (6)
509	-	274	87	-	-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
2,702	140	2,649	1,780	139	7	139	7	139	7	חשמל ומים
269	1	269	253	1	1	1	1	1	1	מסחר
497	8	495	196	8	7	8	7	8	7	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
252	10	250	144	10	1	10	1	10	1	תחבורה ואחסנה
8,272	255	7,750	5,035	255	19	255	19	255	19	תקשורת ושרותי מחשב
1,347	33	1,164	833	4	3	4	3	4	3	שרותים פיננסיים
651	203	611	417	202	-	191	-	191	-	שרותים עסקיים אחרים
26,746	1,101	25,476	14,880	1,046	3	575	3	575	3	שרותים ציבוריים וקהילתיים
7,435	52	7,435	6,897	52	-	-	-	-	-	סך הכל מסחרי
3,187	13	3,173	2,157	13	8	13	8	13	8	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
37,368	1,166	36,084	23,934	1,111	2	583	2	583	2	אנשים פרטיים - אחר
1,647	-	263	263	-	-	-	-	-	-	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
4,095	-	-	-	-	-	-	-	-	-	בנקים בישראל (7)
43,110	1,166	36,347	24,197	1,111	2	583	2	583	2	ממשלת ישראל
11	-	9	8	-	-	-	-	-	-	סך הכל פעילות לווים בחו"ל:
590	-	331	331	-	-	-	-	-	-	ציבור - מסחרי
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל
601	-	340	339	-	-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
43,711	1,166	36,687	24,536	1,111	2	583	2	583	2	ממשלות חו"ל
43,711	1,166	36,687	24,536	1,111	2	583	2	583	2	סך הכל פעילות בחו"ל
43,711	1,166	36,687	24,536	1,111	2	583	2	583	2	סך הכל

* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה, כולל: חובות - על סך 24,536 מיליון ש"ח, אגרות חוב - על סך 5,233 מיליון ש"ח, ניירות ערך שנשאלו - על סך 562 מיליון ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים ואחרים - 956 מיליון ש"ח, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים - 12,424 מיליון ש"ח.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזני (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (6) כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה. בגין סיכון אשראי מאזני בסך 658 מיליון ש"ח ובגין סיכון אשראי חוץ מאזני בסך 587 מיליון ש"ח.
- (7) לא כולל פקדונות בבנק ישראל.

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

סכומים מדווחים

ליום 31 במרס 2013									
		סיכון אשראי כולל (1)		חובות וסיכון אשראי חוץ מאזני (3)		הפסדי אשראי (4)			
סך הכל	בעייתי (5)	סך הכל	מזה: חובות (2)	מזה: פגום (5)	מזה: פגום	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	ההפרשה	יתרת
במיליוני ש"ח									
206	7	213	185	7	7	(2)	*	-	1
2,846	88	2,738	1,507	87	55	22	3	79	79
1,935	47	1,932	1,270	47	20	3	1	20	20
6,585	399	6,572	2,395	379	72	(9)	1	62	62
1,822	28	1,692	1,306	28	17	5	(2)	12	12
391	-	160	27	-	-	1	(1)	-	*
2,950	19	2,830	2,064	14	6	(8)	(1)	7	7
292	2	292	272	2	2	-	*	1	1
446	9	434	217	9	8	1	(1)	1	1
364	20	358	270	20	15	8	-	11	11
7,156	338	6,338	4,652	337	322	(5)	(1)	75	75
1,470	41	1,290	963	12	2	(4)	2	2	2
684	40	623	462	40	31	(20)	*	2	2
27,147	1,038	25,472	15,590	982	557	(8)	1	273	273
6,811	54	6,811	6,700	54	-	14	-	53	53
3,502	13	3,494	1,948	13	7	(6)	-	9	9
37,460	1,105	35,777	24,238	1,049	564	*	1	335	335
2,065	-	440	440	-	-	-	-	-	-
4,437	-	-	-	-	-	-	-	-	-
43,962	1,105	36,217	24,678	1,049	564	*	1	335	335
פעילות לווים בחו"ל:									
ציבור- מסחרי									
21	-	18	16	-	-	-	*	-	*
743	-	295	295	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
764	-	313	311	-	-	-	*	-	*
44,726	1,105	36,530	24,989	1,049	564	*	1	335	335

- * סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.
- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה, כולל: חובות- על סך 24,989 מיליון ש"ח, אגרות חוב- על סך 5,753 מיליון ש"ח, ניירות ערך שנשאלו- על סך 417 מיליון ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים ואחרים- 1,422 מיליון ש"ח, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים- 12,145 מיליון ש"ח.
 - (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).
 - (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
 - (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזני (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
 - (5) סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
 - (6) כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה. בגין סיכון אשראי מאזני בסך 598 מיליוני ש"ח ובגין סיכון אשראי חוץ מאזני בסך 941 מיליוני ש"ח.
 - (7) לא כולל פקדונות בבנק ישראל.

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2013								
			חובות וסיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי כולל		
(4) הפסדי אשראי הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי			(3)			(1)		
יתרת ההפרשה	מחיקות חשבונאיות נטו	מזה: פגום	מזה: חובות	מזה: בעייתי	סך הכל	מזה: חובות	מזה: בעייתי	סך הכל
לפסדי אשראי								
במיליוני ש"ח								
-	-	(2)	3	3	227	268	3	268
80	34	4	23	149	1,299	2,526	157	2,610
18	3	(2)	12	26	1,245	1,869	26	1,870
53	9	(23)	50	242	2,097	6,176	256	6,176
11	(3)	(1)	37	45	930	1,365	45	1,514
-	-	1	-	-	88	273	-	503
21	(8)	5	5	134	1,539	2,531	144	2,619
-	-	(1)	1	1	248	283	1	283
2	(2)	2	8	9	179	318	9	324
8	(11)	16	3	12	244	369	12	376
81	(38)	35	268	281	4,043	6,341	281	7,010
1	1	(2)	3	4	815	1,164	39	1,366
8	-	(14)	196	207	442	571	205	612
283	(15)	18	609	1,113	13,396	24,054	1,178	25,531
49	(3)	13	-	54	6,886	* 7,322	54	* 7,322
7	-	(8)	5	10	2,132	* 3,328	10	* 3,345
339	(18)	23	614	1,177	22,414	34,704	1,242	36,198
-	-	-	-	-	270	270	-	1,862
-	-	-	-	-	-	-	-	3,481
339	(18)	23	614	1,177	22,684	34,974	1,242	41,541
** -	-	** -	-	-	6	7	-	11
-	-	-	-	-	349	349	-	753
-	-	-	-	-	-	-	-	-
** -	-	** -	-	-	355	356	-	764
339	(18)	23	614	1,177	23,039	35,330	1,242	42,305

פעילות לווים בישראל:

ציבור - מסחרי

חקלאות
 תעשייה
 יהלומים
 בינוי ונדל"ן - בינוי⁽⁶⁾
 בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
 חשמל ומים
 מסחר
 בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
 תחבורה ואחסנה
 תקשורת ושרותי מחשב
 שרותים פיננסיים
 שרותים עסקיים אחרים
 שרותים ציבוריים וקהילתיים
 סך הכל מסחרי
 אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
 אנשים פרטיים - אחר
 סך הכל ציבור - פעילות בישראל
 בנקים בישראל⁽⁷⁾
 ממשלת ישראל
 סך הכל פעילות בישראל
 פעילות לווים בחו"ל:
 סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל
 בנקים בחו"ל
 ממשלות חו"ל
 סך הכל פעילות בחו"ל

סך הכל

* סווג מחדש.

** סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה, כולל: חובות - 23,039 מיליון ש"ח, אגרות חוב - 4,701 מיליון ש"ח, ניירות ערך שנשאלו - 503 מיליון ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים ואחרים - 1,385 מיליון ש"ח, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים - 12,677 מיליון ש"ח.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזני (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (5) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (6) כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה. בגין סיכון אשראי מאזני בסך 639 מיליוני ש"ח ובגין סיכון אשראי חוץ מאזני בסך 615 מיליוני ש"ח.
- (7) לא כולל פקדונות בבנק ישראל.

תוספת ד'

חשיפות למדינות זרות - מאוחד (1)

(6)

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

ליום 31 במרס 2014

סכומים מדווחים

חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה חוץ מאזנית (2),(4)		חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד		חשיפה מאזנית מעבר לגבול		לממשלות (3) לבנקים לאחרים	המדינה
	חשיפה חוץ מאזנית (4)	מדינות פגומים (4)	חשיפה מאזנית	חשיפה מאזנית	חשיפה מאזנית	חשיפה מאזנית		
חשיפה מאזנית מעבר לגבול	מדינות:	סך חשיפה סיכון אשראי	סך כל	חשיפה מאזנית	חשיפה מאזנית	חשיפה מאזנית	חשיפה מאזנית	
לפרעון	לפרעון	סיכון אשראי	סך כל	חשיפה מאזנית	חשיפה מאזנית	חשיפה מאזנית	חשיפה מאזנית	
מעל	עד	חוץ מאזני	החשיפה	נטו לאחר ניכוי	ניכוי בגין	ניכוי ניכוי	לפני ניכוי	
שנה	שנה	בעייתי	המאזנית	המאזנית	מקומיות	מקומיות	מקומיות	
								במיליוני ש"ח
157	340	-	64	*	-	497	-	216
9	1	-	*	-	-	10	-	10
16	12	-	1	-	-	28	-	28
435	680	-	186	14	14	1,115	-	786
617	1,033	-	251	14	14	1,650	-	1,040
47	155	-	56	*	-	202	-	202

שורת "סך החשיפות למדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות נוספים"; 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. חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משרד-התאגיד הבנקאי בישראל לתושבי המדינה הזרה. חשיפה מאזנית של שלוחות בחו"ל של התאגיד הבנקאי לתושבי המדינה הזרה. חשיפה מאזנית של שלוחות באותה מדינה זרה. חשיפה מאזנית באותה מדינה זרה. חשיפה מאזנית בישראל של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים כוללת חשיפה מאזנית של שלוחות של שלוחות (הניכוי מביצע עד לגובה החשיפה).

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות ובטחונות ניכרים.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מבלת חבות של לווה.
- (3) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המוצגים לניכוי לצורך חבות לווה ושל קבוצת ליוויים.
- (5) היות ועל פי כללי ההוראה הסיכון מסווג על פי תושבות, נכלול בסכום זה חברות ישראליות אשר הערבים לחוב (במקרה זה הם גם הבעלים) היום בעלי דרכון ממדינות אלה.
- (6) חוב כהמדרת בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 202 בדבר "מידדה והלמות ההון רכיבי ההון".
- (7) על פי הוראות המפקח על הבנקים חריג גלוח בשורה נפרדת חשיפה למדינות פורטוגל, אירלנד, אוסטרליה, יוון וספרד. ליום 31 במרס 2014 אין לבנק חשיפה למדינות: פורטוגל, יוון וספרד.
- (8) היות ועל פי כללי ההוראה הסיכון מסווג על פי תושבות, סכומים אלו נובעים מלוויים אשר הערבים לחוב (במקרה זה הם גם הבעלים) היום בעלי דרכון אוסטרליה או אירלנד.

* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

תוספת ד' (המשך)

חשיפות למדינות זרות - מאוחד

סכומים מדוחים

ג. מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מהרוו, לפי הנמון⁽³⁾

ליום 31 במרס 2014:

אין לבנק חשיפה.

ליום 31 במרס 2013:

מדינת החשיפה: ארצות הברית.

סך החשיפה המאזנית המצרפית בחלק זה הינו 303 מיליוני ש"ח (מזה סך של 251 מיליון ש"ח לבנקים).

ליום 31 בדצמבר 2013:

אין לבנק חשיפה.

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעויות נזילות⁽¹⁾⁽²⁾⁽⁴⁾:

יתרות מאזניות	31 במרס 2013		31 בדצמבר 2013	
	הווד	ארלנד**	הווד	ארלנד**
סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח	10	9	59	59
שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר	-	-	(22)	(17)
שינויים אחרים	-	-	(1)	(2)
סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח	10	9	36	40

(1) במסגרת הגילוי האמור נכללו מדינות העונות על הקריטריונים המפורטים להלן:

- מדינות שקיבלו סיוע מקרן המטבע הבינלאומית - (IMF).

- המדינות מדורגות CCC ומטה בסוכנות דירוג בינלאומית S&P.

- המדינה מסווגת על ידי הבנק העולמי בקבוצת הכנסה נמוכה או בינונית.

(2) היות ועל פי כללי ההוראה הסיכון מסוג על פי תושבות, נכללו בסכום זה חברות ישראליות אשר הערבים לחובן (במקרה זה הם גם הבעלים) הינם בעלי דרכון ממדינות אלה.

לאבי מדינות עם בעיות נזילות, הבנק אינו מסתמך רק על אלא בעיקר על בטחונות אחרים כולל בטחונות שאינם נזילים. הבנק אינו מותן באופן ישיר אשראי או

מתמן פרויקטים של מדינות עם בעיות נזילות.

(3) הון בהתאמה בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 202 בדבר "מדידה והלימות ההון - רכיבי ההון".

(4) אין לבנק חשיפה למדינות: פורטוגל, יוון וספרד.

(5) החל מחודש יוני 2013 טורקיה אינה מוגדרת כמדינה עם בעיות נזילות על פי הקריטריונים של קרן המטבע הבינלאומי (IMF).

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

** סווג מחדש.

הצהרה (Certification)

אני, ישראל טראו, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן

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.

ישראל טראו
מנהל כללי ראשי
25 במאי 2014

הצהרה (Certification)

אני, ארנון זית, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של 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 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן

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.

ארנון זית
חשבונאי ראשי, סמנכ"ל
25 במאי 2014

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 מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח 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- 0.16% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2014, והכנסותיהן מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי והכנסותיהן שאינן מריבית הכלולות בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהוות כ- 1.87% מכלל ההכנסות במאוחד מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי והכנסות שאינן מריבית לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישמו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, 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 שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מוזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 7.ב.6(ד) ה' בדוחות הכספיים בדבר התחייבויות תלויות.

סומך חייקין
רואי חשבון

25 במאי 2014

תמצית מאזן מאוחד ליום 31 במרס 2014
 סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)	31 במרס 2013 (לא מבוקר)	31 במרס 2014 (לא מבוקר) במיליוני ש"ח	באור	נכסים
9,924	7,709	6,912		מזומנים ופקדונות בבנקים
4,810	5,867	5,353	2	ניירות ערך ⁽¹⁾
503	417	562		ניירות ערך שנשאלו
22,420	24,254	23,942	3	אשראי לציבור
(285)	(281)	(275)	3	הפרשה להפסדי אשראי
22,135	23,973	23,667		אשראי לציבור, נטו
1	1	* -		השקעה בחברות מוחזקות
405	392	396		בניינים וציוד
572	485	331	8	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,140	1,251	937		נכסים אחרים ⁽²⁾
39,490	40,095	38,158		סך כל הנכסים

זאב אבלס יושב ראש הדירקטוריון

ישראל טראו מנהל כללי ראשי

ארנון זית חשבונאי ראשי, סמנכ"ל

תאריך אישור הדוחות הכספיים לפרסום: 25 במאי 2014
 הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)	31 במרס 2013 (לא מבוקר)	31 במרס 2014 (לא מבוקר) במיליוני ש"ח	באור	
				התחייבויות והון
30,622	31,693	29,488	4	פקדונות הציבור
209	183	185		פקדונות מבנקים
3	* -	2		פקדונות הממשלה
3,109	2,972	3,224		כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב
667	641	405	8	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
2,545	2,387	2,475		התחייבויות אחרות (4),(3)
37,155	37,876	35,779		סך כל ההתחייבויות
				סך כל ההון (5)
2,335	2,219	2,379		
				סך כל ההתחייבויות וההון
<u>39,490</u>	<u>40,095</u>	<u>38,158</u>		

- (1) מזה: ניירות ערך ששועבדו בסך 937 מיליון ש"ח (31.03.2013 - 785 מיליון ש"ח, 31.12.2013 - 776 מיליון ש"ח).
(2) מזה: נכסים אחרים בשווי הוגן בסך 625 מיליון ש"ח (31.03.2013 - 937 מיליון ש"ח, 31.12.2013 - 813 מיליון ש"ח)
(3) מזה: התחייבויות אחרות בשווי הוגן בסך 1,406 מיליון ש"ח (31.03.2013 - 1,504 מיליון ש"ח, 31.12.2013 - 1,638 מיליון ש"ח).
(4) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך 52 מיליון ש"ח (31.03.2013 - 54 מיליון ש"ח ו- 31.12.2013 - 54 מיליון ש"ח).
(5) הון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי.

