

קבוצת הבינלאומי

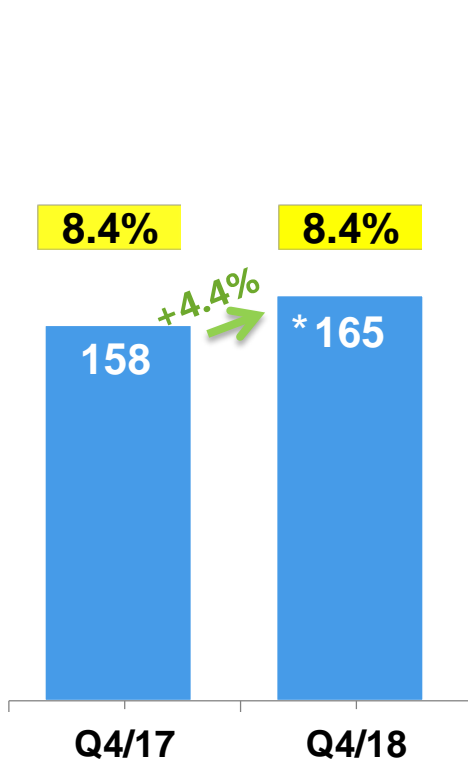
דוחות כספיים ליום 31.12.18



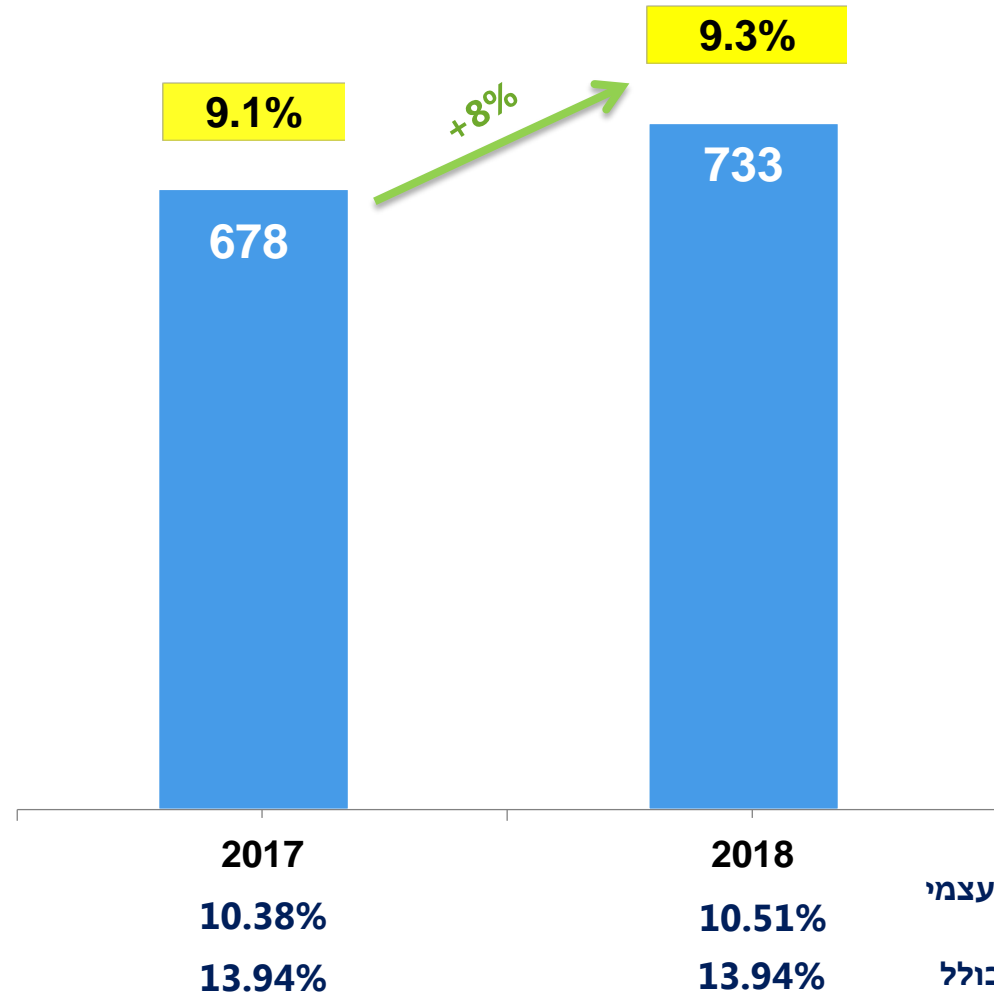
שנת 2018 – שנה משמעותית של צמיחה והתייעלות

מיזוג אוצר החייל תוך שמירה על המותג	מיזוג
הסכמי שכר בקבוצה כוללים תוכניות פרישה מוקדמת (כולל תשלום מענק בגין התוכניות) חלק מהותי מירידת מצבת העובדים בגין פרישה זו צפוי בשנת 2019.	הסכמי שכר בקבוצה
המשך צמיחה באשראי (כ- 6%), בהכנסות (כ- 10%) וברווחיות (כ- 8%), שמירה על מדדי איכות הנכסים והאיתנות הפיננסית.	צמיחה עקבית
צמצום של כ-7% בשטחי הנדל"ן; בשנת 2019 צפויה ירידה של כ- 3% נוספים בגין מכירת מבנה שבוצעה ב- 2018. ירידה של 3.7% במצבת המשרות (כ- 16% מסוף שנת 2014). השנה נרשמו הוצאות משמעותיות – כ- 150 מיליוני ₪, אשר יניבו חיסכון בעלויות הקבוצה בשנים הקרובות (כ-72 מיליוני ₪ מתוכם בגין פרישה מוקדמת וכ-82 מיליוני ₪ בגין הוצאות מיזוג אוצ"ח).	מהלכי התייעלות
דרוג הבנק AA+ (מעלות - S&P), חברות הדירוג העלו את אופק של הקבוצה "לחיובי".	העלאת אופק הדירוג

תשואה על ההון ורווח נקי (במיליוני ₪)

