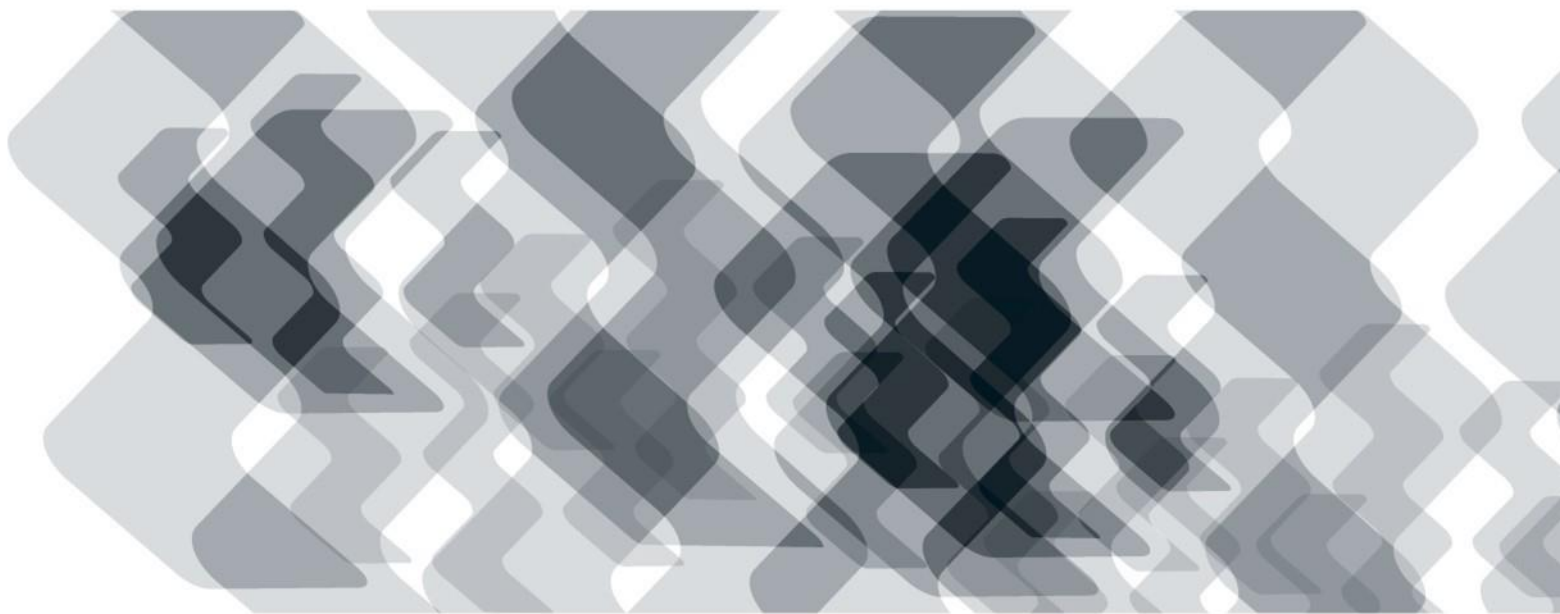


**הבינלאומי**



הדוחות הכספיים  
ליום 31 במרס

**2021**

## תוכן העניינים

<b>6</b>	<b>דוח הדירקטוריון והנהלה</b>
6	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
10	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
33	סקירת הסיכונים
57	מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים
59	בקורות ונהלים
<b>60</b>	<b>הצהרת המנכ"ל</b>
<b>61</b>	<b>הצהרת החשבונאי הראשי</b>
<b>62</b>	<b>דוחות כספיים</b>
<b>137</b>	<b>ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח</b>
138	ממשל תאגידי
141	פרטים נוספים
144	נספח

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

<b>6</b>	<b>סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה</b>
6	תיאור פעילות קבוצת הבנק
7	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים
8	הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם
9	יעדים ואסטרטגיה
<b>10</b>	<b>הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי</b>
10	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
14	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
18	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
28	מגזרי הפעילות הפיקוחיים
32	חברות מוחזקות עיקריות
<b>33</b>	<b>סקירת הסיכונים</b>
33	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
35	סיכון אשראי
52	סיכון שוק
56	סיכון נזילות
56	סיכונים אחרים
<b>57</b>	<b>מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים</b>
<b>59</b>	<b>בקורות ונהלים</b>

## רשימת לוחות - דוח הדירקטוריון והנהלה

7	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים	1
14	תמצית דוח רווח והפסד	2
15	הרכב הרווח המימוני, נטו	3
15	נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות רבית	4
16	פרטים לגבי ההוצאות בגין הפסדי אשראי	5
16	התפלגות ההכנסות מעמלות	6
17	פירוט ההוצאות התפעוליות והאחרות	7
18	התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים	8
18	התפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים	9
18	נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	10
19	אשראי לציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	11
19	התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק	12
20	החלוקה הענפית של ששת הלוויים הגדולים בקבוצה	13
20	הרכב תיק ניירות הערך	14
21	התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים	15
21	פירוט המקורות לציטויי המחירים המשמשים לקביעת השווי ההוגן של ניירות הערך	16
21	פירוט אגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח שאינן מגובות בנכסים לפי מדינות/יבשות	17
22	פירוט אגרות חוב קונצרניות במטבע ישראלי לפי ענפי משק	18
22	התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	19
23	פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	20
25	הון והלימות ההון	21
26	יחס הון כולל יחס הון עצמי רובד 1 של חברה בת משמעותית	22
26	פרטים בדבר הדיבידנד שחולק על ידי הבנק משנת 2018	23
28	סך ההכנסות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	24
28	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	25
29	יתרות מאזניות ממוצעות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	26
30	נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - פעילות בישראל	27
31	נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל	28
35	מידע נוסף על חובות ששונות תנאיהם במסגרת ההתמודדות עם אירועי משבר הקורונה	29
36	אשראי שניתן בערבות מדינה במסגרת ההתמודדות עם משבר הקורונה	30
37	איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי	31
39	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק	32
42	חשיפת קבוצת הבנק למוסדות פיננסיים זרים	33
43	חשיפות עיקריות למדינות זרות	34
44	היקף ההלוואות לדיוור	35
45	נתונים על התפתחות תיק ההלוואות לדיוור בבנק לפי מגזרי הצמדה	36
47	התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל	37
51	נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	38
52	ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים ברבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים	39
55	תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה	40
55	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים	41
55	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד	42
55	ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים	43
56	סך פקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות	44

## דוח הדיסקטוריון וההנהלה ליום 31 במרס 2020

בישיבת הדיסקטוריון שהתקיימה ביום 25 במאי 2021, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") וחברות מוחזקות שלו (להלן - "קבוצת הבנק"), ליום 31 במרס 2021.

## סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

### תאור פעילות קבוצת הבנק

פעילותה העסקית של קבוצת הבנק מתמקדת במספר מישורים עיקריים:

- תיווך פיננסי בין מפיקדים ללווים, העומד ביסודה של הבנקאות המסחרית. ההכנסות מפעילות זו מקבלות את ביטויין בהכנסות רבית, נטו ומהוות את מקור הרווח העיקרי של הקבוצה.
- שירותים פיננסיים ובנקאיים מניכי עמלות, במגוון רחב של פעילויות, בתחומי ניירות הערך, מטבע חוץ, סחר בינלאומי, שירותי מידע, כרטיסי אשראי, מכשירים פיננסיים נגזרים וכיו"ב.
- ייעוץ השקעות וייעוץ פנסיוני.
- השקעת כספי הנוסטרו של הבנק וניהול סיכונים שוק ונדילות.
- שירותי תפעול בנקאיים לשוק ההון.
- שירותי נאמנות למוסדיים באמצעות החברה לנאמנות.

הבנק פועל באמצעות שלוש חטיבות עסקיות עיקריות:

- החטיבה העסקית המרכזת את מכלול הפעילות מול לקוחות עסקיים גדולים (corporate) ומסחריים (middle market), וכן את תחום האשראי מול לקוחות עסקיים ומוסדיים הפעילים בשוק ההון. במסגרת החטיבה פועל איזור עסקים, המרכז את פעילות הסניפים העסקיים של הבנק.
  - החטיבה הבנקאית המספקת באמצעות הסניפים שירותי בנקאות ומשכנתאות לכלל מגזרי הלקוחות - משקי בית, בנקאות פרטית ועסקים קטנים. במסגרת זו, פועלים גם סניפי יובנק המתמחים בבנקאות פרטית ובשוק ההון וסניפי אוצר החייל, המתמחים במתן שירותים ללקוחות קמעונאיים ומסחריים, בדגש על עובדי וגמלאי מערכת הביטחון. בנוסף, במסגרת מערך פאג"י, פועלים סניפים מתמחים במגזר הדתי והחרדי.
  - חטיבת נכסי לקוחות המרכזת את מכלול הפעילות בתחומי שוק ההון, הכספים והמט"ח מול הלקוחות הפרטיים, העסקיים, המוסדיים ופעילי שוק ההון. במסגרת החטיבה פועלים חדרי העסקאות בניירות ערך, במט"ח ובפקדונות וכן מערכי ייעוץ ההשקעות, הייעוץ הפנסיוני ומרכז ההשקעות. כמו כן, החטיבה ממונה על פעילות חברות בנות בתחומים משיקים - החברה לנאמנות והחברה לניהול תיקים.
- בנוסף לבנק, כוללת הקבוצה את בנק מסד, המתמחה במתן שירותים לאוכלוסיית המורים בישראל.

רואי החשבון סומך חייקין (KMPG) מכהנים כרואי החשבון של הבנק משנת 1972.

### אישרור דירוג הבנק על ידי חברות דירוג

ביום 3 בינואר 2021, אישררה חברת S&P מעלות את דירוג המנפיק של הבנק בדירוג ilAAA/Stable ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג ilAA.

### מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוחות אלו, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בחקיקה ובהוראות גורמי פיקוח, התפתחויות מאקרו כלכליות בארץ ובעולם והשפעתן על מצב הנדילות והציבות בשוקי ההון בחברות עסקיות בארץ ובעולם, אירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים ברבית, שערי חליפין ואינפלציה, שערי מניות, מחירי אגרות חוב, התנהגות המתחרים ושינוי בתנאי התחרות. לעניין זה ראו גם ההסתייגות בפרק הסיכונים העיקריים שהבנק חשף אליהם - השפעת התפשטות נגיף הקורונה. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "יעד", "תחזית", "הערכה", "אומדן", "תרחיש", "חזוי", "צפוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק", וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "יכול", "יתכן", "ייהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים, אשר עשויים שלא להתממש או להתממש בצורה שונה מהצפוי כתוצאה, בין היתר, מהגורמים המפורטים לעיל או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בפרק סקירת הסיכונים להלן. המידע המוצג בדוח זה נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר ונתוני בנק ישראל וכן על מידע פומבי שנמסר על ידי גורמים שונים, הפעילים והקשורים לשוקי ההון והכספים.

## מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		יחסים פיננסיים עיקריים
	2020	2021	
			<b>מדדי ביצוע</b>
		באחוזים	
8.6%	8.2%	<b>13.0%</b>	תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון <sup>(1)</sup>
0.49%	0.49%	<b>0.68%</b>	תשואה לנכסים ממוצעים <sup>(1)</sup>
11.18%	10.28%	<b>11.55%</b>	יחס הון עצמי רובד 1
5.29%	5.52%	<b>5.31%</b>	יחס המינוף
150%	130%	<b>140%</b>	יחס כיסוי הנדילות
2.7%	3.0%	<b>2.6%</b>	יחס סך ההכנסות לנכסים ממוצעים <sup>(1)</sup>
1.7%	1.9%	<b>1.6%</b>	יחס הכנסות רבית, נטו לנכסים ממוצעים <sup>(1)</sup>
0.9%	1.1%	<b>0.9%</b>	יחס עמלות לנכסים ממוצעים <sup>(1)</sup>
61.8%	62.2%	<b>60.4%</b>	יחס יעילות
			<b>מדדי איכות אשראי עיקריים</b>
1.38%	1.15%	<b>1.35%</b>	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
0.86%	1.07%	<b>0.88%</b>	שיעור חובות פגומים או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
221%	146%	<b>204%</b>	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור פגום
0.10%	0.15%	<b>0.03%</b>	שיעור מחיקות חשבונאיות, נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>
0.52%	0.71%	<b>(0.04%)</b>	שיעור הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס	2021	2020	במיליוני ש"ח	נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד
171	<b>287</b>			רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
658	<b>670</b>			הכנסות רבית, נטו
157	<b>(9)</b>			הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
366	<b>416</b>			הכנסות שאינן מרבית
368	<b>361</b>			מזה: עמלות
637	<b>656</b>			הוצאות תפעוליות ואחרות
379	<b>398</b>			מזה: משכורות והוצאות נלוות
2	<b>3</b>			הוצאות סילוק
1.70	<b>2.86</b>			רווח נקי בסיסי למניה בת 0.05 ש"ח (בש"ח)

2020 בדצמבר 31	2021 במרס 31	2021 במרס 31	נתונים עיקריים מהמאזן
		במיליוני ש"ח	
167,778	149,531	<b>172,475</b>	סך כל הנכסים
57,802	41,933	<b>59,471</b>	מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים
13,105	10,824	<b>14,705</b>	ניירות ערך
90,970	90,028	<b>92,321</b>	אשראי לציבור, נטו
158,243	140,624	<b>162,590</b>	סך כל ההתחייבויות
141,677	126,977	<b>146,600</b>	מזה: פקדונות הציבור
2,992	1,129	<b>3,326</b>	פקדונות מבנקים
4,394	3,754	<b>3,716</b>	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
9,141	8,542	<b>9,478</b>	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק

2020 בדצמבר 31	2021 במרס 31	2021 במרס 31	נתונים נוספים
8,514	8,676	<b>9,313</b>	מחיר מניה (באגורות)
125	125	-	דיבידנד למניה (באגורות)

(1) על בסיס שנתי.

## הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

פעילותה של קבוצת הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים שבהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפים ולווים); סיכוני שוק, כאשר העיקרי שבהם הינו סיכון הרבית; סיכוני נזילות; סיכונים תפעוליים, לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע; סיכון ציות והלבנת הון; סיכון אסטרטגיה; סיכון מוניטין; סיכון משפטי.

כל הסיכונים המהותיים מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל.

במסגרת תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) הקבוצה מבצעת תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.

מידע נוסף מפורט בדוחות הכספיים לשנת 2020.

### סיכונים מתפתחים

סיכונים מתפתחים הם סיכונים שעשויים להיווצר בתחומים חדשים, או מוקדי סיכון חדשים בתחומים קיימים, שנגזרים, בין היתר, מתמורות בסביבה שמשפיעה על תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות סביבה רגולטורית, תחרותית, דיגיטלית ועוד.

הסיכונים המתפתחים העיקריים הינם סיכון אסטרטגי/מודל עסקי, סיכון רגולטורי, סיכוני סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכונים חוצי גבולות, סיכון בנקאות הוגנת, סיכונים סביבתיים וכן סיכון מאקרו כלכלי, הכולל את השפעת התפשטות נגיף הקורונה. לפירוט נוסף אודות הסיכונים המתפתחים, ראה בדוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

### השפעת משבר נגיף הקורונה

לקראת סוף הרבעון הראשון של השנה, לאור התקדמות מבצע החיסונים הנרחב בישראל ושיעור ההתחסנות הגבוה בקרב האוכלוסייה, חלה ירידה חדה בשיעור התחלואה, שהביאה להסרת המגבלות ופתיחה כמעט מלאה של המשק בישראל. עם החזרה לשיגרה חלה התאוששות של הפעילות הכלכלית במשק, עלייה בשיעורי הצריכה וירידה בשיעורי האבטלה.

מנגד, במדינות רבות בעולם, קצב ההתחסנות נמוך מבישראל ולאור התגברות התחלואה, עדיין קיימות בהן הגבלות המשפיעות על הסביבה הכלכלית הגלובלית.

על פי תחזית של חטיבת המחקר של בנק ישראל, שפורסמה בחודש אפריל, התוצר צפוי להתרחב ב-6.3% בשנת 2021 וב-5% בשנת 2022, זאת בהנחה כי לא צפויה לחול הרעה משמעותית בתחלואה, אשר תצריך מהממשלה להטיל מחדש מגבלות. בנוסף, קיימת אי וודאות משמעותית בנוגע לתוואי המדיניות שתאמץ הממשלה הבאה.

הבנק ממשיך במעקב ובניטור אחר הסיכונים השונים ובכללם אלו שהתעצמו או התחדדו במשבר, השלכותיהם והשפעותיהם על הבנק, בין היתר, סיכוני האשראי, סיכוני הסייבר ואבטחת המידע, סיכוני איסור הלבנת הון, הסיכון האסטרטגי ועוד.

הבנק מקפיד על יישום הנחיות משרד הבריאות ובנק ישראל. ברבעון זה, החלה בקבוצת הבנק חזרה הדרגתית למתכונת עבודה רגילה וזאת במקביל להמשך שמירה על ההמשכיות העסקית. במקביל נמשכת מגמת השימוש הגבוה של לקוחות הבנק באמצעים הדיגיטליים.

ביום 22 במרס 2021, האריך בנק ישראל את תוקפן של חלק מההקלות שניתנו לתאגידים הבנקאיים במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250, ובכללן הפחתת דרישות ההון הרגולטוריות והקלה בדרישת יחס המינוף.

ברבעון הראשון של השנה, נמשכה ירידה ביתרת תשלומי ההלוואות שנדחו בהתאם למתווים שגובשו על ידי בנק ישראל. יתרת תשלומי ההלוואות (קרן ורבית) שנדחו, ליום 31 במרס 2021 עמדה על 44 מיליון ש"ח, המהווה כ-0.05% מיתרת האשראי לציבור, בהשוואה ליתרת תשלומי ההלוואות שנדחו בסך של 125 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020, שהיוו כ-0.14% מיתרת האשראי לציבור. יתרת תשלומי ההלוואות (קרן ורבית) שנדחו, ליום 30 באפריל 2021 עמדה על 34 מיליון ש"ח.

מאז פרוץ משבר הקורונה, נוכח אי הוודאות הגבוהה שיצר, ועל מנת לשקף את הגידול האפשרי בהפרשות הפרטניות בגין לווים אשר נפגעו מהמשבר אולם טרם זוהו, הגדיל הבנק באופן משמעותי את ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.

נכון ליום 31 במרס 2021, שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור עומד על 1.35%, בהשוואה ל-1.38% בסוף שנת 2020 ובהשוואה ל-1.15% ביום 31 במרס 2020.

כאמור, עדיין לא ניתן להעריך את מלוא השפעות המשבר והיקפן על הבנק, וזאת בשל אי וודאות בקשר להמשך התפשטות הנגיף בעולם, לאור גילוי הווריאנטים השונים וצעדים נוספים שינקטו לעצירת התפשטותו.

הערכות הבנק בדבר השלכות אפשריות של התפשטות נגיף הקורונה והשפעתו על השווקים הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות-ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על מידע, פרסומים של צדדים שלישיים ואומדנים המצויים בידי הבנק למועד זה. הערכות אלה אינן ודאיות והן עשויות להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל.

לפרטים נוספים על השפעת התפשטות נגיף הקורונה, ראה באור 15 לתמצית הדוחות הכספיים והדוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

## יעדים ואסטרטגיה

הבנק פועל על פי תכנית אסטרטגית רב שנתית המתוקפת על ידי הדירקטוריון, מדי חצי שנה. בחודש נובמבר 2019, אישר דירקטוריון הבנק אסטרטגיה תאגידית מעודכנת לשנים 2020-2022.

הנהלת הבנק מוכוננת ומונחת על ידי הדירקטוריון וועדותיו באשר לאסטרטגיה ולמדיניות העסקית של הבנק. במסגרת זו, מאושרים על ידי הדירקטוריון המטרות, היעדים הכמותיים והאיכותיים ותחומי הפעילות של הבנק.

הדירקטוריון וועדותיו מפקחים ומבקרים את עבודת ההנהלה בכל הקשור ביישום האסטרטגיה והמדיניות העסקית, כפי שאושרו על ידם. הדירקטוריון גם מאשר את מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת, לרבות קביעת מגבלות שונות לחשיפות בתחום סיכונים האשראי, השוק והנזילות. היחידות השונות בבנק, במערך הסיניפים ובמטה, פועלות במסגרת נהלים וחוזרים כתובים המנחים אותן בפעילותן השוטפת. נהלים אלו מגדירים, בין היתר, את סמכויות היחידות השונות בבנק, ואת דרכי הפעולה בהן עליהן לנקוט.

הבנק פועל לחיזוק מעמדו בקרב לקוחותיו ומכוון להענקת שירותים בנקאיים מעודכנים ומותאמים לצרכיהם, ביעילות, במקצועיות ובביטחון, תוך התאמה לסביבת הבנקאות המשתנה ושמירה על רמת סיכון מידתית.

בתכנית האסטרטגית נקבעו מיקודים עסקיים, שמטרתם להציע את הבנק קדימה בסביבת התחרות ותחת תנאי אי ודאות. לתכנית יעדי על במונחי תשואה על ההון ויחס יעילות ובה, במקביל לניהול סיכונים מושכל, שם הבנק דגש לנושאים הבאים:

- מתן ערך מוסף ללקוחותיו וזאת בהתאם לצרכיו של כל לקוח, לרבות בתחום הדיגיטל והמענה הטכנולוגי.
- מיקודן של החברה הבת מסד והמותגים יובנק, פאג"י ואוצר החייל, בנישות הפעילות הייחודיות להן.
- שמירה על מובילותו בשוק ההון.
- שימור הפעילות מול המגזר העסקי.
- הובלת מהלכי התייעלות בהוצאות תוך ייעול מצבת כח אדם, שיפור תהליכים, הקמת מרכז תפעול סניפי, המשך התייעלות ברשת הסינוף והמשך הסטה לערוצי הבנקאות הישירה.
- בנייה וחיזוק של יכולות ליבה קריטיות, כגון ניהול הדאטה ופיתוח עסקי.

תהליכים אסטרטגיים נוספים שבוצעו בבנק בשנים האחרונות, כללו את אסטרטגיית המחשוב, אסטרטגייה לפעילות הדיגיטל, אשר מטרתה לדאוג למענה טכנולוגי מתקדם ללקוחות, ואסטרטגיית דאטה, אשר מטרתה למנף את המידע הרב בארגון ליצירת ערך עסקי משמעותי לבנק וללקוחות.

התכנית האסטרטגית נבחנה ונמצאה כרלוונטית ומתאימה לבנק, גם נוכח התפשטות נגיף הקורונה והשלכותיו הכלכליות בארץ ובעולם. הבנק ממשיך לעקוב אחר השפעות משבר הקורונה והשלכותיו על פעילות הבנק והאסטרטגיה שלו ובמידת הצורך מבצע התאמות בתכנית העבודה של הבנק.



## הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

### מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

#### התפתחויות כלכליות עיקריות

ההתפתחויות הכלכליות מתחילת משבר הקורונה בישראל, שבו והמחישו את העמידות של המשק הישראלי. המגבלות והסגרים על רקע התפשטות נגיף הקורונה הביאו לצניחה בפעילות הכלכלית, אולם בכל פעם שבה המגבלות הוסרו, הפעילות הכלכלית עלתה. חלק מהעסקים הצליח להתאים את אופי הפעילות למציאות החדשה, ומגזר שירותי ההיי-טק בלט לטובה, כפי שהדבר בא לידי ביטוי בהמשך הצמיחה של יצוא השירותים (למעט שירותי התיירות).

בחודש מאי 2020, הודיע בנק ישראל על מתווה מקיף, שאומץ על ידי המערכת הבנקאית, לדחיית תשלומי הלוואות, בהתייחס למשכנתאות, אשראי צרכני ואשראי עסקי - כסיוע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם משבר נגיף הקורונה. בהמשך, הוחלט על הארכה והרחבה של המתווה לדחיית תשלומי הלוואות לעסקים ולמשקי בית, כולל משכנתאות.

בחודש אפריל 2021, פרסם בנק ישראל את הערכתו על כך שהמשק הישראלי מתאושש בקצב מהיר, לאחר היציאה מהסגר השלישי והתחסנות מרבית האוכלוסייה הבוגרת. לצד זאת, החשש להתפתחותן של מוטציות עמידות לחיסונים, או כאלה שיגרמו לתחלואה קשה יותר לאוכלוסייה שאינה מחוסנת, עדיין מהווה סיכון משמעותי לכלכלה ולחזרה לשגרה.

בחינה של הפעילות בענפים אשר נפגעו באופן משמעותי מהמגבלות (מסעדות, תיירות ושירותי פנאי), מעלה שאף בהם חלה עלייה משמעותית בפעילות, עם היציאה מהסגר השלישי, בחודש פברואר 2021. ניתוח נתוני ההוצאות בכרטיסי אשראי, מצביע שסך ערך הרכישות בעת היציאה מהסגר השלישי חצה את קו המגמה ארוך הטווח (על פי סקר המגמות בעסקים של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, להלן - "הלמ"ס"). יצוא השירותים ממשיך במגמת העלייה ורמתו גבוהה מזו שהייתה לפני המשבר.

לצד העלייה בפעילות המשקית, נתוני סקר כח אדם למחצית הראשונה של חודש אפריל מצביעים על ירידה מעודדת בשיעור האבטלה הרחב לרמה של 10.6%, בהשוואה ל-11.6% במחצית השניה של חודש מרס. מדובר ברמה הנמוכה ביותר של שיעור האבטלה הרחב, מאז המחצית הראשונה של חודש ספטמבר 2020.

נוכח סגירה של חלק מהעסקים לאורך השנה, המגבלות שונתרו ותהליכי התייעלות ודיגיטיזציה שעברו עסקים בשנה האחרונה, חזרת שיעור האבטלה לרמות הנמוכות שהיו ערב המשבר צפויה לארוך זמן ממושך. גם למדיניות של הממשלה הבאה בנושא התעסוקה עשויה להיות השפעה בהקשר זה.

בשלב זה, עדיין לא ניתן לאמוד את השפעותיו הכלכליות של המצב הביטחוני, על רקע מבצע "שומר החומות", אולם השפעת אירועים ביטחוניים דומים בעבר הייתה מתונה וההתאוששות הייתה מהירה בדרך כלל. עם זאת, הפגיעה בחלק מהענפים ובפרט בענף התיירות, עלולה להימשך זמן רב יותר.

#### צמיחה

המשבר והסגרים בשנת 2020, הובילו לכך שהתוצר של כלכלת ישראל התכווץ בשיעור של 2.6% במונחי תוצר לנפש. עם זאת, בראייה כלל עולמית התכווצות תוצר זו קטנה יחסית, עובדה המצביעה על החוסן והדינמיות של הכלכלה הישראלית. תוצאה זו היא במידה רבה בזכות ענפי הטכנולוגיה המתקדמת שהמשיכו להוביל ואף להתרחב, לצד תמיכה פיסקלית, בדמות סיוע ממשלתי במהלך המשבר שמנעה התכווצות גדולה יותר. שנת 2021 התחילה אמנם עם סגר נוסף, אך הנתונים מראים שבמהלך חודש מרס 2021 רמת הפעילות המשקית הייתה הגבוהה ביותר מאז תחילת המשבר אשתקד, והתאוששות המשק כעת מהירה מאשר במרבית המדינות המפותחות.

ביום 19 באפריל 2021, עדכנה חטיבת המחקר של בנק ישראל את תחזיותיה, לפיהן התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 6.3% בשנת 2021 וב-5% בשנת 2022, תוך ירידה צפויה בשיעור האבטלה הרחב מ-16.1% בשנת 2020, ל-7.5% ברבעון האחרון של שנת 2021 ול-6% ברבעון האחרון של שנת 2022 (התאוששות רמת התוצר למצבה טרום המשבר, צפויה להיות מלווה בירידה בשיעור האבטלה הרחב).

כלומר, עד סוף שנת 2022 המשק הישראלי צפוי למחוק כמעט לחלוטין את השפעת המשבר על רמת התוצר. יש לציין, שהתחזית פורסמה לפני תחילת מבצע "שומר החומות" של צה"ל ברצועת עזה ועל כן חשופה לחוסר ודאות, הנובע מאי היציבות הפוליטית והביטחונית והשלכותיה על תוואי המדיניות שתאמץ הממשלה הבאה, בכל הקשור לתקציב, לגירעון ולמדיניות הכלכלית.

הערכת בנק ישראל הינה, שהממשלה הבאה תתאים את הוצאותיה לתקרת ההוצאות הקבועה בחוק והחל משנת 2022 תפעל גם לצמצום הדרגתי של הגירעון המבני. תחת הנחות אלה, גירעון הממשלה אשר בשנת 2020 עמד על 11.6 אחוזי תוצר, צפוי לעמוד בשנת 2021 על 8.2 אחוזי תוצר ובשנת 2022 על 3.6 אחוזי תוצר.

בשנת 2020, הצריכה הפרטית התכווצה בשיעור חד של 9.5%, על רקע הסגרים והמגבלות על הפעילות והשפעתם על ענפי המסחר והשירותים המקומיים. בהתאם לתחזית מחלקת המחקר בבנק ישראל, הסרת המגבלות בשנת 2021 צפויה להעלות את הצריכה הפרטית ב-11.0% ובשנת 2022 ב-7.5%.

## סיכוני אשראי של המשק

רמת הסיכון של המשק הישראלי, כפי שהיא משתקפת מדירוגי חברות הדירוג ומשוקי ההון, נמוכה באופן יחסי. חברת דירוג האשראי העולמית Fitch אישררה בחודש ינואר 2021, את דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של A+ והותירה אותו עם תחזית יציבה. חברת דירוג האשראי העולמית Moody's אשררה ביום 27 באפריל 2021, את אופק דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של A1 עם תחזית יציבה. זאת לאחר שבסוף חודש אפריל 2020, הורידה החברה את אופק דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של A1 עם תחזית חיובית, לתחזית יציבה. חברת דירוג האשראי העולמית S&P, הוציאה התייחסות לישראל בחודש מרס 2021 (לאחר הבחירות לכנסת), ולפיה היא לא צופה שינויים בגורמים הכלכליים שתומכים בשינוי בדירוג באופן מיידי. בחודש נובמבר 2020, אישררה S&P, את דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של AA- והותירה אותו עם תחזית יציבה.

## תקציב המדינה

עקב אי אישור תקציב המדינה לשנת 2020, יישום תקציב המשכי בשנת 2021 וכן עקב המשך התפתחות משבר הקורונה, משרד האוצר ביצע עדכון (בחודש מרס 2021) לתחזית ההוצאות וההכנסות של הממשלה לשנת 2021. התחזית כוללת חזרה למתווה של צמיחה כלכלית, כאשר חוסר הוודאות בא לידי ביטוי בעיקר במועד סיום הסגרים ועוצמת המגבלות שיוטלו על הציבור בהמשך. התרחיש "המרכזי" מניח השתלטות על הנגיף במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021 ומגבלות בריאותיות בתקופה זו בלבד ובעקבות כך, צמיחה של כ- 4.9%. תרחיש "ההחמרה הבריאותית" מניח תחלואה ומגבלות שיוטלו לאורך שנת 2021 ובעקבות כך, יצמח התוצר ב-2.8% בלבד. בזכות רמת החוב הציבורי הנמוכה יחסית ועל אף הגרעון המבני הגבוה טרם המשבר, למדינת ישראל יהיה מרחב פסקאלי ליישום מדיניות מרחיבה להתמודדות עם המשבר. זאת בעיקר במסגרת התכנית הכלכלית להתמודדות עם הקורונה, שחלק משמעותי ממנה הוא תקציבי וכן הפעלת מייצבים אוטומטיים (ירידה בהכנסות וגידול תשלומי דמי אבטלה). שיעור המחוסנים מפני הנגיף בקרב האוכלוסייה בישראל גבוה בשיעור ניכר ביחס למדינות העולם. הצמיחה בשנת 2021 תלויה בהצלחת מבצע החיסונים ובמידת ההשתלטות על התחלואה, כאשר שיפור בריאותי ניכר יגרור יציאה מהירה יותר מהמשבר, שתשתקף בנתוני התוצר. העלייה בתעסוקה צפויה להיות מתונה מהעלייה בתוצר, בשל שינויים מבניים במשק וכן עקב מאפייני האוכלוסייה שנפלטה משוק העבודה. קיים חוסר וודאות לגבי קצב החזרה של עובדים מחל"ת, גם במידה ומרבית הענפים יורשו לחזור לפעול, בהמשך שנת 2021, עם מגבלות מזעריות. כמו כן, לא ברור מה יהיה שיעור העובדים מתוכם, שיפוטר באופן קבוע. הצמיחה הצפויה תלויה במידה רבה בהתאוששות של שוק העבודה. סיכונים לתחזית הינם סגרים משמעותיים, כתוצאה מווריאנטים נוספים, או גלי תחלואה עשויים להביא להתפתחויות שונות ולסטיית מתחזית הצמיחה. חוסר הוודאות בנוגע להתמודדות עם הנגיף בעולם והיקף הנזק יכולים להשפיע בצורה משמעותית על הסחר העולמי, שוקי ההון וההשקעות, גם בשנת 2021. לעומת זאת, התחסנות נרחבת ויעילה עשויה לסייע להתאוששות מהירה של הכלכלה המקומית והעולמית.

## אינפלציה

סביבת האינפלציה במשק נותרה נמוכה אך במגמת עלייה מתונה. ברבעון הראשון של שנת 2021, עלה המדד "בגין" בכ-0.8%, בהשוואה לירידה של 0.1% בתקופה המקבילה אשתקד ואילו המדד "הידוע" עלה בכ-0.1%, בהשוואה לירידה של 0.5% בתקופה המקבילה אשתקד. ב-12 החודשים האחרונים (מרס 2021 בהשוואה למרס 2020) עלה מדד המחירים לצרכן ב-0.2%. על פי עדכון חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש אפריל 2021, בשנים 2021 ו-2022 האינפלציה צפויה להסתכם ב-1.3% ו-1.2%, בהתאמה לתחזית עודכנה כלפי מעלה בהשוואה לתרחיש "החיסון המהיר" מחודש ינואר 2021, בשל מדדי המחירים שנמדדו מאז, שהיו גבוהים מהערכות קודמות של חטיבת המחקר ובשל העלייה במחירי הסחורות ותחזיות האינפלציה בעולם. החיסכון של משקי הבית שהצטבר בשנה החולפת, צפוי לתרום לעליה בביקושים בטווח הקצר ולרדת בהשפעתו בהמשך טווח התחזית. ניתן להעריך כי עד סוף שנת 2022, האינפלציה במחירי המוצרים והשירותים הבלתי סחירים תעלה בהדרגה, אך לרמה נמוכה מעט מזו שאפיינה אותה ערב המשבר.

## שוק הדיור

על פי מדד מחירי הדירות של הלמ"ס, שפורסם בחודש אפריל 2021, נרשמה עלייה של 4.0% במחירי העסקאות שבוצעו בחודשים ינואר - פברואר 2021, בהשוואה לעסקאות שבוצעו בחודשים ינואר - פברואר 2020.

## שוק העבודה

משבר הקורונה השפיע באופן משמעותי על שוק העבודה, אשר עד לפרוץ המשבר הפגין עוצמה. לפי סקר כח האדם שפרסמה הלמ"ס, במחצית הראשונה של חודש אפריל השנה, שיעור האבטלה הרחב ירד באופן משמעותי ל-10.6%, בהשוואה ל-11.6% במחצית השנייה של חודש מרס. שיעור האבטלה הרגיל (ללא קשר למשבר הקורונה) נותר יציב על כ-4.7%. הירידה באבטלה חלה על רקע פתיחת המשק והסרה של מרבית הגבלות הקורונה.

לפי סקר משרות פנויות שפרסמה הלמ"ס, בחודש מרס 2021 כמות המשרות הפנויות במשק עמדה על כ-112.5 אלף משרות, האומדן הגבוה ביותר שנצפה מאז תחילת הסקר בשנת 2009. שיעור המשרות הפנויות לחודש מרס עמד על 4.43% בהשוואה ל-2.47% בשנת 2020. הגידול המשמעותי ביותר במשרות הפנויות הינו בענפי אירוח ואוכל (מלונות ומסעדות), בענפי הבידור והפנאי ובענפי המסחר. בחודש מרס 2021, כ-30% מהעסקים היו מעוניינים לגייס עובדים, בהשוואה לכ-21% מהעסקים בחודש פברואר 2021.

### שער החליפין

ברבעון הראשון של שנת 2021, עלה שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של כ-3.7%, ואילו שער החליפין של השקל מול האירו ירד בשיעור של כ-0.8%.

בתחילת חודש ינואר 2021, הודיע בנק ישראל כי על מנת לתמוך בהשגת יעדי בנק ישראל ובהתאוששות המשק ממשבר הקורונה ובפרט כדי לתמוך בענפי הייצוא ותחליפי הייבוא שנפגעו מההשפעה השלילית של הירידה בשער החליפין של השקל מול הדולר, בנק ישראל ירכוש בשנת 2021 סכום של 30 מיליארדי דולר (בהמשך לרכישות בסך של כ-21 מיליארדי דולר בשנת 2020). סכום זה גדול באופן משמעותי מהתערבות בנק ישראל בעבר ומהערכות בנק ישראל לגבי העודף הצפוי בחשבון השוטף במהלך שנת 2021, כך שהרכישות ימתנו גם מגמות לייסוף הנובעות מגורמים פיננסיים. הרכישות ימשכו כל עוד הן אינן מביאות לפיחות בסדר גודל שאינו עקבי עם השגת יעדי הבנק בתחום יציבות המחירים והיציבות הפיננסית. במהלך החודשים ינואר - מרס 2021, רכש בנק ישראל כ-13.8 מיליארדי דולר, המהווים רכישה של כ-46% מהיעד השנתי המתוכנן.

### רביית בנק ישראל

על פי הערכה עדכנית של מחלקת המחקר בבנק ישראל מחודש אפריל 2021, צפויה הרביית לעמוד בשנה הקרובה על 0.1%. בחודש אפריל 2020, הפחית בנק ישראל את הרביית לרמה של 0.1%, על רקע משבר הקורונה והרעת התנאים הכלכליים במשק בעקבות התפשטות נגיף הקורונה. במהלכו של המשבר, בנק ישראל החליט על הפעלת כלים נוספים כדי לסייע בהתמודדות עם המשבר. הצעדים שנקטו נועדו לצימצום הפגיעה הכלכלית ולהבטחת המשך פעילותם התקינה של השווקים הפיננסיים, להגברת התמסורת מרבית בנק ישראל לרביית השוק ולעידוד הביקושים והאינפלציה. זאת תוך הקלה בתנאי האשראי, בין השאר בעזרת הפעלת מנגנוני אשראי ייחודיים וממוקדים. הכלים כללו מתן הלוואות לבנקים, אשר הותנו במתן אשראי לעסקים קטנים וזעירים, כולל מתן הלוואות ברבית קבועה בשיעור שלילי של 0.1%, כנגד הלוואות שהבנקים ייתנו לעסקים קטנים ברבית שלא תעלה על פריים ועוד 1.3%, והרחבת התכנית במסגרתה מתבצעות עסקאות רכישה מחדש ("ריפוי") מול גופים פיננסיים, כך שעסקאות אלו יוכלו לכלול גם אגרות חוב תאגידיות כבטוחה, בנוסף לתכנית רכישת אגרות חוב מממשלתיות שעליה הכריז בנק ישראל, וזאת על מנת לייצב את השווקים.

### הסביבה הגלובלית

העלייה בקצב ההתחשנות בעולם מסייעת להתאוששות הכלכלה העולמית. קרן המטבע עדכנה את תחזיות הצמיחה כלפי מעלה בכל הגושים העיקריים. בשנת 2021, צפויה הכלכלה העולמית לצמוח בכ-6%. ה-OECD צופה שבסיומה של שנת 2021, הצמיחה בארה"ב תגיע ואף תעבור במעט את תוואי הצמיחה המקורי משנת 2019. התוצר הגלובלי צפוי להיות נמוך בכ-3% ביחס לתחזית מלפני המשבר. הסחר העולמי מוסיף לצמוח ורמתו גבוהה מערב המשבר. מדד מנהלי הרכש הגלובלי בחודש מרס עלה לרמה שבה לא היה מאז שנת 2018 (כ-55 נק'), המעידה על התרחבות ניכרת בפעילות הכלכלית. ההתרחבות בפעילות באה לידי ביטוי הן ברכיב השירותים והן ברכיב התעשייה. בשוקי ההון נמשכה מגמת העלייה במחירי המניות, והמדדים העיקריים נמצאים ברמות שיא. מחיר הנפט אופיין בתנודתיות במהלך התקופה, כשבסיכומה עלה במקצת. האינפלציה עלתה בכל הגושים העיקריים, אך מדדי הליבה נותרו נמוכים מיעדי הבנקים המרכזיים. המדיניות המוניטרית בבנקים המרכזיים העיקריים ממשיכה להיות מאוד מרחיבה. ארה"ב מובילה התאוששות כלכלית משמעותית, כתוצאה מהפצת חיסונים מהירה, צמצום המגבלות והשקת תכנית פיסקאלית בהיקף משמעותי של כ-8.5% מהתוצר, ולצידה רפורמת מס מתוכננת, שככל שתיושם, השפעתה צפויה להיות גלובלית. לתוכנית הפיסקלית צפויה להיות השפעה חיובית על שיעור הצמיחה ועל שוק העבודה בארה"ב והיא צפויה לעודד את המשך מגמת עליית האינפלציה. באירופה, ישנה התגברות בתחלואה שהובילה את המדינות המרכזיות בגוש להודיע על חידוש הסגרים. אלו צפויים לפגוע בצמיחת התוצר.

כלכלת סין ממשיכה בתהליך התאוששות מהיר מהמשבר. נתוני המכירות הקמעונאיות והייצור התעשייתי מצביעים על גידול חד, בהשוואה לחודשים המקבילים אשתקד.

### שוקי ההון

המסחר בשוקי ההון בעולם וגם בישראל ברבעון הראשון של 2021, הסתכם בעליות שיעורים בכל המדדים המובילים תוך תנודתיות. בשוק המקומי, משבר הקורונה העצים ברבעון הראשון של שנת 2021 את האטרקטיביות של חברות ההייטק בישראל ותרם לעלייה של כ-4% במדד ת"א-טכנולוגיה, שהגיע לשיא כל הזמנים ולזינוק של כ-21% במדד הביומד. מדד ת"א נפס וגז זינק בכ-23%, בהשפעת עלייה במחירי הנפט. הגיוסים בשוק המניות התגברו אף הם ברבעון הראשון של השנה והסתכמו בכ-9 מיליארד ש"ח. שליש מהסכום גויס על ידי 33 מנפיקות חדשות, מהם 24 הינן חברות הייטק.

המסחר בשוק אגרות החוב התאפיין בעליות שערים בכל המדדים המובילים, למעט אגרות חוב ממשלתיות שקליות ברבית קבועה שירדו בכ-1.7% ברבעון הראשון של השנה. התשואה לפדיון של אג"ח ממשלתי שקלי ל-10 שנים עלתה מכ-0.8% בסוף דצמבר 2020, לכ-1.1% בסוף מרס 2021, וזאת בדומה לתשואה לפדיון של אג"ח ממשלת ארה"ב ל-10 שנים שעלתה מכ-0.9% בסוף דצמבר 2020 לכ-1.7% בסוף מרס 2021. עלייה בתשואות האג"ח לפדיון של אג"ח אלה, משקפת את ציפיות המשקיעים לעלייה בשיעור האינפלציה.

בסיכום הרבעון הראשון של שנת 2021, עלו מדדי ת"א-35 ות"א-90 בכ-7% בממוצע, ואילו מדד ת"א-SME60 בלט בעלייה של כ-13%. מגמה דומה ניתן לראות גם בארה"ב ובאירופה, עלייה ממוצעת של כ-7% במדדי S&P 500 ו-Dow Jones המייצגים את הכלכלה המסורתית בארה"ב, עלייה של כ-4% במדד FTSE 100 בבורסת לונדון, ועלייה של כ-9% במדדי DAX 30 בבורסת פרנקפורט ו-CAC 40 בבורסת פריז.

## התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות, וברווח כולל אחר

### רווח ורווחיות

**הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-287 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-171 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 67.8%.

**תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק** (על בסיס שנתי) עמדה בתקופה ינואר-מרס 2021 על שיעור של 13.0%, בהשוואה ל-8.2% בתקופה המקבילה אשתקד ול-8.6% בכל שנת 2020.

### תמצית דוח רווח והפסד

שינוי	שלושת החודשים		
	2020	2021	
ב-%	במיליוני ש"ח		
10.1	655	<b>721</b>	רווח מימוני, נטו <sup>(1)</sup>
(105.7)	157	<b>(9)</b>	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
46.6	498	<b>730</b>	רווח מימוני, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
(1.1)	369	<b>365</b>	עמלות והכנסות אחרות
3.0	637	<b>656</b>	הוצאות תפעוליות ואחרות
90.9	230	<b>439</b>	רווח לפני מסים
218.8	48	<b>153</b>	הפרשה למסים על הרווח
	(2)	<b>13</b>	חלק הבנק ברווחי (הפסדי) חברה כלולה לאחר השפעת המס
			רווח נקי:
66.1	180	<b>299</b>	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
33.3	(9)	<b>(12)</b>	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
67.8	171	<b>287</b>	המיוחס לבעלי מניות הבנק
	8.2%	<b>13.0%</b>	תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) סעיפי רווח והפסד לעיל הוצגו במתכונת שונה מהמתכונת בדוח רווח והפסד. השינוי בא לידי ביטוי באמצעות מיון של הכנסות הרבית, נטו והכנסות המימון שאינן מרבית לרווח המימוני, נטו.

## התפתחות ההכנסות וההוצאות

### הרווח המימוני נטו

בכדי לנתח את הרווח מפעילות מימון יש לכלול ברווח בנוסף להכנסות והוצאות רבית גם הכנסות והוצאות מימון שאינן מרבית. הכנסות אלה כוללות את הכנסות המימון בגין מכשירים נגזרים המהווים חלק אינטגרלי מניהול החשיפות של הבנק. ההכנסות ממכשירים נגזרים כוללות, בין היתר, את השפעות ערך הזמן על השווי ההוגן של נגזרים, המהווים חלק בלתי נפרד מניהול סיכוני הרבית בבנק ואת השפעת שיעור עליית המדד הידוע על נגזרים, המהווה חלק בלתי נפרד מניהול החשיפה למדד המחירים לצרכן.

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו

			2020	2021	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
					במיליוני ש"ח
715	714	731	718	<b>729</b>	הכנסות רבית
57	54	69	61	<b>59</b>	הוצאות רבית
658	660	662	657	<b>670</b>	הכנסות רבית, נטו
(3)	64	36	51	<b>51</b>	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מרבית
655	724	698	708	<b>721</b>	סך הרווח המימוני המדווח
-	3	-	(6)	<b>(3)</b>	בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת: התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים
(9)	20	5	12	<b>3</b>	רווחים (הפסדים) ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב
(48)	4	17	25	<b>40</b>	רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות
(57)	27	22	31	<b>40</b>	סך כל ההשפעות שאינן מפעילות שוטפת
712	697	676	677	<b>681</b>	רווח מימוני מפעילות שוטפת <sup>(1)</sup>

(1) מזה בגין השפעות שינויים במדד - הכנסה בסך של כ-2 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2021, בהשוואה להוצאה בסך של כ-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המימוני מפעילות שוטפת הסתכם ב-681 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-712 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.4%. הקיטון מוסבר מהשפעת שחיקת המרווחים כתוצאה מירידת רבית בנק ישראל ומירידת הרבית הדולרית, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. קיטון זה קוזז בחלקו מהשפעת השינויים במדד ומהשפעת הגידול בהיקפי הפעילות העסקית.

להלן נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות רבית:

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2020	2021	
		באחוזים
2.31	<b>1.95</b>	שיעור ההכנסה על נכסים נושאי רבית
0.32	<b>0.28</b>	שיעור ההוצאה על התחייבויות נושאות רבית
1.99	<b>1.67</b>	פער הרבית הכולל
2.12	<b>1.79</b>	יחס בין הכנסות מרבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הרבית

למידע נוסף בדבר שיעורי הכנסות והוצאות רבית של הבנק והחברות מאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות רבית, ראה נספח 1 לפרק מממשל תאגידי.