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שללושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		באור	
	2013 (מבוקר)	2013 (לא מבוקר)		
1,209	295	196	10	הכנסות ריבית
547	134	55	10	הוצאות ריבית
662	161	141		הכנסות ריבית, נטו
23	*	2	3	הוצאות בגין הפסדי אשראי
639	161	139		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
78	26	27	11	הכנסות שאינן מריבית:
280	71	76		הכנסות מימון שאינן מריבית
2	*	*		עמלות
360	97	103		הכנסות אחרות
				סך כל ההכנסות שאינן מריבית
456	121	121		הוצאות תפעוליות ואחרות:
153	38	38		משכורות והוצאות גלוות
204	47	50		פחת ואחזקת בנינים וציוד
813	206	209		הוצאות אחרות
				סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
186	52	33		רווח לפני מסים
46	17	10		הפרשה למסים על הרווח
140	35	23		רווח לאחר מסים
*	*	*		חלקו של הבנק ברווחים לאחר השפעת המס של חברות מוחזקות
140	35	23		רווח נקי: המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
				רווח למניה רגילה (ש"ח)
1.91	0.48	0.31		רווח בסיסי ומדולל: רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2013	2014	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	במיליוני ש"ח
140	35	23	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
10	(11)	33	רווח כולל אחר, לפני מסים: התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
10	(11)	33	רווח כולל אחר, לפני מסים
(6)	4	(12)	השפעת המס המתייחס
4	(7)	21	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי, לאחר מסים
144	28	44	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון מאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014
 סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)

הון מניות	הטבות בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך כל ההון
952	26	78	1,279	2,335
-	-	-	23	23
-	-	21	-	21
952	26	99	1,302	2,379

יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
 רווח נקי לתקופה
 רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
יתרה ליום 31 במרס 2014

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)

הון מניות	הטבות בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך כל ההון
952	26	74	1,139	2,191
-	-	-	35	35
-	-	(7)	-	(7)
952	26	67	1,174	2,219

יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
 רווח נקי לתקופה
 רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
יתרה ליום 31 במרס 2013

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

הון מניות	הטבות בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך כל ההון
952	26	74	1,139	2,191
-	-	-	140	140
-	-	4	-	4
952	26	78	1,279	2,335

יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
 רווח נקי לתקופה
 רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)	שלוש חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2013	2014
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
		במיליוני ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

	רווח נקי לתקופה	23		
				<u>התאמות:</u>
				חלקו של הבנק (ברוחים) הפסדים בלתי מחולקים של חברות כלולות
140	35	-		פחת על בנינים וציוד (לרבות ירידת ערך)
*	*	18		הוצאות בגין הפסדי אשראי
68	17	2		רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה, נטו
23	*	(20)		רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר, נטו
(72)	(25)	(7)		רווח ממימוש בנינים וציוד
(7)	(1)	*		מיסים נדחים, נטו
(1)	-	5		פצווי פרישה - גידול (קיטון) בעודף העתודה על היעודה הפרשי התאמה שנכללו בפעולות השקעה ומימון התאמה בגין הפרשי שער על יתרות מזומנים
(14)	*	(7)		<u>שינוי נטו בכנסים שוטפים:</u>
(12)	(1)	5		פקדונות בבנקים
125	76	(7)		אשראי לציבור
32	11	(1)		ניירות ערך שנשאלו
		241		כנסים בגין מכשירים נגזרים
203	201	(776)		ניירות ערך למסחר
1,438	(426)	191		כנסים אחרים
(435)	(349)	(24)		<u>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:</u>
(96)	(9)	(1,134)		פקדונות מבנקים
(188)	(41)	(1)		פקדונות הציבור
(9)	(124)	(262)		פקדונות הממשלה
		(61)		גידול (קיטון) בהתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, נטו
(35)	(61)	(61)		גידול (קיטון) בהתחייבויות אחרות, נטו
(268)	803	(3,402)		מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת
2	(1)			
75	49			
576	419			
<u>1,545</u>	<u>573</u>	<u>(3,402)</u>		

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(12,808)	(3,946)	(2,349)		רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
10,513	2,929	2,183		תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה
2,588	95	450		תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
-	-	1		תמורה ממימוש ומפדיון השקעות בחברות כלולות
(72)	(20)	(23)		רכישת בנינים וציוד
1	-	-		תמורה ממימוש בנינים וציוד
<u>222</u>	<u>(942)</u>	<u>262</u>		מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) השקעה

* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014 (המשך)
 סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו	
	2013 (לא מבוקר)	2014 (לא מבוקר)
2013 (מבוקר)	2013 (לא מבוקר)	2014 (לא מבוקר)
		במיליוני ש"ח

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

486	154	254	הנפקת כתבי התחייבות ואגרות חוב
(340)	(110)	(122)	פדיון כתבי התחייבות ואגרות חוב
146	44	132	מזומנים נטו מפעילות מימון
1,913	(325)	(3,008)	גידול (קיטון) במזומנים
7,895	7,895	9,776	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
(32)	(11)	1	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
9,776	7,559	6,769	יתרת מזומנים לסוף תקופה

ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו:

1,408	256	323	ריבית שהתקבלה
(593)	(153)	(128)	ריבית ששולמה
4	1	1	דיבידנדים שהתקבלו
(79)	(18)	(21)	מסים על הכנסה ששולמו
36	34	23	מסים על הכנסה שהתקבלו

נספח א' - פעולות השקעות ומימון שלא במזומן:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014

- א. הועברו ניירות ערך בסך 1 מיליון ש"ח, נטו, מהאשראי לציבור לתיק הזמין למכירה עקב השאלת ניירות ערך במאוחד ובבנק.
- ב. נרכשו נכסים בסך של 1 מיליון ש"ח כנגד התחייבות לספקים.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013

- א. הועברו ניירות ערך בסך 25 מיליון ש"ח, נטו, מתיק הזמין למכירה האשראי עקב השאלת ניירות ערך במאוחד ובבנק.
- ב. לא נרכשו נכסים שלא כנגד מזומן.

לשנת 2013

- א. הועברו ניירות ערך בסך 23 מיליון ש"ח, נטו, מתיק הזמין למכירה לאשראי לציבור עקב השאלת ניירות ערך במאוחד ובבנק.
- ב. נרכשו נכסים בסך של 15 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 הביניים המאוחדים של הבנק וחברות הבנות שלו ליום 31 במרס 2014 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך ערוכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי, ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות רבעוניים אלו יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 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 ד' ו-ה' להלן. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום הדוחות הכספיים הביניים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 25 במאי 2014.

ב. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם 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, למעט האמור להלן בסעיף ד' ו-ה'.

ג. שינוי סיווג

בביאור 13 חל סיווג מחדש של תוצאות המגזרים לתקופות השוואה, כתוצאה מטיוב מקור הנתונים המשמש להכנת הביאור. כאמור בביאור, 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.

ד. הערכה של סיכון אשראי וסיכון לאי ביצוע במדידת השווי ההוגן של מכשירים נגזרים

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים יש לשקף את סיכון האשראי במדידת השווי ההוגן של מכשירים נגזרים שאינם סחירים בשוק פעיל. עד לשנת 2013 הבנק אימץ את הוראות המעבר והתבסס על שיטת החשיפה הנוכחית Current Position. החל מהרבעון הראשון לשנת 2014 ואילך מיישם הבנק גישה מתקדמת יותר המביאה בחשבון את החשיפה לסיכון האשראי לאורך חיי העסקה. ליישום הגישה המתקדמת ברבעון הראשון לשנת 2014 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית.

החל מיום 1 בינואר 2014, הבנק מיישם את ההנחיות שנקבעו בחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית (ASC 310-20), אשר, בין היתר, קובע כללים לטיפול בעמלות יצירת אשראי, התחייבויות למתן אשראי, שינוי בתנאי חוב ועמלות פירעון מוקדם.

עמלות ליצירת אשראי

עמלות אשר חויבו ביצירת אשראי, למעט הלוואות לתקופה של עד שלושה חודשים, לא מוכרות באופן מיידי כהכנסה בדוח רווח והפסד, אלא נדחות ומוכרות לאורך חיי הלוואה כהתאמת התשואה. הכנסות מעמלות כאמור נזקפות לפי שיטת הריבית האפקטיבית ומדווחות כחלק מהכנסות ריבית.

עמלות הקצאת אשראי

עמלות הקצאת אשראי מטופלות בהתאם לסבירות המימוש של המחויבות למתן האשראי. במידה והסבירות קלושה, העמלה מוכרת על בסיס קו ישר לאורך תקופת המחויבות, אחרת הבנק דוחה את ההכרה בהכנסה מעמלות אלה עד למועד מימוש המחויבות או עד למועד פקיעתה, לפי המוקדם. אם המחויבות מומשה, אזי העמלות מוכרות בדרך של התאמת התשואה לאורך חיי הלוואה כאמור לעיל. באם המחויבות פקעה מבלי שמומשה העמלות מוכרות במועד הפקיעה ומדווחות במסגרת הכנסות מעמלות. לעניין זה, הבנק מניח כי הסבירות למימוש ההתחייבות אינה קלושה. בקווי אשראי מתחדשים העמלות יוכרו בדוח רווח והפסד על בסיס קו ישר לאורך התקופה בה קו האשראי המתחדש פעיל.

שינוי בתנאי חוב

במקרים של מימון מחדש או ארגון מחדש של חובות שאינם בעייתיים, יש לבחון אם תנאי הלוואה שונו באופן מהותי. בהתאם לכך יש לבחון האם הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים בהתאם לתנאים החדשים של הלוואה שונה לפחות ב- 10% מהערך הנוכחי של תזרימי המזומנים שנתרו בהתאם לתנאים הנוכחיים, או האם מדובר בשינוי מטבע של הלוואה. במקרים כאמור, כל העמלות שטרם הופחתו וכן עמלות פירעון מוקדם שנגבו מהלקוח בגין שינוי בתנאי אשראי מוכרות ברווח והפסד. אחרת העמלות הנ"ל נכללות כחלק מההשקעה נטו בהלוואה החדשה ומוכרות כהתאמת תשואה כאמור לעיל. לעניין זה, הבנק מניח כי השינוי בערך הנוכחי של תזרימי המזומנים בהתאם לתנאים החדשים של הלוואה קטן מ- 10% לעומת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים שנתרו בהתאם לתנאים הנוכחיים.

עמלות פירעון מוקדם

עמלות פירעון מוקדם שחויבו בגין פירעון מוקדם שבוצע לפני 1 בינואר 2014 ושטרם הופחתו, מוכרות על פני תקופה של שלוש שנים או התקופה הנותרת של הלוואה, לפי הקצר מביניהם. עמלות שחויבו בגין פירעון מוקדם שבוצע לאחר 1 בינואר 2014 מוכרות מיידיית במסגרת הכנסות ריבית.

השפעה מיישום לראשונה

כאמור הבנק מיישם הוראות חדשות אלו החל מיום 1 בינואר 2014, זאת בהתאם להוראות המעבר ולהנחיות הפיקוח על הבנקים. יישום ההוראה הינו בדרך של מכאן ולהבא, כאשר כחלק מיישום ההוראה שינה הבנק את אופן ההכרה בהכנסה ואת סיווגן של עמלות הנ"ל כחלק מהכנסות ריבית או הכנסות מעמלות, זאת בהתאם למהות העמלה, התאמת תשואה או עמלה אחרת.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

להלן ההשפעה של יישום הוראה זו על הכנסות הריבית נטו, ההכנסות שאינן מריבית (עמלות) והרווח הנקי של הבנק בתקופה של שלושה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)			
השפעת יישום ההוראה החדשה	בהתאם להוראת הדיווח הקודמת	בהתאם להוראת הדיווח החדשה	
		מיליוני ש"ח	
(4)	200	196	הכנסות ריבית
2	74	76	עמלות
(1)	24	23	רווח נקי

עיקרי השינויים, בין היתר, מתייחסים לדחיית עמלות בגין מתן אשראי ועמלות הקצאת אשראי, אי פריסת עמלות פירעון מוקדם וטיפול בשינוי תנאי חוב שאינו בעייתי. בעקבות יישום ההוראה הכנסות מסוימות סווגו מחדש להכנסות ריבית וכן הכנסות מסוימות אשר סווגו בעבר כהכנסות ריבית סווגו מחדש ומוצגות במסגרת סעיף עמלות.

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

1.1 אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים.

החוזר מעדכן את דרישות ההכרה המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. חוזר זה כולל עדכונים מסוימים בהוראות הדיווח לציבור, אך אינו כולל את כל העדכונים הנדרשים להוראות בעקבות אימוץ כללים אלו. נושאים אלו, לרבות הבהרות נוספות אם ידרשו, יטופלו בנפרד. החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח הציבורי יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה יתקנו למפרע מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור. בין היתר, בהתאם לאמור בחוזר, שיעור ההיוון לחישוב ההתחייבות בגין זכויות העובדים יתבסס על תשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות בישראל. כתוצאה מכך, תבטל הוראת השעה בהוראות הקיימות הקובעת את שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים בשעור של 4%.

להערכת הבנק, בהתבסס על אומדן ראשוני שבוצע, ההשפעה נטו הצפויה על ההון הבנק ליום 31 במרס 2014 כאשר שיעור ההיוון נעשה על בסיס עקום ריבית אג"ח ממשלתיות לזמן ארוך הינו כ- 80 מיליון ש"ח (כ- 130 מיליון ש"ח לפני מסים). יודגש כי לאימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים עשויות להיות השפעות נוספות על הבנק לרבות השפעות על ההון, ההשפעה שצוינה לעיל אינה מביאה בחשבון השפעות נוספות כאמור אלא רק את השפעת השימוש בשיעורי היוון כפי שצוין לעיל.

לצורך חישוב דרישות הון בהתאם להוראות באזל III, בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299, יתרת רווח או הפסד מצטבר בגין מדידות מחדש של התחייבויות נטו או נכסים נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים לא תובא בחשבון באופן מיידי אלא תהיה כפופה להוראות מעבר, כך שהשפעתה תוכר בשיעור של 40% החל מיום 1 בינואר 2015 ולאחר מכן תיפרס בשיעורים שווים של 20% עד ליישום מלא החל מיום 1 בינואר 2018.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)
2. דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון
ביום 24 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה בנושא דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון (להלן "הטיוטה"). בהתאם לטיוטה בנק נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא סיווג כהון או כהתחייבות של מכשירים פיננסיים, לרבות מכשירים מורכבים. לצורך כך נדרש ליישם, בין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו במסגרת הנושאים הבאים בקודיפיקציה:
 - נושא 480 בדבר "הבחנה בין התחייבות והון";
 - נושא 20-470 בדבר "חוב עם אפשרות להמרה ואפשרויות אחרות"; וכן
 - נושא 30-505 בדבר "מניות באוצר".מועד התחילה שנקבע בטיטה הוא 1 בינואר 2015, כאשר בעת היישום לראשונה נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בנושאים בקודיפיקציה אשר פורטו לעיל, לרבות תיקון מספרי השוואה ככל שרלוונטי. הבנק בוחן את השפעת אימוץ הכללים על הדוחות הכספיים.
3. לפירוט בדבר טיוטת הוראה שהופצה על ידי הפיקוח על הבנקים מיום 27 בינואר 2014 בדבר דיווח של תאגידים בנקאיים לפי כללי חשבונאות המקובלים בארה"ב, ראה באור 1.1. (2) לדוחות הכספים לשנת 2013. עם זאת יצוין כי, טיוטא זו טרם עברה לדיון בוועדה המייעצת לענייני הבנקאות.
4. לפירוט בדבר טיוטת חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור מיום 18 ביולי 2013 בנושא הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, ראה באור 1.1. (3) לדוחות הכספים לשנת 2013.

