

80

19

תמצית דוחות כספיים 30.6.2018  
**הבינלאומי**

21



## תוכן העניינים

	<b>דוח הדירקטוריון והנהלה</b>
<b>5</b>	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
<b>10</b>	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
<b>33</b>	סקירת הסיכונים
<b>60</b>	מדיניות ואומדנים חשובנאיים קריטיים, בקרות ונהלים
<b>61</b>	<b>הצהרת המנכ"ל</b>
<b>62</b>	<b>הצהרת החשבונאי הראשי</b>
<b>63</b>	<b>דוחות כספיים</b>
	<b>ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח</b>
<b>156</b>	ממשל תאגידי
<b>159</b>	פרטים נוספים
<b>170</b>	נספח

## רשימת לוחות - דוח הדירקטוריון והנהלה

8	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים	1
13	תמצית דוח רווח והפסד	2
14	הרכב הרווח המימוני, נטו	3
14	ניתוח סך הרווח המימוני, נטו	4
14	נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות רבית	5
15	פרטים לגבי ההוצאות בגין הפסדי אשראי	6
15	התפלגות העמלות	7
16	פירוט ההוצאות התפעוליות והאחרות	8
17	התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים	9
17	התפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים	10
17	נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	11
18	אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות	12
18	התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק	13
19	החלוקה הענפית של ששת הלוחים הגדולים בקבוצה	14
19	הרכב תיק ניירות הערך	15
20	התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים	16
20	פירוט המקורות לציטוטי המחירים המשמשים לקביעת השווי ההוגן של ניירות הערך	17
20	פירוט אגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח שאינן מגובות בנכסים לפי מדינות/יבשות	18
21	פירוט אגרות חוב קונצרניות במטבע ישראלי לפי ענפי משק	19
21	ניתוח רגישות השפעת שינויים בשיעורי הרבית על תיק אגרות החוב מגובות המשכנתא	20
22	התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	21
22	פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות	22
24	הון והלימות ההון	23
24	יחס הון כולל ויחס הון עצמי רובד 1 של חברות בת משמעותיות	24
25	פרטים בדבר הדיבידנד שחולק על ידי הבנק משנת 2016	25
26	סך ההכנסות לפי מגזרי פעילות	26
26	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק לפי מגזרי פעילות	27
27	יתרות מאזניות ממוצעות לפי מגזרי פעילות	28
28	נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - פעילות בישראל	29
29	נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל	30
36	איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי	31
38	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק	32
41	חשיפת האשראי הנוכחית לצדדים נגדיים שהינם מוסדות פיננסיים זרים	33
42	חשיפה למדינות זרות	34
45	נתונים על התפתחות תיק ההלוואות לדיור בבנק לפי מגזרי הצמדה	35
46	התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל	36
49	נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	37
50	תיאור רגישות הון הקבוצה לשינויים במקביל בעקומי הרבית	38
50	פרטים על השפעת שינויים ברבית על השווי ההוגן של עודף הנכסים במגזר	39
52	החשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הרבית	40
58	תיאור חשיפת ההון הפנוי, ברמת הקבוצה	41
58	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים	42
58	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד	43
58	ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים	44
59	סך פקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות	45

# דוח הדיקטוריון וההנהלה

## סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

---

6	תיאור פעילות קבוצת הבנק
8	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים
9	הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם
9	יעדים ואסטרטגיה

---

## דוח הדירקטוריון והנהלה ליום 30 ביוני 2018

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 14 באוגוסט 2018, 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 30 ביוני 2018.

## סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

### תאור פעילות קבוצת הבנק

קבוצת הבנק נמנית עם חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל.

פעילותה העסקית של קבוצת הבנק מתמקדת במספר מישורים עיקריים:

- תיווך פיננסי בין מפקידים 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 מניבי עמלות במגוון רחב של פעילויות, בתחומי מטבע חוץ, הסחר הבינלאומי, ניירות הערך, שירותי מידע, כרטיסי אשראי, מכשירים פיננסיים נגזרים וכיו"ב.
- ייעוץ השקעות וייעוץ פנסיוני.
- השקעת כספי הנוסטרו של הבנק וניהול סיכונים שוק ונזילות.
- שירותי תפעול בנקאיים לשוק ההון.
- שירותי נאמנות לפרטיים ומוסדיים 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 באמצעות הסניפים מספקת שירותי בנקאות ומשכנתאות לכלל מגזרי הלקוחות - משקי בית, בנקאות פרטית ועסקים קטנים. במסגרת זו, פועלים גם סניפי יובנק המתמחים בבנקאות פרטית ובשוק ההון וסניפי מערך פאג" המתמחים 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 כיום הקבוצה שני בנקים מסחריים בישראל, המתמחים בקהלי לקוחות ייחודיים; אוצר החייל, המתמחה במתן שירותים ללקוחות קמעונאיים ומסחריים, בדגש על עובדי וגמלאי מערכת הבטחון ומסד, המתמחה במתן שירותים לאוכלוסיית המורים בישראל.

### מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח זה, 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 הנזילות והיציבות 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.

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 הנהלה 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 טבלת גורמי הסיכון דלהלן.

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.

**הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב-356 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-317 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.3%. בניטרול רכיבים מסויימים (ראו **טבלה להלן**), היה הרווח הנקי מסתכם ב-362 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-289 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25.3%.

**תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק** (על בסיס שנתי) עמדה על שיעור של 9.3%, בהשוואה ל-8.7% בתקופה המקבילה אשתקד ול-9.1% בכל שנת 2017. בניטרול רכיבים מסויימים (ראו **טבלה להלן**) התשואה היתה מגיעה ל-9.5%, בהשוואה ל-8.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווח הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2018 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- גידול ברווח המימוני (הכולל הכנסות רבית, נטו והכנסות מימון שאינן מרבית) בסך של 108 מיליון ש"ח (9.2%).
- גידול בהכנסות מעמלות בסך של 12 מיליון ש"ח (1.8%).
- קיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 6 מיליון ש"ח.
- גידול בהכנסות האחרות בסך של 20 מיליון ש"ח, שנבע מגידול ברווח הון ממכירת בנינים וצידוד.
- גידול בהוצאות משכורות והוצאות נלוות בסך של 38 מיליון ש"ח (4.8%), שנבע מהפרשה לתביעות עובדי הבנק למענק עקב השלכות פסק דין שניתן בקשר לתביעת ועד המנהלים לתשלום מענק (ראה גם "מערכת יחסי העבודה" בפרק ממשל תאגידי).
- בניטרול הפרשה זו, חל קיטון בהוצאות משכורות והוצאות נלוות בשיעור של 0.9% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- גידול בהוצאות תפעוליות ואחרות (ללא הוצאות משכורות ונלוות) בסך של 50 מיליון ש"ח (9.9%), שנבע בעיקר מגידול בהוצאות פרישת עובדים במסגרת מהלכי התייעלות בחברה מאוחדת (ראה גם "מערכת יחסי העבודה" בפרק ממשל תאגידי).

**הרווח הנקי הבסיסי למניה בת 0.05 ש"ח** במחצית הראשונה של השנה הסתכם ב-3.55 ש"ח, בהשוואה ל-3.16 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**האשראי לציבור, נטו** ליום 30 ביוני 2018 הסתכם ב-82,951 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-79,119 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017 ו-80,378 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, גידול בשיעור של 4.8% ו-3.2%, בהתאמה.

**פקדונות הציבור** ליום 30 ביוני 2018 הסתכמו ב-112,555 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-107,280 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017 ו-113,511 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, גידול בשיעור של 4.9% וקיטון של 0.8%, בהתאמה.

**ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק** ליום 30 ביוני 2018 הסתכם ב-7,961 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7,563 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017 ו-7,756 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, גידול בשיעור של 5.3% ו-2.6%, בהתאמה.

**יחס ההון לרכיבי סיכון** ליום 30 ביוני 2018 עמד על שיעור של 13.35%, בהשוואה ל-13.94% בסוף שנת 2017.

**יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון** ליום 30 ביוני 2018 עמד על שיעור של 10.10%, בהשוואה ל-10.38% בסוף שנת 2017.

**הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק** ברבעון השני של השנה הסתכם ב-219 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-151 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 45.0%. בניטרול רכיבים מסויימים (ראו **טבלה להלן**), היה הרווח הנקי מסתכם ב-193 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-151 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 27.8%.

**תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק** (על בסיס שנתי), עמדה ברבעון השני של השנה על 11.7%, בהשוואה ל-8.3% בתקופה המקבילה אשתקד. בניטרול רכיבים מסויימים (ראו **טבלה להלן**), התשואה היתה מגיעה ל-10.2%, בהשוואה ל-8.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווח הקבוצה ברבעון השני של השנה, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד:

- גידול ברווח המימוני (הכולל הכנסות רבית, נטו והכנסות מימון שאינן מרבית) בסך של 58 מיליון ש"ח (9.6%).
- גידול בהכנסות האחרות בסך של 39 מיליון ש"ח, שנבע מגידול ברווח הון ממכירת בנינים וצידוד.
- קיטון בהוצאות משכורות והוצאות נלוות בסך של 5 מיליון ש"ח.
- גידול בהוצאות אחרות בסך של 10 מיליון ש"ח, שנבע בעיקר מגידול בהוצאות פרישת עובדים במסגרת מהלכי התייעלות בחברה מאוחדת.

## מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		יחסים פיננסיים עיקריים
	2017	2018	
	באחוזים		
			<b>מדדי ביצוע</b>
			תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק <sup>(1)</sup>
9.1%	8.7%	<b>9.3%</b>	תשואה לנכסים <sup>(1)</sup>
0.5%	0.5%	<b>0.5%</b>	יחס הון עצמי רובד 1
10.38%	10.25%	<b>10.10%</b>	יחס מינוף
5.50%	5.63%	<b>5.61%</b>	יחס כיסוי נזילות
123%	125%	<b>118%</b>	יחס יעילות
69.5%	69.2%	<b>68.8%</b>	יחס יעילות בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן)
70.0%	70.8%	<b>67.0%</b>	
			<b>מדדי איכות אשראי</b>
			שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
1.03%	1.06%	<b>1.03%</b>	שיעור חובות פגומים או בפגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
0.95%	1.20%	<b>0.93%</b>	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור פגום
155%	112%	<b>165%</b>	שיעור מחיקות חשבונאיות, נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>
0.18%	0.23%	<b>0.11%</b>	שיעור הוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>
0.15%	0.22%	<b>0.20%</b>	

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	2017	2018	במיליוני ש"ח	נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד			
					317	<b>356</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
					1,145	<b>1,199</b>	הכנסות רבית, נטו
87	<b>81</b>	הוצאות בגין הפסדי אשראי					
739	<b>825</b>	הכנסות שאינן מרבית					
651	<b>663</b>	מזה: עמלות					
1,304	<b>*1,392</b>	הוצאות תפעוליות ואחרות					
797	<b>*835</b>	מזה: משכורות והוצאות נלוות					
3.16	<b>3.55</b>	רווח נקי בסיסי למניה בת 0.05 ש"ח (בש"ח)					

\* כולל הפרשה לתביעות עובדי הבנק למענק עקב השלכות פסק דין שניתן בקשר לתביעת ועד המנהלים.