**ההכנסות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 ב-9 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 157 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות בגין הפסדי אשראי, אשר נרשמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה, נבעו מקיטון בהפרשה הקבוצתית, בעיקר עקב שיפור במדדים המאקרו כלכליים ובאינדיקטורים המצביעים על רמת הסיכון הגלומה בתיק האשראי של הבנק.

בתקופה המקבילה אשתקד, ההוצאות בגין הפסדי אשראי נבעו בעיקר מגידול בהפרשה הקבוצתית, בעקבות השינויים בסביבה המאקרו כלכלית כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה וחוסר הוודאות באשר להשפעתה על מצב הלווים וגידול בהיקף החובות הבעייתיים כתוצאה מכך.

להלן פרטים לגבי ההוצאות בגין הפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים:

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2020	2021	
במיליוני ש"ח		
54	<b>28</b>	הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי
(27)	<b>(25)</b>	קיטון בהוצאה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית
27	<b>3</b>	הוצאה פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי
130	<b>(12)</b>	הוצאה (הכנסה) קבוצתית בגין הפסדי אשראי
157	<b>(9)</b>	סך כל ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
		מזה:
124	<b>(13)</b>	הוצאות (הכנסות) בגין אשראי מסחרי
4	<b>7</b>	הוצאות בגין אשראי לדיור
29	<b>(3)</b>	הוצאות (הכנסות) בגין אשראי פרטי אחר
0.12%	<b>0.01%</b>	שיעור ההוצאה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>
0.59%	<b>(0.05%)</b>	שיעור ההוצאה (הכנסה) הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>
0.71%	<b>(0.04%)</b>	שיעור סך כל ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>

(1) על בסיס שנתי.

למידע נוסף בדבר ההוצאות בגין הפסדי אשראי ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

**ההכנסות מעמלות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 ב-361 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-368 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.9%.

להלן התפלגות ההכנסות מעמלות:

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום		
2020 במרס 31	2021 במרס 31	
במיליוני ש"ח		
57	<b>50</b>	ניהול חשבון
25	<b>26</b>	כרטיסי אשראי
184	<b>198</b>	פעילות בשוק ההון
54	<b>43</b>	הפרשי המרה
20	<b>19</b>	עמלות מעסקי מימון
28	<b>25</b>	עמלות אחרות
368	<b>361</b>	סך כל העמלות

**ההוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 ב-656 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-637 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.0%. להלן פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות:

<b>לשלושת החודשים שנסתיימו ביום</b>		
<b>31 במרס 2020</b>	<b>31 במרס 2021</b>	
במיליוני ש"ח		
379	<b>398</b>	משכורות והוצאות נלוות
86	<b>85</b>	אחזקה ופחת בניינים וציוד
24	<b>26</b>	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
2	<b>3</b>	הוצאות סילוק
146	<b>144</b>	הוצאות אחרות למעט הוצאות סילוק
637	<b>656</b>	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

**משכורות והוצאות נלוות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 ב-398 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-379 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.0%. הגידול מוסבר מהתאמת רכיבי תגמול משתנים לתשואה ולרווח הבנק.

**הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד** הסתכמו ב-85 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-86 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**ההוצאות האחרות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 ב-147 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-148 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**ההפרשה למסים על הרווח** הסתכמה ב-153 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הגיע ל-34.8% לעומת 20.9% בתקופה המקבילה אשתקד, בהשוואה לשיעור מס סטטוטורי בשיעור של 34.2%. הגידול בשיעור המס האפקטיבי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהכנסות מסים בגין שנים קודמות, בסך של 35 מיליון ש"ח, שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד.

**חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס** הסתכם ב-13 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסך של 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**סך הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכם ב-337 מיליון ש"ח, סכום זה הושפע בעיקר מהרווח הנקי לרבעון המיוחס לבעלי מניות הבנק בסך של 287 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 42 מיליון ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 8 מיליון ש"ח.



## המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

**סך נכסי קבוצת הבנק** ליום 31 במרס 2021 הסתכם ב-172,475 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-149,531 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2020 ול-167,778 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020, גידול בשיעור של 15.3% ו-2.8%, בהתאמה.

א. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

שינוי	31 בדצמבר		במיליוני ש"ח	
	2020	31 במרס 2021		
%-ב				
1.5	90,970	<b>92,321</b>		אשראי לציבור, נטו
12.2	13,105	<b>14,705</b>		ניירות ערך
2.9	57,802	<b>59,471</b>		מזומנים ופקדונות בבנקים
3.5	141,677	<b>146,600</b>		פקדונות הציבור
(15.4)	4,394	<b>3,716</b>		אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3.7	9,141	<b>9,478</b>		הון המיוחס לבעלי מניות הבנק

ב. להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים:

שינוי	31 בדצמבר		במיליוני ש"ח	
	2020	31 במרס 2021		
%-ב				
				<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים:</b>
55.4	177	<b>275</b>		אשראי תעודות
1.2	7,163	<b>7,252</b>		ערבויות והתחייבויות אחרות
13.7	2,364	<b>2,687</b>		מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו
4.2	10,683	<b>11,135</b>		מסגרות ח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
(2.6)	8,718	<b>8,493</b>		מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו ומסגרות להשאלת ניירות ערך
7.4	7,797	<b>8,374</b>		התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן והתחייבויות להוצאת ערבויות
3.6	36,902	<b>38,216</b>		סך הכל

**מכשירים פיננסיים נגזרים:**

ערך נקוב	31 בדצמבר 2020			31 במרס 2021			במיליוני ש"ח	
	שווי הוגן שלילי	שווי הוגן חיובי	ערך נקוב	שווי הוגן שלילי	שווי הוגן חיובי	ערך נקוב		
18,914	453	221	<b>18,335</b>	352	216		חוזי רבית	
73,814	1,071	885	<b>83,715</b>	525	709		חוזי מטבע	
55,159	789	789	<b>62,121</b>	675	675		חוזים בגין מניות	
171	2	2	<b>132</b>	3	3		חוזי סחורות ואחרים	
148,058	2,315	1,897	<b>164,303</b>	1,555	1,603		סך הכל	

**האשראי לציבור, נטו** ליום 31 במרס 2021 הסתכם ב-92,321 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-90,970 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020, גידול בשיעור של 1.5%.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך האשראי לציבור ליום	31 בדצמבר 2020		השינוי במיליוני ש"ח	31 במרס 2021		במיליוני ש"ח	
	%	31 במרס 2021		%-ב	31 במרס 2021		
							מטבע ישראלי
	82.5	<b>82.5</b>	1.4	1,062	75,077	<b>76,139</b>	- לא צמוד
	12.3	<b>12.3</b>	1.5	172	11,185	<b>11,357</b>	- צמוד למדד
	4.6	<b>4.6</b>	2.6	107	4,143	<b>4,250</b>	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
	0.6	<b>0.6</b>	1.8	10	565	<b>575</b>	פריטים לא כספיים
	100.0	<b>100.0</b>	1.5	1,351	90,970	<b>92,321</b>	סך הכל

## אשראי לציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת					
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
ב-%		במיליוני ש"ח			
2.5	(5.5)	16,724	18,141	<b>17,149</b>	עסקים גדולים
1.8	(6.8)	5,385	5,883	<b>5,481</b>	עסקים בינוניים
(0.3)	5.0	18,876	17,913	<b>18,814</b>	עסקים קטנים וזעירים
1.7	0.7	21,351	21,569	<b>21,719</b>	משקי בית ללא הלוואות לדיור
2.6	10.6	28,336	26,274	<b>29,065</b>	הלוואות לדיור
1.4	22.4	70	58	<b>71</b>	בנקאות פרטית
(14.8)	3.6	1,505	1,237	<b>1,282</b>	גופים מוסדיים
1.4	2.8	92,247	91,075	<b>93,581</b>	סך הכל
מזה: אשראי צרכני ללא הלוואות לדיור וכרטיסי אשראי					
1.2	(1.5)	17,889	18,379	<b>18,100</b>	משקי בית
(10.3)	6.1	39	33	<b>35</b>	בנקאות פרטית
1.2	(1.5)	17,928	18,412	<b>18,135</b>	סך הכל

סיכון האשראי הכולל לציבור מורכב מסיכון אשראי מאזני, הכולל את האשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שנרכשו על ידי הציבור, ומסיכון אשראי חוץ מאזני, הכולל עסקאות במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, מסגרות אשראי בלתי מנוצלות והתחייבויות למתן אשראי.

סיכון האשראי הכולל לציבור, הסתכם ביום 31 במרס 2021 ב-132,314 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-129,440 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020, גידול בשיעור של 2.2%.

להלן מידע לגבי התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק:

שינוי	31 בדצמבר 2020		31 במרס 2021		ענף משק
	חלק הענף מסך סיכון האשראי	סיכון האשראי הכולל לציבור	חלק הענף מסך סיכון האשראי	סיכון האשראי הכולל לציבור	
%	%	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	
7.2	12.0	15,591	<b>12.6</b>	<b>16,719</b>	שירותים פיננסיים (כולל חברות החזקה)
-	13.2	17,062	<b>12.9</b>	<b>17,059</b>	בינוי ונדל"ן
(1.2)	7.9	10,263	<b>7.7</b>	<b>10,139</b>	תעשייה
0.3	5.7	7,368	<b>5.6</b>	<b>7,389</b>	מסחר
1.9	50.9	65,820	<b>50.7</b>	<b>67,068</b>	לקוחות פרטיים, לרבות הלוואות לדיור
4.5	10.3	13,336	<b>10.5</b>	<b>13,940</b>	אחרים
2.2	100.0	129,440	<b>100.0</b>	<b>132,314</b>	סך הכל

להלן החלוקה הענפית של ששת הלווים הגדולים בקבוצה (לפי גודל חבות ברוטו לפני ניכוי בטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לוויים):

31 במרס 2021				ענף משק	לווה מספר
סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני* במיליוני ש"ח		
677	1,563	415	1,148	שירותים פיננסיים	1.
1,001	1,001	500	501	שירותים פיננסיים	2.
975	975	633	342	תעשייה	3.
730	730	173	557	אספקת חשמל ומים	4.
556	556	5	551	שירותים פיננסיים	5.
394	493	371	122	בינוי ונדל"ן - בינוי	6.

31 בדצמבר 2020				ענף משק	לווה מספר
סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני* במיליוני ש"ח		
1,000	1,000	500	500	שירותים פיננסיים	1.
907	907	609	298	תעשייה	2.
777	777	191	586	אספקת חשמל ומים	3.
557	712	290	422	שירותים פיננסיים	4.
506	506	5	501	שירותים פיננסיים	5.
396	495	401	94	בינוי ונדל"ן - בינוי	6.

\* כולל אשראי לציבור, השקעה באגרות חוב ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.

**ההשקעה בניירות ערך** ליום 31 במרס 2021 הסתכמה ב-14,705 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13,105 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020, גידול בשיעור של 12.2%.

להלן הרכב התיק:

חלק מסך ניירות הערך		יתרה ליום		
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	
	%		במיליוני ש"ח	
90.3	91.1	11,831	13,398	אגרות חוב ממשלתיות
2.5	2.4	321	354	אגרות חוב של בנקים (1)
4.8	3.9	634	571	קונצרני
0.1	0.1	12	13	קונצרני בערבות ממשלות
2.3	2.5	307	369	מניות (2)
100.0	100.0	13,105	14,705	סך הכל

(1) היתרה כוללת גם אגרות חוב שהונפקו על ידי חברות הנפקה של בנקים.

ב-31.12.20 כולל אגרות חוב של בנקים זרים במט"ח בבעלות ובערבות ממשלות זרות בסך של 32 מיליון ש"ח.

(2) ההשקעה במניות כוללת, בין היתר, השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך של 77 מיליון ש"ח, השקעה במניות וסלי מדדי מניות במט"ח בסך של 107 מיליון ש"ח, השקעה בקרנות גידור בסך של 33 מיליון ש"ח וכן השקעה במניות ובסלי מדדי מניות הנסחרים בבורסה בתל-אביב בסך של 146 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2020 - השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך של 80 מיליון ש"ח, השקעה במניות ובסלי מדדי מניות במט"ח בסך של 55 מיליון ש"ח, השקעה בקרנות גידור בסך של 30 מיליון ש"ח והשקעה במניות ובסלי מדדי מניות הנסחרים בבורסה בתל-אביב בסך של 135 מיליון ש"ח).

להלן התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך ניירות הערך		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021		
%	%	%	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
51.3	56.4	23.3	1,568	6,719	8,287
2.2	1.8	(4.6)	(13)	285	272
44.2	39.3	(0.3)	(17)	5,794	5,777
2.3	2.5	20.2	62	307	369
100.0	100.0	12.2	1,600	13,105	14,705

להלן פירוט המקורות לציטוטי המחירים המשמשים את הבנק לשם קביעת השווי ההוגן של ניירות הערך ליום 31 במרס 2021:

סך הכל	מחיר מצד נגדי לעסקה**	מחיר אינדיקטיבי*	מחיר מצוטט בשוק פעיל	
				במיליוני ש"ח
369	82	39	248	מניות וקרנות השקעה פרטיות
8,030	-	-	8,030	אגרות חוב ממשלתיות במטבע ישראלי
529	-	217	312	אגרות חוב קונצרניות במטבע ישראלי
5,777	-	5,716	61	אגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח שאינן מגובות נכסים
14,705	82	5,972	8,651	סך הכל
100.0	0.6	40.6	58.8	% מהתיק

\* מחיר אינדיקטיבי - אינדיקציה הנקבעת על ידי הבנק ואשר מבוססת בעיקר על ציטוטי מחיר המתקבלים מגופים חיצוניים, אשר התמחותם בכך, והיתרה מבוססת על מודלים פנימיים שנקבעו על ידי הבנק.

\*\* מחיר מצד נגדי לעסקה - ציטוט מחיר המתקבל מהגורם מולו בוצעה העסקה. לגבי קרנות השקעה פרטיות, בחינת הצורך בביצוע הפרשה לירידת ערך מתבססת על הדוחות הכספיים שלהן.

להלן פירוט נוסף לאגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח שאינן מגובות בנכסים לפי מדינות/יבשות:

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	
		במיליוני ש"ח
4,150	4,160	ישראל (כולל ממשלת ישראל - 4,099 מיליון ש"ח; 31.12.20 - 4,051 מיליון ש"ח)
1,352	1,327	ארצות הברית (כולל ממשלת ארצות הברית - 1,268 מיליון ש"ח; 31.12.20 - 1,312 מיליון ש"ח)
29	29	צרפת
28	29	קנדה
50	51	גרמניה
84	73	המזרח הרחוק, אוסטרליה ואחרים (3 מדינות; 31.12.20 - 4 מדינות)
101	108	אירופה (3 מדינות; 31.12.20 - 3 מדינות)
5,794	5,777	סך הכל

יצוין כי בכל אחת מהמדינות (למעט ממשלת ישראל וממשלת ארצות הברית), אין מנפיק שיתרת אגרות החוב שלו עולה על 0.5% מההון המיוחס לבעלי מניות הבנק.

להלן פירוט נוסף לאגרות חוב קונצרניות במטבע ישראלי, לפי ענפי משק:

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	
במיליוני ש"ח		
125	106	חשמל ומים
169	161	בניה ונדל"ן
60	60	שירותים פיננסיים
82	101	בנקים
30	34	תעשייה
15	15	מסחר
51	52	תחבורה
4	-	שירותים ציבוריים
536	529	סך הכל

#### להלן הרכב תיק אגרות החוב במט"ח בקבוצת הבנק:

- **אגרות חוב במט"ח וצמוד מט"ח שאינן מגובות נכסים** - מסתכמות ב-5,777 מיליון ש"ח (1,733 מיליון דולר) (כולל חברות זרות בסך של 349 מיליון ש"ח, אגרות חוב מדינת ישראל במט"ח בסך של 4,099 מיליון ש"ח, אגרות חוב של חברות ישראליות במט"ח, שרובן, נסחרות בחו"ל בסך של 61 מיליון ש"ח ואגרות חוב ממשלתיות זרות בסך של 1,268 מיליון ש"ח). 97% מאגרות החוב הזרות הכלולות בתיק מדורגות בדירוג השקעה (Investment Grade) בקבוצת דירוג A ומעלה, כאשר כ-4.4% מהחשיפה הינה למוסדות בנקאיים ופיננסיים מובילים במדינות OECD. תיק השקעה זה מפוזר כך שהחשיפה למנפיק יחיד (שאיננו ממשלה) אינה עולה על 0.8% מהיקף תיק אגרות החוב במט"ח. משך החיים הממוצע בתיק אגרות החוב הזרות במט"ח עומד על כ-3.5 שנים. יתרת הרווחים ברוטו שטרם מומשה (הכלולה בהן במסגרת התאמות לשווי הוגן בגין אגרות חוב זמינות למכירה) ליום הדיווח בגין תיק זה עמדה על כ-67 מיליון ש"ח (כ-20 מיליון דולר), בהשוואה לכ-42 מיליון ש"ח (כ-13 מיליון דולר) ליום 31 בדצמבר 2020.

יתרת הרווחים, נטו (לפני השפעת המס) הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר, בגין הפער בין השווי ההוגן של אגרות חוב בתיק הזמין למכירה לבין עלותם המופחתת, ליום 31 במרס 2021 הסתכמה ב-89 מיליון ש"ח.

**מזומנים ופקדונות בבנקים** ליום 31 במרס 2021 הסתכמו ב-59,471 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-57,802 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020, גידול בשיעור של 2.9%.

**פקדונות הציבור** ליום 31 במרס 2021 הסתכמו ב-146,600 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-141,677 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020, גידול בשיעור של 3.5%.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך פקדונות הציבור ליום		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021		
%		במיליוני ש"ח			
79.7	78.7	112,861	115,429	מטבע ישראלי	
3.8	3.5	5,365	5,113	- לא צמוד	
16.1	17.4	22,885	25,482	- צמוד למדד	
0.4	0.4	566	576	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)	
100.0	100.0	141,677	146,600	פריטים לא כספיים	
				סך הכל	

**פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:**

השינוי לעומת		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
ב-%		במיליוני ש"ח			
(4.1)	(18.0)	12,867	15,055	<b>12,340</b>	עסקים גדולים
(0.1)	(1.8)	5,707	5,805	<b>5,702</b>	עסקים בינוניים
0.4	19.6	24,358	20,450	<b>24,465</b>	עסקים קטנים וזעירים
2.0	9.2	63,338	59,194	<b>64,630</b>	משקי בית
2.1	(0.7)	9,097	9,360	<b>9,292</b>	בנקאות פרטית
14.7	76.3	26,310	17,113	<b>30,171</b>	גופים מוסדיים
3.5	15.5	141,677	126,977	<b>146,600</b>	סך הכל

**תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק**

סך תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק ליום 31 במרס 2021 עמד על 413 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-388 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2020, גידול בשיעור של 6.4%.

**אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים** ליום 31 במרס 2021 הסתכמו ב-3,716 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4,394 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020, קיטון בשיעור של 15.4%.

ביום 4 במאי 2021, החליט דירקטוריון הבנק לפדות בפדיון מוקדם מלא כתבי התחייבות נדחים סדרה כב', אשר הונפקו לציבור בחודש יוני 2016. בהתאם לכך, ביום 26 ביוני 2021, יפדו כתבי ההתחייבות הנדחים סדרה כב' בסך של כ-0.9 מיליארד ש"ח. בעקבות ההחלטה על פדיון מוקדם מלא, כתבי ההתחייבות הנדחים סדרה כב' לא הוכרו בהון הפיקוחי של הבנק ליום 31 במרס 2021.

## הון והלימות ההון

ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ביום 31 במרס 2021 ב-9,478 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9,141 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020, גידול בשיעור של 3.7%.  
לפרטים בדבר התפתחות הרווח הכולל האחר, ראה פרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר.

### הלימות ההון

#### יחסי הון מינימאליים

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות הון, כפי שעודכנו על מנת להתאימן להנחיות באזל. בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% יחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי ששך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. ליחסי הון מינימאליים אלו מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת הלוואות לדירור למועד הדיווח. לאור התפרצות נגיף הקורונה וכחלק מהתאמות להוראות ניהול בנקאי תקין, פרסם הפיקוח על הבנקים, את הוראת ניהול בנקאי תקין 250 (כפי שעודכנה לאחרונה ביום 22 במרס 2021) בה נכללה, בין היתר, הוראת שעה הנוגעת לעדכון הוראה 201 אשר כוללת הפחתת דרישות ההון הרגולטוריות החלות על הבנקים בנקודת אחוז אחת וכן עדכון להוראה 329 אשר מבטל את דרישות ההון של נקודת אחוז נוספת על הלוואות לדירור, שהועמדו ויועמדו במהלך תקופת הוראת השעה (החל מיום 19 במרס 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2021 (להלן - "תום תוקף ההוראה")), וזאת על מנת להבטיח את יכולתם של הבנקים להמשיך להציע אשראי. בהתאם להוראת השעה, ההקלה תחול עד תום 24 חודשים מתום תוקף ההוראה ובלבד שיחסי ההון של התאגיד הבנקאי לא יפחתו מיחסי ההון במועד תום תוקף ההוראה או יחס ההון המזעריים שחלים על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. עם זאת, נקבע, כי הפחתה ביחסי ההון של עד 0.3 נקודות האחוז בתקופת ששת החודשים מתום תוקף ההוראה לא תחשב כחריגה מהאמור. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי יחס ההון הכולל המזערי הנדרשים על ידי הפיקוח על הבנקים, לפי נתוני מועד הדיווח הינם 8.28%-11.78% בהתאמה.

- בנוסף לאמור לעיל, תהליך קביעת יעדי ההון נעשה בהתבסס על הפרמטרים המרכזיים הבאים:
- ממצאי תהליך ה-ICAAP בהתבסס על פרופיל הסיכון של הקבוצה ובהתחשב ביעדים העסקיים של הקבוצה והצמיחה המתוכננת.
  - תוצאות מבחני הקיצון כמפורט בהמשך.
  - קביעת יעדי ההון נעשית לפי דרישת ההון הגבוהה יותר, מבין תוצאות ה-ICAAP לבין הנדרש בתרחיש הקיצון.
  - מקדם שמרנות וכרית ביטחון המשלבים הערכות ואומדנים ביחס לפרופיל הסיכונים ובסיס ההון.
- למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.
- יעדי ההון הפנימיים שנקבעו על ידי הדירקטוריון הינם בהתאם ליעדים הרגולטוריים, כדלקמן:
- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.30% יחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.78%. בהינתן ההקלה של בנק ישראל, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-8.30% יחס ההון הכולל לא יפחת מ-11.78%.
  - במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.50% יחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.00%.

יעדי ההון מביאים בחשבון את הסיכונים שהבנק חשוף אליהם, כשהעיקריים בהם הינם סיכוני האשראי, סיכונים פיננסיים לרבות סיכון הרבית, סיכונים תפעוליים לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות ואיסור הלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון משפטי וסיכון מוניטין. כל זאת מבוצע בהלימה לדיאלוג מול בנק ישראל. אמידת הסיכונים מביאה בחשבון, גם את היבטי משבר הקורונה והשלכות אפשריות על הבנק.

#### מבחני הקיצון

הבנק מיישם תשתית תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית ובוחן את יחסי ההון לפי תכנון ההון התלת שנתי. המתווה כולל, בין היתר, תרחישי קיצון הוליסטיים "מתגלגלים" על פני שלוש שנים, בתחום סיכוני האשראי, סיכונים פיננסיים, סיכונים תפעוליים לרבות סייבר, איסור הלבנת הון, ציות, אסטרטגיה, מוניטין, תפעולי ועוד. מתווה תרחישי הקיצון, כולל גם השפעות קיצוניות של משבר הקורונה. למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

### הוראות באזל 3

בהתאם להוראות המעבר, מכשירי ההון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי יוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. בהתאם לכך, החל מיום 1 בינואר 2021 עומדת התקרה על 10%.

### מכתב בנק ישראל בנושא התייעלות תפעולית

- ביום 12 בינואר 2016, הופץ מכתב בנק ישראל בנושא התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל. לפי המכתב, דירקטוריון תאגיד בנקאי יתווה תכנית רב שנתית להתייעלות. תאגיד בנקאי שיעמוד בתנאי המכתב יקבל הקלה לפיה יוכל לפרוס את השפעת התכנית לתקופה של חמש שנים בקו ישר. ביום 16 בדצמבר 2019 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב אשר מאריך את תוקף הנחיות אלו, עד ליום 31 בדצמבר 2021.
- ביום 17 בנובמבר 2016, אישר דירקטוריון הבנק את עדכון התכנית האסטרטגית של הקבוצה בהיבט מהלכי התייעלות שעלותה הוערכה בכ-207 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס). ללא ההקלה כאמור, יישום מהלכי התייעלות, נכון ליום 31 במרס 2021, היה מביא לקיטון של כ-0.03% ביחסי הלימות ההון.
  - במהלך שנת 2018, קיבל דירקטוריון הבנק החלטה על ביצוע מהלכי התייעלות נוספים באוצר החייל. ברבעון השלישי של שנת 2018, התקבלה החלטה על מיזוג וביום 1 בינואר 2019 מוזג אוצר החייל עם ולתוך הבנק. החלטות אלו והשלכותיהן הצפויות הינן מעבר לתכנית התייעלות המקורית של הקבוצה, משנת 2016. בגין מהלכים אלה ביצעה הקבוצה הפרשה לפיצויים מוגדלים בסך של 82 מיליון ש"ח (53 מיליון נטו לאחר השפעת המס). ללא ההקלה כאמור, יישום מהלכי התייעלות, נכון ליום 31 במרס 2021 היה מביא לקיטון נוסף של 0.04% ביחסי הלימות ההון.
  - ביום 28 ביולי 2020 וביום 3 בנובמבר 2020, אישר דירקטוריון הבנק תכנית התייעלות, על פיה יתאפשר לכ-60 עובדים קבועים בבנק, המשתייכים לאוכלוסיית היעד שהוגדרה, לפרוש בפרישה מוקדמת ובתנאים מועדפים. התוכנית הגדילה את ההפסד הכולל האחר (ברוטו) בסך של 48 מיליון ש"ח בגין התחייבות לפיצויים ולהטבות לאחר פרישה. כמו כן, ברבעון הרביעי של שנת 2020 בוצעה הפרשה נוספת לפיצויים מוגדלים בסך של כ-50 מיליון ש"ח בגין פרישה מוקדמת נוספת הצפויה בשנים הקרובות. סך ההשפעה נטו, לאחר השפעת המס בגין מהלכים אלה הסתכם ב-65 מיליון ש"ח. ללא ההקלה כאמור, יישום מהלכי התייעלות, נכון ליום 31 במרס 2021, היה מביא לקיטון של 0.08% ביחסי הלימות ההון.

### יישום ההוראות

במסגרת הנדבך הראשון, הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל לסיכוני האשראי, השוק והסיכונים התפעוליים. במסגרת הנדבך השני, הבנק נדרש 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. מסמך ה-ICAAP לנתוני 30 ביוני 2020 הוגש כנדרש לבנק ישראל. תשתית תהליך הנאותות ההונית שאושרה בבנק משמשת בסיס לתהליך הפנימי המבוצע בחברה הבת הבנקאית בהתאמות הנדרשות ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי שלה.

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	
		<b>1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים</b>
9,369	<b>9,698</b>	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,749	<b>1,842</b>	הון רובד 2, לאחר ניכויים
12,118	<b>11,540</b>	סך כל ההון הכולל
		<b>2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>
76,203	<b>76,292</b>	סיכון אשראי
883	<b>919</b>	סיכונים שוק
6,729	<b>6,759</b>	סיכון תפעולי
83,815	<b>83,970</b>	סך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון
		<b>3. יחס ההון לרכיבי סיכון</b>
11.18%	<b>11.55%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
14.46%	<b>13.74%</b>	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.29%	<b>8.28%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
11.79%	<b>11.78%</b>	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2021 עמד על 11.55%, בהשוואה ל-11.18% ליום 31 בדצמבר 2020. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 31 במרס 2021 עמד על 13.74%, בהשוואה ל-14.46% ליום 31 בדצמבר 2020.

ההון הכולל ליום 31 במרס 2021 הסתכם ב-11,540 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,118 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2020. בסיס ההון הושפע מחד מרווח בסך של 287 מיליון ש"ח, מרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 42 מיליון ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 8 מיליון ש"ח, ומאידך, גידול זה קוזז בירידה במכשירים שהונפקו על ידי הבנק הכשירים להכללה בהון



הפיקוחי (ראה אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים, לעיל).

נכסי הסיכון ליום 31 במרס 2021 הסתכמו ב-83,970 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-83,815 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020.

יחס הון כולל ויחס הון עצמי רובד 1 של חברה בת משמעותית בהתאם להוראות בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (באזל):

2020 בדצמבר 31	2021 במרס 31	
	באחוזים	
14.03%	14.41%	<b>בנק מסד בע"מ</b>
15.19%	15.52%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
		יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

**יחס מינוף** - הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון עצמי רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק). ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתה עודכנה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף. העדכון מקל את דרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%), וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מהיקף הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בהתאם להוראת השעה (כפי שעודכנה לאחרונה ביום 22 במרס 2021). ההקלה תהיה בתוקף עד ליום 30 בספטמבר 2021, כאשר לאחר מכן ההקלה תחול ל-24 חודשים נוספים, ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מיחס המינוף במועד תום תוקף ההוראה, או יחס המינוף המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם להוראה, הנמוך מביניהם.

יחס המינוף ליום 31 במרס 2021 עומד על 5.31%, בהשוואה ל-5.29% ליום 31 בדצמבר 2020.

## מדיניות חלוקת דיבידנד

בהתאם למדיניות חלוקת דיבידנד שאישר דירקטוריון הבנק (כפי שעודכנה ביום 9 ביוני 2015 וביום 14 באוגוסט 2017), הבנק יחלק כדיבידנד בכל שנה עד 50% מהרווח הנקי השנתי של הבנק הראוי לחלוקה, בכפוף לכך שיחסי הון לרכיבי סיכון של הבנק לא יפחתו מהיעדים הרגולטוריים ומהיעדים שנקבעו ושיקבעו על ידי דירקטוריון הבנק מעת לעת, בכפוף להוראות הדין ונוהל בנקאי תקין, וככל שלא יתרחשו שינויים לרעה ברווחי הבנק ו/או במצבו העסקי ו/או הכספי ו/או במצב המשק הכללי ו/או בסביבה החוקית. יובהר, כי החל משנת 2017, הרווח הנקי השנתי מתייחס לרווח הנקי השנתי של השנה השוטפת.

אין באמור בהחלטה זו כדי לגרוע ממסמכות הדירקטוריון לבחון מעת לעת את המדיניות, ולהחליט בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין החלות על הבנק, על שינוי המדיניות או שינוי שיעור דיבידנד שיחולק בגין תקופה מסוימת או להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל. מובהר בזאת, כי כל חלוקה של דיבידנד תהיה טעונה אישור נפרד של הדירקטוריון, וכפופה לכל המגבלות החלות על הבנק בעניין חלוקת דיבידנד, ותפורסם בהתאם להוראות הדין, בצירוף כל הפרטים הנדרשים.

יצוין כי חלוקת דיבידנד על ידי הבנק כפופה, בנוסף להוראות חוק החברות, למגבלות נוספות כמפורט בבאור א.24 ב' לרוחות הכספיים לשנת 2020.

להלן פרטים בדבר דיבידנד שחולק על ידי הבנק משנת 2018:

יום ההכרזה	יום התשלום	סך הכל דיבידנד ששולם	דיבידנד למניה
		במיליוני ש"ח	בש"ח
5 במרס 2018	21 במרס 2018	95	0.95
28 במאי 2018	5 ביוני 2018	60	0.60
14 באוגוסט 2018	2 בספטמבר 2018	100	1.00
20 בנובמבר 2018	9 בדצמבר 2018	100	1.00
12 במרס 2019	20 במרס 2019	105	1.05
28 במאי 2019	17 ביוני 2019	85	0.85
13 באוגוסט 2019	29 באוגוסט 2019	110	1.10
26 בנובמבר 2019	12 בדצמבר 2019	110	1.10
15 במרס 2020	31 במרס 2020	125	1.25

לאור מכתבה של המפקחת על הבנקים, מיום 29 במרס 2020, לכל הבנקים המסחריים ולהוראת השעה מיום 31 במרס 2020, המתקנת את הוראת ניהול בנקאי תקין 201, בו נכללה בקשה, בין היתר, לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנד על רקע משבר הקורונה ואי הוודאות הנובעת מהתפתחות המשבר, קיים דירקטוריון הבנק, ביום 16 באפריל 2020, דיון על מדיניות הדיבידנד המפורטת לעיל והחליט, כי הבנק יימנע מלחלק דיבידנד לבעלי מניותיו במהלך תקופת הוראת השעה (שנקבעה במקור לשישה חודשים, עד ליום 30 בספטמבר 2020, עם אפשרות הארכה לשישה חודשים נוספים. ביום 16 בספטמבר 2020, הוארכה הוראת השעה עד ליום 31 במרס 2021). יצויין כי, ביום 22 במרס 2021, פרסם בנק ישראל תיקון להוראת השעה, לפיו הוארכה תקופת הוראת השעה עד ליום 30 בספטמבר 2021. על רקע ציפיות הפיקוח על הבנקים לגבי המערכת הבנקאית בנושא, בהתבסס על המשך חוסר הוודאות הכלכלית וההשפעה האפשרית של המשך פגיעה במשק, החליט דירקטוריון הבנק ביום 16 במרס 2021, להמשיך לא לחלק דיבידנד בעת הזו.

מובהר, כי מעבר לאמור לא חל שינוי במדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק והיא נותרה בעינה. דירקטוריון הבנק יהיה רשאי לבחון בכל עת את ההחלטה בעניין יישום חלוקת הדיבידנד ולשנותה, לפי שיקול דעתו.

## מגזרי הפעילות הפיקוחיים

הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. דיווח זה שונה במהותו ממגזרי הפעילות המשמשים את הבנק לפי גישת ההנהלה, אשר מפורטים בבאור 11א' לתמצית הדוחות הכספיים. מגזרי הפעילות הפיקוחיים מדווחים במתכונת האחידה שקבע הפיקוח על הבנקים לכלל המערכת הבנקאית, והם מבוססים על מאפייני הלקוח, כגון: היקף תיק הנכסים - בהתייחס ללקוחות פרטיים, או המחזור העסקי - בהתייחס ללקוחות העסקיים.

להגדרות המגזרים הפיקוחיים, ולפרטים בדבר עיקרי ההנחיות, האומדנים ועקרונות הדיווח, ראה באור 28 לדוחות הכספיים לשנת 2020. לפירוט בדבר מגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה, ראה באור 28א' לדוחות הכספיים לשנת 2020.

להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

### א. סך ההכנסות\*

חלק המגזר מסך ההכנסות 31 במרס		השינוי ב-%	שלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס		
2020	2021		2020	2021	
ב-%			במיליוני ש"ח		
9.6	9.2	2.0	98	100	עסקים גדולים
6.0	4.9	(13.1)	61	53	עסקים בינוניים
25.0	22.3	(5.5)	256	242	עסקים קטנים וזעירים
46.3	42.2	(3.4)	474	458	משקי בית
2.9	2.6	(6.7)	30	28	בנקאות פרטית
7.6	5.4	(24.4)	78	59	גופים מוסדיים
2.6	13.4	440.7	27	146	ניהול פיננסי
100.0	100.0	6.1	1,024	1,086	סך הכל

### ב. רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

שלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס		
2020	2021	
במיליוני ש"ח		
(3)	44	עסקים גדולים
23	21	עסקים בינוניים
48	47	עסקים קטנים וזעירים
51	58	משקי בית
9	7	בנקאות פרטית
22	12	גופים מוסדיים
21	98	ניהול פיננסי
171	287	סך הכל

\* כולל הכנסות רבית נטו והכנסות שאינן מרבית.

ג. יתרות מאזניות ממוצעות\*

חלק המגזר מסך האשראי לציבור		אשראי לציבור			
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס			
2020	2021	השינוי	2020	2021	
%-ב	%-ב	%-ב	במיליוני ש"ח		
19.7	<b>19.0</b>	(0.7)	17,572	<b>17,441</b>	עסקים גדולים
6.2	<b>6.0</b>	(1.4)	5,533	<b>5,454</b>	עסקים בינוניים
19.5	<b>20.0</b>	5.6	17,361	<b>18,338</b>	עסקים קטנים וזעירים
52.7	<b>53.7</b>	4.6	46,973	<b>49,136</b>	משקי בית
0.1	<b>0.1</b>	7.5	53	<b>57</b>	בנקאות פרטית
1.8	<b>1.2</b>	(30.0)	1,621	<b>1,135</b>	גופים מוסדיים
100.0	<b>100.0</b>	2.7	89,113	<b>91,561</b>	סך הכל

חלק המגזר מסך פקדונות הציבור		פקדונות הציבור			
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס			
2020	2021	השינוי	2020	2021	
%-ב	%-ב	%-ב	במיליוני ש"ח		
10.6	<b>8.4</b>	(4.9)	12,672	<b>12,048</b>	עסקים גדולים
4.4	<b>3.9</b>	5.4	5,250	<b>5,536</b>	עסקים בינוניים
16.3	<b>16.6</b>	21.9	19,517	<b>23,800</b>	עסקים קטנים וזעירים
44.0	<b>44.2</b>	19.9	52,776	<b>63,296</b>	משקי בית
6.5	<b>6.3</b>	15.6	7,802	<b>9,019</b>	בנקאות פרטית
18.2	<b>20.6</b>	34.7	21,882	<b>29,479</b>	גופים מוסדיים
100.0	<b>100.0</b>	19.4	119,899	<b>143,178</b>	סך הכל

\* יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

## מגזרים עסקיים - מגזר העסקים הקטנים והזעירים, מגזר העסקים הבינוניים ומגזר העסקים הגדולים

להלן נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2020				לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2021				
סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
								במיליוני ש"ח
279	71	41	167	264	76	37	151	הכנסות רבית, נטו
136	27	20	89	131	24	16	91	הכנסות שאינן מרבית
415	98	61	256	395	100	53	242	סך הכנסות
124	80	5	39	(12)	(10)	(6)	4	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
216	37	25	154	230	42	25	163	הוצאות תפעוליות ואחרות
68	(3)	23	48	112	44	21	47	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
40,466	17,572	5,533	17,361	41,233	17,441	5,454	18,338	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
41,937	18,141	5,883	17,913	41,444	17,149	5,481	18,814	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
37,439	12,672	5,250	19,517	41,384	12,048	5,536	23,800	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
41,310	15,055	5,805	20,450	42,507	12,340	5,702	24,465	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

### שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הרבית, נטו הסתכמו ב-264 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-279 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.4%, אשר נבע בעיקר מירידה במרווחים הפיננסיים על הפקדונות עקב ירידת רבית בנק ישראל וירידת הרבית הדולרית. קיטון זה קוזז בחלקו בגידול בהכנסות הרבית שנבע מעליה בהיקפי הפעילות.

ההכנסות שאינן מרבית הסתכמו ב-131 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-136 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.7%. ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 124 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות בגין הפסדי אשראי אשר נרשמו בשלושת החודשים הראשונים של השנה נבעו מקיטון בהפרשה הקבוצתית, בעיקר עקב שיפור במדדים המאקרו כלכליים ובאינדיקטורים המצביעים על רמת הסיכון הגלומה בתיק האשראי של הבנק. בתקופה המקבילה אשתקד, ההוצאות בגין הפסדי אשראי נבעו בעיקרם מגידול בהפרשה הקבוצתית בעקבות השינויים בסביבה המאקרו כלכלית כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה וחוסר הוודאות באשר להשפעתה על מצב הלוחים וגידול בהיקף החובות הבעייתיים כתוצאה מכך.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-230 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-216 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.5%, אשר נבע מגידול בהוצאות השכר. הגידול מוסבר מהתאמת רכיבי תגמול משתנים לתשואה ולרווח הבנק. הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזרים העסקיים הסתכם ב-112 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 64.7%, המוסבר בעיקר מקיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי כאמור לעיל. היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-41,233 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-40,466 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.9%.

האשראי לציבור ליום 31 במרס 2021 הסתכם ב-41,444 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-41,937 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2020, קיטון בשיעור של 1.2%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-41,384 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37,439 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.5%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2021 הסתכמו ב-42,507 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-41,310 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2020, גידול בשיעור של 2.9%.

## אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית

### להלן נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל

לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2020			לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2021			
סך הכל	בנקאות פרטית	משקי בית	סך הכל	בנקאות פרטית	משקי בית	
						במיליוני ש"ח
327	9	318	304	5	299	הכנסות רבית, נטו
177	21	156	182	23	159	הכנסות שאינן מרבית
504	30	474	486	28	458	סך הכנסות
33	-	33	4	-	4	הוצאות בגין הפסדי אשראי
370	17	353	372	18	354	הוצאות תפעוליות ואחרות
60	9	51	65	7	58	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
47,026	53	46,973	49,193	57	49,136	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
47,901	58	47,843	50,855	71	50,784	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
60,578	7,802	52,776	72,315	9,019	63,296	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
68,554	9,360	59,194	73,922	9,292	64,630	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

### שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הרבית, נטו הסתכמו ב-304 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-327 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7.0%, אשר נבע בעיקר מירידה במרווחים הפיננסיים על הפקדונות עקב ירידת רבית בנק ישראל וירידת הרבית הדולרית. קיטון זה קוזז ברובו בגידול בהכנסות הרבית שנבע מעלייה בהיקפי הפעילות ובכלל זה בפעילות בהלוואות לדיוור.

ההכנסות שאינן מרבית הסתכמו ב-182 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-177 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה מוסברת בעיקר עקב שיפור במדדים המאקרו כלכליים ובאינדיקטורים המצביעים על רמת הסיכון הגלומה בתיק האשראי של הבנק. בתקופה המקבילה אשתקד, ההוצאות בגין הפסדי אשראי נבעו בעיקרם מגידול בהפרשה הקבוצתית, בעקבות השינויים בסביבה המאקרו כלכלית כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה וחוסר הוודאות באשר להשפעתה על מצב הלווים.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-372 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-370 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק במגזר האנשים הפרטיים, הכולל את מגזר משקי הבית והבנקאות הפרטית הסתכם ב-65 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

היתרה הממוצעת של האשראי לציבור הסתכמה ב-49,193 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-47,026 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.6%.

האשראי לציבור ליום 31 במרס 2021 הסתכם ב-50,855 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-47,901 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2020, גידול בשיעור של 6.2%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור הסתכמה ב-72,315 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60,578 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19.4%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2021 הסתכמו ב-73,922 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-68,554 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2020, גידול בשיעור של 7.8%.

### מגזר ניהול פיננסי

סך כל ההכנסות המשויכות למגזר זה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב-146 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול אשר נבע בעיקר מעלייה בסך של 100 מיליון ש"ח ברווח מהשקעה במניות ובאגרות חוב. הרווח הנקי במגזר הניהול הפיננסי הסתכם ב-98 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח מוסבר מעלייה ברווח מהשקעה במניות ובאגרות חוב, כאמור ומגידול בחלק הבנק ברווחי כאל, שהסתכם ב-13 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסך של 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## חברות מוחזקות עיקריות

**בנק מסד בע"מ** (להלן - "מסד") - בו מחזיק הבנק 51.0% מהון המניות ומזכויות ההצבעה, הינו בנק מסחרי הפועל באמצעות 23 סניפים ושלוחות. השקעת הבנק במסד ליום 31 במרס 2021 הסתכמה ב-424 מיליון ש"ח. סך המאזן של מסד ליום 31 במרס 2021 הסתכם ב-10,601 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10,349 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020, גידול בשיעור של 2.4%. סך כל ההון של מסד ליום 31 במרס 2021 הסתכם ב-831 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-804 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2020, גידול בשיעור של 3.4%. הרווח הנקי של מסד הסתכם ב-24.3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-18.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 34.3%. חלק הבנק ברווחי מסד הסתכם ב-12.4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי עמדה על 12.6%, בהשוואה ל-10.3% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 15.52%, בהשוואה ל-15.19% בסוף שנת 2020. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 14.41%, בהשוואה ל-14.03% בסוף שנת 2020. במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני ה-30 ביוני 2020 נקבעו על ידי דירקטוריון מסד יעדי ההון המינימליים כדלקמן: יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת משיעור של 10.5%, עד ליום 31 בדצמבר 2021, ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.65% עד ליום 31 בדצמבר 2021.

**חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ** (להלן - "כאל") - הבנק מחזיק 28.2% בהון ו-21.0% בזכויות ההצבעה בכאל. כאל עוסקת בשיווק ובתפעול של הנפקת כרטיסי אשראי וסליקת עסקאות בכרטיסי אשראי של המותג הבינלאומי "ויזה" ו"מסטרקארד", משווקת ומפעילה את מערך כרטיסי האשראי של "דיינרס" באופן בלעדי בישראל וכן סולקת כרטיסים ממותג "ישראלכרט". השקעת הבנק בכאל ליום 31 במרס 2021 הסתכמה ב-648 מיליון ש"ח. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 15.0%, בהשוואה ל-14.8% בסוף שנת 2020. חלק הבנק ברווחי כאל, לפני השפעת המס, הסתכם ב-14.1 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסך של 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ראה באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים באשר לבקשות לאישור תובענות ייצוגיות כנגד כאל ולשומות שהוציא מנהל מס ערך מוסף לכאל.

## סקירת הסיכונים

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוחות הכספיים לשנת 2020. על כן, יש לקרוא את הפרק יחד עם פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2020. מידע נוסף על הסיכונים ניתן למצוא בדוח על הסיכונים ובגילויים פיקוחיים נוספים באתר האינטרנט של הבנק.

### כללי

- א. פעילותה של הקבוצה מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפי משק ולווים), סיכוני שוק, כאשר העיקרי בהם הינו סיכון הרבית, סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע, סיכוני ציות והלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון משפטי וסיכון מוניטין.  
כל הסיכונים העיקריים מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל. במסגרת תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) הקבוצה מבצעת תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.
- ב. מדיניות ניהול הסיכונים של הקבוצה מוכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים שנקבעו, תוך טיפוח התמחויות בקבוצה, ניצול היתרונות למגוון וגודל, תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה, ביקורת ודיווח נאותים.
- ג. ניהול הסיכונים מתבצע ברמת הקבוצה, כאשר תפיסת הסיכון הכוללת של הקבוצה עולה בקנה אחד עם המסגרת הרגולטורית, שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועל פי העקרונות המנחים (ה-Sound Practices) של וועדת באזל, המושתתת על העיקרון, כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחיימת והגדרת היקף החשיפה, מעגלי בקרה וביקורת, מערכי דיווח ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו, על פי אמות מידה מקובלות.
- ד. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בקבוצה באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת, ומיושמים באמצעות שלושה קווי הגנה: קו ההגנה הראשון שמקיימים האחראים על יצירת הסיכון וניהולו, קו ההגנה השני שמקיימות יחידות הבקרה הבלתי תלויות בחטיבות לניהול סיכונים והחשבונאי הראשי והמערך המשפטי, וקו ההגנה השלישי שמקיימים מערכי הביקורת הפנימית והחיצונית.
- ה. מנהל הסיכונים הראשי הינו חבר הנהלה ונושא באחריות לפונקציית ניהול הסיכונים ולמסגרת ניהול הסיכונים המקיפה לרוחב הארגון כולו.  
ו. האחראים על ניהול הסיכונים הינם:  
רו"ח אלי כהן, מכהן כראש החטיבה לניהול סיכונים ומנהל הסיכונים הראשי (CRO), ממנהל הסיכונים התפעוליים, כממונה על האכיפה הפנימית בניירות ערך וכמנהל ההמשכיות העסקית (בנוסף, מנהל הגנת הסייבר כפוף אליו מקצועית).  
סיכוני האשראי מנוהלים על ידי רו"ח בניצי אדירי, ראש החטיבה העסקית.  
סיכון האסטרטגיה והסיכונים הפיננסיים מנוהלים על ידי גב' אלה גולן, ראש חטיבת משאבים.  
סיכוני הציות מנוהלים על ידי מר אמיר בירנבוים, אשר במסגרת תפקידו כקצין הציות הראשי, מנהל את סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרוו וסיכונים חוצי גבולות, מנהל את יחידת האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך וממונה על האכיפה הפנימית בדיני התחרות הכלכלית. כמו כן, הוא מכהן כ-Responsible officer הממונה על יישום הוראות ה-FATCA, ה-CRS והסכם ה-QI.  
סיכוני ה-ID מנוהלים החל מיום 6 באפריל 2021, על ידי מר אופיר קדוש, מנכ"ל מתף - מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ. מתחילת השנה ועד ליום זה, נוהלו על ידי גב' איריס לבנון, משנה למנכ"ל מתף וממלאת מקומו.  
סיכוני הסייבר מנוהלים על ידי מר יהושע פלג, מנהל הגנת הסייבר ואבטחת מידע.  
הסיכונים המשפטיים מנוהלים על ידי עו"ד חביבה דהן, מנהלת מערך הייעוץ המשפטי.  
סיכון המוניטין מנוהל על ידי רו"ח נחמן ניצן, ראש חטיבת החשבונאי הראשי.
- ז. סיכונים נוספים כדוגמת סיכוני רגולציה וחקיקה מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל ועל ידי חברי הנהלה וראשי המערכים בתחומים הנתונים לאחריותם.
- ח. ניהול הסיכונים מתבצע בחברה הבת הבנקאית בנפרד, על פי מדיניות שנקבעה בדירקטוריון החברה הבת המתבססת על מדיניות הקבוצה ועל בסיס מתודולוגיית ניהול סיכון קבוצתית, תוך שימת לב לאופי המיוחד של הפעילות בחברה הבת.  
בחברה הבת הבנקאית מכהן מנהל סיכונים ראשי, שכפוף למנכ"ל החברה הבת ומונחה מקצועית על ידי מנהל הסיכונים הראשי של הבנק.
- ט. מידי רבעון נכתב מסמך סיכונים על ידי החטיבה לניהול סיכונים, שהינה בלתי תלויה ביחידות נוטלות הסיכון. המסמך מוצג בפני הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים ודירקטוריון הבנק.



