

תמצית דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2011

תוכן העניינים

3	דוח הדירקטוריון
94	סקירת ההנהלה
122	הצהרות
124	דוח סקירת רואי החשבון המבקרים
125	תמצית הדוחות הכספיים

דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011

תוכן העניינים

4	הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק
8	נתונים עיקריים בקבוצת הבנק
9	מידע צופה פני עתיד
9	היתרים והסדרים הנוגעים לשליטה בבנק
10	דיבידנד
11	רווח ורווחיות
24	חברות מוחזקות עיקריות
26	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות
42	הפעילות הבינלאומית
44	פעילות חוץ מאזנית
45	מקורות ומימון
47	ניהול סיכונים - באזל II: הנדבך השלישי
80	אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק
80	חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק
86	הליכים משפטיים
86	עניינים אחרים
87	חברי הנהלת הבנק
88	המבקר הפנימי
89	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
90	הליך אישור הדוחות הכספיים
92	הדירקטוריון
93	בקורות ונהלים

דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 28 בנובמבר 2011 (ב' בכסלו תשע"ב) הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון ואת הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המוחזקות שלו ליום 30 בספטמבר 2011.

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

הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק

התפתחויות במשק בישראל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011

התפתחויות ריאליות

במהלך הרבעון השלישי של השנה נמשכה מגמת ההתמתנות בפעילות הכלכלית שהחלה ברבעון השני.

על פי אומדני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, צמח התוצר המקומי הגולמי ברבעון השלישי של שנת 2011 בשיעור של 3.4%, במונחים שנתיים, בהמשך לצמיחה של 3.5% ברבעון השני, ושל 4.7% ברבעון הראשון. בתוצר לנפש חלה ברבעון השלישי עלייה בשיעור של 1.5%. יבוא הסחורות והשירותים ירד ברבעון זה בשיעור של 7.6% לאחר גידול של 9.2% ברבעון הקודם.

סך השימושים במשק נותר ללא שינוי ברבעון השלישי, זאת לעומת צמיחה של 4.6% ברבעון השני, וצמיחה של 10.4% ברבעון הראשון. ההוצאה לצריכה פרטית גדלה ברבעון השלישי בשיעור של 0.9%, לאחר צמיחה של 1.3% ברבעון הקודם, גידול המשקף ירידה בצריכה הפרטית לנפש. יצוא הסחורות והשירותים הצטמצם ברבעון השלישי בשיעור של 16.9% לאחר גידול של 1.5% ברבעון הקודם. ההשקעה בנכסים קבועים גדלה ברבעון השלישי בשיעור של 13.0%, בהמשך לצמיחה של 11.6% ברבעון הקודם. קצב גידול ההשקעה בבנייה למגורים הואט ברבעון זה ל - 4.1%, לאחר צמיחה דו ספרתית בחמשת הרבעונים הקודמים. ההוצאה לצריכה ציבורית גדלה ברבעון זה בשיעור של 3.2%, לעומת ירידה של 4.5% ברבעון הקודם.

מגמת הירידה בשיעור האבטלה, שהחלה באמצע שנת 2009, נמשכה ברבעון השלישי של שנת 2011. שיעור האבטלה בחודש אוגוסט ירד ל - 5.6%, בהשוואה ל - 6.2% בסוף 2010.

אינפלציה ושערי חליפין

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 2.2%, לעומת עלייה של 1.9% בתקופה המקבילה אשתקד. המדד הושפע בעיקר מעליות מחירי הדיור והדלק. במהלך הרבעון השלישי של 2011 נותר מדד המחירים לצרכן ללא שינוי, בהשוואה לעלייה של 1.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

שער החליפין של השקל פוחת מול הדולר במהלך תשעת החודשים הראשונים של 2011 בשיעור של 4.6%, כך שעמד בסוף חודש ספטמבר על 3.712 שקלים חדשים לדולר, לעומת 3.549 שקלים חדשים לדולר בסוף שנת 2010. שער החליפין של השקל פוחת מול האירו בתקופה זו בשיעור של 6.5%, כך שעמד בסוף חודש ספטמבר על 5.044 שקלים חדשים לאירו, לעומת 4.738 שקלים חדשים לאירו בסוף שנת 2010.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2011 פוחת שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של 8.7%, ומול האירו בשיעור של 2.0%. ביום 15 בנובמבר 2011 עמד שער החליפין של השקל מול הדולר על 3.732.

מדיניות מוניטרית ופסקלית

המחצית הראשונה של 2011 אופיינה בהעלאת ריבית בקצב מהיר יותר מהקצב אשתקד, במגמה להתמודד עם ציפיות החורגות מטווח יעד האינפלציה (1% - 3%). בסיכום המחצית הועלתה ריבית בנק ישראל ב-1.25 נקודת אחוז, מרמה של 2.0% בסוף שנת 2010, לרמה של 3.25% ביוני 2011. ברבעון השלישי נותרה הריבית ללא שינוי ברמה של 3.25% וזאת במקביל לירידה חדה בציפיות האינפלציה. יצוין, כי הריבית לחודש אוקטובר, הופחתה בפעם הראשונה מאז ראשית 2009, ב-0.25 נקודות אחוז, לרמה של 3.0%, ונותרה ברמה זו גם בחודש נובמבר.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 נרשם בתקציב הממשלה גירעון של 9.7 מיליארד שקלים חדשים, לעומת גירעון של 14.0 מיליארד שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. במהלך התקופה גדלו ההכנסות ממיסים בשיעור ריאלי של 5.2% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. עם זאת, ברבעון השלישי נרשמה מגמת האטה בקצב הגידול, ובסך הכל בתשעת החודשים נרשמה גביית חסר בהיקף של 1.2 מיליארד שקלים חדשים ביחס לתכנון המקורי. הוצאות משרדי הממשלה גדלו בתקופה זו בשיעור של 4.7%, נמוך מהגידול המתוכנן שעמד על 7.4%. מגמת ההאטה בקצב הגידול בגביית המיסים ברבעון השלישי, גרמה לעלייה בגירעון המצטבר, וב-12 החודשים שהסתיימו בספטמבר עלה הגירעון המצטבר ל-25.9 מיליארד שקלים חדשים. זאת בהשוואה לגירעון מתוכנן של 25.2 בשנת 2011.

וועדת טרכטנברג, אשר מונתה בתגובה למחאה החברתית, הציגה את המלצותיה, תוך כדי הקפדה על הצורך לשמור על מסגרת תקציב המדינה. המלצותיה, המתייחסות לשינויים במערכת המס בשנת 2012 אושרו על ידי הממשלה וכוללות, בין היתר, את הצעדים הבאים: עזירת מתווה הפחתת המיסים, העלאת המס על חברות, יחידים בעלי הכנסה גבוהה, ורווחי הון, ומאידיך מתן הטבת מס להורים לילדים עד גיל שלוש, ביטול העלאת הבלו על הדלקים והורדת מכסים ומיסי קנייה.

בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בתשעת החודשים הראשונים של 2011 הסתכמה הכמות המבוקשת לדירות חדשות (דירות שנמכרו ודירות שנבנו שלא למטרת מכירה) ב-28,230 דירות, ירידה של 3.5% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. החל מחודש פברואר החלה מגמת ירידה בכמות המבוקשת בשיעור חודשי ממוצע של 3.8%. ירידה זו בביקוש באה לידי ביטוי גם בשוק המשכנתאות. בחודשים האחרונים חל צמצום במספר המשכנתאות המבוצעות, ובמהלך הרבעון השלישי סכום ביצוע המשכנתאות היה נמוך בשיעור של 11% מסכום הביצוע ברבעון השני.

במקביל להתפתחות זו, נמשכה מגמת ההאצה במספר התחלות הבנייה. בחודשים ינואר - יולי 2011, החלה בנייתן של כ-43,500 יחידות דיור במונחים שנתיים, בהשוואה לכ-39,700 יחידות דיור בשנת 2010, ול-33,000 במוצע בעשור האחרון. התמתנות הביקושים יחד עם האצת הבנייה, הביאה לגידול במלאי הדירות החדשות למכירה מיוזמה פרטית, אשר עמד בסוף ספטמבר על 13,244, בהשוואה ל-10,900 בסוף שנת 2010, גידול של 21.5%. על פי קצב המכירות הממוצע בששת החודשים שהסתיימו בספטמבר 2011, יספיק המלאי לכ-11 חודשים, לעומת כ-7 חודשים בסוף שנת 2010.

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, במהלך השנה נמשכה עליית מחירי הדירות, וזאת על אף העלאת הריבית ונקיטת צעדים רגולטוריים מצמצמים בשוק המשכנתאות על ידי בנק ישראל, במהלך המחצית השנייה של 2010 ובמחצית הראשונה של שנת 2011. מחירי הדירות, בממוצע כלל ארצי, היו גבוהים בחודש יולי 2011 בשיעור של כ-6% לעומת המחיר בסוף שנת 2010 ובכ-12% לעומת המחיר בחודש המקביל אשתקד.

שוק ההון

מגמת הירידות בשוקי המניות, אשר החלה ברבעון הראשון של השנה, התחזקה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2011. הירידות החדות התרחשו בעיקר כתגובה לירידות התלולות בשוקי המניות בעולם בכלל ובשוקי אירופה בפרט, ועל רקע המחאה החברתית שהחלה בתקופה זו. בניגוד לשוקי המניות, רשם שוק איגרות החוב עליה. בחודשים אוקטובר ונובמבר התאפיינו השווקים בתנודתיות גבוהה.

שוק המניות – המדדים העיקריים, תל אביב 25 ותל אביב 100, ירדו ברבעון השלישי של 2011 בשיעורים של 11.9% ו-12.9%, בהתאמה, ובסך הכל מראשית השנה, רשמו ירידות של 18.7% ו-20.8%, בהתאמה. בהשפעת משבר החובות באירופה, שהורגש ביתר שאת במניות הבנקים בעולם, רשמו מניות הפיננסים בארץ את הירידות החדות מבין המדדים העיקריים. מדד פיננסים 15 ירד ברבעון השלישי בשיעור של 19.8% ואילו מדד הבנקים רשם ירידה חדה אף יותר, בשיעור של 21.1%. מתחילת השנה רשמו מדדים אלו ירידה של 29.8% ו-28.9%, בהתאמה. מדד נדל"ן 15 ירד ברבעון השלישי בשיעור של 15.3% ובשיעור של 23.4% מתחילת השנה. ירידות בולטות רשמו גם המניות הקטנות, כאשר מדד יתר 50 ירד ברבעון השלישי בשיעור של 18.8% ובשיעור של 34.0% מתחילת השנה.

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות וניירות ערך המירים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של השנה בכ-1.8 מיליארד שקלים חדשים, לעומת כ-1.9 מיליארד שקלים חדשים במחצית הראשונה של השנה. היקף ההנפקות של מניות (ללא גיוס הון בחוץ לארץ) ברבעון השלישי הסתכם בכ-1.1 מיליארד שקלים חדשים, ירידה לעומת רבעונים קודמים. בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכם היקף ההנפקות של מניות בכ-4.6 מיליארד שקלים חדשים, לעומת כ-12.8 מיליארד שקלים חדשים בכל שנת 2010.

שוק איגרות החוב – מגמה חיובית נרשמה בשוק איגרות החוב. מדד איגרות החוב הכללי עלה ברבעון השלישי ב-0.8% לאחר שברבעון השני של 2011 רשם עליה של 0.6% וברבעון הראשון נסחר ללא שינוי. בניגוד לכך, מדד איגרות החוב הצמודות למדד ירד ב-0.3% לאחר עליה של 0.3% ברבעון השני ועלייה של 0.4% ברבעון הראשון. מדד איגרות החוב הלא צמודות בלט בעליה בשיעור של 3.1% והמשיך את המגמה שהחלה ברבעון השני, עת רשם עליה של 1.4%, ובניגוד לירידה של 1.0% ברבעון הראשון. העלייה הניכרת במדד זה הייתה על רקע בלימת עליית הריבית והירידה בציפיות האינפלציה בארץ, וכן לנוכח העלויות באיגרות החוב בארצות הברית. מדד תל בונד 20 שינה כיוון ברבעון השלישי כאשר רשם ירידה של 0.8%, לעומת עליה של 0.5% בכל אחד משני הרבעונים הקודמים. ירידה חדה אף יותר רשם מדד תל בונד 40, הכולל גם חברות נדל"ן, אשר הסתכמה בשיעור של 1.6%, לעומת ירידה בשיעור של 0.3% ברבעון קודם ועליה של 1.1% ברבעון הראשון.

מרווחי התשואה לפדיון על איגרות החוב הקונצרניות ביחס לאיגרות החוב הממשלתיות התרחבו ברבעון השלישי על רקע חששות מיכולת פירעון: איגרות חוב בדירוג AA נסחרו בסוף הרבעון במרווח של 1.4 נקודות אחוז, לעומת 1.1 נקודות אחוז בסוף רבעון שני ו-0.8 נקודות אחוז בסוף הרבעון הראשון. איגרות חוב בדירוג A נסחרו במרווח של 3.5 נקודות אחוז, לעומת 3.4 נקודות אחוז בסוף הרבעון השני ו-1.8 נקודות אחוז בסוף הרבעון הראשון.

בסך הכול גייס הסקטור העסקי מהציבור וממשקיעים מוסדיים באמצעות איגרות חוב ברבעון השלישי של שנת 2011 סך של כ-10.0 מיליארד שקלים חדשים, בהמשך לגיוס של כ-12.0 מיליארד שקלים חדשים ברבעון השני של 2011 ו-11.7 מיליארד שקלים חדשים ברבעון הראשון של 2011.

מחזור המסחר היומי הממוצע באיגרות החוב עמד בתשעת החודשים הראשונים של השנה על 3.8 מיליארד שקלים חדשים, בדומה לרבעונים קודמים.

כלכלה עולמית

במהלך הרבעון השלישי גבר חוסר הודאות סביב הכלכלה העולמית בעקבות החרפת משבר החובות הריבוניים באירופה, והורדת דירוג האשראי של ארצות הברית, לאחר שעמד מאז ומעולם על דירוג AAA. אירועים אלה תרמו לירידה חדה באמון העסקים והצרכנים, כפי שעולה מסקרי ציפיות שונים. עם זאת, התוצר המקומי הגולמי בארצות הברית צמח ברבעון השלישי של 2011 בקצב שנתי של 2.5%, שיעור המהווה שיפור לעומת צמיחה של 1.3% ברבעון השני ו-0.4% ברבעון הראשון.

כלכלת גוש האירו הוסיפה להתנהל בצל משבר החוב במספר מדינות באירופה, כאשר הסיכון לפשיטת רגל במדינות אלו עלה משמעותית. מגמה זו בלטה במיוחד באיטליה, בה עלתה התשואה הנדרשת על איגרות החוב לעשר שנים לרמה הגבוהה מ-7%. בניסיון לפתור את המשבר הושגה הסכמה על תוכנית סיוע כוללת בגוש. נדבכיה העיקריים של תוכנית זו הינם: מחיקת חובות ממשלת יוון בשיעור של 50%, הגדלת קרן החילוץ למדינות במשבר עד כדי טריליון אירו, העלאת יחס הלימות ההון בקרב בנקים באירופה ל-9%, תוך הבטחה להזרים הון לבנקים שלא יצליחו לגייס בכוחות עצמם, והבטחה לפעול לצמצום החוב האיטלקי.

על רקע התפתחויות אלו, צמח התוצר המקומי הגולמי בגוש האירו בקצב שנתי של 0.8%, בדומה לקצב ברבעון הקודם. הצמיחה בגוש הובלה על ידי גרמניה וצרפת שצמחו בשיעורים של 2.0% ו-1.6%, בהתאמה.

המדיניות המוניטארית במשקים המפותחים נותרה מרחיבה, כאשר שיעורי הריבית בארצות הברית ובבריטניה נותרו בשפל, וריבית גוש האירו הופחתה מרמה של 1.50% ל-1.25%. בנוסף, הורחבו התוכניות לרכישת נכסים פיננסיים על ידי הבנקים המרכזיים בארצות הברית ובבריטניה. גם במשקים אשר הפעילו מדיניות מוניטרית מצמצמת בשנתיים האחרונות, כדוגמת ברזיל ואוסטרליה, חל שינוי כיוון על רקע החששות מהאטה כלכלית, ואלו הפחיתו את שיעורי הריבית. יצוין כי, המדיניות המוניטרית המרחיבה במשקים המפותחים, ננקטת על אף קיומם של לחצים אינפלציוניים: בשנים עשר החודשים האחרונים עלה מדד המחירים לצרכן בבריטניה בשיעור של 5.2%, בארצות הברית - 3.9%, ובגוש האירו - 3.0%.

המדדים המובילים בחוץ לארץ הושפעו לרעה מהחששות הגוברים בקשר ליכולת פירעון החובות של מספר מדינות באירופה וההשלכות העולולות להיות לכך על הבנקים במדינות הללו ובמדינות רבות נוספות.

מדד דאו ג'ונס בארצות הברית ירד ברבעון השלישי בשיעור של 9.9% ובסך הכל מראשית השנה ירד בשיעור של 3.3%. מדדי Nasdaq100 ו-S&P 500 ירדו במהלך הרבעון השלישי בשיעורים של 8.0% ו-11.0%, בהתאמה, ורשמו ירידה של 3.5% ו-6.5% בתשעת החודשים הראשונים של השנה. מדד ה-DAX הגרמני ירד ברבעון השלישי בשיעור של 23.7% והשלים ירידה של 18.6% מראשית השנה. מדדי FTSE100 ו-Nikkei 225 ירדו בשיעורים של 13.7% ו-11.4%, בהתאמה. בסיכום תשעת החודשים הראשונים של השנה ירדו מדדים אלו בשיעורים של 13.1% ו-14.9%, בהתאמה.

נתונים עיקריים בקבוצת הבנק

התפתחות ההכנסות וההוצאות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום				
30.9.2010	31.12.2010	31.3.2011	30.6.2011	30.9.2011
במיליוני שקלים חדשים				
רווח ורווחיות				
735	880	752	795	877
335	350	358	341	335
1,070	1,230	1,110	1,136	1,212
102	192	54	80	142
(3)628	(3)687	(3)673	655	650
(3)127	(3)124	(3)137	138	154
(3)206	(3)222	(3)239	253	255
2	-	(1)	(1)	-
(3)208	(3)222	(3)238	252	255
רווח נקי⁽¹⁾				

30.9.2010	31.12.2010	31.3.2011	30.6.2011	30.9.2011
במיליוני שקלים חדשים				
מאזן - סעיפים עיקריים				
(3)126,408	(3)133,304	(3)136,185	139,232	146,877
103,493	107,040	109,391	112,391	117,620
8,273	7,449	5,726	5,431	5,879
101,204	105,991	109,029	111,496	116,497
9,116	9,813	10,284	11,301	12,501
(3)6,877	(3)7,130	(3)6,886	7,139	7,359

30.9.2010	31.12.2010	31.3.2011	30.6.2011	30.9.2011
יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)				
12.6	13.3	14.6	15.2	14.9
12.8	13.3	14.5	15.2	14.9
102.3	101.0	100.3	100.8	101.0
5.4	5.3	5.1	5.1	5.0
(3)7.84	(3)7.91	(3)7.61	7.71	7.70
(3)13.88	(3)13.96	(3)13.48	13.61	13.55
58.7	55.9	60.6	57.7	53.6
0.39	0.72	0.20	0.29	0.48
61.1	55.9	57.6	54.8	60.4
2.35	2.67	2.23	2.30	2.41
0.93	0.99	1.05	1.11	1.12
0.92	0.97	1.03	1.09	1.11

- (1) בכל מקום בדוח הדיסקורסיון בו מוזכר "רווח נקי", "רווח נקי מפעולות רגילות" או "הון", הכוונה לרווח הנקי, לרווח הנקי מפעולות רגילות ולרווח, המיוחסים לבעלי מניות התאגיד הבנקאי.
- (2) מחושב על בסיס שנתי
- (3) הוטאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה באור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

מידע צופה פני עתיד

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

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

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

היתרים והסדרים הנוגעים לשליטה בבנק

ביום 22 באוגוסט 2011, דיווחה חברת עופר השקעות בע"מ (להלן: "עופר השקעות") לבנק אודות מכתב שקיבלו ה"ה יולי עופר ז"ל, ליאורה עופר, אייל עופר ודורון עופר מאת המפקח על הבנקים ועניינו ההיתר לרכישת שליטה ואמצעי שליטה בבנק (להלן: "מכתב המפקח").

עופר השקעות הינה חברה פרטית בבעלות ה"ה ליאורה עופר ודורון עופר ובבעלות חברה פרטית בבעלות ובשליטת איל עופר וחברה תושבת חוץ, והיא נמנית על קבוצת חברות בבעלות ובשליטת משפחת עופר, אשר להן שליטה בבנק ביחד עם אחרים.

במכתב המפקח, אשר הועבר על ידי עופר השקעות לבנק, נאמר, בין היתר, כי לבקשת ה"ה עופר תוקן ההיתר ביום 30 ביוני 2009 באופן זמני, כך שהקל את שיעור ההון הנדרש מעופר השקעות לשיעור שלא יפחת מ- 30% לתקופה שלא תעלה על שנתיים. תיקון ההיתר, כך לפי מכתב המפקח, נעשה לאור הפנייה לאפשר את ביצוע עסקת רכישת הקניונים על ידי חברת מליסרון בע"מ אשר בשליטת עופר השקעות בלוח זמנים קצוב וקצר העומד לרשותה ונוכח התחייבות ה"ה עופר לפעול לשינוי המבנה בעופר השקעות.

לדברי המפקח, אם לא ננקטו צעדים לצורך עמידה בדרישות ההון כאמור, מצויים ה"ה עופר במצב של הפרה לכאורה, של תנאי מהותי בהיתר המתייחס ליציבות שרשרת השליטה בבנק

במכתבו, דרש המפקח מה"ה עופר להעביר עד ליום 15 בספטמבר 2011 חוות דעת של רואה החשבון המבקר על שיעור ההון מסך המקורות בעופר השקעות לצורך בחינת עמידה בתנאי האמור בנספח להיתר השליטה המתייחס לשיעור האמור נכון ליום 1 ביולי 2011.

עוד ציין המפקח, כי באם יתברר כי קיימת הפרה של התנאי האמור, ימליץ לנגיד להפעיל את סמכותו הקבועה בסעיף 34א (א) לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 ולשנות את ההיתר הקיים.

עופר השקעות דיווחה לבנק כי הרקע למכתב המפקח נעוץ בדרישה מזה זמן של הפיקוח על הבנקים ממקבלי היתר השליטה בבנק לשנות את אופן החזקת מניות גרעין השליטה בבנק, כך שמניות אלה יופרדו משאר פעילויות עופר השקעות, לרבות החזקת נכסי נדל"ן. עוד דיווחה עופר השקעות כי מתווה שינוי מבנה אחזקות עופר בבנק (על-פיו אמורות מניות גרעין השליטה בבנק המוחזקות בידי עופר השקעות לעבור לחברה אחות של עופר השקעות) גובש לפני חדשים רבים על דעת כל מקבלי היתר השליטה ואף נחתמו על ידם מסמכים בקשר עם כך וכן נתקבלו החלטות המוסדות בתאגידים הרלוונטים, והעיכוב נבע מעמדתו של מיעוט קטן מקרב בעלי המניות בעופר השקעות שהינו גם אחד ממקבלי היתר השליטה.

נמסר לבנק שחוות דעתו של רואה החשבון המבקר, אשר נדרשה במכתב, הועברה במועד למפקח.

דיבידנד

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

תאריך תשלום	דיבידנד למניה	סך הכל דיבידנד ששולם (מליוני שקלים חדשים)
19 בפברואר 2008	33.80	75
11 ביוני 2008	33.78	75
8 בספטמבר 2010	89.59	200
17 באפריל 2011	53.65	120

רווח ורווחיות

הרווח הנקי הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2011 ב-255 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 208 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 22.6%. רווח זה מבטא תשואה על ההון במונחים שנתיים, בשיעור של 14.9% לעומת 12.8% ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם ב-745 מיליוני שקלים חדשים לעומת 579 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 28.7%. רווח זה מבטא תשואה על ההון בשיעור של 14.3% במונחים שנתיים לעומת 11.6% בתקופה המקבילה אשתקד ו-11.8% בשנת 2010 כולה.

הגידול ברווח הנקי הושג הודות לצמיחה מהירה בפעילות העסקית של קבוצת הבנק: השקעה באיכות השירות ובמוצרים יחודיים, בד בבד עם פעילות שיווק אינטנסיבית, הביאו לגיוס מוגבר של לקוחות חדשים, ולגידול של 13.7% באשראי לציבור נטו ו-15.1% בפקידונות הציבור, בהשוואה לתום התקופה המקבילה אשתקד.

להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה מפעולות רגילות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי גדל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-345 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, והגיע ל-2,424 מיליוני שקלים חדשים לעומת 2,079 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 16.6%.
- ההכנסות התפעוליות מעמלות תפעוליות גדלו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-28 מיליוני שקלים חדשים, עליה של כ-2.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- ההכנסות התפעוליות האחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-16 מיליוני שקלים חדשים לעומת 27 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

סך ההכנסות המימוניות והתפעוליות גדל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-362 מיליוני שקלים חדשים והגיע ל-3,458 מיליוני שקלים חדשים לעומת 3,096 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 11.7%.

- ההוצאות בגין הפסדי אשראי קטנו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-5 מיליוני שקלים חדשים, ירידה של כ-1.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- ההוצאות התפעוליות והאחרות בנטרול השפעת הרישום החשבונאי של אופציות לעובדים והתאמת הפרשות בשכר, גדלו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 בשיעור של 4.7% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות כולל השפעות אלה גדלו בשיעור של 5.3%.

הגידול בהיקפי הפעילות, הקמת התשתית ל"בנקאות ההיברידית" שהושקה לאחרונה, ופתיחת 13 סניפים ונקודות מכירה חדשות במהלך תשעת החודשים האחרונים, השפיעו על הוצאות השכר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011. ללא השפעה זו, ובניטרול השפעת הרישום החשבונאי של אופציות לעובדים והתאמת הפרשות בשכר, הסתכם הגידול בהוצאות התפעוליות והאחרות ב-3.7% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם ב-2,424 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,079 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-16.6%. ברבעון השלישי של שנת 2011 הסתכם הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי של הקבוצה ב-877 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 735 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-19.3%.

הגידול ברווח מפעילות מימון הושג, כאמור, הודות לצמיחה מהירה בפעילות העסקית של קבוצת הבנק: השקעה באיכות השירות ובמוצרים יחודיים, בד בבד עם פעילות שיווק אינטנסיבית, הביאו לגיוס מוגבר של לקוחות חדשים, ולגידול של 13.7% באשראי לציבור נטו ו-15.1% בפקידונות הציבור, בהשוואה לתום התקופה המקבילה אשתקד.

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

רבעון שלישי			תשעה חודשים ראשונים		
2011	2010	שיעור השינוי	2011	2010	שיעור השינוי
824	692	19.1%	2,267	1,937	17.0%
פעילות שוטפת					
הכנסות מגביית ריבית בגין חובות בעייתיים	35	41	75	94	
רווחים מממושאיגרות חוב זמינות למכירה ואיגרות חוב למסחר, נטו	2	3	6	38	
הפרשי שער והפרשי הצמדה בגין חובות פגומים	32	-	34	-	
השפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן ואחרות ⁽¹⁾	(16)	(1)	42	10	
סך הכל	877	19.3%	2,424	2,079	16.6%

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

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

תשעה חודשים ראשונים				מגזר פעילות	
2011	2010	סכום השינוי	שיעור השינוי		
415	371	44	11.9%	בנקאות קמעונאית:	
818	633	185	29.2%	משכנתאות	
347	266	81	30.5%	משקי בית	
				עסקים קטנים	
1,580	1,270	310	24.4%	סך הכל	
73	40	33	82.5%	בנקאות פרטית	
140	120	20	16.7%	בנקאות מסחרית	
485	438 ⁽²⁾	47	10.7%	בנקאות עסקית	
146	211 ⁽²⁾	(65)	(30.8%)	ניהול פיננסי	
2,424	2,079	345	16.6%	סך הכל	

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

(2) סווג מחדש.

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

תשעה חודשים ראשונים			רבעון שלישי			מגזרי הצמדה
שיעור השינוי	2010	2011	שיעור השינוי	2010	2011	
22.2%	113,140	136,921	11.9%	121,542	132,025	מטבע ישראלי לא צמוד
19.8%	41,169	49,318	21.3%	42,967	52,124	מטבע ישראלי צמוד למדד
7.7%	64,528	77,303	14.9%	68,792	83,016	מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) (1)
20.4%	218,837	263,542	14.5%	233,301	267,165	סך הכל

(1) פעילות מקומית ושלוחות חו"ל.

הגידול בהפקדות בבנק ישראל והפעילות בנגזרים תרמו לעליה ביתרות הממוצעות של הנכסים הפיננסיים בשקל לא צמוד. הגידול בהיקף המשכנתאות הביא לעליה ביתרות הממוצעות של הנכסים הפיננסיים בשקלים, הן צמודי מדד והן לא צמודים. העליה ביתרות הממוצעות של הנכסים הפיננסיים במטבע חוץ נובעת בעיקר מגידול בהיקף הפעילות בנגזרים.

להלן פערי הריבית במגזרי ההצמדה השונים (באחוזים, על בסיס יתרות ממוצעות) (1) (כולל השפעת נגזרים):

תשעה חודשים ראשונים		מגזרי הצמדה
2010	2011	
1.41%	1.49%	מטבע ישראלי לא צמוד
0.63%	0.44%	מטבע ישראלי צמוד למדד
0.60%	0.43%	מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) (2)
1.13%	1.01%	סך הכל כולל השפעת נגזרים

(1) בתשעת החודשים הראשונים של 2011 על בסיס יתרות ממוצעות לפני ניכוי הוצאות בגין הפסדי אשראי, בתקופה המקבילה אשתקד לאחר ניכוי הוצאות אלה.

(2) פעילות מקומית ושלוחות חו"ל.

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

ההוצאות בגין הפסדי האשראי בקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-276 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.31% מסך האשראי לציבור נטו, לעומת 281 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.36% מסך האשראי לציבור נטו בתקופה המקבילה אשתקד, ובסך הכל קיטון בשיעור של כ-1.8%.

ברבעון השלישי של שנת 2011 הסתכמו ההוצאות בגין הפסדי אשראי בקבוצה בסך של 142 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.48% מסך האשראי לציבור נטו (0.38% ללא ההשפעה הטכנית שנוצרה לראשונה בשנת 2011, עקב יישום ההוראות החדשות בדבר חובות פגומים), לעומת 102 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.39% מסך האשראי לציבור נטו, ברבעון המקביל אשתקד ובסך הכל גידול של כ-39.2%.

הבנק החל ביישום הוראת הדיווח לציבור בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי החל מיום 1 בינואר 2011 בדרך של יישום למפרע, אי לכך הנתונים בגין תקופות קודמות אינם ברי השוואה לנתוני התקופה השוטפת. לפרטים נוספים ראה ביאור 1 ה.1. וביאור 3 לדוחות הכספיים.

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

תשעה חודשים ראשונים		רבעון שלישי		
2010	2011	2010	2011	
270	225	84	86	הפרשה להפסדי אשראי ספציפית (לרבות מחיקות חשבונאיות)
				הפרשה להפסדי אשראי קבוצתית:
9	(11)	9	(9)	לפי עומק הפיגור
2	62	9	65	אחרת (בנתוני שנת 2010 - הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים)
281	276	102	142	סך הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי
0.36%	0.31%	0.39%	0.48%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור (במונחים שנתיים)

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

תשעה חודשים ראשונים		
2010	2011	מגזר פעילות
		בנקאות קמעונאית:
18	14	משקי בית - משכנתאות
43	51	משקי בית - אחר
31	58	עסקים קטנים
92	123	סך הכל
-	(6)	בנקאות פרטית
2	11	בנקאות מסחרית
187	130	בנקאות עסקית
-	18	ניהול פיננסי
281	276	סך הכל

הרווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 בכ-2,148 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-1,798 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-19.5%. ברבעון השלישי הסתכם הרווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי בכ-735 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 633 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של כ-16.1%.

ההכנסות התפעוליות והאחרות בקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-1,034 מיליוני שקלים חדשים לעומת 1,017 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-1.7%. ברבעון השלישי של שנת 2011 הסתכמו ההכנסות התפעוליות והאחרות בקבוצה ב-335 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות מעמלות תפעוליות בקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-1,018 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 990 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-2.8%.

ברבעון השלישי הסתכמו ההכנסות מעמלות תפעוליות ב-331 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 325 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-1.8%.

הרווחים מהשקעות במניות, נטו בקבוצה, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכמו ב-4 מיליוני שקלים חדשים, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בה לא היו רווחים.

ברבעון השלישי של שנת 2011 הסתכמו הרווחים מהשקעה במניות, נטו, במיליון שקלים חדשים לעומת הרבעון המקביל אשתקד, בו לא היו רווחים.

ההכנסות האחרות בקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-12 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 27 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של שנת 2011 הסתכמו ההכנסות האחרות ב-3 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 10 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, בנטרול הגידול בהיקפי הפעילות (הקמת תשתית 'הבנקאות ההיברידית' ופתיחת 13 סניפים ונקודות מכירה חדשות), השפעת הרישום החשבונאי של אופציות לעובדים והתאמת הפרשות בשכר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011, גדלו בשיעור של 3.7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות כולל השפעות אלה גדלו בשיעור של 5.3% והסתכמו ב-1,978 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-1,878 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2011 ב-650 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 628 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-3.5%.

המשכורות וההוצאות הנלוות, בנטרול הגידול בהיקפי הפעילות, כאמור, והשפעת הרישום החשבונאי של אופציות לעובדים והתאמת הפרשות בשכר, גדלו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 בשיעור של 5.0% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. המשכורות וההוצאות הנלוות כולל השפעות אלה הסתכמו ב-1,204 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-1,125 מיליוני שקלים חדשים.

ברבעון השני של שנת 2011 יושמו לראשונה הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, לפרטים נוספים ראה ביאור 1 ה-4. לדוחות הכספיים.

המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2011 בכ-389 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 382 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 1.8%.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-455 מיליוני שקלים חדשים לעומת 436 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.4%.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2011 ב-155 מיליוני שקלים חדשים לעומת 146 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-6.2%.

ההוצאות האחרות בקבוצה, ללא הפחתת מוניטין, הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-319 מיליוני שקלים חדשים לעומת 306 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.2%.

ההוצאות האחרות בקבוצה הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2011 ב-106 מיליוני שקלים חדשים לעומת 96 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-10.4%, בעיקר עקב הגברת פעילות הפרסום והשיווק.

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

שנת	תשעה חודשים ראשונים	
	2010	2011
59.3%	60.7%	57.2%
55.8%	57.1%	52.8%

⁽¹⁾ Cost-Income Ratio

Cost-Income Ratio ללא בנק יהב

2010				2011		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי
65.1%	58.6%	58.7%	55.9%	60.6%	57.7%	53.6%
62.0%	53.6%	56.1%	52.6%	56.6%	53.7%	48.4%

⁽¹⁾ Cost-Income Ratio

Cost-Income Ratio ללא בנק יהב

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

הרווח בקבוצה מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-1,204 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 937 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-28.5%. ברבעון השלישי של שנת 2011 הסתכם הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים ב-420 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 340 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-23.5%.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-429 מיליוני שקלים חדשים לעומת 345 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-24.3%. ברבעון השלישי של שנת 2011 הסתכמה ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות ב-154 מיליוני שקלים חדשים לעומת 127 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-21.3%.

הרווח הנקי מפעולות רגילות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם ב-747 מיליוני שקלים חדשים לעומת 577 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-29.5%. ברבעון השלישי של שנת 2011 הסתכם הרווח הנקי מפעולות רגילות ב-255 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 206 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-23.8%.

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

שנת	תשעה חודשים ראשונים	
	2010	2011
11.8	11.6	14.4
11.8	11.6	14.3

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח נקי

2010				2011		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי
10.8	12.5	12.6	13.3	14.6	15.2	14.9
10.9	12.4	12.8	13.3	14.5	15.2	14.9

(1) תשואה בחישוב שנתי.

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

הרווח למניה

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

שנת	תשעת החודשים הראשונים		רבעון שלישי	
	2010	2011	2010	2011
רווח בסיסי למניה:				
רווח נקי ממפעולות רגילות, המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי				
(1)3.58	(1)2.59	3.30	(1)0.92	1.12
רווח נקי, המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי				
(1)3.59	(1)2.60	3.29	(1)0.93	1.12
רווח מדולל למניה:				
רווח נקי ממפעולות רגילות, המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי				
(1)3.53	(1)2.55	3.23	(1)0.91	1.11
רווח נקי, המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי				
(1)3.54	(1)2.56	3.22	(1)0.92	1.11

(1) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

התפתחות סעיפי המאזן

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

שיעור השינוי לעומת				
30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2010	2011	2010	2010	2011
10.2%	16.2%	(1) 133,304	(1) 126,408	146,877
9.9%	13.7%	107,040	103,493	117,620
9.9%	15.1%	105,991	101,204	116,497
(21.1%)	(28.9%)	7,449	8,273	5,879
3.2%	7.0%	(1) 7,130	(1) 6,877	7,359

(1) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

אשראי לציבור נטו - משקלו של האשראי לציבור נטו במאזן המאוחד מסך כל הנכסים הגיע ב-30 בספטמבר 2011 לכ-80%, בדומה לסוף שנת 2010. האשראי לציבור נטו בקבוצה גדל במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 בכ-10.6 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ-9.9%.

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

שיעור השינוי לעומת:				
31 בדצמבר ⁽¹⁾	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2010	2010	2010	2010	2011
				מטבע ישראלי
9.6%	13.3%	54,680	52,881	59,916
				לא צמוד
8.5%	14.1%	39,865	37,931	43,272
				צמוד מדד
15.5%	13.8%	12,495	12,681	14,432
				מט"ח כולל צמוד מט"ח
9.9%	13.7%	107,040	103,493	117,620
				סך הכל

(1) ללא השפעת השינוי בשער החליפין של השקל, גידול של 10.5% במגזר מטבע החוץ וגידול של 9.3% בסך היקף האשראי לעומת 31 בדצמבר 2010.

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

שיעור השינוי לעומת:				
31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2010	2010	2010	2010	2011
				מגזר פעילות
				בנקאות קמעונאית:
13.3%	18.3%	⁽¹⁾ 58,303	⁽¹⁾ 55,819	66,037
				משכנתאות
4.7%	2.8%	⁽¹⁾ 15,566	⁽¹⁾ 15,842	16,293
				משקי בית
7.2%	15.3%	5,771	⁽¹⁾ 5,363	6,185
				עסקים קטנים
11.1%	14.9%	79,640	77,024	88,515
				סך הכל
56.5%	65.7%	962	909	1,506
				בנקאות פרטית ⁽²⁾
2.4%	4.0%	4,717	4,643	4,831
				בנקאות מסחרית
4.8%	8.8%	21,721	20,917	22,768
				בנקאות עסקית
6.2%	10.0%	27,400	26,469	29,105
				סך הכל עסקי ואחר
9.9%	13.7%	107,040	103,493	117,620
				סך הכל

(1) סווג מחדש

(2) החל משנת 2011 הועברה למגזר זה פעילות האשראי של לקוחות בנקאות פרטית, אשר נכללה בעבר במגזרים אחרים.

להלן פירוט נכסים שאינם מבצעים (שאינם צוברים הכנסות ריבית), חובות פגומים שצוברים הכנסות ריבית, סיכון אשראי מסחרי בעייתי, וחובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר, בהתאם להוראות החדשות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי:

ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)			ליום 30 בספטמבר 2011			סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)
סיכון אשראי נטו	הפרשה להפסדי אשראי	סיכון אשראי	סיכון אשראי נטו	הפרשה להפסדי אשראי	סיכון אשראי	
א. סיכון אשראי בעייתי						
2,861	352	3,213	1,704	307	2,011	סיכון אשראי מסחרי בעייתי
1,239	891	2,130	1,206	847	2,053	סיכון אשראי בעייתי בגין אנשים פרטיים
4,100	1,243	5,343	2,910	1,154	4,064	סך הכל סיכון אשראי בעייתי
ב. פילוח חבויות בעייתיות						
1,611	321	1,932	1,375	286	1,661	סיכון אשראי פגום
107	12	119	104	12	116	סיכון אשראי נחות
1,496	81	1,577	528	34	562	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
886	829	1,715	903	822	1,725	סיכון אשראי של הלוואות לדיר בפיגור מעל 90 יום
4,100	1,243	5,343	2,910	1,154	4,064	סך הכל סיכון אשראי בעייתי
ג. סך הכל נכסים שאינם מבצעים:						
1,199	351	1,550	943	266	1,209	אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית: שנבדק על בסיס פרטני
14	-	14	16	-	16	איגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית
13	12	25	-	-	-	חובות פגומים אחרים שאינם צוברים הכנסות ריבית
1,226	363	1,589	959	266	1,225	סך הכל נכסים שאינם מבצעים
ד. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית: ⁽⁴⁾						
119	21	140	116	17	133	
ה. סיכון אשראי מסחרי בעייתי: ⁽¹⁾						
2,003	330	2,333	1,231	297	1,528	סיכון אשראי מאזני בגין אשראי לציבור
844	22	866	457	10	467	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין הציבור ⁽²⁾
2,847	352	3,199	1,688	307	1,995	סך כל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור
14	-	14	16	-	16	סיכון אשראי מאזני אחר
2,861	352	3,213	1,704	307	2,011	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי
ו. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר						
979	861	1,840	984	828	1,812	מזה: הלוואות לדיר בגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ⁽⁵⁾
482	829	1,311	513	809	1,322	הלוואות לדיר בגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ⁽³⁾
836	-	404	390	13	403	

הערה: סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת למעט סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני בגין אנשים פרטיים.
- (2) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה של קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי, לפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי.
- (3) הלוואות לדיר אשר ההפרשה המזערית בגין מחושבת לפי עומק הפיגור, שנמצאות בפיגור מעל 3 ועד 6 חודשים, והלוואות לדיר אחרות, שאינן פגומות אשר הין בפיגור של 90 ימים או יותר. ההפרשה המזערית בגין לא מחושבת לפי עומק הפיגור.
- (4) לרבות חובות פגומים צוברים הכנסות ריבית שאורגנו מחדש בשנים קודמות.
- (5) סווג מחדש.

להלן החלוקה הענפית של 6 הלווים הגדולים בקבוצה ליום 30 בספטמבר 2011:

לווה מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל
1.	חשמל ומים	210	971	1,181
2.	בינוי ונדל"ן	351	630	981
3.	תעשייה	753	105	858
4.	בינוי ונדל"ן	225	499	724
5.	תעשייה	169	512	681
6.	מסחר	370	202	572

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

ניירות ערך - יתרת ההשקעה בניירות ערך קטנה במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 בכ-1.6 מיליארדי שקלים חדשים, ובכ-2.4 מיליארדי שקלים חדשים לעומת 30 בספטמבר 2010. השינוי ביתרת ההשקעה בניירות ערך הינו במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות.

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

שיעור שינוי לעומת					
30 בספטמבר		31 בדצמבר	30 בספטמבר		31 בדצמבר
2011	2010	2010	2010	2010	2010
מגזר פעילות					
מטבע ישראלי					
צמוד מדד	262	652	413	(59.8%)	(36.6%)
לא צמוד	2,920	3,762	3,760	(22.4%)	(22.3%)
מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)	2,614	3,772	3,195	(30.7%)	(18.2%)
פריטים לא כספיים	83	87	81	(4.6%)	2.5%
סך הכל	5,879	8,273	7,449	(28.9%)	(21.1%)

**השקעות בניירות ערך בתיק המוחזק לפדיון, בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר
להלן פרטים נוספים על השקעות קבוצת הבנק בניירות ערך (במיליוני שקלים חדשים):**

הערך במאזן ליום		
30 בספטמבר 2011	31 בדצמבר 2010	
איגרות חוב ממשלתיות:		
ממשלת ישראל	4,928	6,308
ממשלת ארצות-הברית	65	103
סך הכל איגרות חוב ממשלתיות	4,993	6,411
איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות:		
בריטניה	133	191
ישראל	121	127
גרמניה	101	99
קוריאה הדרומית	26	25
קנדה	-	35
אוסטרליה	-	18
אחר ⁽¹⁾	10	18
סך הכל איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות	391	513
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים (שאינם בנקים) במדינות מפותחות ⁽²⁾:		
ארצות הברית	149	184
בריטניה	19	36
לוקסמבורג	11	10
סך הכל איגרות חוב של בנקים ומוסדות פיננסיים	570	743
איגרות חוב של חברות (פילוח לפי ענפי משק):		
תעשייה	88	17
בינוי	38	45
חשמל ומים	4	24
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	-	1
תקשורת ושרותי מחשב	17	23
שירותים פיננסיים	23	44
סך הכל איגרות חוב של חברות	170	154
איגרות חוב מגובות נכסים (CLO)		
מניות	83	60
סך הכל ניירות ערך	5,879	7,449

(1) כולל 2 מדינות שהיתרה הגבוהה ביותר הינה 8 מיליוני שקלים חדשים לספטמבר 2011 ו-14 מיליוני שקלים חדשים לדצמבר 2010.

(2) החשיפה מורכבת, רובה ככולה, מחשיפה לבנקים להשקעות ולחברות אחזקות בקבוצות בנקאיות.

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

ליום 30 בספטמבר 2011					
משך הזמן בו נמוך השווי ההוגן מהעלות המופחתת					שיעור הירידה מהעלות המופחתת
עד 6 חודשים	9-6 חודשים	12-9 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	
איגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה					
-	-	-	4	4	עד 20%
-	-	-	7	7	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
-	-	-	11	11	סך הכל
איגרות חוב זמינות למכירה אחרות					
26	-	-	46	72	עד 20%
-	-	-	11	11	20%-40%
-	-	-	27	27	מעל 40%
26	-	-	84	110	סך הכל
26	-	-	95	121	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

ליום 31 בדצמבר 2010					
משך הזמן בו נמוך השווי ההוגן מהעלות המופחתת					שיעור הירידה מהעלות המופחתת
עד 6 חודשים	9-6 חודשים	12-9 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	
איגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה					
-	-	-	4	4	עד 20%
-	-	-	7	7	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
-	-	-	11	11	סך הכל
איגרות חוב זמינות למכירה אחרות					
19	-	6	24	49	עד 20%
-	-	2	-	2	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
19	-	8	24	51	סך הכל
19	-	8	35	62	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

לפרטים נוספים ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים.

פיקדונות הציבור - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 30 בספטמבר 2011 לכ-79% לעומת 80% בסוף שנת 2010. במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 גדל היקף פיקדונות הציבור בקבוצת הבנק, בסך של כ-10.5 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ-9.9%.

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

שיעור השינוי לעומת				
31 בדצמבר (1)	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2010	2010	2010	2010	2011
11.9%	19.8%	62,754	58,598	70,214
1.6%	8.0%	22,342	21,005	22,691
12.9%	9.2%	20,895	21,601	23,592
9.9%	15.1%	105,991	101,204	116,497

מטבע ישראלי

לא צמוד

צמוד מדד

מט"ח כולל צמוד מט"ח

סך הכל

(1) ללא השפעת השינוי בשער החליפין של השקל, גידול של 7.9% במגזר מטבע החוץ וגידול של 8.9% בסך היקף הפיקדונות לעומת 31 בדצמבר 2010.