ליום	2017 ביום 31 בדצמבר	2018 ביום 30 ביוני	2018 ביום 30 ביוני	במיליוני ש"ח	נתונים עיקריים מהמאזן				
						135,717	128,836	<b>134,254</b>	סך כל הנכסים
						39,186	30,969	<b>33,090</b>	מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים
10,238	13,047	<b>11,919</b>	ניירות ערך						
80,378	79,119	<b>82,951</b>	אשראי לציבור, נטו						
127,333	120,661	<b>125,989</b>	סך כל ההתחייבויות						
1,133	746	<b>460</b>	מזה: פקדונות מבנקים						
113,511	107,280	<b>112,555</b>	פקדונות הציבור						
5,249	5,070	<b>5,012</b>	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים						
7,756	7,563	<b>7,961</b>	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק						

ליום	2017 ביום 31 בדצמבר	2018 ביום 30 ביוני	2018 ביום 30 ביוני	נתונים נוספים				
					7,202	6,326	<b>7,635</b>	מחיר מניה (באגורות)
					310	140	<b>155</b>	דיבידנד למניה (באגורות)
1.0%	1.0%	<b>1.0%</b>	יחס עמלות לסך הנכסים (באחוזים) <sup>(1)</sup>					

(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 בהם הינו סיכון הרבית.
- סיכוני נזילות.
- סיכונים תפעוליים.
- סיכון ציות והלבנת הון.
- סיכון אסטרטגי.
- 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 (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.

הסיכונים המתפתחים העיקריים הינם סיכון תחרותי-אסטרטגי, סיכון רגולטורי, סיכוני סייבר ואבטחת מידע, סיכונים חוצי גבולות (Cross Border) וסיכון התנהלות (Conduct Risk). מידע נוסף מפורט בדוחות הכספיים לשנת 2017.

## יעדים ואסטרטגיה

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.

על בסיס התכנית האסטרטגית הרב שנתית של הבנק, מגישה ההנהלה לדירקטוריון תכנית עבודה שנתית ואת תקציבי הבנק, תוך פירוט כמותי ואיכותי של תמהיל ההכנסות, ההוצאות וההשקעות, שהנהלת הבנק קבעה לעצמה כיעדים ארוכי טווח וכיעדים פרטניים לשנת העבודה השוטפת. 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 סיכוני האשראי, השוק והנזילות. היחידות השונות בבנק, במערך הסינפים 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 על פי תכנית אסטרטגית רב שנתית המתוקפת על ידי הדירקטוריון מדי חצי שנה. התכנית מושתתת על התנהלות מידתית בכל תחומי הפעילות, מתוך שאיפה לרווחיות נאותה ויציבה, לאורך זמן.

לבנק תכנית אסטרטגית לשנים 2016-2018 אשר אושרה על ידי הדירקטוריון בחודש ספטמבר 2015 ונבחנת על ידו פעמיים בשנה. יעדי העל של התכנית הם במונחי תשואה על הון מעל רבית חסרת סיכון ויחס יעילות.

הבנק שם דגש על מתן ערך מוסף ללקוחות וזאת בהתאם לצרכיו של כל לקוח, לרבות בתחום הדיגיטל והמענה הטכנולוגי; מיקודן של חברות הבת (אוצר החייל ומסד) והחברות שמוזגו (יובנק ופאג"י) בנישות הפעילות הייחודיות להן, ובעיקר בקידום תחום הקמעונאות והעסקים הקטנים; שמירה על מובילותו בשוק ההון; הובלת מהלכי התייעלות בהוצאות תוך ייעול מצבת כח אדם, שיפור תהליכים, המשך התייעלות ברשת הסינוף ושימוש גובר בערוצי הבנקאות הישירה; וחיזוק תרבות מכוונת ביצועים ומדידה בקבוצה.

בשנת 2017, אישר הבנק אסטרטגיית דיגיטל, אשר מטרתה לתמוך באסטרטגיה העסקית של הבנק. כחלק מאסטרטגיית הדיגיטל ובהלימה לאסטרטגיית הבנק "משקיעים בך", הבנק מפתח מענה דיגיטלי מותאם וממוקד בצרכי הלקוח. הבנק שם דגש על פתרון אשר ניתן יהיה לשלב בממשקים מול הלקוח ובכך לשפר את חווית הלקוח ולתת לו ערך מוסף בעולמות הפיננסיים השונים, ובפרט בעולמות שוק ההון. בנוסף, הבנק מקדם חדשנות באמצעות הטמעת מוצרים וטכנולוגיות מחברות הזנק, זאת לצד הפעילות השוטפת לפיתוח מוצרים וטכנולוגיות in-house באמצעות מערך ה-IT של הבנק. לצורך מימוש כל זאת, אף הוקמה מחלקה ייעודית לטיפול הוליסטי בתחום החדשנות והדיגיטל.

ביום 17 בנובמבר 2016, אישר דירקטוריון הבנק את עדכון התכנית האסטרטגית של הקבוצה בהיבט מהלכי התייעלות, לשנים 2016 ועד 2020. הבנק בוחן, כאמור, מדי חצי שנה, את התכנית בהתייחס לסביבה המאקרו כלכלית, להתפתחויות התחרותיות במשק, לסביבה הרגולטורית, להתפתחויות הטכנולוגיות ולשינויים התכופים בסביבת הדיגיטל והסייבר וכן לשינויים שחלים בקבוצת הבנק, ומעדכן במידת הצורך את התכנית והמהלכים הנובעים מהתכנית האסטרטגית.



## הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

11	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
13	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברוח כולל אחר
17	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
26	מגזרי הפעילות הפיקוחיים
31	חברות מוחזקות עיקריות

## הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

### מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

#### התפתחויות כלכליות עיקריות

להלן ההתפתחויות הכלכליות העיקריות שהשפיעו על הסביבה הכלכלית בה פעל ענף הבנקאות בישראל במחצית הראשונה של שנת 2018.

#### צמיחה

האינדיקטורים האחרונים לפעילות הריאלית שפורסמו, ממשיכים להיות חיוביים ומעידים כי המשק הוסיף לצמוח גם בתחילת שנת 2018, כאשר אומדן לרבעון הראשון של שנת 2018 הצביע על עלייה של 4.7% בתמ"ג. שוק העבודה ממשיך להפגין עוצמה, עם שיעורי אבטלה נמוכים יחסית וביטחון תעסוקתי גבוה ולאורך זמן נחזית מגמה של התגברות הצמיחה. פרמטר נוסף המצביע על התאוששות הוא המדד המשולב למצב המשק של בנק ישראל אשר עלה במהלך חמשת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-1.5%. בסקירת חטיבת המחקר של בנק ישראל, מחודש יולי 2018, הועלתה תחזית הצמיחה בקצב התוצר לשנת 2018 ל-3.7%, ותחזית הצמיחה לשנת 2019 נותרה על 3.5%.

#### תקציב המדינה

במחצית הראשונה של שנת 2018 נמדד גירעון בסך 8.0 מיליארד ש"ח בפעילות התקציבית של הממשלה, בהשוואה לגירעון בסך 8.8 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בכל שנת 2018 מתוכנן גירעון שנתי בסך 38.5 מיליארד ש"ח (כ-2.9% מהתמ"ג), כאשר הגירעון המצטבר בפועל ב-12 החודשים האחרונים (יולי 2017 - יוני 2018) עומד על כ-1.9% מהתמ"ג. חברת מודיס העלתה במהלך חודש יולי 2018 את אופק דירוג האשראי של ישראל מ"נייטראלי" ל"חיובי" ואישרה אותו ברמה של A1. חברת S&P העלתה בתחילת חודש אוגוסט 2018 את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של AA-.

#### אינפלציה

סביבת האינפלציה במשק נמצאת במגמה של עלייה וזאת לאחר שמדד המחירים לצרכן עלה בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-0.9% (מדד "בגין"). על פי הערכת בנק ישראל האינפלציה בשנת 2018 תעמוד על 1.2%, בגבול התחתון של יעד יציבות המחירים של הממשלה (1%-3%) ובשנת 2019 תעמוד האינפלציה על 1.5%. נכון לחודש יולי 2018, ציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון ל-12 החודשים העוקבים, עומדות על שיעור של 1.5%. המשך המדיניות המוניטרית של בנק ישראל תלויה, בין היתר, בסביבת האינפלציה והתבססותה בתוך טווח היעד שנקבע.

#### שוק הדיור

הפירסומים האחרונים משקפים התמתנות במחירי הדירות. על פי מדד מחירי הדירות של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (להלן - "הלמ"ס"), שפורסם בחודש יולי 2018, נרשמה יציבות במחירי הדירות בחודשים אפריל-מאי, בהשוואה לעיסקאות שבוצעו בחודשים מרס-אפריל. ב-12 החודשים שבין אפריל 2017 למרס 2018 הוחל בבנייתן של כ-43,350 דירות, ירידה של כ-22%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

#### שוק העבודה

שיעור האבטלה הינו נמוך ואף נרשמה ירידה קלה, כאשר בחודש מאי 2018 עמד על 3.9% בהשוואה ל-4.0% בחודש אפריל.

#### שער החליפין

במחצית הראשונה של שנת 2018, עלה שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של כ-5.3% ושער החליפין של השקל מול האירו עלה בשיעור של כ-2.5%, אולם התאפיין בתנודתיות רבה על רקע השינוי בביקוש ובהיצע המט"ח. בשנת 2018 המשיך בנק ישראל במגמת רכישות מט"ח, בין היתר, על מנת למתן את השפעת התמורה ממכירת הגז על התחזקות השקל.

#### רביית בנק ישראל

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2018, נותרה הרביית יציבה בשיעור של 0.1%, על רקע האינפלציה הנמוכה. על פי הערכות מחלקת המחקר בבנק ישראל הרביית צפויה להיוותר ברמתה הנוכחית עד הרבעון השלישי של שנת 2018, לעלות לשיעור של 0.25% ברבעון הרביעי של שנת 2018 ולהמשיך לעלות לשיעור של 0.5% ברבעון השלישי של 2019.