י. במסגרת מסמך הסיכונים מוצגים כלל הסיכונים, שאליהם חשופה קבוצת הבנק במסגרת פעולותיה, תוך פירוט הממצאים ברמת הסיכון הספציפי וכן תוצאות תרחישי הקיצון שבוצעו.

במסמך מוצגת סקירת מנהל הסיכונים הראשי על מצב ניהול הסיכונים בקבוצה ועל אפקטיביות ואיכות ניהול הסיכונים. כמו כן, נסקרות בו עמידה בתיאבון הסיכון ביחס לסיכונים השונים והערכות הסיכון וכן טיפול החטיבה בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות, שננקטו על ידי החטיבה ברבעון הרלוונטי.

יא. לבנק ולקבוצה מגוון תרחישי קיצון לסיכונים הייחודיים, כפי שמוטמעים במסמכי המדיניות השונים.

הבנק מיישם מתווה תרחישי קיצון, לבחינת הנאותות ההונית ובוחן את יחסי ההון לפי תכנון ההון התלת שנתי. התרחישים משלבים התממשות של מספר מוקדי סיכון בו זמנית. התרחישים שמפעיל הבנק, כוללים תרחישים מסוג ניתוחי רגישות, תרחישים היסטוריים, תרחישים היפותטיים ותרחישים מאקרו כלכליים. תרחישי הקיצון עודכנו במהלך שנת 2020 ובמסגרת זו הובאו לידי ביטוי השפעות אפשריות של משבר הקורונה, תוך זיהוי ומיפוי מוקדי הסיכון הרלוונטיים, בהתאם לאופי ולהתפתחות המשבר.

תרחישי הקיצון, מהווים כלי משלים למיפוי ולניהול הסיכונים הגלומים בכלל הפעילויות של הבנק ובמוקדי הסיכון הנגזרים מהם. התרחישים ותוצאותיהם מהווים כלי לאיתור נקודות החולשה וקבלת החלטות. לבנק תכניות הנהלה להתמודדות עם תרחישי הקיצון, באמצעות נקיטת אמצעים שונים. בנוסף, בהתאם לדרישת בנק ישראל, הבנק מחשב מבחן קיצון על בסיס פרמטרים אחידים למערכת הבנקאית. תרחישי הקיצון האחידים, מהווים עבור בנק ישראל, כלי לקבלת תמונה הוליסטית ועדכנית על המשק הישראלי ועל יכולת המערכת הבנקאית להוסיף ולהעמיד אשראי לציבור תוך שמירה על יציבותה.

לתיאור תיאבון הסיכון והעקרונות לניהול הסיכונים ראה התייחסות במסגרת תיאור הסיכונים העיקריים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2020.

למידע המפורט על סיכונים הניתן בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על סיכונים - ראה בדוח על הסיכונים ובגילויים פיקוחיים נוספים באתר האינטרנט של הבנק.



30 באפריל 2021			
חובות אשר נמצאים בדחיית תשלומים, נכון למועד הדיווח			
סכום התשלומים שנדחו	מספר הלוואות	יתרת חוב רשומה	
			במיליוני ש"ח
4	2	7	<b>פעילות לווים בישראל</b>
-	-	-	עסקים גדולים
16	234	136	עסקים בינוניים
10	242	187	עסקים קטנים
4	410	25	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
34	888	355	אנשים פרטיים - אחר
			<b>סך הכל</b>

עם פרוץ משבר הקורונה, אימץ הבנק את ההקלות הרגולטוריות שניתנו על ידי בנק ישראל ואיפשר ללקוחותיו לדחות חזר תשלומים של הלוואות. התקופה להגשת הבקשות לדחיית הלוואות נקבעה עד ליום 31 בדצמבר 2020.

בנוסף, על פי מתווה בנק ישראל, איפשר הבנק ללקוחות שעומדים במספר תנאים מצטברים, להסדיר לוח תשלומים מקל לפרעון החוב (זאת, בשונה מהקפאה או דחיית החוב). התקופה להגשת בקשות במסגרת מתווה זה, היתה מיום 1 בינואר 2021 עד ליום 31 במרס 2021.

קיימת ירידה משמעותית בהיקף האשראי המוקפא. נכון ליום 31 במרס 2021, שיעור החובות אשר נמצאים בדחיית תשלומים מהווה כ-0.5% מסך האשראי לציבור, בהשוואה ל-1.9% ביום 31 בדצמבר 2020.

במקביל, הבנק מעמיד ללקוחותיו העסקיים הלוואות במסגרת הקרן בערבות המדינה, המאפשרות להם להתמודד עם התמשכות המשבר והשלכותיו.

#### אשראי שניתן בערבות מדינה במסגרת ההתמודדות עם משבר הקורונה

31 במרס 2021		
במיליוני ש"ח		<b>פעילות לווים בישראל</b>
1,407		עסקים קטנים וזעירים
447		עסקים בינוניים
164		עסקים גדולים
2,018		<b>סך הכל</b>

עם פרוץ המשבר, חתם הבנק על הסכם עם החשב הכללי, יחד עם בנקים נוספים במערכת הבנקאית ואחרים, להעמדת הלוואות בערבות מדינה, שמטרתן לסייע לעסקים בישראל להתמודד עם קשיי תזרים שנוצרו כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה ולצורך כך הוקמו הקרנות הייעודיות, "הקרן לעסקים קטנים ובינוניים לנפגעי קורונה" ו"הקרן לעסקים גדולים להתמודדות עם התפשטות נגיף הקורונה".

#### איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

סך סיכון האשראי הבעייתי למרכיביו השונים, הכולל רכיבים חוץ מאזניים ליום 31 במרס 2021, הסתכם ב-2,178 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,295 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020, קיטון בשיעור של 5.1%.

יחס סיכון האשראי הבעייתי לסיכון האשראי הכולל בגין הציבור בקבוצה ליום 31 במרס 2021, עמד על 1.6%, בהשוואה ל-1.8% בסוף שנת 2020.

20.0% מסיכון האשראי הבעייתי בקבוצה משוייכים לענף התעשייה, 12.8% לענף הנדל"ן, 10.9% לענף המסחר ו-28.6% לענף הלקוחות הפרטיים, רבות הלוואות לדיור.

יחס סיכון האשראי הבעייתי המאזני לסך האשראי לציבור עומד על 2.0%, בהשוואה ל-2.2% בסוף שנת 2020.

למידע נוסף בדבר איכות האשראי ראה באור 12.ב.1 (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

**ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור**

31 במרס 2020				31 במרס 2021				
סך הכל	פרטי	לדיוור	מסחרי	סך הכל	פרטי	לדיוור	מסחרי	
				במיליוני ש"ח				
89,627	20,327	25,709	43,591	<b>91,027</b>	<b>20,795</b>	<b>28,399</b>	<b>41,833</b>	<b>סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי:</b> <sup>(1)</sup>
31,958	13,211	1,954	16,793	<b>36,287</b>	<b>12,661</b>	<b>3,493</b>	<b>20,133</b>	סיכון אשראי מאזני
121,585	33,538	27,663	60,384	<b>127,314</b>	<b>33,456</b>	<b>31,892</b>	<b>61,966</b>	סיכון אשראי חוץ מאזני
								סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
<b>סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:</b>								
2,654	825	341	1,488	<b>2,470</b>	<b>657</b>	<b>329</b>	<b>1,484</b>	לא בעייתי
1,842	305	225	1,312	<b>1,898</b>	<b>273</b>	<b>338</b>	<b>1,287</b>	סך הכל בעייתי: <sup>(2)</sup>
940	84	215	641	<b>1,173</b>	<b>71</b>	<b>254</b>	<b>848</b>	- השגחה מיוחדת <sup>(3)</sup>
145	73	-	72	<b>103</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>48</b>	- נחות
757	148	10	599	<b>622</b>	<b>147</b>	<b>84</b>	<b>391</b>	- פגום
4,496	1,130	566	2,800	<b>4,368</b>	<b>930</b>	<b>667</b>	<b>2,771</b>	סך הכל סיכון אשראי מאזני
564	118	3	443	<b>632</b>	<b>118</b>	<b>5</b>	<b>509</b>	סיכון אשראי חוץ מאזני
5,060	1,248	569	3,243	<b>5,000</b>	<b>1,048</b>	<b>672</b>	<b>3,280</b>	סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
257	27	194	36	<b>202</b>	<b>14</b>	<b>163</b>	<b>25</b>	מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר
126,645	34,786	28,232	63,627	<b>132,314</b>	<b>34,504</b>	<b>32,564</b>	<b>65,246</b>	סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור
<b>נכסים שאינם מבצעים</b>								
660	121	5	534	<b>566</b>	<b>113</b>	<b>84</b>	<b>369</b>	חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות רבית

31 בדצמבר 2020								
סך הכל	פרטי	לדיוור	מסחרי					
				במיליוני ש"ח				
89,688	20,438	27,721	41,529					<b>סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי:</b> <sup>(1)</sup>
34,710	13,068	2,946	18,696					סיכון אשראי מאזני
124,398	33,506	30,667	60,225					סיכון אשראי חוץ מאזני
								סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי
<b>סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:</b>								
2,347	568	329	1,450					לא בעייתי
2,036	330	286	1,420					סך הכל בעייתי: <sup>(2)</sup>
1,301	119	250	932					- השגחה מיוחדת <sup>(3)</sup>
111	57	-	54					- נחות
624	154	36	434					- פגום
4,383	898	615	2,870					סך הכל סיכון אשראי מאזני
659	131	3	525					סיכון אשראי חוץ מאזני
5,042	1,029	618	3,395					סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי
217	18	156	43					מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר
129,440	34,535	31,285	63,620					סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור
<b>נכסים שאינם מבצעים</b>								
524	120	36	368					חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות רבית

(1) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.

(2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(3) לרבות בגין הלוואות לדיוור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ובגין הלוואות לדיוור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

תנועה בחובות הפגומים בגין אשראי לציבור

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2020			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2021			
סך הכל	פרטי	מסחרי	סך הכל	פרטי	מסחרי	סך הכל	פרטי	מסחרי	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
709	156	553	709	156	553	577	190	387	יתרת חובות פגומים לתחילת השנה
278	99	179	98	24	74	125	76	49	חובות שסווגו כחובות פגומים במהלך התקופה
(45)	(1)	(44)	-	-	-	(17)	(17)	-	חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום
(89)	(20)	(69)	(35)	(5)	(30)	(21)	(5)	(16)	חובות פגומים שנמחקו
(276)	(44)	(232)	(55)	(17)	(38)	(45)	(13)	(32)	חובות פגומים שנפרעו
577	190	387	717	158	559	619	231	388	יתרת חובות פגומים לסוף התקופה
<b>מזה: תנועה בחובות בעייתיים בארגון מחדש</b>									
248	108	140	248	108	140	227	113	114	יתרת חובות בעייתיים בארגון מחדש לתחילת השנה
156	60	96	63	17	46	20	11	9	ארגונים מחדש שבוצעו במהלך התקופה
(53)	(20)	(33)	(8)	(4)	(4)	(8)	(4)	(4)	חובות בארגון מחדש שנמחקו
(124)	(35)	(89)	(22)	(8)	(14)	(23)	(12)	(11)	חובות בארגון מחדש שנפרעו
227	113	114	281	113	168	216	108	108	יתרת חובות בעייתיים בארגון מחדש לסוף התקופה
<b>שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות פגומים</b>									
204	35	169	204	35	169	181	37	144	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילה השנה
118	22	96	53	12	41	25	7	18	גידול בהפרשות
(141)	(20)	(121)	(45)	(8)	(37)	(27)	(8)	(19)	גביות ומחיקות
181	37	144	212	39	173	179	36	143	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה

מדדי סיכון

לשנה שנתיימה ביום	לשלושת החודשים שנתיימו ביום	לשלושת החודשים שנתיימו ביום	
2020 בדצמבר 31	2020 במרס 31	2021 במרס 31	
0.86%	1.07%	0.88%	שיעור חובות פגומים או בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור מזה:
0.63%	0.79%	0.66%	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי לציבור
0.23%	0.28%	0.22%	שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.77%	1.64%	1.65%	שיעור סיכון אשראי בעייתי בגין הציבור מסיכון האשראי הכולל בגין הציבור
0.52%	0.71%	(0.04%)	שיעור ההוצאה (ההכנסה) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור*
0.10%	0.15%	0.03%	שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור*
1.38%	1.15%	1.35%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
221.3%	146.0%	203.6%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור פגום
160.8%	107.5%	153.5%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור פגום בתוספת יתרת אשראי לציבור בפיגור של 90 יום או יותר
6.9%	13.2%	1.9%	שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור*

\* על בסיס שנתי.

**סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק**  
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2021						
הפסדי אשראי <sup>(2)</sup>						
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי פגום	מזה: סיכון אשראי בעייתי <sup>(4)</sup>	מזה: דירוג ביצוע אשראי <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחר</b>						
223	10	(6)	139	436	9,311	9,943
88	(3)	(6)	53	135	10,794	11,200
34	1	(1)	124	143	5,399	5,828
208	1	(7)	42	237	6,643	7,246
30	-	-	8	12	15,924	15,976
267	2	6	143	593	12,665	13,809
850	11	(14)	509	1,556	60,736	64,002
171	-	7	84	338	31,892	32,564
320	(5)	(3)	149	284	33,456	34,504
1,341	6	(10)	742	2,178	126,084	131,070
-	-	-	-	-	13,972	13,972
1,341	6	(10)	742	2,178	140,056	145,042
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>						
7	-	1	-	-	1,230	1,244
-	-	-	-	-	3,916	3,916
7	-	1	-	-	5,146	5,160
1,348	6	(9)	742	2,178	145,202	150,202

הערות:

- סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר), אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 96,710 מיליון ש"ח, 14,336 מיליון ש"ח, 244 מיליון ש"ח, 1,603 מיליון ש"ח ו-37,309 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדירוג שביגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדירוג שביגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 68 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 100 מיליון ש"ח בגין הלוואות לדירוג שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.
- יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדירוג בסך 3,098 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.

**סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2020						
הפסדי אשראי <sup>(2)</sup>						
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי פגום	מזה: סיכון אשראי בעייתי <sup>(4)</sup>	מזה: דירוג ביצוע אשראי <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
222	18	50	202	417	10,193	10,933
80	1	11	56	144	9,902	10,183
29	1	8	85	93	6,290	6,548
157	1	-	95	259	8,084	8,653
22	(2)	(2)	6	15	13,145	13,205
178	7	56	269	597	11,412	12,739
688	26	123	713	1,525	59,026	62,261
126	(1)	4	5	224	27,663	28,232
296	8	29	156	320	33,538	34,786
1,110	33	156	874	2,069	120,227	125,279
-	-	-	-	-	10,243	10,243
1,110	33	156	874	2,069	130,470	135,522
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>						
1	-	1	8	8	1,358	1,366
-	-	-	-	-	4,572	4,572
1	-	1	8	8	5,930	5,938
1,111	33	157	882	2,077	136,400	141,460

הערות:

- סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר), אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 95,233 מיליון ש"ח, 10,504 מיליון ש"ח, 82 מיליון ש"ח, 2,551 מיליון ש"ח ו-33,090 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדירור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 173 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 87 מיליון ש"ח בגין הלוואות לדירור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.
- יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדירור בסך 2,883 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.

**סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2020						
הפסדי אשראי <sup>(2)</sup>						
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי פגום	מזה: סיכון אשראי בעייתי <sup>(4)</sup>	מזה: דירוג ביצוע אשראי <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
						תעשייה
237	29	73	157	460	9,376	10,038
90	(2)	18	59	139	10,618	10,997
36	(8)	8	96	145	5,647	6,037
214	23	83	44	245	6,591	7,266
31	-	9	7	14	14,669	14,727
267	14	149	166	636	12,018	13,221
875	56	340	529	1,639	58,919	62,286
164	(2)	41	36	287	30,667	31,285
318	34	77	156	348	33,506	34,535
1,357	88	458	721	2,274	123,092	128,106
-	-	-	-	-	12,740	12,740
1,357	88	458	721	2,274	135,832	140,846
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>						
6	-	6	21	21	1,306	1,334
-	-	-	-	-	4,120	4,120
6	-	6	21	21	5,426	5,454
1,363	88	464	742	2,295	141,258	146,300

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 95,870 מיליון ש"ח, 12,798 מיליון ש"ח, 11 מיליון ש"ח, 1,897 מיליון ש"ח ו-35,724 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגת במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (3) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדירור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדירור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (5) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 88 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 101 מיליון ש"ח בגין הלוואות לדירור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.
- (6) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדירור בסך 3,001 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.



## ניהול סיכוני אשראי צד נגדי

### חשיפת האשראי הנוכחית לצדדים נגדיים שהינם מוסדות פיננסיים זרים

רוב חשיפת האשראי של קבוצת הבנק כלפי מוסדות פיננסיים זרים הינה כלפי בנקים, כאשר מרבית החשיפה הינה כלפי המערכת הבנקאית במערב אירופה ובצפון אמריקה.

### חשיפת קבוצת הבנק למוסדות פיננסיים זרים<sup>(1)</sup>

31 בדצמבר 2020			31 במרס 2021			דירוג אשראי חיצוני <sup>(5)</sup>
סיכון אשראי נוכחי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי מאזני <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי נוכחי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי מאזני <sup>(2)</sup>	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
109	2	107	174	3	171	AA- עד AAA
3,103	35	3,068	2,714	35	2,679	A- עד A+
149	7	142	189	7	182	BBB- עד BBB+
34	-	34	43	-	43	B- עד BB+
3,395	44	3,351	3,120	45	3,075	סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים
-	-	-	-	-	-	מזה: סיכון אשראי בעייתי <sup>(4)</sup>

הערות:

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו.
- (2) פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב, נירות ערך שנשאלו ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- (3) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.
- (4) סיכון אשראי שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (5) לצורך דירוג המוסדות הפיננסיים, הבנק עשה שימוש בדירוגים שנקבעו לצורך יישום הגישה הסטנדרטית של באזל. הבנק משתמש בדירוג של סוכנות S&P לדירוג המוסדות הפיננסיים הזרים אליהם קיימת חשיפת אשראי. אולם כאשר אין דירוג מסוכנות S&P משתמש הבנק בדירוג מסוכנות אחרות.

הערות כלליות:

- א. חשיפות האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשה בגין הפסדי אשראי.
- ב. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקומיים וזרים) ראה באור 10 לתמצית הדוחות הכספיים. סיכון האשראי החוץ מאזני בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים שבוצעו עם מוסדות פיננסיים זרים, כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, הסתכם ליום 31 במרס 2021 ב-302 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2020 - 227 מיליון ש"ח).

מרבית החשיפה של הבנק הינה למוסדות פיננסיים זרים שהינם בעלי איתנות פיננסית גבוהה, אשר מרביתם בקבוצת דירוג השקעה A- ומעלה. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021, לא חל שינוי מהותי בחשיפות האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים ולא בוצעה הורדת דירוג בדירוג האשראי של מוסדות פיננסיים אלו.

על רקע השלכות משבר הקורונה, בתחילת שנת 2020, חל גידול במרווחי האשראי של מרבית המוסדות הפיננסיים הזרים אליהם היו לבנק חשיפות אשראי מהותיות. ליום 31 בדצמבר 2020, הצטמצמו מרווחי האשראי לרמות של 0.3%-0.7%, בדומה לרמות ששררו טרם התפרצות נגיף הקורונה. הבנק ממשיך בניטור המוסדות הפיננסיים הזרים ונכון ליום 31 במרס 2021, המרווחים נותרו ברמה דומה לרמה ששררה בסוף שנת 2020.

התיאבון לסיכון המידי שהוגדר על ידי דירקטוריון הבנק מקבל ביטוי בהתפלגות חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים אשר מרביתם הינה מול מוסדות המדורגים בדירוגים גבוהים.

עיקר חשיפת האשראי הנוכחית של הקבוצה (93%) מיוחסת למוסדות פיננסיים זרים מובילים במדינות OECD, המדורגים בקבוצות הדירוג AAA עד AA- כאשר 6% מסך החשיפה מדורג בטווח שבין AAA עד AA-.

סיכון האשראי המאזני של הקבוצה למוסדות פיננסיים זרים כולל השקעה של כ-253 מיליון ש"ח באגרות חוב במט"ח. תיק אגרות החוב, הכלול בחשיפה למוסדות פיננסיים זרים, מפוזר וכולו בדירוג השקעה (Investment Grade), מזה כ-50% מדורגות בדירוג A- ומעלה. משך החיים הממוצע של התיק עומד על כ-3 שנים.

בנוסף, כולל סיכון האשראי המאזני פקדונות שהופקדו בבנקים זרים בהיקף של כ-2.2 מיליארד ש"ח, בעיקר לתקופה קצרה של יום עד שבוע.

ליום 31 במרס 2021, אין מדינה בה קיימת לקבוצת הבנק חשיפת אשראי העולה על 15% מבסיס ההון של הבנק, שהסתכם ב-1,731 מיליון ש"ח (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 בדבר רכיבי ההון).

## חשיפה למדינות זרות

החשיפה המאזנית למדינות זרות כוללת פקדונות, אגרות חוב, אשראי לציבור ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים. החשיפה החוץ מאזנית כוללת ערבויות, סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ומסגרות לא מנוצלות.

### חשיפות עיקריות למדינות זרות\* (1) (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2020			31 במרס 2021			
חשיפה			חשיפה			
סך הכל	חוץ מאזנית <sup>(2)(3)</sup>	מאזנית <sup>(2)</sup>	סך הכל	חוץ מאזנית <sup>(2)(3)</sup>	מאזנית <sup>(2)</sup>	
3,100	33	3,067	2,999	34	2,965	ארצות הברית
2,874	349	2,525	3,072	421	2,651	מדינות אחרות
5,974	382	5,592	6,071	455	5,616	סך כל החשיפות למדינות זרות
25	2	23	32	3	29	מזה: סך החשיפות למדינות ה-PiGS (פורטוגל, איטליה, יוון וספרד)
209	41	168	166	42	124	מזה: סך החשיפות למדינות LDC
7	2	5	9	2	7	מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות

\* כולל מדינות שהחשיפה אליהן עולה על 1% מסך הנכסים של הבנק על בסיס מאוחד או על 20% מההון לפי הנמוך.

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לוויים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

## סיכונים בתיק ההלוואות לדיור

### מדיניות האשראי של הקבוצה בתחום המשכנתאות

הבנק נוקט במדיניות אשראי מידתית המאושרת על ידי דירקטוריון הבנק ונבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ, שינויים ברגולציה וכיו"ב. כחלק ממדיניות זו, הבנק עוקב באופן שוטף אחר התפתחויות בתיק המשכנתאות ונוקט במגוון אמצעים לשם ניהול הסיכונים בו. הסיכונים נבחנים בהתאם למדיניות שנקבעה לגבי תיאבון הסיכון בתחום המשכנתאות, הן ברמת העסקה הבודדת והן ברמה של כלל תיק המשכנתאות של הקבוצה. הבנק מנהל את הסיכונים, בין השאר, על-ידי השתתת מגבלות בפרמטרים שונים, כגון שיעור המימון (LTV), שיעור ההחזר מההכנסה, שיעור ההלוואות ברבית משתנה, שיעור ההלוואות הניתנות לתקופות ארוכות (מעל 25 שנה) ועוד. בעת מתן משכנתא, הבנק בוחן את ההסתברות לכשל על-ידי שימוש במודל סטטיסטי וגם בוחן את יכולת ההחזר של הלקוח בתרחישים אפשריים של שינויי רבית. הבנק נוקט משנה זהירות בנכסים בהם המצב הרישומי מורכב, תוך מתן משקל יתר לטיב הלקוח ולשיעור המימון. הבנק מבצע בקרה חודשית אחר התפתחות מאפייני הסיכון בתיק המשכנתאות, בהתאם למגבלות על פי פרמטרים במדיניות האשראי. בנוסף נעשה מעקב אחר השתנות היקף החוב הבעייתי בתיק המשכנתאות ואחר שיעור הפיגורים בו והשוואת הנתונים לאלו של כלל המערכת הבנקאית.

### היקף ההלוואות לדיור

שינוי	לשלושת החודשים שנתיים		
	2020	2021	
ב-1%	במיליוני ש"ח		
9.8	1,520	1,669	<b>ביצועי אשראי לדיור</b>
(37.5)	8	5	הלוואות מכספי הבנק
(25.0)	4	3	הלוואות מכספי האוצר
9.5	1,532	1,677	מענקים מכספי האוצר
(31.5)	251	172	סך הכל הלוואות חדשות
3.7	1,783	1,849	הלוואות שמוחזרו מכספי הבנק
			סך הכל ביצועים

שינוי	ליום 31 במרס		
	2020	2021	
ב-1%	במיליוני ש"ח		
10.0	26,319	28,960	<b>יתרת האשראי לדיור, נטו</b>
(11.5)	312	276	הלוואות מכספי הבנק
48.5	33	49	הלוואות מכספי האוצר*
9.8	26,664	29,285	מענקים מכספי האוצר*
			סך הכל יתרה

\* סכום זה אינו נכלל ביתרות המאזניות.

### שיעור המימון

אחד הפרמטרים המרכזיים המשמשים את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור המימון (Loan To Value), המחושב על פי הוראת הפיקוח על הבנקים מספר 876 - דוח על הלוואות לדיור והינו היחס בין סכום האשראי לבין שווי הנכסים המשמשים לביטחון במועד אישור הלוואה. יצוין כי עליית שווי נכס כשלעצמה אינה מהווה אירוע לחישוב מחדש של LTV ואילו בעת מתן אשראי נוסף בביטחון אותו נכס ניתן לחשב LTV, בהתייחס לשמאות עדכנית.

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2021 כולל כ-70% אשראי שניתן עם שיעור מימון עד 60%, בדומה ליום 31 במרס 2020. כ-97% מסך האשראי ניתן בשיעור מימון של עד 75%, בהשוואה לכ-94% ביום 31 במרס 2020.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 כוללים כ-65% אשראי שניתן עם שיעור מימון של עד 60%, בהשוואה לכ-70% בתקופה המקבילה אשתקד. כל הביצועים ניתנו בשיעור מימון של עד 75%, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

בחישוב היחס לא נכללו הלוואות ללא ביטחון נכס.

## שיעור החזר מהכנסה

פרמטר מרכזי נוסף המשמש את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור החזר מהכנסת הלווה. יחס זה מאפשר לבנק להעריך את יכולתו של לווה לעמוד בהחזרי הלוואה השוטפים כסדרם מתוך הכנסתו הקבועה כפי שהיתה במועד מתן הלוואה. תיק הלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2021 כולל כ-90% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-89% ביום 31 במרס 2020. כ-98% מהאשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה ליום 31 במרס 2020. ביצועי הלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 כוללים כ-92% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בהשוואה לכ-94% בתקופה המקבילה אשתקד. כל האשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. בחישוב היחס לא נכללו הלוואות בולט ובלון.

## הלוואות ברבית משתנה

תיק הלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2021 כולל שיעור של 60% אשראי שניתן ברבית משתנה ומסתכם לסך של 17,410 מיליון ש"ח. ביצועי הלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 כוללים סך של 637 מיליון ש"ח ברבית משתנה עד חמש שנים, המהווים כ-38% מסך הביצועים וסך של 304 מיליון ש"ח ברבית משתנה כל חמש שנים ומעלה, המהווים כ-18% מסך הביצועים.

## הלוואות ארוכות טווח

תיק הלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 31 במרס 2021 כולל כ-82% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 25 שנה ומסתכם לסך של 23,807 מיליון ש"ח. ביצועי הלוואות לדיור ממקורות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 כוללים כ-68% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 25 שנה ומסתכמים לסך של 1,141 מיליון ש"ח.

להלן נתונים על התפתחות תיק הלוואות לדיור לפי מגזרי הצמדה (ללא אשראי מכספי אוצר ולאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי):

סך הכל	למטרת מגורים											
	בביטחון		מגזר צמוד מט"ח		מגזר צמוד מדד				מגזר לא צמוד			
	סך הכל	סך הכל	רבית משתנה		רבית משתנה		רבית קבועה		רבית משתנה		רבית קבועה	
	יתרה	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
28,960	858	28,102	-	12	16.5	4,621	12.1	3,408	43.1	12,104	28.3	7,957
28,259	863	27,396	-	13	16.6	4,532	12.3	3,362	43.1	11,818	28.0	7,671

להלן נתונים על התפתחות המשכנתאות (ללא אשראי מכספי אוצר):

שנת 2017	שנת 2018	שנת 2019	שנת 2020	שלושה חודשים 2020	שלושה חודשים 2021
3,756	4,149	4,374	5,915	1,520	1,669
(13.4%)	10.5%	5.4%	35.2%	55.1%	9.8%
(0.01%)	-	0.01%	0.14%	0.05%	0.10%
0.51%	0.50%	0.49%	0.59%	0.49%	0.60%

ביצועי הלוואות לדיור (במיליוני ש"ח)  
 שיעור השינוי בביצועי הלוואות לדיור ביחס לתקופה מקבילה  
 שיעור הוצאה (ההכנסה) להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק  
 שיעור הפרשה המצטברת להפסדי אשראי ביחס למשכנתאות באחריות הבנק

## השפעת התפשטות נגיף הקורונה על אשראי לדיור

החל מחודש מרס 2020, איפשר הבנק ללווים, להקפיא את החזר התשלום החודשי של הלוואות לדיור לתקופה של עד תשעה חודשים. המועד האחרון להגשת הבקשה היה ביום 31 בדצמבר 2020. בנוסף, על פי מתווה בנק ישראל, איפשר הבנק ללקוחות שעומדים במספר תנאים מצטברים להסדיר לוח תשלומים מקל לפרעון החוב (זאת בשונה מהקפאה או דחיית החוב). התקופה להגשת בקשות במסגרת מתווה זה חלה מיום 1 בינואר 2021 ועד ליום 31 במרס 2021. נכון ליום 31 במרס 2021, תשלומי הלוואות שנדחו הסתכמו ב-11 מיליון ש"ח וזאת בהתאם לאמור בבאור 4.ג1 לתמצית הדוחות הכספיים.

## עדכון מגבלות על חלק ההלוואה לדיור ברבית משתנה

ביום 27 בדצמבר 2020, פורסם תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור", במסגרתו הוחלט לבטל את "מגבלת רבית הפריים" (לפיה היחס בין חלק ההלוואה ברבית משתנה הנושא רבית שעשויה להשתנות, תוך פחות מחמש שנים ממועד אישור ההלוואה, או ממועד קביעת שיעור הרבית הקודם, לבין סך ההלוואה, אינו עולה על 33%) ולהסתפק במגבלת הרבית המשתנה, הקובעת כי לפחות שליש מסך המשכנתא יינתן ברבית קבועה ועד שני השלישים הנותרים יינתנו ברבית משתנה. תחילת התיקונים להוראה החל מיום 17 בינואר 2021. עבור הלוואה לדיור המיועדת למימון פירעון מוקדם של הלוואה בבנק, או בבנק אחר, התיקון חל מיום 28 בפברואר 2021.

## סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור וללא נגזרים)

### כללי

הבנקים בקבוצה מעמידים אשראי צרכני למגוון משקי הבית המורכב בעיקר מלקוחות שכירים, חלקם במערכת החינוך ובמערכת הביטחון. מדיניות האשראי לאנשים פרטיים משקפת את תיאבון הסיכון של הבנק וכוונותיו לגבי רמות הסיכון שברצונו ליטול וכן את הפרופיל הרצוי לתיק האשראי לאנשים פרטיים והיקפו ביחס לתיק האשראי הכולל.

המדיניות מתבססת על מערכת פנימית לדירוג סיכון האשראי לאנשים פרטיים על פי מודלים סטטיסטיים המתעדכנים באופן שוטף וכן על ידי כללים עסקיים ועקרונות למתן אשראי, בהתאם לבחינת כושר החזר של הלקוח ברמה פרטנית וכן על ניתוח והערכה של מכלול פרמטרים נוספים, להם השלכה על איתנותו הפיננסית של הלווה.

תפיסה זו משתקפת היטב במדיניות האשראי של הבנק באמצעות מגבלות כמותיות ואיכותיות למתן אשראי ברמת הלקוח הבודד וברמת הבנק, וכן בתהליכי בקרה ובתהליכי עבודה מובנים, בקווי הבקרה השונים.

מודלים של דירוג סיכונים אשראי משמשים את הבנקים בקבוצה הן בתהליך החיתום של האשראי בסניפים והן להעמדת אשראי ישיר באמצעות האינטרנט, האפליקציה והבינלאומי קול. המלצות האשראי הנגזרות מהמודלים הסטטיסטיים, יחד עם נהלי הבנק הנסמכים על מדיניות האשראי של הבנק והמגבלות האיכותיות והכמותיות הכלולות בה, מגלמים את תיאבון הסיכון המידתי של הקבוצה בתחום האשראי הצרכני.

באשראי קמעונאי, מתמקד הבנק באשראי המאופיין ברמת פיזור גבוהה וברמת סיכון נמוכה. בהתייחס לעובדה שחברת הבת מסד עוסקת אף היא בתחום האשראי, הבנק פועל בראיה קבוצתית ליישם מתכונת עבודה סדורה וקבוצתית המגדירה, בין היתר, מתכונת מיקוד עסקי לכל סוג אוכלוסייה בקבוצה. אוכלוסיית היעד בינה בעיקר אוכלוסייה בעלת מקורות הכנסה יציבים, הזקוקה למימון בתחום הצרכני, והינה בעלת כושר החזר של האשראי, בין היתר, אוכלוסיות ייעודיות בעלות קשר משותף בחתך ארצי (כגון מורים, עובדי משרד הביטחון וכו') בעלי יכולת החזר או כנגד ביטחונות הניתנים למימוש.

הלוואות לאוכלוסיית המורים הינן הלוואות המשולמות בעיקר באמצעות ניכוי ישיר מהשכר. מרבית הלקוחות במגזר משקי הבית בסניפי אוצר החייל הינם שכירים וחלק ניכר מהם עובדים לשעבר במערכת הביטחון. חלק מההלוואות לעובדי מערכת הביטחון הניתנות במסגרת מכרזים שונים, משקפות היוון זכויות לתקופות ביניים ומאופיינות בסכומים גדולים יחסית ולתקופות ארוכות. בנוסף, במסגרת תנאי המכרז נקבעה אחריותו של משרד הביטחון לתשלום במצב כשלי אשראי ובכך פוחת סיכון האשראי הניתן לעובדי מערכת הביטחון במסגרת זו, למינימום. החזרי הלוואות אלה והלוואות נוספות לאוכלוסיית מערכת הביטחון וכן הלוואות הניתנות במסגרת הסכמים מפעליים מנוכים מן השכר ישירות. כ-79% מיתרת סיכון האשראי לאנשים פרטיים הינם בגין לקוחות בעלי הכנסה חודשית קבועה בחשבון בסכום העולה על 10 אלפי ש"ח.

## השפעת התפשטות נגיף הקורונה על האשראי לאנשים פרטיים

פרוץ משבר הקורונה לווה ברמת אי וודאות כלכלית גבוהה. הבנק נקט במספר פעולות על מנת לגדר את סיכון האשראי, בין היתר, עדכון הפרמטרים לסיווג חובות בעייתיים והתאמות במודל החיתום ובנהלי העבודה בתחום האשראי. כמו כן, בוצעו הפרשות ברמה הקבוצתית והפרטנית בגישה שמרנית.

מספר אינדיקטורים משקיים מצביעים על תחילת היציאה מהמשבר. ברבעון הראשון של השנה, חל שיפור ביחס בין האשראי הבעייתי לאשראי התקין בבנק ומרבית הלקוחות להם בוצעה הקפאת תשלומי הלוואות בתקופת המשבר, חזרו לשלם את ההלוואות כסדרן. לאור האמור לעיל, בוצעה בחינה מחודשת של מדיניות החיתום והסיווג, מתוך מטרה לחזור ולפעול על פי הפרמטרים שהיו נהוגים טרם המשבר. פעולות אלו נעשות בהדרגה ובאופן מידתי, תוך בחינה שוטפת של תיק האשראי בבנק והמגמות בשוק.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל:

שינוי לעומת		יתרה ליום			
31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	
2020	2020	2020	2020	2021	
ב-%		במיליוני ש"ח			
2.1	1.8	4,865	4,880	<b>4,969</b>	יתרות עו"ש ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי
1.7	1.1	16,468	16,574	<b>16,753</b>	הלוואות אחרות
1.8	1.2	21,333	21,454	<b>21,722</b>	סך כל סיכון האשראי המאזני
1.1	1.3	4,693	4,681	<b>4,744</b>	מסגרות עו"ש לא מנוצלות
(3.7)	(4.4)	7,287	7,334	<b>7,014</b>	מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות
(16.5)	(22.6)	1,204	1,299	<b>1,005</b>	סיכון אשראי חוץ מאזני אחר
(3.2)	(4.1)	13,184	13,314	<b>12,763</b>	סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני
(0.1)	(0.8)	34,517	34,768	<b>34,485</b>	סך כל סיכון האשראי הכולל
(0.4)	(2.7)	20,529	21,024	<b>20,446</b>	ממוצע היקף האשראי המאזני, כולל משיכת יתר בעו"ש, יתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי והלוואות

להלן התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים בישראל:

שינוי לעומת		יתרה ליום			
31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	
2020	2020	2020	2020	2021	
ב-%		במיליוני ש"ח			
(4.5)	(4.5)	156	156	<b>149</b>	סיכון אשראי פגום
(29.7)	(17.7)	192	164	<b>135</b>	סיכון אשראי בעייתי לא פגום
0.1	(0.7)	34,169	34,448	<b>34,201</b>	סיכון אשראי לא בעייתי
(0.1)	(0.8)	34,517	34,768	<b>34,485</b>	סך כל סיכון האשראי
(22.2)	(48.1)	18	27	<b>14</b>	מזה: חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר
(4.4)	(4.4)	113	113	<b>108</b>	יתרת ארגוני החוב שבהסדר מתוך האשראי הבעייתי
		0.36%	0.54%	<b>(0.06%)</b>	שיעור ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור*

\* על בסיס שנתי.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל לפי התפלגות ההכנסה הקבועה בחשבון

31 במרס 2021					הכנסה קבועה בחשבון*
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח	במיליוני ש"ח	
222	515	82	433	433	באלפי ש"ח
2,266	4,119	502	3,617	3,617	ללא הכנסה קבועה
3,639	6,475	1,600	4,875	4,875	עד 10
6,636	10,613	5,250	5,363	5,363	מ-10 עד 20
12,763	21,722	7,434	14,288	14,288	מעל 20
					סך הכל

31 במרס 2020					הכנסה קבועה בחשבון*
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח	במיליוני ש"ח	
199	439	30	409	409	באלפי ש"ח
2,452	4,292	439	3,853	3,853	ללא הכנסה קבועה
3,677	6,287	1,269	5,018	5,018	עד 10
6,986	10,436	4,385	6,051	6,051	מ-10 עד 20
13,314	21,454	6,123	15,331	15,331	מעל 20
					סך הכל

31 בדצמבר 2020					הכנסה קבועה בחשבון*
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח	במיליוני ש"ח	
219	446	45	401	401	באלפי ש"ח
2,360	4,115	475	3,640	3,640	ללא הכנסה קבועה
3,717	6,420	1,510	4,910	4,910	עד 10
6,888	10,352	4,939	5,413	5,413	מ-10 עד 20
13,184	21,333	6,969	14,364	14,364	מעל 20
					סך הכל

\* הכנסה קבועה לחשבון, כהגדרתה בהוראת הדיווח לפיקוח 836 (הכוללת משכורת בפועל בחישוב ממוצע של 12 חודשים אחרונים, סך קצבאות, הפקדות מזומן והפקדות שיקים).

\*\* תיק הנכסים הפיננסיים המקושר לחשבון, כגון: פקדונות כספיים (לרבות יתרות עו"ש), תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים.

התפלגות לפי התקופה הממוצעת שנותרה לפירעון (לפי המועד הסופי לפירעון ההלוואה)

סיכון אשראי מאזני			תקופה לפירעון
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
			במיליוני ש"ח
5,347	5,446	5,453	עד שנה
2,959	3,036	3,033	משנה ועד שלוש שנים
4,762	4,894	4,751	משלוש שנים ועד חמש שנים
2,864	2,731	2,911	מחמש שנים ועד שבע שנים
5,401	5,347	5,574	מעל שבע שנים
21,333	21,454	21,722	סך הכל

התפלגות לפי גודל האשראי של הלווה\*

31 בדצמבר 2020			31 במרס 2020			31 במרס 2021			תחום אשראי ללווה
סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			באלפי ש"ח
667	470	197	898	654	244	668	461	207	עד 10
1,256	873	383	1,220	857	363	1,257	857	400	מ- 10 עד 20
3,136	2,040	1,096	3,027	1,975	1,052	3,137	2,006	1,131	מ- 20 עד 40
6,280	3,432	2,848	6,235	3,353	2,882	6,221	3,345	2,876	מ- 40 עד 80
9,047	3,391	5,656	9,064	3,377	5,687	8,934	3,252	5,682	מ- 80 עד 150
8,895	2,262	6,633	9,093	2,345	6,748	8,805	2,146	6,659	מ- 150 עד 300
5,236	716	4,520	5,231	753	4,478	5,463	696	4,767	מעל 300
34,517	13,184	21,333	34,768	13,314	21,454	34,485	12,763	21,722	סך הכל

\* גדרת לווה - בהתאם להגדרות הוראת ניהול בנקאי תקין 313.  
 \*\* סיכון אשראי כולל - למעט חבות בגין נגזרים ולמעט הלוואות דויר.

התפלגות לפי סוג ומידת החשיפה לגידול משמעותי בתשלומים

31 בדצמבר 2020		31 במרס 2020		31 במרס 2021		סוג האשראי
סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		עו"ש
1,372	3,493	1,665	3,215	1,314	3,655	כרטיסי אשראי
15,862	606	15,944	630	16,166	587	אשראי ברבית משתנה
21,333	21,454	21,454	21,722	21,722	21,722	אשראי ברבית קבועה
						סך הכל

בטחונות

31 בדצמבר 2020			31 במרס 2020			31 במרס 2021			תחום אשראי ללווה
סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			סך אשראי המגובה בבטחונות*
4,976	880	4,096	4,916	945	3,971	4,962	692	4,270	
4,558	853	3,705	4,474	918	3,556	4,529	664	3,865	*מזדה:
418	27	391	442	27	415	433	28	405	בטחונות לא נזילים
									בטחונות נזילים



## תיאור הפעילות

### א. חיתום האשראי ללקוחות פרטיים

חיתום האשראי הצרכני מבוצע בהתחשב בפרמטרים אישיים של הלקוח ומשקף נכונות מידתית לנטילת סיכוני אשראי. תפיסה זו משתקפת היטב במגבלות כמותיות ואיכותיות, וכן באמצעות מגוון רחב של תהליכי עבודה מובנים ותהליכי בקרה הדוקים בקווי הבקרה השונים. הבנקים בקבוצה מציעים אשראי ללקוחותיהם על בסיס ניטור מאפייני הסיכון של הלקוח ואיתור צרכיו. בתהליך החיתום נבחנים מספר קריטריונים אשר מהווים כלי תומך החלטה, בין היתר, אינפורמציה כללית על הלקוח (זהותו, חוסנו הפיננסי, התנהלותו בחשבון וכל מידע נוסף אשר בידו לסייע בתהליך החיתום), מטרת האשראי, פעילות הלקוח בבנק בהקשר לתמחור העסקה, כושר החזר, תמהיל האשראי הכולל בחשבון והתאמתו לצורכי הלקוח. תהליך זה מושגת על ערכי הוגנות ושקיפות כלפי הלקוח.

### ב. אופן פיקוח ומעקב על מאפייני הסיכון

הבנקים בקבוצה בעלי התמחות ומיומנות גבוהה בתחום אשראי קמעונאי מתוקף ניסיונם רב השנים באשראי למשקי הבית. הקבוצה מכשירה את עובדיה ברמת מיומנות מקצועית גבוהה בתחום האשראי ובעלת מערכות ממוחשבות תומכות החלטה, בקרה ומעקב לאיתור מוקדם של לווים בפיגור או בעלי מאפיינים של תסמינים שליליים. הקבוצה מגדרת את עצמה בנטילת סיכוני אשראי, בין היתר, באמצעות פיזור הסיכון בין הלקוחות. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת. הבקרות בנושא האשראי הצרכני מבוצעות באמצעות שלושת קווי ההגנה. במסגרת הבקרות המבוצעות על ידי הקו הראשון: מעקב אחר חריגה ממסגרת עו"ש וחח"ד, בדיקת אשראי בפיגור ובקרה אחר התפתחות האשראי הצרכני הבעייתי בסניפים. בקו השני קיימות מגוון בקרות, כאשר עיקרן נועדו לבחון את ההתנהלות הפיננסית בחשבונות ולאחר סימנים להתדרדרות במצב החוב. סימני התדרדרות יכולים להתבטא בירידה במחזורי פעילות, חריגות ממסגרות מאושרות וכדומה. בנוסף, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים ומערכת סטטיסטית לניבוי כשל אשראי. הקו השלישי, מערך הביקורת הפנימית, אחראי לביצוע ביקורת בלתי תלויה על ניהול הסיכון, מסגרת העבודה והבקרות לניטור סיכוני אשראי צרכני, לרבות פעילות קווי ההגנה הראשון והשני, לניטור סיכון זה.

### סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

על רקע השינויים וההתפתחויות בשוק האשראי למגורים, הוראות המפקח על הבנקים, והתקנות הממשלתיות, נוקט הבנק במדיניות אשראי מידתית וזהירה המאפשרת על ידי דירקטוריון הבנק ונבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ, שינויים ברגולציה וכיו"ב. מידתיות וזהירות אלה באות לידי ביטוי בבחינת שיעור המימון, ביצוע ניתוחי רגישות בליווי פרויקטים לבניה ובחינת שיעור ההון העצמי והמכירות המוקדמות, וזאת על מנת לצמצם ככל הניתן את הסיכונים. כמו כן, אימץ הבנק מדיניות פרטנית ביחס לתחומי הפעילות השונים בתחום הנדל"ן והבינוי, ובהם ליווי בניה למגורים, ליווי בניה לנכסים מניבים וכן אשראי למימון נדל"ן מניב ביעוד למשרדים, מסחר ותעשייה. מעבר לבדיקות הנעשות באופן שוטף, מקיים הבנק דיון תקופתי בכל תיקי האשראי, ובוחן את מצב הפרויקטים וכן את רמת הסיכון בכל פרויקט על בסיס חודשי ומצמצם חשיפות בהתאם. הבנק מקפיד לתמחר כל עסקה בהתאם לסיכון ולריתוק ההון הנדרש באמצעות כלים לחישוב תשואה. הפרמטרים המשמשים את הבנק לבחינת הסיכון בתיק האשראי לנדל"ן הינם בעיקר שיעור המימון (Loan To Value), יחס בין סכום האשראי לבין שווי הנכסים המשמשים לביטחון במועד אישור ההלוואה על פי הערכת שווי עדכנית וקיום מקורות יציבים לפרעון האשראי. בחינת הסיכונים בתיק הבינוי מבוצעת על בסיס חודשי ועל פי דוחות ביצוע המתקבלים מאת המפקח על הפרויקט, כאשר הסיכונים הנבחנים הם הן ברמת סיכון השוק והן ברמת סיכון הביצוע. משבר הקורונה הביא לחוסר וודאות באשר להמשך הביקושים בתחום הנדל"ן המניב, כאשר קיימת שונות בין סוגי הנכסים המניבים. ככל שתהיה פגיעה בתחום זה, היא צפויה להשפיע בעיקר על נכסים ישנים שאינם באזורי ביקוש. הבנק נוקט במדיניות מידתית ובוחן באופן שוטף את מידת הפגיעה בנכסים מסוג זה.

להלן נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

31 בדצמבר		31 במרס		
2020	2020	2021		
		במיליוני ש"ח		
				<b>סיכון אשראי כולל<sup>(1)</sup></b>
				נדל"ן שבנייתו לא הושלמה
2,296	2,037	<b>2,306</b>		מזה: קרקע גולמית
4,613	4,584	<b>4,783</b>		נדל"ן בתהליכי בניה
4,494	4,395	<b>4,530</b>		נדל"ן שבנייתו הושלמה
5,631	5,715	<b>5,409</b>		אחר <sup>(2)</sup>
17,034	16,731	<b>17,028</b>		סך הכל

- (1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 5,732 מיליון ש"ח, אשראי המובטח בנדל"ן לתעשייה בסך של 779 מיליון ש"ח ואשראי המובטח בנדל"ן למסחר בסך של 5,108 מיליון ש"ח (31.3.20 - 5,257 מיליון ש"ח, 732 מיליון ש"ח ו-5,027 מיליון ש"ח, בהתאמה. 31.12.20 - 5,348 מיליון ש"ח, 770 מיליון ש"ח ו-5,285 מיליון ש"ח, בהתאמה)
- (2) כולל אשראי ללווים בענף הבינוי והנדל"ן בישראל, להם בטחון שאינו נדל"ן, או לוויים ששווי הנכס שלהם למימוש מהיר מבטיח פחות מ-50% מסך סיכון האשראי של הלווה.

### מימון ממונף - Leveraged Finance

מימון ממונף מוגדר כאשראי למימון עסקאות הנויות בתאגידיים (כמוגדר בהוראת בנק ישראל מספר 323) אשר עונה על תבחינים מסויימים, ואשראי הניתן ללווים המאופיינים ברמות מינוף פיננסי גבוהות. התבחינים שעל פיהם הבנק מגדיר אשראי כמימון ממונף נקבעו באופן שמרני. מידע נוסף ניתן למצוא בדוחות הכספיים לשנת 2020.

ליום 31 במרס 2021, סך יתרות האשראי המצרפיות (אשראי מאזני וחוזי מאזני, בניכוי הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות מותרים בניכוי) הנחשבות כמימון ממונף הסתכם ב-568 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-524 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2020 ו-576 מיליון ש"ח בסוף שנת 2020.

## סיכון שוק

סיכון שוק (סיכון פיננסי) הינו סיכון קיים או עתיד להפסד או לירידת ערך הנובע משינוי בשווי הכלכלי של מכשיר פיננסי, תיק מסוים או קבוצת תיקים וברמה הכוללת, עקב שינויים במחירים, שערים, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים. ובכללם סיכון רבית, סיכון מטבע, סיכון אינפלציה, סיכון מחיר מניות וסיכון תנודתיות.

### המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכונים השוק

הבנק עושה שימוש במספר כלים ומודלים מקובלים לצורך ניהול החשיפה לסיכונים השוק, באמצעים הכוללים גם את הערך בסיכון (VAR) וגם הפעלת תרחישי קיצון Stress Tests, כלי ניהול ובקרת חשיפות רבית כגון: מח"מ, שווי הוגן ומבחני רגישות לשינויים בעקום הרבית.

### השפעת התפשטות נגיף הקורונה

הבנקים המרכזיים והממשלות המשיכו גם ברבעון זה לנקוט בפעולות אשר הביאו לירידה בתנודתיות השווקים הפיננסיים ולעלייה בתשואות חסרות הסיכון לטווחים בינוניים וארוכים.

## סיכון רבית

סיכון הרבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הרבית, המשפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ועל שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשיריו חוץ מאזניים, מכיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (ובמקרים מסוימים התזרימים עצמם) משתנה כאשר חל שינוי בשיעורי הרבית. צורתיו העיקריות של סיכון הרבית שאליו נחשף הבנק כוללות: סיכון תמחור מחדש, סיכון עקום התשואה, סיכון בסיס וסיכון אופציונליות.

סיכון הרבית, לכלל התיק, הינו אחד הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק בכל הקשור להשפעה על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ועל הרווח. הבנק מנהל את סיכונים הרבית בהתאם להוראת בנק ישראל בנושא ניהול סיכון הרבית (הוראה 333), בדגש על סיכון הרבית בתיק הבנקאי. נקבעה מדיניות בנושא ניהול סיכון הרבית בהתאם להוראות.

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

להלן מידע על נכסים והתחייבויות החשופים לשינויים ברבית על פי שוויים ההוגן, כולל ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעור הרבית על שוויים ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים, על פי כללים חשבונאיים:

להלן פריטים על השפעת שינויים ברבית על השווי ההוגן של עודף הנכסים במגזר:

1. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעורי הרבית):

31 בדצמבר 2020			31 במרס 2020			31 במרס 2021			
סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	סך הכל	מט"ח	שקל	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח	
7,869	(223)	8,092	7,179	(370)	7,549	8,954	(153)	9,107	שווי הוגן נטו מותאם <sup>(1)</sup>
7,799	(297)	8,096	6,823	(764)	7,587	8,469	(127)	8,596	מזה: תיק בנקאי

פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 14א' לתמצית הדוחות הכספיים.

2. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הרבית על השווי ההוגן נטו המותאם<sup>(1)</sup> של הבנק וחברות מאוחדות שלו:

31 בדצמבר 2020			31 במרס 2020			31 במרס 2021			
סך הכל	מט"ח	שקל <sup>(5)</sup>	סך הכל	מט"ח	שקל <sup>(5)</sup>	סך הכל	מט"ח	שקל <sup>(5)</sup>	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
(86)	(45)	(41)	(28)	(10)	(18)	(136)	(47)	(89)	<b>שינויים מקבילים</b>
(77)	(38)	(39)	(4)	-	(4)	(112)	(36)	(76)	עלייה במקביל של 1%
247	47	200	82	5	77	203	54	149	מזה: תיק בנקאי
249	42	207	60	(4)	64	187	40	147	ירידה במקביל של 1%
									מזה: תיק בנקאי
(176)	(11)	(165)	(183)	(3)	(180)	(210)	(11)	(199)	<b>שינויים לא מקבילים</b>
206	(8)	214	180	(15)	195	206	(11)	217	התללה <sup>(2)</sup>
145	(25)	170	125	(20)	145	125	(29)	154	השטחה <sup>(3)</sup>
22	63	(41)	(80)	1	(81)	(6)	32	(38)	עליית רבית בטווח הקצר
									ירידת רבית בטווח הקצר

בטבלה זו מוצג השינוי בשווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הרבית בכל מגזרי ההצמדה.

3. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הרבית על הכנסות רבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מרבית<sup>(6)</sup>

31 בדצמבר 2020			31 במרס 2020			31 במרס 2021			
סך הכל <sup>(4)</sup>	הכנסות מימון שאינן מרבית	הכנסות רבית, נטו	סך הכל <sup>(4)</sup>	הכנסות מימון שאינן מרבית	הכנסות רבית, נטו	סך הכל <sup>(4)</sup>	הכנסות מימון שאינן מרבית	הכנסות רבית, נטו	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
419	1	418	353	10	343	411	(4)	415	<b>שינויים מקבילים</b>
417	-	417	342	-	342	415	1	414	עלייה במקביל של 1%
(725)	(1)	(724)	(667)	(10)	(657)	(713)	4	(717)	מזה: תיק בנקאי
(724)	-	(724)	(656)	-	(656)	(718)	(1)	(717)	ירידה במקביל של 1%
									מזה: תיק בנקאי

- שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש). פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 14 א' לתמצית הדוחות הכספיים.
- התללה - ירידה ברבית בטווח הקצר ועליה ברבית בטווח הארוך.
- השטחה - עליה ברבית בטווח הקצר וירידה ברבית בטווח הארוך.
- לאחר השפעות מקזוזות.
- הרכיבים לגביהם נלקחת בחשבון סביבת רבית שלילית - מכשירים פיננסיים נגזרים, נכסים והתחייבויות במגזר צמוד המדד ואגרות חוב במגזר המט"ח.
- בתרחישי ירידת רבית המשקפים רבית שלילית, חושבה השפעת התרחיש על ההכנסות נטו מרבית, בהתאם להנחות שונות.

**גילוי על היערכות להפסקת השימוש בליבור**

ביום 13 בפברואר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "גילוי על היערכות להפסקת השימוש בליבור" וזאת על רקע הנחיות הגילוי של ה-SEC בדבר הפסקת שימוש בליבור (LIBOR), המבהירות בין היתר את הגילוי הנדרש בנושא. הנחיות הגילוי כאמור פורסמו על רקע הסיכון וחוסר הוודאות בנוגע לאופן הפרשנות של חוזים הצמודים לליבור, במצב שבו החל משנת 2022 ועבור הדולר לתקופות השכיחות החל מיולי 2023, לא יפורסם יותר ליבור, או שיקבע כי הליבור אינו מייצג יותר את שיעורי הרבית הרלוונטיים. בהמשך להחלטה זו, הוקמו צוותי עבודה שונים ברחבי העולם, לצורך קביעת רביות עוגן חלופיות לרביות הליבור עבור כל אחד מחמש המטבעות הבאים: דולר ארה"ב, לירה שטרלינג, אירו, פרנק שוויצרי ויין יפני. החלופות כוללות, בין היתר, את רביות ה-SOFR (Secured Overnight Financing Rate); ה-SONIA (Sterling Overnight Index Average); ה-ESTER (Euro Short-Term Rate); ה-SARON (Swiss Average Rate Overnight); ה-TONA (Tokyo Overnight Average Rate). העוגנים החלופיים מהווים אמנם פתרונות ישימים בנושא נגזרים, עם זאת, עדיין לא נקבעה הרבית התחליפית לליבור עבור מוצרי המזומן (אשראי ופקדונות) בחלק מהמטבעות ועדיין לא נקבעו הכללים לשימוש ברבית יומית.

ביום 23 במרס 2021, פרסמה הוועדה שהקים הפד האמריקאי (ARRC), שלא יוכל לתמוך ברבית ליבור דולרית צופה פני עתיד עד לסוף שנת 2021 ושעל הבנקים להעריך להתנהל ללא רבית ליבור דולרית צופה פני עתיד. הודעה זו הביאה לבחינת חלופות לשימוש ברבית משתנה יומית (SOFR) וזאת בהתאם למקובל במערכת הבנקאית בישראל ובארה"ב.

להפסקת השימוש בליבור ומעבר לרביות עוגן חלופיות עשויות להיות השלכות רחביות על הבנק כגון השלכות תפעוליות וחשבונאיות. לעניין זה, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, הובהר כי על רקע הסיכון לחוסר ודאות בנוגע לפרשנות של חוזים הצמודים לליבור, הבנק נדרש לכלול גילוי בדבר ההיערכות להפסקת השימוש בליבור.

נכון למועד זה, הבנק נמצא בתהליך בחינת ההשפעה הצפויה של הפסקת פרסום הליבור, לרבות בחינה של חלופות אפשריות בכל אחד מהמטבעות המפורטים לעיל, השלכות פיננסיות שעשויות להיגרם מהמעבר לשימוש במטבעות ה"ל" והיערכות הנדרשת, הן בפן העסקי והן בפן ניהול הסיכונים של החשיפות החדשות.

נכון למועד הדיווח ובהתאם להערכות שביצע הבנק, לא קיימת לבנק חשיפה מאזנית מהותית בחוזים הנמשכים מעבר לשנת 2021, המתייחסים לליבור.

חשיפת הבנק לרביית הליבור במסגרת פעילות נגזרים המעוגנת תחת הסדרי ISDA ותחת הסדרים אחרים אינה מהותית. כמו כן, על מנת למזער את הסיכונים המשפטיים הכרוכים בהפסקת רביית הליבור בפעילות נגזרים, חתם הבנק על הפרוטוקול החדש של ISDA המסדיר, בין השאר, את השיטה להתחשבות בגין חוזים ישנים שנחתמו בליבור ואינם פוקעים עד הפסקת פרסום הליבור.

### **סיכונים עיקריים והיערכות הבנק אליהם**

הפסקת השימוש בליבור והמעבר לרביית העוגן החלופיות יוצרים לבנק סיכונים שונים כגון: סיכון פיננסי, סיכון מודל, סיכון משפטי, סיכון רגולטורי ופיקוחי, סיכון טכנולוגי וסיכון עסקי. הבנק זיהה את הסיכונים באמצעות, בין היתר, מיפוי של כל החוזים והחשיפות הרלוונטיות.

נכון למועד פרסום הדוח, הבנק נערך לניהול והפחתת הסיכונים שזוהו והקשורים להפסקת השימוש בליבור. כחלק מהיערכות, הבנק הקים צוותים ייעודיים שמטרתם, בין היתר, לפתח תהליכי עבודה לצורך זיהוי הסיכונים, הערכת היקף הסיכון, בחינת ההשפעות של כל סיכון, הצעת חלופות לאופן הפחתת הסיכונים, ניטור של הסיכונים וההשפעות הקשורות אליהם והעברת עדכונים שוטפים להנהלה ולדירקטוריון. בנוסף, נשלחה הודעה ללקוחות הבנק בדבר השינויים הצפויים בנוגע להפסקת השימוש בליבור והמשמעויות האפשריות של שינויים אלה, והכל על פי המידע המצוי בידי הבנק בשלב זה.

בשלב זה מופו הסיכונים הבאים:

- **סיכון פיננסי** - ירידה ברווחיות ו/או גידול בעלויות הנובעים, בין היתר: מהכרה בהפסדים במכשירים פיננסיים המוחזקים על ידי הבנק עקב ביטול חוזים; מערעורים של הלקוחות על קביעת תשלומי הרביית שלהם; מירידה במספר הפעולות ובמחזורי העסקאות הנעשות על ידי הלקוחות; מפתחת פוזיציות חשיפה לרביית והצורך בהתאמת תהליך ניהול הנכסים וההתחייבויות בבנק.
- **סיכון מודל** - בניית מתודולוגיית מחירי העברה המותאמת למעבר לרביית העוגן החלופיות; ביצוע תמחור מוצרים חדש.
- **סיכון משפטי** - בחינת הצורך והדרך לביצוע שינויים לחוזים קיימים וניסוח חוזים חדשים המותאמים להפסקת השימוש בליבור ולסביבה הכלכלית החדשה.
- **סיכון רגולטורי ופיקוחי** - הטמעה של מדיניות, נהלים, חלוקת אחריות.
- **סיכון טכנולוגי** - ביצוע עדכונים לבסיסי המידע ומערכות המידע, לרבות התאמתם לצורך שימוש במוצרים הישנים ובמוצרים החדשים. סיכון זה מתחדד בשל הכרזת ה-ARCC על אי תמיכתו ברביית דולרית צופה פני עתיד.
- **סיכון עסקי** - כולל בעיקר את סיכון הבסיס (basis) שיווצר כתוצאה משוני במנגנוני ה-fallback בין המוצרים השונים (כגון, פקדונות לעומת נגזרים).

### **השלכות חשבונאיות**

להפסקת השימוש בליבור והמעבר לרביית העוגן החלופיות צפויות להיות השפעות חשבונאיות שונות במספר תחומים, לרבות שיעורי ההיוון - מעבר למדדי רביית חלופיים עשוי להביא לשינויים בשיעורי ההיוון המשמשים כנתון (input) במודלים שונים לצורך הערכה (valuation) של נכסים והתחייבויות שונים כגון, מכשירים פיננסיים, חכירות, נגזרים וירידות ערך לנכסים לא פיננסיים. הבנק ממשיך לעקוב אחרי הפרסומים הבינלאומיים ויפעל בשאיפה להקטין את הסיכונים הנובעים מתהליך החלפת רביית העוגן.

## החשיפה בבסיס

### החשיפה בבסיס בפועל

להלן תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה (במיליוני ש"ח):

	% מההון		החשיפה בבסיס בפועל	
	ליום 31 במרס	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס
	2021	2020	2020	2021
מט"י לא צמוד	45	53	5,027	4,409
מט"י צמוד מדד	31	23	2,223	3,075
מט"ח וצמוד מט"ח	(2)	(3)	(239)	(169)

### 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 קבוצת הבנק נמוכה.

עיקר הפעילות בנגזרים הינה בנגזרי מטבע שקל/דולר עבור לקוחות הבנק. הבנק אינו חשוף בפעילות הנגזרים שלו לסיכונים מטבע מהותיים.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 31 במרס 2021 (במיליוני ש"ח).

המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוזי מאזניים.

אחוז שינוי בשער החליפין	דולר	אירו
ירידה של 5%	4	(1)
ירידה של 10%	(1)	(3)
עלייה של 5%	2	1
עלייה של 10%	16	4

הערות:

(1) השפעה זו חושבה על-פי השינוי הצפוי בפוזיציות הכלכליות המנוהלות במטבעות השונים, בהינתן התרחישים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

(2) תרחיש עלייה פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד השקל.

(3) הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין על השווי ההוגן לאחר השפעת המס.

(4) לשינויים בשערי החליפין של שאר המטבעות יש השפעה זניחה על רווחי הבנק.

### רגישות ההון לשינויים במדד

הבנק פועל בשוק המדד באמצעות מתן שימושים, כגון הלוואות, משכנתאות ורכישת אגרות חוב וכן באמצעות גיוס מקורות צמודי מדד. כמו כן, הבנק מבצע עסקאות פורוורד מדד הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד, נכון ליום 31 במרס 2021 (במיליוני ש"ח).

המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוזי מאזניים.

אחוז שינוי במדד	ירידה של 3%	עלייה של 3%
(99)		
103		

### ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

להלן ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים (ערך נקוב במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר 2020			ליום 31 במרס 2021			
סך הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
3,527	-	3,527	3,606	-	3,606	עסקאות גידור: חוזי רבית
15,387	14,070	1,317	14,729	13,375	1,354	עסקאות אחרות: חוזי רבית
73,814	58,404	15,410	83,715	61,299	22,416	חוזי מטבע חוץ
55,330	55,330	-	62,253	62,253	-	חוזים בגין מניות, מדדי מניות, סחורות ואחרים
148,058	127,804	20,254	164,303	136,927	27,376	סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים

## סיכון נזילות

סיכון הנזילות הינו סיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל משיכות בלתי צפויות של פקדונות הציבור, ביקוש בלתי צפוי לאשראי ואי ודאות לגבי זמינות המקורות, והתחייבויות בלתי צפויות אחרות, לרבות ירידה חדה בשווי הנכסים הנזילים שעומדים לרשות הבנק. התממשות הסיכון עלולה לגרום לבנק מחסור באמצעים נזילים אשר בגינו יאלץ הבנק לממש נכסים במחירים הנמוכים ממחירי שוק ו/או לגייס מקורות במחיר הגבוה ממחיר שוק ובמקרי קיצון אף להוות סכנה ליציבותו של הבנק.

### השפעת התפשטות נגיף הקורונה

משבר הקורונה הביא בתגובה, למהלכי הפחתות רבית לזמן קצר על ידי הבנקים המרכזיים ולנקיטה במגוון צעדי הרחבה מוניטריים ואספקת נזילות לשווקים.

החל משלב זיהוי משבר הקורונה, שמר הבנק על יתרות נזילות גבוהות במט"ח ובשקלים, בהשוואה ליתרות במצב עסקים רגיל. כמו כן, נשמר יחס כיסוי נזילות גבוה מעבר למגבלות הרגולטוריות והפנימיות בכל המגזרים.

יחס כיסוי הנזילות של קבוצת הבנק לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2021 עמד על 140%, בהשוואה ל-150% בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2020. הירידה בהשוואה לרבעון הקודם, נובעת בעיקר ממתן אשראי לטווח ארוך, פרעונות אגרות חוב וגידול ביתרת פקדונות סיטונאיים פיננסיים לטווח קצר.

יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על ידי הבנקים הינו 100%. למידע נוסף בדבר יחס כיסוי הנזילות ראה באור 8 לתמצית הדוחות הכספיים.

### מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

הנכסים הנזילים העיקריים בקבוצה, הכוללים מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים), פקדונות בבנקים וניירות ערך נזילים, הסתכמו ליום 31 במרס 2021 ב-73.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-70.0 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2020, מזה, יתרת המזומנים, פקדונות בבנק ישראל והפקדונות בבנקים הסתכמה ב-59.5 מיליארד ש"ח, וכ-13.7 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל.

יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2021, עומד על 158.8%, בהשוואה ל-155.7% ב-31 בדצמבר 2020.

ביום 31 במרס 2021 הסתכמו פקדונות הציבור, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים, בכ-150.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-146.1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2020.

הרכב הנכסים וההתחייבויות של הבנק מצביע על נזילות גבוהה. זאת כתוצאה ממדיניות לגיוס מקורות מגוונים ויציבים, תוך דגש על גיוס מקורות לטווחי זמן בינוניים וארוכים, ממגוון של מגדרי לקוחות, ובמטבעות שונים.

לבנק מקורות במח"מ חוזי קצר-בינוני, אשר הבנק צופה כי יוחזקו לאורך זמן. השימושים הינם הן לטווח קצר והן לטווח בינוני-ארוך.

יתרת סך פקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס 2021	
במיליוני ש"ח		
3,176	4,740	1
1,488	2,094	2
1,247	1,259	3

## סיכונים אחרים

למידע אודות סיכונים אחרים, בין היתר, הסיכונים התפעוליים ואופן ניהולם (ובכלל זה סייבר, אבטחת מידע והמשכיות עסקית), סיכון ציות, סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור (ובכלל זה סיכונים חוצי גבולות - Cross Border), סיכון מימון, סיכון משפטי, סיכון מוניטין וסיכון אסטרטגיה - ראה פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2020 ודוח על הסיכונים לשנת 2020 באתר האינטרנט של הבנק.

## דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראה פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2020.

לא היו שינויים בטבלת גורמי הסיכון במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021, בהשוואה לטבלה שפורסמה בדוחות הכספיים לשנת 2020.

## מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

### כללי

האומדנים וההערכות בנושאי המדיניות החשבונאית הקריטית, נעשו על פי מיטב ידיעתם ושיקול דעתם של הגורמים המקצועיים שעסקו בהכנתם, והם יושמו באופן נאות בדוחות הכספיים של הבנק. סקירה של התחומים המהותיים שלדעת הנהלת הבנק בהם קיימת מדיניות חשבונאית קריטית, מפורטת בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2020 ולא חל בה שינוי, למעט האמור להלן.

### הפרשה להפסדי אשראי

תהליך הערכת ההפסד הגלום בתיק האשראי, מתבסס על אומדנים משמעותיים הכרוכים באי וודאות ועל הערכות סובייקטיביות, ולשינויים באומדנים או בהערכות עשויה להיות השפעה מהותית על ההפרשה להפסדי אשראי.

ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קבוצתית". ההפרשה הפרטנית, הרלוונטית לחובות בעייתיים בסיווג פגום, נעשית בהתבסס על הערכות ההנהלה לגבי הפסדים הגלומים בתיק האשראי המאזני והחוץ מאזני. הפרשה זו נאמדת באמצעות הפער שבין יתרת החוב הרשומה לבין הערך הנוכחי של התקבולים הצפויים לפירעון החוב, או השווי ההוגן של הבטוחות.

אמידת התקבולים הצפויים לפירעון החוב, מתבססת על מגוון מקורות ההחזר הרלוונטיים, לרבות פעילותו העסקית של הלווה, ערך הבטוחות שהעמיד הלווה, מקורות פרעון פרטיים וערך מימוש ערבויות שניתנו על ידי הלווה או צדדים שלישיים, ומחייבת שימוש בשיקול דעת ואומדנים אשר הנהלת הבנק מאמינה, כי הם סבירים במועד ההערכה, אולם, מטבע הדברים, אין ודאות, כי הסכומים שיתקבלו בפועל יהיו זהים לאומדנים שנקבעו. ההפרשה הקבוצתית מחושבת כדי לשקף הפרשות לירידת ערך בגין הפסדי אשראי בלתי מזוהים פרטנית, הגלומים בקבוצות גדולות של חובות קטנים בעלי מאפייני סיכון דומים וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים.

ההפרשה הקבוצתית מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, באמצעות הכפלת שיעורי הפרשה שנקבעו ביתרות האשראי, לרבות מכשירי אשראי חוץ מאזניים המוכפלים במקדמי המרה לאשראי רלוונטיים.

שיעורי הפרשה הקבוצתית נקבעים ברמת ענף משק תוך הבחנה בין מקדם הפרשה לאשראי תקין למקדם הפרשה לאשראי בסיווג אשראי בהשגחה מיוחדת או אשראי נחות.

שיעורי הפרשה הקבוצתית כוללים סיכום של שני רכיבים:

רכיב ראשון מחושב על בסיס ממוצע שיעורי מחיקות חשבונאיות נטו היסטוריים, לאורך התקופה המתחילה מיום 1 בינואר 2011 ומסתיימת במועד הדיווח, או ממוצע הנותן משקל עודף לשיעור המחיקות החשבונאיות נטו בשנה האחרונה, הגבוה מהשניים.

הרכיב השני הינו "התאמה איכותית", אשר תכליתה להתאים באופן שמרני וזהיר את שיעורי הפרשה הקבוצתית לגורמים סביבתיים, אשר יש להם השפעה על הסיכון הגלום בתיק האשראי של הבנק. לצורך קביעת "התאמה האיכותית", הבנק מתבסס על מודלים ייעודיים שפיתח. המודלים אומדים את הסיכון ברמת ענף משק, בהתבסס על גורמים סביבתיים, אשר חלקם רלוונטיים לתיק האשראי הספציפי של הבנק ולאיכות ניהולו, וחלקם רלוונטיים למצב המשק בכללותו. הגורמים הסביבתיים אשר כלולים במודלים כוללים, בין היתר, התייחסות לשינויים בנפח החובות, איכות הליך חיתום האשראי וניהולו, איכות הבקורות, ריכוזיות אשראי, מגמות ותנאים כלכליים אזוריים ארציים וענפיים, כמו גם, לנפח ולמגמה של יתרות בפיגור וחובות בעייתיים ולנפח ולמגמה של מחיקות חשבונאיות וגביות.

כל גורם סביבתי כולל אינדיקטורים רלוונטיים לכימות הסיכון בתחומו, ובהתבסס על שיטה עקבית בה נקבע המשקל שניתן לכל אינדיקטור, האם האינדיקטור צפוי להגדיל או להקטין את ההתאמה הנדרשת, והאם הוא רלוונטי לסך תיק האשראי או לקבוצת חובות מסוימת. בהתבסס על הנ"ל, נאמדת רמת הסיכון הגלומה בתיק האשראי והשפעתה על שיעורי הפרשה הקבוצתית.

בנוסף למדידה הכמותית על פי המודלים כאמור, בוחן הבנק מידי רבעון, באופן סובייקטיבי את הצורך בהגדלה של מקדמי הפרשה הקבוצתית, בהתחשב בהתפתחויות בסביבה העסקית ואינדיקציות נוספות הרלוונטיות לרמת הסיכון הגלומה בתיק האשראי, ובמידת הצורך מעדכן את מקדמי הפרשה הקבוצתית בהתאם.

מאז פרוץ משבר הקורונה, נוכח אי הוודאות הגבוהה שיצר, ועל מנת לשקף את הגידול האפשרי בהפרשות הפרטניות בגין לווים אשר נפגעו מהמשבר אולם טרם זוהו, בין היתר כתוצאה ממהלכים וצעדים שנקטו הממשלה ובנק ישראל לסיוע למשק להיחלץ מהמשבר, הגדיל הבנק את ההתאמות האיכותיות המתקבלות במודלים הכמותיים בשיעורים ניכרים. במסגרת השיקולים בקביעת רמת הפרשה הקבוצתית ליום 31 במרס 2021, שיקף הבנק את הפגיעה במשק ואי הוודאות שיצר משבר הקורונה וששורת כיום. בקביעת רמת הפרשה כאמור, העריך הבנק כי קיימים ענפים אשר הפגיעה בהם משמעותית יותר מאשר בענפים אחרים כדוגמת שירותים עסקיים (הכוללים גם סוכנויות נסיעות), בתי מלון, שירותי אוכל והארוחה, ומסחר. כמו כן, הוגדלה ההתאמה באשראי לאנשים פרטיים ובאשראי לדירור, אשר עלולים להיפגע אף הם מהמשבר, לאור הגידול החד בשיעור המובטלים ואי הוודאות הכלכלית והתעסוקתית. בנוסף להגדלת שבועו בענפים שהוערכו עם סיכון מוגבר, ביצע הבנק הגדלות נוספות של



מקדמי הפרשה הקבוצתית בהתבסס על תבחינים שהוגדרו כדוגמת הגדלה בענפים בהם זוהה שיעור גבוה יחסית של אשראי לעסקים קטנים, הגדלה כפונקציה של שיעור האשראי בדירוגים נמוכים מסך האשראי בענף, ובמקרים מסויימים אף בוצעה סריקה של תמהיל הלזים בענפים ספציפיים לצורך הערכה האם נדרשת הגדלה נוספת של מקדם הפרשה הקבוצתית הרלוונטי.

במסגרת תהליך קביעת הפרשה להפסדי אשראי נותן הבנק התייחסות, בין היתר, גם לאינדיקטורים מאקרו כלכליים. מהיבט זה, התבסס הבנק, בהנחותיו ליום 31 במרס 2021, על תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל שפורסמה ביום 19 באפריל 2021, לפיה הוערך כי לאור התקדמות מבצע החיסונים בחודשים האחרונים והירידה בתחלואה, במהלך שנת 2021 צפויה, התאוששות בצמיחה כך שהיא תסתכם בשיעור שנתי חיובי של כ-6.3%, וכי שיעור האבטלה הרחב הממוצע במהלך שנת 2021 ירד לכ-9.9%.

יש לזכור, כי ערכי המאקרו כאמור, הינם חלק מסט רחב של פרמטרים, אומדנים והערכות סובייקטיביות המשמשים בתהליך קביעת הפרשה להפסדי אשראי.

יודגש, כי על אף ההצלחה המסתמנת במהלך החיסונים בארץ, עדיין קיימת אי וודאות לגבי השלכות משבר הקורונה, ובעקבות המהלכים והצעדים שנקטו על ידי הממשלה ובנק ישראל לסיוע למשק, עדיין קיים קושי בהערכת מלוא השפעות המשבר ועוצמת הפגיעה במצב הלזים וביכולת ההחזר שלהם אשר צפויה להתבהר בעתיד.

נוכח אי הוודאות הקיימת במשק, ולצורך בחינת רגישות הפרשה להפסדי אשראי להנחות ולהערכות שונות מאלה שצוינו בתחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל כאמור, ושימשו בקביעת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2021, בחן הבנק תרחישים נוספים. יודגש, כי עקב חוסר הוודאות וההנחות השונות, אין אחידות בתרחישים השונים בכלל הבנקים והם מושפעים משיטות העבודה הנהוגות בכל בנק, מההנחות שהניח כל בנק ומהערכות ואומדנים שונים של כל בנק לגבי השפעות אותן ההנחות ולכן תיתכן שונות בין הערכות הבנקים, אשר יכולה להיות מהותית. במסגרת התרחישים הנוספים שנבחנו לצורך ניתוח הרגישות כאמור, הניח הבנק תרחישים מחמירים הכוללים, במהלך 2021, רמות אבטלה גבוהות יותר ושיעורי צמיחה נמוכים יותר מאלה ששימשו בחישוב הפרשה הקבוצתית בפועל, ותרחישים מקלים הכוללים במהלך 2021 רמות אבטלה נמוכות יותר ושיעורי צמיחה גבוהים יותר מאלה ששימשו בחישוב הפרשה הקבוצתית בפועל. במסגרת ניתוחי רגישות כאמור, שתוצאותיהם מתבססות על הערכות סובייקטיביות במידה גבוהה, עלה כי הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2021 עלולה היתה לגדול בתרחישים המחמירים בסכום של עד כ-40 מיליון ש"ח, ובתרחישים המקלים עשויה היתה לקטון בסכום של עד כ-40 מיליון ש"ח.

יודגש, כי הוצאה להפסדי אשראי תלויה במגוון רחב של גורמים אשר קיימת לגביהם אי ודאות, כאשר מחד, קצב התאוששות איטי יותר של המשק עלול להביא להפרשה גבוהה יותר, ומנגד, קיומם של גורמים ממתנים, כגון קצב התאוששות מהיר יותר של המשק וגורמים פנימיים בבנק, כדוגמת איכות תהליך חיתום האשראי, איכות הביטחונות ומנגנוני הבקרה, עשויים להביא לקיטון ברמת הוצאה.

אמידת הפרשה להפסדי אשראי דורשת מההנהלה שימוש באומדנים והערכות, המתבססים בדרך כלל על תחזיות כלכליות, הערכות לגבי השווקים ואמידת השפעותיהם על סיכון האשראי ועל התממשות הפסדי אשראי בעתיד. השימוש באומדנים וההערכות מצריך הפעלת שיקול דעת אשר ההנהלה מאמינה, כי הינם סבירים בעת החתימה על הדוחות הכספיים. עם זאת, ומטבע הדברים, אין ודאות, כי הפסדי האשראי כפי שיתהוו בעתיד מתיק האשראי הקיים, יהיו זהים לאומדנים וההערכות שנקבעו.

הערכות הבנק הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך תשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על מידע, פרסומים של צדדים שלישיים ואומדנים המצויים בידי הבנק למועד זה. הערכות אלה אינן ודאיות והן עשויות להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל, בין היתר, כתלות בהיקף התפשטות הנגיף, בתגובת הממשלות והבנקים המרכזיים, בתקופת התמשכות המשבר ובפרמטרים רבים נוספים, כאמור לעיל.

## בקורות ונהלים

### הערכת בקורות 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 בקורות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על דיווח כספי.

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 - The Sarbanes Oxley Act of 2002 שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר על ידי PCAOB.

לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, בנושא הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי. הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאי הראשי, העריכו ליום 31 במרס 2021 את אפקטיביות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע, שהבנק נדרש לגלות בדוח בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובמועד שנקבע בהוראות אלו. במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרס 2021 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק.

  
**סמדר ברבר-צדיק**  
מנהל כללי

  
**רון לבקוביץ**  
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 25 במאי 2021  
י"ד בסיון, תשפ"א

## הצהרה (CERTIFICATION)

אני, סמדר ברבר-צדיק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2021 (להלן - "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו 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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות (לרבות הרווח הכולל), השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>(1)</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי<sup>(1)</sup>. וכן:
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרת חיצונית ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן,
    - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר ששפיע 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 דירקטוריון".

  
סמדר ברבר - צדיק  
מנהל כללי


25 במאי 2021

## הצהרה (CERTIFICATION)

אני, נחמן ניצן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2021 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות (לרבות הרווח הכולל), השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>(1)</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי<sup>(1)</sup>. וכן:
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן,
    - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן,
  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 לגרום מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח דירקטוריון".

  
נחמן ניצן  
סמנכ"ל, חשבונאי ראשי

25 במאי 2021

## דוחות כספיים

63	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
64	דוח רווח והפסד
65	דוח על הרווח הכולל
66	מאזן
67	דוח על השינויים בהון
68	דוח על תזרימי המזומנים
70	באורים לדוחות הכספיים



סומך חייקין  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 6100601  
03 684 8000

## **דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי ביניים המאוחד ליום 31 במרס 2021 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופת ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישמו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, 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

25 במאי 2021

**דוח רווח והפסד מאוחד**  
(במיליוני ש"ח)

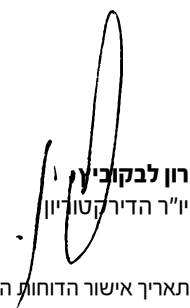
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס		באור	
	2020 (מבוקר)	2020 (לא מבוקר)		
2,878	715	729	2	הכנסות רבית
241	57	59	2	הוצאות רבית
2,637	658	670		הכנסות רבית, נטו
464	157	(9)	6,12	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
2,173	501	679		הכנסות רבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
				<b>הכנסות שאינן מרבית</b>
148	(3)	51	3	הכנסות(הוצאות) מימון שאינן מרבית
1,371	368	361		עמלות
4	1	4		הכנסות אחרות
1,523	366	416		סך כל ההכנסות שאינן מרבית
				<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
1,532	379	398		משכורות והוצאות נלוות
344	86	85		אחזקה ופחת בנינים וציוד
96	24	26		הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים
597	148	147		הוצאות אחרות
2,569	637	656		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
1,127	230	439		רווח לפני מסים
368	48	153		הפרשה למסים על הרווח
759	182	286		רווח לאחר מסים
29	(2)	13		חלק הבנק ברווח (הפסד) של חברה כלולה לאחר השפעת המס
				<b>רווח נקי:</b>
788	180	299		לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(38)	(9)	(12)		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
750	171	287		המיוחס לבעלי מניות הבנק
				<b>רווח בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק:</b>
7.48	1.70	2.86		רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח

בשקלים חדשים

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

  
נחמן ניצן  
סמנכ"ל, חשבונאי ראשי

  
סמדר ברבר-צדיק  
מנהל כללי

  
רון לבקוביץ  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 25 במאי 2021

**דוח מאוחד על הרווח הכולל<sup>(1)</sup>**  
(במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
	2020	2021	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
788	180	<b>299</b>	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(38)	(9)	<b>(12)</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
750	171	<b>287</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
			רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים:
(4)	(247)	<b>11</b>	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן נטו
(74)	139	<b>66</b>	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים <sup>(2)</sup>
(78)	(108)	<b>77</b>	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים
26	36	<b>(26)</b>	השפעת המס המתייחס
(52)	(72)	<b>51</b>	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מסים
-	-	<b>1</b>	בניכוי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(52)	(72)	<b>50</b>	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים
736	108	<b>350</b>	הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(38)	(9)	<b>(13)</b>	הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
698	99	<b>337</b>	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) ראה באור 4.

(2) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופה של תכניות פנסיה ופיצויי פרישה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

בבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



## מאזן מאוחד (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר		31 במרס		באור	
2020 (מבוקר)	2020 (לא מבוקר)	2021 (לא מבוקר)	2021 (לא מבוקר)		
57,802	41,933	59,471			<b>נכסים</b>
13,105	10,824	14,705	5		מזומנים ופקדונות בבנקים
11	82	244			ניירות ערך <sup>(4)</sup>
92,247	91,075	93,581	6,12		ניירות ערך שנשאלו
(1,277)	(1,047)	(1,260)	6,12		אשראי לציבור
90,970	90,028	92,321			הפרשה להפסדי אשראי
656	1,114	659			אשראי לציבור, נטו
636	603	648			אשראי לממשלה
965	989	954			השקעה בחברה כלולה
272	246	265			בנינים וציוד
1,897	2,551	1,603	10		נכסים בלתי מוחשיים
1,464	1,161	1,605			נכסים בגין מכשירים נגזרים
167,778	149,531	172,475			נכסים אחרים <sup>(2)</sup>
					סך כל הנכסים
					<b>התחייבויות והון</b>
141,677	126,977	146,600	7		פקדונות הציבור
2,992	1,129	3,326			פקדונות מבנקים
459	553	694			פקדונות הממשלה
4,394	3,754	3,716			אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,314	2,586	1,554	10		התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
6,407	5,625	6,700			התחייבויות אחרות <sup>(3) (1)</sup>
158,243	140,624	162,590			סך כל ההתחייבויות
9,141	8,542	9,478			הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
394	365	407			זכויות שאינן מקנות שליטה
9,535	8,907	9,885			סך כל ההון
167,778	149,531	172,475			סך כל ההתחייבויות והון

- (1) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך של 88 מיליון ש"ח, 64 מיליון ש"ח, ו-86 מיליון ש"ח ב-31.3.21, 31.3.20 ו-31.12.20, בהתאמה.  
(2) מזה: נכסים אחרים הנמדדים בשווי הוגן בסך של 375 מיליון ש"ח, 78 מיליון ש"ח, ו-247 מיליון ש"ח ב-31.3.21, 31.3.20 ו-31.12.20, בהתאמה.  
(3) מזה: התחייבויות אחרות הנמדדות בשווי הוגן בסך של 375 מיליון ש"ח, 111 מיליון ש"ח, ו-258 מיליון ש"ח ב-31.3.21, 31.3.20 ו-31.12.20, בהתאמה.  
(4) לגבי סכומים הנמדדים בשווי הוגן, ראה באור 14 ב'.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## דוח על השינויים בהון (במיליוני ש"ח)

שלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2021 (לא מבוקר)						
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים <sup>(2)</sup>	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>	
9,535	394	9,141	8,397	(183)	927	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)
299	12	287	287	-	-	רווח נקי בתקופה
51	1	50	-	50	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
9,885	407	9,478	8,684	(133)	927	יתרה ליום 31 במרס 2021
שלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2020 (לא מבוקר)						
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים <sup>(2)</sup>	הפסד כולל אחר מצטבר	הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>	
8,924	356	8,568	7,772	(131)	927	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)
180	9	171	171	-	-	רווח נקי בתקופה
(125)	-	(125)	(125)	-	-	דיבידנד
(72)	-	(72)	-	(72)	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
8,907	365	8,542	7,818	(203)	927	יתרה ליום 31 במרס 2020
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)						
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים <sup>(2)</sup>	הפסד כולל אחר מצטבר	הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>	
8,924	356	8,568	7,772	(131)	927	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)
788	38	750	750	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
(125)	-	(125)	(125)	-	-	דיבידנד
(52)	-	(52)	-	(52)	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
9,535	394	9,141	8,397	(183)	927	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

(1) כולל פרמיה על מניות בסך 313 מיליון ש"ח (משנת 1992 ואילך).  
(2) כולל סך של 2,391 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה כדיבידנד.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

(במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
	2020	2021	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
788	180	299	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</b>
			רווח נקי לתקופה
			<b>התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:</b>
(29)	2	(13)	חלק הבנק בהפסד (ברווח) של חברה כלולה
71	16	17	פחת על בנינים וציוד
96	24	26	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
-	-	(3)	רווח ממימוש בנינים וציוד
464	157	(9)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(20)	16	(3)	הפסד (רווח) ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר והפרשה לירידת ערך
(1)	-	(3)	בגין אגרות חוב זמינות למכירה
11	49	(24)	רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
(144)	(41)	1	הפסד (רווח) שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
68	11	15	מסים נדחים, נטו
(794)	134	404	תכניות פיצויים ופנסיה להטבה מוגדרת
			התאמות בגין הפרשי שער
			<b>שינוי נטו בנכסים שוטפים:</b>
(100)	(123)	(133)	ניירות ערך למסחר
(207)	(57)	212	נכסים אחרים
(908)	(1,601)	377	נכסים בגין מכשירים נגזרים
			<b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:</b>
316	540	(320)	התחייבויות אחרות
1,067	1,339	(760)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(53)	4	44	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
625	650	127	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
			<b>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה:</b>
(219)	(247)	183	שינוי בפקדונות בבנקים
(2)	(73)	(233)	שינוי בניירות ערך שנשאלו
(3,902)	(3,179)	(774)	שינוי באשראי לציבור
378	(79)	(3)	שינוי באשראי לממשלה
(8,210)	(2,172)	(2,253)	רכישת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
236	137	52	תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון
3,220	1,097	261	תמורה ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
2,620	1,077	146	תמורה מפדיון אגרות חוב זמינות למכירה
(40)	(9)	(7)	רכישת בנינים וציוד
-	-	6	תמורה ממימוש בנינים, ציוד ונכסים אחרים
(120)	(21)	(19)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(6,039)	(3,469)	(2,638)	מזומנים נטו לפעילות השקעה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוח מאוחד על תזרימי המזומנים** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
	2020	2021	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון:</b>
23,641	7,404	4,653	שינוי בפקדונות הציבור
1,914	(51)	305	שינוי בפקדונות מבנקים
(540)	(499)	(9)	שינוי בפקדונות הממשלה
1,458	814	-	תמורה מהנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(701)	(717)	(678)	פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(125)	(125)	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות
25,647	6,826	4,271	מזומנים נטו מפעילות מימון
20,233	4,007	1,760	גידול במזומנים
37,275	37,275	57,328	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
(180)	149	92	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
57,328	41,431	59,180	יתרת מזומנים לסוף התקופה
			<b>רבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו:</b>
3,203	852	843	רבית שהתקבלה
(540)	(235)	(118)	רבית ששולמה
20	3	6	דיבידנדים שהתקבלו
(542)	(106)	(204)	מסים על הכנסה ששולמו
61	45	32	מסים על הכנסה שהתקבלו

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## באורים לדוחות הכספיים

### באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

#### א. כללי

הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") הינו תאגיד בנקאי בישראל. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הבנק ליום 31 במרס 2021 כוללת את אלה של הבנק ושל חברות מאוחדות וחברה כלולה שלו ("להלן - "הקבוצה"). תמצית הדוחות הכספיים ביניים 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 שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 והבאורים הנלווים להם ("להלן - "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ג' להלן.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 25 במאי 2021.

#### ב. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים 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 והאומדנים של הנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

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

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2021, מיישם הבנק הוראות ותקנים חשבונאיים חדשים בנושאים המפורטים להלן:

(1) עדכון תקינה 14-2018 בקודיפיקציה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת;

(2) עדכון תקינה 13-2018 בקודיפיקציה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של מדידת שווי הוגן;

(3) עדכון תקינה 12-2019 בקודיפיקציה בדבר פישוט הטיפול החשבונאי במיסים על הכנסה;

(4) דגשים פיקוחיים לגבי טיפול חשבונאי בחובות ודיווח לציבור לאור משבר נגיף הקורונה;

#### (1) עדכון תקינה 14-2018 בקודיפיקציה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת

ביום 28 באוגוסט 2018, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית ("FASB") את ASU 2018-14, בדבר מסגרת הגילוי - שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת, המהווה עדכון לנושא 20-715 בקודיפיקציה בדבר תגמול - הטבות פרישה - תכניות להטבה מוגדרת - כללי (להלן: "העדכון"). תכליתו של העדכון הינו לשפר את האפקטיביות של הגילויים בבאורים לדוחות הכספיים וכן לצמצם את העלויות הכרוכות בהכנת הביאורים הנדרשים.

עיקרי התיקונים הינם, בין היתר: בוטלה הדרישה להצגת אומדן הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי, כי יופחתו מרווח כולל אחר מצטבר לרוח והפסד כהוצאה בשנה העוקבת; בוטלה הדרישה להצגת סכום ההטבות השנתיות העתידיות המכוסות על ידי חוזי ביטוח, לרבות חוזי קצבה (אנונה), וכן עסקאות משמעותיות כלשהן בין הישות או צדדים קשורים לבין התכנית; התוספה דרישה לפיה נדרש לתת פירוט בדבר הסיבות לרווחים או הפסדים מהותיים הקשורים לשינוי במחויבות בגין הטבה מוגדרת במהלך התקופה; וכן הובהרו דרישות גילוי עבור ישויות שיש להם שתי תכניות או יותר.

