תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון	**2**
סקירת ההנהלה	**85**
הצהרות המנהל הכללי והחשבונאית הראשית	**98**
סקירת רואי החשבון המבקרים	**100**
תמצית דוחות כספיים	**101**

דוח הדירקטוריון

ביום 26 במאי 2013 החליט הדירקטוריון של יובנק בע"מ לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 31 במרץ 2013. הדוחות הכספיים ערוכים על פי הנחיות המפקח על הבנקים ובהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים".

ההתפתחויות הכלכליות העיקריות ברבעון הראשון של שנת 2013

התפתחויות הכלכליות העיקריות

צמיחה כלכלית

שיעור הצמיחה של המשק הישראלי בשנת 2012 היה כ-3.0%, כשהוא מבטא האטה בקצב הצמיחה, הן בהשוואה לשיעור הצמיחה שהיה בשנה הקודמת – 4.7% והן בהשוואה לפוטנציאל הצמיחה של המשק הישראלי, המוערך ברמה של 3.5% - 4.0%. למרות ההאטה זו עדיין צמיחה, שיש בה גידול בתוצר לנפש של כ-1.5% עד 2.0%.

ברבעון האחרון של שנת 2012 הואט קצב הצמיחה לכ-2.5% בשיעור שנתי, האטה שבחלקה הושפעה ממבצע "עמוד ענן" (כ-0.2%). לגבי הרבעון הראשון של שנת 2013 קיימים מספר אינדיקטורים כלכליים המצביעים על המשך מגמת קצב הגידול המואט של המשק הישראלי- 2.5% עד 3.0% במונחים שנתיים. מצד אחד, הצריכה הפרטית במגמת עליה, כאשר הרכישות בכרטיסי אשראי עלו ב-7.4% בשיעור שנתי. המדד המשולב למצב המשק עלה בקצב מעט מהיר יותר בהשוואה לרבעונים קודמים. מאידך הייצור התעשייתי עלה בקצב איטי בשיעור של 1.1% בלבד. כן יש ירידה ביבוא חומרי גלם ויבוא מכונות וציוד, מגמה המעידה על פסימיות בענפי התעשייה.

הערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל לצמיחת התמ"ג של ישראל בשנת 2013 היא 2.8%, בניכוי השפעת הזרמת הגז מקידוח "תמר". בשנת 2014 התחזית היא לצמיחה של 3.3% בניכוי השפעת הפקת הגז, בהכללת הפקת הגז ב"תמר" שיעור הצמיחה צפוי להגיע ל-4.0%. ניכוי הפקת הגז נעשה מכיוון שהפקת גז דורשת מספר מועט של עובדים ולכן ההתפתחות הצפויה בתעסוקה ובאבטלה תושפע בעיקר משיעור הצמיחה בתמ"ג ללא הפקת הגז.

שוק העבודה

למרות קצב הצמיחה המואט, נמצא המשק הישראלי במצב של קרוב לתעסוקה מלאה. שיעור האבטלה הכולל (גילאים 15+) ירד ברבעון הראשון של השנה ל-6.5% לעומת 6.8% ברבעון הקודם. בהתייחס לגילאי 24-65 על פי נתונים מנוכי עונתיות שיעור האבטלה הוא 5.6% לעומת 5.7% ברבעון הקודם. יש מגמת עלייה במספר המועסקים, בעיקר בענפי הבנייה והסקטור הציבורי, כשמספר המועסקים בתעשייה יורד. נתוני התעסוקה הטובים יחסית הם במקביל לעלייה בשיעורי ההשתתפות בכוח העבודה. השכר הריאלי במשק שומר על יציבות.

דוח הדירקטוריון

תקציב המדינה

הגירעון התקציבי ברבעון הראשון של השנה היה גבוה יחסית - כ- 4.6 מיליארד ש"ח לעומת כ- 1.6 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. רמת ההוצאות של הממשלה המשיכה להיות גבוהה, כשבמקביל היתה ירידה ריאלית בשיעור של 1.8% בגביית מסים. רמת ההוצאות הגבוהה היא למרות שברבעון הראשון של השנה לא אושר תקציב חדש ורמת ההוצאה החודשית היתה אמורה להיות 1/12 מתקציב ההוצאות השנתי של שנת 2012.

האתגר המרכזי של הממשלה החדשה שהוקמה לקראת סוף הרבעון הראשון של השנה, הוא להקטין את רמת הגירעון במסגרת התקציב לשנים 2013- 2014, בכדי להחזיר את האמינות הפיסקאלית שנפגעה בשנת 2012, כשגירעון התקציב הגיע ל-4.2% במונחי תוצר. אי עמידה ביעדי הגירעון עלולה לפגוע בדירוג האשראי של המשק הישראלי בעולם ובנק ישראל כבר הודיע מספר פעמים שחריגה בגירעון הממשלתי עלולה לגרור עלייה בשיעורי הריבית. לגבי ההשפעות על המשק הישראלי יש להדגיש שגם אם הממשלה תבצע בשנת 2013 את הקיצוץ הנדרש בהוצאותיה, עדיין מדובר בהרחבה ריאלית של הוצאות הממשלה בשיעור של כ-4.5% ביחס לתקציב שנת 2012.

אינפלציה, ריבית, שער חליפין

אינפלציה – האינפלציה ברבעון הראשון של השנה היתה נמוכה יחסית. האינפלציה המצטברת בחודשים ינואר-מרס 2013 היא אפס. קצב האינפלציה השנתית ב- 12 חודשים האחרונים (מרס 2013 לעומת מרס 2012) ירד ל-1.3% בלבד. האינפלציה הנמוכה יחסית ברבעון הראשון הושפעה מעבר להשפעות העונתיות, מירידה שהיתה במחירי הסחורות והנפט בעולם וממגמת התחזקות השקל. סעיף הדיור במדד המשיך לעלות בקצב שנתי מהיר יחסית של 3% (סעיף הדיור במדד על בסיס מחירי שכירות בחוזים מתחדשים). מחירי הדירות לרכישה (לפי סקר דיור נפרד, אשר לא נכלל במדד המחירים לצרכן) עלו בקצב מהיר יותר – 4.7% במהלך הרבעון הראשון של השנה וב- 10.5% ב- 12 החודשים האחרונים (מרץ השנה לעומת מרץ אשתקד).

שוק הדיור

המחירים בשוק הדיור, כאמור לעיל, ממשיכים לעלות בקצב מהיר יחסית, כאשר עד סוף הרבעון הראשון של השנה ניכרת מגמת האצה בקצב עליית המחירים. האצה זו התרחשה למרות הטלת המגבלות על המשכנתאות בעבור הדיור להשקעה בסוף שנת 2012. מצד ההיצע, התחלות הבנייה בשנת 2012 היו ברמה מספקת של כ- 40 אלף התחלות. עם זאת, מספר הדירות שבנייתן החלה בשנת 2012 נמוך בכ-13% ממספרן בשנת 2011. בנוסף, ניכרת ירידה חדה בקצב שיווק הקרקעות על ידי מנהל מקרקעי ישראל. למגמות המחירים בשוק הדיור השפעה רבה על המדיניות המוניטרית והחלטות הריבית של בנק ישראל.

ריבית

עד סוף שנת 2012 ירדה ריבית בנק ישראל לרמה של 1.75%. במהלך הרבעון הראשון של השנה נותרה ריבית בסיסית זו ללא שינוי. שוקי ההון והכספים אינם מצביעים על ציפיות לירידה נוספת בריבית בנק ישראל במהלך שנת 2013, כך גם ההערכות של מרבית החזאים הכלכליים במגזר העסקי ושל חטיבת המחקר בבנק ישראל. המדיניות המוניטרית, סביר להניח, תמשיך להיות מושפעת בחודשים הקרובים בעיקר מההתפתחויות הגלובליות.

דוח הדירקטוריון

שער החליפין

במהלך הרבעון הראשון של השנה התחזק השקל מול הדולר ב- 1.8% ומול האירו ב-5.3%. התחזקות השקל היא על רקע השיפור בחשבון השוטף במאזן התשלומים והציפיות להמשך השיפור בחשבון השוטף, כתוצאה מתחילת ההפקה של גז טבעי. ציפיות אלה גם נתמכות מההערכה שבנק ישראל לא ימשיך להוריד את הריבית. ייסוף השקל ברבעון זה בלט יחסית למטבעות של רוב המשקים המתפתחים.

בתחילת חודש אפריל, בעקבות המשך התחזקותו של השקל והחשש לפגיעה כתוצאה מכך בכושר התחרות של תעשיות היצוא, בנק ישראל חזר והתערב בשוק המט"ח לאחר הפסקה של כ- 22 חודשים. לא מן הנמנע, שבנק ישראל ימשיך להתערב בשוק המט"ח בחודשים הקרובים, בכדי למנוע התחזקות יתר של השקל, העלולה לפגוע בתעשיות היצוא ולהחריף את מגמת ההאטה בפעילות הכלכלית.

הסביבה הגלובלית

התמונה המאקרו כלכלית בכלכלה העולמית מעורבת. ישנם סימני התאוששות בכלכלת ארה"ב ואילו באירופה נמשכת ההאטה. עם זאת, נראה שפחתו הסיכויים להתממשות משבר, שגרמו לרמת אי ודאות גבוהה בשנה שעברה.

התמ"ג בארה"ב עלה ב-2.5% ברבעון הראשון של השנה, אך הציפיות בשוק היו לצמיחה גבוהה יותר סביב 3.0%. באירופה אין סימני התאוששות, ה- ECB הוריד את תחזית הצמיחה בגוש האירו ל- 0.4% - בשנת 2013. למרות הפיסימיות, אירוע פשיטת הרגל של מערכת הבנקאות בקפריסין והטלת מס על פקדונות לא הביאו לזעזועים בשוקי ההון. כך גם השיתוק המדיני באיטליה לא השפיע על אמון המשקיעים. המשק הסיני צמח ברבעון הראשון ב-7.7% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, מעט נמוך יחסית לציפיות ששררו.

שוקי ההון

מגמה חיובית בשוק המניות הישראלי ברבעון הראשון של השנה. מדד ת"א 25 עלה ב-4.4% ומדד ת"א 100 עלה ב-4.9%. מגמה חיובית זו הושפעה משוקי ההון בעולם, שאופיינו בעליות שערים. בארה"ב עלה מדד ה- S&P ב-10.0% ואילו מדד היורוסטוק באירופה ירד ב-0.5%. מדד האג"ח הקונצרני הצמוד עלה במהלך הרבעון בשיעור של 1.3% לעומת ירידה באג"ח ממשלתי הצמוד בשיעור של כ-0.9%. הירידה בפרמית הסיכון באג"ח הקונצרני נבעה מסביבת הריבית הנמוכה, מהמגמה החיובית בשוק המניות, המשך הצמיחה המתונה במשק והתייצבות בסביבה הכלכלית הגלובלית.

עליית התשואות באג"ח הממשלתי הישראלי התרחשה על רקע מגמה דומה בתשואות ל- 10 שנים בארה"ב ואי שינוי בריבית בנק ישראל. עליית התשואות גם קשורה עם אי הודאות לגבי המדיניות הפיסקלית של הממשלה החדשה. בחודש אפריל התהפכה המגמה השלילית בשוק האג"ח הממשלתי ונרשמה ירידה חדה בתשואות, על רקע מגמה דומה בארה"ב וירידה בפרמית הסיכון הגלומה באג"ח הישראלי.

דוח הדירקטוריון

רווח ורווחיות

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב- 8.3 מיליוני ש"ח, לעומת 12.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 34.1%.

הרווח לפני מיסים הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 13.0 מיליוני ש"ח לעומת 17.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 25.3%.
הירידה נובעת בעיקרה מקיטון של 8.3% בהכנסות ריבית, נטו (2.3 מיליוני ש"ח) וקיטון של 14.4% בהכנסות שאינן מריבית (5.6 מיליוני ש"ח), שקוזז בחלקו על ידי קיטון של 7.6% בהוצאות התפעוליות והאחרות (3.8 מיליוני ש"ח).
פרוט ההשפעות הנ"ל מופיע בניתוח הכנסות והוצאות בהמשך.

ההפרשה למיסים על הרווח הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 4.7 מיליוני ש"ח והיוותה 36.2% מהרווח ברוטו, לעומת הפרשה בסך 4.8 מיליוני ש"ח, אשר היוותה 27.6% מהרווח ברוטו, בתקופה המקבילה אשתקד.
העליה בשיעור המס האפקטיבי נובעת בעיקרה מהכנסות בגין סגירת שומות מס של הבנק, שנרשמה ברבעון הראשון של שנת 2012.

תשואת הרווח הנקי להון, בחישוב שנתי, בהתבסס על שלושת החודשים הראשונים של השנה, הגיעה ל- 7.7%, לעומת תשואה של 11.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח לפני מיסים, בחישוב שנתי כנ"ל, הגיעה ל- 12.2% לעומת תשואה של 16.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי למניה הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ל- 2.7 ש"ח, לעומת 4.0 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות והוצאות

הכנסות ריבית, נטו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב- 25.4 מיליוני ש"ח לעומת 27.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 8.3%.
הירידה נובעת בעיקרה מקיטון בהכנסות המימון מאשראי לציבור, בעיקר בשל ירידה בריבית בנק ישראל, קיטון בהכנסות מניירות ערך שנשאלו בשל ירידה בהיקפים ובריבית בנק ישראל ומירידה בהכנסות ריבית בגין פעילות הבנק באגרות חוב.
הירידה בהכנסות קוזזה בחלקה על ידי ירידה בהוצאות הריבית על פקדונות הציבור בעיקר בשל ירידה בריבית בנק ישראל.

דוח הדירקטוריון

ההפרשה להפסדי אשראי הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 בהכנסה בסך 0.2 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה של 0.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ובתקופה המקבילה אשתקד נובעת מקיטון בהפרשה פרטנית, בעיקר עקב גביית חובות שהופרשו בעבר.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב– 33.3 מיליוני ש"ח לעומת 38.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 14.4%.

הכנסות המימון שאינן מריבית הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 4.2 מיליוני ש"ח לעומת 9.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 53.3%, הנובעת בעיקרה מירידה במימוש רווחים נטו בתיק הזמין למכירה של ניירות ערך ישראליים ומקיטון בהכנסות בגין פעילות הבנק באגרות חוב למסחר.
בנוסף, ברבעון הראשון של שנת 2013 נרשמה הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 0.7 מיליוני ש"ח באגרת חוב זמינה למכירה. ברבעון המקביל אשתקד לא נרשמה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב.

העמלות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 28.8 מיליוני ש"ח לעומת 29.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 3.0%, הנובעת בעיקרה מירידה בהכנסות מדמי ניהול קרנות בשל מכירת יובנק קרנות נאמנות בע"מ ביום 30.6.12.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 45.9 מיליוני ש"ח לעומת 49.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 7.6%.

הוצאות השכר והנלוות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של 2013 ב- 19.3 מיליוני ש"ח, לעומת 21.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 10.2%, הנובעת בעיקרה מקיטון בהפרשה לבונוס בהתאם לביצועי הרבעון הראשון של שנת 2013, המקוזזת בחלקה על ידי עדכון שכר לעובדי הבנק.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 6.3 מיליוני ש"ח, לעומת 6.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 5.0%.

הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 0.7 מיליוני ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות האחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 19.6 מיליוני ש"ח לעומת 21.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 8.8%. הירידה נובעת, בין היתר, מקיטון בהוצאות תקשורת, שיווק ופרסום ושירותים מקצועיים.

שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות על ידי הכנסות שאינן מריבית עמד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 על 72.5% לעומת 78.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

דוח הדירקטוריון

התפתחויות בסעיפי המאזן

המאזן ליום 31 במרץ 2013 הסתכם ב- 7,683.7 מיליוני ש"ח לעומת 7,751.9 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, ירידה של 0.9% ולעומת 8,408.8 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2012, ירידה של 8.6%.

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2013 הסתכמו בסך 3,397.5 מיליוני ש"ח לעומת 3,700.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, ירידה של 8.2% ולעומת 2,896.5 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2012, עליה של 17.3%.

ההשקעה בניירות ערך ליום 31 במרץ 2013 הסתכמה בסך 1,750.5 מיליוני ש"ח לעומת 1,375.8 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, עליה של 27.2% ולעומת 2,288.0 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2012, ירידה של 23.5%.

מתוך ההשקעה בניירות ערך:

- סך של 1,199.1 מיליוני ש"ח הינו באגרות חוב ממשלתיות ומקמ"ים;
- סך של 62.3 מיליוני ש"ח אגרות חוב של מוסדות פיננסים וממשלות זרים ("יורובונדס") המפוזרות על פני 6 מנפיקים;
- סך של 69.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל ;
- סך של 270.5 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל;
- סך של 131.2 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות המפוזרות על פני 37 מנפיקים.

להלן מידע בדבר משך ושיעור הירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב ומניות זמינות למכירה, מתחת לעלותן המותאמת, אשר הוכרו ישירות בהון ולא נזקפו לרווח והפסד ליום 31.3.2013 (במיליוני ש"ח):

שיעור הירידה	**משך הירידה**				
	עד 6 חודשים	**6-9 חודשים**	**9-12 חודשים**	**מעל 12 חודשים**	**סך הכל**
עד 7.7%	**(0.1)**	**-**	**(0.6)**	**(0.6)**	**(1.3)**

להלן מידע בדבר משך ושיעור הירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב ומניות זמינות למכירה, מתחת לעלותן המותאמת, אשר הוכרו ישירות בהון ולא נזקפו לרווח והפסד ליום 31.3.2012 (במיליוני ש"ח):

שיעור הירידה	**משך הירידה**				
	עד 6 חודשים	**6-9 חודשים**	**9-12 חודשים**	**מעל 12 חודשים**	**סך הכל**
עד 13.3%	(1.7)	-	(2.0)	(3.6)	(7.3)
עד 25.1%	(1.6)	-	-	(0.7)	(2.3)
	(3.3)	-	(2.0)	(4.3)	(9.6)

דוח הדירקטוריון

להלן מידע בדבר משך ושיעור הירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב ומניות זמינות למכירה, מתחת לעלותן המותאמת, אשר הוכרו ישירות בהון ולא נזקפו לרווח והפסד ליום 31.12.2012 (במיליוני ש"ח):

שיעור הירידה	משך הירידה				
	עד 6 חודשים	6-9 חודשים	9-12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל
עד 6.7%	-	(0.6)	-	(2.1)	(2.7)

הירידה בשווי ההוגן של אגרות החוב ומניות לעיל כוללת ליום 31.3.2013:

0.1 מיליוני ש"ח ירידה בשווייה ההוגן של אגרת חוב ממשלתית. הירידה בשווי הינה בשיעור 0.9% ולתקופה של עד 6 חודשים.

0.2 מיליוני ש"ח ירידה בשווייה ההוגן של אגרת חוב של בנק. הירידה בשווי הינה בשיעור 5.1% ולתקופה של מעל ל- 12 חודשים.

1.0 מיליוני ש"ח ירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב קונצרניות. הירידה הינה בשיעור של עד 7.7%. סך של 0.6 מיליוני ש"ח מתוך הירידה הינו לתקופה של בין 9-12 חודשים והשאר לתקופה של מעל 12 חודשים.

קרן ההון השלילית של הבנק קטנה מ- 9.6 מיליוני ש"ח ב- 31.3.12 ל- 1.3 מיליוני ש"ח נכון ליום 31.3.13. הנתונים הנ"ל הינם ללא השפעת קרן ההון החיובית וללא השפעת המס. קרן ההון הכוללת ליום 31.3.13 הינה חיובית בסך 8.7 מיליוני ש"ח, לאחר ההשפעות הנ"ל (ראה דוח על השינויים בהון). קרן ההון הכוללת ליום 31.12.12 הינה חיובית בסך 9.4 מיליוני ש"ח וקרן ההון הכוללת ליום 31.3.12 הינה שלילית בסך 4.7 מיליוני ש"ח.

בבחינת הצורך לביצוע הפרשה לירידת ערך, בהתאם למדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים ובבחינת השינויים המהותיים אצל מנפיקי אגרות החוב האמורים, מעריכה הנהלת הבנק, כי אין צורך בביצוע הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בגין ירידות שווי אלו, בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013.
בחינת ירידת הערך נעשתה בהתאם למפורט בפרק מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים בדוח הדירקטוריון ובהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 1.3.09. ראה פרק הדן בירידת ערך נכסים במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים.

דוח הדירקטוריון

האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2013 הסתכם בסך 1,892.0 מיליוני ש"ח לעומת 2,127.6 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, ירידה של 11.1% ובהשוואה לסך האשראי ביום 31 במרץ 2012, אשר הסתכם ב- 1,932.2 מיליוני ש"ח, ירידה של 2.1%.
היתרה הממוצעת של האשראי לציבור בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 עמדה על 1,918.0 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 1,926.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 0.4%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2013 הסתכמו בסך 6,395.0 מיליוני ש"ח לעומת 6,532.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, ירידה של 2.1% ולעומת 6,480.7 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2012, ירידה של 1.3%.
היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 עמדה על 5,985.4 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 5,826.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2.7%. העליה נובעת בעיקרה מגידול בהיקף הפקדונות של לקוחות פעילי שוק ההון.

פקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2013 הסתכמו בסך 56.0 מיליוני ש"ח לעומת 145.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, ירידה של 61.6% ו- 51.0 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2012, עליה של 9.8%. התנועה בסעיף זה נובעת בעיקרה מפעילות בינבנקאית יומית.

ההון של הבנק ליום 31 במרץ 2013 הסתכם בסך 447.0 מיליוני ש"ח לעומת 439.4 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2012, ולעומת 448.3 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2012. הגידול לעומת סוף שנת 2012 נובע מהרווח הנקי לרבעון הראשון של 2013 בסך 8.3 מיליון ש"ח ומקיטון בקרן ההון החיובית בגין ניירות ערך זמינים למכירה בסך של (0.7) מיליוני ש"ח.

יחס ההון לסה"כ המאזן ליום 31 במרץ 2013 הגיע ל- 5.8% לעומת 5.7% בסוף שנת 2012, ו- 5.3% ביום 31 במרץ 2012.

יחס ההון הכולל, ליום 31 במרץ 2013, המחושב בהתאם להוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (באזל II) הגיע ל- 20.7% בהשוואה ל- 19.8% בסוף שנת 2012 ו- 17.2% ביום 31 במרץ 2012.
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון הגיע ל- 16.9% בהשוואה ל- 16.1% בסוף שנת 2012 ו- 14.1% ביום 31 במרץ 2012.
ב- 15 בינואר 2012, קבע דירקטוריון הבנק יעדי הון עד להשלמת תהליך ה- SREP על ידי בנק ישראל. על פי החלטה זו, יחס ההון הכולל המינימלי שנקבע יהיה בשיעור של 15% ואילו יחס ההון הראשוני המינימלי יהיה בשיעור של 10%.

דוח הדירקטוריון

מגזרי פעילות

להלן תיאור קצר של מגזרי הפעילות של הבנק:

מגזר הבנקאות הפרטית – כולל את כל הלקוחות הפרטיים בבנק ועסקיהם.
מדובר הן בלקוחות פרטיים המשויכים לחטיבת הבנקאות הפרטית והן בלקוחות פרטיים המשויכים לחטיבת שוק ההון, אשר עיקר פעילותם הינו בניירות ערך. בנוסף, כולל המגזר את פעילות החברה לניהול נכסים פיננסיים ולקוחות החברה לנאמנות של הבנק, בתחום שירותי הנאמנויות הפרטיות והציבוריות. ברבעון המקביל אשתקד כולל המגזר גם את פעילות החברה לניהול הקרנות של הבנק, אשר נמכרה ברבעון השני של שנת 2012.

מגזר הבנקאות העסקית – כולל את כל הלקוחות המוסדיים אשר עיקר עיסוקם הינו בתחום הפיננסי, כגון: קבוצות העוסקות בתחומי ביטוח, פנסיה וגמל, קרנות נאמנות, חברות ניהול תיקים, וכו'.
לקוחות אלו משויכים לחטיבת שוק ההון.
בנוסף, כולל המגזר את לקוחות החברה לנאמנות של הבנק, בתחום שירותי הנאמנות לקרנות נאמנות.

המגזר הפיננסי – מגזר זה מאגד בתוכו את פעילות חדרי העסקות, יחידת הנזילות ואת מחלקת ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.

להלן הרווח הנקי (ההפסד) של מגזרי הפעילות בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד:

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ	
	2013	**2012**
	מיליוני ש"ח	**מיליוני ש"ח**
בנקאות פרטית	**(0.7)**	(1.5)[1]
בנקאות עסקית	**4.9**	4.1[1]
המגזר הפיננסי	**3.4**	7.7[1]
סכומים שלא הוקצו והתאמות	**0.7**	2.3
רווח נקי	**8.3**	12.6

1 מוין מחדש.

דוח הדירקטוריון

מגזר הבנקאות הפרטית

ההפסד של מגזר הבנקאות הפרטית הסתכם ב- 0.7 מיליוני ש"ח לעומת הפסד בסך 1.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בנטרול ההפסד בגין סניפים בצמיחה היה מגזר זה רושם רווח של 2.2 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 1.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הקיטון בהפסד נובע מגידול ברווח מסניפים בצמיחה ומקיטון בהפסד בגין פעילות ניהול הנכסים לאור מכירת חברת ניהול הקרנות של הבנק ב- 30.6.12.

נכון ליום 31.3.13 מפעיל הבנק שישה סניפים בצמיחה.

מגזר הבנקאות העסקית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות העסקית הסתכם ב- 4.9 מיליון ש"ח לעומת 4.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 19.5%.

העליה ברווח הנקי נובעת מקיטון בהוצאות התפעוליות והאחרות.

המגזר הפיננסי

הרווח הנקי במגזר הפיננסי הסתכם ב- 3.4 מיליון ש"ח לעומת 7.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 55.8%.

הירידה נובעת בעיקרה מירידה במימוש רווחים נטו בתיק הזמין למכירה של ניירות ערך ישראליים ומקיטון בהכנסות בגין פעילות הבנק באגרות חוב למסחר.

על פי הנחיות המפקח על הבנקים, נדרש הבנק לפצל בדוח הדירקטוריון לגבי כל מגזר את הפעילויות הבאות: בנקאות ופיננסים, כרטיסי אשראי, שוק ההון, משכנתאות, בניה ונדל"ן.

לבנק אין פעילות מהותית בתחומי כרטיסי האשראי, משכנתאות, בניה ונדל"ן.

דוח הדירקטוריון

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר הבנקאות הפרטית (במיליוני ש"ח):

סכומים מדווחים

	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2013			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2012		
הכנסות ריבית, נטו:						
- מחיצוניים	**9.8**	**-**	**9.8**	8.9	-	8.9
- בינמגזרי	**1.5**	**0.1**	**1.6**	[1]3.1	0.1	[1]3.2
הכנסות שאינן מריבית:						
- מחיצוניים	**6.4**	**5.2**	**11.6**	5.4	6.0	11.4
- בינמגזרי	**(1.4)**	**0.7**	**(0.7)**	(1.3)	0.7	(0.6)
סך הכנסות	**16.3**	**6.0**	**22.3**	[1]16.1	6.8	[1]22.9
הכנסות בגין הפסדי אשראי	**(0.2)**	**-**	**(0.2)**	(0.5)	-	(0.5)
רווח נקי (הפסד)	**(1.4)**	**0.7**	**(0.7)**	[1](1.0)	(0.5)	[1](1.5)

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר הבנקאות העסקית (במיליוני ש"ח):

	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2013			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2012		
הכנסות ריבית, נטו:						
- מחיצוניים	**0.6**	**-**	**0.6**	(1.9)	-	(1.9)
- בינמגזרי	**5.0**	**-**	**5.0**	[1]7.1	-	[1]7.1
הכנסות שאינן מריבית:						
- מחיצוניים	**0.7**	**15.4**	**16.1**	1.1	15.7	16.8
- בינמגזרי	**(0.1)**	**-**	**(0.1)**	(0.2)	-	(0.2)
סך הכנסות	**6.2**	**15.4**	**21.6**	[1]6.1	15.7	[1]21.8
הכנסות בגין הפסדי אשראי	**-**	**-**	**-**	-	-	-
רווח נקי	**2.2**	**2.7**	**4.9**	[1]1.7	2.4	[1]4.1

1 מוין מחדש.

דוח הדירקטוריון

מדיניות ניהול הסיכונים

1. כללי

א. פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהמהותיים מביניהם הינם: סיכוני אשראי, סיכוני שוק ונזילות, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים. סיכונים אלה מנוהלים על ידי נושאי משרה בכירים ממונים ובאחריותם. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל II. בגין יתר הסיכונים אליהם חשוף הבנק, מבצע הבנק הקצאת הון במסגרת תהליך הערכת הנאותות ההונית המבוצע במסגרת יישום הוראות נדבך 2 של באזל II – תהליך ה- ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

ב. מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מוודאת כי השגת היעדים האסטרטגיים והעסקיים שנקבעו והגדלת תוחלת הרווח, תוך טיפוח התמחויות בבנק, ניצול היתרונות למגוון וגודל, יעשו תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה, ביקורת ודיווח נאותים.

ג. המפקח על הבנקים קבע בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר הנחיות הקשורות בנושא ניהול סיכונים. הוראות אלה קובעות, בין היתר, עקרונות יסוד לניהול סיכונים ובקרתם ובכלל זה: מעורבות נאותה והבנה של דירקטוריון והנהלת הבנק בניהול הסיכונים, קביעת מדיניות סיכון ותיאבון סיכון, קבלת דיווחים תקופתיים על ההתפתחויות בחשיפה לסיכונים, וקיומם של מנגנוני פיקוח ובקרה ההולמים את פרופיל הסיכון של הבנק.

ד. תפיסת הסיכון הכוללת של הבנק עולה בקנה אחד עם המסגרת שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים, מושתתת על העיקרון כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחימת והגדרת היקף החשיפה, מעגלי בקרה וביקורת, מערך דיווח, ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו על פי אמות מידה מקובלות.

ה. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת ומיושמים באמצעות שלושה קווי הגנה עיקריים: קו הגנה ראשון של האחראים על יצירת הסיכון וניהול הסיכון, אשר מקיים בקרות שונות בעת נטילת הסיכון, קו הגנה שני של יחידות הבקרה הבלתי תלויות המבצעות בקרה לאחר, אך בסמוך לנטילת הסיכון – יחידות אלה כפופות למנהל הסיכונים הראשי וקו הגנה שלישי של מערך הביקורת הפנימית ומבקרים חיצוניים.

ו. האחראים על ניהול הסיכונים בבנק הם:

מר יעקב גרטן, סמנכ"ל, מנהל חטיבת המטה, הינו מנהל הסיכונים הראשי של הבנק.

מר דרור זקש, מנהל החטיבה הפיננסית, הינו מנהל סיכוני השוק והנזילות של הבנק.

ביום 28.2.13 אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר דרור זקש לתפקיד מנהל החטיבה הפיננסית החל ממועד זה, במקום מר שמעון וקנין שכיהן בתפקיד עד מועד זה.

מר דוד כץ, הממונה על האשראי, הינו מנהל סיכוני האשראי של הבנק.

גברת מיכל טילו, מנהלת מחלקת רגולציה ותהליכים, הינה מנהלת הסיכונים התפעוליים של הבנק.

דוח הדירקטוריון

מר אודי דהאן, מנהל החטיבה לבנקאות פרטית, הינו מנהל סיכוני מוניטין.

עו"ד איה אשתר, היועצת המשפטית של הבנק, הינה מנהלת הסיכונים המשפטיים של הבנק.

ז. הסיכונים הנוספים כגון: אסטרטגיה, סליקה, רגולציה וחקיקה אליהם חשוף הבנק, מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל, ועל ידי כל אחד מחברי ההנהלה בתחום הנתון לאחריותו.

ממשל תאגידי ומעורבות ההנהלה והדירקטוריון

בחודש דצמבר 2010 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 301 בנושא עבודת הדירקטוריון המאמצת את עקרונות באזל בתחום הממשל התאגידי וניהול הסיכונים.

במהלך אוגוסט 2011 אישר דירקטוריון הבנק מסמך תשתית בעניין עקרונות הממשל התאגידי של ניהול הסיכונים בקבוצה על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 301, עקרונות באזל II והנחיות בנק ישראל האחרות. המסמך מגדיר מתכונת פעולה של ממשל תאגידי אפקטיבי התומך בפעולת הדירקטוריון וההנהלה, ומאפשר להם לקבוע את אסטרטגיית הבנק ויעדיו, לגבש תיאבון לסיכון, לנהל את עסקיו השוטפים של הבנק, ולהגן על אינטרסים של המפקידים, בעלי המניות ונוטלי סיכון אחרים. המסמך משמש מצע מחייב עבור הבנק בכל הנוגע לתפיסת הממשל התאגידי ולמתכונת ניהול הסיכונים. המסמך מיושם באמצעות נוהל הדירקטוריון וההנהלה, מסמכי המדיניות הרלוונטיים והמעגלים המרכזיים המרכיבים את מארג הממשל התאגידי בבנק – ובראשם הדירקטוריון וההנהלה.

הוראות ניהול בנקאי תקין 301 נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2012.

השליטה, הפיקוח והבקרה על נאותות ניהול הסיכונים בבנק נעשים, בין היתר, על ידי הדירקטוריון, ועדות מטעמו וועדות הנהלה בתחומי הסיכון השונים, כמפורט להלן:

א. דירקטוריון הבנק מתווה אחת לשנה את מדיניות החשיפה הכוללת לסיכונים השונים באמצעות דיון ואישור מסמכי מדיניות ניהול הסיכונים השונים של הבנק. מסמכים אלו קובעים, בין היתר, את תיאבון הסיכון הכולל, מסגרות הסיכון ותקרות החשיפה המותרות בתחומי הפעילות ובמגזרים השונים, וכן מציבים סטנדרטים לניהול, מדידה, בקרה ודיווח על החשיפה לסיכונים השונים. במסגרת זאת, מתאים הדירקטוריון את מדיניות החשיפה לסיכונים השונים, לשינויים ולתמורות בשווקים הפיננסיים ולסביבת הפעילות של הבנק.

ב. בכל ישיבת דירקטוריון מתבצעים מעקב ובקרה אחר ההתפתחויות בשווקים הפיננסיים, בחשיפות השוק והנזילות העיקריות ובחינת נאותות המגבלות והעמידה בהן.

ג. הדירקטוריון הקים ועדה מטעמו – ועדת ניהול סיכונים שמתכנסת לפחות מדי רבעון ומרכזת את כל האמור בסעיף ב' לעיל.

ד. דירקטוריון הבנק מאשר פעילויות חדשות ומוצרים חדשים העשויים ליצור חשיפות חדשות, תוך בחינת הסיכון שהפעילות יוצרת וכן את יכולת הבנק לנהל, למדוד ולבצע בקרה בלתי תלויה על סיכוני הפעילות.

ה. מדי שבוע מתכנסת ישיבת ועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנכ"ל ובהשתתפות חברי ההנהלה הרלוונטים הדנה בהתפתחויות בתיקי הנוסטרו בשקלים ובמט"ח ובהתפתחויות בשווקים הפיננסיים וכן דנה בסיכוני השוק הכללים של הבנק ובנזילות. בדיון משתתפים גורמי הניהול והבקרה הרלוונטיים מהבנק.

דוח הדירקטוריון

ו. מדי רבעון מוגש דוח CRO להנהלה, לועדה לניהול סיכונים ולדירקטוריון. בדוח מודגשים, בין השאר, מגמות כלכליות, מגמות בסוגי הסיכון השונים, טיפול פונקצית ניהול הסיכונים בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות שננקטו על ידי הפונקציה ברבעון הרלוונטי.

ז. אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה, בועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים ובדירקטוריון במסמך הסיכונים הכולל של הבנק, במסגרתו מדווחות חשיפות הבנק לסיכונים פיננסיים, סיכוני אשראי, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים וכן בעמידת הבנק במגבלות שקבע הדירקטוריון.

ח. לפחות שש פעמים בשנה מתכנסת ועדת הביקורת של הדירקטוריון. ועדת הביקורת מפקחת על פעילות הביקורת הפנימית של הבנק, לרבות המלצה לדירקטוריון לגבי תכנית העבודה של הביקורת הפנימית. הועדה מבצעת מעקב אחר יישום תכנית העבודה של הביקורת הפנימית ודנה בדוחות ביקורת ובדיווחים אחרים של המבקר הפנימי. הועדה מפקחת על עבודת רואה החשבון המבקר ודנה בדוחות ביקורת של רואה החשבון המבקר ושל גופים רגולטורים. כמו כן, הועדה, בשבתה גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים, דנה בדוחות הכספיים ובליקויים במערכי הדיווח החשבונאיים ומגישה את המלצותיה בנדון לדירקטוריון.

ט. אחת לשבוע מתכנסת ועדת אשראי בראשות המנכ"ל ובהשתתפות ה- CRO או נציגי מחלקת ניהול סיכונים.

י. פורום לניהול סיכונים תפעוליים מתכנס לפחות אחת לרבעון ומקיים מעקב שוטף על מצב החשיפה לסיכונים תפעוליים, בין היתר בהתבסס על ממצאי סקרי הסיכונים השונים, וכן על הפעולות הננקטות על ידי היחידות השונות למזעור חשיפות אלה. הפורום משמש גם כפורום בנושא מניעת סיכוני מעילות והונאות.

יא. מחלקת ניהול סיכונים בבנק מקיימת ומרכזת בקרת סיכונים עצמאית בתחומי סיכוני שוק ונזילות וסיכוני אשראי.

יב. היחידה לניהול סיכונים ופיקוח על חברות בנות בחברה האם אחראית, בין היתר, על יישומה והטמעתה של מדיניות קבוצתית כוללת לניהול הסיכונים התואמת את מטרות ויעדי הקבוצה ולביצוע פיקוח ומעקב שוטפים על חברות הבנות הבנקאיות וכן על יישום הוראות בנק ישראל בנושא תיקוף מודלים של הקבוצה.

יג. אחת לרבעון מתכנס פורום פיקוח ובקרה על חברות בת בבנק בראשות מנכ"ל הבנק, בו משתתפים גם ה- CRO, החשבונאית הראשית, חבר ההנהלה האחראי על חברות הבת מטעם הבנק וכן המנכ"לים של חברות הבת. מטרת הפורום היא לקבל ולנתח את המידע הנדרש כדי לקיים ברמת הבנק מעקב שוטף, פיקוח ובקרה על עסקי חברות הבנות ועל היקף הסיכונים.

יד. יחידת תחום יישום באזל II בחברת האם הכפופה למנהל הסיכונים הראשי של חברת האם, אחראית על יישום והטמעה של הוראות נדבך 2 של באזל II כחלק מקידום ושיפור מערך ניהול הסיכונים הכולל של הקבוצה ובכללה הבנק. הטמעת הוראות באזל II ועריכת מסמך ICAAP מתבצעים על ידי מחלקת ניהול סיכונים של הבנק.

טו. היחידה האנליטית לתיקוף, יישום וחקר מודלים בחברת האם, הכפופה למנהל הסיכונים הראשי של חברת האם, אחראית על יישום הוראות בנק ישראל בנושא תיקוף המודלים של הקבוצה.

טז. הנהלת הבנק, בתאום עם הקבוצה, ממשיכה לשכלל ולשפר את כלי המדידה, הפיקוח, הבקרה והדיווח הדרושים לה לשם קבלת תמונת מצב עדכנית ובזמן אמת, על חשיפות הבנק לסיכונים השונים.

דוח הדירקטוריון

2. סיכוני שוק (סיכונים פיננסיים)

א. כללי

1. סיכון השוק (סיכון פיננסי) הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות והון הבנק כתוצאה משינויים במחירים, שערים ומרווחים בשווקים הפיננסיים בהם הוא פועל והמשפיעים על ערך נכסי הבנק או התחייבויותיו: שיעורי הריבית, שערי חליפין, אינפלציה, מחירי ניירות ערך, מחירי מוצרים, התנודתיות של פרמטרים אלה ושינויים במדדים כלכליים אחרים.
2. לבנק מדיניות מפורטת לניהול החשיפה לסיכוני שוק המאושרת מדי שנה על ידי ההנהלה והדירקטוריון. מסמך המדיניות מתווה ומפרט, בין היתר: תיאבון כולל לסיכוני שוק ותיאבון לסיכון בחתך הסיכון הבודד, עקרונות לפעילות ומגבלות ברמת המכשירים השונים והדסקים השונים בחטיבה הפיננסית.
3. אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה, בועדה לניהול סיכונים ובדירקטוריון במסמך הסיכונים לכלל הסיכונים של הבנק, במסגרתו מדווחות חשיפות הבנק לסיכונים בהשוואה למגבלות שנקבעו. כמו כן, נבחנים גם שינויים נדרשים בהתאם לשינויים בפעילויות הבנק ו/או שינויים בסביבת הבנק או בשווקים הפיננסיים.

ב. דרישות ההון בגין סיכוני שוק בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים:

במסגרת יישום הוראות באזל II והוראת השעה של הפיקוח על הבנקים בחר הבנק, בתיאום עם הקבוצה, ליישם את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני שוק. הלימות ההון הרגולטורית מחושבת על סיכוני ריבית, סיכוני אופציות, סיכוני מניות והסיכון הספציפי בתחומי המסחר בלבד ועל סיכוני מטבע על כלל הפעילות.
בגין סיכוני ריבית וסיכוני מניות בתיק הבנקאי מבצע הבנק הקצאת הון במסגרת תהליך הערכת הנאותות ההונית המבוצעת במסגרת יישום הוראות נדבך 2 של באזל II – תהליך ה- ICAAP.

להלן דרישות ההון בגין סיכוני שוק בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים:

	31.3.2013			31.3.2012			31.12.2012		
	מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח		
	סיכון ספציפי	סיכון כללי	סה"כ	סיכון ספציפי	סיכון כללי	סה"כ	סיכון ספציפי	סיכון כללי	סה"כ
לפי באזל II									
דרישת ההון בגין:									
סיכון ריבית	**10.3**	**13.3**	**23.6**	11.5	21.1	32.6	6.1	16.4	22.5
סיכון מניות	**-**[1]	**-**[1]	**-**[1]	-[1]	-[1]	-[1]	-[1]	-[1]	-[1]
סיכוני מטבע חוץ	**-**	**2.3**	**2.3**	-	1.7	1.7	-	3.9	3.9
סיכוני אופציות – מט"ח	**-**	**1.8**	**1.8**	-	2.7	2.7	-	0.7	0.7
סך הכל דרישת הון בגין סיכוני שוק	**10.3**	**17.4**	**27.7**	11.5	25.5	37.0	6.1	21.0	27.1

1 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון

ג. המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכוני השוק

הבנק עושה שימוש במספר כלים ומודלים מקובלים לצורך ניהול החשיפה לסיכוני השוק באמצעים, הכוללים גם את הערך בסיכון ה- VAR וגם הפעלת תרחישי קיצון Stress Test, כמפורט להלן:

- הערך בסיכון (ה- VAR)
  - ה- VAR (הערך הנתון לסיכון), מודד את תוחלת ההפסד המקסימאלית בשווי ההוגן של הבנק (נכסים והתחייבויות, לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים), במהלך אופק השקעה נתון (10 ימי עסקים), בהינתן רמת מובהקות מסוימת (99%) ובהתקיים תנאי שוק נורמאליים.
  - ה- VAR השוטף המחושב בבנק – מתבסס על שיטת ה- Variance Co-Variance. בנוסף, מריץ הבנק מודלים בעת הצורך – לרבות סימולציה היסטורית.
  - נתוני ה- VAR מחושבים בבנק בתדירות יומית על הנכסים וההתחייבויות הפיננסים של הבנק (התיק הבנקאי, התיק הסחיר). מערכת ה- VAR משתלבת כחלק אינטגראלי בעבודתה של המחלקה לניהול סיכונים המעדכנת את החטיבה הפיננסית על החשיפות.
  - יחידת תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות במחלקה לניהול סיכונים מבצעת תהליך בחינה בדיעבד (Back Testing) בלתי תלוי, על פי קריטריונים שהוגדרו בועדת באזל, במטרה לבחון את תקפות ה- VAR ברמת כל מגזר פעילות ורמת סך הפעילות.
- כלי ניהול ובקרת חשיפות רבית כגון: מח"מ, שווי הוגן, מבחני רגישות לשינויים בעקום הריבית ותרחישי קיצון.
- כלי ניהול ובקרת סיכוני אופציות בחדר עסקאות מט"ח כגון: מטריצת Vol-Spot המציגה את החשיפה כתוצאה של תרחישים שונים של שער חליפין ותנודתיות. בנוסף, נעשה שימוש ב- RHO הבוחן את השינוי בשווי הפוזיציה במקרה של תזוזה של 1% בעקום הריבית.
- מבחני רגישות: החשיפה לסיכון מבוטאת במונחי הפגיעה המקסימאלית בשווי ההוגן כתוצאה מתזוזה מקבילה של עקום הריבית.
- תרחישי קיצון (Stress Tests).

התאבון לסיכון

דירקטוריון הבנק קבע כי סך החשיפה לסיכוני שוק כפי שמוצאת את ביטוייה בערך בסיכון (ערך ה- VAR) לא תעלה על 3.6% מההון ועד 15 מיליון ש"ח, לפי אופק של 10 ימים בשיטה הפרמטרית.

ליום 31 במרץ 2013 עמד ערך ה- VAR של הבנק, על 3.0 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1.0 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 עמד הבנק במגבלת ה- VAR הכוללת.

תרחישי קיצון – תרחישי קיצון לבחינת גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן:

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות על גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן של הבנק בגין הפעלתם של מספר תרחישי קיצון בתחום התממשות סיכונים פיננסיים. מגבלה זו נקבעה לעד 15% מהונו של הבנק.

דוח הדירקטוריון

תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית והשפעת התממשות תרחישי קיצון על יחס ההון לרכיבי סיכון:

כחלק מהיערכותו ליישום הוראות נדבך 2 של באזל II וקידום ניהול הסיכונים בקבוצה, גיבש הבנק מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית. המתווה כולל תרחישים בתחום סיכוני השוק, הנזילות והאשראי (לרבות בתחום תיק ניירות הערך בשקלים ובמט"ח) ותרחישים המשלבים התממשות של כמה סיכונים בו זמנית.

התרחישים שמפעיל הבנק כוללים תרחישים מסוג ניתוחי רגישות, תרחישים היסטוריים, תרחישים היפותטיים ותרחישים מאקרו-כלכליים. התשתית התרחישית מורכבת מתרחיש הוליסטי גלובלי ומתרחיש הוליסטי מקומי.

בנוסף, מיושמים בבנק כלים לניהול חשיפות הריבית הכוללים מודלים שונים המיושמים בבנק ואשר תוצאותיהם נסקרות על בסיס יומי, כגון: מח"מ, שווי הוגן ומבחני רגישות לשינויים בעקום הריבית.

ד. חשיפת בסיס

כללי

סיכון הבסיס הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות והון הבנק שעלול להתרחש כתוצאה משינויים בלתי צפויים במדד המחירים לצרכן, או בשערי החליפין, עקב ההפרש בין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות (כולל השפעת עסקאות עתידיות ואופציות גלומות). חשיפת הבסיס נמדדת ומנוהלת בכל אחד ממגזרי ההצמדה השונים: המגזר הצמוד למדד המחירים לצרכן, המגזר במטבע חוץ ובשקלים צמודים למטבע חוץ.

על פי כללי החשבונאות ההון מוגדר כמקור שקלי לא צמוד, כך שההשקעה של ההון במגזר שאינו המגזר השקלי (מגזר המדד ומגזר המט"ח וצמוד המט"ח) מוגדרת כחשיפת בסיס.

ניהול החשיפה

- ניהול סיכוני הבסיס והשקעת ההון הפנוי במגזרי ההצמדה השונים נעשה בהתבסס על הערכות ותחזיות שוטפות לגבי התפתחויות צפויות בשווקי הכספים וההון.
- תמהיל ההשקעה של ההון הפנוי במגזרי ההצמדה השונים מנוהל באופן שוטף בכפוף למגבלות המוצגות לעיל, ועל בסיס התחזיות לגבי משתני השוק הרלוונטיים, תוך ניצול פערי המחירים בין עלות המקורות ותשואת השימושים במגזרי ההצמדה השונים וכדאיותן של פוזיציות "יתר" או "חסר" בכל מגזר ומגזר.
- במסגרת ניהול מאזני ההצמדה נעזר הבנק, בין השאר, במכשירים פיננסיים נגזרים, כאמצעי לנטרול החשיפה לסיכונים בבסיס ובריבית.

התיאבון לסיכון

- דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי הפוזיציות המותרות (עודף או חוסר) של נכסים על התחייבויות וחשיפת ההון בכל מגזר.
- תרחישי קיצון – דירקטוריון הבנק קבע מגבלה על גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן בגין הפעלתם של מספר תרחישי קיצון בתחום החשיפה לסיכוני שוק – לרבות סיכוני הבסיס. מגבלה זו נקבעה לעד 15% מההון.
- בנוסף, מיישם הבנק מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית. במסגרת זאת, בוחן הבנק מתווה של תרחישי קיצון גם בתחום סיכוני הבסיס (וכן תרחישים המשלבים התממשות סיכוני הבסיס עם כמה סיכונים אחרים ובו זמנית). במסגרת זאת, נבחנת השפעת התממשות הסיכון על בסיס ההון ויחס ההון לרכיבי סיכון.