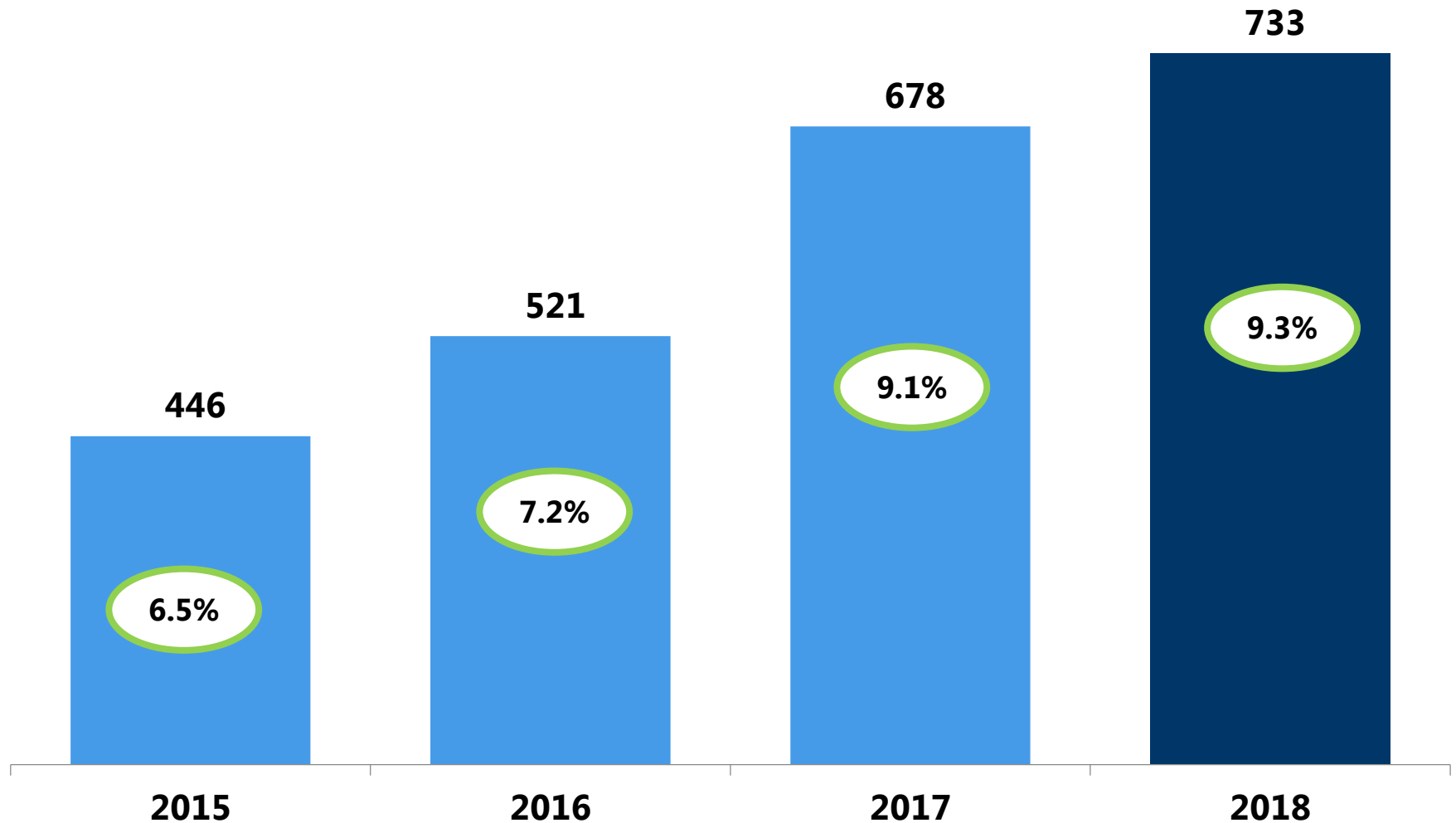


* הרווח ברבעון הרביעי כולל הוצאות חריגות לרבעון הנובעות מעדכון שכר בגין השגת הסכמות לגבי הסכמי עבודה עם העובדים בחברות בנות, ממענקים לעובדים ומהוצאות סילוק בגין תכניות פרישה.





יחס הון עצמי
רובד 1
יחס הון כולל

צמיחה עקבית ברווח הנקי ובתשואה להון במיליוני ₪



שיפור ברווחיות הקבוצה וגידול בתשואה על ההון

ללא השפעות חד פעמיות- גידול של כ- 11% ברווח הנקי והמשך שיפור ביחס היעילות

2017	2018	(במיליוני ₪) – נטו ממס
678	733	רווח נקי לתקופה
<u>להלן פירוט השפעות:</u>		
-	46	רווח הון ממכירת בניינים בחברות בנות
28	-	רווח הון ממכירת בניין משרדים בת"א
-	65	רווח ממכירת מניות הבורסה
41	-	הכנסות מיסים שנים קודמות
-	(53)	הפרשה להוצאות בגין מיזוג אוצר החייל
609	675  +11%	רווח מנוטרל מהשפעות בעלות אופי חד פעמי
8.2%	8.6% 	תשואה להון (בניטרול השפעות חד פעמיות)
-	(47)	<u>כולל:</u> הפרשה למענקים בגין תכניות פרישה מוקדמת
(10)	(21)	הוצאות סילוק בגין פרישה מוקדמת

תמצית דוח רווח והפסד לשנת 2018 (במיליוני ₪)

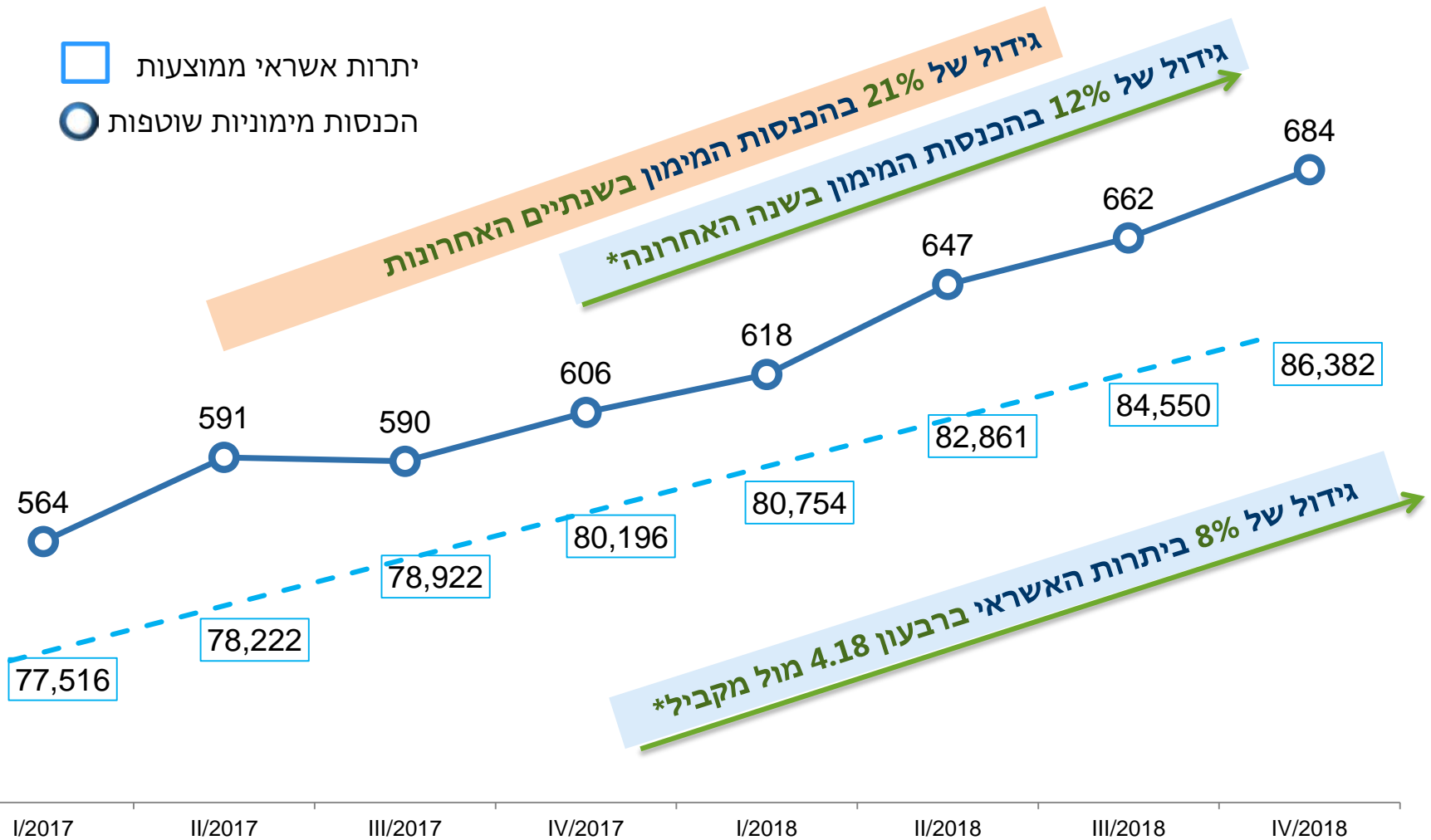
השינוי ב-%	השינוי ברוטו	2017	2018	
13.9%	332	2,385	2,717	הכנסות מימון מריבית ושאינן מריבית
	77	-	77	מזה: רווח ממימוש מניות הבורסה
10.7%	255	2,385	2,640	סה"כ הכנסות מימון (ללא מימוש מניות הבורסה)
	45	121	166	הוצאות בגין הפסדי אשראי (שיעור הפרשה של 0.20%)
1.5%	20	1,305	1,325	הכנסות מעמלות
33.3%	19	62	81	הכנסות אחרות (בעיקר מימוש נכסים)
9.9%	371	3,752	4,123	סה"כ הכנסות (לפני הוצאות הפרשה בגין הפסדי אשראי)
7.3%	270	3,711	3,981	סה"כ הכנסות בנטרול חד פעמי

תמצית דוח רווח והפסד (במיליוני ₪) - המשך

השינוי ב-%	השינוי ברוטו	2017	2018	
8.1%	212	2,607	2,819	סה"כ הוצאות תפעוליות ואחרות
	72	-	72	הוצאות מענקים בגין תכניות פרישה מוקדמת
	82	-	82	הפרשה להוצאות בגין מיזוג אוצר החייל
2.2%	58	2,607	2,665	סה"כ הוצאות תפעוליות ואחרות (בניכוי: מענקים בגין תכניות פרישה מוקדמת והוצאות בגין מיזוג אוצ"ח)
2.8%	45	1,579	1,624	משכורות והוצאות נלוות *
(1.5%)	(7)	474	467	הוצאות פחת והפחתות ואחזקת בניינים וציוד
0.9%	5	538	543	הוצאות אחרות (ללא סילוק)
	<u>15</u>	<u>16</u>	<u>31</u>	הוצאות סילוק
11.1%	114	1,024	1,138	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
(31.2%)	(17)	54	37	חלק הבנק ברווחי כ.א.ל.
8.1%	55	678	733	רווח נקי

* בניטרול ההוצאות בגין כל המענקים חל קיטון בהוצאות משכורות בשיעור של 1.1%.