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים בדבר "שיפור השימושיות של הדוחות לציבור של תאגידים בנקאיים לשנים 2019 ו-2020", אשר גובש על בסיס עדכון תקינה 14-2018 בקודיפיקציה, הוראות עדכון התקינה חלות מהדוחות לציבור ליום 1 בינואר 2021, ואילך. ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

## **(2) עדכון תקינה 2018-13 בקודיפיקציה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של מדידת שווי הוגן**

ביום 28 באוגוסט 2018, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB"), את ASU 2018-13, בדבר מסגרת הגילוי - שינויים בדרישות הגילוי של מדידת שווי הוגן, המהווה עדכון לנושא 820 בקודיפיקציה בדבר מדידת שווי הוגן (להלן: "העדכון"). תכליתו של העדכון הינו לשפר את האפקטיביות של הגילויים בביאורים לדוחות הכספיים וכן לצמצם את העלויות הכרוכות בהכנת הביאורים הנדרשים. עיקרי התיקונים הינם, בין היתר: בוטלה הדרישה להצגת הסכומים והסיבות להעברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי הוגן; בוטלה הדרישה למתן מידע בדבר מדיניות הישות לקביעה מתי העברות בין רמות נחשבות ככאלה שהתקיימו; בוטלה הדרישה להצגת תיאור תהליך הערכת מדידת השווי הוגן ברמה 3; במסגרת הדרישה למתן תיאור מילולי של הרגישות לשינויים בנתונים לא נצפים עבור מדידות שווי הוגן חוזרות ונשנות המסווגות ברמה 3 במדרג השווי הוגן, עודכן המונח "רגישות" ל"אי וודאות" כדי להדגיש כי המידע הנדרש הינו לגבי האי וודאויות; התווספה דרישה לפיה יש להציג את השינויים שטרם מומשו בתקופה ברווח הכולל האחר (OCI), עבור נכסים המוחזקים בסוף התקופה. בהתאם לחזור הפיקוח על הבנקים בדבר "שיפור השימושיות של הדוחות לציבור של תאגידים בנקאיים לשנים 2019 ו-2020", אשר גובש על בסיס עדכון תקינה 2018-13 בקודיפיקציה, הוראות עדכון התקינה חלות מהדוחות לציבור ליום 1 בינואר 2021, ואילך. ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

## **(3) עדכון תקינה 2019-12 בקודיפיקציה בדבר פישוט הטיפול החשבונאי במסים על הכנסה**

ביום 18 בדצמבר 2019, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB"), את ASU 2019-12, בדבר פישוט הטיפול החשבונאי במסים על הכנסה, המהווה עדכון לנושא 740 בקודיפיקציה בדבר מסים על הכנסה (להלן: "התיקון"). תכליתו של התיקון הינו הפחתת המורכבות של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב תוך שמירה על שימושיות המידע המסופק למשתמשי הדוחות הכספיים. עיקרי הנושאים שעודכנו במסגרת התיקון הינם, בין היתר: הקצאת הוצאות המס או הטבות המס על הכנסה בין פעילויות נמשכות, פעילויות שהופסקו, רווח כולל אחר ופריטים הנזקפים ישירות להון עצמי; חישוב הכנסות מסים על הפסדים מצטברים בדוחות הכספיים ביניים; אופן ההכרה בהשפעת השינויים בחוקי המס או בשיעורי המס בדוחות הכספיים ביניים. ההוראות יושמו החל מיום 1 בינואר 2021 בדרך של יישום מכאן ולהבא. ליישום ההוראות לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים.

## **(4) דגשים פיקוחיים לגבי טיפול חשבונאי בחובות ודיווח לציבור לאור משבר נגיף הקורונה**

ביום 21 באפריל 2020, פרסם בנק ישראל מכתב בנושא "אירוע נגיף הקורונה – דגשים פיקוחיים לגבי טיפול בחובות ודיווח לציבור". כמו כן, בהמשך למתווה הנוסף לדחיית תשלומי משכנתאות והלוואות צרכניות, שאומץ על ידי הפיקוח על הבנקים, ביום 30 בנובמבר 2020 וכן בהמשך למתווה הנוסף שאומץ על ידי המערכת הבנקאית למתן סיוע לעסקים קטנים וזעירים בפירעון הלוואות מיום 10 בדצמבר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים ביום 3 בדצמבר 2020 וביום 10 בדצמבר 2020, מכתבים בנושא "משבר נגיף הקורונה – דגשים בנושא המתווה הנוסף לדחיית תשלומים" ובנושא "משבר נגיף הקורונה – דגשים בנושא המתווה הנוסף לדחיית תשלומים לעסקים קטנים". במסגרת מכתבי הפיקוח לעניין דגשים בנושא המתווים הנוספים לדחיית תשלומים נכללו מספר הנחיות לעניין טיפול חשבונאי וביניהם:

### **שינויים בתנאי הלוואות**

כאשר תאגיד בנקאי פועל כדי לייצב לווים שאינם בפיגור בהלוואות הקיימות שלהם, בין אם הפעולה מבוצעת מול לווה בודד ובין אם היא מבוצעת במסגרת תכנית ללווים תקינים שנתקלים בבעיות פיננסיות או תפעוליות בטווח הקצר כתוצאה מאירוע נגיף הקורונה, ככלל פעולה זו לא תחשב לארגון מחדש של חוב בעייתי. לאור זאת, חובות שתנאיהם שונו כגון: דחיות במועדי תשלום, ויתורים על רבית פיגורים והארכות של תקופות פירעון לא סווגו כחובות בארגון מחדש של חוב בעייתי כאשר התקיימו התנאים הבאים:

- השינוי בוצע בשל אירוע נגיף הקורונה;
- הלווה לא היה בפיגור במועד שבו יושמה התכנית לשינוי התנאים;
- השינוי הינו לזמן קצר (עד 6 חודשים).

לעניין זה, הובהר, כי לווים נחשבים כלווים שאינם בפיגור אם הם נמצאים בפיגור של פחות מ-30 ימים ביחס לתנאים החוזיים במועד יישום תכנית השינויים. כמו כן, כאשר השינוי בתנאי החוב הביא לעיכוב בתשלום שאינו לזמן קצר, החוב לא סווג כחוב בארגון מחדש של חוב בעייתי אם הוא חודש בשיעור רבית הזהה לשיעור הרבית שנקבע לחוב חדש בסיכון דומה.

בנוסף לכך, במסגרת מכתבי הפיקוח על הבנקים מחודש דצמבר 2020 נקבע כי תאגיד בנקאי רשאי לא לסווג בארגון מחדש של חוב בעייתי הלוואות לדיוור, הלוואות אחרות לאנשים פרטיים והלוואות לעסקים קטנים אשר לא היו בפיגור של 30 יום או יותר במועד דחיית התשלומים, שלגביהן בוצעו עד ליום 31 במרס 2021 דחיות תשלומים במסגרת המתווים הנוספים לדחיית תשלומים, גם אם הדחייה המצטברת עולה על 6 חודשים.

## קביעת מצב הפיגור

לעניין חובות אשר לא היו לפני כן בפיגור, וניתנה להם דחיה בשל אירוע נגיף הקורונה, הבנק אינו נדרש לסווג חובות כאמור כחובות בפיגור בשל הדחיה. כמו כן, כאשר בוצעה דחיית תשלומים בשל אירוע נגיף הקורונה בחובות שהיו בפיגור לפני הדחיה, בוצעה התאמה למצב הפיגור חזרה למצב כפי שהיה לפני שבוצעה הדחיה, ולמעשה בוצעה הקפאה למשך תקופת דחיית התשלום.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים מיום 11 באוקטובר 2020, בחר הבנק שלא לסווג בארגון מחדש של חוב בעייתי, הלוואות לאנשים פרטיים והלוואות לעסקים קטנים בסכומים לא מהותיים, אשר לא היו בפיגור של 30 יום או יותר במועד דחיית התשלומים, שלגביהן בוצעו עד ליום 31 במרס 2021 דחיות תשלומים במסגרת המתווים הנוספים לדחיית תשלומים. זאת למעט חובות אשר נצבר לגביהם מידע חדש בנוגע לירידה בסיכויי הפירעון אשר בגינם הבנק פעל בהתאם להוראות הדיווח לציבור בנושא סיווג חובות בעייתיים ומחיקות חשבונאיות.

## ד. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL)

ביום 28 במרס 2018, פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות". בהתאם למכתב נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושאים: הפרשות להפסדי אשראי; מכשירים פיננסיים, לרבות מכשירים נגזרים ופעילויות גידור; וכן חכירות. היישום לראשונה יבוצע בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללים בארה"ב. המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-13. מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי של התאגיד הבנקאי, באמצעות הקדמת רישום ההפרשות להפסדי אשראי, באופן שמחזק את אנטי המחזוריות בהתנהגות ההפרשות להפסדי אשראי, שתומך בתגובה מהירה יותר של הבנקים להידרדרות באיכות האשראי של לווים, ולחיזוק הקשר בין ניהול סיכוני האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים, תוך התבססות על שיטות ותהליכים קיימים.

ביום 1 בדצמבר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "הון פיקוחי - השפעת יישום כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים". במסגרת החוזר נקבעו הוראות מעבר שיחולו על השפעת האימוץ לראשונה של הכללים החדשים בנושא הפסדי אשראי צפויים וזאת על מנת להפחית השפעות בלתי צפויות של יישום הכללים על ההון הפיקוחי, בהתאם להנחיות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים ורשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ובמדינות אחרות בעולם.

בנוסף לכך, ביום 2 בפברואר 2021, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "הפסדי אשראי צפויים ממכשירים פיננסיים" אשר במסגרתו בוטלה, בין היתר, הדרישה לחישוב הפרשה קבוצתית בשיעור מינימלי של 0.35% בגין הלוואות לדיוור, ובוטלה הדרישה לחשב הפרשה מינימלית לפי שיטת עומק הפיגור, כמו כן, נוספו תיקונים להוראות אשר לפיהם תאגידים בנקאיים נדרשים לנכות מההון העצמי הון רוברד 1 סכומים בגין הלוואות לדיוור שמשווגות לאורך זמן כהלוואות שאינן צוברות.

במסגרת הכללים החדשים יורחב הגילוי על מועד מתן האשראי, על משך האשראי ועל איכות האשראי. ההגדרות הקיימות לגבי חובות פגומים וסיכון אשראי פגום יוחלפו בהגדרות של אשראי בעייתי לא צובר, אשראי בעייתי צובר ואשראי שאינו בעייתי.

התקן ייושם על ידי תאגיד בנקאי החל מיום 1 בינואר 2022 ואילך, בעת היישום לראשונה, תאגיד בנקאי וסולק יפעלו בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב, בשינויים המתחייבים.

הבנק נערך ליישום ההוראה וצפוי לעמוד בלוחות הזמנים שקבע בנק ישראל. בשלב זה לא ניתן להעריך את ההשפעה הצפויה.

**באור 2 - הכנסות והוצאות רבית**  
(במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס (לא מבוקר)		
2020	2021	
660	694	<b>א. הכנסות (הוצאות) רבית</b> <sup>(1)</sup>
(3)	1	מאשראי לציבור
3	-	מאשראי לממשלה
18	12	מפקדונות בבנקים
37	22	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
715	729	מאגרות חוב
		סך כל הכנסות הרבית
60	42	<b>ב. הוצאות (הכנסות) רבית</b>
1	1	על פקדונות הציבור
1	-	על פקדונות הממשלה
(5)	16	על פקדונות מבנקים
57	59	על אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
658	670	סך כל הוצאות הרבית
		סך כל ההכנסות רבית, נטו
(5)	(13)	<b>ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות רבית</b> הוצאות רבית <sup>(2)</sup>
7	9	<b>ד. פירוט הכנסות רבית על בסיס צבירה מאגרות חוב</b>
30	13	מוחזקות לפדיון
-	-	זמינות למכירה
37	22	למסחר
		סך הכל כלול בהכנסות רבית

(1) כולל השפעת יחסי גידור.

(2) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א'.



**באור 3 - הכנסות מימון שאינן מרבית**  
(במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס (לא מבוקר)		
2020	2021	
		<b>א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מרבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>
		<b>1. מפעילות במכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>
184	402	סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים
		<b>2. מהשקעה באגרות חוב</b>
8	4	רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה <sup>(2)</sup>
-	(1)	הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה <sup>(2)</sup>
(18)	-	הפרשה לירידת ערך בגין אגרות חוב זמינות למכירה <sup>(2)</sup>
(10)	3	סך הכל מהשקעה באגרות חוב
(134)	(404)	<b>3. הפרשי שער, נטו</b>
		<b>4. מהשקעה במניות</b>
-	2	רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר
(6)	(2)	הפסדים ממכירת מניות שאינן למסחר
8	13	דיבידנד ממניות שאינן למסחר
(49)	24	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו <sup>(3)</sup>
(47)	37	סך הכל מהשקעה במניות
(7)	38	סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מרבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

- (1) למעט השפעת יחסי גידור.  
 (2) סוג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.  
 (3) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין וכן התאמות של מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.

לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס (לא מבוקר)		
2020	2021	
		<b>ב. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מרבית בגין פעילויות למטרת מסחר<sup>(3)</sup></b>
4	10	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
1	-	רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו <sup>(1)</sup>
(1)	3	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו <sup>(2)</sup>
4	13	סך הכל הכנסות מימון שאינן מרבית בגין פעילויות למטרת מסחר <sup>(4)</sup>
(3)	51	סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מרבית
		<b>פירוט על הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מרבית בגין פעילויות למטרת מסחר לפי חשיפת סיכון</b>
(1)	(7)	חשיפת רבית
1	5	חשיפה למניות
4	15	חשיפת מטבע חוץ
4	13	סך הכל

- (1) אין רווחים/הפסדים הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2021 (31.3.20 - הפסדים בסך של 1 מיליון ש"ח).  
 (2) אין רווחים/הפסדים הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן.  
 (3) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.  
 (4) להכנסות רבית מהשקעה באג"ח למסחר ראה באור 2.

## באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

(במיליוני ש"ח)

### א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס

רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)
		סך הכל	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	
(183)	(15)	(198)	(248)	50	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)
50	1	51	44	7	שינוי נטו במהלך התקופה
(133)	(14)	(147)	(204)	57	יתרה ליום 31 במרס 2021 (לא מבוקר)
(131)	(15)	(146)	(199)	53	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)
(72)	-	(72)	91	(163)	שינוי נטו במהלך התקופה
(203)	(15)	(218)	(108)	(110)	יתרה ליום 31 במרס 2020 (לא מבוקר)
(131)	(15)	(146)	(199)	53	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)
(52)	-	(52)	(49)	(3)	שינוי נטו בשנת 2020
(183)	(15)	(198)	(248)	50	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

### ב. שינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס (לא מבוקר)						
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	2020			2021			
			לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	
80	(42)	122	(76)	39	(115)	(45)	24	(69)	<b>השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:</b>
(83)	43	(126)	(87)	45	(132)	52	(28)	80	<b>התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן</b>
(3)	1	(4)	(163)	84	(247)	7	(4)	11	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן הפסדים (רווחים) בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(1)</sup>
(77)	41	(118)	87	(45)	132	38	(19)	57	שינוי נטו במהלך התקופה
28	(16)	44	4	(3)	7	6	(3)	9	<b>הטבות לעובדים</b>
(49)	25	(74)	91	(48)	139	44	(22)	66	רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	-	-	1	-	1	שינוי נטו במהלך התקופה
(52)	26	(78)	(72)	36	(108)	50	(26)	76	<b>השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>
									סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מרבית, לפירוט נוסף ראה באור 3.

(2) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הטבות לעובדים. ראה באור לא.

**באור 5 - ניירות ערך**  
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2021 (לא מבוקר)						
		הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	
שווי הוגן <sup>(1)</sup>						א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון
2,291	5	85		2,211	2,211	של ממשלת ישראל
79	-	2		77	77	של מוסדות פיננסיים בישראל
204	-	23		181	181	של אחרים בישראל
2,574	5	110		2,469	2,469	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

		רווח כולל אחר מצטבר	עלות מופחתת	הערך במאזן	
שווי הוגן <sup>(1)</sup>	הפסדים	רווחים			ב. אגרות חוב זמינות למכירה
9,576	6	81	9,501	9,576	של ממשלת ישראל
1,268	-	-	1,268	1,268	של ממשלות זרות
84	-	-	84	84	של מוסדות פיננסיים בישראל
253	1	2	252	253 <sup>(6)</sup>	של מוסדות פיננסיים זרים
247	-	12	235	247 <sup>(5)</sup>	של אחרים בישראל
96	-	1	95	96	של אחרים זרים
11,524	7 <sup>(2)</sup>	96 <sup>(2)</sup>	11,435	11,524	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

		הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן <sup>(1)(4)</sup>	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות	הערך במאזן	
368	- <sup>(3)</sup>	29 <sup>(3)</sup>	339	368	368	ג. השקעה במניות שאינן למסחר
118	-	-	118	118	118	מניות שאינן למסחר
						מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
14,466	12	235	14,243	14,361	14,361	סך כל ניירות הערך שאינם למסחר

		הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן <sup>(1)</sup>	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	
343	-	-	343	343	343	ד. ניירות ערך למסחר
1	-	-	1	1	1	אגרות חוב של ממשלת ישראל
344	- <sup>(3)</sup>	- <sup>(3)</sup>	344	344	344	מניות
14,810	12	235	14,587	14,705	14,705	סך כל ניירות ערך למסחר
						סך כל ניירות הערך

הערה: פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".
- (3) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (4) לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (5) כולל אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות רבית בסך של 3 מיליון ש"ח.
- (6) כולל ניירות ערך הכוללים נגזר משוּבץ הנמדדים לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים בשווי הרווח והפסד בסך של 19 מיליון ש"ח.

**באור 5 - ניירות ערך (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2020 (לא מבוקר)					א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון
שוי הוגן <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשוי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשוי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	
1,768	1	75	1,694	1,694	של ממשלת ישראל
87	-	-	87	87	של מוסדות פיננסיים בישראל
250	2	17	235	235	של אחרים בישראל
2,105	3	92	2,016	2,016	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

רווח כולל אחר מצטבר					ב. אגרות חוב זמינות למכירה
שוי הוגן <sup>(1)</sup>	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	
5,668	153	7	5,814	5,668	של ממשלת ישראל
950	-	9	941	950	של ממשלות זרות
35	4	-	39	35	של מוסדות פיננסיים בישראל
558	4	1	561	558 <sup>(6)</sup>	של מוסדות פיננסיים זרים
356	-	8	348	356 <sup>(5)</sup>	מגובי משכנתאות (MBS)
375	26	1	400	375 <sup>(7)</sup>	של אחרים בישראל
318	7	1	324	318	של אחרים זרים
8,260	194 <sup>(2)</sup>	27 <sup>(2)</sup>	8,427	8,260	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

השקעה במניות שאינן למסחר					ג. השקעה במניות שאינן למסחר
שוי הוגן <sup>(4)</sup>	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן	עלות	הערך במאזן	
320	42 <sup>(3)</sup>	2 <sup>(3)</sup>	360	320	מניות שאינן למסחר
122	-	-	122	122	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שוי הוגן זמין

10,685	239	121	10,803	10,596	סך כל ניירות הערך שאינם למסחר
--------	-----	-----	--------	--------	-------------------------------

אגרות חוב למסחר					ד. אגרות חוב למסחר
שוי הוגן <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן	עלות מופחתת (במניות עלות)	הערך במאזן	
227	1	-	228	227	של ממשלת ישראל
1	-	-	1	1	של מוסדות פיננסיים בישראל
228	1 <sup>(3)</sup>	- <sup>(3)</sup>	229	228	סך כל אגרות החוב למסחר
10,913	240	121	11,032	10,824	סך כל ניירות הערך

- הערה: פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.
- נתוני שוי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
  - כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שוי הוגן".
  - נקפו לדוח רווח והפסד.
  - לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שוי הוגן זמין בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
  - ניירות ערך שהונפקו על ידי GNMA בערבות ממשלת ארה"ב בסך של 355 מיליון ש"ח וניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC בסך של 1 מיליון ש"ח.
  - כולל ניירות ערך של תאגידים בבעלות ממשלה בסך של 378 מיליון ש"ח וניירות ערך של תאגידים בבעלות וערבות ממשלתית מפורשת בסך של 91 מיליון ש"ח.
  - כולל אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות רבית בסך של 40 מיליון ש"ח.

**באור 5 - ניירות ערך (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)					א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון
שוי הוגן (1)	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשוי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשוי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	
2,337	-	104	2,233	2,233	של ממשלת ישראל
79	-	1	78	78	של מוסדות פיננסיים בישראל
224	-	21	203	203	של אחרים בישראל
2,640	-	126	2,514	2,514	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

רווח כולל אחר מצטבר					ב. אגרות חוב זמינות למכירה
שוי הוגן (1)	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	
8,080	1	67	8,014	8,080	של ממשלת ישראל
1,312	-	-	1,312	1,312	של ממשלות זרות
80	-	1	79	80	של מוסדות פיננסיים בישראל
239	-	2	237	239 <sup>(7)(5)</sup>	של מוסדות פיננסיים זרים
274	1	9	266	274 <sup>(6)</sup>	של אחרים בישראל
93	-	1	92	93	של אחרים זרים
10,078	2 <sup>(2)</sup>	80 <sup>(2)</sup>	10,000	10,078	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

השקעה במניות שאינן למסחר					ג. השקעה במניות שאינן למסחר
שוי הוגן (1)(4)	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן	עלות	הערך במאזן	
307	8 <sup>(3)</sup>	17 <sup>(3)</sup>	298	307	מניות שאינן למסחר
120	-	-	120	120	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שוי הוגן זמין
13,025	10	223	12,812	12,899	סך כל ניירות הערך שאינם למסחר

אגרות חוב למסחר					ד. אגרות חוב למסחר
שוי הוגן (1)	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	
206	-	-	206	206	אגרות חוב של ממשלת ישראל
206	- <sup>(3)</sup>	- <sup>(3)</sup>	206	206	סך כל אגרות החוב למסחר
13,231	10	223	13,018	13,105	סך כל ניירות הערך

הערות: פירוט תוצאות הפעילות מהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.

(1) נתוני שוי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

(2) כוללים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שוי הוגן".

(3) נזקפו לדוח רווח והפסד.

(4) לגבי מניות שלא מתקיים לגביהן שוי הוגן זמין בטור זה מוצגת עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.

(5) כולל ניירות ערך של תאגידים בבעלות ממשלה בסך של 32 מיליון ש"ח.

(6) כולל אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות רבית בסך של 47 מיליון ש"ח.

(7) כולל ניירות ערך הכוללים נגזר משוּבץ הנמדדים לפי שוי הוגן תוך זקיפת השינויים בשווי הרווח והפסד בסך של 18 מיליון ש"ח.

**באור 5 - ניירות ערך (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ה. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך של אגרות חוב המוחזקות לפדיון וזמינות למכירה הנמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומש

31 במרס 2021 (לא מבוקר)				פחות מ-12 חודשים <sup>(1)</sup>				
12 חודשים ומעלה <sup>(2)</sup>				פחות מ-12 חודשים <sup>(1)</sup>				
שוי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	20-40% <sup>(4)</sup>	0-20% <sup>(3)</sup>	שוי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	20-40% <sup>(4)</sup>	0-20% <sup>(3)</sup>	
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
-	-	-	-	5	-	-	5	אגרות חוב המוחזקות לפדיון של ממשלת ישראל <sup>(5)</sup>
-	-	-	-	6	-	-	6	אגרות חוב זמינות למכירה של ממשלת ישראל
-	-	-	-	1	-	-	1	של מוסדות פיננסיים זרים
-	-	-	-	7	-	-	7	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

31 במרס 2020 (לא מבוקר)				פחות מ-12 חודשים <sup>(1)</sup>				
12 חודשים ומעלה <sup>(2)</sup>				פחות מ-12 חודשים <sup>(1)</sup>				
שוי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	20-40% <sup>(4)</sup>	0-20% <sup>(3)</sup>	שוי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	20-40% <sup>(4)</sup>	0-20% <sup>(3)</sup>	
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
-	-	-	-	1	-	-	1	אגרות חוב המוחזקות לפדיון של ממשלת ישראל
-	-	-	-	2	1	1	1	של אחרים בישראל
-	-	-	-	3	1	2	2	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון <sup>(5)</sup>
-	-	-	-	153	-	-	153	אגרות חוב זמינות למכירה של ממשלת ישראל
4	4	-	16	-	-	-	-	של מוסדות פיננסיים בישראל
-	-	-	-	4	-	4	4	של מוסדות פיננסיים זרים
6	5	1	30	20	5	15	15	של אחרים בישראל
-	-	-	-	7	-	7	7	של אחרים זרים
10	9	1	46	184	5	179	179	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

31 בדצמבר 2020				פחות מ-12 חודשים <sup>(1)</sup>				
12 חודשים ומעלה <sup>(2)</sup>				פחות מ-12 חודשים <sup>(1)</sup>				
שוי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	20-40% <sup>(4)</sup>	0-20% <sup>(3)</sup>	שוי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	20-40% <sup>(4)</sup>	0-20% <sup>(3)</sup>	
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
-	-	-	-	1	-	-	1	אגרות חוב זמינות למכירה של ממשלת ישראל
-	-	-	-	1	-	-	1	של אחרים בישראל
-	-	-	-	2	-	-	2	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

- (1) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ-12 חודשים.
- (2) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.
- (3) השקעות שהפסד שטרם מומש בגין מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.
- (4) השקעות שהפסד שטרם מומש בגין מהווה מ-20% ועד 40% מהעלות המופחתת שלהן.
- (5) יתרת העלות המופחתת של אגרות החוב המוחזקות לפדיון מסתכמת ב-426 מיליון ש"ח (31.3.20 – 221 מיליון ש"ח).

**באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי**  
(במיליוני ש"ח)

**1. חובות<sup>(1)</sup>, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי**

31 במרס 2021 (לא מבוקר)						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי <sup>(3)</sup>	
40,247	3,129	37,118	412	-	36,706	<b>יתרת חוב רשומה:</b>
56,463	-	56,463	21,310	29,065	6,088	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
29,123	-	29,123	-	29,055	68	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
96,710	3,129	93,581	21,722	29,065	42,794	מזה: לפי עומק פיגור
						סך הכל
						מזה:
216	-	216	108	-	108	חובות בארגון מחדש
403	-	403	39	84	280	חובות פגומים אחרים
619	-	619	147	84	388	סך הכל חובות פגומים
202	-	202	14	163	25	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
1,074	-	1,074	112	91	871	חובות בעייתיים אחרים
1,895	-	1,895	273	338	1,284	סך הכל חובות בעייתיים
						<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי:</b>
712	-	712	40	-	672	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
548	-	548	267	171	110	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
171	-	171	-	(2)171	-	מזה: לפי עומק פיגור
1,260	-	1,260	307	171	782	סך הכל
179	-	179	36	-	143	מזה: בגין חובות פגומים

31 במרס 2020 (לא מבוקר)						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי <sup>(3)</sup>	
42,275	4,158	38,117	378	-	37,739	<b>יתרת חוב רשומה:</b>
52,958	-	52,958	21,076	26,274	5,608	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
26,429	-	26,429	-	26,256	173	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
95,233	4,158	91,075	21,454	26,274	43,347	מזה: לפי עומק פיגור
						סך הכל
						מזה:
281	-	281	113	-	168	חובות בארגון מחדש
436	-	436	40	5	391	חובות פגומים אחרים
717	-	717	153	5	559	סך הכל חובות פגומים
257	-	257	27	194	36	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
828	-	828	126	25	677	חובות בעייתיים אחרים
1,802	-	1,802	306	224	1,272	סך הכל חובות בעייתיים
						<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי:</b>
613	-	613	42	-	571	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
434	-	434	242	126	66	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
128	-	128	-	(2)126	2	מזה: לפי עומק פיגור
1,047	-	1,047	284	126	637	סך הכל
212	-	212	39	-	173	מזה: בגין חובות פגומים

**באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**1. חובות<sup>(4)</sup>, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

31 בדצמבר 2020						המאוחד
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי <sup>(3)</sup>	
40,608	3,623	36,985	390	-	36,595	<b>יתרת חוב רשומה:</b>
55,262	-	55,262	20,943	28,336	5,983	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
28,408	-	28,408	-	28,320	88	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
95,870	3,623	92,247	21,333	28,336	42,578	מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור
						סך הכל
						מזה:
227	-	227	113	-	114	חובות בארגון מחדש
350	-	350	41	36	273	חובות פגומים אחרים
577	-	577	154	36	387	סך הכל חובות פגומים
217	-	217	18	156	43	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
1,195	-	1,195	157	95	943	חובות בעייתיים אחרים
1,989	-	1,989	329	287	1,373	סך הכל חובות בעייתיים
						<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי:</b>
733	-	733	40	-	693	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
544	-	544	264	164	116	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
165	-	165	-	(2)164	1	מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור
1,277	-	1,277	304	164	809	סך הכל
181	-	181	37	-	144	מזה: בגין חובות פגומים

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.  
 (2) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס קבוצתי בסך 132 מיליון ש"ח (31.3.20 - 91 מיליון ש"ח, 31.12.20 - 124 מיליון ש"ח).  
 (3) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיוור בסך 3,098 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה (31.3.20 - 2,883 מיליון ש"ח, 31.12.20 - 3,009 מיליון ש"ח).



**באור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

**2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי**

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2021 (לא מבוקר)						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי	
1,277	-	1,277	304	164	809	<b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>
(11)	-	(11)	(2)	7	(16)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה (מבוקר)
(45)	-	(45)	(19)	-	(26)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
39	-	39	24	-	15	- מחיקות חשבונאיות
(6)	-	(6)	5	-	(11)	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
1,260	-	1,260	307	171	782	מחיקות חשבונאיות, נטו
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
86	-	86	14	-	72	<b>תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>
2	-	2	(1)	-	3	יתרת ההפרשה לתחילת שנה (מבוקר)
88	-	88	13	-	75	גידול (קטיון) בהפרשה
1,348	-	1,348	320	171	857	יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
						<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2020 (לא מבוקר)						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי	
930	-	930	264	121	545	<b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>
150	-	150	28	4	118	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה (מבוקר)
(76)	-	(76)	(31)	-	(45)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
43	-	43	23	1	19	- מחיקות חשבונאיות
(33)	-	(33)	(8)	1	(26)	- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
1,047	-	1,047	284	126	637	מחיקות חשבונאיות, נטו
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
57	-	57	11	-	46	<b>תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>
7	-	7	1	-	6	יתרת ההפרשה לתחילת שנה (מבוקר)
64	-	64	12	-	52	גידול בהפרשה
1,111	-	1,111	296	126	689	יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
						<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>

## באור 7 - פקדונות הציבור (במיליוני ש"ח)

### א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד בישראל

31 בדצמבר	31 במרס		
2020	2020	2021	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
			לפי דרישה
62,106	55,489	<b>65,129</b>	- אינם נושאים רבית
25,384	17,507	<b>29,609</b>	- נושאים רבית
87,490	72,996	<b>94,738</b>	סך הכל לפי דרישה
54,187	53,981	<b>51,862</b>	לזמן קצוב
141,677	126,977	<b>146,600</b>	סך הכל פקדונות בישראל*
			* מזה:
72,435	68,554	<b>73,922</b>	פקדונות של אנשים פרטיים
26,310	17,113	<b>30,171</b>	פקדונות של גופים מוסדיים
42,932	41,310	<b>42,507</b>	פקדונות של תאגידים ואחרים

### ב. פקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר	31 במרס		
2020	2020	2021	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		תקרת הפקדון
55,269	50,555	<b>56,487</b>	עד 1
35,447	33,848	<b>35,986</b>	מעל 1 עד 10
17,187	16,213	<b>17,793</b>	מעל 10 עד 100
8,046	5,998	<b>7,325</b>	מעל 100 עד 500
25,728	20,363	<b>29,009</b>	מעל 500
141,677	126,977	<b>146,600</b>	סך הכל

## באור לא - זכויות עובדים

### א. הרכב ההטבות

31 בדצמבר	31 במרס		
	2020	2021	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
	במיליוני ש"ח		
960	784	<b>912</b>	<b>פנסיה ופיצויי פרישה</b>
(343)	(357)	<b>(343)</b>	סכום ההתחייבות
617	427	<b>569</b>	השווי ההוגן של נכסי התכנית
617	427	<b>569</b>	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית
19	16	<b>19</b>	עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"
35	29	<b>32</b>	<b>מענקים בגין ותק - סכום ההתחייבות</b>
8	10	<b>8</b>	הטבה בגין ימי מחלה שלא נוצלו
219	161	<b>218</b>	הטבות אחרות לאחר העסקה
76	71	<b>87</b>	הטבות אחרות לאחר פרישה
135	185	<b>156</b>	חופשה
			אחר
			<b>סך הכל</b>
1,109	899	<b>1,089</b>	עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"

**באור לא - זכויות עובדים (המשך)**

**ב. תכנית להטבה מוגדרת**

**1. מחויבויות ומצב המימון**

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה			
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס		לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס		
2020	2020	2021	2020	2020	2021	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		במיליוני ש"ח
207	207	<b>219</b>	927	927	<b>960</b>	<b>א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה</b>
5	1	<b>1</b>	21	5	<b>5</b>	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
5	1	<b>1</b>	19	4	<b>4</b>	עלות שירות
7	(47)	<b>(2)</b>	107	(122)	<b>(44)</b>	עלות רבית
(5)	(1)	<b>(1)</b>	(114)	(30)	<b>(13)</b>	הפסד (רווח) אקטוארי**
219	161	<b>218</b>	960	784	<b>912</b>	הטבות ששולמו
217	161	<b>217</b>	854	703	<b>844</b>	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה
						מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף התקופה
						<b>ב. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית</b>
-	-	-	415	415	<b>343</b>	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה
-	-	-	8	(34)	<b>16</b>	תשואה בפועל על נכסי התכנית
-	-	-	9	2	<b>2</b>	הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי
-	-	-	(89)	(26)	<b>(18)</b>	הטבות ששולמו
-	-	-	343	357	<b>343</b>	שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה
219	161	<b>218</b>	617	427	<b>569</b>	מצב המימון - התחייבויות נטו שהוכרה בסוף תקופה*

\* נכלל בסעיף " התחייבויות אחרות".

\*\* הרווח האקטוארי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 נובע בעיקר מעליה באינפלציה החזויה.

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה			
31 בדצמבר	31 במרס		31 בדצמבר	31 במרס		
2020	2020	2021	2020	2020	2021	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		במיליוני ש"ח
219	161	<b>218</b>	617	427	<b>569</b>	<b>ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד</b>
219	161	<b>218</b>	617	427	<b>569</b>	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
						התחייבויות נטו שהוכרה בסוף תקופה
						<b>ד. סכומים שהוכרו בהפסד כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס</b>
78	27	<b>75</b>	272	113	<b>205</b>	הפסד אקטוארי נטו
78	27	<b>75</b>	272	113	<b>205</b>	יתרת סגירה בהפסד כולל אחר מצטבר

2. הוצאה לתקופה

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה			
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2020	2020	2021	2020	2020	2021	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		במילוני ש"ח
						<b>א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד</b>
5	1	1	21	5	5	עלות שירות
5	1	1	19	4	4	עלות רבית
-	-	-	(9)	(3)	(1)	תשואה חזויה על נכסי תכנית הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
4	1	1	14	4	5	הפסד אקטוארי נטו
-	-	-	26	2	3	אחר, לרבות הפסד מצמצום או סילוק ושינויים מבניים
-	-	-	(3)	(1)	(1)	היוון עלות תוכנה
14	3	3	68	11	15	סך עלות ההטבה, נטו
						<b>ב. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו כהפסד (רווח) כולל אחרלפני השפעת מס</b>
7	(47)	(2)	108	(85)	(59)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
(4)	(1)	(1)	(14)	(4)	(5)	הפחתה של הפסד אקטוארי סילוק
-	-	-	(26)	(2)	(3)	סך הכל הוכר בהפסד (רווח) כולל אחר
3	(48)	(3)	68	(91)	(67)	סך עלות ההטבה נטו
14	3	3	68	11	15	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה ובהפסד (רווח) כולל אחר
17	(45)	-	136	(80)	(52)	

## באור לא - זכויות עובדים (המשך)

### 3. הנחות

א. הנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות ההטבה נטו

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה			1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה שיעור היוון
31 בדצמבר		31 במרס	31 בדצמבר		31 במרס	
2020	2020	2021	2020	2020	2021	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
		באחזים			באחזים	
0.8	2.3	0.8	0.3	2.0	0.3	

הטבות אחרות לאחר פרישה			תכניות פיצויים ופנסיה			2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה שיעור היוון
לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס	
2020	2020	2021	2020	2020	2021	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
		באחזים			באחזים	
1.0-2.3	1.0	0.8	0.4-2.0	0.4	0.3	

ב. השפעה של שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת המס

הטבות אחרות לאחר פרישה			גידול בנקודת אחוז אחת תכניות פיצויים ופנסיה			שיעור היוון
31 בדצמבר		31 במרס	31 בדצמבר		31 במרס	
2020	2020	2021	2020	2020	2021	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח	
(38)	(24)	(37)	(70)	(56)	(61)	

הטבות אחרות לאחר פרישה			קטון בנקודת אחוז אחת תכניות פיצויים ופנסיה			שיעור היוון
31 בדצמבר		31 במרס	31 בדצמבר		31 במרס	
2020	2020	2021	2020	2020	2021	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח	
50	32	50	87	67	74	

### ג. תזרימי מזומנים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	תכניות פיצויים ופנסיה		תחזית	הפקדות
	הפקדות בפועל			
2020	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס		*2021	
(מבוקר)	2020	2021	(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
9	2	2	9	

\* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לתכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2021.

## באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (במיליוני ש"ח)

### א. הוראות באזל 3

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 וכן במסגרת קובץ שאלות ותשובות. הוראות באזל 3 נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014, כאשר היישום הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 299 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר". בהתאם להוראות המעבר, מכשירי ההון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי הוכרו החל מיום 1 בינואר 2014 עד לתקרה של 80% מיתרתם בהון הפיקוחי ליום 31 בדצמבר 2013, ובכל שנה עוקבת מופחתת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. בשנת 2021, תקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עומדת על 10%.

#### (1) יעדי הלימות הון

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים נדרש הבנק, בהיותו תאגיד בנקאי ששך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 9%, וביחס הון כולל מזערי של 12.5%. בנוסף, החל מיום 1 בינואר 2015 התווספה ליחסי ההון המזעריים דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח. לאור התפרצות נגיף הקורונה וכחלק מהתאמות להוראות ניהול בנקאי תקין, פרסם הפיקוח על הבנקים, את הוראת ניהול בנקאי תקין 250 (כפי שעודכנה לאחרונה ביום 22 במרס 2021) בה נכללה, בין היתר, הוראת שעה הנוגעת לעדכון הוראה 201 אשר כוללת הפחתת דרישות ההון הרגולטוריות החלות על הבנקים בנקודת אחוז אחת וכן עדכון להוראה 329 אשר מבטל את דרישות ההון של נקודת אחוז נוספת על הלוואות לדיור, שהועמדו ויועמדו במהלך תקופת הוראת השעה (החל מיום 19 במרס 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2021) (להלן - "תום תוקף ההוראה"), וזאת על מנת להבטיח את יכולתם של הבנקים להמשיך להציע אשראי.

בהתאם להוראת השעה, ההקלה תחול עד תום 24 חודשים מתום תוקף ההוראה ובלבד שיחסי ההון של התאגיד הבנקאי לא יפחתו מיחסי ההון במועד תום תוקף ההוראה או יחס ההון המזעריים שחלים על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. עם זאת, נקבע, כי הפחתה ביחסי ההון של עד 0.3 נקודות האחוז בתקופת ששת החודשים מתום תוקף ההוראה לא תחשב כחריגה מהאמור.

לאור האמור לעיל, דרישות ההון החלות על הבנק החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2020 הינם:

<b>היחס המזערי הנדרש</b>		<b>יחסי הון מזעריים</b>
<b>החל מ-30.9.21 עד 30.9.23</b>	<b>החל מ-31.3.20 עד 30.9.21</b>	
	8%	<b>יחס הון עצמי רובד 1</b>
	11.5%	<b>יחס הון כולל</b>
הנמוך מבין*:	1% מיתרת ההלוואות לדיור	<b>תוספת בגין הלוואות לדיור</b>
- יחס ההון של הבנק ביום 30.9.21	וזאת מלבד בגין הלוואות שניתנו במהלך תקופת הוראות השעה.	
- יחס ההון המזערי של הבנק טרם תקופת הוראת השעה.		

(\*) בהתאם לחוזר מיום 22 במרס 2021, הפחתה ביחסי ההון של עד 0.3 נקודות האחוז בתקופת ששת החודשים מתום תוקף ההוראה לא תחשב כחריגה.

ליתרת ההלוואות לדיור ראה באור 3.ב.12.

- לקבוצה יעדי הון שאושרו על ידי הדירקטוריון ומשקפים את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתיאבון הסיכון. יעדי ההון הפנימיים שנקבעו על ידי הדירקטוריון הינם בהתאם ליעדים הרגולטוריים, כדלקמן:
- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.30% יחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.78%. בהינתן ההקלה של בנק ישראל, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-8.30% יחס ההון הכולל לא יפחת מ-11.78%.
  - במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.50% יחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.00%.

## באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

(2) להלן נתונים בדבר נכסי הסיכון, ההון הרגולטורי ויחסי ההון המחושבים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.

31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	
2020	2020	2021	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח	
			<b>א. הון לצורך חישוב יחס ההון</b>
9,369	8,749	<b>9,698</b>	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,749	2,393	<sup>(3)</sup> <b>1,842</b>	הון רובד 2, לאחר ניכויים
12,118	11,142	<b>11,540</b>	סך הכל הון כולל
			<b>ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>
			סיכון אשראי
			סיכונים שוק
			סיכון תפעולי
			סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
			<b>ג. יחס ההון לרכיבי סיכון</b>
			יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
			יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
			יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
			יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
			<b>חברה בת משמעותית</b>
			<b>בנק מסד בע"מ</b>
			יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
			יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
			יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
			יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
			באחוזים
11.18%	10.28%	<b>11.55%</b>	
14.46%	13.09%	<b>13.74%</b>	
<sup>(1)</sup> 8.29%	<sup>(1)</sup> 8.30%	<sup>(1)</sup> <b>8.28%</b>	
<sup>(1)</sup> 11.79%	<sup>(1)</sup> 11.80%	<sup>(1)</sup> <b>11.78%</b>	
			באחוזים
14.03%	13.64%	<b>14.41%</b>	
15.19%	14.70%	<b>15.52%</b>	
8.00%	8.00%	<b>8.00%</b>	
11.50%	11.50%	<b>11.50%</b>	



## באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

### (3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	
2020	2020	2021	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		במיליוני ש"ח	
9,141	8,542	9,478	<b>א. הון עצמי רובד 1</b>
			הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
			<b>הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1</b>
208	237	211	זכויות שאינן מקנות שליטה
9,349	8,779	9,689	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
			<b>התאמות פיקוחיות וניכויים:</b>
(98)	(99)	(97)	נכסים בלתי מוחשיים
(2)	(10)	(1)	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1
(100)	(109)	(98)	סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין מהלכי ההתייעלות - הון עצמי רובד 1
120	79	107	סך התאמות בגין מהלכי ההתייעלות - הון עצמי רובד 1
9,369	8,749	9,698	סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
			<b>ב. הון רובד 2</b>
1,796	1,499	888 <sup>(3)</sup>	הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים
953	894	954	הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים
2,749	2,393	1,842	סך הון רובד 2, לפני ניכויים
			<b>ניכויים:</b>
-	-	-	סך הכל ניכויים - הון רובד 2
2,749	2,393	1,842	סך הכל הון רובד 2

31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס	
2020	2020	2021	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
			<b>(4) השפעת מהלכי ההתייעלות על יחס הון עצמי רובד 1</b>
			<b>יחס ההון לרכיבי סיכון</b>
11.03%	10.17%	11.40%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, לפני השפעת התאמות בגין מהלכי ההתייעלות
0.15%	0.11%	0.15%	השפעת ההתאמות בגין מהלכי ההתייעלות
11.18%	10.28%	11.55%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

- (1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ייחס ההון הכולל המזערי שנדרשו עד ליום 31 במרס 2020 היו 9.0%-12.5% בהתאמה, והחל ממועד זה ולמשך תקופת הוראת השעה (ראה סעיף א.1. לעיל) הינם 8%-11.5% בהתאמה. ליחסים אלה, התווספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח, למעט הלוואות לדיור שאושרו בתקופה 19.3.20 ועד 31.3.21 שיתרתם למועד הדיווח עומדת על כ-5,492 מיליון ש"ח.
- (2) מסך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחתו סך של 141 מיליון ש"ח בשל התאמות בגין מהלכי ההתייעלות.
- (3) ביום 4 במאי 2021, החליט דירקטוריון הבנק לפדות בפדיון מוקדם מלא כתבי התחייבות נדחים סדרה כב' אשר הונפקו לציבור בחודש יוני 2016. בהתאם לכך, ביום 26 ביוני 2021, יפדו כתבי התחייבות הנדחים סדרה כב' בסך של כ-900 מיליון ש"ח. בעקבות ההחלטה על פדיון מוקדם מלא, כתבי התחייבות הנדחים סדרה כב' לא הוכרו בהון הפיקוחי של הבנק ליום 31 במרס 2021.

\* הנדונים בבאור זה מוצגים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקן 202 בדבר "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי". בנוסף, נתונים אלה כוללים התאמות בגין מהלכי ההתייעלות שנקבעו לפי מכתב המפקחת על הבנקים מיום 12 בינואר 2016 בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל" (להלן - התאמות בגין מהלכי ההתייעלות), אשר פוחדות בהדרגה על פני תקופה של 5 שנים.

לפרטים נוספים על השפעת הוראות המעבר וההתאמות בגין מהלכי ההתייעלות ראה 4 לעיל.

## באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

### (5) גורמים שיכולים להשפיע באופן מהותי על הלימות ההון של הבנק ושל חברה בת משמעותית

#### (א5) רכיבי הון הנתונים לתגודתיות

הבנק מנהל את יחס הלימות ההון במטרה לעמוד בדרישות ההון המזעריות של הפיקוח על הבנקים. הון הבנק והיקף נכסי הסיכון נתונים לשינויים, בין היתר, בגין הגורמים המפורטים להלן:

- שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הרבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות, כגון: שיעורי תמותה ופרישה.
- השפעות השינויים ברבית ובמרווחים על ההתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב זמינות למכירה.
- השפעות שינויים בממד ובשערי החליפין על יתרות הנכסים.

להלן ניתוח השפעות השינויים על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2021:

השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון	השפעת השינוי ב-100 מיליון ש"ח בהון עצמי רובד 1	בנק (בנתוני המאוחד)	מסד
0.13	0.12		
2.14	1.75		

### (6) מהלכי התייעלות

ביום 12 בינואר 2016, פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל". בהתאם למכתב, על דירקטוריון הבנק להתוות תכנית רב-שנתית להתייעלות. תאגיד בנקאי שיעמוד בתנאים שהוגדרו במכתב יקבל הקלה לפיה יוכל לפרוס את השפעת עלויות התכנית לעניין חשוב הלימות ההון על פני חמש שנים בקו ישר. ביום 16 בדצמבר 2019 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב אשר מאריך את תוקף הנחיות אלו עד ליום 31 בדצמבר 2021.

(א) ביום 17 בנובמבר 2016, אישר דירקטוריון הבנק את עדכון התכנית האסטרטגית של הקבוצה בהיבט מהלכי התייעלות. מהלכי התייעלות כללו, בין היתר, המשך הרחבת פעילות באמצעים דיגיטליים; צמצום במספר הסניפים ושיפורים בתהליכי עבודה בסניפים ובמטה. מהלכי התייעלות כוללים צמצומים גם בשטחי הנדל"ן וירידה הדרגתית במצבת כח האדם של קבוצת הבנק של כ-130 עובדים בממוצע לשנה. סך הכל ירידה של כ-650 עובדים בקבוצת הבנק, עד לסוף שנת 2020.