תוצאות התרחישים ומשמעותם מדווחים אחת לרבעון להנהלה ולדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

עודף הנכסים על ההתחייבויות הסתכם כדלהלן:

	31 במרץ 2013	31 במרץ 2012	31 בדצמבר 2012	המגבלה המאושרת המקסימלית
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח
סוג ההצמדה				
לא צמוד	**369.1**	527.2	383.5	
מדד המחירים לצרכן	**11.2**	(134.0)	(15.1)	± 450.0
מטבע חוץ או בהצמדה לו	**24.3**	4.0	29.7	± 100.3
פריטים לא כספיים	**42.4**	51.1	41.3	
סה"כ הון	**447.0**	448.3	439.4	

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

הבנק פועל בשוקי המטבע באמצעות עסקאות ספוט, פורוורד ובאמצעות אופציות הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. הבנק פועל במטבעות הסחירים בעולם וסך החשיפה המטבעית נטו של הבנק נמוכה.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים (במיליוני ש"ח):

	31 במרץ 2013			31 במרץ 2012			31 בדצמבר 2012		
אחוז שינוי בשער החליפין	**דולר**	**אירו**	**כל המטבעות**	**דולר**	**אירו**	**כל המטבעות**	**דולר**	**אירו**	**כל המטבעות**
ירידה של 5%	**(0.6)**	**(0.1)**	**(1.2)**	0.2	(0.6)	(0.2)	(1.1)	(0.1)	(1.5)
ירידה של 10%	**(1.3)**	**(0.1)**	**(2.5)**	0.4	(1.3)	(0.4)	(2.2)	(0.3)	(3.0)
עליה של 5%	**0.6**	**0.1**	**1.2**	(0.2)	0.6	0.2	1.1	0.1	1.5
עליה של 10%	**1.3**	**0.1**	**2.5**	(0.4)	1.3	0.4	2.2	0.3	3.0

הערות:
1. תרחיש עליה/ירידה פירושו בהתאמה התחזקות/היחלשות המטבע הנדון כנגד שקל.
2. לשינוים בשערי החליפין של שאר המטבעות שלא פורטו בנפרד יש השפעה זניחה על רווחי הבנק.
3. הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין לאחר השפעת המס.

דוח הדירקטוריון

דרישות ההון בגין סיכוני בסיס

במסגרת יישום הוראות באזל II מיישם הבנק את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני שוק. במסגרת זאת, נדרש הבנק להלימות ההון הרגולטורית בגין סיכוני בסיס הנגזרים מסיכוני בסיס במט"ח בלבד.

הבנק מבצע הקצאת הון משלימה בגין סיכוני בסיס הנגזרים מחשיפה לסיכוני בסיס במגזר המדד (סיכוני אינפלציה) במסגרת יישום הוראות נדבך 2 של באזל II.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013, עמד הבנק בכל מגבלות חשיפת הבסיס שאושרו על ידי הדירקטוריון.

ה. חשיפה לשינויים בריבית

כללי

סיכון הריבית הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות והון הבנק העלול להיווצר בגין הפער בין מועדי הפירעון או מועדי שינוי הריבית בין הנכסים וההתחייבויות למיניהם בכל אחד ממגזרי הפעילות.

הסיכונים בריבית, לכלל התיק, הינם הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק בכל הקשור להשפעה על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ועל הרווח.

ניהול החשיפה

ניהול החשיפה לסיכונים בריבית נעשה תוך פיזור נאות של השקעת ההון הפנוי בין טווחי הזמן השונים, וצמצום החשיפה לשחיקת השווי ההוגן, כתוצאה משינויים בלתי צפויים בשיעורי הריבית. החשיפה העיקרית לסיכוני ריבית בבנק מיוחסת לפעילות המימון במגזר השקלי הלא צמוד ונובעת ממאפייני ההשקעה הנגזרים מטווח השימושים והמקורות ומפעילות הנוסטרו של הבנק במגזר זה, כולל עשיית שוק.

התיאבון לסיכון

- דירקטוריון הבנק קבע מגבלות על החשיפה הכוללת לסיכוני הריבית באמצעות תחימת החשיפה המקסימאלית לשחיקת ההון עם שינוי מקביל של 1% בעקום הריבית במגזר הצמוד, במגזר השקלי ובמגזר המט"ח. על פי המגבלות, החשיפה המקסימאלית המותרת לשחיקת השווי ההוגן של ההון הינה בשיעור של 5.5% במגזר השקלי הלא צמוד, בשיעור של 3.5% במגזר צמוד המדד ובשיעור של 1.5% במגזר המט"ח.
- בנוסף לקביעת מגבלות על תיאבון הסיכון הכולל לחשיפה לסיכוני ריבית ברמת חשיפת השווי ההוגן, קבע דירקטוריון הבנק מגבלות פרטניות ברמת חדרי העסקאות והיחידות העסקיות השונות היוצרות סיכוני ריבית, על היקף חשיפת הריבית.
- תרחישי קיצון – דירקטוריון הבנק קבע מגבלה על גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן בגין הפעלתם של מספר תרחישי קיצון בתחום החשיפה לסיכוני שוק – לרבות סיכוני ריבית. מגבלה זו נקבעה לעד 15% מההון.

בנוסף, מיישם הבנק מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית. במסגרת זאת, בוחן הבנק מתווה של תרחישי קיצון גם בתחום סיכוני ריבית (וכן תרחישים המשלבים התממשות סיכוני ריבית עם כמה סיכונים אחרים ובו זמנית).

במסגרת זאת, נבחנת השפעת התממשות הסיכון על בסיס ההון, יחס ההון לרכיבי סיכון, וכן יכולת הבנק לגייס הון.

תוצאות התרחישים ומשמעותם מדווחות אחת לרבעון להנהלה ולדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

החשיפה בפועל ליום הדוח

- חשיפת הריבית במגזר השקלי הלא צמוד נובעת מכך שהפעילות מאופיינת במשך חיים של נכסים ארוך ממשך חיים של התחייבויות, ובגין היקף ההשקעה באפיק זה שהוא הדומיננטי מבין שלושת מגזרי ההצמדה.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים במקביל בעקומי הריבית – השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מתרחיש של עליה מקבילה של 1% בעקום הריבית:

	31 במרץ 2013		31 במרץ 2012		31 בדצמבר 2012	
	% השינוי בהון בפועל	%המגבלה	% השינוי בהון בפועל	%המגבלה	% השינוי בהון בפועל	%המגבלה
מט"י לא צמוד	**1.71**	**5.50**	4.00	5.50	0.43	5.50
מט"י צמוד מדד	**0.20**	**3.50**	0.15	3.50	0.58	3.50
מט"ח וצמוד מט"ח	**0.33**	**1.50**	0.12	1.50	0.22	1.50

סיכון ריבית בתיק הבנקאי:

להלן השפעת עליה (ירידה) בשיעור הריבית על התיק הבנקאי של הבנק (באחוזים מהשווי ההוגן):

	31 במרץ 2013		31 במרץ 2012		31 בדצמבר 2012	
	עליה של 1%	ירידה של 1%	עליה של 1%	ירידה של 1%	עליה של 1%	ירידה של 1%
עקום שקלי	**(1.59)**	**2.03**	(4.17)	4.64	(1.80)	2.11
עקום צמוד	**0.78**	**(0.86)**	0.50	0.10	0.47	(0.53)
ריבית דולר	**(0.07)**	**0.14**	(0.16)	0.31	(0.07)	0.13
ריבית אירו	**(0.12)**	**0.14**	(0.05)	0.05	(0.08)	0.10
ריבית מט"ח (כל המטבעות)	**0.01**	**0.01**	(0.01)	-	(0.05)	0.06

הנחות היסוד:

1. התיק הבנקאי כולל את כל הנכסים וההתחייבות של הבנק, במאזן הבנק, כולל מכשירים פיננסיים נגזרים, למעט ניירות ערך בתיק למסחר.
2. החישוב נעשה ללא התחשבות בפירעונות המוקדמים של ההלוואות/הפקדונות (על סמך ניסיון העבר הפירעונות המוקדמים אינם מהותיים).
3. סיכון הריבית נבחן בתדירות שוטפת.

דרישות ההון בגין סיכוני ריבית

במסגרת יישום הוראות באזל II מיישם הבנק את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני שוק. במסגרת זאת, נדרש הבנק להלימות ההון הרגולטורית בגין סיכוני ריבית בתחומי המסחר בלבד.

הבנק מבצע הקצאת הון משלימה בגין סיכוני הריבית בתיק הבנקאי במסגרת יישום הוראות נדבך 2 של באזל II.

דוח הדירקטוריון

ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

להלן מידע על נכסים והתחייבויות החשופים לשינויים בריבית על פי שווים ההוגן, כולל ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים תיאורטיים בשיעור הריבית על שווים ההוגן של המכשירים הפיננסיים.

להלן פרטים על השפעת השינויים בריבית על השווי ההוגן של עודף הנכסים במגזר:

1. השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי ריבית) במיליוני ש"ח:

	31 במרץ 2013					
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[2]			
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים[1]	**5,992.0**	**468.6**	**597.7**	**116.9**	**238.9**	**7,414.1**
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים[3]	**1,904.5**	**1.1**	**4,167.1**	**658.4**	**1,253.9**	**7,985.0**
התחייבות פיננסיות[1]	**(4,011.7)**	**(393.3)**	**(1,941.1)**	**(372.0)**	**(263.7)**	**(6,981.8)**
סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים[3]	**(3,517.5)**	**(76.2)**	**(2,811.0)**	**(402.1)**	**(1,218.2)**	**(8,025.0)**
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	**367.3**	**0.2**	**12.7**	**1.2**	**10.9**	**392.3**

	31 במרץ 2012					
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[2]			
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים[1]	5,593.0	1,114.9	760.1	384.6	305.2	8,157.8
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים[3]	[4]1,398.8	-	[4]3,804.3	[4]1,449.1	[4]925.6	[4]7,577.8
התחייבות פיננסיות[1]	(3,654.6)	(1,155.3)	(1,783.7)	(922.1)	(233.1)	(7,748.8)
סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים[3]	[4](2,819.3)	(97.8)	[4](2,784.7)	[4](898.7)	[4](1,003.0)	[4](7,603.5)
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	517.9	(138.2)	(4.0)	12.9	(5.3)	383.3

	31 בדצמבר 2012					
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[2]			
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים[1]	6,121.0	329.3	638.6	130.8	192.6	7,412.3
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים[3]	[4]1,764.1	-	[4]3,512.6	[4]604.3	[4]794.2	[4]6,675.2
התחייבות פיננסיות[1]	(4,285.9)	(275.5)	(1,786.5)	(344.5)	(293.2)	(6,985.6)
סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים[3]	[4](3,211.2)	(77.6)	[4](2,342.4)	[4](387.9)	[4](688.3)	[4](6,707.4)
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	388.0	(23.8)	22.3	2.7	5.3	394.5

1 כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
2 לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
3 סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כשהם מהוונים בריביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן המוצג בביאור 8.
4 הוצג מחדש. ראה ביאור 1 ה' (2).

דוח הדירקטוריון

2. השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק, למעט פריטים לא כספיים, במיליוני ש"ח:

	31 במרץ 2013									
	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית[2]							שינוי בשווי הוגן		
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[1]						במיליוני ש"ח	באחוזים
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	השפעות מקזזות	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
השינוי בשיעורי הריבית										
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	357.0	1.4	12.7	0.7	10.4	-[3]	382.2	(10.1)	(2.6)	
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	366.1	0.2	12.7	1.1	10.8	-[3]	390.9	(1.4)	(0.4)	
קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	380.0	(1.1)	13.0	1.7	11.4	-[3]	405.0	12.7	3.2	

	31 במרץ 2012									
	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית[2]							שינוי בשווי הוגן		
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[1]						במיליוני ש"ח	באחוזים
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	השפעות מקזזות	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
השינוי בשיעורי הריבית										
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	499.2	(140.0)	(5.0)	12.8	(5.7)	-[3]	361.3	(22.0)	(5.7)	
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	516.0	(138.5)	(4.1)	12.9	(5.6)	-[3]	380.7	(2.6)	(0.7)	
קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	538.8	(136.7)	(2.5)	13.0	(5.3)	-[3]	407.3	24.0	6.3	

	31 בדצמבר 2012									
	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית[2]							שינוי בשווי הוגן		
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[1]						במיליוני ש"ח	באחוזים
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	השפעות מקזזות	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
השינוי בשיעורי הריבית										
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	382.9	(21.8)	22.1	2.5	4.9	-[3]	390.6	(3.9)	(1.0)	
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	387.0	(23.8)	22.3	2.8	5.2	-[3]	393.5	(1.0)	(0.3)	
קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	393.1	(26.6)	22.8	3.2	5.4	-[3]	397.9	3.4	0.9	

1 לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

2 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין 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. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 8.

3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון

השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים נקבע לפי המודל, ההנחות והפרמטרים ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים בביאור 8.
נתוני סוף הרבעון משקפים את החשיפה הקיימת לבנק במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013.
השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על הרווח הנקי, אינה שונה מהותית מהשפעה זו על השווי ההוגן, נטו.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 עמד הבנק בכל מגבלות חשיפת הריבית שאושרו על ידי הדירקטוריון.

ו. סיכוני אופציות

כללי

סיכוני אופציות הם הסיכון להפסד הנובע משינויים בפרמטרים המשפיעים על שוויין של האופציות, לרבות סטיית התקן.

התיאבון לסיכון

- חדר העסקאות במט"ח של הבנק סוחר במגוון של מוצרים פיננסיים – ובכלל זה באופציות. בנוסף על המגבלות שנקבעו על היקף החשיפה בבסיס ובריבית, ועל רקע רגישות השווי הכלכלי של האופציות לשינויים בבסיס, בריבית ובפרט לשינויים בתנודתיות נכסי הבסיס – קבע הדירקטוריון מגבלות נוספות על פעילות חדר העסקאות באופציות.
- דירקטוריון הבנק קבע מגבלות ביחס לפעילות המותרת באופציות הן במונחי נפח, והן במונחי הפסד מקסימלי בתרחישים. התרחישים מתייחסים לשינויים סימולטניים בשער החליפין ובתנודתיות של נכסי הבסיס. כמו כן, נקבעו על ידי הדירקטוריון מגבלות על השינויים המקסימליים בערכו של תיק האופציות במונחים של מדדי רגישות (GREEKS).

ניהול החשיפה

כלי ניהול החשיפה לסיכוני אופציות כוללים מערכת יעודית לנושא הכוללת, בין היתר, מטריצת רגישויות Vol-Spot המציגה את החשיפה, כתוצאה מהיווצרות שילוב של תרחישים שונים של תנודות בשער החליפין ובתנודתיות. בנוסף, נעשה שימוש בתרחיש חשיפה לסיכון עקום ריבית (תרחיש – RHO) הבוחן את השינוי בשווי הפוזיציה במקרה של תזוזה של 1% בעקום הריבית.

דרישות ההון בגין סיכוני אופציות

במסגרת יישום הוראות באזל II בחרה הקבוצה ליישם את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני שוק. במסגרת זאת, נדרש הבנק להלימות ההון הרגולטורית בגין סיכוני אופציות בתחומי הפעילות למסחר בלבד. הבנק מבצע הקצאת הון משלימה בגין סיכוני האופציות, ככל שקיימות בתיק הבנקאי במסגרת יישום הוראות נדבך 2 של באזל II.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 עמד הבנק בכל מגבלות סיכוני האופציות שאושרו על ידי הדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

ז. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני השוק

הבנק מקיים מערך נאות של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח וביקורת על תהליך ניהול סיכוני השוק. התפיסה הניהולית והבקרתית של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה שוטפים של החשיפה לסיכוני שוק ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו.

ניהול החשיפה לסיכוני השוק נבחן ומבוקר באופן שוטף על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון, ההנהלה ודרגי הביניים, שהמרכזיים שבהם הינם:

- דירקטוריון הבנק קובע אחת לשנה את מדיניות החשיפה הכוללת לסיכוני שוק, בין היתר, את: תיאבון הסיכון הכולל, מסגרות הסיכון ותקרות החשיפה המותרות בתחומי הפעילות ובמגזרים השונים וכן מציב סטנדרטים לניהול, מדידה, בקרה ודיווח על החשיפה לסיכוני שוק.
- ועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים – הועדה הינה ועדת דירקטוריון ייעודית לתחומי הסיכונים בבנק ואופן ניהולם. הועדה מקיימת דיונים ראשוניים במרבית הנושאים הקשורים לתחום הניהול הפיננסי בבנק, בטרם מובאים נושאים שונים בתחום לדיון והחלטה במליאת הדירקטוריון. הועדה מבצעת מעקב ובקרה אחר התפתחויות בחשיפה לסיכונים הפיננסיים השונים ואחר עמידת הבנק, במגבלות החשיפה שנקבעו. הועדה עוקבת אחר ההתפתחויות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם ואחר סביבתו העסקית של הבנק ומקיימת דיון לגבי ההשלכות על רמות החשיפה והמגבלות הרצויות. כמו כן, הועדה מקיימת מעקב ובקרה אחר נאותות מערך ניהול הסיכונים, לרבות מערך בקרת הסיכונים.
- אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה, בועדת ניהול הסיכונים ובדירקטוריון במסמך החשיפות לסיכונים הכולל של הבנק, במסגרתו מדווחת עמידת הבנק במגבלות שקבע הדירקטוריון.
- ועדת נכ"ה – לניהול נכסים והתחייבויות – הועדה בראשות מנכ"ל הבנק, דנה ועוקבת אחר יישום מדיניות הסיכונים הפיננסיים כפי שנקבעה על ידי הדירקטוריון ודנה בהתפתחויות המרכזיות בחשיפה לסיכוני שוק על סמך מכלול דיווחים המועברים לה. הועדה מתכנסת אחת לשבוע ודנה גם על סמך דיווחים ניהוליים במצב הנזילות, בהתפתחויות הפיננסיות ובפעילות ותוצאותיה של יחידת הנוסטרו.
- ועדה בראשות המנכ"ל המתכנסת אחת לרבעון ודנה בירידת ערך וצורך בהפרשות לירידת ערך בתיק הנוסטרו.
- מערך הביניים (Middle Office) – היחידה משולבת במחלקת ניהול סיכונים הכפופה למנהל הסיכונים הראשי ומתמחה בביצוע בקרות על הפעילות בחדרי העסקאות בחטיבה הפיננסית של הבנק. היחידה מאתרת את הסיכונים השונים סמוך להיווצרותם, ככל הניתן, ומפתחת בקרות ונוהלי עבודה לצמצום חשיפת הבנק. במסגרת פעילותה בודקת היחידה את העמידה במגבלות שנקבעו ברמת הפוזיציות השונות ברמה יום יומית.
- היחידה לבקרת ניהול סיכוני שוק ונזילות המשולבת במחלקת ניהול סיכונים – היחידה אחראית על בקרת סיכוני השוק והנזילות בבנק. היחידה פועלת מכוח הוראת ניהול בנקאי תקין 310 "ניהול סיכונים" והוראת ניהול סיכון נזילות 342. במסגרת פעילותה מבקרת ובוחנת היחידה לבקרת סיכוני שוק ונזילות את טיב הכלים המשמשים למדידת הסיכון, בוחנת את המגבלות שנקבעו ואת התאמתן לחשיפות הבנק ומדווחת מיידית על חריגות ממגבלות אלו, אם היו. בנוסף, יחידת תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות משתתפת בועדת היגוי של חברת האם העוסקת בתיקוף מודלים בנושאי סיכוני שוק ונזילות.

דוח הדירקטוריון

- הביקורת הפנימית – מחלקת הביקורת הפנימית של הבנק הינה מחלקת הביקורת הפנימית של חברת האם המשלבת בתוכניות העבודה השנתיות שלה ביקורות בנושא ניהול הסיכונים הפיננסיים בבנק. הביקורת הפנימית אחראית למתן הערכה עצמאית על מידת האפקטיביות של יישום התהליכים והנהלים לניהול הסיכונים בבנק, וכן, מחווה דעתה בפני ההנהלה ודירקטוריון הבנק על מידת ההתאמה ואיכות תפקודם של תהליכי הבקרה הפנימיים.

ח. דיווח על החשיפות לסיכוני שוק

ההנהלה, הועדה לניהול סיכונים ודירקטוריון הבנק מקבלים מגוון דיווחים על החשיפה לסיכוני שוק, ובחתכים שונים על ידי גורמי הניהול, הפיקוח והבקרה.

בנוסף, החשיפות לסיכוני השוק בהשוואה למסגרות וגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון, והסמכויות לניהולם מרוכזות ב"מסמך הסיכונים" הרבעוני, כנדרש בהוראה לניהול בנקאי תקין 310.

המסמך נדון אחת לרבעון בהנהלה, בועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים ובדירקטוריון.

3. ניהול סיכוני נזילות

א. כללי

- סיכון הנזילות הינו סיכון קיים או עתידי שהבנק יתקשה לספק את צרכי נזילותו במצבי ביקוש והיצע חריגים – לרבות התחייבויות בלתי צפויות, משיכות בלתי צפויות מפיקדונות הציבור, ביקוש בלתי צפוי לאשראי ואי וודאות לגבי זמינות המקורות.
- בהתאם למתחייב מהוראות המפקח על הבנקים, אישר דירקטוריון הבנק מדיניות כוללת לניהול סיכוני הנזילות, וקבע מגבלות על פער ויחס הנזילות בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון ועל תזרים המזומנים. המדיניות כוללת, בין היתר, התייחסות לכלי המדידה, השליטה והבקרה ולמנגנוני הדיווח שיש לקיים כחלק מניהול סיכון הנזילות השוטף.
- הבנק מקיים מעקב שוטף אחר מצב הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח תוך שהוא מפעיל כלי ניהול, שליטה, פיקוח ובקרה במטרה להבטיח את היכולת להתמודד גם במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים.
- בספטמבר 2008 הוציאה ועדת באזל, ה- BIS, הנחייה מעודכנת (Sound Practice) שעוסקת בתחום ניהול סיכון הנזילות. ההנחיה נכתבה בעקבות לקחי המשבר הפיננסי וכוללת שורת הנחיות חדשות לניהול הנזילות, בהם: הצורך בתמחור סיכון הנזילות, הצורך בהחזקת כרית בטחון, שורת עקרונות במדידת הסיכון בהם שימוש רחב יותר בתרחישי קיצון, ניהול נזילות תוך יומי, תוכניות מגירה ועוד. הקבוצה השלימה ביצועו של סקר פערים מקיף לבחינת עמידתה בהוראה. כמו כן, מתקיימים תהליכים לסגירת הפערים שזוהו כחלק מיישום הוראות נדבך 2 של באזל II.
- הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח וצמוד מט"ח, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 342 של הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל.

דוח הדירקטוריון

ב. התשתית לניהול סיכון הנזילות – מערכות ומודלים למדידה וניהול של החשיפה

התשתית לניהול סיכון הנזילות בבנק משלבת מודלים שונים לניהול השוטף של הנזילות בשקלים ובמט"ח, הן בתרחיש של מצב עסקים רגיל והן יישום תרחישי קיצון.

מודל פנימי במטבע ישראלי ובמט"ח

- לצורך ניהול הנזילות הכולל, נמדד ומנוהל סיכון הנזילות הכולל באמצעות מודל פנימי שפותח בקבוצה שמטרתו בחינה ומעקב אחר האמצעים הנזילים של הבנק בתרחישים שונים. המודל מאפשר ניהול, שליטה, פיקוח ובקרה על מצב הנזילות בשקלים ברמה היומית השוטפת ובמט"ח לתקופות ארוכות יותר.
- המודל הפנימי אומד את רמת ההסתמכות האפשרית על נכסי הבנק השונים כברי מימוש בתקופות שונות וכן את רמת ההתחייבויות התזרימיות הצפויות לתקופות פירעון שונות בשני תרחישים: רגיל וקיצון. בכל אחד מהתרחישים נבחן מצב הנזילות על בסיס שני מדדים כמותיים: פער הנזילות ויחס הנזילות לפי תקופות לפרעון.
- העקרונות העומדים בבסיס המודל גורסים כי ככל שיש בידי הבנק יותר נכסים נזילים ביחס להתחייבויות הצפויות להתממש על פי המודל הפנימי, כך מבטיח הבנק את יכולתו לעמוד בכל צורכי הנזילות. למטרה זו מסווגים הנכסים במודל על פי רמת הנזילות, בהתאם להוראות בנק ישראל, וההתחייבויות על פי הסבירות למימושן. המודל נסמך על מבדקים שונים שנעשו בבנק ושנשענים על בחינה היסטורית של התנהגות היתרות המאזניות והחוץ מאזניות בבנק.
- המודל משמש כלי ניהולי דינמי, ברמה היומית, לבחינת מצב הנזילות בבנק ולניהול סיכוני הנזילות. תוצאות המודל מוצגות בועדת נכ"ל אחת לשבוע ומבוקרות באופן שוטף על ידי הגורמים הרלוונטיים ובכללם יחידת בקרת סיכוני שוק ונזילות.
- תיקוף מודל הנזילות הושלם ובימים אלו מבוצעת הערכות למילוי הוראות ניהול בנקאי תקין 342.

מערכת זה"ב RTGS לניהול נזילות תיק יומי במטבע ישראלי

בנוסף, לצורך ניהול הנזילות השוטפת בשקלים משתמש הבנק במערכת פנימית שפותחה לצורך עמידה בדרישות הרפורמה במערכת התשלומים והסליקה (מערכת זה"ב – RTGS). המערכת מאפשרת סליקה בזמן אמת, ללא השהייה בין ביצוע הוראת התשלום לבין אישורה, ומאפשרת לבנק לזהות בכל רגע נתון את התזרים הכספי שעבר בחשבונות.

מודל "קצר ארוך" במגזר המט"ח

פעילות המערכת הבנקאית בתחום ניהול הנכסים וההתחייבויות במט"ח מאופיינת ביצירת שימושים ארוכי טווח הממומנים ממקורות קצרים. פעילות זו נובעת בעיקרה מחוסר זמינות של מקורות מט"ח ארוכי טווח. פעילות כנ"ל חושפת את הבנק לסיכונים פיננסיים משני סוגים – נזילות ומרווח.

במסגרת המודל נקבעו מגבלות על היקף השימושים הארוכים כפונקציה של היקף המקורות הקצרים, תוך ניהול סיכוני נזילות ומרווח במט"ח.

כרית ביטחון (Buffer) במט"ח

דירקטוריון הבנק קבע מגבלה על כרית ביטחון מינימאלית של נכסים נזילים מיידיים במט"ח לתקופות פרעון קצרות.

דוח הדירקטוריון

תרחישי קיצון

לצורך בחינת הנזילות במצבי קיצון ולחץ, נבנה תרחיש יומי על בסיס נתוני המודל הפנימי של הבנק. התרחיש משקף את מצב הנזילות בתרחישי קיצון על בסיס שילוב הפרמטרים המחמירים שנצפו על פני נתוני 24 החודשים האחרונים.

בנוסף, עורך הבנק תרחישי קיצון המשלבים גם תרחישי לחץ בשוקי ההון והכספים בישראל ובחו"ל, ובוחן את השפעתם גם על בסיס ההון ויחס ההון של הבנק.

ג. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני נזילות

התפיסה הבקרתית של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה של הסיכונים ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו בנהלים באופן שוטף הן על ידי מנהלי החשיפה והן על ידי גורמי בקרה וביקורת בלתי תלויים.

ניהול החשיפה לסיכוני הנזילות נבחן ומבוקר באופן שוטף על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון, ההנהלה ודרגי הביניים, שהמרכזיים שבהם הינם (ראה גם הרחבה ופירוט לעיל בסעיף בדבר הבקרה והפיקוח על ניהול החשיפה לסיכוני השוק):

- דירקטוריון הבנק המתווה את המדיניות הכוללת לניהול סיכון הנזילות, את תיאבון הסיכון ואת המגבלות.
- ועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון.
- ועדת נכ"ה – ניהול נכסים והתחייבויות.

ד. דיווח על החשיפה לסיכוני נזילות

- דוח סיכון נזילות יומי בשקלים ובמט"ח מופק ממערכת הנזילות במחשב המרכזי, ומופץ לכל גורמי הניהול והבקרה הרלוונטיים.
- דיווח על החשיפה לסיכון הנזילות בהשוואה למסגרות וגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון, והסמכויות לניהולם ניתן אחת לשבוע במסגרת ועדת נכ"ה, בראשות המנכ"ל.
- דיווח על החשיפות מרוכז ב"מסמך הסיכונים" הרבעוני כנדרש בהוראה לניהול בנקאי תקין 310. מסמך הסיכונים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה, בועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון.
- דיווח רבעוני, ארבע פעמים בשנה להנהלה, לועדת ניהול סיכונים ולדירקטוריון על תוצאות תרחישי קיצון.
- בנוסף, הנהלת הבנק והדירקטוריון מעודכנים באופן שוטף ועל פי הצורך בהתפתחויות בחשיפות הבנק לסיכוני נזילות.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 לא היו חריגות מיחסי הכיסוי בהתאם למודל הנזילות.

דוח הדירקטוריון

4. ניהול סיכונים בתיק ניירות הערך הזרים – סיכוני שוק וחבות

א. תיק ניירות ערך בחו"ל של הבנק מנוהל בהתאם למגבלות השקעה וקווים מנחים שאושרו על ידי דירקטוריון הבנק. הבנק משקיע רק באגרות חוב שהונפקו על ידי חברות בדירוג השקעה (Investment Grade), ובכפוף למגבלות שונות שנקבעו במדיניות ניהול הסיכונים של הבנק.

ב. לאחר מועד ביצוע ההשקעה, מקיים הבנק באופן שוטף, כחלק מניהול הסיכונים בתיק ניירות הערך הזרים מעקב להשקעותיו השונות. הניתוח מתבצע הן ברמת הנייר, הן ברמת החברה הבודדת והן ברמת כלל התיק, תוך הסתמכות על פרסומים הנוגעים לחברה המנפיקה, על תוצאות כספיות ועל פרמטרים אחרים מהם ניתן ללמוד על מצב החברה או ההשקעה.

ג. בבנק שלושה מערכי בקרה ותמיכה בלתי תלויים המגבים את פעילות ההשקעה:

- מערך הביניים.
- היחידה לבקרת סיכוני שוק ונזילות.
- יחידת בקרת אשראי של חברת האם.

יחידות אלו מבקרות את פעילות ההשקעה, את העמידה בנוהלי ובמגבלות ההשקעה, את ההתפתחויות בשווי ההוגן של ניירות הערך ואת נאותות המודלים והכלים המשמשים לניהול הסיכונים בפעילות, בזמן סביר סמוך ככל הניתן למועד הביצוע.

ד. מדידת השווי ההוגן בתיק ניירות הערך מתבצעת על ידי מערך הביניים. בהתייחס לחלק הארי של ההשקעות בתיק, מדידת השווי ההוגן נעשית בהתבסס על ציטוטים של ספק מחירים בינלאומי חיצוני לבנק – חברה בינלאומית מובילה המספקת שירותי שערוך עבור מאות מוסדות פיננסיים רבים וגדולים בעולם, עם מעל 25 שנות ניסיון. החברה עוסקת בתחום מתן שירותי ציטוט ושערוך ולא בתחום המסחר בניירות ערך.

ה. כחלק ממנגנוני הפיקוח והבקרה על ניהול הסיכונים גובשה בבנק שגרת דיווח לגבי אופי והיקף החשיפות בתיק ניירות הערך המנוהל. הדיווחים נמסרים הן לגורמים מקבלי ההחלטה והן לגורמי הבקרה. עיקר מתכונת הדיווח בבנק הינה:

- דיווח מיידי עם גילוי חריגה ממגבלות ונהלים.
- דיווח מיידי על פתיחת מרווחים, שינוי דירוג וכל אירוע חריג אחר בתיק, וככל שנדרש.
- ישיבות ועדת נכ"ה שבועיות בראשות המנכ"ל.
- דיווח רבעוני במסגרת מסמך החשיפות הכולל להנהלה, לועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון ולדירקטוריון הבנק.

5. ניהול סיכוני אשראי

א. כללי

סיכון האשראי הינו הסיכון לפגיעה בשווי נכסי הבנק וברווחיותו עקב הרעה ביכולת הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם לבנק ו/או הרעה באיכות הלווים או בשווי הביטחונות שהועמדו כבטוחה לאשראי.

כדי למזער את הסיכון מוגדרת בבנק מדיניות ניהול סיכוני האשראי ומגבלות חשיפה לגבי לווים/ענפים במגזרי הפעילות והמוצרים השונים.

דוח הדירקטוריון

ב. הקצאת ההון בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכון תפעולי

במסגרת יישום הוראות באזל II והוראות השעה של הפיקוח על הבנקים, מיישם הבנק, בתיאום עם הקבוצה את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני אשראי.

להלן נכסי הסיכון ודרישות הון בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכון תפעולי הנובעים מהחשיפות השונות:

	31 במרץ 2013		31 במרץ 2012		31 בדצמבר 2012	
	נכסי סיכון במיליוני ש"ח	דרישות ההון (9%) במיליוני ש"ח	נכסי סיכון במיליוני ש"ח	דרישות ההון (9%) במיליוני ש"ח	נכסי סיכון במיליוני ש"ח	דרישות ההון (9%) במיליוני ש"ח
סוג החשיפה						
ריבונות	**24.9**	**2.2**	80.4	7.2	10.5	0.9
ישויות סקטור ציבורי	**6.0**	**0.6**	9.0	0.8	2.9	0.3
תאגידים בנקאיים	**128.3**	**11.5**	189.3	17.0	163.4	14.7
תאגידים	**1,214.3**	**109.3**	1,386.4	124.8	1,282.5	115.4
בביטחון נדל"ן מסחרי	**110.2**	**9.9**	88.0	7.9	111.2	10.0
קמעונאים ליחידים	**193.7**	**17.4**	210.0	18.9	191.6	17.2
משכנתאות לדיור	**23.8**	**2.1**	31.2	2.8	28.5	2.6
נכסים אחרים	**83.2**	**7.5**	92.0	8.3	123.9	11.2
סה"כ בגין סיכוני אשראי	**1,784.4**	**160.5**	2,086.3	187.7	1,914.5	172.3
סיכוני שוק	**346.1**	**31.1**	462.2	41.6	338.6	30.5
סיכון תפעולי[1]	**463.7**	**41.7**	411.9	37.1	411.3	37.0
סה"כ נכסי סיכון	**2,594.2**	**233.3**	2,960.4	266.4	2,664.4	239.8

	31 במרץ 2013	31 במרץ 2012	31 בדצמבר 2012
יחס הון ליבה לרכיבי הסיכון	**16.9%**	14.1%	16.1%
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	**16.9%**	14.1%	16.1%
יחס הון כולל לרכיבי סיכון	**20.7%**	17.2%	19.8%

ראה פירוט של התפלגות הקצאת ההון בחתכי הסיכון השונים בסעיף ט' להלן.

לצורך דירוג חשיפת האשראי של ריבונות ותאגידים בנקאיים על פי באזל II עשה הבנק שימוש בדירוגים פומביים של חברת S&P.

1 הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית החל משנת 2013. מאחר ומספרי ההשוואה אינם מוצגים על פי גישה זו, הם אינם ברי השוואה לתקופה הנוכחית.

דוח הדירקטוריון

ג. מדיניות ותיאבון סיכון

כללי

- מדיניות ניהול סיכוני האשראי של הבנק, אשר נדונה ומאושרת אחת לשנה על ידי ההנהלה ודירקטוריון הבנק, מתבסס על פיזור נאות של הסיכונים, וניהול זהיר ומבוקר של החשיפות, הן ברמת הלקוח הבודד, והן ברמת ענפי המשק והסקטורים העסקיים השונים.
- מדיניות ניהול סיכוני האשראי של הבנק כוללת מגבלות שונות על תיק האשראי, ובכלל זה: מגבלה מירבית לקבוצת לווים וללווה בודד, מיגבלות על החשיפה לפי ענפי משק וסקטורים עסקיים שונים, מיגבלות על החשיפה למדינות ולמוסדות פיננסיים זרים, והכל כפונקציה של רמת הסיכון שהבנק מעריך. מדיניות האשראי של הבנק נבדקת ומעודכנת על פי השינויים והתמורות בשווקים הפיננסיים ובמשק הישראלי.
- מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות השונות בבנק הנקבעות והמאושרות על ידי הדירקטוריון, וכן על נוהלי אשראי, אשר מגדירים את תהליך אישורי האשראי ואת תהליך הבקרה.
- במהלך השנים האחרונות, ביצע הבנק עדכונים במדיניות האשראי, ובמסגרת זו הגביר את הבקרות אחר תיק האשראי ואחר המיגזרים העשויים להיות מושפעים בצורה משמעותית מהשינויים ומהתמורות שנראו בשנים האחרונות בשווקים הפיננסים ובמשק המקומי.

הקוים המנחים במדיניות האשראי של הבנק

במסגרת מדיניות האשראי התווה דירקטוריון הבנק אסטרטגיה לצמצום חשיפה בלתי רצויה לסיכון האשראי הכוללת כיווני פעולה מנחים לרבות פלחי שוק.

- מדיניות האשראי של הבנק מושתתת על בחינת כושר ההחזר של הלקוח ברמה פרטנית וכן על ניתוח והערכה של מכלול פרמטרים נוספים, להם השלכה על איתנותו הפיננסית של הלווה.

  הפעילות האשראית של הבנק מתנהלת תוך שמירה על הנאותות ההונית של הבנק ובהתבסס על יעדי הלימות ההון של הבנק כפי שקבע הדירקטוריון.
- במהלך השנים האחרונות הורחבה תפיסת סיכון האשראי של הבנק ובהתאמה עובתה מדיניות האשראי שלו תוך שהיא כוללת מגבלות ואמות מידה המחמירות בחלקן מהמגבלות שקבע המפקח על הבנקים בבנק ישראל. מגבלות אלו נועדו לצמצם, בין היתר, את החשיפה לגודל החבות של לווה בודד וקבוצת לווים.
- הבנק בוחן תקופתית את המגבלות שהשית על עצמו ומעדכן בצורה דינמית על פי התפתחויות במצב המשק את מדיניות ותפיסת הסיכון של הבנק.
- כחלק מניהול סיכוני האשראי השוטף ויישום מדיניות הדירקטוריון נבחנים, על בסיס שוטף, מאפייני הפעילות העסקית של הלווה, תזרים המזומנים ומבנה הנכסים וההתחייבויות שלו, טיב הביטחונות, המגזר הענפי בו הוא פועל ופרמטרים, כגון: תלות גבוהה בלקוחות, ספקים וכיו"ב.
- הבנק פעל ופועל לשיפור המרווחים והרווחיות הכוללת מהלקוחות, כך שישקפו את רמת הסיכון הגלומה בפעילותם, תוך שימוש בתהליכים ובקרות ממוקדים, המביאים לידי ביטוי את ההכנסה הכוללת מהלקוח (מרווחים ועמלות), ביחס לתיק האשראי הכולל, לרבות קביעת רף מינימום לשיעור זה. רמת המרווחים משקפת גם את הקצאת ההון הנדרשת בשל מתן האשראי.

דוח הדירקטוריון

תיאבון הסיכון

מדיניות הבנק כוללת פירוט נרחב ביעדים ובאופן פיתוח עסקי האשראי בענפים ובתחומי הפעילות השונים, תוך הגדרת עקרונות מפורטים בכל ענף ותחום, לרבות מגבלות פרטניות ברמת תתי ענפים ומוצרים המאופיינים ברמת סיכון גבוהה.

תיאבון הבנק לסיכון אשראי, כפי שנוסח במסגרת מסמך המדיניות, הינו שמרני. במסגרת המדיניות התווה דירקטוריון הבנק אסטרטגיה לצמצום חשיפות בלתי רצויות לסיכון האשראי, הכוללת מערך מגבלות רחב לסיכון האשראי לענפים ותחומי פעילות שונים.

ד. מערכות למדידה, אמידה וניהול של סיכוני האשראי

- הבנק מתבסס על מודלים פנימיים שפותחו בקבוצה לדירוג סיכון האשראי הגלום בפעילות הלקוח. המודלים מתבססים על פרמטרים אובייקטיביים בקשר עם מצבו של הלווה (מאפייני הלקוח, תמהיל הביטחונות, החוסן הפיננסי המשתקף מן הדוחות הכספיים של הלקוח, נתונים ענפיים, נתונים נוספים וכיו"ב). על מנת להדק את הקשר שבין דירוג הסיכונים של הלקוח והתשואה הנובעת מפעילותו, קבע הבנק רף תשואה מינימלית לכל דרגת סיכון.
- מערכות ממוכנות מספקות למנהל סיכוני האשראי, מנגנון מעקב שוטף אחרי פעילות הלקוחות, במכלול רחב, ובמגוון חתכים: רמות ותמהיל פעילות, ניצול מסגרות אשראי, רמת ביטחונות ומידע עדכני על מצבו הכספי של הלקוח. המערכות מאפשרות להעניק ללקוחות העסקיים את מיטב השירות ברמה גבוהה של מקצוענות ומיומנות. בנוסף, מיושמת בבנק מערכת ממוכנת של בקשות אשראי, אשר משפרת ומייעלת את הליך קבלת ההחלטות והבקרה עליו.
- חברת האם ממשיכה, בתאום עם הבנק, לשכלל ולשפר את כלי המדידה, הדיווח והבקרה הדרושים לה, לשם קבלת תמונת מצב עדכנית בכל הקשור למאפייני הסיכון השונים, הקיימים בסביבתם העסקית של מקבלי האשראי.
- בנוסף, בוחן הבנק באופן תדיר עמידתו בהוראות הרגולטוריות בכל הקשור במגבלות הריכוזיות: לווה/קבוצת לווים או חשיפה לענפי משק.

ה. מדיניות ניהול מערך הביטחונות

כללי

- לבנק מדיניות מפורטת בנושא קבלת נכסים כבטחונות לאשראי, אופן השעבוד שלהם ושיעורי ההשענות על כל סוג וסוג. עיקרי המדיניות נדונים אחת לשנה בהנהלת הבנק, מאושרים אחת לשנה על ידי דירקטוריון הבנק ומפורטים בהרחבה בנהלים.
- במסגרת המדיניות נקבעו עקרונות וכללים להערכת שוויין של הבטוחות לפי סוג הבטוחה ואופי האשראי אותו היא מבטיחה, שלוקחים בחשבון משתנים ואינדיקטורים כלכליים שונים.
- כמו כן, נקבעו נהלים לאופן הטיפול בבטוחות ולמעקב אחר השינויים בהן ובשווין, וכן מערכי בקרה בתחום ניהול ותפעול מערך הביטחונות.
- סוגי הביטחונות העיקריים עליהם נשען הבנק הינם: ניירות ערך, פיקדונות, שעבודי נדל"ן וערבויות בנקאיות.

דוח הדירקטוריון

- במסגרת ההערכות הקבוצתית, שודרגה המערכת הממוכנת בתחום של תיעוד המסמכים המשפטיים היוצרים את השעבודים של הנכסים בתיקי הלקוחות שניתנו כבטחון, והמערכת המנהלת את המעקב אחר שוויים של הנכסים נמצאת בתהליך החלפה באופן שעם השלמת הטמעת המערכות, הנתונים הנדרשים לניהול סיכוני אשראי יהיו ממוכנים במלואם וזמינים לכל גופי הבקרה השונים.

פיקוח ובקרה

כל חבויות לקוחות הבנק לרבות שווי הביטחונות העומדים כנגדן, מרוכזים במערכת האובליגו – באמצעותה מבצע הבנק מעקב יומי של מצבת הביטחונות אל מול חשיפות האשראי.

- מעקב יומי שוטף אחר עמידה במסגרות אשראי ובביטחונות הנדרשים, ברמת הלקוח הבודד מתבצע בסניפים באמצעות דוח יומי בו מפורטות חבויות הלקוח ומערך הביטחונות שלו אל מול מסגרות האשראי שאושרו לו, והנותן תמונת מצב שלמה בזמן אמת על חשיפת הלקוח.
- לטיפול בחלק ניכר של חשבונות פעילי שוק ההון קיימת מערכת שפותחה בחברת האם ומעודכנת בשיתוף עם הבנק. במערכת משולבים מאפיינים מיוחדים ללקוחות מתוחכמים הפועלים בשוק ההון.
- במקביל לטיפול הסניף ברמת הלקוח הבודד, מתבצעות עבודות פיקוח ובקרה הדוקות גם במחלקת אשראי.

התפלגות החשיפה לפי סוג החשיפה וכיסוי בבטחון פיננסי כשיר ליום 31.3.2013 (במיליוני ש"ח)

	חשיפה ברוטו (לאחר הפרשה להפסדי אשראי)	**חשיפה שמכוסה על ידי ערבויות (לפני הכפלה במקדמי המרת אשראי)**	**סכומים שנוספו**	**חשיפה שמכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר בגישה הסטנדרטית לאחר הכפלה במקדמי ביטחון ובטחונות**	**יתרת החשיפה לאחר הפרשה פרטנית להפסדי אשראי ולאחר הפחתת בטחונות**
סוג החשיפה					
ריבונות	**3,958.1**	**-**	**232.2**	**-**	**4,190.3**
סקטור ציבורי	**244.2**	**232.2**	**-**	**-**	**12.0**
תאגידים בנקאיים	**509.5**	**-**	**16.6**	**-**	**526.1**
תאגידים	**2,786.3**	**16.6**	**49.7**	**1,049.4**	**1,770.0**
בביטחון נדל"ן מסחרי	**127.0**	**-**	**-**	**10.5**	**116.5**
קמעונאים ליחידים	**356.2**	**-**	**0.8**	**13.3**	**343.7**
משכנתאות לדיור	**68.3**	**-**	**-**	**0.5**	**67.8**
נכסים אחרים	**124.5**	**-**	**-**	**-**	**124.5**
סה"כ	**8,174.1**	**248.8**	**299.3**	**1,073.7**	**7,150.9**

דוח הדירקטוריון

התפלגות החשיפה לפי סוג החשיפה וכיסוי בבטחון פיננסי כשיר ליום 31.3.2012 (במיליוני ש"ח)

	חשיפה ברוטו (לאחר הפרשה להפסדי אשראי)	חשיפה שמכוסה על ידי ערבויות (לפני הכפלה במקדמי המרת אשראי)	סכומים שנוספו	חשיפה שמכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר בגישה הסטנדרטית לאחר הכפלה במקדמי ביטחון ובטחונות	יתרת החשיפה לאחר הפרשה פרטנית להפסדי אשראי ולאחר הפחתת בטחונות
סוג החשיפה					
ריבונות	4,248.7	-	-	-	4,248.7
סקטור ציבורי	18.0	-	-	-	18.0
תאגידים בנקאיים	759.6	-	17.3	-	776.9
תאגידים	3,278.5	17.3	103.3	1,579.5	1,785.0
בביטחון נדל"ן מסחרי	95.1	-	-	1.8	93.3
קמעונאים ליחידים	359.7	-	5.4	32.4	332.7
משכנתאות לדיור	90.4	-	-	1.1	89.3
נכסים אחרים	180.4	-	-	7.0	173.4
סה"כ	9,030.4	17.3	126.0	1,621.8	7,517.3

התפלגות החשיפה לפי סוג החשיפה וכיסוי בבטחון פיננסי כשיר ליום 31.12.2012 (במיליוני ש"ח)

סוג החשיפה	**חשיפה ברוטו (לאחר הפרשה להפסדי אשראי)**	**חשיפה שמכוסה על ידי ערבויות (לפני הכפלה במקדמי המרת אשראי)**	**סכומים שנוספו**	**חשיפה שמכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר בגישה הסטנדרטית לאחר הכפלה במקדמי ביטחון ובטחונות**	**יתרת החשיפה לאחר הפרשה פרטנית להפסדי אשראי ולאחר הפחתת בטחונות**
ריבונות	4,025.6	-	230.9	-	4,256.5
סקטור ציבורי	236.7	230.9	-	-	5.8
תאגידים בנקאיים	674.7	-	18.1	-	692.8
תאגידים	2,932.5	18.1	56.5	1,181.6	1,789.3
בביטחון נדל"ן מסחרי	124.7	-	-	6.3	118.4
קמעונאים ליחידים	348.3	-	0.1	21.7	326.7
משכנתאות לדיור	82.2	-	-	-	82.2
נכסים אחרים	202.8	-	-	-	202.8
סה"כ	8,627.5	249.0	305.6	1,209.6	7,474.5

דוח הדירקטוריון

התפלגות החשיפה לפי ענפי משק ליום 31.3.13:

האשראי התפלג ברובו כדלהלן: 37.6% מהאשראי על אחריות הבנק, כולל סעיפים חוץ מאזניים, ניתן ללקוחות בענף שירותים פיננסיים (לאחר קיזוז הניכויים המותרים לפי הוראות בנק ישראל, נמוך האשראי לענף זה מ- 20%), 20.6% לענפי הבינוי והנדל"ן (לאחר קיזוז הניכויים המותרים לפי הוראות בנק ישראל, נמוך האשראי לענף זה מ- 20%), 10.2% לענף שירותים עסקיים אחרים, 6.3% ללקוחות בענפי התעשייה ו- 5% לאנשים פרטיים.

היתרה המצטברת של ההפרשה להפסדי אשראי, על פי הוראות בנק ישראל, ליום 31 במרץ 2013, מהווה כ- 0.4% מסך האשראי וסיכון האשראי אליו מתייחסת ההפרשה.

ו. מדיניות חובות בעייתיים וההפרשות להפסדי אשראי

בבנק קיימים תהליכים מובנים המוסדרים בנהלי עבודה לזיהוי ואיתור מוקדם של לווים בעיתיים. כמו כן, קיימים ומוסדרים בנהלים תהליכי עבודה מוגדרים בהתייחס לתהליך ביצוע הפרשה להפסדי אשראי, המשקפים הערכה שמרנית להפסד האשראי הצפוי לבנק.

להלן פילוח סיכון האשראי הכולל בגין חובות בעיתיים (במיליוני ש"ח):

	31 במרץ 2013			31 במרץ 2012		
	מאזני	חוץ מאזני	סך הכל	מאזני	חוץ מאזני	סך הכל
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
סיכון אשראי פגום	**31.3**	**-**	**31.3**	24.5	-	24.5
סיכון אשראי נחות	**3.5**	**-**	**3.5**	4.9	-	4.9
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת	**1.8**	**-**	**1.8**	4.0	-	4.0
	36.6	**-**	**36.6**	33.4	-	33.4

	31 בדצמבר 2012		
	מאזני	חוץ מאזני	סך הכל
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
סיכון אשראי פגום	33.5	-	33.5
סיכון אשראי נחות	3.0	-	3.0
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת	1.1	-	1.1
	37.6	-	37.6

דוח הדירקטוריון

להלן נתונים אודות מדדי סיכון האשראי על פי הוראות חובות פגומים

	31 במרץ 2013 באחוזים	31 במרץ 2012 באחוזים	31 בדצמבר 2012 באחוזים
א. שיעור יתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית מיתרת אשראי לציבור	**1.0%**	1.0%	0.9%
ב. שיעור יתרת אשראי בגין אשראי לציבור שאינו פגום שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת אשראי לציבור	**0%**[1]	0%	0%[1]
ג. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור	**0.7%**	0.7%	0.6%
ד. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית	**71.7%**	68.3%	69.0%
ה. שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור	**1.1%**	0.9%	1.1%
ו. שיעור ההכנסות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור	**0%**[1]	0%[1]	0%[1]
ז. שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור הממוצעת	**0%**	0%	0%
ח. שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור	**0%**	0%	0%

1 אחוז נמוך מ- 0.1%.