באור 2 - ניירות ערך

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

ליום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניית-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר רווחים	הפסדים	שווי הוגן (2)
במיליוני ש"ח				
א. ניירות ערך זמינים למכירה				
2,222	2,169	54	(1)	2,222
738	721	17	-	738
150	147	3	*	150
56	50	6	*	56
705	644	65	(4)	705
29	28	1	*	29
3,900	3,759	146	(5)	3,900
98	82	17	(1)	98
3,998	3,841	163	(6)	3,998
מניות וניירות ערך אחרים				
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניית-עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן (2)
במיליוני ש"ח				
ב. ניירות ערך למסחר				
1,311	1,292	19	*	1,311
12	12	*	-	12
*	*	-	*	*
10	10	1	(1)	10
1,333	1,314	20	(1)	1,333
22	23	2	(3)	22
1,355	1,337	22	(4)	1,355
5,353	5,178			5,353
מניות וניירות ערך אחרים				
סך כל ניירות הערך למסחר				
סך כל ניירות הערך				
ג. מידע נוסף לגבי אגרות חוב				
יתרת חוב רשומה של- אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות ריבית אגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית				
סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.				
* לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב וכן, פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה באורים 10 ו- 11.				
(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 57 מיליון ש"ח.				
(3) לאחר הפרשה מצטברת לירידת ערך השקעה בסך 23 מיליון ש"ח.				
(4) כולל מניות וניירות ערך אחרים שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין ואשר מוצגים לפי עלות, בסך 37 מיליון ש"ח.				
(5) כלולים בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו" במסגרת תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל.				
(6) נדקפו לדוח רווח והפסד.				
(7) ההבחנה בין אגרות חוב של ישראל לבין אגרות חוב זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של היישות המנפיקה את נייר ערך.				
(8)				

ליום 31 במרס
2014
(בלתי מבוקר)
במיליוני ש"ח
* -
55
55

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

הרכב במאוחד:

ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר רווחים	הפסדים	שווי הוגן (2)	
במיליוני ש"ח					
א. ניירות ערך זמינים למכירה					
3,633	3,595	42	(4)	3,633	אגרות חוב ומלוות - של ממשלת ישראל
740	724	16	* -	740	של מוסדות פיננסיים בישראל
152	150	2	* -	152	של מוסדות פיננסיים זרים
57	52	6	(1)	57	מגובי נכסים (ABS)
762	736	36	(10)	762	של אחרים בישראל
7	7	* -	* -	7	של אחרים זרים
<u>5,351</u>	<u>5,264</u>	<u>102</u>	<u>(15)</u>	<u>5,351</u>	
97	80	17	* -	97	מניות וניירות ערך אחרים
<u>5,448</u>	<u>5,344</u>	<u>119</u>	<u>(6)</u>	<u>5,448</u>	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
ב. ניירות ערך למסחר					
387	377	20	(10)	387	אגרות חוב ומלוות - של ממשלת ישראל
5	5	* -	* -	5	של מוסדות פיננסיים בישראל
10	13	* -	(3)	10	של אחרים בישראל
<u>402</u>	<u>395</u>	<u>20</u>	<u>(13)</u>	<u>402</u>	
17	20	1	(4)	17	מניות וניירות ערך אחרים
<u>419</u>	<u>415</u>	<u>21</u>	<u>(7)</u>	<u>419</u>	סך כל ניירות הערך למסחר
<u>5,867</u>	<u>5,759</u>			<u>5,867</u>	סך כל ניירות הערך
ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)					
במיליוני ש"ח					
				* -	
				56	
				<u>56</u>	
ג. מידע נוסף לגבי אגרות חוב					
יתרת חוב רשומה של-					
אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות ריבית					
אגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית					
* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.					
(1) לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב וכן, פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה באורים 10 ו- 11.					
(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 מצטברת לירידת ערך השקעה בסך 64 מיליון ש"ח.					
(4) לאחר הפרשה מצטברת לירידת ערך השקעה בסך 22 מיליון ש"ח.					
(5) כולל מניות וניירות ערך אחרים שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין ואשר מוצגים לפי עלות, בסך 37 מיליון ש"ח.					
(6) כלולים בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו" במסגרת תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל.					
(7) נזקפו לדוח רווח והפסד.					
(8) ההבחנה בין אגרות חוב של ישראל לבין אגרות חוב זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של היישות המנפיקה את נייר ערך.					

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
הערך במאזן	רווח כולל אחר מצטבר		עלות מופחתת (במניות-עלות)	שוי הוגן (1)	
	רווחים	הפסדים			
במיליוני ש"ח					
א. ניירות ערך זמינים למכירה					
2,430	(4)	36	2,398	2,430	אגרות חוב ומלוות - של ממשלת ישראל
745	-	16	729	745	של מוסדות פיננסיים בישראל
149	* -	2	147	149	של מוסדות פיננסיים זרים
55	(1)	6	50	55	מגובי נכסים (ABS)
754	(4)	55	703	754	של אחרים בישראל
13	* -	* -	13	13	של אחרים זרים
<u>4,146</u>	<u>(9)</u>	<u>115</u>	<u>(2) 4,040</u>	<u>4,146</u>	
92	* -	16	(3) 76	92	מניות וניירות ערך אחרים
<u>4,238</u>	<u>(9)</u>	<u>(5) 131</u>	<u>4,116</u>	<u>4,238</u>	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
הערך במאזן					
מומשו מהתאמות לשווי הוגן		רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		שוי הוגן (1)	
במיליוני ש"ח					
ב. ניירות ערך למסחר					
548	(1)	12	537	548	אגרות חוב ומלוות - של ממשלת ישראל
* -	-	* -	* -	* -	של מוסדות פיננסיים בישראל
7	(1)	* -	8	7	של אחרים בישראל
<u>555</u>	<u>(2)</u>	<u>12</u>	<u>545</u>	<u>555</u>	
17	(2)	2	17	17	מניות וניירות ערך אחרים
<u>572</u>	<u>(6)</u>	<u>(4) 14</u>	<u>562</u>	<u>572</u>	סך כל ניירות הערך למסחר
<u>4,810</u>			<u>4,678</u>	<u>4,810</u>	סך כל ניירות הערך
ג. מידע נוסף לגבי אגרות חוב					
* -					יתרת חוב רשומה של- אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות ריבית אגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית
<u>65</u>				<u>65</u>	סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) במיליוני ש"ח

* -
65
65

- (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 נכון ל-31.12.13 בסך 67 מיליון ש"ח.
- (3) לאחר הפרשה מצטברת לירידת ערך השקעה נכון ל-31.12.13 בסך 22 מיליון ש"ח.
- (4) כולל מניות וניירות ערך אחרים שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין ואשר מוצגים לפי עלות, בסך 38 מיליון ש"ח.
- (5) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" במסגרת תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (6) ההבחנה בין אגרות חוב של ישראל לבין אגרות חוב זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של היישות המנפיקה את הנייר הערך.

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של ניירות ערך זמינים למכירה הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש (1)

ליום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)						
12 חודשים ומעלה (3)			פחות מ- 12 חודשים (2)			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	
סה"כ (5)	20%-40% (4)	0%-20%	סה"כ (5)	20%-40% (4)	0%-20%	במיליוני ש"ח
-	-	-	(1)	-	(1)	429
-	-	-	*	-	*	24
-	-	-	*	-	*	13
* -	* -	* -	(4)	-	(4)	90
-	-	-	*	-	*	10
* -	* -	* -	(5)	-	(5)	566
-	-	-	(1)	-	(1)	3
* -	* -	* -	(6)	-	(6)	569

אגרות חוב -
של ממשלת ישראל
של מוסדות פיננסיים זרים
מגובי נכסים (ABS)
של אחרים בישראל
של אחרים זרים

מניות וניירות ערך אחרים

סך כל ניירות הערך
הזמינים למכירה

ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)						
12 חודשים ומעלה (3)			פחות מ- 12 חודשים (2)			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	
סה"כ (5)	20%-40% (4)	0%-20%	סה"כ (5)	20%-40% (4)	0%-20%	במיליוני ש"ח
-	-	-	(4)	-	(4)	1,798
* -	-	* -	7	-	-	-
-	-	-	*	-	*	9
(1)	-	(1)	13	-	-	-
(8)	(1)	(7)	106	(2)	(2)	80
-	-	-	*	-	*	6
(9)	(1)	(8)	126	(6)	(6)	1,893
* -	* -	-	* -	-	* -	3
(9)	(1)	(8)	126	(6)	(6)	1,896

אגרות חוב -
של ממשלת ישראל
של מוסדות פיננסיים בישראל
של מוסדות פיננסיים זרים
מגובי נכסים (ABS)
של אחרים בישראל
של אחרים זרים

מניות וניירות ערך אחרים

סך כל ניירות הערך
הזמינים למכירה

- (1) החל מיום 31 דצמבר 2013 מיישם הבנק את ההנחיות שבחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא שילוב מכתבי הפיקוח על הבנקים בהוראות הדיווח לציבור. החוזר כולל דרישות גילוי חדשות לעניין שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו של ניירות ערך זמינים למכירה בחלוקה לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך מסך העלות המופחתת. הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע.
- (2) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ- 12 חודשים.
- (3) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.
- (4) השקעות שהפסד שטרם מומש בגינן מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.
- (5) השקעות שהפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 20% ועד 40% מהעלות המופחתת שלהן.

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של ניירות ערך זמינים למכירה הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש (1) (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)							
(3) 12 חודשים ומעלה				(2) פחות מ- 12 חודשים			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן		הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	
(5) סה"כ	20%-40% (4)	0%-20%		(5) סה"כ	20%-40% (4)	0%-20%	
במיליוני ש"ח							
-	-	-	-	(4)	-	(4)	181
* -	-	* -	2	* -	-	* -	18
(1)	-	(1)	14	* -	-	* -	1
* -	-	* -	16	(4)	* -	(4)	107
-	-	-	-	* -	-	* -	5
(1)	-	(1)	32	(8)	* -	(8)	312
* -	* -	-	* -	* -	-	* -	6
(1)	* -	(1)	32	(8)	* -	(8)	318

אגרות חוב -
של ממשלת ישראל
של מוסדות פיננסיים זרים
מגובי נכסים (ABS)
של אחרים בישראל
של אחרים זרים

מניות וניירות ערך אחרים

סך כל ניירות הערך
הזמינים למכירה

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

- (1) החל מיום 31 דצמבר 2013 מיישם הבנק את ההנחיות שבחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא שילוב מכתבי הפיקוח על הבנקים בהוראות הדיווח לציבור. החוזר כולל דרישות גילוי חדשות לעניין שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו של ניירות ערך זמינים למכירה בחלוקה לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך מסך העלות המופחתת. הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע.
- (2) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ- 12 חודשים.
- (3) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.
- (4) השקעות שהפסד שטרם מומש בגין מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.
- (5) השקעות שהפסד שטרם מומש בגין מהווה מעל 20% ועד 40% מהעלות המופחתת שלהן.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2014

באור 2 א - מכשירים פיננסיים מגובי נכסים

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

להלן מידע באשר לנתוני העלות המופחתת והשווי ההוגן של אגרות חוב מגובות נכסים הכלולות בתיק הזמין למכירה:

שוי הוגן	ליום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)		עלות מופחתת	הערך במאזן	במיליוני ש"ח	אגרות חוב מגובות נכסים (ABS) אחרים ⁽¹⁾
	רווח כולל אחר מצטבר	רווחים				
	הפסדים	רווחים				
56	- *	6	50	56		
56	- *	6	50	56		סך הכל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה

(1) מזה:

- 20 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג AAA שדורגו בשנת 2010, הנכסים המגבים הינם אג"ח דולריות של מדינת ישראל.
- 10 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירות בדרוג AA שדורגו בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מתשלומי ארנונה.
- 6 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירות בדרוג AA שדורגו בשנת 2013, המגובות בתזרים מזומנים מתשלומי ארנונה.
- 16 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג A- שדורגה בשנת 2013, המגובות בתזרימי מזומנים ממכירת דירות.
- 2 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA- שדורגה בשנת 2013, המגובות בתזרים מזומנים מהשכרת נכסים.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA שדורגה בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מאג"ח שהונפקו על ידי חברת תשתיות.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA- שדורגה בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מהתפלת מים.

שוי הוגן	ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)		עלות מופחתת	הערך במאזן	במיליוני ש"ח	אגרות חוב מגובות נכסים (ABS) אחרים ⁽¹⁾
	רווח כולל אחר מצטבר	רווחים				
	הפסדים	רווחים				
57	(1)	6	52	57		
57	(1)	6	52	57		סך הכל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה

(1) מזה:

- 22 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג AAA שדורגו בשנת 2010, הנכסים המגבים הינם אג"ח דולריות של מדינת ישראל.
- 17 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירות בדרוג AA שדורגו בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מתשלומי ארנונה.
- 13 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג A- שדורגה בשנת 2012, המגובות בתזרימי מזומנים ממכירת דירות.
- 2 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA- שדורגה בשנת 2012, המגובות בתזרים מזומנים מהשכרת נכסים.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA שדורגה בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מאג"ח שהונפקו על ידי חברת תשתיות.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג A+ שדורגה בשנת 2011, המגובה בעסקאות CLN.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA- שדורגה בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מהתפלת מים.

שוי הוגן	ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)		עלות מופחתת	הערך במאזן	במיליוני ש"ח	אגרות חוב מגובות נכסים (ABS) אחרים ⁽¹⁾
	רווח כולל אחר מצטבר	רווחים				
	הפסדים	רווחים				
55	(1)	6	50	55		
55	(1)	6	50	55		סך הכל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה

(1) מזה:

- 20 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג AAA שדורגו בשנת 2010, הנכסים המגבים הינם אג"ח דולריות של מדינת ישראל.
- 10 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירות בדרוג AA שדורגו בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מתשלומי ארנונה של רשויות מקומיות.
- 6 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירות בדרוג AA שדורגו בשנת 2013, המגובות בתזרים מזומנים מתשלומי ארנונה של רשויות מקומיות.
- 14 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג A- שדורגה בשנת 2013, המגובות בתזרימי מזומנים ממכירת דירות.
- 2 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA- שדורגה בשנת 2013, המגובות בתזרים מזומנים מהשכרת נכסים.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA שדורגה בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מאג"ח שהונפקו על ידי חברת תשתיות.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג A+ שדורגה בשנת 2013, המגובה בעסקאות CLN.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA- שדורגה בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מהתפלת מים.

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
סכומים מדווחים

הרכב במאוחד:

(1)

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים- הפרשה להפסדי אשראי

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

שלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2014						
אשראי לציבור						
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי במיליוני ש"ח	
339	-	339	7	49	283	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.13 (מבוקר)
2	-	2	-	(1)	3	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(30)	-	(30)	(3)	(1)	(26)	מחיקות חשבונאיות
16	-	16	3	-	13	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(14)	-	(14)	-	(1)	(13)	מחיקות חשבונאיות נטו
327	-	327	7	47	273	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.14 (בלתי מבוקר)
52	-	52	-	-	52	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

שלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2013						
אשראי לציבור						
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי במיליוני ש"ח	
334	-	334	15	39	280	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.12 (מבוקר)
* -	-	* -	(6)	14	(8)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(13)	-	(13)	(4)	* -	(9)	מחיקות חשבונאיות
14	-	14	4	-	10	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
1	-	1	-	-	1	מחיקות חשבונאיות נטו
335	-	335	9	53	273	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.13 (בלתי מבוקר)
54	-	54	1	-	53	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).
* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
 סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

א. ⁽¹⁾ **חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים- הפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל חובות בגינם היא חושבה:
 יתרת חוב רשומה של חובות:

ליום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)

אשראי לציבור					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי במיליוני ש"ח
14,269	594	13,675	113	9	13,553
10,267	-	10,267	2,044	6,888	1,335
7,467	-	7,467	-	6,881	586
<u>24,536</u>	<u>594</u>	<u>23,942</u>	<u>2,157</u>	<u>6,897</u>	<u>14,888</u>

שנבדקו על בסיס פרטני
 שנבדקו על בסיס קבוצתי
 מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור
 סך הכל חובות

214	-	214	** -	-	214
61	-	61	7	47	7
49	-	* 49	-	47	2
<u>275</u>	<u>-</u>	<u>275</u>	<u>7</u>	<u>47</u>	<u>221</u>

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:
 שנבדקו על בסיס פרטני
 שנבדקו על בסיס קבוצתי
 מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור
 סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)

אשראי לציבור					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי במיליוני ש"ח
15,189	735	14,454	145	5	14,304
9,800	-	9,800	1,803	6,695	1,302
7,080	-	7,080	-	6,689	391
<u>24,989</u>	<u>735</u>	<u>24,254</u>	<u>1,948</u>	<u>6,700</u>	<u>15,606</u>

שנבדקו על בסיס פרטני
 שנבדקו על בסיס קבוצתי
 מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור
 סך הכל חובות

213	-	213	1	-	212
68	-	68	7	53	8
53	-	* 53	-	53	-
<u>281</u>	<u>-</u>	<u>281</u>	<u>8</u>	<u>53</u>	<u>220</u>

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:
 שנבדקו על בסיס פרטני
 שנבדקו על בסיס קבוצתי
 מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור
 סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).

* כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס פרטני בסך 4 מיליון ש"ח (31.3.13 - 5 מיליון ש"ח), ושחושבה על בסיס קבוצתי בסך 26 מיליון ש"ח (31.3.13 - 24 מיליון ש"ח).
 ** סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

א. ⁽¹⁾ חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים- הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל חובות בגינם היא חושבה (המשך):
יתרת חוב רשומה של חובות (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
אשראי לציבור					
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי
					במיליוני ש"ח
12,868	619	12,249	107	13	12,129
10,171	-	10,171	2,025	6,873	1,273
7,305	-	7,305	-	6,863	442
<u>23,039</u>	<u>619</u>	<u>22,420</u>	<u>2,132</u>	<u>6,886</u>	<u>13,402</u>
יתרת חוב רשומה של חובות:					
שנבדקו על בסיס פרטני					
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור					
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
שנבדקו על בסיס פרטני					
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור					
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
221	-	221	-	-	221
64	-	64	7	49	8
51	-	* 51	-	49	2
<u>285</u>	<u>-</u>	<u>285</u>	<u>7</u>	<u>49</u>	<u>229</u>

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).

* כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס פרטני בסך 4 מיליון ש"ח ושחושבה על בסיס קבוצתי בסך 26 מיליון ש"ח.