## הסביבה הגלובלית

הנתונים לגבי הכלכלה העולמית מוסיפים להיות חיוביים, אם כי נראה שהצמיחה מאבדת מעוצמתה. קצב צמיחת הסחר העולמי האט בחודשים האחרונים, והירידה במדד מנהלי הרכש הגלובליים מאותתת על היחלשות המומנטום. ארה"ב הודיעה לאחרונה כי היא עתידה להטיל מכסים בשיעור של 25% על יבוא מסין בהיקף של 200 מיליארד דולר, ובתגובה סין הודיעה על הטלת מכסים על יבוא מוצרים מארה"ב בהיקף של 60 מיליארד דולר. ההתפתחויות האחרונות בסביבת הסחר העולמי עלולות להחריף לכדי "מלחמת סחר" וזו עלולה להשפיע משמעותית על המשק העולמי בכלל ועל המשק הישראלי בפרט.

על פי תחזית קרן המטבע הבינלאומית שפורסמה במהלך חודש יולי 2018, ההתרחבות הכלכלית במדינות המתועשות תימשך בטווח הקצר, אולם הקרן מעריכה שהסיכונים הולכים וגדלים, כך שהצמיחה רעועה יותר והאיומים עליה הולכים וגוברים.

## שוקי ההון

בשוק ההון המקומי, במהלך המחצית הראשונה של שנת 2018 נרשמה יציבות במדדי המניות העיקריים: מדד ת"א 35 עלה בכ-0.5% ומדד ת"א 125 ירד בכ-0.1%. מדד האג"ח הכללי ירד בשיעור של כ-0.3%.

במחזורי המסחר היומיים הממוצעים נרשמו עליות במדדי מניות ת"א 35, ת"א 125 ובמדדי האג"ח.

מדד ה-S&P-500 עלה בכ-1.7% במהלך המחצית הראשונה של שנת 2018. באירופה, ירד מדד היורוסטוקס-600 בכ-2.4%, ומדד המדינות המתפתחות (מדד ה-EM-MSCI) ירד בכ-7.7%.

לפרטים נוספים, ראה התפתחויות עיקריות בארץ ובעולם, לפרק ממשל תאגדי, פרטים נוספים.

## התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות, וברווח כולל אחר

### רווח ורווחיות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב-356 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-317 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.3%.  
 תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק (על בסיס שנתי) עמדה בתקופה ינואר-יוני 2018 על שיעור של 9.3%, בהשוואה ל-8.7% בתקופה המקבילה אשתקד ול-9.1% בכל שנת 2017.

### תמצית דוח רווח והפסד

לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני			
שינוי	2017	2018	שינוי	2017	2018	
ב-%	במיליוני ש"ח		ב-%	במיליוני ש"ח		
9.2	1,178	<b>1,286</b>	9.6	604	<b>662</b>	רווח מימוני, נטו <sup>(1)</sup>
(6.9)	87	<b>81</b>	1.9	53	<b>54</b>	הוצאות בגין הפסדי אשראי
10.4	1,091	<b>1,205</b>	10.3	551	<b>608</b>	רווח מימוני, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
1.8	651	<b>663</b>	2.5	317	<b>325</b>	עמלות
36.4	55	<b>75</b>	300.0	13	<b>52</b>	הכנסות אחרות
6.7	1,304	<b>1,392</b>	0.8	650	<b>655</b>	הוצאות תפעוליות ואחרות
11.8	493	<b>551</b>	42.9	231	<b>330</b>	רווח לפני מסים
8.7	183	<b>199</b>	36.0	86	<b>117</b>	הפרשה למסים על הרווח
(26.9)	26	<b>19</b>	(18.8)	16	<b>13</b>	חלק הבנק ברווחי חברה כלולה לאחר השפעת המס
						רווח נקי:
10.4	336	<b>371</b>	40.4	161	<b>226</b>	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(21.1)	(19)	<b>(15)</b>	(30.0)	(10)	<b>(7)</b>	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
12.3	317	<b>356</b>	45.0	151	<b>219</b>	המיוחס לבעלי מניות הבנק
8.7%		<b>9.3%</b>	8.3%		<b>11.7%</b>	תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) סעיפי רווח והפסד לעיל הוצגו במתכונת שונה מתמצית דוח רווח והפסד באופן המאפשר ניתוח טוב יותר של התוצאות הפיננסיות. השינוי בא לידי ביטוי באמצעות מיון של הכנסות מימון שאינן מרבית מסעיף הכנסות שאינן מרבית לרווח המימוני, נטו.

### רווחיות בניטרול רכיבים מסויימים

לשנת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2017	2018	2017	2018	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
317	<b>356</b>	151	<b>219</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק - כפי שדווח
-	<b>(13)</b>	-	-	בניטרול <sup>(1)</sup>
-	<b>(33)</b>	-	<b>(33)</b>	רווח ממכירת נכס הנדל"ן בשוויץ
(28)	-	-	-	רווח ממכירת זכויות אוצר החייל בבניין בו פועלת הנהלת החברה
-	<b>29</b>	-	-	רווח ממכירת בנין משרדים בת"א
-	<b>23</b>	-	<b>7</b>	הפרשה לתביעות עובדי הבנק למענק
289	<b>362</b>	151	<b>193</b>	הפרשה להוצאות בגין מהלכי התייעלות בחברה מאוחדת
8.0%	<b>9.5%</b>	8.3%	<b>10.2%</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בניטרול הרכיבים לעיל
				תשואה

(1) ראו להלן פרטים בדבר הרכיבים שנוטרלו.

## פרטים בדבר הרכיבים שנוטרלו

**רווח ממכירת נכס הנדל"ן בשוויץ** - ביום 14 במרס 2018, הושלמה מכירת נכס הנדל"ן שהיה בבעלות פיבי שווייץ בע"מ. הרווח מהמכירה בסך של 19 מיליון ש"ח נכלל ברבעון הראשון של השנה בהכנסות אחרות (ההשפעה על הרווח הנקי - 13 מיליון ש"ח).

**רווח ממכירת זכויות אוצר החייל בבניין בו פועלת הנהלת החברה** - ביום 21 ביוני 2018, הושלמה העסקה. הרווח מהמכירה בסך של 46 מיליון ש"ח, נכלל ברבעון השני של השנה בהכנסות אחרות (ההשפעה על הרווח הנקי - 33 מיליון ש"ח).

**רווח ממכירת בנין משרדים בת"א** - ביום 30 במרס 2017, הושלמה מכירת זכויות החכירה של הבנק בשטחים בבנין משרדים בת"א. הרווח מהמכירה בסך של 41 מיליון ש"ח נכלל בתקופה המקבילה אשתקד בהכנסות אחרות (ההשפעה על הרווח הנקי - 28 מיליון ש"ח).

**הפרשה לתביעת עובדי הבנק למענק** - ראה "מערכת יחסי העבודה" בפרק ממשל תאגידי (ההשפעה על הרווח הנקי - 29 מיליון ש"ח).

**הפרשה להוצאות בגין מהלכי התייעלות בחברה מאוחדת** - ראה "מערכת יחסי העבודה" בפרק ממשל תאגידי (ההשפעה על הרווח הנקי - 23 מיליון ש"ח).

## 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 סיכונים הרבית בבנק ואת השפעת שיעור עליית המדד הידוע על נגזרים, המהווה חלק בלתי נפרד מניהול החשיפה למדד המחירים לצרכן.

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו

מחצית ראשונה		2017				2018		
2017	2018	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח						
1,393	<b>1,473</b>	640	753	615	696	654	<b>819</b>	הכנסות רבית
248	<b>274</b>	78	170	50	104	70	<b>204</b>	הוצאות רבית
1,145	<b>1,199</b>	562	583	565	592	584	<b>615</b>	הכנסות רבית, נטו
33	<b>87</b>	12	21	38	12	40	<b>47</b>	הכנסות מימון שאינן מרבית
1,178	<b>1,286</b>	574	604	603	604	624	<b>662</b>	סך הרווח המימוני, נטו

להלן ניתוח של סך הרווח המימוני, נטו

מחצית ראשונה		2017				2018		
2017	2018	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח						
1,155	<b>1,265</b>	564	591	590	606	618	<b>647</b>	רווח מפעילות שוטפת
2	<b>12</b>	(1)	3	1	1	1	<b>11</b>	התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים
10	<b>6</b>	3	7	8	1	1	<b>5</b>	הכנסות ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב
11	<b>3</b>	8	3	4	(4)	4	<b>(1)</b>	רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות
1,178	<b>1,286</b>	574	604	603	604	624	<b>662</b>	רווח מימוני, נטו

ברוח המימוני מפעילות שוטפת חל גידול בשיעור של 9.5%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. גידול זה נובע בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות.

להלן נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות רבית:

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני		
2017	2018	
באחוזים		
2.46	<b>2.49</b>	שיעור ההכנסה על נכסים נושאי רבית
0.72	<b>0.77</b>	שיעור ההוצאה על התחייבויות נושאות רבית
1.74	<b>1.72</b>	פער הרבית הכולל
2.02	<b>2.02</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.

**ההוצאות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב-81 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-87 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור עמד על שיעור של 0.20%, בהשוואה לשיעור של 0.22% בתקופה המקבילה אשתקד ו-0.15% בשנת 2017 כולה.

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

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2017	2018	
במיליוני ש"ח		
119	127	הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי
(103)	(100)	קישון בהוצאה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית
16	27	הוצאה פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי
71	54	הוצאה קבוצתית בגין הפסדי אשראי
87	81	סך כל ההוצאות בגין הפסדי אשראי
		מזה:
67	51	הוצאות בגין אשראי מסחרי
(1)	4	הוצאות (הכנסות) בגין אשראי לדיור
21	26	הוצאות בגין אשראי פרטי אחר
0.04%	0.10%	שיעור ההוצאה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>
0.18%	0.10%	שיעור ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(1)</sup>
0.22%	0.20%	שיעור סך כל ההוצאות 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 במחצית הראשונה של השנה ב-663 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-651 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.8%.