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

ז. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני אשראי

הבנק מקיים מעטפת נאותה של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח, בקרה וביקורת על תהליך ניהול סיכוני האשראי. התפיסה הניהולית והבקרתית של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה שוטפים של החשיפה לסיכוני אשראי ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו.

ניהול החשיפה לסיכוני האשראי נבחן ומבוקר באופן שוטף, על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון, ההנהלה ודרגי הביניים, שהמרכזיים שבהם הינם:

1. דירקטוריון הבנק המתווה אחת לשנה את האסטרטגיה ותוכנית העבודה השנתית על בסיסה קובע את מדיניות החשיפה הכוללת לסיכוני אשראי, הכוללת בין היתר את: תיאבון הסיכון הכולל, מסגרות הסיכון ותקרות החשיפה המותרות בתחומי הפעילות ובמגזרים השונים, וכן מציב סטנדרטים לניהול, מדידה, בקרה ודיווח על החשיפה לסיכוני האשראי.

אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה, בועדת ניהול סיכונים ובדירקטוריון במסמך הסיכונים הכולל של הבנק, במסגרתו מדווחות גם חשיפות הבנק לסיכוני אשראי, ועמידת הבנק במגבלות שקבע הדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

2. מחלקת אשראי בראשות הממונה על האשראי

המחלקה מרכזת את כל פעילות האשראי בבנק באמצעות יחידות משנה כדלקמן:

- יחידת ניהול סיכוני אשראי כוללת אנליסטים (רפרנטים). הלקוחות מפוצלים בין האנליסטים בהתאם ליחידה העיסקית בה הם פעילים ובהתאם לסוגי פעילויות האשראי שלהם. חלוקת הלקוחות באופן האמור מקנה מיומנות מקצועית.
- יחידת פיקוח סיכוני אשראי בשוק ההון המתמחה בביצוע בקרות ומהווה גורם מקצועי מרכזי בתחום הפיקוח המגוון על האשראי בשוק ההון. היחידה מאתרת ומפקחת על חשיפות האשראי סמוך להיווצרותם, ככל הניתן, בפעילות לקוחות בחדרי העסקות של חטיבת שוק ההון של הבנק. במסגרת פעילותה בודקת היחידה את העמידה במגבלות שנקבעו בתחומי ניהול האשראי בחדרי העסקות השונים של חטיבת שוק ההון ברמה תוך יומית.
- יחידת ריכוז נתוני אשראי, ניתוח ודיווחים

היחידה אחראית לריכוז נתוני האשראי בבנק, ניתוחו ודיווח לגורמים השונים (חשבונאות, רואי החשבון החיצוניים, חברת האם ובנק ישראל), ניתוח והכנת דוחות מרכזיים להנהלה ולדירקטוריון.

- יחידת תפעול אשראי וחובות פגומים המתמחה בתפעול האשראי (הקמת מסגרות וטיפול בבטחונות) ובחובות פגומים.

3. יחידת בקרת האשראי של הבנק הבינלאומי (חברת האם)

יחידה זו של חברת האם מבצעת עבור הבנק את בקרת האשראי על פי דרישות בנק ישראל בנוהל בנקאי תקין 319 בבחינת סיכוני האשראי של מדגם לקוחות. היחידה בראשות מנהל בקרת אשראי, כפופה למנהל הסיכונים הראשי שעומד בראש החטיבה לניהול סיכונים. היחידה אחראית על בקרת סיכוני אשראי של מדגמי לקוחות.

4. מחלקת ניהול סיכונים המבצעת חוות דעת בלתי תלויות לגבי אשראים מהותיים שנקבעו בהנחיות הדירקטוריון.
5. ועדת אשראי המתכנסת בדרך כלל פעם בשבוע בראשות המנכ"ל.
6. ועדת חובות בעייתיים בראשות המנכ"ל מתכנסת אחת לרבעון לפני פרסום דוחות כספיים.
7. מערך הביקורת הפנימית המעריך את התהליך הכולל של הבנק בניהול סיכון האשראי ומעריך את יישום המדיניות וביצוע החלטות הדירקטוריון בנושאי ניהול סיכון האשראי, העמידה במגבלות ומהימנות וזמינות המידע הניהולי.

המחלקה אחראית על מתן הערכה עצמאית בקשר עם מידת הציות לנהלים והאפקטיביות של יישום התהליכים והנהלים לניהול סיכוני האשראי.

ח. דיווח על החשיפה לסיכוני אשראי

ההנהלה ודירקטוריון הבנק מקבלים דיווח על החשיפה לסיכוני אשראי ובחתכים שונים על ידי גורמי הניהול, הפיקוח והבקרה. בנוסף, מדווחת החשיפה לסיכוני אשראי, בהשוואה למסגרות, למגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון ולסמכויות לניהולם במסגרת "מסמך החשיפות" הרבעוני כנדרש בהוראה 339 להוראות ניהול בנקאי תקין.

מסמך הסיכונים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה, בועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים ובדירקטוריון.

הבנק גיבש מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית. במסגרת זאת, בוחן הבנק מתווה של תרחישי קיצון גם בתחום התממשות סיכוני אשראי (וכן תרחישים המשלבים התממשות סיכוני אשראי עם כמה סיכונים אחרים ובו זמנית). במסגרת זאת, נבחנת השפעת התממשות הסיכון על בסיס ההון.

תוצאות התרחישים ומשמעותם מדווחים אחת לרבעון להנהלה ולדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

ט. התפלגות הקצאת ההון על סיכוני אשראי בחתכי הסיכון השונים:

סך כל חשיפות סיכון אשראי ברוטו, וחשיפה ברוטו ממוצעת במשך התקופה, ממוינות לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי (במיליוני ש"ח):

31 במרץ 2013		
סוג החשיפה	**סיכון אשראי ברוטו**	**חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת[1]**
הלוואות[2]	**5,699.6**	**5,861.6**
אגרות חוב	**837.0**	**908.3**
נגזרים (OTC)	**251.6**	**275.4**
חשיפות חוץ מאזניות	**1,261.4**	**1,191.9**
נכסים אחרים	**124.5**	**163.7**
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	**8,174.1**	**8,400.9**

31 במרץ 2012		
סוג החשיפה	**סיכון אשראי ברוטו**	**חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת[1]**
הלוואות[2]	5,810.9	5,301.2
אגרות חוב	1,045.4	1,052.2
נגזרים (OTC)	433.6	323.1
חשיפות חוץ מאזניות	1,560.1	1,608.1
נכסים אחרים	180.4	194.0
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	9,030.4	8,478.6

31 בדצמבר 2012		
סוג החשיפה	**סיכון אשראי ברוטו**	**חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת[1]**
הלוואות[2]	6,023.5	5,725.0
אגרות חוב	979.6	985.7
נגזרים (OTC)	299.2	275.3
חשיפות חוץ מאזניות	1,122.4	1,202.2
נכסים אחרים	202.8	185.1
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	8,627.5	8,373.3

1 חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת חושבה בהתבסס על ממוצע החשיפות בשני הרבעונים האחרונים.
2 יתרת חוב רשומה לפני הפרשה להפסדי אשראי.

דוח הדירקטוריון

התפלגות הלוואות פגומות, הלוואות בפיגור והפרשות להפסדי אשראי לפי סוג ענף צד או צד נגדי (במיליוני ש"ח):

	31 במרץ 2013			
	הלוואות פגומות	**הלוואות בפיגור**	**יתרת הפרשות פרטניות**	**יתרת הפרשות קבוצתיות**
תאגידים	**18.1**	**0.2**	**-**	**13.2**
חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	**-**	**-**	**-**	**0.4**
קמעונאות ליחידים	**0.3**	**0.3**	**-**	**1.7**
סה"כ	**18.4**	**0.5**	**-**	**15.3**

	31 במרץ 2012			
	הלוואות פגומות	**הלוואות בפיגור**	**יתרת הפרשות פרטניות**	**יתרת הפרשות קבוצתיות**
תאגידים	19.6	-	-	13.5
חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	0.3
קמעונאות ליחידים	0.3	-	-	1.5
סה"כ	19.9	-	-	15.3

	31 בדצמבר 2012			
	הלוואות פגומות	**הלוואות בפיגור**	**יתרת הפרשות פרטניות**	**יתרת הפרשות קבוצתיות**
תאגידים	19.5	0.3	**-**	14.2
חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	-	-	**-**	0.3
קמעונאות ליחידים	0.2	0.5	**-**	0.8
סה"כ	19.7	0.8	**-**	15.3

דוח הדירקטוריון

התפלגות החשיפה לפי סוג ענף או צד נגדי, ממויין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי[1] (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרץ 2013

סוג החשיפה	ריבונות	סקטור ציבורי	תאגידים בנקאיים	תאגידים	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	קמעונאים ליחידים	משכנתאות לדיור	אחרים	סה"כ
הלוואות	**3,481.0**	**-**	**318.0**	**1,547.5**	**115.4**	**169.4**	**68.3**	**-**	**5,699.6**
אגרות חוב	**477.1**	**244.2**	**12.0**	**103.7**	**-**	**-**	**-**	**-**	**837.0**
נגזרים (OTC)	**-**	**-**	**97.5**	**150.9**	**-**	**3.2**	**-**	**-**	**251.6**
חשיפות חוץ מאזניות	**-**	**-**	**82.0**	**984.2**	**11.6**	**183.6**	**-**	**-**	**1,261.4**
נכסים אחרים	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**124.5**	**124.5**
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	**3,958.1**	**244.2**	**509.5**	**2,786.3**	**127.0**	**356.2**	**68.3**	**124.5**	**8,174.1**

ליום 31 במרץ 2012

סוג החשיפה	ריבונות	סקטור ציבורי	תאגידים בנקאיים	תאגידים	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	קמעונאים ליחידים	משכנתאות לדיור	אחרים	סה"כ
הלוואות	3,354.0	-	516.1	1,591.6	88.0	170.8	90.4	-	5,810.9
אגרות חוב	894.7	18.0	33.8	98.9	-	-	-	-	1,045.4
נגזרים (OTC)	-	-	86.9	344.5	-	2.2	-	-	433.6
חשיפות חוץ מאזניות	-	-	122.8	1,243.5	7.1	186.7	-	-	1,560.1
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	180.4	180.4
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	4,248.7	18.0	759.6	3,278.5	95.1	359.7	90.4	180.4	9,030.4

ליום 31 בדצמבר 2012

סוג החשיפה	ריבונות	סקטור ציבורי	תאגידים בנקאיים	תאגידים	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	קמעונאים ליחידים	משכנתאות לדיור	אחרים	סה"כ
הלוואות	3,392.2	-	495.1	1,768.8	115.4	170.9	81.1	-	6,023.5
אגרות חוב	633.4	236.7	4.7	104.8	-	-	-	-	979.6
נגזרים (OTC)	-	-	103.4	192.5	-	3.3	-	-	299.2
חשיפות חוץ מאזניות	-	-	71.5	866.4	9.3	174.1	1.1	-	1,122.4
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	202.8	202.8
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	4,025.6	236.7	674.7	2,932.5	124.7	348.3	82.2	202.8	8,627.5

1 לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי.

דוח הדירקטוריון

פיצול כל התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון, ממוין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי[1] (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרץ 2013									
סוג החשיפה	**עם דרישה ועד חודש**	**מעל חודש ועד שלושה חודשים**	**מעל שלושה חודשים ועד שנה**	**מעל שנה ועד שלוש שנים**	**מעל שלוש ועד חמש שנים**	**מעל חמש שנים**	**סך הכל תזרימי המזומנים**	**ללא תקופת פרעון**	**סה"כ**
הלוואות	**4,289.1**	**349.1**	**780.4**	**124.2**	**86.7**	**70.1**	**5,699.6**	**-**	**5,699.6**
אגרות חוב	**106.9**	**25.0**	**176.1**	**50.2**	**61.4**	**417.4**	**837.0**	**-**	**837.0**
נגזרים (OTC)	**127.6**	**57.2**	**17.3**	**40.8**	**3.6**	**5.1**	**251.6**	**-**	**251.6**
חשיפות חוץ מאזניות	**-**	**1,170.9**	**-**	**90.5**	**-**	**-**	**1,261.4**	**-**	**1,261.4**
נכסים אחרים	**83.1**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**83.1**	**41.4**	**124.5**
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	**4,606.7**	**1,602.2**	**973.8**	**305.7**	**151.7**	**492.6**	**8,132.7**	**41.4**	**8,174.1**

ליום 31 במרץ 2012									
סוג החשיפה	**עם דרישה ועד חודש**	**מעל חודש ועד שלושה חודשים**	**מעל שלושה חודשים ועד שנה**	**מעל שנה ועד שלוש שנים**	**מעל שלוש ועד חמש שנים**	**מעל חמש שנים**	**סך הכל תזרימי המזומנים**	**ללא תקופת פרעון**	**סה"כ**
הלוואות	4,234.2	718.0	577.8	100.6	108.4	71.9	5,810.9	-	5,810.9
אגרות חוב	-	-	29.7	36.0	26.5	953.2	1,045.4	-	1,045.4
נגזרים (OTC)	208.8	27.0	184.9	5.2	-	7.7	433.6	-	433.6
חשיפות חוץ מאזניות	-	1,474.3	-	85.8	-	-	1,560.1	-	1,560.1
נכסים אחרים	122.4	8.6	-	-	-	-	131.0	49.4	180.4
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	4,565.4	2,227.9	792.4	227.6	134.9	1,032.8	8,981.0	49.4	9,030.4

ליום 31 בדצמבר 2012									
סוג החשיפה	**עם דרישה ועד חודש**	**מעל חודש ועד שלושה חודשים**	**מעל שלושה חודשים ועד שנה**	**מעל שנה ועד שלוש שנים**	**מעל שלוש ועד חמש שנים**	**מעל חמש שנים**	**סך הכל תזרימי המזומנים**	**ללא תקופת פרעון**	**סה"כ**
הלוואות	4,641.2	318.4	766.9	131.3	95.8	69.9	6,023.5	-	6,023.5
אגרות חוב	-	77.6	174.0	50.3	60.9	616.8	979.6	-	979.6
נגזרים (OTC)	110.7	73.1	107.8	3.1	3.8	0.7	299.2	-	299.2
חשיפות חוץ מאזניות	-	1,032.9	-	89.5	-	-	1,122.4	-	1,122.4
נכסים אחרים	162.6	-	-	-	-	-	162.6	40.2	202.8
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	4,914.5	1,502.0	1,048.7	274.2	160.5	687.4	8,587.3	40.2	8,627.5

1 לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי.

דוח הדירקטוריון

סכום היתרות (מדורגות ולא מדורגות) לפני הפחתת סיכון אשראי (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרץ 2013								
סוג החשיפה	**יתרת חשיפה ברוטו[1]**	**0%**	**20%**	**35%**	**50%**	**75%**	**100%**	**150%**
ריבונות	**3,958.1**	**3,833.4**	**124.7**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סקטור ציבורי	**244.2**	**-**	**-**	**-**	**244.2**	**-**	**-**	**-**
תאגידים בנקאיים	**509.5**	**-**	**435.6**	**-**	**72.0**	**-**	**1.9**	**-**
תאגידים	**2,786.3**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2,785.7**	**0.6**
בביטחון נדל"ן מסחרי	**127.0**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**127.0**	**-**
קמעונאים ליחידים	**356.2**	**-**	**-**	**-**	**-**	**121.9**	**234.1**	**0.2**
בגין משכנתאות לדיור	**68.3**	**-**	**-**	**68.3**	**-**	**-**	**-**	**-**
נכסים אחרים	**124.5**	**42.8**	**-**	**-**	**-**	**-**	**78.8**	**2.9**
סה"כ	**8,174.1**	**3,876.2**	**560.3**	**68.3**	**316.2**	**121.9**	**3,227.5**	**3.7**

ליום 31 במרץ 2012								
סוג החשיפה	**יתרת חשיפה ברוטו[1]**	**0%**	**20%**	**35%**	**50%**	**75%**	**100%**	**150%**
ריבונות	4,248.7	3,846.6	402.1	-	-	-	-	-
סקטור ציבורי	18.0	-	-	-	18.0	-	-	-
תאגידים בנקאיים	759.6	-	666.2	-	92.0	-	1.4	-
תאגידים	3,278.5	-	-	-	-	-	3,278.4	0.1
בביטחון נדל"ן מסחרי	95.1	-	-	-	-	-	95.1	-
קמעונאים ליחידים	359.7	-	-	-	-	53.9	305.8	-
בגין משכנתאות לדיור	90.4	-	-	90.4	-	-	-	-
נכסים אחרים	180.4	83.5	-	-	-	-	92.7	4.2
סה"כ	9,030.4	3,930.1	1,068.3	90.4	110.0	53.9	3,773.4	4.3

ליום 31 בדצמבר 2012								
סוג החשיפה	**יתרת חשיפה ברוטו[1]**	**0%**	**20%**	**35%**	**50%**	**75%**	**100%**	**150%**
ריבונות	4,025.6	3,973.1	52.5	-	-	-	-	-
סקטור ציבורי	236.7	-	-	-	236.7	-	-	-
תאגידים בנקאיים	674.7	-	594.4	-	78.7	-	1.6	-
תאגידים	2,932.5	-	-	-	-	-	2,932.3	0.2
בביטחון נדל"ן מסחרי	124.7	-	-	-	-	-	124.7	-
קמעונאים ליחידים	348.3	-	-	-	-	143.8	204.4	0.1
בגין משכנתאות לדיור	82.2	-	-	82.2	-	-	-	-
נכסים אחרים	202.8	81.0	-	-	-	-	117.6	4.2
סה"כ	8,627.5	4,054.1	646.9	82.2	315.4	143.8	3,380.6	4.5

1 לאחר הפרשה להפסדי אשראי.

דוח הדירקטוריון

סכום היתרות (מדורגות ולא מדורגות) אחרי הפחתת סיכון אשראי (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרץ 2013								
סוג החשיפה	**יתרת חשיפה ברוטו[1]**	**0%**	**20%**	**35%**	**50%**	**75%**	**100%**	**150%**
ריבונות	**4,190.3**	**4,065.6**	**124.7**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סקטור ציבורי	**12.0**	**-**	**-**	**-**	**12.0**	**-**	**-**	**-**
תאגידים בנקאיים	**526.1**	**-**	**452.2**	**-**	**72.0**	**-**	**1.9**	**-**
תאגידים	**1,770.0**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,769.4**	**0.6**
בביטחון נדל"ן מסחרי	**116.5**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**116.5**	**-**
קמעונאים ליחידים	**343.7**	**-**	**-**	**-**	**-**	**121.6**	**221.9**	**0.2**
בגין משכנתאות לדיור	**67.8**	**-**	**-**	**67.8**	**-**	**-**	**-**	**-**
נכסים אחרים	**124.5**	**42.8**	**-**	**-**	**-**	**-**	**78.8**	**2.9**
סה"כ	**7,150.9**	**4,108.4**	**576.9**	**67.8**	**84.0**	**121.6**	**2,188.5**	**3.7**

ליום 31 במרץ 2012								
סוג החשיפה	**יתרת חשיפה ברוטו[1]**	**0%**	**20%**	**35%**	**50%**	**75%**	**100%**	**150%**
ריבונות	4,248.7	3,846.6	402.1	-	-	-	-	-
סקטור ציבורי	18.0	-	-	-	18.0	-	-	-
תאגידים בנקאיים	776.9	-	666.1	-	109.4	-	1.4	-
תאגידים	1,785.0	-	-	-	-	-	1,784.9	0.1
בביטחון נדל"ן מסחרי	93.3	-	-	-	-	-	93.3	-
קמעונאים ליחידים	332.7	-	-	-	-	59.1	273.6	-
בגין משכנתאות לדיור	89.3	-	-	89.3	-	-	-	-
נכסים אחרים	173.4	83.5	-	-	-	-	85.7	4.2
סה"כ	7,517.3	3,930.1	1,068.2	89.3	127.4	59.1	2,238.9	4.3

ליום 31 בדצמבר 2012								
סוג החשיפה	**יתרת חשיפה ברוטו[1]**	**0%**	**20%**	**35%**	**50%**	**75%**	**100%**	**150%**
ריבונות	4,256.5	4,204.1	52.4	-	-	-	-	-
סקטור ציבורי	5.8	-	-	-	5.8	-	-	-
תאגידים בנקאיים	692.8	-	612.5	-	78.7	-	1.6	-
תאגידים	1,789.3	-	-	-	-	-	1,789.1	0.2
בביטחון נדל"ן מסחרי	118.4	-	-	-	-	-	118.4	-
קמעונאים ליחידים	326.7	-	-	-	-	143.5	183.1	0.1
בגין משכנתאות לדיור	82.2	-	-	82.2	-	-	-	-
נכסים אחרים	202.8	81.0	-	-	-	-	117.6	4.2
סה"כ	7,474.5	4,285.1	664.9	82.2	84.5	143.5	2,209.8	4.5

1 לאחר הפרשה להפסדי אשראי.

דוח הדירקטוריון

גילוי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרץ 2013

	שווי הוגן ברוטו חיובי	סכום נקוב	סכום החשיפה[1]	מזומן	ביטחונות: ניירות ערך ממשלתיים	ביטחונות: מדד ראשי	חשיפה לאחר ביטחונות
סוג החשיפה							
נגזרי ריבית	**0.7**	**1,091.0**	**5.5**	**-**	**-**	**-**	**5.5**
נגזרי מטבע חוץ	**90.2**	**7,619.2**	**166.3**	**12.5**	**23.2**	**0.8**	**129.8**
נגזרי מניות	**46.3**	**4,351.9**	**79.8**	**25.7**	**14.8**	**22.0**	**17.3**
נגזרי זהב	**-**	**113.1**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סה"כ	**137.2**	**13,175.2**	**251.6**	**38.2**	**38.0**	**22.8**	**152.6**

ליום 31 במרץ 2012

	שווי הוגן ברוטו חיובי	סכום נקוב	סכום החשיפה[1]	מזומן	ביטחונות: ניירות ערך ממשלתיים	ביטחונות: מדד ראשי	חשיפה לאחר ביטחונות
סוג החשיפה							
נגזרי ריבית	0.1	685.6	3.5	-	-	-	3.5
נגזרי מטבע חוץ	69.2	7,384.0	145.6	26.9	7.9	6.9	103.9
נגזרי מניות	93.5	5,766.6	286.5	127.8	81.6	35.8	41.3
נגזרי סחורות	-	104.0	-	-	-	-	-
סה"כ	162.8	13,940.2	435.6	154.7	89.5	42.7	148.7

ליום 31 בדצמבר 2012

סוג החשיפה	**שווי הוגן ברוטו חיובי**	**סכום נקוב**	**סכום החשיפה[1]**	**מזומן**	**ביטחונות: ניירות ערך ממשלתיים**	**ביטחונות: מדד ראשי**	**חשיפה לאחר ביטחונות**
נגזרי ריבית	-	605.9	2.3	-	-	-	2.3
נגזרי מטבע חוץ	98.7	6,428.0	163.7	2.1	1.0	0.1	160.5
נגזרי מניות	77.3	4,483.5	133.1	52.3	52.0	5.2	23.6
נגזרי זהב	-	6.2	-	-	-	-	-
נגזרי סחורות	-	87.7	0.1	-	-	-	0.1
סה"כ	176.0	11,611.3	299.2	54.4	53.0	5.3	186.5

1 סכום החשיפה מורכב מ- agross שהינו ערך נקוב add-on X (מקדם התוספת) + שווי הוגן לפי השיטה הסטנדרטית.
עסקאות הנסחרות בבורסה חושבו בהתאם לדרישת הבטחונות של הבורסה.

דוח הדירקטוריון

י. ניהול סיכוני אשראי צד נגדי

א. כללי

סיכון אשראי של צד נגדי הוא הסיכון שהצד הנגדי לעסקה יכנס לכשל טרם מועד הסילוק הסופי של התשלומים בגין העסקה. הפסד כלכלי יגרם אם בעת כניסתו של הצד הנגדי למצב של כשל, יהיו העסקאות עמו בעלות ערך כלכלי חיובי.

בניגוד לחשיפות האשראי, בה החשיפה היא חד צדדית והבנק נושא לבדו בסיכון להפסד, סיכון צד נגדי יוצר סיכון דו צדדי להפסד וזאת בהתאם להיות ערך העסקה חיובי או שלילי עבור כל אחד מצדדי העסקה. החשיפה לסיכון צד נגדי מאופיינת גם בשווי השוק של העסקאות. שווי השוק של העסקאות אינו וודאי והוא יכול להשתנות לאורך חיי העסקה בשל שינויים בפרמטרים הרלוונטיים בשוק.

במסגרת הפעילות העסקית השוטפת חשוף הבנק לסיכון הנובע מחשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים. סיכון זה בא לידי ביטוי בפעילות מגוונת מול מוסדות פיננסיים כגון: עסקאות המתבצעות בחדרי העסקאות של הבנק – הפקדות יתרות מט"ח ונגזרים, ופעילות בשוק ההון.

מוסדות פיננסיים זרים כוללים בנקים וברוקרים.

החשיפה למוסדות פיננסיים זרים מושפעת, הן ממצבו הספציפי של כל מוסד ומוסד והן מסיכון המדינה בה הוא פועל.

פעילות הבנק מול מוסדות פיננסיים, ובכלל זה קביעת סמכויות וקריטריונים להעמדת מסגרות לפעילות מעוגנים במדיניות ובנהלים של הבנק שאושרו על ידי הדירקטוריון.

ב. מדיניות

במסגרת מסמך מדיניות האשראי של הבנק קבע דירקטוריון הבנק מדיניות ותיאבון לסיכון ברמת הקבוצה לפעילות מול בנקים ובתי השקעות – הן ברמת תיאבון הסיכון הכולל והן ברמת החשיפה לצד הנגדי הבודד בחתך סוג החשיפה והעסקה הבודדת.

מדיניות האשראי של הבנק בהתייחס לאופי והיקף החשיפות מול צדדים נגדיים מתבסמת על מספר פרמטרים הנגזרים מחוסנו הפיננסי של הצד הנגדי ובכלל זה: דירוג האשראי שניתן למוסד על ידי חברות הדירוג המובילות בעולם (Fitch, Moody's, ו- S&P), היקף ההון העצמי שלו, מבנה הבעלות, המדינה בה הוא פועל וכדומה.

לצורך כימות ואמידת החשיפה של הצדדים הנגדיים נסמך הבנק על החברה האם ועושה שימוש במודל פנימי המשקלל את הסיכון הגלום בעסקאות על פי מאפייני הסיכון – סוג העסקה ומאפייניה, תקופת העסקה וכדומה.

הבנק פועל למזעור סיכוני הצד הנגדי באמצעות מספר הסכמים מקובלים למזעור החשיפות מול צדדים שלישיים (הסכמי Netting).

- הסכם ISDA MASTER הוא ההסכם הבסיסי הנהוג בין בנקים ויתרונו העיקרי הוא היכולת לבצע קיזוז (Netting) של התחייבויות במקרה של פשיטת רגל של אחד הצדדים, כך שהחשיפה מצטמצמת לחשיפה נטו.

דוח הדירקטוריון

- הסכם CSA הוא הסכם ליצירת והפעלת מנגנון הדדי של העברת נכסים נזילים להבטחת חשיפות בעסקאות פתוחות בין שני בנקים, וזאת לאחר חישוב החשיפה. מנגנון זה מופעל באופן שוטף ומפחית את החשיפה לסכום הסף שנקבע בלבד.

עד היום הבנק חתם על הסכמי ISDA MASTER עם 24 בנקים, ועל הסכמי CSA עם 17 בנקים, וכבר בוצעו העברות כספים בפועל על פיהם עם כמה מהם.

הבנק נוקט עמדה שמרנית בהערכת הסיכון של הבנקים עמם עובד הבנק תחת הסכם ISDA ו- CSA, ובשלב זה, אינו נותן ביטוי בשקלול החשיפה להפחתת סיכון האשראי המותרת בגין מזעור הסיכון הגלום בהסכמי ה- Netting הללו.

- החל מיום 10.2.11 החל הבנק לבצע סליקה באמצעות CLS. כחלק ממזעור סיכוני הסליקה, סולק הבנק את רוב עסקאותיו דרך מסלקת ה- CLS, לגבי אותן מטבעות ועסקאות המשתתפים ב-CLS.
- כחלק מניהול סיכוני הצד הנגדי השוטפים, מבצע הבנק בקרה יומית שוטפת על עמידה במגבלות קווי האשראי שהוקצו לפעילות מול בנקים ובתי השקעות הכוללת בחינה ודיווח שוטפים על שינויים בדירוגי הצדדים הנגדיים להם מוקצים קווי אשראי, וכן שינויים במרווח האשראי בהם הם נסחרים. מוסדות בהם, בין היתר, נצפו שינויים משמעותיים בפרמטרים האמורים נבחנים מחדש בהתאם במסגרת ועדות האשראי השונות.

ג. חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים[1] , נכון ליום 31.3.2013:

דרוג אשראי חיצוני[4]	מס' מוסדות	סיכון אשראי מאזני[2]	סיכון אשראי חוץ מאזני[3]	סיכון אשראי כולל
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים				
AAA עד –AA	**11**	**191.4**	**19.6**	**211.0**
+A עד –A	**18**	**287.0**	**1.8**	**288.8**
+BBB עד –BB*	**2**	**1.8**	**-**	**1.8**
ללא דירוג**	**4**	**6.8**	**1.8**	**8.6**
סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים	**35**	**487.0**	**23.2**	**510.2**
יתרת חובות בעייתיים[5]	**-**	**-**	**-**	**-**

חשיפת אשראי של הבנק למוסדות פיננסים זרים[1] , נכון ליום 31.3.2012:

דרוג אשראי חיצוני[4]	מס' מוסדות	סיכון אשראי מאזני[2]	סיכון אשראי חוץ מאזני[3]	סיכון אשראי כולל
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים				
AAA עד –AA	8	194.4	2.7	197.1
+A עד –A	19	276.8	-	276.8
+BBB עד –BB*	2	17.2	-	17.2
ללא דירוג**	4	6.7	21.6	28.3
סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים	33	495.1	24.3	519.4
יתרת חובות בעייתיים[5]	-	-	-	-

דוח הדירקטוריון

חשיפת אשראי של הבנק למוסדות פיננסים זרים[1] , נכון ליום 31.12.2012:

דרוג אשראי חיצוני[4]	מס' מוסדות	סיכון אשראי מאזני[2]	סיכון אשראי חוץ מאזני[3]	סיכון אשראי כולל
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים				
AAA עד –AA	8	105.4	3.1	108.5
+A עד –A	16	379.6	1.9	381.5
+BBB עד –BB*	3	1.6	-	1.6
ללא דירוג**	3	5.1	18.1	23.2
סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים	30	491.7	23.1	514.8
יתרת חובות בעייתיים[5]	-	-	-	-

1 כולל בנקים וברוקרים.

2 פיקדונות בבנקים, השקעות באגרות חוב ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.

3 בעיקר ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.

4 לצורך דירוג המוסדות הפיננסים, עשה הבנק שימוש בדירוגים של חברת S&P. הדירוגים משתנים מעת לעת על ידי סוכנויות הדירוג ונכונים ליום ה- 3.4.13 עבור נתוני 31.3.13. (עבור נתוני 31.3.12 הדירוגים נכונים ליום 17.4.12 ועבור נתוני 31.12.12 הדירוגים נכונים ליום ה- 21.1.13).

5 יתרות חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

* ליום 31.3.13 – סיכון אשראי בסך 1.6 מיליוני ש"ח בגין פקדון בבנק בדרום אפריקה אשר דורג בדירוג BBB ו- 0.2 מיליוני ש"ח בגין פקדון בבנק בהונגריה אשר דורג בדירוג BB.

ליום 31.3.12 – סיכון אשראי בסך 15.8 מיליוני ש"ח בגין פקדון בבנק בצרפת אשר דורג בדירוג -BBB ו- 1.4 מיליוני ש"ח בגין פקדון בבנק בדרום אפריקה אשר דורג בדירוג +BBB.

ליום 31.12.12 סיכון אשראי בסך 1.5 מיליוני ש"ח בגין שני בנקים בדרום אפריקה בדירוג BBB וסיכון אשראי בסך 0.1 מיליוני ש"ח הינו בגין פקדון בבנק בהונגריה, אשר דורג בדירוג BB.

** חשיפה בגין בנקים אירופאים פרטיים אשר אינם מדורגים וחברות בת של בנקים ישראליים.

המוסדות הנכללים בגילוי הינם בנקים וברוקרים זרים. במסגרת הפעילות השוטפת של הבנק מול מוסדות אלו מקצה הבנק קווי אשראי למגוון פעילויות ובכלל זה: פקדונות, אגרות חוב, עסקאות עתידיות, סליקה וערבויות.

דוח הדירקטוריון

להלן רשימת המדינות שבהן קיימת חשיפה לבנק וסיכון האשראי הכולל בגינן:

שם המדינה	סיכון אשראי כולל 31.3.2013 מיליוני ש"ח	סיכון אשראי כולל 31.3.2012 מיליוני ש"ח	סיכון אשראי כולל 31.12.2012 מיליוני ש"ח
ארה"ב	**264.3**	197.1	173.4
שוויץ	**45.0**	72.5	36.7
דנמרק	**35.5**	11.7	2.1
בלגיה	**34.7**	81.8	20.2
אחרות	**130.7**	156.3	282.4
סה"כ	**510.2**	519.4	514.8

התיאבון לסיכון השמרני שהוגדר על ידי דירקטוריון הבנק מקבל ביטוי בהתפלגות חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים, אשר רובה ככולה הינה מול מוסדות המדורגים בדירוגים גבוהים.

בנוסף, הבנק מנהל את החשיפות לצדדים נגדיים באמצעות רשת של הסכמי קיזוז (Netting) המצמצמים באופן משמעותי את הסיכון להכנסות ולהון הבנק במצבי חדלות פרעון של מוסדות אלו.

41% מחשיפת האשראי הנוכחית של הבנק מיוחסת למוסדות פיננסיים זרים מובילים במדינות OECD, המדורגים בקבוצות הדירוג AAA עד AA ו- 57% מסך החשיפה הנוכחית מיוחסת למוסדות פיננסיים המדורגים בטווח שבין A+ ל- A-.

הבנק פועל עם בנקים וברוקרים שונים בארץ ובחו"ל, בהתאם לקווי אשראי שנקבעים מראש על פי מדיניות האשראי של הבנק. הקווים המנחים בבחירת בנק או ברוקר, מתבססים בעיקר על האיתנות הפיננסית של הצד הנגדי, כפי שהיא באה לידי ביטוי במבנה הבעלות של המוסד, בדרוג האשראי שניתן לו על ידי חברות הדרוג המובילות בעולם, בהונו העצמי, המדינה בה הוא פועל ואופי פעילותו (בעיקר פיזור בסיס לקוחותיו הקמעונאי). מרבית הקווים הינם קווים לזמן קצר לעסקאות של עד שלושה חודשים.

דוח הדירקטוריון

דירקטוריון הבנק מאשר את הקווים לבנקים ולברוקרים על פי מדיניות קבוצתית. הבנק מבצע בקרה יומית שוטפת על עמידה בקווים באמצעות דוחות ממוחשבים הנבדקים על ידי מחלקת ניהול סיכונים.

לאור השינויים המהותיים והתנודתיות בשווקים הפיננסיים בארץ ובחו"ל, הבנק פועל ונוקט באמצעים להתאמת פעילותו מול בנקים וברוקרים בחו"ל, על מנת לצמצם את השפעת הסיכונים, ככל שניתן.
לאור זאת, מתבצעות הפקדות בבנקים זרים לזמן קצר בלבד. מח"מ הפקדונות בבנקים זרים קטן מחודש.
עסקאות עתידיות (בעיקר עסקאות forex) מבוצעות עם בנקים זרים בכפוף לקווים שאושרו על ידי הדירקטוריון. בקרה על עמידה בקווים (הן בגין עסקאות פורקס והן בגין קו לסליקה), מתבצעת מידי יום על ידי מחלקת ניהול סיכונים (מערך ביניים).

סיכון האשראי המאזני כולל כ- 378.3 מיליוני ש"ח פקדונות בבנקים, אשר מרביתם נפרעו והכספים הופקדו מחדש. בנוסף, כולל סיכון האשראי 62.2 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב של בנקים, המדורגות בדירוג גבוה ואשר משך החיים הממוצע הנותר שלהן הינו 5.4 שנים.
על פי הנחית המפקח על הבנקים, המידע המוצג לעיל אינו כולל חשיפת אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים. מידע זה כלול בחלקו בתוספת ג' בדבר סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק. סיכון האשראי החוץ מאזני, הנכלל לעיל, הינו ערבויות שנתן הבנק הזר להבטחת חבות של צד שלישי.
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים פיננסים נגזרים של מוסדות פיננסים זרים, כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה מסתכם בכ- 85.9 מיליוני ש"ח.

הערות:

1. חשיפות האשראי אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים (ראה פירוט בביאור ניירות ערך).
2. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים ראה ביאור 7.

ד. דיווח על החשיפה לסיכוני אשראי צד נגדי

מערך הביניים מדווח מגוון דיווחים מיידים ואחרים על גובה, היקף ואופי החשיפה ובחתכים שונים.

דוח הדירקטוריון

יא. ניהול סיכונים סביבתיים

במחצית השנייה של שנת 2009 הפיץ המפקח על הבנקים הוראה בעניין החשיפה לסיכונים סביבתיים ואופן ניהולם. בהוראת המפקח מתוארים ההיבטים השונים של החשיפה האפשרית לסיכונים סביבתיים ומודגש הצורך בזיהוי מוקדם של הסיכונים, הערכתם וניהולם כסיכונים פרטניים. מובהר כי מצופה מתאגידים בנקאיים לקיים מערך ניהול סיכונים שיכלול נהלים וכלים לזיהוי הסיכונים בעת מתן האשראי ולאורך חיי האשראי.

הקריטריונים ולוחות הזמנים ליישום האמור בהוראת המפקח נקבעים ברמה קבוצתית, כאשר לבנק נציג בועדת ההיגוי הקבוצתית. במסגרת הערכות הקבוצה ליישום הנחיות המפקח בנושא, היא מסתייעת ביועצים חיצוניים ובכוונתה בעתיד להטמיע מתודולוגיה קבוצתית כוללת לניהול סיכונים סביבתיים שתכלול אפיון ענפי וקביעת מדיניות למתן אשראי ללקוחות. הנהלת הבנק והדירקטוריון אישרו את המתווה ליישום ההוראה.

יב. חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

להלן גילוי באשר לסיכון האשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים.

הגילוי ניתן בהתייחס לכל קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראה 313, עולה על 15% מהון הבנק.

	סיכון אשראי מאזני[1]	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל	ניכויים מותרים	חבות נטו
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
קבוצה א'	29.5	80.6	110.1	4.8	105.3
קבוצה ב'	56.6	39.4	96.0	8.8	87.2
קבוצה ג'	75.0	10.0	85.0	0.5	84.5
קבוצה ד'	34.7	61.9	96.6	14.0	82.6

1 לאחר מחיקות חשבונאיות נטו ולאחר הפרשה על בסיס פרטני וכן כולל השקעה בניירות ערך ושווי הוגן בגין מכשירים נגזרים.

האשראי לקבוצות לווים מהותיות ניתן בהתאם למדיניות האשראי הכוללת בבנק. בנוסף לבחינת האשראים על פי המגבלות הרגולטוריות קבע הבנק במדיניות האשראי מגבלות פנימיות הלוקחות בחשבון את דירוג האשראי של הקבוצות ומאפייני החשיפה.

האשראי לקבוצות הלווים ניתן לפעילות בשוק ההון ובמט"ח ומובטח ברובו בביטחונות נזילים כגון: ניירות ערך ופיקדונות, המשוערכים על בסיס שווי שוק. האשראים האמורים נבדקים באופן יומי תוך קיום בקרה מקוונת במספר מעגלי בקרה, כאשר הביטחונות נבדקים על בסיס שווי שוק.

דוח הדירקטוריון

קבוצה א' – חברות פעילות בשוקי ההון. האשראי הינו עבור פעילות בשוק ההון ומובטח במלואו בנכסים פיננסיים משועבדים.

קבוצה ב' - קבוצת גופים מוסדיים. האשראי הינו עבור פעילות בשווקים הפיננסיים ומובטח בחלקו בנכסים פיננסיים משועבדים.

קבוצה ג' - קבוצת חברות פעילות בשוק ההון שהאשראי מובטח בביטחונות פיננסים מלאים.

קבוצה ד' - קבוצת חברות פעילות בשוקי ההון. האשראי הינו עבור פעילות בשוק ההון ומובטח במלואו בנכסים פיננסיים משועבדים.

6. ניהול סיכונים במכשירים פיננסים נגזרים

הבנק פועל במגוון מכשירים פיננסים נגזרים כחלק מניהול סיכוני השוק (חשיפות בסיס, מטבע וריבית) וכן כשירות ללקוחותיו. מדיניות ניהול סיכוני המכשירים הנגזרים, לרבות: היקפי הפעילות ומגוון המכשירים המותרים לשימוש – מאושרת במסגרת דירקטוריון הבנק.

א. חדרי העסקות

חדרי העסקות בבנק מיועדים לפעילויות שונות ומגוונות בתחום שוקי ההון ומטבע החוץ. חדר העסקות סוחר במגוון של מכשירים פיננסים – לרבות עשיית שוק במטבעות ובאג"ח מדינה. בין היתר, פועל הבנק גם בתחום המעו"ף ובמט"ח בבורסה לניירות ערך.

החשיפה הנוצרת הן בבסיס והן בריבית, כתוצאה מפעילות זו, נכללת במסגרת המגבלות המאושרות על ידי הדירקטוריון לחשיפות בבסיס ובריבית.

להלן ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסים נגזרים (ערך נקוב):

	31.3.2013	31.3.2012	31.12.2012
	מיליוני ש"ח	**מיליוני ש"ח**	**מיליוני ש"ח**
עסקאות גידור:			
חוזי ריבית	**206.9**	184.9	132.0
עסקאות ALM ואחרות:			
חוזי ריבית	**1,586.9**	954.8	900.3
חוזי מטבע חוץ (כולל SPOT)	**7,966.0**	8,201.4	7,612.7
חוזים בגין מניות, מדדי מניות, סחורות ואחרים	**8,929.9**	11,741.1	9,148.8
סך הכל מכשירים פיננסים נגזרים	**18,689.7**	21,082.2	17,793.8

ב. מוצרים מובנים

הבנק פועל כמשווק של מוצרים מובנים, בעיקר של חברת האם. הפעילות אינה מהותית.

דוח הדירקטוריון

ג. סיכוני האשראי במכשירים פיננסים בשוק המעו"ף

הבנק מאפשר לחלק מלקוחותיו לפעול באשראי בשוק המעו"ף. לבנק מדיניות אשראי מפורטת בכל הקשור בהסתמכות על בטחונות בשוק ההון. בצד זה מבצע הבנק מעקב שוטף וצמוד על סיכון התיק ביחס לבטחונות ולמסגרות הפעילות המאושרות על בסיס מדיניות האשראי שדירקטוריון הבנק קבע.

ד. פיקוח ובקרת ניהול סיכוני המכשירים הנגזרים

פעילות הבנק במכשירים פיננסים נגזרים עבור עצמו מבוקרת ומפוקחת על ידי מחלקת ניהול סיכונים ובכללה על ידי מערך הביניים.

7. חשיפות למדינות זרות

סך כל החשיפה למדינות זרות מפורט בתוספת ד' לסקירת ההנהלה.

החשיפה למדינות זרות כוללת פיקדונות, אגרות חוב, אשראי לציבור ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

ביחס ליום 31.12.12 חלה ירידה בהיקף הפקדונות בבנקים זרים שקוזזה בחלקה על ידי גידול בהשקעה באגרות חוב בבנקים זרים ובשווי הוגן של מכשירים פיננסים נגזרים.

8. סיכונים תפעוליים

א. כללי

- סיכון תפעולי הינו הסיכון להפסד, כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי או סיכון מוניטין (היבטי החשיפה והניהול של הסיכון המשפטי נדונים בהרחבה בסעיף נפרד).
- הגדרת הסיכון התפעולי כוללת 7 קטגוריות: הונאה פנימית, הונאה חיצונית, נוהגי עבודה ובטיחות סביבת עבודה, נוהגי לקוחות, מוצרים ועסקים, נזק לנכסים פיזיים, שיבושים עסקיים וכשלי מערכות, טעויות הקשורות בביצוע הפצה וניהול תהליכים.
- הסיכונים התפעוליים גלומים בכל הפעילויות ותהליכי העבודה בבנק, במגוון המוצרים והמערכות, ובשל כך מהווה ניהול הסיכונים התפעוליים חלק בלתי נפרד מתהליכי ניהול הפעילות העסקית.
- הבנק פועל לאיתור וזיהוי מוקדם של מוקדי החשיפה לסיכון התפעולי, אומדן הערכת החשיפה לסיכונים, מזעור הסיכונים באמצעות הטמעת בקרות מונעות וביצוע מעקב קפדני אחר יישומן.
- מנהל הסיכונים התפעוליים, הנהלת הבנק והגורמים האחראים לתחומי הפעילות השונים, בתאום ושיתוף עם מומחים חיצוניים, משקיעים מאמצים רבים כדי לשפר את כלי המדידה, הפיקוח והבקרה הקיימים בבנק, במטרה למזער את הסיכונים התפעוליים בתחומים השונים.

דוח הדירקטוריון

- סביבת הבקרה והמסגרות הארגוניות לניהול הסיכון התפעולי נקבעו בהתאם ל- Sound Practices של ועדת באזל II שאומצו על ידי הפיקוח על הבנקים, ועוגנו בהוראת ניהול בנקאי תקין 350 "ניהול סיכון תפעולי", אשר פורסמה בחודש פברואר 2012.
- הבנק נערך ליישום הוראת בנק ישראל 350 בנושא "ניהול הסיכון התפעולי" והשלים סקר פערים באמצעות יועץ חיצוני.

ב. מדיניות

- דירקטוריון הבנק קבע מדיניות כוללת ומקיפה לניהול הסיכונים התפעוליים הקובעת את תיאבון הסיכון והמתווה את פעילות סביבת הבקרה, המסגרות הארגוניות והפונקציות הניהוליות שיפעלו לניהול ולמזעור החשיפה לסיכונים התפעוליים. כמו כן, מעוגנים במסגרת המדיניות מנגנוני זיהוי אומדן הסיכונים, הבקרה, הניטור, המעקב וכן מערכי הדיווח.
- המדיניות מתבססת על הוראות ניהול בנקאי תקין, על ה- Sound Practices של ועדת באזל II ועל פרקטיקות מקובלות בתחום ניהול הסיכון התפעולי, לרבות הוראת ניהול בנקאי תקין 350.
- דירקטוריון חברת האם מינה מנהל סיכונים תפעוליים בקבוצת הבינלאומי, אשר באמצעות היחידה לניהול סיכונים תפעוליים, אחראי לגיבוש ויישום המדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים שאושרה על ידי הדירקטוריון, להנחיית היחידות השונות בקבוצה, לעיגון סטנדרטים של מעקב, דיווח ובקרה, וליישום והטמעת המדיניות בקבוצה.
- תאבון הסיכון – הבנק יפעל למזעור הסיכונים התפעוליים ככל האפשר, בהתאם לשיקולי עלות מול הפחתת הסיכון.

ג. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכונים תפעוליים

הבנק מקיים מערך נאות של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח וביקורת על תהליך ניהול הסיכונים התפעוליים. ניהול החשיפה לסיכונים תפעוליים נבחן ומבוקר על ידי הדירקטוריון, ההנהלה ודרגי הביניים.

בתהליך הניהול משתתפים הגורמים הבאים:

- דירקטוריון הבנק מתווה אחת לשנה את מדיניות החשיפה הכוללת לסיכונים תפעוליים, הכוללת, בין היתר, את הסטנדרטים לניהול, מדידה, בקרה, ודיווח על החשיפה לסיכונים תפעוליים.
- אחת לרבעון מתקיים דיון בדירקטוריון ובהנהלה במסמך הסיכונים הכולל של הבנק, במסגרתו מדווח על פעילות הבנק לניהול הסיכונים התפעוליים.
- מנהל סיכונים תפעוליים, האחראי לקיום מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים, כפוף למנהל הסיכונים הראשי בבנק.
- אל מנהל הסיכונים התפעוליים כפוף עובד המרכז את פעילות ניהול הסיכונים התפעוליים בבנק. בחטיבות ובחברות הבנות מונו אחראי תהליכים עסקיים ונאמני סיכונים תפעוליים המנטרים אחר החשיפה לסיכון התפעולי באופן שוטף, ומעבירים דיווחים למנהל ומרכז התחום.
- בבנק קיים פורום סיכונים תפעוליים בראשות מנהל הסיכונים הראשי. פורום סיכונים תפעוליים פועל ליישום המדיניות לניהול סיכונים תפעוליים, כפי שאושרה על ידי הדירקטוריון, ומרכז את פעילות הבנק לצמצום חשיפות לסיכונים תפעוליים ומשפטיים.

דוח הדירקטוריון

- בבנק ועדה לניטור וניהול סיכונים בראשות המנהל הכללי, אשר מטרותיה הינן לנטר סיכונים ולעקוב אחר ניהולם.
- מערך הביקורת הפנימית של הבנק משלב בתוכניות העבודה השנתיות שלו ביקורות בנושא ניהול הסיכונים התפעוליים בבנק. מערך הביקורת הפנימית אחראי למתן הערכה עצמאית על מידת האפקטיביות של יישום התהליכים והנהלים לניהול הסיכונים בבנק. כמו כן, מערך הביקורת מחווה דעתו בפני ההנהלה ודירקטוריון הבנק על מידת ההתאמה, ואיכות תפקודם של תהליכי הבקרה הפנימיים.