המשך צמיחה בהכנסות המימוניות מפעילות שוטפת וביתרות האשראי (במיליוני ₪) - נתונים רבעוניים

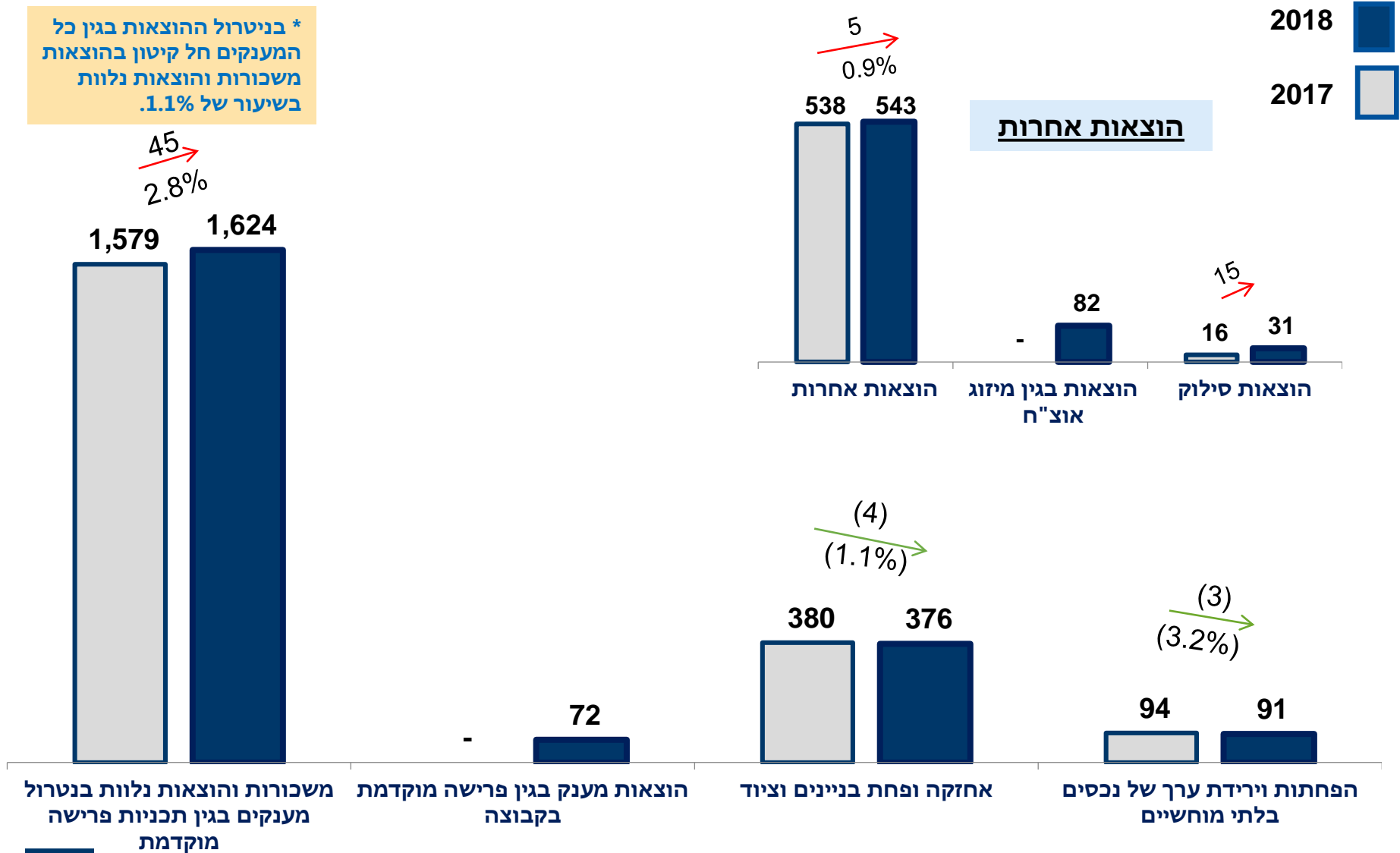


* תוצאה של גידול באשראי תוך שינוי התמהיל, גידול במרווח המשכנתאות והשפעת עליית הריבית הדולרית על מרווחי הפיקדונות.

יציבות בהוצאות התפעוליות השוטפות של הקבוצה

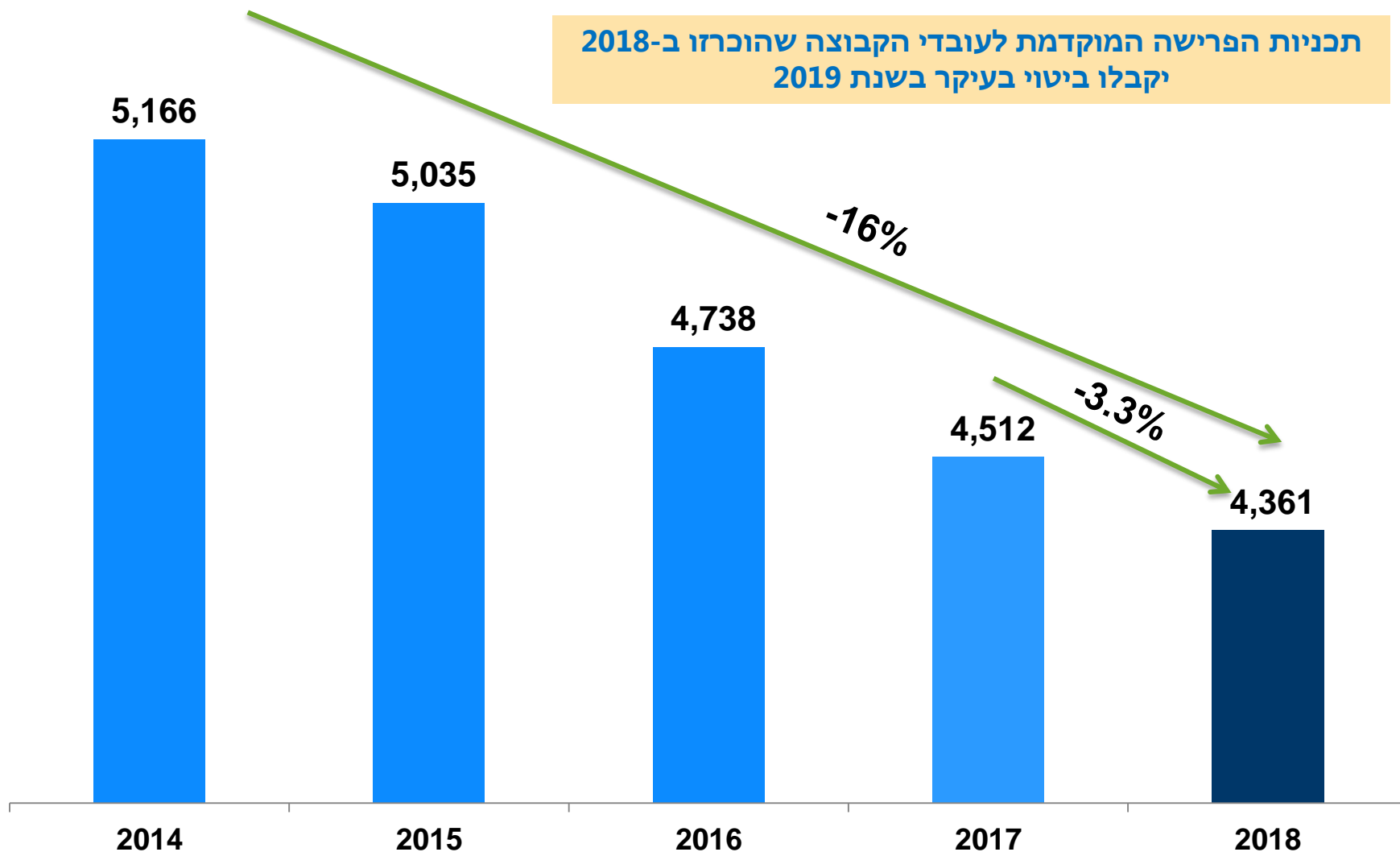
ללא השפעות חד פעמיות מהותיות (במיליוני ₪)