להלן התפלגות ההכנסות מעמלות:

שינוי	לששת החודשים שנסתיימו ביום		
	2017 ביוני 30	2018 ביוני 30	
ב-%	במיליוני ש"ח		
(4.0)	126	121	ניהול חשבון
8.2	49	53	כרטיסי אשראי
4.0	300	312	פעילות בשוק ההון
5.8	69	73	הפרשי המרה
(2.2)	46	45	עמלות מעסקי מימון
(3.3)	61	59	עמלות אחרות
1.8	651	663	סך כל העמלות

**ההכנסות האחרות** הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב-75 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-55 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול שנבע בעיקר מגידול ברווח ממימוש נכסים. ביום 21 ביוני 2018, הושלמה מכירת זכויות אוצר החייל בבניין בו פועלת הנהלת החברה. הרווח מהמכירה שנכלל בסעיף זה, הסתכם ב-46 מיליון ש"ח, לפני השפעת המס. ביום 14 במרס 2018, הושלמה מכירת נכס הנדל"ן, שהיה בבעלות פיבי שוויץ בע"מ. הרווח מהמכירה שנכלל בסעיף זה, הסתכם ב-19 מיליון ש"ח, לפני השפעת המס. בתקופה המקבילה אשתקד, ביום 30 במרס 2017, הושלמה מכירת זכויות החכירה של הבנק בשטחים בבניין משרדים בתל-אביב. הרווח ממכירת הזכויות הנ"ל נכלל בתקופה המקבילה אשתקד והסתכם ב-41 מיליון ש"ח לפני השפעת המס.

**הוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב-1,392 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,304 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.7%.  
להלן פירוט של הוצאות התפעוליות והאחרות:

שינוי	לששת החודשים שנסתיימו ביום		
	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
ב-%	במיליוני ש"ח		
4.8	797	835	משכורות והוצאות נלוות
(1.6)	193	190	אחזקה ופחת בניינים וציוד
-	45	45	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
19.7	269	322	הוצאות אחרות
6.7	1,304	1,392	סך כל הוצאות התפעוליות והאחרות

**משכורות והוצאות נלוות** הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב-835 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-797 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.8%, המוסבר בעיקר מהפרשה לתביעות עובדי הבנק למענק עקב השלכות פסק דין שניתן בקשר לתביעת ועד המנהלים לתשלום מענק. בניטרול ההפרשה לתשלום מענק, המשכורות והוצאות נלוות מסתכמות ב-790 מיליון ש"ח, קיטון בשיעור של 0.9%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

**הוצאות האחרות** הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב-322 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-269 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19.7%, שנבע בעיקר מגידול בהוצאות פרישת עובדים במסגרת מהלכי התייעלות בחברה מאוחדת בסך של 39 מיליון ש"ח והוצאות נוספות בגין מהלכי התייעלות בקבוצה.

**הפרשה למסים על הרווח** הסתכמה במחצית הראשונה של השנה ב-199 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-183 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הגיע ל-36.1%, בהשוואה לשיעור מס סטטוטורי בשיעור של 34.2%.

**חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס** הסתכם ב-19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מיישומו של הסכם הנפקה משותפת של כאל ושופרסל בע"מ ובפרט מגידול מהותי בהוצאות השיווק הכרוכות בהרכשת הלקוחות (ראה פרק חברות מוחזקות עיקריות להלן).

**סך הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכם ב-362 מיליון ש"ח, סכום זה הושפע מהרווח הנקי לתקופה המיוחס לבעלי מניות הבנק בסך של 356 מיליון ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 51 מיליון ש"ח. סכומים אלו קוזזו בחלקם בהפסד כולל אחר בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי שוק בסך של 45 מיליון ש"ח.

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

סך נכסי קבוצת הבנק ליום 30 ביוני 2018 הסתכם ב-134,254 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-128,836 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017 ול-135,717 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

א. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

שינוי	31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2018	
ב-%		במיליוני ש"ח	
3.2	80,378	82,951	אשראי לציבור, נטו
16.4	10,238	11,919	ניירות ערך
(15.6)	39,186	33,090	מזומנים ופקדונות בבנקים
(0.8)	113,511	112,555	פקדונות הציבור
(4.5)	5,249	5,012	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2.6	7,756	7,961	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק

ב. להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים:

שינוי	31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2018	
ב-%		במיליוני ש"ח	
			<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים:</b>
21.7	244	297	אשראי תעודות
8.2	7,369	7,971	ערבויות והתחייבויות אחרות
(10.8)	2,510	2,240	מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו
10.8	8,192	9,074	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
5.5	7,327	7,727	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו ומסגרות להשאלת ניירות ערך
24.3	5,430	6,749	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן והתחייבויות להוצאת ערבויות
9.6	31,072	34,058	סך הכל

**מכשירים פיננסיים נגזרים:**

2017 בדצמבר			30 ביוני 2018			
ערך נקוב	שווי הוגן שלילי	שווי הוגן חיובי	ערך נקוב	שווי הוגן שלילי	שווי הוגן חיובי	
						במיליוני ש"ח
17,003	231	235	21,038	196	235	חוזי רבית
64,837	482	494	66,302	556	653	חוזי מטבע
70,817	612	612	48,723	374	374	חוזים בגין מניות
1,502	1	1	96	1	1	חוזי סחורות ואחרים
154,159	1,326	1,342	136,159	1,127	1,263	סך הכל

**האשראי לציבור, נטו** ליום 30 ביוני 2018 הסתכם ב-82,951 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-80,378 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, גידול בשיעור של 3.2%.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך האשראי לציבור ליום		יתרה ליום				
31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2018	31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2018			
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
81.9	82.5	65,849	68,426	3.9	2,577	מטבע ישראלי
12.1	11.6	9,710	9,665	(0.5)	(45)	- לא צמוד
5.4	5.4	4,360	4,452	2.1	92	- צמוד למדד
0.6	0.5	459	408	(11.1)	(51)	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
100.0	100.0	80,378	82,951	3.2	2,573	פריטים לא כספיים
						סך הכל



אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת		יתרה ליום			
30 ביוני 2017	31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2018	
ב-%		במיליוני ש"ח			
(5.5)	(2.6)	18,328	17,785	<b>17,322</b>	עסקים גדולים
10.5	3.6	5,305	5,655	<b>5,860</b>	עסקים בינוניים
8.2	7.1	14,465	14,613	<b>15,646</b>	עסקים קטנים וזעירים
7.4	3.8	41,111	42,521	<b>44,155</b>	משקי בית
5.5	3.3	22,373	22,848	<b>23,595</b>	מזה: הלוואות לדיור
(1.8)	3.8	55	52	<b>54</b>	בנקאות פרטית
10.6	31.2	700	590	<b>774</b>	גופים מוסדיים
4.8	3.2	79,964	81,216	<b>83,811</b>	סך הכל
מזה: אשראי צרכני ללא הלוואות לדיור וכרטיסי אשראי					
11.0	5.3	15,636	16,491	<b>17,363</b>	משקי בית
(8.0)	9.5	25	21	<b>23</b>	בנקאות פרטית
11.0	5.3	15,661	16,512	<b>17,386</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 30 ביוני 2018 ב-119,034 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-115,924 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, גידול בשיעור של 2.7%.

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

שינוי	ליום 31 בדצמבר 2017		ליום 30 ביוני 2018		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	
(8.3)	12.7	14,424	11.1	<b>13,227</b>	שירותים פיננסיים (כולל חברות אחזקה)
11.6	12.9	14,655	13.7	<b>16,361</b>	בינוי ונדל"ן
2.8	9.2	10,482	9.1	<b>10,779</b>	תעשייה
6.9	6.9	7,872	7.1	<b>8,412</b>	מסחר
5.4	48.2	54,799	48.5	<b>57,734</b>	לקוחות פרטיים, לרבות הלוואות לדיור
9.3	10.1	11,452	10.5	<b>12,521</b>	אחרים
4.7	100.0	113,684	100.0	<b>119,034</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 לוה ושל קבוצת לוויים):

ליום 30 ביוני 2018				ענף משק	לוה מספר
סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני* במיליוני ש"ח		
590	1,446	217	1,229	שירותים פיננסיים	1.
907	907	6	901	שירותים פיננסיים	2.
657	657	657	-	תעשייה	3.
504	504	-	504	שירותים פיננסיים	4.
487	487	1	486	תעשייה	5.
114	402	355	47	שירותים פיננסיים	6.

ליום 31 בדצמבר 2017				ענף משק	לוה מספר
סיכון אשראי כולל לאחר ניכויים מותרים	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני* במיליוני ש"ח		
696	1,629	231	1,398	שירותים פיננסיים	1.
906	906	5	901	שירותים פיננסיים	2.
39	656	1	655	שירותים פיננסיים	3.
632	632	466	166	תעשייה	4.
500	500	-	500	שירותים פיננסיים	5.
110	412	350	62	שירותים פיננסיים	6.

\* כולל אשראי לציבור לאחר מחיקות חשבונאיות נטו, השקעה באגרות חוב ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.

**ההשקעה בניירות ערך** ליום 30 ביוני 2018 הסתכמה ב-11,919 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10,238 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, גידול בשיעור של 16.4%. להלן הרכב התיק:

חלק מסך ניירות הערך		יתרה ליום		
31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2018	31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2018	
%		במיליוני ש"ח		
73.6	75.7	7,535	9,019	אגרות חוב ממשלתיות
6.2	4.5	631	537	אגרות חוב של בנקים (1)
7.7	6.5	790	769	קונצרני ומגובי נכסים
10.6	11.3	1,086	1,349	קונצרני ומגובי נכסים בערבות ממשלות
1.9	2.0	196	245	מניות (2)
100.0	100.0	10,238	11,919	סך הכל

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

כולל אגרות חוב של בנקים זרים במט"ח בבעלות ובערבות ממשלות זרות בסך של 382 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2017 - 462 מיליון ש"ח).

(2) ההשקעה במניות כוללת, בין היתר, השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך של 108 מיליון ש"ח, השקעה במניות במט"ח בסך של 95 מיליון ש"ח וכן השקעה במניות הנסחרות בבורסה בתל-אביב בסך של 27 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2017 - השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך של 98 מיליון ש"ח, השקעה במניות במט"ח בסך של 77 מיליון ש"ח וכן השקעה במניות הנסחרות בבורסה בתל-אביב בסך של 6 מיליון ש"ח).