הבנק קיבל אישור עקרוני של הפיקוח על הבנקים לפריסת עלות המהלכים לעניין חישוב הלימות ההון על פני חמש שנים בקו ישר. עלות ההטבות לעובדים במסגרת מהלכי התייעלות בשנים 2016 ועד 2020 מוערכת בכ-207 מיליון ש"ח, לפני השפעת המס. השפעת מהלכי התייעלות על יחס ההון העצמי לרכיבי סיכון נזקפת, כאמור, לשיעורין על פני 5 שנים, ומוערכת ליום 31 במרס 2021 בקיטון של כ-0.03%.

(ב) במהלך שנת 2018, קיבל דירקטוריון הבנק החלטה על ביצוע מהלכי התייעלות נוספים באוצר החייל. ברבעון השני באותה שנה התקבלה החלטה על מיזוג וב-1 בינואר 2019 מוזג אוצר החייל עם ולתוך הבנק. החלטות אלו והשלכותיהן הצפויות הינן מעבר לתכנית התייעלות המקורית של הקבוצה משנת 2016. בגין מהלכים אלה ביצעה הקבוצה הפרשה לפיצויים מוגדלים בסך של 82 מיליון ש"ח (53 מיליון ש"ח נטו לאחר השפעת המס).

השפעת מהלכים אלו על יחס ההון העצמי לרכיבי סיכון נזקפת, כאמור, לשיעורין על פני 5 שנים ומוערכת ליום 31 במרס 2021 בקיטון של כ-0.04%.

(ג) ביום 28 ביולי 2020 וביום 3 בנובמבר 2020, אישר דירקטוריון הבנק תכנית התייעלות, על פיה יתאפשר לכ-60 עובדים קבועים בבנק, המשתייכים לאוכלוסיית היעד שהוגדרה, לפרוש בפרישה מוקדמת ובתנאים מועדפים.

התוכנית הגדילה את ההפסד הכולל האחר (ברוטו) בסך של 48 מיליון ש"ח בגין התחייבות לפיצויים ולהטבות לאחר פרישה. כמו כן, ברבעון הרביעי של שנת 2020 בוצעה הפרשה נוספת לפיצויים מוגדלים בסך של כ-50 מיליון ש"ח בגין פרישה מוקדמת נוספת הצפויה בשנים הקרובות. סך ההשפעה נטו, לאחר השפעת המס בגין מהלכים אלה הסתכמה ב-65 מיליון ש"ח.

ההשפעה על יחס ההון העצמי לרכיבי סיכון נזקפת, כאמור לשיעורין על פני 5 שנים ומוערכת ליום 31 במרס 2021 בקיטון של 0.08%.

## באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

### ב. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי. יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק היא סכום החשיפות המאזניים, חשיפות לגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים.

בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד, וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכלל את הבנק).

ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתה עודכנה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף. העדכון מקל את דרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%), וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מהיקף הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. לעניין הפחתת דרישות המינוף נקבע כי ההקלה תחול עד תום 24 חודשים מתום תוקף ההוראה (30 בספטמבר 2021) ובלבד שיחס המינוף של התאגיד הבנקאי לא יפחת מיחס המינוף במועד תום תוקף ההוראה, או יחס המינוף המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	31 במרס 2020 (לא מבוקר)	31 במרס 2021 (לא מבוקר)	
			<b>(1) בנתוני המאוחד</b>
			הון רובד *1
9,369	8,749	<b>9,698</b>	סך החשיפות
177,195	158,486	<b>182,534</b>	
			יחס המינוף
5.29%	5.52%	<b>5.31%</b>	
			<b>(2) חברה בת משמעותית</b>
			<b>בנק מסד בע"מ</b>
			יחס המינוף
7.24%	7.29%	<b>7.32%</b>	
4.50%	5.00%	<b>4.50%</b>	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

\* להשפעת ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות, ראה סעיף א(4) לעיל.

## באור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

### ג. יחס כיסוי הנזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי הנזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות נמדד על פי תרחיש קיצון אחיד המפורט בהוראה ולאופק של 30 ימים. היחס נועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה, כהגדרתם בהוראה, שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד, אשר נמדדים בהתאם לתזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון.

לשלושת החודשים שנתיימו			
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרס	ביום 31 במרס	
2020	2020	2021	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		באחוזים	
150%	130%	140%	<b>א. בנתוני המאוחד*</b> יחס כיסוי הנזילות
150%	130%	141%	<b>ב. בנתוני הבנק*</b> יחס כיסוי הנזילות
241%	209%	218%	<b>ג. חברה בת משמעותית*</b> <b>בנק מסד בע"מ</b> יחס כיסוי הנזילות
100%	100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

\* במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

### ד. דיבידנד

לשנה שנתיימה	לשלושת החודשים שנתיימו	לשלושת החודשים שנתיימו	
ביום 31 בדצמבר 2020	ביום 31 במרס 2020	ביום 31 במרס 2021	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
125	125	-	דיבידנד שהוכרז ושולם על ידי הבנק

לאור מכתבה של המפקחת על הבנקים, מיום 29 במרס 2020, לכל הבנקים המסחריים ולהוראת השעה מיום 31 במרס 2020, המתקנת את הוראת ניהול בנקאי תקין 201, בו נכללה בקשה, בין היתר, לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנד על רקע משבר הקורונה ואי הוודאות הנובעת מהתפתחות המשבר, קיים דירקטוריון הבנק, ביום 16 באפריל 2020, דיון על מדיניות הדיבידנד המפורטת לעיל והחליט, כי הבנק יימנע מלחלק דיבידנד לבעלי מניותיו במהלך תקופת הוראת השעה (שנקבעה במקור לשישה חודשים, עד ליום 30 בספטמבר 2020, עם אפשרות הארכה לשישה חודשים נוספים. ביום 16 בספטמבר 2020, הארכה הוראת השעה עד ליום 31 במרס 2021). יצוין כי, ביום 22 במרס 2021, פרסם בנק ישראל תיקון להוראת השעה, לפיו הארכה תקופת הוראת השעה עד ליום 30 בספטמבר 2021. על רקע ציפיות הפיקוח על הבנקים לגבי המערכת הבנקאית בנושא, בהתבסס על המשך חוסר הוודאות הכלכלית וההשפעה האפשרית של המשך פגיעה במשק, החליט דירקטוריון הבנק ביום 16 במרס 2021, להמשיך לא לחלק דיבידנד בעת הזו.

מובהר, כי מעבר לאמור לא חל שינוי במדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק והיא נותרה בעינה. דירקטוריון הבנק יהיה רשאי לבחון בכל עת את ההחלטה בעניין יישום חלוקת הדיבידנד ולשנותה, לפי שיקול דעתו.

## באור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (במיליוני ש"ח)

### התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

31 בדצמבר	31 במרס	
2020	2020	2021
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
9	7	6
55	45	51

א. שיפורים במבנים, רכישת והקמת מבנים, ציוד ותוכנה  
התחייבות להשקעה בקרנות השקעה פרטיות

ב. הבנק והחברות המאוחדות שלו שכרו מבנים וציוד לתקופות ארוכות. דמי השכירות (חלקם צמודים למדד המחירים לצרכן וחלקם צמודים למטבע חוץ) שישולמו בעתיד, בשל התקשרויות אלו הינם:

31 במרס		
2020	2021	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
*53	*52	שנה ראשונה
70	63	שנה שנייה
62	55	שנה שלישית
55	50	שנה רביעית
51	48	שנה חמישית
222	174	שנה שישית ואילך
513	442	סך הכל

\* לתקופה שנותרה עד לתום השנה הקלנדרית.

ג. קבוצת הבנק (הבנק וחברות בנות שלו) הינה צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק והנהלות החברות המאוחדות, המתבססות על חוות דעת משפטיות, באשר לסיכויי התובענות, לרבות הבקשות לאישור התביעות הייצוגיות כמפורט בסעיף זה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, אם נדרשו, לכיסוי נזקים כתוצאה מהתובענות כאמור. לגבי התובענות המשפטיות, ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, ראה באור 1.25. לדוחות הכספיים לשנת 2020.

סכום החשיפה הנוספת של הבנק ושל החברות הבנות של הבנק ליום 31 במרס 2021, בגין תביעות תלויות שלהערכת הנהלת הבנק אפשרות התממשותן כולן, או חלקן, אינה קלושה ושלא בוצעה בגינן הפרשה, מסתכם בכ-58 מיליון ש"ח.

ד. כמו כן, תלויות ועומדות כנגד הבנק בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, אשר הסכום הנתען בהן מהותי, כפי שיפורט להלן. לדעת הנהלת הבנק, המתבססת על חוות דעת משפטית, לא ניתן, בשלב זה, להעריך את סיכויי תביעות אלו, ולא נעשתה בגינן כל הפרשה:

1. ביום 21 באפריל 2021, התקבלה בבנק בקשה לאישור תובענה ייצוגית. התובענה הוגשה נגד הבנק ובנק נוסף. לטענת המבקשת יש לבטל את עמלת השורה המופיעה בתעריפון הבנק לעסקים גדולים ויש להורות לבנק להשיב ללקוחותיו את עמלת השורה שנגבתה על ידו ביתר, בצירוף פיצוי בגין עגמת נפש. לחילופין, כך לטענת המבקשת, יש להפחית את מחיר עמלת השורה של הבנק מכיוון שמחיר העמלה אינו משקף את העלות התפעולית הנגרמת לבנק, בכל הנוגע לרישום השורה, בשים לב למציאות המשתנה ולהתפתחות הטכנולוגית של המערכת הבנקאית.

2. ביום 26 באפריל 2021 התקבלה בבנק בקשה לאישור תובענה ייצוגית. התובענה הוגשה נגד הבנק ובנקים נוספים. לטענת המבקשים שיעור ההנחה שהבנקים מעניקים ללקוחות, בעמלות המינימום והמקסימום, עבור ביצוע פעולה בערוץ ישיר (ביחס לביצוע אותה פעולה באמצעות פקיד), צריך להיות זהה לשיעור ההנחה שהבנקים מעניקים, כאשר העמלה בגין ביצוע אותה פעולה, עולה על עמלת המינימום או נמוכה מעמלת המקסימום. בפועל, כך לטענת המבקשים, המצב לא כך. לפיכך, כך לטענת המבקשים, יש להורות לבנקים להשיב את העמלות שנגבו על ידם ביתר וליתן צו שורה לבנקים לתקן את התעריפונים, ברוח תובענה זו.

ה. 1. להלן פירוט של תובענות ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות כנגד חברה כלולה, כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל"), שהסכום הנטען בהן הוא מהותי. לדעת הנהלת כאל, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות נכללות בדוחות הכספיים שלה הפרשות נאותות, אם נדרשו.

(א) ביום 8 ביוני 2016, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז בקשה מתוקנת לאישור תביעה כתובענה ייצוגית נגד שלוש חברות כרטיסי האשראי, ביניהן כאל (להלן - "הבקשה המתוקנת"). הבקשה המתוקנת החליפה בקשה קודמת שהוגשה ביום 28 באפריל 2014. עניינה של הבקשה הינו שני הסדרים כובלים בתחום כרטיסי החיוב המיידי ("דביט") ובתחום כרטיסי תשלום נטענים מראש ("pre paid"). ההסדר הכובל הראשון, לטענת המבקשים, הינו ההסדר לגביית עמלה צולבת בגין עסקאות המבוצעות בכרטיסי דביט ו-"pre paid". ההסדר הכובל השני, לטענת המבקשים, הינו עיכוב, שלא כדין, של כספים המגיעים לבתי עסק לתקופה של כ-20 יום, לאחר שהכסף התקבל על ידי חברות כרטיסי האשראי.

עיון בחוות הדעת הכלכלית אליה מפנה הבקשה המתוקנת, מעלה כי סכום התביעה מורכב מראשי הנזק הבאים: סך של כ-13.5 מיליון ש"ח לשנה, עבור השנים 2007-2015, בגין הנזק הנובע מקיומו של הסדר כובל נטען בדבר גובה העמלה הצולבת המשולמת בעסקאות בכרטיסי חיוב מיידי; סך של כ-5.3 מיליון ש"ח לשנה, עבור השנים 2007-2015, בגין הנזק הנובע מקיומו של הסדר כובל נטען בדבר מועד העברת הכספים לבתי העסק בגין עסקאות בכרטיסי חיוב מיידי; סך הנע בין 418 מיליון ש"ח לכ-683 מיליון ש"ח לשנה, עבור השנים 2007-2015, בגין הנזק הנובע מתת שימוש בכרטיסי חיוב מיידי בשל שני ההסדרים הכובלים הנטענים כאמור לעיל.

ביום 12 במרס 2017, נערך דיון קדם משפט בבקשה. בית המשפט קבע בהחלטה כי, עניין העמלה הצולבת בקשר לכרטיסי הדביט וה-"pre paid" כולל לכאורה בפסק דין שנתן בית הדין לתחרות (בשמו הקודם: בית הדין להגבלים עסקיים), ולכן כל טענה המועלת נגד קביעת העמלה הצולבת, יש להעלות בהליכים מתאימים בנוגע לפסק דין האמור. לאור זאת, ניתנה דחייה בקיום הליך התביעה הייצוגית, עד למיצי ההליכים בפני בית הדין לתחרות.

ביום 16 באוקטובר 2017, הוגשה לבית הדין לתחרות תובענה למתן סעד הצהרתי, במסגרתה התבקש בית הדין לקבוע, כי בעת מתן פסק הדין במסגרתו אושר הסדר העמלה הצולבת, לא נכללו בהסדר כרטיסי חיוב מיידי וכרטיסים נטענים. חברות כרטיסי האשראי, ובכלל זה כאל, הגישו בקשה לסילוק על הסף של התובענה וביום 16 באוקטובר 2018 קבע בית המשפט, כי דין הבקשות לסילוק על הסף של התובענה למתן סעד הצהרתי להתקבל.

ביום 29 בנובמבר 2018, הוגש לבית המשפט העליון ערעור על פסק דינו של בית הדין לתחרות.

ביום 23 בדצמבר 2018, הגישו המבקשים לבית המשפט העליון, בשבתו כבית דין גבוה לצדק, עתירה נגד הממונה על התחרות (בשמה הקודם: ממונה על הגבלים עסקיים). בעתירה מבוקש, כי בית המשפט יורה לממונה על התחרות לפעול לשם הבהרה או ביטול או שינוי של פסק דינו של בית הדין לתחרות. המדינה הגישה תגובתה ביום 22 במאי 2019. ביום 16 ביולי 2020, הורה בית המשפט על דחיית העתירה ללא צו להוצאות. כן נאמר בפסק הדין, כי בית המשפט לא מביע כל עמדה בשאלה שעומדת בלב הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. בהתאם לכך, יימשך הליך התובענה הייצוגית בבית המשפט המחוזי. ביום 12 באפריל 2021, התקיים דיון קדם משפט ובו נשמעו טענות הצדדים. בהתאם להצעת בית המשפט, הודיעו הצדדים על הסכמתם לפנות להליך גישור.

(ב) ביום 2 במאי 2018, התקבלה בכאל תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב.

על פי הנטען בתביעה, העלתה כאל את תעריפי עמלת הסליקה לבתי עסק שלא כדין. בקשת האישור נסמכת, בין היתר, על החלטת בית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו בגדרה אושרה בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד חברה אחרת, בסוגיה דומה.

המבקשים מעריכים את נזקם האישי בסך של 4,036 ש"ח. המבקשים לא נקבו בסכום הנזק הקבוצתי וזה הוערך על ידם ב"עשרות מיליוני ש"ח". כאל השיבה לבקשת האישור והמבקשים השיבו לתשובת כאל. קדם משפט התקיים ביום 15 בינואר 2020. בתוך כך, קיבלו הצדדים את המלצת בית המשפט לקיים ביניהם הליך גישור. ביום 28 באוקטובר 2020, הודיעו המבקשים לבית המשפט, כי הליך הגישור לא צלח ובהתאם הם מבקשים להמשיך את ההליכים בבקשה בבית משפט. ביום 17 בדצמבר 2020, התקיים קדם משפט. ביום 21 בפברואר 2021, ניתנה החלטה לפיה דיון מקדמי נוסף יתקיים ביום 4 במאי 2021. ביום 28 באוקטובר 2020, הודיעו המבקשים לבית המשפט כי הליך הגישור לא צלח ובהתאם הם מבקשים להמשיך את ההליכים בבקשה בבית המשפט. ביום 17 בדצמבר 2020, התקיים קדם משפט. דיון מקדמי נוסף יתקיים ביום 20 במאי 2021.

(ג) ביום 6 במאי 2018, התקבלה בכאל תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב. על פי הנטען בתביעה, אשר הוגשה כנגד כאל וכנגד חברה נוספת ובנק שהחזיק בה, כאל לא סיפקה גילוי נאות בכל הנוגע לאופן גביית רבית על ידה.

המבקש מעריך את נזקו האישי בסך של 38.54 ש"ח ואת סכום התביעה הקבוצתית ב-181 מיליון ש"ח. ביום 5 במרס 2019, השיבה כאל לבקשת האישור. ביום 7 ביוני 2020, אישר בית המשפט את בקשת ההסתלקות בעניין הבנק הנתבע. קדם משפט התקיים ביום 19 באפריל 2021.

(ד) ביום 22 ביולי 2018, הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה אליה צורפה בקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, כנגד כאל וכנגד שתי חברות כרטיסי אשראי נוספות. עניינה של התביעה בעסקאות באמצעות כרטיסי אשראי שביצעו חברי הקבוצה כעסקאות במסמך חסר (בעיקר עסקאות טלפוניות) בבתי עסק העוסקים בתחום ה"שיווק הישר". בבקשת האישור נטען, כי בתי העסק הללו ניצלו את חולשתה של אוכלוסיית הקשישים וחייבו את כרטיסי האשראי שלהם בגין עסקאות רבות שלא כדין, וכן חייבו אותם בחיובים נוספים שלא אושרו על ידם. לטענת המבקש, חברות כרטיסי האשראי התקשרו בהסכם סליקה עם חברות ה"שיווק הישר" ובדרך זו אפשרו את פעילותן. המבקש טוען, כי סכום הנזק לכל חברי הקבוצה אותה הוא מתיימר לייצג הינו כ-900 מיליון ש"ח. ביום 24 במרס 2019, הגישו הנתבעות את תשובותיהן לבקשת האישור. קדם משפט התקיים ביום 7 בינואר 2020, אשר בסיומו הורה בית המשפט לבא כוח התובעים לערוך, תוך קיצור, את רשימת המסמכים המבוקשים לגילוי ועיון. ביום 26 בינואר 2020, הגישה התובעת את הרשימה המקוצרת, וביום 8 במרס 2020 הגישה כאל תשובה לרשימה המקוצרת. התובעת הגישה תגובה לתשובה לבקשת הגילוי המתוקנת, ביום 6 באוקטובר 2020. ביום 3 במרס 2021, התקבלה החלטת בית המשפט הדוחה את בקשת הגילוי. דיון קדם משפט נוסף נקבע ליום 2 ביוני 2021.

(ה) ביום 14 במאי 2020, הוגשה בבית המשפט המחוזי מרכז תביעה אליה צורפה בקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית כנגד כאל. על פי הנתען בתביעה, בהודעה שנשלחה לתובעת אודות חיובה העתידי בדמי כרטיס נפלו פגמים, המחייבים לקבוע, כי אין בהודעה כדי למלא אחר חובת היידוע הקבוע בדיון. המבקשת מעמידה את נזקה הממוני האישי על סך של 13.5 ש"ח ואת הנזק הלא ממוני האישי בסך של 100 ש"ח, אך אינה נוקבת בסכום הנזק הקבוצתי. דיון מקדמי בתיק התקיים ביום 7 באפריל 2021. בית המשפט המליץ לצדדים לנהל דיון ודברים במטרה להגיע להסדר מוסכם.

2. סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו כנגד כאל, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably Possible) מסתכם בכ-154 מיליון ש"ח.

3. כנגד כאל תלוייה ועומדת בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית, כפי שיפורט להלן. כאל מציינת בדוחותיה, כי לדעת הנהלת כאל, בהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייה ולפיכך לא נרשמה בגינה הפרשה:

(א) ביום 8 בדצמבר 2020, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד ישראל כרטיס בע"מ, יורפיי (יורוקרד) ישראל בע"מ, פרימיים אקספרס בע"מ, כאל ודיינרס קלוב בע"מ, אליה צורפה בקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית ("בקשת האישור"). לטענת המבקש, המשיבות עושות שימוש פסול ואסור במאגרי המידע שברשותן (הן מתוקף היותן מנפיקות כרטיסי אשראי והן מתוקף תפקידן כסולקות), וזאת ללא קבלת הסכמה מדעת מטעם לקוחותיהן. בתוך כך, נטען כי המשיבות חושפות נתונים אישיים של הלקוחות לצדדים שלישיים; מבצעות "טירגוט" פרסומי על בסיס האפיון כאמור לצרכי קידום מכירות של צדדים שלישיים; מבצעות מעקב אחר לקוחותיהן; ועושות שימוש בנתוני לקוחותיהן לשם מכירת נתונים סטטיסטיים.

להערכת המבקש סכום הסעד הקיבוצי הוא 150 מיליון ש"ח. על כאל להגיש תשובתה לבקשה, עד ליום 31 במאי 2021.

(ב) ביום 13 באפריל 2021, התקבלה בכאל בקשה לאישור תובענה ייצוגית. הבקשה הוגשה נגד 15 גופים פיננסיים, בהם בנקים, חברות כרטיסי אשראי, חברות ביטוח ובתי השקעות.

עניינה של התובענה בטענת המבקשים, כי המשיבים מעבירים לצדדים שלישיים, בפרט לחברת Google ולשירות הפרסומות שלה, מידע פרטי, אישי וסודי של לקוחותיהם העושים שימוש בשירותים הדיגיטליים של המשיבים, או שעשו כך ב-7 השנים שקדמו להגשת הבקשה, ללא הסכמתם של הלקוחות האמורים, תוך פגיעה בזכות לפרטיות ותוך הפרת חובות המוטלות על המשיבים על פי דין. הנזק שנגרם לקבוצה אותה הם מבקשים לייצג מוערך על ידי המשיבים בסכומים המגיעים עד כדי מיליוני ש"ח ובכל מקרה מעל 2.5 מיליון ש"ח. על כאל להגיש תגובתה עד ליום 13 ביולי 2021.

4. ביום 14 בדצמבר 2016, הוציא מנהל מס ערך מוסף (להלן - "המנהל") שומות לתקופות חיוב מינואר 2012 ועד אוגוסט 2016. סכום החיוב בשומות, כולל רבית והצמדה, עומד על 48 מיליון ש"ח. כאל חולקת על עמדת המנהל, וסבורה, כי יש לה טענות טובות לתמיכת עמדתה.

בהתאם, הגישה כאל השגה ביום 9 במרס 2017. למיטב ידיעת כאל, שומות בעניין זה התקבלו גם בקרב מתחרותיה.

ביום 8 במרס 2018, נתקבלה בכאל החלטת מנהל מע"מ. בהחלטה נדחתה ההשגה, וכן הוגדל סכום החיוב בשומה לכדי 75 מיליון ש"ח (כולל רבית והצמדה). ככל שעמדת כאל לא תתקבל על ידי בית המשפט, עלולה כאל להתחייב בגין הסוגיות שבשומה גם בתקופות המאוחרות ממועד השומה. ביום 31 בינואר 2019, הגישה כאל ערעור על ההחלטה האמורה לבית המשפט המחוזי מרכז. ביום 3 בנובמבר 2019, אישר בית המשפט העליון בקשה מוסכמת לאיחוד הדיונים בערעור עם ערעוריהן של מתחרותיה של כאל. קדם משפט התקיים ביום 5 במרס 2020. כאל מעריכה את סכום החשיפה, אשר בגינו לא נכללה הפרשה בדוחותיה, בסכום של כ-161 מיליון ש"ח. קדם משפט נוסף, קבוע ליום 24 במאי 2021.

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון**  
(במיליוני ש"ח)

**א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד**  
**1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים**

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)			31 במרס 2020 (לא מבוקר)			31 במרס 2021 (לא מבוקר)			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
<b>חוזי רבית</b>									
2,378	1,978	400	2,573	2,555	18	2,368	1,929	439	חוזי FORWARD-I FUTURES
125	125	-	237	237	-	13	13	-	אופציות שנכתבו
125	125	-	237	237	-	13	13	-	אופציות שנקנו
16,286	11,842	4,444	18,089	13,719	4,370	15,941	11,420	4,521	(1) SWAPS
18,914	14,070	4,844	21,136	16,748	4,388	18,335	13,375	4,960	סך הכל (2)
3,527	-	3,527	3,448	-	3,448	3,606	-	3,606	מזה: נגזרים מגדרים (3)
<b>חוזי מטבע חוץ</b>									
44,852	29,621	15,231	63,226	47,432	15,794	48,612	26,376	22,236	חוזי FORWARD-I FUTURES (4)
14,301	14,301	-	14,927	14,731	196	17,325	17,325	-	אופציות שנכתבו
14,482	14,482	-	15,037	14,726	311	17,598	17,598	-	אופציות שנקנו
179	-	179	217	-	217	180	-	180	SWAPS
73,814	58,404	15,410	93,407	76,889	16,518	83,715	61,299	22,416	סך הכל
<b>חוזים בגין מניות</b>									
27,466	27,466	-	13,471	13,471	-	30,923	30,923	-	חוזי FORWARD-I FUTURES
13,850	13,850	-	12,687	12,687	-	15,602	15,602	-	אופציות שנכתבו
13,843	13,843	-	12,639	12,639	-	15,596	15,596	-	אופציות שנקנו (5)
55,159	55,159	-	38,797	38,797	-	62,121	62,121	-	סך הכל
<b>חוזי סחורות ואחרים</b>									
151	151	-	86	86	-	132	132	-	חוזי FORWARD-I FUTURES
10	10	-	-	-	-	-	-	-	אופציות שנכתבו
10	10	-	-	-	-	-	-	-	אופציות שנקנו
171	171	-	86	86	-	132	132	-	סך הכל
148,058	127,804	20,254	153,426	132,520	20,906	164,303	136,927	27,376	סך הכל סכום נקוב

(1) מזה: SWAPS שהבנק משלם רבית בשיעור קבוע בסך 9,834 מיליון ש"ח (31.3.20 - 11,342 מיליון ש"ח ו-31.12.20 - 10,567 מיליון ש"ח).

(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 566 מיליון ש"ח (31.3.20 - 673 מיליון ש"ח ו-31.12.20 - 566 מיליון ש"ח).

(3) הבנק מבצע עסקאות הגנה באמצעות נגזרי החלפת רבית (IRS) לצורך גידור שווי הוגן חשבונאי של אגרות חוב. עסקאות אלה מגדרות את סיכון הרבית הגלום באגרות חוב במט"ח ברבית קבועה בעלות מח"מ ארוך.

(4) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 1,315 מיליון ש"ח (31.3.20 - 2,272 מיליון ש"ח ו-31.12.20 - 1,830 מיליון ש"ח).

(5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 15,589 מיליון ש"ח (31.3.20 - 12,557 מיליון ש"ח ו-31.12.20 - 13,830 מיליון ש"ח).



**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים**

31 במרס 2021 (לא מבוקר)			31 במרס 2021 (לא מבוקר)			
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
352	186	166	216	198	18	חוזי רבית
151	-	151	18	-	18	מזה: נגזרים מגדרים
525	476	49	709	604	105	חוזי מטבע חוץ
675	675	-	675	675	-	חוזים בגין מניות
3	3	-	3	3	-	חוזי סחורות ואחרים
<b>1,555</b>	<b>1,340</b>	<b>215</b>	<b>1,603</b>	<b>1,480</b>	<b>123</b>	סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו <sup>(1)</sup>
-	-	-	-	-	-	סכומים שקוזזו במאזן
<b>1,554</b>	<b>1,339</b>	<b>215</b>	<b>1,603</b>	<b>1,480</b>	<b>123</b>	יתרה מאזנית
-	-	-	-	-	-	מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

31 במרס 2020 (לא מבוקר)			31 במרס 2020 (לא מבוקר)			
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
522	247	275	264	262	2	חוזי רבית
257	-	257	-	-	-	מזה: נגזרים מגדרים
1,208	1,144	64	1,429	1,255	174	חוזי מטבע חוץ
857	857	-	857	857	-	חוזים בגין מניות
1	1	-	1	1	-	חוזי סחורות ואחרים
<b>2,588</b>	<b>2,249</b>	<b>339</b>	<b>2,551</b>	<b>2,375</b>	<b>176</b>	סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו <sup>(1)</sup>
-	-	-	-	-	-	סכומים שקוזזו במאזן
<b>2,586</b>	<b>2,247</b>	<b>339</b>	<b>2,551</b>	<b>2,375</b>	<b>176</b>	יתרה מאזנית
-	-	-	-	-	-	מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)			31 בדצמבר 2020 (מבוקר)			
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
453	203	250	221	217	4	חוזי רבית
233	-	233	3	-	3	מזה: נגזרים מגדרים
1,071	972	99	885	819	66	חוזי מטבע חוץ
789	789	-	789	789	-	חוזים בגין מניות
2	2	-	2	2	-	חוזי סחורות ואחרים
<b>2,315</b>	<b>1,966</b>	<b>349</b>	<b>1,897</b>	<b>1,827</b>	<b>70</b>	סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו <sup>(1)</sup>
-	-	-	-	-	-	סכומים שקוזזו במאזן
<b>2,314</b>	<b>1,965</b>	<b>349</b>	<b>1,897</b>	<b>1,827</b>	<b>70</b>	יתרה מאזנית
-	-	-	-	-	-	מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משוברים בסך 1 מיליון ש"ח (31.3.20 - 2 מיליון ש"ח ו-31.12.20 - 1 מיליון ש"ח).

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**ב. גידור חשבונאי**  
**כללי**

הבנק חשף לסיכוני שוק, לרבות סיכוני בסיס וסיכוני רבית. סיכון הבסיס הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון הקבוצה שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן או בשערי החליפין של מטבעות חוץ עקב ההפרש בין שווי הנכסים לשווי ההתחייבויות. סיכון הרבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הרבית. שינויים ברבית משפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ועל שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשיריו חוץ מאזניים, כיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (או אף התזרימים עצמם) משתנה כאשר חל שינוי בשיעורי הרבית. כחלק מהאסטרטגיה הכוללת של הבנק לניהול רמת החשיפה לסיכוני בסיס וסיכוני רבית, משתמש הבנק במכשירים נגזרים מסוג עסקאות פורוורד על מטבע חוץ ומדד המחירים לצרכן, אופציות על מטבע חוץ ועסקאות החלפת רבית קבועה ברבית משתנה. לבנק יש נגזרים המיועדים וכשירים כגידורי שווי הוגן.

נגזר שאינו מיועד ליחס גידור כשיר, נרשם לפי שווי הוגן ושינויים בשווי הוגן נרשמים באופן שוטף בדוח רווח והפסד.

**גידורי שווי הוגן**

הבנק מייעד נגזרים מסוימים כגידורי שווי הוגן. שינוי בשווי הוגן של נגזרים, המגדרים חשיפה לשינוי בשווי הוגן של נכס, מוכר באופן שוטף בדוח רווח והפסד, כמו גם השינוי בשווי הוגן של הפריט המגודר, שניתן ליחס אותו לסיכון המגודר.

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2020	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2021 (לא מבוקר)	
			<b>1. השפעת חשבונאות של גידור שווי הוגן על הרווח (הפסד)</b>
			<b>רווח מגידורי שווי הוגן</b>
			חוזי רבית
108	146	(85)	- פריטים מגודרים
(144)	(151)	72	- נגזרים מגדרים

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	ליום 31 במרס 2020 (לא מבוקר)	ליום 31 במרס 2021 (לא מבוקר)	
התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים יחסי גידור קיימים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים יחסי גידור קיימים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים יחסי גידור קיימים	<b>2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן</b>
210	3,908	125	ניירות ערך - מכשירי חוב המסווגים כזמינים למכירה
		3,893	

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2020	לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2021 (לא מבוקר)	
			<b>3. השפעת נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים על דוח רווח והפסד</b>
			<b>נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים</b>
			חוזי רבית
1	1	(5)	חוזי מטבע חוץ
(681)	185	416	חוזים בגין מניות
8	2	1	

(1) נכלל בסעיף הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מרבית.

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה**

31 במרס 2021 (לא מבוקר)					
סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות
1,603	770	2	327	373	131
(567)	(333)	-	(45)	(189)	-
(277)	(268)	-	-	(9)	-
759	169	2	282	175	131
2,151	1,784	2	50	315	-
(1,470)	(1,292)	-	(30)	(148)	-
681	492	2	20	167	-
1,440	661	4	302	342	131
1,555	630	-	370	397	158
(461)	(227)	-	(45)	(189)	-
(153)	(14)	-	(24)	(115)	-
941	389	-	301	93	158

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
<b>סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:</b>
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים <sup>(1)</sup>
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
<b>סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:</b>
מכשירים פיננסיים
ביטחון במזומן ששועבד
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

31 במרס 2020 (לא מבוקר)					
סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות
2,551	1,166	268	158	665	294
(1,010)	(482)	-	(29)	(499)	-
(366)	(311)	-	-	(55)	-
1,175	373	268	129	111	294
1,533	1,017	31	50	435	-
(780)	(541)	-	(9)	(230)	-
753	476	31	41	205	-
1,928	849	299	170	316	294
2,588	789	25	576	988	210
(671)	(143)	-	(29)	(499)	-
(366)	(71)	-	(12)	(283)	-
1,551	575	25	535	206	210

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
<b>סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:</b>
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים <sup>(1)</sup>
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
<b>סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:</b>
מכשירים פיננסיים
ביטחון במזומן ששועבד
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

**ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה** (המשך)

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)					
סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות
1,897	682	90	329	630	166
(771)	(301)	-	(42)	(428)	-
(179)	(170)	-	-	(9)	-
947	211	90	287	193	166
1,795	1,446	14	50	285	-
(1,208)	(1,020)	-	(30)	(158)	-
587	426	14	20	127	-
1,534	637	104	307	320	166
2,315	995	-	412	777	131
(598)	(129)	-	(41)	(428)	-
(320)	(1)	-	(23)	(296)	-
1,397	865	-	348	53	131

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים

**סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:**

הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים<sup>(1)</sup>

הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל

סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup>

הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני

סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

**סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:**

מכשירים פיננסיים

ביטחון במזומן ששועבד

סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(1) שווי הוגן של מכשירים נגזרים הכפופים להסכמי קיזוז בסך 461 מיליון ש"ח, אגרות חוב ממשלתיות שהתקבלו כבטחון בסך 89 מיליון ש"ח, מניות שהתקבלו כבטחון בסך 15 מיליון ש"ח ואגרות חוב קונצרניות שהתקבלו כבטחון בסך 2 מיליון ש"ח (31.3.20 - שווי הוגן של מכשירים נגזרים הכפופים להסכמי קיזוז בסך 671 מיליון ש"ח, אגרות חוב ממשלתיות שהתקבלו כבטחון בסך 161 מיליון ש"ח, מניות שהתקבלו כבטחון בסך 177 מיליון ש"ח ואגרות חוב קונצרניות שהתקבלו כבטחון בסך 1 מיליון ש"ח, 31.12.20 - שווי הוגן של מכשירים נגזרים הכפופים להסכמי קיזוז בסך 599 מיליון ש"ח, אגרות חוב ממשלתיות שהתקבלו כבטחון בסך 132 מיליון ש"ח, מניות שהתקבלו כבטחון בסך 39 מיליון ש"ח ואג"ח קונצרני שהתקבל כבטחון בסך 1 מיליון ש"ח).

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

**באור 10 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**ד. פירוט מועדי פרעון - יתרות על בסיס מאוחד**

31 במרס 2021 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
566	-	166	-	400	חוזי רבית
17,769	3,389	10,063	2,153	2,164	- שקל-מדד
83,715	-	679	13,550	69,486	- אחר
62,121	-	115	4,997	57,009	חוזי מטבע חוץ
132	-	-	20	112	חוזים בגין מניות
164,303	3,389	11,023	20,720	129,171	חוזי סחורות ואחרים
					סך הכל

31 במרס 2020 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
153,426	3,774	11,206	30,797	107,649	סך הכל

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
148,058	3,396	10,949	18,878	114,835	סך הכל

## באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים

א. שיוך לקוחות למגזרי הפעילות הפיקוחיים - הדיווח הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, כמפורט בדוחות הכספיים לשנת 2020.

### ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2021 (לא מבוקר)									
פעילות ישראל									
משקי בית									
סך הכל	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה:	מזה:	סך הכל במיליוני ש"ח
							מזה: כרטיסי אשראי	הלוואות לדיור	
729	35	9	182	47	173	(3)	3	189	286
59	(2)	(2)	16	1	11	5	-	-	30
670	37	11	166	46	162	(8)	3	189	256
-	56	(2)	(90)	(9)	(11)	13	-	(88)	43
670	93	9	76	37	151	5	3	101	299
416	53	50	24	16	91	23	21	3	159
1,086	146	59	100	53	242	28	24	104	458
(9)	-	(1)	(10)	(6)	4	-	-	7	4
656	12	42	42	25	163	18	11	46	354
439	134	18	68	34	75	10	13	51	100
153	47	6	24	12	26	3	5	18	35
286	87	12	44	22	49	7	8	33	65
13	13	-	-	-	-	-	-	-	-
299	100	12	44	22	49	7	8	33	65
(12)	(2)	-	-	(1)	(2)	-	-	-	(7)
287	98	12	44	21	47	7	8	33	58
169,508	77,947	1,135	17,441	5,454	18,338	57	2,635	28,747	49,136
642	642	-	-	-	-	-	-	-	-
91,561	-	1,135	17,441	5,454	18,338	57	2,635	28,747	49,136
93,581	-	1,282	17,149	5,481	18,814	71	3,619	29,065	50,784
619	-	-	77	66	245	-	-	84	231
202	-	-	-	-	25	-	-	163	177
159,773	14,101	29,577	12,933	5,695	24,270	9,044	69	385	64,153
143,178	-	29,479	12,048	5,536	23,800	9,019	-	-	63,296
146,600	-	30,171	12,340	5,702	24,465	9,292	-	-	64,630
83,893	7,665	1,498	18,011	6,170	17,253	228	3,091	15,471	33,068
83,970	7,540	1,493	17,728	6,125	17,645	229	3,808	15,607	33,210
405,626	-	312,971	15,251	3,504	17,277	20,720	-	-	35,903
527	-	3	75	35	144	-	3	102	270
56	-	6	3	2	8	5	-	-	32
87	93	-	(2)	-	(1)	-	-	(1)	(3)
670	93	9	76	37	151	5	3	101	299

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.  
 (2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.  
 (3) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.  
 (4) כולל הלוואות לדיור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 1,294 מיליון ש"ח.

**באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)**

**ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)**

לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2020 (לא מבוקר)										
פעילות ישראל										
משקי בית										
סך הכל	מזה: הלוואות לדירור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סך הכל	
במיליוני ש"ח										
292	128	4	-	187	51	126	6	53	715	הכנסות רבית מחיצוניים
27	-	-	9	13	1	14	3	(10)	57	הוצאות רבית מחיצוניים
265	128	4	(9)	174	50	112	3	63	658	הכנסות (הוצאות) רבית, נטו
53	(40)	(1)	18	(7)	(9)	(41)	14	(28)	-	מחיצוניים - בימגזרי
318	88	3	9	167	41	71	17	35	658	סך הכנסות רבית, נטו
156	3	21	21	89	20	27	61	(8)	366	הכנסות (הוצאות) שאינן מרבית
474	91	24	30	256	61	98	78	27	1,024	סך הכנסות
33	4	-	-	39	5	80	-	-	157	הוצאות בגין הפסדי אשראי
353	40	13	17	154	25	37	46	5	637	הוצאות תפעוליות ואחרות
88	47	11	13	63	31	(19)	32	22	230	רווח (הפסד) לפני מסים
31	17	4	4	14	7	(16)	10	(2)	48	הפרשה למסים (חסכון במס) על הרווח (הפסד)
57	30	7	9	49	24	(3)	22	24	182	רווח (הפסד) לאחר מסים
-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	חלק הבנק בהפסד של חברה כלולה לאחר השפעת המס רווח (הפסד) נקי:
57	30	7	9	49	24	(3)	22	22	180	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(6)	-	-	-	(1)	(1)	-	-	(1)	(9)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
51	30	7	9	48	23	(3)	22	21	171	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
46,973	26,002	2,770	53	17,361	5,533	17,572	1,621	51,017	140,130	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
-	-	-	-	-	-	-	-	603	603	מזה: השקעה בחברה כלולה <sup>(1)</sup>
46,973	26,002	2,770	53	17,361	5,533	17,572	1,621	-	89,113	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(1)</sup>
47,843	26,274	3,190	58	17,913	5,883	18,141	1,237	-	91,075	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
158	5	-	-	238	43	278	-	-	717	יתרת חובות פגומים
221	194	-	-	21	3	12	-	-	257	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
53,745	356	70	7,850	20,048	5,437	13,543	22,039	8,517	131,179	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(1)</sup>
52,776	-	-	7,802	19,517	5,250	12,672	21,882	-	119,899	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור <sup>(1)</sup>
59,194	-	-	9,360	20,450	5,805	15,055	17,113	-	126,977	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
32,354	14,202	3,174	232	17,381	6,558	17,650	1,489	7,515	83,179	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)(2)</sup>
32,055	14,423	3,816	230	18,882	6,753	17,945	1,584	7,660	85,109	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(2)</sup>
33,718	-	-	-	16,246	3,599	11,765	230,752	-	313,639	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(1)(3)</sup>
269	89	3	-	148	37	67	5	-	526	פיצול הכנסות רבית נטו
51	-	-	9	20	4	5	12	-	101	מרווח מפעילות מתן אשראי
(2)	(1)	-	-	(1)	-	(1)	-	35	31	מרווח מפעילות קבלת פקדונות אחר
318	88	3	9	167	41	71	17	35	658	סך הכל הכנסות רבית, נטו

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
- (2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
- (3) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
- (4) כולל הלוואות לדירור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 1,125 מיליון ש"ח.

**באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)**

**ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)**

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)										
פעילות ישראל										
משקי בית										
סך הכל	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה: כרטיסי אשראי	מזה: הלוואות לדיור	סך הכל	
במיליוני ש"ח										
2,878	172	(8)	232	158	671	7	14	633	1,646	הכנסות רבית מחיצוניים
241	-	14	37	10	46	29	-	-	105	הוצאות רבית מחיצוניים
										הכנסות רבית, נטו
2,637	172	(22)	195	148	625	(22)	14	633	1,541	- מחיצוניים
-	102	61	109	7	(2)	46	(2)	(265)	(323)	- בינמגזרי
2,637	274	39	304	155	623	24	12	368	1,218	סך הכנסות רבית, נטו
1,523	133	212	100	71	344	77	82	13	586	הכנסות שאינן מרבית
4,160	407	251	404	226	967	101	94	381	1,804	סך הכנסות
464	-	2	98	84	162	1	-	41	117	הוצאות בגין הפסדי אשראי
2,569	60	174	152	100	621	67	48	172	1,395	הוצאות תפעוליות ואחרות
1,127	347	75	154	42	184	33	46	168	292	רווח לפני מסים
368	113	26	44	11	58	11	16	60	105	הפרשה למסים על הרווח
759	234	49	110	31	126	22	30	108	187	רווח לאחר מסים
29	29	-	-	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
										רווח נקי:
788	263	49	110	31	126	22	30	108	187	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(38)	(5)	-	(1)	(2)	(4)	-	(2)	-	(26)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
750	258	49	109	29	122	22	28	108	161	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
152,180	62,438	1,405	17,425	5,592	17,827	50	2,626	26,964	47,443	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
617	617	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: השקעה בחברה כלולה <sup>(1)</sup>
89,742	-	1,405	17,425	5,592	17,827	50	2,626	26,964	47,443	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(1)</sup>
92,247	-	1,505	16,724	5,385	18,876	70	3,462	28,336	49,687	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
577	-	-	78	78	231	-	-	36	190	יתרת חובות פגומים
217	-	-	7	-	36	-	-	156	174	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
143,058	10,630	22,665	13,162	5,589	22,255	8,698	67	365	60,059	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(1)</sup>
129,859	-	22,553	12,317	5,413	21,759	8,666	-	-	59,151	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור <sup>(1)</sup>
141,677	-	26,310	12,867	5,707	24,358	9,097	-	-	63,338	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
83,293	7,321	1,606	17,761	6,564	17,441	207	3,085	14,517	32,393	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)(2)</sup>
83,815	7,597	1,718	17,624	5,982	17,720	214	3,729	15,187	32,960	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(2)</sup>
330,033	-	248,302	12,373	3,497	15,775	17,287	-	-	32,799	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(1)(3)</sup>
										פיצול הכנסות רבית נטו
2,113	-	14	296	148	582	-	12	374	1,073	- מרווח מפעילות מתן אשראי
276	-	26	14	9	47	24	-	-	156	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
248	274	(1)	(6)	(2)	(6)	-	-	(6)	(11)	- אחר
2,637	274	39	304	155	623	24	12	368	1,218	סך הכל הכנסות רבית, נטו

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(2) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(4) כולל הלוואות לדיור ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים בסך של 1,253 מיליון ש"ח.



## באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

החלוקה למגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות. חלוקה זו משמשת את מקבל החלטות התפעולי הראשי בבנק לצורך קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה. לפירוט בדבר שיוך הלקוחות למגזרים לפי גישת ההנהלה וכללים לחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים, ראה באור 28א בדוחות הכספיים לשנת 2020.