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

הרכב במאוחד:

ב. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים:

חובות לא פגומים - מידע נוסף		ליום 31 במרס 2014 (לא מבוקר) בעייתיים (2)			
בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5)	בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים במיליוני ש"ח
6	- *	2,090	38	81	1,971
3	- *	1,052	35	7	1,010
22	- *	5,035	255	-	4,780
15	12	6,703	241	269	6,193
46	12	14,880	569	357	13,954
14	51	6,897	-	52 (6)	6,845
4	3	2,157	8	4	2,145
64	66	23,934	577	413	22,944
-	-	263	-	-	263
64	66	24,197	577	413	23,207
-	-	8	-	-	8
-	-	331	-	-	331
-	-	339	-	-	339
64	66	23,942	577	413	22,952
-	-	594	-	-	594
64	66	24,536	577	413	23,546

פעילות לווים בישראל ציבור- מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן

שרותים פיננסיים

מסחרי אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - הלוואות לדיור

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל ציבור- פעילות בישראל

בנקים בישראל

סך הכל פעילות בישראל

פעילות לווים בחו"ל ציבור- מסחרי

סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל

בנקים בחו"ל

סך הכל פעילות בחו"ל

סך הכל הציבור

סך הכל בנקים

סך הכל

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).

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

(3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית, למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש ראה באור 2.3.2.3.ב. להלן.

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

(5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 3 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.

(6) כולל יתרת הלוואות לדיור בסך 11 מיליון ש"ח עם הפרשה לפי עומק פיגור בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.

הערה:

מצב הפיגור מטופל באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי.

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
 סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

ב. חובות (המשך) ⁽¹⁾

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך):

חובות לא פגומים - מידע נוסף		ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽⁵⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽⁴⁾	סך הכל	פגומים ⁽³⁾	לא פגומים	לא בעייתיים במיליוני ש"ח	
8 *	2	2,395	68	172	2,155	פעילות לווים בישראל ציבור- מסחרי
5	-	1,306	17	11	1,278	בינוי ונדל"ן - בינוי
2	-	4,652	321	14	4,317	בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן
25	2	7,237	143	73	7,021	שרותים פיננסיים
40	4	15,590	549	270	14,771	מסחרי אחר
11 *	54	6,700	-	54 ⁽⁶⁾	6,646	סך הכל מסחרי
15	3	1,948	7	6	1,935	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
66	61	24,238	556	330	23,352	אנשים פרטיים - אחר
-	-	440	-	-	440	סך הכל ציבור- פעילות בישראל
66	61	24,678	556	330	23,792	בנקים בישראל
-	-	16	-	-	16	סך הכל פעילות בישראל
-	-	295	-	-	295	פעילות לווים בחו"ל ציבור- מסחרי
-	-	311	-	-	311	סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל
66	61	24,254	556	330	23,368	בנקים בחו"ל
-	-	735	-	-	735	סך הכל פעילות בחו"ל
66	61	24,989	556	330	24,103	סך הכל הציבור
						סך הכל בנקים
						סך הכל

* סווג מחדש.

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).
- (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק פיגור, הלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאת בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית, למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש ראה באור 2.3.2.3 ב.3 להלן.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- (5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 1 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (6) כולל יתרת הלוואות לדיור בסך 10 מיליון ש"ח עם הפרשה לפי עומק פיגור בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.

הערה:

מצב הפיגור מטופל באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי.

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
 סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

ב. חובות (המשך) (1)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך):

חובות לא פגומים - מידע נוסף		ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5)	בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים		
		בעייתיים (2)				במיליוני ש"ח	
18	1	2,097	47	82	1,968	פעילות לווים בישראל ציבור- מסחרי	
3	-	930	37	7	886	בינוי ונדל"ן - בינוי	
7	12	4,043	268	13	3,762	בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן	
61	2	6,326	253	285	5,788	שרותים פיננסיים	
89	15	13,396	605	387	12,404	מסחרי אחר	
12	53	6,886	-	54 (6)	6,832	סך הכל מסחרי	
10	2	2,132	5	4	2,123	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	
111	70	22,414	610	445	21,359	אנשים פרטיים - אחר	
-	-	270	-	-	270	סך הכל ציבור- פעילות בישראל	
111	70	22,684	610	445	21,629	בנקים בישראל	
-	-	6	-	-	6	סך הכל פעילות בישראל	
-	-	349	-	-	349	פעילות לווים בחו"ל ציבור- מסחרי	
-	-	355	-	-	355	סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	
111	70	22,420	610	445	21,365	בנקים בחו"ל	
-	-	619	-	-	619	סך הכל פעילות בחו"ל	
111	70	23,039	610	445	21,984	סך הכל הציבור	
						סך הכל בנקים	
						סך הכל	

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).
- (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק פיגור, הלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאת בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית, למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש ראה באור 3.2.3.2.3 להלן.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- (5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 3 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (6) כולל יתרת הלוואות לדיור בסך 9 מיליון ש"ח עם הפרשה לפי עומק פיגור בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.

הערה:

מצב הפיגור מטופל באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי.

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

ב. חובות (המשך) (1) (3)

2. מידע נוסף על חובות פגומים:

2.1 חובות פגומים והפרשה פרטנית:

ליום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)

יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2)	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	(2)	
				יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	יתרת חובות פגומים
900	38	38	-	-	-
127	35	31	2	4	4
542	255	54	46	201	201
1,735	241	66	9	175	175
3,304	569	189	57	380	380
10	-	-	-	-	-
222	8	8	-	-	-
3,536	577	197	57	380	380
	306	117	23	189	189
	350	142	47	208	208

פעילות לווים בישראל ציבור- מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן

שרותים פיננסיים

מסחרי אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - הלוואות לדיור

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל

מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)

יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2)	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	(2)	
				יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	יתרת חובות פגומים
841	68	52	2	16	16
118	17	1	3	16	16
544	321	96	56	225	225
1,606	143	76	31	67	67
3,109	549	225	92	324	324
9	-	-	-	-	-
217	7	5	1	2	2
3,335	556	230	93	326	326
	231	123	70	108	108
	188	103	30	85	85

פעילות לווים בישראל ציבור- מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן

שרותים פיננסיים

מסחרי אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - הלוואות לדיור

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל

מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) בבנק אין חובות בעייתיים ביתרות האשראי לממשלה ופקדונות בבנקים.

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
 סכומים מדווחים

ב. **חובות (המשך)** (1) (3)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):

2.1 חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

		(2)				
יתרת קרן	סך הכל	יתרת חובות	יתרת הפרשה	יתרת חובות פגומים	יתרת חובות פגומים	
חוזית של	חוזית של	פגומים בגינם	פרטנית להפסדי	פגומים בגינם	פגומים בגינם	
חובות	חובות	לא קיימת	אשראי	פרטנית להפסדי	אשראי	
פגומים	פגומים	הפרשה פרטנית		אשראי		
במיליוני ש"ח						
917	47	45	-	2		
126	37	32	3	5		
562	268	* 45	55	* 223		
1,771	253	65	17	188		
<u>3,376</u>	<u>605</u>	<u>187</u>	<u>75</u>	<u>418</u>		
11	-	-	-	-		
220	5	4	-	1		
<u>3,607</u>	<u>610</u>	<u>191</u>	<u>75</u>	<u>419</u>		
	320	* 108	34	* 212		
	365	* 137	53	* 228		

פעילות לווים בישראל ציבור - מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן

שרותים פיננסיים

מסחרי אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - הלוואות לדיור

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל

מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

* סווג מחדש.

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) בבנק אין חובות בעייתיים ביתרות האשראי לממשלה ופקדונות בבנקים.

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
 סכומים מדווחים

ב. **חובות (המשך)** (1) (5)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):
 2.2 יתרה ממוצעת והכנסות ריבית:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)			
מזה:	הכנסות	יתרה	
נרשמו על	ריבית	ממוצעת של	
בסיס מזומן	שנרשמו (3)	חובות	
			פגומים (2)
			במיליוני ש"ח
* -	* -	63	<u>פעילות לווים בישראל ציבור- מסחרי</u>
-	-	14	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	248	בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן
* -	* -	251	שרותים פיננסיים
* -	* -	576	מסחרי אחר
-	-	-	סך הכל מסחרי
-	-	7	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
* -	(4) *	583	אנשים פרטיים - אחר
			סך הכל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)			
מזה:	הכנסות	יתרה	
נרשמו על	ריבית	ממוצעת של	
בסיס מזומן	שנרשמו (3)	חובות	
			פגומים (2)
			במיליוני ש"ח
* -	* -	71	<u>פעילות לווים בישראל ציבור- מסחרי</u>
-	-	19	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	325	בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן
* -	* -	147	שרותים פיננסיים
* -	* -	562	מסחרי אחר
-	-	-	סך הכל מסחרי
-	-	8	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
* -	(4) *	570	אנשים פרטיים - אחר
			סך הכל

* סכומים נמוכים מ - 500 אלפי ש"ח.

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).
- (2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח
- (3) הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הפגומים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.
- (4) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 9 מיליון ש"ח (31.3.2013 - 6 מיליון ש"ח).
- (5) בבנק אין חובות בעייתיים ביתרות האשראי לממשלה ופקדונות בבנקים.

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

כסומים מדווחים

ב. חובות (המשך) (1) (4)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):

2.3 חובות בעייתיים בארגון מחדש:

ליום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
סך הכל (3)	צובר לא בפיגור (2)	צובר בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים (2)	צובר בפיגור של 90 ימים או יותר (2)	שאינו צובר הכנסות ריבית	במיליוני ש"ח
21	20	-	-	1	
6	-	-	-	6	
253	-	-	-	253	
63	43	-	-	20	
343	63	-	-	280	
-	-	-	-	-	
7	1	-	-	6	
350	64	-	-	286	

פעילות לווים בישראל ציבור- מסחרי
 בינוי ונדל"ן - בינוי
 בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן
 שרותים פיננסיים
 מסחרי אחר
 סך הכל מסחרי
 אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
 אנשים פרטיים - אחר
 סך הכל

ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
סך הכל (3)	צובר לא בפיגור (2)	צובר בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים (2)	צובר בפיגור של 90 ימים או יותר (2)	שאינו צובר הכנסות ריבית	במיליוני ש"ח
43	25	-	-	18	
-	-	-	-	-	
68	-	-	-	68	
72	8	-	-	64	
183	33	-	-	150	
-	-	-	-	-	
5	-	-	-	5	
188	33	-	-	155	

פעילות לווים בישראל ציבור- מסחרי
 בינוי ונדל"ן - בינוי
 בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן
 שרותים פיננסיים
 מסחרי אחר
 סך הכל מסחרי
 אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
 אנשים פרטיים - אחר
 סך הכל

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).
- (2) צובר הכנסות ריבית.
- (3) נכלל בחובות פגומים.
- (4) בבנק אין חובות בעייתיים ביתרות האשראי לממשלה ופקדונות בבנקים.

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

ב. חובות (המשך) (1) (4)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):
 2.3 חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

יתרת חוב רשומה				
סך הכל (3)	צובר לא בפיגור (2)	צובר בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים (2)	צובר בפיגור של 90 ימים או יותר (2)	שאינו צובר הכנסות ריבית
				במיליוני ש"ח
30	25	-	-	5
8	-	-	-	8
258	-	-	-	258
66	40	-	-	26
362	65	-	-	297
-	-	-	-	-
3	-	-	-	3
365	65	-	-	300

פעילות לזווים בישראל ציבור- מסחרי

- בינוי ונדל"ן - בינוי
 בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן
 שרותים פיננסיים
 מסחרי אחר
 סך הכל מסחרי
 אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
 אנשים פרטיים - אחר
 סך הכל

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).
 (2) צובר הכנסות ריבית.
 (3) נכלל בחובות פגומים.
 (4) בבנק אין חובות בעייתיים ביתרות האשראי לממשלה ופקדונות בבנקים.

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

ב. **חובות (המשך)** (1) (3)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):

2.4 **חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך):**

ארגונים מחדש שבוצעו					
לשלושה חודשים שהסתיימו					
ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)			ביום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)		
מספר	יתרת חוב רשומה	מספר	יתרת חוב רשומה	מספר	יתרת חוב רשומה
חוזים	לפני ארגון מחדש	חוזים	לאחר ארגון מחדש	חוזים	לפני ארגון מחדש
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח
					פעילות לווים בישראל ציבור- מסחרי
1	1	1	- *	1	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	1	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן
-	-	-	16	5	שרותים פיננסיים
36	36	13	4	9	מסחרי אחר
37	37	15	20	15	סך הכל מסחרי
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
1	1	28	3	48	אנשים פרטיים - אחר
38	38	43	23	63	סך הכל

ארגונים מחדש שכשלו (2)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס				
2013 (לא מבוקר)		2014 (לא מבוקר)		
מספר	יתרת חוב רשומה	מספר	יתרת חוב רשומה	
חוזים	במיליוני ש"ח	חוזים	במיליוני ש"ח	
				פעילות לווים בישראל ציבור- מסחרי
-	-	-	* -	1 בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	-	-	- בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן
-	-	-	* -	2 שרותים פיננסיים
1	7	-	* -	7 מסחרי אחר
1	7	-	* -	10 סך הכל מסחרי
-	-	-	-	- אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
* -	7	1	1	21 אנשים פרטיים - אחר
1	14	1	1	31 סך הכל

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).
 - (2) חובות שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הפכו לחובות בפיגור.
 - (3) בבנק אין חובות בעייתיים ביתרות האשראי לממשלה ופקדונות בבנקים.
- * סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

ב. חובות (המשך) (1)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור (3) שיעור המימון (LTV), סוג החזר וסוג הריבית: (2)

ההרכב במאוחד:

ליום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)			
סיכון אשראי	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה:	מזה:	סך הכל
חוץ מאזני	ריבית משתנה	בולט ובלון	
סך הכל			
744	3,674	297	5,569
500	1,468	54	1,986
1,244	5,142	351	7,555

שיעבוד ראשון: שיעור מימון: עד 60%
מעל 60%

סך הכל

ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)			
סיכון אשראי	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה:	מזה:	סך הכל
חוץ מאזני	ריבית משתנה	בולט ובלון	
סך הכל			
375	3,264	270	4,868
925	1,778	92	2,449
1,300	5,042	362	7,317

שיעבוד ראשון: שיעור מימון: עד 60%
מעל 60%

סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)			
סיכון אשראי	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה:	מזה:	סך הכל
חוץ מאזני	ריבית משתנה	בולט ובלון	
סך הכל			
679	3,658	277	5,485
499	1,503	63	2,040
1,178	5,161	340	7,525

שיעבוד ראשון: שיעור מימון: עד 60%
מעל 60%

סך הכל

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).
- (2) היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת. שיעור המימון (LTV) כהגדרתו בהוראות הדיווח לפיקוח 876.
- (3) יחס ה-LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק להערכת סיכון הלקוח בעת העמדת המסגרת. כולל קבוצות רכישה.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2014

באור 4 - פקדונות הציבור

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג מפקיד בישראל

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013 (1)	31 במרס 2014	
מבוקר	מבוקר	לא מבוקר	
במיליוני ש"ח			
			לפי דרישה
** 5,014	4,137	5,077	אינם נושאים ריבית
** 3,280	2,871	3,159	נושאים ריבית
8,294	7,008	8,236	סה"כ לפי דרישה
22,328	24,685	21,252	לזמן קצוב
30,622	31,693	29,488	סך הכל פיקדונות בישראל *
			* מזה:
15,231	14,359	15,008	פיקדונות של אנשים פרטיים
2,607	2,912	2,118	פיקדונות של גופים מוסדיים
12,784	14,422	12,362	פיקדונות של תאגידים ואחרים
			** סווג מחדש.

ב. סוגי פיקדונות לפי גודל

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013 (1)	31 במרס 2014	
מבוקר	מבוקר	לא מבוקר	
במיליוני ש"ח			
8,315	8,227	8,163	תקרת הפיקדון (במיליוני ש"ח)
9,155	9,235	9,213	עד 1
6,932	6,769	6,199	מעל 1 עד 10
5,597	6,698	5,913	מעל 10 עד 100
623	764	-	מעל 100 עד 500 ***
30,622	31,693	29,488	מעל 500
			סך הכל

*** ב - 31 במרס 2014 תקרת המדרגה העליונה הינה 415 מיליון ש"ח.

(1) החל מיום 31 בדצמבר 2013 מיישם הבנק את חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא גילוי על פקדונות, למעט דרישות הגילוי על פיקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל אשר הבנק מיישם החל מיום 1 בינואר 2013. הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2014

באור 5 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים

במאי 2013 תיקן המפקח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא "מדידה והלימות הון", על מנת להתאימן להנחיות באזל III. התיקונים להוראות הנ"ל נכנסו לתוקף החל מיום 1.1.2014, כאשר היישום הינו מדורג, בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות הון - הון פיקוחי - הוראות מעבר". בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא דרישות הגילוי של באזל הנוגעות להרכב הון. החוזר קבע דרישות גילוי מעודכנות שיידרשו הבנקים לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל III. בהתאם לכך, במסגרת הביאור על הלימות הון בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל II, וכן הגילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל III.