ד. דיווח על החשיפה לסיכונים תפעוליים

פעילות הבנק לניהול החשיפה לסיכונים תפעוליים מדווחת ב"מסמך הסיכונים" הרבעוני, כנדרש בהוראות בנק ישראל. במסגרת מסמך החשיפות מתוארות החשיפות התפעוליות הן על פי הקטגוריות שנקבעו על ידי באזל II והן על פי מבנה ארגוני וכל זאת בהתאם לתיאבון הסיכון שנקבע על ידי הדירקטוריון, אירועי כשל, פעילויות הבנק לצמצום החשיפה לסיכון כגון: סקרי סיכונים תפעוליים, ניטור אינדיקטורים לסיכון, הדרכות ועוד.

ה. ניהול הסיכון התפעולי

- סקרי סיכונים תפעוליים

הכלי המרכזי לזיהוי החשיפה לסיכונים תפעוליים בבנק הינו סקרים, המתבצעים על ידי מתמחים ויועצים חיצוניים. סקר הינו תהליך מובנה של מיפוי ואיתור סיכונים תפעוליים בתהליכים המתבצעים ביחידות השונות בבנק. סקרי הסיכונים בבנק מבוצעים בהתאם למתודולוגיה קבוצתית.

במסגרת הסקר מבוצע דירוג של רמת הסיכון לכל חשיפה, בערכים כספיים, וניתנות המלצות לצמצום החשיפה לסיכון. ההמלצות המתקבלות מרוכזות לתוכנית יישום, אחריה מבוצעים מעקב ובקרה עד להטמעתה. תוכנית היישום כוללת בקרות ידניות ומיכוניות, שינוי תהליכי עבודה, נהלים, שיפורים טכנולוגיים במערכות ועוד.

- אינדיקטורים לניטור הסיכון התפעולי

בבנק ובחברות הבנות הוגדרו אינדיקטורים לניטור סיכונים תפעוליים, וערכי סף לזיהוי חריגות. ניטור האינדיקטורים מתבצע באופן שוטף, ומדווח אחת לרבעון במסגרת מסמך החשיפות. אינדיקטורים עיקריים לסיכון משמשים את הבנק ככלי לניטור וניהול פרו-אקטיבי של הסיכון התפעולי.

- איסוף ודיווח על אירועי כשל

הבנק אוסף ומתעד אירועי כשל פנימיים, בהם אירוע הפסד כספי או כמעט אירוע הפסד כספי, בהתאם לספי דיווח שאושרו על ידי דירקטוריון הבנק. בסיס נתונים זה משמש לאימות הערכות של מומחי התוכן באומדן הסיכונים התפעוליים בתהליכים העסקיים וביחידות ארגוניות בשל דירוג החשיפה לסיכונים, לניתוח וזיהוי מגמות לאורך זמן ולדיווח.

איסוף אירועי כשל חיצוניים, להערכת נאותות נתוני ההפסד הפנימיים ולהרחבת בסיס המידע המשמש להערכת הסיכונים, מבוצע במסגרת קבוצת הבינלאומי.

דוח הדירקטוריון

- פורום לניהול סיכונים תפעוליים ומשפטיים

בבנק מתכנס פורום סיכונים תפעוליים ומשפטיים, בראשות מנהל הסיכונים הראשי, לפחות אחת לרבעון. מטרת הפורום הינה לבצע מעקב שוטף אחר רמת החשיפה של הבנק לסיכונים תפעוליים ומשפטיים, וכן אחר הפעולות הננקטות על ידי החטיבות וחברות הבנות של הבנק למזעור החשיפה לסיכונים. נציגים מטעם הבנק משתתפים בפורום ניהול הסיכונים התפעוליים הקבוצתי.

- המשכיות עסקית והתאוששות מאסון
  - סביבת הבקרה והמסגרות הארגוניות לניהול ההיערכות להמשכיות עסקית עוגנו בהוראת ניהול בנקאי תקין 355 "ניהול המשכיות עסקית", אשר פורסמה בחודש דצמבר 2011.
  - הבנק, בהתאם להנחיות בנק ישראל, נערך להבטחת המשכיות עסקית והתאוששות מאסון.
  - הבנק קבע מדיניות ואסטרטגיה להמשכיות עסקית, מיפה תהליכים קריטיים והגדיר נהלים וצוותי פעולה לשעת חירום.

  - לבנק קיים אתר התאוששות לשעת חירום. הבנק פועל באופן שוטף להכשרת אתר החירום, ותרגול העובדים לצורך מעבר לאתר בשעת הצורך.
  - בבנק מתכנס פורום המשכיות עסקית והתאוששות מאסון, בראשות מנהל הסיכונים הראשי, לפחות אחת לרבעון. הפורום אמון על קידום ובקרה אחר היערכות הבנק להמשכיות עסקית בחירום בהתאם למדיניות ואסטרטגיית הבנק, ובהתאם להנחיות הגורמים הרגולטורים. נציגים מטעם הבנק משתתפים בפורום המשכיות עסקית והתאוששות מאסון קבוצתי.

ו. אבטחת מידע

מתף ("מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ" – חברה בת של הבנק הבינלאומי), הינה האחראית למתן שירותי עיבוד מידע, מחשוב ותקשורת מחשבים לבנק. באוגוסט 2005 מונה מנכ"ל מתף למנהל טכנולוגיות המידע של הבנק. הבנק אימץ את עקרונות המדיניות של הבנק הבינלאומי לעניין ניהול טכנולוגיות המידע.

כמו כן, מינה הבנק את מנהל המדור לאבטחת מידע במתף כממונה על אבטחת המידע בבנק, תוך אימוץ עקרונות המדיניות של החברה האם, הבנק הבינלאומי לעניין זה.

מתף מחויבת לקיים מערך של גיבויים למחשבים, למערכות התקשורת, לתוכנה ולמאגרי המידע, כדי לקיים סביבת מחשוב רציפה ואמינה.

דוח הדירקטוריון

ז. כיסוי ביטוחי

קבוצת הבנק הבינלאומי ובכללה הבנק מחזיקה נכון ליום הדוח שלושה כיסויים ביטוחיים עיקריים:

1. כיסוי ביטוח "בנקאי משולב" (B.B.B). גבול אחריות בפוליסה זו משותף לארבעת פרקי פוליסה כמפורט:

1.1 פרק ביטוח בנקאי: פרק זה מכסה נזק כספי ישיר שנגרם לבנק ממעשה אי יושר או תרמית של עובדי הבנק, נזק הנגרם כתוצאה מאובדן או נזק ל"רכוש בעל ערך", סיכוני העברה של "רכוש בעל ערך", נזק הנגרם כתוצאה מזיוף המחאות, בטחונות מזויפים, מזומנים מזויפים וכו'.

1.2 פרק ביטוח פשעי מחשב: פרק זה מכסה נזק שנגרם כתוצאה מתשלום או העברת כספים או רכוש, מתן אשראי, חיוב חשבון או מתן ערך כלשהו על ידי הבנק, כתוצאה ישירה של הזנה במרמה או בזדון של מידע אלקטרוני ישירות לתוך מערכת המחשב של הבנק או למערכת מחשב של לשכת שרות או למערכת אלקטרונית להעברת כספים או למערכת תקשורת עם לקוחות, או כתוצאה משינוי או השחתה במרמה או בזדון של מידע אלקטרוני האגור במערכות, כאשר פעולת המרמה נעשתה על ידי אדם שפעל מתוך כוונה לגרום הפסד לבנק או לשם הפקת רווח פיננסי למען עצמו או למישהו אחר.

1.3 פרק ביטוח אחריות מקצועית: פרק זה מכסה את הבנק בגין חבותו החוקית כלפי צדדים שלישיים בהתייחס ל"תביעה" בגין הפסד כספי הנגרם כתוצאה ממעשה, טעות, או השמטה רשלניים או הפרת אמונים של עובד הבנק.

1.4 ביטוח כספות אישיות: פרק זה מכסה את אחריותו החוקית של הבנק בגין אובדן או נזק ל"רכוש" לקוחות, לרבות מזומנים ותכשיטים, המצוי בכספות אישיות בחצרי הבנק.

2. פוליסת ביטוח "דירקטורים ונושאי משרה": ביטוח זה מכסה את אחריותם של דירקטורים ונושאי המשרה בגין תביעה בגין הפרת חובת זהירות ומיומנות, הפרת חובת אמונים כלפי החברה, כאשר נושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה וחבות כספית שתוטל עליו לטובת אחר.

3. פוליסות "ביטוחים אלמנטאריים": עיקרי הכיסוי הביטוחי: ביטוח נכסים, ביטוח חבויות, ביטוח תאונות אישיות וביטוח כספים.

ח. השלכות של סיכוני אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות על הדוח לציבור

התקפות קיברנטיות מבוצעות במטרה להסב נזק מאסיבי באמצעות פגיעה בשירותים אסטרטגיים. הנזק הצפוי מיישום התקפות אלו עלול להוביל לפגיעה באמינות, שלמות, וסודיות המידע ובזמינות מערכות הבנק. נזקים אלו עלולים להוביל לפגיעה בפעילות העסקית של הבנק ולהשפעה ישירה על פעילות לקוחותיו.

הבנק נערך להתמודד עם מערך ההתקפות הקיברנטיות במסגרת הקבוצתית. בנוסף לפעילות הכוללת המבוצעת בתחום אבטחת מידע, מקיים הבנק, במסגרת הקבוצה, מערך הגנה כולל וייעודי מפני התקפות קיברנטיות. מערך ההגנה כולל היבטים טכנולוגיים ותהליכים שמטרתם להביא לצמצום הפגיעות בתשתיות הבנק, והכל על פי תרחישי התקפה ייעודיים שמוגדרים על ידי מנהל אבטחת מידע. חברת האם והבנק מבצעים אחת לשנה סקר לבחינת העמידות בפני התקפות קיברנטיות. הסקר כולל תרגול מערך ההגנה הקיים, והכל על פי תרחישים לצורך היערכות לשעת חרום. ממצאי סקר העמידות בפני התקפות קיברנטיות, אשר בוצע במהלך שנת 2012 והסיכונים המהותיים בעקבות תקריות קיברנטיות ידועות שלא התממשו, נדונו בהנהלת הבנק ובדירקטוריון הבנק.

דוח הדירקטוריון

הבנק בתאום עם חברת האם מבצע פעילות היערכות נוספת לטיפול בהתקפות קיברנטיות (כולל היערכות לטיפול בארועים הנובעים מהתקפות אלו).

הבנק יתקף את הסיכונים העיקריים מהם מעוניין להתגונן, ויוודא התעדכנות שוטפת בכלל הסיכונים הרלוונטים.

הבנק, במסגרת הקבוצה, יבצע סקר עמידות בפני התקפות קיברנטיות לפחות אחת לשנה ובהתאם יתקף את הסיכונים תוך התייחסות לגורמי הסיכון, עלויות הסיכון והשלכות הסיכון.

הבנק יתקף ויעדכן מעת לעת מהן ההתקפות המהותיות בגינן יידרש לבצע דיווח/גילוי במסגרת הדוח לדירקטוריון, תוך התייחסות לאופי הסיכונים המהותיים והשפעתם על הבנק.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 לא חווה הבנק התקפות קיברנטיות בעלות השפעה מהותית על תפקוד הבנק, אך לא ניתן להבטיח כי לא יבוצעו התקפות בעתיד.

נושא הכיסוי הביטוחי בפוליסות הביטוח של קבוצת הבינלאומי נבחן ובשלב זה הוחלט לא להרחיבו מעבר לקיים.

9. סיכוני ציות

א. כללי

- הוראת ניהול בנקאי תקין 308 של הפיקוח על הבנקים מחייבת את הבנקים לפעול לקיום ההוראות הצרכניות החלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו.
- סיכון ציות נובע מאי עמידה בהוראות דין צרכניות, לרבות הוראות רגולטוריות צרכניות המחייבות את התאגיד הבנקאי – דהיינו, הוראות חוק ורשויות אשר חלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו.
- החובות הצרכניות החלות על הבנק הינן חובות חוצות ארגון הנוגעות למגוון נרחב של פעילויות, הליכים ומוצרים אותם מבצע הבנק מדי יום.
- בנושא היערכות הבנק לאימוץ תכנית אכיפה פנימית, ראה להלן ב"חוק ייעול הליכי אכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה) התשנ"א 2001" בפרק חקיקה ופיקוח הנוגעים למערכת הבנקאית.

ב. מדיניות

במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2012 קבע ואישר הדירקטוריון לראשונה מדיניות ציות. המסמך הינו אימוץ המדיניות הקבוצתית, בהתאמות הנדרשות לבנק.

כמו כן, הדירקטוריון מאשר וקובע אחת לשנה את תכנית העבודה של פונקציית הציות בבנק.

ג. תאבון הסיכון

הימנעות מלקיחת סיכון ציות ואיסור הלבנת הון – הבנק ימלא אחר ההוראות הרגולטוריות החלות עליו ויפעל לשם הבטחת העמידה בהן על ידי כלל עובדי הבנק והחברות הבנות.

הבנק הגדיר כי אין לשקול שיקולים עסקיים ככל שהדבר נוגע ליישום ההוראות והנהלים בתחום הציות ואיסור הלבנת הון.

דוח הדירקטוריון

ד. מבנה ארגוני תומך

בבנק הוגדרו בעלי תפקידים, ממשקים ותחומי אחריות במטרה לקיים את הוראה 308 ולנהל את סיכוני הציות: קצינת הציות הינה מנהלת מחלקת רגולציה ותהליכים ובהתאם לעקרון האי תלות שבהוראה, המחלקה כפופה לסמנכ"ל, מנהל חטיבת המטה ומנהל הסיכונים הראשי, אשר אינו פונקציה עסקית.

אל קצינת הציות כפופים מרכז תחום ציות ונאמני איסור הלבנת הון וציות. (להלן: "הנאמנים"). הנאמנים הינם הפונקציה המקצועית בכל סניף/יחידה ובאחריותם וידוא הציות לתקנות השונות וכן דיווח מיידי לקצינת הציות במקרה של הפרת הוראה צרכנית.

ה. ניהול סיכון הציות

קצינת הציות עומדת בראשות ועדת קצין הציות, אשר כוללת נציגים של יחידות הבנק השונות (המחלקה המשפטית, מחלקת רגולציה ותהליכים, מחלקת משאבי אנוש ומנהל, מזכירות הבנק, נציג הביקורת הפנימית, מחלקת ניהול סיכונים, נציג סניפים ראשיים, נציג סניפי אמידים). הועדה, אשר מתכנסת לפחות אחת לרבעון, אחראית לתאם בין היחידות השונות בבנק ולפעול להגברת שיתוף הפעולה במטרה ליישם את תכנית הציות. בנוסף, דנה הועדה בנושאים הקשורים לתכנית הציות בנושאי הציות להוראות צרכניות.

ו. ניהול החשיפה

- מחלקת רגולציה ותהליכים אחראית על ריכוז הבקרה בבנק לציות להוראות צרכניות בהתאם לתכנית הציות ותכנית העבודה השנתית ולדיווח על ליקויים או פערים לכל מדרג הסמכויות בבנק, על ידי בחינת מוצרים חדשים ו/או פעילויות חדשות, כמו גם ביצוע בקרות שוטפות על מוצרים ופעילויות קיימות ווידוא כי הם תואמים את ההוראות הרגולטוריות השונות בתחום הצרכני ובתחום איסור הלבנת ההון. כחלק מתפקידה, בוחנת גם המחלקה חוזרים ונהלים חדשים בהיבטי יחסי בנק-לקוח, טרם פרסומם.
- אחת לחמש שנים לפחות מבוצע בבנק ובחברות הבנות סקר תשתיות, אשר תפקידו לוודא כי אכן הבנק ערוך באופן הולם ליישום וקיום חובותיו הנגזרות מההוראות הצרכניות. המחלקה בודקת את קיום ההוראות הצרכניות ועוקבת באופן שוטף, בסיוע המחלקה המשפטית, אחר שינויים בחקיקה ובהוראות רגולטוריות, בזיקה להוראות צרכניות.
- למחלקת רגולציה ותהליכים ממשק עבודה מעוגן בנהלי עבודה עם יחידות תומכות נוספות בבנק, כגון: המחלקה המשפטית, מחלקת ניהול סיכונים ומחלקת אשראי, וכן ממשק לפורומים מקצועיים קשורים, כגון: פורום מעקב אחר יישום הוראות סטטוטוריות, ועדת ניטור סיכונים וועדת נהלים.
- בבנק מבוצעים תהליכי הטמעה שוטפים בנושא הציות להוראות צרכניות על ידי לומדה, קיום ימי עיון והדרכות למטה ולסניפים, אם באופן עצמאי ואם בהתבסס על מערך ההדרכה של הקבוצה.
- באחריות קצינת הציות של הבנק לבצע מעקב אחר טיפול נאות בתלונות לקוחות.

דוח הדירקטוריון

ז. דיווח על החשיפה

- אחת לרבעון מדווחת קצינת הציות להנהלת הבנק על פעילותו במהלך הרבעון שחלף. הדיווח המפורט כולל סיכום פעילות המחלקה, פירוט המלצות, פרטים ביחס להפרות של הוראות צרכניות שזוהו במהלך התקופה המדווחת והמלצות לגבי צעדים שיש לנקוט בגין ההפרות ומניעת הישנותן והיערכות הבנק ליישום הוראה צרכנית חדשה.
- אחת לשנה לפחות מדווחת קצינת הציות לדירקטוריון הבנק.
- בנוסף לתכנית הציות שנקבעה על ידי הדירקטוריון מוגדרים דיווחים מיידיים.

10. סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור

א. כללי

סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור (להלן: "הלבנת הון") הינם הסיכונים להטלת עיצומים כספיים משמעותיים על הבנק לאור אי עמידה בהוראות החוק בנושא מניעת הלבנת הון ואיסור מימון טרור וכן הסיכון להיווצרותה של אחריות פלילית של התאגיד ועובדיו. בנוסף, התממשות עבירה על הוראות הדין בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור עשויה לגרור התממשות של סיכון מוניטין.

על המגזר הבנקאי חלות הוראות שונות במסגרת מניעת הלבנת הון ומימון טרור הכוללות, בין היתר, את החוק לאיסור הלבנת הון, החוק לאיסור מימון טרור, צו איסור הלבנת הון, תקנות איסור מימון טרור, הוראת ניהול בנקאי תקין 411, לרבות ההוראה המתוקנת כפי שפורסמה בחודש ינואר 2010.

ב. מדיניות

דירקטוריון הבנק מאשר אחת לשנה את מסמך המדיניות.

ג. מבנה ארגוני תומך

הוגדרו בעלי תפקידים, ממשקים ותחומי אחריות במטרה לקיים את הוראות הדין ולנהל את סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור:

האחראית למילוי החובות בבנק לפי חוק איסור הלבנת הון, הינה הגברת מיכל טילו אשר מונתה ביום 25.3.12 כממונה על סיכוני איסור הלבנת הון וטרור במקום מר יעקב קונורטוב, קצין הציות והממונה על איסור הלבנת הון בבנק הבינלאומי. מנהלת מחלקת רגולציה ותהליכים הינה הממונה על איסור הלבנת הון בבנק, אליה כפופים מרכז תחום איסור הלבנת הון ונאמני ציות ואיסור הלבנת הון סניפיים/ מחלקתיים (להלן: "הנאמנים").

ד. ניהול סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור

- תפקידי הממונה על איסור הלבנת הון כוללים, בין היתר: פיתוח וביצוע בקרות על מנת לוודא כי הבנק מיישם את הוראות הדין כולל בקרות אחר ביצוע הדיווחים על פי סוג וגודל הפעולה, וידוא כתיבה ועדכון המדיניות והנהלים בהתאם לעדכוני חקיקה והוראות הדין, ביצוע ו/או בקרה אחר קיום הדרכות, העברת דיווחים על פעולות בלתי רגילות לרשות לאיסור הלבנת הון ובדיקת יישום מדיניות הבנק בכל חברות הבנות של הבנק. הבנק הטמיע באופן מלא את הבקרות, הכלים והנהלים אשר הוגדרו על ידי הממונה הקבוצתי.

דוח הדירקטוריון

- הנאמנים הינם הפונקציה המקצועית בכל סניף ויחידה ואחראים על הפעילות השוטפת למניעת הלבנת הון ומימון טרור, בהתאם לנהלים ולהוראות, לרבות ביצוע בקרות והעברת דיווחים על פעולות בלתי רגילות. הנאמנים נבחרים מתוך אוכלוסיית עובדי הבנק בהמלצת מנהל סניף/מנהלת מטה הסניפים/מנהל חטיבה.
- מחלקת רגולציה ותהליכים עורכת אחת לחצי שנה יום עיון לנאמנים בנוכחות: אחראי איסור הלבנת הון בחברות הבנות, נאמן מחלקת אשראי, מנהל המחלקה הבינלאומית והתאמות, מנהלת מטה הסניפים, בנוסף לימי העיון המרוכזים במחלקת ההדרכה של הקבוצה. מעת לעת ובהתאם לצורך נערכים כנסים למנהלים, לעובדי סניפים חדשים (טרם פתיחתם), הרצאות בסניפים עצמם וכן השתלמויות והדרכות לכלל העובדים, אם עצמאית ואם במסגרת מחלקת ההדרכה של הקבוצה. בנוסף, הפיץ הבנק לומדה ממוחשבת הכוללת מבדק לבחינת הטמעת תוכן הלומדה בקרב העובדים. מרבית עובדי הבנק הרלבנטיים נבחנו במבדק ועמדו בו בהצלחה. מהלכי ההדרכה שבוצעו הגבירו את המודעות לנושא.
- הבנק נוקט באופן שוטף במהלכים לאיתור וטיוב נתונים באמצעות דוחות בקרה המופצים לסניפים בצירוף הנחיות מתאימות ובעזרת מערכת אקטימייז לניטור פעולות חריגות בחשבון.
- המחלקה המשפטית מבצעת מעקב אחר עדכוני חקיקה ווידוא מסירתם לממונה איסור הלבנת הון וכן למתן תמיכה משפטית ככל שזו נדרשת, לקיום חובות הרפרנט ופעילות המחלקה והבנק.
- על פי הוראת בנק ישראל, מחודש פברואר 2012, ביצע הבנק סקר פערים לבדיקת עמידת הבנק בהוראות לעניין איסור הלבנת הון ומימון טרור.

  תהליך הטיפול בממצאי הסקר וסגירת הליקויים צפוי להסתיים עד חודש אוגוסט 2013.

ה. דיווח על החשיפה

אחת לרבעון מדווחת הממונה על איסור הלבנת הון להנהלת הבנק על הפעילות במהלך הרבעון שחלף. הדיווח המפורט כולל, בין היתר, התייחסות למוקדי סיכון שאותרו על ידי האחראי ודרכי הטיפול בהם ודיווח על יישום מדיניות "הכר את הלקוח".

בנוסף, במדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון מוגדרים דיווחים מיידיים לדירקטוריון ולבנק ישראל.

11. סיכונים משפטיים

א. כללי

סיכון משפטי מוגדר בבנק כ"סיכון להפסד, כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם". הבנק מתייחס להגדרה זו באופן מרחיב וכולל בסיכון המשפטי, בין היתר, סיכון הנובע מאי קיומן של הוראות דין, לרבות הוראות רגולטוריות, סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, סיכונים הנובעים מפעילות ללא יעוץ משפטי/גיבוי משפטי מול לקוחות, ספקים ו/או צדדים נוספים, סיכונים הכרוכים בהליכים משפטיים וכל סיכון אחר העלול לחשוף את הבנק לדרישה או תביעה משפטית וכן לקנסות ועיצומים. כמו כן, ההגדרה הורחבה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 350 והיא כוללת, אך אינה מוגבלת לחשיפה לקנסות או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית, כמו גם מהסדרים פרטניים.

דוח הדירקטוריון

ב. מדיניות וניהול החשיפות

הבנק פועל על פי מדיניות לניהול הסיכון המשפטי, אשר מבוססת על המדיניות הקבוצתית בנושא. המדיניות מוגשת לאישור ההנהלה והדירקטוריון בגין כל שנה ובה מתואר הסיכון המשפטי, הדרכים לאיתורו, מיפויו ומזעורו.

הבנק נוקט במדיניות שמרנית של תיאבון סיכון נמוך ביחס לקשירת הסכמים והתחייבויות משפטיות ויבצע את פעילותו העסקית בליווי וגיבוי משפטי הולם, תוך הקפדה יתרה על עמידה בכל הוראות החקיקה והרגולציה והמגבלות והחבויות הנגזרות מהן. מבלי לגרוע מהאמור, הבנק ינקוט במדיניות של אפס סובלנות בכל הנוגע לסיכון שמקורו בהפרה של הוראות דין המהוות עבירה פלילית או הפרה מינהלית.

המחלקה המשפטית של הבנק מקיימת מעקב שוטף אחר ההתפתחויות בחקיקה, ברגולציה ובפסיקה, העשויות להשליך על הפעילות השוטפת של הבנק. הבנק פועל למזעור הסיכונים על בסיס התפתחויות אלו ובהתאם להשלכותיהן. כמו כן, המחלקה המשפטית עורכת על פי הצורך, עדכונים נדרשים במסמכים המשפטיים שבשימוש הבנק, בהסכמי המסגרת להם הבנק צד ובחוות דעת משפטיות המהוות בסיס להתקשרויות ו/או קווים מנחים לפעילויות שונות.

בנוסף, פועלת המחלקה המשפטית לאיתור מראש של הסיכונים המשפטיים, לרבות בחינת כל מוצר או פעילות חדשים ועריכת מכלול המסמכים הכרוכים באותו מוצר/שירות או פעילות, במגמה למזער את הסיכון המשפטי ככל האפשר.

כן נקבעים בבנק נהלים לעבודת המטה והסניפים ונעשות הדרכות שוטפות ליישומם, תוך שימת דגש על הנושאים המשפטיים הכרוכים בפעילות הבנק.

במסגרת ניהול הסיכון התפעולי מבוצע סקר סיכונים תפעוליים על תהליכי העבודה במחלקה המשפטית וסיכונים שאותרו מוערכים, נקבעים צעדים למזעורם ומופקים לקחים לשם מניעת הישנותם.

ג. דיווח על החשיפה לסיכונים משפטיים

- החשיפות לסיכונים משפטיים מרוכזות ומדווחות ב"מסמך הסיכונים" הרבעוני כנדרש בהוראה 310 להוראות ניהול בנקאי תקין. מסמך הסיכונים נדון אחת לרבעון בהנהלה, בועדת ניהול הסיכונים ובדירקטוריון.
- בעת קרות אירוע מהותי בעל אפיונים משפטיים, כגון: תביעה או התממשות סיכון משפטי, מוגש למנהלת הסיכונים המשפטיים דיווח מיידי ביחס לאירוע, מידת השפעתו ואופן השפעתו על הבנק. מנהלת הסיכונים המשפטיים מורה על האמצעים שיש לנקוט על מנת לצמצם את מידת החשיפה לסיכון המשפטי שנוצר ונעזרת לשם כך בעובדי המחלקה המשפטית, הביקורת הפנימית וקצין ציות בהתאם לצורך. אירועים מהותיים כאמור מדווחים מיידית למנכ"ל הבנק.

ד. ניהול הסיכונים המשפטיים על בסיס קבוצתי

מדיניות הסיכונים המשפטיים בבנק מותאמת בשינויים המחויבים עם מדיניות ניהול הסיכונים המשפטיים של חברת האם. הבנק מונחה ליישם ולדווח לחברת האם אודות הסיכונים המשפטיים שאותרו על ידו.

טבלת גורמי סיכון

במהלך התקופה המדווחת לא חלו שינויים בטבלת גורמי הסיכון של הבנק בהשוואה למפורט בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012.

יש לציין, כי במהלך הרבעון התאגדו עובדי הבנק והצטרפו להסתדרות העובדים הכללית החדשה. למידע נוסף ראה פרק התפתחויות נוספות בדוח הדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים מתייחסת לסוגיות שהינן בעלות חשיבות לתיאור מצבו הפיננסי של הבנק. סוגיות שהינן קשות, סובייקטיביות ומחייבות הערכות מורכבות, כתוצאה מהצורך לערוך אומדנים של השפעת עניינים שעל פי טבעם הם אינם ודאיים.

נושאים קריטיים כאמור, אשר לגביהם הבנת המדיניות החשבונאית הינה הכרחית להבנת התוצאות המדווחות של הבנק מובאים להלן.

בכל אחד מהנושאים הקריטיים הללו, נעזרה ההנהלה במידע המקצועי הטוב ביותר, על מנת לערוך את האומדנים הדרושים בהערכת הנכסים וההתחיבויות של הבנק, והבנק מאמין כי האומדנים בהם נקט הינם נאותים.

נושאים קריטיים כאמור, אשר לגביהם הבנת המדיניות החשבונאית הינה הכרחית להבנת התוצאות המדווחות של הבנק, הינם: מדידה וגילוי של חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי, הערכת שווי השקעה בניירות ערך, אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסים, ירידת ערך נכסים והתחייבויות בגין תביעות משפטיות.

לאור המהותיות של נושאי הערכת שווי השקעה בניירות ערך, אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסים נגזרים וירידת ערך נכסים, הם מובאים להלן למרות שלא חל בהם שינוי ביחס לדוחות הכספיים ליום 31.12.12.

1. הערכת שווי השקעה בניירות ערך

על פי כללי החשבונאות החלים על תאגידים בנקאיים, ניירות הערך בדוחות הכספיים מוצגים כדלקמן:

ניירות ערך למסחר – מוצגים במאזן לפי שווי הוגן. רווחים או הפסדים נזקפים לדוח רווח והפסד בהתאם.

ניירות ערך זמינים למכירה – אגרות חוב (סחירות ושאינן סחירות) ומניות סחירות מוצגות במאזן לפי שווי הוגן, כאשר רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי ההוגן נזקפים לקרן הון ולא לרווח והפסד, למעט במקרה של ירידת ערך שהינה בעלת אופי אחר מזמני, במקרה כזה הפסדים אלו נזקפים לדוח רווח והפסד. מניות לא סחירות מוצגות לפי עלותן המותאמת. רוב ניירות הערך בהם מחזיק הבנק הינם סחירים בשוק פעיל (בין אם מדובר בבורסה ובין אם מדובר בשוק מעבר לדלפק) ולכן קיים לגביהם שווי שוק זמין. ישנן אג"ח שאינן סחירות ולא קיים בגינן ציטוט זמין ולכן הן מוצגות לפי שווי הוגן מחושב.

לצורך חישוב השווי ההוגן של אגרות החוב שאינן סחירות נעשה שימוש בשיטת ערך נוכחי של תזרימי מזומן עתידיים.

שוויין של אגרות חוב של בנקים בחו"ל מתבסס על ציטוטי מחירים של ספק מחירים בינלאומי חיצוני לבנק – חברה בינלאומית מובילה המספקת שירותי שיערוך עבור מאות מוסדות פיננסיים מובילים בעולם, עם מעל ל- 25 שנות נסיון.

החברה עוסקת בתחום מתן שירותי ציטוט ושיערוך ולא בתחום המסחר בניירות ערך. בנוסף, לצורך בקרה, נערכת הצלבה של שערי ניירות הערך ממערכת הספק לשערים המצוטטים ממערכת מידע פיננסי אחרת, בה השתמש הבנק בעבר. השווי ההוגן של אגרות חוב ישראליות שאינן סחירות מתבסס על ציטוטי מחירים המתקבלים מחברת "שערי ריבית". לצורך תחשיב שוויין של אגרות חוב אלו, בחנה יחידת ה- Middle Office לפעילות הנוסטרו שהינה גורם בלתי תלוי בגורם העסקי המבצע את הפעילות, את הריבית להיוון המתקבלת מחברת "שערי ריבית" ובנוסף, נערכה בדיקה מול ניירות ערך סחירים של אותו מנפיק או ניירות ערך דומים בשוק, במידת האפשר.

דוח הדירקטוריון

בנוסף, נערך אימות ותיקוף של השווי ההוגן על ידי הועדה לניטור סיכונים וגורם מטעמה, אחת לרבעון. בהתאם להוראות בנק ישראל, מונה גורם בורר, אשר תפקידו לברור במידה וקיימת מחלוקת בגין תחשיב השווי ההוגן, בין הגורם הקובע את השווי ההוגן והגורם המתקף.

לצורך תחשיב שוויין של אגרות חוב ישראליות לא סחירות, בחנה הנהלת הבנק את הריבית להיוון המתקבלת מחברת "שערי ריבית" ובנוסף, נערכה בדיקה מול ניירות ערך סחירים של אותו מנפיק או ניירות ערך דומים בשוק, במידת האפשר.
במקרים מסויימים, כאשר נתגלו פערים במסגרת הבדיקה, הורדו מחירי השערים על ידי העלאת ריבית ההוון, באם נדרש, כדי לשקף את הסיכון הגלום בנייר הערך. בדבר בחינת ירידת ערך בהשקעה בניירות ערך – ראה סעיף 4 להלן.

להלן רגישות בשוויו ההוגן של תיק אגרות חוב שאינן סחירות (המחושב לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומן עתידיים) בבחינה של שינויי של 1% בשיעור הריבית המשמש לשערוכן (במיליוני ש"ח):

	ירידה של 1%	עליה של 1%
שינוי בשווי הוגן	**2.6**	**(2.2)**

2. אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים

הבנק פועל בהיקפים משמעותיים בתחום המכשירים הפיננסיים הנגזרים, שהצגתם בדוחות הכספיים מושתתת על בסיס השווי ההוגן, להבדיל מהשווי על פי עקרון הצבירה.
הבנק מיישם את כללי FAS 157 (ASC 820) למדידת השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנגזרים החל משנת 2012.
FAS 157 (ASC 820) מגדיר את השווי ההוגן כמחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך סילוק התחייבות בעסקה בין מוכר מרצון לקונה מרצון במועד המדידה. התקנון מחייב לעשות שימוש מירבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמזער שימוש בנתונים לא נצפים, לצורך הערכת שווי הוגן. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק, אשר מתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של התאגיד הבנקאי.
סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג של שווי הוגן כלהלן:

- נתוני רמה 1 – מחירים מצוטטים משוק פעיל.
- נתוני רמה 2 – מחירים הנגזרים ממודלים להערכה, אשר הנתונים המשמעותיים בהם נצפים בשוק או נתמכים על ידי נתוני שוק נצפים.
- נתוני רמה 3 – מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר אחד או יותר מהנתונים המשמעותיים בהם אינם נצפים.

דוח הדירקטוריון

מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק עיקרי הוערכו לפי שווי שוק, שנקבע בשוק העיקרי ובהעדר שוק עיקרי, לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי הנגזר (סיכון שוק, סיכון אשראי וכדומה). חישובי השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנגזרים, בגין מרכיב המט"ח שלהם, מתבססים על הנתונים השוררים בשוקי הכספים הבינלאומים ובשוק המקומי, ובגין המרכיב של המטבע הישראלי, על שיעורי רבית לא צמודה ורבית צמודת מדד, בהתחשב במחירי השוק, הנזילות והסחירות הקיימת בשוק המקומי בהתחשב בסוג המכשיר ובתקופת העסקה. בהתאם להוראות FAS 157 (ASC 820) שעורי הריבית הם אחידים, בין אם שווי המכשירים מהווה נכס בבנק ובין אם הוא מהווה התחייבות (אין מרווח בין ריבית הקניה לריבית המכירה). סיכון האשראי הגלום במכשירים הפיננסיים הנגזרים בא לידי ביטוי בשווי ההוגן, על ידי הכללת פרמיית סיכון בחישוב השווי.

פרמיית סיכון נכללה בחישוב כל העסקאות. בעסקאות שהשווי ההוגן שלהן מהווה נכס נכללה פרמיית סיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ובעסקאות שהשווי ההוגן שלהן מהווה התחייבות נכללה פרמיית הסיכון של הבנק.

פרמיית סיכון האשראי של הבנקים בארץ ושל הבנקים בחו"ל התקבלה מגורמים חיצוניים המסתמכים על מכשירי חוב ונגזרי אשראי הנסחרים בשוק פעיל. לגבי יתר הלקוחות, פרמיית הסיכון נקבעה לפי מודל פנימי המדרג את טיב הלקוחות וסיכון האשראי שלהם.

השווי ההוגן של אופציות לסוגיהן השונים מתבסס ברובו הגדול, על מודל Black and Scholes והוא מושפע מהתנודתיות הגלומה בשערי החליפין, הרבית והמדדים הרלבנטיים לאופציה שהבנק רכש או כתב. נתוני התנודתיות של שערי החליפין מט"ח-שקל ונתוני התנודתיות של שערי החליפין מט"ח-מט"ח נקבעים על ידי חברה חיצונית המתמחה בשערוך אופציות על פי הנתונים הנגזרים משוקי הכספים בארץ ובעולם. לגבי מכשירים פיננסיים נגזרים מורכבים שאין להם שוק סחיר, מתקבלים, בדרך כלל, ציטוטי שווי הוגן מגורמים בחו"ל, וסבירותם נבחנת על ידי יחידת ה- Middle Office של הבנק, שהינה גורם בלתי תלוי בגורם העיסקי המבצע את הפעילות.

3. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הטבלה שלהלן מסכמת את שווים ההוגן של מכשירים פיננסיים בהתפלגות לפי שווי הוגן של מחירים מצוטטים משוק פעיל ואחר:

(מיליוני ש"ח)

	31 במרץ 2013			
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	סך הכל
נכסים פיננסיים	2,227.7	288.3	28.7	2,544.7
התחייבויות פיננסיות	711.1	126.0	5.1	842.2

דוח הדירקטוריון

(מיליוני ש"ח)

	31 במרץ 2012			
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	סך הכל
נכסים פיננסיים	3,370.6	[1,2]388.6	[1,2]19.0	[2]3,778.2
התחייבויות פיננסיות	1,579.6	[1,2]87.9	[1,2]6.4	[2]1,673.9

(מיליוני ש"ח)

	31 בדצמבר 2012			
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	סך הכל
נכסים פיננסיים	1,805.9	[2]170.0	[2]25.2	[2]2,001.1
התחייבויות פיננסיות	573.0	[2]126.8	4.4	[2]704.2

1 מוין מחדש.
2 הוצג מחדש. ראה ביאור 1 ה' (2).

4. ירידת ערך נכסים

הבנק מיישם נהלים על מנת להבטיח שערך נכסיו במאזן המאוחד אינו עולה על שווים ההוגן. במידת הצורך רושם הבנק ירידות ערך בנכסיו.

בחינת ירידת ערך ניירות ערך זמינים למכירה בתיק הנוסטרו נבחנת בהתאם לנוהל שאושר על ידי הדירקטוריון. לצורך בחינת ירידת ערך בתיק הנוסטרו, מתכנסת מידי רבעון ועדת הנהלה מיוחדת, בהשתתפות המנכ"ל, מנהל חטיבת המטה, הממונה על האשראי,מנהל מחלקת ניהול סיכונים, מנהל החטיבה הפיננסית והחשבונאית הראשית (כמשקיפה).

תפקידה של הועדה לבחון האם מדובר בירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני שיש לרושמה בדוח רווח והפסד ולהביא המלצה בנושא לועדת הביקורת של הדירקטוריון.

ניירות ערך

הבנק בוחן בכל תקופת דיווח האם ירידה בשוויים ההוגן של ניירות ערך המסווגים לתיק הזמין למכירה הינה בעלת אופי אחר מזמני.

הבנק מכיר בתקופת הדיווח בירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, לכל הפחות, בגין ירידת ערך של כל נייר המקיים אחד או יותר מהתנאים הבאים:

- נייר ערך אשר נמכר עד מועד פרסום הדוח לציבור לתקופה זו;
- נייר ערך אשר סמוך למועד פרסום הדוח לציבור לתקופה זו, הבנק מתכוון למכור אותו בתוך פרק זמן קצר;

דוח הדירקטוריון

- איגרת חוב אשר לגביה חלה ירידת דירוג משמעותית בין דירוגה במועד שבו היא נרכשה על ידי הבנק לבין דירוגה במועד פרסום הדוח לתקופה זו;
- איגרת חוב אשר לאחר רכישתה סווגה על ידי הבנק כבעייתית;
- איגרת חוב שלגביה חל כשל בתשלום לאחר רכישתה;
- נייר ערך, אשר השווי ההוגן שלו לסוף תקופת דיווח וגם במועד הסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים, היה נמוך בשיעור העולה על 40% מהעלות (לגבי איגרות חוב – העלות המופחתת) והשווי ההוגן שלו נמוך מהשווי בו נרכש מעל ל- 3 רבעונים ברציפות. זאת, אלא אם בידי הבנק ראיות אובייקטיביות ומוצקות וניתוח זהיר של כל הגורמים הרלוונטיים, אשר מוכיח ברמה גבוהה של ביטחון כי ירידת הערך הינה בעלת אופי זמני.

בנוסף, הבחינה בדבר קיום ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני מתבססת על השיקולים הבאים:

- שיעור ההפסד ביחס לעלות נייר הערך (לגבי אגרות חוב – לעלות המופחתת);
- משך התקופה בה השווי ההוגן של נייר הערך נמוך מעלותו;
- שינוי לרעה במצב המנפיק או במצב השוק בכללותו;
- הכוונה והיכולת של הבנק להחזיק את נייר הערך לתקופת זמן ארוכה מספיק שתאפשר עליה בשווי ההוגן של נייר הערך או עד לפדיון;
- במקרה של איגרות חוב – שיעור התשואה לפדיון;
- במקרה של מניות – הפחתה של חלוקת דיבידנדים או ביטול שלה.

כאשר חלה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, עלותו של נייר הערך מופחתת לשוויו ההוגן ומשמשת כבסיס עלות חדש. סכום ההפחתה ייזקף לדוח רווח והפסד. עליות ערך בתקופות דיווח עוקבות מוכרות בסעיף נפרד בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר ואינן נזקפות לרווח והפסד (בסיס העלות החדש).

5. התחייבויות בגין תביעות משפטיות

בין יתר התחייבויות הבנק קיימות הפרשות בגין תביעות משפטיות שונות נגד הבנק, ביניהן גם בקשה לתביעה ייצוגית, באם נדרש. ההפרשות נקבעו באופן שמרני על פי הערכת ההנהלה ומבוססות על חוות דעת משפטיות.

אחת לרבעון נערך דיון בדירקטוריון, לגבי תביעות שהוגשו נגד הבנק.

לצורך הערכת הסיכונים בהליכים משפטיים המוגשים כנגד הבנק מתבססת הנהלת הבנק על חוות דעתם של היועצים המשפטיים החיצוניים המייצגים את הבנק בתביעות אלו.

חוות דעת אלו ניתנו על ידי היועצים המשפטיים החיצוניים על פי מיטב שיקול דעתם, על יסוד העובדות המוצגות להם על ידי הבנק ועל יסוד המצב המשפטי (הדין והפסיקה) כפי שהם ידועים במועד ההערכה, והנתונים, לא פעם, לפרשנות ולטיעונים אפשריים שונים. הערכת הסיכונים לאישור תובענות ייצוגיות כרוכה בקושי רב עוד יותר, שכן מדובר בתחום משפטי חדש יחסית, אשר ההלכות המשפטיות בו גם בנושאים עקרוניים ומרכזיים מצויות עדיין בהתהוותן וטרם גובשו.

לאור האמור לעיל, יתכן שתוצאות התביעות בפועל תהיינה שונות מההפרשות שנעשו.

דוח הדירקטוריון

עדכוני חקיקה

תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), התשע"ג-2012

ביום 18.2.13 חתם שר המשפטים על התקנות. תוקפן חצי שנה מיום פרסומן ברשומות.

התקנות חלות על תאגיד בנקאי מכוח חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלויות, התשנ"ח-1998 אשר מגדיר שירותים בנקאיים כשירותים ציבוריים. בין היתר, נדרש לבצע התאמות נגישות בנהלים, הליכים ונוהגים ביחס לאנשים בעלי מוגבלויות נגישות. בנוסף, חלה חובה למנות ולהכשיר "רכז נגישות" אשר תפקידו לוודא ולסייע לארגונו להיות נגיש ולעמוד בדרישות החוק לעיל.

הנושא מטופל ויושם באופן קבוצתי.

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלת הפצה) (תיקון), התשע"ג-2013

התקנות פורסמו ביום 4.4.13 תחולה ביום 4.5.13.

התקנות מפחיתות את שיעורי עמלות ההפצה הנגבות על ידי מפיץ.

הוראה לבעלי רשיון בקשר לחובות גילוי בנוגע לעבודות אנליזה (נוסח חדש- 2013)

נוסח חדש זה, מחליף את ההוראות המקוריות שפורסמו בשנת 2007. תחילתה של הוראה זו ביום 11.3.13.

בעבודות אנליזה יש משום הבעת עמדה והמלצה בנוגע לכדאיות השקעה בניירות ערך של חברות ציבוריות ומשכך, הן מהוות "ייעוץ השקעות" לפי חוק הסדרת העיסוק. לפיכך, האנליסטים מחויבים להיות בעלי רישיון וכפופים לכל החובות המוטלות על בעלי רישיון.

ההוראה אינה חלה על אנליסטים שפעילותם אינה טעונה רישוי: אנליסט שעבודותיו נמסרות אך ורק למי שמנוי בתוספת הראשונה לחוק ניירות ערך פטור וכן אנליסט המפרסם עבודותיו רק בכלי תקשורת.

באשר לגילוי אודות ניגוד עניינים הקיים אצל הגוף בו מועסק האנליסט, קובעת ההוראה חובת גילוי כללית של כל ניגוד עניינים הקיים במישרין או בעקיפין במועד פרסום עבודת האנליזה. ההוראה מפרטת מקרים ספציפיים הטעונים גילוי, ביניהם, ניגוד עניינים הנובע מקיומו של חוב קיים מצד התאגיד הנסקר בעבודת האנליזה (להלן – "גילוי בדבר קיומו של אשראי") וניגוד עניינים הנובע מהחזקה שיש לבית ההשקעות או לבנק ולתאגידים קשורים להם בניירות ערך של התאגיד הנסקר בעבודת האנליזה (להלן – "גילוי בדבר החזקה בנוסטרו ובחשבונות מנוהלים").

הנוסח החדש קובע כי תאגיד בנקאי יהיה פטור מחובת גילוי בדבר קיומו של אשראי ומחובת גילוי בדבר החזקה בנוסטרו שלו ושל תאגידים קשורים ובחשבונות מנוהלים בתאגידים קשורים. פטור זה ניתן לתאגידים הבנקאיים משום היותם מחויבים מכח סעיף 10 להוראות ניהול בנקאי תקין 322 של בנק ישראל בקיום הפרדה ארגונית, מקצועית ועסקית בין פעילות הנוסטרו ופעילות האשראי לבין האנליסט ומערך הייעוץ.

על בסיס הפרדה רגולטורית זו ניתן גם פטור לתאגיד נשלט על ידי תאגיד בנקאי מחובת גילוי בדבר החזקות ניירות ערך של התאגיד הנסקר בנוסטרו של התאגיד הבנקאי (יחד– "תאגיד פטור").

דוח הדירקטוריון

הוראה לבעלי רשיון בקשר לחובות גילוי בנוגע לעבודות אנליזה (נוסח חדש- 2013) (המשך)

התאגיד הפטור נדרש לציין את העובדה כי הוא אינו נדרש לתת גילוי בדבר קיומו של אשראי ו/או גילוי בדבר החזקה בנוסטרו ו/או בתיקים מנוהלים, משום שהוא מקיים הפרדה מבנית מפוקחת רגולטורית וכן להציג בתמצית את מהות ההפרדה המבנית המתקיימת אצלו.

הפטור האמור לא יחול בנוגע למידע, אשר התאגיד הפטור נדרש לתת לגביו גילוי לציבור בהתאם לחוק תקנות ניירות ערך (דוגמת היותו בעל ענין בתאגיד הנסקר).

יש להדגיש כי הפטור הניתן בהוראה זו אינו חל כאשר ישנם ניגודי עניינים הידועים למכין עבודת האנליזה, בעת הכנת עבודת האנליזה (גם אם הגוף הינו גוף פטור).

רפורמה בתחום העמלות הבנקאיות

על שולחן הכנסת מונחות כיום מספר הצעות חוק פרטיות שעניינן מגבלות על גובה העמלות, סלי עמלות, איסור על חיוב סוגי אוכלוסיות בעמלות מסוימות, איסור על גביית סוגים מסוימים של עמלות וכיו"ב. כמו כן, מונחות על שולחן הכנסת הצעות חוק פרטיות המבקשות לחייב את התאגידים הבנקאיים בתשלום ריבית על יתרות זכות בחשבונות העו"ש של לקוחותיהם. ביום 13.3.13 הונחה הצעת חוק שכזו וכן ביום 23.7.12 הונחו על שולחן הכנסת שתי הצעות חוק פרטיות לתיקון חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א – 1981, אשר עניינן זהה. הבנק עוקב אחר התפתחות הליכי החקיקה של ההצעות המצויות עדיין בשלבי חקיקה ראשוניים.

הצעות חוק ותזכירי חוק

הצעת חוק חובת הדיווח של מוסדות פיננסיים על כספים ללא דורש, התשע"ג-2013

הצעת החוק הונחה על שולחן הכנסת ביום 13.3.13.

מוצע לחייב בחוק את כלל הגופים הפיננסיים בישראל לעדכן באופן שוטף את הגוף שיוקם באגף הממונה על שוק ההון ויהיה אחראי לרישומם של הכספים ללא דורש במאגר מידע לאומי אשר יהיה נגיש לכל.

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון – ביטול עמלות על שירותים בסיסיים בחשבון עובר ושב), התשע"ג-2013

הצעת החוק הונחה על שולחן הכנסת ביום 13.3.13.

עיקר ההצעה:

ביטול העמלות על שירותי העובר ושב אשר יקל על הצרכן להתמקד בעלות העיקרית של השירות הבנקאי – גובה הריבית (על האשראי ועל החיסכון) וכן יקל עליו לבצע השוואה בין הבנקים השונים. קיימת הצעת חוק דומה - הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון – מניעת כפל תשלום בגין ניהול חשבון עובר ושב), התשע"ג-2013, אשר הונחה על שולחן הכנסת ביום 13.3.13.

דוח הדירקטוריון

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון – איסור גביית עמלה בעד ניהול חשבון להשקעה בניירות ערך) , התשע"ג – 2013

הצעת החוק הונחה על שולחן הכנסת ביום 18.3.13

מוצע לקבוע כי הנגיד לא יכלול בתעריפון העמלות עמלה כלשהי שתאפשר לתאגיד בנקאי לגבות מלקוחותיו עמלה בעד ניהול חשבון להשקעה בניירות ערך.