* בניטרול ההוצאות בגין כל המענקים חל קיטון בהוצאות משכורות והוצאות נלוות בשיעור של 1.1%.



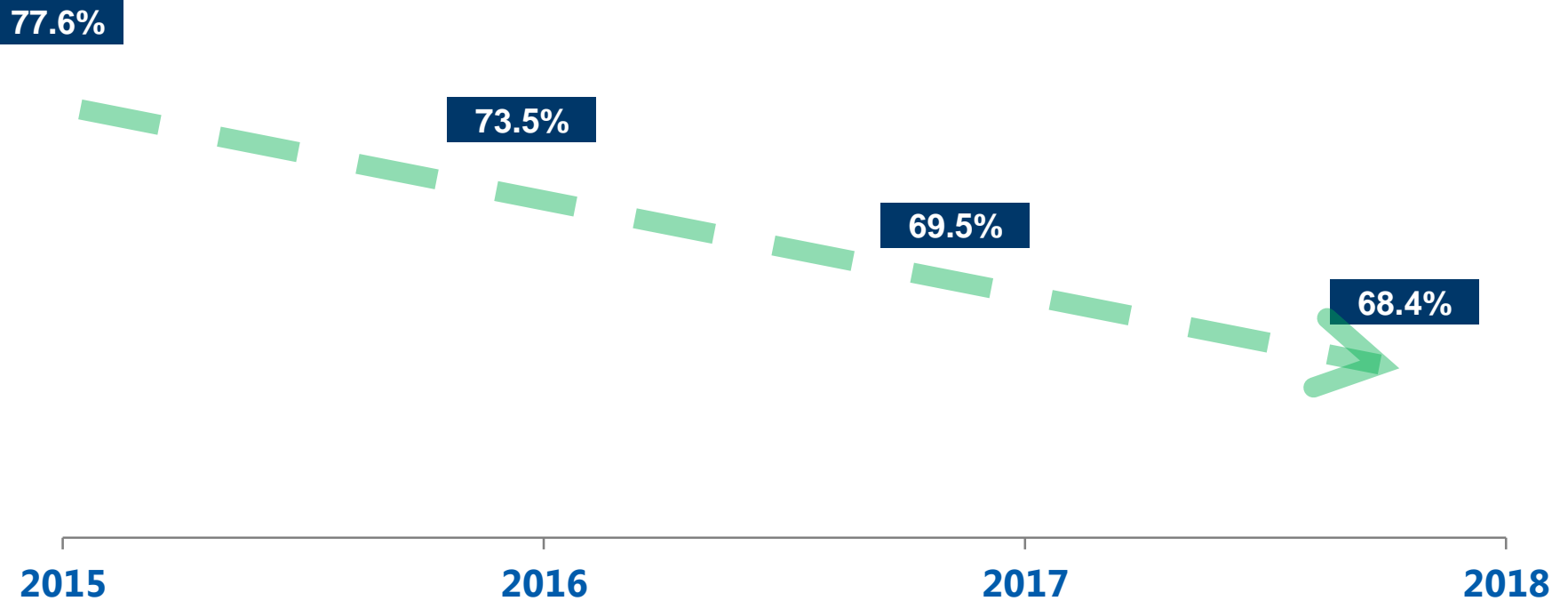
התייעלות עקבית במשרות בקבוצת הבינלאומי

תכניות הפרישה המוקדמת לעובדי הקבוצה שהוכרזו ב-2018 יקבלו ביטוי בעיקר בשנת 2019



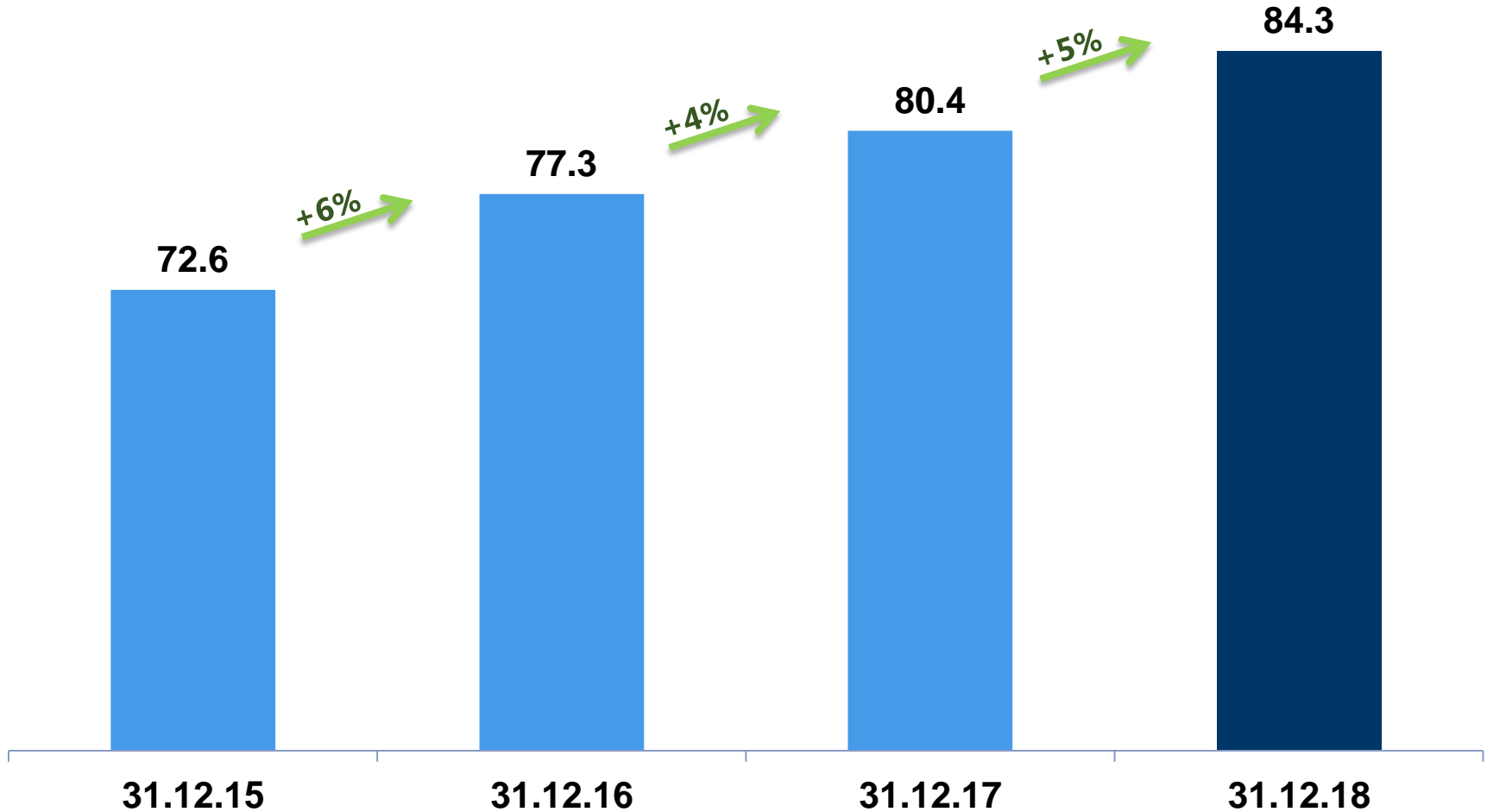
תכניות הפרישה המוקדמת שהוכרזו ב- 2018 ובתחילת 2019 כוללות, להערכת ההנהלה, פרישה מוקדמת של כ- 350 עובדים