להלן התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך ניירות הערך ליום		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2018	השינוי	31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2018	
%	%	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
25.8	31.6	42.7	1,127	2,639	3,766
10.0	6.5	(24.4)	(249)	1,021	772
62.3	59.9	11.8	754	6,382	7,136
1.9	2.0	25.0	49	196	245
100.0	100.0	16.4	1,681	10,238	11,919

להלן פירוט המקורות לציטוטי המחירים המשמשים את הבנק לשם קביעת השווי ההוגן של ניירות הערך ליום 30 ביוני 2018:

סך הכל	מחיר מצד נגדי לעסקה**	מחיר אינדיקטיבי*	מחיר מצוטט בשוק פעיל במיליוני ש"ח	
245	113	15	117	מניות וקרנות השקעה פרטיות
3,949	-	-	3,949	אגרות חוב ממשלתיות במטבע ישראלי
589	-	235	354	אגרות חוב קונצרניות במטבע ישראלי
6,743	-	6,619	124	אגרות חוב במט"ח וצמודות מט"ח שאינן מגובות נכסים
393	-	393	-	אגרות חוב מגובות משכנתא (MBS)
11,919	113	7,262	4,544	סך הכל
100.0	1.0	61.0	38.0	% 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 2017	30 ביוני 2018	
במיליוני ש"ח		
2,737	3,313	ישראל (כולל ממשלת ישראל - 30.6.18 - 3,140 מיליון ש"ח; 31.12.17 - 2,533 מיליון ש"ח)
1,944	1,967	ארצות הברית (כולל ממשלת ארצות הברית - 30.6.18 - 1,892 מיליון ש"ח; 31.12.17 - 1,801 מיליון ש"ח)
157	147	צרפת
211	29	בריטניה
478	616	גרמניה (כולל ממשלת גרמניה או בערבותה - 30.6.18 - 616 מיליון ש"ח; 31.12.17 - 478 מיליון ש"ח)
154	108	אירופה - אחרים (30.6.18 - 2 מדינות; 31.12.17 - 3 מדינות)
253	393	קנדה
7	15	אוסטרליה
141	155	המזרח הרחוק, ניו זילנד ואחרים (30.6.18 - 4 מדינות; 31.12.17 - 5 מדינות)
6,082	6,743	סך הכל

יצוין כי בכל אחת מהמדינות (למעט ממשלת ישראל וממשלת ארצות הברית), אין מנפיק שיתרת אגרות החוב שלו עולה על 1% מההון המיוחס לבעלי מניות הבנק. לפרטים בדבר חשיפה כוללת למדינות זרות בכללן ספרד ואירלנד ראה פרק ניהול סיכונים אשראי להלן.

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

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2018	
במיליוני ש"ח		
35	37	שירותים פיננסיים
92	71	בנקים
47	41	תעשייה
150	141	חשמל ומים
128	158	בניה ונדל"ן
12	10	תקשורת ושירותי מחשב
42	37	מסחר
5	5	שירותים ציבוריים
64	65	תחבורה
15	24	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
590	589	סך הכל

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

- **אגרות חוב במט"ח וצמוד מט"ח שאינן מגובות נכסים** - מסתכמות ב-6,743 מיליון ש"ח (1,847 מיליון דולר) (כולל חברות זרות בסך של 1,500 מיליון ש"ח, אגרות חוב של חברות ישראליות במט"ח, שרובן נסחרות בחו"ל בסך של 172 מיליון ש"ח, אגרות חוב מדינת ישראל במט"ח בסך של 3,141 מיליון ש"ח ואגרות חוב ממשלתיות זרות בסך של 1,930 מיליון ש"ח). כל אגרות החוב הזרות הכלולות בתיק מדורגות בדירוג השקעה (Investment Grade) - מזה כ-99% בקבוצת דירוג A ומעלה, כאשר כ-1% מהחשיפה הינה למוסדות בנקאיים ופיננסיים מובילים במדינות OECD. תיק השקעה זה מפוזר כך שהחשיפה למנפיק יחיד (למעט ממשלת ישראל או ארצות הברית) אינה עולה על 5.5% מהיקף תיק אגרות החוב במט"ח. משך החיים הממוצע בתיק אגרות החוב הזרות במט"ח עומד על כ-3 שנים. יתרת הרווחים ברוטו שטרם מומשה (הכלולה בהון במסגרת התאמות לשווי הוגן בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה) ליום הדיווח בגין תיק זה עמדה על כ-16 מיליון ש"ח (כ-5 מיליון דולר), בהשוואה ל-63 מיליון ש"ח (כ-18 מיליון דולר) ליום 31 בדצמבר 2017.

- **אגרות חוב מגובות במשכנתאות (Mortgage Backed Securities - MBS)** - מסתכמות ב-393 מיליון ש"ח (108 מיליון דולר). מתוכן אגרות חוב בסך של 389 מיליון ש"ח (107 מיליון דולר) הונפקו על ידי חברה בבעלות מלאה של ממשלת ארה"ב (Ginnie Mae) והיתרה בסך של כ-4 מיליון ש"ח (1 מיליון דולר) הונפקה על ידי סוכנויות פדרליות בארה"ב Freddie Mac-I Fannie Mae.

להלן ניתוח רגישות ליום 30 ביוני 2018 של השפעת שינויים בשעורי הרבית על קצב הפרעונות המוקדמים והשווי ההוגן של תיק אגרות החוב מגובות המשכנתא (כולל גידור כלכלי של עסקאות החלפת רבית):

שינוי בשווי ההוגן	שינוי בקצב הפרעונות המוקדמים		
	בנקודות אחוז	בנקודות בסיס	
(8.0)	(1.3)		עלייה של 200 נקודות בסיס
(3.9)	(1.0)		עלייה של 100 נקודות בסיס
2.9	10.7		ירידה של 100 נקודות בסיס
4.3	26.4		ירידה של 200 נקודות בסיס

יתרת ההפסדים, ברוטו שטרם מומשו, הכלולה ברווח כולל אחר מצטבר, בגין הפער בין השווי ההוגן של ניירות ערך בתיק הזמין למכירה לבין עלותם המופחתת, ליום 30 ביוני 2018 הסתכמה ב-2 מיליון ש"ח.

**מזומנים ופקדונות בבנקים** ליום 30 ביוני 2018 הסתכמו ב-33,090 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-39,186 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, קיטון בשיעור של 15.6%.

**פקדונות הציבור** ליום 30 ביוני 2018 הסתכמו ב-112,555 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-113,511 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, קיטון בשיעור של 0.8%.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך פקדונות הציבור ליום		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2018	31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2018		
%	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
76.9	77.4	(143)	87,253	87,110	מטבעי ישראלי
5.3	5.4	97	6,037	6,134	- לא צמוד
17.4	16.8	(855)	19,755	18,900	- צמוד למדד
0.4	0.4	(55)	466	411	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
100.0	100.0	(956)	113,511	112,555	פריטים לא כספיים
					סך הכל

#### פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

השינוי לעומת		יתרה ליום			
30 ביוני 2017	31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2018	
%-ב	%-ב	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
2.8	(20.2)	9,073	11,683	9,323	עסקים גדולים
(10.4)	(11.5)	5,242	5,309	4,699	עסקים בינוניים
10.5	14.5	16,003	15,439	17,679	עסקים קטנים וזעירים
3.7	2.6	45,876	46,371	47,558	משקי בית
2.1	(2.3)	7,676	8,028	7,840	בנקאות פרטית
8.7	(4.6)	23,410	26,681	25,456	גופים מוסדיים
4.9	(0.8)	107,280	113,511	112,555	סך הכל

#### תיקי ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק

סך תיק ניירות הערך של לקוחות קבוצת הבנק ליום 30 ביוני 2018 עמד על 322 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-328 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2017 ול-287 מיליארד ש"ח ב-30 ביוני 2017.

**אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים** ליום 30 ביוני 2018 הסתכמו ב-5,012 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5,249 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017. קיטון בשיעור של 4.5%.

לאחר תאריך המאזן, ביום 15 ביולי 2018, הנפיקה הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, בהנפקה ציבורית, כתבי התחייבות נדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים, בע.ג. של 252 מיליון ש"ח בתמורה לסך של 252 מיליון ש"ח. תמורת ההנפקה בגין כתבי התחייבות הנדחים הופקדה בבנק. הבנק התחייב לקיים את תנאיהם של כתבי התחייבות הנדחים שהונפקו.

## הון והלימות ההון

ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ביום 30 ביוני 2018 ב-7,961 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7,756 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017, גידול בשיעור של 2.6%. 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. היישום היה באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר". בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים בדבר יחסי הון מזעריים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. ליחסי הון מינימליים אלו מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים על ידי הפיקוח על הבנקים על בסיס מאוחד, לפני נתוני מועד הדיווח הינם 9.29%-12.79% בהתאמה.

יעדי ההון הפנימיים כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון, ואשר לא יפחתו מאלה הרגולטוריים, הינם כדלקמן:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.3% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.79%.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.0%.

#### הוראות באזל 3

בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי ינכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. 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, בשנת 2018 שיעור הניכויים מההון הפיקוחי עומד על 100% ותקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עומדת על 40%.

#### 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 17 בנובמבר 2016, אישר דירקטוריון הבנק את עדכון התכנית האסטרטגית של הקבוצה בהיבט מהלכי התייעלות שעלתה הוערכה בכ-2007 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס). ללא ההקלה כאמור, יישום מהלכי התייעלות, נכון ליום 30 ביוני 2018, היה מביא לקיטון של כ-0.10% ביחסי הלימות ההון.

## יישום ההוראות

כאמור לעיל, הבנק מיישם את הוראות באזל לפי הוראות בנק ישראל.

במסגרת הנדבך הראשון, הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל לסיכונים 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 2017 הוגש כנדרש לבנק ישראל. תשתית תהליך הנאותות ההונית שאושרה בבנק משמשת בסיס לתהליך הפנימי המבוצע בכל אחת מחברות הבנות הבנקאיות בארץ בהתאמות הנדרשות ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי של כל חברה בת. חברות הבת הבנקאיות בארץ ביצעו את תהליך ה-ICAAP לנתוני ה-31 בדצמבר 2017.

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2018	
		<b>1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים</b>
8,033	<b>8,144</b>	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,749	<b>2,621</b>	הון רובד 2, לאחר ניכויים
10,782	<b>10,765</b>	סך כל ההון הכולל
		<b>2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>
70,445	<b>73,812</b>	סיכון אשראי
725	<b>614</b>	סיכונים שוק
6,201	<b>6,180</b>	סיכון תפעולי
77,371	<b>80,606</b>	סך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון
		<b>3. יחס ההון לרכיבי סיכון</b>
10.38%	<b>10.10%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.94%	<b>13.35%</b>	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.30%	<b>9.29%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.80%	<b>12.79%</b>	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 ביוני 2018 עמד על 10.10%, בהשוואה ל-10.38% ליום 31 בדצמבר 2017. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 ביוני 2018 עמד על 13.35%, בהשוואה ל-13.94% ליום 31 בדצמבר 2017.