הצעת חוק שיקים ללא כיסוי (תיקון – חובת הודעה ללקוח טרם סירוב שיק), התשע"ג-2013

הצעת החוק הונחה על שולחן הכנסת ביום 13.3.13.

מוצע לחייב את המערכת הבנקאית ליידע בעל חשבון במידה והמחאה שנמסרה לפירעון מתוך חשבונו או שהופקדה בחשבונו עתידה לחזור וכן להשהות את מועד סירוב השיק על ידי הבנק כדי לאפשר ללקוח להפקיד כסף בחשבונו לשם פירעון ההמחאה.

הצעת חוק ההוצאה לפועל (תיקון – דחיית ביצוע משכנתא על דירת מגורים), התשע"ג – 2013

הצעת החוק הונחה על שולחן הכנסת ביום 13.3.13.

מוצע לאפשר לבעל חוב משכנתא לקבל הארכה נוספת של שנה וחצי בטרם יחלו הליכים לביצוע המשכנתא, וזאת מעבר לחצי שנה הקבועה כיום ובלבד שבתקופה זו יעמוד בהסדר תשלומים לפיו עליו לשלם בכל חודש לפחות מחצית מסכום ההחזר החודשי שנקבע בהסכם המשכנתא.

הצעת חוק החברות (תיקון – איסור חברות בדירקטוריון של בנק ושל חברה ציבורית נוספת), התשע"ג-2013

הצעת החוק הונחה על שולחן הכנסת ביום 13.3.13.

מוצע לאסור על מינוי אדם המכהן בדירקטוריון של בנק לדירקטור בכל חברה ציבורית אחרת, במטרה לצמצם את הריכוזיות במשק ולמנוע מצבי ניגוד עניינים.

נוסח להערות הציבור - הוראות ליועצי השקעות ומנהלי תיקים ללא זיקה בקשר להשתתפות בכנסים וקבלת מוצרים פרסומיים ממנהלי נכסים פיננסיים (נוסח 2013)

ניתן להעביר הערות עד ליום 23.4.13.

בנוסח משנת 2011 נקבע כי על מנת שיועצי השקעות יהיו רשאים להשתתף "בכנס מטעם" מבלי שהדבר יחשב מבחינתם כקבלת טובת הנאה, על הכנס לעסוק אך ורק בהצגה של הנכסים הפיננסיים המנוהלים על ידי מארגן הכנס או נותן החסות לכנס.

הנוסח המוצע כולל הקלה במגבלות השתתפות בכנסים שמטרתה לאפשר חשיפת יועצי ההשקעות למידע מקצועי נוסף הרלבנטי לתחום עיסוקם. יועצי ההשקעות יהיו רשאים להשתתף בכפוף לתנאים כאמור, ללא תשלום תמורה, ב"כנס מטעם" הכולל גם תכנים שמטרתם הרחבת ידיעותיו הכלליות של יועץ ההשקעות, הרלוונטיות לפעילותו כיועץ השקעות, אך לא כאשר מדובר בתכנים שמטרתם הרחבת ידיעות כללית אחרת (למשל – נושאים פוליטיים שעל הפרק, נושאי תקשורת וכדומה), שכן בכנס הכולל תכנים מסוג זה, שאין להם תרומה להכרת הנכסים הפיננסיים או הגורמים העומדים מאחוריהם, או להרחבת ידיעות היועץ בתחום פעילותו, יש משום מתן טובת הנאה.

דוח הדירקטוריון

חוזר לבעלי רישיון משווק השקעות ולבעלי רישיון מנהל תיקים שיש להם "זיקה" לנכסים פיננסיים

החוזר פורסם ביום 10.3.13.

בהתאם להוראות חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, על בעל רשיון שיש לו זיקה לנכסים פיננסיים לתת גילוי ללקוח אודות הזיקה כאמור, בעל פה ובכתב טרם ההתקשרות.

סגל הרשות בחן מחדש את היקף הגילוי הנדרש ועמדתו היא כי במסמך שיימסר ללקוח טרם ההתקשרות עימו ניתן להסתפק בגילוי אודות שמות הגופים המוסדיים וסוגי הנכסים אשר לבעל הרישיון יש זיקה אליהם, ללא צורך בפירוט רשימת הנכסים עצמם, זאת בכפוף לכך שיודגש בפני הלקוח כי יש לבעל הרישיון זיקה לנכסים הפיננסיים וכי גילוי מפורט ועדכני לגבי הנכסים הפיננסיים אליהם קיימת לבעל הרישיון זיקה לפי חוק הייעוץ, יינתן באתר האינטרנט של החברה, ובמסמך שיימסר ללקוח תהיה הפניה מדויקת לכתובת דף האינטרנט בו מופיע פירוט זה.

טיוטה להערות הציבור- רשימת מעשים המעידים על הפרת חובות אמון וזהירות

הטיוטה פורסמה ביום 5.12.12 להערות הציבור עד ליום 5.3.13.

חוק ייעול הליכי אכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א- 2011 אשר פורסם בינואר 2011, כלל תיקונים לחוק השקעות משותפות ולחוק הייעוץ, בהם נקבע בין היתר, כי אי עמידה בחובות הזהירות והאמון לפי חוק השקעות משותפות או בחובת הזהירות לפי חוק הייעוץ, מהווה הפרה מנהלית, אשר בגינה רשאי יהיה מוטב ועדת האכיפה המנהלית, להשית אמצעי אכיפה מנהליים על מי שהפר את חובתו כאמור. במטרה להגביר את הוודאות בקרב המפוקחים באשר לחובות המוטלות עליהם, נקבעו בחוק אכיפה מנהלית, סעיפים המורים לרשות לפרסם רשימות מעשים או מחדלים עקרוניים ועל ידי כך תוקנה למפוקחים ודאות רבה יותר באשר לחובות שהפרתן עשויה להוות עילה לפתיחת הליך מנהלי.

להלן רשימת מעשים או מחדלים, שיש בהם כדי להעיד כי בעל רישיון שביצעם לא נהג בזהירות שבעל רישיון סביר היה נוהג בה בנסיבות דומות, אשר עשויה להתעדכן מעת לעת:

1. לא נקט באמצעים סבירים על מנת לעמוד בהתחייבויותיו על פי ההסכם עם הלקוח.
2. נתן שירותים ללא ביסוס מקצועי סביר, ובכלל זה שירות בנוגע לניירות ערך או נכס פיננסי, כאשר בעל הרישיון אינו בקיא בתכונות ניירות ערך או הנכס הפיננסי והסביבה הכלכלית המשפיעה עליהם ועל כדאיות ביצוע העסקה.

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשע"ב-2012

הצעת החוק פורסמה ביום 4.4.13.

מטרת ההצעה להתמודד עם תופעת הכספים המצויים בתאגידים הבנקאיים ללא דורש, על ידי הטלת חובות איתור של בעלי חשבונות והשקעה של כספים אלו. מוצע כי המפקח על הבנקים יוסמך ליתן הוראות לעניין הפעולות שעל התאגיד הבנקאי לנקוט במטרה לאתר בעל חשבון ללא תנועה בנוגע לניהול חשבונו בתאגיד הבנקאי או לאתר את יורשיו של בעל חשבון שנפטר. על התאגיד הבנקאי יהיה להשקיע את הכספים לזכותו של הלקוח באופן שיקבע הנגיד בכללים וכן יהיה עליו להודיע על כך לבעל החשבון. בחשבונות בהם בעל החשבון לא יצר קשר עם התאגיד הבנקאי במשך חמש שנים מיום שהפך החשבון לחשבון ללא תנועה, נדרש התאגיד הבנקאי לדווח על הכספים לאפוטרופוס הכללי על מנת שינסה לאתר את בעל החשבון באמצעות הכלים העומדים לרשותו.

דוח הדירקטוריון

טיוטת כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (חשבונות ללא תנועה), התשע"ב - 2013

הטיוטה פורסמה ביום 4.4.13.

הכללים מפרטים מהם דרכי ההשקעה לפיהם ישקיע תאגיד בנקאי כספי חשבון ללא תנועה, וזאת בהתאם לסוג ואופי החשבון.

הועדה להגברת התחרותיות במשק והצעת החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ב-2012

בחודש אוקטובר 2010 מונתה הועדה להגברת התחרותיות במשק במטרה לבחון את השפעות המבנה הנוכחי של המשק הישראלי המאופיין בריכוזיות גבוהה, ולהמליץ על צעדי המדיניות הרצויים. המלצות הועדה אומצו על ידי הממשלה ועוגנו בהצעת החוק האמורה אשר ביום 16.7.12 אושרה בכנסת בקריאה ראשונה. הוצע, בין היתר, כי תאגיד ריאלי משמעותי או מי ששולט בו לא ישלוט בגוף פיננסי משמעותי ולא יחזיק בו מעבר לשיעור שייקבע (ובלבד ששיעור זה לא יעלה על 10% או 5% לגבי גוף פיננסי משמעותי בלא גרעין שליטה). לצורך כך, הוצע כי תאגיד בנקאי יחשב גוף פיננסי משמעותי אם סך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד עולה על 40 מיליארד ש"ח, וכי תאגיד ריאלי משמעותי הינו תאגיד שאינו גוף פיננסי ועומד באופן עקרוני באחד מהתנאים הבאים: מחזור המכירות השנתי האחרון של כל התאגידים מקבוצתו בישראל או שהיקף האשראי המאזני של כל התאגידים מקבוצתו עולים על 6 מיליארד ש"ח. ביחס לאיסור האמור נכללו חריגים והוראות מעבר, ובכלל זה תקופת מעבר של 6 שנים ליישום ההצעה האמורה על גופים משמעותיים, אשר במועד פרסום החוק יעברו את הקריטריונים האמורים בשיעורים שנקבעו (להלן: "הוראת המעבר"). כן הוצע כי לא יכהן כדירקטור בגוף פיננסי משמעותי אדם השולט בתאגיד ריאלי משמעותי, קרובו, שותפו, אדם בעל זיקה אליו או נושא משרה בתאגיד ריאלי משמעותי. הוצע כי תקופת המעבר ליישום הוראה זו תהיה של שנתיים ובמקרים מסוימים תינתן ארכה כל עוד יהיה רשאי התאגיד הריאלי המשמעותי או השולט בו להמשיך ולהחזיק או לשלוט בגוף הפיננסי המשמעותי לפי הוראת המעבר. בנוסף, הוצע כי בעל שליטה בגוף פיננסי משמעותי שהוא תאגיד בנקאי לא יוכל לשלוט בגוף פיננסי משמעותי שאינו בנק (כמו מבטח) למעט גוף פיננסי משמעותי בשליטת התאגיד הבנקאי הנשלט.

דוח מסכם של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית מאת המפקח על הבנקים

הדוח פורסם ביום 19.3.13.

להלן עיקריו: אחת לתקופה ישלח הבנק ללקוח "תעודת זהות בנקאית", שתיתן לו תמונה על נכסיו והתחייבויותיו ותפרט את תשלומיו לבנק; במסגרת דיווח זה יצרף הבנק מידע על אודות הדירוג הפנימי של הלקוח, על מנת לאפשר הערכת איכות הלווה על ידי מלווים פוטנציאליים; ניתן יהיה לפתוח חשבונות בנק באינטרנט-ללא הגעה לסניף. עם זאת, יוטלו מגבלות על הפעילות בחשבון; הבנקים נדרשים לתמחר מחדש עמלות קנייה ומכירה של ניירות ערך, כדי להקטין את הפער בין העמלה בתעריף למחיר בפועל, וכדי להציג ללקוח מה ממוצע העמלות בניירות ערך הנגבה בתיק באותו הגודל; ביטול עמלת מינימום בדמי המשמרת; עידוד תחליפי פק"מ – הפחתת עמלות קנייה ומכירה של מק"מ וביטול דמי ניהול חשבון ניירות ערך למק"מ ולקרנות הכספיות. בנוסף, יושם דגש על הנושאים הבאים: הקלה על סגירת חשבון ומעבר לבנק חדש באמצעות שיפור וייעול תהליך העברת ההרשאות לחיוב חשבון מהבנק הישן לבנק החדש; הקמת צוות בינמשרדי לגיבוש הצעדים להעמדת אשראי לעסקים הקטנים ולמשקי הבית ממקורות החיסכון הפנסיוני והסרת החסמים הרגולטוריים הקיימים כיום וכן הוגדרה

דוח הדירקטוריון

דוח מסכם של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית מאת המפקח על הבנקים (המשך)

אוכלוסיית העסקים הקטנים אשר תהנה מתעריפי עמלות קמעונאיים לניהול חשבונם. בהמשך לדו"ח פורסמו: טיוטת כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) (תיקון), התשע"ג-2013 לפיהן הגדרת עסק קטן שונתה לעסק שמחזור העסקים שלו אינו עולה על 5 מיליון. וכן פורסמה טיוטת כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים) (תיקון), התשע"ג-2013 לפיה יימסר דף הסבר לעסק קטן.

לדוח לא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של הבנק.

הצעת חוק הלוואות ללא זכות חזרה, התשע"ב-2012

הצעת חוק פרטית מאת אילן גילאון הונחה על שולחן הכנסת לראשונה ביום 21.3.12 וכעת בשנית ביום 13.3.13. הצעות דומות הונחו אף הן על שולחן הכנסת ביום 15.3.12.

מוצע ליצור שוק הלוואות אשר הבטוחה לפירעונן הינה הנכס המשועבד בלבד, מבלי לכלול גם התחייבויות של ערבים חיצוניים ושל הלווה. כך תתקיים ודאות גדולה יותר ביחס לסיכון הפיננסי אותו נוטל כל צד, שכן הפירעון ייגזר משווי הנכס בעת מימושו בלבד.

The Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA

ביום 17.1.13 פורסמו התקנות הסופיות אשר מחילות על גופים שאינם אמריקאיים ובכללם בנקים ומוסדות פיננסיים ברחבי העולם חקיקה מחמירה. מטרת החקיקה להעמיק את הגביה מישויות אמריקאיות (לרבות בעלי חשבונות פרטיים) שבבעלותן נכסים מחוץ לגבולות ארה"ב. כל בנק שיש לו לקוחות שהינם ישויות אמריקאיות או שמבצע השקעות אמריקאיות עבור עצמו או עבור גורמים אחרים, יחויב לבצע בדיקות נאותות ולמסור לרשות המיסים האמריקאית מידע לפי תקנות שיפורסמו. החוק קובע כי על הבנק לחתום על הסכם עם רשות המיסים האמריקאית, לפיו על בנק שיחליט לא לחתום על ההסכם יחולו סנקציות שונות ובין היתר ינוכה מהכנסותיו בארה"ב או מהכנסות לקוחותיו בארה"ב מס במקור של 30%.

החוק ייכנס לתוקפו ביום 1.1.14 ויישומו יהיה הדרגתי. הבנק נערך ליישום החוק במסגרת ההערכות הקבוצתית.

חוזרים והנחיות

צו הבנקאות (עמלות פירעון מוקדם), התשסע"ב-2002

הצו פורסם ביום 19.3.13, תחולה 90 יום ממועד פרסום התיקונים.

תיקון נוסחת עמלת פירעון מוקדם בהלוואות לדיור – מוצע לקבוע מחיר אחיד לפעולת הפירעון המוקדם ללא תלות באופי הלווה הספציפי, כך שתשונה נוסחת חישוב עמלת הפירעון המוקדם וחישוב הערך הנוכחי של יתרת ההלוואה ביום הפירעון המוקדם יתבסס על הריבית הממוצעת ביום זה ועל הריבית הממוצעת ביום העמדת ההלוואה ולא על ריבית ההלוואה בפועל. בנוסף, הוחלט לחייב את הבנק במתן פטור מלא מעמלת אי מתן הודעה מוקדמת, במקרה של פטירת הלווה. נקבע, כי ניתן למסור לבנק הודעה מוקדמת לא רק באמצעות דואר או מסירה אישית, אלא גם באמצעות פקס או כל אמצעי תקשורת אחר.

דוח הדירקטוריון

טיוטת חוזר בעניין הודעה על פיגור בתשלומי ההלוואה (הוראת ניהול בנקאי תקין 451)

טיוטת החוזר פורסמה ביום 2.4.13.

נהלים למתן הלוואת לדיור – תאגיד בנקאי ייתן לכל אדם המבקש לברר בסניף תנאים לקבלת הלוואה דפי הסבר מפורטים אשר יפורסמו גם באתר האינטרנט. תאגיד בנקאי, הנותן הלוואה באחריותו לצורך רכישת דירה, יגביל את סכום ההלוואה באופן שסך כל ההלוואות מכל המקורות, לא יעלה על שיעור מסוים משווי הדירה, כפי שתקבע הנהלת התאגיד הבנקאי. התאגיד הבנקאי ייתן אישור עקרוני למתן הלוואה לאדם, אשר מילא טופס בקשה לקבלת הלוואה וכן יקבע תקופה סבירה להמצאת המסמכים הדרושים בה יוכל מבקש ההלוואה לקבל את ההלוואה באותו שיעור ריבית ויודיע לו עליה.

טיוטת חוזר המפקח על הבנקים בעניין שליטה או בעלות עניין בתאגידים שאינם בנקים

תאגידים בנקאיים אשר ירצו לרכוש חברה בתחום הפיננסי יצטרכו לקבל אישור ולהציג פרטים לבנק ישראל. התאגיד הבנקאי יצטרך להגיש בקשה 45 יום לפני מועד הרכישה, ולהציג סדרה ארוכה של נתונים על החברה. בין הנתונים: עלות הרכישה ומימונה, קשרים עסקיים הצפויים לחברה עם הבנק, הסכמי ניהול של החברה, סיכונים הקיימים בחברה, נתונים פיננסיים משלוש השנים האחרונות, תוכנית עסקית לשנים הקרובות וכן נתונים על מערך אבטחת המידע וכח האדם של החברה. המפקח על הבנקים יאשר או ידחה את הרכישה בהתאם לבדיקת השפעת הרכישה על הבנק והסיכונים הכרוכים עבורו בהחזקה בחברה.

הוראות ניהול בנקאי תקין

טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין – ניהול סיכון ריבית

טיוטת ההוראה פורסמה ביום 4.4.13, תחולה מיום 1.1.14.

ניהול סיכון ריבית נועד לשמור על רמת הסיכון בגבולות סבירים, כך שתאגיד בנקאי לא ייחשף להפסדים משמעותיים ותשמר יציבותו. ההוראה מכסה את כלל סוגי סיכון הריבית על כלל המכשירים הפיננסיים בתאגיד הבנקאי כאשר ניתן דגש מיוחד לסיכון ריבית בתיק הבנקאי.

ההוראה מתבססת על עקרונות ועדת באזל לניהול ולפיקוח על סיכון ריבית אשר פורסמו בשנת 2004. בנושאים נקודתיים בוצעו השלמות והתאמות בהתבסס על פרסומי רשויות הפיקוח בארה"ב.

תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 339 – ניהול סיכוני שוק וריבית

התיקון פורסם ביום 27.12.12 תחולה מיום 1.1.14.

בוצעו התאמות בעקבות התקנת הוראת ניהול בנקאי תקין ביחס לניהול סיכון ריבית. ההוראה קובעת כללים לניהול ומדידה של סיכוני שוק וריבית המחילים את עקרונות היסוד הכללים שנקבעו בהוראה 310. הנחיות נוספות בנושא סיכוני שוק נכללות בהוראות המפקח בנושא מדידה והלימות הון סיכוני שוק (הוראה מספר 208), טיפול בפוזיציות לא נזילות (הוראה מספר 209) ואיגוח (הוראה מספר 205).

יחידת ניהול סיכוני השוק תהא כפופה למנהל הסיכונים הראשי.

דוח הדירקטוריון

טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין 314 – הערכה נאותה של סיכוני אשראי ומדידה נאותה של חובות

קביעת עקרונות להערכה נאותה של סיכוני אשראי ומדידה נאותה של חובות: הדירקטוריון וההנהלה הבכירה של התאגיד הבנקאי אחראים לקיום תהליכים נאותים להערכת סיכוני אשראי ולקיום בקרות אפקטיביות, התואמים את היקפה, אופייה ומורכבותה של פעילות האשראי. על התאגיד הבנקאי לקיים מערכת לסיווג מהימן של חובות, על בסיס הערכת סיכון אשראי. התאגיד הבנקאי יקבע במדיניותו תהליך כולל לתיקוף של כל מודל פנימי להערכת סיכוני אשראי. סך ההפרשות להפסדי אשראי יהיה ברמה מספקת לכיסוי הפסדי האשראי המוערכים בתיק האשראי.

הוראת ניהול בנקאי תקין 310 – ניהול סיכונים

ההוראה פורסמה ביום 27.12.12, תחולה מיום 1.1.14.

ההוראה מתבססת בעיקר על עקרונות באזל לניהול סיכונים כפי שבאו לידי ביטוי בהמלצות באזל בנושא "הנחיות משלימות לנדבך השני" מיולי 2009 וב"עקרונות לחיזוק הממשל התאגידי" מאוקטובר 2010. להלן יפורטו עיקרי הדברים: תפיסת ניהול סיכונים כלל תאגידית – תהליכי ניהול הסיכונים לגבי כל סוג סיכון צריכים להתקיים מעבר לקווי העסקים, לרוחב כל פעילויות התאגיד הבנקאי. התאמה לגודל ומורכבות של התאגיד הבנקאי – רמת התיחכום והמורכבות מעבר לסטנדרטים החלים על כל התאגידים הבנקאיים תהא בהתאם לגודל ולמורכבות העסקית ובהתאם לרמת הסיכון הכוללת שהוא נוטל על עצמו. ממשל ניהול סיכונים מבוסס על שלושה קווי הגנה: קו ראשון – קווי עסקים בכפיפות ישירה למנכ"ל, קו שני- פונקצית ניהול הסיכונים – מנכ"ל וקו שלישי – ביקורת פנימית, דירקטוריון. ההוראה מפרטת עקרונות לניהול סיכונים: ניהול סיכונים כלל תאגידי בראייה חוצת ארגון; ניהול סיכונים שוטף על בסיס קבוצתי; ניהול סיכונים צופה פני עתיד; ניהול סיכונים דינאמי וניהול סיכונים מקיף. ההנהלה הבכירה אחראית לניהול הסיכונים השוטף ונדרשת להקים פונקצית ניהול סיכונים ולמנות בראשה מנהל סיכונים ראשי. התיאבון לסיכון יעוגן במסמך כתוב ויכלול: קשר לאסטרטגיה, נזילות והון, מרכיבים כמותיים, מרכיבים איכותיים, האופן בו נקבע תאבון הסיכון ושינוי התיאבון לסיכון. עבור כל אחד מהסיכונים יש להתייחס במדיניות להיבטים הבאים: הגדרה אחידה של הסיכון, מבנה ממשל ניהול הסיכון, מתודולוגיות וכלים לזיהוי והערכת הסיכון, גישת התאגיד לקביעה ולניטור של מגבלות החשיפה, מגבלות חשיפה ומדיניות הפחתה וכללי דיווח. התאגיד הבנקאי נדרש לאשר מדיניות כתובה לתהליכי מוצר חדש ולהעריך הסיכונים הגלומים בו והשפעתם על פרופיל הסיכון. מצופה כי לתאגיד הבנקאי תהיה מערכת מידע ממוכנת שתסייע לו בניטור ודיווח סיכונים. מערך הדיווחים על הסיכונים – דיווח אפקטיבי הן לרוחב הארגון והן כלפי מעלה. מסמך הסיכונים – מסדיר את אופן הדיווח הנדרש לדירקטוריון ומחליף ומרחיב את מסמך החשיפות.

הוראת ניהול בנקאי תקין 311 – ניהול סיכון אשראי

ההוראה פורסמה ביום 27.12.12. תחולה מיום 1.1.14.

בין היתר, הוגדרו בהוראה מבנה ניהול סיכוני אשראי הנדרש מתאגיד בנקאי, וחלוקת הסמכויות בנוגע לניהול סיכוני האשראי בין הגורמים השונים בתאגיד הבנקאי. דרישות אלו מהוות אימות הגישה לפיה נדרשת מעורבות גבוהה של גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, וזאת בפרט ביחס לגיבוש מדיניות האשראי, בסיווג חובות וקביעת הפרשות להפסדי אשראי וכן נקבע שהחלטות בדבר אישורי חשיפות אשראי מהותיות יתקבלו תוך התייחסות לדעתה של פונקצית ניהול הסיכונים.

עד ליום 1.7.13 יציג כל תאגיד בנקאי בפני הפיקוח על הבנקים את תכנית היישום של האמור בחוזר זה ועליה לכלול לוחות זמנים ותכניות עבודה מפורטות וכן הצגת הפרטים הבאים: מסמך המציג את ההתאמות המתוכננות במסמכי האסטרטגיה

דוח הדירקטוריון

הוראת ניהול בנקאי תקין 311 – ניהול סיכון אשראי (המשך)

והתיאבון לסיכון, מסגרת ניהול הסיכון הכולל ומדיניות ניהול סיכון האשראי, ההתאמות המתוכננות באופן הדיווח על סיכוני אשראי לדירקטוריון, תכנית הטמעת הבנה, ברבדים השונים של הארגון, של השינויים האמורים, פירוט ההתאמות במבנה הארגוני של ניהול סיכון האשראי, בשלושת קווי ההגנה שלו, לרבות השינויים בהגדרות האחריות והסמכות וכן את פירוט ההתאמות במערכות המידע ושיטות הניתוח, בעזרתן מודד התאגיד הבנקאי את סיכון האשראי הגלום בפעילותיו.

טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין – חשבונות ללא תנועה

הטיוטה פורסמה ביום 4.4.13.

הגדרת חשבון ללא תנועה תכלול חשבונות אשר הקשר בין בעליהם ובין התאגיד הבנקאי נותק ומתייחסת לשלושה סוגי חשבונות: חשבון עובר ושב, פקדונות ני"ע או פקדונות מתחדשים ופקדונות לזמן קצוב. להלן הפעולות אותן נדרש התאגיד הבנקאי לנקוט במהלך שלושה חודשים מיום הפיכת החשבון לחשבון ללא תנועה:

1. לשלוח הודעה לכתובת משלוח הדואר כפי שמופיעה במסמכיו אודות הפיכת החשבון או הפקדון לחשבון ללא תנועה וכי בהעדר קשר עם הלקוח יושקעו הכספים בהתאם לכללים.
2. ליצור קשר עם בעל החשבון באמצעות הטלפון ובאמצעי תקשורת אחר ככל שניתנה הסכמה לגביו.
3. לאמת את כתובת הלקוח כפי שרשומה בחשבון אל מול כתובתו במרשם האוכלוסין ועם כתובות אחרות של בעל החשבון בחשבונות אחרים.
4. על התאגיד הבנקאי לחזור על ניסיונות האיתור אחת לשנה לפחות עד למועד העברת הדיווח על הכספים לאפוטרופוס הכללי. לאחר מועד הדיווח נדרש התאגיד הבנקאי לנקוט בפעולות האמורות, לפי העניין, אחת לשנתיים לפחות, ובלבד שסכום הכספים אינו נמוך מהסכום המיזערי להשקעה כפי שנקבע בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (חשבונות ללא תנועה), התשע"ב-2012. בתום חמש שנים מיום הפיכת החשבון ל"חשבון ללא תנועה", בהם לא יצר בעל החשבון קשר עם התאגיד הבנקאי, ידווח התאגיד הבנקאי על הכספים לאפוטרופוס באופן ממוכן על מנת שינסה לאתר את בעל החשבון באמצעות הכלים העומדים לרשותו. באשר לחשבונות של לקוחות שנפטרו, על התאגיד הבנקאי לפנות אל מרשם האוכלוסין, אחת לשלושה חודשים לפחות, בבקשה לקבל מידע על לקוחות שנפטרו.

טיוטת חוזר ניהול בנקאי תקין בנושא המלצות הועדה הבינמשרדית להסדרת שירותי קסטודי בשוק ההון בישראל

טיוטה מעודכנת פורסמה ביום 16.1.13.

בהתאם לטיוטה, תאגידים בנקאיים המספקים שירותי קסטודי ללקוחותיהם, בין באופן ישיר (קסטודיאן) ובין באופן עקיף (מתווך), יפעלו על פי המלצות הועדה, ובכוונת המפקח לשלב בעתיד את המלצות הועדה במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין. המלצות הועדה מתייחסות, בין היתר, להגדרת מהות שירותי הקסטודי והגופים המעורבים במתן השירותים (כגון: קסטודיאן, מתווך, קסטודיאן צד ג' ותת-קסטודיאן), והגדרת חובות בסיסיות של נותן שירותי קסטודי (הפרדת נכסים, רישום, תיעוד ודיווח, ביקורת וכיו"ב).העקרונות בעניין טיפול במזומנים של לקוח לא יחולו כאשר הקסטודיאן או המתווך הינו תאגיד בנקאי המפקיד את מזומני הלקוח בחשבון על שם הלקוח המתנהל אצלו.

על פי טיוטת חוזר המפקח הנ"ל, התאגידים הבנקאיים יידרשו ליישם את המלצות הוועדה החל מיום 1.10.13 למעט הדרישות הבאות אותן יש ליישם החל מיום 1.7.14: אספקת שירותי משמורת באופן ישיר (כקסטודיאן) וכן כל הדרישות החלות בנוגע לאספקת שירותי משמורת כמתווך. יישום מוקדם מומלץ. הנושא מטופל באופן קבוצתי.

דוח הדירקטוריון

שונות

באזל II

רקע

ועדת באזל בנושא התכנסות בינלאומית למדידת הון ולתקני הון (להלן - באזל II) פרסמה ביוני 2006 את המלצותיה שאמורות להיות מיושמות, בהתאם להנחיות של הבנקים המרכזיים בכל מדינה.

ההנחיות מתייחסות לסיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, וכוללות 3 נדבכים בהתייחס לכל אחד מסוגי הסיכונים:

נדבך ראשון - דרישות הון מזעריות, המחושבות לכל אחד מסוגי הסיכונים בנפרד, כאשר לגבי סיכוני אשראי הגישות העיקריות הן:

1. הגישה הסטנדרטית המסתמכת בעיקר על נתוני דירוגי אשראי של חברות דירוג חיצוניות.
2. הגישות המתקדמות המבוססות על דירוגים פנימיים, אשר חושבו בהתאם למודלים שפותחו על-ידי הבנק (Internal Ratings - Based).

נדבך שני – במסגרת נדבך זה יישם הבנק תהליך הערכה פנימי להערכת נאותות ההון ביחס לפרופיל הסיכונים של הבנק, מערכי הפיקוח, הבקרה והביקורת שמיישם, וסביבתו העסקית - תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). המפקח על הבנקים מצפה מהתאגידים הבנקאיים ליישם תהליך פנימי הולם המשלב רכיבים מרכזיים של תכנון וניהול ההון, ומציג את נאותות ההון אל מול הסיכונים שזוהו. התהליך הנ"ל כולל, בין היתר, קיום מנגנונים מובנים לזיהוי הסיכונים ומוקדי הסיכון וביצוע הערכת נאותות הונית על בסיס תרחישים ותרחישי קיצון, קיום תהליכים פנימיים ליישום ממשל תאגידי נאות, שיפור ושדרוג מערכי הבקרה והביקורת, קיום תשתית תרחישי קיצון נאותה הכוללת תרחישי קיצון הוליסטיים ועוד. התהליך כולל טיפול במכלול הסיכונים אליהם חשוף הבנק, לרבות סיכונים שאינם נכללים בנדבך הראשון, ובכלל זה: סיכון ריכוזיות אשראי, סיכון ריבית בתיק הבנקאי, סיכון אינפלציה, סיכוני ציות, סיכוני הלבנת הון ומימון טרור, סיכון אסטרטגיה ותחרות, סיכונים רגולטוריים ועוד.

נדבך שלישי - משמעת שוק - דרישות הגילוי והדיווח לציבור. הנדבך כולל את דרישות הגילוי בדיווח הכספי של תאגיד בנקאי.

הוראות בנק ישראל

יישום ההוראות החל ביום 31 בדצמבר 2009.

בשנת 2010 איגד בנק ישראל את הנחיות באזל II השונות במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין חדשות בנושא מדידה והלימות הון.

דוח הדירקטוריון

להלן הוראות עיקריות נוספות והוראות קיימות שתוקנו ופורסמו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 ועד לפרסום דוח זה:

1. ניהול בנקאי תקין 342 בנושא "ניהול סיכון נזילות".
2. ניהול בנקאי תקין 205 בנושא "מדידה והלימות הון – סיכון אשראי – איגוח".
3. עדכון הנחיות בנושא נדל"ן לדיור ומשקל הסיכון בגין הלוואות אלו.
4. ניהול בנקאי תקין 314 בנושא "הערכה נאותה של סיכוני אשראי ומדידה נאותה של חובות".
5. טיוטה לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא:
   - הוראה חדשה בנושא "ניהול סיכון הריבית".

הערכות הבנק

הבנק נשען בתחומים רבים על המערכות התפעוליות ויחידות המטה המתמחות של חברת האם, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, ולכן יישום ההוראות בבנק נעשה בד בבד עם יישומן בחברת האם, תוך ביצוע התאמות במידה ונדרש. בהתאם לכך, להלן פירוט יישום ההוראות בבנק, כחלק מהיערכותו של הבנק הבינלאומי:

הנדבך הראשון - כאמור לעיל, לפי הוראות בנק ישראל הבנק החל ליישם את הוראת השעה באזל II, מידי רבעון, החל בדיווח ליום 31 בדצמבר 2009.

סיכוני אשראי - הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל.

סיכונים תפעוליים – הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית החל משנת 2013.

מידע נוסף בנושא מפורט בפרק ניהול הסיכונים התפעוליים.

סיכוני שוק - הבנק בחר ליישם את הגישה הסטנדרטית. במסגרת זו מבוצע גם חישוב של הקצאת ההון הנדרשת בגין הסיכון הספציפי בתיק הסחיר. כחלק מבחינת עמידת הבנק והקבוצה בהנחיות בנק ישראל בנושא סיכוני השוק, בוצע סקר פערים קבוצתי לאור הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא.

הנדבך השני - ישום התהליך לבחינת הנאותות ההונית (תהליך ה-ICAAP) בבנק.

במסגרת הנדבך השני נדרש הבנק לקיים תהליך פנימי להערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP). תהליך זה נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק, לרבות בהתחשב בתוכניות אסטרטגיות עתידיות וזאת מעבר לדרישות ההון המינימאליות שעל הבנק להחזיק בהתאם לנדבך הראשון. בנוסף, נדרש במסגרת הנדבך השני, לבחון האם יש לבנק די אמצעים הוניים בכדי להתגונן בעת מצבי שפל ומשברים כלכליים (Stress Tests and Stress Scenarios). תהליך הערכת הנאותות ההונית, שיפור מערך ניהול הסיכונים ובקרת תרחישי הקיצון הופכים כלי חשוב ובלתי נפרד מתהליכים אלה בבנק ובקבוצה.

דוח הדירקטוריון

התהליך שבוצע בקבוצה ובבנק:

- על פי הוראות בנק ישראל הגיש הבנק הבינלאומי לפיקוח על הבנקים ביום 30 באפריל 2013 את מסמך ה-ICAAP ל-31 בדצמבר 2012 שאושר על ידי הנהלת ודירקטוריון הבנק. המסמך מרכז את ממצאי תהליך בחינת הנאותות ההונית (תהליך ה-ICAAP) על בסיס קבוצתי ועל בסיס הנתונים ליום 31 בדצמבר 2012. במסגרת תהליך זה, העריכה הקבוצה את רמת ההון הנדרשת ממנה על מנת להלום את פרופיל הסיכון בפעילותה העסקית הנוכחית ובזו המתוכננת על פי התוכנית האסטרטגית. המסמך הינו תוצר של מגוון תהליכים פנימיים שבוצעו להעמקת זיהוי הסיכונים וצרכי ההון בגינם.

  תוצאות הערכת הנאותות ההונית שביצעה הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2012 מצביעות על כך שלקבוצה יש די הון לתמוך בסיכונים אליהם היא חשופה, הן במהלך עסקים רגיל והן תחת תרחישי קיצון מגוונים ובדרגות חומרה שונות.

  למסמך ה-ICAAP שהוגש לפיקוח על הבנקים צורפו ממצאי הסקירה הבלתי תלויה שבוצעה על ידי הביקורת הפנימית שתמכה בתוצאות הערכת הנאותות ההונית שביצעה הקבוצה במהלך עסקים רגיל ותחת תרחישי קיצון.

- על פי הנחיית המפקח על הבנקים חברה בת בנקאית פטורה מהגשת מסמך המרכז את ממצאי תהליך בחינת הנאותות ההונית (תהליך ה- ICAAP), אולם עליה לבצע תהליך פנימי לבחינת הנאותות ההונית.

  הבנק ביצע תהליך פנימי לבחינת הנאותות ההונית וביום 20 בינואר 2013, אישרו הנהלת ודירקטוריון הבנק את מסמך ה- ICAAP על בסיס נתוני ה- 30 ביוני 2012. תשתית תהליך הנאותות ההונית שהונהגה בבנק הבינלאומי שימשה בסיס לתהליך הפנימי שבוצע בבנק בהתאמות הנדרשות מהתהליך שבוצע בחברת האם ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי של הבנק.

  עם אישורו של מסמך ה-ICAAP במוסדות הבנק לנתוני ה-30 ביוני 2012, יש בידי הבנק תשתית מתודולוגית מובנית לתהליך בחינת הנאותות ההונית, לרבות מתודולוגיה הקושרת בין פרופיל הסיכון להון. בהתבסס על נתוני ה-30 ביוני 2012 החליט דירקטוריון הבנק כי כרית ההון של הבנק (הפער בין ההון הפנימי לאמצעים הוניים) הינה רחבה דיה על מנת לתמוך בהתמודדות מול הסיכונים שזוהו.

עריכת סקרי פערים ובניית מפת הפערים של הקבוצה

- הקבוצה השלימה, ברמת חברת האם וברמת הבנק, ביצועם של סקרי פערים ביחס ל-14 עקרונות ה- BIS, כפי שנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל.
- החברה האם השלימה ביצועם של ארבעה סקרי פערים חדשים בהתאם להוראות של ה- BIS שאומצו על ידי הפיקוח על הבנקים בנושא ניהול סיכוני אשראי בדגש על מדידה נאותה של חובות פגומים, ניהול סיכון הנזילות, תרחישי קיצון ועבודת קצין הציות.
- הנהלת הבנק, בשילוב עם הקבוצה, אישרה תוכנית עבודה לסגירת הפערים שזוהו בסקרי הפערים. העקרונות המרכזיים שעמדו בבסיס תוכנית העבודה היו תעדוף גבוה לסגירת פערי ממשל תאגידי ופערי מדיניות, וכן תעדוף גבוה לפערים בהם זוהתה חשיפה גבוהה ואיכות ניהול נמוכה באופן יחסי. תהליך סגירת הפערים שזוהו נמצא בשלב מתקדם.

דוח הדירקטוריון

הנדבך השלישי - בהתאם להוראת השעה באזל II נקבעה בבנק מדיניות גילוי לפיה תדירות הגילוי הכמותי, אשר נכלל הן בדוחות הכספיים והן בדוח הדירקטוריון, הינה רבעונית ותדירות הגילוי האיכותי בדוח הדירקטוריון הינה חצי שנתית. הדיווח המפורט להלן משלב את הוראות הדיווח בהוראת השעה בדיווח על ניהול הסיכונים.

הוראות באזל 3

בחודש דצמבר 2010 פרסמה ועדת באזל לפיקוח בנקאי הוראות חדשות בנושא "מסגרת פיקוחית עולמית לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית" (להלן: באזל 3), הכוללות התמקדות בהון המניות, שהוא המרכיב האיכותי ביותר של ההון של הבנק, וזאת על רקע כניסת מערכת הבנקאות העולמית למשבר עם רמה לא מספקת של הון באיכות גבוהה. המשבר חשף גם חוסר עקביות בהגדרת ההון בעולם וחוסר גילוי מידע (שקיפות) שהיה מאפשר לשוק למדוד ולהשוות באופן מלא את איכות ההון בעולם. במסגרת זו יחס הון הליבה יועלה בהדרגה מ- 2% ל- 7% עד סוף שנת 2018. כמו כן, יחס הון רובד 1 יועלה בהדרגה מ- 4% ל- 8.5% עד סוף שנת 2018. בנק ישראל קבע מדיניות הון לתקופת ביניים, לפיה יחס הון הליבה לא יפחת מ- 7.5% כבר בשנת 2010.

כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הוראות באזל 3 בישראל, ביום 28 במרץ 2012 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב הנחיה בנושא: "מסגרת באזל III – יחסי הון ליבה מינימאליים". על פי המכתב כל התאגידים הבנקאים יידרשו לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 9% עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי בנק גדול אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 10% עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.

יחס הון הליבה אמור להיות מחושב בהתאם להוראות באזל 3 ולהתאמות שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים.
ביום 30 בדצמבר 2012 פרסם בנק ישראל טיוטות לתיקון הוראות ניהול בנקאי תקין 201-205, 208, 211 ו-299 בנושא "מדידה והלימות ההון", אשר אמורות לאמץ את הוראות באזל 3. מועד יישומן לראשונה טרם נקבע.
הבנק לומד דרישות אלו של המפקח על הבנקים ובכוונתו להיערך כנדרש כדי לעמוד בהן.

להערכת הבנק, בהתבסס על ההגדרות שפורסמו כאמור לעיל לגבי ההון ונכסי הסיכון בתום תקופת המעבר, אומדן יחס ההון רובד 1 ליום 31 במרץ 2013 היה עומד על 16.9%. יחס הון רובד 1 הינו ללא שינוי ביחס ליחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון בבאזל II בשל השפעות מקזזות בעקבות יישום ההוראה.
יש לציין שהחישוב מתבסס על טיוטות חוזרים ולפיכך אינו סופי וצפויים להיות בו שינויים בהתאם לאימוצם הסופי של החוזרים האמורים.

כמו-כן, ביצע הבנק הבינלאומי לפי דרישת בנק ישראל סקר הערכה כמותית (QIS) להוראות באזל 3, על בסיס מאוחד על נתוני 31.12.11.

דוח הדירקטוריון

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים בדבר דרישות הגילוי של נדבך 3 של באזל II להלן פירוט דרישות הגילוי הנדרשות בהוראה:

	מס' הטבלה	גילוי כמותי	עמוד
.1	טבלה 1	-	-
.2	טבלה 2	דוח על השינויים בהון.	104-105
.3	טבלה 3	א. הלימות ההון – נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכון תפעולי. ב. ביאור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים.	30 134
.4	טבלה 4 א', ב'	סך כל חשיפות סיכון אשראי ברוטו וחשיפה ברוטו ממוצעת במשך התקופה ממוינות לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי.	38
	טבלה 4 ג'	תוספת ד' לסקירת ההנהלה – חשיפה למדינות זרות.	95
	טבלה 4 ד'	התפלגות החשיפה לפי סוג ענף או צד נגדי, ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי.	44
	טבלה 4 ה'	פיצול כל התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון, ממוין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי.	41
	טבלה 4 ו'	יתרות הפרשות להפסדי אשראי. תוספת ג' – סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק.	92
	טבלה 4 ז'	תוספת ד' לסקירת ההנהלה – חשיפה למדינות זרות, טור חובות בעיתיים.	95
	טבלה 4 ח'	תנועה בהפרשה להפסדי אשראי: ביאור 3 א' 1 – אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי.	122
.5	טבלה 5	סיכון אשראי, גילוי לגבי התיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית.	42
.6	טבלה 7	הפחתת סיכון אשראי: גילויים בגישה הסטנדרטית.	33
.7	טבלה 8	גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי.	44
.8	טבלה 10	סיכון שוק – גילוי של תאגידים בנקאיים המשתמשים בגישה הסטנדרטית.	16
.9	טבלה 12	-	-
.10	טבלה 13	גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי: ביאור 2 – ניירות ערך.	116
.11	טבלה 14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי.	21

דוח הדירקטוריון

גילוי בדבר מבקר פנימי בבנק

הגילוי בדבר מבקר פנימי בבנק הינו כמפורט בדוח הדירקטוריון לשנת 2012 ולא חל בו שינוי.

התפתחויות נוספות

שינויים בהרכב ההנהלה

- ביום 24.9.12 הודיע מר שמעון וקנין, מנהל החטיבה הפיננסית בבנק, כי בכוונתו לפרוש מתפקידו במהלך הרבעון הראשון לשנת 2013. ביום 28.2.13 מונה מר דרור זקש כמנהל החטיבה הפיננסית בבנק במקום מר שמעון וקנין החל מאותו מועד.

שינוי במבנה הארגוני

- ביום 21.3.13 אישר דירקטוריון הבנק שינוי במבנה הארגוני של הבנק והקמתה של חטיבת אשראי בבנק, תחתיה תרוכז פעילות האשראי בבנק. הקמתה של חטיבת האשראי נדרשת נוכח הגידול בפעילות האשראי בבנק בשנים האחרונות, וכוונתו של הבנק להעמיק את הפעילות בתחום.
- ביום 8.5.13 אישר דירקטוריון הבנק את מינויה של הגב' רונית עוזיאל כחברת הנהלה בבנק האחראית על חטיבת האשראי. הגב' עוזיאל תיכנס לתפקידה ביום 15.6.13.

רונית עוזיאל

תקופת כהונה: החל מ- 15.6.13.

השכלה: תואר ראשון (BA) במנהל עסקים (התמחות במימון), המכללה למינהל, המסלול האקדמי תל-אביב. תואר שני (MBA) במנהל עסקים (התמחות במימון), אוניברסיטת גולדן גייט, סן פרנסיסקו, ארה"ב.

תעסוקה בחמש שנים האחרונות:

משנת 2005 - החטיבה העסקית של בנק אוצר החייל בתפקידי ניהול: מנהלת קשרי לקוחות עסקיים (תפקיד אחרון), מנהלת המטה העסקי, מנהלת סקטור נדל"ן ובניה.

יחסי עבודה

- ביום 23.1.13 התקבלה הודעה בדבר התארגנות העובדים והצטרפותם להסתדרות העובדים הכללית החדשה.
- ביום 30.1.13 הודיע הבנק להסתדרות כי הוא מקבל את הכרזתם כ"ארגונם היציג" של עובדי הבנק.
- הצדדים מקיימים משא ומתן לגיבוש הסכם קיבוצי. בשלב זה לא ניתן להעריך את השפעת המהלך על תוצאותיו הכספיות של הבנק.

דוח הדירקטוריון

תהליך אישור הדוחות הכספיים

נושאי המשרה העוסקים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק הינם מנכ"ל הבנק, מר רון בדני והחשבונאית הראשית, גב' אורית איצקוביץ. האורגן בבנק האחראי על בקרת העל הינו דירקטוריון הבנק.

דירקטוריון הבנק מינה ועדת ביקורת, המקיימת דיונים מקדמיים פרטניים בנושא הדוחות הכספיים. בראש ועדת הביקורת מכהן דירקטור חיצוני. בהתאם להחלטת הדירקטוריון, נדרש כי יכהנו בדירקטוריון ובועדת הביקורת לפחות שני דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית. כיום בפועל – 5 מתוך 9 חברי הדירקטוריון, ו- 3 מתוך 4 חברי ועדת הביקורת הינם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית. הדיון בדוחות הכספיים נערך בהשתתפות המנכ"ל, החשבונאית הראשית ורואה החשבון המבקר של הבנק. לישיבות ועדת הביקורת, כמו גם לישיבת הדירקטוריון בה נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים, מוזמנים ונוכחים גם רואי החשבון המבקרים של הבנק המתבקשים להציג את הממצאים העיקריים, אם היו כאלה, שעלו מתהליך הביקורת או הסקירה, ועומדים לרשות חברי ועדת הביקורת וחברי הדירקטוריון בכל שאלה והבהרה טרם אישורם. ועדת הביקורת מעבירה לדירקטוריון את המלצותיה לעניין אישור הדוחות הכספיים זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון ומדווחת לו על כל ליקוי או בעיה אם וככל שהתגלו במהלך הבחינה.

בהתאם להוראות SOX 302, מדי רבעון מתכנסת ועדת גילוי, בראשות המנכ"ל ובהשתתפות החשבונאית הראשית, ראשי חטיבות ומנהלי המחלקות הכפופים למנכ"ל ו/או לדירקטוריון, מתאם הגילוי הראשי ורואה החשבון המבקר של הבנק. ועדת הגילוי דנה בנושאים מהותיים שעשויה להיות להם השלכה על נתוני הדוחות הכספיים, וכן ליקויים שנתגלו במערך הבקרה על דיווח כספי, ומעקב אחר תיקון אותם ליקויים.
בטרם מובאים הדוחות הכספיים לדיון במליאה, נערכים דיונים מקדימים בעניינם בהנהלת הבנק, בועדת הגילוי וכן בהשתתפות המנכ"ל, החשבונאית הראשית ורואה החשבון המבקר של הבנק, במסגרתם מתקיים דיון בסוגיות מהותיות, ככל שהתעוררו, בהכנת הדוחות הכספיים ובמדיניות החשבונאית שיש ליישם.
מידי רבעון מקיימת ועדת הביקורת של הדירקטוריון דיון בחובות הפגומים ובהפרשה להפסדי אשראי, לצורך אישורם ואישור הפרשות בגין ירידת ערך בתיק הנוסטרו בטרם יובאו הדוחות הכספיים לאישור הדירקטוריון. הדיון מתקיים בהשתתפות חברי ועדת הביקורת ובהשתתפות המנכ"ל, החשבונאית הראשית ורואה החשבון המבקר של הבנק.

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של הבנק, מועברות טיוטות של הדוחות הכספיים של הבנק ודוח הדירקטוריון, לעיונם של חברי ועדת הביקורת וחברי הדירקטוריון לפי העניין, לפני מועד הישיבה הקבועה לדיון בדוחות הכספיים.
בישיבת הדירקטוריון הדנה באישור הדוחות הכספיים של הבנק, משתתפים חברי הנהלת הבנק לרבות, המנכ"ל, החשבונאית הראשית ורואה החשבון המבקר.
במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים סוקר מנכ"ל הבנק באופן מפורט, את עיקרי הדוחות הכספיים וכן סוגיות מהותיות בדיווח הכספי.