שיפור עקבי ביחס היעילות



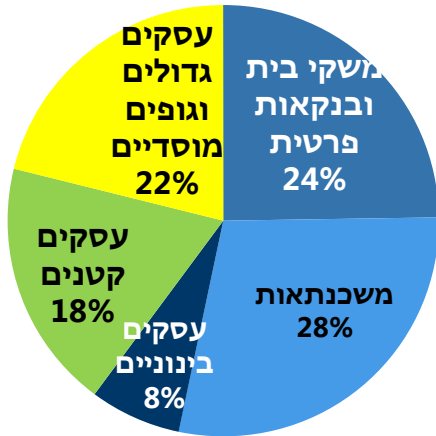
צמיחה עקבית באשראי לציבור

האשראי לציבור - סוף תקופה, במיליארדי ₪

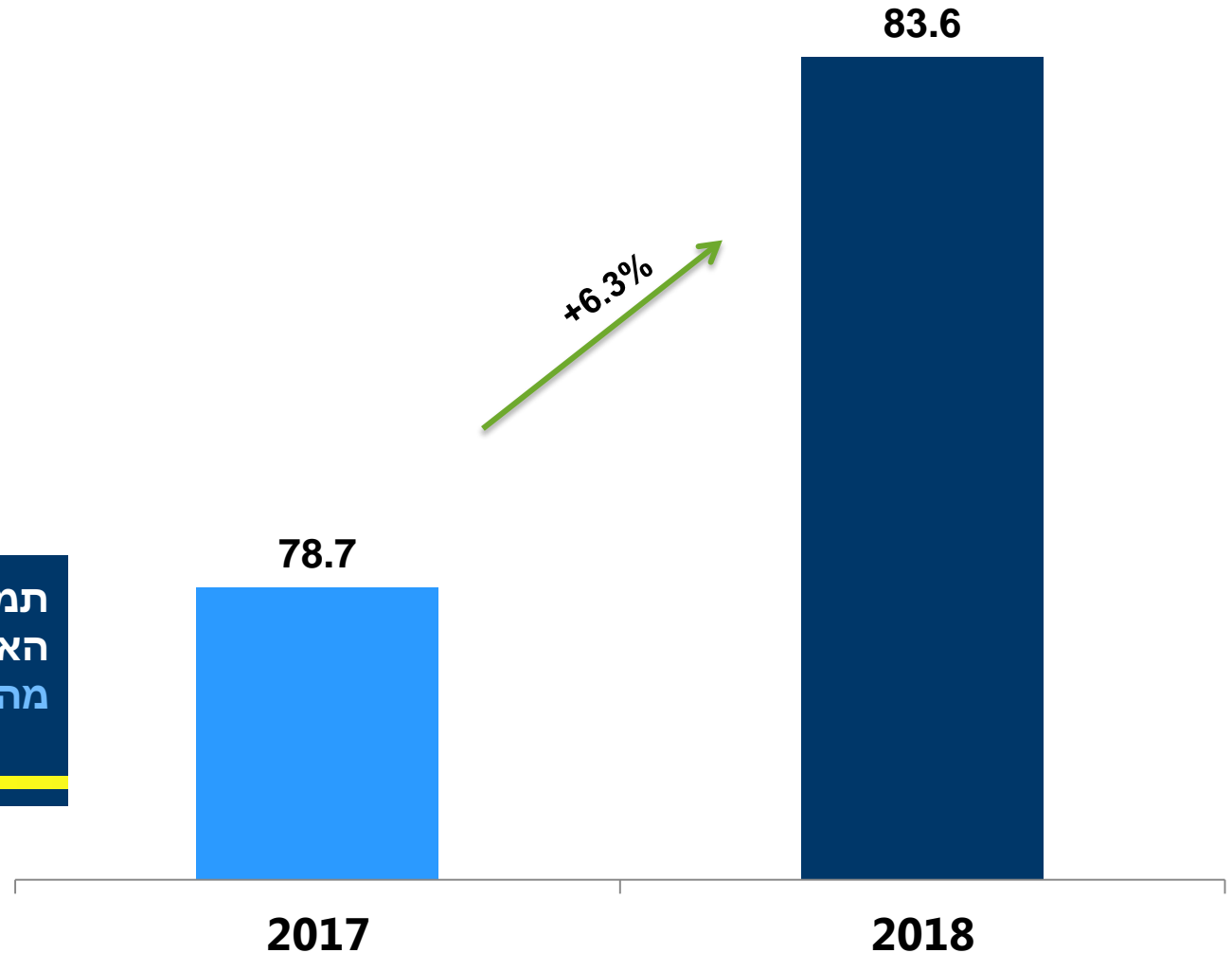


צמיחה באשראי יתרות ממוצעות (במיליארדי ₪)