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

שיעור השינוי לעומת				
31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2010	2010	2010	2010	2011
11.7%	12.0%	46,864	46,698	52,325
12.6%	15.4%	6,413	6,259	7,221
11.8%	12.4%	53,277	52,957	59,546
27.5%	32.9%	4,946	4,746	6,307
(15.7%)	10.7%	3,631	2,764	3,060
38.8%	41.9%	24,072	23,542	33,402
(29.3%)	(17.5%)	20,065	17,195	14,182
9.9%	15.1%	105,991	101,204	116,497

בנקאות קמעונאית:

משקי בית

עסקים קטנים

סך הכל

בנקאות פרטית

בנקאות מסחרית

בנקאות עסקית

ניהול פיננסי

סך הכל

יחס ההון העצמי לסך המאזן בקבוצה ביום 30 בספטמבר 2011 הגיע ל-5.01% לעומת כ-5.35% בסוף שנת 2010.

יחס הון לרכיבי סיכון

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

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

31 בדצמבר 2010	30 בספטמבר 2011	
7.91 ⁽¹⁾	7.70	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.96 ⁽¹⁾	13.55	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	9.00	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים

(1) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה-4. לדוחות הכספיים.

הירידה ביחס ההון לרכיבי סיכון נובעת בעיקר מהשפעת היישום הראשונה של ההוראות בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי, אשר הקטינה את ההון ליום 1 בינואר 2011 ב-359 מיליוני שקלים חדשים.

חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות (ללא הפחתת מוניטין) הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 לכ-116.8 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-74.8 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. ללא השפעת הפרשי שער, הסתכמה תרומת החברות המוחזקות ב-93.9 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 72.8 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

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

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

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

תרומת בנק יהב לרווח הנקי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011, הסתכמה בכ-28.8 מיליוני שקלים חדשים לעומת כ-14.5 מיליוני שקלים חדשים, ללא הפחתת מוניטין, בתקופה המקבילה אשתקד (7.7 מיליוני שקלים חדשים לאחר הפחתת מוניטין). תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב, בחישוב שנתי, הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ל-10.7%, לעומת תשואה של כ-5.6% בתקופה המקבילה אשתקד. סך המאזן של בנק יהב ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכם ב-16,272 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 14,795 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2010. יתרת האשראי לציבור נטו ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמה ב-5,595 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 5,432 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2010. יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמה ב-13,960 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 12,572 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2010.

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

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

תרומתה של טפחות ביטוח לרווח הנקי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכמה בכ-51.2 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-42.3 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי, בחישוב שנתי, הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ל-23.6% לעומת תשואה של 22.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

יוניטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד

יוניטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד (להלן: "בנק המזרחי שוויץ") מתמחה בשירותי בנקאות פרטית בינלאומית. הבנק בשוויץ מוחזק באמצעות חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, UMOHC B.V., הרשומה בהולנד.

הרווח הנקי של בנק המזרחי שוויץ הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 בכ-1.1 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 1.9 מיליוני פרנקים שוויצרים בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המאזן של בנק המזרחי שוויץ ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכם בכ-153 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-195 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2010.

יתרת האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמה בכ-49 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 59 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2010. יתרת הפיקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמה בכ-89 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-118 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2010. יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמה בכ-87 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-122 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2010. יתרת הפיקדונות מבנקים ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמה בכ-8 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-16 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2010.

נתונים אלה אינם כוללים סעיפים חוץ מאזניים, כגון פיקדונות בנאמנות (FIDUCIARY), המהווים מרכיבים עיקריים בפעילותו העסקית של הבנק בשוויץ.

תרומת מזרחי להחזקות בינלאומיות בע"מ (ב.ו.הולנד) לרווח הנקי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011, הכוללת את תרומת בנק המזרחי שוויץ לרווח הנקי, הסתכמה ב-27.8 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-10.4 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. נתונים אלה כוללים השפעות של שינויים בשערי החליפין על יתרת ההשקעה, המכוסה על ידי מקורות בבנק עצמו. לכן, אין משמעות להשפעת שערי החליפין בדוח המאוחד.

תרומת החברה לרווח הנקי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של השנה, ללא השפעת השינויים בשערי החליפין, הסתכמה ברווח של כ-4.9 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-8.4 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

בחודשים האחרונים מתנהלים מגעים בין רשויות ארצות הברית ושוויץ במסגרת אמנת כפל המס בין ארצות הברית ושוויץ. לפי בקשת רשויות שוויץ, מספר בנקים שוויצרים ובהם United Mizrahi (Switzerland) Ltd. (חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק) מסרו מידע סטטיסטי אודות עסקיהם עם לקוחות אמריקאיים, לצורך העברתו לרשויות ארצות הברית. לא נמסרו פרטים מזהים של הלקוחות כגון שמות הלקוחות. United Mizrahi (Switzerland) Ltd. משתף פעולה עם רשויות שוויץ ופועל על פי הוראות הדין החל עליו.

השקעות בתאגידים ריאליים

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

השקעות הבנק בתאגידים ריאליים הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2011 לסך של 63 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 59 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2010. לבנק היו רווחים נטו מדיבידנד ומרווחי הון מתאגידים ריאליים של כ-4 מיליוני שקלים חדשים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011, זאת לעומת התקופה המקבילה אשתקד בה לא היו רווחים.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות

מגזרי הפעילות של קבוצת הבנק

הבנק מנהל את פעילותו בשישה מגזרי פעילות עיקריים, הנבדלים ביניהם במאפייני הלקוחות וסוגי השירותים הבנקאיים הנדרשים להם וביחידה הארגונית האחראית לטיפול בכל אחד מהמגזרים. הגדרת מגזרי הפעילות מבוססת על המבנה הארגוני של הבנק, כמפורט להלן. הפעילות בששת מגזרי הפעילות כוללת את כל תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות מתן שירותים פיננסיים בסיסיים (הלוואות ופיקדונות), פעילות בניירות ערך עבור לקוחות, פעילות במכשירים נגזרים וכן שירותים בנקאיים ייחודיים המיועדים לענות על צרכים בתחומי פעילות מוגדרים. הפעילות במגזרים השונים מתבצעת באמצעות סניפי הבנק, חדר העסקאות, המוקדים העסקיים, יחידות המטה בבנק והחברות הבנות בארץ ובחוץ לארץ.

מגזרי הפעילות של הבנק הם:

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

מגזר עסקים קטנים - באחריות החטיבה הקמעונאית, המטפלת גם בלקוחות עסקיים קטנים, המתאפיינים בהיקף חבות נמוך מ-6 מיליוני שקלים חדשים, במחזור מכירות נמוך מ-30 מיליוני שקלים חדשים וביתרת נכסים נזילים נמוכה מ-10 מיליוני שקלים חדשים. ללקוחות המגזר ניתנים שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים, לרבות שירותי בנקאות מסחרית בהתאם לצורכיהם.

בנקאות פרטית - הטיפול בבנקאות הפרטית נמצא באחריות סקטור פעילות בינלאומית ובנקאות פרטית בחטיבה הפיננסית. על לקוחות סקטור בנקאות פרטית נמנים בעיקר לקוחות פרטיים שלהם היקפי נכסים נזילים (בעיקר פיקדונות לטווחים קצרים והשקעות בניירות ערך) בסכומים העולים על 2.5 מיליוני שקלים חדשים. ללקוחות מגזר זה, המתאפיינים בעושר פיננסי גבוה, מציע הבנק נגישות לשירותים ומוצרים ייחודיים בתחומי הפעילות בשוק ההון, הייעוץ וניהול ההשקעות.

בנקאות מסחרית - הטיפול בלקוחות המגזר, חברות פרטיות וציבוריות בגודל בינוני (Middle Market) ובעיקר בינוני של חבות, מתבצע בחטיבה לבנקאות עסקית, בעיקר בסקטור עסקים, הפועל באמצעות שישה מוקדים עסקיים הפרוסים ברחבי הארץ. לקוחות עסקיים משויכים לסקטור עסקים בעיקר על פי תבחינים הכוללים היקף חבות שבין 6 ל-25 מיליוני שקלים חדשים, מחזור מכירות בין 30 לבין 120 מיליוני שקלים חדשים, או יתרת נכסים נזילים בין 10 לבין 40 מיליוני שקלים חדשים. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

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

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

המוצרים העיקריים המוצעים במסגרת מגזרי הפעילות השונים של הבנק הם:

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

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

לפרטים נוספים, בין היתר בדבר אופן החלוקה למגזרי פעילות ובדבר העקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות במערכת, ראה ביאור 31 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010. בביאור 11 לדוחות הכספיים מוצג דיווח של התוצאות העסקיות של קבוצת הבנק על פי מגזרי הפעילות.

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

רווח נקי		חלק מסך הרווח הנקי (באחוזים)		התשואה להון (באחוזים)	
בתשעה חודשים ראשונים		בתשעה חודשים ראשונים		בתשעה חודשים ראשונים	
2011	2010	2011	2010	2011	2010
משקי בית:					
257	218	34	38	14.4	13.9
135	68	18	12	21.1	10.6
39	⁽¹⁾ 21	5	4	104.8	⁽¹⁾ 40.6
107	73	14	13	38.4	28.4
43	35	6	6	14.5	12.1
131	⁽¹⁾ 71	19	11	6.9	⁽¹⁾ 3.7
33	⁽¹⁾ 93	4	16	13.5	⁽¹⁾ 30.9
745	579	100	100	14.3	11.6

(1) 100 מחדש.

להלן תוצאות פעילות קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות

תוצאות מגזר משקי הבית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010					לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011				
סך	שוק	כרטיסי	בנקאות	סך	שוק	כרטיסי	בנקאות	סך	שוק
משכנתאות הכל	ההון	אשראי	ופיננסים	משכנתאות הכל	ההון	אשראי	ופיננסים	משכנתאות הכל	ההון
במיליוני שקלים חדשים									
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:									
2,004	1,780	8	16	200	2,981	2,841	9	19	112
(1,000)	(1,409)	-	(11)	420	(1,748)	(2,426)	-	(14)	692
סך הכל רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי									
1,004	371	8	5	620	1,233	415	9	5	804
604	188	168	87	161	607	182	161	101	163
סך ההכנסות									
1,608	559	176	92	781	1,840	597	170	106	967
61	18	-	-	43	65	14	-	-	51
הוצאות בגין הפסדי אשראי									
1,166	197	45	21	903	1,211	183	48	21	959
(94)	-	-	(3)	(91)	(91)	-	-	(3)	(88)
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות									
1,072	197	45	18	812	1,120	183	48	18	871
475	344	131	74	(74)	655	400	122	88	45
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים									
175	126	48	28	(27)	234	143	43	32	16
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים									
300	218	83	46	(47)	421	257	79	56	29
300	218	83	46	(47)	421	257	79	56	29
(14)	-	-	-	(14)	(29)	-	-	-	(29)
המינוס לבעלי המניות התאגיד הבנקאי									
286	218	83	46	(61)	392	257	79	56	-
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)									
13.0%					16.1%				
67,416	51,396	-	2,473	13,547	76,140	59,863	-	2,412	13,865
47,498	77	-	2,473	44,948	50,508	252	-	2,412	47,844
40,224	26,685	-	-	13,539	45,484	31,529	-	-	13,955
26,475	-	26,475	-	-	27,431	-	27,431	-	-
71,661	55,819	-	2,708 ⁽¹⁾	13,134	82,330	66,037	-	2,556	13,737
46,698	-	-	-	46,698	52,325	-	-	-	52,325
22,507	14,525	-	-	7,982	21,407	13,057	-	-	8,350
יתרה ממוצעת של נכסים									
604	344	-	5	255	748	393	-	5	350
297	-	-	-	297	412	-	-	-	412
103	27	8	-	68	73	22	9	-	42
סך הכל									
1,004	371	8	5	620	1,233	415	9	5	804

(1) סווג מחדש.

לשלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010					לשלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011				
סך משכנתאות הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך משכנתאות הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך משכנתאות הכל	שוק ההון
ברמיליוני שקלים חדשים									
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:									
849 (487)	786 (652)	3 -	6 (4)	54 169	1,134 (696)	1,084 (937)	3 -	7 (5)	40 246
מחיצוניים בינמגדרי									
סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי									
362 200	134 66	3 48	2 30	223 56	438 195	147 59	3 45	2 40	286 51
הכנסות תפעוליות ואחרות									
562 27	200 17	51 -	32 -	279 10	633 29	206 4	48 -	42 -	337 25
סך ההכנסות									
הוצאות בגין הפסדי אשראי הוצאות תפעוליות ואחרות									
396 (36)	68 -	13 -	7 (1)	308 (35)	400 (33)	60 -	17 -	7 (1)	316 (32)
מחיצוניים בינמגדרי									
360 175	68 115	13 38	6 26	273 (4)	367 237	60 142	17 31	6 36	284 28
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות									
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות									
66 109	44 71	14 24	10 16	(2) (2)	87 150	53 89	11 20	13 23	10 18
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים									
רווח נקי (הפסד):									
109 (6)	71 -	24 -	16 -	(2) (6)	150 (11)	89 -	20 -	23 -	18 (11)
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
103 13.7%	71	24	16 (8)	139 16.0%	89	20	23	7	
המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי									
תשואה להון (אחוז רווח נקי מהרווח הממוצע)									
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:									
215 110 37	122 - 12	- - 3	2 - -	91 110 22	261 148 29	139 - 8	- - 3	2 - -	120 148 18
מרווח מפעילות מתן אשראי מרווח מפעילות קבלת פיקדונות אחר									
362 סך הכל	134	3	2	223	438	147	3	2	286

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)			
שיעור שינוי	תשעה חודשים ראשונים		
	2010	2011	
			משכנתאות שבוצעו (לדירור ולכל מטרות)
9.6%	12,019	13,175	מכספי הבנק
			מכספי האוצר:
(56.1%)	139	61	הלוואות מוכוונות
(60.4%)	149	59	הלוואות עומדות ומענקים
8.0%	12,307	13,295	סך הכל הלוואות חדשות
22.1%	881	1,076	הלוואות שמוחזרו
8.9%	13,188	14,371	סך הכל ביצועים
(2.5%)	37,467	36,516	מספר לווים (כולל מיחזורים)

תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011		
בנקאות ופיננסים			בנקאות ופיננסים		
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
(2)	-	(2)	14	-	14
42	-	42	59	-	59
סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הוצאות					
40	-	40	73	-	73
40	26	14	41	24	17
80	26	54	114	24	90
סך ההכנסות					
-	-	-	(6)	-	(6)
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
48	6	42	56	5	51
-	-	-	4	(4)	8
48	6	42	60	1	59
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות					
32	20	12	60	23	37
11	7	4	21	8	13
21	13	8	39	15	24
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי					
40.6%			104.8%		
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)					
1,873	-	1,873	2,779	-	2,779
5,809	-	5,809	6,232	-	6,232
907	-	907	711	-	711
7,214	7,214	-	11,626	11,626	-
909	-	909	1,506	-	1,506
4,746	-	4,746	6,307	-	6,307
-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים					
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון					
יתרה ממוצעת של ניירות ערך					
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)					
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)					
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול					
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
11	-	11	37	-	37
27	-	27	33	-	33
2	-	2	3	-	3
40	-	40	73	-	73
סך הכל					

תרומת מגזר הבנקאות הפרטית לרווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011, הסתכמה ב-39 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-21 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתרומת המגזר נבעת מעליה של 33 מיליוני שקלים חדשים ברווח מפעילות מימון, כתוצאה מגידול ברווח הפיננסי, וכן עקב העברת פעילות האשראי של לקוחות המגזר, שנכללה בעבר במגזרים אחרים, למגזר הבנקאות הפרטית, החל משנת 2011.

הכנסות בסך 6 מיליוני שקלים חדשים, בגין קיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי, תרמו גם הן לגידול ברווחי המגזר. ההכנסות התפעוליות ואחרות גדלו במיליון שקלים חדשים בלבד, בעקבות ירידה בהיקפי הפעילות בשוק ההון, וההוצאות התפעוליות ואחרות גדלו ב-12 מיליוני שקלים חדשים.

תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011		
בנקאות ופיננסים			בנקאות ופיננסים		
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
1	-	1	3	-	3
16	-	16	21	-	21
מחיצוניים					
בינמגזרי					
סך הכל רווח מפעילות מימון לפני הוצאות					
17	-	17	24	-	24
בגין הפסדי אשראי					
12	10	2	14	9	5
הכנסות תפעוליות ואחרות					
29	10	19	38	9	29
סך ההכנסות					
-	-	-	(5)	-	(5)
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
הוצאות תפעוליות ואחרות					
22	5	17	22	5	17
(4)	(2)	(2)	5	(4)	9
מחיצוניים					
בינמגזרי					
18	3	15	27	1	26
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות					
11	7	4	16	8	8
רווח מפעילות רגילות לפני מיסים					
3	2	1	6	3	3
הפרשה למיסים על הרווח מפעילות רגילות					
8	5	3	10	5	5
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי					
71.0%			91.0%		
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)					
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
3	-	3	11	-	11
מרווח מפעילות מתן אשראי					
13	-	13	11	-	11
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות					
1	-	1	2	-	2
אחר					
17	-	17	24	-	24
סך הכל					

תוצאות מגזר עסקים קטנים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
271	3	-	268	341	2	4	335
(5)	-	-	(5)	6	-	(3)	9
סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי							
266	3	-	263	347	2	1	344
151	17	9	125	164	17	10	137
הכנסות תפעוליות ואחרות							
417	20	9	388	511	19	11	481
סך ההכנסות							
31	-	-	31	58	-	-	58
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
309	2	2	305	325	3	2	320
(40)	-	-	(40)	(38)	-	-	(38)
הוצאות תפעוליות ואחרות							
269	2	2	265	287	3	2	282
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות							
117	18	7	92	166	16	9	141
44	7	3	34	59	6	3	50
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים							
73	11	4	58	107	10	6	91
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות							
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי							
28.4%				38.4%			
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)							
5,199	-	41	5,158	6,186	-	218	5,968
6,314	-	-	6,314	6,896	-	-	6,896
4,457	-	-	4,457	5,030	-	-	5,030
7,558	7,558	-	-	8,361	8,361	-	-
5,363	-	44	5,319	6,185	-	280	5,905
6,259	-	-	6,259	7,221	-	-	7,221
344	-	-	344	251	-	-	251
יתרה ממוצעת של נכסים							
יתרה ממוצעת של התחייבויות							
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון							
יתרה ממוצעת של ניירות ערך							
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)							
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)							
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול							
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
192	-	-	192	248	-	-	248
מרווח מפעילות מתן אשראי							
41	-	-	41	64	-	-	64
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות							
33	3	-	30	35	2	1	32
אחר							
266	3	-	263	347	2	1	344
סך הכל							

תרומת מגזר העסקים הקטנים לרווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכמה ב-107 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 73 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 46.6%. עיקר הגידול בתרומת המגזר נובע מגידול של 30.5% ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, בעיקר כתוצאה מגידול בהיקף הפעולות ומשיפור במרווח הפיננסי. בנוסף, הושפע הגידול בתרומת המגזר מגידול של 8.6% בהכנסות התפעוליות ואחרות.

מנגד גדלו ההוצאות בגין הפסדי אשראי ב-27 מיליוני שקלים חדשים. ההוצאות התפעוליות ואחרות עלו ב-18 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 6.7%.

תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
בראשית 2010							
מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
120	4	1	125	88	1	-	87
8	(3)	-	5	6	-	-	6
128	1	1	130	94	1	-	93
43	3	7	53	50	7	3	40
171	4	8	183	144	8	3	133
21	-	-	21	14	-	-	14
103	-	1	104	104	-	1	103
(14)	-	-	(14)	(15)	-	-	(15)
89	-	1	90	89	-	1	88
61	4	7	72	41	8	2	31
22	1	3	26	15	3	1	11
39	3	4	46	26	5	1	20
תשואה להון				54.9%			
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
92	-	-	92	69	-	-	69
23	-	-	23	15	-	-	15
13	1	1	15	10	1	-	9
128	1	1	130	94	1	-	93
סך הכל							

תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
151	1	-	150	196	2	-	194
(31)	-	-	(31)	(56)	-	-	(56)
מחיצוניים							
בינמגזרי							
סך הכל רווח מפעילות מימון לפני							
120	1	-	119	140	2	-	138
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
41	10	2	29	42	10	2	30
הכנסות תפעוליות ואחרות							
161	11	2	148	182	12	2	168
סך ההכנסות							
2	-	-	2	11	-	-	11
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
הוצאות תפעוליות ואחרות							
44	-	-	44	52	-	-	52
מחיצוניים							
59	-	-	59	53	-	-	53
בינמגזרי							
103	-	-	103	105	-	-	105
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות							
56	11	2	43	66	12	2	52
רווח מפעילות רגילות לפני מיסים							
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות							
21	4	1	16	23	4	1	18
רגילות							
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות							
35	7	1	27	43	8	1	34
התאגיד הבנקאי							
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)							
12.1%				14.5%			
4,547	-	2	4,545	4,852	-	41	4,811
יתרה ממוצעת של נכסים							
3,010	-	-	3,010	3,123	-	-	3,123
יתרה ממוצעת של התחייבויות							
4,918	-	-	4,918	5,219	-	-	5,219
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון							
4,140	4,140	-	-	3,894	3,894	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות ערך							
4,643	-	2	4,641	4,831	-	49	4,782
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)							
2,764	-	-	2,764	3,060	-	-	3,060
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)							
40	-	-	40	164	-	-	164
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול							
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
93	-	-	93	107	-	-	107
מרווח מפעילות מתן אשראי							
11	-	-	11	16	-	-	16
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות							
16	1	-	15	17	2	-	15
אחר							
120	1	-	119	140	2	-	138
סך הכל							

תרומת מגזר הבנקאות המסחרית לרווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכמה ב-43 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 35 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-22.9%. הגידול נובע מעליה של 16.7% ברווח מפעילות מימון, שהסתכם ב-140 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-120 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, וכן מיציבות בהוצאות התפעוליות והאחרות, שגדלו ב-1.9% בלבד בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות בגין הפסדי אשראי גדלו בכ-9 מיליון שקלים חדשים, וההכנסות התפעוליות ואחרות גדלו ב-2.4%.

תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	סך הכל	בנקאות וכרטיסי אשראי	שוק ההון	סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
63	-	1	64	56	-	56	מחיצוניים
(12)	-	-	(12)	(14)	-	(14)	בינמגזרי
סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי							
51	-	1	52	42	-	42	הכנסות תפעוליות ואחרות
10	-	3	13	14	3	10	סך ההכנסות
61	-	4	65	56	3	52	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(10)	-	-	(10)	3	-	3	הוצאות תפעוליות ואחרות
18	-	(3)	15	9	-	9	מחיצוניים
18	-	-	18	25	-	25	בינמגזרי
36	-	(3)	33	34	-	34	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
35	-	7	42	19	3	15	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
12	-	2	14	8	1	6	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
23	-	5	28	11	2	9	רווח מן המיחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
תשואה להון (אחוז רווח מן מההון הממוצע)				11.4%			
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:				30.2%			
39	-	-	39	30	-	30	מרווח מפעילות מתן אשראי
5	-	-	5	4	-	4	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
7	-	1	8	8	-	8	אחר
51	-	1	52	42	-	42	סך הכל

תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	שוק ההון ⁽²⁾	בניה ונדל"ן	סך הכל	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	שוק ההון ⁽²⁾	בניה ונדל"ן	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
412	200	8	204	273	299	8	(34)
26	(60)	-	86	212	(114)	-	326
סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי							
438	140	8	290	485	185	8	292
66	6	18	42	74	7	21	46
סך ההכנסות							
504	146	26	332	559	192	29	338
187	16	-	171	130	16	-	114
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
140	25	1	114	164	28	1	135
66	10	-	56	62	10	-	52
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות							
206	35	1	170	226	38	1	187
111	95	25	(9)	203	138	28	37
40	35	9	(4)	72	49	10	13
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי							
71	60	16	(5)	131	89	18	24
3.7%				6.9%			
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)							
24,567	6,018	-	18,549	24,747	5,927	-	18,820
20,042	2,090	-	17,952	29,419	2,279	-	27,140
32,263	12,188	-	20,075	33,292	13,755	-	19,537
64,242	-	64,242	-	72,550	-	72,550	-
20,917	5,925	-	14,992	22,768	5,958	-	16,810
23,542	2,117	-	21,425	33,402	2,273	-	31,129
116	92	-	24	87	69	-	18
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
311	91	-	220	292	89	-	203
34	7	-	27	55	13	-	42
93	42	8	43	138	83	8	47
438	140	8	290	485	185	8	292
סך הכל							

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

(2) סוג מחדש.

תרומת מגזר הבנקאות העסקית לרווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכמה ב-131 מיליוני שקלים חדשים לעומת 71 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 84.5%.

תרומת הבניה והנדל"ן גדלה ב-29 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מגידול של 45 מיליוני שקלים חדשים ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, ומנגד מיציבות בצד ההוצאות. תרומת הבנקאות העסקית ללא הבניה והנדל"ן בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכמה ב-42 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-11 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נגרם בעיקר בשל ירידה של 57 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות בגין הפסדי אשראי, וגידול של 11.7% בהכנסות התפעוליות והאחרות. הרווח מפעולות מימון עלה ב-2 מיליוני שקלים חדשים, וההוצאות התפעוליות והאחרות גדלו ב-17 מיליוני שקלים חדשים.

תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
סך הכל	בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ⁽²⁾ ופיננסים ⁽¹⁾	סך הכל	בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ⁽²⁾ ופיננסים ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
119	73	3	43	132	115	3	14
24	(25)	-	49	74	(38)	-	112
מחיצוניים							
בימגזרי							
סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי							
143	48	3	92	206	77	3	126
הכנסות תפעוליות ואחרות							
20	2	7	11	24	2	9	13
163	50	10	103	230	79	12	139
סך ההכנסות							
58	3	-	55	96	1	-	95
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
הוצאות תפעוליות ואחרות							
38	8	-	30	53	9	-	44
מחיצוניים							
28	4	-	24	21	4	-	17
בימגזרי							
66	12	-	54	74	13	-	61
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות							
39	35	10	(6)	60	65	12	(17)
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים							
הפרשה למיסים על הרווח (הפסד)							
14	14	4	(4)	21	23	4	(6)
מפעולות רגילות							
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות							
25	21	6	(2)	39	42	8	(11)
התאגיד הבנקאי							
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)							
3.9%				6.1%			
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
90	32	-	58	129	43	-	86
מרווח מפעילות מתן אשראי							
11	2	-	9	21	5	-	16
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות							
42	14	3	25	56	29	3	24
אחר							
143	48	3	92	206	77	3	126
סך הכל							

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

(2) סווג מחדש.

תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011		
בנקאות ⁽¹⁾			בנקאות		
סך הכל	שוק ההון	ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	ופיננסים
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
(757)	2	(759)	(1,381)	4	(1,385)
968	-	968	1,527	-	1,527
211	2	209	146	4	142
115	40	75	106	36	70
326	42	284	252	40	212
-	-	-	18	-	18
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
הוצאות תפעוליות ואחרות					
171	6	165	170	8	162
9	-	9	10	-	10
180	6	174	180	8	172
146	36	110	54	32	22
54	13	41	20	12	8
92	23	69	34	20	14
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים					
(1)	-	(1)	1	-	1
-	-	-	-	-	-
91	23	68	35	20	15
2	-	2	-	-	-
93	23	70	35	20	15
המינוס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי					
רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
-	-	-	(2)	-	(2)
רווח נקי (הפסד):					
91	23	68	33	20	13
2	-	2	-	-	-
93	23	70	33	20	13
30.9% ⁽²⁾			13.5%		
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)					
17,768	-	17,768	25,282	-	25,282
13	-	13	17	-	17
31,495	-	31,495	36,351	-	36,351
4,144	-	4,144	4,829	-	4,829
75,374	-	75,374	78,981	-	78,981
33,893	33,893	-	39,506	39,506	-
-	-	-	-	-	-
17,195	-	17,195	14,182	-	14,182
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
211	2	209	146	4	142
211	2	209	146	4	142
סך הכל					

(1) סווג מחדש.

(2) הותאם למפרע בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים, בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 4.ה1 לדוחות הכספיים.

תרומת מגזר הניהול הפיננסי לרווחי הקבוצה בתשעה החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכמה ב-33 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 93 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 65.0%. הקיטון נובע בעיקר מירידה של 30.8% ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, בעקב עקב השפעת הרישום החשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן ואחרות ומירידת ערך השקעות. כן הושפעה הירידה בתרומת המגזר מגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 18 מיליוני שקלים חדשים, ומירידה בשיעור 7.8% בהכנסות התפעוליות והאחרות. ההוצאות התפעוליות והאחרות נותרו ללא שינוי.

תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010		
בנקאות ופיננסים			בנקאות ⁽¹⁾ ופיננסים		
שוק ההון			שוק ההון		
סך הכל			סך הכל		
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
(582)	1	(581)	(378)	-	(378)
מחיצונים	-	608	455	-	455
בינמגזרי					
סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי					
26	1	27	77	-	77
הכנסות תפעוליות ואחרות	11	36	24	15	39
סך ההכנסות	51	12	63	15	116
הוצאות בגין הפסדי אשראי	11	-	11	-	-
הוצאות תפעוליות ואחרות	53	3	56	2	59
מחיצוניים	3	-	3	-	2
בינמגזרי	3		2		
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות	56	3	59	2	61
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים	(16)	9	(7)	42	55
הפרשה למיסים על הרווח (הפסד)	(4)	4	-	17	21
מפעולות רגילות	(12)	5	(7)	25	34
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים	-	-	-	(1)	(1)
חלק בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס	(12)	5	(7)	24	33
רווח (הפסד) נקי מפעולות רגילות:	-	-	-	2	2
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(12)	5	(7)	26	35
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	(12)	5	(7)	26	35
רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-
רווח נקי (הפסד):	(12)	5	(7)	24	33
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	2	2
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(12)	5	(7)	26	35
המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	-	-	-	-	-
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)	-	-	-	44.4%	44.4%
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
מרווח מפעילות מתן אשראי	-	-	-	-	-
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	-	-	-	-	-
אחר	26	1	27	77	77
סך הכל	26	1	27	77	77

(1) סווג מחדש.

(2) הותאם למפרע בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים, בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 4.1 לדוחות הכספיים.

פעילויות במוצרים

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

לתשעה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011				
רווח	משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך הכל מאוחד
מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	5	1	-	6
הכנסות תפעוליות ואחרות	101	10	2	113
סך הכנסות	106	11	2	119
הוצאות תפעוליות ואחרות	18	2	-	20
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	88	9	2	99
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	32	3	1	36
רווח נקי	56	6	1	63

לתשעה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				
רווח	משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך הכל מאוחד
מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	5	-	-	5
הכנסות תפעוליות ואחרות	87	9	2	98
סך הכנסות	92	9	2	103
הוצאות תפעוליות ואחרות	18	2	-	20
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	74	7	2	83
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	28	3	1	32
רווח נקי	46	4	1	51

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

לתשעה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011						
רווח	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי
מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	9	-	2	2	8	4
הכנסות תפעוליות ואחרות	161	24	17	10	21	36
סך הכנסות	170	24	19	12	29	40
הוצאות תפעוליות ואחרות	48	1	3	-	1	8
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	122	23	16	12	28	32
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	43	8	6	4	10	12
רווח נקי	79	15	10	8	18	20

לתשעה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010						
רווח	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי
מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	8	-	3	1	8	2
הכנסות תפעוליות ואחרות	168	26	17	10	18	40
סך הכנסות	176	26	20	11	26	42
הוצאות תפעוליות ואחרות	45	6	2	-	1	6
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	131	20	18	11	25	36
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	48	7	7	4	9	13
רווח נקי	83	13	11	7	16	23

הפעילות הבינלאומית

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

להלן פירוט השלוחות השונות ועיסוקיהן:

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

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

- **סניף לוס אנג'לס:** הסניף עוסק בעיקר בתחומי הבנקאות המסחרית, הלוואות סינדיקטיות וקבלת פיקדונות. הפיקדונות המופקדים בסניף מבטוחים על ידי FDIC (Federal Deposit Insurance Corporation). על לקוחות הסניף נמנים לקוחות מקומיים, ישראליים ובינלאומיים.

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

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

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

מרכז משכנתאות לתושבי חוץ: הבנק מפעיל מרכז בירושלים המתמחה בשיווק, אישור ותפעול משכנתאות במטבע חוץ לתושבי חוץ.

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

לפרטים בדבר הפיקוח המקומי על שלוחות הבנק בחוץ לארץ, ראה בפרק מגזר הפעילות הבינלאומית בדוח הדירקטוריון המצורף לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011					
מסקי בית	בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל	
2	48	19	40	109	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	31	4	2	37	הכנסות תפעוליות ואחרות
2	79	23	42	146	סך הכנסות
-	(7)	2	-	(5)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
2	43	31	4	80	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	43	(10)	38	71	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
-	15	(4)	14	25	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
-	28	(6)	24	46	רווח נקי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010					
מסקי בית	בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל	
⁽¹⁾ 9	35	⁽¹⁾ 25	⁽¹⁾ 52	121	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
1	31	4	7	43	הכנסות תפעוליות ואחרות
10	66	29	59	164	סך הכנסות
-	-	4	-	4	הוצאות בגין הפסדי אשראי
7	41	30	5	83	הוצאות תפעוליות ואחרות
3	25	(5)	54	77	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
1	9	(2)	20	28	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
2	16	(3)	34	49	רווח נקי

(1) סווג מחדש.

פעילות חוץ מאזנית

קופות גמל - הקבוצה מספקת שירותי תפעול לקופות גמל. שווי הנכסים של הקופות, שהקבוצה מספקת להן שירותי תפעול, הסתכם ביום 30 בספטמבר 2011 בכ-57.3 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-59.9 מיליארדי שקלים חדשים ביום 31 בדצמבר 2010.

פעילות לקוחות בניירות ערך - שווי תיקי ניירות ערך במשמרת הבנק המוחזקים על ידי לקוחות הגיע ב-30 בספטמבר 2011 לכ-151.5 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-171.3 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2010⁽¹⁾. ההכנסות מפעילות בניירות ערך בקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-197 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 211 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-6.6%.

פעילות לפי מידת הגבייה -לקבוצה אשראים ופיקדונות, מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראים (או הפיקדונות), בגינם מקבל הבנק הכנסה ממרווח או מעמלת גבייה. יתרת האשראי מפיקדונות לפי מידת הגבייה עמדה ביום 30 בספטמבר 2011 על כ-14.3 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-15.3 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2010. הסכומים אינם כוללים הלוואות עומדות ופיקדונות ממשלה שניתנו בגין.

(1) הנתונים כוללים ניירות ערך המנוהלים עבור קרנות נאמנות אשר לא נכללו במסגרת זו בעבר.

מקורות ומימון

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

סך פיקדונות הציבור בקבוצה ליום 30 בספטמבר 2011 עמד על כ- 116.5 מיליארדי שקלים חדשים לעומת כ-106.0 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2010. פיקדונות הציבור במגזר הצמוד למדד גדלו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 בשיעור של כ-1.6%, פיקדונות הציבור במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ גדלו בשיעור של כ-12.9%, ואילו הפיקדונות במגזר השקלי הלא-צמוד גדלו בכ-11.9%. לפרטים, ראה פרק התפתחות סעיפי המאזן לעיל.

כתבי התחייבות

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

למועד הדוחות הכספיים סך תעודות ההתחייבות (סדרות 25-34), לרבות כתבי התחייבויות נדחים, שהונפקו לציבור על ידי מזרחי טפחות הנפקות הסתכמו בערך נקוב כולל של כ-6,980 מיליוני שקלים חדשים (31 בדצמבר 2010 - 4,487 מיליוני שקלים חדשים), מהם 2,131 מיליוני שקלים חדשים כתבי התחייבות נדחים, בדומה ליום 31 בדצמבר 2010.

ביום 15 בפברואר 2011 הנפיקה טפחות הנפקות איגרות חוב (סדרות 29 ו-32), בסך כולל של 455 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב, תמורת כ-505 מיליוני שקלים חדשים, על פי תשקיף המדף מיום 25 בפברואר 2009.

ביום 25 בפברואר 2011 פרסמה טפחות הנפקות תשקיף מדף להנפקה של עד 10 סדרות כתבי התחייבות נדחים, 10 סדרות איגרות חוב, הרחבת סדרת כתבי התחייבות נדחים 31, הרחבת סדרות איגרות חוב 29 ו-32 וכן הנפקת שתי סדרות של ניירות ערך מסחריים.

ביום 13 באפריל 2011, הנפיקה טפחות הנפקות 903 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב איגרות חוב (סדרה 33 צמודת מדד וסדרה 34 שקלית לא צמודה), על פי תשקיף המדף מיום 25 בפברואר 2011, תמורת 903 מיליוני שקלים חדשים.

ביום 10 ביולי 2011, הנפיקה טפחות הנפקות 1,135 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב איגרות חוב (סדרה 33 צמודת מדד וסדרה 34 לא צמודה), תמורת 1,155 מיליוני שקלים חדשים, על פי תשקיף המדף מיום 25 בפברואר 2011.

התמורה שגויסה בכל ההנפקות הופקדה בבנק בתנאים דומים לתנאי ההנפקות.

מכשירי הון מורכבים

סך כל מכשירי ההון המורכבים (סדרה א') של הבנק, הנחשבים להון רובד 2 עליון לעניין שמירת יחס הון מזערי, ליום 30 בספטמבר 2011, שהונפקו ונרשמו למסחר, הגיע לכ-1,702 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב, שהונפקו תמורת סך של כ-1,644 מיליוני שקלים חדשים.

היתרה המשוערכת של מכשירי ההון המורכבים ליום 30 בספטמבר 2011 עמדה על כ-1.9 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 1.8 מיליארדי שקלים חדשים לסוף שנת 2010.

דירוג התחייבויות הבנק

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

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

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

ביום 15 בנובמבר 2010 אישרה מעלות את הדירוגים של מכשירי ההון אשר הונפקו על ידי הבנק, כפי שפורטו לעיל.

ביום 18 באפריל 2011 הודיעה חברת הדירוג Moody's על הורדת דרוג פקדונות הבנק במדרג אחד מ-A1 ל-A2, זאת במסגרת הורדת הדירוג לחמשת הבנקים הגדולים בישראל. כמו כן, עודכן אופק הדירוג ל-"On review for possible downgrade".

ניהול סיכונים

באזל II: הנדבך השלישי - משמעת שוק

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

נכון לתאריך דוחות כספיים אלה, לא חלו שינויים מהותיים בניהול הסיכונים של הקבוצה ובמידע האיכותי, כפי שנכלל בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2010, למעט המתואר להלן.

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

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

תחולת היישום

הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201 עד 211 -מדידה והלימות הון - חלות על קבוצת הבנק, ובפרט על הבנק - בנק מזרחי טפחות בע"מ - החברה האם בקבוצה. לפרטים בדבר החברות בקבוצת הבנק עליהן חלות ההוראות, ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010. למיטב ידיעתה של הנהלת הבנק, ובהסתמך על יעוציה המשפטית, אין איסורים או הגבלות משמעותיות על העברת כספים או הון פיקוחי בין חברות קבוצת הבנק.

הלימות ההון

הבנק מעריך את הלימות ההון שלו על פי כללי באזל II, כפי שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. עיקרי הכללים והגישות שמיישם הבנק תוארו להלן במסגרת תיאור הנחיות באזל II בפרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק. הבנק נוקט בגישה הסטנדרטית על מנת להעריך את החשיפה לסיכון אשראי, בגישת האינדיקאטור הבסיסי על מנת להעריך את החשיפה לסיכון תפעולי, ובגישה הסטנדרטית על מנת להעריך את החשיפה לסיכון שוק. המפקח על הבנקים קבע, כי בתוך 3 שנים ממועד תחילת השימוש בגישת האינדיקאטור הבסיסי להערכת החשיפה לסיכון התפעולי, על הבנקים לעבור לשימוש בגישה הסטנדרטית. הבנק מנטר את יחס הלימות ההון באופן שוטף, על מנת לוודא עמידה בדרישות הפיקוח על הבנקים ובמגבלות שקבע הדירקטוריון, וכדי לאפשר היערכות מבעוד מועד למתן מענה להתפתחות נכסי הסיכון ודרישת ההון של הבנק. לשם כך, קבע הדירקטוריון נוהל פנימי, המגדיר את תדירות המדידה של הלימות ההון, את הדיווחים הנדרשים ואת הפעולות שיש לנקוט במקרים בהם יורד יחס ההון מרמות מינימאליות שנקבעו, וכן הוקם פורום לניטור ההון, בהשתתפות מנהל החטיבה הפיננסית - CFO (יושב ראש), מנהל החטיבה לבקרת סיכונים CRO, מנהל החטיבה לתכנון ולתפעול, ומנהל חטיבת חשבונאות ודיווח כספי - החשבונאי הראשי.

ביום 14 בפברואר 2011 פורסם חוזר המפקח על הבנקים, על פיו הדרישות הקבועות בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 (באזל I), בטלות מיום 1 בינואר 2011.

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

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

ליום 30 בספטמבר 2011		ליום 30 בספטמבר 2010		ליום 31 בדצמבר 2010	
קבוצת חשיפה	יתרות משוקללות של נכסי סיכון (1) הון	דרישת	יתרות משוקללות של נכסי סיכון (1) הון	דרישת	יתרות משוקללות של נכסי סיכון (1) הון
חובות של ריבונות	544	49	624	56	539
חובות של ישויות סקטור ציבורי	390	35	399	36	444
חובות של תאגידים בנקאיים	1,689	152	1,713	154	1,479
חובות של תאגידים	38,023	3,422	35,039	3,154	35,832
חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	1,640	147	2,083	188	1,920
חשיפות קמעונאיות ליחידים	10,850	976	10,723	965	10,884
הלוואות לעסקים קטנים	2,150	194	1,920	173	2,097
משכנתאות לדירור	31,742	2,857	26,794	2,411	27,813
איגוח	85	8	10	1	27
נכסים אחרים	2,632	237	2,261 ⁽²⁾	203	2,271 ⁽²⁾
סך הכל	89,745	8,077	81,566	7,341	83,306
					7,498

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

(2) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה-4. לדוחות הכספיים.

להלן נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק וסיכון תפעולי:

קבוצת חשיפה	ליום 30 בספטמבר 2011		ליום 30 בספטמבר 2010		ליום 31 בדצמבר 2010	
	יתרות משוקללות	של נכסי סיכון	יתרות משוקללות	של נכסי סיכון	יתרות משוקללות	של נכסי סיכון
סיכון שוק	813	73	971	87	579	52
סיכון תפעולי ⁽²⁾	7,775	700	7,268	654	7,407	667
סך הכל	8,588	773	8,239	741	7,986	719

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

(2) חושב לפי גישת האינדיקטור הבסיסי.

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה:

יחס הון לרכיבי סיכון			
	ליום 30 בספטמבר 2011	ליום 30 בספטמבר 2010	ליום 31 בדצמבר 2010
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	7.70%	7.84% ⁽¹⁾	7.91% ⁽¹⁾
יחס ההון הכולל לרכיבי הסיכון	13.55%	13.88% ⁽¹⁾	13.96% ⁽¹⁾
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש	9.00%	9.00%	9.00%
על ידי המפקח על הבנקים			

(1) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

חשיפת סיכון והערכתו

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

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

גישת הנהלת הבנק היא, כי ניהול הסיכונים ובקרתם צריכים להיות תהליך אינטגרטיבי. ניהול הסיכונים בראיה כוללת, על כלל הפעילות הפיננסית של הבנק, מאזנית וחוץ מאזנית, מאפשר לבנק ניצול מרבי של המתאמים בין גורמי הסיכון השונים (בסיס וריבית) במגזרי ההצמדה השונים, ופיזור מיטבי של הסיכון. בנוסף למדידת הערך הכולל של הסיכון, מודד הבנק ומנהל את תמהיל מרכיבי הסיכון.

כחלק מגישה זו, מנהל הבנק את הסיכונים באמצעות מערכת המאפשרת לנהל ולבקר תחת פלטפורמה אחת את סיכון השוק, את סיכון הריבית ואת סיכונים האשראי השונים, לרבות יישום הוראות באזל II לחישוב הון רגולטורי.

סיכון אשראי

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

להלן התפלגות חשיפות האשראי לפי קבוצות חשיפה ולפי סעיפי המאזן⁽¹⁾:

ליום 30 בספטמבר 2011											
חשיפת אשראי	אחרים	איגוח	בביטחון				תאגידים מסחרי	תאגידים בנקאיים	סקטור ריבונות ציבורי	תאגידים	חשיפת
			הלוואות לדיור	קטנים	קמעונאיות	נדל"ן ליחידים					
133,444	-	-	69,012	3,478	13,691	1,739	28,877	2,658	300	13,688	(2) הלוואות
5,323	-	24	-	-	-	-	388	586	4	4,321	(3) ניירות ערך
4,554	-	-	-	7	36	-	2,092	2,144	275	-	(4) נגזרים
49,464	-	-	3,439	1,458	10,069	279	33,203	165	841	11	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
3,549	3,549	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5) נכסים אחרים
196,334	3,549	24	72,451	4,943	23,795	2,018	64,559	5,555	1,421	18,020	סך הכל

ליום 30 בספטמבר 2010											
חשיפת אשראי	אחרים	איגוח	בביטחון				תאגידים מסחרי	תאגידים בנקאיים	סקטור ריבונות ציבורי	תאגידים	חשיפת
			הלוואות לדיור	קטנים	קמעונאיות	נדל"ן ליחידים					
112,611	-	-	58,466	3,224	13,148	2,105	26,344	1,880	315	7,129	(2) הלוואות
8,031	-	3	-	-	-	-	421	466	23	7,119	(3) ניירות ערך
4,535	-	-	-	7	55	-	1,427	2,740	303	2	(4) נגזרים
47,033	-	-	4,251	1,317	9,334	265	31,024	112	683	46	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
3,314	3,314	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5) נכסים אחרים
175,525	3,314	3	62,718	4,549	22,537	2,370	59,216	5,197	1,324	14,296	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2010											
חשיפת אשראי	אחרים	איגוח	בביטחון				תאגידים מסחרי	תאגידים בנקאיים	סקטור ריבונות ציבורי	תאגידים	חשיפת
			הלוואות לדיור	קטנים	קמעונאיות	נדל"ן ליחידים					
119,309	-	-	60,957	3,330	13,474	1,919	27,112	1,516	362	10,639	(2) הלוואות
7,026	-	8	-	-	-	-	348	492	24	6,154	(3) ניירות ערך
3,978	-	-	-	6	39	-	1,377	2,206	347	3	(4) נגזרים
49,429	-	-	4,686	1,404	9,469	219	32,823	159	653	16	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
3,163	3,163	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5) נכסים אחרים
182,905	3,163	8	65,643	4,740	22,982	2,138	61,661	4,373	1,386	16,812	סך הכל

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

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

ליום 30 בספטמבר 2011					
עד שנה	חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל	ללא תקופות לפירעון	סך הכל
42,577	21,575	69,211	81	133,444	הלוואות ⁽²⁾
1,162	3,435	726	-	5,323	ניירות ערך ⁽³⁾
2,176	985	1,393	-	4,554	נגזרים ⁽⁴⁾
38,490	9,954	1,020	-	49,464	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
1,259	639	46	1,605	3,549	נכסים אחרים ⁽⁵⁾
85,664	36,588	72,396	1,686	196,334	סך הכל

ליום 30 בספטמבר 2010					
עד שנה	חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל	ללא תקופות לפירעון	סך הכל
32,488	19,548	60,511	64	112,611	הלוואות ⁽²⁾
3,225	3,820	986	-	8,031	ניירות ערך ⁽³⁾
2,257	790	1,488	-	4,535	נגזרים ⁽⁴⁾
38,743	8,097	194	-	47,034	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
1,377	382 ⁽⁶⁾	51	1,504	3,314	נכסים אחרים ⁽⁵⁾
78,090	32,637	63,230	1,568	175,525	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2010					
עד שנה	חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל	ללא תקופות לפירעון	סך הכל
35,915	21,197	62,131	66	119,309	הלוואות ⁽²⁾
2,412	3,869	745	-	7,026	ניירות ערך ⁽³⁾
2,448	826	704	-	3,978	נגזרים ⁽⁴⁾
38,939	9,785	705	-	49,429	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
1,175	383 ⁽⁶⁾	44	1,561	3,163	נכסים אחרים ⁽⁵⁾
80,889	36,060	64,329	1,627	182,905	סך הכל

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

(2) כולל אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פיקדונות בבנקים וניירות ערך שנשאלו וללא הפרשה כללית לחובות מסופקים, המהווה חלק מבסיס ההון.