א. בנתוני המאוחד

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	1 בינואר 2014	31 במרס 2014
** (באזל II)		* (באזל III)	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)

-	-	2,332	2,377
2,257	2,152	2,332	2,377
1,616	1,550	1,442	1,467
<u>3,873</u>	<u>3,702</u>	<u>3,774</u>	<u>3,844</u>

1. הון לצורך חישוב יחס הון

הון עצמי רובד 1
הון רובד 1
הון רובד 2
סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

21,916	22,982	22,591	23,187
235	205	235	268
1,774	1,764	1,774	1,750
<u>23,925</u>	<u>24,951</u>	<u>24,600</u>	<u>25,205</u>

סיכוני אשראי
סיכוני שוק
סיכון תפעולי
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

באחוזים

-	-	9.48%	9.43%
9.43%	8.62%	9.48%	9.43%
16.19%	14.84%	15.34%	15.25%
7.50%	7.50%	*** 9.00%	*** 9.00%
9.00%	9.00%	*** 12.50%	*** 12.50%

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס הון עצמי רובד 1 (במונחי באזל 2 - יחס הון ליבה) המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	1 בינואר 2014	31 במרס 2014
** (באזל II)		* (באזל III)	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)

2,335	2,219	2,335	2,379
78	67	-	-
<u>2,257</u>	<u>2,152</u>	<u>2,335</u>	<u>2,379</u>
-	-	-	-
-	-	(2)	(1)
-	-	-	-
-	-	(1)	(1)
-	-	(3)	(2)
<u>2,257</u>	<u>2,152</u>	<u>2,332</u>	<u>2,377</u>

1. הון רובד 1

הון עצמי
הבדלים בין הון עצמי לבין הון עצמי רובד 1
סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים התאמות פיקוחיות וניכויים:
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
מיסים נדחים לקבל
השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור
התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון רובד 1
סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים - הון רובד 1
סך הכל הון רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים

* מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1 בינואר 2014.
** מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון", שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.
*** היחסים בהם יידרש הבנק לעמוד החל ביום 1.1.2015. הבנק נערך לקראת עמידה ביעדים אלה.

באור 5 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים

ביום 31 במרס 2013		ביום 31 במרס 2014	
2013	2013	2014	2014
(באזל II)**		(באזל III)*	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)
במיליוני ש"ח			
1,564	1,498	1,206	1,206
52	52	236	261
1,616	1,550	1,442	1,467
-	-	-	-
1,616	1,550	1,442	1,467

2. הון רוברד 2

הון רוברד 2: מכשירים, לפני ניכויים
הון רוברד 2: הפרשות, לפני ניכויים
סך הון רוברד 2, לפני ניכויים
ניכויים:
סך הכל ניכויים - הון רוברד 2
סך הכל הון רוברד 2

* מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1 בינואר 2014.
** מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון", שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.

הערה: לעניין החישובים לצורך באזל III: התאמות פיקוחיות וניכויים - בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 202 בדבר "מדידה והלימות הון- ההון הפיקוחי". נכסי הסיכון וההתאמות הפיקוחיות מוצגים בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין 299.

ג. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רוברד 1

1 בינואר 2014	31 במרס 2014
(באזל III)	
(מבוקר)	(לא מבוקר)
באחוזים	

		<u>יחס ההון לרכיבי סיכון</u>
9.45%	9.41%	יחס הון עצמי רוברד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299
0.03%	0.02%	השפעת הוראות המעבר
9.48%	9.43%	יחס הון עצמי רוברד 1 לרכיבי סיכון לאחר יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299

ד. יעד הלימות הון

באוקטובר 2013, במסגרת הדיונים על האסטרטגיה התלת שנתית לשנים 2014-2016, הוחלט כי החל מסוף שנת 2014 היעד ליחס הון עצמי רוברד 1 יעמוד על 9.1%-9.3% (בהנחת קרן הון נמוכה מרף חיובי של 15 מיליון ש"ח) ועל 9.4%-9.2% בהנחת קרן הון גבוהה מרף חיובי של 15 מיליון ש"ח.
שאר היחסים, שאושרו במסגרת הדיונים באפריל 2013 על מסמך ה-ICAAP של הבנק ליום 31 בדצמבר 2012, נותרו ללא שינוי - יעד ליחס ההון הכולל לא יפחת מ-13% והיעד ליחס הון עצמי רוברד 1 בתרחישי קיצון לא יפחת מ-6.5%.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2014

באור 6 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי האצמדה

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

ליום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)					
סך הכל	פריטים לא נכספיים (2)	מתבע חוץ (1)			
		אחר	אילו	דולר ארה"ב	מטבע ישראלי
		לא צמוד	לא צמוד	צמוד מוד	לא צמוד
		במיליוני ש"ח			
6,912	-	48	43	307	143
5,353	120	1	122	442	1,454
562	-	-	-	-	562
23,667	179	212	371	1,835	5,339
* -	* -	-	-	-	-
396	396	-	-	-	-
331	172	29	29	83	18
937	639	-	1	3	293
38,158	1,506	290	566	2,670	6,937
29,488	183	487	1,155	5,065	4,043
185	-	3	21	92	69
2	-	-	-	-	2
3,224	-	-	-	-	2,150
405	171	25	47	112	50
2,475	626	1	1	3	306
35,779	980	516	1,224	5,272	6,499
2,379	526	(226)	(658)	(2,602)	438
		216	678	2,216	(496)
		-	(4)	248	(244)
		-	(38)	191	(153)
		(10)	(22)	53	(58)
		(3)	(2)	451	(446)
		-	(64)	599	(535)

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים
 נכסות ערך
 נכסות ערך שנגשאלו
 אשראי לציבור, נטו (3)
 השקעות בחברות מוחזקות
 ביניים ואילו
 נכסים בגין מכשירים נגזרים
 נכסים אחרים
 סך כל הנכסים

התחייבויות

פקדונות האיבור
 פקדונות מבנקים
 פקדונות המתמשלה
 כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון
 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
 התחייבויות אחרות
 סך כל ההתחייבויות

הפרש

השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדירים:

מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
 אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
 אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
 סך הכל כללי

אופציות בכסף נטו (ערך נקוב מהוון)
 אופציות מחוץ לכסף נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.
 (2) לרבות מכשירים נגזרים שלהם מתייחסו לפריט לא נכפי.
 (3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לביסי האצמדה.
 * סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2014

באור 6 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי האמדה (המשך)

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

סך הכל	פריטים לא נכספים (2)	ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)				מטבע ישראל	מטבע לא אמוד במיליוני ש"ח
		מטבע חוץ (1)		מטבע ישראלי			
		אחר	אינר	חולץ ארה"ב	אמוד מדד		
7,709	-	49	61	458	147	6,994	
5,867	114	-	24	465	977	4,287	
417	-	-	-	-	-	417	
23,973	132	324	354	2,041	4,789	16,333	
1	1	-	-	-	-	-	
392	392	-	-	-	-	-	
485	181	54	38	145	-	67	
1,251	952	-	-	6	1	292	
40,095	1,772	427	477	3,115	5,914	28,390	
31,693	148	483	1,171	4,926	2,775	22,190	
183	-	9	28	117	-	29	
*	-	-	-	-	-	*	
2,972	-	-	-	-	2,109	863	
641	129	58	54	251	-	149	
2,387	932	-	-	7	258	1,190	
37,876	1,209	550	1,253	5,301	5,142	24,421	
2,219	563	(123)	(776)	(2,186)	772	3,969	
		151	740	2,022	(203)	(2,710)	
		(27)	12	74	-	(59)	
		(1)	11	28	-	(38)	
		-	(13)	(62)	569	1,162	
		(31)	15	101	-	(85)	
		11	63	(107)	-	33	

נכסים

מזומנים ופקדונות בבתקים
 ניהות ערך
 ניהות ערך שונאלי
 אשראי לציבור, נטו (3)
 השקעות בחברות מוחזקות
 בנינים וציוד
 נכסים בגין מכשירים נגזרים
 נכסים אחרים
 סך כל הנכסים

התחייבויות

פקדונות האיבור
 פקדונות מבתקים
 פקדונות המתשללה
 כתבי החתייבות נדחים ותעודות פקדון
 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
 התחייבויות אחרות
 סך כל ההתחייבויות

הפרש

השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדירים:

מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
 אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
 אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
 סך הכל כללי

אופציות בכסף נטו (ערך קבוע מהוון)
 אופציות מחוץ לכסף נטו (ערך נקוב מהוון)
 * סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.
 (1) כולל צמוד מטבע חוץ.
 (2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא נכסי.
 (3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי האמדה.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2014

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים:

31 בדצמבר 2013		31 במרס 2013		31 במרס 2014	
(מבוקר)		(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
במיליוני ש"ח					
יתרת		יתרת		יתרת	
ההפרשה	יתרות	ההפרשה	יתרות	ההפרשה	יתרות
להפסדי	החוזים ⁽¹⁾	להפסדי	החוזים ⁽¹⁾	להפסדי	החוזים ⁽¹⁾
אשראי ⁽²⁾		אשראי ⁽²⁾		אשראי ⁽²⁾	

נסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון

אשראי:

* -	110	* -	133	* -	150
9	457	**7	453	9	462
11	2,073	11	2,102	12	2,073
7	794	**8	725	6	818
* -	910	* -	812	* -	921
* -	734	* -	665	* -	719
2	594	2	662	1	556
19	7,977	20	8,568	19	7,463
6	962	6	704	5	731

אשראי תעודות
ערבויות להבטחת אשראי
ערבויות לרוכשי דירות
ערבויות והתחייבויות אחרות
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא
נוצלו
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות
בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
מסגרות חח"ד ואשראי שלא נוצלו בקשר
ליהלומנים
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי
שאושר ועדיין לא ניתן
התחייבויות להוצאות ערבויות

(1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

(2) בעיקר הפרשה קבוצתית.

* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

** סווג מחדש.

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות:

(1) דמי שכירות של מבנים וציוד בשל התקשרויות לתשלום לשנים הבאות:

31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס
2013	2013	2014
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
במיליוני ש"ח		
23	23	24
21	21	22
20	19	21
18	16	18
14	15	15
61	60	60
157	154	160

בשנה ראשונה
בשנה שנייה
בשנה שלישית
בשנה רביעית
בשנה חמישית
מעל חמש שנים
סך הכל

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

(2) סכום ההתחייבות לרכישת מבנים וציוד ליום 31 במרס 2014 הינו בסך 1 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 - 5 מיליון ש"ח).

(3) חברה מאוחדת התחייבה להשקיע בתאגידים ריאליים נוספים ובקרן גידור סכום של 9 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 - 10 מיליון ש"ח) וזאת בהתקיים תנאים מסוימים כפי שנקבעו בהסכמים עם אותם תאגידים.

(4) סכום הערבויות לבתי משפט ואחרים ליום 31 במרס 2014 הינו 12 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 - 12 מיליון ש"ח).

(5) 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 (ליום 31 דצמבר 2013 - 7 מיליון ש"ח) לטובת בעלי יחידות בקרנות נאמנות, שחברה מאוחדת של הבנק משמשת להן כנאמן.

(6) תובענות שונות נגד הבנק והחברות המאוחדות

א. נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו תלויות ועומדות תביעות משפטיות. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי התביעות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, קיימות הפרשות נאותות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בגין כל ההפסדים הצפויים הנובעים מהתביעות כנגד הבנק. לא נעשו הפרשות לגבי תביעות אשר לדעת הנהלת הבנק ויועציו המשפטיים סיכוייהן קלושים. סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות תלויות שאפשרות התממשותן אינה קלושה, ואשר לא בוצעה הפרשה בגינה הינו כ- 18 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. עפ"י החלטת ביהמ"ש על הבנק להמציא לנאמן דוחות ומסמכים הקשורים לחשבונות של מיופה הכוח עצמו (ככל שאלה קיימים) ולא לחשבונות אחרים כלשהם. בסוף חודש אוקטובר 2011 הוגשה כנגד הבנק בבית המשפט המחוזי מרכז תביעה כספית בסך 12 מיליון ש"ח על ידי שני תובעים, שאינם לקוחות הבנק, הטוענים כי נפגעו כתוצאה מפעילותו של מיופה הכוח כאמור לעיל. תביעת אחד מהם נדחתה בהסכמת הצדדים שקיבלה תוקף של פסק דין, והתביעה הנותרת עומדת כעת על סך 4.7 מיליון ש"ח. כמו כן, בחודש דצמבר 2011 הוגשה נגד הבנק בבית המשפט המחוזי בת"א תביעה נוספת בסך 6 מיליון ש"ח בקשר עם חשבון שנפתח ע"ש התובע מכוח יפוי כוח שניתן למיופה הכוח הנ"ל, ובמסגרתה הוא טוען כי נפגע כתוצאה מפעילותו. תביעה זו נדחתה על הסף ואולם הוגש ערעור על הדחייה. שתי התביעות הנ"ל טופלו על פי כללי החשבונאות המקובלים בהתבסס על הערכת הנהלת הבנק, שהסתמכה על יועציה המשפטיים.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

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 הנטען 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, בסכום של כ- 840 מיליון ש"ח לכל הבנקים (להלן: "סכום ההפרש בגין ריבית הפרה"), מעבר לריבית ההסכמית כהגדרתה בתובענה.

בתובענה מתבקשים צוים הצהרתיים הקובעים כדלהלן:

- הבנקים אינם זכאים לחייב את המבקשות בהפרשים בגין ריבית הפרה, כהגדרתה בתובענה.
- סכום ההפרש בגין ריבית הפרה, יופחת לסך של כ- 37 מיליון ש"ח.
- 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 - 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.

התובענה מבוססת על מספר עילות עיקריות ביניהן: הטענות כי "ריבית הפרה" 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 הפרה מתחייבת גם מפרשנות הסכם הלוואה בהתאם לאומדן דעת הצדדים; כי חיוב המבקשות בריבית הפרה יהווה אכיפה בלתי צודקת של הסכם הלוואה; 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 הפרה, 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 יועצו המשפטיים של הבנק, ניתן להניח כי חלקו של כל אחד מהבנקים בהפרש הנטען הוא כאחוז ההשתתפות שלו במימון.

בחודש יולי 2013 ניתן ע"י בית המשפט פסק דין חלקי הקובע כי דין התביעה להתקבל בחלקה, באופן מוגבל בלבד, כך שלמרות שטענת החברות התובעות בדבר התנהלות לא ראויה של הבנקים והכונס לא התקבלו, שיעור ריבית הפרה בגין התקופה שמיום 1.1.07 ועד 9.11.09 מועד סילוק הלוואה, יופחת בשיעור של 0.5%, ויעמוד על 2.5% במקום 3%. עוד נקבע כי הבנקים חייבים בהשבת ההפרש, וכי סכום ההשבה יישא הפרשי הצמדה וריבית כדין מיום 9.11.09 ועד התשלום בפועל. בית המשפט הורה עוד כי לאחר הגשת חישוב סכום ההשבה ע"י הבנקים לבית המשפט, יינתן על ידו פסק דין משלים. בחודש נובמבר 2013 ניתן ע"י בית המשפט פסק דין משלים לפיו כלל הבנקים הנתבעים ישיבו לתובעות סכום כולל של כ-48 מיליון ש"ח, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית בגין התקופה שמיום 9.11.09 ועד למועד התשלום בפועל, וכן הוצאות ושכר טרחה כפי שקבע- כל אחד מהבנקים בהתאם לחלקו במימון. בהיות חלקו של הבנק במימון כ-4%, כאמור מעלה, מוערך סכום החיוב היחסי של הבנק בכ-2.3 מיליון ש"ח, והוא מובא לידי ביטוי בדוחות הכספיים. בחודש דצמבר 2013 הוגשו ערעורים הדדיים על פסקי דינו של בית המשפט המחוזי.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

ד. 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 בית המשפט המחוזי הוחלט לעכב את הדיון בתיק עד להכרעה סופית בגורלה של בקשה אחרת לאישור התובענה כתובענה ייצוגית בעניין דומה ואשר החברה אינה צד לה (להלן: "הבקשה האחרת"). הבקשה האחרת הסתיימה בהסדר פשרה שקיבל את אישור בית המשפט. 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, ההשגיה בעינה עומדת עד לקבלת החלטה אחרת. בנוסף לאמור לעיל, לפי חוות דעת יועציה המשפטית של החברה, עילות מסוימות של התובעים, שהם לווים 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 בניסבות 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 המשפטית, להעריך בשלב זה את תוצאות התובענה.

ה. בחודש מרס 2014 התקבלה בבנק בקשה שהוגשה על ידי לקוחות הבנק ומבקשים נוספים לבית המשפט המחוזי

בתל אביב לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק ו-4 בנקים נוספים, ועניינה הוא גביית עמלות מסוימות, לכאורה שלא כדין, על ידי המשיבים, בקשר לפעילות המרה ומשלוח של מטבע חוץ, העדר גילוי נאות והטעיה לכאורה של הלקוחות בנוגע לעלויות הכרוכות בשירותי ההמרה, וקיומו לכאורה של הסדר כובל ביחס לתמחור, לשירות ולגילוי הנאות המסופקים בהקשרי המט"ח (להלן: "הבקשה"). המבקשים מציינים בבקשה, כי אין מבקש בעל עילה אישית נגד הבנק בנוגע להפרת חוקי הבנקאות. הקבוצה המיוצגת על פי הבקשה, הינה כל האנשים או הישויות המשפטיות אשר השתמשו בשירותי הבנקים לשם ביצוע פעולת המרה, שליחה או קבלה של מטבע חוץ, וכן כלל הציבור בישראל אשר נפגע באופן ישיר או עקיף מההפרות לכאורה בהתאם להגדרת בית המשפט. הסעדים המבוקשים בתובענה הינם, בין היתר, מתן צו עשה לגילוי כל העלויות הכרוכות במתן שירותי המרה של מט"ח, לרבות הפרשי שער, מתן צו עשה שיחייב את הבנקים להקים ולהטמיע מערכת סליקה בין-בנקאית בתחום המט"ח, מתן צו מניעה ביחס לגביית כל עמלת תעריפון ו/או הפרשי שער עד להכרעה סופית בתובענה, וכן תביעה לפיצוי כספי, המועמדת נגד כל הבנקים המשיבים בבקשה זו יחד על כ-2.07 מיליארד ש"ח, אך ללא ייחוס חלק מסוים מן הסכום לבנק. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על יועציו המשפטיים, הואיל והתובענה האמורה נמצאת עדיין בשלביה המוקדמים

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

ביותר, טרם הוגשה תגובת הבנק וכן טרם נדונה הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, אין בידיה להעריך בשלב זה את תוצאותיה.