2018

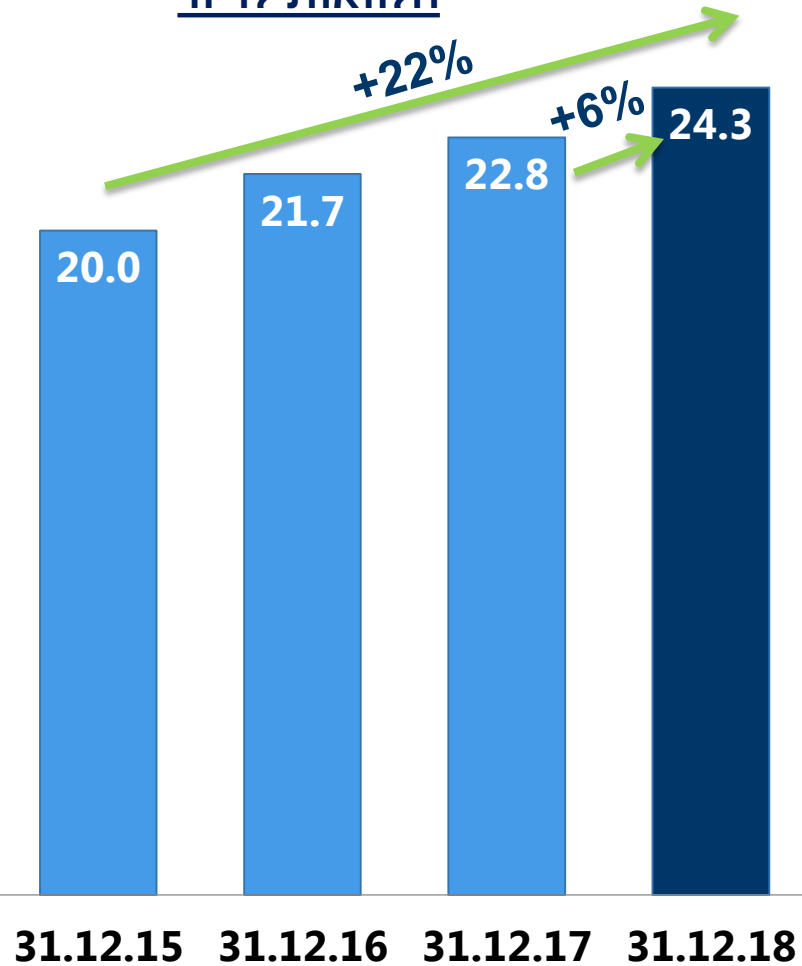


תמהיל איכותי ומבוזר של תיק האשראי- אשראי לפרטיים מהווה 52% מהתיק

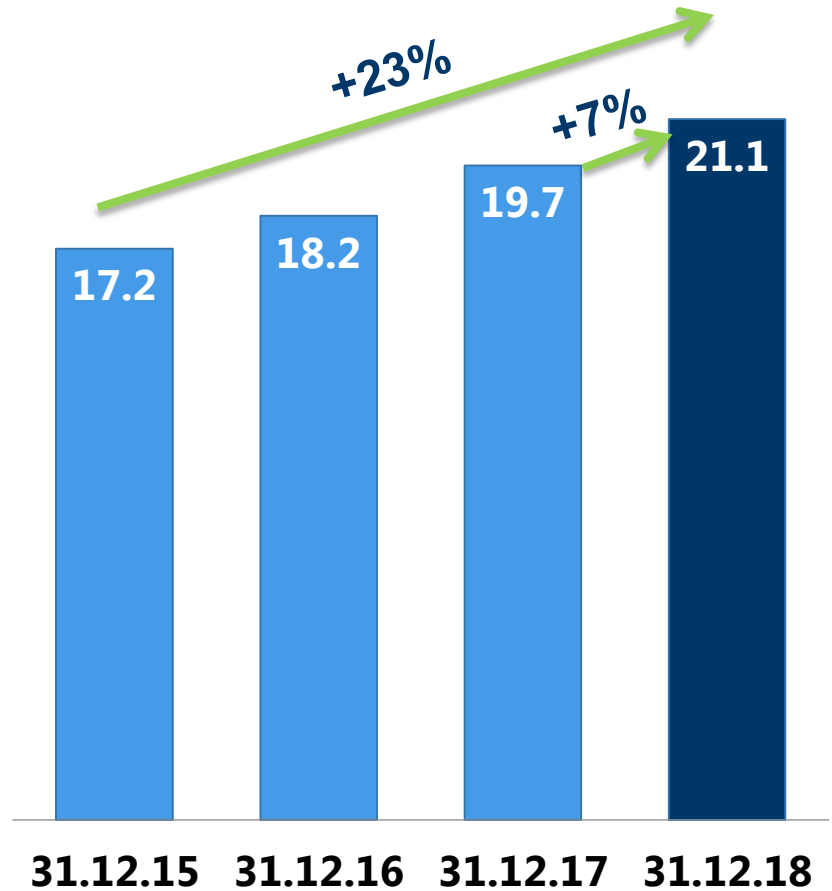


צמיחה עקבית ביתת האשראי הקמעונאי יתרות ליום (במיליארדי ₪)

הלוואות לדיור

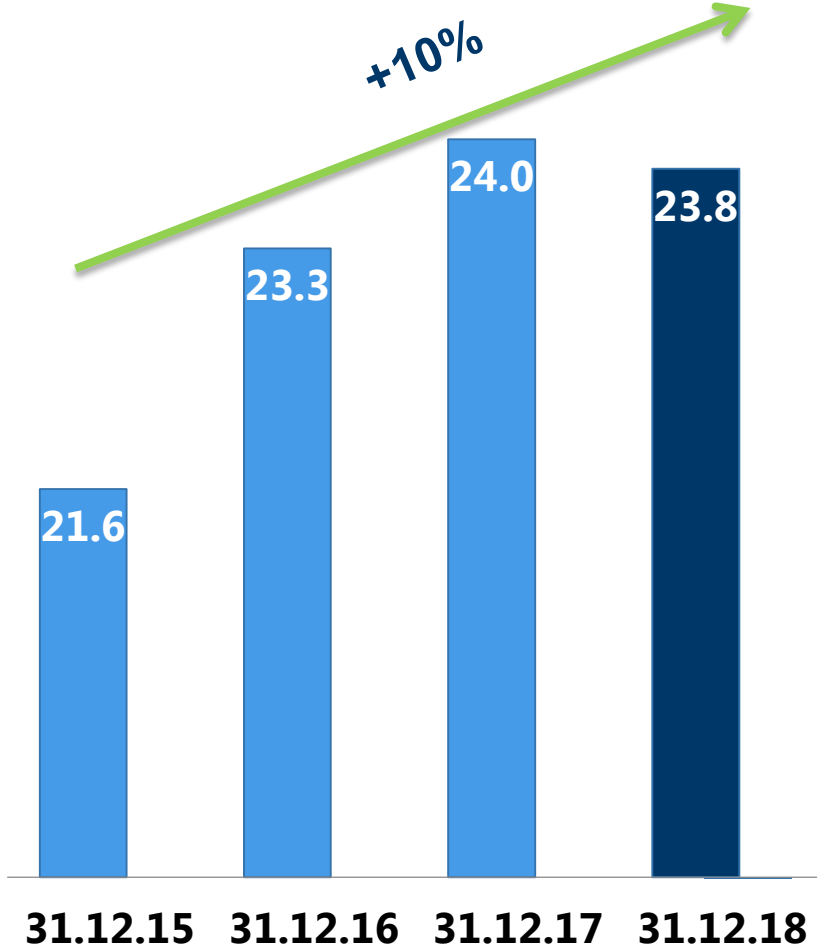


משקי בית ובנקאות פרטית

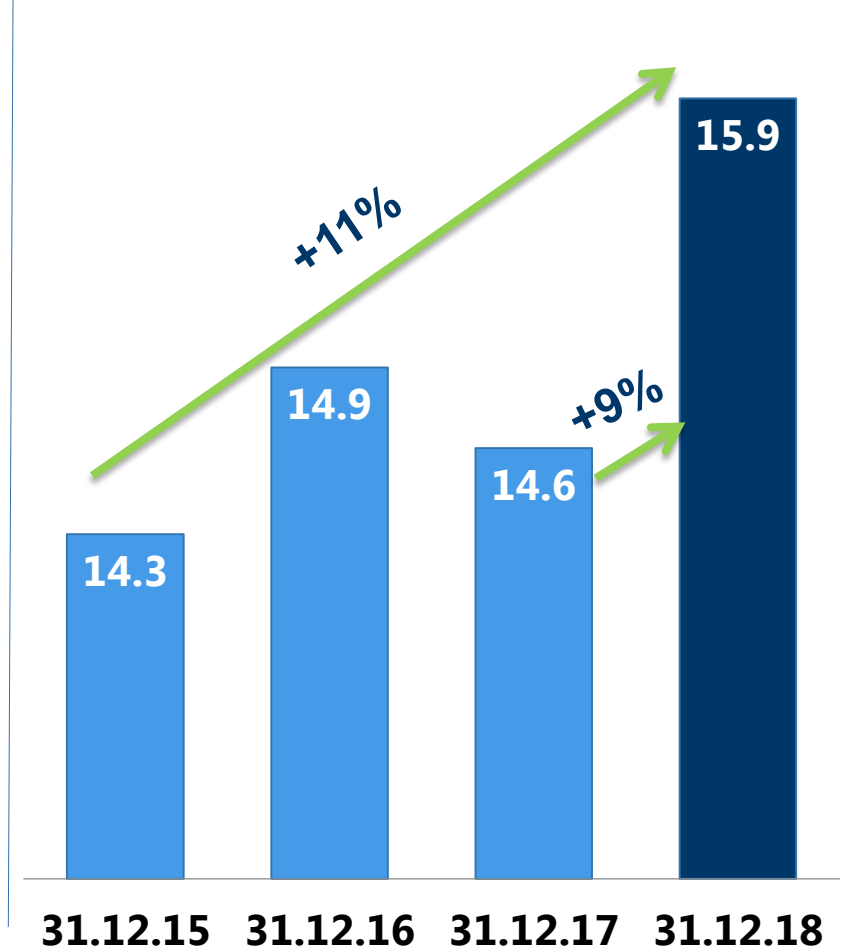


צמיחה עקבית ביתרות האשראי העסקי יתרות ליום (במיליארדי ₪)