(3) לא כולל יתרות שנוכו מבסיס ההון והשקעה בניירות ערך בתיק הסחיר.

(4) כולל סכום נקוב של מכשירים נגזרים (לרבות נגזרי אשראי) לאחר השפעת מקדמי התוספת ("add-on") ושוי הוגן חיובי של נגזרים.

(5) לא כולל נגזרים ויתרות שנוכו מבסיס ההון ולרבות מזומנים, השקעה במניות, רכוש קבוע והשקעה בחברות מוחזקות.

(6) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה-4. לדוחות הכספיים.

סיכון אשראי -הגישה הסטנדרטית

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2011											
חשיפת											
אשראי											
הופחתו											
ברוטו											
סך הכל	מההון	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%		
חשיפות מדורגות:											
18,020	-	18,020	-	-	11	-	-	-	2,682	15,327	חובות של ריבוניות
1,417	-	1,417	-	-	-	-	1,417	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
5,163	1	5,162	-	-	81	-	1,167	-	3,914	-	חובות של תאגידים בנקאיים
642	-	642	-	-	266	-	284	-	92	-	חובות של תאגידים
63	39	24	24	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
25,342	77	25,265	24	-	358	-	2,868	-	6,688	15,327	סך הכל

חשיפות שאינן מדורגות:

4	-	4	-	-	-	-	4	-	-	-
392	-	392	-	-	-	-	386	-	6	-
63,897	-	63,897	-	314	63,583	-	-	-	-	-
2,018	-	2,018	-	-	2,018	-	-	-	-	-
23,795	-	23,795	-	149	41	23,605	-	-	-	-
4,943	-	4,943	-	25	12	4,906	-	-	-	-
72,451	-	72,451	-	179	3,794	12,237	-	56,241	-	-
3,656	87	3,569	-	52	2,568	-	-	-	-	949
171,156	87	171,069	-	719	72,016	40,748	390	56,241	6	949
196,498	164	196,334	24	719	72,374	40,748	3,258	56,241	6,694	16,276
סך הכל										

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

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

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2011											
חשיפת											
אשראי		350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	סך הכל	
הופחתו	מההון										
חשיפות מדורגות:											
18,044	-	18,044	-	-	11	-	-	-	2,693	15,340	חובות של ריבונויות
1,429	-	1,429	-	-	-	-	1,412	-	-	17	חובות של ישויות סקטור ציבורי
5,350	1	5,349	-	-	81	-	1,333	-	3,935	-	חובות של תאגידים בנקאיים
438	-	438	-	-	62	-	284	-	92	-	חובות של תאגידים
63	39	24	24	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
25,361	77	25,284	24	-	154	-	3,029	-	6,720	15,357	סך הכל
חשיפות שאינן מדורגות:											
5	-	5	-	-	-	-	5	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
400	-	400	-	-	-	-	394	-	6	-	חובות של תאגידים בנקאיים
54,651	-	54,651	-	308	54,343	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
1,727	-	1,727	-	-	1,727	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
22,165	-	22,165	-	146	12	22,007	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,657	-	3,657	-	22	8	3,627	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
72,406	-	72,406	-	179	3,793	12,194	-	56,240	-	-	משכנתאות לדיור
3,656	87	3,569	-	52	2,568	-	-	-	-	949	נכסים אחרים
158,667	87	158,580	-	707	62,451	37,828	399	56,240	6	949	סך הכל
184,028	164	183,864	24	707	62,605	37,828	3,428	56,240	6,726	16,306	סך כל החשיפות

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2010											
חשיפת											
אשראי											
הופחתו											
סך הכל	מההון	ברוטו	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
חשיפות מדורגות:											
14,296	-	14,296	-	-	44	-	-	-	2,990	11,262	חובות של ריבוניות
3,723	1	3,722	-	-	145	-	161	-	3,416	-	חובות של תאגידים בנקאיים
245	-	245	-	(1)	1	-	154	-	90	-	חובות של תאגידים
60	57	3	3	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
18,361	95	18,266	3	-	190	-	315	-	6,496	11,262	סך הכל
חשיפות שאינן מדורגות:											
1,324	-	1,324	-	-	3	-	1,321	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
1,474	-	1,474	-	-	-	-	1,410	-	64	-	חובות של תאגידים בנקאיים
58,952	-	58,952	-	(1)	173	58,779	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,370	-	2,370	-	-	2,370	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
22,537	-	22,537	-	406	159	21,972	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
4,549	-	4,549	-	93	19	4,437	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
62,718	-	62,718	-	202	970	13,547	-	47,999	-	-	משכנתאות לדירור
3,426	91	3,335	-	58	(2) 2,189	-	-	-	-	1,088	נכסים אחרים
157,350	91	157,259	-	932	64,489	39,956	2,731	47,999	64	1,088	סך הכל
175,711	186	175,525	3	932	64,679	39,956	3,046	47,999	6,560	12,350	סך הכל

(1) סווג מחדש

(2) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2010											
חשיפת											
אשראי		נטו	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
הופחתו	מההון										
סך הכל											
חשיפות מדורגות:											
14,317	-	14,317	-	-	44	-	-	-	3,011	11,262	חובות של ריבונויות
63	-	63	-	-	-	-	-	-	-	63	חובות של ישויות סקטור ציבורי
3,718	1	3,717	-	-	141	-	161	-	3,415	-	חובות של תאגידים בנקאיים
246	-	246	-	(1)	1	-	155	-	90	-	חובות של תאגידים
60	57	3	3	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
18,441	95	18,346	3	-	186	-	316	-	6,516	11,325	סך הכל
חשיפות שאינן מדורגות:											
1,320	-	1,320	-	-	3	-	1,317	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
1,708	-	1,708	-	-	-	-	1,644	-	64	-	חובות של תאגידים בנקאיים
50,933	-	50,933	-	(1)	50,777	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,172	-	2,172	-	-	2,172	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
21,043	-	21,043	-	389	120	20,534	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,241	-	3,241	-	68	13	3,160	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
62,669	-	62,669	-	201	967	13,508	-	47,993	-	-	משכנתאות לדיור
3,426	91	3,335	-	58	(2) 2,189	-	-	-	-	1,088	נכסים אחרים
146,512	91	146,421	-	872	56,241	37,202	2,961	47,993	64	1,088	סך הכל
164,953	186	164,767	3	872	56,427	37,202	3,277	47,993	6,580	12,413	סך כל החשיפות

(1) סווג מחדש

(2) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2010										
חשיפת										
אשראי										
הופחתו										
סך הכל	מההון	ברוטו	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%
חשיפות מדורגות:										
16,812	-	16,812	-	-	14	-	-	-	2,640	14,158
1,362	-	1,362	-	-	-	-	1,362	-	-	-
3,157	1	3,156	-	-	149	-	383	-	2,601	23
766	-	766	-	(1)	533	-	165	-	68	-
60	52	8	8	-	-	-	-	-	-	-
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22,194	90	22,104	8	-	696	-	1,910	-	5,309	14,181
סך הכל										
חשיפות שאינן מדורגות:										
24	-	24	-	-	-	-	24	-	-	-
1,217	-	1,217	-	-	-	-	1,041	-	176	-
60,873	-	60,873	-	(1)	249	60,624	-	-	-	-
2,138	-	2,138	-	-	2,138	-	-	-	-	-
22,982	-	22,982	-	386	138	22,458	-	-	-	-
4,740	-	4,740	-	76	20	4,644	-	-	-	-
65,643	-	65,643	-	175	1,348	13,288	-	50,832	-	-
3,271	87	3,184	-	51	(2)2,210	-	-	-	-	923
160,888	87	160,801	-	937	66,478	40,390	1,065	50,832	176	923
סך הכל										
183,082	177	182,905	8	937	67,174	40,390	2,975	50,832	5,485	15,104
סך הכל										

(1) סווג מחדש.

(2) הוטאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2010												
חשיפת												
סך הכל	מההון	אשראי	ברוטו	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
חשיפות מדורגות:												
16,832	-	16,832	-	-	-	14	-	-	-	2,660	14,158	חובות של ריבוניות
1,442	-	1,442	-	-	-	-	-	1,355	-	-	87	חובות של ישויות סקטור ציבורי
3,427	1	3,426	-	-	-	143	-	660	-	2,600	23	חובות של תאגידים בנקאיים
234	-	234	-	-	(1)	1	-	165	-	68	-	חובות של תאגידים
60	52	8	8	-	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
22,032	90	21,942	8	-	158	-	2,180	-	5,328	14,268		סך הכל
חשיפות שאינן מדורגות:												
24	-	24	-	-	-	-	-	24	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
1,225	-	1,225	-	-	-	-	-	1,048	-	177	-	חובות של תאגידים בנקאיים
51,810	-	51,810	-	-	212	51,598	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
1,962	-	1,962	-	-	-	1,962	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
21,462	-	21,462	-	-	375	110	20,977	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,529	-	3,529	-	-	62	16	3,451	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
65,595	-	65,595	-	-	174	1,344	13,249	-	50,828	-	-	משכנתאות לדיור
3,271	87	3,184	-	-	51	2,210	-	-	-	-	923	נכסים אחרים
148,878	87	148,791	-	-	874	57,240	37,677	1,072	50,828	177	923	סך הכל
170,910	177	170,733	8	-	874	57,398	37,677	3,252	50,828	5,505	15,191	סך כל החשיפות

(1) סווג מחדש

(2) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

להלן סיכום האשראי של הבנק ליום 30 בספטמבר 2011 בגין חשיפות משמעותיות⁽¹⁾ לקבוצות לווים (במיליוני שקלים חדשים):

	סיכון אשראי		סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי	
	מאזני נטו	בגין נגזרים	אחר	ניכויים	כולל	הקצאת הון
קבוצה 1	1,873	693	1,329	123	3,772	204
קבוצה 2	2,319	392	1,049	1,584	2,176	135
סך הכל	4,192	1,085	2,378	1,707	5,948	339

(1) סיכון אשראי כולל בהיקף העולה על 15% מיתרת ההון הפיקוחי.

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

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

להלן הצעדים בהם נוקט הבנק לצורך ניהול החשיפות לקבוצות לווים:

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

מימון ממונף

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

להלן פירוט חשיפות הבנק לאשראי המהווה מימון ממונף:

ענף משק של החברה הנרכשת		סיכון אשראי	
		ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר
		2011	2010
מסחר		144	-
תקשורת ושירותי מחשב		308	361
בינוי ונדל"ן		49	-
סך הכל		501	488

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

ליום 30 בספטמבר 2011			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	2,490	155	2,645
A+ עד A-	797	94	891
BBB+ עד BBB-	3	-	3
BB+ עד B-	2	6	8
נמוך מ: B-	16	-	16
ללא דירוג	23	-	23
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	3,331	255	3,586
מזה: סיכון אשראי מסחרי בעייתי ⁽⁶⁾	-	-	-
יתרת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני	-	-	-
סיכון אשראי מסחרי בעייתי לאחר הפרשה להפסדי אשראי	-	-	-

ליום 30 בספטמבר 2010			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	2,050	350	2,400
A+ עד A-	780	238	1,018
BBB+ עד BBB-	3	-	3
BB+ עד B-	4	5	9
נמוך מ: B-	-	-	-
ללא דירוג	30	-	30
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	2,867	593	3,460
מזה: יתרת חובות בעייתיים לפני הפרשה לחובות מסופקים ⁽⁵⁾	38	-	38
הפרשה לחובות מסופקים	(12)	-	(12)
יתרת חובות בעייתיים	26	-	26

ליום 31 בדצמבר 2010			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	1,832	339	2,171
A+ עד A-	645	53	698
BBB+ עד BBB-	3	-	3
BB+ עד B-	4	5	9
נמוך מ: B-	-	-	-
ללא דירוג	56	-	56
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	2,540	397	2,937
מזה: יתרת חובות בעייתיים לפני הפרשה לחובות מסופקים ⁽⁵⁾	38	-	38
הפרשה לחובות מסופקים	(12)	-	(12)
יתרת חובות בעייתיים	26	-	26

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

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

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

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

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

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

הבנק רוכש את הדירוגים, ואת הניתוחים המהווים בסיס לדירוג, מהחברות Standard & Poor's, Moody's, Fitch. הדירוג העיקרי המשמש את הבנק לניתוח עצמאי הוא הדירוג הנערך על ידי Fitch.

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

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

סיכון אשראי בגין הלוואות לדיור

במסגרת ניהול סיכונים האשראי, נוקט הבנק אמצעים שונים להפחתת סיכונים הנובעים ממתן אשראי לדיור. הבנק מעריך את הסיכון הגלום במתן אשראי לדיור כנמוך ביחס לסיכון הגלום בתיק האשראי הכולל של הבנק, כתוצאה מפיזור רחב של לקוחות, פיזור גיאוגרפי של נוטלי האשראי, מינוף נמוך באופן יחסי, נהלי בדיקה מעמיקים של טיב הלווים ושל יכולת ההחזר שלהם, וגיבוי האשראי בביטחון הנכס ולעיתים אף בביטוח אשראי. הבנק מבצע באופן שוטף פעילויות לבקרה ולניהול הסיכון הגלום באשראי לדיור, באחריות החטיבה הקמעונאית וגורמים נוספים בבנק.

תיאבון הסיכון בתחום המשכנתאות

הבנק קבע, במסגרת מדיניות האשראי ובמסגרת מדיניות סיכונים אשראי, מגבלות שונות על פעילות האשראי לדיור, בהתחשב בגורמי הסיכון המרכזיים. הפרמטרים העיקריים להגדרת תיאבון הסיכון בתחום המשכנתאות הם תוצאות מודל פרמיית הסיכון הדיפרנציאלית, שיעור המימון בהלוואה (LTV), מיקום הנכס (סיכון גיאוגרפי) ומדד איכות האשראי (ראה להלן במסגרת בקרת האשראי).

האמצעים לניהול הסיכון בהלוואות לדיור

קריטריונים לאישור הלוואה

הבנק קבע קריטריונים אחידים, כמותיים, לפיהם נבחנות ומאושרות בקשות לנטילת אשראי לדיור. לצד הקריטריונים האחידים, קיימים הערכה ושיקול דעת של מקבלי החלטות בבנק. הקריטריונים המנחים למתן אשראי בהלוואות לדיור נקבעו, בין היתר, בהתבסס על הגורמים הבאים:

- א. הניסיון המצטבר של הבנק בתחום האשראי לדיור, הכולל לקחים שהצטברו במהלך השנים לגבי פרמטרים הקובעים את טיב הלווה ואת טיב הביטחונות להלוואה.
- ב. ממצאי ביקורות אשראי שוטפות, הבוחנות, בין היתר, שינוי באיכות האשראי במגזרים מסוימים.
- ג. הערכה לגבי סיכונים אשראי הנובעים מתנאים מקרו-כלכליים משתנים במשק.
- ד. הערכות לגבי סיכונים אשראי באזורי הארץ השונים, הנובעים מהתפתחויות ביטחוניות ואחרות.

קריטריונים אלו מעודכנים מעת לעת בהתאם להתפתחויות בשוק. כך, לדוגמה, הוחלט כבר בשנת 2009, בשל הרמה הנמוכה של ריבית הפריים, להנחות את הבנקאים ואת המאשרים לבחון את יכולת ההחזר של הלווים בהתחשב בעליה אפשרית של ההחזר החודשי בגין מרכיב הפריים, בגין תרחיש עליה של ריבית הפריים ב-2 נקודות אחוז, בהשוואה לשיעורה בעת אישור ההלוואה.

סמכויות אשראי

הבנק קבע מדרג סמכויות לאישור הלוואות לדיור (ברמת סניף, מרחב ומטה). קביעת הגורם המוסמך לאשר הלוואה נעשית בהתאם לנתונים בבקשת האשראי ולסיכון הגלום בה (נתונים לגבי הלווים, שיעור המימון, פרמיית סיכון ומהות העסקה). על מנת להגביר את הבקרה על אישור הלוואות מורכבות ובעלות סיכון גבוה ועל הלוואות לאוכלוסיות מיוחדות (כגון: עולים חדשים, עסקאות בין בני משפחה ולווים בודדים), וכדי להתבסס על התמחות בהלוואות כאמור, מועברות בקשות אלו לאישור מדור חיתום ובקרה הפועל במטה המשכנתאות, ומאויש על ידי צוות עובדים ומקצועי, תחת בקרתו של סגן מנהל החטיבה הקמעונאית לנושא משכנתאות.

מודל לקביעת פרמיית סיכון דיפרנציאלית

הבנק פיתח מודל לחישוב פרמיית סיכון דיפרנציאלית, על בסיס ממצאים אמפיריים מהעבר, לצורך דרוג סיכון עסקאות כבר בשלב הגשת הבקשה להלוואה. לכל בקשה מחושבת פרמיית סיכון פרטנית המבוססת על כל הגורמים שאותו כגורמי סיכון, שניתן לזהותם בנתוני הלקוח ובמאפייני העסקה המבוקשת. הפרמיה משקפת את אמידת הסיכון הכולל של העסקה, ומאפשרת הערכה לגבי סיכוי הלקוח להיכנס לפיגור בהלוואה ולהפוך ל"חדל פירעון", כבר בשלב הבקשה הראשוני. הפרמיה משמשת הן לצורך קבלת החלטות אשראי והן לצורך תמחור הריבית ללקוח.

בקורות מובנות במערכת לביצוע הלוואות

הבנק מנהל את פעילות המשכנתאות באמצעות מערכת מחשב ייעודית שפותחה לשם כך, הכוללת בקורות מובנות כדלקמן:

- ווידוא שלמות הנתונים הדרושים בהלוואה והפעילויות הדרושות במסגרת עריכת החומר, בחינת ההלוואה ואישורה.
- בקורות קשיחות בזמן אמת על ביצוע פעולות על פי הרשאות. שיטת עבודה זו, של בקורות מונעות, מצמצמת בצורה משמעותית את הצורך בביצוע בקורות 'מגלות' לאחר ביצוע ההלוואה.
- מנגנון לניתוב תהליכים ("workflow") המבקר בזמן אמת את ביצוע המשימות הנדרשות בכל שלב בתהליך ביצוע ההלוואה, ומעביר את הבקשה לגורם המורשה לביצוע הפעולות הנדרשות בכל שלב של תהליך אישור ההלוואה.

השימוש במערכת הביא לשיפור הבקרה בשלבים השונים של תהליך ביצוע ההלוואה, תוך הקפדה על אחידות בין סניפי הבנק השונים.

הדרכה בתחום המשכנתאות

מרכז הדרכה של הבנק מקיים הדרכות להכשרה, לפיתוח ולשיפור כל הגורמים העוסקים במתן האשראי לדיור. תכני ההדרכה נקבעים בשיתוף עם מטה המשכנתאות, שעובדיו אף נוטלים חלק בהדרכות הבנקאיים. במהלך שנת 2011 הופעל, לצד הקורס הבסיסי, גם קורס מתקדם לבנקאי משכנתאות, הכולל דגשים מיוחדים בנושא ניהול סיכונים. הכשרתם של העובדים והמנהלים משפיעה במידה רבה על מקצועיותם בעת מתן אשראי, בעת קבלת החלטות בתחום האשראי ובעת ניהול שוטף של אשראי הלקוח. בשנת 2011 פותח והופעל קורס משכנתאות המיועד למנהלי סניפים מסחריים. מטרת הקורס הינה הרחבת הידע של מנהלים אלו בתחום המשכנתאות, תוך מתן דגש על תהליך החיתום וניהול הסיכונים.

כנסים מקצועיים

החטיבה הקמעונאית מקיימת באופן שוטף כנסים מקצועיים למנהלים ובנקאים. בכנסים אלו נסקרות בהרחבה ההתפתחויות בשוק המשכנתאות והצעדים שיש לנקוט על מנת להתמודד עם הסיכונים הנובעים מהתפתחויות אלו. בשנה האחרונה ניתן דגש מיוחד בכנסים להוראות בנק ישראל אשר פורסמו במהלך השנים 2010 ו-2011 והשפעתן על מתן אשראי לדיור (לרבות הקצאת הון, הגבלת ביצוע בריבית משתנה ועוד).

בקרת האשראי

גורם מרכזי בשמירה על איכות האשראי שהבנק מעמיד ללקוחותיו הינו בקרת האשראי. הבקרה על האשראי לדיור נעשית הן ברמת תיק ההלוואה הבודד, והן ברמת תיק המשכנתאות כולו.

ברמת תיק הלוואה הבודד, הבנק פועל לזיהוי ולאיתור מוקדם ככל האפשר של תבחינים המעידים על ירידה בכושר הפירעון של הלוואה, על מנת לאתר מוקדם ככל האפשר מצב של כשל אשראי. הבנק מפעיל סוגים שונים של בקרות, לרבות בקרות פנימיות שוטפות בסניפים, במרחבים ובמטה, ובקרות נוספות המבוצעות על ידי גורמים חיצוניים לתהליך וליחידות האשראי-האגף לבקרת סיכונים והביקורת הפנימית.

הבנק מקיים בקרה על איכות האשראי החדש הניתן בסניפים, באמצעות דוח "איכות אשראי" המופק מידי חודש וכולל את ההלוואות שבוצעו בבנק 6-18 חודשים לפני מועד הדוח, ואשר קיים בהן פיגור של 3 חודשים או יותר. הדוח נועד לסייע לסניפים לפעול לצמצום היקף הפיגורים ולהגביר את מודעות הדרג המבצע והמאשר להלוואות בעייתיות, לצורך הפקת לקחים לגבי אישורי אשראי בעתיד. בצד הדוח הפרטני, הכולל את רשימת ההלוואות, פרטי הפיגור וכיוצא באלה, מופק גם דוח סטטיסטי המציג את שיעור הפיגור בכל סניף בהשוואה למרחב ולכלל הבנק, ובהשוואה לחודשים קודמים. הנהלת החטיבה הקמעונאית מקיימת מעקב שוטף אחר הטיפול בחובות בפיגור באמצעות הדוח.

ברמת תיק המשכנתאות הכולל, מתבצעת בקרה אחר המגבלות שנקבעו במסגרת תיאבון הסיכון של הבנק, הן בחטיבה הקמעונאית, והן באגף לבקרת סיכונים שבחטיבה לבקרת סיכונים. פעמים בשנה מופק דוח בקרת אשראי, בו נבדק בהרחבה פרופיל הסיכון של תיק האשראי לדיור, המתייחס לנושאים הבאים:

- תיאבון סיכון.
- ניתוח מאפייני סיכון עיקריים.
- סקירת מצב הפיגורים ואיכות האשראי.
- גביית חובות לקוחות.
- תיק אשראי לדיור של אוכלוסיות מיוחדות.
- מבחני מצוקה.
- קבוצות רכישה.

הכלים להפחתת הסיכון בהלוואות לדיור

בטחונות

על פי נהלי הבנק בתחום המשכנתאות, ניתן אשראי בגין בטחונות נכסיים בלבד. במקרים מסוימים דורש הבנק, בנוסף לביטחון הנכס, גם ערבים לחוב.

לצורך אימות פרטי הנכס המוצע לבנק כבטוחה וקביעת שוויו, נדרש בדרך כלל ביקור של שמאי בנכס, ומתקבל דוח הכולל את תיאור הנכס, מיקומו, מצבי הפיזי וכן את שווי השוק שלו. השמאים חתומים על הסכם עם הבנק ופועלים על פי הוראותיו, הכוללות מתכונת עבודה מובנית לביצוע השמאות, לזיהוי חריגים ועוד.

השמאות המקובלות בענף המשכנתאות הינה שמאות מקוצרות. עם זאת, החל משנת 2006 דורש הבנק מהשמאים לבצע, לגבי חלק מההלוואות שמטרתן רכישת דירה מיד שנייה, בניה עצמית או הלוואה לכל מטרה, בסוגי נכסים בעלי סיכון גבוה, שמאות מורחבת הכוללת בדיקות נוספות בכפוף לקריטריונים שנקבעו לעניין זה.

ביטוחים

על פי נהלי הבנק, כל נכס המשמש כבטוחה מבטוח בביטוח נכס. בנוסף, הלווים עצמם מבטוחים בביטוח חיים לטובת הבנק למקרה של פטירה בטרם נפרע האשראי במלואו.

בהלוואות מסוימות (לרבות הלוואות בשיעור מימון העולה על 75%) מתקשר הבנק עם חברת EMI, המעניקה ביטוח אשראי למקרה בו התמורה ממימוש נכס המשמש בטוחה להלוואה, אינה מכסה את יתרת האשראי. תהליך ביטוח האשראי הנו גורם מפחית סיכון משמעותי.

שיעור המימון (LTV)

שיעור המימון המרבי אותו מאשר הבנק, נקבע במדיניות האשראי ונבחן מעת לעת. הבנק דורש מהלווה להשתתף בחלק ממימון הרכישה. תשלום ההון העצמי מהווה כרית בטחון במקרה של מימוש הנכס, לרבות בתקופה של ירידת מחירים בשוק הנדל"ן. יתר על כן, שיעור ההשתתפות של הלווה מהווה אינדיקציה נוספת לאיתנותו הפיננסית.

הגורמים השותפים לניהול הסיכון בהלוואות לדיור

מחלקת ניהול משכנתאות בחטיבה קמעונאית

המחלקה מטפלת בסוגים שונים של אירועים המתרחשים במהלך חיי הלוואה, הן ביוזמת הבנק והן ביוזמת הלקוח. אחת המשימות המרכזיות היא המעקב אחר קבלת ביטחונות. בעת ביצוע הלוואה, מקבל הבנק על פי רוב ביטחון ביניים, ואילו הביטחון הסופי צפוי להתקבל במהלך חיי ההלוואה. בנוסף, מטפלת המחלקה במעקב אחרי קבלת פוליסות ביטוח חיים ונכס במהלך חיי ההלוואה.

החטיבה לבקרת סיכונים

האגף לבקרת סיכונים בוחן את איכות תיק האשראי בבנק ואת פרופיל הסיכון של תיק הבנק. בתחום המשכנתאות, מבוצע פעמיים בשנה ניתוח של התיק, ובכלל זה ניתוח ההתפתחות במתן אשראי לדיור וחלקנו במערכת, וכן התפלגות האשראי על פי חתכים שונים. החל מהשנה הנוכחית מבוצע ניתוח זה בתדירות חצי שנתית. דוח זה עולה לדיון בוועדת אשראי עליונה ומוצג בפני דירקטוריון הבנק.

פורום ניטור סיכוני אשראי וריכוזיות אשראי

בבנק פועל פורום ניטור סיכונים בתחום האשראי, בראשות מנהל החטיבה לבקרת סיכונים, אשר מקדם נושאים כגון ניתוח רמת הסיכון בתיק האשראי ויישום גישות מידול מתקדמות, הגדרת טריגרים להפעלת מבחני מצוקה, פיקוח על תהליך התכנון והיישום של מבחני המצוקה, ומעקב אחר פרופיל הסיכון של תיק האשראי של הבנק. הפורום מפעיל גוף נוסף, המורכב מאנשי מקצוע בתחום העסקי, הבקרה וכלכלנים, הבוחנים את תיק האשראי (ובפרט את תיק המשכנתאות) בין היתר, לנוכח מגבלות תיאבון הסיכון שהוגדרו.

החטיבה המשפטית

כחלק מתהליך החיתום, נבדקים הביטחונות בתיקים לא סטנדרטיים (הלואות לבודדים, עסקאות בהן מעורבים בני משפחה) ובהלוואות בסכומים גבוהים, על ידי מחלקה ייעודית בחטיבה המשפטית - מחלקת ייעוץ משכנתאות. בדיקה זו מהווה השלמה לאישור ולבחירת התיק המבוצעים בסניף וביחידת חיתום אזורית.

מערך הגבייה

בבנק פועל מערך גבייה מיוחד, המטפל בכל הקשור לתהליכי גביית חובות מלווים המפגרים בתשלומיהם, ובתהליכי מימוש נכסים. תהליך הטיפול מתחיל באופן אוטומטי מהרגע שהלקוח נכנס לכשל ראשוני בתשלום המשכנתא. אם הכשל לא נפתר, עובר הטיפול למוקד הגבייה הטלפוני (בטרם מוגשת תביעה משפטית) אשר מטרתו גיבוש הסדרי תשלום עם הלקוחות. אם הניסיון להגיע להסדר עם הלווים לא מצליח, מועבר החוב לטיפול מערך הגבייה בבנק, הכולל מחלקה ייעודית העוסקת בטיפול בלקוחות בעלי חוב במשכנתא, ונפתח הליך משפטי נגד החייבים.

פורום פיגורים

אחת לחודש מתכנס בהנהלת הבנק 'פורום פיגורים', בראשות מנהל החטיבה העסקית, בו מוצגת תמונת המצב לגבי תוצאות הגבייה של החודש הקודם, ההשלכות על הדוחות הכספים והפרשה לחובות מסופקים. הפורום קובע יעדים לטיפול בחובות ולהקטנת הפיגורים.

ביקורת פנימית

תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית בתחום האשראי כוללת, בין היתר, התייחסות לבדיקת הגורמים העוסקים באישור, ביצוע, תחזוקה ובקרה על האשראי.

מאפייני תיק האשראי לדיור של הבנק

מדיניות הבנק בתחום המשכנתאות מבוססת על גישה שמרנית, תוך הגבלת הסיכון הספציפי בכל הלוואה באמצעות בחינת מאפיינים שונים. מאפיינים אלה כוללים את שיעור המימון, שיעור ההחזר ביחס להכנסה הקבועה של הלווה, יכולת הלווה לעמוד בהחזרים השוטפים גם בתרחישים של שינוי בריבית. במקרים בהם ניתנות הלוואות בעלות מאפיינים שאינם עומדים באחד או יותר מהסטנדרטים שקבע הבנק למאפיינים האמורים, מחייב הבנק את קיומם של חיזוקים אחרים, כגון ביטוח אשראי, ערבים נוספים להלוואה, יכולת החזר מוכחת שאינה מבוססת על הכנסה שוטפת של הלווה, ועוד. בשנים האחרונות, לאור ההתרחבות בשוק הדיור והריבית הנמוכה יחסית ששררה במשק, הגביר הבנק את האמצעים הננקטים לצמצום הסיכון, באופן שבא לידי ביטוי בירידה משמעותית במאפייני הסיכון של ההלוואות, כפי שיפורט להלן (כל הנתונים להלן נכונים ליום 30 בספטמבר 2011).

שיעור המימון

אחד הפרמטרים המרכזיים המשמשים את הבנק למזעור הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור המימון (היחס שבין שווי הנכס המשמש כביטחון לבין סכום ההלוואה). שיעור המימון הממוצע של תיק המשכנתאות של הבנק ליום 30 בספטמבר 2011 עומד על 59.0%, בהשוואה ל- 60.1% ב- 31 בדצמבר 2010 ול- 60.2% ב- 31 בדצמבר 2009. מתוך היקפו הכולל של תיק האשראי של הבנק, בסך 70.1 מיליארד שקלים חדשים, כ-81% ניתן בשיעור מימון מקורי נמוך מ-75%, המבטיח את ההלוואה גם במקרה קיצון של ירידה של 25% בשווי הנכס המשמש לביטחון.

שיעור המימון בדיווח זה הינו שיעור המימון ההיסטורי שחושב במועד אישור ההלוואה, והוא אינו מביא בחשבון פירעונות שוטפים, המקטינים את יתרת ההלוואה, ושינויים בשווי הנכסים המשמשים כביטחון. העלייה המשמעותית במחירי הדיור החל מסוף שנת 2008, ומנגד צמצום יתרות ההלוואות בגין הפירעונות השוטפים, מביאים לירידה בשיעור המימון האמיתי, העדכני להיום, של הלוואות שניתנו עד שנת 2008, כך שרובן ככולן בשיעור נמוך מ-75% כיום. היקף ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מ-75% בשנתיים האחרונות, מגיע לכ-4 מיליארד שקלים חדשים, המהווים כ-5.7% בלבד מתיק ההלוואות לדיור.

הלוואות הניתנות בשיעור מימון גבוה, מגובות במקרים רבים בביטוח אשראי, המפחית משמעותית את הסיכון לבנק, למרות שאינו משפיע על חישוב שיעור המימון או שיעור ההחזר. מתוך יתרת ההלוואות, שניתנו בשיעור מימון מקורי גבוה מ-75%, מבוטחים בביטוח אשראי כ-4.8 מיליארד - 36.6%.

בשנתיים האחרונות, בעקבות הצעדים שנקט הבנק לריסון הסיכון בתיק המשכנתאות, ירד שיעור ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מסך תיק האשראי לדיור של הבנק, לכ-14.1% באשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, 11.3% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, ו-9.7% באשראי שניתן ברבעון השלישי של שנת 2011.

שיעור ההחזר מההכנסה הקבועה

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

שיעור ההחזר הממוצע בתיק האשראי לדיור של הבנק הוא 30.4%. כ-70% מתוך תיק המשכנתאות של הבנק ניתן ללווים ששיעור ההחזר שלהם נמוך מ-35% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-23.2%). כ-21% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 35% עד 50% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-40.6%), וכ-9% בלבד ניתנו ללווים בעלי שיעור החזר גבוה מ-50% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-62.6%).

ההלוואות ששיעור ההחזר בהן גבוה, הן הלוואות הניתנות ללווים בעלי היקף גדול של רכוש נוסף, ואשר יכולת ההחזר שלהם אינה מבוססת בהכרח על הכנסה שוטפת, ללווים בעלי הכנסה גבוהה מאד שלגביה שיעור ההחזר משמעותי פחות, או בהתקיים חיזוקים נוספים להלוואה, מעבר לנכס הממושכן וליכולת ההחזר של הלווה עצמו, כגון ערבים בעלי איתנות פיננסית. גם בהלוואות שניתנו בשיעור החזר מההכנסה הקבועה הגבוהה מ- 50%, נשמר שיעור המימון הממוצע, וכ- 84% מהן ניתנות בשיעור מימון נמוך מ- 75%.

הלוואות בריבית משתנה

הבנק מאפשר ללקוחותיו ליטול הלוואות לדיור הכוללות חלק בריבית שקלית צמודת פריים.

במהלך העשור האחרון, ירד שיעור ריבית הפריים, משיעור הגבוה מ- 10% בשנים 2002-2003, דרך שיעורים של 6%-5% בשנים 2004-2008, ועד לשיעורים של 3%-2% בשנים 2009-2010. מכאן, שעיקר הסיכון בהלוואות בריבית צמודת פריים נובע מהלוואות שניתנו משנת 2009 ואילך, מתוך הנחה ששיעור ריבית הפריים צפוי לעלות ולשקף ריבית ריאלית חיובית במשך. הבנק מעמיד לרשות לקוחותיו את הידע והמומחיות של עובדיו לצורך הבנת הסיכונים בהלוואה בריבית צמודת פריים, והאופן בו ניתן לצמצם או להימנע מסיכון זה. הבנק מייעץ ללקוחותיו לייחס משקל ראוי לסיכון זה ולנהוג בזהירות בהחלטתם על הרכב ההלוואה. כמו כן, ממליץ הבנק ללווים בריבית צמודת פריים לשקול לעבור למסלול בו שיעור הריבית קבוע, או מתעדכן תוך פרק זמן ארוך יותר.

יכולת ההחזר של הלקוחות שנטלו הלוואות בתקופה בה שיעור ריבית הפריים היה גבוה, נבחנה לפי רמת הריבית הגבוהה. בשנתיים האחרונות, בהן שררה ריבית נמוכה, נהנו אותם לקוחות מיתרון משמעותי בעלות ההלוואה. דווקא בתקופה זו של ריבית נמוכה, פעל הבנק לצמצום היקף האשראי שניתן בריבית צמודת פריים: משיעור של 40.2% מתוך האשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, צמצם הבנק את שיעור ההלוואות צמודות הפריים לכ- 33% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, ולכ- 19.4% בלבד באשראי שניתן ברבעון השלישי של 2011.

היקף ההלוואות צמודות הפריים שניתנו בשנתיים האחרונות, המהוות את מרכיב הסיכון העיקרי במשכנתאות אלה, מגיע לכ- 11.1 מיליארד שקלים חדשים, המהווים כ- 15.9% בלבד מתיק ההלוואות לדיור. עם זאת, יצוין כי לפני אישור הלוואה צמודת פריים, בוחן הבנק את יכולת ההחזר של הלווה בתרחיש בו יעלה שיעור ריבית הפריים ב-2 נקודות אחוז.

היקף ההלוואה

היקף ההלוואות שנתן הבנק בסכום מקורי גבוה מ- 2 מיליון שקלים חדשים הגיע לכ- 2.8 מיליארד שקלים חדשים, המהווים כ- 4% בלבד מתיק האשראי לדיור של הבנק.

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

שיעור מימון	שיעור ההחזר	גיל ההלוואה ⁽¹⁾ (הזמן שחלף ממועד מתן ההלוואה)						
		מההכנסה הקבועה	עד 3 חודשים	3 חודשים עד שנה	1-2 שנים	2-5 שנים	5-10 שנים	
עד 60%	עד 35%	1,137	4,471	4,812	7,501	3,277	2,431	23,629
	35%-50%	492	1,590	1,341	1,806	771	370	6,370
	מעל 50%	250	670	677	882	367	221	3,067
60%-75%	עד 35%	803	3,390	4,284	5,967	1,366	854	16,664
	35%-50%	357	1,303	1,241	1,513	457	206	5,077
	מעל 50%	156	481	515	712	197	115	2,176
מעל 75%	עד 35%	247	1,090	1,609	2,705	1,523	2,111	9,285
	35%-50%	82	338	375	734	539	675	2,743
	מעל 50%	16	96	121	294	269	290	1,086
סך הכל		3,540	13,429	14,975	22,114	8,766	7,273	70,097

מזה:

							הלוואות שניתנו בסכום מקורי גבוה
2,782	48	193	1,033	750	604	154	מ- 2 מיליון שקלים חדשים
4.0%	0.7%	2.2%	4.7%	5.0%	4.5%	4.4%	אחוז מסך האשראי לדיור

הלוואות בריבית משתנה:

24,788	182	1,838	11,633	6,017	4,430	688	לא צמודות בריבית פריים
13,599	1,781	1,416	4,145	3,551	2,557	149	צמודות למדד ⁽²⁾
4,330	44	722	1,300	1,180	868	216	במטבע חוץ ⁽²⁾
42,717	2,007	3,976	17,078	10,748	7,855	1,053	סך הכל

הלוואות לא צמודות בריבית פריים

35.4%	2.5%	21.0%	52.6%	40.2%	33.0%	19.4%	מסך האשראי לדיוור
							הלוואות צמודות למדד בריבית
19.4%	24.5%	16.2%	18.7%	23.7%	19.0%	4.2%	משתנה מסך האשראי לדיוור

הלוואות צמודות למדד בריבית

משתנה מסך האשראי לדיור

הלוואות בשיעור מימון גבוה

מ- 75% מסך האשראי לדיור 9.7% 11.3% 14.1% 16.9% 26.6% 42.3% 18.7%

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

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

הפחתת סיכון אשראי

להלן הרכב חשיפת האשראי נטו לפי סוגי הפחתות סיכון:

ליום 30 בספטמבר 2011					
חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾	חשיפה המכוסה על ידי ערבויות ⁽²⁾			חשיפת אשראי נטו	
	סכומים שנגרעו	סכומים שנוספו	על ידי בטחון פיננסי כשיר		
18,020	-	24	-	18,044	חובות של ריבוניות
1,421	-	17	(4)	1,434	חובות של ישויות סקטור ציבורי
5,554	(13)	210	(2)	5,749	חובות של תאגידים בנקאיים
64,539	(217)	-	(9,233)	55,089	חובות של תאגידים
2,018	(1)	-	(290)	1,727	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
23,795	(2)	-	(1,628)	22,165	חשיפות קמעונאיות ליחידים
4,943	(18)	-	(1,268)	3,657	הלוואות לעסקים קטנים
72,451	-	-	(45)	72,406	משכנתאות לדיור
24	-	-	-	24	איגוח
3,569	-	-	-	3,569	נכסים אחרים
196,334	(251)	251	(12,470)	183,864	סך הכל

ליום 30 בספטמבר 2010					
חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾	חשיפה המכוסה על ידי ערבויות ⁽²⁾			חשיפת אשראי נטו	
	סכומים שנגרעו	סכומים שנוספו	על ידי בטחון פיננסי כשיר		
14,296	-	21	-	14,317	חובות של ריבוניות
1,324	-	63	(4)	1,383	חובות של ישויות סקטור ציבורי
5,196	-	233	(4)	5,425	חובות של תאגידים בנקאיים
59,197	(293)	-	(7,725)	51,179	חובות של תאגידים
2,370	(1)	-	(197)	2,172	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
22,537	(3)	-	(1,491)	21,043	חשיפות קמעונאיות ליחידים
4,549	(20)	-	(1,288)	3,241	הלוואות לעסקים קטנים
62,718	-	-	(49)	62,669	משכנתאות לדיור
3	-	-	-	3	איגוח
3,335 ⁽³⁾	-	-	-	3,335	נכסים אחרים
175,525	(317)	317	(10,758)	164,767	סך הכל

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

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

(3) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

להלן הרכב חשיפת האשראי נטו לפי סוגי הפחתות סיכון - המשך:

ליום 31 בדצמבר 2010					
חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾	חשיפה המכוסה על ידי ערבויות ⁽²⁾		חשיפה המכוסה		חשיפת אשראי נטו
	סכומים שנגרעו	סכומים שנוספו	על ידי בטחון פיננסי כשיר	חשיפת אשראי נטו	
16,812	-	20	-	16,832	חובות של ריבוניות
1,386	-	87	(7)	1,466	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,373	-	284	(6)	4,651	חובות של תאגידים בנקאיים
61,639	(367)	-	(9,228)	52,044	חובות של תאגידים
2,138	(2)	-	(174)	1,962	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
22,982	(4)	-	(1,516)	21,462	חשיפות קמעונאיות ליחידים
4,740	(18)	-	(1,193)	3,529	הלוואות לעסקים קטנים
65,643	-	-	(48)	65,595	משכנתאות לדיור
8	-	-	-	8	איגוח
3,184 ⁽³⁾	-	-	-	3,184	נכסים אחרים
182,905	(391)	391	(12,172)	170,733	סך הכל

- (1) סכום היתרות המאזניות והחוז-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוז-מאזניים, לאחר הפרשה לחובות מסופקים, וללא השפעת הפחתת סיכון אשראי, מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון כהגדרתם בכללי באזל 2.
- (2) הפחתת סיכון אשראי באמצעות ערבויות גורמת למעבר של חשיפות מקבוצת החשיפה המקורית לקבוצות חשיפה בעלות מקדם שקלול סיכון נמוך יותר. כתוצאה מכך, נוצרים לעתים מצבים שבהם היקף החשיפה בקבוצת חשיפה מסוימת, לאחר הפחתת סיכון אשראי, גבוה מהיקף החשיפה בקבוצה זו לפני הפחתת הסיכון.
- (3) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים

סיכון אשראי של צד נגדי

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

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

להלן הרכב חשיפת אשראי נוכחית בגין נגזרים:

ליום 30 בספטמבר 2011						
פירוט	חוזי ריבית	חוזי מט"ח	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות	נגזרי אשראי ⁽²⁾	סך הכל
סכום נקוב של מכשירים נגזרים לאחר השפעת מקדם התוספת ("add-on")	296	1,403	70	1	53	1,823
שווי הוגן ברוטו חיובי של נגזרים ⁽¹⁾	738	1,156	835	1	1	2,731
סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים	1,034	2,559	905	2	54	4,554
ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)	(33)	(527)	(1,209)	(2)	-	(1,771)
השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות	14	223	547	1	-	785
סך הכל חשיפת אשראי נוכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי	1,015	2,255	243	1	54	3,568

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

ליום 31 בדצמבר 2010						
פירוט	חוזי ריבית	חוזי מט"ח	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות	נגזרי אשראי ⁽²⁾	סך הכל
סכום נקוב של מכשירים נגזרים לאחר השפעת מקדם התוספת ("add-on")	219	1,244	-	-	67	1,530
שווי הוגן ברוטו חיובי של נגזרים ⁽¹⁾	472	1,237	738	1	-	2,448
סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים	691	2,481	738	1	67	3,978
ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)	-	(254)	(1,094)	(1)	-	(1,349)
השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות	-	141	531	-	-	672
סך הכל חשיפת אשראי נכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי	691	2,368	175	-	67	3,301

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

איגוח

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

להלן פירוט ההשקעות בחשיפות איגוח ודרישות ההון בגין:

ליום 30 בספטמבר 2011			
דרישות הון ⁽¹⁾	סכום החשיפה	משקל סיכון	
8	24	350%	BB עד -BB
39	39	מנוכה מההון	B+ ומטה
47	63		סך הכל

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

ליום 31 בדצמבר 2010			
דרישות הון ⁽¹⁾	סכום החשיפה	משקל סיכון	
3	8	350%	BB עד -BB
52	52	מנוכה מההון	B+ ומטה
55	60		סך הכל

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

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

סיכוני שוק

סיכוני השוק אליהם חשוף הבנק במכשירים הפיננסיים השונים נובעים מרגישותם לשינויים בלתי צפויים בריבית, בשיעור האינפלציה ובשערי חליפין, כך ששינויים בתנאי השוק, עשויים להוביל לשינויים בשווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים השונים. ניהול סיכוני השוק נועד למקסם את הרווח של הבנק ברמת סיכון שנקבעה. החשיפות לסיכוני שוק מנוהלות בהתאם למגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון, אשר במסגרתן ובכפוף להן, פועלת הנהלת הבנק בהתאם לתנאי השוק במועד נתון. הבנק מתמקד בשני גורמי סיכון שוק עיקריים:

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

סיכון הריבית בתיק הבנקאי

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

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

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

30 בספטמבר 2011						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע חוץ				מטבע ישראלי		
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
486	3	(8)	79	62	350	עליה של 2%
(604)	(2)	6	(15)	(200)	(393)	ירידה של 2%

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

31 בדצמבר 2010						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע חוץ				מטבע ישראלי		
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
377	(1)	(7)	(11)	217	179	עליה של 2%
(558)	1	6	25	(389)	(201)	ירידה של 2%

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

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

מודל ה-VAR (Value at Risk)

כנדרש על פי הוראות בנק ישראל, מחשב הבנק את ערכי ה-VAR וערכי מבחני הקיצון ברמה חודשית. חישוב ערך ה-VAR מתבצע בשיטות החישוב המקובלות בעולם בינהן: שיטת סימולציית מונטה קרלו ושיטת הסימולציה ההיסטורית. בנוסף, על מנת לשפר את מהירות התגובה של ערך ה-VAR לרמת התנודתיות בשווקים הפיננסיים, פיתח הבנק שיטה חדשה לחישוב VAR, המיישמת שילוב של מספר שיטות חישוב מקובלות. שיטה זו מאפשרת לבנק להתמודד עם מצבים בהם מידת התנודתיות בשוק גדלה.