1. תביעה נגד חברה לנאמנות של בנק 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 ושומרים 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. בין הצדדים נחתם הסכם פשרה בסכום לא מהותי, שאושר ע"י בית המשפט וקיבל תוקף של פסק דין, אם כי עדיין תלוי ועומד הליך הננקט ע"י בעל השליטה בתובעות, המערער אחר הסכם זה. להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על יועציה המשפטיים, סיכוי הערעור הינם נמוכים. לבנק הסדר עם מבטחיו בקשר לכיסוי חלק עיקרי מהסכומים העלולים להיות משולמים על ידו בגין התביעה, לרבות הוצאות משפטיות בגין ניהולה.

2. בחודש מרס 2014 התקבלה בבנק בקשה שהוגשה למחלקה הכלכלית של בית המשפט המחוזי בתל אביב לאישור

תובענה ייצוגית נגד הבנק, על ידי מחזיקי מניות של הבנק ועניינה הוא אי תשלום דיבידנד על ידי הבנק במהלך שנת 2011 בגין רווחיו לשנת 2010, המהווה לכאורה, על פי הבקשה, הפרת התחייבות, תרמית והטעיית משקיעים, רשלנות והפרת חובה חקוקה (להלן: "הבקשה"). הקבוצה המיוצגת על פי הבקשה, הינה כל מחזיק מ"ר 1 ש"ח ע.ג. של הבנק, ביום 31.12.2011, בכפוף להחלטת בית המשפט. הסעדים המבוקשים בתובענה הינם, בין היתר, להורות לבנק לגלות מהו מספר הלקוחות שהחזיקו את מניותיו ב- 31.12.2011, לחשוף את הדיונים שהתנהלו בבנק בשנת 2011 ערב החלטתו שלא לחלק דיבידנד באותה שנה בניגוד, לכאורה, למדיניות החלוקה, ולמנות חוקר בלתי תלוי אשר יקבל גישה מלאה למידע. כן מתבקש פיצוי כספי של חברי הקבוצה המיוצגת במלוא סכום הדיבידנד, שהיה הבנק צריך לחלק לכאורה בשנת 2011, כאשר אלה צמודים למדד יוקר המחיה ונושאים ריבית מקסימלית כדין, החל מיום 31.12.2011 ועד לתשלום בפועל. סכום התביעה לכלל חברי הקבוצה עומד על סך של

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

כ-62 מיליון ש"ח. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על יועציו המשפטיים, הואיל והתובענה האמורה נמצאת עדיין בשלביה המוקדמים ביותר, טרם הוגשה תגובת הבנק וכן טרם נדונה הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, אין בידיה להעריך בשלב זה את תוצאותיה.

ח. ביום 5 בנובמבר 2013 הומצאה לבנק בקשה שהוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק ו-4 בנקים נוספים, ועניינה הוא גבייה של עמלת טיפול באשראי ובביטחונות בעת חידוש אשראי שלא היה בו משום שינוי או הוספת בטוחות, וזאת לפי הטענה בניגוד לקבוע בתעריפון המלא אשר בתוספת הראשונה לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח-2008. הקבוצה אליה מיוחסת התובענה הינה כל הלקוחות אשר חויבו בעמלה האמורה מהתקופה שמיום כניסת התעריפון המלא לתוקף ביום 1.1.08. הסעד המבוקש בתובענה הוא צו עשה המורה לבנקים לעדכן את התעריפונים ו/או את הנחיותיהם באופן שבו לקוחות המבקשים חידוש אשראי (שלא כרוך בשינוי או הוספת ביטחונות) יהיו פטורים מתשלום עמלת טיפול באשראי וביטחונות, וכן תביעה כספית כלפי כל הבנקים יחד ע"ס כולל של 2 מיליארד ש"ח. הסעד הכספי מוערך ע"י התובעים תוך התבססות על נתונים מתוך הדוחות הכספיים של כל בנק מהבנקים הנתבעים מיום 1.1.08 ועד 31.12.12, וכן על הנחות לגבי ההכנסות מהעמלה נשוא התובענה בשנת 2013. מתוך סכומים אלה, מעריכים התובעים כי כשני שלישי נגבו שלא כדין, ולפיכך, התביעה הקבוצתית נגד הבנק עפ"י לשון התובענה עומדת על סך כולל של כ-125 מיליון ש"ח. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על יועציו המשפטיים, הואיל והתובענה האמורה נמצאת עדיין בשלביה המוקדמים ביותר, טרם הוגשה תגובת הבנק וכן טרם נדונה הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, אין בידיה להעריך בשלב זה את תוצאותיה ואולם גם בשלב זה ניתן לומר כי הסכומים העשויים להיות קשורים לנושא התביעה אינם מהותיים.

ט. ביום 28 בפברואר 2013 הוגש לבית המשפט המחוזי בירושלים ע"י חברת חפציבה חופים בע"מ (בפירוק) (להלן – "חופים"), באמצעות המנהל המיוחד מטעם הכונס הרשמי בתפקידו כמפרק של קבוצת חפציבה (בפירוק), כתב תביעה בסכום כולל של כ-45 מיליון ש"ח, כנגד בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, הבנק ו-4 נתבעים נוספים. לפי הטענה שבכתב התביעה, החל בחודש מרץ 2006 ועד לקריסת קבוצת חפציבה בתחילת אוגוסט 2007, הוצאו מחשבון חופים בבנקים השונים שלא כדין כספים בסכום של מעל 45 מיליון ש"ח, שהועברו שלא כדין לגופים אחרים, ובתוכם - חברות קבלניות מקבוצת חפציבה וחברות פרטיות נוספות שהיו בשליטת בועז יונה ו/או נתבע אחר. הפעולות כאמור לעיל בוצעו לפי הטענה, בין היתר, באמצעות חשבונות הבנק של חופים שהתנהלו אצל כל אחד מן הבנקים הנתבעים, אשר כל אחד מהם שימש גם כבנק של החברות הקבלניות הנזכרות. נטען כי הבנקים אפשרו הוצאת כספים על פי הוראות בלתי תקינות, אף שהפעולות והנסיבות הקשורות בהן היו צריכות לעורר חשד, וכי הבנקים ידעו, או למצער היה עליהם לדעת, כי מתן ההוראות טעון קבלת אישורים נוספים באורגנים של חופים עצמה. עוד נטען כי הבנקים ידעו, או היה עליהם לדעת, שרובם המכריע של הכספים מוצאים מחופים שלא לטובת חופים, וכי הבנקים עצמם היו נגועים בניגוד עניינים, באשר חלק מן ההעברות הכספיות הבלתי תקינות לכאורה, בוצעו לחשבונות החברות הקבלניות בהן היו יתרות חובה או חריגות מיתרות החובה המאושרות. חבות כל הבנקים לנזקים לפי הטענה על פי, לשון התביעה, היא "יחד ולחוד, כל בנק עד לתקרה השווה לסכום שנמשך מחשבון חופים באותו בנק", וביחס לבנק אגוד הועמדה התקרה על הסך של כ-37 מיליון ש"ח, בצרוף הפרשי הצמדה וריבית. עוד מצוין בתביעה כי הופקדו כספים בחשבונות חופים אותם יש להפחית מהנזק הנתבע.

באור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על יעציה המשפטיים, על יסוד המידע והנתונים הידועים להם בשלב זה, ועל אף שהתביעה האמורה נמצאת עדיין בשלביה המוקדמים ביותר, סיכויי עיקר סכום התביעה להתקבל קלושים.

(7) ביום 18 באוגוסט 2011 נמסר לחברת בת של הבנק - אגוד מערכות בע"מ, חברה פרטית העוסקת במתן שירותים בתחום המחשוב לבנק (להלן - "החברה") מכתב מאת רשות המסים, על פיו החליטה הרשות לשנות את סיווגה של החברה מ"עוסק" ל"מוסד כספי", וזאת החל מיום 1 בספטמבר 2011. משמעות שינוי הסיווג היא "מכירה רעיונית" של נכסי החברה (ציוד המחשוב) שבעת רכישתם נוכה מס התשומות בגינם, והטלת מע"מ בגינה. מועד ה"מכירה" יהיה בהתאם למועד שינוי הסיווג. החברה חולקת על החלטת שינוי הסיווג והגישה כתב השגה ביום 1 בדצמבר 2011. בחודש יולי 2012 הודיעה רשות המסים לחברה על דחיית ההשגה שהגישה. בחודש אוקטובר 2012 הגישה החברה לביהמ"ש המחוזי ערעור על החלטת רשות המסים בהשגה והוא תלוי ועומד. להערכת הבנק, שינוי הסיווג אינו צפוי להשפיע מהותית על מצבו הכספי של הבנק.

(8) במהלך השנים האחרונות הוביל הבנק מהלך רוחבי של גיבוש הסדר סליקה ייעודי כתוב לכל הבנקים בישראל, אשר מתמחים בניהול חשבונות יהלומים ואשר סולקים שיקים נקובים בדולר ארה"ב המשוכים על חשבונות של יהלומנים. ההסכם גובש בתיאום עם בנק ישראל והוגש, כנדרש, לממונה על הגבלים עסקיים, על מנת לקבל פטור מאישור הסדר כובל. ביום 3 בספטמבר 2013 הודיע הממונה על הגבלים העסקיים על מתן פטור למשך תקופה של שנה וחצי, להסדר האמור.

באור 8 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד

(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים

ביום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)

סה"כ	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
				שקל - מדד	אחר

א. נגזרים מגדרים (1)

111	-	-	-	111	-
<u>111</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>111</u>	<u>-</u>

Swaps

סה"כ

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית
(swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים
לשלם שיעור ריבית קבוע

111	-	-	-	111	-
<u>111</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>111</u>	<u>-</u>

ב. נגזרים ALM (1),(2)

8,664	197	-	7,364	-	1,103
-	-	-	-	-	-
226	-	-	226	-	-
2,280	-	61	2,219	-	-
2,232	-	61	2,171	-	-
3,886	-	-	-	3,886	-
<u>17,288</u>	<u>197</u>	<u>122</u>	<u>11,980</u>	<u>3,886</u>	<u>1,103</u>

חוזי Forward

חוזי אופציה שנסחרים בבורסה

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

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

2,649	-	-	-	2,649	-
<u>2,649</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,649</u>	<u>-</u>

ג. נגזרים אחרים (1)

874	-	874	-	-	-
1,126	-	-	901	-	225
7,344	-	6,175	1,169	-	-
7,307	-	6,138	1,169	-	-
1,415	1	-	1,378	36	-
1,576	1	202	1,337	36	-
177	-	-	-	177	-
<u>19,819</u>	<u>2</u>	<u>13,389</u>	<u>5,954</u>	<u>249</u>	<u>225</u>

חוזי Futures

חוזי Forward

חוזי אופציה שנסחרים בבורסה

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

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

92	-	-	-	92	-
<u>92</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>92</u>	<u>-</u>

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

122	122	-	-	-	-
<u>1,252</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,252</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב

חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

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

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

באור 8 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)
 סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

ביום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)					
סה"כ	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
				שקל - מדד	אחר
1	-	-	-	1	-
2	-	-	-	2	-
123	4	4	74	37	4
198	3	4	81	106	4
207	* -	168	38	1	-
209	* -	171	37	1	-
331	4	172	112	39	4
-	-	-	-	-	-
331	4	172	112	39	4
30	4	-	24	1	1
409	3	175	118	109	4
-	-	-	-	-	-
409	3	175	118	109	4
46	2	6	38	-	-

א. נגזרים מגדרים (1)
 שווי הוגן ברוטו חיובי
 שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים ALM (1)(2)
 שווי הוגן ברוטו חיובי
 שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים (1)
 שווי הוגן ברוטו חיובי
 שווי הוגן ברוטו שלילי

ד. סך הכל
 שווי הוגן ברוטו חיובי
 סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
 יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים *
 * מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים
 נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות
 נטו או הסדרים דומים

שווי הוגן ברוטו שלילי (3)
 סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
 יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים *
 * מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים
 נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות
 נטו או הסדרים דומים

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

- (1) למעט נגזרי אשראי.
 (2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
 (3) מזה: שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 4 מיליון ש"ח.

באור 8 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

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

ביום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)						
סה"כ	אחרים	ממשלות		בנקים	בורסות	
		מרכזיים	ובנקים			
במיליוני ש"ח						
331	188	-	2	109	32	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
(82)	(12)	-	-	(70)	-	סכומי ברוטו שלא קוזזו במאזן: הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
249	176	-	2	39	32	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
376	180	-	88	108	-	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
(59)	(7)	-	-	(52)	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
317	173	-	88	56	-	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
566	349	-	90	95	32	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
409	96	-	24	172	117	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾
(82)	(12)	-	-	(70)	-	סכומי ברוטו שלא קוזזו במאזן: מכשירים פיננסיים
327	84	-	24	102	117	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

- (1) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של לווה.
- (2) מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 405 מיליון ש"ח.

ג. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות על בסיס מאוחד

ביום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)					
סה"כ	מעל 5 שנים	מעל שנה		עד 3 חודשים	
		מעל 5 שנים	ועד 5 שנים		
במיליוני ש"ח					
1,328	-	51	650	627	חוזי ריבית
4,246	1,522	1,397	880	447	שקל - מדד
19,186	-	76	3,590	15,520	אחר
13,511	2	259	195	13,055	חוזי מטבע חוץ
321	-	70	53	198	חוזים בגין מניות
38,592	1,524	1,853	5,368	29,847	חוזי סחורות ואחרים
					סך הכל

באור 8 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד

(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים

ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)

סה"כ	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
				שקל - מדד	אחר

(1)

א. נגזרים מגדרים

59	-	-	-	59	-
59	-	-	-	59	-
59	-	-	-	59	-

Swaps

סה"כ

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע

ב. נגזרים ALM (1),(2)

11,681	-	-	10,701	-	980
1,592	-	212	1,380	-	-
1,420	-	212	1,208	-	-
3,596	-	-	-	3,596	-
18,289	-	424	13,289	3,596	980
2,464	-	-	-	2,464	-

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

ג. נגזרים אחרים (1)

1	-	1	-	-	-
8,413	-	-	8,413	-	-
5,168	-	4,097	1,071	-	-
5,166	-	4,095	1,071	-	-
3,697	268	-	1,569	1,860	-
3,734	264	105	1,505	1,860	-
26,179	532	8,298	13,629	3,720	-

חוזי Futures

חוזי Forward

חוזי אופציה שנסחרים בבורסה

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

סה"כ

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

128	128	-	-	-	-
1,815	-	-	1,815	-	-

נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב

חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

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

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

באור 8 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)
 סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)

סה"כ	חוזי סחורות		חוזי מטבע	חוזי ריבית	
	ואחרים	מניית		חוך	אחר
-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	2	-
215	-	17	143	51	4
386	-	17	226	139	4
270	4	169	90	7	-
270	4	171	88	7	-
485	4	186	233	58	4
-	-	-	-	-	-
485	4	186	233	58	4
68	-	-	59	9	-
658	4	188	314	148	4
-	-	-	-	-	-
658	4	188	314	148	4
119	-	2	115	-	2

א. נגזרים מגדרים (1)
 שווי הוגן ברוטו חיובי
 שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים ALM (1)(2)
 שווי הוגן ברוטו חיובי
 שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים (1)
 שווי הוגן ברוטו חיובי
 שווי הוגן ברוטו שלילי

ד. סך הכל
 שווי הוגן ברוטו חיובי
 סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
 יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים *
 * מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים
 נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות
 נטו או הסדרים דומים

שווי הוגן ברוטו שלילי (3)
 סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
 יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים *
 * מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים
 נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות
 נטו או הסדרים דומים

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מזה: שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 17 מיליון ש"ח.