עסקים בינוניים, גדולים ומוסדיים



עסקים קטנים



סיכון אשראי בעייתי

הפרש מול 31.12.16	הפרש מול 31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.18	
(180)	(89)	756	665	576	אשראי פגום
(331)	3	496	162	165	אשראי נחות
<u>262</u>	<u>264</u>	<u>817</u>	<u>815</u>	<u>1,079</u>	אשראי בהשגחה מיוחדת
(249)	178	2,069	1,642	1,820	סך סיכון אשראי בעייתי
132% (גבוה = טוב)	147%	155%	186%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי פגום - NPL coverage ratio (כולל משכנתאות)	
1.19% (נמוך = טוב)	1.08%	1.03%	1.02%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מאשראי לציבור	
0.91% (נמוך = טוב)	0.74%	0.67%	0.55%	שיעור חובות פגומים מיתרת אשראי לציבור	
1.30% (נמוך = טוב)	1.02%	0.92%	0.83%	שיעור חובות פגומים או בפיגור של 90 יום ומעלה מיתרת אשראי לציבור	
0.21% (נמוך = טוב)	0.16%	0.15%	0.20%	שיעור הפרשה נטו להפסדי אשראי (גידול בקבוצתי)	
נתוני מערכת ליום 30.9.18	0.10%	0.14%	0.17%	מזה: שיעור הפרשה קבוצתי	

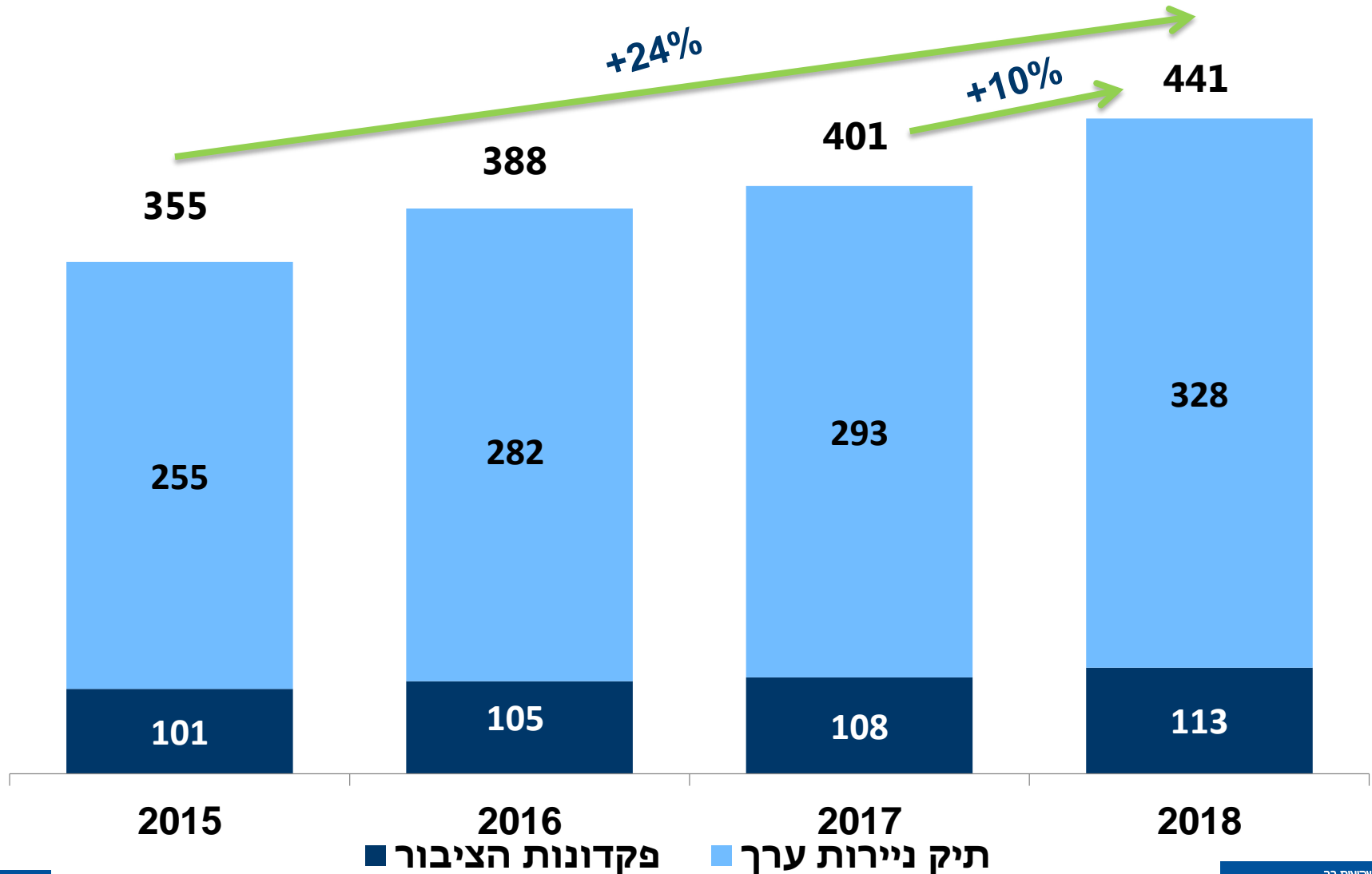
שיפור עקבי באיתנות הפיננסית והעלאת אופק הדירוג

2015	2016	2017	2018	
9.81%	10.09%	10.38%	10.51%	יחס הון עצמי רובד 1
5.43%	5.52%	5.50%	5.76%	יחס מינוף
104%	123%	123%	122%	יחס כיסוי הנזילות
142%	137%	141%	133%	יחס פיקדונות לאשראי

חברות הדרוג מעלות, Moody's ומידרוג העלו את אופק הדרוג של הבינלאומי ל"חיובי".

צמיחה עקבית בתיק נכסי הלקוחות

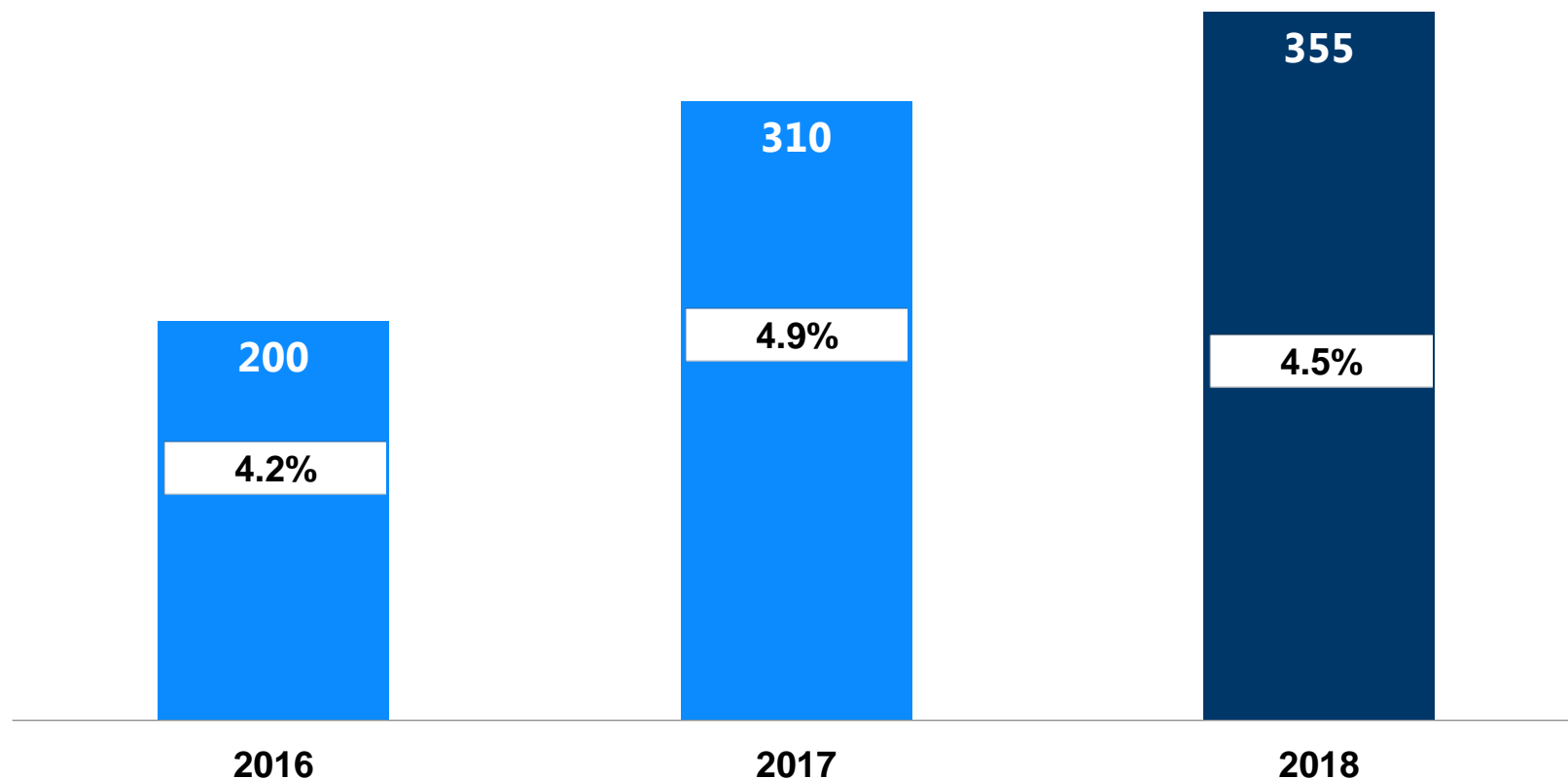
תיק נכסי הלקוחות של הציבור - ממוצע לתקופה, במיליארדי ₪