ההון הכולל ליום 30 ביוני 2018 הסתכם ב-10,765 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10,782 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2017. השינוי בבסיס ההון נבע בעיקר מקיטון בסך של 135 מיליון ש"ח במכשירים שהונפקו על ידי הבנק הכשירים להכללה בהון הפיקוחי, מדיבידנד ששולם בסך של 155 מיליון ש"ח ומהפסד כולל אחר בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי שוק בסך של 45 מיליון ש"ח. קיטון זה קוזז בחלקו מהרווח לתקופה בסך של 356 מיליון ש"ח ומגידול בסך של 51 מיליון ש"ח ברווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים. נכסי הסיכון ליום 30 ביוני 2018 הסתכמו ב-80,606 מיליון ש"ח בהשוואה ל-77,371 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

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

31 בדצמבר 2017		30 ביוני 2018		
		באחוזים		
				<b>חברות בת משמעותיות</b>
				<b>בנק אוצר החייל בע"מ</b>
11.01%		<b>11.15%</b>		יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.32%		<b>13.59%</b>		יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
				<b>בנק מסד בע"מ</b>
11.87%		<b>11.94%</b>		יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
12.95%		<b>12.95%</b>		יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

## יחס מינוף

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין 218 של המפקח על הבנקים בנושא יחס המינוף. 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, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. 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 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (כולל את הבנק). תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס מינוף מזערי החל מיום 1 בינואר 2018. יחס המינוף ליום 30 ביוני 2018 עומד על 5.61%, בהשוואה ל-5.50% ליום 31 בדצמבר 2017.

## מדיניות חלוקת דיבידנד

בהתאם למדיניות חלוקת הדיבידנד 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 ההון לרכיבי סיכון של הבנק לא יפחתו מהיעדים הרגולטוריים ומהיעדים שנקבעו ושייקבעו 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 מסמכות הדירקטוריון לבחון מעת לעת את המדיניות, ולהחליט בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין החלות על הבנק, על שינוי המדיניות או שינוי שיעור הדיבידנד 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 על פי דין.

יצוין כי חלוקת דיבידנד על ידי הבנק כפופה, בנוסף להוראות חוק החברות, למגבלות נוספות כמפורט בבאור 24.א.ב' לדוחות הכספיים לשנת 2017.

להלן פרטים בדבר הדיבידנד שחולק על ידי הבנק משנת 2016:

יום ההכרזה	יום התשלום	סך הכל דיבידנד ששולם במיליוני ש"ח	דיבידנד למניה בש"ח
17 בנובמבר 2016	5 בדצמבר 2016	200	1.99
15 במרס 2017	2 באפריל 2017	70	0.70
23 במאי 2017	14 ביוני 2017	70	0.70
14 באוגוסט 2017	31 באוגוסט 2017	70	0.70
14 בנובמבר 2017	3 בדצמבר 2017	100	1.00
5 במרס 2018	21 במרס 2018	95	0.95
28 במאי 2018	5 ביוני 2018	60	0.60

לאחר תאריך המאזן, ביום 14 באוגוסט 2018, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 100 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 23 באוגוסט 2018 ויום התשלום יהיה 2 בספטמבר 2018. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.



## 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 בראור 11א' לדוחות 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 בראור 11 לדוחות הכספיים. לפירוט בדבר מגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה, ראה בראור 11א' לדוחות הכספיים.

להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

### א. סך ההכנסות \*

חלק המגזר מסך ההכנסות		שלושת החודשים		השינוי	שנת יימו ביום 30 ביולי	במיליוני ש"ח	
2017	2018	2017	2018				
11.3	9.7	106	101	(4.7)	106	101	עסקים גדולים
5.4	6.0	50	62	24.0	50	62	עסקים בינוניים
24.3	22.3	227	232	2.2	227	232	עסקים קטנים וזעירים
41.5	40.6	388	422	8.8	388	422	משקי בית
4.0	2.2	37	23	(37.8)**	37	23	בנקאות פרטית
5.8	5.6	54	58	7.4	54	58	גופים מוסדיים
7.7	13.6	72	141	95.8	72	141	ניהול פיננסי
100.0	100.0	934	1,039	11.2	934	1,039	סך הכל

חלק המגזר מסך ההכנסות		ששת החודשים		השינוי	שנת יימו ביום 30 ביולי	במיליוני ש"ח	
2017	2018	2017	2018				
11.7	10.2	220	207	(5.9)	220	207	עסקים גדולים
5.5	6.0	103	122	18.4	103	122	עסקים בינוניים
23.6	22.9	445	464	4.3	445	464	עסקים קטנים וזעירים
40.9	41.6	770	842	9.4	770	842	משקי בית
3.2	2.3	61	47	(23.0)**	61	47	בנקאות פרטית
5.8	5.8	109	118	8.3	109	118	גופים מוסדיים
9.3	11.1	176	224	27.3	176	224	ניהול פיננסי
100.0	100.0	1,884	2,024	7.4	1,884	2,024	סך הכל

### ב. רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

לששת החודשים		לשלושת החודשים		השינוי	שנת יימו ביום 30 ביולי	במיליוני ש"ח	
2017	2018	2017	2018				
81	65	35	27		35	27	עסקים גדולים
9	42	-	25		-	25	עסקים בינוניים
50	58	30	36		30	36	עסקים קטנים וזעירים
27	23	15	25		15	25	משקי בית
18	10	14	5		14	5	בנקאות פרטית
15	22	6	11		6	11	גופים מוסדיים
117	136	51	90		51	90	ניהול פיננסי
317	356	151	219		151	219	סך הכל

\* כולל הכנסות רבית נטו והכנסות שאינן מרבית.

\*\* הירידה נובעת ממכירת הפעילות של פיבי שוויץ (ראה פרק חברות מוחזקות עיקריות להלן).

ג. יתרות מאזניות ממוצעות\*

% מסך כל הנכסים		סך כל הנכסים			
30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני			
2017	2018	השינוי	2017	2018	
%-ב	%-ב	%-ב	במיליוני ש"ח		
14.0	<b>13.0</b>	(2.8)	17,952	<b>17,458</b>	עסקים גדולים
4.1	<b>4.2</b>	10.5	5,173	<b>5,715</b>	עסקים בינוניים
11.1	<b>11.2</b>	6.5	14,197	<b>15,115</b>	עסקים קטנים וזעירים
31.2	<b>31.9</b>	7.5	39,899	<b>42,875</b>	משקי בית
0.2	-	** (83.5)	316	<b>52</b>	בנקאות פרטית
0.5	<b>0.4</b>	(1.3)	601	<b>593</b>	גופים מוסדיים
38.9	<b>39.3</b>	6.1	49,790	<b>52,850</b>	ניהול פיננסי
100.0	<b>100.0</b>	5.3	127,928	<b>134,658</b>	סך הכל

% מסך כל ההתחייבויות		סך כל ההתחייבויות			
30 ביוני		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני			
2017	2018	השינוי	2017	2018	
%-ב	%-ב	%-ב	במיליוני ש"ח		
7.7	<b>8.0</b>	10.3	9,175	<b>10,116</b>	עסקים גדולים
4.4	<b>3.9</b>	(8.6)	5,323	<b>4,867</b>	עסקים בינוניים
13.8	<b>13.3</b>	1.4	16,574	<b>16,799</b>	עסקים קטנים וזעירים
38.2	<b>37.1</b>	2.4	45,858	<b>46,950</b>	משקי בית
6.3	<b>6.1</b>	1.9	7,574	<b>7,717</b>	בנקאות פרטית
18.0	<b>21.0</b>	22.9	21,604	<b>26,550</b>	גופים מוסדיים
11.5	<b>10.6</b>	(3.1)	13,790	<b>13,364</b>	ניהול פיננסי
100.0	<b>100.0</b>	5.4	119,898	<b>126,363</b>	סך הכל

\* היתרה הממוצעת של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי הלקוחות משקפת את היתרה הממוצעת של האשראי לציבור ופקדונות הציבור בהתאמה.  
 \*\* הירידה נובעת ממכירת הפעילות של פיבי שוויץ (ראה פרק חברות מוחזקות עיקריות להלן).

## 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 30 ביוני 2017				לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2018				
עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	סך הכל	
במיליוני ש"ח								
74	34	150	258	72	40	154	266	הכנסות רבית, נטו
32	16	77	125	29	22	78	129	הכנסות שאינן מרבית
106	50	227	383	101	62	232	395	סך הכנסות
(2)	21	16	35	15	(2)	25	38	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
52	28	158	238	45	26	150	221	הוצאות תפעוליות ואחרות
35	-	30	65	27	25	36	88	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
17,878	5,285	14,221	37,384	17,809	5,833	15,347	38,989	יתרה ממוצעת של נכסים
18,328	5,305	14,465	38,098	17,322	5,860	15,646	38,828	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
8,969	5,270	16,402	30,641	9,778	4,679	17,574	32,031	יתרה ממוצעת של התחייבויות
9,073	5,242	16,003	30,318	9,323	4,699	17,679	31,701	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2017				לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2018				
עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	סך הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	סך הכל	
במיליוני ש"ח								
152	71	288	511	146	82	302	530	הכנסות רבית, נטו
68	32	157	257	61	40	162	263	הכנסות שאינן מרבית
220	103	445	768	207	122	464	793	סך הכנסות
(12)	33	41	62	8	(1)	44	51	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
100	53	318	471	97	56	326	479	הוצאות תפעוליות ואחרות
81	9	50	140	65	42	58	165	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
17,952	5,173	14,197	37,322	17,458	5,715	15,115	38,288	יתרה ממוצעת של נכסים
18,328	5,305	14,465	38,098	17,322	5,860	15,646	38,828	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
9,175	5,323	16,574	31,072	10,116	4,867	16,799	31,782	יתרה ממוצעת של התחייבויות
9,073	5,242	16,003	30,318	9,323	4,699	17,679	31,701	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

### שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות במחצית הראשונה של שנת 2018, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הרבית, נטו הסתכמו ב-530 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-511 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.7%, אשר נבע מגידול בהיקפי הפעילות.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-479 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-471 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.7%. הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזרים העסקיים הסתכם ב-165 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-140 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17.9%. הגידול ברווח מוסבר מירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי שהסתכמו ב-51 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-62 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ומגידול בהכנסות כאמור לעיל.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2018 הסתכם ב-38,828 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-38,098 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017, גידול בשיעור של 1.9%. פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2018 הסתכמו ב-31,701 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-30,318 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017, גידול בשיעור של 4.6%.

## אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית

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

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2017			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2018			
סך הכל	בנקאות פרטית	משקי בית	סך הכל	בנקאות פרטית	משקי בית	
						במיליוני ש"ח
258	7	251	288	8	280	הכנסות רבית, נטו
151	14	137	157	15	142	הכנסות שאינן מרבית
409	21	388	445	23	422	סך הכנסות
17	-	17	16	-	16	הוצאות בגין הפסדי אשראי
353	13	340	374	15	359	הוצאות תפעוליות ואחרות
19	4	15	30	5	25	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
40,309	47	40,262	43,310	51	43,259	יתרה ממוצעת של נכסים
41,166	55	41,111	44,209	54	44,155	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
53,459	7,596	45,863	55,028	7,715	47,313	יתרה ממוצעת של התחייבויות
53,552	7,676	45,876	55,398	7,840	47,558	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2017			לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2018			
סך הכל	בנקאות פרטית	משקי בית	סך הכל	בנקאות פרטית	משקי בית	
						במיליוני ש"ח
502	12	490	570	16	554	הכנסות רבית, נטו
308	28	280	319	31	288	הכנסות שאינן מרבית
810	40	770	889	47	842	סך הכנסות
24	-	24	30	-	30	הוצאות בגין הפסדי אשראי
716	27	689	792	31	761	הוצאות תפעוליות ואחרות
34	7	27	33	10	23	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
39,946	47	39,899	42,927	52	42,875	יתרה ממוצעת של נכסים
41,166	55	41,111	44,209	54	44,155	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
53,432	7,574	45,858	54,667	7,717	46,950	יתרה ממוצעת של התחייבויות
53,552	7,676	45,876	55,398	7,840	47,558	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

### שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות במחצית הראשונה של שנת 2018, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הרבית, נטו הסתכמו ב-570 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-502 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13.5% הנובע מגידול ביתרות האשראי.

ההכנסות שאינן מרבית הסתכמו ב-319 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-308 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-792 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-716 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, 10.6%, המוסבר בעיקר מגידול בהוצאות שכר הנובע מהפרשה לתביעות עובדי הבנק עקב השלכות פסק דין שניתן בקשר לתביעת ועד המנהלים ומחלק המגזר בהוצאות בגין מהלכי התייעלות בחברה מאוחדת. בניטרול הוצאות אלו, סך ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-752 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של 5.0%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק במגזר האנשים הפרטיים, הכולל את מגזר משקי הבית והבנקאות הפרטית הסתכמו ב-33 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2018 הסתכמו ב-44,209 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-41,166 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017, גידול בשיעור של 7.4%. פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2018 הסתכמו ב-55,398 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-53,552 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017, גידול בשיעור של 3.4%.

## **מגזר ניהול פיננסי**

סך כל ההכנסות המשויכות למגזר זה הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב-224 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-176 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי במגזר הניהול הפיננסי הסתכם ב-136 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-117 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח הנקי, מוסבר בעיקר מגידול ברווח הון ממכירת בנינים וצידוד שהסתכם ב-67 מיליון ש"ח, ברוטו לפני השפעת המס, בהשוואה ל-41 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## חברות מוחזקות עיקריות

**השקעת הבנק בחברות המוחזקות בישראל** ליום 30 ביוני 2018 הסתכמה ב-2,633 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,458 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2017, גידול בשיעור של 7.1%.

חלקו של הבנק ברווח הנקי של החברות המוחזקות בארץ הסתכם ב-110 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-71 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**בנק אוצר החייל בע"מ** (להלן - "אוצר החייל") - בו מחזיק הבנק 100.0% מהון המניות ומזכויות ההצבעה הינו בנק מסחרי הפועל באמצעות 46 סניפים ושלוחות.

השקעת הבנק באוצר החייל ליום 30 ביוני 2018 הסתכמה ב-1,355 מיליון ש"ח. סך המאזן של אוצר החייל ליום 30 ביוני 2018 הסתכם ב-22,089 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21,274 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2017, גידול בשיעור של 3.8%. סך כל ההון של אוצר החייל ליום 30 ביוני 2018 הסתכם ב-1,355 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,291 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017, גידול בשיעור של 5.0%.

הרווח הנקי של אוצר החייל הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב-63.4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-32.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 95.1%.

הגידול ברווח מוסבר מרווח בסך של 33 מיליון ש"ח, נטו לאחר השפעת המס, הנובע ממכירת זכויות אוצר החייל בבנין בו פועלת הנהלת החברה. גורמים נוספים שהשפיעו על הרווח והשפעתם קווצה הינם: מחד, גידול בהכנסות רבית, הנובע מגידול בהיקף הפעילות, קיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי וקיטון בהוצאות בגין משכורות והוצאות נלוות, המשקף ירידה במספר העובדים ומאידך, גידול בהוצאות אחרות הנובע מהוצאות בגין שינוי מבנה ארגוני.

תשואת הרווח הנקי עמדה על 9.9%, בהשוואה ל-5.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 13.59%, בהשוואה ל-13.32% בסוף שנת 2017. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 11.15%, בהשוואה ל-11.01% בסוף שנת 2017.

במסגרת תהליך ICAAP לנתוני ה-31 בדצמבר 2017, נקבעו על ידי דירקטוריון אוצר החייל יעדי ההון המינימליים כדלקמן: יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת משיעור של 9.3% ויחס ההון הכולל לא יפחת מן הדרישה הרגולטורית בשיעור של 12.53%.

ביום 14 בינואר 2018 הציע הבנק לכלל בעלי המניות באוצר החייל (שאינם הבנק), כולל חבר משרתי הקבע והגימלאים בע"מ (להלן - "חבר") לרכוש את מניותיהם באוצר החייל, על סוגיהן השונים, במסגרת הליך לפי סעיף 341 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - "חוק החברות"), וזאת במחיר כולל של כ-340 מיליון ש"ח, התואם את מחיר המימוש שהיה קבוע בתנאי אופצית המכר (PUT) שנתן הבנק לחבר על פי הסדרים משנת 2006, שעודכנו מעת לעת (להלן - "אופצית חבר").

במסגרת התהליך, הושלמה ביום 16 בינואר 2018 רכישת החזקות חבר על ידי הבנק ובעקבותיה פקעה אופצית חבר וביום 22 באפריל 2018 הושלמה רכישת מניותיהם של כלל בעלי מניות המיעוט באוצר החייל על ידי הבנק בהתאם להוראות סעיף 341 לחוק החברות, על פי המועדים והתנאים הקבועים בו ובעקבותיה הבנק מחזיק ב-100% מזכויות ההצבעה והזכויות בהון באוצר החייל.

ראה "מערכת יחסי העבודה" בפרק ממשל תאגידי באשר למשא ומתן שמקיים אוצר החייל, עם ועד העובדים ובאשר לסכסוך העבודה עליו הודיעה הסתדרות המעו"ף.

**בנק מסד בע"מ** (להלן - "מסד") - בו מחזיק הבנק 51.0% מהון המניות ומזכויות ההצבעה, הינו בנק מסחרי הפועל באמצעות 22 סניפים ושלוחות. השקעת הבנק במסד ליום 30 ביוני 2018 הסתכמה ב-317 מיליון ש"ח. סך המאזן של מסד ליום 30 ביוני 2018 הסתכם ב-7,880 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7,733 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017, גידול בשיעור של 1.9%. סך כל ההון של מסד ליום 30 ביוני 2018 הסתכם ב-621 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-592 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2017, גידול בשיעור של 4.9%.

הרווח הנקי של מסד הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב-30.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 30.0%. השינוי ברווח מוסבר בעיקר מגידול בהכנסות רבית הנובע בעיקר מעליה בהיקף האשראי לציבור.

חלק הבנק בתוצאות הפעילות של מסד, בניכוי הפחתת עודף עלות הרכישה הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב-13.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי עמדה על 10.5%, בהשוואה ל-8.2% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עומד על 12.95%, בדומה לסוף שנת 2017. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 11.94%, בהשוואה ל-11.87% בסוף שנת 2017.

במסגרת תהליך ICAAP לנתוני ה-31 בדצמבר 2017 נקבעו על ידי דירקטוריון מסד יעדי ההון המינימליים כדלקמן: יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת משיעור של 10.5% עד ליום 31 בדצמבר 2020, ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.65% עד ליום 31 בדצמבר 2020.

**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", משווקת ומפעילה את מערך כרטיסי אשראי של "דיינרס" באופן בלעדי בישראל ומשווקת באופן מצומצם בלבד גם כרטיסי אשראי של "מסטרקארד". השקעת הבנק בכאל ליום 30 ביוני 2018 הסתכמה ב-585 מיליון ש"ח. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון עמד על 15.0%, בהשוואה ל-15.6% בסוף שנת 2017. חלק הבנק ברווחי כאל, לפני השפעת המס, הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב-20.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-29.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 28.3%. הקיטון ברווח מוסבר מיישומו של הסכם ההנפקה המשותפת של כאל ושופרסל בע"מ, ובפרט מגידול מהותי בהוצאות השיווק הכרוכות בהרכשת הלקוחות, בהוצאות התפעול הנלוות להן ובהוצאות הפסדי אשראי בגין הקצאת מסגרות שלא נוצלו. הוצאות אלה נבעו בעיקר מגיוס של כ-400 אלף כרטיסי אשראי המשתייכים למועדון הלקוחות המשותף לכאל ולשופרסל, במחצית הראשונה של השנה. ראה באור 9 באשר לבקשות לאישור תובענות ייצוגיות כנגד כאל, בקשה שהסתיימה בהסדר פשרה, לאישור תביעה נגזרת כנגד נושאי משרה ובעלי תפקיד בתקופה הרלוונטית, ובנושא שומות שהוציא מנהל מס ערך מוסף לכאל.

**פיבי שוויץ** - ביום 19 בדצמבר 2016 חתמה פיבי שוויץ בע"מ, חברת בת של הבנק (להלן - "השלוחה") על הסכם למכירת פעילותה לצד שלישי (להלן - "ההסכם"). ביום 2 ביוני 2017 הועברה לרוכש, על פי ההסכם, פעילות השלוחה (שכללה את מרבית נכסי לקוחות השלוחה), כנגד תשלום ששולם לשלוחה על חשבון התמורה הכוללת, שנקבעה בהסכם. ביום 4 במרס 2018 הושלמה חתימת הצדדים על תיקון להסכם, לפיו תעמוד התמורה בגין מכירת פעילות השלוחה על סך כולל וסופי של כ-4.6 מיליון פרנק שוויצרי. כמו כן, על פי התיקון בוטלו חלק מההתחייבויות לשיפוי שניתנו בהסכם. יתרת התמורה שנכללה ברבעון הראשון של השנה במסגרת ההכנסות האחרות, הסתכמה ב-3 מיליון ש"ח. ביום 14 במרס 2018 הושלמה מכירת נכס הנדל"ן, שהיה בבעלות השלוחה. הרווח מהמכירה הסתכם ב-19 מיליון ש"ח, ברטו לפני השפעת המס.