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

שנת 2010	תשעה חודשים ראשונים 2010	תשעה חודשים ראשונים 2011	
219	342	265	לסוף התקופה
364 (ספטמבר)	342 (ספטמבר)	286 (אוגוסט)	ערך מקסימלי במהלך התקופה
219 (דצמבר)	274 (מרץ)	212 (מרץ)	ערך מינימלי במהלך התקופה

סיכון בסיס

סיכון בסיס הצמדה הוא הסיכון של שחיקה בהון כתוצאה משינויים בערכו של בסיס ההצמדה - שינוי במחירים, בשערי חליפין ובקצב האינפלציה. החשיפה לסיכון בסיס קיימת כאשר הנכסים וההתחייבויות של הבנק נקובים במגזרי מטבע או הצמדה שונים. להלן ניתוח רגישות רווחי קבוצת הבנק (לפני מס) לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן, ליום 30 בספטמבר 2011:

גידול (שחיקה) בהון במיליוני שקלים חדשים

תרשיש קיצון היסטורי ⁽¹⁾		תרשישים				
ירידה	עלייה	ירידה של 10%	ירידה של 5%	עלייה של 5%	עלייה של 10%	
מקסימאלית	מקסימאלית					
(39.0)	69.8	(453.2)	(226.6)	226.6	453.2	מדד
(50.0)	58.6	(180.2)	(90.7)	89.2	180.3	דולר
0.6	(0.5)	2.3	0.9	(0.7)	(1.5)	ליש"ט
(0.1)	-	(0.7)	(0.2)	-	-	יין
(4.8)	6.5	(10.0)	(6.5)	7.9	12.4	אירו
(9.4)	5.9	(14.2)	(7.5)	7.4	14.9	פר"ש

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

סיכון ריבית

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

להלן מוצגת השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (במיליוני שקלים חדשים).

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

מטבע ישראל						מטבע חוץ ⁽²⁾
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל	
30 בספטמבר 2011						
77,369	45,246	14,485	3,502	2,237	142,839	
74,471 ⁽³⁾	4,864	50,736	8,835	5,887	144,793	
(76,454)	(35,908)	(17,281)	(4,377)	(2,421)	(136,441)	
(72,939) ⁽³⁾	(10,302)	(47,973)	(7,996)	(5,722)	(144,932)	
2,447	3,900	(33)	(36)	(19)	6,259	

31 בדצמבר 2010						
נכסים פיננסיים ⁽¹⁾	67,941	42,760	12,944	4,146	2,503	130,294
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ⁽³⁾	72,253	3,894	53,430	5,442	4,527	139,546
התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾	(67,310)	(34,820)	(15,230)	(4,476)	(2,280)	(124,116)
סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ⁽³⁾	(69,419)	(8,701)	(50,957)	(5,123)	(4,811)	(139,011)
סך הכל	3,465	3,133	187	(11)	(61)	6,713

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

מטבע ישראל								מטבע חוץ ⁽²⁾				שינוי בשווי ההוגן									
לא צמוד								צמוד למדד				דולר		אירו		אחר		סך הכל		שקלים חדשים באחוזים	
במיליוני																					
30 בספטמבר 2011																					
השינוי בשיעורי הריבית:																					
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד		2,683	3,843	(82)	(41)	(28)	6,375	116	1.9%												
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז		2,473	3,895	(40)	(37)	(20)	6,271	12	0.2%												
קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד		2,179	3,998	4	(29)	(10)	6,142	(117)	(1.9%)												

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

(2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(3) סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, כשהם מהווים בריביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן.

(4) שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

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

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

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

ליום 30 בספטמבר 2011			ליום 31 בדצמבר 2010		
דרישות הון			דרישות הון		
רכיב סיכון ⁽¹⁾	סיכון ספציפי	סיכון כללי	סך הכל	סיכון ספציפי	סיכון כללי
סיכון ריבית ⁽²⁾	3	40	43	6	31
סיכון מניות	-	-	-	-	1
סיכון שער חליפין של מטבע חוץ	-	29	29	-	15
סך הכל סיכון שוק	3	69	72	6	47
					53

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

סיכונים נזילות

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

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

סיכונים תפעוליים

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

פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

לפרטים בדבר השקעות במניות בתיק הבנקאי, ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים. יתרת ההשקעות כוללת השקעה במניות סחירות וציבוריות בסכום של כ- 6 מיליוני שקלים חדשים והשקעה במניות שאינן ציבוריות בסכום של כ- 94 מיליוני שקלים חדשים.

ליום 30 בספטמבר 2011		
שווי הוגן	דרישת הון ⁽¹⁾	
67	6	מניות
33	3	קרנות הון סיכון / הון פרטיות
100	9	סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי

ליום 31 בדצמבר 2010		
שווי הוגן	דרישת הון ⁽¹⁾	
63	6	מניות
34	3	קרנות הון סיכון / הון פרטיות
97	9	סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי

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

סיכונים משפטיים

הוראת ניהול בנקאי תקין 339 (ניהול סיכונים) קובעת, בין היתר, כי על התאגידים הבנקאיים לפעול למזעור הסיכונים המשפטיים הנגזרים מפעילויותיהם השונות. סיכון משפטי מוגדר בהוראה כ"סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם". במסגרת הוראה 206 להוראת ניהול בנקאי תקין (מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי) הוגדר הסיכון המשפטי כחלק מן הסיכון התפעולי וככולל, אך אינו מוגבל לחשיפה לקנסות או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית, כמו גם מהסדרים פרטניים.

הבנק מתייחס אל הסיכון המשפטי על דרך ההרחבה בכל הקשור להתנהלות של הבנק ביחסיו עם מחזיקי העניין השונים שלו (לקוחות, ספקים, צדדים שלישיים אחרים וכיו"ב). כמנהל הסיכונים המשפטיים מונה היועץ המשפטי הראשי. הבנק פועל באורח מתמיד על מנת למזער במידת האפשר את הסיכונים המשפטיים הנלווים לפעילותו השוטפת וכן פועל להנחלת תרבות, הלכה למעשה, של מזעור הסיכון המשפטי על היבטיו השונים.

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

החטיבה המשפטית של הבנק מקיימת מעקב שוטף אחר התפתחויות בחקיקה, בפסיקה ובהוראות רגולטוריות אחרות, העשויות להשליך על הפעילות השוטפת של הבנק. במידת הצורך, מעדכן הבנק את ההסכמים השונים המצויים בשימוש וכן מוודא קיומן של חוות הדעת המשפטיות המהוות בסיס להתקשרויות השונות של הבנק. בנוסף, מעורבת החטיבה המשפטית במהלכי הדרכה שונים בסניפים, במרכז ההדרכה של הבנק ובעריכת לומדות מקצועיות.

התייחסות דומה קיימת אף לגבי סניפי הבנק ושלוחותיו בחוץ לארץ, תוך שאלו מסתייעים בשירותי עורכי דין חיצוניים מקומיים, אשר אושרו על ידי החטיבה המשפטית של הבנק.

ציות

מורכבותה והתפתחותה של הפעילות הבנקאית, מחייבת את הבנק להקפדה יתרה על קיום מכלול החובות, החלות עליו בקשריו העסקיים עם לקוחותיו, מכח הוראות הדין השונות החלות על תאגיד בנקאי. בהתאם למתחייב מהוראת ניהול בנקאי תקין 308 בנושא קצין ציות, מונתה בבנק קצינת ציות העומדת בראש מחלקת הציות הכפופה ליועץ המשפטי הראשי, ונקבעה על ידי הדירקטוריון תכנית ציות. מחלקת הציות פועלת להטמעת ההוראות הצרכניות החלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו, על מנת להקטין את ההסתברות להפרת חוקים והוראות ועל מנת להביא לגילוי מוקדם ככל האפשר של הפרות כאמור, ובכך לצמצם את חשיפת הבנק לתביעות ולנזקים אחרים אשר עלולים להגרם בעתיד.

מחלקת הציות עורכת סקרי ציות בנושאים שונים, מבצעת מהלכי הדרכה בבנק ובנוסף, קצינת הציות חברה בפורומים שונים בבנק לשם הבטחת ראייה מערכתית של היבטי ציות שונים.

איסור הלבנת הון

קצינת הציות משמשת אף כאחראית על יישום חוק איסור הלבנת הון וחוק איסור מימון טרור בבנק. מחלקת הציות ומניעת הלבנת הון פועלת להטמעת הוראות הדין בנושא. המחלקה מטפלת בדיווחים הסובייקטיביים אודות פעולות בלתי רגילות המועברים לרשות לאיסור הלבנת הון וכן בביצוע בקורות שונות על פעילות בחשבונות שונים על פי פרופיל הסיכון שלהם.

בנוסף, ניתן דגש רב לפעילות הדרכה בתחום למגזרים שונים של עובדי הבנק.

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

הבנק מיישם את מדיניותו בתחום, אשר אושרה על ידי דירקטוריון הבנק במאי 2010, ואת הוראות הדין, על בסיס קבוצתי, בשינויים המחוייבים, בחברות הבת שלו ושלוחותיו השונות בארץ ובחוץ לארץ.

גורמי סיכון

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

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

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

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

סיכוני שוק

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

סיכונים אחרים

מידת ההשפעה של סיכוני אשראי, סיכוני הנזילות, הסיכונים התפעוליים, הסיכונים המשפטיים וסיכון המוניטין נקבעה בהתאם להערכות ההנהלה כפי שהן נערכות מעת לעת, ובתאום עם תהליך ותוצאות ה-ICAAP שביצע הבנק, בהובלת מנהלי הסיכונים של הבנק, ולקח בחשבון היבטים איכותיים והיבטים כמותיים, כולל פרופיל הסיכון של הבנק, תוצאות תרחישים מגוונים של הבנק ותהליך תכנון ההון.

אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק

אופציות לעובדים

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

ביום 3 באוקטובר 2011 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק, לאשר תכנית להקצאת 701,300 כתבי אופציה נוספים, בתנאים זהים למעט מחיר המימוש, ל- 31 עובדים, מהם נושא משרה אחד בבנק.

ערך ההטבה התיאורטי של כתבי האופציה בהקצאה זו, כאמור, המחושב בהתאם לכללי הרישום החשבונאי בתקן חשבונאות מספר 24, מסתכם בכ-4.4 מיליוני שקלים חדשים (כ-5 מיליוני שקלים חדשים, כולל מס שכר). ביום 17 בנובמבר 2011 הוקצו כתבי האופציה לעובדים. לפרטים נוספים ראה ביאור 12.2) לדוחות הכספיים.

חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק

חוק יעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011

החוק, אשר התקבל ביום 11 בינואר 2011 ונכנס לתוקף ביום 27 בינואר 2011, מאפשר לרשות ניירות ערך לטפל בתאגידים או ביחידים אשר הפרו את החוק, דרך מסלול חדש של אכיפה מנהלית. המסלול המוצע יחול על הפרות שנעשו ברשלנות בלבד. לגבי עבירות חמורות, תמשיך הרשות להגיש כתבי אישום פליליים.

לפי החוק, המפר יהיה זכאי להופיע בפני ועדת אכיפה, והסנקציות שועדת האכיפה תוכל להטיל הן עיצומים כספיים והרחקה מעיסוק. הרשות לניירות ערך תוכל להטיל קנסות מינהליים על יחידים ועל חברות שעברו על חוקי ניירות ערך, ואף להרחיקם משוק ההון ומתפקידיהם.

החוק מאפשר אכיפה מינהלית על התנהגות פסולה של העוסקים בהליכים קצרים ומהירים, בהשוואה למצב הקיים המחייב הליכים פליליים שאורכים שנים. מדובר בעיקר בעבירות כמו הרצת מניות, ושימוש במידע פנים בסכומים ובהיקפים קטנים או במקרים שלגביהם לא נמצאו ראיות מספיקות לאישום פלילי. החוק מגדיל את תקופת המאסר בגין שימוש במידע פנים משנה לשנתיים. החוק מאפשר פתיחת הליכים מינהליים גם לגבי נאשמים שכבר עומדים לדין פלילי בשל אותן עבירות, זאת לפי שיקול דעת מנומק של יושב ראש רשות ניירות ערך, ובאישור פרקליט המדינה, וועדה בראשות משפטן בכיר עובד הרשות שחבריה מתמנים על ידי שר המשפטים.

הרשות לניירות ערך תוסמך להטיל קנסות בסכום שבין 25 אלף שקלים חדשים עד 5 מיליון שקלים חדשים. עבריינים יחידים עצמאיים או עובדי חברות צפויים לקנסות של 25-50 אלף שקלים חדשים. דירקטורים ונושאי משרה בכירים בחברות עליהם מוטלת אחריות אישית צפויים לקנסות בין 400 אלף ועד מיליון שקלים חדשים. הקנס על חברות יכול להגיע עד 5 מיליון שקלים חדשים. החוק אוסר על הגופים העוסקים בניירות ערך לבטח את עצמם מראש כנגד הקנסות המינהליים שמוטלים במסגרת החוק או להבטיח לפצות את עובדיהם על הקנסות שהוטלו עליהם כיחידים.

הרשות לניירות ערך קיבלה סמכות להרחיק מתפקידיהם ומשוק ההון עבריינים שהם דירקטורים ונושאי משרה בכירים, כגון מנכ"לים ומנהלי כספים, נוסף על השתתף הקנס המנהלי הכבד שיוטל עליהם. ההרחקה היא לתקופה קצובה של עד שנה. תחילת החוק נקבעה ל- 30 יום ממועד פרסומו, למעט סעיפים מסויימים שלגביהם נקבע כי יחולו מיום פרסום החוק. סעיפים מסויימים המתייחסים לתקנות שהותקנו או שיותקנו על פי חוקים אחרים, יחולו ממועד התחולה של התקנות אליהן הם מתייחסים. הבנק פועל לגיבוש תכנית אכיפה בקבוצה.

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

ביום 15 במרץ 2011 פורסם חוק החברות (תיקון מס' 16), התשע"א - 2011. עיקריו הם כלהלן:

- רוב חברי ועדת הביקורת בחברה ציבורית יהיו דירקטורים בלתי תלויים, כהגדרתם בחוק, ויושב ראש ועדת הביקורת יהיה דירקטור חיצוני;
 - ועדת הביקורת מוסמכת, בין השאר, להחליט לגבי עסקה עם נושא משרה ולגבי עסקה עם בעל שליטה אם הן עסקאות חריגות או עסקאות שאינן חריגות, לצורך אישורן לפי החוק ורשאית ועדת הביקורת להחליט כאמור לפי אמות מידה שתקבע אחת לשנה מראש;
 - ועדת הביקורת מוסמכת לבחון את תכנית העבודה של המבקר הפנימי לפני הגשתה לאישור הדירקטוריון ולהציע שינויים בה;
 - ועדת הביקורת מוסמכת לבחון את היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ואת שכרו ולהביא את המלצותיה לפני הדירקטוריון;
 - הדירקטורים החיצוניים ימונו על ידי האסיפה הכללית ברוב קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה, או מי מטעמם, המשתתפים בהצבעה;
 - תקופת כהונתו של דירקטור חיצוני היא שלוש שנים וניתן למנותו לשתי תקופות נוספות של שלוש שנים כל אחת, סך הכל תשע שנים (כך גם באשר לדירקטור בלתי תלוי, כהגדרתו בחוק);
 - דירקטור חיצוני ימונה לתקופת כהונה נוספת אם הדירקטוריון הציע את מועמדותו לכהונה נוספת והמינוי אושר כחוק, או בעל מניות שלו אחוז אחד לפחות מכלל זכויות ההצבעה בחברה, הציע את מועמדותו לכהונה נוספת והמינוי אושר באסיפה כללית ברוב קולות כחוק;
 - עסקה חריגה של חברה ציבורית עם בעל השליטה בה טעונה אישורם של ועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית ברוב קולות מכלל בעלי המניות, שאינם בעלי ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה;
 - עסקה חריגה של חברה ציבורית עם בעל השליטה בה לתקופה העולה על שלוש שנים, טעונה אישור כחוק, אחת לשלוש שנים, אלא אם כן ועדת הביקורת אישרה כי התקשרות לתקופה ארוכה יותר סבירה בנסיבות הענין;
 - רשות ניירות ערך הוסמכה להטיל עיצום כספי בשל הפרת הוראות מסויימות של חוק החברות, בתנאים שנקבעו בחוק;
 - בתוספת לחוק נקבעו הוראות ממשל תאגידי מומלצות, שהחברה יכולה לאמץ בתקנונה, או לגלות שלא אימצה.
- תחילתם של רוב סעיפי החוק 60 יום מיום פרסומו ומקצתם (הנוגעים בעיקר לועדת ביקורת) תוך שישה חודשים מיום פרסומו, אחרים עם כניסתו לתוקף של חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א - 2011 ונוספים עם הוראות מעבר מתאימות.
- הבנק ישם ומוסיף ליישם את עקרונות הממשל התאגידי המשתקפים מן התיקונים שלעיל.

חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 15), התשע"א-2011

התיקון לחוק, שהתקבל ביום 25 ביולי 2011, הופך את ברירת המחדל הקיימת היום בהנפקת שיקים ללקוח פרטי. בתיקון נקבע כי בפנקסי שיקים שתאגיד בנקאי מנפיק ללקוח פרטי, השיקים יהיו משורטטים ויהיו מודפסות עליהם מלים האוסרות את העברתם, אלא אם כן ביקש הלקוח שיונפקו לו פנקסי שיקים ללא השרטוט והמלים האמורות. התיקון לחוק נכנס לתוקף ביום 1 באוקטובר 2011. הבנק מיישם את הוראות התיקון לחוק.

חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 12), התשע"א-2011

התיקון לחוק, שהתקבל בכנסת ביום 18 ביולי 2011, קובע כי הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה") רשאי לקבוע כי קבוצה מצומצמת של בני אדם המנהלים עסקים שבידיהם נתון ריכוז של יותר ממחצית מכלל אספקת נכסים או מכלל מתן שירותים, או מכלל רכישתם, היא קבוצת ריכוז לעניין התיקון לחוק, וכל אחד מבני האדם כאמור הוא חבר בקבוצת ריכוז, אם ראה כי מתקיימים תנאים מסוימים המפורטים בתיקון לחוק.

בתיקון לחוק, נקבעו הוראות מיוחדות לעניין קבוצות ריכוז בתחום הבנקאות ובתחום הביטוח ולפיהן הממונה יתייעץ עם נגיד בנק ישראל והמפקח על הבנקים בנוגע לכוונתו לקבוע כי קבוצה מצומצמת של בני אדם היא קבוצת ריכוז, וכן יודיע להם על כוונתו לתת הוראה לפי סעיף 31ג(א) שנועדה למנוע פגיעה או חשש לפגיעה משמעותית בציבור או בתחרות בעסקים בין חברי הקבוצה או בענף שבו הם פועלים, אם הקביעה או ההוראה כאמור נוגעות לאדם הפועל בענף שבתחום אחריותו של בנק ישראל לפי הוראות חוק בנק ישראל; ראה נגיד בנק ישראל או המפקח על הבנקים, לאחר קבלת הודעה לפי סעיף זה, כי מתן הוראה כאמור יסכן את יציבותו של תאגיד בנקאי או את יציבותה של המערכת הבנקאית, יודיע על כך לממונה והוא ימנע ממתן ההוראה.

הוראות סעיף 31ד לחוק העיקרי, לעניין הימנעות הממונה ממתן הוראה עקב הודעת נגיד בנק ישראל, המפקח על הבנקים או הממונה על שוק ההון, לפי העניין, כי מתן ההוראה עלול לפגוע ביציבות הגופים או המערכות המפורטים בסעיפים קטנים (א) או (ב) לאותו סעיף, יחולו עד יום כ"ט בטבת התשע"ד (1 בינואר 2014); שר האוצר, באישור ועדת הכלכלה של הכנסת, רשאי להאריך את התקופה האמורה בתקופות נוספות של שנתיים כל אחת.

להערכת הנהלת הבנק לא ניתן בשלב זה להעריך את השפעת יישום החוק על תוצאות הפעילות של הבנק.

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (להלן: "ההוראה"). ביום 21 בפברואר 2010 קבע המפקח על הבנקים את יישום ההוראה בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים, ליום 1 בינואר 2011, ללא יישום למפרע בדוחות הכספיים בתקופות קודמות. לפרטים בדבר ההוראה ויישומה לראשונה, ראה ביאור 1.ה.1. לדוחות הכספיים.

הוראת ניהול בנקאי תקין 301 בנושא "דירקטוריון"

ביום 29 בדצמבר 2010 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראה 301 בנושא דירקטוריון וזאת במסגרת עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין והתאמתן למסגרת העבודה של כללי באזל II. ההוראה קובעת כללים לדרכי פעולתו של הדירקטוריון, תפקידיו וסמכויותיו, מבנהו והרכבו, לרבות של ועדותיו, הליכי אישור כשירות הדירקטורים לתפקידם ועוד - כל זאת בנוסף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999.

בהוראה הודגש מקומו ותפקידו של הדירקטוריון בממשל תאגידי נאות של תאגיד בנקאי; הוגדרה אחריותו של הדירקטוריון לעסקי התאגיד הבנקאי ולאיתנותו הפיננסית ונקבע מה הם תפקידיו על מנת לממש אחריות זו. כך, למשל, על הדירקטוריון להתוות את האסטרטגיה של התאגיד ולאשר את מדיניותו, לפקח על פעולות ההנהלה ועל עקביותן עם מדיניות הדירקטוריון, לוודא קיום תחומי אחריות וערוצי דיווח ברורים בתאגיד הבנקאי, להתוות תרבות ארגונית בכל הקשור למקצועיות וליושרה ועוד.

כן נקבע, כי על הדירקטוריון לדון ולקבוע את יעדי האסטרטגיה הכוללת של קבוצת התאגיד הבנקאי וכי על הדירקטוריון של תאגיד נשלט להתחשב ביעדי האסטרטגיה הכוללת של הקבוצה, ככל שהם מתיישבים עם טובתו של התאגיד הנשלט.

בתחום האשראי, מצופה מן הדירקטוריון להתמקד בבניית מערכי בקרה ופיקוח נאותים על פעולות ההנהלה ולצמצם את מעורבותו באישורי אשראי.

ביום 6 בנובמבר 2011 פרסם המפקח על הבנקים עדכון נוסף להוראה 301 הקובע כי בתאגיד בנקאי שהוא חברה פרטית, רשאי לכהן בוועדת ביקורת דירקטור המועסק בידי תאגיד בנקאי השולט בתאגיד הבנקאי האמור.

מועד כניסתם לתוקף של מרבית התיקונים להוראה הינו לא יאוחר מיום 1 בינואר 2012.

הבנק נערך ליישום ההנחיה.

תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים"

ביום 8 במאי 2011 פרסם המפקח על הבנקים חוזר המתקן את הוראה 313 בנושא מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, במסגרת הפעילות להפחתת סיכון הריכוזיות במערכת הבנקאית. להלן עיקרי התיקונים להוראות:

- הוקשחו המגבלות על תיק אשראי ללווה ולקבוצת לווים, בין היתר על ידי החלת מגבלת חבות גם על חשיפות לבנקים, העלאת שיעור המגבלה על חבות של קבוצת לווים מ-30% מהון התאגיד הבנקאי ל-25%, וקביעת מגבלה בשיעור של 120% מהון התאגיד הבנקאי על סך החבויות נטו של לווים, קבוצות לווים וקבוצות לווים בנקאיות, שחבותם נטו לתאגיד הבנקאי עולה על 10% מהונו של התאגיד הבנקאי.
 - עודכנו הגדרות החבות והניכויים מהחבות, בהתאם לכללי באזל II, למעט עסקאות נגזרים לגביהן נקבע כלל מחמיר יותר, תוך התייחסות לשינויים צפויים בעקבות הנחיות חדשות של ועדת באזל.
 - בוטל הטיפול המיוחד בהתחייבות הבנק כלפי לקוח, שהותנתה בעמידת הבנק במגבלות על פי הוראה זו.
 - עודכנה הגדרת ההון, בהתאם לשינוי שחל בהגדרות על פי כללי באזל II.
 - נקבעו הוראות מעבר לטיפול בחריגות שיווצרו בעקבות היישום לראשונה של הוראות החוזר.
- תחילת התיקון להוראה הינה מיום 31 בדצמבר 2011, למעט התיקון להגדרת "הון", שתחילתו מיידי. הבנק נערך לעמידה בהוראה, ובוחן את השלכות היישום.

הגבלת מתן הלוואות לדיור בריבית משתנה

ביום 3 במאי 2011 שלח המפקח על הבנקים מכתב, ובו הנחה את התאגידים הבנקאיים להגביל את יחס הריבית המשתנה בהלוואות לדיור ל-33.3% מסך ההלוואה, בהלוואות אשר ניתן להן אישור עקרוני, או שמוחזרו, החל מיום 5 במאי 2011. ההגבלה לא חלה על מיחזור אשר במסגרתו הוקטן מרכיב הריבית המשתנה בהלוואה. כמו כן, תאגיד בנקאי רשאי לא להחיל את המגבלה על הלוואות במטבע חוץ שניתנו לתושבי חוץ וכן על הלוואות גישור שתקופת הפרעון המקורית שלהן היא עד שלוש שנים. זאת בתנאי שהיחס בין סך ההלוואות לדיור בריבית משתנה לבין סך ההלוואות לדיור שניתן להם אישור עקרוני החל מיום

5 במאי 2011, אשר הועמדו בכל רבעון, אינו עולה על 33.3%. בנוסף, הנחה המפקח את התאגידים הבנקאיים לידע את לקוחותיהם על השלכותיה של עלייה אפשרית בשיעור הריבית, על הלוואותיהם.

(Foreign Account Tax Compliance Act) FATCA

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

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

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

מטרת החוק:

- הפחתת מקרים של הימנעות מתשלום מס על ידי לקוחות אמריקאיים (US PERSON) באמצעות חשבונות מחוץ לארצות הברית.

- הגברת הכנסות המס שישלמו לקוחות אמריקאיים לארצות הברית והגדלת השקיפות והדיווח אודות נכסים ויתרות של הלקוחות שזוהו כאמריקאיים למס ההכנסה האמריקאי.

הנחיות סופיות של החוק טרם גובשו ופורסמו על ידי ה-IRS. יישום הוראות החוק יחל מינואר 2013. הבנק נמנע ממתן כל ייעוץ או סיוע הקשור לאופן זיהוי החשבון כאמריקאי או בקשר עם מיסוי אמריקאי, ובכלל זה כל עצה בנוגע ל-FATCA, ונערך ליישום חקיקה זו.

הנחיות חדשות בשוקי הכספים

בסוף חודש ינואר 2011 פרסם בנק ישראל הנחיות חדשות בשוקי הכספים, במסגרתם הוטלה חובת דיווח על עסקות בנגזרים במטבע-חוץ מעל 10 מיליון דולר, וחובת דיווח על עסקות באגרות-חוב של ממשלת ישראל (עד שנה) ומלווה קצר מועד, של תושבי חוץ ומתווכים פיננסיים מעל 10 מיליון שקלים חדשים. כמו כן הוטלה חובת נזילות בשיעור 10% על עסקות של תושבי חוץ מסוג עסקות החלף ועסקות המרה עתידית שקל/מטבע-חוץ.

בתחילת חודש מאי 2011 הודיע האוצר על ביטול הפטור ממס לתושבי חוץ על השקעות באגרות-חוב מסוג מלווה קצר מועד ואגרות-חוב ממשלתיות לטווח הקטן משנה (ביטול הפטור נכנס לתוקף ביום 7 ביולי 2011).

דוח על אחריות תאגידית

ביום 3 באוקטובר 2011 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא דוח על אחריות תאגידית. על פי החוזר נדרש תאגיד בנקאי לפרסם לציבור דוח לתקופה של עד שנתיים, על אחריות תאגידית כמפורט בהוראה. הדוח יפורסם לגבי התקופה שמתחילה ביום 1 בינואר 2012 ואילך. הבנק נערך ליישום ההנחיה.

הוראת ניהול בנקאי תקין 357 – ניהול טכנולוגיית המידע

ביום 30 בינואר 2011 שלח המפקח על הבנקים חוזר המעדכן את הוראת ניהול בנקאי תקין 357 בנושא ניהול טכנולוגיית המידע. ההוראה תוקנה בעקבות שינויים טכנולוגיים בעלי השלכות על ניהול הסיכונים במערך טכנולוגיית המידע שחלו ממועד העדכון האחרון של ההוראה (2003).

עיקר התיקונים להוראה הינם הדגשה כי בנקאות בתקשורת באמצעות האינטרנט כוללת גם דואר אלקטרוני, ולפיכך גם דרישה להצפנה; דרישה להגן כל כלל אתרי התאגיד הבנקאי, לרבות האתר השיווקי באמצעי הגנה מינימאליים המפורטים בהוראה; הקלות שונות כגון: מתן אפשרות לעדכן פרטים אישיים באמצעות בנקאות בתקשורת המשמשים להעברת מידע ללקוח והתנאים בגינם יתאפשר תיקון הפרטים האישיים; אפשרות לבצע הסכם מקוון גם בטלפון, בכפוף לקיום התנאים המפורטים בהוראה, כדי להקל על ביצוע הסכמים מקוונים; הרשאה ליתן הרשאות לערוצי בנקאות בתקשורת השונות מההרשאות שהוסכמו בחשבון הלקוח, במקרה של תאגידים; כל הודעה שחובת הסודיות חלה עליה, רשאי התאגיד הבנקאי לשלוח באמצעות דואר אלקטרוני או אתר התאגיד בכפוף לתנאים הקבועים בהוראה. עבור משלוח הודעות באמצעות אתר התאגיד הבנקאי, בוטלה החובה להפעיל כלים ממחשבים לקביעה חד משמעית האם הלקוח קיבל את הדואר או פתח אותו או ביצע הורדה של מסר הדואר למחשבו או הדפיסו; ההוראה מפנה להוראת ניהול בנקאי תקין 420, אשר מגדירה את סוגי ההודעות המותרות למשלוח באמצעות דואר אלקטרוני או אתר התאגיד הבנקאי, בהן יהיה התאגיד הבנקאי פטור ממשלוח ההודעות גם באמצעות הדואר.

השקעות של לקוחות בנכסים פיננסיים באמצעות מנהלי תיקים

ביום 20 בספטמבר 2011 שלח המפקח על הבנקים חוזר בנושא השקעות של לקוחות בנכסים פיננסיים באמצעות מנהלי תיקים. החוזר יצא לאור חוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול השקעות ותיקן את הוראת ניהול בנקאי 462 בנושא.

עיקרי התיקון הינם בהוספת הגדרת "לקוח כשיר" הכוללת, בין היתר, לקוחות מוסדיים וכן לקוחות פרטיים להם ידע ובקאות בשוק ההון כמו גם היקף תיק השקעות משמעותי. בחוק הייעוץ נותן שירותי ייעוץ השקעות או ניהול תיקים ל"לקוח כשיר" אינו חייב ברשיון. התיקון פוטר את התאגיד הבנקאי מהחובה לתת הסברים מאת פקיד מוסמך של התאגיד הבנקאי ובלבד שה"לקוח הכשיר" ויתר בכתב על קבלת הסברים אלו.

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

לפרטים בדבר עיקרי המלצות ועדת באזל ובדבר החלטת על הבנקים בישראל וישומן על ידי הבנק, ראה בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2010.

במסגרת יישום הנדבך השני של הוראת באזל II (הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 211 - תהליך ה-ICAAP), מופו כל הסיכונים המהותיים לפעילות הבנק. תהליך ה-ICAAP בבנק הינו תהליך מקיף המערב את דרגות הניהול הבכירות ביותר בבנק. הבנק הגדיר את תיאבון הסיכון שלו לכל הסיכונים המהותיים לפעילותו, נכתבו מסמכי מדיניות לסיכונים חדשים והורחבו מסמכי מדיניות קיימים, במסגרת תהליך ה-ICAAP. תיאבון הסיכון, מיפוי הסיכונים וקביעת המהותיות שלהם, עולים לאישור הוועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ומליאת הדירקטוריון, בכל שנה.

בחודש מאי 2011 הגיש הבנק לבנק ישראל את מסמך ה-ICAAP (המתייחס ל-31 בדצמבר 2010), המבטא את הערכת הבנק לגבי רמת ההון הנדרשת, על מנת לכסות את כל הסיכונים להם הוא חשוף מתוקף פעילותו העסקית, וזאת על פי הנחיות בנק ישראל, ובתיאום עם הערות בנק ישראל לתהליך שבוצע בבנק (תהליך ה-SREP).

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

במסגרת יישום הנדבך השני, ממשיך הבנק לפעול באופן שוטף, על פי תכנית העבודה, לסגור את הפערים שאותרו מול דרישות ועדת באזל בתחומי הסיכונים השונים, לקיים הדרכות מתאימות לסגל הבכיר של הבנק ולשפר את מסמכי מדיניות ניהול הסיכונים וניהול ההון שלו בהתאם להנחיות הנדבך השני.

ביום 27 בספטמבר 2011 התקבלה התייחסות הפיקוח על הבנקים למסמך ה-ICAPP של הבנק, והערות במסגרת הליך הסקירה הפיקוחי. הבנק בוחן את תגובת הפיקוח, ונערך ליישום ההנחיות.

הליכים משפטיים

לשינויים מהותיים בהליכים משפטיים שהבנק צד להם, ראה ביאורים 6.ד.2 (2 ו-3) לדוחות הכספיים.

קביעת רשות ההגבלים העסקיים

ביום 26 באפריל 2009 התקבלה בבנק קביעה של הממונה על הגבלים עסקיים לפי סעיף 43(א)(1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988, לפיה בין הבנק לבין בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, התקיימו הסדרים כובלים שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות, וזאת מראשית שנות ה-90 ועד תחילת חקירת הרשות בעניין, בחודש נובמבר 2004. המדובר בקביעה אזורית המהווה ראייה לכאורה לנקבע בה בכל הליך משפטי. לפרטים נוספים, לרבות בדבר הסכמת הצדדים להעברת הדיון לגישור, ראה ביאור 6.ד.4 לדוחות הכספיים.

עניינים אחרים

רואה החשבון המבקר הפנה את תשומת הלב בדוח הסקירה לאמור בביאור 6.ד.3-4) לדוחות הכספיים בדבר תביעות שהוגשו כנגד הבנק, ביניהן תביעות אשר הוגשו בקשות להכיר בהן כתביעות ייצוגיות.

חברי הנהלת הבנק

ביום 2 ביוני 2011 הודיע מר עוזיאל דנינו על פרישתו מתפקידו כמנהל החטיבה לנכסי לקוחות וייעוץ אשר נכנסה לתוקף ביום 14 ביולי 2011.

ביום 7 ביולי 2011 סיים מר חיים גיט את תפקידו כמבקר הפנימי הראשי של קבוצת הבנק ובאותו מועד מונה לחבר הנהלה, סגן מנהל כללי וכן CRO במקום מר משה לארי. באותו תאריך מונתה הגברת גלית ויזר למבקרת הפנימית הראשית של הבנק כמפורט להלן בפרק המבקר הפנימי.

ביום 14 ביולי 2011 מונה מר משה לארי, מנהל החטיבה לתכנון תפעול ובקרה, בנוסף לתפקידיו בבנק, למנהל החטיבה לנכסי לקוחות וייעוץ.

על פי החלטת דירקטוריון הבנק מיום 25 ביולי 2011, הוקמה בבנק חטיבה חדשה: החטיבה לבקרת סיכונים, מר חיים גיט מונה למנהל החטיבה. עם הקמת החטיבה לבקרת סיכונים שונתה החטיבה לתכנון, תפעול ובקרה, לחטיבה לתכנון ולתפעול.

ביום 25 באוקטובר 2011 הודיעה הגברת נעמה גת על כוונתה לפרוש מתפקידה כמנהלת חטיבת שווק, פרסום ופיתוח עסקים. הגברת גת תמשיך בתפקידה עד לאיתור מועמד מתאים והשלמת תהליך החפיפה.

המבקר הפנימי

ביום 23 ביוני 2011 הודיע המבקר הפנימי הראשי של קבוצת הבנק, מר חיים גיט, על פרישה מתפקידו לאחר שהוצע לו להתמנות כחבר הנהלה, סגן מנהל כללי ו-CRO.

באותו יום, אישר דירקטוריון הבנק את מינויה של הגברת גלית ויזר, סגנית המבקר הפנימי הראשי, למבקרת הפנימית הראשית של קבוצת הבנק על פי הצעת ועדת הביקורת, זאת בכפוף לאישורו של המפקח על הבנקים. ביום 7 ביולי 2011 התקבל אישור המפקח על הבנקים והמינוי נכנס לתוקף.

להלן פרטים באשר למבקרת הפנימית הראשית של קבוצת הבנק שהחלה תפקידה ביום 7 ביולי 2011:

שם	גלית ויזר
תאריך תחילת כהונתה	יולי 2011
השכלה	רואת חשבון; בעלת תואר ראשון בחשבונאות ובכלכלה (האוניברסיטה העברית) ובעלת תואר שני במנהל עסקים (האוניברסיטה העברית).
ניסיון	סגנית המבקר הפנימי הראשי בבנק וקודם לכך מבקרת פנימית ראשית בבנק טפחות.

ביום 17 בנובמבר 2011 הוקצו למבקרת הפנימית 97,600 אופציות לרכישת מניות הבנק. לפרטים נוספים בנוגע להקצאה ראה ביאור 12.2) לדוחות הכספיים.

להערכת הדירקטוריון אין בהיקף ניירות הערך של הבנק מוחזקים על ידי המבקרת הפנימית כדי להשפיע על טיב עבודתה.

דרך המינוי

בחודש יוני 2011 אושר מינויה של המבקרת הפנימית על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון, וזאת בהתבסס על ניסיונה ועל השכלתה של המבקרת.

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, היקף העסקת המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו ואופן הגשת דין וחשבון על ממצאי המבקר נכללו בדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים לשנת 2010. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ערוכים על פי תקני חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAPP) לתקופות ביניים ועל פי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי של תאגיד בנקאי. עיקרי המדיניות החשבונאית מפורטים בביאור 1 לתמצית דוחות כספיים אלה ובביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

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

בדוחות לשנת 2010 ניתן פירוט במסגרת המדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים לטיפול החשבונאי בנושאים הבאים: הפרשה ספציפית לחובות מסופקים, מכשירים נגזרים, ניירות ערך, התחייבויות בגין זכויות עובדים, הפרשות בגין תביעות משפטיות, הפרשה לירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים ומיסים נדחים.

במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, למעט בנושאים של הפרשה להפסדי אשראי, מדידת שווי הוגן וזכויות עובדים, זאת כתוצאה מאימוץ כללי חשבונאות חדשים בתקופת הדוח כמפורט בביאור 1 ה. לדוחות הכספיים.

הפרשה בגין תשלומים צפויים לפורשים מעבר לתנאים החוזיים

ברבעון השני של שנת 2011 יישם הבנק, בדרך של התאמה למפרע, את הנחיית הפיקוח על הבנקים בנוגע להערכת ההתחייבות בגין זכויות עובדים. לפרטים, ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים. במסגרת יישום ההוראה, נערכה הפרשה בגין תשלומים צפויים לפורשים מעבר לתנאים החוזיים, על פי אומדן אקטוארי. האומדן האקטוארי מבוסס על מספר הנחות עיקריות, לרבות ביחס לשיעור ריבית ההיוון, לשיעור העלייה השנתי של השכר בבנק, לשיעורי העזיבה לפני גיל פרישה, ולשיעור ההטבה הממוצע לפורש שמקבל הטבה.

להלן ניתוח רגישות סך הפרשה לזכויות עובדים לשינויים בהנחות העיקריות אשר שימשו בסיס לאומדן האקטוארי, במועד המעבר (במיליוני שקלים חדשים):

	עליה של 0.25% בשיעור	שינוי של 1% בשיעור העלייה השנתי של השכר	שינוי של 5% בשיעור העזיבה לפני גיל פרישה	שינוי של 10% בשיעור ההטבה הממוצע לפורש שמקבל הטבה		
					עליה	ירידה
ריבית ההיוון	עליה	ירידה	עליה	ירידה	עליה	ירידה
עתודה לפיצויים	(5)	23	(20)	10	(10)	3
פנסיה תקציבית	(3)	-	-	-	-	-
מענקים	(2)	-	-	-	-	-

הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן המופקד על בקרת העל בבנק הוא דירקטוריון הבנק. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בפרק הדירקטוריון בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2010. בהליכי העריכה, הבקרה ואישור של הדוחות הכספיים מעורבים אורגנים נוספים ונושאי משרה כמפורט להלן.

הדוחות הכספיים נערכים בבנק ביחידה מקצועית, בראשותו של החשבונאי הראשי, לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם למדיניות גילוי שקבע דירקטוריון הבנק.

במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, ועל בסיס טיטות הדוחות המועברת אליהם, מאשרים כל חברי ההנהלה, בחתימתם, שלא בא לידיעתם כל פרט העשוי להעיד כי הנתונים והתיאור בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים ביחס לתחומי אחריותם כוללים מצג שגוי או חסר של עובדה מהותית, שנקבעו על ידם בקורות אפקטיביות על מנת להבטיח שכל מידע מהותי שבתחום אחריותם מובא לידיעתם, וכן שכל חולשה מהותית או ליקוי משמעותי בבקרה הפנימית על דיוח כספי אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי בתחומים שבאחריותם, הובאו לידיעת הגורמים המתאימים.

לפירוט שמותיהם ותפקידיהם של חברי ההנהלה בבנק, ראה פרק חברי הנהלת הבנק בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2010.

בבנק פועלת ועדת חובות מסופקים בראשות מנהל החטיבה העסקית ובהשתתפות גורמי האשראי המקצועיים, וכן ועדת חובות מסופקים בראשות המנהל הכללי, ובהשתתפות מנהל החטיבה העסקית, מנהל החטיבה הקמעונאית, מנהל החטיבה הפיננסית, החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי הראשי וגורמי אשראי מקצועיים. במסגרת תהליך הכנת הדוחות הכספיים בוחנת הוועדה את מצב החובות הבעייתיים של הבנק, את סיווגם של חובות אלה ואת ההפרשות הנדרשות בגינם. כמו כן, נבחנות על ידי היועץ המשפטי הראשי והחשבונאי הראשי ההפרשות הנדרשות בגין תביעות שהוגשו כנגד הבנק.

נושאים עקרוניים הקשורים בגילוי הניתן בדוחות הכספיים, נדונים בוועדת הגילוי בדוחות הכספיים (להלן: ועדת הגילוי) בראשות המנהל הכללי, ובהשתתפות החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי הראשי, וחברי הנהלה נוספים. במסגרת דיונים אלה נכללים נושאים בעלי השפעה משמעותית על הדוחות הכספיים, נושאים בעלי עניין לציבור, התפתחויות החייבות להיות מדווחות לציבור, שינויים מהותיים ביישום מדיניות חשבונאית, בקשות או דרישות של רשויות פיקוח ונושאים שלגביהם קיימים חילוקי דעות בין הנהלת הבנק לבין רואי החשבון המבקרים. כחלק מהצגת הנושאים בפני ועדת הגילוי מובאת גם התייחסותם המקצועית של רואי החשבון המבקרים.

על מנת להדק ולייעל את הפיקוח ואת הבקרה על הגילוי בדוחות הכספיים הקים דירקטוריון הבנק את ועדת המאזן הדירקטוריונית, ועדה מצומצמת בה חברים 5 דירקטורים, שמתפקידה לדון ולהעמיק בנאותות הגילוי בדוחות הכספיים ובבחינת הדוחות הכספיים, על מרכיביהם השונים, טרם הבאתם לדיון ולאישור במליאת הדירקטוריון. בישיבת דירקטוריון שהתקיימה ביום 24 בינואר 2011, הוחלט לאשר כי ועדת המאזן תשמש כוועדת לבחינת הדוחות הכספיים, על פי תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע - 2010 (להלן: "תקנות לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים"), ושמה יהיה "הועדה לבחינת הדוחות הכספיים".

לעניין זה יציין, כי על מנת לקיים את התנאי הקבוע בתקנות לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים, לפיו רוב חברי הוועדה יהיו דירקטורים בלתי-תלויים, אישרה ועדת הביקורת של הדירקטוריון ביום 10 בינואר 2011 כי תנאי הכשירות למינוי דירקטור חיצוני מתקיימים לגבי הדירקטורים דב מישור, גדעון סיטרמן, אבי זיגלמן ויוסי שחק, ובהתאם לכך סיווגה ועדת הביקורת את כל

הדירקטורים האמורים כדירקטורים בלתי-תלויים, כהגדרת מונח זה בחוק. כמו כן, העריך הדירקטוריון מחדש ביום 24 בינואר 2011, למען הסדר הטוב, ובהסתמך על הצהרות של הדירקטורים, כי כל אחד מהדירקטורים דב מישור, גדעון סיטרמן, אבי זיגלמן, יוסי שחק ואברהם שוחט, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. עוד הוחלט באותה ישיבת דירקטוריון, למנות מחדש את הדירקטורים דב מישור, גדעון סיטרמן, אבי זיגלמן, יוסי שחק ואברהם שוחט, כחברים בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, החל ממועד ההחלטה האמורה, וכן למנות את מר אבי זיגלמן כיושב-ראש הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, החל ממועד ההחלטה האמורה, במקום מר אברהם שוחט, שסיים את כהונתו כיושב ראש הוועדה באותו מועד.

בהמשך להחלטת ועדת הביקורת מיום 10 בינואר 2011 לענין סיווג הדירקטורים הבלתי תלויים, החליטה ועדת הביקורת ביום 11 במאי 2011 לסווג מחדש את כל אחד מהדירקטורים שלהלן: ה"ה דב מישור ויוסי שחק, כ"דירקטור בלתי תלוי" כמשמעות מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, כפי שתוקן בחוק החברות (תיקון מס' 16), התשע"א - 2011. זאת, בהסתמך על ההצהרות של הדירקטורים האמורים ולאור התנאים הנוספים הנדרשים לצורך סיווגו של דירקטור כ"דירקטור בלתי תלוי".

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

בישיבות הועדה לבחינת הדוחות הכספיים משתתפים גם החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי הראשי ורואי החשבון המבקרים. המבקר הפנימי הראשי מוזמן לישיבות הוועדה.

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

הועדה לבחינת הדוחות הכספיים מתכנסת פעמיים לדון בדוחות רבעוניים ושלוש פעמים לדון בדוחות שנתיים, כאשר הישיבה האחרונה מתבצעת לפחות שבוע לפני התכנסות מליאת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים.

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

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

הדירקטוריון

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 קיים דירקטוריון הבנק 15 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-61 ישיבות ועדות הדירקטוריון.

בישיבת דירקטוריון שהתקיימה ביום 24 בינואר 2011 הוחלט כי ועדת המאזן תשמש כועדה לבחינת הדוחות הכספיים, על פי תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע - 2010 ושמה יהיה "הועדה לבחינת הדוחות הכספיים", כן הוחלט כי מר אבי זיגלמן ימונה ליושב ראש הועדה לבחינת הדוחות הכספיים החל ממועד ההחלטה, במקום מר אברהם (בייגה) שוחט שסיים את כהונתו כיושב ראש הועדה באותו מועד.

ביום 28 בפברואר 2011 סיימו מר אבי זיגלמן, מר משה ורטהיים ומר אברהם (בייגה) שוחט את כהונתם כחברים בוועדה לניהול סיכונים. ביום 12 במאי 2011 מונה מר יהונתן קפלן לדירקטור בבנק.

ביום 30 באוגוסט 2011 מונה מר אבי זיגלמן ליושב ראש ועדת הביקורת במקום מר דב מישור, אשר ממשיך לכהן כחבר בוועדה. כמו כן שונה שמה של ועדת תגמול ל"ועדת שכר ותגמולים" ומר גדעון סיטרמן מונה כיושב ראש הועדה במקום מר יעקב פרי, אשר ממשיך לכהן כחבר בוועדה. בנוסף, סיימו מר מוזי ורטהיים, מר אבי זיגלמן ומר משה וידמן את כהונתם בוועדת שכר ותגמולים ומר יהונתן קפלן מונה כחבר הועדה. באותו יום מונה מר מוטי מאיר כחבר הועדה לבחינת דוחות כספיים.