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2021 (לא מבוקר)							
חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית				
אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	משכנתאות	
10	65	115	100	39	130	102	הכנסות רבית, נטו
4	20	57	52	126	55	3	הכנסות שאינן מרבית
14	85	172	152	165	185	105	סך כל ההכנסות
-	3	(16)	4	1	1	7	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
6	45	78	113	137	172	47	הוצאות תפעוליות ואחרות
8	37	110	35	27	12	51	רווח לפני מסים
3	13	38	12	9	4	18	הפרשה למסים על הרווח
5	24	72	23	18	8	33	רווח לאחר מסים
-	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
							<b>רווח נקי</b>
5	24	72	23	18	8	33	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5	24	72	23	18	8	33	המיוחס לבעלי מניות הבנק
713	9,302	24,106	10,147	4,019	14,542	28,518	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
600	9,566	24,236	11,277	4,366	15,131	28,841	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
17,849	7,141	31,016	20,024	41,903	28,919	-	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2020 (לא מבוקר)							
חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית				
אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	משכנתאות	
17	70	116	112	57	146	90	הכנסות רבית, נטו
6	22	65	57	115	56	3	הכנסות שאינן מרבית
23	92	181	169	172	202	93	סך כל ההכנסות
(1)	12	97	16	3	24	3	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
7	41	72	111	140	171	42	הוצאות תפעוליות ואחרות
17	39	12	42	29	7	48	רווח לפני מסים
3	7	-	9	6	1	10	הפרשה למסים על הרווח
14	32	12	33	23	6	38	רווח לאחר מסים
-	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק בהפסד של חברה כלולה לאחר השפעת המס
							<b>רווח נקי</b>
14	32	12	33	23	6	38	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
14	32	12	33	23	6	38	המיוחס לבעלי מניות הבנק
1,314	9,182	24,328	9,661	4,075	14,853	25,821	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
998	9,210	25,231	10,476	4,078	15,164	26,087	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
12,660	5,739	26,050	16,973	42,505	23,513	-	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

(1) יתרה ממוצעת מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
670	(60)	(101)	60	90	60
416	(196)	(215)	23	51	240
1,086	(256)	(316)	83	141	300
(9)	(1)	(8)	(2)	-	1
656	(172)	(206)	48	11	205
439	(83)	(102)	37	130	94
153	(29)	(35)	13	45	33
286	(54)	(67)	24	85	61
13	-	-	-	13	-
299	(54)	(67)	24	98	61
(12)	-	-	(12)	-	-
287	(54)	(67)	12	98	61
169,508	(5,556)	(11,413)	8,516	75,502	5,556
93,581	(5,650)	(11,396)	5,310	-	5,650
146,600	(140,140)	(149,213)	8,821	-	140,140

התאמות					
סך הכל	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
658	(107)	(149)	61	31	107
366	(189)	(213)	22	(7)	240
1,024	(296)	(362)	83	24	347
157	(3)	(2)	8	-	(3)
637	(172)	(208)	46	5	210
230	(121)	(152)	29	19	140
48	(25)	(31)	11	4	28
182	(96)	(121)	18	15	112
(2)	-	-	-	(2)	-
180	(96)	(121)	18	13	112
(9)	-	-	(9)	-	-
171	(96)	(121)	9	13	112
140,130	(6,012)	(11,114)	7,316	48,682	6,012
91,075	(4,635)	(9,874)	5,070	-	4,635
126,977	(121,615)	(129,765)	7,687	-	121,615

**באור 11א - מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)							
חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית				
אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	בנקאות פרטית	משקי בית	משכנתאות	
40	260	458	416	181	551	376	הכנסות רבית, נטו
20	80	241	211	441	209	13	הכנסות שאינן מרבית
60	340	699	627	622	760	389	סך כל ההכנסות
8	92	131	133	22	77	40	הוצאות בגין הפסדי אשראי
27	170	311	442	541	683	178	הוצאות תפעוליות ואחרות
25	78	257	52	59	-	171	רווח לפני מסים
6	22	88	12	16	-	53	הפרשה למסים על הרווח
19	56	169	40	43	-	118	רווח לאחר מסים
-	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
							<b>רווח נקי</b>
19	56	169	40	43	-	118	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
19	56	169	40	43	-	118	המיוחס לבעלי מניות הבנק
1,024	9,242	24,233	9,851	3,939	14,661	26,758	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
620	9,284	24,431	10,946	4,190	14,882	28,121	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
15,147	6,935	31,191	19,784	41,178	28,228	-	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

(1) יתרה ממוצעת מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

סך הכל	התאמות		חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות
	מזה: פעילות במוצרי שוק ההון	סך הכל			
2,637	(293)	(452)	241	273	293
1,523	(711)	(789)	84	130	883
4,160	(1,004)	(1,241)	325	403	1,176
464	(9)	(70)	22	-	9
2,569	(690)	(845)	182	59	821
1,127	(305)	(326)	121	344	346
368	(87)	(93)	44	118	102
759	(218)	(233)	77	226	244
29	-	-	-	29	-
788	(218)	(233)	77	255	244
(38)	-	-	(38)	-	-
750	(218)	(233)	39	255	244
152,180	(5,326)	(10,889)	7,995	60,040	5,326
92,247	(5,423)	(10,888)	5,238	-	5,423
141,677	(135,831)	(145,229)	8,612	-	135,831

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי**  
(במיליוני ש"ח)

**א. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים**

**הפרשה להפסדי אשראי**

**1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי**

שלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2021 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי
1,277	-	1,277	304	164	809
(11)	-	(11)	(2)	7	(16)
(45)	-	(45)	(19)	-	(26)
39	-	39	24	-	15
(6)	-	(6)	5	-	(11)
1,260	-	1,260	307	171	782
<b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה (מבוקר)					
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
- מחיקות חשבונאיות					
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
מחיקות חשבונאיות, נטו					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה					
<b>תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>					
יתרת ההפרשה לתחילת שנה (מבוקר)					
גידול (קטון) בהפרשה					
יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>					
86	-	86	14	-	72
2	-	2	(1)	-	3
88	-	88	13	-	75
1,348	-	1,348	320	171	857

שלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2020 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי
930	-	930	264	121	545
150	-	150	28	4	118
(76)	-	(76)	(31)	-	(45)
43	-	43	23	1	19
(33)	-	(33)	(8)	1	(26)
1,047	-	1,047	284	126	637
<b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה (מבוקר)					
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
- מחיקות חשבונאיות					
- גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
מחיקות חשבונאיות, נטו					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה					
<b>תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>					
יתרת ההפרשה לתחילת שנה (מבוקר)					
גידול בהפרשה					
יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>					
57	-	57	11	-	46
7	-	7	1	-	6
64	-	64	12	-	52
1,111	-	1,111	296	126	689

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**א. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)**

**2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה:**

31 במרס 2021 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי <sup>(3)</sup>
40,247	3,129	37,118	412	-	36,706
56,463	-	56,463	21,310	29,065	6,088
29,123	-	29,123	-	29,055	68
96,710	3,129	93,581	21,722	29,065	42,794
<b>יתרת חוב רשומה של חובות:</b>					
שנבדקו על בסיס פרטני					
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור					
סך הכל חובות					
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:</b>					
712	-	712	40	-	672
548	-	548	267	171	110
171	-	171	-	(2)171	-
1,260	-	1,260	307	171	782
שנבדקו על בסיס פרטני					
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור					
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

31 במרס 2020 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי <sup>(3)</sup>
42,275	4,158	38,117	378	-	37,739
52,958	-	52,958	21,076	26,274	5,608
26,429	-	26,429	-	26,256	173
95,233	4,158	91,075	21,454	26,274	43,347
<b>יתרת חוב רשומה של חובות:</b>					
שנבדקו על בסיס פרטני					
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור					
סך הכל חובות					
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:</b>					
613	-	613	42	-	571
434	-	434	242	126	66
128	-	128	-	(2)126	2
1,047	-	1,047	284	126	637
שנבדקו על בסיס פרטני					
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור					
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי <sup>(3)</sup>
40,608	3,623	36,985	390	-	36,595
55,262	-	55,262	20,943	28,336	5,983
28,408	-	28,408	-	28,320	88
95,870	3,623	92,247	21,333	28,336	42,578
<b>יתרת חוב רשומה של חובות:</b>					
שנבדקו על בסיס פרטני					
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור					
סך הכל חובות					
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:</b>					
733	-	733	40	-	693
544	-	544	264	164	116
165	-	165	-	(2)164	1
1,277	-	1,277	304	164	809
שנבדקו על בסיס פרטני					
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור					
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס קבוצתי בסך 132 מיליון ש"ח (31.3.20 - 91 מיליון ש"ח, 31.12.20 - 124 מיליון ש"ח).

(3) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיוור בסך 3,098 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה (31.3.20 - 2,883 מיליון ש"ח, 31.12.20 - 3,009 מיליון ש"ח).

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

**1. איכות אשראי ופיגורים**

חובות לא פגומים - מידע נוסף		31 במרס 2021 (לא מבוקר)				לא בעייתיים
		סך הכל	בעייתיים <sup>(2)</sup>		לא פגומים <sup>(3)</sup>	
בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>		סך הכל	פגומים <sup>(3)</sup>		לא פגומים
7	4	5,682	41	42	5,599	<b>פעילות לווים בישראל</b>
1	16	5,397	47	18	5,332	<b>ציבור - מסחרי</b>
1	7	7,678	8	3	7,667	בינוי ונדל"ן - בינוי
16	28	23,340	292	833	22,215	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
25	55	42,097	388	896	40,813	שרותים פיננסיים
163	170	29,065	84	254 <sup>(6)</sup>	28,727	מסחרי - אחר
14	38	21,722	147	126	21,449	<b>סך הכל מסחרי</b>
202	263	92,884	619	1,276	90,989	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	-	636	-	-	636	אנשים פרטיים - אחר
-	-	659	-	-	659	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
202	263	94,179	619	1,276	92,284	בנקים בישראל
						ממשלת ישראל
						<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
						<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
						<b>ציבור - מסחרי</b>
						בינוי ונדל"ן
						מסחרי אחר
						<b>סך הכל מסחרי</b>
						אנשים פרטיים
						<b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>
						בנקים בחו"ל
						ממשלות בחו"ל
						<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
						<b>סך הכל ציבור</b>
						<b>סך הכל בנקים</b>
						<b>סך הכל ממשלות</b>
						<b>סך הכל</b>
202	263	93,581	619	1,276	91,686	
-	-	2,470	-	-	2,470	
-	-	659	-	-	659	
202	263	96,710	619	1,276	94,815	

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.
- (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות רבית, למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי ראה באור 12.ב.ג. להלן.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים, צוברים הכנסות רבית.
- (5) צוברים הכנסות רבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 117 מיליון ש"ח (31.3.20 - 58 מיליון ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (6) כולל הלוואות לדיור בסך 14 מיליון ש"ח (31.3.20 - 14 מיליון ש"ח) עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת ההלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

חובות לא פגומים - מידע נוסף		31 במרס 2020 (לא מבוקר)				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	סך הכל	בעייתיים <sup>(2)</sup>		לא בעייתיים	
			פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים		
11	13	5,354	38	44	5,272	<b>פעילות לווים בישראל</b>
7	1	5,785	35	8	5,742	<b>ציבור - מסחרי</b>
10	-	6,543	6	8	6,529	בינו ונדל"ן - בינו
42	22	25,186	472	653	24,061	בינו ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
70	36	42,868	551	713	41,604	שורתים פיננסיים
217	194	26,274	5	219 <sup>(6)</sup>	26,050	מסחרי - אחר
51	27	21,454	153	153	21,148	<b>סך הכל מסחרי</b>
338	257	90,596	709	1,085	88,802	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
-	-	777	-	-	777	אנשים פרטיים - אחר
-	-	1,114	-	-	1,114	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
338	257	92,487	709	1,085	90,693	בנקים בישראל
						ממשלת ישראל
						<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
						<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
						<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	21	8	-	13	בינו ונדל"ן
-	-	458	-	-	458	מסחרי אחר
-	-	479	8	-	471	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
-	-	479	8	-	471	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>
-	-	2,267	-	-	2,267	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
-	-	2,746	8	-	2,738	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
338	257	91,075	717	1,085	89,273	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	3,044	-	-	3,044	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	1,114	-	-	1,114	<b>סך הכל ממשלות</b>
338	257	95,233	717	1,085	93,431	<b>סך הכל</b>



**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

**1. איכות אשראי ופיגורים**

חובות לא פגומים - מידע נוסף		31 בדצמבר 2020 (מבוקר)				המאוחז
		בעייתיים <sup>(2)</sup>		סך הכל	לא פגומים <sup>(3)</sup>	
בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	לא פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים <sup>(3)</sup>			לא פגומים <sup>(3)</sup>
						<b>פעילות לווים בישראל</b>
						<b>ציבור - מסחרי</b>
						בינוי ונדל"ן - בינוי
						בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
						שרותים פיננסיים
						מסחרי - אחר
						<b>סך הכל מסחרי</b>
						אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
						אנשים פרטיים - אחר
						<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
						בנקים בישראל
						ממשלת ישראל
						<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
						<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
						<b>ציבור - מסחרי</b>
						בינוי ונדל"ן
						מסחרי אחר
						<b>סך הכל מסחרי</b>
						אנשים פרטיים
						<b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>
						בנקים בחו"ל
						ממשלות בחו"ל
						<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
						<b>סך הכל ציבור</b>
						<b>סך הכל בנקים</b>
						<b>סך הכל ממשלות</b>
						<b>סך הכל</b>

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.
- (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות רבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי ראה באור 12.ב.ג. להלן.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים, צוברים הכנסות רבית.
- (5) צוברים הכנסות רבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 83 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (6) כולל הלוואות לדיור בסך 16 מיליון ש"ח עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת ההלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.

## **באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)** (במילוני ש"ח)

### **ב. חובות<sup>(4)</sup> (המשך)**

#### **1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)**

#### **איכות האשראי - מצב פיגור החובות**

מדיניות ניהול סיכון האשראי בבנק מגדירה סממנים עיקריים לבחינת איכות האשראי, ביניהם מצב הפיגור, דירוג הלקוח, מצב הבטחונות ועוד. מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל. חובות המוערכים על בסיס פרטני, מועברים לטיפול כחובות פגומים לאחר 90 ימי פיגור. בנוסף, חובות בארגון מחדש של חוב בעייתי, מועברים לטיפול כחובות פגומים. לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור) ולאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של החוב עד לגובה הביטחון. לגבי ההלוואות לדיור למעט הלוואות ללא תשלום רבעוני או חודשי, הבנק קובע הפרשה לפי שיטת עומק הפיגור. יצוין כי לאור הנחיות בנק ישראל מיום 21 באפריל 2020 וכחלק מהמאמצים לסייע ללווים בקשיים, הסדרי חוב שבוצעו עקב אירוע הקורונה בכדי לייצב לוויים שאינם בפיגור שבמסגרתם שונו תנאי החוב ובפרט נדחו מועדי התשלום המקוריים, לא הובאו בחשבון בקביעת סטטוס הפיגור או סיווג החוב.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים:

31 במרס 2021 (לא מבוקר)					א. חובות פגומים והפרשה פרטנית
ייתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל ייתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים	יתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	יתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	
					<b>פעילות לווים והפרשה בישראל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
752	41	4	10	37	בינוי ונדל"ן - בינוי
1,005	47	15	6	32	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1,245	8	-	3	8	שירותים פיננסיים
1,927	292	36	124	256	מסחרי - אחר
4,929	388	55	143	333	<b>סך הכל מסחרי</b>
86	84	84	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
272	147	15	36	132	אנשים פרטיים - אחר
5,287	619	154	179	465	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
5,287	619	154	179	465	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
6	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
15	-	-	-	-	מסחרי אחר
21	-	-	-	-	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
21	-	-	-	-	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
21	-	-	-	-	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
5,308	619	154	179	465	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
5,308	619	154	179	465	<b>סך הכל</b>
					מזה:
	508	43	179	465	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	216	36	52	180	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) ייתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים: (המשך)

31 במרס 2020 (לא מבוקר)					א. חובות פגומים והפרשה פרטנית
ירתת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל ירתת <sup>(2)</sup> חובות פגומים	ירתת <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	ירתת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	ירתת <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	
					<b>פעילות לווים בישראל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
863	38	13	10	25	בינוי ונדל"ן - בינוי
854	35	12	3	23	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1,065	6	-	-	6	שרותים פיננסיים
1,947	472	25	160	447	מסחרי - אחר
4,729	551	50	173	501	<b>סך הכל מסחרי</b>
6	5	5	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
190	153	13	39	140	אנשים פרטיים - אחר
4,925	709	68	212	641	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
4,925	709	68	212	641	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
8	8	8	-	-	בינוי ונדל"ן
15	-	-	-	-	מסחרי אחר
23	8	8	-	-	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
23	8	8	-	-	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
23	8	8	-	-	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
4,948	717	76	212	641	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
4,948	717	76	212	641	<b>סך הכל</b>
					מזה:
	669	36	212	633	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	281	30	80	251	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים:

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים	יתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	יתרת <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	
					<b>א. חובות פגומים והפרשה פרטנית</b>
					<b>פעילות לווים בישראל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
898	44	6	10	38	בינוי ונדל"ן - בינוי
960	27	15	2	12	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1,200	7	-	2	7	שירותים פיננסיים
2,029	309	43	130	266	מסחרי - אחר
5,087	387	64	144	323	<b>סך הכל מסחרי</b>
38	36	36	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
276	154	14	37	140	אנשים פרטיים - אחר
5,401	577	114	181	463	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
5,401	577	114	181	463	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
14	-	-	-	-	מסחרי אחר
14	-	-	-	-	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
14	-	-	-	-	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
14	-	-	-	-	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
5,415	577	114	181	463	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
5,415	577	114	181	463	<b>סך הכל</b>
					מזה:
	515	58	180	457	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	227	43	51	184	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים: (המשך)

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס (לא מבוקר)					
2020			2021		
			(לא מבוקר)		
מזה: נרשמו על בסיס מזומן	הכנסות רבית שנרשמו <sup>(3)</sup>	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup>	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	הכנסות רבית שנרשמו <sup>(3)</sup>	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup>
-	-	41	-	-	42
-	-	24	-	-	37
-	-	3	-	-	8
-	-	431	-	-	301
-	-	499	-	-	388
-	-	8	-	-	60
-	-	131	-	-	151
-	-	638	-	-	599
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	638	-	-	599
-	-	4	-	-	-
-	-	5	-	-	-
-	-	9	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	9	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	9	-	-	-
-	-	647	-	-	599
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	(4)-	647	-	(4)-	599

**ב. יתרה ממוצעת והכנסות רבית**

**פעילות לווים בישראל**

**ציבור-מסחרי**

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן

שרותים פיננסיים

מסחרי - אחר

**סך הכל מסחרי**

אנשים פרטיים - הלואות לדיור

אנשים פרטיים - אחר

**סך הכל ציבור - פעילות בישראל**

בנקים בישראל

ממשלת ישראל

**סך הכל פעילות בישראל**

**פעילות לווים בחו"ל**

**ציבור-מסחרי**

בינוי ונדל"ן - בינוי

מסחרי - אחר

**סך הכל מסחרי**

אנשים פרטיים

**סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל**

בנקים בחו"ל

ממשלות בחו"ל

**סך הכל פעילות בחו"ל**

**סך הכל ציבור**

**סך הכל בנקים**

**סך הכל ממשלות**

**סך הכל**

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח.

(3) הכנסות רבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הפגומים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.

(4) אילו החובות הפגומים היו צוברים רבית לפי התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות רבית בסך 7 מיליון ש"ח לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2021 (לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2020 - 8 מיליון ש"ח).

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים: (המשך)

31 במרס 2021 (לא מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
סך הכל <sup>(3)</sup>	צובר לא בפיגור <sup>(2)</sup>	צובר של 30 ימים ועד 89 ימים <sup>(2)</sup> בפיגור	צובר של 90 ימים או יותר <sup>(2)</sup> בפיגור	שאינו צובר הכנסות רבית	ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש
					<b>פעילות לווים בישראל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
10	1	-	-	9	בינוי ונדל"ן - בינוי
8	3	-	-	5	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1	-	-	-	1	שרותים פיננסיים
89	15	-	-	74	מסחרי - אחר
108	19	-	-	89	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
108	34	-	-	74	אנשים פרטיים - אחר
216	53	-	-	163	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	מסחרי אחר
-	-	-	-	-	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>
216	53	-	-	163	<b>סך הכל</b>

31 במרס 2020 (לא מבוקר)					
יתרת חוב רשומה					
סך הכל <sup>(3)</sup>	צובר לא בפיגור <sup>(2)</sup>	צובר של 30 ימים ועד 89 ימים <sup>(2)</sup> בפיגור	צובר של 90 ימים או יותר <sup>(2)</sup> בפיגור	שאינו צובר הכנסות רבית	ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש
					<b>פעילות לווים בישראל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
13	1	-	-	12	בינוי ונדל"ן - בינוי
5	3	-	-	2	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
2	1	-	-	1	שרותים פיננסיים
140	20	-	-	120	מסחרי - אחר
160	25	-	-	135	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
113	32	-	-	81	אנשים פרטיים - אחר
273	57	-	-	216	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
8	-	-	-	8	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	מסחרי אחר
8	-	-	-	8	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
8	-	-	-	8	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>
281	57	-	-	224	<b>סך הכל</b>

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.  
 (2) צובר הכנסות רבית.  
 (3) נכלל בחובות פגומים.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים: (המשך)

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)					המאוחז
יתרת חוב רשומה					
סך הכל <sup>(3)</sup>	צובר <sup>(2)</sup> לא בפיגור	צובר <sup>(2)</sup> של 30 ימים ועד 89 ימים	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות רבית	ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש
					<b>פעילות לווים בישראל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
13	1	-	-	12	בינוי ונדל"ן - בינוי
7	3	-	-	4	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1	-	-	-	1	שרותים פיננסיים
93	15	-	-	78	מסחרי - אחר
114	19	-	-	95	<b>סך הכל מסחרי</b>
113	34	-	-	79	אנשים פרטיים - אחר
227	53	-	-	174	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	מסחרי אחר
-	-	-	-	-	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>
227	53	-	-	174	<b>סך הכל</b>

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) צובר הכנסות רבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.



**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)**

**2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):**

ארגונים מחדש שבוצעו						ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס						
2020			2021			
(לא מבוקר)						
יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חודים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חודים	פעילות לווים בישראל
1	1	5	-	-	5	ציבור-מסחרי
2	2	4	1	1	6	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	-	-	-	1	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
43	43	58	8	8	50	שרותים פיננסיים
46	46	67	9	9	62	מסחרי - אחר
17	17	341	11	11	225	סך הכל מסחרי
63	63	408	20	20	287	אנשים פרטיים - אחר
						<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו <sup>(2)</sup>				ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס				
2020		2021		
(לא מבוקר)				
יתרת חוב רשומה	מספר חודים	יתרת חוב רשומה	מספר חודים	פעילות לווים בישראל
5	10	-	1	ציבור-מסחרי
-	1	-	-	בינוי ונדל"ן - בינוי
2	47	2	46	שרותים פיננסיים
7	58	2	47	מסחרי - אחר
5	181	3	159	סך הכל מסחרי
12	239	5	206	אנשים פרטיים - אחר
				<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

(2) חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)**

**3. מידע נוסף על הלוואות לדיור**

יתרות לסוף שנה לפי שיעור המימון (LTV)\*, סוג החזר וסוג הרבית

31 במרס 2021 (לא מבוקר)			
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה: רבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל
2,098	11,779	232	20,066
1,401	5,189	81	8,520
-	402	105	479
3,499	17,370	418	29,065

שיעבוד ראשון:  
שיעור המימון - עד 60%  
שיעור המימון - מעל 60%  
שיעבוד משני או ללא שיעבוד  
סך הכל

31 במרס 2020 (לא מבוקר)			
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה: רבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל
1,301	10,708	237	17,916
655	4,801	79	7,881
2	386	132	477
1,958	15,895	448	26,274

שיעבוד ראשון:  
שיעור המימון - עד 60%  
שיעור המימון - מעל 60%  
שיעבוד משני או ללא שיעבוד  
סך הכל

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)			
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה: רבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל
1,800	11,537	216	19,603
1,149	5,038	84	8,250
-	402	116	483
2,949	16,977	416	28,336

שיעבוד ראשון:  
שיעור המימון - עד 60%  
שיעור המימון - מעל 60%  
שיעבוד משני או ללא שיעבוד  
סך הכל

\* היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת. יחס ה-LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק להערכת סיכון הלקוח בעת העמדת המסגרת.  
(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.

**באור 12 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים**

יתרת הפרשה להפסדי אשראי			יתרת חוזים <sup>(1)</sup>			
31 בדצמבר	31 במרס		31 בדצמבר	31 במרס		
2020	2020	2021	2020	2020	2021	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
1	-	<b>1</b>	177	105	<b>275</b>	<b>עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:</b>
14	7	<b>13</b>	891	887	<b>869</b>	- אשראי תעודות
4	4	<b>5</b>	2,132	2,318	<b>2,279</b>	- ערבויות להבטחת אשראי
27	23	<b>26</b>	3,840	3,950	<b>3,775</b>	- ערבויות לרוכשי דירות
-	-	-	2,364	2,193	<b>2,687</b>	- ערבויות והתחייבויות אחרות
21	14	<b>23</b>	10,683	9,648	<b>11,135</b>	- מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו
7	5	<b>9</b>	6,217	4,706	<b>6,886</b>	- מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
6	5	<b>6</b>	8,451	8,485	<b>8,207</b>	- התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן
-	-	-	267	190	<b>286</b>	- מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
-	-	-	300	208	<b>329</b>	- מסגרות להשאלת ניירות ערך
6	6	<b>5</b>	1,580	1,793	<b>1,488</b>	- ערבויות בגין קרן סיכונים של מסלקת הבורסה והמעו"ף
						- התחייבויות להוצאת ערבויות

(1) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.  
 (2) בנוסף, המציא הבנק לבתי המשפט כתבי התחייבות עצמית ללא הגבלת סכום, הניתנים במסגרת הליך משפטי, על מנת להבטיח את נזקי הנתבעים במידה שתדחה התביעה נגדם או שיבוטל הליך המשפטי מסיבה אחרת.

**באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה**  
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2021 (לא מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	מטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
59,471	-	221	140	2,062	-	57,048
14,705	369	-	1,562	4,215	272	8,287
244	-	-	-	-	-	244
92,321	575	120	1,077	3,053	11,357	76,139
659	-	-	-	-	621	38
648	648	-	-	-	-	-
954	954	-	-	-	-	-
265	265	-	-	-	-	-
1,603	678	29	38	547	50	261
1,605	721	-	1	57	2	824
<b>172,475</b>	<b>4,210</b>	<b>370</b>	<b>2,818</b>	<b>9,934</b>	<b>12,302</b>	<b>142,841</b>
146,600	576	1,705	3,558	20,219	5,113	115,429
3,326	-	33	39	174	-	3,080
694	-	1	1	76	-	616
3,716	-	-	-	-	3,710	6
1,554	677	24	108	461	13	271
6,700	387	9	3	54	68	6,179
<b>162,590</b>	<b>1,640</b>	<b>1,772</b>	<b>3,709</b>	<b>20,984</b>	<b>8,904</b>	<b>125,581</b>
9,885	2,570	(1,402)	(894)	(11,050)	3,398	17,260
-	-	1,418	880	10,303	(323)	(12,278)
-	-	-	4	310	-	(314)
-	-	(7)	52	214	-	(259)
<b>9,885</b>	<b>2,570</b>	<b>9</b>	<b>45</b>	<b>(223)</b>	<b>3,075</b>	<b>4,409</b>
-	-	1	(2)	348	-	(347)
-	-	(18)	471	1,751	-	(2,204)

**נכסים**

מזומנים ופקדונות בבנקים  
 ניירות ערך  
 ניירות ערך שנשאלו  
 אשראי לציבור, נטו<sup>(3)</sup>  
 אשראי לממשלה  
 השקעה בחברה כלולה  
 בנינים וציוד  
 נכסים בלתי מוחשיים  
 נכסים בגין מכשירים נגזרים  
 נכסים אחרים

**סך כל הנכסים**

**התחייבויות**

פקדונות הציבור  
 פקדונות מבנקים  
 פקדונות הממשלה  
 אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים  
 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים  
 התחייבויות אחרות  
 סך כל ההתחייבויות

**הפרש**

**מכשירים נגזרים שאינם מגדרים**

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

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

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

**באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2020 (לא מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים (2)	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
41,933	-	206	289	2,881	-	38,557
10,824	320	-	1,596	4,217	346	4,345
82	-	-	-	-	-	82
90,028	630	149	691	3,761	10,243	74,554
1,114	-	-	-	50	621	443
603	603	-	-	-	-	-
989	989	-	-	-	-	-
246	246	-	-	-	-	-
2,551	859	29	93	831	44	695
1,161	478	-	6	9	2	666
149,531	4,125	384	2,675	11,749	11,256	119,342
126,977	631	1,001	3,185	18,281	4,276	99,603
1,129	-	77	36	454	-	562
553	-	1	2	47	-	503
3,754	-	-	-	-	3,516	238
2,586	857	11	125	923	10	660
5,625	111	2	2	20	71	5,419
140,624	1,599	1,092	3,350	19,725	7,873	106,985
8,907	2,526	(708)	(675)	(7,976)	3,383	12,357
-	-	667	877	6,843	84	(8,471)
-	-	-	(132)	404	-	(272)
-	-	-	(143)	435	-	(292)
8,907	2,526	(41)	(73)	(294)	3,467	3,322
-	-	-	(118)	548	-	(430)
-	-	87	82	1,640	-	(1,809)

נכסים
מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך
ניירות ערך שנשאלו
אשראי לציבור, נטו (3)
אשראי לממשלה
השקעה בחברה כלולה
בנינים וציוד
נכסים בלתי מוחשיים
נכסים בגין מכשירים נגזרים
נכסים אחרים
סך כל הנכסים
<b>התחייבויות</b>
פקדונות הציבור
פקדונות מבנקים
פקדונות הממשלה
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות אחרות
סך כל ההתחייבויות
הפרש
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים</b>
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
סך הכל כללי
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

- (1) כולל צמוד מטבע חוץ.  
 (2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.  
 (3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

**באור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	מטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
57,802	-	230	102	2,518	-	54,952
13,105	307	-	1,611	4,183	285	6,719
11	-	-	-	-	-	11
90,970	565	63	1,010	3,070	11,185	75,077
656	-	-	-	-	620	36
636	636	-	-	-	-	-
965	965	-	-	-	-	-
272	272	-	-	-	-	-
1,897	791	33	102	140	46	785
1,464	567	-	-	69	6	822
167,778	4,103	326	2,825	9,980	12,142	138,402
141,677	566	1,190	3,086	18,609	5,365	112,861
2,992	-	39	16	358	-	2,579
459	-	1	1	136	-	321
4,394	-	-	-	-	4,153	241
2,314	790	34	220	303	11	956
6,407	223	1	3	89	71	6,020
158,243	1,579	1,265	3,326	19,495	9,600	122,978
9,535	2,524	(939)	(501)	(9,515)	2,542	15,424
-	-	930	458	9,554	(319)	(10,623)
-	-	-	28	(268)	-	240
-	-	-	30	(16)	-	(14)
9,535	2,524	(9)	15	(245)	2,223	5,027
-	-	-	10	(42)	-	32
-	-	4	244	374	-	(622)

**נכסים**

מזומנים ופקדונות בבנקים  
 ניירות ערך  
 ניירות ערך שנשאלו  
 אשראי לציבור, נטו<sup>(3)</sup>  
 אשראי לממשלה  
 השקעה בחברה כלולה  
 בנינים וציוד  
 נכסים בלתי מוחשיים  
 נכסים בגין מכשירים נגזרים

**נכסים אחרים**

**סך כל הנכסים**

**התחייבויות**

פקדונות הציבור  
 פקדונות מבנקים  
 פקדונות הממשלה  
 אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים  
 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

**התחייבויות אחרות**

**סך כל ההתחייבויות**

**הפרש**

**מכשירים נגזרים שאינם מגדרים**

מכשירים נגזרים (למעט אופציות)  
 אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)  
 אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)

**סך הכל כללי**

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

(1) כולל צמוד מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

**באור 14א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים**  
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2021 (לא מבוקר)				
שווי הוגן <sup>(1)</sup>				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן
59,471	1	58,738	732	59,471
14,810	85	5,993	8,732	14,705
244	-	244	-	244
93,778	89,721	347	3,710	92,321
659	621	38	-	659
1,603	386	346	871	1,603
563	188	-	375	563
171,128	91,002	65,706	14,420	<sup>(3)</sup> 169,566
146,264	35,819	107,460	2,985	146,600
3,305	2,490	815	-	3,326
700	41	419	240	694
3,814	82	-	3,732	3,716
1,554	14	680	860	1,554
5,256	4,534	347	375	5,257
160,893	42,980	109,721	8,192	<sup>(3)</sup> 161,147
31	31	-	-	31
912	912	-	-	912

**נכסים פיננסיים**

מזומנים ופקדונות בבנקים  
ניירות ערך<sup>(2)</sup>  
ניירות ערך שנשאלו  
אשראי לציבור, נטו  
אשראי לממשלה  
נכסים בגין מכשירים נגזרים  
נכסים פיננסיים אחרים  
סך כל הנכסים הפיננסיים

**התחייבויות פיננסיות**

פקדונות הציבור  
פקדונות מבנקים  
פקדונות הממשלה  
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים  
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים  
התחייבויות פיננסיות אחרות  
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

**מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים**

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

**בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים<sup>(4)</sup>**

- (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) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".  
 (3) מזה: נכסים בסך 17,806 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 5,155 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן 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 באור 14.14-ב.ד.  
 (4) ההתחייבות מוצגת ברוטו, ואינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

**באור 14א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

31 במרס 2020 (לא מבוקר)				
שווי הוגן <sup>(1)</sup>				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן
41,934	5	41,222	707	41,933
10,913	96	6,004	4,813	10,824
82	-	82	-	82
90,237	87,540	298	2,399	90,028
1,107	808	299	-	1,114
2,551	522	919	1,110	2,551
240	162	-	78	240
147,064	89,133	48,824	9,107	(3)146,772
126,387	32,626	90,693	3,068	126,977
1,133	15	1,118	-	1,129
562	53	462	47	553
3,663	103	-	3,560	3,754
2,586	16	1,450	1,120	2,586
4,450	3,869	470	111	4,457
138,781	36,682	94,193	7,906	(3)139,456
33	33	-	-	33
784	784	-	-	784

**נכסים פיננסיים**

מזומנים ופקדונות בבנקים

ניירות ערך<sup>(2)</sup>

ניירות ערך שנשאלו

אשראי לציבור, נטו

אשראי לממשלה

נכסים בגין מכשירים נגזרים

נכסים פיננסיים אחרים

סך כל הנכסים הפיננסיים

**התחייבויות פיננסיות**

פקדונות הציבור

פקדונות מבנקים

פקדונות הממשלה

אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

התחייבויות פיננסיות אחרות

סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

**מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים**

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

**בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים<sup>(4)</sup>**

(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) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים בסך 13,714 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 5,814 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן 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 באור 14-ב.14-ד.

(4) ההתחייבות מוצגת ברוטו, ואינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.



**באור 14א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)				
סך הכל	שווי הוגן <sup>(1)</sup>			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
57,803	4	57,120	679	57,802
13,231	90	5,978	7,163	13,105
11	-	11	-	11
91,821	88,229	332	3,260	90,970
655	620	35	-	656
1,897	376	612	909	1,897
388	141	-	247	388
165,806	89,460	64,088	12,258	<sup>(3)</sup> 164,829
141,530	35,020	103,076	3,434	141,677
2,985	1,755	1,230	-	2,992
466	44	422	-	459
4,447	102	-	4,345	4,394
2,314	13	1,392	909	2,314
4,928	4,153	517	258	4,929
156,670	41,087	106,637	8,946	<sup>(3)</sup> 156,765
31	31	-	-	31
960	960	-	-	960

**נכסים פיננסיים**

מזומנים ופקדונות בבנקים  
ניירות ערך<sup>(2)</sup>  
ניירות ערך שנשאלו  
אשראי לציבור, נטו  
אשראי לממשלה  
נכסים בגין מכשירים נגזרים  
נכסים פיננסיים אחרים  
סך הכל הנכסים הפיננסיים

**התחייבויות פיננסיות**

פקדונות הציבור  
פקדונות מבנקים  
פקדונות הממשלה  
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים  
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים  
התחייבויות פיננסיות אחרות  
סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות

**מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים**

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

**בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים<sup>(4)</sup>**

- (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) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".  
 (3) מזה: נכסים בסך 15,875 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 6,007 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן 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 באור 14א-ב.ד.א.ד.  
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, ואינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

## **באור 14א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)**

### **א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים**

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים. לרוב המכשירים הפיננסיים לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה ברבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור רבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הרבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הרבית. תחת הנחת שיעורי רבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים ברבית קבועה לרבות אלו שאינם נושאים רבית. בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן לא ניתן ביטוי להשפעת המס הנובעת מהפער בין ערכי השווי ההוגן לערכים המופיעים במאזן. יש לציין, כי 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 בבאור זה כדי להצביע על שווי הבנק כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים לישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להזהר בעת עריכת השוואת ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

### **ב. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים**

**ניירות ערך סחירים** - השווי ההוגן נאמד לפי שווי שוק בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

**אשראי לציבור** - השווי ההוגן נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן ורבית). תקבולים אלו הונו בשיעור רבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה. בדרך כלל שיעור רבית זה נקבע לפי שיעור רבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח. השווי ההוגן של חובות פגומים חושב תוך שימוש בשיעורי רבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. 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 אלו, מחיקות חשבונאיות ויתרת ההפרשות מיוחסים באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה. תזרימי המזומנים בגין המשכנתאות הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי.

**פקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות** - השווי ההוגן נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור רבית בו התאגיד מגייס פקדונות דומים, או בהנפקת כתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על ידי הקבוצה, ביום הדיווח. לגבי אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר נסחרים כנכס בשוק פעיל, השווי ההוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים או על ציטוטי סוחרים עבור התחייבות זהה הנסחרת כנכס בשוק פעיל. תזרימי המזומנים בגין פקדונות עם דרישה (עו"ש) נפרסו בהתבסס על מודל סטטיסטי לחיזוי יתרות יציבות. תזרימי המזומנים בגין פקדונות הציבור הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי.

**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 הקבוצה בפעילותה השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב).

**מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בעסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי** - השווי ההוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאיות האשראי של הצד הנגדי.

**באור 114 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן**  
(במיליוני ש"ח)

**א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה**

31 במרס 2021 (לא מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
סך הכל שווי הוגן	השפעת הסכמי קיזוז	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)		מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
		נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
11,524	-	-	5,748	5,776	<b>נכסים</b>
250	-	-	3	247	אגרות חוב זמינות למכירה
344	-	-	-	344	מניות שאינן למסחר
1,603	-	386	346	871	ניירות ערך למסחר
4,085	-	-	-	4,085	נכסים בגין מכשירים נגזרים
17,806	-	386	6,097	11,323	אחר
					סך כל הנכסים
					<b>התחייבויות</b>
1,555	-	14	681	860	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3,600	-	-	-	3,600	אחר
5,155	-	14	681	4,460	סך הכל התחייבויות

31 במרס 2020 (לא מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
סך הכל שווי הוגן	השפעת הסכמי קיזוז	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)		מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
		נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
8,260	-	-	5,721	2,539	<b>נכסים</b>
198	-	-	-	198	אגרות חוב זמינות למכירה
228	-	-	-	228	מניות שאינן למסחר
2,551	-	522	919	1,110	ניירות ערך למסחר
2,477	-	-	-	2,477	נכסים בגין מכשירים נגזרים
13,714	-	522	6,640	6,552	אחר
					סך כל הנכסים
					<b>התחייבויות</b>
2,588	-	16	1,452	1,120	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3,226	-	-	-	3,226	אחר
5,814	-	16	1,452	4,346	סך הכל התחייבויות

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
סך הכל שווי הוגן	השפעת הסכמי קיזוז	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)		מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
		נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
10,078	-	-	5,724	4,354	<b>נכסים</b>
187	-	-	-	187	אגרות חוב זמינות למכירה
206	-	-	-	206	מניות שאינן למסחר
1,897	-	376	612	909	ניירות ערך למסחר
3,507	-	-	-	3,507	נכסים בגין מכשירים נגזרים
15,875	-	376	6,336	9,163	אחר
					סך כל הנכסים
					<b>התחייבויות</b>
2,315	-	13	1,393	909	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3,692	-	-	-	3,692	אחר
6,007	-	13	1,393	4,601	סך כל התחייבויות

**באור 14 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

**ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה**

31 במרס 2021 (לא מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2021	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
1	33	-	33	-	השקעה במניות
-	20	20	-	-	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

31 במרס 2020 (לא מבוקר)					
הפסדים בגין השינויים בשווי לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2020	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
(1)	25	-	25	-	השקעה במניות
(1)	34	34	-	-	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)					
רווחים בגין השינויים בשווי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
2	30	-	30	-	השקעה במניות
-	20	20	-	-	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

**באור 14 ג - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3**  
(במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2021 (לא מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2021	שווי הוגן ליום 31 במרס 2021	העברות ברוטו מתוך רמה 3	העברות ברוטו אל רמה 3	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד <sup>(1)</sup>	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2020
							<b>נכסים</b>
163	386	-	-	(437)	14	433	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(1)	14	-	-	-	-	(4)	13 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2020 (לא מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2020	שווי הוגן ליום 31 במרס 2020	העברות ברוטו מתוך רמה 3	העברות ברוטו אל רמה 3	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד <sup>(1)</sup>	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2019
							<b>נכסים</b>
372	522	-	-	(564)	18	875	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(4)	16	-	-	-	-	(4)	12 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2020	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2020	העברות ברוטו מתוך רמה 3	העברות ברוטו אל רמה 3	סילוקים	רכישות	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו שנכללו בדוח רווח והפסד <sup>(1)</sup>	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2019
							<b>נכסים</b>
301	376	-	-	(1,732)	58	1,857	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(3)	13	-	-	(6)	-	(7)	12 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מרבית.

### באור 14 ד - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

ליום 31 במרס 2021 (לא מבוקר)				
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי במיליוני ש"ח
				<b>א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים</b>
				נכסים בגין מכשירים נגזרים:
				- חוזי רבית שקל-מדד
				- חוזי רבית אחר
				- חוזי מטבע חוץ
				<b>התחייבויות</b>
				התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
				- חוזי רבית שקל מדד
				- חוזי מטבע חוץ
				<b>ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה</b>
				אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון
			שווי הוגן של בטחונות	
		20		

ליום 31 במרס 2020 (לא מבוקר)				
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי במיליוני ש"ח
				<b>א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים</b>
				נכסים בגין מכשירים נגזרים:
				- חוזי רבית שקל-מדד
				- חוזי רבית אחר
				- חוזי מטבע חוץ
				<b>התחייבויות</b>
				התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
				- חוזי רבית שקל מדד
				- חוזי מטבע חוץ
				<b>ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה</b>
				אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון
			שווי הוגן של בטחונות	
		34		

## באור 14 - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)				
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי במיליוני ש"ח
<b>א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים</b>				
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
				- חוזי רבית שקל-מדד
				- חוזי רבית אחר
				- חוזי מטבע חוץ
<b>התחייבויות</b>				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:				
				- חוזי רבית שקל מדד
				- חוזי מטבע חוץ
<b>ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה</b>				
				אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון
		20		שווי הוגן של בטחונות

מידע איכותי בדבר פריטים הנמדדים בשווי הוגן ברמה 3:

- רבית צמודה למדד - שינוי בשיעור האינפלציה החזוי ישפיע על השווי ההוגן של עסקאות מדד, כך שעלייה (ירידה) בתחזית האינפלציה תביא לעליית (קטיון) השווי ההוגן בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק.
- סיכון אשראי צד נגדי - שינוי בסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ישפיע על השווי ההוגן, כך שככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי של העסקה יהיה נמוך/גבוה.

## באור 15 - השפעות משבר נגיף הקורונה

התפרצות נגיף הקורונה והתפשטותו בעולם הובילה למשבר בריאותי וכלכלי עולמי. התפשטות הנגיף בחודש ינואר 2020, החלה להשפיע על מרבית מדינות העולם במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020. בתגובה לכך, ננקטו על ידי ממשלות העולם, לרבות בישראל, צעדי התגוננות כגון הגבלת מעבר בין מדינות, אמצעי בידוד וצמצום התקהלויות ותנועה, סגרים, הגבלות על הפעלת עסקים פרטיים ושירותים ממשלתיים ועירוניים ועוד. נוכח אי הוודאות הרבה השורת באשר להתפתחות המשבר והצטברות השלכותיו השליליות ארוכות הטווח, עשויות היו מדינות רבות, ביניהן ישראל, להיקלע למיתון כלכלי. בתחילת חודש דצמבר 2020, אושרו בשימוש חירום חיסונים נגד הקורונה. בסוף הרבעון הרביעי החל מבצע חיסון נרחב ברחבי העולם, אשר בא לידי ביטוי בקצב התחסנות מהיר בישראל. בחודש פברואר 2021, לאחר קצב ההתחסנות המהיר והירידה בתחלואה, הוסרו חלק מהמגבלות שהוטלו על התושבים וביניהן מגבלת המרחק. החל מאמצע חודש פברואר, הופעל בישראל התו הירוק, אשר מאפשר למתחסנים ולמחלימים להיכנס לקניונים, להשתתף באירועי תרבות וספורט ולהתארח בבתי מלון. במהלך חודש מרס, נפתחו מחדש חלק ממקומות הבילוי והחלה חזרה הדרגתית של עובדים לעבודה מלאה במקומות העבודה. שיפור המדדים המאקרו כלכליים והאינדיקטורים, המצביעים על רמת הסיכון הגלומה בתיק האשראי של הבנק, הביאו לקטיון בסך של 9 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021.

## ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח

<b>138</b>	<b>ממשל תאגידי</b>
138	הביקורת הפנימית בקבוצה
138	ישיבות הדירקטוריון וועדותיו
138	מינויים
138	עסקאות עם בעלי עניין
140	פרטים על בעלי השליטה בבנק
<b>141</b>	<b>פרטים נוספים</b>
141	חקיקה ויוזמות רגולטוריות
143	הליכים משפטיים
143	דירוג הבנק על ידי חברות דירוג
143	מדיניות תגמול לעובדים
143	מעורבות ותרומה לקהילה
<b>144</b>	<b>נספח</b>
144	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות רבית מאוחד

## רשימת לוחות

139	ריכוז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק	1
144	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות רבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות רבית	2



## ממשל תאגידי

### הביקורת הפנימית בקבוצה

פרטים בדבר המבקרת הפנימית הראשית של הבנק (המשמשת כמבקרת פנימית גם בבנק מסד), ובכלל זה, תכנית העבודה של הביקורת הפנימית, עריכת הביקורת ודוחות הביקורת הפנימית, פורסמו בדוחות הכספיים לשנת 2020. הדיווח של הביקורת הפנימית לשנת 2020, נדון בוועדת הביקורת של הבנק ביום 12 באפריל 2021.

### ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

דירקטוריון הבנק קיים 6 ישיבות מליאה ו-15 ישיבות של ועדות הדירקטוריון, בתקופה ינואר-מרס 2021.

### מינויים

ביום 6 באפריל 2021, מונה מר אופיר קדוש כמנכ"ל מתף מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (חברה בת בבעלות מלאה של הבנק).

### עסקאות עם בעלי עניין

- א. **תיקונים לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), תש"ל-1970 - דיווח על עסקאות עם בעלי שליטה**  
בתקופת הדוח לא חלו שינויים בכללים שנקבעו בעניין דיווח על עסקאות עם בעלי שליטה, כפי שפורטו בפרק ממשל תאגידי, עסקאות בעלי עניין, בדוחות הכספיים לשנת 2018.
  - ב. **קביעת קריטריונים לצורך עסקאות של הבנק עם בעלי עניין**  
בתקופת הדוח לא חלו שינויים בקריטריונים כמפורט בפרק ממשל תאגידי, עסקאות עם בעלי עניין, בדוחות הכספיים לשנת 2018.
  - ג. **עסקאות עם בעלי שליטה או שלבעלי שליטה יש עניין אישי בהן שאושרו בתקופת הדיווח בהתאם לסעיף 270(4) ו/או 267 לחוק החברות (כולל עסקאות מסגרת שעדיין בתוקף במועד הדיווח ועסקאות שאושרו במסגרת תקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי עניין), התש"ס-2000 (להלן - "תקנות הקלות"):**
    1. לעניין ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה:  
בהמשך לשינויים המהותיים בשוק ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור ועדת תגמול וועדת הביקורת ובכפוף לאישור האסיפה הכללית (שזומנה ליום 10 ביוני 2021), לעדכן את עסקת המסגרת ומדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק (שפרטיהן בפרק ממשל תאגידי, עסקאות בעלי עניין, בדוחות הכספיים לשנת 2020), כלהלן:
      - תקרת היקף הכיסוי הביטוחי תיוותר ללא שינוי, בתוספת הוצאות הגנה משפטיות סבירות מעל לגבול האחריות.
      - התקרות שנקבעו ביחס לדמי הביטוח השנתיים וסכומי השתתפות העצמית יימחקו.
- לפרטים בדבר השינויים בעסקת המסגרת ומדיניות התגמול ראו דיווח מידי של הבנק מיום 4 במאי 2021 (מספר אסמכתא 077970-01-2021) שהאמור בו מובא על דרך ההפניה.

2. לענין גמול דירקטורים:

ביום 4 במאי 2021, אישר דירקטוריון הבנק לאחר אישור ועדת תגמול, עדכון לגמול השנתי וגמול ההשתתפות בישיבה לדירקטורים חיצוניים ודירקטורים אחרים המכהנים ושיכהנו בבנק מעת לעת והינם דירקטורים מומחים, כהגדרת "דירקטור חיצוני מומחה" בתקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס – 2000 (להלן: "תקנות הגמול" ו-"דירקטור מומחה"), למעט יו"ר דירקטוריון לו אושר תגמול נפרד בגין מילוי התפקיד, כך שלאחר העדכון יעמוד הגמול על "הסכום המרבי לדירקטור חיצוני מומחה" הקבוע בתוספת הרביעית לתקנות הגמול (שנתי ולישיבה), על פי דרגת הבנק (כשהסכום כאמור יעוגל לסכום הקרוב שהוא מכפלה של חמישה שקלים חדשים וצמוד למדד בהתאם לתקנות הגמול). לסכומים האמורים יתווסף מע"מ כדיון. בגין החלטות בלא התכנסות ובגין החלטות באמצעי תקשורת ימשיך להיות משולם גמול השתתפות בשיעור הקבוע בתקנות הגמול. כמו כן, הדירקטורים ימשיכו להיות זכאים להחזר הוצאות כאמור בתקנה 6 לתקנות הגמול.