דוח הדירקטוריון

בנוסף, נסקרת הפעילות השוטפת של הבנק והשפעת פעילות זו על תוצאות הבנק ומודגשות סוגיות מהותיות.
במעמד זה מתקיים דיון במהלכו משיבים נושאי המשרה בבנק לשאלות הדירקטורים בנושאים הקשורים לתוצאות הפעילות ולדוחות הכספיים. בתום הדיון מתקבלת החלטת הדירקטוריון בדבר אישור הדוחות הכספיים של הבנק והסמכת יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל והחשבונאית הראשית לחתום על הדוחות הכספיים.

דיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

הנחייה של המפקח על הבנקים קובעת כי על התאגידים הבנקאיים לתת גילוי בדוח הדירקטוריון בדבר המספר המיזערי הראוי של דירקטורים (שאינם בעלי תפקיד נוסף בבנק) בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית שקבע דירקטוריון התאגיד הבנקאי, אשר מאפשר לדעת הדירקטוריון לעמוד באחריותו בבדיקת המצב הכספי של התאגיד ולעריכת הדוחות הכספיים ואישורם, וכן לתת פרטים על הדירקטורים שהינם בעלי מיומנות, כאמור.
קביעה זו נעשית בהתחשב, בין היתר, בגודל התאגיד, סוג פעילותו, מספר חברי הדירקטוריון שלו ומורכבותו.

דירקטוריון הבנק קבע כי המספר המיזערי הראוי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, כהגדרתם בהנחייה, הינו שני דירקטורים. מספר זה מאפשר לדעת הדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו כאמור לעיל, שכן הוא מבטיח את מעורבותו של דירקטור בעל מיומנות, כאמור, בתהליך אישור הדוחות הכספיים גם במקרה של היעדרות של אחד מבין שני הדירקטורים בעלי מיומנות זו. בנוסף, ציין הדירקטוריון כי בקביעה זו הובאה בחשבון העובדה שהדוחות הכספיים של הבנק מובאים בפני ועדת הביקורת, המנהלת דיונים מעמיקים בדוחות, טרם הבאתם לאישור הדירקטוריון.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים זה מספר שנים בקרות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על דיווח כספי, שיושם לראשונה בדוח כספי, לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008.

ההוראות, שעניינן אחריות ההנהלה על הבקרה פנימית על דיווח כספי וחוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על דיווח כספי, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם Sarbanes-Oxley Act שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב, בין היתר, על ידי ה-PCAOB.

לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאית הראשית, כל אחת בנפרד, בנושא הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי.

דוח הדירקטוריון

הנהלת הבנק בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של הבנק העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאית הראשית הסיקו, כי נוכח העובדה שטרם הסתיים המהלך לחיזוק ושיפור הבקרות המתייחסות לחולשה המהותית שאותרה במערך הבקרה הפנימית על דיווח כספי במסגרת עריכת הדוחות הכספיים ליום 31.12.12, ליום 31.3.13 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק אינן אפקטיביות כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

יצויין כי הנהלת הבנק דיווחה על חולשה מהותית בבקרה הפנימית על דיווח כספי, שנובעת מהעדר בקרה פנימית אפקטיבית אשר נדרשת בכדי להבטיח שהרישומים החשבונאיים הקשורים בחישוב יחס הון, בעיקר בחישוב נכסי סיכון בגין סיכוני שוק, ירשמו, יעובדו, יסוכמו וידווחו במידה סבירה של בטחון לגבי מהימנותם.
הנהלת הבנק נערכת להשלים את חיזוק ושיפור הבקרות, בנושא הקצאת ההון, בעיקר הקצאת ההון לנכסי סיכון שוק, רענון נהלי עבודה בנושא זה וכמו כן נערכת להשלים את בדיקת האפקטיביות (remediation) שלהן.
להערכת הנהלת הבנק, הטמעת הבקרות תושלם עד למועד פרסום הדוחות הכספיים ליום 30.9.13. יודגש כי הנהלת הבנק ביצעה בדיקות מקיפות נוספות בנושא שתואר לעיל, שלגביו זוהתה החולשה המהותית, ונקטה אמצעים נוספים, בהיקף שנדרש לדעתה בכדי להשיג רמה סבירה של ביטחון שיחסי ההון לרכיבי סיכון המוצגים בדוחות הכספיים נאותים, וכי הדוחות הכספיים מוצגים באופן נאות בכל ההיבטים המהותיים.

למידע נוסף ראה דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המובא בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31.12.12.

במהלך התקופה הנסקרת התקיימו 4 ישיבות דירקטוריון ו- 5 ישיבות של וועדות הדירקטוריון השונות.

יורם סירקיס
יו"ר הדירקטוריון

רון בדני
מנהל כללי

26 במאי 2013

סקירת הנהלה
תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות מאוחדות שלו[1] וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
נכסים נושאי ריבית בישראל						
אשראי לציבור[3]	**1,931.5**	**15.8**	**3.31**	1,939.7	18.0	3.76
פקדונות בבנקים	**581.1**	**0.1**	**0.07**	626.4	0.2	0.13
פקדונות בבנקים מרכזיים	**2,562.3**	**9.8**	**1.54**	1,570.3	8.3	2.13
ניירות ערך שנשאלו	**367.3**	**1.6**	**1.75**	975.1	6.2	2.57
אג"ח זמינות למכירה[4]	**824.9**	**4.1**	**2.00**	1,024.8	7.0	2.76
אג"ח למסחר[4]	**712.0**	**3.3**	**1.87**	1,259.1	5.7	1.82
נכסים אחרים	**47.1**	**0.7**	**6.08**	-	-	-
סך כל הנכסים נושאי ריבית	**7,026.2**	**35.4**	**2.03**	7,395.4	45.4	2.48
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**31.2**			28.9		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית[5]	**242.6**			291.9		
סך כל הנכסים	**7,300.0**			7,716.2		
התחייבויות נושאות ריבית בישראל						
פקדונות הציבור	**4,382.6**	**7.9**	**0.72**	4,380.5	13.5	1.23
פקדונות מבנקים	**187.5**	**0.1**	**0.21**	161.8	0.1	0.25
כתב התחייבות נדחה	**83.6**	**0.8**	**3.77**	82.3	0.8	3.83
התחייבויות אחרות	**353.9**	**1.2**	**1.35**	985.5	3.3	1.33
סך כל ההתחייבות נושאות ריבית	**5,007.6**	**10.0**	**0.80**	5,610.1	17.7	1.26
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	**1,602.8**			1,445.5		
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**31.2**			28.9		
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית[6]	**224.1**			198.4		
סך כל ההתחייבויות	**6,865.7**			7,282.9		
סך כל האמצעים ההוניים	**434.3**			433.3		
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	**7,300.0**			7,716.2		
פער הריבית			**1.23**			1.22
תשואה נטו[7] על נכסים נושאי ריבית	**7,026.2**	**25.4**	**1.45**	7,395.4	27.7	1.51

הערות לטבלה ראה עמוד 87.

סקירת הנהלה
תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות מאוחדות שלו[1] וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

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

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות/ (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה/ (הוצאה)	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות/ (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה/ (הוצאה)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
מטבע ישראלי לא צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	**5,572.8**	**30.1**	**2.18**	5,326.2	37.8	2.87
סך התחייבויות נושאות ריבית	**3,638.0**	**(8.7)**	**(0.96)**	3,373.9	(13.6)	(1.62)
פער הריבית			**1.22**			1.25
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	**449.7**	**2.0**	**1.79**	850.9	4.0	1.89
סך התחייבויות נושאות ריבית	**331.0**	**(1.0)**	**(1.21)**	1,118.9	(3.5)	(1.26)
פער הריבית			**0.58**			0.63
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	**1,003.7**	**3.3**	**1.32**	1,218.3	3.6	1.19
סך התחייבויות נושאות ריבית	**1,038.6**	**(0.3)**	**(0.12)**	1,117.3	(0.6)	(0.21)
פער הריבית			**1.20**			0.98
סך פעילות בישראל						
סך נכסים נושאי ריבית	**7,026.2**	**35.4**	**2.03**	7,395.4	45.4	2.48
סך התחייבויות נושאות ריבית	**5,007.6**	**(10.0)**	**(0.80)**	5,610.1	(17.7)	(1.27)
פער הריבית			**1.23**			1.21

ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012		
	גידול (קיטון) בגלל שינוי[8]		
	כמות	מחיר	שינוי נטו
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
נכסים נושאי ריבית בישראל			
אשראי לציבור	*-	(2.2)	(2.2)
נכסים נושאי ריבית אחרים	(1.4)	(6.4)	(7.8)
סך כל הכנסות הריבית	(1.4)	(8.6)	(10.0)
התחייבויות נושאות ריבית בישראל			
פקדונות הציבור	*-	(5.6)	(5.6)
התחייבויות נושאות ריבית אחרות	(2.0)	(0.1)	(2.1)
סך הכל הוצאות הריבית	(2.0)	(5.7)	(7.7)

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

הערות

1. הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
2. על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד – על בסיס יתרות יומיות).
3. לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
4. מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן של רווחים/הפסדים בגין אג"ח זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.13 בסך 12.6 מיליוני ש"ח בהתאמה (לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.12 בסך שלילי של (7.7) מיליוני ש"ח בהתאמה).
5. לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
6. לרבות מכשירים נגזרים.
7. תשואה נטו – הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
8. השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

סקירת הנהלה
תוספת ב' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2013					
	עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלוש שנים	מעל שלוש עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מטבע ישראלי לא צמוד						
נכסים פיננסים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסים חוץ מאזניים						
נכסים פיננסיים[1,3]	5,131.5	102.9	343.9	57.4	71.4	221.5
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	769.8	1,033.8	49.9	3.0	2.7	31.5
אופציות (במונחי נכס בסיס)	-	6.9	0.5	6.4	-	-
סך הכל שווי הוגן	5,901.3	1,143.6	394.3	66.8	74.1	253.0
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסים חוץ מאזניים						
התחייבויות פיננסיות[1]	3,675.4	20.9	120.8	42.2	85.6	59.9
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	1,595.0	1,659.9	45.8	13.5	68.9	120.9
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	-	6.9	1.1	5.5	-	-
סך הכל שווי הוגן	5,270.4	1,687.7	167.7	61.2	154.5	180.8
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	630.9	(544.1)	226.6	5.6	(80.4)	72.2
החשיפה המצטברת במגזר	630.9	86.8	313.4	319.0	238.6	310.8
מטבע ישראלי צמוד למדד						
נכסים פיננסים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסים חוץ מאזניים						
נכסים פיננסיים[1]	105.9	30.5	16.1	108.6	70.0	105.4
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	-	-	-	-
אופציות (במונחי נכס בסיס)	-	-	0.1	0.2	0.2	0.3
סך הכל שווי הוגן	105.9	30.5	16.2	108.8	70.2	105.7
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסים חוץ מאזניים						
התחייבויות פיננסיות[1]	109.7	0.1	10.9	17.9	16.7	238.0
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	0.3	-	29.5	22.4	24.0	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	-	-	-	-	-	-
סך הכל שווי הוגן	110.0	0.1	40.4	40.3	40.7	238.0
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(4.1)	30.4	(24.2)	68.5	29.5	(132.3)
החשיפה המצטברת במגזר	(4.1)	26.3	2.1	70.6	100.1	(32.2)

הערות:

א. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

ב. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהוונים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 8, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסים, ראה ביאור 8.

ג. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 8.

ד. 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.

מעל עשר ועד עשרים שנה	מעל עשרים שנה	ללא מועד פרעון[1]	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	31 במרץ 2012 סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	31 בדצמבר 2012 סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	שנים	מיליוני ש"ח	%	שנים	מיליוני ש"ח	%	שנים
48.5	**6.9**	**8.0**	**5,992.0**	**3.91**	**0.57**	5,593.0	4.52	0.50	6,121.0	3.69	0.39
-	**-**	**-**	**1,890.7**		**0.29**	[4]1,369.8		0.09	[4]1,264.5		0.11
-	**-**	**-**	**13.8**		**0.80**	29.0		0.68	499.6		0.12
48.5	**6.9**	**8.0**	**7,896.5**		**[2]0.50**	[4]6,991.8		[2]0.42	[4]7,885.1		[2]0.33
6.9	**-**	**-**	**4,011.7**	**2.81**	**0.24**	3,654.6	3.76	0.20	4,285.9	3.08	0.22
-	**-**	**-**	**3,504.0**		**0.52**	[4]2,797.8		0.06	[4]2,715.0		0.38
-	**-**	**-**	**13.5**		**0.66**	21.5		0.78	496.2		0.11
6.9	**-**	**-**	**7,529.2**		**[2]0.37**	[4]6,473.9		[2]0.14	[4]7,497.1		[2]0.27
41.6	**6.9**	**8.0**	**367.3**								
352.4	**359.3**	**367.3**									
31.8	**0.3**	**-**	**468.6**	**1.72**	**3.57**	1,114.9	2.03	5.05	329.3	2.03	3.48
-	**-**	**-**	**-**		**-**	-		-	-		-
0.3	**-**	**-**	**1.1**		**6.48**	-		-	-		-
32.1	**0.3**	**-**	**469.7**		**[2]3.57**	1,114.9		[2]5.05	329.3		[2]3.48
-	**-**	**-**	**393.3**	**1.21**	**4.21**	1,155.3	1.71	4.53	275.5	1.61	4.41
-	**-**	**-**	**76.2**		**1.95**	97.8		2.35	77.6		2.18
-	**-**	**-**	**-**		**-**	-		-	-		-
-	**-**	**-**	**469.5**		**[2]3.84**	1,253.1		[2]4.36	353.1		[2]3.92
32.1	**0.3**	**-**	**0.2**								
(0.1)	**0.2**	**0.2**									

1 למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
2 ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
3 כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופת פרעון".
4 הוצג מחדש.

סקירת הנהלה
תוספת ב' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2013					
	עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלוש שנים	מעל שלוש עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מטבע חוץ[4]						
נכסים פיננסים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים						
נכסים פיננסיים[1,3]	564.2	217.1	37.1	12.9	8.9	56.4
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	2,888.2	2,358.0	759.2	8.0	29.0	4.6
אופציות (במונחי נכס בסיס)	0.3	25.3	0.1	6.5	-	-
סך הכל שווי הוגן	3,452.7	2,600.4	796.4	27.4	37.9	61.0
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסים חוץ מאזניים						
התחייבויות פיננסיות[1]	2,310.5	108.4	148.8	1.3	0.8	7.0
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	2,019.4	1,437.9	778.6	11.6	35.5	52.8
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	0.3	24.2	0.5	7.1	-	-
סך הכל שווי הוגן	4,330.2	1,570.5	927.9	20.0	36.3	59.8
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(877.5)	1,029.9	(131.5)	7.4	1.6	1.2
החשיפה המצטברת במגזר	(877.5)	152.4	20.9	28.3	29.9	31.1
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית						
נכסים פיננסים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים						
נכסים פיננסיים[1,3]	5,757.4	350.5	397.1	178.9	150.3	383.3
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	3,655.4	3,391.8	809.1	11.0	31.7	36.1
אופציות (במונחי נכס בסיס)	7.4	59.1	6.8	19.0	0.2	0.3
סך הכל שווי הוגן	9,420.2	3,801.4	1,213.0	208.9	182.2	419.7
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסים חוץ מאזניים						
התחייבויות פיננסיות[1]	6,051.4	129.4	280.5	61.4	103.1	304.9
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	3,614.7	3,097.8	853.9	47.5	125.8	173.7
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	7.4	58.0	7.7	18.5	-	-
סך הכל שווי הוגן	9,673.5	3,285.2	1,142.1	127.4	228.9	478.6
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(253.3)	516.2	70.9	81.5	(46.7)	(58.9)
החשיפה המצטברת במגזר	(253.3)	262.9	333.8	415.3	368.6	309.7

הערות:

א. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

ב. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהוונים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 8, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסים, ראה ביאור 8.

ג. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 8.

ד. 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.

								31 במרץ 2012		31 בדצמבר 2012	
מעל עשר ועד עשרים שנה	מעל עשרים שנה	ללא מועד פרעון[1]	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	שנים	מיליוני ש"ח	%	שנים	מיליוני ש"ח	%	שנים
56.1	**0.8**	**-**	**953.5**	**3.33**	**1.15**	1,449.9	4.04	1.29	962.0	2.63	0.41
0.2	**-**	**-**	**6,047.2**		**0.15**	[5]5,956.3		0.10	[5]4,367.1		0.15
-	**-**	**-**	**32.2**		**0.31**	222.7		0.73	544.0		0.12
56.3	**0.8**	**-**	**7,032.9**		**[2]0.29**	[5]7,628.9		[2]0.35	[5]5,873.1		[2]0.19
-	**-**	**-**	**2,576.8**	**1.75**	**0.06**	2,938.9	1.58	0.10	2,424.2	0.55	0.03
63.4	**-**	**-**	**4,399.2**		**0.40**	[5]4,457.7		0.46	[5]2,873.5		0.31
-	**-**	**-**	**32.1**		**0.37**	228.7		0.72	545.1		0.12
63.4	**-**	**-**	**7,008.1**		**[2]0.28**	[5]7,625.3		[2]0.33	[5]5,842.8		[2]0.18
(7.1)	**0.8**	**-**	**24.8**								
24.0	**24.8**	**24.8**									
136.4	**8.0**	**84.0**	**7,501.9**	**3.21**	**0.83**	8,185.2	3.07	1.26	7,531.0	3.10	0.53
0.2	**-**	**-**	**7,937.9**		**0.19**	[5]7,326.1		0.10	[5]5,631.6		0.14
0.3	**-**	**-**	**93.1**		**0.30**	345.0		0.73	1,120.7		0.12
136.9	**8.0**	**84.0**	**15,532.9**		**[2]0.50**	[5]15,856.3		[2]0.71	[5]14,283.3		[2]0.34
6.9	**-**	**66.0**	**7,059.6**	**1.80**	**0.40**	7,763.8	1.94	0.81	7,097.8	2.19	0.32
63.4	**-**	**-**	**7,979.4**		**0.47**	[5]7,353.3		0.33	[5]5,666.1		0.37
-	**-**	**-**	**91.6**		**0.23**	343.5		0.73	1,118.4		0.12
70.3	**-**	**66.0**	**15,130.6**		**[2]0.43**	[5]15,460.6		[2]0.58	[5]13,882.3		[2]0.33
66.6	**8.0**	**18.0**	**402.3**								
376.3	**384.3**	**402.3**									

1 למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
2 ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
3 כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופת פרעון".
4 לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
5 הוצג מחדש.

סקירת הנהלה
תוספת ג' – סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2013								
	סיכון אשראי כולל[1]		חובות[2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים)[3]						
							הפסדי אשראי[4]		
	סך הכל	בעייתי[5]	סך הכל	מזה: חובות[2]	בעייתי[5]	פגום	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	גביית מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
	מיליוני ש"ח								
בגין פעילות לווים בישראל									
ציבורי מסחרי									
חקלאות	15.1	-	15.1	6.5	-	-	-	-	0.1
תעשיה	189.8	0.1	155.3	126.9	0.1	0.1	0.1	(0.1)	2.1
בינוי ונדל"ן	594.4	4.2	534.4	470.5	3.0	-	-	-	3.0
חשמל ומים	257.7	-	-	-	-	-	-	-	-
מסחר	192.6	-	154.8	110.9	-	-	-	-	0.5
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	5.4	-	5.4	1.1	-	-	-	-	-
תחבורה ואחסנה	26.2	11.7	8.9	7.1	-	-	-	-	-
תקשורת ושרותי מחשב	67.0	-	57.1	28.2	-	-	-	-	0.5
שרותים פיננסיים	1,746.8	0.2	1,318.6	742.1	0.2	0.1	(0.1)	0.1	5.2
שרותים עסקיים אחרים	326.5	19.3	316.7	226.7	19.3	17.9	-	-	2.1
שרותים ציבוריים וקהילתיים	47.4	-	41.7	30.9	-	-	-	-	0.3
סך הכל מסחרי	3,468.9	35.5	2,608.0	1,750.9	22.6	18.1	-	-	13.8
אנשים פרטיים – הלוואות לדיור	72.1	-	72.1	72.1	-	-	-	-	0.3
אנשים פרטיים – אחר	145.5	1.1	141.2	53.9	1.1	0.3	0.1	(0.1)	1.0
סך הכל ציבור-פעילות בישראל	3,686.5	36.6	2,821.3	1,876.9	23.7	18.4	0.1	(0.1)	15.1
בנקים בישראל	159.7	-	17.7	17.7	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	1,199.1	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	5,045.3	36.6	2,839.0	1,894.6	23.7	18.4	0.1	(0.1)	15.1
בגין פעילות לווים בחו"ל									
ציבורי מסחרי									
תעשיה.	1.9	-	-	-	-	-	(0.3)	0.3	-
בינוי ונדל"ן	2.4	-	2.4	2.3	-	-	-	-	-
תחבורה ואחסנה	20.4	-	20.4	9.1	-	-	-	-	0.1
תקשורת ושרותי מחשב	2.8	-	2.8	2.4	-	-	-	-	-
שרותים פיננסיים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
שרותים עסקיים אחרים	15.0	-	15.0	14.5	-	-	-	-	0.1
חשמל	9.7	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	52.2	-	40.6	28.3	-	-	(0.3)	0.3	0.2
בנקים בחו"ל	462.6	-	300.2	300.2	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בחו"ל	514.8	-	340.8	328.5	-	-	(0.3)	0.3	0.2
סך הכל	5,560.1	36.6	3,179.8	2,223.1	23.7	18.4	(0.2)	0.2	15.3

1 סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות[2], אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 2,223.1, 1,732.5, 89.3, 1,515.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

2 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

3 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.

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

5 סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2012								
	סיכון אשראי כולל[1]		חובות[2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים)[3]						
							הפסדי אשראי[4]		
	סך הכל	בעייתי[5]	סך הכל	מזה: חובות[2]	בעייתי[5]	פגום	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	גביית מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
	מיליוני ש"ח								
בגין פעילות לווים בישראל									
ציבורי מסחרי									
חקלאות	52.8	-	52.8	52.6	-	-	-	-	0.4
תעשיה	295.5	0.2	245.8	166.7	0.2	0.2	-	-	2.5
בינוי ונדל"ן	528.8	3.7	483.0	418.8	3.7	-	-	-	3.2
חשמל ומים	18.0	-	-	-	-	-	-	-	-
מסחר	245.5	-	201.5	121.9	-	-	(0.4)	0.4	1.1
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	5.2	-	5.2	0.8	-	-	-	-	-
תחבורה ואחסנה	25.2	5.0	18.3	14.2	0.4	-	-	-	0.2
תקשורת ושרותי מחשב	87.7	-	69.9	42.7	-	-	-	-	0.5
שרותים פיננסיים	1,964.6	1.1	1,551.2	663.6	1.1	0.1	-	-	3.9
שרותים עסקיים אחרים	339.0	21.7	329.0	217.2	21.7	19.6	(0.2)	0.2	2.6
שרותים ציבוריים וקהילתיים	86.9	-	71.1	40.4	-	-	-	-	0.4
סך הכל מסחרי	3,649.2	31.7	3,027.8	1,738.9	27.1	19.9	(0.6)	0.6	14.8
אנשים פרטיים – הלוואות לדיור	98.4	-	98.4	98.4	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים – אחר	141.6	1.7	135.8	41.4	1.7	-	0.1	(0.1)	0.5
סך הכל ציבור-פעילות בישראל	3,889.2	33.4	3,262.0	1,878.7	28.8	19.9	(0.5)	0.5	15.3
בנקים בישראל	418.3	-	202.3	202.3	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	1,914.4	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	6,221.9	33.4	3,464.3	2,081.0	28.8	19.9	(0.5)	0.5	15.3
בגין פעילות לווים בחו"ל									
ציבורי מסחרי									
תעשיה	1.9	-	-	-	-	-	-	-	-
בינוי ונדל"ן	43.8	-	23.0	21.8	-	-	-	-	-
תחבורה ואחסנה	13.6	-	13.6	5.4	-	-	-	-	-
תקשורת ושרותי מחשב	3.3	-	3.3	2.8	-	-	-	-	-
שרותים פיננסיים	47.4	-	33.2	18.7	-	-	-	-	-
חשמל ומים	2.8	-	-	-	-	-	-	-	-
שרותים עסקיים אחרים	19.2	-	19.2	18.4	-	-	-	-	-
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	132.0	-	92.3	67.1	-	-	-	-	-
בנקים בחו"ל	541.6	-	313.5	313.5	-	-	-	-	-
ממשלות חו"ל	0.3	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בחו"ל	673.9	-	405.8	380.6	-	-	-	-	-
סך הכל	6,895.8	33.4	3,870.1	2,461.6	28.8	19.9	(0.5)	0.5	15.3

1 סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות[2], אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 2,461.6, 2,265.2, 64.5, 2,104.5 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

2 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

3 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.

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

5 סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

סקירת הנהלה
תוספת ג' – סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2012								
	סיכון אשראי כולל[1]		חובות[2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים)[3]						
							הפסדי אשראי[4]		
	סך הכל	בעייתי[5]	סך הכל	מזה: חובות[2]	בעייתי[5]	פגום	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	גביית מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
	מיליוני ש"ח								
בגין פעילות לווים בישראל									
ציבורי מסחרי									
חקלאות	14.9	-	14.9	9.3	-	-	-	-	0.1
תעשיה	195.0	0.2	159.8	126.8	0.2	0.2	0.1	(0.1)	1.9
בינוי ונדל"ן	611.7	4.8	566.3	514.8	2.8	-	-	-	3.8
חשמל ומים	251.7	-	-	-	-	-	-	-	-
מסחר	240.6	-	203.5	146.1	-	-	(0.4)	0.4	0.7
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	6.8	-	6.8	2.4	-	-	-	-	-
תחבורה ואחסנה	25.9	11.8	10.9	6.9	-	-	-	-	0.1
תקשורת ושרותי מחשב	65.1	-	52.6	27.8	-	-	0.5	(0.5)	0.8
שרותים פיננסיים	1,764.6	0.2	1,379.3	877.3	0.2	-	(0.2)	0.2	4.7
שרותים עסקיים אחרים	349.4	19.7	335.4	235.4	19.7	19.3	(0.2)	0.2	1.9
שרותים ציבוריים וקהילתיים	47.0	-	41.2	30.6	-	-	-	-	0.4
סך הכל מסחרי	3,572.7	36.7	2,770.7	1,977.4	22.9	19.5	(0.2)	0.2	14.4
אנשים פרטיים – הלוואות לדיור	85.7	-	85.7	85.7	-	-	-	-	0.2
אנשים פרטיים – אחר	138.3	0.9	132.1	42.2	0.9	0.2	0.6	(0.6)	0.5
סך הכל ציבור-פעילות בישראל	3,796.7	37.6	2,988.5	2,105.3	23.8	19.7	0.4	(0.4)	15.1
בנקים בישראל	[6]201.9	-	[6]75.2	[6]75.2	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	920.9	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	[6]4,919.5	37.6	[6]3,063.7	[6]2,180.5	23.8	19.7	0.4	(0.4)	15.1
בגין פעילות לווים בחו"ל									
ציבורי מסחרי									
תעשיה	-	-	-	-	-	-	(0.8)	0.8	-
בינוי ונדל"ן	2.6	-	2.6	2.4	-	-	-	-	-
תחבורה ואחסנה	20.6	-	20.6	15.2	-	-	-	-	0.1
תקשורת ושרותי מחשב	2.8	-	2.8	2.6	-	-	-	-	-
שרותים פיננסיים	8.2	-	0.5	0.2	-	-	-	-	-
שרותים עסקיים אחרים	16.2	-	16.2	15.5	-	-	-	-	0.1
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	50.4	-	42.7	35.9	-	-	(0.8)	0.8	0.2
בנקים בחו"ל	509.4	-	419.7	419.7	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בחו"ל	559.8	-	462.4	455.6	-	-	(0.8)	0.8	0.2
סך הכל	[6]5,479.3	37.6	[6]3,526.1	[6]2,636.1	23.8	19.7	(0.4)	0.4	15.3

1 סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות[2], אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 2,636.1, 1,359.5, 97.3, 1,386.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
2 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
3 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
4 כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
5 סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
6 הוצג מחדש.

סקירת הנהלה
תוספת ד' – חשיפות למדינות זרות על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

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

	31 במרץ 2013									
	חשיפה מאזנית מעבר לגבול						חשיפה חוץ מאזנית[2]		חשיפה מאזנית מעבר לגבול	
	לממשלות[3]	לבנקים	לאחרים	סך הכל החשיפה המאזנית	סיכון אשראי מאזני בעייתי[4]	חובות פגומים[4]	סך חשיפה חוץ מאזנית	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	לפרעון עד שנה	לפרעון מעל שנה
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
המדינה										
ארה"ב	-	227.9	69.4	297.3	-	-	61.6	-	290.6	6.7
איטליה	-	-	1.1	1.1	-	-	0.4	-	1.1	-
יוון	-	-	-	-	-	-	0.1	-	-	-
ספרד	-	-	0.1	0.1	-	-	0.1	-	0.1	-
אחרות	-	224.7	53.4	278.1	-	-	53.7	-	216.8	61.3
סך הכל חשיפות למדינות זרות	-	452.6	124.0	576.6	-	-	115.9	-	508.6	68.0
סך הכל חשיפות למדינות LDC	-	1.6	0.6[5]	2.2	-	-	0.4	-	2.2	-

1 על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות ובטחונות נזילים.
2 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
3 ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
4 סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
5 אשראי המגובה בבטחונות לא סחירים שאינו במדינת המקור אלא בישראל.

סקירת הנהלה
תוספת ד' – חשיפות למדינות זרות על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

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

	31 במרץ 2012									
	חשיפה מאזנית מעבר לגבול						חשיפה חוץ מאזנית[2]		חשיפה מאזנית מעבר לגבול	
	ממשלות[3]	לבנקים	לאחרים	סך הכל החשיפה המאזנית	סיכון אשראי מאזני בעייתי[4]	חובות פגומים[4]	סך חשיפה חוץ מאזנית	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	לפרעון עד שנה	לפרעון מעל שנה
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
המדינה										
ארה"ב	-	136.1	60.8	196.9	-	-	197.0	-	196.9	-
בלגיה	-	81.8	7.4	89.2	-	-	2.1	-	87.8	1.4
איטליה	-	-	2.8	2.8	-	-	1.4	-	2.8	-
אחרות	0.3	217.9	64.0	282.2	-	-	68.4	-	172.4	109.8
סך הכל חשיפות למדינות זרות	0.3	435.8	135.0	571.1	-	-	268.9	-	459.9	111.2
סך הכל חשיפות למדינות LDC	-	1.4	[5]0.7	2.1	-	-	0.4	-	2.1	-

ב. מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים או בין 15% לבין 20% מההון לפי הנמוך (במיליוני ש"ח):

	31 במרץ 2012		
	חשיפה מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית	סך הכל חשיפה
שוויץ	60.3	28.5	88.8

1 על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות ובטחונות נזילים.
2 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
3 ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
4 סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
5 אשראי המגובה בבטחונות לא סחירים שאינו במדינת המקור אלא בישראל.

סכומים מדווחים

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

	31 בדצמבר 2012									
	חשיפה מאזנית מעבר לגבול							חשיפה חוץ מאזנית[2]		חשיפה מאזנית מעבר לגבול
	ממשלות[3]	לבנקים	לאחרים	סך הכל החשיפה המאזנית	סיכון אשראי מסחרי מאזני בעייתי[4]	חובות פגומים[4]	סך חשיפה חוץ מאזנית	מזה: סיכון אשראי מסחרי חוץ מאזני בעייתי	לפרעון עד שנה	לפרעון מעל שנה
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
המדינה										
ארה"ב	-	149.7	37.9	187.6	-	-	118.4	-	185.6	2.0
גרמניה	-	129.2	2.5	131.7	-	-	3.3	-	129.4	2.3
נורבגיה	-	99.5	-	99.5	-	-	-	-	99.5	-
איטליה	-	-	1.2	1.2	-	-	1.1	-	1.2	-
ספרד	-	-	-	-	-	-	0.1	-	-	-
יוון	-	-	-	-	-	-	0.1	-	-	-
אחרות	-	91.6	56.5	148.1	-	-	66.0	-	128.7	19.4
סך הכל חשיפות למדינות זרות	-	470.0	98.1	568.1	-	-	189.0	-	544.4	23.7
סך הכל חשיפות למדינות LDC	-	1.5	[5]2.9	4.4	-	-	2.9	-	4.4	-

1 על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות ובטחונות נזילים.
2 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
3 ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
4 סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
5 אשראי המגובה בבטחונות לא סחירים שאינו במדינת המקור אלא בישראל.

הצהרה (certification)

אני, רון בדני, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2013 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי[1] ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי[1]. וכן:

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן

5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

1 כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

רון בדני

מנהל כללי

26 במאי 2013

הצהרה (certification)

אני, אורית איצקוביץ, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2013 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי[1] ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי[1]. וכן:

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן

5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

1 כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

אורית איצקוביץ

חשבונאית ראשית

26 במאי 2013

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 61006

טלפון 03 684 8000
פקסימיליה 03 684 8444
אינטרנט www.kpmg.com/il

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של יובנק בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יובנק בע"מ וחברות בנות שלו (להלן – "הבנק"), הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2013 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

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 המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, 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.

סומך חייקין,
רואי חשבון

26 במאי 2013

סומך חייקין, שותפות ישראלית וחברה ברשת KPMG
של פירמות עצמאיות המאוגדות ב- KPMG
International Cooperative ("KPMG International")
ישות שוויצרית.

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים

	באור	31.3.2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	31.3.2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	31.12.2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
נכסים				
מזומנים ופקדונות בבנקים		**3,397.5**	2,896.5	3,700.7
ניירות ערך	2	**1,750.5**	2,288.0	1,375.8
(מזה: 130.2, 195.9, 162.5 בהתאמה, שועבדו למלווים)				
(מזה: 1,746.5, 2,282.1, 1,370.5 בהתאמה, מוצגים בשווי הוגן)				
ניירות ערך שנשאלו		**418.0**	988.1	201.4
אשראי לציבור	3	**1,905.2**	1,945.8	2,141.2
הפרשה להפסדי אשראי	3	**(13.2)**	(13.6)	(13.6)
אשראי לציבור, נטו		**1,892.0**	1,932.2	2,127.6
בניינים וציוד		**18.1**	18.6	18.2
נכסים בלתי מוחשיים		**5.6**	7.9	6.1
נכסים בגין מכשירים נגזרים	7	**135.5**	[2]160.9	[2]174.5
נכסים אחרים		**66.5**	116.6	147.6
(מזה: 11.8, 15.6, 14.3 בהתאמה, מוצגים בשווי הוגן)				
סך הכל נכסים		**7,683.7**	[2]8,408.8	[2]7,751.9
התחייבויות והון				
פקדונות הציבור	3 א'	**6,395.0**	6,480.7	6,532.7
פקדונות מבנקים		**56.0**	51.0	145.7
פקדונות הממשלה		**34.3**	3.5	6.4
כתב התחייבות נדחה		**84.0**	82.8	83.3
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	7	**177.4**	[2]188.3	[2]208.4
התחייבויות אחרות[1]		**490.0**	1,154.2	336.0
(מזה: 403.4, 1,077.9, 255.4 בהתאמה, מוצגים בשווי הוגן)				
סך הכל התחייבויות		**7,236.7**	[2]7,960.5	[2]7,312.5
הון		**447.0**	448.3	439.4
סך הכל התחייבויות והון		**7,683.7**	[2]8,408.8	[2]7,751.9

יורם סירקיס יו"ר הדירקטוריון	**רון בדני** מנהל כללי	**אורית איצקוביץ** חשבונאית ראשית

1 מזה: ליום 31.3.13 הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך 2.1 מיליוני ש"ח.
2 הוצג מחדש. ראה ביאור 1 ה' (2).

תאריך אישור הדוחות: 26 במאי 2013

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים

		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2013	2012	2012
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	באור	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
הכנסות ריבית	9	**35.4**	45.4	189.1
הוצאות ריבית	9	**(10.0)**	(17.7)	(65.2)
הכנסות ריבית, נטו		**25.4**	27.7	123.9
הכנסות בגין הפסדי אשראי	3	**(0.2)**	(0.5)	(0.4)
הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי		**25.6**	28.2	124.3
הכנסות שאינן מריבית				
הכנסות מימון שאינן מריבית	10	**4.2**	9.0	25.0
עמלות		**28.8**	29.7	114.3
הכנסות אחרות		**0.3**	0.2	2.3
סך הכל ההכנסות שאינן מריבית		**33.3**	38.9	141.6
הוצאות תפעוליות ואחרות				
משכורות והוצאות נלוות		**19.3**	21.5	79.3
אחזקה ופחת בניינים וציוד		**6.3**	6.0	25.1
הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים		**0.7**	0.7	2.9
הוצאות אחרות		**19.6**	21.5	84.0
סך הכל ההוצאות התפעוליות והאחרות		**45.9**	49.7	191.3
רווח לפני מיסים		**13.0**	17.4	74.6
הפרשה למיסים על הרווח		**4.7**	4.8	25.0
רווח נקי		**8.3**	12.6	49.6
נתוני רווח למניה		**ש"ח**	**ש"ח**	**ש"ח**
רווח למניה רגילה				
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק		**2.7**	4.0	15.9
מספר מניות בנות 1 ש"ח				
ע.נ. כל אחת (באלפי מניות)		**3,123.9**	3,123.9	3,123.9

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים

		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2013	2012[1]	2012[1]
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	באור	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
רווח כולל:				
רווח נקי		**8.3**	12.6	49.6
רווח כולל אחר לפני מיסים:				
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים				
למכירה לפי שווי הוגן נטו	12	**(1.1)**	6.0	27.8
השפעת המס המתייחס	12	**0.4**	(2.2)	(9.9)
רווח כולל אחר לאחר מיסים	12	**(0.7)**	3.8	17.9
הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק		**7.6**	16.4	67.5

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

1 ביום 1 בינואר 2013 אימץ הבנק לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על רווח כולל. אימוץ ההוראה נעשה באופן של יישום למפרע, לאור זאת, נתוני רווח כולל אחר לתקופות מקבילות אשתקד ולשנת 2012 סווגו מחדש ואינם מוצגים עוד כחלק מהדוח על השינויים בהון אלא במסגרת תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל. ראה גם ביאורים 1(ד) ו-1(ה). כמו כן, ביאור 12 בדבר רווח כולל אחר מצטבר כולל פירוט בדבר תנועה ברכיבי רווח כולל אחר.

תמצית דוח על השינויים בהון

סכומים מדווחים

	הון מניות נפרע	פרמיה	קרנות הון מהטבות שנתקבלו מבעלי שליטה
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
דוח על השינויים בהון לתקופות של שלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ לשנת 2013 ולשנת 2012 (לא מבוקר)			
יתרה ליום 1 בינואר 2013	**60.2**	**334.6**	**2.8**
רווח נקי לתקופה	**-**	**-**	**-**
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס[1]	**-**	**-**	**-**
יתרה ליום 31 במרץ 2013	**60.2**	**334.6**	**2.8**
יתרה ליום 1 בינואר 2012	60.2	334.6	2.8
רווח נקי לתקופה	-	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס[1]	-	-	-
יתרה ליום 31 במרץ 2012	60.2	334.6	2.8
דוח על השינויים בהון לשנת 2012 (מבוקר)			
יתרה ליום 1 בינואר 2012	60.2	334.6	2.8
דיבידנד	-	-	-
רווח נקי לתקופה	-	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס[1]	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012	60.2	334.6	2.8

1 ביום 1 בינואר 2013 אימץ הבנק לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על רווח כולל. בהוראה נקבע, בין היתר, כי התנועה בדוח על השינויים בהון בגין הסעיפים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר תוצג בסכום אחד. פירוט ההרכב והתנועה של רווח כולל אחר מצטבר מוצג בביאור 12 "רווח כולל אחר מצטבר". יישום ההוראה בוצע באופן של יישום למפרע, מספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לאופן ההצגה החדש. ראה גם ביאורים 1(ד) ו-1(ה).

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר[1]	עודפים	סך הכל הון
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
397.6	**9.4**	**32.4**	**439.4**
-	**-**	**8.3**	**8.3**
-	**(0.7)**	**-**	**(0.7)**
397.6	**8.7**	**40.7**	**447.0**
397.6	(8.5)	42.8	431.9
-	-	12.6	12.6
-	3.8	-	3.8
397.6	(4.7)	55.4	448.3
397.6	(8.5)	42.8	431.9
-	-	(60.0)	(60.0)
-	-	49.6	49.6
-	17.9	-	17.9
397.6	9.4	32.4	439.4

תמצית דוח על תזרימי מזומנים

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
רווח נקי לתקופה	**8.3**	12.6	49.6
התאמות:			
רווח הון ממימוש השקעה בחברה כלולה	**-**	-	(10.0)
פחת על בניינים וציוד	**0.5**	0.5	2.1
הפחתות	**0.7**	0.7	2.9
הכנסות בגין הפסדי אשראי	**(0.2)**	(0.5)	(0.4)
רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה	**(3.3)**	(5.1)	(22.7)
רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר	**(3.5)**	(4.4)	(11.4)
שיערוך כתב התחייבות נדחה	**0.7**	0.7	1.2
הפרשה לירידת ערך ניירות ערך זמינים למכירה	**0.7**	0.2	2.1
מסים נדחים, נטו	**(0.2)**	(0.4)	4.2
קיטון (גידול) בעודף היעודה על עתודה	**0.2**	(0.2)	(1.6)
התאמות בגין הפרשי שער חליפין	**23.3**	19.2	33.5
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה	**2.8**	6.7	(9.1)
שינוי נטו בנכסים שוטפים:			
אשראי לציבור	**264.4**	(158.4)	(353.9)
ניירות ערך שנשאלו	**(216.6)**	11.4	798.1
ניירות ערך למסחר	**(374.1)**	[2]205.8	155.0
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**39.0**	[4](42.7)	[4](56.3)
נכסים אחרים	**94.3**	16.0	(21.7)
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:			
פקדונות מבנקים	**(89.7)**	16.1	110.8
פקדונות הציבור	**(137.7)**	729.1	855.5
פקדונות הממשלה	**(0.6)**	(15.6)	(12.7)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**(31.0)**	[4]91.5	[4]111.6
התחייבויות אחרות	**3.5**	(18.6)	(14.0)
מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת	**(418.5)**	[2]864.6	1,612.8
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה	**(489.2)**	(570.8)	(2,076.6)
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה	**524.2**	570.5	2,190.9
תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה	**104.2**	28.0	39.4
תמורה ממימוש השקעה בחברה בת שאוחדה בעבר (נספח א')	**-**	-	5.9
רכישת בנינים וציוד	**(0.4)**	(0.1)	(1.3)
רכישת נכסים בלתי מוחשיים	**(0.2)**	[3]-	(0.4)
מזומנים, נטו, מפעילות השקעה	**138.6**	27.6	157.9
תזרים מזומנים מפעילות מימון			
דיבידנד ששולם	**-**	-	(60.0)
מזומנים, נטו, מפעילות מימון	**-**	-	(60.0)
גידול (קיטון) במזומנים	**(279.9)**	[2]892.2	1,710.7
יתרת מזומנים לתחילת תקופה	**3,700.7**	2,023.5	2,023.5
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים	**(23.3)**	(19.2)	(33.5)
יתרת מזומנים לסוף תקופה	**3,397.5**	[2]2,896.5	3,700.7

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:			
ריבית שהתקבלה	**42.9**	[2]49.9	[2]184.7
ריבית ששולמה	**20.7**	[2]21.8	[2]102.5
דיבידנדים שהתקבלו	**-**	0.4	0.7
מיסים על הכנסה ששולמו	**6.4**	14.0	67.7
מיסים על הכנסה שהתקבלו	**42.0**	2.7	38.1

1 פעולות מהותיות שלא במזומן – ביום 31.3.13 שאל הבנק ניירות ערך לתיק למסחר בסך 0.0 מיליוני ש"ח (ביום 31.3.12 – 76.2 מיליוני ש"ח וביום 31.12.12 – 0.0 מיליוני ש"ח) ושאל ניירות ערך מהאוצר עבור לקוחותיו בסך של 28.5 מיליוני ש"ח (ביום 31.3.12 וביום 31.12.12 הבנק לא שאל ניירות).
2 מוין מחדש.
3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.
4 הוצג מחדש. ראה ביאור 1 ה' (2).

נספח א'

תמורה ממימוש השקעה בחברה בת שאוחדה בעבר

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 מיליוני ש"ח
נכסים והתחייבויות של חברה בת שאוחדו בעבר וזרימת מזומנים ממימוש השקעה בחברה בת שאוחדה בעבר, ליום המכירה:	
נכסים	**0.6**
התחייבויות	**(0.5)**
נכסים והתחייבויות שנגרעו	**1.1**
רווח הון ממימוש השקעה בחברה בת שאוחדה בעבר	**10.0**
סך הכל תמורה ממימוש השקעה בחברה בת שאוחדה בעבר	**11.1**
בניכוי תמורה שטרם נתקבלה ממימוש חברה בת שאוחדה בעבר	**5.2**
תמורה שהתקבלה במזומן	**5.9**

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

א. כללי

יובנק בע"מ הינו בנק בישראל. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של הבנק ליום 31 במרץ 2013 כוללים את אלה של הבנק ושל החברות הבנות שלו. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "הדוחות השנתיים") .

המדיניות החשבונאית של הבנק בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיפים ה' ו- ו' להלן.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד.

הבנק הינו חברה בת ישירה של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ שהינו גם החברה האם הסופית שלו.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 26.5.2013.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

- בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתבסס על כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב, אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. נושאים בליבת העסק הבנקאי הוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים כמכשירים פיננסיים כולל, בין היתר, חשבונאות גידור, הכרה בהכנסה, כולל תוכניות נאמנות לקוחות, הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות והפרשות, הצגת דוחות כספיים ודיווח מגזרי.
- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, 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 בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
  - במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הבנק פועל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
  - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
  - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
  - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הבנק 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 (ראה סעיף ה להלן), סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת.

הצגת פריטי רווח כולל אחר

בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר התאמת אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו- ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב, פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012 וכן בדוחות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 סווגו מחדש, כך שאינם מוצגים בנפרד במסגרת דוח על השינויים בהון, אלא מדווחים בסכום כולל תוך פירוט ההרכב שמוצג במסגרת דוח נפרד שנקרא "תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל" אשר מוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד.

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

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:

1. הוראה בנושא "דוח על הרווח הכולל".
2. הוראה בנושא "קיזוז נכסים והתחייבויות".
3. הוראה בנושא "גילוי על פיקדונות".
4. גילויים מתוקף הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20 אשר נדרש ליישם לראשונה החל מיום 1 בינואר 2013.
5. מערכת חדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים.
6. מכתב המפקח על הבנקים בנושא "עדכון הנחיות בנושא נדל"ן לדיור".

להלן תיאור מהות השינויים שנקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

ביאור 1 – כללי (המשך)

(1) הוראה בנושא דוח על רווח כולל

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 9 בדצמבר 2012 בדבר תיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא דוח על רווח כולל, התאים הבנק את אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו-ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב. בהתאם להוראות פריטי רווח כולל אחר מדווחים בדוח נפרד שנקרא "דוח על הרווח הכולל", אשר מוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד. כמו כן, הבנק מציג את פירוט ההרכב והתנועה של "רווח כולל אחר מצטבר" בביאור חדש על רווח כולל אחר מצטבר. הגילוי כאמור ניתן בביאור 12 "רווח כולל אחר מצטבר".

יישום לראשונה של הוראה בנושא דוח על הרווח הכולל

הבנק יישם את ההוראה בנושא דוח על הרווח הכולל החל מיום 1 בינואר 2013 בדרך של יישום למפרע. ליישום ההוראה לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים, למעט שינוי הצגתי. לפירוט לגבי הסיווגים מחדש ראה ביאור 1(ד).

(2) הוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות

הבנק מיישם את הכללים שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים מיום 12 בדצמבר 2012, אשר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. התיקונים המפורטים בחוזר זה נועדו להתאים את סעיף 15א בהוראות הדיווח לציבור לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. בהתאם להוראות בנק יקזז נכסים והתחייבויות הנובעים מאותו צד נגדי ויציג במאזן את יתרתם נטו בהתקיים התנאים המצטברים הבאים:

- בגין אותן ההתחייבויות, קיימת זכות חוקית ניתנת לאכיפה (legally enforceable right) לקיזוז ההתחייבויות מהנכסים;
- קיימת כוונה לפרוע את ההתחייבות ולממש את הנכסים על בסיס נטו או בו זמנית;
- גם הבנק וגם הצד הנגדי חייבים אחד לשני סכומים הניתנים לקביעה (determinable amounts).

בהתאם להוראות בנק יקזז נכסים והתחייבויות עם שני צדדים נגדיים שונים ויציג במאזן סכום נטו בהתקיים כל התנאים המצטברים לעיל, ובתנאי שישנו הסכם בין שלושת הצדדים המעגן באופן ברור את זכות הבנק בגין אותן ההתחייבויות לקיזוז.

כמו כן, נקבע כי בנק יקזז פיקדונות שפירעונם למפקיד מותנה במידת הגביה מן האשראי והאשראי שניתן מפיקדונות אלה, כשאין לבנק סיכון להפסד מהאשראי.

בנק לא יקזז בין נכסים בגין מכשירים נגזרים כנגד התחייבויות בגין מכשירים נגזרים, אלא אם מתקיימים כל התנאים המצטברים שלעיל. עם זאת, בהוראות נקבע כי במקרים מסוימים בנק רשאי לקזז סכומי שווי הוגן שהוכרו בגין מכשירים נגזרים וסכומי שווי הוגן שהוכרו בגין הזכות לדרוש חזרה בטחון במזומן (חייבים) או המחויבות להשיב בטחון במזומן (זכאים) הנובעים ממכשירים נגזרים שבוצעו עם אותו צד נגדי בהתאם להסדר להתחשבנות נטו (master netting arrangement).

בנוסף, בנק יקזז בין "ניירות ערך שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר" לבין "ניירות ערך שנמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר", אם מתקיימים תנאים מסוימים שנקבעו בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זה.

עם זאת, הבנק אינו רשאי לקזז מאזנית סכומים אלא אם קיבל לכך אישור מראש של המפקח על הבנקים.
לאור זאת בדוחות הכספיים הבנק מציג חשיפות בגין עסקאות בסכום ברוטו.
כמו כן, הבנק עדכן את הגילוי בביאור 7 בדבר פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון בהתאם לדרישות הגילוי החדשות שבהוראה.