ביום 21 בספטמבר 2011 סיימו מר דב מישור, מר אברהם (בייגה) שוחט ומר יוסי שחק את כהונתם כחברים בוועדת האשראי הדירקטוריונית.

ביום 25 בספטמבר 2011 הוחלט למנות את מר אבי זיגלמן כחבר בוועדת האשראי הדירקטוריונית.

בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים המבוססות על סעיף 302 של Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן - הצהרה על הגילוי). הוראה זו של המפקח על הבנקים הינה במסגרת מדיניות כוללת, בדבר אימוץ הוראות סעיף 404 לחוק Sarbanes-Oxley, הכוללות בין היתר הצהרה של המנהל הכללי והחשבונאי הראשי בדבר "אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי", אשר צורפה לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקורות ונהלים אשר תוכננו להבטיח שמידע אשר נדרש הבנק לגלות בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, נצבר, מעובד ומועבר להנהלת הבנק באופן המאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי. הצהרה על הגילוי אינה אמורה לכסות את ההיבטים הרחבים של "אפקטיביות הבקרה הפנימית של הדיווח הכספי", כאמור.

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

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2011 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

אליעזר יונס

מנהל כללי

יעקב פרי

יושב ראש הדירקטוריון

רמת גן, 28 בנובמבר 2011
ב' בכסלו תשע"ב

תמצית סקירת ההנהלה - תוספת א'

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד ⁽¹⁾

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ספטמבר 2011				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ספטמבר 2010			
שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)			
הכנסות	ללא	כולל	יתרה	הכנסות	ללא	כולל	יתרה
ממוצעת ⁽²⁾	מימון	השפעת נגזרים	ממוצעת ⁽²⁾	מימון	השפעת נגזרים	ממוצעת ⁽²⁾	מימון
ב-%				ב-%			
מטבע ישראלי לא צמוד							
נכסים ⁽³⁾				נכסים ⁽³⁾			
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾				השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾			
75,707	906	4.87	61,380	565	3.73	61,380	565
56,318	277		60,162	368		60,162	368
132,025	1,183	3.63	121,542	933	3.10	121,542	933
התחייבויות ⁽³⁾				התחייבויות ⁽³⁾			
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾				השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾			
72,921	(452)	(2.50)	59,554	(141)	(0.95)	59,554	(141)
57,567	(278)		57,700	(326)		57,700	(326)
130,488	(730)	(2.26)	117,254	(467)	(1.60)	117,254	(467)
פער הריבית				פער הריבית			
2.37	1.37			2.78	1.50		
מטבע ישראלי צמוד למדד							
נכסים ⁽³⁾				נכסים ⁽³⁾			
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾				השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾			
47,796	680	5.81	38,767	824	8.78	38,767	824
4,328	35		4,200	2		4,200	2
52,124	715	5.60	42,967	826	7.92	42,967	826
התחייבויות ⁽³⁾				התחייבויות ⁽³⁾			
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾				השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾			
36,475	(486)	(5.44)	31,389	(635)	(8.34)	31,389	(635)
6,373	(56)		9,361	(89)		9,361	(89)
42,848	(542)	(5.16)	40,750	(724)	(7.30)	40,750	(724)
פער הריבית				פער הריבית			
0.38	0.44			0.44	0.62		

ראה הערות להלן .

סקירת ההנהלה - תוספת א'

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד ⁽¹⁾ - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ספטמבר 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ספטמבר 2011			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
מטבע חוץ ⁽⁵⁾							
				נכסים ⁽³⁾			
				השפעת נגזרים ⁽⁴⁾			
				נגזרים מגדרים			
				נגזרים משובצים ו-ALM			
סך הכל נכסים				סך הכל נכסים			
				התחייבויות ⁽³⁾			
				השפעת נגזרים ⁽⁴⁾			
				נגזרים מגדרים			
				נגזרים משובצים ו-ALM			
סך הכל התחייבויות				סך הכל התחייבויות			
פער הריבית				פער הריבית			

ראה הערות להלן .

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ספטמבר 2011							
שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
סך הכל							
	3.09	917	120,247		8.89	3,070	142,665 ⁽³⁾
							נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽³⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(20)	1,314			253	2,634
		(1,677)	111,740			2,401	121,866
							נגזרים מגדרים
							נגזרים משובצים ו- ALM
(1.33)		(780)	233,301	8.85		5,724	267,165
סך הכל נכסים							
	(0.57)	(160)	113,307		(8.14)	(2,638)	133,474 ⁽³⁾
							התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		24	1,449			(295)	2,634
							נגזרים מגדרים
		1,559	111,460			(2,082)	120,411
							נגזרים משובצים ו- ALM
2.49		1,423	226,216	(8.05)		(5,015)	256,519
סך הכל התחייבויות							
1.16	2.52			0.80	0.75		
פער הריבית							
		(5)				74	בגין אופציות
							בגין מכשירים נגזרים אחרים
							(לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-
		7				(2)	ALM ונגזרים משובצים שהופרדו ⁽⁴⁾)
		98				101	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁶⁾
		(8)				(5)	הוצאות מימון אחרות
							רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין
		735				877	הפסדי אשראי
		(102)				(142)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
							רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין
		633				735	הפסדי אשראי

ראה הערות להלן.

סקירת ההנהלה – תוספת א'

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד ⁽¹⁾ - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011	
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
סך הכל		
120,247	142,665	נכסים כספיים שהניב הכנסות מימון ⁽³⁾
2,716	3,126	נכסים הנבעים ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾
759	1,061	נכסים כספיים אחרים ⁽³⁾
(211)	(2,250)	הפרשה להפסדי אשראי ⁽⁸⁾
123,511	144,602	סך הכל הנכסים הכספיים
סך הכל		
113,307	133,474	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽³⁾
2,154	2,795	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾
1,723	1,664	התחייבויות כספיות אחרות ⁽³⁾
117,184	137,933	סך הכל ההתחייבויות הכספיות
6,327	6,669	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
1,275	1,269	נכסים לא כספיים
256	269	התחייבויות לא כספיות
7,346	7,669	סך הכל האמצעים ההוניים

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול של הנכסים וההתחייבויות בבנק.
- (5) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (6) לרבות רווחים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.
- (7) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (8) בשנת 2010: הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים.
- (9) הותאם למפרע בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. ראה ביאור 4.ה.1 לדוחות הכספיים.

סקירת ההנהלה – תוספת א'

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד ⁽¹⁾ - המשך

נומינלי - בדולר של ארה"ב (במיליוני דולרים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010							
שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות		כולל	ללא	הכנסות	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	יתרה	השפעת	השפעת	(הוצאות)	יתרה
נגזרים	נגזרים	מימון	ממוצעת ⁽²⁾	נגזרים	נגזרים	מימון	ממוצעת ⁽²⁾
ב-%				ב-%			
מטבע חוץ ⁽⁵⁾							
נכסים כספיים במטבע חוץ שהניבו							
	2.70	34	5,086		3.16	39	4,994
הכנסות מימון ⁽³⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		(5)	346			5	743
נגזרים מגדרים							
		47	12,340			63	16,132
נגזרים משובצים ו- ALM							
1.72		76	17,772	1.97		107	21,869
סך הכל נכסים							
התחייבויות כספיות במטבע חוץ							
	(0.27)	(4)	5,855		(0.95)	(16)	6,759
שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		6	384			(17)	743
		(51)	10,908			(72)	15,929
נגזרים מגדרים							
נגזרים משובצים ו- ALM							
(1.15)		(49)	17,147	(1.80)		(105)	23,431
סך הכל התחייבויות							
0.57	2.43			0.17	2.21		
פער הריבית							

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- (5) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

סקירת ההנהלה - תוספת א'

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד ⁽¹⁾

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			
שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)			
יתרה	הכנסות	ללא	כולל	יתרה	הכנסות	ללא	כולל
ממוצעת ⁽²⁾	מימון	השפעת נגזרים	השפעת נגזרים	ממוצעת ⁽²⁾	מימון	השפעת נגזרים	השפעת נגזרים
ב-%				ב-%			
מטבע ישראלי לא צמוד							
נכסים ⁽³⁾	72,931	2,483	4.57	60,428	1,579	3.50	
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾	63,990	1,177		52,712	990		
סך הכל נכסים	136,921	3,660	3.58	113,140	2,569	3.04	
התחייבויות ⁽³⁾	69,399	(1,121)	(2.16)	57,292	(423)	(0.99)	
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾	63,847	(959)		50,884	(904)		
סך הכל התחייבויות	133,246	(2,080)	(2.09)	108,176	(1,327)	(1.63)	
פער הריבית		2.41	1.49		2.51	1.41	
מטבע ישראלי צמוד למדד							
נכסים ⁽³⁾	45,002	2,327	6.95	37,425	1,735	6.23	
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾	4,316	167		3,744	166		
סך הכל נכסים	49,318	2,494	6.80	41,169	1,901	6.20	
התחייבויות ⁽³⁾	35,097	(1,734)	(6.64)	30,981	(1,352)	(5.86)	
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾	9,537	(378)		8,237	(275)		
סך הכל התחייבויות	44,634	(2,112)	(6.36)	39,218	(1,627)	(5.57)	
פער הריבית		0.31	0.44		0.37	0.63	

ראה הערות להלן .

סקירת ההנהלה - תוספת א'

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד ⁽¹⁾ - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
מטבע חוץ ⁽⁵⁾							
				10.50	1,470	18,904	נכסים ⁽³⁾
(2.17)							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
					258	2,476	נגזרים מגדרים
15					2,064	55,923	נגזרים משובצים ו-ALM
(4,007)							
(8.80)				6.59	3,792	77,303	סך הכל נכסים
5.11				(8.62)	(1,499)	23,422	התחייבויות ⁽³⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
					(309)	2,476	נגזרים מגדרים
3,778					(1,695)	50,504	נגזרים משובצים ו-ALM
21,698							
64,528				(6.16)	(3,503)	76,402	סך הכל התחייבויות
4,588				0.43	1.88		פער הריבית
2.94							
0.60							

ראה הערות להלן .

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011							
שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
סך הכל							
	3.43	2,999	117,111		6.17	6,280	136,837 ⁽³⁾
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽³⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		15	1,268			258	2,476
נגזרים מגדרים							
		(2,851)	100,458			3,408	124,229
נגזרים משובצים ו-ALM							
0.10		163	218,837	5.06		9,946	263,542
סך הכל נכסים							
	(1.14)	(937)	109,971		(4.56)	(4,354)	127,918 ⁽³⁾
התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		(28)	1,387			(309)	2,476
נגזרים מגדרים							
		2,599	100,310			(3,032)	123,888
נגזרים משובצים ו-ALM							
1.03		1,634	211,668	(4.06)		(7,695)	254,282
סך הכל התחייבויות							
1.13	2.29			1.01	1.60		
פער הריבית							
		(40)				(120)	
בגין אופציות							
בגין מכשירים נגזרים אחרים							
		29				23	(לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-
		318				293	ALM ונגזרים משובצים שהופרדו ⁽⁴⁾)
		(25)				(23)	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁶⁾
הוצאות מימון אחרות							
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין							
		2,079				2,424	הפסדי אשראי
		(281)				(276)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות							
		1,798				2,148	בגין הפסדי אשראי

ראה הערות להלן.

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011	
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
סך הכל		
117,111	136,837	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽³⁾
2,276	3,112	נכסים הנבעים ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾
897	988	נכסים כספיים אחרים ⁽³⁾
(209)	(2,314)	הפרשה להפסדי אשראי ⁽⁸⁾
120,075	138,623	סך הכל הנכסים הכספיים
סך הכל		
109,971	127,918	התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾
2,216	2,548	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾
1,729	1,788	התחייבויות כספיות אחרות ⁽³⁾
113,916	132,254	סך הכל ההתחייבויות הכספיות
6,159	6,369	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
1,295	1,363	נכסים לא כספיים
252	275	התחייבויות לא כספיות
7,202	7,457	סך הכל האמצעים ההוניים

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משוברים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול של הנכסים וההתחייבויות בבנק.
- (5) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (6) לרבות רווחים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.
- (7) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (8) בשנת 2010: הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים.
- (9) הותאם למפרע בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. ראה ביאור 4.ה.1 לדוחות הכספיים.

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

נומינלי - בדולר של ארה"ב (במיליוני דולרים)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011								לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010							
שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)			
הכנסות	ללא	כולל		הכנסות	ללא	כולל		הכנסות	ללא	כולל		הכנסות	ללא	כולל	
יתרה	השפעת	השפעת	ממוצעת ⁽²⁾	יתרה	השפעת	השפעת	ממוצעת ⁽²⁾	יתרה	השפעת	השפעת	ממוצעת ⁽²⁾	יתרה	השפעת	השפעת	ממוצעת ⁽²⁾
מימון	נגזרים	נגזרים	מימון	מימון	נגזרים	נגזרים	מימון	מימון	נגזרים	נגזרים	מימון	מימון	נגזרים	נגזרים	מימון
ב-%				ב-%				ב-%				ב-%			
מטבע חוץ ⁽⁵⁾															
נכסים כספיים במטבע חוץ שהניבו															
הכנסות מימון ⁽³⁾				הכנסות מימון ⁽³⁾				הכנסות מימון ⁽³⁾				הכנסות מימון ⁽³⁾			
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾				השפעת נגזרים ⁽⁴⁾				השפעת נגזרים ⁽⁴⁾				השפעת נגזרים ⁽⁴⁾			
נגזרים מגדרים				נגזרים מגדרים				נגזרים מגדרים				נגזרים מגדרים			
נגזרים משובצים ו- ALM				נגזרים משובצים ו- ALM				נגזרים משובצים ו- ALM				נגזרים משובצים ו- ALM			
21,253				21,253				21,253				21,253			
246				246				246				246			
1.55				1.55				1.55				1.55			
16,936				16,936				16,936				16,936			
233				233				233				233			
1.84				1.84				1.84				1.84			
התחייבויות כספיות במטבע חוץ															
שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾				שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾				שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾				שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾			
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾				השפעת נגזרים ⁽⁴⁾				השפעת נגזרים ⁽⁴⁾				השפעת נגזרים ⁽⁴⁾			
נגזרים מגדרים				נגזרים מגדרים				נגזרים מגדרים				נגזרים מגדרים			
נגזרים משובצים ו- ALM				נגזרים משובצים ו- ALM				נגזרים משובצים ו- ALM				נגזרים משובצים ו- ALM			
21,621				21,621				21,621				21,621			
192				192				192				192			
1.19				1.19				1.19				1.19			
16,717				16,717				16,717				16,717			
156				156				156				156			
1.25				1.25				1.25				1.25			
0.59				0.59				0.59				0.59			
2.01				2.01				2.01				2.01			
0.36				0.36				0.36				0.36			
1.89				1.89				1.89				1.89			
פער הריבית															

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- (5) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

30 בספטמבר 2011					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד חודשים שנה	מעל שלושה עד שלושה שנים	מעל שלוש עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים
מטבע ישראלי לא צמוד					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
ובגין נכסים פיננסיים מורכבים					
69,421	1,919	1,816	1,648	1,096	652
19,758	22,741	18,731	5,528	1,896	4,686
707	283	129	12	-	-
סך הכל שווי הוגן					
89,886	24,943	20,676	7,188	2,992	5,338
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים					
נגזרים ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
59,221	4,386	5,266	4,720	2,435	351
19,515	19,231	17,442	6,208	2,399	5,378
1,180	760	862	(36)	-	-
סך הכל שווי הוגן					
79,916	24,377	23,570	10,892	4,834	5,729
מכשירים פיננסיים, נטו					
9,970	566	(2,894)	(3,704)	(1,842)	(391)
9,970	10,536	7,642	3,938	2,096	1,705

הערות ספציפיות:

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

הערות כלליות:

- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל שווי הוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי בביאור 8 א. בדוח הכספי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 8 א. בדוח הכספי.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שגורם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- עסקאות מסוימות שביצע הבנק מהוות מכשירים פיננסיים מורכבים, הכוללים רכיבים נגזרים משובצים שלא חולצו, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. בין היתר, כוללות עסקאות אלה הלוואות עם תחנות יציאה, פיקדונות נושאי ריבית מדורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרימי המזומנים על פי מועדי החזרה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר. המכשירים בהם לא ניתן לשקף באופן סביר את החשיפה לסיכון ריבית על ידי פריסה לתקופות החוזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.

ליום 31 בדצמבר 2010			ליום 30 בספטמבר 2010								
משך חיים	שיעור	מסך חיים	שיעור	מסך חיים	שיעור	מסך חיים	שיעור	מסך חיים	ללא	מעל	מעל
ממוצע	תשואה	סך הכל	ממוצע	תשואה	סך הכל	ממוצע	תשואה	סך הכל	תקופת	עשרים	עד עשרים
אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	פירעון	שנה	שנים
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	באחוזים			
0.40	4.14	67,941	0.36	3.87	63,318	0.34	4.76	77,369	637	-	180
1.01		70,088	1.01		62,902	1.07		73,340	-	-	-
0.09		2,165	0.35		(840)	0.83		1,131	-	-	-
0.70		140,194	0.69		125,830	0.70		151,840	637	-	180
0.30	3.26	67,310	0.31	2.67	62,297	0.45	3.10	76,454	-	(56)	131
1.13		66,520	1.24		60,095	1.43		70,173	-	-	-
0.14		2,899	0.33		211	0.80		2,766	-	-	-
0.70		136,729	0.77		122,603	0.92		149,393	-	(56)	131
		3,465			3,227			2,447	637	56	49
								2,447	2,447	1,810	1,754

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

ליום 30 בספטמבר 2011					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים שנה	מעל שלושה עד ששה חודשים שנה	מעל ששה עד תשע חודשים שנה	מעל תשע עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים
173	2,323	11,078	14,550	9,775	5,743
5	12	716	1,453	859	1,819
178	2,335	11,794	16,003	10,634	7,562
מטבע ישראלי צמוד מדד					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
ובגין נכסים פיננסיים מורכבים					
(1)					
5	12	716	1,453	859	1,819
178	2,335	11,794	16,003	10,634	7,562
סך הכל שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
(1)					
681	246	5,064	2,460	646	1,205
1,399	2,001	11,841	10,305	9,380	7,906
סך הכל שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
(1,221)	334	(47)	5,698	1,254	(344)
(1,221)	(886)	(934)	4,764	6,018	5,674

הערות ספציפיות:

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

הערות כלליות:

- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל שווי הוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי בביאור 8 א. בדוח הכספי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 8 א. בדוח הכספי.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שגורם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- עסקאות מסוימות שביצע הבנק מהוות מכשירים פיננסיים מורכבים, הכוללים רכיבים נגזרים משובצים שלא חולצו, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. בין היתר, כוללות עסקאות אלה הלוואות עם תחנות יציאה, פיקדונות נושאי ריבית מדורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרימי המזומנים על פי מועדי החזרה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר. המכשירים בהם לא ניתן לשקף באופן סביר את החשיפה לסיכון ריבית על ידי פריסה לתקופות החזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.

ליום 31 בדצמבר 2010			ליום 30 בספטמבר 2010								
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	ללא	מעל	מעל
ממוצע	תשואה	פנימי	ממוצע	תשואה	פנימי	ממוצע	תשואה	פנימי	תקופת	עשרים	עשר
אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	פירעון	שנה	שנים
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	באחוזים			
3.28	2.48	42,760	3.35	2.69	41,258	3.23	3.16	45,246	81	6	1,517
3.06		3,894	3.15		3,981	4.34		4,864	-	-	-
3.26		46,654	3.33		45,239	3.34		50,110	81	6	1,517
4.74	2.64	34,820	4.80	2.43	33,618	4.14	2.72	35,908	2	354	3,022
1.44		8,701	1.53		8,418	1.61		10,302	-	-	-
4.08		43,521	4.15		42,036	3.58		46,210	2	354	3,022
		3,133			3,203			3,900	79	(348)	(1,505)
								3,900	3,900	3,821	4,169

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

ליום 30 בספטמבר 2011					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים שנה	מעל שלושה עד חודשים שנה	מעל שנה עד שלושה שנים	מעל שלושה עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים
מטבע חוץ⁽¹⁾					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
ובגין נכסים פיננסיים מורכבים					
10,674	5,078	2,329	397	1,084	486
נכסים פיננסיים ⁽²⁾					
28,403	18,145	9,048	2,052	874	4,209
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
1,031	653	1,083	(40)	-	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
40,108	23,876	12,460	2,409	1,958	4,695
סך הכל שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
14,214	6,825	3,264	(188)	(67)	15
התחייבויות פיננסיות ⁽²⁾					
23,215	13,679	15,119	2,425	1,523	4,713
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
602	142	272	1	-	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
38,031	20,646	18,655	2,238	1,456	4,728
סך הכל שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
2,077	3,230	(6,195)	171	502	(33)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר					
2,077	5,307	(888)	(717)	(215)	(248)
החשיפה המצטברת במגזר					

הערות ספציפיות:

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

הערות כלליות:

- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל שווי ההוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי בביאור 8 א. בדוח הכספי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 8 א. בדוח הכספי.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- עסקאות מסוימות שביצע הבנק מהוות מכשירים פיננסיים מורכבים, הכוללים רכיבים נגזרים משובצים שלא חולצו, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. בין היתר, כוללות עסקאות אלה הלוואות עם תחנות יציאה, פיקדונות נושאי ריבית מדורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרימי המזומנים על פי מועדי החזרה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר. המכשירים בהם לא ניתן לשקף באופן סביר את החשיפה לסיכון ריבית על ידי פריסה לתקופות החוזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.

ליום 31 בדצמבר 2010			ליום 30 בספטמבר 2010								
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	ללא תקופת פירעון	מעל עשרים שנה	מעל עשרים שנים
ממוצע	תשואה פנימי	שווי הוגן	ממוצע	תשואה פנימי	שווי הוגן	ממוצע	תשואה פנימי	שווי הוגן			
אפקטיבי	באחוזים	בשנים	אפקטיבי	באחוזים	בשנים	אפקטיבי	באחוזים	בשנים			
0.67	2.72	19,593	0.91	3.04	20,336	0.50	2.05	20,224	113	17	46
1.09		59,622	1.15		51,584	1.37		62,731	-	-	-
0.37		3,777	0.26		388	0.72		2,727	-	-	-
0.96		82,992	1.08		72,308	1.14		85,682	113	17	46
0.35	1.16	21,986	0.42	1.10	22,377	0.18	1.53	24,079	-	-	16
1.13		58,497	1.24		50,385	1.45		60,674	-	-	-
0.32		2,394	0.23		(706)	0.25		1,017	-	-	-
0.90		82,877	1.00		72,056	1.08		85,770	-	-	16
		115			252			(88)	113	17	30
								(88)	(88)	(201)	(218)

סקירת ההנהלה - תוספת ב' (המשך)

חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 30 בספטמבר 2011					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד חודשים שנה	מעל שלושה עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד שלושה חודשים	מעל חמש עד עשר שנים
53	-	(68)	(6)	-	-
53	-	(68)	(6)	-	-
סה"כ שווי הוגן					
מגזר לא כספי					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין					
נכסים פיננסיים מורכבים					
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
סה"כ שווי הוגן					
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
ובגין נכסים פיננסיים מורכבים					
נכסים פיננסיים (1) (2)					
80,268	9,320	15,223	16,595	11,955	6,881
48,166	40,898	28,495	9,033	3,629	10,714
1,791	936	1,144	(34)	-	-
130,225	51,154	44,862	25,594	15,584	17,595
סה"כ הכל שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
התחייבויות פיננסיות (1)					
74,153	12,966	15,307	12,377	11,102	7,067
43,411	33,156	37,625	11,093	4,568	11,296
1,782	902	1,134	(35)	-	-
119,346	47,024	54,066	23,435	15,670	18,363
סה"כ הכל שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
10,879	4,130	(9,204)	2,159	(86)	(768)
10,879	15,010	5,805	7,964	7,878	7,110

הערות ספציפיות:

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

הערות כלליות:

- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל שווי ההוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי בביאור 8 א. בדוח הכספי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 8 א. בדוח הכספי.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שגורם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- עסקאות מסוימות שביצע הבנק מהוות מכשירים פיננסיים מורכבים, הכוללים רכיבים נגזרים משובצים שלא חולצו, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. בין היתר, כוללות עסקאות אלה הלוואות עם תחנות יציאה, פיקדונות נושאי ריבית מזורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרימי המזומנים על פי מועדי החזרה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר. המכשירים בהם לא ניתן לשקף באופן סביר את החשיפה לסיכון ריבית על ידי פריסה לתקופות החזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.

ליום 31 בדצמבר 2010			ליום 30 בספטמבר 2010								
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	ללא תקופת פירעון	מער עשר מעל עד עשרים שנה	מער עשר מעל עד עשרים שנים
ממוצע	תשואה פנימי	שווי הוגן	ממוצע	תשואה פנימי	שווי הוגן	ממוצע	תשואה פנימי	שווי הוגן			
אפקטיבי	באחוזים	בשנים	אפקטיבי	באחוזים	בשנים	אפקטיבי	באחוזים	בשנים			
		11			-			(21)	-	-	-
		11			-			(21)	-	-	-
1.38	3.50	130,294	1.44	3.35	124,912	1.28	3.87	142,839	831	23	1,743
1.11		133,604	1.14		118,467	1.32		140,935	-	-	-
0.27		5,953	0.43		(452)	0.75		3,837	-	-	-
1.22		269,851	1.30		242,927	1.29		287,611	831	23	1,743
1.56	2.71	124,116	1.61	2.30	118,292	1.37	2.72	136,441	2	298	3,169
1.15		133,718	1.26		118,898	1.45		141,149	-	-	-
0.22		5,293	0.19		(495)	0.65		3,783	-	-	-
1.32		263,127	1.44		236,695	1.40		281,373	2	298	3,169
		6,724			6,232			6,238	829	(275)	(1,426)
								6,238	6,238	5,409	5,684

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

ליום 30 בספטמבר 2011

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי לציבור						
סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾				סיכון אשראי מאזני		
ערביות והתחייבויות						
סך הכל	עסקאות עתידיות	אחרות על חשבון לקוחות	סך הכל	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב ⁽⁶⁾	אשראי
205	4	201	605	1	-	604
3,741	362	3,379	7,058	125	75	6,858
13,627	15	13,612	7,878	5	38	7,835
1,396	288	1,108	437	87	4	346
2,579	346	2,233	5,920	37	-	5,883
132	24	108	284	30	-	254
525	34	491	891	4	-	887
982	107	875	1,580	9	17	1,554
11,307	2,815	8,492	7,512	1,137	22	6,353
686	59	627	3,372	8	-	3,364
309	164	145	838	2	-	836
3,410	-	3,410	69,512	-	-	69,512
9,298	14	9,284	12,077	17	-	12,060
48,197	4,232	43,965	117,964	1,462	156	116,346
420	86	334	3,008	12	14	2,982
48,617	4,318	44,299	120,972	1,474	170	119,328
חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין פעילות לזיום בחוץ לארץ						
11,020	10,729	291	4,546	1,952	570	2,024
188	-	188	18,614	-	4,993	13,621
59,825	15,047	44,778	144,132	3,426	5,733	134,973
סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:						
458	25	433	1,173	10	-	1,163
25	-	25	173	-	-	173

- (1) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני בגין הציבור שהינם פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיר שביגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, והלוואות לדיר שביגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- (4) קיבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
- (5) לרבות תאגידים בשליטתו.
- (6) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 34 מיליוני שקלים חדשים.
- (7) כולל הלוואות לדיר שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך 2,876 מיליוני שקלים חדשים. (1,238 סיכון אשראי מאזני ו-1,638 סיכון אשראי חוץ מאזני)

סיכון אשראי לציבור					
הפסדי אשראי ⁽³⁾					
בסיכון אשראי לציבור נכלל:					
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	בתשעה חודשים הראשונים של שנת 2011	אשראי לציבור פגום	סיכון אשראי בעייתי ⁽²⁾	סיכון אשראי כולל לציבור
4	12	2	6	8	810
101	69	2	173	230	10,799
145	39	28	514	1,020	21,505
-	-	-	-	2	1,833
79	51	31	108	182	8,499
3	4	2	6	14	416
6	3	(2)	6	11	1,416
23	4	-	17	20	2,562
325	92	66	326	401	18,819
58	22	55	75	98	4,058
7	20	(4)	23	69	1,147
922	9	24	-	1,719	72,922
168	39	66	49	232	21,375
1,841	364	270	1,303	4,006	166,161
24	-	2	39	42	3,428
1,865	364	272	1,342	4,048	169,589
12	-	4	16	16	15,566
-	-	-	-	-	18,802
1,877	364	276	1,358	4,064	203,957
10	156	(2)	23	44	1,631
-	-	-	-	16	198

סקירת ההנהלה - תוספת ג' (המשך)

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

ליום 30 בספטמבר 2010

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

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

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

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

(4) לרבות תאגידים בשליטתו.

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

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

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

סקירת ההנהלה - תוספת ג' (המשך)

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

ליום 31 בדצמבר 2010

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ההוצאה השנתית בגין הפרשה	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾				סיכון אשראי מאזני			
		עסקאות עתידיות	על חשבון לקוחות	ערביות והתחייבויות אחרות	סך הכל	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב ⁽⁵⁾	אשראי	
ייתרת חובות בעייתיים ⁽²⁾	ספציפית לחובות מסופקים	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
13	-	814	208	2	206	606	-	-	606
229	11	10,168	4,846	357	4,489	5,322	32	18	5,272
1,233	1	19,676	12,476	22	12,454	7,200	4	45	7,151
1	2	1,804	1,216	261	955	588	244	24	320
173	21	7,960	2,314	162	2,152	5,646	16	-	5,630
37	2	319	79	-	79	240	-	-	240
35	1	1,451	600	82	518	851	29	-	822
20	3	1,991	398	88	310	1,593	16	24	1,553
650	357	17,001	9,616	2,107	7,509	7,385	1,153	44	6,188
224	4	4,119	1,013	50	963	3,106	4	-	3,102
94	1	1,237	355	3	352	882	-	-	882
877	(3)	65,526	4,686	-	4,686	60,840	-	-	60,840
504	64	20,196	8,766	67	8,699	11,430	28	-	11,402
4,090	464	152,262	46,573	3,201	43,372	105,689	1,526	155	104,008
96	7	3,758	501	70	431	3,257	10	-	3,247
4,186	471	156,020	47,074	3,271	43,803	108,946	1,536	155	107,255
חשיפות סיכון אשראי שאין בגין הציבור:									
26	-	15,763	11,664	11,268	396	4,099	1,842	743	1,514
-	-	17,328	280	-	280	17,048	-	6,658	10,390
4,212	471	189,111	59,018	14,539	44,479	130,093	3,378	7,556	119,159
סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:									
79	(6)	1,771	558	10	548	1,213	-	-	1,213
37	-	192	25	-	25	167	-	-	167

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

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

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

(4) לרבות תאגידים בשליטתו.

(5) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 247 מיליוני שקלים חדשים.

(6) כולל הלוואות לדיר שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך 2,394 מיליוני שקלים חדשים.

(7) הוצג מחדש.

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

סקירת ההנהלה - תוספת ג' (המשך)

סיכון אשראי לפי ענפי משק - יתרות ממוצעות - מאוחד

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾			סיכון אשראי מאזני				אשראי	חוב ⁽⁵⁾	שווי הוגן נגזרים	סך הכל	ערביות והתחייבויות אחרות	עסקאות עתידייות	סך הכל	על חשבון לקוחות
	סך הכל	עסקאות עתידייות	ערביות והתחייבויות אחרות	אשראי	חוב ⁽⁵⁾	שווי הוגן נגזרים	סך הכל								
824	208	4	204	616	-	-	616	חקלאות							
10,663	4,589	409	4,180	6,074	59	41	5,974	תעשייה							
20,454	12,975	25	12,950	7,479	3	42	7,434	בינוי ונדל"ן							
1,811	1,343	263	1,080	468	171	14	283	חשמל ומים							
8,309	2,497	208	2,289	5,812	24	-	5,788	מסחר							
373	105	8	97	268	8	-	260	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל							
1,459	592	81	511	867	19	-	848	תחבורה ואחסנה							
2,088	532	87	445	1,556	15	19	1,522	תקשורת ושירותי מחשב							
17,960	10,418	2,453	7,965	7,542	987	28	6,527	שירותים פיננסיים							
4,058	849	68	781	3,209	5	-	3,204	שירותים עסקיים אחרים							
1,230	349	98	251	881	10	-	871	שירותים ציבוריים וקהילתיים							
69,502	3,856	-	3,856	65,646	-	-	65,646	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר							
20,991	9,202	41	9,161	11,789	20	-	11,769	אנשים פרטיים - אחר							
159,722	47,515	3,745	43,770	112,207	1,321	144	110,742	סך הכל							
3,412	479	72	407	2,933	9	4	2,920	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ							
163,134	47,994	3,817	44,177	115,140	1,330	148	113,662	סך הכל סיכון אשראי לציבור							
-	-	-	-	-	-	-	-	חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:							
15,752	11,115	10,800	315	4,637	1,882	700	2,056	תאגידים בנקאיים							
17,865	228	-	228	17,637	-	5,449	12,188	ממשלה							
196,751	59,337	14,617	44,720	137,414	3,212	6,297	127,906	סך הכל סיכון אשראי							
-	-	-	-	-	-	-	-	סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:							
1,647	492	16	476	1,155	3	-	1,152	תנועות ההתיישבות ⁽³⁾							
204	31	-	31	173	-	-	173	רשויות מקומיות ⁽⁴⁾							

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

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

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

(4) לרבות תאגידים בשליטתו.

(5) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 173 מיליוני שקלים חדשים.

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

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

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

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

(3) לרבות תאגידים בשליטתו.

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

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

סקירת ההנהלה - תוספת ג' (המשך)
סיכון אשראי לפי ענפי משק - יתרות ממוצעות- מאוחד
 לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2010
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾			סיכון אשראי מאזני				אשראי	איגרות חוב ⁽⁵⁾	שווי הוגן נגזרים	סך הכל	ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות	עסקאות עתידייות	סך הכל
	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל							
839	219	2	217	620	-	-	620							
9,978	4,436	416	4,020	5,542	64	15	5,463							
17,843	10,716	88	10,628	7,127	26	43	7,058							
1,524	978	215	763	546	175	57	314							
7,754	2,521	208	2,313	5,233	22	-	5,211							
311	78	5	73	233	1	-	232							
1,394	568	136	432	826	43	-	783							
1,703	507	95	412	1,196	21	19	1,156							
15,556	8,632	1,534	7,098	6,924	485	45	6,394							
3,950	960	55	905	2,990	6	-	2,984							
1,178	367	6	361	811	-	-	811							
59,766	3,765	-	3,765	56,001	-	-	56,001							
19,970	8,932	76	8,856	11,038	38	-	11,000							
141,766	42,679	2,836	39,843	99,087	881	179	98,027							
3,817	537	106	431	3,280	76	1	3,203							
145,583	43,216	2,942	40,274	102,367	957	180	101,230							
חשיפות סיכון אשראי שאין בגין פעילות לווים בחוץ לארץ														
13,994	9,963	9,551	412	4,031	1,331	869	1,831							
15,689	302	-	302	15,387	-	7,067	8,320							
175,266	53,481	12,493	40,988	121,785	2,288	8,116	111,381							
סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:														
1,912	649	26	623	1,263	3	-	1,260							
187	30	-	30	157	-	-	157							

- (1) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
 (2) יתרת חובות בעייתיים בינוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לינוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
 (3) קיבוצים ומושבבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
 (4) לרבות תאגידים בשליטתו.
 (5) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 190 מיליוני שקלים חדשים.
 (6) סווג מחדש.
 הערה: סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי הפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוזק מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים ליכני לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (5) הבנק החל ביישום הרשת הדיווח לציבור בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי החל מיום 1 בינואר 2011 בדרך של יישום למפרט. אי לכך התגונים בגין הלופות קודמות אינם ברי השוואה לנתוני התקופה השוטפת. לפרטים ראה ביאור ה. 1. וביאור 3 לדוחות הכספיים.

סקירת ההנהלה – תוספת ד' (המשך)

חשיפות למדינות זרות - מאוחד⁽¹⁾

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 30 בספטמבר 2011

חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	שוויץ
781	382	

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

ליום 31 בדצמבר 2010

חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	שוויץ
998	291	

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011								לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010	
יוון	אירלנד	פורטוגל	סך הכל	יוון	אירלנד	פורטוגל	סך הכל	יוון	סך הכל
2	10	22	34	-	19	57	76	2	76
(2)	(10)	(22)	(34)	-	(1)	6	5	(2)	5
-	-	-	-	-	18	63	81	-	81

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011								לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010	
יוון	אירלנד	פורטוגל	סך הכל	יוון	אירלנד	פורטוגל	סך הכל	יוון	סך הכל
-	18	60	78	34	72	61	167	-	167
-	(18)	(60)	(78)	(34)	(54)	2	(86)	-	(86)
-	-	-	-	-	18	63	81	-	81

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

הצהרה (Certification)

אני, אליעזר יונס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2011 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

א. יונס
מנהל כללי

רמת גן, 28 בנובמבר 2011
ב' בכסלו תשע"ב

הצהרה (Certification)

אני, מנחם אביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2011 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

מ. אביב
סגן מנהל כללי, חשבונאי ראשי

רמת גן, 28 בנובמבר 2011
ב' בכסלו תשע"ב

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מזרחי טפחות בע"מ וחברות בנות שלו (להלן – "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2011 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו, אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 7.89% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2011 ורווחיהן מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכלולים בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהווים כ- 10.64% וכ- 10.33%, בהתאמה, מכלל הרווח המאוחד מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים, לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות כלולות שההשקעה בהן היא בסך 15 מיליון שקלים חדשים ליום 30 בספטמבר 2011. 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 שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות של המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראיים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם 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 6 ד 3 (ו-4) ביחס לתביעות שהוגשו כנגד הבנק ובקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

28 בנובמבר 2011

ב' בכסלו תשע"ב

תמצית מאזן מאוחד ליום 30 בספטמבר 2011

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		
2010	2010	2011		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באור	
נכסים				
12,614	9,801	16,987		מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,449	8,273	5,879	2	ניירות ערך
247	107	34		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
110,511	106,858	119,328	3	אשראי לציבור ⁽²⁾⁽¹⁾
(3,471)	(3,365)	(1,708)	3	הפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾⁽¹⁾
107,040	103,493	117,620		אשראי לציבור, נטו ⁽¹⁾
92	67	146		אשראי לממשלה
15	13	17		השקעות בחברות כלולות
1,546	1,491	1,588		בניינים וציוד
87	90	87		נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין ⁽²⁾
3,449	2,278	3,426	7	נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾
⁽⁴⁾ 765	⁽⁴⁾ 795	1,093		נכסים אחרים ⁽²⁾
133,304	126,408	146,877		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
105,991	101,204	116,497		פיקדונות הציבור
2,432	1,712	1,874		פיקדונות מבנקים
172	191	162		פיקדונות הממשלה
9,813	9,116	12,501		איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
2,892	2,680	3,586	7	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾
⁽⁴⁾ 4,508	⁽⁴⁾ 4,266	4,521		התחייבויות אחרות ⁽³⁾⁽²⁾
125,808	119,169	139,141		סך כל ההתחייבויות
⁽⁴⁾ 7,130	⁽⁴⁾ 6,877	7,359		הון עצמי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
⁽⁴⁾ 366	⁽⁴⁾ 362	377		זכויות שאינן מקנות שליטה
7,496	7,239	7,736		סך כל ההון
133,304	126,408	146,877		סך כל ההתחייבויות וההון

- (1) ביום 1 בינואר 2011 אימץ הבנק לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. מספרי השוואה לתקופות קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 30 בספטמבר 2011 אינם ברי השוואה לנתונים לתקופות קודמות.
- (2) מספרי השוואה סווגו מחדש על מנת להתאים לשיטת ההצגה בתקופה השוטפת, ראה ביאור 1 ד. לדוחות הכספיים.
- (3) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך 157 מיליוני שקלים חדשים (ביום 30 בספטמבר 2010 – 139 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2010 – 172 מיליוני שקלים חדשים).
- (4) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. ראה ביאור 1 ה.4. להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

יעקב פרי יושב ראש הדירקטוריון	אליעזר יונס מנהל כללי	מנחם אביב סגן מנהל כללי, חשבונאי ראשי
---	---------------------------------	---

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
28 בנובמבר 2011
ב' בכסלו התשע"ב

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2010	2011	2010	2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
2,959	2,079	2,424	735	877	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
473	281	276	102	142	הוצאות בגין הפסדי אשראי
2,486	1,798	2,148	633	735	רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות תפעוליות ואחרות					
⁽³⁾ 1,337	⁽³⁾ 990	1,018	⁽³⁾ 325	331	עמלות תפעוליות
(1)	-	4	-	1	רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו
⁽³⁾ 31	⁽³⁾ 27	12	⁽³⁾ 10	3	הכנסות אחרות
1,367	1,017	1,034	335	335	סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות
הוצאות תפעוליות ואחרות					
⁽²⁾ 1,529	⁽²⁾ 1,125	1,204	⁽²⁾ 382	389	משכורות והוצאות נלוות
585	436	455	146	155	אחזקה ופחת בניינים וציוד
14	11	-	4	-	הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין ⁽¹⁾
438	306	319	96	106	הוצאות אחרות ⁽¹⁾
2,566	1,878	1,978	628	650	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
1,287	937	1,204	340	420	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
⁽²⁾ 469	345	429	127	154	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
818	592	775	213	266	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
-	(1)	1	(1)	-	חלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
רווח נקי מפעולות רגילות:					
818	591	776	212	266	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ⁽¹⁾
(19)	(14)	(29)	(6)	(11)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ⁽¹⁾
799	577	747	206	255	המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
2	2	(2)	2	-	רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח נקי:					
820	593	774	214	266	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ⁽¹⁾
(19)	(14)	(29)	(6)	(11)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ⁽¹⁾
801	579	745	208	255	המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי

(1) מספרי ההשוואה סווגו מחדש על מנת להתאים לשיטת ההצגה בתקופה השוטפת, ראה ביאור 1 ד. לדוחות הכספיים.

(2) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. ראה ביאור 1 ה.4. להלן.

(3) סווג מחדש

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר
2010	2010	2011	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

רווח למניה ⁽¹⁾

רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים)

רווח נקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי מניות	1.12	0.92 ⁽²⁾	3.30	2.59 ⁽²⁾	3.58 ⁽²⁾
התאגיד הבנקאי					
רווח מפעולות בלתי רגילות המיוחס לבעלי מניות	-	0.01	(0.01)	0.01	0.01
התאגיד הבנקאי					
סך הכל	1.12	0.93 ⁽²⁾	3.29	2.60 ⁽²⁾	3.59 ⁽²⁾

רווח מדולל למניה (בשקלים חדשים)

רווח נקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי מניות	1.11	0.91 ⁽²⁾	3.23	2.55 ⁽²⁾	3.53 ⁽²⁾
התאגיד הבנקאי					
רווח מפעולות בלתי רגילות המיוחס לבעלי מניות	-	0.01	(0.01)	0.01	0.01
התאגיד הבנקאי					
סך הכל	1.11	0.92 ⁽²⁾	3.22	2.56 ⁽²⁾	3.54 ⁽²⁾

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, כל אחת.

(2) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. ראה ביאור 1 ה.4. להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)				
סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	מניות באוצר	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	
2,077	(76)	155	1,998	יתרה ליום 30 ביוני 2011
-	-	-	-	רווח נקי לשנה
8	-	8	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(16)	-	(16)	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(4)	4	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽³⁾
-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים
-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
2,069	(76)	143	2,002	יתרה ליום 30 בספטמבר 2011

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

(2) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

(3) ברבעון השלישי של שנת 2011 הונפקו 265,109 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח כל אחת, כנגד מימוש של אופציות במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר					
סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים ⁽²⁾	רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
7,504	365	7,139	5,060	28	(26)
266	11	255	255	-	-
8	-	8	-	-	-
(16)	-	(16)	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(58)	1	(59)	-	-	(59)
7	-	7	-	-	7
18	-	18	-	-	18
11	-	11	-	11	-
-	-	-	-	-	-
(4)	-	(4)	-	(4)	-
7,736	377	7,359	5,315	35	(60)

תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)			
סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מניות מבוסס מניות באוצר	הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	
2,001	(76)	104	1,973
-	-	-	יתרה ליום 30 ביוני 2010
-	-	-	רווח נקי לתקופה
11	-	11	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
15	-	15	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
-	-	7	השפעת המס המתייחס
-	-	(7)	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽⁵⁾
-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד-
-	-	-	השפעת המס המתייחס
-	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים
-	-	-	השפעת המס המתייחס
2,027	(76)	123	1,980
			יתרה ליום 30 בספטמבר 2010

- (1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.
- (2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחו"ל.
- (3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.
- (4) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים, לפרטים ראה ביאור 1 ה-4. להלן.
- (5) ברבעון השלישי של שנת 2010 הונפקו 53,539 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח כל אחת, כנגד מימוש של אופציות במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר							
סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	דיבידנד		עודפים ⁽³⁾	רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
		סך הכל	שהוכרז לאחר תאריך המאזן			התאמות מתרגום ⁽²⁾	
7,172	358	6,814	200	4,670 ⁽⁴⁾	50	(51)	(56)
214	6	208	-	208	-	-	-
(200)	-	(200)	(200)	-	-	-	-
11	-	11	-	-	-	-	-
15	-	15	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
10	(4)	14	-	-	-	-	14
-	-	-	-	-	-	-	-
9	2	7	-	-	-	-	7
13	-	13	-	-	13	-	-
(5)	-	(5)	-	-	(5)	-	-
7,239	362	6,877	-	4,878	58	(51)	(35)

תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)			
סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	מניות באוצר	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾
2,066	(76)	156	1,986
יתרה ליום 1 בינואר 2011			
השפעה מצטברת, נטו ממס, של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של			
-	-	-	-
ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי ⁽⁵⁾			
השפעה מצטברת, נטו ממס, של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של			
-	-	-	-
תקני IFRS מסוימים			
2,066	(76)	156	1,986
יתרה ליום 1 בינואר 2011 לאחר התאמה מיישום של תקנים והוראות חדשים			
-	-	-	-
רווח נקי לשנה			
-	-	-	-
דיבידנד ששולם			
-	-	-	-
28	-	28	-
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות			
(25)	-	(25)	-
השפעת המס המתייחס			
-	-	(16)	16
מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽⁶⁾			
-	-	-	-
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן			
-	-	-	-
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה ששווה מחדש לדוח רווח והפסד			
-	-	-	-
השפעת המס המתייחס			
-	-	-	-
רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים			
-	-	-	-
השפעת המס המתייחס			
2,069	(76)	143	2,002
יתרה ליום 30 בספטמבר 2011			

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

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

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

(4) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים, לפרטים ראה ביאור 1, ה.4. להלן.

(5) ראה ביאור 1, ה.1. להלן.