על אף האמור לעיל, לבקשת ה"ה מר צדיק בינו ומר גיל בינו, שהינם בעלי שליטה בבנק, ההחלטה בדבר עדכון הגמול לא תחול לגביהם והם ימשיכו לקבל גמול בהתאם לגמול הנוכחי המשולם להם, וזאת בהמשך החלטות שהתקבלו בוועדת התגמול ובדירקטוריון בעניינם מחדש ספטמבר 2020. לפרטים ראו דיווח מידי של הבנק מיום 15 בספטמבר 2020 (מס' אסמכתא: 09222554-01-2020) ופרק ממשל תאגידי, עסקאות בעלי עניין, בדוחות הכספיים לשנת 2020. כמו כן, ההחלטה לעיל אינה רלבנטית ליו"ר הדירקטוריון, מר רון לבקוביץ, המכהן בהתאם לתנאי הכהונה שאושרו לו כיו"ר הדירקטוריון.

הגמול כאמור לעיל, ישולם לדירקטור מומחה החל ממועד הארכת כהונתו של דירקטור חיצוני לפי חוק החברות בבנק בהתאם לתקנות הגמול. (הבנק פרסם זימון לאסיפה כללית שתתקיים ביום 10 ביוני 2021 ושעל סדר יומה, בין היתר, הארכת כהונה של דירקטור חיצוני לפי חוק החברות.)

נכון למועד הדוחות, כל הדירקטורים המכהנים הינם דירקטורים מומחים כמשמעם בתקנות התגמול. אין באמור כדי לגרוע מהחלטות הקודמות שהתקבלו בבנק בקשר עם גמול דירקטורים, לרבות בקשר לגמול לדירקטור שאינו דירקטור מומחה, ככל שיכהן מעת לעת בבנק.

ד. מידע נוסף לגבי עסקאות עם בעלי עניין שחל בהן שינוי בתקופת הדוח

להלן ריכז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק (לרבות חברות שבעלי שליטה בבנק הינם בעלי עניין בהן) ובכלל זה נכללים גם נתונים בדבר עסקאות העונות לקריטריונים שנקבעו לעניין עסקאות זניחות כמפורט בפרק ממשל תאגידי, עסקאות בעלי עניין, בדוחות הכספיים לשנת 2018 (הנתונים נקובים באלפי ש"ח):

אשראי	השקעה באגרות חוב	שווי הוגן של מכשירים נגזרים	סך הכל חבות כספית מאזנית	יתרת אשראי שלא נוצלה	ערביות שניתנו על ידי הבנק להבטחת אשראי של בעל שליטה או צד קשור אליו	ערביות שניתנו לבנק על ידי בעל שליטה, לטובת צד ג'	חבות של בעל השליטה בגין עסקאות נגזרים	סך הכל
באלפי ש"ח								
292	-	-	292	465	-	-	-	757
97	-	-	97	633	-	-	-	730

חביות של אחרים<sup>(1)</sup>

31 במרס 2021

31 בדצמבר 2020

פקדונות של אחרים <sup>(1)</sup>	יתרה לתאריך המאזן באלפי ש"ח	יתרה לתאריך המאזן באלפי ש"ח	היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה <sup>(2)</sup>	היתרה הגבוהה ביותר במשך התקופה <sup>(2)</sup>
10,495	14,088	5,168	5,904	5,168

(1) קרוביהם של בעלי שליטה בבנק, כהגדרת קרוב בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

(2) על בסיס היתרות בסוף כל יום.

## פרטים על בעלי השליטה בבנק

פיבי אחזקות בע"מ (להלן – "פיבי"), שהינה חברה ציבורית אשר מניותיה נסחרות בבורסה, מחזיקה ב-48.34% מהון המניות המונפק וזכויות ההצבעה בבנק (שיעור המהווה את גרעין השליטה, בהתאם להיתר השליטה של בנק ישראל). בעלי השליטה בפיבי הם מר צדיק בינו וילדיו, ה"ה גיל בינו, הדר בינו-שמואלי ודפנה בינו-אור (להלן – "משפחת בינו"), ה"ה מיכאל והלן אבלס וה"ה ברי ליברמן, קסי ליברמן-הריס, לי ליברמן וג'ושוע ליברמן (כל אחת מהקבוצות באמצעות תאגידים בשליטתם המלאה: בינוהן בע"מ, אינסטנז מספר 2 בע"מ ודולפין אנרגיות בע"מ). לפרטים בדבר ההסדרים השונים, הקיימים בין בעלי השליטה, בנוגע להחזקותיהם בפיבי ובעקיפין בבנק ולגבי תנאי היתר השליטה מיום 19 בספטמבר 2003, שניתן לבעלי השליטה על ידי בנק ישראל, כפי שתוקן מעת לעת, ראו "פרטים על בעלי השליטה בבנק" בפרק ממשל תאגידי בדוחות הכספיים לשנת 2019.

בהתאם לדיווחי פיבי, נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, החזקות בעלי השליטה בפיבי (בהון ובהצבעה) הן כדלהלן: בינוהן בע"מ – 28.54%, אינסטנז מספר 2 בע"מ – 11.68% ודולפין אנרגיות בע"מ – 11.68% (החזקות כל בעלי השליטה בפיבי מהוות את גרעין השליטה בה, בהתאם להיתר השליטה מבנק ישראל).

### חקיקה ויוזמות רגולטוריות

להלן, בתמצית, פירוט של הוראות דין ויוזמות רגולטוריות אשר פורסמו ו/או נכנסו לתוקף במהלך תקופת הדוח, אשר משפיעות או עשויות להשפיע באופן מהותי על פעילות הבנק. הבנק בוחן את המשמעויות הכוללות של ההוראות והיוזמות האמורות על הכנסות הבנק והוצאותיו כמו גם את המשמעויות העסקיות והתפעוליות ארוכות הטווח. לחלק מהיוזמות יכולה להיות השפעה לרעה על הכנסות הבנק ו/או הוצאותיו. השפעה זו אינה ניתנת לכימות בשלב זה, והאיל והיא תלויה בגורמים שונים, לרבות התנהגות הלקוחות, פעילות המתחרים ושינויים רגולטוריים נוספים, וביחס להוראות המצויות בשלבים לא סופיים, לא ניתן להעריך האם תפורסמנה ומה תהינה ההוראות הסופיות שיקבעו. אין באמור בפרק זה כדי לגרוע מהאמור ביתר פרקי וסעיפי הדוח, מקום שקיימת בו התייחסות נוספת להוראות הדין והיוזמות הרגולטוריות מפורטות להלן או לאחרות.

### שעת חירום - משבר הקורונה

על רקע התפרצות נגיף הקורונה, החל מחודש מרס 2020 פורסמו על ידי בנק ישראל הקלות במטרה לאפשר לתאגידים הבנקאיים את הגמישות העסקית הנדרשת ולסייע למשקי הבית ולעסקים בנסיבות החריגות שנוצרו. כמו כן, פורסמו מספר מתווים לדחיית תשלומי הלוואות עבור כמה מגזרי פעילות (אשר במסגרת האחרון שבהם ניתן היה להגיש בקשות עד ליום 31 במרס 2021 לדחיית תשלומים עד ליום 31 במרס 2022). עוד פרסם בנק ישראל, את צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירותי דמי כרטיס חיוב מידי, מכתב התראה של עורך דין ופעולה על ידי פקיד במוקד טלפוני) (הוראת שעה), התש"ף-2020, אשר הוחל על לקוחות יחידים ועסקים קטנים, ובמסגרתו הוכרזו שלושה שירותים בנקאיים כשירותים בני פיקוח - שירותי דמי כרטיס חיוב מידי, מכתב התראה של עורך דין ופעולה על ידי פקיד במוקד טלפוני. הצו פקע ביום 13 באפריל 2021. רשות ני"ע ורשות שוק ההון, פרסמו אף הן הקלות והסדרים שנועדו לאפשר ו/או להקל על מתן שירותים באמצעים דיגיטליים, ורגולטורים נוספים קבעו תהליכים שונים להתנהלות מרחוק מול הבנקים, בכפוף להסדרים שאושרו.

עוד פורסמו, בין היתר, תיקון לחוק ההוצאה לפועל, הקובע הסדרים מיוחדים במטרה לסייע ליחידים ועסקים שנקלעו למצוקה בשל משבר הקורונה, ותקנות המחריגות שיקים שסורבו במהלך התקופה ממנין שיקים מסורבים לעניין הגבלת החשבון. כמו כן, נדחו מועדי תשלום חודשי לחייבים מסויימים, בהתאם להודעת הכונס הרשמי והממונה על תהליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי. תוקפן של חלק מההקלות האמורות פקע, מקצתן אושרו לצמיתות וחלקן עומדות עדיין בתוקפן, במועד פרסום דוח זה. להלן יפורטו העיקריות שבהן, אשר פורסמו במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין, לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה) ואשר תוקפן הוארך עד ליום 30 בספטמבר 2021 (להלן - "מועד תום התקופה").

- הפחתת דרישות ההון הרגולטוריות החלות על הבנקים בנקודת אחוז אחת עד למועד תום התקופה. כמו כן, נקבע כי ההקלה תחול למשך שנתיים נוספות ממועד תום התקופה, ובלבד שיחסי ההון לא יפחתו מיחסי ההון במועד תום התקופה, או מיחסי ההון המזעריים שחלו על התאגיד הבנקאי טרם להוראת השעה, הנמוך מביניהם. בנוסף לאמור, נקבעה הקלה מסוימת בתום השנתיים הנוספות, בתנאים מסויימים. (פירוט לעניין זה ראו באור 1.א.8 בדוחות הכספיים).

- הנחייה לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנד והרכישה העצמית של מניות בתקופת הוראת השעה (פירוט לעניין זה ראו באור 2.8 בדוחות הכספיים).

- הקלת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז לתאגיד בנקאי, כגון הבנק, ששך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, עד למועד תום התקופה. ההקלה תחול למשך שנתיים נוספות ממועד תום התקופה, ובלבד שיחסי המינוף לא יפחת מהשיעור במועד תום התקופה, או מיחסי המינוף המזערי הנדרש מהתאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. (פירוט לעניין זה ראו באור 2.8 בדוחות הכספיים).

- הגדלת מגבלת האשראי לענף הבינוי והנדל"ן (כולל חביונות לתשתיות לאומיות) משיעור של 24% לשיעור של 26% מסך כל חביונות הציבור, והמגבלה כאמור, בניכוי החביונות לתשתיות לאומיות, הוגדלה משיעור של 20% לשיעור של 22% מסך כל חביונות הציבור. ההקלה בתוקף עד לתום 24 חודשים מיום 31 בדצמבר 2025, ובלבד שבמהלך אותם 24 חודשים שיעור החבות לא יעלה על הגבוה מבין שיעורה ביום 31 בדצמבר 2025 ושיעור המגבלה הענפית קודם להקלה.

- הקלות בנושא ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עו"ש.

- אפשרות לאישור הלוואה לדיור שלא לצורך רכישת זכות במקרקעין עד לשיעור מימון של 70%, בכפוף להצהרת הלווה כי ההלוואה אינה מיועדת למטרת רכישת דירה נוספת.

- ניתנה ארכה להגשת דוחות כספיים הנדרשים לצורך העמדת אשראי ללווים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 311.
- הקלה ביחס לדרישות המסמכים בעת שינוי בתנאי הלוואה קיימת.
- אפשרות לפעול לצירוף לקוחות לשירותי בנקאות בתקשורת באמצעות פניה אליהם בערוצים אלה.

## בנקאות

### הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 443 - פיקדונות ללא תנועה וחשבונות שבעליהם נפטרו

ההוראה פורסמה ביום 15 בנובמבר 2020, במטרה לייעל את הליכי האיתור של פיקדונות ללא תנועה (פקל"ת) ושל חשבונות שבעליהם נפטרו. ההוראה מחייבת הקמת פונקציה לטיפול בפקל"ת וקובעת את אחריות הדירקטוריון והנהלה הבכירה לעבודתה, מרחיבה את החובות החלות על תאגידים בנקאיים לצורך איתור בעלי פקל"ת, תוך קביעת מדרג של פעולות איתור נדרשות והוראות בנושא יצירת קשר, וכוללת הוראות ביחס לחשבונות שבעליהם נפטרו וביחס לשוכרי כספות שנותק עמם הקשר. ההוראה תכנס לתוקף שנה מיום פרסומה.

### הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 31A - ניהול אשראי צרכני

ההוראה פורסמה ביום 2 בפברואר 2021 ומטרתה להבטיח פעילות נאותה, הוגנת ושקופה של תאגידים בנקאיים וסולקים מול לקוחותיהם, בהיבט של שיווק אשראי צרכני, לשם מזעור הסיכון ההתנהגותי (conduct risk) ומניעת התממשותם של סיכונים אחרים. ההוראה מרכזת את דרישות הפיקוח על הבנקים מהמערכת הבנקאית בפעילותה מול לקוחות צרכניים, וכוללת הוראות בעניין תפקידי הדירקטוריון והנהלה בקשר עם התוויית של אסטרטגיית ניהול ושיווק אשראי צרכני ועיגונה במסמך מדיניות ובנהלים, אשר יכסו את כל ההיבטים של האשראי הצרכני ברמת הלווה, הוראות ביחס לאופן השיווק של אשראי צרכני וביחס לתהליכים לאישור אשראי זה. תחילתה של ההוראה ביום 2 בנובמבר 2021, למעט הסעיפים העוסקים בשיווק אשראי, שתחילתם ביום 2 במאי 2021.

## הגברת התחרותיות

### תיקון מס' 27 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח) בעניין מעבר של לקוח בין תאגידים בנקאיים והוראת ניהול בנקאי תקין מס' 448 - העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן מקוון

התיקון פורסם בחודש מרס 2018, כחלק מחוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2019), התשע"ח-ח-2018, והוא מחייב את הבנקים לאפשר העברת פעילות פיננסית של לקוח מהבנק בו היא מתנהלת ("הבנק המקורי") לבנק אחר ("הבנק הקולט"), באופן מקוון, נוח, אמין ומאובטח, ובלא גביית תשלום מהלקוח בעד הליך זה, בתוך 7 ימי עסקים מהמועד שבו קיבל הבנק המקורי הודעה על אישור בקשת הלקוח בידי הבנק הקולט. תחילתו של התיקון ביום 22 בספטמבר 2021.

בחודש דצמבר 2019, פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 448 - העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן מקוון, המפרטת את הכללים שעל הבנק המקורי והבנק הקולט ליישם במסגרת הטיפול בבקשתו של הלקוח לניוד חשבון, ופורסמו כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים), התש"ף-ף-2019, הקובעים את סוגי החשבונות וסוגי הפעילויות הפיננסיות עליהם יחול התיקון האמור. ביום 9 בפברואר 2021, פורסם תיקון לחוק סליקה אלקטרונית וחוק שיקים ללא כיסוי, המסדיר את העברת הפעילות הפיננסית בין בנקים בכל הנוגע לשיקים, ובמסגרתו אף נקבע עיצום כספי בסך של 50,000 ש"ח בגין הפרת הוראה מהוראות החוק. תחילתו של סעיף העיצום הכספי ביום 1 במאי 2021.

### הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 368 - יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל

בהתאם להוראות החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-ז-2017, על תאגיד בנקאי לאפשר לנותן שירות השוואת עלויות לצפות במידע פיננסי של לקוח הנמצא בידי התאגיד הבנקאי, לבקשת הלקוח. בנוסף ובמקביל לתהליך גיבוש החקיקה הנדרשת על מנת לאפשר זאת (במסגרת תזכיר חוק שירותי מידע פיננסי, התש"ף-ף-2020), פרסם בנק ישראל ביום 24 בפברואר 2020, את הוראת ניהול בנקאי תקין 368, אשר חלה על בנקים וחברות כרטיסי אשראי. ההוראה כוללת הוראות בנושאי ממשל תאגידי, בעניין יישום בנקאות פתוחה, הן לגבי העברת מידע והן לגבי הוראות תשלום, אופן קבלת הסכמת הלקוח להעברת מידע או למתן הוראת תשלום, כללים לרמת שירות, עקרונות לניהול סיכונים אבטחת מידע והגנת הסייבר, החובות החלות על בנקים וחברות כרטיסי אשראי שיבחרו לפעול גם כצרכן מידע או כיוזם תשלומים, אופן הטיפול בפניות לקוחות והדיווחים הנדרשים לפיקוח. נכון למועד פרסום דוח זה ולאחר דחיות של מועד התחולה של ההוראה, ביום 18 באפריל 2021 נכנסה ההוראה לתוקף, למעט לעניין מסירת מידע אודות כרטיסי חיוב, מתן הוראת תשלום חד פעמי בשקלים ומתן מידע אודות סטטוס הוראת תשלום כאמור, שתחילתו נדחתה ליום 31 בינואר 2022; מסירת מידע אודות חסכונות, פקדונות ואשראי, שתחילתו נדחתה ליום 31 במאי 2022. מועד התחילה לעניין מסירת מידע אודות ניירות ערך נדחה למועד שטרם נקבע.

## הליכים משפטיים

לעניין תביעות מהותיות אשר תלויות ועומדות נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו ראו באור 9 לתמצית הדוחות הכספיים.

## דירוג הבנק על ידי חברות דירוג

להלן הדירוג של הבנק על ידי חברות דירוג בישראל וחברת דירוג בינלאומית:

- ביום 23 ביולי 2020, אישררה חברת "מידרוג" את הערכת האיתנות הפיננסית הפנימית של הבנק בדירוג aa2.il אופק יציב, את פקדונות הבנק לזמן קצר בדירוג P-1.il, את הפקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק בדירוג Aaa.il אופק יציב, את שטרי ההון הנדחים בדירוג Aa2.il (hyb) אופק יציב ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג Aa3.il(hyb) אופק יציב.
- ביום 17 בדצמבר 2020, אישררה חברת הדירוג הבינלאומית Moody's את דירוג פקדונות הבנק במט"ח ובמטבע מקומי לטווח ארוך ל-A2, את פקדונות הבנק לזמן קצר ל-Prime-1 ואת תחזית הדירוג ליציב.
- ביום 3 בינואר 2021, אישררה חברת S&P מעלות את דירוג המנפיק של הבנק בדירוג iIAAA\Stable ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג iIAA.

## מדיניות תגמול לעובדים

לגילוי בנושא מדיניות תגמול לעובדים, ראה בדוח על הסיכונים לשנת 2020, באתר האינטרנט של הבנק.

## מעורבות ותרומה לקהילה

- הבנק ממשיך לפעול במסגרת תכנית הדגל "מאמינים בך", במטרה לבסס מעורבות ושיתוף באמצעות פעילות התנדבותית של עובדיו, תוך יצירה של שותפות דרך עם ערך מוסף.
- הבנק פעל ופועל במהלך תקופת התפשטות נגיף הקורונה לביצוע ההתאמות הנדרשות להמשך רציפות הפעילות ההתנדבותית במגבלות הקיימות ולאור הנחיות הגורמים המוסמכים.
- **ילדים ובני נוער בסיכון** - הפעילות מתמקדת בבני נוער בסיכון מהפריפריה החברתית והגיאוגרפית שנפלטו ממסגרות שונות, במטרה לאפשר להם לקבל את הכלים הדרושים ולשנות כיוון לחיים נורמטיביים בחברה הישראלית. במסגרת התכנית, בני הנוער משולבים במיזמים עסקיים בתכניות השונות המחברות לימודים עם עבודה וטיפוח יזמות עסקית בעזרת פיתוח כישורים ומומנויות תוך יצירה של מעורבות חברתית עם ערך מוסף כדוגמת מיזמים שמקיים הבנק בשיתוף עם עמותות שונות ופעילויות מגוונות של עובדים עם נוער בסיכון : יוניסטרם - פעילות והכשרת בני נוער וצעירים להשתלבות בעולם העסקים והיזמות לצד אחריות חברתית, מנהיגות והעצמת הנוער. התכנית משתמשת בכלים גם מעולם החינוך הפיננסי. הבנק מאמץ מספר קבוצות ובמקביל משתתף באירועים ופעילויות של העמותה בכל הארץ.
- **יזמות עסקית לנשים** - מעורבות וליווי בקבוצות למידה של יזמות עסקית לנשים, תוך התמקדות בהעשרה ובהקניית כלים בנושאים מגוונים כגון: מודעות פיננסית, יזמות עסקית, כישורי מנהיגות ומציאות ובאמצעות ליווי אישי, חניכה ואימוץ של קבוצות במסגרות שונות. הבנק פועל עם מספר עמותות בתחום, לרבות ימי עיון והעשרה.
- **כוחות הביטחון** - הבנק מעורב באמצעות מספר מסגרות לעידוד בני נוער לגיוס והכנה לשירות משמעותי בצבא. הבנק פועל למוכנות זו, באמצעות הכוונה של גופים מקצועיים המלווים את בני הנוער טרום גיוסם לצה"ל, במטרה לייצר מוטיבציה וחיזוק תחושת מחויבות למדינה ולערכיה, תוך חתירה למציאות וחינוך למנהיגות צבאית ואזרחית. קבוצת הבנק מסייעת גם בשיתוף פעולה עם גופים חיצוניים וקרן ליבי לחיילים בודדים במהלך שירותם הצבאי, בין באמצעות מעטפת מימונית לדיור ובית חם ובין בהיערכות מקדימה של התנדבות עובדי הבנק למיזם זה. בנוסף, הבנק פועל בשיתוף פעולה עם מסגרת ליווי והכשרה של חיילים המסיימים שירותם הצבאי להכוונה תעסוקתית. הבנק מאמץ במסגרת מיזם "אמץ לוחם" גדוד לוחם ושותף לאירועי הגדוד וערבי היחידה בגדוד. הבנק מקיים שיתוף פעולה מיוחד עם ארגון נכי צה"ל ומלווה את נכי צה"ל במפגשי העשרה ומסעות.
- **פעילות נקודתית בקרב אוכלוסיות ומגזרים מיוחדים** - הבנק מעודד ותומך במתנדבים מקרב עובדי הבנק, המעוניינים לקחת חלק בפרויקטים אלו ולתרום מזמנם, ניסיונם ומומחיותם לטובת אוכלוסיות ומגזרים נזקקים נוספים. במסגרת זו תורמים הבנק וחברות הבנות שלו לעמותות ולארגונים שונים לטובת סיוע לאותן אוכלוסיות על ידי שיתופי פעולה של למידה משותפת, מעורבות חווייתית, חינוך פיננסי דיגיטלי, התנדבות, סיוע בסלי מזון, לימודי שפה ופעילות חברתית שיקומית.

## נספח 1 -

### שיעורי הכנסות והוצאות רבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות רבית

#### א. יתרות ממוצעות ושיעורי רבית - נכסים

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2020			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2021		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) רבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה	הכנסות רבית	יתרה ממוצעת (1)
ב-%		במיליוני ש"ח	ב-%		במיליוני ש"ח
3.23	660	82,706	3.29	694	85,491
3.23	660	82,706	3.29	694	85,491
(1.39)	(3)	856	0.62	1	648
(1.39)	(3)	856	0.62	1	648
0.54	3	2,224	-	-	2,515
-	-	28	-	-	-
0.53	3	2,252	-	-	2,515
0.25	18	28,671	0.10	12	47,816
0.25	18	28,671	0.10	12	47,816
-	-	32	-	-	87
-	-	32	-	-	87
1.45	37	10,264	0.65	22	13,551
1.45	37	10,264	0.65	22	13,551
-	-	140	-	-	242
-	-	140	-	-	242
2.31	715	124,921	1.95	729	150,350
		2,763			2,615
		12,457			16,463
		140,141			169,428
-	-	28	-	-	-

נכסים נושאי רבית	
אשראי לציבור <sup>(2)</sup> <sup>(5)</sup>	
- בישראל	
סך הכל	
אשראי לממשלה	
- בישראל	
סך הכל	
פקדונות בבנקים	
- בישראל	
- מחוץ לישראל	
סך הכל	
פקדונות בבנקים מרכזיים	
- בישראל	
סך הכל	
ניירות ערך שנשאלו	
- בישראל	
סך הכל	
אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה <sup>(3)</sup>	
- בישראל	
סך הכל	
אגרות חוב למסחר	
- בישראל	
סך הכל	
<b>סך כל הנכסים נושאי רבית</b>	
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים רבית	
נכסים אחרים שאינם נושאים רבית <sup>(4)</sup>	
<b>סך כל הנכסים</b>	
סך הנכסים נושאי רבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל	

**נספח 1 -**

**שיעורי הכנסות והוצאות רבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות רבית (המשך)**

**ג. יתרות ממוצעות ושיעורי רבית - התחייבויות והון**

לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2020			לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרס 2021		
שיעור הוצאה (הכנסה)	הוצאות (הכנסות) רבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הוצאה	הוצאות רבית	יתרה ממוצעת (1)
ב-%		במיליוני ש"ח	ב-%		במיליוני ש"ח
0.11	5	17,801	-	-	27,556
0.45	55	49,133	0.35	42	48,705
0.36	60	66,934	0.22	42	76,261
2.48	1	163	2.05	1	197
2.48	1	163	2.05	1	197
0.42	1	952	-	-	1,094
0.42	1	952	-	-	1,094
-	-	-	-	-	2,028
-	-	-	-	-	2,028
(0.53)	(5)	3,767	1.59	16	4,058
(0.53)	(5)	3,767	1.59	16	4,058
-	-	19	-	-	9
-	-	19	-	-	9
0.32	57	71,835	0.28	59	83,647
		52,965			66,917
		2,580			2,457
		3,826			6,752
		131,206			159,773
		8,935			9,655
		140,141			169,428
1.99			1.67		
2.12	658	124,893	1.79	670	150,350
-	-	28	-	-	-
2.12	658	124,921	1.79	670	150,350
-	-	-	-	-	-

**התחייבויות נושאות רבית**

פקדונות הציבור

- בישראל

לפי דרישה

לזמן קצוב

סך הכל

פקדונות הממשלה

- בישראל

סך הכל

פקדונות מבנקים

- בישראל

סך הכל

פקדונות מבנקים מרכזיים

- בישראל

סך הכל

אגרות חוב

- בישראל

סך הכל

התחייבויות אחרות

- בישראל

סך הכל

**סך כל ההתחייבויות נושאות רבית**

פקדונות הציבור שאינם נושאים רבית

זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים רבית

התחייבויות אחרות שאינן נושאות רבית<sup>(6)</sup>

**סך כל ההתחייבויות**

**סך כל האמצעים ההוניים**

**סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים**

**פער הרבית**

**תשואה נטו על נכסים נושאים רבית<sup>(7)</sup>**

- בישראל

- מחוץ לישראל

סך הכל

סך ההתחייבויות נושאות רבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל



## נספח 1 -

### שיעורי הכנסות והוצאות רבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות רבית (המשך)

#### ג. יתרות ממוצעות ושיעורי רבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי רבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2020			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2021			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) רבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) רבית	יתרה ממוצעת (1)	
ב-%		במיליוני ש"ח	ב-%		במיליוני ש"ח	
2.46	625	102,663	1.89	596	127,126	<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>
(0.29)	(40)	55,674	(0.18)	(30)	67,176	סך נכסים נושאי רבית
2.17			1.71			סך התחייבויות נושאות רבית
						פער הרבית
1.05	27	10,296	3.51	94	10,853	<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>
0.55	10	7,296	(1.27)	(25)	7,902	סך נכסים נושאי רבית
1.60			2.24			סך התחייבויות נושאות רבית
						פער הרבית
2.13	63	11,934	1.27	39	12,371	<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>
(1.22)	(27)	8,865	(0.19)	(4)	8,569	סך נכסים נושאי רבית
0.91			1.08			סך התחייבויות נושאות רבית
						פער הרבית
2.31	715	124,893	1.95	729	150,350	<b>סך פעילות בישראל</b>
(0.32)	(57)	71,835	(0.28)	(59)	83,647	סך נכסים נושאי רבית
1.99			1.67			סך התחייבויות נושאות רבית
						פער הרבית

## נספח 1 -

### שיעורי הכנסות והוצאות רבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות רבית (המשך)

#### ד. ניתוח השינויים בהכנסות רבית ובהוצאות רבית

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2021 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד		
גידול (קיטון) בגלל שינוי <sup>(8)</sup>		
שינויים נטו	מחיר	כמות
		במיליוני ש"ח
		<b>נכסים נושאי רבית</b>
		אשראי לציבור
		- בישראל
34	11	23
34	11	23
		סך הכל
		נכסים נושאי רבית אחרים
		- בישראל
(20)	(32)	12
(20)	(32)	12
		סך הכל
14	(21)	35
		סך כל הכנסות הרבית
		<b>התחייבויות נושאות רבית</b>
		פקדונות הציבור
		- בישראל
(5)	(5)	-
(13)	(13)	-
(18)	(18)	-
		סך הכל
		התחייבויות נושאות רבית אחרות
		- בישראל
20	14	6
20	14	6
		סך הכל
2	(4)	6
12	(17)	29
		סך כל הוצאות הרבית
		סך כל הכנסות הרבית פחות הוצאות הרבית

- (1) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר שקלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- (2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות רבית.
- (3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב, הכלולים בהן במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2021 בסך של 80 מיליון ש"ח (לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2020 נכתה יתרה בסך של 48 מיליון ש"ח).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים רבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך של 54 מיליון ש"ח ו-51 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות רבית לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2021 ו-31 במרס 2020, בהתאמה.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות רבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הרבית.
- (8) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר בתקופה המדווחת בשינוי בכמות בין התקופות להשוואה. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות בתקופה הקודמת בשינוי במחיר בין התקופות להשוואה.

**א איגוח** - פעולה של הפיכת הלוואות ואשראי בנקאי להלוואה ארוכת טווח באמצעות אגרות חוב כחלק מהתהליך של גיוס הון חוץ-בנקאי. הגיוס מבוצע באמצעות ישות למטרה מיוחדת אשר מגייסת חוב על ידי הנפקת אגרות חוב המגובות על ידי מצרף של תזרימים צפויים או נכסים שנרכשו ושקובצו יחד (בפעולת איגוח - Pooling) והפכו לניירות ערך, הניתנים להנפקה. אגרות החוב או ניירות ערך שמונפקים כחלק מתהליך האיגוח מגובים בנכסים (התזרימים) האלה. האיגוח יכול להתייחס לכל זרם מוגדר של הכנסות (למשל: תקבולים עסקיים, תקבולים ממשכנתאות).

**אינפלציה** - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים.

**אירוע קיברנטי (סייבר)** - אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר, לרבות ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא בוצע נזק בפועל.

**ארגון המדינות המפותחות (OECD)** - ארגון, שמרכזו בפריז, המורכב ממדינות שמשקיהן מפותחים. תנאי הקבלה הבסיסיים לארגון הם קבלת עקרונות הדמוקרטיה והשוק החופשי. מטרת הארגון היא להוביל מהלכים של פיתוח כלכלי ושיתוף פעולה עסקי בינלאומי. ישראל התקבלה כחברה בארגון במאי 2010.

**אשראי חוץ מאזני** - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).

**ב באזל** - הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.

**ג גידור** - עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.

**ה הון עצמי רובד 1** - הון על בסיס מתמשך - going concern capital.

הון עצמי רובד 1 כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתוספת חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו (זכויות מיעוט) ובניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים, והכל כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי", ובכפוף להוראות המעבר שבהוראת ניהול בנקאי תקין 299 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".

**הון רובד 2** - שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר והוא כולל בעיקר מכשירי הון כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי הון החדשים הכשירים שמהווים הון המותנה (Contingent Convertible - CoCo). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.

**הון רגולטורי** - הון המשמש לחישוב יחס הלימות הון של הבנק ויחסים רגולטוריים נוספים (כגון: יחס מינוף, ריכוזיות אשראי ועוד), רכיבי הון חשבונאי ומכשירי הון פיקוחי כשירים נוספים (כגון כתבי התחייבות נדחים הכשירים להיכלל כהון רגולטורי).

**הסכמי ISDA ונספחי CSA** - הסכמי קיזוז שגורמים לתיחום ולמצער סיכויי האשראי בפעילות זאת, על ידי התחשבות יומית, לרוב, המתבצעת בין הבנק והצד הנגדי בהתאם להסכם.

**הפרשה פרטנית** - הפרשה שנקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ונקבעת בהתאם לתזרים המזומנים הצפוי מההון בשיעור הרבית המקורית של החוב או, כאשר החוב מוגדר כחוב מותנה ביטחון, בהתאם לשווי הוגן של הבטחון. לצורך קביעת ההפרשה הנאותה, הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לזוים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, והזקוקים לתשומת לב ניהולית מיוחדת וליווי צמוד ולסיווג החוב כפגום, זאת על רקע מאפייני סיכון או כתוצאה מתנאים כלכליים/משקיים העלולים להשפיע על מצב הלווים, במטרה לשפר את מצבם. הערכת עומק הבעיה נעשית תוך הפעלת שיקול דעת על ידי הגורמים העסקיים המטפלים בלווה ועל ידי יחידות ניהול סיכויי האשראי בחטיבה לניהול סיכונים, באמצעות הערכה אובייקטיבית של הקשיים שאותרו, במטרה לקבוע את דירוג הסיכון שלהם.

ללא הקשר בסיווג בהתאם לקריטריונים האיכותיים שקבע הבנק כאמור לעיל, ההפרשה הפרטנית מבוצעת על כל חוב העולה על 1 מיליון ש"ח המצוי בפיגור של 90 יום.

**הפרשה קבוצתית** - הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי מיושמת עבור קבוצות גדולות של חובות קטנים יחסית והומוגניים, ובגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים. ההפרשה הקבוצתית בגין מכשירי האשראי החוץ-מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני, תוך התחשבות בשיעור המימוש הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני.

<b>ח</b>	<b>חבות</b> - סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לווים כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין. החבות כוללת, בין היתר, אשראי באחריות הבנק, השקעה בניירות ערך של הלווה, התחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ואשראי תעודות) ועסקאות בנגזרים מבעבר לדלפק (OTC).
	<b>חוב בהשגחה מיוחדת</b> - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר הנהלת הבנק רואה צורך להגביר לגביהם את אמצעי המעקב והפיקוח, אם כי אינה צופה להפסדי אשראי בגינם. לחוב/חבות בהשגחה מיוחדת יש חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב של ההנהלה. צורך כזה יתכן שיווצר נוכח שיקולים הקשורים בהתפתחויות ענפיות או אזריות, או נוכח שיקולים ספציפיים הקשורים באינתנות הפיננסית של החייב, היקף וטיב המידע המצוי בידי התאגיד הבנקאי באשר לחייב ופעילותו העסקית, מצב הבטחונות, פיגורים בפרעון החובות, קשרי החייב עם גופים אחרים הנחשבים כבעייתיים וכו'.
	<b>חוב בעייתי</b> - חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בסיווג נחות, או חוב בסיווג פגום, לרבות חוב שאורגן מחדש.
	<b>חוב בפיגור</b> - פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפרעון החוזיים שלו. החוב נמצא בפיגור אם כולו או חלקו לא נפרע תוך 30 יום מהמועד שנקבע לפרעונו. לעניין זה, חוב בחשבון עובר ושב ייחשב כחלק של חוב בפיגור, אם חריגות ממסגרות אשראי מאושרות לא תיפרענה תוך 30 יום ממועד היווצרותן או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה שתגדיר הנהלת התאגיד הבנקאי.
	<b>חוב שאורגן מחדש</b> - הסדר שלפיו תאגיד בנקאי - משיקולים כלכליים או משפטיים הקשורים במצבו הפיננסי של הלווה - מעניק ללווה, לפי הסכם או על פי דין, תנאים מיוחדים שלא היו ניתנים בנסיבות אחרות ואשר מכוונים לאפשר ללקוח לעמוד בהחזר החוב בתנאי החדשים, למעט הסדר לשינוי בתנאי חוב שבעיקרו משקף תמורות בתנאי האשראי במשק.
	<b>חובת נזילות</b> - לפי חוק בנק ישראל מוטלת על הבנקים חובה להחזיק היקף נכסים נזילים בהתאם להוראות הנזילות.
	<b>חוזה SWAP</b> - סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגית.
	<b>חוזה אקדמה (FORWARD)</b> - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה זה אינו חוזה סטנדרטי ואינו נסחר בשווקי הון מאורגים אלא נעשה לפי צורכי הלקוח.
	<b>חוזה עתידי (FUTURE)</b> - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה עתידי זה הוא חוזה סטנדרטי הנסחר בשווקי הון מאורגים.
	<b>חוזי אופציה</b> - מתחלקים לחוזי רכש (CALL) ולחוזי מכר (PUT).
	חוזה רכש הוא הזכות לקנות כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים. חוזה מכר הוא הזכות למכור כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים.
	<b>חשבונות חוזרים דביטוריים (חח"ד)</b> - חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.
<b>י</b>	<b>יחס הלימות ההון</b> - יחס בין ההון הרגולטורי הכשיר שברשות הבנק לבין נכסים משוקללים בסיכון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי אשר חושבו בהתאם להוראות בנק ישראל ומשקפים את הסיכון הנשקף מהחשיפות בהם נוקט הבנק במהלך הפעילות.
	<b>יחס כיסוי נזילות (LCR)</b> - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה.
	<b>יחס מינוף</b> - מוגדר כמדידת ההון (המונה) מחולק במדידת החשיפה (המכנה), כאשר היחס מבוטא באחוזים.
<b>כ</b>	<b>כוסר החזר</b> - היכולת של לווה לעמוד בתשלומים שנקבעו להחזר הלוואה.
	<b>כתבי התחייבות נדחים</b> - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.
<b>ל</b>	<b>לווה</b> - בעל חבות מאזנית או חוץ מאזנית בבנק. לווה עשוי להיות נוטל התחייבות למתן אשראי, ערבות או אשראי בבנק וגם המנפיק של ניירות ערך בהם השקיע הבנק. לצורך בחינת החשיפת הבנק הלווה מוגדר כ"אדם בעל חבות, לרבות בן זוגו וכן מספר לווים, כאשר החזר הצפוי של החבות מתבסס בעיקרו על אותו מקור החזר, ולאף אחד מהם אין מקור משמעותי נוסף להחזר החבות".
<b>מ</b>	<b>משך חיים ממוצע (מח"מ)</b> - הממוצע המשוקלל של זמן פרעון הקרן ותשלומי הרבית של החוב.
<b>נ</b>	<b>נגזר אשראי</b> - חוזה המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללוש צורות שונות כמו: אופציות להגנה על כשל אשראי, שטר לכיסוי חלקי של סיכון האשראי, SWAP לכיסוי מלא של הסיכון.

**נגזר מגדר (Hedge)** - נגזר שהנהלת הבנק מייעדת אותו כמגדר ובתנאי שהוא כשיר לכך. זאת כאשר אופי החשיפה לסיכונים של המגדר זהה לאלה של המגודר. הפריט המגודר צריך להיות מזוהה ספציפית. בתחילת הגידור קיים תיעוד פורמלי של יחס הגידור ושל המטרה והאסטרטגיה של ניהול הסיכונים של התאגיד הבנקאי ביצירת הגידור, לרבות זיהוי המכשיר המגדר, הפריט המגודר, מהות הסיכון המגודר ואופן הערכת האפקטיביות של המכשיר המגדר בקיזוז החשיפה לשינויים בשווי ההוגן של הפריט המגודר, שניתן ליחס אותה לסיכון המגודר. נדרש בסיס סביר לאופן בו התאגיד הבנקאי מתכנן להעריך את אפקטיביות המכשיר המגדר.

**ניירות ערך זמינים למכירה** - ניירות ערך שלא סווגו כניירות ערך המוחזקים לפדיון או כניירות ערך למסחר.  
**ניירות ערך למסחר (Trading securities)** - ניירות ערך שנרכשו ומוחזקים במטרה למכרם בקרוב (לכן הם מוחזקים לתקופות קצרות). פעילות למסחר מתבטאת בדרך כלל בפעילות ערה של קניות ומכירות ומטרתה בדרך כלל להפיק רווחים ממסחר - הפרשים בין מחירי ASK ו-Bid, הפרשים בין מחירי retail-I wholesale, שינויים קצרי מועד במחיר וכו'.

**סיכון אשראי** - הסיכון שצד בעסקה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו במלואן.  
**סינדיקציה** - עסקה שבה מספר מלווים חולקים מתן הלוואה ללווה יחיד, אך כל מלווה מעמיד הלוואה בסכום מסוים ללווה ויש לו את הזכות להיפרע ממנו. לעיתים קרובות, קבוצות של מלווים מממנות יחד אותן הלוואות, כאשר הסכום שהועמד גדול יותר מהנכונות של מלווה יחיד כלשהו להלוות.

**ערבויות להבטחת אשראי** - התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים:  
1. ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שערב למילוי התחייבותו של מקבל האשראי, לרבות ערבויות ליתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי;  
2. ניכיון משנה שלא על ידי בנק ישראל, כאשר לקונה זכות חזרה אל התאגיד הבנקאי המוכר;  
3. ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק.  
4. ערבות לטובת משכיר ציוד להבטחת תשלומים של שוכר הציוד.

**פקדונות לזמן קצוב** - פקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה.  
**פקדונות לפי דרישה** - פקדון שאינו פקדון לזמן קצוב.

**קבוצת לווים** - הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים; כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד, יש לכלול בקבוצת לווים אחת את אותם שולטים שהתאגיד הנשלט הוא מהותי עבורם (כגון: מבחינה הונית), לרבות התאגיד הנשלט וכל מי שנשלט על ידם. כמו כן, כאשר תאגיד מוחזק על ידי יותר מאדם אחד, מחזיק שאין לו שליטה, שהתאגיד המוחזק הוא מהותי עבורו (כגון: מבחינה הונית), יחד עם התאגיד המוחזק וכן כל מי שנשלט על ידם בקבוצת לווים אחת.

**רווח בסיסי למניה** - הרווח הבסיסי למניה יחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה האם (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה.  
**רבית בנק ישראל** - רבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים/למאת התאגידים הבנקאים.  
**רבית פריים** - רבית הנקבעת בכל בנק על בסיס רבית בנק ישראל.

**שווי הוגן** - ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון. שווי זה נקבע בהתאם להיררכיית השווי ההוגן שנקבעה בתקינה החשבונאית:  
רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק;  
רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים;  
רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש בטכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים.

**שווי הוגן ברוטו חיובי** - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים שחייב לבנק הצד הנגדי לו, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.  
**שווי הוגן ברוטו שלילי** - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים, כאשר הבנק חייב כסף לצד הנגדי, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.  
**שוק המעו"ף** - שוק של מכשירים פיננסיים נגזרים הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

**שיעור התשואה הפנימי (ש"פ)** - מדד לבחינת כדאיות ביצוע השקעות. המדד מצביע על יעילותה ואיכותה של השקעה ספציפית לעומת ערך נוכחי נקי המצביע על ערכה וגודלה. שיעור התשואה הפנימי הינו שיעור הרבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי.

**שיעור התשואה להון** - התשואה להון הינה הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מחולק בהון הממוצע המיוחס לבעלי מניות הבנק.

**תהליך הסקירה הפיקוחי SREP (Supervisory Review Process)** - התהליך נועד להבטיח, כי התאגידים הבנקאיים יקצו הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכמו כן לעודד את התאגידים הבנקאיים לפתח להשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכוניהם.

---

**תוצר מקומי גולמי (תמ"ג)** - סך הסחורות והשירותים שיוצרו בתוך מדינה מסוימת במהלך תקופה נתונה, במונחים כספיים. התוצר שווה גם לסך תשלומי השכר ורווחי הפירמות.

**תשואה לפדיון** - התשואה שתתקבל מאיגרת חוב (או מכל מכשיר חוב אחר) אם היא תוחזק עד לפדיונה הסופי, ואם כל התקבולים ממנה (קרן ורביית) יישאו אותו שיעור תשואה. ידועה גם כתשואה הפנימית של איגרת חוב ומוצגת בדרך כלל במונחים של רביית שנתית אפקטיבית.

**ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process** ABC - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח, כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.

**FATCA - Foreign Accounts Tax Compliance Act** - חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב.

**LDC - Less Developed Countries** - ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.

**LTV - Loan To Value Ratio** - היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).

**Middle Market** - פעילות מסחרית המבוצעת מול לקוחות בסדר גודל בינוני.

**CDS - Credit Default Swap** - מכשיר פיננסי המעביר חשיפת אשראי למנפיק בין הצדדים לעסקה.

**CLS - CLS - Continuous Linked Settlement** - הוא בנק לסליקת עסקאות במטבע חוץ של שני צדדים המעוניינים להימנע ככל הניתן מסיכוני סליקה ואשראי. הייחוד של CLS הוא בהיותו נקודת אמצע, מתווך, של שני צדדים, ניטראלי ובעל מנגנוני סליקה המפחיתים סיכונים באופן מירבי.

**EMIR - European Market Infrastructure Regulation** - רגולציה של האיחוד האירופי שנועדה להגדיל את יציבותם של השווקים מעבר לדלפק (OTC) בכל מדינות האיחוד האירופי.

**FHLMC - Freddie Mac** - סוכנות המסונפת לממשלת ארצות הברית הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן לציבור (אין לחברה זאת ערבות של ממשלת ארה"ב).

**FNMA - Fannie Mae** - סוכנות המסונפת לממשלת ארצות הברית הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן בשוק החופשי (אין לחברה זאת ערבות של ממשלת ארה"ב).

**GNMA - Ginnie Mae** - חברה פדראלית למשכנתאות. האג"ח המונפקות על ידה זוכות לערבות של הסוכנות הממשלתית למשכנתאות (Government National Mortgage Association).

**Var - Value at Risk** - מודל למדידת ההפסד המקסימאלי הצפוי בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש. השימוש בשיטה זו מצריך שיערוך שוטף של כל הפוזיציות של התאגיד בהתבסס על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות. מטרת המודל הינן לאמוד את הסיכונים שהמוסדות הפיננסיים חשופים להם, וכן להחזיק הון הולם לכיסוי הפסדים הנובעים מהתממשות של סיכוני השוק בפעילויות שונות.

---

## אינדקס

97,55	נגזרים	<b>נ</b>
93,56	נזילות	
76,20	ניירות ערך	
34	ניתוח תרחישי קיצון	
89,24	נכסי סיכון	
110,80,35	סיכון אשראי	<b>ס</b>
56	סיכון נזילות	
52	סיכון רבית	
50	סיכון שוק	
56	סיכונים אחרים	
16	עמלות	<b>ע</b>
39	ענפי משק	
138	עסקאות עם צדדים קשורים	
52	ערך בסיכון (VAR)	
56,22	פקדונות הציבור	<b>פ</b>
84	פנסיה	
7	רווח למניה	<b>ר</b>
128	שווי הוגן	<b>ש</b>
33	תיאבון לסיכון	<b>ת</b>
76	תיק למסחר	
14	תשואה להון	

57	אומדנים חשבונאיים קריטיים	<b>א</b>
8	אסטרטגיה עסקית	
84	אקטואריה	
88,24	באזל	<b>ב</b>
59	בקריות	
97,73,55	גידור	<b>ג</b>
64	דוח רווח והפסד	<b>ד</b>
65	דוח על הרווח הכולל	
67	דוח על השינויים בהון	
68	דוח תזרים מזומנים	
63	דוח ראוי החשבון המבקרים	
26	דיבידנדים ומדיניות חלוקת רווח	
88,24	הון והלימות הון	<b>ה</b>
67	הון מניות	
89,24	הון עצמי רובד 1	
90,25,24	הון רובד 2	
123,110,80,44,39	הלוואות לדיור	
120,80	הסדרי חוב וארגון מחדש של חובות בעייתיים	
17	הפרשה למסים על הרווח	
116	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	
112,80,37	חובות בעייתיים	<b>ח</b>
112,80,37	חובות פגומים	
89,24	יחסי הון	<b>י</b>
52,24	יעד הון	
20	לוחים גדולים	<b>ל</b>
103,30,28,6	לקוחות עסקיים	
103,31,28,6	לקוחות קמעונאיים	
66	מאזן	<b>מ</b>
103,28	מגזרי פעילות	
11	מדד המחירים לצרכן	
43	מדינות זרות	
70	מדיניות חשבונאית	
33	מדיניות ניהול סיכונים	
76,42	מוסדות פיננסיים זרים	
68	מזומנים ושווי מזומנים	
51	מימון ממונף	
92	מינוף	
124	מסגרות אשראי	
56	מפקידים גדולים	