יישום לראשונה של הוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות
הבנק מיישם את הכללים שבמסגרת ההוראה בדרך של יישום למפרע. עם זאת, דרישות הגילוי החדשות לא יושמו לגבי מספרי ההשוואה המתייחסים לרבעונים של שנת 2012 שכן בהתאם לחוזר לא קיימת חובת יישום ביחס לתקופות השוואה אלו. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק, למעט עדכון מתכונת הגילוי בביאור 7 בדבר פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון כנדרש בהוראה.

(3) הוראה בנושא גילוי על פיקדונות

הבנק מיישם את הנחיות חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 13 בינואר 2013. החוזר מתאים את הוראות הדיווח לציבור בכל הקשור לגילוי על פיקדונות על מנת לספק מידע רחב יותר על מקורות הפעילות של תאגידים בנקאיים וכן במטרה לאמץ סטנדרטים של גילוי בבנקים בארה"ב. בהתאם לחוזר עודכנו דרישות הגילוי בדבר פיקדונות כך שנוספו גילויים חדשים, בין השאר בדבר פיקדונות ממוסדיים, פיקדונות נושאי ריבית ושאינם נושאי ריבית, פיקדונות לזמן קצוב ולפי דרישה, פילוח פיקדונות לפי פרמטרים שונים ובין השאר לפי גודל לווה, זאת תוך הבחנה בין פיקדונות שגויסו בארץ ובחו"ל.

יישום לראשונה של הוראה בנושא גילוי על פיקדונות
בתמצית הדוחות הכספיים ביניים נתן הבנק גילוי על יתרת הפיקדונות של גופים מוסדיים שנכללו בפיקדונות הציבור שגויסו בישראל מאחר שבהתאם להוראות החדשות דרישת גילוי זו חלה כבר מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013. יתר דרישות הגילוי החדשות שנקבעו בחוזר יחולו מהדוח לציבור לשנת 2013 ואילך.
הבנק יישם את הכללים שבמסגרת ההוראה בדרך של יישום למפרע. עם זאת, לא ניתן גילוי למספרי השוואה לסוף כל רבעון בשנת 2012, המתייחס ליתרת הפיקדונות של גופים מוסדיים כאמור, שכן בהתאם להנחיות החוזר אין חובה למתן גילוי זה.

(4) השפעה מיישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20

הבנק מיישם את הוראות חוזר המפקח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20, אשר דורש גילוי רחב יותר לגבי יתרות חובות, תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי, רכישות ומכירות מהותיות כלשהן של חובות במהלך תקופת הדיווח וגילויים בנוגע לאיכות האשראי.

ביאור 1 – כללי (המשך)

בין היתר, תאגיד בנקאי נדרש לתת גילוי כמותי על אינדיקציה לאיכות אשראי לפחות על יתרת החובות הבעייתיים בכל קבוצת חובות. בנוסף, ייכלל גילוי על איכות האשראי של הלוואות לדיור. הגילוי החדש נדרש עבור כל אחד ממגזרי האשראי (כגון: אשראי מסחרי, אנשים פרטיים - הלוואות לדיור, אנשים פרטיים - אחר ובנקים וממשלות) וכן עבור כל אחת מקבוצות החובות העיקריות כפי שהוגדרו בהוראה, תוך הבחנה בין פעילות לווים בישראל לפעילות לווים בחו"ל, במידה ומהותי.
החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013 נדרש מתן גילוי לראשונה לגבי חובות שאורגנו מחדש בדבר מספר חוזים ויתרה לפני ואחרי הארגון מחדש. כמו כן, לגבי ארגוני חוב שכשלו בשנת הדיווח גילוי נדרש אודות יתרת חוזית ויתרה רשומה. הגילוי האמור נדרש עבור כל אחד ממגזרי האשראי כמפורט לעיל.

יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי
הבנק מיישם את ההוראות החל מיום 1 בינואר 2012 בדרך של מכאן ולהבא. עבור נתונים מאזניים שנדרשים לראשונה לפי הוראה זו הבנק סיווג מחדש, ככל האפשר, מספרי ההשוואה. חלק מדרישות הגילוי החדשות בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי מיושמות על ידי הבנק החל מיום 1 בינואר 2013. לא נדרש מתן גילוי למספרי השוואה לתקופות ביניים המקבילות בשנת 2012 ביחס לגילויים חדשים אלו.
ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה למעט עדכון מתכונת הגילוי בביאור 3 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי.

(5) מערכת חדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים

הבנק מיישם את המערכת החדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים.
להלן תיאור עיקרי הכללים שנקבעו במערכת חדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים כפי שיושמו על ידי המפקח על הבנקים והשפעתם על הבנק:

(5.1) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 10, דוחות כספיים מאוחדים

התקן מציג מודל שליטה חדש לקביעה האם יש לאחד מוחזקת, שיישום לכל הישויות המוחזקות. בהתאם לתקן, נסיבות "דה פקטו" יובאו בחשבון לצורך הערכת שליטה, כך שקיומה של שליטה אפקטיבית במוחזקת יחייב איחוד דוחות. בנוסף, בהערכת קיומה של שליטה, יובאו בחשבון כל זכויות ההצבעה הפוטנציאליות שהן משמעותיות, ולא רק זכויות הצבעה פוטנציאליות הניתנות למימוש מיידי.
בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים כאמור, הבנק מיישם את הכללים שנקבעו בתקן.

(5.2) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 11, הסדרים משותפים ותיקון ל- IAS 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות

התקן מסווג הסדרים משותפים ("Joint Arrangement") כפעילויות משותפות ("Joint Operations") או עסקאות משותפות ("Joint Venture") בהתבסס על הזכויות והמחויבויות של הצדדים להסדר. עסקאות משותפות, אשר הינן כל ההסדרים המשותפים אשר מאוגדים כישות נפרדת ואשר לצדדים בעלי השליטה המשותפת ישנן זכויות בנכסים נטו של ההסדר המשותף, יטופלו לפי שיטת השווי המאזני בלבד (בוטלה האפשרות ליישם את שיטת האיחוד היחסי).

בנוסף, התקן מתקן את IAS 28 השקעות נטו בחברות כלולות. בהתאם לתיקון בוטל השערוך של הזכויות הקיימות או הנותרות בהשקעה לשווי הוגן בעת מעבר מהשפעה מהותית לשליטה משותפת ולהפך וכן נקבע כי IFRS 5 חל על השקעה או על חלק ממנה העונה לקריטריונים לסיווג כמוחזקת למכירה.

בהתאם להנחיות הפיקוח כאמור, הבנק מיישם את הכללים שנקבעו ב- IFRS 11 וב - IAS 28 (המתוקן).

(5.3) תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 12, גילוי של זכויות בישויות אחרות

התקן מכיל דרישות גילוי מקיפות ביחס לזכויות בחברות בנות, בהסדרים משותפים בחברות כלולות ובישויות מובנות (entities structured) שאינן מאוחדות. הבנק לא נדרש ליישם את דרישות הגילוי שנכללו בתקן לגבי ישויות מובנות (entities structured) שאינן מאוחדות.

בהתאם להנחיות הפיקוח כאמור, הבנק מיישם את IFRS 12, למעט דרישות הגילוי שנכללו בו בקשר לישויות מובנות שאינן מאוחדות. לגבי ישויות כאמור ימשיכו לחול דרישות הגילוי שנקבעו ב- ASC 810 (FAS 167) כפי ששולבו בסעיף 22 להוראות הדיווח לציבור בדבר גילוי על ישויות בעלות זכויות משתנות.

יישום לראשונה של המערכת החדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים

הבנק מיישם את מערכת התקנים לתקופות ביניים ושנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 ואילך בדרך של יישום למפרע (למעט הקלות מסוימות בהוראות המעבר).

ליישום מערכת התקנים לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

(6) מכתב המפקח על הבנקים בנושא עדכון הנחיות בנושא נדל"ן לדיור

הבנק מיישם את הוראות מכתב המפקח על הבנקים בנושא עדכון הנחיות בנושא נדל"ן לדיור.

בהתאם להוראה עודכנו הדרישות בנושא הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור, ובנוסף שונו ההנחיות בדבר הלימות הון (ראה ביאור 4 בדבר הון והלימות הון).

הבנק גיבש מדיניות שנועדה להבטיח עמידה בדרישות החדשות וכי יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור לא תפחת משיעור של 0.35% מיתרת ההלוואות האמורות למועד הדיווח.

ביאור 1 – כללי (המשך)

יישום לראשונה של מכתב המפקח על הבנקים בנושא עדכון הנחיות בנושא נדל"ן לדיור

הבנק יישם את ההנחיות שנקבעו במכתב הפיקוח באופן של מכאן ולהבא החל מהדוחות למרץ של שנת 2013 וזאת כדי להבטיח כי החל מהדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2013 יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי המוחזקת בגין הלוואות לדיור לא תפחת משיעור של 0.35% מיתרת ההלוואות האמורות למועד הדיווח. ליישום ההוראות לא היתה השפעה על ההפרשה להלוואות לדיור שלא קיימת בגינן הפרשה לפי שיטת עומק הפיגור או הפרשה ספציפית המוערכת על בסיס פרטני. הגידול ביתרת ההפרשה נזקף לרווח והפסד.

ביאור 4 בדבר הון והלימות הון כולל התייחסות להשפעת הדרישות החדשות בנושא הלימות הון.

ו. מדיניות חשבונאית עבור עסקאות או אירועים חדשים

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.

בהתאם להוראות הדיווח לציבור ובכפוף להתניות שנקבעו בהנחיות הפיקוח על הבנקים במהלך השנה, הבנק יכול לייעד פריטים מסוימים למדידה לפי שווי הוגן. הבחירה נעשית לגבי כל מכשיר בנפרד (instrument by instrument) ביום רכישת הפריט הכשיר או בקרות אירועי בחינה מחדש מסוימים ואינה ניתנת לביטול. השינויים בשווי הוגן נזקפים באופן שוטף לרווח והפסד. בנוסף השקעות בנכסים פיננסיים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן מסווגים לתיק למסחר למרות שלא נרכשו למטרה זו. הבנק לא ייעד פריטים מסוימים למדידה לפי שווי הוגן.

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

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

ב-29 בדצמבר 2011 פורסם חוזר המפקח על הבנקים אשר נועד להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות. ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד, אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של ההלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי, לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. כמו כן, בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב, אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי, טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות וכן טיפול בעסקאות מתן אשראי אחרות כגון עסקאות סינדיקציה.

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

בנוסף, הובהר כי לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן יישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, וכן לקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות רשויות פיקוח במדינות מפותחות בעולם או בנושאים שלגביהם לא קיימת התייחסות בתקנים הבינלאומיים. בנוסף, הפיקוח על הבנקים ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח.

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

- תקנים בנושאים בליבת העסק הבנקאי – ראה ביאור 1 א', כאשר בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.
- תקנים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - אימוץ בהדרגה במהלך השנים 2011 ו- 2012. יחד עם זאת, IAS 19, הטבות עובדים, טרם נכנס לתוקף והוא יאומץ בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומו לראשונה.

(3) הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביום 10 באפריל 2013 פורסמה טיוטה בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיוטה כוללת בין היתר הוראת שעה "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" המחליפה את הוראת השעה בדבר "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012". ההוראה החדשה תחול על דוחות כספיים רבעוניים ושנתיים החל מיום 1 בינואר 2013 ואילך. בהוראת השעה הובהר טווח השנים שבגינו יחשב הבנק את שיעורי ההפסד, ובנוסף הוארך חישוב ההפרשה הכללית והנוספת לפי הוראת ניהול בנקאי תקין כסכום ההפרשה המינימאלי על ליום 31 בדצמבר 2014. כמו כן, במסגרת הטיוטה נוספו שאלות ותשובות המסבירות את אופן חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי. העדכונים לקובץ השאלות והתשובות יחולו החל מיום 1 ביולי 2013 ואילך. בנוסף, בהוראה נכללו הנחיות בנוגע לבחינת נאותות ההפרשה להפסדי אשראי, אשר יחולו החל מיום 31 בדצמבר 2013 ואילך, יישום מוקדם מומלץ. הבנק נערך ליישום טיוטת ההוראה ובוחן את השפעת העדכונים הצפויים להכנס לתוקף עד סוף השנה.

ביאור 2 – ניירות ערך

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2013				
	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)[1]	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן[2]
			רווחים	הפסדים[8]	
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
1. ניירות ערך זמינים למכירה					
אגרות חוב					
של ממשלת ישראל	**477.1**	**474.4**	**2.8**	**(0.1)**	**477.1**
של מוסדות פיננסיים זרים	**12.0**	**12.2**	**-**	**(0.2)**	**12.0**
של אחרים בישראל	**349.5**	**339.7**	**10.8**	**(1.0)**	**349.5**
סך הכל אגרות חוב	**838.6**	**826.3**	**13.6**	**(1.3)**	**838.6**
מניות[3]	**7.7**	**7.2**	**0.5**	**-**	**7.7**
השקעות אחרות[4]	**10.0**	**9.4**	**0.6**	**-**	**10.0**
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	**856.3**	**842.9**	**[5]14.7**	**[5](1.3)**	**856.3**

	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)[1]	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[2]
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
2. ניירות ערך למסחר					
אגרות חוב					
של ממשלת ישראל	**722.0**	**722.0**	**1.5**	**(1.5)**	**722.0**
של מוסדות פיננסיים בישראל	**69.4**	**68.4**	**1.0**	**-**	**69.4**
של מוסדות פיננסיים זרים	**50.3**	**50.3**	**-**	**-**	**50.3**
של אחרים בישראל	**40.6**	**39.8**	**0.8**	**-**	**40.6**
של אחרים זרים	**11.6**	**11.6**	**-**	**-**	**11.6**
סך הכל אגרות חוב	**893.9**	**892.1**	**3.3**	**(1.5)**	**893.9**
מניות	**0.3**	**0.3**	**-**	**-**	**0.3**
סך הכל ניירות ערך למסחר[7]	**894.2**	**892.4**	**[6]3.3**	**[6](1.5)**	**894.2**
סך הכל ניירות ערך	**1,750.5**	**1,735.5**	**17.8**	**(2.8)**	**1,750.5**

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2013
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
3. להלן מידע לגבי אגרות חוב פגומות:	
יתרת חוב רשומה של אגרת חוב פגומה שצוברת הכנסות ריבית	11.7
יתרת חוב רשומה של אגרת חוב פגומה שאינה צוברת הכנסות ריבית	1.2

1 עלות מופחתת לאחר ניכוי הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.

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

3 כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות בסך 4.0 מיליוני ש"ח.

4 השקעות אחרות כוללות קרנות מחקות.

5 כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

6 נזקפו לדוח רווח והפסד.

7 מזה: ניירות ערך במאזן בסך 126.0 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב ממשלתיות בתיק למסחר של חברות מאוחדות.

8 פוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשך מעל 12 חודשים הינן בסך 0.6 מיליוני ש"ח.

9 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 0.7 מיליוני ש"ח בגין אגרת חוב זמינה למכירה. בחינת ירידת הערך נעשתה בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 1.3.09. ראה פרק הדן בירידת ערך נכסים במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים. בדבר ירידות ערך בגין מניות, ראה גם ביאור 10.

10 היקף עסקאות ההחלפה לרבעון ראשון לשנת 2013 הינו כ- 49.9 מיליוני ש"ח.

הערות:

1. פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב וכן פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות – ראה ביאור 9 ו- 10.
2. ההבחנה בין אג"ח של ישראל ובין אג"ח של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות שהנפיקה את נייר הערך, כאמור בתוספת ד' שבסקירת ההנהלה בדבר "חשיפות למדינות זרות".

ביאור 2 – ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2012				
	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)[1]	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן[2]
			רווחים	הפסדים[8]	
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
1. ניירות ערך זמינים למכירה					
אגרות חוב					
של ממשלת ישראל	894.6	898.7	0.2	(4.3)	894.6
של מוסדות פיננסיים בישראל	4.3	4.0	0.3	-	4.3
של מוסדות פיננסיים זרים	33.8	34.1	0.1	(0.4)	33.8
של אחרים בישראל	114.4	117.3	1.7	(4.6)	114.4
סך הכל אגרות חוב	1,047.1	1,054.1	2.3	(9.3)	1,047.1
מניות[3]	10.4	10.7	-	(0.3)	10.4
השקעות אחרות[4]	12.1	12.1	-	-	12.1
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	1,069.6	1,076.9	[5]2.3	[5](9.6)	1,069.6

	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)[1]	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[2]
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
2. ניירות ערך למסחר					
אגרות חוב					
של ממשלת ישראל	1,019.8	1,021.0	2.1	(3.3)	1,019.8
של ממשלות זרות	0.3	0.3	-	-	0.3
של מוסדות פיננסיים בישראל	92.9	91.9	1.1	(0.1)	92.9
של מוסדות פיננסיים זרים	54.5	54.5	-	-	54.5
של אחרים בישראל	25.1	28.0	0.1	(3.0)	25.1
של אחרים זרים	25.5	25.5	-	-	25.5
סך הכל אגרות חוב	1,218.1	1,221.2	3.3	(6.4)	1,218.1
מניות	0.3	0.3	-	-	0.3
סך הכל ניירות ערך למסחר[7]	1,218.4	1,221.5	[6]3.3	[6](6.4)	1,218.4
סך הכל ניירות ערך	2,288.0	2,298.4	5.6	(16.0)	2,288.0

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2012
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
3. להלן מידע לגבי אגרת חוב פגומה:	
יתרת חוב רשומה של אגרת חוב פגומה שצוברת הכנסות ריבית	4.6

1 עלות מופחתת לאחר ניכוי הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.

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

3 כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות בסך 5.9 מיליוני ש"ח.

4 השקעות אחרות כוללות קרנות מחקות.

5 כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

6 נזקפו לדוח רווח והפסד.

7 מזה: ניירות ערך במאזן בסך 104.4 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב ממשלתיות בתיק למסחר של חברות מאוחדות.

8 פוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשך מעל 12 חודשים הינן בסך 4.3 מיליוני ש"ח.

9 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 לא נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני. בחינת ירידת הערך נעשתה בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 1.3.09.

10 היקף עסקאות ההחלפה לרבעון ראשון לשנת 2012 הינו כ- 443.4 מיליוני ש"ח.

הערות:

1. פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב וכן פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות – ראה ביאור 9 ו- 10.
2. ההבחנה בין אג"ח של ישראל ובין אג"ח של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות שהנפיקה את נייר הערך, כאמור בתוספת ד' שבסקירת ההנהלה בדבר "חשיפות למדינות זרות".

ביאור 2 – ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2012				
	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)[1]	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן[2]
			רווחים	הפסדים[8]	
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
1. ניירות ערך זמינים למכירה					
אגרות חוב					
של ממשלת ישראל	633.4	627.9	6.7	(1.2)	633.4
של מוסדות פיננסיים זרים	4.7	4.9	-	(0.2)	4.7
של אחרים בישראל	343.0	334.4	9.9	(1.3)	343.0
סך הכל אגרות חוב	981.1	967.2	16.6	(2.7)	981.1
מניות[3]	9.5	9.2	0.3	-	9.5
השקעות אחרות[4]	6.5	6.2	0.3	-	6.5
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	997.1	982.6	[5]17.2	[5](2.7)	997.1

	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)[1]	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[2]
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
2. ניירות ערך למסחר					
אגרות חוב					
של ממשלת ישראל	287.5	287.5	1.1	(1.1)	287.5
של מוסדות פיננסיים בישראל	46.4	45.8	0.6	-	46.4
של מוסדות פיננסיים זרים	11.6	11.6	-	-	11.6
של אחרים בישראל	32.9	32.8	0.7	(0.6)	32.9
סך הכל אגרות חוב	378.4	377.7	2.4	(1.7)	378.4
מניות	0.3	0.3	-	-	0.3
סך הכל ניירות ערך למסחר[7]	378.7	378.0	[6]2.4	[6](1.7)	378.7
סך הכל ניירות ערך	1,375.8	1,360.6	19.6	(4.4)	1,375.8

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2012
	מיליוני ש"ח (מבוקר)
3. להלן מידע לגבי אגרות חוב פגומות:	
יתרת חוב רשומה של אגרת חוב פגומה שצוברת הכנסות ריבית	11.8
יתרת חוב רשומה של אגרת חוב פגומה שאינה צוברת הכנסות ריבית	2.0

1 עלות מופחתת לאחר ניכוי הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.

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

3 כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות בסך 5.3 מיליוני ש"ח.

4 השקעות אחרות כוללות קרן מחקה.

5 כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

6 נזקפו לדוח רווח והפסד.

7 מזה: ניירות ערך במאזן בסך 112.0 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב ממשלתיות בתיק למסחר של חברות מאוחדות.

8 פוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשך מעל 12 חודשים הינן בסך 2.1 מיליוני ש"ח.

9 בשנת 2012 נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 1.4 מיליוני ש"ח - 1.0 מיליוני ש"ח בגין מניה ו- 0.4 מיליוני ש"ח בגין אגרת חוב. בחינת ירידת הערך נעשתה בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 1.3.09. ראה פרק הדן בירידת ערך נכסים במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים.

10 היקף עסקאות ההחלפה לשנת 2012 הינו כ-929 מיליוני ש"ח.

הערות:

1. ההבחנה בין אג"ח של ישראל ובין אג"ח של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות שהנפיקה את נייר הערך, כאמור בתוספת ד' שבסקירת ההנהלה בדבר "חשיפות למדינות זרות".

באור 3 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

א. חובות[2] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים

מאוחד	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013					
	הפרשה להפסדי אשראי					
	אשראי לציבור					
	מסחרי	הלוואות לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים	סך הכל
	מיליוני ש"ח					
	(לא מבוקר)					
1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – חובות[2]						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה	12.9	0.2	0.5	13.6	-	13.6
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(0.9)	0.1	0.6	(0.2)	-	(0.2)
הפרשה להפסדי אשראי לפני מחיקות חשבונאיות	12.0	0.3	1.1	13.4	-	13.4
מחיקות חשבונאיות	(0.1)	-	(0.1)	(0.2)	-	(0.2)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	0.4	-	-	0.4	-	0.4
גביות מחיקות חשבונאיות, נטו	0.3	-	(0.1)	0.2	-	0.2
אחר	(0.4)	-	-	(0.4)	-	(0.4)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2013 – חובות[2]	11.9	0.3	1.0	13.2	-	13.2
תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים						
יתרת הפרשה לתחילת שנה	1.7	-	-	1.7	-	1.7
גידול בהפרשה	0.4	-	-	0.4	-	0.4
יתרת ההפרשה ליום 31 במרץ 2013						
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	2.1	-	-	2.1	-	2.1
סה"כ הפרשה להפסדי אשראי – חובות[2]						
ומכשירי אשראי חוץ מאזניים	14.0	0.3	1.0	15.3	-	15.3

סכומים מדווחים

מאוחד	31 במרץ 2013					
	אשראי לציבור					
	מסחרי	הלוואות לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים	סך הכל
	מיליוני ש"ח					
	(לא מבוקר)					
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2] ועל החובות[2] בגינם היא חושבה						
יתרת חוב רשומה של חובות[2]:						
שנבדקו על בסיס פרטני	1,714.4	62.4	37.6	1,814.4	317.9	2,132.3
שנבדקו על בסיס קבוצתי	64.8	9.7	16.3	90.8	-	90.8
סך הכל חובות[2]	1,779.2	72.1	53.9	1,905.2	317.9	2,223.1
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2]:						
שנבדקו על בסיס פרטני	11.3	0.3	0.7	12.3	-	12.3
שנבדקו על בסיס קבוצתי	0.6	-[3]	0.3	0.9	-	0.9
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	11.9	0.3	1.0	13.2	-	13.2

1 החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 1(ה).

2 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

א. חובות[2] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים

מאוחד	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012[1]				
	הפרשה להפסדי אשראי				
	אשראי לציבור				
	מסחרי	הלוואות לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים	סך הכל
	מיליוני ש"ח					
	(לא מבוקר)					
1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – חובות[2]						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה	12.9	0.2	0.5	13.6	-	13.6
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(0.3)	-	(0.2)	(0.5)	-	(0.5)
הפרשה להפסדי אשראי לפני מחיקות חשבונאיות	12.6	0.2	0.3	13.1	-	13.1
מחיקות חשבונאיות	(0.1)	-	-	(0.1)	-	(0.1)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	0.6	-	-	0.6	-	0.6
גביות מחיקות חשבונאיות, נטו	0.5	-	-	0.5	-	0.5
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2012 – חובות[2]	13.1	0.2	0.3	13.6	-	13.6
תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים						
יתרת הפרשה לתחילת שנה	1.7	-	-	1.7	-	1.7
גידול בהפרשה	-	-	-	-	-	-
יתרת ההפרשה ליום 31 במרץ 2012						
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	1.7	-	-	1.7	-	1.7
סה"כ הפרשה להפסדי אשראי – חובות[2]						
ומכשירי אשראי חוץ מאזניים	14.8	0.2	0.3	15.3	-	15.3

סכומים מדווחים

מאוחד	31 במרץ 2012				
	אשראי לציבור				
	מסחרי	הלוואות לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים	סך הכל
	מיליוני ש"ח					
	(לא מבוקר)					
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2] ועל החובות[2] בגינם היא חושבה						
יתרת חוב רשומה של חובות[2]:						
שנבדקו על בסיס פרטני	1,752.7	87.5	26.4	1,866.6	515.8	2,382.4
שנבדקו על בסיס קבוצתי	53.3	10.9	15.0	79.2	-	79.2
סך הכל חובות[2]	1,806.0	98.4	41.4	1,945.8	515.8	2,461.6
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2]:						
שנבדקו על בסיס פרטני	12.5	0.2	0.2	12.9	-	12.9
שנבדקו על בסיס קבוצתי	0.6	-	0.1	0.7	-	0.7
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	13.1	0.2	0.3	13.6	-	13.6

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

א. חובות[2] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים

מאוחד	31 בדצמבר 2012[1]					
	הפרשה להפסדי אשראי					
	אשראי לציבור					
	מסחרי	הלוואות לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים	סך הכל
	מיליוני ש"ח					
	(מבוקר)					
1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – חובות[2]						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה	12.9	0.2	0.5	13.6	-	13.6
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(1.0)	-	0.6	(0.4)	-	(0.4)
הפרשה להפסדי אשראי לפני מחיקות חשבונאיות	11.9	0.2	1.1	13.2	-	13.2
מחיקות חשבונאיות	(0.6)	-	(0.6)	(1.2)	-	(1.2)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	1.6	-	-	1.6	-	1.6
גביות מחיקות חשבונאיות, נטו	1.0	-	(0.6)	0.4	-	0.4
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה – חובות[2]	12.9	0.2	0.5	13.6	-	13.6
תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים						
יתרת הפרשה לתחילת שנה	1.7	-	-	1.7	-	1.7
גידול בהפרשה	-	-	-	-	-	-
יתרת ההפרשה לסוף השנה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	1.7	-	-	1.7	-	1.7
סה"כ הפרשה להפסדי אשראי – חובות[2] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים	14.6	0.2	0.5	15.3	-	15.3

סכומים מדווחים

מאוחד	31 בדצמבר 2012					
	אשראי לציבור					
	מסחרי	הלוואות לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים	סך הכל
	מיליוני ש"ח					
	(מבוקר)					
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2] ועל החובות[2] בגינם היא חושבה						
יתרת חוב רשומה של חובות[2]:						
שנבדקו על בסיס פרטני	1,955.8	79.6	20.1	2,055.5	[4]494.9	[4]2,550.4
שנבדקו על בסיס קבוצתי	57.5	6.1	22.1	85.7	-	85.7
סך הכל חובות[2]	2,013.3	85.7	42.2	2,141.2	[4]494.9	[4]2,636.1
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2]:						
שנבדקו על בסיס פרטני	12.5	0.2	0.4	13.1	-	13.1
שנבדקו על בסיס קבוצתי	0.4	[3]-	0.1	0.5	-	0.5
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	12.9	0.2	0.5	13.6	-	13.6

1 החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 1(ה).

2 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

4 הוצג מחדש.

ב. חובות[1]

סכומים מדווחים

מאוחד	31 במרץ 2013					
	בעייתיים[2]			חובות לא פגומים מידע נוסף		
	לא בעייתיים	לא פגומים	פגומים[3]	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר[4]	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[5]
	מיליוני ש"ח					
	(לא מבוקר)					
1. איכות אשראי ופיגורים						
פעילות לווים בישראל ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן – בינוי	58.6	-[6]	-[6]	58.6	-	-
בינוי ונדל"ן-פעילויות בנדל"ן	408.8	2.9	-	411.7	-	-
שרותים פיננסיים	742.4	0.1	-[6]	742.5	0.1	-
מסחרי – אחר	518.7	1.5	18.1	538.1	0.1	-
סך הכל מסחרי	1,728.5	4.5	18.1	1,750.9	0.2	-
אנשים פרטיים –הלוואות לדיור	72.1	-	-	72.1	-	-
אנשים פרטיים – אחר	52.8	0.8	0.3	53.9	0.1	0.2
סך הכל ציבור – פעילות בישראל	1,853.4	5.3	18.4	1,876.9	0.3	0.2
בנקים בישראל	17.7	-	-	17.7	-	-
סה"כ פעילויות בישראל	1,871.1	5.3	18.4	1,894.6	0.3	0.2
פעילות לווים בחו"ל ציבור – מסחרי						
בינוי ונדל"ן	2.3	-	-	2.3	-	-
מסחרי אחר	26.0	-	-	26.0	-	-
סך הכל מסחרי	28.3	-	-	28.3	-	-
סך הכל ציבור – פעילות בחו"ל	28.3	-	-	28.3	-	-
בנקים בחו"ל	300.2	-	-	300.2	-	-
סה"כ פעילויות בחו"ל	328.5	-	-	328.5	-	-
סך הכל ציבור	1,881.7	5.3	18.4	1,905.2	-	-
סך הכל בנקים	317.9	-	-	317.9	-	-
סך הכל	2,199.6	5.3	18.4	2,223.1	0.3	0.2

1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
2 סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
3 ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. לבנק קיימים חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי בסכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
4 מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
5 צוברים הכנסות ריבית, חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 0.2 מיליוני ש"ח. סווגו כחובות בעיתיים שאינם פגומים.
6 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

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

ב. חובות[1]

סכומים מדווחים

מאוחד	31 בדצמבר 2012				
	בעייתיים[2]			חובות לא פגומים מידע נוסף	
	לא בעייתיים	לא פגומים	פגומים[3]	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר[4]	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[5]
	מיליוני ש"ח					
	(מבוקר)					
1. איכות אשראי ופיגורים						
פעילות לווים בישראל ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן – בינוי	55.3	-[6]	-	55.3	-	-
בינוי ונדל"ן-פעילויות בנדל"ן	456.7	2.8	-	459.5	-	-
שרותים פיננסיים	877.1	0.2	-	877.3	-[6]	0.2
מסחרי – אחר	565.6	0.2	19.5	585.3	-[6]	0.1
סך הכל מסחרי	1,954.7	3.2	19.5	1,977.4	-[6]	0.3
אנשים פרטיים –הלוואות לדיור	85.7	-	-	85.7	-	-
אנשים פרטיים – אחר	41.1	0.9	0.2	42.2	0.3	0.2
סך הכל ציבור – פעילות בישראל	2,081.5	4.1	19.7	2,105.3	0.3	0.5
בנקים בישראל	[7]75.2	-	-	[7]75.2	-	-
ס"הכ פעילויות בישראל	[7]2,156.7	4.1	19.7	[7]2,180.5	0.3	0.5
פעילות לווים בחו"ל ציבור – מסחרי						
בינוי ונדל"ן	2.4	-	-	2.4	-	-
שירותים פיננסים	0.2	-	-	0.2	-	-
מסחרי אחר	33.3	-	-	33.3	-	-
סך הכל מסחרי	35.9	-	-	35.9	-	-
סך הכל ציבור – פעילות בחו"ל	35.9	-	-	35.9	-	-
בנקים בחו"ל	419.7	-	-	419.7	-	-
סה"כ פעילויות בחו"ל	455.6	-	-	455.6	-	-
סך הכל ציבור	2,117.4	4.1	19.7	2,141.2	0.3	0.5
סך הכל בנקים	[7]494.9	-	-	[7]494.9	-	-
	[7]2,612.3	4.1	19.7	[7]2,636.1	0.3	0.5

1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
2 סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
3 ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. לבנק קיימים חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי בסכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
4 מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
5 צוברים הכנסות ריבית, חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 0.5 מיליוני ש"ח. סווגו כחובות בעיתיים שאינם פגומים.
6 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
7 הוצג מחדש.

ב. חובות[1]

סכומים מדווחים

מאוחד	31 במרץ 2012[6]					
	בעייתיים[2]			חובות לא פגומים מידע נוסף		
	לא בעייתיים	לא פגומים	פגומים[3]	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר[4]	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[5]
	מיליוני ש"ח					
	(לא מבוקר)					
אשראי לציבור						
שנבדק על בסיס פרטני	1,841.7	5.0	19.9	1,866.6	-	-
שנבדק על בסיס קבוצתי	75.4	3.8	-	79.2	0.2	0.1
סך הכל ציבור	1,917.1	8.8	19.9	1,945.8	0.2	0.1
סך הכל בנקים	515.8	-	-	515.8	-	-
סך הכל	2,432.9	8.8	19.9	2,461.6	0.2	0.1

1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
2 סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
3 ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.
4 מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
5 צוברים הכנסות ריבית, חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 0.1 מיליוני ש"ח. סווגו כחובות בעיתיים שאינם פגומים.
6 החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 1(ה).

איכות האשראי - מצב פיגור החובות

מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות אשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל, כאשר חוב מועבר לטיפול כחוב לא מבצע (לא צובר הכנסות ריבית) לאחר 90 ימי פיגור או כל חוב שאורגן מחדש כחוב בעייתי והוחזר לצבור ריבית, כאשר הוא מפגר במשך 90 ימי פיגור ביחס לתנאי החוב החדשים. לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור) ולרוב לאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של חוב.

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

ב. חובות[1]

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק	31 במרץ 2013				
	יתרת[2] חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית[3]	יתרת הפרשה פרטנית[3]	יתרת[2] חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית[3]	סך הכל יתרת[2] חובות פגומים	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים
	מיליוני ש"ח				
	(לא מבוקר)				
2. מידע נוסף על חובות פגומים					
א. חובות פגומים והפרשה פרטנית					
פעילות לווים בישראל					
ציבור – מסחרי					
מסחרי – אחר	-[4]	-[4]	18.1	18.1	19.2
אנשים פרטיים – אחר	-	-	0.3	0.3	0.2
סך הכל ציבור – פעילות בישראל	-[4]	-[4]	18.4	18.4	19.4
בנקים בישראל	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל (1)	-[4]	-[4]	18.4	18.4	19.4
(1) מזה:					
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים	-[4]	-[4]	18.4	18.4	19.4
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים	-	-	-[4]	-[4]	-[4]

1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
2 יתרת חוב רשומה.
3 הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.
4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
5 החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 1 (ה) לעיל.

ב. חובות[1]

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק	31 במרץ 2012[5]				
	יתרת[2] חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית[3]	יתרת הפרשה פרטנית[3]	יתרת[2] חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית[3]	סך הכל יתרת[2] חובות פגומים	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים
	מיליוני ש"ח				
	(לא מבוקר)				
2. מידע נוסף על חובות פגומים					
א. חובות פגומים והפרשה פרטנית					
פעילות לווים בישראל					
ציבור – מסחרי					
סך הכל ציבור	-	-	19.9	19.9	21.5
סך הכל בנקים	-	-	-	-	-
סך הכל ממשלות	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל (1)	-	-	19.9	19.9	21.5
(1) מזה:					
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים	-	-	19.9	19.9	21.5
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים	-	-	-	-	-

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

ב. חובות[1]

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק	31 בדצמבר 2012				
	יתרת[2] חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית[3]	יתרת הפרשה פרטנית[3]	יתרת[2] חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית[3]	סך הכל יתרת[2] חובות פגומים	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים
	מיליוני ש"ח				
	(מבוקר)				
2. מידע נוסף על חובות פגומים					
א. חובות פגומים והפרשה פרטנית					
פעילות לווים בישראל ציבור – מסחרי					
מסחרי – אחר	-	-	19.5	19.5	20.4
אנשים פרטיים – אחר	-	-	0.2	0.2	0.2
סך הכל ציבור – פעילות בישראל	-	-	19.7	19.7	20.6
בנקים בישראל	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל (1)	-	-	19.7	19.7	20.6
(1) מזה:					
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים	-	-	19.7	19.7	20.6
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים	-	-	-[4]	-[4]	-[4]

1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
2 יתרת חוב רשומה.
3 הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.
4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ב. חובות[1]

1. מידע נוסף על חובות פגומים:

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013		
	יתרה ממוצעת על חובות פיננסיים	הכנסות ריבית שנרשמו	מזה: נרשמו על בסיס מזומן
		מיליוני ש"ח	
		(לא מבוקר)	
מסחרי – אחר	19.1	0.2	0.2

אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 0.2 מיליוני ש"ח.

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012
	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)

2. מידע נוסף על חובות פגומים:

ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח	20.0
סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום*	0.2
סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי היה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים	0.2
* מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן	0.2

החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 1(ה).

אין לבנק לימים 31.3.13, 31.3.12 ו- 31.12.12 התחייבויות לתת אשראי נוסף לחייבים שלגביהם בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי.

1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

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

ב. חובות[1]

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

יתרות לסוף תקופה לפי שיעור המימון (LTV)[2], סוג החזר וסוג ריבית:

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק		31 במרץ 2013			
		יתרת הלוואות לדיור			סיכון אשראי חוץ מאזני
		סך הכל	*מזה: בולט ובלון	*מזה: ריבית משתנה	סך הכל
		מיליוני ש"ח			
		(לא מבוקר)			
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	**68.7**	**60.3**	**8.4**	**-**
	מעל 60%	**-**	**-**	**-**	**-**
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		**3.4**	**-**	**3.4**	**-**
סך הכל		**72.1**	**60.3**	**11.8**	**-**

מאוחד ובנק		31 בדצמבר 2012			
		יתרת הלוואות לדיור			סיכון אשראי חוץ מאזני
		סך הכל	*מזה: בולט ובלון	*מזה: ריבית משתנה	סך הכל
		מיליוני ש"ח			
		(מבוקר)			
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	82.4	74.7	7.7	-
	מעל 60%	-	-	-	-
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		3.3	-	3.3	-
סך הכל		85.7	74.7	11.0	-

איכות אשראי – יחס ה- LTV

יחס ה- LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק לאיכות אשראי. יחס ה- LTV – מהווה יחס בין סכום ההלוואה לבין השווי המוערך של הנכס הממומן כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת. הבנק קבע במדיניות האשראי שלו יחס LTV על פי תאבון הסיכון שלו. יחס ה- LTV הינו שמרני ונקבע אחרי הפחתה למימוש מהיר והוצאות. שווי הנכסים נקבע לפי הערכות של שמאים שאושרו על ידי שמאי הבנק הבינלאומי. בהתאם לכללי המדיניות מתקבלת הערכת שמאי עדכנית מדי תקופה. עמידה ביחס ה- LTV נבחנת באופן שוטף ויום יומי.

ביאור 3.ב.3 מציג יתרות חוב בגין הלוואות לדיור תוך פילוח לפי טווח יחסי LTV ודרגות שיעבוד.

1 החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 1(ה).

2 היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

באור 3א – פקדונות הציבור

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק	31 במרץ 2013	31 בדצמבר 2012
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
פיקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל	**2,431**	2,030

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים

	31.3.2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	31.3.2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	31.12.2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
א. בנתוני המאוחד:			
1. הון לצורך חישוב יחס הון			
הון רובד 1, לאחר ניכויים	**438.3**	418.4	430.0
הון רובד 2, לאחר ניכויים	**98.5**	91.3	98.3
סך הכל הון כולל	**536.8**	509.7	528.3
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי	**1,784.4**	2,086.3	1,914.5
סיכון שוק	**346.1**	462.2	338.6
סיכון תפעולי[1]	**463.7**	411.9	411.3
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**2,594.2**	2,960.4	2,664.4
3. יחס ההון לרכיבי סיכון			
יחס הון רובד 1, לרכיבי סיכון	**16.9%**	14.1%	16.1%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**20.7%**	17.2%	19.8%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	**9.0%**	9.0%	9.0%

	31.3.2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	31.12.2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
ב. יובנק חברה לנאמנות בע"מ:		
יחס הון רובד 1, לרכיבי סיכון	**198.7%**	195.6%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**198.7%**	195.6%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	**9.0%**	9.0%

1 הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית החל משנת 2013. מאחר ומספרי ההשוואה אינם מוצגים על פי גישה זו, הם אינם ברי השוואה לתקופה הנוכחית.

ג. השפעה של יישום מכתב המפקח על הבנקים בנושא עדכון ההנחיות בנושא נדל"ן לדיור

הבנק מיישם את הוראות מכתב המפקח על הבנקים בנושא עדכון הנחיות בנושא נדל"ן לדיור, אשר כולל דרישות חדשות בנושא הלימות הון:

- משקל הסיכון בגין הלוואות לדיור – נקבעו דרישות הון מחמירות לגבי הלוואות לדיור שהוענקו החל מיום 1 בינואר 2013. דרישות ההון החדשות תלויות ביחס ה-LTV כמפורט להלן:
  - LTV מתחת ל-45% - שיעור שקלול של 35%
  - LTV מעל 45% אך מתחת ל-60% - שיעור שקלול של 50%
  - LTV מעל 60% - שיעור השקלול של 75% (אם כשיר לאשראי קמעונאי פיקוחי) או גבוה מכך
- מקדם המרה לאשראי בגין ערבויות לפי חוק המכר לאחר מסירת דירה - הקטנה של מקדם האשראי המיוחס לערבויות להבטחת השקעה של רוכשי דירות מ-20% ל- 10%, במקרה בו הדירה נמסרה למשתכן. הפחתה זו חלה גם על שיעור השקלול של ערבויות. תיקון זה חל רטרואקטיבית.

ליישום הדרישות החדשות לא הייתה השפעה על נכסי הסיכון של הבנק.

ד. יעד הלימות ההון

לבנק מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון וההנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון וההנהלה משקף, לדעת הבנק, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון הסיכון שלו.

לתאריך הדיווח עומד יעד הון הליבה על שיעור של 16.9% ויעד יחס ההון הכולל על שיעור של 20.7%.

ב- 22 בדצמבר 2010, קבע דירקטוריון הבנק יעדי הון עד להשלמת תהליך ה- SREP על ידי בנק ישראל. על פי החלטה זו, יחס ההון הכולל המינימלי שנקבע יהיה בשיעור של 15% ואילו יחס ההון הראשוני המינימלי יהיה בשיעור 10%.

כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הוראות באזל 3 בישראל, ביום 28 במרץ 2012 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב הנחיה בנושא מסגרת באזל III – יחסי הון ליבה מינימאליים הדורשת מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון ליבה בשיעור של 9% (במקום 7.5% הקיים היום) עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי בנק אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את יחס הון הליבה המזערי בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס של 10% עד ליום 1 בינואר 2017. בהתאם לאמור לעיל, יחס הון הליבה שיידרש מהבנק הוא 9%.

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

כמו כן, בהתאם לטיוטות חוזרים של הפיקוח על הבנקים מיום 14 בינואר 2013 לעדכון הוראות מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות ההון, אשר צפויות לאמץ הוראות באזל III כחלק מהוראות ניהול בנקאי תקין, יעדי ההון הכולל המזעריים לנכסי סיכון יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, זאת עד ליום 1 בינואר 2017. בהתאם לכך, יחס ההון הכולל המזערי שיידרש מהבנק הוא 12.5%.

יצוין, כי ההגדרות של הון ליבה והון כולל וההתאמות הפיקוחיות (הניכויים מההון) שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים כחלק מאימוץ הוראות באזל III, צפויות להיות שונות משמעותית מההגדרות שנכללו במסגרת הוראות באזל II.

הבנק לומד את ההוראה ואת ההשלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון הליבה החדש.

ה. דיבידנדים

חלוקת דיבידנד תתאפשר במידה שלא תפגע ביכולתו של הבנק לעמוד בדרישות ההון החדשות.

עדכון ההוראות בנושא מגבלות בחלוקת דיבידנד

ביום 15 בינואר 2013 פורסם תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 331 בנושא חלוקת דיבידנד על ידי תאגידים בנקאיים. לאור דרישות שנוספו להוראות הדיווח לציבור אשר מחייבות לרשום רווחים והפסדים מסוימים של הבנק ברווח כולל אחר ולא ברווח והפסד, עודכנו מבחני חלוקת הדיבידנד.

על פי העדכון "רווחים ראויים לחלוקה" כוללים את מרכיבי רווח כולל אחר והבנק לא יבצע חלוקת דיבידנד, אלא אם קיבל מראש את אישור המפקח על הבנקים ועד לגובה הסכום שאושר, כאשר:

- יתרת העודפים המצטברת בניכוי הפרשים בחובה שנכללו ברווח כולל אחר מצטבר, על פי הדוחות הכספיים האחרונים שפרסם, אינה חיובית, או כאשר הסכום המוצע לחלוקה יגרום למצב זה;
- אחת או יותר משלוש השנים הקלנדריות האחרונה הסתיימה בהפסד או בהפסד כולל;
- כאשר התוצאה המצטברת בשלושת הרבעונים המסתיימים בתום תקופת הביניים שלגביה פורסם הדוח הכספי האחרון, מראה על הפסד או על הפסד כולל.

בנוסף, נקבע כי לא תבוצע חלוקה מתוך קרנות הון, או מתוך הפרשים בזכות שנכללו ברווח כולל אחר מצטבר.

הבנק מיישם את ההוראות שנקבעו בתיקון לחוזר זה החל מיום 1 בינואר 2013 ואילך.

ביאור 5 – דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2013						
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[1]				
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר ארה"ב	אירו	אחר	פריטים שאינם כספיים[2]	סך הכל
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	3,064.9	-	225.9	21.3	85.4	-	3,397.5
ניירות ערך	1,139.0	354.4	113.2	62.0	63.9	18.0	1,750.5
ניירות ערך שנשאלו	418.0	-	-	-	-	-	418.0
אשראי לציבור, נטו[3]	1,327.9	114.9	260.1	33.5	89.5	66.1	1,892.0
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	18.1	18.1
נכסים בלתי מוחשיים	-	-	-	-	-	5.6	5.6
נכסים בגין מכשירים נגזרים	29.6	-[4]	52.0	5.5	2.5	45.9	135.5
נכסים אחרים	52.9	-	-	-	-	13.6	66.5
סך הכל נכסים	6,032.3	469.3	651.2	122.3	241.3	167.3	7,683.7
התחייבויות							
פקדונות הציבור	3,671.2	118.0	1,912.9	372.0	254.8	66.1	6,395.0
פקדונות מבנקים	29.1	-	26.9	-	-	-	56.0
פקדונות הממשלה	32.9	-	1.4	-	-	-	34.3
כתב התחייבות נדחה	-	84.0	-	-	-	-	84.0
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	63.9	5.1	47.6	11.9	3.0	45.9	177.4
התחייבויות אחרות	287.1	181.0	-	-	9.0	12.9	490.0
סך הכל התחייבויות	4,084.2	388.1	1,988.8	383.9	266.8	124.9	7,236.7
הפרש	1,948.1	81.2	(1,337.6)	(261.6)	(25.5)	42.4	447.0
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(1,579.2)	(71.1)	1,343.3	262.8	44.2	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	-	-	7.8	-	(7.8)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	0.2	1.1	(1.2)	(0.1)	-	-	-
סך הכל	369.1	11.2	12.3	1.1	10.9	42.4	447.0
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	-	-	9.1	-	(9.1)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	-	-	9.1	46.4	(55.5)	-	-

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.
2 לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
3 לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לחוב בהתאם למגזר ההצמדה הרלוונטי בסך 13.2 מיליוני ש"ח.
4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ביאור 5 – דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2012						
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[1]			פריטים שאינם כספיים[2]	סך הכל
	לא צמוד מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	צמוד מדד מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	דולר ארה"ב מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	אירו מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	אחר מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	2,186.0	-	309.4	262.8	138.3	-	2,896.5
ניירות ערך	944.1	971.8	191.2	86.5	71.6	22.8	2,288.0
ניירות ערך שנשאלו	988.1	-	-	-	-	-	988.1
אשראי לציבור, נטו[3]	1,396.3	143.8	261.3	35.6	95.2	-	1,932.2
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	18.6	18.6
נכסים בלתי מוחשיים	-	-	-	-	-	7.9	7.9
נכסים בגין מכשירים נגזרים	[4]31.1	-	[4]17.6	[4]9.0	[4]9.8	93.4	[4]160.9
נכסים אחרים	98.0	-	0.6	-	-	18.0	116.6
סך הכל נכסים	[4]5,643.6	1,115.6	[4]780.1	[4]393.9	[4]314.9	160.7	[4]8,408.8
התחייבויות							
פקדונות הציבור	3,439.8	152.1	1,763.4	906.9	218.5	-	6,480.7
פקדונות מבנקים	31.8	-	19.2	-	-	-	51.0
פקדונות הממשלה	2.6	-	0.9	-	-	-	3.5
כתב התחייבות נדחה	-	82.8	-	-	-	-	82.8
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	[4]50.5	6.4	[4]15.7	[4]13.6	[4]8.7	93.4	[4]188.3
התחייבויות אחרות	190.4	917.0	0.6	15.2	14.8	16.2	1,154.2
סך הכל התחייבויות	[4]3,715.1	1,158.3	[4]1,799.8	[4]935.7	[4]242.0	109.6	[4]7,960.5
הפרש	1,928.5	(42.7)	(1,019.7)	(541.8)	72.9	51.1	448.3
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(1,408.7)	(91.3)	1,021.8	566.0	(87.8)	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	6.6	-	(14.7)	(7.0)	15.1	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	0.8	-	9.0	(4.1)	(5.7)	-	-
סך הכל	527.2	(134.0)	(3.6)	13.1	(5.5)	51.1	448.3
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(11.0)	-	79.0	(5.0)	(63.0)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	7.0	-	(67.0)	(38.0)	98.0	-	-

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.
2 לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
3 לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לחוב בהתאם למגזר ההצמדה הרלוונטי בסך 13.6 מיליוני ש"ח.
4 הוצג מחדש. ראה ביאור 1 ה' (2).