באור 8 - 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 2013 (לא מבוקר)

ס"ה כ	אחרים	ממשלות		בנקים	בורסות במיליוני ש"ח
		ובנקים מרכזיים	דילרים / ברזקים		
485	250	-	4	218	13
(178)	(6)	-	-	(172)	-
<u>307</u>	<u>244</u>	<u>-</u>	<u>4</u>	<u>46</u>	<u>13</u>
1,061	219	-	217	625	-
(337)	(13)	-	-	(324)	-
<u>724</u>	<u>206</u>	<u>-</u>	<u>217</u>	<u>301</u>	<u>-</u>
<u>1,031</u>	<u>450</u>	<u>-</u>	<u>221</u>	<u>347</u>	<u>13</u>
658	146	-	42	344	126
(178)	(6)	-	-	(172)	-
<u>480</u>	<u>140</u>	<u>-</u>	<u>42</u>	<u>172</u>	<u>126</u>

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים

סכומי ברוטו שלא קוזזו במאזן:

הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
 סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾
 הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני

סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽²⁾

סכומי ברוטו שלא קוזזו במאזן:

מכשירים פיננסיים

סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(1) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של לווה.

(2) מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 641 מיליון ש"ח.

ג. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות על בסיס מאוחד

ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)

ס"ה כ	מעל 3		מעל 5 שנים	מעל 5 שנים
	עד 3 חודשים	עד 5 חודשים		
980	-	50	730	200
7,375	1,490	790	1,213	3,882
28,733	-	6	5,022	23,705
8,722	80	152	651	7,839
660	-	128	229	303
<u>46,470</u>	<u>1,570</u>	<u>1,126</u>	<u>7,845</u>	<u>35,929</u>

חוזי ריבית

שקל - מדד

אחר

חוזי מטבע חוץ

חוזים בגין מניות

חוזי סחורות ואחרים

סך הכל

באור 8 - 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 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
סה"כ	חוזי סחורות ואחרים	חוזי בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
				אחר	שקל - מדד

במיליוני ש"ח

67	-	-	-	67	-
<u>67</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67</u>	<u>-</u>

א. נגזרים מגדרים (1)

Swaps

סה"כ

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע

67	-	-	-	67	-
<u>67</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67</u>	<u>-</u>

ב. נגזרים ALM (1),(2)

חוזי Forward

חוזי אופציה שנסחרים בבורסה

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

Swaps

סה"כ

9,865	69	-	9,191	-	605
44	-	-	44	-	-
-	-	-	-	-	-
1,390	-	87	1,303	-	-
1,465	-	87	1,378	-	-
4,232	-	-	-	4,232	-
<u>16,996</u>	<u>69</u>	<u>174</u>	<u>11,916</u>	<u>4,232</u>	<u>605</u>

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע

2,906	-	-	-	2,906	-
<u>2,906</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,906</u>	<u>-</u>

ג. נגזרים אחרים (1)

חוזי Futures

חוזי Forward

חוזי אופציה שנסחרים בבורסה

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

Swaps

סה"כ

1,323	-	1,323	-	-	-
2,094	-	-	2,094	-	-
12,207	-	10,759	1,448	-	-
12,207	-	10,759	1,448	-	-
1,749	108	-	1,587	54	-
1,947	115	220	1,558	54	-
187	-	-	-	187	-
<u>31,714</u>	<u>223</u>	<u>23,061</u>	<u>8,135</u>	<u>295</u>	<u>-</u>

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע

93	-	-	-	93	-
<u>93</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>93</u>	<u>-</u>

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב

חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

121	121	-	-	-	-
2,020	-	-	2,020	-	-
<u>2,141</u>	<u>121</u>	<u>-</u>	<u>2,020</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

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

באור 8 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

חוזי ריבית	שקל - מדד	אחר	חוזי מטבע חוץ	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות	
					ואחרים	סה"כ
במיליוני ש"ח						

2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

2	-	-	-	-	-	א. נגזרים מגדרים (1) שווי הוגן ברוטו חיובי
1	-	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
159	1	6	118	34	*	ב. נגזרים ALM (1)(2) שווי הוגן ברוטו חיובי
259	1	6	137	113	2	שווי הוגן ברוטו שלילי
411	11	290	107	3	-	ג. נגזרים אחרים (1) שווי הוגן ברוטו חיובי
413	11	293	106	3	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
572	12	296	225	39	*	ד. סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	-	-	-	-	סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
572	12	296	225	39	*	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים
29	1	-	27	1	-	שווי הוגן ברוטו שלילי (3)
673	12	299	243	117	2	סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
-	-	-	-	-	-	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
673	12	299	243	117	2	מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים
36	*	-	8	28	-	

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מזה: שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 6 מיליון ש"ח.

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

באור 8 - 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 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
ממשלות					
בורסות	בנקים	דילרים / ברוקרים	ובנקים מרכזיים	אחרים	סה"כ
במיליוני ש"ח					
104	177	1	-	290	572
-	(109)	-	-	(53)	(162)
104	68	1	-	237	410
-	406	141	-	196	743
-	(203)	-	-	(49)	(252)
-	203	141	-	147	491
104	271	142	-	384	901
158	269	44	-	202	673
-	(109)	-	-	(53)	(162)
158	160	44	-	149	511

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים

סכומי ברוטו שלא קוזזו במאזן:

הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
 סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים⁽¹⁾
 הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני

סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים⁽²⁾

סכומי ברוטו שלא קוזזו במאזן:

מכשירים פיננסיים

סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(1) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של לווה.

(2) מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 667 מיליון ש"ח.

ג. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה על בסיס מאוחד

ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה		סה"כ
		מעל 5 שנים	מעל 5 שנים	
במיליוני ש"ח				
150	403	52	-	605
643	890	1,356	1,705	4,594
18,290	3,774	7	-	22,071
22,881	86	266	2	23,235
289	55	69	-	413
42,253	5,208	1,750	1,707	50,918

חוזי ריבית
 שקל - מדד
 אחר
 חוזי מטבע חוץ
 חוזים בגין מניות
 חוזי סחורות ואחרים
 סה"כ

באור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים. לגבי מכשירים פיננסיים הנמדדים במאזן ו/או ברווח והפסד לפי שווי הוגן- ראה פירוט בבאור 9א. לגבי המכשירים הפיננסיים האחרים לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים (למעט כתבי התחייבויות נדחים סחירים). לפיכך, השווי הוגן 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 הוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי הוגן המוצגת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי הוגן 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 הוגן 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 הוגן 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 הוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

ג. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים

מזומנים - היתרה המאזנית הינה השווי הוגן.

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 בבאור 9א.

אשראי לציבור - השווי הוגן 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 הוגן 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. בנוסף לכך, בוצעה גם בדיקת רגישות של אומדן השווי הוגן של החובות הבעייתיים לשיעורי ריבית הניכיון. הבדיקה העלתה שתוספת של 1% לריבית הניכיון מפחיתה סך של כ- 5 מיליון ש"ח מאומדן השווי הוגן של החובות הבעייתיים ליום 31 במרס 2014.

באור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים (המשך)

פקדונות הציבור, פקדונות מבנקים, פקדונות מהממשלה - בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פקדונות דומים במועד הדיווח.

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 - היתרה המאזנית מהווה קירוב לשווי ההוגן, שכן תנאי העסקות שבמאזן אינן שונים מהותית מתנאי עסקות דומות ביום הדיווח.

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 העיקרי. 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 בבאור 8.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2014

באור פא - פריטים הנמדדים במאזן בשווי הוגן

סכומים מדווחים

יום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					יום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)					יום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-	
מתירים	מאוסטים	מתירים	מאוסטים	מתירים	מאוסטים	מתירים	מאוסטים	מתירים	מאוסטים	מתירים	מאוסטים	מתירים	מאוסטים	מתירים	מאוסטים
נתונים נציפים	נתונים נציפים	נתונים נציפים	נתונים נציפים	נתונים נציפים	נתונים נציפים	נתונים נציפים	נתונים נציפים	נתונים נציפים	נתונים נציפים	נתונים נציפים	נתונים נציפים	נתונים נציפים	נתונים נציפים	נתונים נציפים	נתונים נציפים
משתמעותיים נציפים	משתמעותיים נציפים	משתמעותיים נציפים	משתמעותיים נציפים	משתמעותיים נציפים	משתמעותיים נציפים	משתמעותיים נציפים	משתמעותיים נציפים	משתמעותיים נציפים	משתמעותיים נציפים	משתמעותיים נציפים	משתמעותיים נציפים	משתמעותיים נציפים	משתמעותיים נציפים	משתמעותיים נציפים	משתמעותיים נציפים
אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	(רמה 1)
בשווק פעיל	בשווק פעיל	בשווק פעיל	בשווק פעיל	בשווק פעיל	בשווק פעיל	בשווק פעיל	בשווק פעיל	בשווק פעיל	בשווק פעיל	בשווק פעיל	בשווק פעיל	בשווק פעיל	בשווק פעיל	בשווק פעיל	בשווק פעיל
יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה
מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית
במיליוני ש"ח															
13	-	-	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,251	-	-	1,251	1,188	-	-	1,188	1,706	-	-	1,706	-	-	-	-
2,430	15	178	2,237	3,633	2	203	3,428	2,222	15	272	1,935	737	1,311	1,311	
745	-	1	744	740	-	1	739	738	-	1	737	737	12	12	
149	124	25	-	152	130	22	-	150	125	25	-	-	-	-	
55	1	33	21	57	1	34	22	56	1	35	20	-	-	-	
754	74	321	359	762	12	380	370	705	57	345	303	303	10	10	
13	2	11	-	7	4	3	-	29	-	29	-	-	61	61	
54	-	*	54	60	-	-	60	61	-	-	61	-	-	-	
548	-	-	548	387	-	2	385	1,311	-	-	1,311	-	-	-	
*	-	-	*	5	-	-	5	12	-	-	12	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	*	-	*	-	-	-	-	
7	-	-	7	10	-	-	10	10	-	*	10	-	-	-	
17	-	-	17	17	-	-	17	22	-	-	22	-	-	-	
*	-	-	-	4	4	-	-	4	4	4	-	-	-	-	
39	4	35	-	58	11	47	-	39	2	37	-	-	-	-	
225	79	128	18	233	75	141	17	112	38	63	11	-	-	-	
296	6	-	290	186	17	-	169	172	4	-	168	-	-	-	
12	6	6	-	4	4	-	-	4	4	-	-	-	-	-	
813	-	-	813	937	-	-	937	625	-	-	625	-	-	-	
7,421	311	738	6,372	8,440	260	833	7,347	7,978	250	807	6,921	-	-	-	

(1) השאלת נייחות ערך סחירים.

(2) מניות וניהות ערך שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין ואשר מוגנים לפי עליות הריב בת 37 מיליון ש"ח (31.3.13 - 37 מיליון ש"ח, 12.13.31 - 38 מיליון ש"ח).

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2014
באור פא - פריטים הנמדדים במאזן בשווי הוגן (המשך)
 סכומים מדווחים

יום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				יום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)				יום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-	
מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים	מחירים
מאזניים	מאזניים	מאזניים	מאזניים	מאזניים	מאזניים	מאזניים	מאזניים	מאזניים	מאזניים	מאזניים	מאזניים
משמעותיים נאפים	משמעותיים נאפים	משמעותיים נאפים	משמעותיים נאפים	משמעותיים נאפים	משמעותיים נאפים	משמעותיים נאפים	משמעותיים נאפים	משמעותיים נאפים	משמעותיים נאפים	משמעותיים נאפים	משמעותיים נאפים
אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים	אחרים
(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 3)	(רמה 2)
יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה	יתרה
מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית
במיליוני ש"ח											
1,185	-	1,185	1,107	-	1,107	1,628	-	1,628	1,628	-	1,628
2	*	2	4	3	1	4	2	2	-	-	-
117	-	117	148	-	148	109	-	109	-	-	-
243	-	226	314	-	297	118	-	107	11	-	11
299	8	-	188	19	-	175	6	-	169	-	169
12	-	12	4	-	4	3	-	3	-	-	-
813	-	813	937	-	937	625	-	625	625	-	625
825	-	825	567	-	567	781	-	781	781	-	781
3,496	8	3,131	3,269	22	450	3,443	8	221	3,214	-	3,214

א. פרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)
 תמחייבויות

פקדונות הציבור (1)

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:

- חוזר שקל - מדד
- חוזר ריבית אחרים
- חוזר מטבע חוץ
- חוזרים בגין מניות
- חוזר סחורות ואחרים

התחייבויות בגין פעילות בשוק מע"ף
 התחייבויות אחרות (2)

סה"כ

ב. פרטים הנמדדים במאזן בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה
 אשראי פגום שבגיייתי מותנת בביטחון מוטכס בסך 271 מיליון ש"ח (31.3.13) - 325 מיליון ש"ח ו- 31.12.13 - 290 מיליון ש"ח) ומדרג שווי הוגן הינו רמה 3.

- (1) השאלת נייחת ערך סחירים.
- (2) מכירת נייחות ערך בחסר.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2014

באר 29 - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

סכומים מדווחים

לשלישה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקרי)	רווחים (הפסדים) שמומשו		רווחים (הפסדים) נטו, שמומשו		שווי הוגן ליום 31
	שווי הוגן ליום 31	רווחים (הפסדים) נטו, שמומשו	ברוח חולל	ברוח רווח	
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2013	31	(3)	3	(3)	31
2012 (מבוקרי) והפסד במל"ג ש"ח	2013	מתוך רמה 3	אל רמה 3	סילוקים	התפקות
					רשימות
					אחר בהון

נכסים

ניירות ערך זמינים למכירה: (1)	2	-	*	-	*	-	2
אג"ח של ממשלת ישראל	136	(4)	-	-	*	(2)	136
אג"ח של מוסדות פינוסיים זרים	1	-	*	-	-	-	1
אג"ח מגוב נכסים (ABS)	41	(1)	12	(1)	-	3	41
אג"ח של אחרים בישראל	5	-	-	-	*	-	5
אג"ח של אחרים זרים							

נכסים בגין מכשירים נגזרים (2)

חוזי שקל - מדד	5	(2)	1	-	-	3	9
חוזי ריבית אחרים	7	-	-	-	-	-	7
חוזי מטבע חוץ	63	-	-	-	-	-	63
חוזים בגין מניות	13	-	-	-	-	2	13
חוזי סחורות ואחרים	8	(4)	-	-	-	-	4
סך הכל נכסים	281	(43)	12	(4)	-	2	260

התחייבויות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (2)	3	1	-	-	-	2	3
חוזי שקל - מדד	15	-	-	-	-	-	15
חוזים בגין מניות	18	-	-	-	-	2	18
סך הכל התחייבויות	3	(1)	-	-	-	2	3

- (1) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מיומן שאין מריבית".
- (2) רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" במסגרת רווח כולל אחר.
- (3) העברות ממרמה 2 לרמה 3 נבעות מהעדך נמוכים נציפים מהשוק בתקופת המדידה לעומת קיומם של נמוכים נציפים מהשוק בתקופה הקודמת. העברות מרמה 3 לרמה 2 נבעות ממעב הפוך.
- * סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

באורים לידוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2014

באור 29 - שיעורים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ושנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	
שווי הוגן ליום 31	רווחים (הפסדים) נטו, שמומשו	שווי הוגן ליום 31	רווחים (הפסדים) נטו, שמומשו
שיווי הוגן ליום 31	שטרם מומשו שנכללו:	שיווי הוגן ליום 31	שטרם מומשו שנכללו:
מכשירים המוחזקים בדצמבר 2013	העברות (3) מתוך רמה 3	מכשירים המוחזקים בדצמבר 2012	העברות (3) מתוך רמה 3
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין	העברות אל רמה 3	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין	העברות אל רמה 3

רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין	שיווי הוגן ליום 31	העברות (3) מתוך רמה 3	העברות אל רמה 3	סילוקים	הנפקות	רכישות	אחר בתחום	ברוחות כולל	רווחים (הפסדים) נטו, שמומשו	ברוחות כולל	אחר בתחום	רווחים (הפסדים) נטו, שמומשו
(1)	15	-	-	-	-	13	*	-	-	*	-	2
(6)	124	(4)	-	(5)	-	-	1	(4)	136	-	-	7
*	1	(1)	1	*	-	-	*	-	1	-	-	63
-	74	-	31	(1)	-	1	5	(3)	41	-	-	13
-	2	(4)	2	-	-	-	-	(1)	5	-	-	8
(18)	311	(10)	34	(32)	-	46	6	(14)	281	-	-	5

התחייבויות

(2) התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

*	-	-	-	(5)	-	-	-	-	2	3	-	3
*	4	(1)	-	(7)	-	2	-	3	7	15	-	15
(9)	79	-	-	(14)	-	25	-	(9)	63	18	-	81
3	6	-	-	(14)	-	2	-	5	13	18	-	31
(5)	6	-	-	-	-	3	-	(5)	8	18	-	26
(18)	311	(10)	34	(32)	-	46	6	(14)	281	18	-	299

(1) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו ברוח הרוח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".

(2) רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף "התאמות בגין האגת נזירות ערך זמניים למכירה לפי שווי הוגן" במסגרת רוח כולל אחר.

(3) העברות מרמה 2 לרמה 3 נובעות מהעדר נתונים נציפים מהשוק בתקופת המידה לעומת קיומם של נתונים נציפים מהשוק בתקופה המקודמת. העברות מרמה 3 לרמה 2 נובעות ממעב הפוך.