תשואת דיבידנד (הבנק חילק כ- 50% מרווחיו כדיבידנד)

סך דיבידנד שחולק במיליוני ₪

תשואת דיבידנד
בשנה האחרונה - 4.5%



לאחר תאריך המאזן הוחלט על חלוקת דיבידנד נוסף של כ- 105 מיליוני ₪

דגשים עיקריים לתוצאות 2018

הרווח הנקי בשנת 2018 הסתכם ב- **733** מיליוני ₪ והתשוואה להון בכ- **9.3%**. ברבעון הרביעי של השנה, הסתכם הרווח הנקי ב- **165** מיליוני ₪ והתשוואה להון ל- **8.4%**.

בנטרול השפעות חד פעמיות, הסתכם הרווח הנקי בכ- **675** מיליוני ₪, בהשוואה ל- 609 מיליוני ₪ אשתקד, גידול בשיעור של כ- **11%**.
התשוואה נטו על ההון עמדה על **8.6%**, בהשוואה לשיעור של 8.2% אשתקד.

רווח נקי ותשוואה להון
(בנטרול השפעות חד פעמיות)

הבנק ממשיך לשמור על יחס הלימות הון גבוה כך שליום 31.12.18 יחס הון עצמי רובד 1 הגיע ל- **10.51%** ויחס הון כולל **13.94%**.
יחס נזילות - **122%**; יחס מינוף- **5.76%**.

הלימות הון גבוהה - איתנות פיננסית גבוהה

תשואת הדיבידנד של הקבוצה בשנה שהסתיימה ב- 31.12.18 עמדה על כ- **4.5%**,
הבנק חילק כ- **50%** מרווחיו כדיבידנד.

תשואת דיבידנד גבוהה

צמיחה ביתרות האשראי ליום של כ- 5% השנה (כ- **6.3%** בממוצע).

צמיחה באשראי

גידול של כ- **10%** בהיקף תיק נכסי הלקוחות בהשוואה לאשתקד.

צמיחה בנכסי הלקוחות

הכנסות המימון – המשך צמיחה ברווחי המימון, גידול של כ- **11%** ברווח המימוני השוטף, על רקע הגידול במרווח ובנפחי הפעילות וגידול ברווח מחדר עסקאות מט"ח.
צמיחה של כ- **2.0%** בעמלות, עיקר הגידול בעמלות מפעילות שוק ההון.

גידול של כ- 10% בסך הכנסות הקבוצה (כ- 7% ללא החד פעמי)

דגשים עיקריים לתוצאות 2018 (המשך)

הוצאות תפעוליות

ההוצאות התפעוליות גדלו ב- **212** מיליוני ₪ בהשוואה לאשתקד (עלייה של כ- 8%). עיקר הגידול נובע מאחר ובמהלך 2018 נרשמו בקבוצה הוצאות חד פעמיות, בגין מיזוג אוצר החייל והפרשה למענק בגין תוכנית פרישה של עובדים בהיקף כולל של כ- 154 מיליוני ₪, אשר צפויות להקטין את ההוצאות השוטפות בשנים הבאות.

המשך ירידה במצבת המשרות ובשטחים

מגמת ההתייעלות ניכרת בירידה במצבת המשרות שירדה בשנת 2018 בשיעור של 3.7% (כ- 160 משרות) וכן בקיטון בשטחים שבשימוש הקבוצה בשנת 2018 בשיעור של כ- 7%. בשנת 2019 צפויה ירידה של כ- 3% נוספים בגין מכירת מבנה מטה אוצר החייל. במהלך 2019 צפויה מרבית הפרישה המוקדמת בקבוצה, אשר הוצאות המענק בגינה נרשמו ב- 2018. הוצאות הסילוק בגינה ירשמו בעיקר ב- 2019.

שיפור ביחס היעילות

יחס היעילות השתפר ל- **68.4%** בהשוואה ל- 69.5% אשתקד.

הפרשה להפסדי אשראי

שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי בתקופה עומד על כ- **0.20%**, בהשוואה ל- 0.15% אשתקד (ירידה בגביות בהשוואה לאשתקד). נובע בעיקר מעליה בהיקף ההפרשות הקבוצתיות. המשך שיפור בכריות הביטחון של הבנק וביחסי סיכון האשראי.

■ בלי לגרוע מכלליות האמור בתנאי השימוש המפורטים באתר הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ("הבנק"), מצגת זו ותכניה הוכנו על ידי הבנק לשימושו הבלעדי במסגרת הצגת הדוחות הפיננסיים הרבעוניים ו/או השנתיים.

■ מצגת זו אינה מהווה ואין לפרשה כהצעה או כהזמנה להציע הצעה לרכישת ניירות ערך של הבנק או של קבוצת הבנק. המצגת הינה לשם מסירת מידע בלבד. המידע במצגת הינו חלקי, מוצג בתמצית למטרות נוחות בלבד והוא לא נועד להחליף את הצורך לעיין בדיווחי הבנק לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, ובכלל זה, הדוחות השנתיים, הרבעוניים והמידיים של הבנק.

■ אין להסתמך על מצגת זו בקשר עם כל עסקה, חוזה, התחייבות או השקעה. המידע הנכלל במצגת זו אינו מהווה ייעוץ, המלצה או חוות דעת באשר לכדאיות ההשקעה ואינו בא במקום בדיקה עצמאית וייעוץ מקצועי על ידי גוף מומחה בהשקעות מורשה כדין.

■ הבנק אינו מצהיר או מתחייב ביחס לשלמות, דיוק או נכונות המידע המופיע במצגת זו. הבנק, עובדיו, נושאי המשרה או בעלי המניות בו, לא יישאו באחריות לנזקים ו/או להפסדים ישירים או עקיפים שנגרמו ו/או העלולים להיגרם כתוצאה מהשימוש במידע המובא במצגת זו.

■ הבנק אינו אחראי ואינו מתחייב-לעדכן את האמור במצגת זו בגין כל שינוי עתידי במצב הכלכלי, הפיננסי או המשפטי הנוגע לבנק ולכל חברה ו/או גוף המזכר במצגת זו, שיכול ויהיה לאחר הצגת המצגת כאמור.

■ חלק מהמידע המוצג במצגת זו מהווה מידע צופה פני עתיד. מידע זה כולל תחזיות, מטרות, הערכות ואומדנים, על בסיס נקודת ראותה של הנהלת הבנק, והמתייחסים לאירועים או עניינים עתידיים אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת הבנק. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בחקיקה והוראות גורמי פיקוח, התפתחויות ושינויים כלכליים ואי וודאות הקיימת בנוגע לעסקי הבנק ולתוצאות פעילויות הבנק המגוונות. לתיאור מדויק ומפורט של מידע צופה פני עתיד ראה סעיף מידע צופה פני עתיד בדוחות הבנק.