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2012						
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[1]			פריטים	סך הכל
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר ארה"ב	אירו	אחר	שאינם כספיים[2]	
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	3,250.0	-	334.2	36.0	80.5	-	3,700.7
ניירות ערך	1,012.1	236.4	33.2	66.1	11.7	16.3	1,375.8
ניירות ערך שנשאלו	201.4	-	-	-	-	-	201.4
אשראי לציבור, נטו[3]	1,536.5	91.8	272.1	28.8	100.5	97.9	2,127.6
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	18.2	18.2
נכסים בלתי מוחשיים	-	-	-	-	-	6.1	6.1
נכסים בגין מכשירים נגזרים	[4]36.8	-	[4]47.0	[4]9.0	4.6	77.1	[4]174.5
נכסים אחרים	131.5	-	-	-	-	16.1	147.6
סך הכל נכסים	[4]6,168.3	328.2	[4]686.5	[4]139.9	[4]197.3	231.7	[4]7,751.9
התחייבויות							
פקדונות הציבור	3,920.1	101.9	1,775.2	344.5	293.1	97.9	6,532.7
פקדונות מבנקים	136.5	-	9.0	-	0.2	-	145.7
פקדונות הממשלה	4.0	-	2.4	-	-	-	6.4
כתב התחייבות נדחה	-	83.3	-	-	-	-	83.3
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	[4]75.8	4.4	[4]34.3	[4]12.5	[4]4.3	77.1	[4]208.4
התחייבויות אחרות	240.1	80.5	-	-	-	15.4	336.0
סך הכל התחייבויות	[4]4,376.5	270.1	[4]1,820.9	[4]357.0	[4]297.6	190.4	[4]7,312.5
הפרש	1,791.8	58.1	(1,134.4)	(217.1)	(100.3)	41.3	439.4
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(1,411.6)	(73.2)	1,179.4	219.9	85.5	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	7.9	-	(26.6)	-	18.7	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(4.6)	-	3.2	-	1.4	-	-
סך הכל	383.5	(15.1)	21.6	2.8	5.3	41.3	439.4
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(1,116.3)	-	1,170.1	-	(53.8)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(393.8)	-	576.6	-	(182.8)	-	-

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.
2 לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
3 לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה הרלוונטים בסך 13.6 מיליוני ש"ח.
4 הוצג מחדש. ראה ביאור 1 ה' (2).

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2013		31 במרץ 2012		31 בדצמבר 2012	
	יתרת החוזים[1]	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	יתרת החוזים[1]	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	יתרת החוזים[1]	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:						
ערבויות להבטחת אשראי	**96.9**	**0.4**	113.4	0.3	101.2	0.3
ערבויות והתחייבויות אחרות[2]	**81.7**	**0.7**	119.6	0.3	79.4	0.7
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	**90.5**	**0.2**	85.8	0.1	89.4	0.1
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	**707.2**	**0.5**	967.1	0.9	570.4	0.2
מסגרות לפעולות למכשירים נגזרים שלא נוצלו	**1,739.1**	**0.3**	1,130.0	0.1	1,196.8	0.4
התחייבויות להוצאת ערבויות	**2.8**	**-[3]**	2.8	-[3]	3.3	-[3]

ב. בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות ראה ביאור 16 ג' ו- ד' בדוח הכספי השנתי ליום 31.12.12.

ג. להלן המקורות והשימושים של ניירות ערך שהתקבלו:

מקורות של ניירות ערך שהתקבלו ואשר הבנק רשאי למכור לפני השפעת קיזוזים:

	ליום 31 במרץ 2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	ליום 31 במרץ 2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
ניירות ערך שהתקבלו בעסקות שאילת ניירות ערך כנגד מזומן	**418.0**	1,064.3	201.4

השימושים בניירות ערך שהתקבלו כבטחון ובניירות ערך של הבנק, לפני השפעת קיזוזים:

	ליום 31 במרץ 2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	ליום 31 במרץ 2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
ניירות ערך שהושאלו בעסקות שאילת ניירות ערך כנגד מזומן	**28.5**	-	-

1 יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
2 כולל התחייבויות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך 27.3 מיליוני ש"ח (31.3.2012 – 59.3 מיליוני ש"ח ו- 31.12.2012 – 15.5 מיליוני ש"ח).
3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ד. התחייבויות תלויות

נגד הבנק וחברות מאוחדות עומדות תביעות ודרישות שונות. לדעת הנהלת התאגיד הבנקאי, המסתמכת על חוות דעת משפטית באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללות לפי הצורך בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, בגין כל ההפסדים הצפויים הנובעים מתביעות תלויות כנגד הבנק וחברות מאוחדות.

ה. שכירות נכסים

הבנק והחברות המוחזקות שלו שכרו מבנים וכלי רכב לתקופות ארוכות. דמי השכירות שישולמו בעתיד, בשל התקשרויות אלו הינם:

	ליום 31 במרץ 2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	ליום 31 במרץ 2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
שנה ראשונה	**10.6**	[1]10.6	10.5
שנה שניה	**10.6**	[1]10.5	10.6
שנה שלישית	**10.2**	[1]10.5	10.3
שנה רביעית	**8.6**	[1]8.8	8.6
שנה חמישית	**8.1**	[1]8.2	8.3
שנה שישית ואילך*	**75.8**	[1]76.6	77.7
	123.9	[1]125.2	126.0

תשלומי השכירות צמודים למדד המחירים לצרכן בישראל.

* בשנת 2018 סך של 7.4 מיליוני ש"ח, בשנת 2019 סך של 7.2 מיליוני ש"ח, בשנת 2020 סך של 7.1 מיליוני ש"ח, בשנת 2021 סך של 6.8 מיליוני ש"ח, בשנים 2022 – 2025 סך של 6.6 מיליוני ש"ח בכל שנה, בשנים 2026 – 2028 סך של 6.0 מיליוני ש"ח בכל שנה ובשנת 2029 סך של 3.0 מיליוני ש"ח.

1 הוצג מחדש.

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2013					
	חוזי ריבית שקל מדד מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	סה"כ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד ובנק						
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים						
א. נגזרים מגדרים:						
Swaps	-	206.9	-	-	-	206.9
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע		206.9				
ב. נגזרים ALM: [1,2]						
חוזי אופציה אחרים						
אופציות שנכתבו	-	-	44.5	-	-	44.5
אופציות שנקנו	0.1	-	48.2	-	-	48.3
חוזי Futures	-	2.6	-	-	-	2.6
חוזי Forward	-	-	7,325.6	-	-	7,325.6
Swaps	-	184.1	66.1	-	-	250.2
סה"כ	0.1	186.7	7,484.4	-	-	7,671.2
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע		184.1				
ג. נגזרים אחרים:						
חוזי Futures	-	1,400.1	30.8	2,151.2	226.1	3,808.2
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה						
אופציות שנכתבו	-	-	140.7	3,273.5	-	3,414.2
אופציות שנקנו	-	-	140.7	3,273.5	-	3,414.2
חוזי אופציה אחרים						
אופציות שנכתבו	-	-	23.2	2.8	-	26.0
אופציות שנקנו	-	-	23.2	2.8	-	26.0
סה"כ	-	1,400.1	358.6	8,703.8	226.1	10,688.6
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט:						
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט	-	-	123.0	-	-	123.0

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2013					
	חוזי ריבית שקל מדד מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	סה"כ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים[3]						
א. נגזרים מגדרים:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	8.1	-	-	-	8.1
ב. נגזרים ALM: [1,2]						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-[4]	0.7	89.8	-	-	90.5
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	3.7	119.2	-	-	122.9
ג. נגזרים אחרים:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	0.4	46.3	-	46.7
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	-	0.4	46.3	-	46.7
ד. סך הכל:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-[4]	0.7	90.2	46.3	-	137.2
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן	-	-	-	-	-	-
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים	-[4]	0.7	90.2	46.3	-	137.2
*מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	11.8	119.6	46.3	-	177.7
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן	-	-	-	-	-	-
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	-	11.8	119.6	46.3	-	177.7
*מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	-	-	-	-	-	-

1 למעט חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.
2 נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
3 מתוך זה ליום 31.3.13 שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 1.7 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 0.3 מיליוני ש"ח.
4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
5 החל מיום 1 בינואר 2013 מיישם הבנק את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. ההוראה כוללת דרישות גילוי חדשות לעניין קיזוז מכשירים נגזרים, ובין השאר בדבר בטחונות שהתקבלו במזומן המתייחסים לנכסים בגין מכשירים נגזרים. הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע, עם זאת נקבע בהוראה שלא נדרש לתת גילוי הנדרש לראשונה כתוצאה מיישום הוראה זו לגבי מספרי השוואה המתייחסים לרבעונים המקבילים בשנת 2012. ראה גם באור 1(ה).

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2012				
	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	סה"כ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד ובנק					
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
א. נגזרים מגדרים:					
Swaps	184.9	-	-	-	184.9
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע	184.9				
ב. נגזרים ALM:[1,2]					
חוזי אופציה אחרים					
אופציות שנכתבו	-	404.9	-	-	404.9
אופציות שנקנו	-	404.8	-	-	404.8
חוזי Futures	9.2	-	-	-	9.2
חוזי Forward	-	6,666.9	-	-	6,666.9
Swaps	55.7	85.5	-	-	141.2
סה"כ	64.9	7,562.1	-	-	7,627.0
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע	55.7				
ג. נגזרים אחרים:					
חוזי Futures	889.9	189.7	970.8	208.1	2,258.5
חוזי Forward	-	-	-	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה					
אופציות שנכתבו	-	119.4	5,278.6	-	5,398.0
אופציות שנקנו	-	119.4	5,278.6	-	5,398.0
חוזי אופציה אחרים					
אופציות שנכתבו	-	12.6	2.5	-	15.1
אופציות שנקנו	-	12.6	2.5	-	15.1
סה"כ	889.9	453.7	11,533.0	208.1	13,084.7
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט:					
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט	-	185.6	-	-	185.6

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2012				
	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	סה"כ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים[3]					
א. נגזרים מגדרים:					
שווי הוגן ברוטו חיובי	0.1	-	-	-	0.1
שווי הוגן ברוטו שלילי	3.2	-	-	-	3.2
ב. נגזרים ALM:[1,2]					
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	68.4	-	-	68.4
שווי הוגן ברוטו שלילי	1.9	89.0	-	-	90.9
ג. נגזרים אחרים:					
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	0.8	93.5	-	94.3
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	0.8	93.5	-	94.3
ד. סך הכל:					
שווי הוגן ברוטו חיובי	0.1	69.2	93.5	-	162.8
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן	-	-[4]	-	-	-[4]
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים	0.1	69.2	93.5	-	162.8
*מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי	5.1	89.8	93.5	-	188.4
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן	-	-[4]	-	-	-[4]
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	5.1	89.8	93.5	-	188.4
*מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	-	-	-	-	-

1 למעט חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.
2 נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
3 מתוך זה ליום 31.3.12 שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 1.9 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 0.1 מיליוני ש"ח.
4 הוצג מחדש. ראה ביאור 1 ה' (2).
5 החל מיום 1 בינואר 2013 מיישם הבנק את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. ההוראה כוללת דרישות גילוי חדשות לעניין קיזוז מכשירים נגזרים, ובין השאר בדבר בטחונות שהתקבלו במזומן המתייחסים לנכסים בגין מכשירים נגזרים. הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע, עם זאת נקבע בהוראה שלא נדרש לתת גילוי הנדרש לראשונה כתוצאה מיישום הוראה זו לגבי מספרי השוואה המתייחסים לרבעונים המקבילים בשנת 2012. ראה גם באור 1(ה).

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2012					
	חוזי ריבית שקל מדד מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח (מבוקר)	סה"כ מיליוני ש"ח (מבוקר)
א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד ובנק						
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים						
א. נגזרים מגדרים:						
Swaps	-	132.0	-	-	-	132.0
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע		132.0				
ב. נגזרים ALM: [1,2]						
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה						
אופציות שנכתבו	-	-	-	-	-	-
אופציות שנקנו	-	-	-	-	-	-
חוזי אופציה אחרים						
אופציות שנכתבו	-	-	888.1	-	-	888.1
אופציות שנקנו	0.1	-	893.1	-	-	893.2
חוזי Futures	-	-	-	-	-	-
חוזי Forward	-	-	5,265.2	-	6.2	5,271.4
Swaps	-	47.5	67.7	-	-	115.2
סה"כ	0.1	47.5	7,114.1	-	6.2	7,167.9
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע		47.5				
ג. נגזרים אחרים:						
חוזי Futures	-	852.7	97.3	2,561.9	175.3	3,687.2
חוזי Forward	-	-	-	-	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה						
אופציות שנכתבו	-	-	79.3	3,199.4	-	3,278.7
אופציות שנקנו	-	-	79.3	3,199.4	-	3,278.7
חוזי אופציה אחרים						
אופציות שנכתבו	-	-	74.2	3.3	-	77.5
אופציות שנקנו	-	-	74.2	3.3	-	77.5
סה"כ	-	852.7	404.3	8,967.3	175.3	10,399.6
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט:						
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט	-	-	94.3	-	-	94.3

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2012					
	חוזי ריבית שקל מדד מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח (מבוקר)	סה"כ מיליוני ש"ח (מבוקר)
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים[3]						
א. נגזרים מגדרים:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	9.1	-	-	-	9.1
ב. נגזרים ALM: [1,2]						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	96.6	-	-	96.6
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	3.5	116.6	-	-	120.1
ג. נגזרים אחרים:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	2.1	77.3	-	79.4
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	-	2.1	77.3	-	79.4
ד. סך הכל:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	98.7	77.3	-	176.0
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן	-	-	[5]-	-	-	[5]-
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים	-	-	[5]98.7	77.3	-	[5]176.0
*מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	12.6	118.7	77.3	-	208.6
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן	-	-	[5]-	-	-	[5]-
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	-	12.6	[5]118.7	77.3	-	[5]208.6
*מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	-	-	-	-	-	-

1 למעט חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.
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 1.5 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 0.2 מיליוני ש"ח.
4 החל מיום 1 בינואר 2013 מיישם הבנק את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. ההוראה כוללת דרישות גילוי חדשות לעניין קיזוז מכשירים נגזרים, ובין השאר בדבר בטחונות שהתקבלו במזומן המתייחסים לנכסים בגין מכשירים נגזרים. הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע, עם זאת נקבע בהוראה שלא נדרש לתת גילוי הנדרש לראשונה כתוצאה מיישום הוראה זו לגבי מספרי השוואה המתייחסים לרבעונים המקבילים בשנת 2012. ראה גם באור 1(ה).
5 הוצג מחדש. ראה ביאור 1 ה' (2).

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2013				
	בורסות	בנקים	ברוקרים	אחרים	סה"כ
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד ובנק					
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים[1]	12.2	[3]60.4	[3]8.6	56.0	137.2
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסים	-	-	-	-	-
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל	-	-	-	-	-
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים	12.2	60.4	8.6	56.0	137.2
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים[2]	-	153.0	-	172.1	325.1
הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני	-	-	-	-	-
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים	-	153.0	-	172.1	325.1
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	12.2	213.4	8.6	228.1	462.3
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[1]	12.2	23.3	8.6	133.6	177.7
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
מכשירים פיננסים	-	-	-	-	-
בטחון במזומן ששועבד	-	-	-	-	-
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	12.2	23.3	8.6	133.6	177.7

	31 במרץ 2013				
	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה על בסיס מאוחד ובנק					
חוזי ריבית - מדד	0.1	-	-	-	0.1
חוזי ריבית - אחר	1,413.7	-	86.2	293.8	1,793.7
חוזי מטבע חוץ	7,020.4	890.5	55.1	-	7,966.0
חוזים בגין מניות	8,438.2	233.3	32.3	-	8,703.8
חוזי סחורות ואחרים	19.3	168.1	38.7	-	226.1
סה"כ	16,891.7	1,291.9	212.3	293.8	18,689.7

1 מתוך זה ליום 31.3.13 יתרה מאזנית של נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 135.5 מיליוני ש"ח ו- 177.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

3 מזה: ליום 31.3.13 בנקים וברוקרים זרים בסך 46.5 מיליוני ש"ח, בעלי דירוג מינמלי של A.

4 בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013 לא הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים.

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2012				
	בורסות	בנקים	ברוקרים	אחרים	סה"כ
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד ובנק					
שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים	15.0	[3]48.1	[3]41.1	58.6	162.8
בניכוי הסכמי קיזוז	-	-	-	[4]-	[4]-
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים[1]	15.0	[4]48.1	41.1	[4]58.6	[4]162.8
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים[2]	-	287.4	-	242.2	529.6
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	15.0	[4]335.5	41.1	[4]300.8	[4]692.4

	31 במרץ 2012				
	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה על בסיס מאוחד ובנק					
חוזי ריבית					
אחר	899.1	-	18.6	222.0	1,139.7
חוזי מטבע חוץ	7,779.1	286.7	135.6	-	8,201.4
חוזים בגין מניות	6,701.0	4,719.1	112.9	-	11,533.0
חוזי סחורות ואחרים	17.7	179.8	10.6	-	208.1
סה"כ	15,396.9	5,185.6	277.7	222.0	21,082.2

1 מתוך זה ליום 31.3.12 יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 160.9 מיליוני ש"ח.
2 סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.
3 מזה: ליום 31.3.12 בנקים וברוקרים זרים בסך 71.8 מיליוני ש"ח, בעלי דירוג מינמלי של A.
4 הוצג מחדש. ראה ביאור 1 ה' (2).
5 בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012 לא הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים.

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2012				
	בורסות	בנקים	ברוקרים	אחרים	סה"כ
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד ובנק[5]					
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים[1]	20.2	[3]71.1	[3]13.6	71.1	176.0
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסים	-	-	-	-	-
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל	-	-	-	-	-
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים	20.2	71.1	13.6	71.1	176.0
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים[2]	-	185.3	-	154.4	339.7
הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני	-	-	-	-	-
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים	-	185.3	-	154.4	339.7
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	20.2	256.4	13.6	225.5	515.7
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	20.2	39.8	13.6	135.0	208.6
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
מכשירים פיננסים	-	-	-	-	-
בטחון במזומן ששועבד	-	-	-	-	-
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	20.2	39.8	13.6	135.0	208.6

	31 בדצמבר 2012				
	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה על בסיס מאוחד ובנק					
חוזי ריבית – מדד	0.1	-	-	-	0.1
חוזי ריבית - אחר	852.7	11.2	23.8	144.5	1,032.2
חוזי מטבע חוץ	6,855.5	692.2	65.0	-	7,612.7
חוזים בגין מניות	8,888.4	26.3	52.6	-	8,967.3
חוזי סחורות ואחרים	19.0	15.1	147.4	-	181.5
סה"כ	16,615.7	744.8	288.8	144.5	17,793.8

1 מתוך זה ליום 31.12.12 יתרה מאזנית של נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 174.5 מיליוני ש"ח ו- 208.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

3 מזה: ליום 31.12.12 בנקים וברוקרים זרים בסך 43.3 מיליוני ש"ח, בעלי דירוג מינמלי של A.

4 בתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 לא הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים.

5 הוצג מחדש. ראה ביאור 1 ה' (2).

ביאור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2013				
		שווי הוגן[1]			סך הכל
	יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	שווי הוגן
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	3,397.5	16.7	3,380.7	-	3,397.4
ניירות ערך*	1,750.5	1,518.7	227.8	4.0	1,750.5
ניירות ערך שנשאלו	418.0	418.0	-	-	418.0
אשראי לציבור, נטו	1,892.0	232.9	-	1,659.3	1,892.2
נכסים בגין מכשירים נגזרים	135.5	46.3	60.5	[2]28.7	135.5
נכסים פיננסיים אחרים	45.5	11.8	-	33.7	45.5
השפעת הסכמי קיזוז	-	-	-	-	-
סך הכל הנכסים הפיננסיים	**7,639.0	2,244.4	3,669.0	1,725.7	7,639.1
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	6,395.0	261.4	3,031.2	3,102.7	6,395.3
פקדונות מבנקים	56.0	-	56.0	-	56.0
פקדונות הממשלה	34.3	-	34.3	-	34.3
כתב התחייבות נדחה	84.0	-	-	93.9	93.9
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	177.4	46.3	126.0	[2]5.1	177.4
התחייבויות פיננסיות אחרות	479.9	403.4	-	76.5	479.9
השפעת הסכמי קיזוז	-	-	-	-	-
סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות	**7,226.6	711.1	3,247.5	3,278.2	7,236.8
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי					
התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות	1.1	-	1.1	-	1.1

1 רמה 1 – מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

2 ברבעון השלישי של שנת 2012 סווג הבנק לרמה 3 עסקאות של חוזי Forward ועסקאות של Swaps מדד-מט"ח. עסקאות חוזי Forward סווגו לרמה 3, כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית הכוללים ריבית חסרת סיכון בתוספת סיכון אשראי צד נגדי. עסקאות Swaps מדד-מט"ח סווגו לרמה 3 כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית מדדים העושים שימוש בעקומי ריבית בעלי סחירות נמוכה (ראה גם ביאור 8 ג').

* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2 ניירות ערך.

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 2,544.7 מיליוני ש"ח ובסך 842.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראה ביאורים 8 א' ו- 8 ב'.

ביאור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2012				
		שווי הוגן[1]			סך הכל
	יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	שווי הוגן
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	2,896.5	14.8	2,881.3	-	2,896.1
ניירות ערך*	2,288.0	1,941.4	340.7	5.9	2,288.0
ניירות ערך שנשאלו	988.1	988.1	-	-	988.1
אשראי לציבור, נטו	1,932.2	331.5	-	1,595.3	1,926.8
נכסים בגין מכשירים נגזרים	[2]160.9	94.0	[2]47.9	[2]19.0	[2]160.9
נכסים פיננסיים אחרים	87.9	15.6	-	72.3	87.9
השפעת הסכמי קיזוז	-	-	-	-	-
סך הכל הנכסים הפיננסיים	[2]8,353.6**	3,385.4	[2]3,269.9	[2]1,692.5	[2]8,347.8
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	6,480.7	407.7	2,533.9	3,539.2	6,480.8
פקדונות מבנקים	51.0	-	51.0	-	51.0
פקדונות הממשלה	3.5	-	3.5	-	3.5
כתב התחייבות נדחה	82.8	-	-	85.8	85.8
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	[2]188.3	94.0	[2]87.9	[2]6.4	[2]188.3
התחייבויות פיננסיות אחרות	1,142.7	1,077.9	-	64.8	1,142.7
השפעת הסכמי קיזוז	-	-	-	-	-
סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות	[2]7,949.0**	1,579.6	[2]2,676.3	[2]3,696.2	[2]7,952.1
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי					
התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות	0.6	-	0.6	-	0.6

1 רמה 1 – מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

2 הוצג מחדש. ראה ביאור 1 ה' (2).

* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2 ניירות ערך.

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 3,778.2 מיליוני ש"ח ובסך 1,673.9 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראה ביאורים 8 א' ו- 8 ב'.

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2012[2]				
		שווי הוגן[1]			סך הכל
	יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	שווי הוגן
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	3,700.7	14.8	3,685.8	-	3,700.6
ניירות ערך*	1,375.8	1,272.6	97.9	5.3	1,375.8
ניירות ערך שנשאלו	201.4	201.4	-	-	201.4
אשראי לציבור, נטו	2,127.6	240.4	-	1,888.0	2,128.4
נכסים בגין מכשירים נגזרים	[3]174.5	77.2	[3]72.1	[2,3]25.2	[3]174.5
נכסים פיננסיים אחרים	126.5	14.3	-	112.2	126.5
השפעת הסכמי קיזוז	-	-	-	-	-
סך הכל הנכסים הפיננסיים	[3]7,706.5**	1,820.7	[3]3,855.8	[3]2,030.7	[3]7,707.2
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	6,532.7	240.4	2,611.3	3,681.6	6,533.3
פקדונות מבנקים	145.7	-	145.7	-	145.7
פקדונות הממשלה	6.4	-	6.4	-	6.4
כתב התחייבות נדחה	83.3	-	-	92.7	92.7
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	[3]208.4	77.2	[3]126.8	[2]4.4	[3]208.4
התחייבויות פיננסיות אחרות	319.7	255.4	-	64.3	319.7
השפעת הסכמי קיזוז	-	-	-	-	-
סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות	[3]7,296.2**	573.0	[3]2,890.2	3,843.0	[3]7,306.2
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי					
התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות	1.1	-	1.1	-	1.1

1 רמה 1 – מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

2 ברבעון השלישי של שנת 2012 סווג הבנק לרמה 3 עסקאות של חוזי Forward ועסקאות של Swaps מדד-מט"ח. עסקאות חוזי Forward סווגו לרמה 3, כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית הכוללים ריבית חסרת סיכון בתוספת סיכון אשראי צד נגדי. עסקאות Swaps מדד-מט"ח סווגו לרמה 3 כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית מדדים העושים שימוש בעקומי ריבית בעלי סחירות נמוכה (ראה גם ביאור 8 ג').

3 הוצג מחדש. ראה ביאור 1 ה' (2).

* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2 ניירות ערך.

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 2,001.1 מיליוני ש"ח ובסך 704.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראה ביאורים 8 א' ו- 8 ב'.

ביאור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הביאור כולל מידע בדבר השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.
לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק", מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון: ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהוון בריבית נכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי.

אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הנכיון הם סובייקטיבים. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו, יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

ב. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

1. **פקדונות בבנקים, ניירות ערך לא סחירים ואשראי לממשלה -** שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח; מניות אשר לא מתקיים לגביהן שווי שוק זמין, מוצגות על פי עלות.

2. **ניירות ערך סחירים –** לפי שווי שוק בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

3. **אשראי לציבור -** השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מצרפיים מנוכים בשיעור נכיון מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית). תקבולים אלה הוונו בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה. בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

השווי ההוגן של חובות פגומים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית נכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה, שיעורי נכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח.

תזרימי המזומן העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות.

מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי יוחסו לתקופות שבהן מוין אותו חוב, מקום בו ניתן לעשות זאת (לדוגמה, כאשר חושבה הפרשה על בסיס פרטני לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים). בהעדר נתונים אלה מחיקות חשבונאיות ויתרת ההפרשות מיוחסים באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה.

4. **פקדונות הציבור וכתבי התחייבות -** בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים מצרפיים לפי שיעור ריבית בו התאגיד מגייס פקדונות דומים, או בהנפקת כתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על ידי הבנק ביום הדיווח.

5. **מכשירים פיננסיים נגזרים -** מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב).

6. **מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי -** השווי ההוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאיכות האשראי של הצד הנגדי.

ביאור 8א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2013				
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	יתרה מאזנית
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
א. פריט ים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה *					
נכסים					
ניירות ערך זמינים למכירה:					
אגרות חוב של ממשלת ישראל	352.4	124.7	-	-	477.1
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	12.0	-	-	12.0
אגרות חוב של אחרים בישראל	320.3	29.2	-	-	349.5
מניות והשקעות אחרות	13.7	-	-	-	13.7
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	686.4	165.9	-	-	852.3
ניירות ערך למסחר:					
אגרות חוב של ממשלת ישראל	722.0	-	-	-	722.0
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	69.4	-	-	-	69.4
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	50.3	-	-	50.3
אגרות חוב של אחרים בישראל	40.6	-	-	-	40.6
אגרות חוב של אחרים זרים	-	11.6	-	-	11.6
מניות	0.3	-	-	-	0.3
סך הכל ניירות ערך למסחר	832.3	61.9	-	-	894.2
ניירות ערך שנשאלו	418.0	-	-	-	418.0
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי ריבית	-	0.7	-	-	0.7
חוזי מטבע חוץ	0.3	59.5	28.7	-	88.5
חוזי מניות	46.0	0.3	-	-	46.3
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים	46.3	60.5	28.7	-	135.5
אחר:					
אשראי בגין שאילת ניירות ערך של לקוחות	232.9	-	-	-	232.9
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף	11.8	-	-	-	11.8
סך הכל	244.7	-	-	-	244.7
סך הכל הנכסים	2,227.7	288.3	28.7	-	2,544.7
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי ריבית	-	11.8	-	-	11.8
חוזי מטבע חוץ	0.3	114.2	5.1	-	119.6
חוזי מניות	46.0	-	-	-	46.0
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	46.3	126.0	5.1	-	177.4
אחר:					
מכירת ניירות ערך בחסר של הנוסטרו	391.6	-	-	-	391.6
פקדון בגין השאלת ניירות ערך של לקוחות	261.4	-	-	-	261.4
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף	11.8	-	-	-	11.8
סך הכל	664.8	-	-	-	664.8
סך הכל ההתחייבויות	711.1	126.0	5.1	-	842.2

	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל שווי הוגן	הפסדים
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה					
אחרים	-	-	2.9	2.9	-[2]

* במהלך השנה לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.

1 ברבעון השלישי לשנת 2012 החל הבנק לסווג לרמה 3 עסקאות של חוזי Forward ועסקאות של Swaps מדד-מט"ח. עסקאות חוזי Forward סווגו לרמה 3, כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית הכוללים ריבית חסרת סיכון בתוספת סיכון אשראי צד נגדי. עסקאות Swaps מדד-מט"ח סווגו לרמה 3 כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית מדדים העושים שימוש בעקומי ריבית בעלי סחירות נמוכה (ראה גם ביאור 8 ב' - ג').

2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

	31 במרץ 2012[1]				
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	יתרה מאזנית
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה *					
נכסים					
ניירות ערך זמינים למכירה:					
אגרות חוב של ממשלת ישראל	694.4	200.2	-	-	894.6
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	4.3	-	-	-	4.3
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	33.8	-	-	33.8
אגרות חוב של אחרים בישראל	88.0	26.4	-	-	114.4
מניות והשקעות אחרות	16.6	-	-	-	16.6
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	803.3	260.4	-	-	1,063.7
ניירות ערך למסחר:					
אגרות חוב של ממשלת ישראל	1,019.8	-	-	-	1,019.8
אגרות חוב של ממשלות זרות	-	0.3	-	-	0.3
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	92.9	-	-	-	92.9
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	54.5	-	-	54.5
אגרות חוב של אחרים בישראל	25.1	-	-	-	25.1
אגרות חוב של אחרים זרים	-	25.5	-	-	25.5
מניות	0.3	-	-	-	0.3
סך הכל ניירות ערך למסחר	1,138.1	80.3	-	-	1,218.4
ניירות ערך שנשאלו	988.1	-	-	-	988.1
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי ריבית	-	0.1	-	-	0.1
חוזי מטבע חוץ	0.6	[1,2]47.7	[1,2]19.0	-	[2]67.3
חוזי מניות	93.4	0.1	-	-	93.5
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים	94.0	[1,2]47.9	[1,2]19.0	-	[2]160.9
אחר:					
אשראי בגין שאילת ניירות ערך של לקוחות	331.5	-	-	-	331.5
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף	15.6	-	-	-	15.6
סך הכל	347.1	-	-	-	347.1
סך הכל הנכסים	3,370.6	[1,2]388.6	[1,2]19.0	-	[2]3,778.2
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי ריבית	-	5.1	-	-	5.1
חוזי מטבע חוץ	0.6	[1,2]82.7	[1,2]6.4	-	[2]89.7
חוזי מניות	93.4	0.1	-	-	93.5
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	94.0	[1,2]87.9	[1,2]6.4	-	[2]188.3
אחר:					
מכירת ניירות ערך בחסר של הנוסטרו	1,062.3	-	-	-	1,062.3
פקדון בגין השאלת ניירות ערך של לקוחות	407.7	-	-	-	407.7
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף	15.6	-	-	-	15.6
סך הכל	1,485.6	-	-	-	1,485.6
סך הכל ההתחייבויות	1,579.6	[1,2]87.9	[1,2]6.4	-	[2]1,673.9

	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל שווי הוגן	הפסדים
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה					
אחרים	-	-	4.2	4.2	(0.2)

* במהלך השנה לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.

1 מוין מחדש.

2 הוצג מחדש. ראה ביאור 1 ה' (2).

ביאור 8א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2012[1]				
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה *					
נכסים					
ניירות ערך זמינים למכירה:					
אגרות חוב של ממשלת ישראל	581.0	52.4	-	-	633.4
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	4.7	-	-	4.7
אגרות חוב של אחרים בישראל	313.8	29.2	-	-	343.0
מניות	10.7	-	-	-	10.7
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	905.5	86.3	-	-	991.8
ניירות ערך למסחר:					
אגרות חוב של ממשלת ישראל	287.5	-	-	-	287.5
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	46.4	-	-	-	46.4
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	11.6	-	-	11.6
אגרות חוב של אחרים בישראל	32.9	-	-	-	32.9
מניות	0.3	-	-	-	0.3
סך הכל ניירות ערך למסחר	367.1	11.6	-	-	378.7
ניירות ערך שנשאלו	201.4	-	-	-	201.4
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי מטבע חוץ	0.1	[2]71.9	[2]25.2	-	[2]97.2
חוזי מניות	77.1	0.2	-	-	77.3
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים	77.2	[2]72.1	[2]25.2	-	[2]174.5
אחר:					
אשראי בגין שאילת ניירות ערך של לקוחות	240.4	-	-	-	240.4
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף	14.3	-	-	-	14.3
סך הכל	254.7	-	-	-	254.7
סך הכל הנכסים	1,805.9	[2]170.0	[2]25.2	-	[2]2,001.1
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי ריבית	-	12.6	-	-	12.6
חוזי מטבע חוץ	0.1	[2]114.0	4.4	-	[2]118.5
חוזי מניות	77.1	0.2	-	-	77.3
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	77.2	[2]126.8	4.4	-	[2]208.4
אחר:					
מכירת ניירות ערך בחסר של הנוסטרו	241.1	-	-	-	241.1
פקדון בגין השאלת ניירות ערך של לקוחות	240.4	-	-	-	240.4
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף	14.3	-	-	-	14.3
סך הכל	495.8	-	-	-	495.8
סך הכל ההתחייבויות	573.0	[2]126.8	4.4	-	[2]704.2

	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל שווי הוגן	הפסדים
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה					
אחרים	-	-	4.2	4.2	(0.3)

* במהלך השנה לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.

1 ברבעון השלישי לשנת 2012 החל הבנק לסווג לרמה 3 עסקאות של חוזי Forward ועסקאות של Swaps מדד-מט"ח. עסקאות חוזי Forward סווגו לרמה 3, כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית הכוללים ריבית חסרת סיכון בתוספת סיכון אשראי צד נגדי. עסקאות Swaps מדד-מט"ח סווגו לרמה 3 כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית מדדים העושים שימוש בעקומי ריבית בעלי סחירות נמוכה (ראה גם ביאור 8 ב' – ג').

2 הוצג מחדש. ראה ביאור 1 ה' (2).

ביאור 8ב - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013						
	שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3						
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2012	סה"כ רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2013	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31.3.13
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
נכסים בגין מכשירים נגזרים:							
Swaps מדד – מט"ח	2.5	(0.4)	-	(0.2)	-	1.9	[2](0.4)
חוזי Forward	22.7	45.7	-	(41.6)	-	26.8	[2]19.6
אופציות	0.2	0.5	[1]-	(0.7)	-	[1]-	[1]-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:							
Swaps מדד – מט"ח	(4.4)	(0.9)	-	0.2	-	(5.1)	[2](0.9)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012						
	שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3						
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2011	סה"כ הפסדים שמומשו ושטרם מומשו	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2012	הפסדים שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31.3.12
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
נכסים בגין מכשירים נגזרים:							
Swaps מדד – מט"ח	3.7	(1.0)	-	(0.2)	-	2.5	[2](1.0)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:							
Swaps מדד – מט"ח	(3.4)	(3.3)	-	0.3	-	(6.4)	[2](3.3)

1 סכום קטן מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
2 נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

ביאור 8ב - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

סכומים מדווחים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012[2]						
	שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3						
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2011	סה"כ הפסדים שמומשו ושטרם מומשו	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2012	הפסדים שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31.12.12
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
נכסים בגין מכשירים נגזרים:							
Swaps מדד – מט"ח	3.7	[1](0.7)	-	(0.5)	-	2.5	[1](0.7)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:							
Swaps מדד – מט"ח	(3.4)	[1](1.8)	-	0.8	-	(4.4)	[1](2.6)

1 נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

2 החל מהרבעון השלישי לשנת 2012 סווג הבנק לרמה 3 עסקאות של חוזי Forward ועסקאות של Swaps מדד-מט"ח. עסקאות חוזי Forward סווגו לרמה 3, כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית הכוללים ריבית חסרת סיכון בתוספת סיכון אשראי צד נגדי. עסקאות Swaps מדד-מט"ח סווגו לרמה 3 כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית מדדים העושים שימוש בעקומי ריבית בעלי סחירות נמוכה (ראה גם ביאור 8 ב' – ג').
השינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 לשנת 2012, אינם כוללים את השינוי במכשירים, אשר סווגו לרמה זו עקב חישוב סיכון האשראי הגלום במכשירים אלה לפי מרווח סיכון שאינו נצפה בשוק.
השווי ההוגן של מכשירים אלה ליום 31.12.12 הוא 22.7 מיליוני ש"ח הכולל מרכיב סיכון אשראי כאמור לעיל בסכום הנמוך מ- (0.1) מיליוני ש"ח.

ביאור 8ג - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה:

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2013				
	טכניקת הערכת שווי	**נתונים לא נצפים**	**שווי הוגן**	**טווח**	**ממוצע משוקלל**
		מיליוני ש"ח			
		(לא מבוקר)			
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי Forward	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי	**26.8**	**0.2%-4.5%**	**1.2%**
Swaps מדד – מט"ח	היוון תזרימי מזומנים	1. ריבית צמודה למדד בתוספת עקום basis swap שקלי.	**(3.2)**	**(0.3%)-0.1%**	**(0.2%)**
		2. סיכון אשראי צד נגדי.		**1.5%-2.1%**	**1.7%**

	31 בדצמבר 2012				
	טכניקת הערכת שווי	**נתונים לא נצפים**	**שווי הוגן**	**טווח**	**ממוצע משוקלל**
		מיליוני ש"ח			
		(מבוקר)			
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי Forward	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי	22.7	1.2% - 4.4%	2.3%
Swaps מדד – מט"ח	היוון תזרימי מזומנים	1. ריבית צמודה למדד בתוספת עקום basis swap שקלי.	(1.9)	*(-) – (0.5%)	(0.2%)
		2. סיכון אשראי צד נגדי.		1.5% - 2.1%	1.8%

* אחוז נמוך מ- 0.1%.

ב. מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3:

לשם מדידת שווים ההוגן של נכסים והתחייבויות ברמה 3, משתמש הבנק בטכניקת הערכה של היוון תזרימי מזומנים. שיעור ההיוון המשמש את הבנק מורכב מריבית חסרת סיכון הנצפית בשוק, כגון: ריבית ליבור, ריבית בנק ישראל וריבית של אג"ח ממשלתית בתוספת פרמיית הסיכון המשקפת את סיכון האשראי של הצד הנגדי והנקבעת בהתאם להנחות הבנק.

בנוסף, בעסקאות Swap מדד – מט"ח עושה הבנק שימוש בעקום ריבית של אגרת חוב ממשלתית צמודת מדד בתוספת נקודות בסיס המבוססות על עקום ה- basis swap השקלי.

גידול/קיטון משמעותי בפרמטרים הלא נצפים, יבוא לידי ביטוי בשווי הוגן נמוך/גבוה באופן משמעותי.

ביאור 9 – הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ	
	2013	**2012**
	מיליוני ש"ח	**מיליוני ש"ח**
	(לא מבוקר)	**(לא מבוקר)**
א. הכנסות ריבית[1]		
מאשראי לציבור	**15.8**	18.0
מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים	**9.8**	8.3
מפקדונות בבנקים	**0.1**	0.2
מניירות ערך שנשאלו	**1.6**	6.2
מאגרות חוב	**7.4**	12.7
מנכסים אחרים	**0.7**	-
סך כל הכנסות הריבית	**35.4**	45.4
ב. הוצאות ריבית[1]		
על פקדונות הציבור	**7.9**	13.5
על פקדונות מבנקים	**0.1**	0.1
על כתב התחייבות נדחה	**0.7**	0.8
על התחייבויות אחרות	**1.3**	3.3
סך כל הוצאות הריבית	**10.0**	17.7
סך הכנסות ריבית, נטו	**25.4**	27.7
ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית[2]		
הכנסות ריבית	**-**	-
הוצאות ריבית	**(3.0)**	(0.3)
	(3.0)	(0.3)
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב		
זמינות למכירה	**4.1**	7.0
למסחר	**3.3**	5.7
	7.4	12.7

1 כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.
2 פרוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיפי משנה א ו- ב.

ביאור 10 – הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2013	2012
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר		
א.1. מפעילות במכשירים נגזרים		
חלק לא אפקטיבי ביחסי גידור (ראה ג להלן)[1]	**(0.1)**	-[4]
הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM[2]	**(46.3)**	(19.4)
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים	**(46.4)**	(19.4)
א.2. מהשקעה באגרות חוב		
רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה	**3.0**	4.8
הפסדים ממכירת אג"ח זמינות למכירה[3]	**(0.7)**	-[4]
סך הכל מהשקעה באג"ח	**2.3**	4.8
א.3. הפרשי שער, נטו	**44.1**	18.4
א.4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות		
רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה	**0.3**	0.3
הפסדים ממכירת מניות זמינות למכירה	**-**	-
דיבידנד ממניות זמינות למכירה	**0.2**	0.4
הפרשה לירידת ערך מניות זמינות למכירה	**-[4]**	(0.2)
סך הכל מהשקעה במניות	**0.5**	0.5
סך כל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	**0.5**	4.3

1 למעט מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.
2 מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
3 ליום 31.3.13 ביצע הבנק הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 0.7 מיליוני ש"ח באגרת חוב זמינה למכירה. ליום 31.3.12 לא היו הפרשות לירידת ערך בעלות אופי אחר מזמני.
4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ביאור 10 – הכנסות מימון שאינן מריבית (המשך)

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ	
	2013	2012
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר[1]		
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים	**0.2**	0.3[7]
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו[4]	**3.6**	4.3
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו	**(0.1)**	0.1
סך הכל מפעילויות מסחר[5,2]	**3.7**	4.7
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית	**4.2**	9.0
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר, לפי חשיפת סיכון		
חשיפת ריבית	**3.6**	4.3
חשיפה למניות	**0.1**	0.4
סך הכל	**3.7**	4.7
ג. חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור – פירוט נוסף[3]		
גידור שווי הוגן		
חוסר האפקטיביות של הגידורים	**(0.1)**	-[6]

1 כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.
2 להכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר, ראה ביאור 9.
3 לגילוי על ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית, ראה ביאור 9.
4 מזה חלק ההפסדים הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך (1.5) מיליוני ש"ח (31.3.12 (6.4) מיליוני ש"ח).
5 אין חלק ברווחים (הפסדים) הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן.
6 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
7 הוצג מחדש.

ביאור 11 – מגזרי פעילות

א. סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2013				
	בנקאות פרטית	**בנקאות עסקית**	**המגזר הפיננסי**	**סכומים שלא הוקצו והתאמות**	**סה"כ מאוחד**
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	**מיליוני ש"ח (לא מבוקר)**	**מיליוני ש"ח (לא מבוקר)**	**מיליוני ש"ח (לא מבוקר)**	**מיליוני ש"ח (לא מבוקר)**
הכנסות ריבית, נטו:					
- מחיצוניים	**9.8**	**0.6**	**17.4**	**(2.4)**	**25.4**
- בינמגזרי	**1.6**	**5.0**	**(10.7)**	**4.1**	**-**
הכנסות שאינן מריבית:					
- מחיצוניים	**11.6**	**16.1**	**4.9**	**0.7**	**33.3**
- בינמגזרי	**(0.7)**	**(0.1)**	**0.8**	**-**	**-**
סך הכנסות	**22.3**	**21.6**	**12.4**	**2.4**	**58.7**
הכנסות בגין הפסדי אשראי	**(0.2)**	**-**	**-**	**-**	**(0.2)**
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק	**(0.7)**	**4.9**	**3.4**	**0.7**	**8.3**

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2012[1]				
	בנקאות פרטית	**בנקאות עסקית**	**המגזר הפיננסי**	**סכומים שלא הוקצו והתאמות**	**סה"כ מאוחד**
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	**מיליוני ש"ח (לא מבוקר)**	**מיליוני ש"ח (לא מבוקר)**	**מיליוני ש"ח (לא מבוקר)**	**מיליוני ש"ח (לא מבוקר)**
הכנסות ריבית, נטו:					
- מחיצוניים	8.9	(1.9)	23.5	(2.8)	27.7
- בינמגזרי	[1]3.2	[1]7.1	[1](14.8)	4.5	-
הכנסות שאינן מריבית:					
- מחיצוניים	11.4	16.8	10.1	0.6	38.9
- בינמגזרי	(0.6)	(0.2)	0.8	-	-
סך הכנסות	[1]22.9	[1]21.8	[1]19.6	2.3	66.6
הכנסות בגין הפסדי אשראי	(0.5)	-	-	-	(0.5)
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק	[1](1.5)	[1]4.1	[1]7.7	2.3	12.6

1 מוין מחדש.

ביאור 11 – מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012				
	בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	המגזר הפיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ מאוחד
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
הכנסות ריבית, נטו:					
- מחיצוניים	37.2	(6.0)	103.5	(10.8)	123.9
- בינמגזרי	11.5	26.4	(55.7)	17.8	-
הכנסות שאינן מריבית:					
- מחיצוניים	55.3	63.6	20.0	2.7	141.6
- בינמגזרי	(2.4)	(0.4)	2.8	-	-
סך הכנסות	101.6	83.6	70.6	9.7	265.5
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	0.4	-	-	(0.8)	(0.4)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	0.8	16.7	26.7	5.4	49.6

ב. טור "סכומים שלא הוקצו והתאמות", כולל את יתרת הוצאות המס, לאחר שלמגזרים המדווחים יוחסו הוצאות מס לפי אחוז מס תאורטי של 35.9%. (בשנת 2012 – 35.53%).

תוצאות פעילות מגזר שאינו בר דיווח בסך 0.8 מיליוני ש"ח לשלושת החודשים שנסתיימו ב- 31.3.13, בסך 4.0 מיליוני ש"ח לשנה שנסתיימה ב- 31.12.12 ובסך 0.9 מיליוני ש"ח לשלושת החודשים שנסתיימו ב- 31.3.12.

ביאור 12 – רווח כולל אחר מצטבר

א. שינויים ברווח כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס:

סכומים מדווחים

	רווח כולל אחר – התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)
1. **שינויים ברווח כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013 וביום 31 במרץ 2012:**	
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	**9.4**
שינויים נטו במהלך התקופה	**(0.7)**
יתרה ליום 31 במרץ 2013 (לא מבוקר)	**8.7**
יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	(8.5)
שינויים נטו במהלך התקופה	3.8
יתרה ליום 31 במרץ 2012 (לא מבוקר)	(4.7)

	רווח כולל אחר – התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
	מיליוני ש"ח
	(מבוקר)
2. **שינויים ברווח כולל אחר מצטבר לשנת 2012:**	
יתרה ליום 31 בדצמבר 2011	(8.5)
שינויים נטו במהלך השנה	17.9
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012	9.4

החל מיום 1 בינואר 2013 הבנק מאמץ את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. ראה גם באור 1(ד) ובאור 1(ה).

ביאור 12 – רווח כולל אחר מצטבר (המשך)

ב. השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס:

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
	2013			2012		
	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	**(1.1)**	**0.4**	**(0.7)**	6.0	(2.2)	3.8

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2012		
	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	27.8	(9.9)	17.9

ביאור 13 – הוראות פיקוח ויוזמות חקיקה

דוח מסכם הכולל המלצות סופיות של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות

ביום 19 במרץ 2013 פרסם הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, שמונה על ידי שר האוצר ונגיד בנק ישראל, דוח מסכם הכולל את המלצותיו להגברת התחרותיות במערכת הבנקאית. הדוח מהווה המשך לדוח הביניים שפורסם ביום 16 ביולי 2012, ומשאיר על כנן את ההמלצות שהוצגו במסגרתו.

עיקרי ההמלצות הן בשלושה מישורים:

- הגדלת התחרות על מתן אשראי למשקי הבית ולעסקים קטנים מצד גופים חוץ בנקאיים - הוקם צוות לגיבוש הצעדים להעמדת אשראי קמעונאי ממקורות החיסכון הפנסיוני והסרת החסמים הרגולטוריים הקיימים כיום. בכוונת צוות זה לסיים את עבודתו עד סוף השנה.
- הסרת חסמים למעבר לקוחות בין בנקים באמצעות שיפור וייעול תהליך העברת ההרשאות לחיוב חשבון ("הוראות קבע") מהבנק הישן לבנק החדש באופן שלא יחייב את מעורבותו של הלקוח בתהליך.
- הוזלת ניהול חשבון לעסק קטן - הוגדרה והורחבה אוכלוסיית העסקים הקטנים אשר תהנה מתעריפי עמלות קמעונאיים לניהול חשבונם, ובהתאם גובש נוסח תיקון חקיקה ליישום ההמלצה.

יצוין כי בהמשך לפרסום דוח הביניים כאמור, פרסם המפקח על הבנקים ביום 28 בנובמבר 2012, את התיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) התשס"ח – 2008, אשר הביא לידי ביטוי את עיקרי ההמלצות שבדוח הביניים בתחום העמלות.

התיקון נכנס לתוקף בשתי פעימות: ביום 1 בינואר 2013 וביום 1 במרץ 2013.

לדוח לא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של הבנק.