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2014

באור פג - מידע נוסף בדבר נתונים לא נציג משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשות במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3

סכומים מקומונים

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

במאות:

ממוצע משוקלל	ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)		ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)		ליום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)		ממוצע משוקלל	ממוצע משוקלל	ממוצע משוקלל	ממוצע משוקלל	ממוצע משוקלל	ממוצע משוקלל	ממוצע משוקלל	ממוצע משוקלל	ממוצע משוקלל	ממוצע משוקלל	ממוצע משוקלל	ממוצע משוקלל	ממוצע משוקלל	ממוצע משוקלל	ממוצע משוקלל
	שווי הוגן	טווח הנתונים*	שווי הוגן	טווח הנתונים*	שווי הוגן	טווח הנתונים*															
1.00%	0.8%-1.1%	124	1.57%	1.33%-1.88%	130	0.75%	0.64%-0.83%	125	שיעור היוון	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים
עד שנת 2020	עד שנת 2020	11	עד שנת 2020	עד שנת 2020	12	עד שנת 2020	עד שנת 2020	11	תקופת היוון	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	
31.76%	31.5%-32.2%		-	-		32.27%	31.98%-32.96%		שיעור היוון	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	
(0.50%)	(1.03%)-0.12%	***	(2.2%)	(3.1%)- (1.3%)	4	(1.1%)	(2.4%)- (0.6%)	4	שיעור היוון	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	
1.08%	0.58%-2.17%		1.7%	0.7%-3.95%		1.67%	1.67%		סיכון אשראי	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	
3.45%	0.92%-5%	4	2.7%	2.5%-5%	11	4.2%	0.9%-5%	2	סיכון אשראי	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	
3.22%	0.3%-5%	79	3.6%	0.3%-6%	75	3.3%	0.3%-5%	38	סיכון אשראי	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	
3.03%	1.67%-5%	6	3.2%	0.9%-3.3%	4	2.0%	1.67%-5%	4	סיכון אשראי	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	היוון תזרימים מזומנים/מודל	
(0.22%)	(1.07%)-0.4%	***	(1.5%)	(2.4%)- (0.8%)	3	(1.5%)	(2.3%)- (0.9%)	2	שיעור היוון	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	
20.5%	20.5%	3	27.1%	27.1%	2	19.7%	19.7%	2	סטיות תקן	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	
		3			5			4	מודל תמחור אופציות	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	
		224			236			184	מודל תמחור אופציות	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	
		3			5			4	מודל תמחור אופציות	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	היוון תזרימים מזומנים	

*** סך הכל נכסים **

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:

* כאשר השורה נולדת מספר מכשירים, מוצג הטוח בין המתקשר עם הנתון המינימלי למכשיר עם הנתון המקסימלי.
 ** בנוסף, קיימים נכסים בסך של 66 מיליון ש"ח (ליום 31 במרס 2013 - 24 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2013 - 87 מיליון ש"ח) והתחייבויות בסך 4 מיליון ש"ח (ליום 31 במרס 2013 - 17 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2013 - 5 מיליון ש"ח) (אג"ח לא סחירות וחוזים בגין מניות) אשר הוערכו על ידי גורם ציטוט חיצוני (כולל סכום לא מהותי שהוערך על ידי הגורם המנפק) ואין הבדל הנתונים הלא נציגים המשמעותיים אשר שימשו לתמחור השווי ההוגן.
 *** סכומים הממונים מ - 500 אלפי ש"ח.

באור 9ג - מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3 (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

<u>ליום 31 בדצמבר 2013</u> <u>(מבוקר)</u>	<u>ליום 31 במרס 2013</u> <u>(לא מבוקר)</u>	<u>ליום 31 במרס 2014</u> <u>(לא מבוקר)</u>	טכניקת הערכה	
<u>שווי הוגן</u> <u>במיליוני ש"ח</u>	<u>שווי הוגן</u> <u>במיליוני ש"ח</u>	<u>שווי הוגן</u> <u>במיליוני ש"ח</u>		
290	325	271	שמאויזות כולל מקדמים למימוש מהיר	אשראי פגום שגבייתו מותנת בבטחון

ג. מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

טכניקת ההערכה העיקרית המשמשת את הבנק למדידת שווי הוגן של נכסים והתחייבויות ברמה 3 הינה היוון תזרים מזומנים. תזרים המזומנים העתידי של המכשיר נלקח מתוך ההסכם עם הצד הנגדי, כאשר שיעור ההיוון מגלם את הסיכון הטמון במכשיר. שיעור ההיוון אשר משמש להיוון התזרים הינו שילוב של ריבית חסרת סיכון שהינו נתון נצפה מהשוק כגון: ריבית בנק ישראל, ליבור או ריבית מאג"ח מדינת ישראל בשילוב עם הערכת פרמיית הסיכון על פי הנחות הבנק. עלייה משמעותית בפרמיית הסיכון לעומת הנחות הבנק, עלולה לגרום לקיטון בשווי ההוגן של המכשיר ולהפחתה בהון הבנק. באג"ח של מוסדות פיננסים זרים שיעור ההיוון כולל הערכה להסתברות לכשל משוקלל של מדינת ישראל ושל הבנק המנפיק. הנתון הלא נצפה המשמעותי אשר שימש במדידת שווי הוגן של אג"ח של אחרים בישראל הינו המועד לפרעון האג"ח. ההנחה שנלקחה הינה שתמומש האפשרות הקיימת לדחיית מועד הפרעון. בחוזי שקל- מדד שיעור ההיוון כולל מרכיב של צפיות אינפלציה עד שנה. הבנק מיישם את הבהרת בנק ישראל על פיה במקרים בהם לא נמצאו נתונים נצפים מהשוק לאיכות האשראי של הצד הנגדי, חשיפת הבנק לאותו צד נגדי תסווג לדרוג ברמה 3.

באור 10 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס (לא מבוקר)		
2013	2014	
במיליוני ש"ח		
		א. הכנסות ריבית**
229	161	מאשראי לציבור
26	12	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
2	1	מפקדונות בבנקים
1	1	מניירות ערך שנשאלו
35	19	מאגרות חוב
2	2	מנכסים אחרים
<u>295</u>	<u>196</u>	סך כל הכנסות ריבית
		ב. הוצאות ריבית**
101	42	על פקדונות הציבור
* -	* -	על פקדונות הממשלה
* -	* -	על פקדונות מבנקים
29	10	על כתבי התחייבות נידחים ואגרות חוב
4	3	על התחייבויות אחרות
<u>134</u>	<u>55</u>	סך כל הוצאות הריבית
<u>161</u>	<u>141</u>	סך הכנסות ריבית, נטו
		ג. פירוט השפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית***
1	-	הכנסות ריבית
-	(2)	הוצאות ריבית
<u>1</u>	<u>(2)</u>	
		ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב
33	15	זמינות למכירה
2	4	למסחר
<u>35</u>	<u>19</u>	סך הכל כלול בהכנסות ריבית

* סכומים נמוכים מ - 500 אלפי ש"ח.

** כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

*** פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיפי משנה א ו- ב.

באור 11 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

לשלושה חודשים שהסתיימו	
ביום 31 במרס (לא מבוקר)	
2013	2014
במיליוני ש"ח	
	14
(82)	14
(82)	
28	19
(6)	(1)
-	-
22	18
77	(17)
3	3
-	(1)
-	-
1	1
4	3
21	18
4	2
* -	7
1	* -
* -	* -
5	9
26	27

א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

א.1. מפעילות במכשירים נגזרים⁽¹⁾

הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים

א.2. מהשקעה באיגרות חוב

רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה⁽²⁾
הפרשה לירידת ערך בגין אג"ח זמינות למכירה⁽²⁾
הפסדים ממכירת אג"ח זמינות למכירה⁽²⁾
סך הכל מהשקעה באג"ח

א.3. הפרשי שער, נטו

א.4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות

רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה⁽²⁾
הפרשה לירידת ערך בגין מניות זמינות למכירה
הפסדים ממכירת מניות זמינות למכירה
דיבידנד ממניות זמינות למכירה
סך הכל מהשקעה במניות

סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר**

הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות
לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות
לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו
דיבידנדים שהתקבלו ממניות למסחר
סך הכל מפעילויות מסחר***

סך הכל

(1) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
(2) סווג מרווח כולל אחר מצטבר.

* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.
** כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.
*** להכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר ראה באור 10.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2014

באור 12 - רווח כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לאחר השפעת המס:

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן במיליוני ש"ח	
78	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
21	שינוי נטו במהלך התקופה
99	יתרה ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)
74	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(7)	שינוי נטו במהלך התקופה
67	יתרה ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)
74	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
4	שינוי נטו במהלך התקופה
78	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

ב. התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:

לפני מס במיליוני ש"ח	השפעת המס	לאחר מס	
53	(20)	33	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 (לא מבוקר) רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן הפסדים (רווחים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לרווח והפסד ⁽¹⁾ שינוי נטו במהלך התקופה
(20)	8	(12)	
33	(12)	21	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר) רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן הפסדים (רווחים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לרווח והפסד שינוי נטו במהלך התקופה
14	(5)	9	
(25)	9	(16)	
(11)	4	(7)	
82	(33) *	49	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן הפסדים (רווחים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לרווח והפסד שינוי נטו במהלך התקופה
(72)	27	(45)	
10	(6)	4	

* כולל השפעה מצטברת בעקבות שינוי שיעור המס שנזקף להון בסך של כ- 2 מיליון ש"ח.

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. פירוט נוסף ראה ביאור 11.

באור 13 - מגזרי פעילות

אפיון המגזרים מתבסס בעיקר על פי סוגי הלקוחות ותחומי פעילות הכלולים בכל מגזר ומגזר.

פעילות הבנק מתמקדת במגזרי פעילות כמפורט להלן¹:

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 אשר מנוהלים במסגרת אגף קמעונאות (בעלי אובליגו של עד 500 אלף ש"ח), ואת פעילות המימון לדיוור.

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 - מגזר זה מרכז את כלל ניהול הנכסים וההתחייבויות בבנק בשקלים ובמט"ח. המגזר כולל את פעילות הבנק עבור עצמו בניירות ערך (בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר) ובמכשירים פיננסיים נגזרים, לרבות פוזיציות מטבע וריבית. כמו כן, מועמסות על מגזר זה עלויות הנובעות מהצורך בשמירה על רמת נזילות עסקית ורמת פיזור נאותה של מפקידים, הבאות לידי ביטוי, בין היתר, בפער במחירי המעבר בין אשראים ופקדונות.

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

להלן הכללים העיקריים שישומו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:

הכנסות ריבית, נטו - במגזרים בהם הפעילות מתמקדת בלקוחות נכלל בסעיף זה מרווח פיננסי על ההלוואות/פקדונות של הלקוחות. המרווח מחושב מעל מחיר מעבר הנקבע לכל סוג הלוואה ופקדון בהתייחס למשך חיים ממוצע, לאפיק ההצמדה הרלוונטי ותוך התחשבות ביעדים האסטרטגיים של הבנק. כן כלולה בסעיף זה ריבית חסרת סיכון על ההון המחושבת על בסיס נכסי הסיכון המשויכים לכל מגזר. במגזר ניהול פיננסי נכללות בסעיף זה הכנסות מריבית על אגרות חוב וכן הוצאות הנובעות מהצורך לשמור על רמת נזילות עסקית ורמת פיזור נאותה של מפקידים אשר באות לידי ביטוי, בין היתר, בפער במחירי המעבר בין אשראים ופקדונות.

הכנסות שאינן מריבית - מיוחסות למגזר אליו משתייך הלקוח. במגזר ניהול פיננסי נכללות בסעיף זה: הכנסות (הוצאות) בגין שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים (כנדרש על פי כללי חשבונאות), הכנסות מפעולות הבנק בנגזרים עבור עצמו, הכנסות ממימוש והתאמה של אגרות חוב, והכנסות ממימוש והתאמה של מניות.

הפרשה להפסדי אשראי - נזקפת למגזר אליו משתייך הלקוח אשר כנגד חבותו נרשמה ההפרשה.

הוצאות תפעוליות ואחרות - הוצאות ישירות שניתן לזהותן למגזר ספציפי, מיוחסות לאותו מגזר. יתר ההוצאות מיוחסות למגזרים השונים על סמך מתודולוגיית הקצאה המבוססת על פרמטרים שונים.

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.

¹ יודגש כי בשל העובדה כי כל בנק מסווג את לקוחותיו למגזרים לפי פרמטרים שונים וכן מקצה הכנסות והוצאות למגזרים לפי פרמטרים שונים, בביצוע ההשוואה בין בנקים שונים, יש להתייחס לכך ולערוך את ההשוואה בזהירות ראויה.

באור 13 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

הרכב במאוחד:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 (לא מבוקר)					
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
פרטי	עסקי	יהלומים	פיננסי	מגזר ניהול	מגזר ניהול
הוקצו והתאמות					
סך הכל					
במיליוני ש"ח					
67	70	7	(3)	-	141
-	-	-	-	-	-
32	37	5	29	-	103
* -	3	* -	(3)	-	* -
99	110	12	23	-	244
(1)	8	(5)	-	-	2
1	8	7	7	-	23

הכנסות ריבית נטו:
 - מחיצוניים
 - בינמיגזרי
 הכנסות שאינן מריבית:
 - מחיצוניים
 - בינמיגזרי
 סך ההכנסות
 הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
 רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)					
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
פרטי	עסקי	יהלומים	פיננסי	מגזר ניהול	מגזר ניהול
הוקצו והתאמות					
סך הכל					
במיליוני ש"ח					
71	87	9	(6)	**	161
-	-	-	-	-	-
30	34	4	29	-	97
-	4	* -	(4)	-	-
101	125	13	19	-	258
6	(8)	2	-	-	* -
1	27	1	6	-	35

הכנסות ריבית נטו:
 - מחיצוניים
 - בינמיגזרי
 הכנסות שאינן מריבית:
 - מחיצוניים
 - בינמיגזרי
 סך ההכנסות
 הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
 רווח נקי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
פרטי	עסקי	יהלומים	פיננסי	מגזר ניהול	מגזר ניהול
הוקצו והתאמות					
סך הכל					
במיליוני ש"ח					
282	346	35	(1)	-	662
-	-	-	-	-	-
123	128	15	94	-	360
1	12	* -	(13)	-	-
406	486	50	80	-	1,022
8	17	(2)	-	-	23
19	79	15	27	-	140

הכנסות ריבית נטו:
 - מחיצוניים
 - בינמיגזרי
 הכנסות שאינן מריבית:
 - מחיצוניים
 - בינמיגזרי
 סך ההכנסות
 הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
 רווח נקי

* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.
 ** סווג מחדש, ראה באור 1.ג.

באור 14 - כתבי התחייבות נדחים ואגרות חוב

ביום 27 במרס 2014 הנפיקה אגוד הנפקות בע"מ (להלן: "אגוד הנפקות") 254,621 אלפי ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ז'), במסגרת דו"ח הצעת מדף מיום 25 במרס 2014, שפורסם על-פי תשקיף מדף מיום 27 בנובמבר 2013. אגרות החוב (סדרה ז') עומדות לפרעון בשלושה תשלומים, ביום 27 במרס של כל אחת מהשנים 2019 עד 2021 (כולל) (שני תשלומים ראשונים בשיעור של 33.3% כל אחד מערכן הנקוב של אגרות החוב (סדרה ז') ותשלום אחרון בשיעור של 33.4% מערכן הנקוב של אגרות החוב (סדרה ז')). אגרות החוב (סדרה ז') נושאות ריבית שנתית בשיעור של 2.95% שתשולם ביום 27 במרס של כל אחת מהשנים 2015 עד 2021 (כולל). אגרות החוב (סדרה ז') אינן צמודות למדד או למטבע כלשהם.

התמורה המיידית ברוטו שנתקבלה על ידי אגוד הנפקות במסגרת ההנפקה הסתכמה ב- 254.6 מיליוני ש"ח. סך הוצאות ההנפקה הסתכמו לכ- 2.6 מיליון ש"ח והריבית האפקטיבית הינה בשיעור של 3.14%.

באור 15 - אירועים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

א. ביום 8 בינואר 2014, התקבלו בבנק הודעות מאת נכסי דוד לובינסקי (אחזקות) 1993 בע"מ ומאת אי.די.בי חברה לאחזקות בע"מ (להלן: "אי.די.בי"), לפיהן חברות מנור אחזקות בי. איי בע"מ ומנור השקעות אי.די.בי בע"מ מכרו ביום 7 בינואר 2014 (להלן: "מועד המכירה") בבורסה 4,819,550 מניות אי.די.בי ולא נותרו להם אחזקות באי.די.בי לאחר המכירה כאמור. בעקבות מכירת המניות האמורה, גב' רות מנור, הנמנית על בעלי השליטה בבנק, חדלה להיות בעלת עניין באי.די.בי. ולפיכך החל ממועד המכירה חדלה אי.די.בי (אשר חברות בשליטתה מחזיקות בניירות ערך שהונפקו על ידי החברה) להיות צד קשור לבנק ובכלל זה לחברה.

ב. ביום 30 באפריל 2014 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר ששקל את המלצת ועדת התגמול של הבנק מיום 28 באפריל 2014, הענקת מענק חתימה חד פעמי למנכ"ל הבנק, מר ישראל טראו, בגובה שתי משכורות חודשיות של מנכ"ל הבנק (סך הכל 270 אלפי ש"ח), בכפוף לאישור האסיפה הכללית של הבנק.