(6) בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 הונפקו 540,348 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח כל אחת, כנגד מימוש של אופציות במסגרת תכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו למנהל הכללי 513,627 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ב. כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר							
סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	עודפים ⁽³⁾	רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות בגין	
						התאמות מתרגום ⁽²⁾	הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
7,496	366	7,130	120	4,980	26	(51)	(11)
(375)	(16)	(359)	-	(359)	-	-	-
-	-	-	(120)	69	-	51	-
7,121	350	6,771	-	4,690	26	-	(11)
774	29	745	-	745	-	-	-
(120)	-	(120)	-	(120)	-	-	-
28	-	28	-	-	-	-	-
(25)	-	(25)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(84)	(4)	(80)	-	-	-	-	(80)
7	-	7	-	-	-	-	7
26	2	24	-	-	-	-	24
14	-	14	-	-	14	-	-
(5)	-	(5)	-	-	(5)	-	-
7,736	377	7,359	-	5,315	35	-	(60)

תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)			
סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מניות באוצר	הון מניות מבוטס מניות (1)	הון מניות ופרמיה (1)
1,992	(76)	105	1,963
-	-	-	-
-	-	-	-
32	-	32	-
3	-	3	-
-	-	(17)	17
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
2,027	(76)	123	1,980

יתרה ליום 1 בינואר 2010

רווח נקי לתקופה

דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן

הטבה בשל עסקאות תשלום מבוטס מניות

השפעת המס המתייחס

מימוש עסקאות תשלום מבוטס מניות (5)

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד

השפעת המס המתייחס

רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים

השפעת המס המתייחס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2010

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

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

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

(4) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים, לפרטים ראה ביאור 1, ה.4. להלן.

(5) בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 הונפקו 195,98 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח כל אחת, כנגד מימוש של אופציות במסגרת תכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו למנהל הכללי 445,048 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר							
סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	דיבידנד		עודפים ⁽³⁾	רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים	
		סך הכל	שהוכרז לאחר תאריך המאזן			התאמות מתרגום ⁽²⁾	למכירה לפי שווי הוגן
6,793	346	6,447	-	4,499⁽⁴⁾	39	(51)	(32)
593	14	579	-	579	-	-	-
(200)	-	(200)	-	(200)	-	-	-
32	-	32	-	-	-	-	-
3	-	3	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(13)	2	(15)	-	-	-	-	(15)
4	-	4	-	-	-	-	4
8	-	8	-	-	-	-	8
29	-	29	-	-	29	-	-
(10)	-	(10)	-	-	(10)	-	-
7,239	362	6,877	-	4,878	58	(51)	(35)

תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)				
סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	מניות באוצר	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון
1,992	(76)	105	1,963	יתרה ליום 1 בינואר 2010
-	-	-	-	רווח נקי לשנה
-	-	-	-	דיבדנד ששולם
-	-	-	-	דיבדנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
44	-	44	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
30	-	30	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(23)	23	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽⁵⁾
-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח
-	-	-	-	רווח והפסד
-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים
-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
2,066	(76)	156	1,986	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

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

(2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחוץ לארץ.

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבדנד, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

(4) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים, לפרטים ראה ביאור 1, ה.4. להלן.

(5) בשנת 2010 הונפקו 564,642 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו למנהל הכללי 445,048 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר							
סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	דיבידנד שהוכרז		עודפים ⁽³⁾	רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות מתרגום ⁽²⁾	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
		סך הכל	לאחר תאריך המאזן				
6,793	346	6,447	-	4,499 ⁽⁴⁾	39	(51)	(32)
820	19	801	-	801	-	-	-
(200)	-	(200)	-	(200)	-	-	-
-	-	-	120	(120)	-	-	-
44	-	44	-	-	-	-	-
30	-	30	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
18	2	16	-	-	-	-	16
7	-	7	-	-	-	-	7
(3)	(1)	(2)	-	-	-	-	(2)
32	-	32	-	-	32	-	-
(53)	-	(53)	-	-	(53)	-	-
8	-	8	-	-	8	-	-
7,496	366	7,130	120	4,980	26	(51)	(11)

דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2011	2010	2011	2010	2010
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
255	⁽¹⁾ 208	745	⁽¹⁾ 579	801 ⁽¹⁾
רווח נקי לתקופה				
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעולות:				
חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווח של חברות				
11	6	29	14	19
מאוחדות לאחר מיסים				
55	52	167	162	221
פחת על בניינים וציוד והפחתות				
142	102	276	281	473
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
הפסד (רווח), נטו ממכירת ניירות ערך זמינים				
(2)	⁽²⁾ 2	(1)	⁽²⁾ (29)	⁽²⁾ (35)
למכירה				
7	-	7	4	7
הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה				
רווח שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של				
(7)	(5)	(12)	(13)	(9)
ניירות ערך למסחר				
-	-	1	-	2
הפסד נטו ממכירת בניינים וציוד				
22	(62)	(50)	48	61
מיסים נדחים, נטו				
34	(8)	105	(21)	(34)
פיצויי פרישה-קיטון (גידול) בעודף היעודה על העתודה				
54	⁽²⁾ 128	166	⁽²⁾ 61	⁽²⁾ 104
הפרשי התאמה שנכללו בפעולות השקעה ומימון				
8	11	28	32	44
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות				
חלק הבנק ברווח, נטו, מפעולות בלתי רגילות של				
-	1	(1)	1	-
חברות מאוחדות				
39	8	21	24	44
הכנסות מראש, נטו				
605	443	1,481	1,143	1,698
מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת				

(1) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים, לפרטים ראה ביאור 1, ה.4. להלן.

(2) סווג מחדש.

דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו לתשעה חודשים שהסתיימו לשנה שהסתיימה					
ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		ביום 31 בדצמבר	
2011	2010	2011	2010	2010	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים					
(447)	-	(447)	-	-	רכישת איגרות חוב מוחזקות לפידיון
(923)	(1,688)	(2,879)	(5,986)	(6,759)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
1,041	813	4,998	5,259	7,095	תמורה ממכירה ומפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
(1,365)	(1,911)	(2,035)	(1,046)	(1,174)	פיקדונות בבנקים, נטו
(158)	42	(132)	175	(23)	ניירות ערך למסחר, נטו
65	(73)	213	200	60	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נטו
(5,379)	(2,588)	(11,482)	(8,525)	(12,264)	אשראי לציבור, נטו
(40)	(66)	(54)	234	209	אשראי לממשלות, נטו
(1)	-	(1)	(1)	(3)	רכישת מניות בחברות מוחזקות, כולל הלוואות בעלים ושטרי הון
(65)	(48)	(195)	(129)	(263)	רכישת בניינים וציוד
-	(3)	2	-	16	תמורה ממימוש בניינים וציוד
(504)	344	37	(1,129)	(1,979)	נכסים בגין מכשירים נגזרים, נטו
58	129	(2)	386	46	נכסים אחרים, נטו
(7,718)	(5,049)	(11,977)	(10,562)	(15,039)	מזומנים, נטו, מפעילות בנכסים

דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו לתשעה חודשים שהסתיימו לשנה שהסתיימה				
ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		ביום 31 בדצמבר
2011	2010	2011	2010	2010
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון				
5,001	(425)	10,506	6,183	10,970
פיקדונות הציבור, נטו				
(29)	214	(558)	(187)	533
פיקדונות מבנקים, נטו				
5	(4)	(10)	(18)	(37)
פיקדונות מהממשלה, נטו				
1,156	1,003	2,620	1,028	1,786
הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים				
(27)	(18)	(151)	(190)	(301)
פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים				
1,325	4	694	661	911
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים, נטו				
(194)	(7)	(267)	(114)	108
התחייבויות אחרות, נטו				
-	(200)	-	(200)	(200)
דיבידנד ששולם לבעלי מניות				
7,237	567	12,834	7,163	13,770
מזומנים, נטו, מפעילות בהתחייבויות ובהון				
137	(4,039)	2,338	(2,256)	429
גידול במזומנים				
12,036	11,189	9,835	9,406	9,406
יתרת מזומנים לתחילת תקופה				
12,173	7,150	12,173	7,150	9,835
יתרת מזומנים לסוף תקופה				

לשלושה חודשים שהסתיימו לתשעה חודשים שהסתיימו לשנה שהסתיימה				
ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		ביום 31 בדצמבר
2011	2010	2011	2010	2010
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
נספח א' – פעולות שלא במזומן				
15	-	17	8	2
(1) רכישות בניינים וציוד				

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. כללי

הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011 ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים ולהנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי, ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה ביחד עם הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2010. המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה, עקבית למדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ה' להלן. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

1. בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארצות הברית אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

2. בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) המפורטים להלן ולפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתאחות אליהם:

IAS 8 - מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות;

IAS 21 - השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ;

IAS 33 - רווח למניה;

IFRS 2 - תשלום מבוסס מניות;

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

IAS 34 - דיווח כספי לתקופות ביניים;

IFRS 3 (2008) - צירופי עסקים;

IAS 27 (2008) - דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים;

IAS 28 - השקעות בחברות כלולות;

IAS 36 - ירידת ערך נכסים;

IAS 17 - חכירות;

IAS 16 - רכוש קבוע;

IAS 40 - נדל"ן להשקעה;

IFRS 5 - נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו;

IAS 10 - אירועים לאחר תקופת הדיווח;

IAS 20 - מענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי;

IAS 31 - זכויות בעסקאות משותפות;

IAS 38 - נכסים בלתי מוחשיים;

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:

- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הבנק מטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית החלים ספציפית על נושאים אלו.
 - במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הקבוצה פועלת לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח.
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות התקן הבינלאומי.
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל.
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.
- הנושאים בהם אימוץ התקינה הבינלאומית השפיע על המדיניות החשבונאית על פיה ערוכים הדוחות הכספיים, פורטו בסעיף ה.2. להלן.

ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

למעט המפורט בסעיף ה.4. להלן, שיקול הדעת של ההנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ד. שינוי סיווג

בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים, המפורטים בסעיף ה' להלן, סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי ההשוואה סווגו מחדש על מנת להתאים לכותרות הסעיפים ולדרישות הדיווח בתקופה השוטפת.

פריטים שנכללו בתמצית המאזן המאוחד:

- מוניטין בסך של 90 מיליוני שקלים חדשים ושל 87 מיליוני שקלים חדשים אשר נכלל לימים 30 בספטמבר 2010 ו-31 בדצמבר 2010, בהתאמה, במסגרת סעיף נכסים אחרים, הוצג במאזן ליום 30 בספטמבר 2011 בשורה נפרדת.
- נכסים בגין מכשירים נגזרים בסך של 2,278 מיליוני שקלים חדשים ושל 3,449 מיליוני שקלים חדשים, אשר נכללו לימים 30 בספטמבר 2010 ו-31 בדצמבר 2010, בהתאמה, במסגרת נכסים אחרים, הוצגו במאזן ליום 30 בספטמבר 2011 בשורה נפרדת.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים בסך של 2,680 מיליוני שקלים חדשים ושל 2,892 מיליוני שקלים חדשים, אשר נכללו לימים 30 בספטמבר 2010 ו- 31 בדצמבר 2010, בהתאמה, במסגרת התחייבויות אחרות, הוצגו במאזן ליום 30 בספטמבר 2011 בשורה נפרדת.
- נתוני אשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2010 וליום 31 בדצמבר 2010 סווגו מחדש כדי להתאים להצגה בסכום ברוטו החל מיום 1 בינואר 2011.
- הזכויות שאינן מקנות שליטה (זכויות המיעוט) נכללות בסך ההון העצמי.

פריטים שנכללו בתמצית דוח רווח והפסד מאוחד:

הוצאות בגין הפחתות וירידות ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין בסך של 4 מיליוני שקלים חדשים ושל 11 מיליוני שקלים חדשים, לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010, בהתאמה, סווגו מחדש מהוצאות אחרות, והוצגו בשורה נפרדת. כמו כן, סכום של 14 מיליוני שקלים חדשים סווג כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010.

ה. אימוץ לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים

החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:

1. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי, והפרשה להפסדי אשראי, תיקון להוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים, והוראה ספציפית בדבר הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי.
2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים והפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלו.
3. תקן חשבונאות אמריקאי 157 (ASC 820-10), מדידת שווי הוגן (להלן: "FAS 157"), תקן חשבונאות אמריקאי 159 (ASC 825-10), חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (להלן: "FAS 159") ועדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-06, שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן.
4. הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. במהלך הרבעון השני של שנת 2011, ערכה ההנהלה אומדן אקטוארי להיקף הפיצויים המוגדלים שישולמו לעובדים בהתאם להנחיית הפיקוח על הבנקים ובהתבסס על ציפיות ההנהלה. בהתאם, הותאמו בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2011 יתרות ההפרשה והעודפים לכל תאריכי הדיווח שהוצגו בדוחות אלה, והוצאות השכר והרווח הנקי לכל תקופות הדיווח שהוצגו בדוחות אלה.
5. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-02: קביעה של מלווה בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

1. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, תיקון ההוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים והוראה ספציפית בדבר הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי:

בהתאם להוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, מיישם הבנק, החל מ- 1 בינואר 2011, את תקני החשבונאות האמריקאיים בנושא (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארצות הברית ושל הרשות לניירות ערך בארצות הברית, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור.

ההוראה מיושמת לגבי כל יתרות החוב, כגון, פיקדונות בבנקים, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור, אשראי לממשלה וכו'. אשראי לציבור ויתרות חוב אחרות לגביהם לא נקבעו בהוראות הדיווח לציבור כללים ספציפיים בדבר מדידת הפרשה להפסדי אשראי (כגון: אשראי לממשלה ופיקדונות בבנקים) מדווחים בספרי הבנק לפי יתרת חוב רשומה. יתרת החוב הרשומה מוגדרת כיתרת החוב, לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, אך לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב. יתרת החוב הרשומה אינה כוללת ריבית צבורה שלא הוכרה, או שהוכרה בעבר ולאחר מכן בוטלה. יובהר כי לפני 1 בינואר 2011 הבנק יישם כללים שונים לפיהם יתרת החוב בספרי הבנק כללה את מרכיב הריבית שנצברה לפני שהחוב סווג כחוב בעייתי שאינו נושא הכנסה. לאור זאת, יתרות אשראי שהוצגו בתקופות שלפני תקופת יישום ההוראה לראשונה אינן ברות השוואה ליתרות האשראי המדווחות לאחר תחילת יישומה. לגבי יתרות חוב אחרות, לגביהן קיימים כללים ספציפיים בדבר מדידה והכרה של הפרשה לירידת ערך (כגון: אגרות חוב) הבנק ממשיך ליישם את אותם כללי מדידה.

הפרשה להפסדי אשראי

הבנק קבע נהלים לסיווג אשראי ולמדידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף, הבנק קבע נהלים הנדרשים לקיום, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים (כגון: התקשרויות למתן אשראי, מסגרות אשראי שלא נוצלו וערבויות).

ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". כמו כן, הבנק בוחן את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי.

"הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" – מיושמת עבור כל חוב שנקבע כי הוא פגום, ואשר יתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 700 אלף שקלים חדשים או יותר. חוב מסווג כפגום כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי שהבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. בכל מקרה, חוב מסווג כחוב פגום כאשר קרן או ריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אם החוב גם מובטח היטב וגם נמצא בהליכי גביה. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום, אלא אם לפני הארגון מחדש ולאחריו נערכה בגינו הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי שיטת עומק הפיגור בהתאם לנספח להוראת ניהול בנקאי תקן מספר 314 בדבר חובות בעייתיים בהלוואות לדיור בבנק למשכנתאות.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

לגבי חובות אחרים, רשאי התאגיד הבנקאי להחליט ולבצע הערכה פרטנית. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי מוערכת בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהווים בשיעור הריבית האפקטיבי של החוב המקורי. כאשר גביית החוב מותנית בביטחון, או כאשר התאגיד הבנקאי קובע שצפויה תפיסת נכס, תוערך ההפרשה הראשונית להפסדי אשראי על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי.

"הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" - מיושמת עבור קבוצות גדולות של חובות קטנים (שיתרתם נמוכה מ-700 אלף שקלים חדשים, כפי שקבע הבנק) והומוגניים (כגון: חובות בכרטיסי אשראי, הלוואות לדיור וחובות צרכניים הנפרעים בתשלומים) וכן בגין חובות גדולים שאינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, למעט הלוואות לגביהן חושבה הפרשה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים ספציפית מזערית לפי עומק הפיגור, מחושבת בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5: Accounting for Contingencies (להלן – "FAS 5"), בהתבסס על נוסחה המפורטת בהוראת שעה שקבע המפקח על הבנקים וזאת בתוקף עד וכולל יום 31 בדצמבר 2012. הנוסחה מבוססת על שיעור הפסדי העבר לפי ענפי משק, וכן על שיעורי מחיקות חשבונאיות נטו שנרשמו בפועל החל מ-1 בינואר 2011. בנוסף לחישוב טווח שיעורי הפסד היסטוריים בענפי משק שונים כאמור, לצורך קביעת שיעור ההפרשה הנאות מתחשב הבנק גם בנתונים נוספים, לרבות מגמות בהיקפי האשראי בכל ענף ותנאים ענפיים, נתונים מקרו כלכליים והערכת איכות כללית של האשראי לענף משק.

בהתאם להנחיות שנקבעו בהוראת השעה, החל מ-1 בינואר 2011 הבנק לא שומר הפרשה כללית ונוספת, אולם ממשיך לחשב את ההפרשה הנוספת ובודק כי בכל מקרה סכום ההפרשה הקבוצתית בתום כל תקופת דיווח לא יפחת מסכום ההפרשה הכללית והנוספת שהיו מחושבות לאותו מועד, ברוטו ממש.

ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים מוערכת בהתאם לכללים שנקבעו ב-FAS 5. ההפרשה המוערכת על בסיס קבוצתי עבור מכשירי האשראי החוץ מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני (כמפורט לעיל), תוך התחשבות בשיעור המימוש לאשראי הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני. שיעור המימוש לאשראי מחושב על ידי הבנק בהתבסס על מקדמי המרה לאשראי כמפורט בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 203, מדידה והלימות הון-סיכון אשראי-הגישה הסטנדרטית, בהתאמות מסוימות במקרים בהם קיים בבנק ניסיון עבר המצביע על שיעורי המימוש לאשראי.

הפרשה מזערית בגין הלוואות לדיור מחושבת לפי נוסחה שקבע המפקח על הבנקים, בהתחשב בעומק הפיגור, באופן שבו שיעורי ההפרשה גדלים ככל שמעמיק הפיגור. במועד תחילת יישום ההוראה החדשה, נכנס לתוקף תיקון לנספח להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314, חובות בעייתיים בהלוואות לדיור בבנק למשכנתאות, המרחיב את תחולת חישוב ההפרשה לפי נוסחת עומק הפיגור לכלל ההלוואות לדיור, למעט הלוואות שאינן נפרעות בתשלומים תקופתיים והלוואות המממנות פעילות בעלת אופי עסקי. בנוסף, הנחה המפקח על הבנקים את התאגידים הבנקאיים, במכתב מיום 1 במאי 2011, לבצע הפרשה קבוצתית גם על ההלוואות לדיור, מלבד ההפרשה לפי עומק הפיגור. הבנק גיבש שיטה לחישוב ההפרשה הקבוצתית בגין הלוואות לדיור, שלפיה היקף ההפרשה נגזר מהגידול בהיקף מתן האשראי השוטף ביחס לעבר. התיקון יושם באופן של מכאן ולהבא, החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ב-1 בינואר 2011.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

היישום לראשונה של השינויים האמורים בחישוב הריבית בגין ההלוואות לדיוור הביא להגדלת ההפרשה בסך של 84 מיליוני שקלים חדשים (75 מיליוני שקלים חדשים הפרשה קבוצתית ו-9 מיליוני שקלים חדשים גידול בהפרשה לפי עומק הפיגור), אשר נזקפה, נטו ממס, כהתאמה בסך 55 מיליוני שקלים חדשים (קישור) של יתרת העודפים למועד היישום לראשונה. הבנק מסווג את כל החובות הבעייתיים שלו ואת פריטי האשראי החוץ מאזני בעייתיים בסיווגים: השגחה מיוחדת, נחות או פגום.

הכרה בהכנסה

במועד סיווג החוב כפגום הבנק מגדיר את החוב כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית ומפסיק לצבור בגינו הכנסות ריבית למעט האמור להלן לגבי חובות מסוימים שאורגנו מחדש. כמו כן, במועד סיווג החוב כפגום הבנק מבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו וטרם נגבו, ואשר הוכרו כהכנסה ברווח והפסד. החוב ממשיך להיות מסווג כחוב שאינו צובר ריבית, כל עוד לא בוטל לגביו הסיווג כחוב פגום. חוב אשר פורמאלי עבר ארגון מחדש של חוב בעייתי ולאחר הארגון מחדש קיים ביטחון סביר שהחוב יפרע ויבצע בהתאם לתנאיו החדשים, יטופל כחוב פגום שצובר הכנסות ריבית. לגבי חובות שנבחנים ומופרשים על בסיס קבוצתי אשר מצויים בפיגור של 90 יום או יותר, הבנק אינו מפסיק צבירת הכנסות ריבית. חובות אלה כפופים לשיטות הערכה של הפרשה להפסדי אשראי קבוצתית שמבטיחות שהרווח של הבנק אינו מוטה כלפי מעלה. עמלות בגין איחור על חובות אלה נכללות כהכנסה במועד שבו נוצרה לבנק הזכות לקבלן מהלקוח, ובלבד שהגביה מובטחת באופן סביר.

ארגון מחדש של חוב בעייתי

חוב אשר פורמאלי עבר ארגון מחדש של חוב בעייתי מוגדר כחוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, הבנק העניק ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של תשלומים במזומן שנדרשים מהחייב) או בדרך של קבלת נכסים אחרים כפירעון החוב (בחלקו או במלואו). לצורך קביעה האם הסדר חוב שבוצע על ידי הבנק מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי, הבנק מבצע בחינה איכותית של מכלול התנאים של ההסדר והנסיבות במסגרתן הוא בוצע, וזאת במטרה לקבוע האם החייב מצוי בקשיים פיננסיים והאם במסגרת ההסדר הבנק העניק ויתור לחייב. לצורך קביעה האם החייב מצוי בקשיים פיננסיים, הבנק בוחן האם קיימים סממנים המצביעים על היותו של הלווה בקשיים במועד ההסדר או על קיום אפשרות סבירה שהלווה יקלע לקשיים פיננסיים ללא ההסדר. הבנק מסיק כי במסגרת ההסדר הוענק לחייב ויתור, גם אם במסגרת ההסדר בוצעה העלאה בריבית החוזית, אם כתוצאה מהארגון מחדש הבנק לא צפוי לגבות את כל סכומי החוב, או אם לחייב לא קיימת אפשרות לגייס מקורות בשיעור הנהוג בשוק עבור חוב בעל תנאים ומאפיינים כגון אלו של החוב שהועמד במסגרת ההסדר. חובות שאורגנו מחדש, לרבות כאלה שטרם הארגון מחדש נבחנו על בסיס קבוצתי, יסווגו כחוב פגום ויערכו על בסיס פרטי לצורך ביצוע הפרשה להפסדי אשראי או מחיקה חשבונאית. לאור העובדה שהחוב שלגביו בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי לא יפרע בהתאם לתנאים החוזיים המקוריים שלו, החוב ממשיך להיות מסווג כחוב פגום גם לאחר שהחייב חוזר למסלול פירעון בהתאם לתנאים החדשים.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

מחיקה חשבונאית

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

יישום לראשונה

להלן השפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, אילו היו מיושמות ביום זה:

סיכום ההשפעה על העודפים

ליום 31 בדצמבר 2010	
4,980	יתרת עודפים שנכללה בדוחות הכספיים
(359)	השפעה מצטברת נטו ממס מיישום לראשונה של ההוראות החדשות
(691)	מזה: השינוי בהפרשה להפסדי אשראי
316	מזה: השפעת המס המתייחסת
16	חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפרשה להפסדי אשראי
4,621	יתרת העודפים לפי ההוראות החדשות

ההשפעה על מיסים נדחים נטו

ליום 31 בדצמבר 2010	
338	יתרת מיסים נדחים נטו שנכללה בדוחות הכספיים
296	השפעת יישום לראשונה של ההוראות החדשות
634	יתרת מיסים נדחים נטו לפי ההוראות החדשות

לפרטים נוספים בדבר ההשפעה על הדוחות הכספיים ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

א. IAS 21, בנושא השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבעות הפעילות הרלוונטיים של הבנק ושלוחותיו לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. הפרשי שער בגין הפריטים הכספיים הינו ההפרש שבין העלות המופחתת במטבע הפעילות לתחילת השנה, כשהוא מתואם לריבית האפקטיבית ולתשלומים במשך השנה, לבין העלות המופחתת במטבע חוץ מתורגמת לפי שער החליפין לסוף השנה.

נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי ההוגן. הפרשי שער הנובעים מתרגום למטבע הפעילות מוכרים ברווח והפסד, פרט להפרשים הנובעים מתרגום למטבע הפעילות של מכשירים פיננסיים הוניים לא כספיים המסווגים כזמינים למכירה, התחייבויות פיננסיות המגדרות השקעות בפעילות חוץ, הלוואות לפעילות חוץ המהוות חלק מההשקעה נטו בפעילות החוץ, או גידורי תזרים מזומנים, אשר מוכרים ברווח כולל אחר.

פריטים לא כספיים הנקובים במטבע חוץ והנמדדים לפי עלות היסטורית, מתורגמים לפי שער החליפין שבתוקף למועד העסקה.

פעילות חוץ

הנכסים וההתחייבויות של פעילויות חוץ, כולל מוניטין והתאמות לשווי הוגן שנוצרו ברכישה, תורגמו לשקלים חדשים לפי שערי החליפין שבתוקף למועד הדיווח. ההכנסות וההוצאות של פעילויות החוץ, תורגמו לשקלים חדשים לפי שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות.

הפרשי השער בגין התרגום מוכרים ברווח כולל אחר החל מיום 1 בינואר 2011, מועד אימוץ IAS 21, השפעות השינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ, ומוצגים בהון בקרן תרגום של פעילויות חוץ (להלן: "התאמות מתרגום").

כאשר פעילות חוץ הינה חברה בת שאינה בבעלות מלאה של הקבוצה, החלק היחסי של הפרשי השער בגין פעילות החוץ מוקצה לזכויות שאינן מקנות שליטה.

בעת מימוש של פעילות חוץ המביא לאובדן שליטה, השפעה מהותית או שליטה משותפת, הסכום המצטבר בקרן התאמות מתרגום שנובע מפעילות החוץ מסווג מחדש לרווח הפסד כחלק מהרווח או ההפסד מהמימוש.

בעת שינויים בשיעור ההחזקה של הקבוצה בחברה בת שכוללת פעילות חוץ, תוך שימור השליטה בחברה הבת, חלק יחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער שהוכרו ברווח הכולל האחר מיוחס מחדש לזכויות שאינן מקנות שליטה.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

כאשר הקבוצה מממשת חלק מהשקעה שהינה חברה כלולה או ישות בשליטה משותפת הכוללת פעילות חוץ, תוך שימור השפעה מהותית או שליטה משותפת, החלק היחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער מסווג מחדש לרווח והפסד.

כאשר סילוק של הלוואות שנתקבלו או שהועמדו לפעילות חוץ אינו מתוכנן ואינו צפוי בעתיד הנראה לעין, רווחים והפסדים מהפרשי שער הנובעים מפריטים כספיים אלה נכללים כחלק מההשקעה נטו בפעילות החוץ, מוכרים ברווח כולל אחר ומוצגים בהון כחלק מקרן התאמות מתרגום.

שלוחות בנקאיות בחוץ לארץ

על פי הוראות המפקח על הבנקים לפני אימוץ IFRS, שלוחה בנקאית בחוץ לארץ של תאגיד בנקאי סווגה כפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה זהה למטבע הפעילות של התאגיד הבנקאי.

בהתאם ל-IFRS, כדי לקבוע את מטבע הפעילות, נדרש התאגיד הבנקאי לשקול, בין היתר, את הגורמים הבאים:

- המטבע אשר משפיע בעיקר על מחירי המכירה של הסחורות והשירותים (בדרך כלל יהיה זה המטבע שבו נקובים ומסולקים מחירי המכירה של הסחורות והשירותים) והמטבע של המדינה אשר הכוחות התחרותיים והפיקוח (רגולציה) שלה קובעים בעיקר את מחירי המכירה של הסחורות והשירותים.
- המטבע אשר משפיע בעיקר על עלויות העבודה, חומרים ועלויות אחרות להספקת סחורות או שירותים (בדרך כלל, יהיה זה המטבע שבו נקובות ומסולקות עלויות אלה).
- גורמים נוספים היכולים לספק ראייה למטבע הפעילות של הישות, כגון: המטבע בו מופקים מקורות כספיים מפעילויות מימון והמטבע בו בדרך כלל מוחזקים תקבולים מפעילות שוטפת.
- יחסיה של השלוחה עם התאגיד הבנקאי – האם יש לפעילות החוץ מידה ניכרת של עצמאות, האם עסקאות של השלוחה עם התאגיד הבנקאי מהוות שיעור גבוה או נמוך מפעילות החוץ, האם תזרימי המזומנים מפעילות החוץ משפיעים באופן ישיר על תזרימי המזומנים של התאגיד הבנקאי והם זמינים בנקל להעברה אליה, והאם תזרימי המזומנים מפעילות החוץ מספיקים למימון התחייבויותיה הקיימות והחזויות באופן רגיל של הישות, ללא העמדת מקורות על ידי התאגיד הבנקאי.

עם היישום לראשונה של IAS21 ביצע הבנק בחינה מחודשת של שלוחותיו בחוץ לארץ על פי קריטריונים אלו. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, שינוי סיווג של שלוחה בנקאית כפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה שונה משקל דורש קבלת הנחיה מקדמית ממנהל יחידת דיווח כספי בפיקוח על הבנקים. לאור זאת, עד לקבלת הנחיה מקדמית כאמור, ממשיך הבנק לטפל בשלוחות הבנקאיות בחוץ לארץ כפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה זהה למטבע הפעילות של הבנק.

קרן הון בחובה מהפרשי תרגום בסך 51 מיליוני שקלים חדשים, שנצברה עד שנת 1994 בגין שלוחות בנקאיות בחוץ לארץ שסווגו בעבר כיחידות אוטונומיות, סווגה ביום המעבר ליתרת העודפים.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ב. IFRS 3 (2008), צירופי עסקים, IAS 27 (2008), דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים, IAS 28, השקעות בחברות כלולות ו-IAS 31, זכויות בעסקאות משותפות

בסיס האיחוד

בשל היישום לראשונה של IFRS 3 (2008) ו-IAS 27 (2008), הבנק שינה את המדיניות החשבונאית המיושמת בטיפול בצירופי עסקים ועסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה.

צירופי עסקים

הבנק מיישם לגבי כל צירופי העסקים את שיטת הרכישה (acquisition method). מועד הרכישה הינו המועד בו הרוכש משיג שליטה על הנרכש. שליטה היא הכוח לקבוע את המדיניות הפיננסית והתפעולית של חברה כדי להשיג הטבות מפעילויותיה. בבחינת קיום השליטה נלקחות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות שניתן לממשן באופן מיידי. הבנק מפעיל שיקול דעת בקביעת מועד הרכישה ובאם השליטה התקבלה. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, תאגיד בנקאי רשאי ליישם את התקן למפרע, או באופן של יישום מכאן ולהבא, החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011. הבנק בחר ליישם את התקן באופן של מכאן ולהבא, ולפיכך, עבור רכישות אשר התבצעו לפני תחולת התקן לא בוצע ייחוס עודף עלות מחדש. הפחתת יתרת המוניטין בגין השקעות שבוצעו לפני תחולת התקן תופסק, ובמקומה יבחן תקופתית הצורך בהפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, כאמור בסעיף 2 ו' להלן. עבור רכישות שיתבצעו לאחר 1 בינואר 2011, יכיר הבנק במוניטין למועד הרכישה לפי השווי ההוגן של התמורה שהועברה, לרבות סכומים בגין זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בנרכשת, וכן השווי ההוגן למועד הרכישה של זכויות הוניות בנרכשת שהוחזקו קודם לכן על ידי הבנק, בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו.

זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה הן ההון העצמי בחברה בת שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. זכויות שאינן מקנות שליטה, שהינן מכשירים המקנים זכות בעלות בהווה והמעניקים למחזיק בהן חלק בנכסים נטו במקרה של פירוק, נמדדים במועד צירוף העסקים בשווי הוגן.

הקצאת פריטי הרווח והרווח הכולל האחר בין בעלי המניות

רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לבעלים של החברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה. סך הכל רווח ורווח כולל אחר מיוחס לבעלים של החברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה תהיה שלילית.

השקעה בחברות כלולות ובישויות

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

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

השקעה בחברות מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני ומוכרת לראשונה לפי עלותה. עלות ההשקעה כוללת עלויות עסקה. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקו של הבנק בהכנסות ובהוצאות, ברווח או הפסד וברווח כולל אחר של ישויות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לאחר התיאומים הנדרשים כדי להתאים את המדיניות החשבונאית לזו של הקבוצה מהיום בו מתקיימת ההשפעה המהותית ועד ליום שבו לא מתקיימת עוד ההשפעה המהותית.

הבנק אינו מבצע תיאומים למדיניות חשבונאית המתייחסת לנושאים בליבת העסק הבנקאי (נושאים שבהם טרם אומצו בהוראות הדיווח לציבור תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים) שיושמה על ידי חברה כלולה ריאלית. כאשר חלקה של הקבוצה בהפסדים עולה על ערך הזכויות של הקבוצה בחברה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני, הערך בספרים של אותן זכויות (כולל כל השקעה לזמן ארוך) מופחת לאפס והקבוצה אינה מכירה בהפסדים נוספים, אלא אם לקבוצה יש מחויבות לתמיכה בחברה המוחזקת או אם שילמה הקבוצה סכומים בעבורה.

בהתאם לתקינה הבינלאומית, בעת קביעת קיומה של השפעה מהותית יש להתחשב בזכויות הצבעה פוטנציאליות מסוימות. התקן יושם מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011 וליישום לראשונה לא היתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

ג. IAS 36, ירידת ערך נכסים - השקעות בחברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

השקעה בחברה כלולה נבחנת לירידת ערך, כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על ירידת ערך בהתאם ל- IAS 36 - ירידת ערך נכסים, ובהתאם להחלטת רשות ניירות ערך 4-1 - קווים מנחים לבחינת הצורך בהפחתת השקעות קבע. מוניטין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה הכלולה אינו מוכר כנכס נפרד ולכן אינו נבחן בנפרד לירידת ערך. ירידת הערך נבחנת ביחס להשקעה בכללותה. במידה וקיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על כך שיתכן שנפגם ערכה של ההשקעה, הבנק מבצע הערכה של סכום בר ההשבה של ההשקעה שהינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו שלה.

בקביעת שווי שימוש של השקעה בחברה כלולה אומדן הבנק את חלקו בערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים, אשר חזוי שיופקו על ידי החברה הכלולה, כולל תזרימי המזומנים מהפעילויות של החברה הכלולה והתמורה מממושק הסופי של ההשקעה, או את הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים אשר חזוי כי ינבעו מדיבדנדים שיתקבלו ומהמימוש הסופי.

הפסד מירידת ערך מוכר כאשר הערך בספרים של ההשקעה, לאחר יישום שיטת השווי המאזני, עולה על הסכום בר ההשבה. הפסד מירידת ערך אינו מוקצה לנכס כלשהו, לרבות למוניטין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה כלולה או בישות בשליטה משותפת. הפסד מירידת ערך יבוטל אם ורק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר ההשבה של ההשקעה מהמועד בו הוכר לאחרונה הפסד מירידת ערך.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

הערך בספרים של ההשקעה, אחרי ביטול ההפסד מירידת ערך, לא יעלה על הערך בספרים של ההשקעה שהיה נקבע לפי שיטת השווי המאזני אילולא הוכר הפסד מירידת ערך. ביטול הפסד מירידת ערך יוכר בסעיף "חלק התאגיד הבנקאי ברווחים או בהפסדים מפעולות רגילות של חברות כלולות". ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

ד. IAS 17, חכירות

חכירות, לרבות חכירות של קרקעות ממנהל מקרקעי ישראל או מצדדים שלישיים אחרים בהן נושא הבנק באופן מהותי בכל הסיכונים והתשואות מהנכס, מסווגות כחכירות מימוניות. בעת ההכרה לראשונה נמדדים הנכסים החכורים בסכום השווה לנמוך מבין השווי ההוגן והערך הנוכחי של דמי החכירה המינימאליים העתידיים. תשלומים עתידיים למימוש אופציה להארכת תקופת החכירה מול מנהל מקרקעי ישראל אינם מוכרים כחלק מהנכס וההתחייבות המתייחסת מאחר והם מהווים דמי חכירה מותנים, הנגזרים משווה ההוגן של הקרקע במועדי החידוש העתידיים של הסכם החכירה. לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס בהתאם למדיניות החשבונאית הנהוגה לגבי נכס זה. יתר החכירות מסווגות כחכירות תפעוליות, כאשר הנכסים החכורים אינם מוכרים במאזן הבנק.

דמי חכירה ששולמו מראש למינהל מקרקעי ישראל בגין חכירות של קרקעות המסווגות כחכירות תפעוליות מוצגים במאזן כהוצאות מראש, ונזקפים לדוח רווח והפסד לאורך תקופת החכירה. תקופת החכירה וסכומי ההפחתות מביאים בחשבון אופציה להארכת תקופת החכירה, במידה ובמועד ההתקשרות בחכירה היה וודאי באופן סביר שהאופציה תמומש.

תשלומים במסגרת חכירה תפעולית נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה. תמריצי חכירה שנתקבלו מוכרים כחלק בלתי נפרד מסך כל הוצאות החכירה לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה.

תשלומי חכירה מינימאליים, המשתלמים במסגרת חכירה מימונית, נחלקים בין הוצאות המימון לבין הפחתת יתרת ההתחייבות. הוצאת המימון מוקצית לכל תקופה מתקופת החכירה, כך שמתקבל שיעור ריבית תקופתית קבוע על היתרה הנותרת של ההתחייבות. תשלומי החכירה המינימאליים מתעדכנים, בגין דמי חכירה מותנים, כאשר ההתניה מתבררת.

בתחילת ההסדר או בעת בחינתו מחדש, קובע הבנק אם הסדר הוא חכירה או אם הוא מכיל חכירה. נכס ספציפי כפוף לחכירה אם קיום ההסדר תלוי בשימוש בנכס או בנכסים ספציפיים. הסדר מעביר זכות לשימוש בנכס אם הוא מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס. תשלומים ותמורה אחרת שנדרשים לפי ההסדר מופרדים בתחילת ההסדר או בעת הבחינה מחדש לתשלומים עבור החכירה ולרכיבים אחרים על בסיס השווי ההוגן היחסי שלהם.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

לגבי חכירה מימונית, אם אין זה מעשי להפריד את התשלומים באופן מהימן, מכיר הבנק בנכס ובהתחייבות בסכום השווה לשווי ההוגן של נכס הבסיס. בתקופות עוקבות ההתחייבות מופחתת עם ביצוע התשלומים ומוכרת הוצאת מימון גלומה בגין ההתחייבות תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתית של הרוכש.

ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

ה. IFRS 5, בנושא נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו

בהתאם לתקינה הבינלאומית, כפי שאומצה בהוראות הדיווח לציבור, נכסים המקיימים את הקריטריונים שנקבעו בתקן לסיווג כמוחזקים למכירה, למעט "נכסים שנתפסו" בעסקאות אשראי כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור, ימדדו על פי הנמוך מבין ערכם בספרים או שוויים ההוגן בניכוי עלויות מכירה. בנוסף, על פי ה-IFRS לא יופחתו נכסים אלו מהמועד שבו סווגו כמוחזקים למכירה. הבנק מיישם את התקן בדרך של מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011, לאור זאת, לא קיימת השפעה מיישום התקן לראשונה.

ו. IAS 38, בנושא נכסים בלתי מוחשיים

מוניטין

למידע בדבר מדידת המוניטין בעת ההכרה לראשונה ראה סעיף 2.ב. לעיל. בתקופות עוקבות מוניטין נמדד לפי עלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

עלויות תוכנה

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

הפחתה

הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של נכסים בלתי מוחשיים, לרבות נכסי התוכנה, החל מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש. מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי, אלא נבחנים לפחות אחת לשנה לצורך ירידת ערך.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

נכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרים בבנק (כגון: תוכנות בתהליך פיתוח) אינם מופחתים באופן שיטתי כל עוד הם אינם זמינים לשימוש. לפיכך, נכסים בלתי מוחשיים אלה נבחנים לירידת ערך לפחות אחת לשנה, עד למועד בו הופכים להיות זמינים לשימוש.

עלויות עוקבות

עלויות עוקבות מוכרות כנכס בלתי מוחשי אך ורק כאשר הן מגדילות את ההטבה הכלכלית העתידית הגלומה בנכס בגינו הן הוצאו. יתר העלויות, לרבות עלויות הקשורות למוניטין או למותגים שפותחו באופן עצמי, נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן. ליישום לראשונה של IAS 38 אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

3. FAS 157, מדידות שווי הוגן (ASC 820-10), FAS 159 חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (ASC 825-10) ו- ASU 2010-06, שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן

FAS157 מגדיר מהו שווי הוגן, וקובע מסגרת עבודה עקבית למדידת שווי הוגן על ידי הגדרת טכניקות הערכה וקביעת מדרג שווי הוגן. המדרג שנקבע מחלק את המכשירים הנמדדים בשווי הוגן ל-3 רמות:

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

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

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

FAS157 מרחיב את דרישות הגילוי למדידות שווי הוגן. יישום התקן מאפשר הכרה ברווחים של 'היום הראשון' ומבטל את המחויבות לקבוע את השווי ההוגן של מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל לפי מחיר העסקה.

FAS157 חל מיום 1 בינואר 2011 ואילך, ומיושם מכאן ולהבא, למעט מכשירים פיננסיים אשר נמדדו לפני היישום לראשונה באופן המפורט להלן:

1. פוזיציות במכשירים פיננסיים הנסחרים בשוק פעיל שנמדדו בשווי הוגן תוך שימוש בפקטור גודל ההחזקה (blockage factor);

2. מכשירים נגזרים הנמדדים בשווי הוגן על פי חלק 1א להוראות הדיווח לציבור (FAS 133), תוך שימוש במחיר העסקה, כאשר הואיל ואינם נסחרים בשוק פעיל;

3. מכשירים פיננסיים מעורבים הנמדדים בשווי הוגן במועד ההכרה לראשונה, תוך שימוש במחיר העסקה בהתאם לחלק 1א להוראות הדיווח לציבור (FAS 133).

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

התקן דורש מהתאגיד הבנקאי לשקף את סיכון האשראי (credit risk) ואת הסיכון לאי ביצוע (nonperformance risk) במדידת השווי ההוגן של חוב, לרבות מכשירים נגזרים, אשר הונפק על ידו ונמדד לפי שווי הוגן. סיכון אי ביצוע כולל את סיכון האשראי של התאגיד הבנקאי, אך לא מוגבל לסיכון זה בלבד.

הבנק מעריך את סיכון האשראי במכשירים נגזרים באופן המפורט להלן:

– כאשר בגין החשיפה קיימים ביטחונות נזילים מספקים המבטיחים ספציפית ברמת ודאות משפטית גבוהה את המכשיר הנגזר, הבנק מניח כי סיכון האשראי הגלום הינו אפס ולא מבצע התאמות לשווי הוגן בגין איכות האשראי של הצד הנגדי.

– כאשר החשיפה בגין הצד הנגדי על בסיס מאוחד הינה מהותית (למעלה מ- 1% מההון העצמי של הבנק) – הבנק מבצע הערכת שווי הוגן בהתבסס על אינדיקציות מעסקאות בשוק פעיל לאיכות האשראי של הצד הנגדי, ככל שהאינדיקציות כאמור זמינות במאמצים סבירים. הבנק גוזר את האינדיקציות, בין היתר, ממחירים של מכשירי חוב של הצד הנגדי הנסחרים בשוק פעיל וממחירים של נגזרי אשראי שהבסיס שלהם הוא איכות האשראי של הצד הנגדי. במידה ולא קיימות אינדיקציות כאמור, הבנק מחשב את ההתאמות בהתבסס על דירוגים פנימיים (כגון: אומדנים לשיעורי כשל צפויים ושיעורי הפסדי אשראי בעת כשל).

– כאשר החשיפה בגין הצד הנגדי על בסיס מאוחד אינה מהותית – הבנק מבצע את חישוב ההתאמה כאמור על בסיס קבוצתי, תוך שימוש במדד לאיכות האשראי לפי קבוצות של צדדים נגדיים דומים, למשל בהתבסס על דירוגים פנימיים.

בנוסף, מבצע הבנק בדיקת סבירות לתוצאות המתקבלות בהערכה הפנימית ביחס לשינויים במרווחים בשוק, ומבצע התאמות המתחייבות, אם נדרשות, לפי העניין.

על מנת להתאים את שיטות ההערכה של התאגיד הבנקאי לעקרונ של מחיר היציאה ולהנחיות אשר נקבעו בתקן, נדרש התאגיד הבנקאי לבחון מחדש את שיטות ההערכה המיושמות על ידו למדידת שווי הוגן, בהתחשב בנסיבות הרלוונטיות לעסקאות השונות, לרבות מחירי העסקאות האחרונות בשוק, מחירים אינדיקטיביים של שירותי הערכה ותוצאות של בדיקה לאחור (back testing) של סוגי עסקאות דומות.

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

במועד יישום התקן לראשונה ברבעון הראשון של שנת 2011, גדל הרווח הרבעוני מפעילות מימון ב-17 מיליוני שקלים חדשים (כ-11 מיליוני שקלים חדשים לאחר מס).

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

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ניירות ערך

השווי ההוגן של ניירות ערך למסחר וניירות ערך זמינים למכירה נקבע על סמך מחירי שוק מצוטטים בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר נייר הערך, הערכה מבוצעת לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. במקרים אלו השווי ההוגן של השקעת הבנק בניירות ערך הינו מכפלה של מספר היחידות באותו מחיר שוק מצוטט. אם מחיר שוק מצוטט אינו זמין, אומדן השווי ההוגן מתבסס על המידע הזמין הטוב ביותר תוך שימוש מרבי בנתונים נצפים ותוך הבאה בחשבון של הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי, אי סחירות וכיוצא באלה).

מכשירים פיננסיים נגזרים

מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי ובהיעדר שוק עיקרי, לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים הוערכו לפי מודלים אשר לוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הנגזר (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיוצא באלה). ליתר פירוט ראה בהמשך לגבי מתודולוגיית הערכה של סיכון אשראי וסיכון לאי ביצוע.

מכשירים פיננסיים נוספים שאינם נגזרים

לרוב המכשירים הפיננסיים בקטגוריה זו (כגון: אשראי לציבור ואשראי לממשלה, פיקדונות הציבור ופיקדונות בבנקים, כתבי התחייבות נדחים ומלוות שאינם סחירים) לא ניתן לצטט "מחיר שוק", מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. לצורך כך, תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות. כמו כן, במקרים מסוימים, לצורך מדידת שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות לא סחירות, הבנק מיישם הנחיות שנקבעו ב-ASU 2009-05, מדידת התחייבויות לפי שווי הוגן. בפרט, הבנק מעריך את שוויים ההוגן תוך שימוש במחירים מצוטטים של ההתחייבויות (או של התחייבויות דומות) אשר נסחרות כנכסים.

חלופת שווי הוגן

FAS 159 (ASC 825-10) מאפשר לתאגיד בנקאי לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים ופריטים מסוימים אחרים (הפריטים הכשירים), אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן. רווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי ההוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן, מדווחים בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן מוכרות ברווח והפסד במועד התהוותן. בחירת יישום חלופת השווי ההוגן כאמור לעיל הינה לגבי כל מכשיר בנפרד ואינה ניתנת לביטול.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

בנוסף, FAS 159 (ASC 825-10) קובע דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

למרות האמור לעיל, בהנחיות הפיקוח על הבנקים ליישום התקן הובהר כי תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן, אלא אם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות. לפיכך, הבנק אינו רשאי לבחור בחלופת השווי ההוגן לגבי נכס כלשהו שמתאים לסיווג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי ההוגן, או לגבי התחייבות כלשהי, אלא אם קיבל לכך אישור מראש מהמפקח על הבנקים.

FAS 159 (ASC 825-10) חל מיום 1 בינואר 2011 ואילך. הבנק אינו מיישם את חלופת השווי ההוגן בהתאם לתקן FAS 159 ביחס לנכסים או התחייבויות כלשהם.

4. הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים

ביום 27 במרץ 2011 פורסמו הנחיות של הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. ההנחיות קובעות מספר הבהרות בנוגע להערכת התחייבות בגין זכויות עובדים והנחיות בדבר בקרה פנימית על תהליך הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים, תוך דרישה לשיתוף אקטואר מוסמך, זיהוי ומיון התחייבויות בגין זכויות עובדים, קיום בקורות פנימיות לצורך הסתמכות על הערכת האקטואר ותיקופה וכן דרישות גילוי מסוימות. לפי ההנחיות, תאגיד בנקאי שצופה כי ישולמו לקבוצת עובדים הטבות מעבר לתנאים החוזיים, יביא בחשבון את שיעור העובדים שצפויים לעזוב (לרבות עובדים שצפויים לפרוש במסגרת תוכניות פרישה מרצון או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים) ואת ההטבות שהם צפויים לקבל בעת עזיבתם. ההתחייבות בגין תשלום פיצויי פיטורין לקבוצת העובדים תוצג בדוח הכספי בסכום הגבוה מבין סכום ההתחייבויות שיחושב על בסיס אקטוארי, המביא בחשבון את העלות הנוספת שצפוי שתיגרם לתאגיד הבנקאי בגין מתן הטבות כאמור, לבין סכום ההתחייבויות שמחושב כמכפלת השכר החודשי של העובד במספר שנות הוותק שלו, כנדרש בגילוי דעת 20 של לשכת רואי חשבון בישראל.

ההנחיות יושמו החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2011, בדרך של יישום למפרע. כתוצאה מיישום ההנחיות, קטן ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי, ליום 30 ביוני 2011 ב-93 מיליון שקלים חדשים.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

להלן השפעת היישום למפרע על כל אחת מתקופות הדיווח הקודמות שנתונייהן נכללים בדוחות:

לתקופה של שלושה חודשים			לתקופה של תשעה חודשים			לשנה שהסתיימה		
שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010			שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010			ביום 31 בדצמבר 2010		
כפי שדווח	השפעת היישום	מדווח	כפי שדווח	השפעת היישום	מדווח	כפי שדווח	השפעת היישום	מדווח
בעבר	למפרע	אלו	בעבר	למפרע	אלו	בעבר	למפרע	אלו
במיליוני שקלים חדשים								
השפעה על סעיפי רווח והפסד								
381	1	382	1,122	3	1,125	1,525	4	1,529
הוצאות משכורות והוצאות נלוות								
341	(1)	340	940	(3)	937	1,291	(4)	1,287
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים								
127	-	127	345	-	345	470	(1)	469
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות								
214	(1)	213	595	(3)	592	821	(3)	818
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים								
209	(1)	208	582	(3)	579	804	(3)	801
רווח נקי ⁽¹⁾								
0.94	(0.01)	0.93	2.61	(0.01)	2.60	3.60	(0.01)	3.59
רווח נקי בסיסי למניה								
0.93	(0.01)	0.92	2.58	(0.02)	2.56	3.55	(0.01)	3.54
רווח נקי מדולל למניה								
השפעה על הדוח על תזרימי מזומנים								
444	(1)	443	1,146	(3)	1,143	1,702	(4)	1,698
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת								
במיליוני שקלים חדשים								
ליום 30 בספטמבר 2010			ליום 31 בדצמבר 2010					
כפי שדווח	השפעת היישום	מדווח	כפי שדווח	השפעת היישום	מדווח	כפי שדווח	השפעת היישום	מדווח
בעבר	למפרע	אלו	בעבר	למפרע	אלו	בעבר	למפרע	אלו
במיליוני שקלים חדשים								
השפעה על סעיפי המאזן								
758	37	795	727	38	765			
נכסים אחרים ⁽²⁾								
4,134	132	4,266	4,375	133	4,508			
התחייבויות אחרות ⁽²⁾								
369	(7)	362	373	(7)	366			
זכויות שאינן מקנות שליטה								
6,965	(88)	6,877	7,218	(88)	7,130			
הון עצמי ⁽¹⁾								

(1) מיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי

(2) סווג מחדש על מנת להתאים לשיטת ההצגה בתקופה השוטפת כמפורט בביאור 1.ד.לעיל.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

5. קביעה של מלווה בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי

במהלך חודש אפריל 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-02 בנושא קביעה על ידי נותן אשראי האם ארגון מחדש של חוב מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי. בהתאם לתקינה אמריקאית בנושא (ASC 310), חוב שאורגן מחדש כחוב בעייתי הינו חוב אשר עבר פורמאלית ארגון מחדש, במסגרתו - מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב - הבנק העניק ויתור ללווה.

העדכון מספק הנחיות נוספות המבהירות מתי ייחשב ארגון מחדש של חוב כארגון מחדש של חוב בעייתי במסגרתו הוענק על ידי נותן האשראי ויתור. בפרט, נכללו הבהרות בכל הקשור לאופן היישום של מבחן הויתור בריבית אפקטיבית. כמו כן, נכללו הנחיות לקביעה האם הוענק הויתור בארגון מחדש של חוב שבמסגרתו הריבית החוזית בהתאם לתנאים החדשים גבוהה יותר מהריבית החוזית המקורית, אך עדיין נמוכה בהשוואה לריבית בשוק לגבי הלוואות בעלות מאפייני סיכון דומים ובהתחשב במכלול התנאים שנקבעו במסגרת הארגון מחדש. כמו כן הובהר כי במצבים בהם לחייב לא קיימת אפשרות לגייס חוב בעל מאפייני סיכון דומים בתנאי שוק יידרש הבנק לבחון את מכלול התנאים האחרים של הארגון מחדש לקביעה האם הוענק ויתור.

לצורך קביעה האם הלווה הינו בקשיים יידרש הבנק, בין היתר, להעריך האם צפוי שהלווה יקלע לאירוע הכשל בעתיד הנראה לעין. במידה ואירוע הכשל כאמור הינו צפוי (probable) על הבנק להסיק כי הלווה נמצא בקשיים פיננסיים. בנוסף, בהתאם לתקינה הקיימת, דחייה לא משמעותית בתשלומים לא מהווה ויתור. ה-ASU מספק רשימה של סממנים שעשויים להצביע על כך שהעיקוב אינו מהותי, כגון: הסכום של התשלומים שאורגן מחדש אינו מהותי ביחס ליתרת החוב שלא נפרעה או ביחס לשווי הביטחון וכן הדחייה אינה מהותית ביחס לתדירות התשלומים (חודשית, רבעונית וכד'), מועד הפירעון החוזי המקורי והמח"מ הצפוי המקורי של החוב. בהתאם ל-ASU, נותן האשראי חייב להביא בחשבון השפעה מצטברת של ארגון חוב מחדש שבוצע בעבר בעת ביצוע הערכה האם הדחייה אינה מהותית. כמו כן, ה-ASU קובע שורה של דרישות גילוי לגבי פעולות ארגון מחדש של חוב בעייתי. הכללים שנקבעו על ידי ה-ASU אומצו על ידי הפיקוח על הבנקים ונכנסו לתוקף מיום 1 ביולי 2011 ואילך וחלים לצורך קביעה האם הארגון מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי, לגבי כל הסדר חוב שבוצע החל מיום 1 בינואר 2011. השינויים באופן המדידה של ההפרשה להפסד אשראי יושמו באופן של מכאן ולהבא. ליישום ה-ASU לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

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

1. תקני IFRS בנושאים המפורטים להלן, שאינם בליבת העסק הבנקאי, טרם נכנסו לתוקף והם יאומצו בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומם לראשונה:

- IAS 7, דוחות תזרים מזומנים;
- IAS 12, מסים על ההכנסה;
- IAS 19, הטבות עובד;
- IAS 23, עלויות אשראי;
- IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

2. במהלך חודש אפריל 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-03 בנושא בחינה מחדש של שליטה אפקטיבית בעסקאות רכש חוזר, אשר מהווה עדכון לכללים שנקבעו ב-FAS 166 (ASC 860). על פי העדכון, נדרש לשנות את האופן שבו מוערך קיום שליטה אפקטיבית בידי מעביר בעסקאות רכש חוזר. הערכת קיום שליטה אפקטיבית תתמקד בזכויות החוזיות ובהתחייבויות החוזיות של המעביר, ולכן לא יובא בחשבון (1) קריטריון שדורש שלמעביר תהיה יכולת לרכוש ניירות שהועברו גם במקרה כשל של הנעבר, וכן (2) הנחיות בנושא דרישת הביטחונות בקשר לקריטריון האמור.

קריטריונים נוספים לבחינת קיום השליטה האפקטיבית לא שונו על ידי ה-ASU. קריטריונים אלה מצביעים כי למעביר נותרת שליטה אפקטיבית על הנכסים שהועברו (ולכן העברת הנכסים תטופל כחוב מובטח) אם מתקיימים כל התנאים שלהלן:

- הנכסים שיירכשו חזרה או ייפדו זהים או זהים במהות לנכסים שהועברו;
- ההסכם הוא לרכוש אותם חזרה או לפדות אותם לפני מועד הפירעון, במחיר קבוע או במחיר הניתן לקביעה; ו-
- ההסכם נערך בעת ובעונה אחת עם ההעברה.

העדכון יחול לגבי התקופות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2011 (כלומר החל מ-1 בינואר 2012) ויושם באופן של מכאן ולהבא לגבי עסקאות חדשות ועסקאות קיימות ששונו בתחילת התקופה הרבעונית או השנתית הראשונה שלאחר מועד כניסתו לתוקף. לא יתאפשר יישום מוקדם. לעדכון התקינה לא צפויה השפעה של הדוחות הכספיים של הקבוצה.

3. במהלך חודש מאי 2011 פורסמה על ידי ה-IASB מערכת התקנים החדשה שהינה חלק מפרויקט האיחוד המשותף של ה-IASB וה-FASB, המחליפה את התקינה הקיימת בנושא איחוד דוחות כספיים ועסקאות משותפות וכוללת מספר שינויים ביחס לחברות כלולות. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, תאגיד בנקאי יעדכן באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים אשר אומצו בהוראות הדיווח לציבור. עדכון כאמור נדרש לפי מועד התחילה ולפי הוראות המעבר שיקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה ובהתאם לעקרונות האימוץ ולהבהרות של הפיקוח על הבנקים. לאור זאת, היישום של הכללים שנקבעו במערכת החדשה של התקנים בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים יבוצע בכפוף להנחיות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור, בין היתר, בדבר יישום התקן בנושאים בהם נקבעו או אומצו בהוראות הדיווח לציבור כללים ספציפיים השונים מאלה שנקבעו בתקן או בהנחיות המתייחסות אליו.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

א. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 10, דוחות כספיים מאוחדים: התקן מחליף את הנחיות IAS 27, דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים ואת הנחיות SIC 12, איחוד – ישויות למטרות מיוחדות לעניין איחוד דוחות כספיים, כך שהנחיות IAS 27 ימשיכו להיות תקפות רק לעניין דוחות כספיים נפרדים. התקן מציג מודל שליטה חדש לצורך קביעה האם משקיע שולט בחברה מוחזקת ועליו לאחד אותה. מודל זה ייושם ביחס לכל הישויות המוחזקות, הן ישויות המצויות כיום בתחולת IAS 27 והן ישויות מוחזקות המצויות כיום בתחולת SIC 12. בהתאם למודל, משקיע שולט במוחזקת כאשר הוא חשוף או זכאי לתשואות משתנות הנבעות ממערבותו במוחזקת, והוא בעל יכולת להשפיע על תשואות אלו באמצעות הכוח (power) שלו באותה מוחזקת. נסיבות "דה פקטו" יובאו בחשבון לצורך הערכת שליטה, כך שהתקן כולל למעשה מודל של שליטה אפקטיבית. כלומר, אם מתקיימת שליטה אפקטיבית יידרש איחוד דוחות. בנוסף, בהערכת קיומה של שליטה, יובאו בחשבון כל זכויות ההצבעה הפוטנציאליות שהן משמעותיות, גם אם אינן ניתנות למימוש באופן מיידי. בהתייחס לזכויות הצבעה פוטנציאליות, יש לבחון את המבנה שלהן, את הסיבות לקיומן וכן את התנאים של אותן זכויות. התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן בדרך של יישום למפרע. יישום מוקדם אפשרי, בכפוף למתן גילוי וכן בכפוף לאימוץ מוקדם של שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל - IFRS 11 הסדרים משותפים ו- IFRS 12 גילויים בדבר זכויות בישויות אחרות.

ב. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 11, הסדרים משותפים: התקן מחליף את הנחיות IAS 31, זכויות בעסקאות משותפות ומתקן חלק מהנחיות IAS 28, השקעות בחברות כלולות. התקן מגדיר הסדרים משותפים (joint arrangements) כהסדרים עליהם ישנה שליטה משותפת, ומחלק הסדרים כאמור לשתי קטגוריות: (1) פעילויות משותפות ו-(2) עסקאות משותפות. שליטה משותפת (joint control) הינה חלוקת שליטה (כהגדרתה ב- IFRS 10) מוסכמת וחוזית על הסדר, והיא מתקיימת רק כאשר נדרשת הסכמה פה אחד של הצדדים החולקים ביניהם את השליטה, בכדי לקבל החלטות לגבי פעילויות ההסדר הרלוונטיות.

(1) פעילויות משותפות (joint operations) – לצדדים בעלי השליטה המשותפת ישנן זכויות בנכסים הקשורים להסדר ומחויבויות לקיום ההתחייבויות הקשורות להסדר. פעילויות משותפות יטופלו בדומה לטיפול החשבונאי לפי IAS 31 בנכסים בשליטה משותפת ובעסקאות בשליטה משותפת, כלומר יוכרו בנכסים ובהתחייבויות ויטופלו לפי התקנים הרלוונטיים. פעילויות משותפות כוללות הסדרים משותפים אשר אינם מאוגדים במבנה נפרד (separate vehicle) (בדומה לנכסים בשליטה משותפת ועסקאות תחת שליטה משותפת, כהגדרתם ב- IAS 31), וכן כוללות הסדרים משותפים אשר מאוגדים כישות נפרדת אך הצורה המשפטית, החוזית או סממנים אחרים מעידים על כך שלצדדים בעלי השליטה המשותפת ישנן זכויות בנכסים הקשורים להסדר ומחויבויות לקיום ההתחייבויות הקשורות להסדר.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

2) עסקאות משותפות (joint ventures) - לצדדים בעלי השליטה המשותפת ישנן זכויות בנכסים נטו של ההסדר המשותף. עסקאות משותפות יטופלו לפי שיטת השווי המאזני בלבד. עסקאות משותפות הינן כל ההסדרים המשותפים אשר מאוגדים כישות נפרדת ואשר אינם מהווים 'פעילות משותפת'. כלומר, עסקאות משותפות הינן הסדרים משותפים המאוגדים כישות נפרדת ואשר הצורה המשפטית, החוזית או סממנים אחרים מעידים על כך שלצדדים בעלי השליטה המשותפת אין זכויות בנכסים הקשורים להסדר ואין להם מחויבויות לקיום ההתחייבויות הקשורות להסדר. בנוסף, התקן משנה את הטיפול החשבונאי באובדן שליטה משותפת כאשר לאחר אובדן השליטה המשותפת נשארת השפעה מהותית. בפרט, התקן מבטל את ההוראה הקיימת לשערך לשווי הוגן את ההשקעה שנותרת בחברה הכלולה במועד אובדן השליטה המשותפת.

התקן ייושם לתקופות שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן בדרך של יישום למפרע. עם זאת, קיימות הוראות פרטניות לאופן היישום למפרע במקרים מסוימים. יישום מוקדם אפשרי, בכפוף למתן גילוי וכן בכפוף לאימוץ מוקדם של שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל - IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים ו- IFRS 12 גילויים בדבר זכויות בישויות אחרות.

ג. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 12, גילויים בדבר זכויות בישויות אחרות: התקן מכיל דרישות גילוי מקיפות ביחס לזכויות בחברות בנות, בהסדרים משותפים, בחברות כלולות ובישויות מובנות (structured entities).

"ישויות מובנות" הן ישויות שבנויות כך שזכויות הצבעה וזכויות דומות אינן הגורם הדומיננטי בקביעה מי שולט בהן. ההגדרה של זכויות בתקן היא רחבה וכוללת מעורבות חוזית ו/או לא חוזית שחושפת את החברה לשינויים בתשואות כתוצאה מביצועי הישות המוחזקת.

מטרת דרישות הגילוי החדשות היא לאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את המהות והסיכונים הנובעים מהזכויות של החברה בישויות אחרות, וכן להבין את ההשפעה של אותן זכויות על המצב הכספי של החברה, תוצאות פעילותה ותזרימי המזומנים שלה. הדבר בא לידי ביטוי בדרישות גילוי נרחבות ומקיפות, בין השאר: שיקול דעת והנחות משמעותיות שבאו לידי ביטוי בקביעת מהותן של זכויות בישויות ובהסדרים, זכויות בחברות בנות, זכויות בהסדרים משותפים ובחברות כלולות וזכויות בישויות מובנות.

התקן ייושם לתקופות שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי בכפוף לאימוץ מוקדם של שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל - IFRS 11 הסדרים משותפים ו- IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים. יחד עם זאת, ניתן לכלול את דרישות הגילוי הנוספות הנדרשות תחת IFRS 12 באופן מוקדם מבלי ליישם באימוץ מוקדם את התקנים הנוספים. הבנק טרם החל בבחינת ההשלכות של אימוץ התקנים על הדוחות הכספיים.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

4. במהלך חודש מאי 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן. עדכון תקינה חשבונאית זה מעדכן את ההנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 157 (ASU 820-10). העדכונים שנכללו ב-ASU כוללים הבהרות של ה-FASB בנוגע לכוונותיו בדבר אופן היישום של כללי מדידת שווי הוגן ובדבר דרישות הגילוי הקיימות כיום, וכן עדכונים אשר קובעים עקרונות או דרישות ספציפיות בדבר מדידת שווי הוגן ובדבר דרישות הגילוי לגבי מדידות השווי ההוגן. בין היתר, במסגרת העדכונים נכללו הבהרות נוספות והנחיות ספציפיות בדבר מדידת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים אשר מנוהלים במסגרת תיק השקעות, נקבעו כללים למדידת שווי הוגן של מכשירים המסווגים על ידי הישות המדווחת בהון וכן הבהרות לגבי יישום פרמיות או ניכיונות בחישוב שווי הוגן של יחידה חשבונאית של נכס או התחייבות. בנוסף, דורש התקן דרישות גילוי נוספות המפורטות להלן:

- (1) לגבי מדידות שווי הוגן שסווגו בהיררכית השווי ההוגן במסגרת רמה 3:
 - תהליך הערכה שמיושם על ידי הישות המדווחת;
 - ניתוח רגישות של מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים לא נצפים ויחסים הדדיים בין נתונים לא נצפים אלו, אם קיימים.
- (2) שימוש בנכס לא פיננסי באופן השונה מהשימוש המיטבי (highest and best use), כאשר הנכס נמדד לפי שווי הוגן במאזן או כאשר שווי ההוגן נכלל במסגרת הגילויים בהתאם להנחת השימוש המיטבי.
- (3) סיווג לרמות במסגרת היררכית השווי ההוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך אשר נדרש גילוי לגבי שוויים ההוגן.

ביום 11 באוגוסט 2011 שלח המפקח על הבנקים מכתב לתאגידים הבנקאיים, לפיו התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2012, וכן כי יישום מוקדם אינו אפשרי. העדכונים שנקבעו ב-ASU ייושמו באופן פרוספקטיבי. הבנק נערך לבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות – עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	
(1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון של ממשלת ישראל				
447	447	-	(5)	442
447	447	-	(5)	442
סך כל איגרות חוב מוחזקות לפדיון				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות – עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	
(2) ניירות ערך זמינים למכירה איגרות חוב ומלוות - של ממשלת ישראל⁽²⁾				
4,052	4,134	18	(100)	4,052
65	65	-	-	65
121	127	-	(6)	121
445	445	2	(2)	445
63	69	5	(11)	63
170	171	1	(2)	170
4,916	5,011	26	(121)	4,916
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה				
83	82	1	-	83
4,999	5,093	27	(121)	4,999
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות – עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾	
(3) ניירות ערך למסחר איגרות חוב - של ממשלת ישראל				
429	428	1	-	429
4	4	-	-	4
433	432	1	(5)	433
סך כל ניירות הערך למסחר				
5,879	5,972	28	(126)	5,874
סך כל ניירות הערך				

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

(2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 15 א-ד' לדוחות הכספיים לשנת 2010.

(3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-78 מיליוני שקלים חדשים.

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

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

(6) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.

ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾	
1) ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות -				
6,902	6,948	32	(78)	6,902
של ממשלת ישראל ⁽²⁾				
176	176	-	-	176
של ממשלות זרות ⁽⁶⁾⁽²⁾				
748	742	7	(1)	748
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים				
60	69	6	(15)	60
מגובי נכסים (ABS)				
205	203	2	-	205
של אחרים זרים				
8,091	8,138	47	(94)	8,091
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה				
87	86	1	-	87
מניות ⁽³⁾				
8,178	8,224	48 ⁽⁴⁾	(94) ⁽⁴⁾	8,178
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה				

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

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 15 א'-ד' לדוחות הכספיים לשנת 2009.
- (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-82 מיליוני שקלים חדשים.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.
- (6) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.

ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות – עלות)	רווח כולל אחר מצטבר הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾	
(1) ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות -				
6,023	6,040	31	(48)	6,023
של ממשלת ישראל ⁽²⁾				
103	103	-	-	103
של ממשלות זרות ⁽⁶⁾⁽²⁾				
127	129	-	(2)	127
של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל				
612	606	7	(1)	612
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים				
60	66	5	(11)	60
מגובי נכסים (ABS)				
154	151	3	-	154
של אחרים זרים				
7,079	7,095	46	(62)	7,079
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה				
81	81	-	-	81
מניות ⁽³⁾				
7,160	7,176	46 ⁽⁴⁾	(62) ⁽⁴⁾	7,160
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה				

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות – עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן ⁽¹⁾
(2) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב -				
285	286	1	(2)	285
של ממשלת ישראל				
4	4	-	-	4
של אחרים				
289	290	1 ⁽⁵⁾	(2) ⁽⁵⁾	289
סך כל ניירות הערך למסחר				
7,449	7,466	47	(64)	7,449
סך כל ניירות הערך				

(3) מידע לגבי איגרות חוב פגומות

ליום 30 בספטמבר	ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר
2011	2010	2010
יתרת חוב רשומה של איגרות חוב פגומות שאין צוברות		
-	29	29
הכנסות ריבית		

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

(2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 15 א'-ד' לדוחות הכספיים לשנת 2010.

(3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-79 מיליוני שקלים חדשים.

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

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

(6) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.

ביאור 2 - ניירות ערך - המשך

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 30 בספטמבר 2011			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים
שווי הוגן	שטרם מומשו	שווי הוגן	שטרם מומשו
בלתי מבוקר			
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :			
CLO	-	-	39
			(11)
סך הכל	-	-	39
			(11)

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

ליום 31 בדצמבר 2010			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים
שווי הוגן	שטרם מומשו	שווי הוגן	שטרם מומשו
בלתי מבוקר			
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :			
CLO	-	-	36
			(11)
סך הכל	-	-	36
			(11)

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. האשראי לציבור

30 בספטמבר 2011			31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)		
יתרת	הפרשה	יתרת	יתרת	הפרשה	יתרת
חוב	להפסדי	חוב	חוב	להפסדי	חוב
רשומה	אשראי	רשומה	אשראי	רשומה	אשראי
32,349	615	31,734	30,379	738	29,641
86,979	1,093	85,886	77,783	1,047	76,736
119,328	1,708	117,620	108,162	1,785	106,377
278	-	278	191	-	191

אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני⁽⁵⁾⁽¹⁾

אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי⁽⁵⁾⁽²⁾

סך הכל אשראי לציבור

מזה: התחייבויות לקוחות עבור קיבולים

ב. האשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

1. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל:

30 בספטמבר 2011			31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)		
יתרת	הפרשה	יתרת	יתרת	הפרשה	יתרת
חוב	להפסדי	חוב	חוב	להפסדי	חוב
רשומה	אשראי	רשומה	אשראי	רשומה	אשראי
1,342	283	1,059	1,690	372	1,318
72	15	57	73	25	48
83	4	79	75	3	72
30,852	313	30,539	28,541	338	28,203
31,007	332	30,675	28,689	366	28,323
32,349	615	31,734	30,379	738	29,641

אשראי לציבור פגום⁽³⁾

אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 ימים או יותר⁽⁴⁾

אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים⁽⁴⁾

אשראי לציבור אחר שאינו פגום⁽⁵⁾⁽⁴⁾

סך הכל אשראי לציבור שאינו פגום⁽⁴⁾

סך הכל אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

(1) לרבות אשראי שנבחן על בסיס פרטני ונמצא שהוא אינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף לגבי אשראי שנבחן על בסיס פרטני ראה להלן בסעיף ב.

(2) אשראי שהפרשה להפסדי אשראי בגינו מוערכת על בסיס קבוצתי בשיטת עומק הפיגור לפי נספח להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314, ואשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי. ראה פירוט נוסף בסעיף ג.

(3) אשראי פגום אינו צובר הכנסות ריבית, למעט אשראי מסויים בארגון מחדש כמצויין בסעיף קטן 4 להלן.

(4) אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי.

(5) סווג מחדש.

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - (בלתי מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני (המשך)

מידע נוסף על אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

30 בספטמבר 2011	31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)
יתרת חובה רשומה	
2. אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי	
אשראי על בסיס פרטני	1,139
אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי	1,230
אשראי על בסיס פרטני	203
סך הכל אשראי לציבור פגום	1,342
3. אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של	
תזרימי מזומנים	1,123
אשראי לציבור פגום שנמדד לפי שווי הביטחון	1,437
סך הכל אשראי לציבור פגום	1,342

4. אשראי בעייתי בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי

30 בספטמבר 2011	31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)
יתרת חוב רשומה	יתרת חוב רשומה
הפרשה להפסדי אשראי	הפרשה להפסדי אשראי
יתרת חוב נטו	יתרת חוב נטו
שאינו צובר הכנסות ריבית	98
צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר	8
צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים	-
צובר הכנסות ריבית	9
צובר הכנסות ריבית	70
סך הכל (נכלל באשראי לציבור פגום)	177
חובות פגומים צוברים הכנסות ריבית שאורגנו מחדש בשנים קודמות	162
54	10
15	79
64	103

5. ריבית בגין אשראי לציבור פגום

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011
יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח	1,508
סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום ⁽¹⁾	19
סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים	65
⁽¹⁾ מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית על בסיס מזומן	15
47	54

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - (בלתי מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי

1. הלוואות לדיור שבגינן נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור לפי הנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314:

עומק הפיגור							
				בפיגור של 30 ימים			
				עד 90 יום			
				מפל 3	מפל 6	מפל 15	מפל 33
				חודשיים	חודשיים	חודשיים	חודשיים
				עד 3	עד 6	עד 15	עד 33
				חודשיים	חודשיים	חודשיים	חודשיים
				סך הכל	שמוחזר ⁽³⁾	סך הכל	יטרת בגין הלוואות בפיגור
30 בספטמבר 2011							
סכום בפיגור	10	14	23	35	470	542	90
מזה: יטרת ההפרשה לריבית ⁽¹⁾	-	-	1	5	180	186	6
יטרת חוב רשומה	768	367	280	131	576	1,354	335
יטרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾	-	-	59	76	525	660	149
יטרת חוב נטו	768	367	221	55	51	694	186
31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)							
סכום בפיגור	10	15	22	27	470	534	86
מזה: יטרת ההפרשה לריבית ⁽¹⁾	-	-	1	-	168	169	8
יטרת חוב רשומה	709	374	247	118	628	1,367	318
יטרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾⁽⁴⁾	-	-	37	59	572	668	161
יטרת חוב נטו	709	374	210	59	56	699	157

2. אשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי:

30 בספטמבר 2011				31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)			
יטרת חוב רשומה		יטרת חוב רשומה		יטרת חוב רשומה		יטרת חוב רשומה	
אשראי		אשראי		אשראי		אשראי	
אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 ימים או יותר		אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 ימים ועד 89 ימים		אשראי לציבור שאינו פגום		אשראי לציבור שאינו פגום	
51	5	46	71	8	63	132	4
15,914	176	15,738	14,764	132	14,632	16,097	185
סך הכל	16,097	15,912	14,980	143	14,837		

(1) בגין ריבית על סכומים שבפיגור.

(2) לא כולל יטרת ההפרשה לריבית.

(3) הלוואות בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יטרת ההלוואות שטרם הגיע מועד פרעון.

(4) סווג מחדש.

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - (בלתי מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי				
על בסיס קבוצתי ⁽¹⁾				
סך הכל	אחר	לפי עומק פיגור	על בסיס פרטני	
3,606	215	811	2,580	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2010
תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2011:				
(2,560)	(544)	-	(2,016)	מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1.1.2011 ⁽²⁾ ⁽³⁾
919	1,028	18	(127)	שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011 (מקפו להון העצמי) ⁽²⁾
276	110	(11)	177	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(461)	(148)	(9)	(304)	מחיקות חשבונאיות
97	88	-	9	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(364)	(60)	(9)	(295)	מחיקות חשבונאיות נטו
1,877	749	809	319	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2011

הפרשה להפסדי אשראי				
על בסיס קבוצתי ⁽¹⁾				
סך הכל	אחר	לפי עומק פיגור	על בסיס פרטני	
1,917	690	820	407	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2011⁽³⁾
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2011:				
-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
142	85	(9)	66	מחיקות חשבונאיות
(210)	(50)	(2)	(158)	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
28	24	-	4	מחיקות חשבונאיות נטו
(182)	(26)	(2)	(154)	
1,877	749	809	319	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2011

הפרשה להפסדי אשראי				
על בסיס קבוצתי ⁽¹⁾				
סך הכל	אחר	לפי עומק פיגור	על בסיס פרטני	
1,708	596	809	303	הרכב יתרת ההפרשה ליום 30.9.2011
12	12	-	-	בגין אשראי לציבור
157	141	-	16	בגין חובות שאינם אשראי לציבור
1,877	749	809	319	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)
סך הכל				

1,785	561	829	395	הרכב יתרת ההפרשה ליום 31.12.2010
9	9	-	-	בגין אשראי לציבור ⁽³⁾
171	129	-	42	בגין חובות שאינם אשראי לציבור
1,965	699	829	437	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)
סך הכל				

(1) לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

(2) כתוצאה מיישום לראשונה של ההוראות החדשות בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי, החל מיום 1.1.2011 תאגידים בנקאיים אינם נדרשים לשמור הפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים.

(3) סווג מחדש.

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - (בלתי מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ה. פרטים נוספים על הלוואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי

30 בספטמבר 2011						
הלוואות		הלוואות לדיור פגומות או פיגור של יותר מ-90 ימים ⁽¹⁾				
לדיור		יתרת הפרשה להפסדי אשראי				
אחרת						
יתרת	סכום	יתרת	לפי עומק	על בסיס	על בסיס	
חוב רשומה	בפיגור ⁽³⁾	חוב רשומה	הפיגור	קבוצתי	פרטני	סך הכל
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את						
70,212	632	1,689	809	99	-	908
ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור ⁽²⁾						
708	6	36	-	-	14	14
הלוואות לדיור אחרות						
70,920	638	1,725	809	99	14	922
סך הכל						
מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות						
1,238	-	6	-	-	-	-
רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה						

(1) הלוואות לדיור פגומות והלוואות לדיור בפיגור יותר מ-3 חודשים.

(2) מזה: הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 4,173 מיליוני שקלים חדשים.

(3) כולל ריבית על סכום הפיגור.

(4) מזה: הלוואות לדיור בריבית משתנה בסך 47,786 מיליוני שקלים חדשים.

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)						
הלוואות		הלוואות לדיור פגומות או פיגור של יותר מ-90 ימים ⁽¹⁾				
לדיור		יתרת הפרשה להפסדי אשראי				
אחרת						
יתרת	סכום	יתרת	לפי עומק	על בסיס	על בסיס	
חוב רשומה	בפיגור ⁽³⁾	חוב רשומה	הפיגור	קבוצתי	פרטני	סך הכל
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה						
62,298	620	1,685	829	75	-	904
להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור ⁽³⁾						
520	7	30	-	-	18	18
הלוואות לדיור אחרות						
62,818	627	1,715	829	75	18	922
סך הכל						
מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות						
969	-	6	-	-	-	-
רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה						

(1) הלוואות לדיור פגומות והלוואות לדיור בפיגור יותר מ-3 חודשים.

(2) כולל ריבית על סכום הפיגור.

(3) סווג מחדש.

ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון"
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. נתוני הלימות ההון

30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2010	31 בדצמבר 2010
-----------------	-----------------	----------------

1. בנתוני המאוחד

א. הון לצורך חישוב יחס ההון

הון רובד 1, לאחר ניכויים	7,575	(1) 7,043	(1) 7,218
הון רובד 2, לאחר ניכויים	5,749	(1) 5,419	(1) 5,527
סך הכל הון כולל	13,324	12,462	12,745

ב. יתרות משקללות של נכסי סיכון

סיכון אשראי	89,745	(1) 81,566	(1) 83,306
סיכוי שוק	813	971	579
סיכון תפעולי	7,775	7,268	7,407
סך הכל יתרות משקללות של נכסי סיכון	98,333	89,805	91,292

באזל II	באזל II	31 בדצמבר 2010
באחוזים		

ג. יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	7.70%	(1) 7.84%	(1) 7.91%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.55%	(1) 13.88%	(1) 13.96%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	9.00	9.00	9.00

2. חברות בת משמעותיות

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו

יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	9.21	(1) 9.21	(1) 9.17
יחס הון הכולל לרכיבי סיכון	13.82	(1) 13.88	(1) 13.81
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	9.00	9.00	9.00

(1) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4.

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

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון"
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

30 בספטמבר 2011	30 בספטמבר 2010	31 בדצמבר 2010	
3. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)			
א. הון רובד 1			
הון מניות נפרע וקרנות הון	2,069	2,027	2,066
הפסד כולל אחר מצטבר ⁽¹⁾	(60)	(86)	(62)
עודפים	5,315	4,878 ⁽³⁾	4,980 ⁽³⁾
זכויות מיעוט בעלי המניות החיצוניים בהון של חברות בת שאוחדו	377	362 ⁽³⁾	366 ⁽³⁾
בניכוי:			
מוניטין	(87)	(91)	(87)
הון רובד 1 לאחר הניכויים מרובד 1 בלבד	7,614	7,090	7,263
בניכוי:			
השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידים בנקאיים	(19)	(19)	(19)
ניכויים אחרים מהון רובד 1	(20)	(28)	(26)
סך הכל הון רובד 1	7,575	7,043	7,218
ב. הון רובד 2			
1. הון רובד 2 עליון			
הפרשה כללית לחובות מסופקים ⁽²⁾	110	110	110
מכשירי הון מורכבים	1,871	1,811	1,831
2. הון רובד 2 תחתון			
כתבי התחייבות נדחים	3,807	3,546 ⁽³⁾	3,631 ⁽³⁾
3. ניכויים מהון רובד 2			
השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידים בנקאיים	(19)	(19)	(19)
ניכויים אחרים מהון רובד 2	(20)	(29)	(26)
סך הכל הון רובד 2	5,749	5,419	5,527

(1) ללא רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים.

(2) הסכום שהוגדר עד יום 31 בדצמבר 2010 כהפרשה כללית לחובות מסופקים, מהווה חלק מהון רובד 2 עליון ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.

(3) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4.

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

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. ביום 30 ביוני 2010 שלח המפקח על הבנקים מכתב לתאגידים הבנקאיים בנושא מדיניות הון לתקופות ביניים, ובו הם נדרשים לאמץ יעד ליחס הון רובד 1 ליום 31 בדצמבר 2010, בשיעור שלא יפחת מ- 7.5%. במקביל, נדרשים הבנקים להעביר לפיקוח תוכנית עבודה לעמידה ביעד. עוד קובע המכתב כי בהיעדר אישור מראש של המפקח על הבנקים, לא יחלק הבנק דיבידנד אם אינו עומד ביעד, או אם חלוקת הדיבידנד תגרום לכך שלא יעמוד ביעד. הנחיה זו נועדה להבהיר את ציפיות הפיקוח על הבנקים מהתאגידים הבנקאיים בתקופת ביניים, עד להתאמת הוראות הפיקוח לשינויים המתגבשים בהמלצות ועדת באזל.

ג. ביום 25 באוקטובר 2010, החליט דירקטוריון הבנק כי היעד של יחס הון הליבה יהיה בשיעור שלא יפחת מ-7.5%. בנוסף, החליט דירקטוריון הבנק להנחות את הנהלת הבנק לפעול לשמירת שולי בטחון נאותים על מנת להבטיח כי יחס הון הליבה לא יפחת מהאמור לעיל. כמו כן, החליט דירקטוריון הבנק כי יחס ההון הכולל לא יפחת משיעור של 12.5%.

ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פריטים	(1) במטבע חוץ			מטבע ישראלי		סך הכל	
	מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב	אירו	צמוד מדד	לא צמוד		
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	16,987	-	277	269	2,336	491	13,614
ניירות ערך	5,879	83	42	843	1,729	262	2,920
ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	34	-	-	-	-	-	34
אשראי לציבור, נטו	117,620	-	1,914	2,262	10,256	43,272	59,916
אשראי לממשלות	146	-	-	145	1	-	-
השקעות בחברות מוחזקות	17	(14)	-	-	-	-	31
בניינים וציוד	1,588	1,588	-	-	-	-	-
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	87	87	-	-	-	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים	3,426	-	266	90	1,161	181	1,728
נכסים אחרים	1,093	32	5	1	91	174	790
סך כל הנכסים	146,877	1,776	2,504	3,610	15,574	44,380	79,033
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	116,497	-	2,407	4,166	17,019	22,691	70,214
פיקדונות מבנקים	1,874	-	13	208	218	709	726
פיקדונות הממשלה	162	-	-	-	34	118	10
איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	12,501	-	-	-	-	10,365	2,136
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	3,586	-	139	202	1,464	202	1,579
התחייבויות אחרות	4,521	258	3	1	48	700	3,511
סך כל ההתחייבויות	139,141	258	2,562	4,577	18,783	34,785	78,176
הפרש	7,736	1,518	(58)	(967)	(3,209)	9,595	857
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	-	-	-	(945)	945
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	(117)	749	1,412	(4,472)	2,428
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	-	(21)	122	513	1,350	-	(1,964)
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	-	-	34	(315)	306	-	(25)
סך הכל כללי	7,736	1,497	(19)	(20)	(141)	4,178	2,241
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	-	74	132	122	290	-	(618)
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	-	(41)	60	(454)	140	-	295

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	במטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
נכסים							
9,801	-	413	281	2,932	477	5,698	מזומנים ופיקדונות בבנקים
8,273	87	96	1,802	1,874	652	3,762	ניירות ערך
ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת							
107	-	-	-	-	-	107	הסכמי מכר חוזר
103,493		2,004	2,385	8,292	37,931	52,881	אשראי לציבור
67	-	-	66	1	-	-	אשראי לממשלה
13	(16)	-	-	-	-	29	השקעות בחברות מוחזקות
1,491	1,491	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
90	90	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין ⁽³⁾
2,278	-	135	75	148	274	1,646	נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾
795	21	6	2	110	130	526	נכסים אחרים ⁽³⁾
126,408	1,673	2,654	4,611	13,357	39,464	64,649	סך כל הנכסים
התחייבויות							
101,204	-	2,251	4,511	14,839	21,005	58,598	פיקדונות הציבור
1,712	-	53	151	448	830	230	פיקדונות מבנקים
191	-	-	-	35	153	3	פיקדונות הממשלה
9,116	-	-	-	-	8,718	398	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
2,680	-	128	171	350	253	1,778	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾
4,266	259	(32)	12	133	745	3,149	התחייבויות אחרות ⁽³⁾
119,169	259	2,400	4,845	15,805	31,704	64,156	סך כל ההתחייבויות
7,239	1,414	254	(234)	(2,448)	7,760	493	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
-	-	-	-	-	(1,610)	1,610	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	(254)	535	1,180	(2,848)	1,387	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	(40)	(98)	(357)	1,114	-	(619)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	37	49	51	353	-	(490)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
7,239	1,411	(49)	(5)	199	3,302	2,381	סך הכל כללי
-	(89)	114	140	1,079	-	(1,244)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	162	164	(49)	(511)	-	234	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת.

(4) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 4.ה לדוחות הכספיים.

ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר) (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פריטים	מטבע ישראלי		במטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבעות אחרים	שאינם כספיים ⁽²⁾	סך הכל
	לא צמוד	צמוד מדד	דולרים של ארה"ב	אירו			
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	8,495	434	3,127	150	408	-	12,614
ניירות ערך	3,760	413	1,641	1,511	43	81	7,449
ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	88	159	-	-	-	-	247
אשראי לציבור, נטו	54,680	39,865	8,032	2,403	2,060	-	107,040
אשראי לממשלות	-	-	1	91	-	-	92
השקעות בחברות מוחזקות	29	-	-	-	-	(14)	15
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	1,546	1,546
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין ⁽³⁾	-	-	-	-	-	87	87
נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾	2,967	295	75	21	91	-	3,449
נכסים אחרים ⁽³⁾	555 ⁽⁴⁾	105	85	1	1	18	765
סך כל הנכסים	70,574	41,271	12,961	4,177	2,603	1,718	133,304
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	62,754	22,342	14,505	4,281	2,109	-	105,991
פיקדונות מבנקים	587	839	801	76	129	-	2,432
פיקדונות הממשלה	3	136	33	-	-	-	172
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	752	9,061	-	-	-	-	9,813
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾	2,253	227	167	186	59	-	2,892
התחייבויות אחרות ⁽³⁾	3,485 ⁽⁴⁾	672 ⁽⁴⁾	-	42	39	270	4,508
סך כל ההתחייבויות	69,834	33,277	15,506	4,585	2,336	270	125,808
הפרש	740	7,994	(2,545)	(408)	267	1,448	7,496
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	1,375	(1,375)	-	-	-	-	-
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	2,157	(3,496)	1,406	450	(517)	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(1,062)	-	994	(134)	193	9	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(329)	-	238	93	(4)	2	-
סך הכל כללי	2,881	3,123	93	1	(61)	1,459	7,496
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	321	-	(310)	(75)	83	(19)	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(997)	-	843	147	(16)	23	-

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת.

(4) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, בנושא זכויות עובדים. לפריטים ראה ביאור 4.1 לדוחות הכספיים.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2010	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

א. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם בסוף השנה

עסקאות בהן היתרה מיצגת סיכון אשראי:

499	381	481	- אשראי תעודות
3,066	2,733	3,024	- ערבויות להבטחת אשראי
5,566	5,650	6,598	- ערבויות לרוכשי דירות
1,738	1,713	2,928	- ערבויות והתחייבויות אחרות ⁽¹⁾
6,076	6,020	6,565	- מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
17,225	17,212	16,558	- מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
10,345	9,286	8,916	- התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן
5,077	4,238	5,344	- התחייבויות להוצאת ערבויות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2010	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

ב. התקשרויות מיוחדות

התחייבויות בגין:

544	498	542	חוזי שכירות לזמן ארוך
62	65	68	חוזי מחשב ושרותי תוכנה
50	91	10	רכישת בניינים ושיפוצם
405	405	405	קבלת פיקדונות במועדים עתידיים ⁽²⁾

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2010	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

ג. חשיפת אשראי הנבעת ממבני איגוח בחסות אחרים

60	60	63	סיכון אשראי אחר בגין מבני איגוח
----	----	----	---------------------------------

(1) כולל התחייבות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך 168 מיליוני שקלים חדשים. (ב-30 בספטמבר 2010 וב-31 בדצמבר 2010 - 136 מיליוני שקלים חדשים ו-138 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה)

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

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

ד. התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות

(1) לפרטים בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות של קבוצת הבנק, ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010. להלן יובא תיאור שינויים מהותיים ביחס לתיאור שנכלל, כאמור, בדוחות לשנת 2010.

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

להלן פירוט של תובענות מהותיות, שבהן הסכום הנתבע גבוה מ-1% (ללא ריבית והוצאות) מהונו העצמי של הבנק, ואשר חלו בהן התפתחויות ושינויים ביחס למתואר בדוחות הכספיים לשנת 2010:

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

בתובענות נטען, בעיקר, כי הבנקים גבו עמלות בגין ביטוח נכסים וביטוח חיי לווים ועסקו בתווך בעסקאות ביטוח שלא כדין, כי שיעורי העמלות שגבו הבנקים למשכנתאות הינם מופרזים וכי הבנקים והמבטחים שותפים לקרטל הגורם לתשלום פרמיות ביטוח גבוהות יותר מהפרמיות אותן היו משלמים עבור פוליסות דומות בתנאי שוק חופשי. הבנקים מכחישים את כל טענות התובעים וטוענים כי אין בהן ממש. בין היתר, טענו הבנקים כי הם פעלו כדין, הן לגבי גביית העמלות, והן לגבי שיעורן של עמלות אלה.

בין הצדדים לבקשה הראשונה לאישור תובענה כייצוגית התקיים הליך גישור בפני המשנה לנשיא כבוד השופט (בדימוס) תיאודור אור. עם התקדמות הליך הגישור, שולבו לתוכו הצדדים לבקשה נוספת לאישור תובענה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה באותו עניין נגד שתי חברות ביטוח, נוכח רצון הצדדים להגיע להסדר כולל אשר יביא לידי גמר את מכלול ההליכים בנושא זה.

בחודש מאי 2011 הוגש לבית המשפט המחוזי בתל-אביב הסדר גישור שהושג בין הצדדים, ובקשה לאשרו כהסדר פשרה, אשר יביא לידי גמר את ההליכים בשתי הבקשות. על פי הסדר הגישור, יעבירו הבנקים תרומה למוסדות הפועלים למטרות ציבוריות בסכום כולל של 17 מיליון שקלים חדשים.

בהחלטות שניתנו בתאריכים 12 ביולי ו-7 באוגוסט 2011 אישר בית המשפט המחוזי את הסדר הגישור כהסדר פשרה וקיבל את המלצת הצדדים לתשלום גמול למבקשים בשתי הבקשות ושכר טרחה לבאי כוחם בסכום כולל של כ-4 מיליון שקלים חדשים.

לפי הסדר הגישור, חלקו של הבנק בתשלומים יהא כ-8 מיליון שקלים חדשים.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

ב. בחודש אפריל 2003 הוגש לבית המשפט המחוזי בתל-אביב כתב תביעה נגד הבנק, לתשלום סך של 12 אלפי שקלים חדשים ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית לתשלום סך כולל של 300 מיליוני שקלים חדשים. לטענת התובעים, על הבנק להשיב להם אישית ולקבוצה כולה חיובים אשר נרשמו ב-7 השנים שקדמו למועד הגשת התביעה בחשבונות המסווגים על ידי הבנק כ"לקוחות משפטיים" בגין "גזברות" ו"יומן", אותם אין הבנק רשאי לגבות בשל אי גילוי נאות מצד הבנק של מהות אותם חיובים. התובעים מבקשים לעצמם, בנוסף לסכום התביעה, שכר עבור טרחתם בהגשת התביעה ושכר לבאי כוחם.

לאור קביעת בית המשפט המחוזי בפסק דינו מאפריל 2005, כי הסעד שהיה מעניק לו אושרה התובענה כייצוגית, היה סעד המורה לבנק לתקן את ספריו באופן שיבוטלו חיובים שאינם בהתאם לפסק הדין, וכן יורה לבנק לספק מידע ללקוחות בטיפול משפטי על חשבונותיהם בבנק, הרי שהחשיפה לבנק הנה לעלויות הכרוכות בביצוע הוראותיו של בית המשפט ולא לסעד כספי מעבר לתשלום שכר לתובע ובאי כוחו, כאמור לעיל. הבנק מקיים את הוראות פסק הדין מאפריל 2005 ממועד קבלת פסק הדין ואילך.

בחודש יולי 2011, ניתן פסק דין על ידי בית המשפט העליון, לפיו נמחק ערעורם של התובעים.

ג. בחודש ינואר 2008 הוגשה לבית המשפט מחוז מרכז בפתח תקווה, תביעה נגד הבנק ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בסך של כ-237 מיליון שקלים חדשים.

לטענת התובע, הבנק נוהג להפחית את שיעורי הריבית ששילם על פיקדונות קצרי מועד מתחדשים, על סמך צפי בלתי מחייב באשר להפחתת ריבית בנק ישראל. לעומת זאת, כאשר היה צפי דומה להעלאת הריבית על ידי בנק ישראל, אזי הריבית על הפיקדונות לא הועלתה על ידי הבנק אלא רק לאחר המועד שבו העלה בנק ישראל בפועל את הריבית.

כמו כן, טוען התובע, כי התנהגות הבנק לקתה בשרירות לב וכי הבנק הטעה את לקוחותיו הן בשלב הטרם חוזי – בכך שלא גילה ללקוחותיו שיש לו מבחנים שונים שעה שריבית בנק ישראל הועלתה, לעומת אלה שהחיל שעה שריבית בנק ישראל הופחתה, והן בשלב החוזי – בכך שלא יידע את לקוחותיו על כך שהפחית את הריבית על פיקדונות כאמור, על פי צפי להפחתת ריבית בנק ישראל ולא על פי הפחתתה בפועל של ריבית בנק ישראל.

התובע טוען כי בכך הפר הבנק גם את חובת הגילוי המוטלת עליו על פי חוק הבנקאות (שירות ללקוח). כן טוען התובע, כי אם ייקבע שעל פי תנאי החוזה בין הבנק ללקוח הבנק רשאי היה להפחית את הריבית כראות עיניו, כלשון התובע, הרי שמדובר בתנאי מקפח בחוזה אחיד.

בחודש מאי 2008 הגיש הבנק תגובה לבקשה בה דחה את טענות הלקוח וטען כי הטענה לפיה על הבנק לשנות את הריבית על הפיקדונות בריבית קבועה לפי ריבית בנק ישראל בלבד, טענה זו מופרכת, עומדת בניגוד להסכמי הלקוח עם הבנק ובניגוד להגיון ולשכל הישר. עוד טען הבנק כי טענת התובע בדבר הצפי משוללת יסוד אף היא שכן הריבית על הפיקדונות נגזרת משורה של שיקולים כלכליים ומקרו כלכליים, שיקולים מסחריים של הבנק ושיקולים הנוגעים ללקוחות עצמם. במהלך 2010, נשמעו הראיות בתיק.

במהלך חודש מאי 2011 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה אשר עיקריו הם תיקון טופס הפקדת פיקדון בריבית קבועה באופן שתיכלל בו הבהרה לגבי נסיבות שינוי הריבית בפיקדון מחודש כאמור. בית המשפט טרם החליט בבקשת הצדדים.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

ד. בחודש אוגוסט 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תביעה נגד הבנק ונגד מזרחי חברה לניהול קופות גמל בע"מ, וכן בקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של 374 מיליון שקלים חדשים. התובענה הוגשה גם נגד הממונה על שוק ההון והביטוח כנתבע פורמאלי. התובע, שהיה עמית במספר קופות גמל שהתנהלו על שמו בבנק, טוען כי הבנק נטל לעצמו שלא כדין את כספי התמורה שקיבל בגין העברת השליטה בנכסי קופות הגמל, ניהולם והנאמנות עליהם, לניהול ושליטה של חברות מנהלות, במקום להעבירם לעמיתים של קופות הגמל באופן יחסי לחלקם בנכסי הקופות, הואיל ולטענתו כספי התמורה הינם פירות שנכסי קופות הגמל הניבו ומקורם בזכויות הנובעות מנכסים אלה ולכן לטענתו, זהו רווח השייך לעמיתים בקופות הגמל ולא לבנק.

הממונה על שוק ההון והביטוח התבקש להצטרף כתובע לצד עמיתי קופות הגמל, בטענה שמן הראוי שהממונה ישמיע עמדתו בתובענה, מהבחינה העניינית ומהבחינה הציבורית.

הבנק הגיש תגובה לבקשה, בה נטען, בין היתר, כי מדובר בתביעה מופרכת המעוותת את החוק. הנכס שנמכר הינו עסק ניהול קופות גמל, עסק שהיה בבעלות הבנק. המכירה בוצעה בהתאם לפרורמת בכר ועל פי החקיקה שנחקקה במסגרתה, אשר חייבה את הבנקים למכור את עסק הניהול של קופות הגמל, שהיה כאמור בבעלות הבנק ולא בבעלות העמיתים, ולכן הבנק בלבד זכאי לתמורה המתקבלת ממכירת הנכס שבבעלותו. מהלך המכירה היה בידיעת רשויות המדינה ובראש וראשונה על ידי המפקח על הביטוח אשר בדק את ההסכמים ואישר אותם, לרבות את העובדה הברורה מאליה כי התשלום עבור המכירה מגיע למוכר הנכס, קרי: הבנק. בתיק התקיים קדם משפט, הוגשה חוות דעת מומחה מטעם הבנקים ונשמעו הראיות בחודש ספטמבר 2010.

ביום 27 במרץ 2011, דחה בית המשפט את בקשת התובע לאישור תביעה כתביעה ייצוגית. ביום 19 במאי 2011, הגיש התובע לבית המשפט העליון ערעור על פסק הדין אשר דחה את בקשתו לאשר את תביעתו כתביעה ייצוגית.

ה. בחודש יולי 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז, תביעה בסכום של 81.8 מיליון שקלים חדשים, בגין פעולות שבוצעו בחשבון התובעים על ידי הבנק, שלא כדין לכאורה, בעסקאות פרוורד, אשר גרמו לתובעים הפסדים לכאורה. הבנק לומד את התביעה ופועל להשיב לה.

בגין כל התביעות בקבוצת הבנק שסכום כל אחת מהן עולה על 2 מיליון שקלים חדשים, לא כולל תביעות ייצוגיות שבשלב זה לא ניתן עדיין להעריך את סיכוייהן, קיימת חשיפה נוספת שאינה קלושה, ואשר לא בוצעה הפרשה בגינה, בסך כ-273 מיליון שקלים חדשים.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

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

א. בחודש מאי 2011, התקבלה בבנק תביעה ובקשה לאשרה כתביעה ייצוגית. עניינה של התביעה הינו איחור בדיווח להוצאה לפועל אודות תשלומים שבוצעו להקטנת חוב שבגינו מתנהל תיק הוצאה לפועל. התובע מציין שאינו יכול לאמוד את הנזק שנגרם לקבוצת התובעים כולם, אך מעריכו (על בסיס שאינו ברור לבנק) במאות מיליוני שקלים.

בתביעה נטען כי הבנק מאחר במסירת דיווח להוצאה לפועל אודות תשלומים שבוצעו להקטנת חוב ומטעה את הלקוחות. בנוסף, על פי הנתען, הלקוחות אינם מזוכים בריבית בהתאם למועד התשלום שהם מבצעים. עוד נטען בתביעה כי רשות האכיפה והגביה ולשכת ההוצאה לפועל מודות כי מבוצע זיכוי בחסר במקרה של דיווח באיחור. הבנק לומד את התביעה ופועל להשיב לה.

ב. בחודש מאי 2011 התקבלה בבנק תביעה ובקשה לאשרה כתביעה ייצוגית, בסכום מתואם של 181 מיליון שקלים חדשים. עניינה של התביעה, גבית עמלת פירעון מוקדם בגין "הלוואה משלימה" לדיור, שלא כדין לכאורה. לטענת התובע, גובה הבנק עמלת פירעון מוקדם בגין "הלוואה משלימה", מבלי לתת את ההפחתה הקבועה על פי דין, לכאורה שלא כדין. הבנק לומד את התביעה ופועל להשיב לה.

ג. בחודש אוגוסט 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז, תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית בסכום של מאות מיליוני שקלים חדשים (בהתאם לכתב התביעה); לא ננקב סכום ספציפי. התובע מבקש לקבוע בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות, כי התביעה תוגש בשם כל לקוחות הבנק, אשר חשבונם חויב בהוצאות משפטיות שלא אושרו על ידי רשות שיפוטית, או שחשבונם חויב בריבית שלא כדין בגין הוצאות משפטיות שאושרו. הבנק לומד את התביעה ופועל להשיב לה.

ד. בחודש אוגוסט 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית בסכום של מאות מיליוני שקלים חדשים (בהתאם לכתב התביעה); לא ננקב סכום ספציפי. התובע מבקש לקבוע בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות, כי התביעה תוגש בשם כל לקוחות הבנק, אשר חשבונם חויב בהוצאות משפטיות שלא אושרו על ידי רשות שיפוטית, או שחשבונם חויב בריבית שלא כדין בגין הוצאות משפטיות שאושרו. הבנק לומד את התביעה ופועל להשיב לה.

ה. בחודש ספטמבר 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז, תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית בסכום מתואם של כ- 927 מיליון שקלים חדשים בגין גביה אסורה לכאורה של ריבית דריבית, בניגוד לדין ולהסכמים, בהלוואות לדיור, לרבות הלוואה מוכוונת, הלוואת זכאות והלוואה משלימה, אך למעט הלוואה עומדת. הבקשה הוגשה גם נגד בנק לאומי למשכנתאות ונגד בנק הפועלים. הבנק לומד את התביעה ופועל להשיב לה.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

1. בחודש בנובמבר התקבלה בבנק יהב תביעה שהוגשה לבית המשפט המחוזי בחיפה, כנגד בנק יהב והבנק הבינלאומי. על פי הנטען בתביעה, הבנקים גבו ביתר עמלת טיפול במזומנים. התובע הגיש במצורף לתביעה בקשה להכיר בה כייצוגית, בסכום כולל של כ-200 מיליוני שקלים חדשים. בנק יהב לומד את התביעה. בשלב זה לא ניתן להעריך את השפעותיה על קבוצת הבנק.

(4) ביום 26 באפריל 2009 התקבלה בבנק קביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים לפי סעיף 43(א)(1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, לפיה בין הבנק לבין בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, התקיימו הסדרים כובלים שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות, וזאת מראשית שנות ה-90 ועד תחילת חקירת הרשות בעניין. בחודש נובמבר 2004. המדובר בקביעה אזרחית המהווה ראייה לכאורה לנקבע בה בכל הליך משפטי. ביום 24 במרץ 2010 הגיש הבנק ערר על הקביעה לבית הדין להגבלים עסקיים. רשות ההגבלים העסקיים הגישה את תשובתה לערר ביום 22 בפברואר 2011. בהתאם להצעת בית הדין, הסכימו כל הצדדים להעביר את הדיון בערר לגישור. לפרטים בדבר תביעה שהוגשה כנגד הבנק, בהתבסס על קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים, ראה ביאור 10.19 ט"ז לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

(5) החל מיום 1 ביולי 2004 נכנס לתוקף הסכם חדש לתקופה של שנתיים בין בנק טפחות דאז לבין הממשלה, אשר על פיו, בגין הלוואות סיוע לזכאים שתינתנה מכספי האוצר החל מיום 1 ביולי 2004, יחול שיעור עמלת גבייה שנקבע על פי מכרז שערך משרד האוצר בהשתתפות הבנקים למשכנתאות, הנמוך באופן משמעותי משיעור העמלה בגין הלוואות שניתנו עד ליום 30 ביוני 2004. תוקף הסכם זה הוארך מידי שנה, לאחרונה עד ליום 30 ביוני 2012.

בחודש מאי 2008 נכנס לתוקף הסכם חדש בין משרד האוצר לבין הבנקים (ההסכם צפוי להתחדש עד לתקופה מצטברת של 5 שנים לכל היותר), לפיו ההלוואות לזכאים ברמת ניקוד נמוכה ניתנות מכספי הבנק ועל אחריותו. ריבית ההלוואה נקבעת בהתאם לריבית הסיוע מכספי האוצר.

תקופות ההלוואה נקבעו ל- 25 שנים, 20 שנים, 15 שנים או עד 10 שנים, לפי בחירת הלקוח, ולא יותר מתקופת הסיוע מכספי אוצר. יתר התנאים הם בהתאם למקובל בסיוע מכספי האוצר, לרבות פטור מעמלת פירעון מוקדם.

בגין ההלוואות לזכאים מסויימים, משלים משרד האוצר לבנקים המבצעים סיוע מכספי הבנק, הפרשי ריבית בין הריבית בה תבוצענה ההלוואות בפועל לבין הריבית הממוצעת שמפרסם בנק ישראל, בתוספת מרווח. במקביל לביצוע הלוואות כאמור לעיל, רשאים הבנקים להמשיך ולהעמיד לזכאים מקבוצת הדירוג הנמוכה הלוואות מכספי האוצר, בתנאי ההסכם הקודם (משנת 2004), ובכפוף לכך שהיקף ההלוואות לקבוצת הזכאים מהדירוג הנמוך לא יעלה על 8% מהיקף סך ההלוואות שבוצעו על ידי הבנק לקבוצה זו (מכספי בנק ומכספי תקציב).

האמור לעיל אינו מתייחס להלוואות לאוכלוסיית הזכאים שהתווספה להסכם באוקטובר 2010, ואשר שיעור המימון בהן גבוה מ-75%. לגבי אוכלוסיה זו שיעור ההלוואות מכספי האוצר לא יעלה על 70% מהיקף סך ההלוואות שבוצעו על ידי הבנק לאוכלוסיה זו (מכספי בנק ומכספי תקציב).

תוקף הסכם מתן הסיוע מכספי בנק לזכאים שנחתם ב- 2008 הוארך עד ליום 30 באפריל 2012.

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)					
חוזי ריבית		חוזי	חוזים	חוזי סחורות	
שקל - מדד אחר	מטבע חוץ	בגין מניות	ואחרים	סך הכל	
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
א. נגזרים מגדרים ⁽¹⁾					
945	-	-	-	-	חוזי forward
1,881	-	-	-	-	Swaps
945	1,881	-	-	-	סך הכל
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
-	1,881	-	-	-	
ב. נגזרים ALM ⁽²⁾⁽¹⁾					
9,008	6,041	59,778	115	50	74,992
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
-	-	2,460	208	-	2,668
-	-	2,812	183	-	2,995
אופציות שנכתבו					
אופציות שנקנו					
חוזי אופציה אחרים:					
-	-	10,470	663	-	11,133
-	-	10,654	697	-	11,351
1,154	47,470	10,597	-	-	59,221
10,162	53,511	96,771	1,866	50	162,360
סך הכל					
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
654	27,114	-	-	-	27,768
ג. נגזרים אחרים ⁽¹⁾					
-	-	592	-	-	592
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
-	-	4,794	9,421	-	14,215
-	-	4,794	9,421	-	14,215
אופציות שנכתבו					
אופציות שנקנו					
חוזי אופציה אחרים:					
-	895	115	307	12	1,329
-	845	129	254	14	1,242
-	1,740	10,424	19,403	26	31,593
סך הכל					

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

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)					
חוזי ריבית		חוזי	חוזים	חוזי סחורות	סך הכל
שקל - מדד	אחר	מטבע חוץ	בגין מניות	ואחרים	
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט					
-	-	-	-	1,575	1,575
-	-	-	-	27	27
-	-	-	2,951	-	2,951
-	-	-	2,951	1,602	4,553
סך הכל					
11,107	57,132	110,146	21,269	1,678	201,332
סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים					
א. נגזרים מגדרים ⁽¹⁾					
1	-	-	-	-	1
5	293	-	-	-	298
ב. נגזרים ALM ⁽²⁾⁽¹⁾					
155	872	2,076	47	2	3,152
139	1,101	1,721	45	2	3,008
ג. נגזרים אחרים ⁽¹⁾					
-	5	112	152	-	269
-	7	112	158	-	277
ד. נגזרי אשראי					
נגזרי אשראי בהם הבנק ערב					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	20	20
נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב					
-	-	-	-	4	4
-	-	-	-	-	-
156	877	2,188	199	6	3,426
144	1,401	1,833	203	22	3,603
סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי					
סך הכל שווי הוגן ברוטו שלילי ⁽³⁾					

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מתוך זה שווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 17 מיליוני שקלים חדשים.

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

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

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

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)					
חוזי ריבית	חוזי מטבע	חוזי מטבע חוץ	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות	סך הכל
שקל - מדד	אחר	מטבע חוץ	אחרים	אחרים	
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט					
-	-	-	-	861	861
-	-	-	-	27	27
-	-	2,100	-	-	2,100
-	-	2,100	-	888	2,988
סך הכל					
32,067	16,263	107,494	24,966	898	181,688
סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים					
א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾					
13	-	-	-	-	13
62	351	-	-	-	413
ב. נגזרים ALM⁽¹⁾⁽²⁾					
433	143	1,510	5	-	2,091
586	112	1,393	4	-	2,095
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾					
-	-	54	121	-	175
-	-	48	125	-	173
ד. נגזרי אשראי					
נגזרי אשראי בהם הבנק ערב					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	18	18
סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי⁽³⁾					
446	143	1,564	126	-	2,279
648	463	1,441	129	18	2,699
סך הכל שווי הוגן ברוטו שלילי⁽³⁾					

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך מליון שקלים חדשים ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 19 מיליוני שקלים חדשים.

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)					
חוזי ריבית		חוזי	חוזים	חוזי סחורות	סך הכל
שקל - מדד אחר	מטבע חוץ	בגין מניות	ואחרים		
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
א. נגזרים מגדרים ⁽¹⁾					
1,375	-	-	-	-	1,375
2,432	-	-	-	-	2,432
1,375	2,432	-	-	-	3,807
סך הכל					
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק					
-	2,432	-	-	-	2,432
הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
ב. נגזרים ALM ⁽¹⁾⁽²⁾					
6,677	5,357	72,239	159	37	84,469
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
-	-	2,314	-	-	2,314
-	-	2,838	-	-	2,838
אופציות שנכתבו					
אופציות שנקנו					
חוזי אופציה אחרים:					
-	-	6,199	715	-	6,914
-	-	6,573	691	-	7,264
1,533	36,898	6,813	-	-	45,244
8,210	42,255	96,976	1,565	37	149,043
סך הכל					
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק					
1,033	20,031	-	-	-	21,064
הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
ג. נגזרים אחרים ⁽¹⁾					
-	-	929	-	-	929
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
-	-	3,744	15,038	-	18,782
-	-	3,744	15,038	-	18,782
אופציות שנכתבו					
אופציות שנקנו					
חוזי אופציה אחרים:					
-	284	196	377	-	857
-	284	216	314	-	814
-	568	8,829	30,767	-	40,164
סך הכל					

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

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)						
חוזי ריבית		חוזי	חוזים	חוזי סחורות	סך הכל	
שקל - מדד אחר	מטבע חוץ	בגין מניות	ואחרים			
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט						
-	-	-	834	834	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב	
-	-	-	26	26	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב	
-	-	5,649	-	5,649	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט	
-	-	5,649	-	860	6,509	סך הכל
סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים						
9,585	45,255	111,454	32,332	897	199,523	
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
א. נגזרים מגדרים ⁽¹⁾						
2	3	-	-	-	5	שווי הוגן ברוטו חיובי
25	207	-	-	-	232	שווי הוגן ברוטו שלילי
ב. נגזרים ALM ⁽²⁾⁽¹⁾						
90	488	2,580	64	1	3,223	שווי הוגן ברוטו חיובי
156	591	1,688	11	1	2,447	שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. נגזרים אחרים ⁽¹⁾						
-	4	81	137	-	222	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	4	71	145	-	220	שווי הוגן ברוטו שלילי
ד. נגזרי אשראי						
נגזרי אשראי בהם הבנק ערב						
-	-	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	-	-	17	17	שווי הוגן ברוטו שלילי
92	495	2,661	201	1	3,450	סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי ⁽³⁾
181	802	1,759	156	18	2,916	סך הכל שווי הוגן ברוטו שלילי ⁽³⁾

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך מיליון שקלים חדשים ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 24 מיליוני שקלים חדשים.

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	אחרים	ממשלות		בנקים	בורסות
		מרכזיים	דילרים/בנקים		
3,426	842	-	13	1,952	619
134	66	-	-	68	-
3,292	776	-	13	1,884	619
15,048	3,800	-	11	10,729	508
18,340	4,576	-	24	12,613	1,127

בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2011 הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך כ- 5 מיליוני שקלים חדשים.

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

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)					
סך הכל	אחרים	ממשלות		בנקים	בורסות
		מרכזיים	דילרים/בנקים		
3,450	461	-	22	1,902	1,065
71	11	-	-	60	-
3,379	450	-	22	1,842	1,065
14,539	2,706	-	28	11,268	537
17,918	3,156	-	50	13,110	1,602

(1) מתוך זה שוויו הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך כ- 0.0 שקלים חדשים (כ- 1 מיליון שקלים חדשים הן ב 31.12.2010 והן ב 30.9.2010) ויתרה מאזניות של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 3,297 מיליון שקלים חדשים הכלולה בסעיף נכסים אחרים (31.12.2010 - 3,378 מיליון שקלים חדשים, 30.9.2010 - 2,206 מיליון שקלים חדשים).

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)					
עד	מעל שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים ועד חמש שנים	מעל חמש שנים	סך הכל	
820	5,585	3,463	1,239	11,107	חוזי ריבית:
13,056	16,859	12,225	14,992	57,132	שקל – מדד
73,114	27,287	4,063	5,682	110,146	אחר
19,344	1,653	272	-	21,269	חוזי מטבע חוץ
1,046	346	212	74	1,678	חוזים בגין מניות
107,380	51,730	20,235	21,987	201,332	חוזי סחורות ואחרים
סך הכל					
ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)					
עד	מעל שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים ועד חמש שנים	מעל חמש שנים	סך הכל	
1,928	12,460	10,983	6,696	32,067	חוזי ריבית:
1,388	9,274	1,635	3,966	16,263	שקל – מדד
39,023	63,197	2,079	3,195	107,494	אחר
23,819	985	162	-	24,966	חוזי מטבע חוץ
10	166	557	165	898	חוזים בגין מניות
66,168	86,082	15,416	14,022	181,688	חוזי סחורות ואחרים
סך הכל					
ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)					
עד	מעל שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים ועד חמש שנים	מעל חמש שנים	סך הכל	
2,135	2,584	3,989	877	9,585	חוזי ריבית:
2,939	22,889	9,824	9,603	45,255	שקל – מדד
75,948	30,216	2,146	3,144	111,454	אחר
31,301	622	409	-	32,332	חוזי מטבע חוץ
36	161	629	71	897	חוזים בגין מניות
112,359	56,472	16,997	13,695	199,523	חוזי סחורות ואחרים
סך הכל					

ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים, מיליוני שקלים חדשים

א. יתרות שווי הוגן

30 בספטמבר 2011				
יתרה במאזן				
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)	
נכסים פיננסיים				
17,004	16,987	4,836	12,151	מזומנים ופיקדונות בבנקים
5,791	5,796	447	5,349	ניירות ערך
34	34	-	34	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
118,834	117,620	104,663	12,957	אשראי לציבור, נטו
145	146	146	-	אשראי לממשלות
31	31	-	31	השקעות בחברות מוחזקות
3,426	3,426	-	3,426	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,000	1,000	-	1,000	נכסים פיננסיים אחרים
146,265	145,040	110,092	34,948	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות				
117,987	116,497	96,848	19,649	פיקדונות הציבור
1,916	1,875	970	905	פיקדונות מבנקים
178	162	150	12	פיקדונות הממשלה
13,226	12,501	12,501	-	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,586	3,586	-	3,586	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3,134	3,135	1	3,134	התחייבויות פיננסיות אחרות
140,027	137,756	110,470	27,286	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים מוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן).

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים, מיליוני שקלים חדשים

א. יתרות שווי הוגן - המשך

31 בדצמבר 2010			
יתרה במאזן			
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)
נכסים פיננסיים			
12,634	12,614	2,742	9,872
7,369	7,369	-	7,369
247	247	-	247
109,213	107,040	95,709	11,331
91	92	91	1
29	29	-	29
87	87	-	87
3,449	3,449	-	3,449
621	621	-	621
133,740	131,548	99,178	32,370
סך כל הנכסים הפיננסיים			
התחייבויות פיננסיות			
107,348	105,991	83,109	22,882
2,501	2,432	1,511	921
192	172	167	5
10,677	9,813	9,813	-
2,892	2,892	-	2,892
3,406	3,406	1	3,405
127,016	124,706	94,601	30,105
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות			

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים מוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן).

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

(3) הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות ולשיטת ההצגה לתקופה השוטפת.

ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים, מיליוני שקלים חדשים

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקרים)			
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	יתרה מאזנית
נכסים			
ניירות ערך זמינים למכירה			
איגרות חוב ומלוות:			
2,038	1,644	-	3,682
של ממשלת ישראל			
65	-	-	65
של ממשלות זרות			
197	791	181	1,169
של אחרים			
5	-	-	5
מניות של אחרים			
ניירות ערך למסחר:			
של ממשלת ישראל			
429	-	-	429
של אחרים			
4	-	-	4
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר			
34	-	-	34
אשראי בגין השאלות ללקוחות			
239	-	-	239
נכסים בגין מכשירים נגזרים			
חוזי ריבית:			
-	109	47	156
שקל מדד			
-	872	5	877
אחר			
482	1,706	-	2,188
חוזי מטבע חוץ			
147	36	16	199
חוזים בגין מניות			
-	6	-	6
חוזי סחורות ואחרים			
3,640	5,164	249	9,053
סך כל הנכסים			
התחייבויות			
פיקדונות בגין שאלות מלקוחות			
239	-	-	239
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
חוזי ריבית:			
שקל מדד			
-	106	38	144
אחר			
-	1,394	7	1,401
חוזי מטבע חוץ			
148	1,685	-	1,833
חוזים בגין מניות			
147	52	4	203
חוזי סחורות ואחרים			
-	22	-	22
אחר			
-	13	4	17
534	3,272	53	3,859
סך כל ההתחייבויות			

ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים, מיליוני שקלים חדשים

ג. שינויים בפרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)						
שווי הוגן ליום 30.6.2011	רווחים, נטו שמומשו וטרם מומשו	רכישות הנפקות וסילוקים נטו	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30.9.2011	רווחים, נטו שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30.9.2011
נכסים						
ניירות ערך זמינים למכירה						
איגרות חוב ומלוות:						
197	(11)	(5)	-	-	181	(4)
של אחרים						
נכסים בגין מכשירים נגזרים						
חוזי ריבית:						
13	2	11	21	-	47	2
שקל מדד						
9	1	(5)	-	-	5	1
אחר						
-	-	-	-	-	-	-
חוזי מטבע חוץ						
16	-	-	-	-	16	-
חוזים בגין מניות						
-	-	-	-	-	-	-
חוזי סחורות ואחרים						
235	(8)	1	21	-	249	(1)
סך כל הנכסים						
התחייבויות						
התחייבויות בגין מכשירים						
נגזרים						
חוזי ריבית:						
70	(32)	(2)	2	-	38	(32)
שקל מדד						
9	(1)	(1)	-	-	7	(1)
אחר						
-	-	-	-	-	-	-
חוזי מטבע חוץ						
2	2	-	-	-	4	2
חוזים בגין מניות						
-	-	-	-	-	-	-
חוזי סחורות ואחרים						
7	(3)	-	-	-	4	(3)
אחר						
88	(34)	(3)	2	-	53	(34)
סך כך ההתחייבויות						

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף רווח מפעולות מימון (לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי). רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

(2) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף רווח מפעולות מימון (לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי).

ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים, מיליוני שקלים חדשים

ג. שינויים בפרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 - המשך

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)						
שווי הוגן ליום 31.12.2010	רווחים, נטו שמומשו	רכישות הנפקות וסילוקים נטו	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30.9.2011	רווחים, נטו שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30.9.2011
נכסים						
ניירות ערך זמינים למכירה						
איגרות חוב ומלוות:						
193	(7)	(5)	-	-	181	-
של אחרים						
נכסים בגין מכשירים נגזרים						
חוזי ריבית:						
8	(15)	8	46	-	47	(15)
שקל מדד						
4	7	(6)	-	-	5	7
אחר						
-	-	-	-	-	-	-
חוזי מטבע חוץ						
17	(3)	2	-	-	16	(3)
חוזים בגין מניות						
-	-	-	-	-	-	-
חוזי סחורות ואחרים						
222	(18)	(1)	46	-	249	(11)
סך כל הנכסים						
התחייבויות						
התחייבויות בגין מכשירים						
נגזרים						
חוזי ריבית:						
62	-	(56)	32	-	38	-
שקל מדד						
4	5	(2)	-	-	7	5
אחר						
-	-	-	-	-	-	-
חוזי מטבע חוץ						
-	4	-	-	-	4	4
חוזים בגין מניות						
-	-	-	-	-	-	-
חוזי סחורות ואחרים						
3	(1)	2	-	-	4	(1)
אחר						
69	8	(56)	32	-	53	8
סך כן ההתחייבויות						

- (1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף רווח מפעולות מימון (לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי). רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.
- (2) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף רווח מפעולות מימון (לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי).

ד. במהלך חודשים ינואר עד ספטמבר של שנת 2011 לא היו מעברים של פרטים הנמדדים לפי שווי הוגן ממדידה ברמה 2 למדידה ברמה 1.

ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים, מיליוני שקלים חדשים

ה. סך כל הרווחים נטו שמומשו או שלא מומשו בגין מכשירים הנמדדים לפי רמה 3, אשר נכללו בדוח רווח והפסד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011	
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
רווחים (הפסדים)		רווחים (הפסדים)	
מפעילות לפני הוצאות		מפעילות לפני הוצאות	
סך הכל	בגין הפסדי אשראי	סך הכל	בגין הפסדי אשראי
נכסים			
ניירות ערך זמינים למכירה			
איגרות חוב ומלוות:			
-	-	(9)	(9)
של אחרים			
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה			
(11)	(11)	3	3
נכסים בגין מכשירים נגזרים			
(11)	(11)	(6)	(6)
סך כל הנכסים			
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
9	9	(31)	(31)
(1)	(1)	(3)	(3)
אחר			
8	8	(34)	(34)
סך כל ההתחייבויות			

ו. נכון ליום 30 בספטמבר 2011, אין במאזן הבנק פריטים שאינם נמדדים לפי שווי הוגן באופן חוזר ונשנה.

ביאור 9 - רווח מאוחד מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2010	2010	2011	2010
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
א. בגין נכסים⁽¹⁾				
2,533	1,089	5,514	3,012	3,912
מאשראי לציבור				
5	3	10	9	6
מאשראי לממשלה				
155	(53)	267	(9)	(75)
מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים				
131	(143)	176	(49)	(91)
מפיקדונות בבנקים				
1	1	4	3	4
מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר				
203	24	258	20	(98)
מאגרות חוב				
3,028	921	6,229	2,986	3,658
ב. בגין התחייבויות⁽¹⁾				
(2,338)	28	(3,554)	(432)	(265)
על פיקדונות הציבור				
(7)	(2)	(12)	(8)	(9)
על פיקדונות מהממשלה				
-	-	-	-	-
על פיקדונות מבנק ישראל וממזומנים				
(100)	9	(166)	(89)	(97)
על פיקדונות מבנקים				
-	-	-	-	-
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר				
(193)	(195)	(622)	(408)	(558)
על איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים				
(2,638)	(160)	(4,354)	(937)	(929)
ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור				
-	-	(1)	-	-
חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור ⁽²⁾				
319	(118)	376	(252)	(287)
הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM ⁽³⁾				
72	2	(96)	(11)	52
הכנסות (הוצאות), נטו בין מכשירים נגזרים אחרים				
391	(116)	279	(263)	(235)
ד. אחר				
35	25	97	71	95
עמלות מעסקי מימון				
9	14	23	28	27
הכנסות מימון מגביית ריבית פיגורים מהלוואות לבודדים				
26	27	52	66	195
הכנסות ריבית בגין חובות בעייתיים				
(5) ⁽⁴⁾	(2)	(6)	25	28
רווחים (הפסדים) ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה, נטו				
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של				
7	5	12	13	9
איגרות חוב למסחר, נטו				
29	29	115	115	153
הכנסות מימון אחרות				
(5)	(8)	(23)	(25)	(42)
הוצאות מימון אחרות				
96	90	270	293	465
877	735	2,424	2,079	2,959
סך כל הרווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי				
-	(7)	-	(1)	(1)
מזה: הפרשי שער, נטו				
ה. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על				
הרווח מפעולות מימון				
(42)	4	(51)	(13)	(36)
הכנסות (הוצאות) מימון בגין נכסים (סעיף א')				

(1) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

(2) למעט מרכיב אפקטיבי ביחס הגידור.

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

(4) לרבות הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.

ביאור 10 - רווחים מהשקעות במניות, נטו

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו בתשעה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו בתשעה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו בתשעה חודשים שהסתיימו	
ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר	
2010		2010		2011	
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
3	1	3	-	1	רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה, נטו
(5)	(2)	-	-	-	הפרשה לירידת ערך של מניות זמינות למכירה
1	1	1	-	-	דיבידנד ממניות זמינות למכירה
(1)	-	4	-	1	סך הכל הפסדים מהשקעות במניות, נטו

ביאור 11 - מגזרי פעילות

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	2,981	14	341	196	(1,381)	2,424
מחיצוניים	(1,748)	59	6	(56)	1,527	-
בינמגזרי	1,233	73	347	140	485	2,424
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	607	41	164	42	106	1,034
הכנסות תפעוליות ואחרות	1,840	114	511	182	559	3,458
סך הכנסות	65	(6)	58	11	130	276
הוצאות בגין הפסדי אשראי	1,211	56	325	52	164	1,978
הוצאות תפעוליות ואחרות	(91)	4	(38)	53	62	-
מחיצוניים	1,120	60	287	105	226	1,978
בינמגזרי	655	60	166	66	203	1,204
סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות	234	21	59	23	72	429
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	421	39	107	43	131	775
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	-	-	-	-	-	1
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים	421	39	107	43	131	776
חלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס	(29)	-	-	-	-	(29)
רווח נקי מפעולות רגילות	392	39	107	43	131	747
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	(2)
הפסד מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	421	39	107	43	131	774
רווח נקי	(29)	-	-	-	-	(29)
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	392	39	107	43	131	745
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	(2)
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)	16.1%	104.8%	38.4%	14.5%	6.9%	13.5%
יתרה ממוצעת של נכסים	76,140	2,779	6,186	4,852	24,747	139,986
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	17
יתרה ממוצעת של התחייבויות	50,508	6,232	6,896	3,123	29,419	132,529
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾	45,484	711	5,030	5,219	33,292	94,565
יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות	-	-	-	-	-	78,981
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	27,431	11,626	8,361	3,894	72,550	163,368
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)	82,330	1,506	6,185	4,831	22,768	117,620
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)	52,325	6,307	7,221	3,060	33,402	116,497
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול	21,407	-	251	164	87	21,909

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
מרווח מפעילות מתן אשראי	748	37	248	107	292	1,432
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	412	33	64	16	55	580
אחר	73	3	35	17	138	412
סך הכל	1,233	73	347	140	485	2,424

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

ביאור 11 - מגזרי פעילות (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליון שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית ⁽²⁾	ניהול פיננסי ⁽²⁾	סך הכל מאוחד
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיצוניים						
2,004	(2)	271	151	412	(757)	2,079
(1,000)	42	(5)	(31)	26	968	-
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי						
1,004	40	266	120	438	211	2,079
604	40	151	41	66	115	1,017
סך הכנסות						
1,608	80	417	161	504	326	3,096
61	-	31	2	187	-	281
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
הוצאות תפעוליות ואחרות						
1,166	48	309	44	140	171	1,878
(94)	-	(40)	59	66	9	-
סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות						
1,072	48	269	103	206	180	1,878
475	32	117	56	111	146	937
175	11	44	21	40	54	345
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים						
300	21	73	35	71	92	592
חלק בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת מס						
-	-	-	-	-	(1)	(1)
רווח נקי מפעולות רגילות:						
300	21	73	35	71	91	591
(14)	-	-	-	-	-	(14)
המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי						
286	21	73	35	71	91	577
רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
-	-	-	-	-	2	2
רווח נקי:						
300	21	73	35	71	93	593
(14)	-	-	-	-	-	(14)
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
286	21	73	35	71	93	579
תשואה להון						
13.0%	40.6%	28.4%	12.1%	3.7%	30.9%	11.6%
67,416	1,873	5,199	4,547	24,567	17,768	121,370
-	-	-	-	-	13	13
47,498	5,809	6,314	3,010	20,042	31,495	114,168
40,224	907	4,457	4,918	32,263	4,144	86,913
-	-	-	-	-	75,374	75,374
26,475	7,214	7,558	4,140	64,242	33,893	143,522
71,661	909	5,363	4,643	20,917	-	103,493
46,698	4,746	6,259	2,764	23,542	17,195	101,204
22,507	-	344	40	116	-	23,007

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית ⁽²⁾	ניהול פיננסי ⁽²⁾	סך הכל מאוחד
604	11	192	93	311	-	1,211
297	27	41	11	34	-	410
103	2	33	16	93	211	458
סך הכל						
1,004	40	266	120	438	211	2,079

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

(2) סווג מחדש.

ביאור 11 - מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי							
877	(581)	132	64	125	3	1,134	מחיצוניים
-	608	74	(12)	5	21	(696)	בינמגזרי
877	27	206	52	130	24	438	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
335	36	24	13	53	14	195	הכנסות תפעוליות ואחרות
1,212	63	230	65	183	38	633	סך הכנסות
142	11	96	(10)	21	(5)	29	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות							
650	56	53	15	104	22	400	מחיצוניים
-	3	21	18	(14)	5	(33)	בינמגזרי
650	59	74	33	90	27	367	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
420	(7)	60	42	72	16	237	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
154	-	21	14	26	6	87	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
266	(7)	39	28	46	10	150	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
חלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות							
-	-	-	-	-	-	-	כלולות, לאחר השפעת המס
רווח נקי מפעולות רגילות:							
266	(7)	39	28	46	10	150	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(11)	-	-	-	-	-	(11)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
255	(7)	39	28	46	10	139	המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
הפסד מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס							
-	-	-	-	-	-	-	לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח נקי:							
266	(7)	39	28	46	10	150	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(11)	-	-	-	-	-	(11)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
255	(7)	39	28	46	10	139	המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות							
14.9%	-	6.1%	30.2%	54.9%	91.0%	16.0%	התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
532	-	129	39	92	11	261	מרווח מפעילות מתן אשראי
208	-	21	5	23	11	148	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
137	27	56	8	15	2	29	אחר
877	27	206	52	130	24	438	סך הכל

ביאור 11 - מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

משיקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית ⁽¹⁾	ניהול פיננסי ⁽¹⁾	סך הכל מאוחד
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיצוניים	849	1	88	56	119	735
בינמגזרי	(487)	16	6	(14)	455	-
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	362	17	94	42	143	735
הכנסות תפעוליות ואחרות	200	12	50	14	20	335
סך הכנסות	562	29	144	56	163	1,070
הוצאות בגין הפסדי אשראי	27	-	14	3	58	102
הוצאות תפעוליות ואחרות						
מחיצוניים	396	22	104	9	38	630
בינמגזרי	(36)	(4)	(15)	25	28	-
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות	360	18	89	34	66	630
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	175	11	41	19	39	338
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	66	3	15	8	14	127
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים	109	8	26	11	25	211
חלק בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	(1)
רווח נקי מפעולות רגילות:						
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	109	8	26	11	25	210
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(6)	-	-	-	-	(6)
המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	103	8	26	11	25	204
רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	2
רווח נקי:						
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	109	8	26	11	25	212
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(6)	-	-	-	-	(6)
המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	103	8	26	11	25	206
תשואה להון	13.7%	71.0%	32.9%	11.4%	3.9%	44.4%
						12.7%

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

מסקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית ⁽¹⁾	ניהול פיננסי ⁽¹⁾	סך הכל מאוחד
215	3	69	30	119	-	436
110	13	15	4	(13)	-	129
37	1	10	8	37	77	170
362	17	94	42	143	77	735

(1) סיוג מחדש.

ביאור 11 - מגזרי פעילות (המשך)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

משיקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית ⁽²⁾	ניהול פיננסי ⁽²⁾	סך הכל מאוחד
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי						
2,777	(2)	377	232	604	(1,029)	2,959
(1,401)	58	(15)	(63)	53	1,368	-
1,376	56	362	169	657	339	2,959
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי						
810	56	206	56	89	150	1,367
2,186	112	568	225	746	489	4,326
הכנסות תפעוליות ואחרות						
83	-	45	2	343	-	473
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
1,574	63	414	69	210	236	2,566
(112)	(2)	(47)	70	79	12	-
1,462	61	367	139	289	248	2,566
סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות						
641	51	156	84	114	241	1,287
233	19	56	30	41	90	469
408	32	100	54	73	151	818
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים						
חלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס						
-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי מפעולות רגילות:						
408	32	100	54	73	151	818
(18)	-	-	-	-	(1)	(19)
390	32	100	54	73	150	799
המינוס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי						
רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
-	-	-	-	-	2	2
רווח נקי:						
408	32	100	54	73	153	820
(18)	-	-	-	-	(1)	(19)
390	32	100	54	73	152	801
המינוס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי						
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)						
12.7%	52.2%	27.6%	13.6%	2.8%	52.7%	11.8%
יתרה ממוצעת של נכסים						
68,097	2,040	5,292	4,590	24,821	18,290	123,130
(2) 45,392	5,724	6,383	2,970	-	14	14
40,863	765	4,518	4,945	21,098	(2) 34,362	115,929
-	-	-	-	32,475	4,242	87,808
27,045	7,315	7,840	4,059	-	77,130	77,130
(2) 73,869	(2) 962	5,771	4,717	66,264	35,081	147,604
46,864	4,946	6,413	3,631	21,721	-	107,040
22,655	-	369	3	24,072	20,065	105,991
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול						

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

משיקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית ⁽²⁾	ניהול פיננסי ⁽²⁾	סך הכל מאוחד
מרווח מפעילות מתן אשראי						
836	19	258	134	405	-	1,652
424	35	57	16	48	-	580
116	2	47	19	204	339	727
1,376	56	362	169	657	339	2,959
סך הכל						

- (1) נכסים משוקללים בסיכון – כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).
(2) סווג מחדש.

ביאור 12 - עניינים אחרים

1. ביום 15 בפברואר 2011, גייס הבנק באמצעות טפחות הנפקות, 505 מיליוני שקלים חדשים, תמורת הנפקת אגרות חוב בסך כולל של 455 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב, על פי תשקיף מדף מיום 25 בפברואר 2009.

ביום 25 בפברואר 2011, פרסמה טפחות הנפקות תשקיף מדף להנפקה של עד 10 סדרות כתבי התחייבות נדחים, 10 סדרות איגרות חוב, הרחבת סדרת כתבי התחייבות נדחים 31, הרחבת סדרות איגרות חוב 29 ו-32 וכן הנפקת שתי סדרות של ניירות ערך מסחריים.

ביום 13 באפריל 2011, הנפיקה טפחות הנפקות 903 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב איגרות חוב (סדרה 33 צמודת מדד וסדרה 34 שקלית לא צמודה), על פי תשקיף המדף מיום 25 בפברואר 2011, תמורת 903 מיליוני שקלים חדשים.

ביום 10 ביולי 2011, הנפיקה טפחות הנפקות 1,135 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב איגרות חוב (סדרה 33 צמודת מדד וסדרה 34 שקלית לא צמודה), תמורת 1,155 מיליוני שקלים חדשים, על פי תשקיף המדף מיום 25 בפברואר 2011.

התמורה שגויסה בכל ההנפקות, הופקדה בבנק בתנאים דומים.

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

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

ביאור 12 - עניינים אחרים - המשך

ביום 3 באוקטובר 2011 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק, לאשר תכנית להקצאת 701,300 כתבי אופציה נוספים, בתנאים זהים למעט מחיר המימוש, ל- 31 עובדים, מהם נושא משרה אחד בבנק. כתבי האופציה יוקצו ב- 2 מנות שוות, הניתנות למימוש ב- 2 מועדים ("מועדי הבשלה") החל מתום שנה (המנה הראשונה), ושנתיים (המנה השנייה) ממועד ההקצאה, בכפוף לשיעור תשואת הרווח הנקי על ההון הממוצע בכל אחת מהשנים שיקדמו לכל אחד ממועדי ההבשלה, כמפורט לעיל. מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה שיוענקו לניצעים הנוספים, על פי התכנית, הינו 31.62 שקלים חדשים, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן, והתאמה לדיבידנדים או למניות הטבה שיחולקו על ידי הבנק. מחיר המימוש נקבע על פי שער הנעילה של מניה של הבנק בבורסה ביום 2 באוקטובר 2011, יום המסחר האחרון שקדם ליום בו אישר הדירקטוריון את התכנית. השווי ההוגן (ערך ההטבה התיאורטי) של כתב אופציה בודד הכלול בכל אחת מן המנות של כתבי האופציה הנוספים שאושרו, חושב בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IFRS 2 על פי מודל בלאק ושולס. ערך ההטבה התיאורטי של כתבי האופציה בהקצאה זו, כאמור, המחושב בהתאם לכללי הרישום החשבונאי בתקן חשבונאות מספר 24, מסתכם בכ-4.4 מיליוני שקלים חדשים (כ-5 מיליוני שקלים חדשים, כולל מס שכר). חישוב ערך ההטבה התיאורטי הכולל של ההקצאה מתבסס על הנחות בדבר כמות האופציות שיהיו הניצעים זכאים לממש על פי הערכת ההנהלה ביחס לתוואי שיעורי התשואה השנתיים, כאמור לעיל, ועל הערכה של הנהלת הבנק ביחס לשיעור נטישה ממוצע של הניצעים בתכנית, שמשמעותו היא שחלק מכתבי האופציה שיוקצו יתבטלו עקב פרישתם של הניצעים להם הן הוענקו. ערך ההטבה התיאורטי של כל אחת מהמנות ייפרס בספרי הבנק על פני תקופת ההבשלה.

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

	מנה 1	מנה 2	סך הכל
הקצאה שאושרה ב- 3 באוקטובר 2011			
כמות אופציות	350,650	350,650	701,300
סטיית תקן שנתי	31.93%	36.90%	
מחיר מימוש (בשקלים חדשים)	31.62	31.62	
ריבית חסרת סיכון	1.07%	1.13%	
זמן למימוש בשנים	2.71	3.21	
שווי הוגן לאופציה בודדת	6.93	8.63	
סך שווי הוגן למנה (אלפי ש"ח)	1,700	2,783	4,483

ביום 17 בנובמבר 2011 הוקצו כתבי האופציה לעובדים.