השלוחה סיימה את כל פעילותה הבנקאית וביום 28 בפברואר 2018 השיבה את רישיון הבנק שלה לרשויות הפיקוח בשוויץ והבנק פועל כעת לפירוקה. עם השבת רישיון הבנק של השלוחה, הבנק ערב להתחייבויותיה במסגרת ההסכם ובא במקומה בקשר עם התחייבויותיה על פי ההסכם ועדכנו האמור לעיל.

## סקירת הסיכונים

34	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
36	סיכון אשראי
45	סיכון שוק
59	סיכון נזילות
59	סיכונים אחרים



## סקירת הסיכונים

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוחות הכספיים לשנת 2017. על כן, יש לקרוא את הפרק יחד עם פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2017. 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, 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. תפיסת הסיכון הכוללת של הקבוצה עולה בקנה אחד עם המסגרת הרגולטורית שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועל העקרונות המנחים (ה-Sound Practices) של וועדת באזל, המושתתת על העיקרון, כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחומים 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, לרבות המערך המשפטי וחטיבת החשבונאי הראשי בתחומים הרלוונטיים, קו ההגנה השני שמקיימות יחידות הבקרה הבלתי תלויות בחטיבות לניהול סיכונים והחשבונאי הראשי והמערך המשפטי וקו ההגנה השלישי שמקיימים מערך הביקורת הפנימית והיצונית.
- ה. מנהל הסיכונים הראשי, ר"ח בנצי אדירי, חבר הנהלה ונושא באחריות לפונקציית ניהול הסיכונים ולמסגרת ניהול הסיכונים המקיפה לרוחב הארגון כולו.
- ו. האחראים על ניהול הסיכונים הינם:
  - ר"ח אילן בצרי, ראש החטיבה העסקית, משמש כמנהל סיכוני האשראי.
  - מר אבי שטרנשוס, ראש המערך הפיננסי, משמש כמנהל הסיכונים הפיננסיים.
  - מר יעקב קונורטוב משמש כמנהל סיכוני ציות במסגרת תפקידו כקצין הציות הראשי ובכלל זה, בין היתר, מנהל סיכוני איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור, אכיפה פנימית בדיני ניירות ערך וסיכונים חוצי גבולות. כמו כן, מונה כ-Responsible officer הממונה על יישום הוראות ה-FATCA והסכם ה-QI.
  - מר יוסי לוי, ראש חטיבת משאבים, משמש כמנהל הסיכון האסטרטגי.
  - מר רון גריסרו, מנכ"ל מתף - מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ משמש כמנהל סיכוני דו.
  - מר יהושע פלג, מנהל הגנת הסייבר ואבטחת מידע, משמש כמנהל סיכוני הסייבר.
  - עו"ד חביבה דהן, מנהלת מערך הייעוץ המשפטי, משמשת כמנהלת הסיכונים המשפטיים.
  - ר"ח נחמן ניצן, ראש חטיבת החשבונאי הראשי, משמש כמנהל סיכון המוניטין.
  - ר"ח בנצי אדירי, ראש החטיבה לניהול סיכונים, משמש כמנהל הסיכונים התפעוליים, כממונה על האכיפה הפנימית בניירות ערך וכמנהל ההמשכיות העסקית. בנוסף, מנהל הגנת הסייבר כפוף אליו מקצועית.
- 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 בכל חברה בת בנקאית בקבוצה 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 בכל חברה בת. בכל חברה בת בנקאית 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. הבנק גיבש מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית, במסגרתו נבחנת התממשות כלל הסיכונים המהותיים והשפעתם על בסיס ההון ויחס ההון לרכיבי סיכון. תרחישי הקיצון הינם צופי פני עתיד ומשמשים ככלי נוסף לניהול הסיכונים ולאינדיקציה באשר להון שיידרש לספיגת הפסדים במקרה של זעזועים גדולים. חשיבות תרחישי הקיצון באה לידי ביטוי גם בתהליכי תכנון ההון.

לתיאור תיאבון הסיכון והעקרונות לניהול הסיכונים ראה התייחסות במסגרת תיאור הסיכונים העיקריים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2017.

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.

## סיכון אשראי

### חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

ליום 30 ביוני 2018, אין קבוצות לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראה 313, עולה על 15% מהון הבנק, המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין בדבר מדידה והלימות ההון.

### איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

סך סיכון האשראי הבעייתי למרכיביו השונים, הכולל רכיבים חוץ מאזניים ליום 30 ביוני 2018, הסתכם ב-1,672 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,642 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017, גידול בשיעור של 1.8%.

יחס סיכון האשראי הבעייתי לסיכון האשראי הכולל בגין הציבור בקבוצה ליום 30 ביוני 2018, עמד על 1.4%, בדומה לסוף שנת 2017. 16.1% מסיכון האשראי הבעייתי בקבוצה משוייכים לענף התעשייה, 13.3% לענף הנדל"ן, 25.9% לענף המסחר ו-32.1% לענף הלקוחות הפרטיים, לרבות הלוואות לדיור. יחס סיכון האשראי הבעייתי המאזני לסך האשראי לציבור עומד על 1.7%, בהשוואה ל-1.8% בסוף שנת 2017.

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

### 1. סיכון אשראי בעייתי

31 בדצמבר 2017			30 ביוני 2017			30 ביוני 2018			
סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	
665	118	547	894	137	757	629	104	525	סיכון אשראי פגום
162	5	157	206	9	197	155	4	151	סיכון אשראי נחות
815	70	745	940	93	847	888	116	772	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
1,642	193	1,449	2,040	239	1,801	1,672	224	1,448	סך סיכון אשראי בעייתי
230	-	230	204	-	204	257	-	257	מזה: חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר

31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2017	30 ביוני 2018	
			במיליוני ש"ח
493	701	482	2. נכסים שאינם מבצעים חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות רבית
49	51	39	3. נכסים פגומים מבצעים חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות רבית
5	5	4	אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות רבית
54	56	43	סך הכל נכסים פגומים מבצעים

לשנה שנתית ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני		
2017	2017	2018	2017	2018	
					במיליוני ש"ח
577	577	542	744	519	4. שינויים בחובות פגומים יתרת חובות פגומים לתחילת התקופה
*551	386	129	95	66	סיווגים חדשים
(41)	(33)	(8)	-	-	ביטול סיווגים
*(406)	(100)	(86)	(51)	(35)	גביית חובות
(139)	(78)	(56)	(36)	(29)	מחיקות חשבונאיות
542	752	521	752	521	יתרת חובות פגומים לסוף התקופה

\* מזה: בגין חוב אחד בסך של כ-227 מיליון ש"ח, אשר סווג בשנת 2017 כחוב פגום בארגון מחדש ונגבה לאחר מכן.

לשנה שנסתיימה ביום	לששת החודשים שנסתיימו		
	2017 ביוני 30	2018 ביוני 30	
31 בדצמבר 2017			
0.95%	1.20%	<b>0.93%</b>	שיעור חובות פגומים או בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור מזה:
0.67%	0.94%	<b>0.62%</b>	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי לציבור
0.28%	0.26%	<b>0.31%</b>	שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.42%	1.79%	<b>1.40%</b>	שיעור סיכון אשראי בעייתי בגין הציבור מסיכון האשראי הכולל בגין הציבור
0.15%	0.22%	<b>0.19%</b>	שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור*
0.18%	0.23%	<b>0.11%</b>	שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור*
1.03%	1.06%	<b>1.03%</b>	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
154.6%	112.4%	<b>165.1%</b>	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום
108.5%	88.4%	<b>110.5%</b>	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום בתוספת יתרת אשראי לציבור בפיגור של 90 יום או יותר
16.7%	22.7%	<b>11.0%</b>	שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור*

\* על בסיס שנתי.

הירידה בשיעור יתרת האשראי הפגום מיתרת האשראי לציבור, וכן הירידה בשיעור סיכון האשראי הבעייתי בגין הציבור מסיכון האשראי הכולל בגין הציבור, נובעות מקיטון ביתרת האשראי הפגום, בעיקר כתוצאה מפרעונות של חובות וכן בעקבות מחיקות חשבונאיות.

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

30 ביוני 2018									
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאדני (למעט נגזרים) (3)							סיכון אשראי כולל (1)		
הפסדי אשראי (4)									
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי (6)	מזה: חובות (2)	סך הכל	בעייתי (6)	דירוג ביצוע אשראי (5)	סך הכל
<b>פעילות לווים בישראל</b>									
<b>ציבור - מסחר</b>									
5	-	-	5	12	426	542	12	498	544
-	-	-	-	-	73	364	-	464	467
143	(5)	(3)	133	269	7,184	9,864	269	9,482	10,058
87	10	22	66	133	4,483	10,584	134	10,254	10,658
22	2	1	85	89	5,240	5,559	89	5,487	5,699
7	-	-	5	6	735	1,089	6	1,216	1,279
203	5	27	151	433	6,930	8,310	433	7,616	8,401
12	2	3	10	22	836	979	22	893	1,004
13	1	-	9	28	840	1,022	32	998	1,122
10	1	(1)	16	25	1,287	2,142	25	2,091	2,259
20	-	(4)	3	17	7,062	8,676	17	12,001	12,108
18	1	6	15	36	1,779	2,546	36	2,359	2,583
12	1	2	26	52	2,193	2,679	52	2,510	2,697
552	18	53	524	1,122	39,068	54,356	1,127	55,869	58,879
117	2	4	6	191	23,595	25,122	191	24,564	25,122
263	28	26	87	346	20,307	32,588	346	30,896	32,612
932	48	83	617	1,659	82,970	112,066	1,664	111,329	116,613
-	-	-	-	-	240	240	-	527	526
-	-	-	-	-	681	691	-	8,331	8,331
932	48	83	617	1,659	83,891	112,997	1,664	120,187	125,470
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>									
2	(2)	(2)	8	8	841	848	8	2,412	2,421
-	-	-	-	-	1,620	1,620	-	2,509	2,509
-	-	-	-	-	-	-	-	1,930	1,930
2	(2)	(2)	8	8	2,461	2,468	8	6,851	6,860
934	46	81	625	1,667	83,811	112,914	1,672	113,741	119,034
-	-	-	-	-	1,860	1,860	-	3,036	3,035
-	-	-	-	-	681	691	-	10,261	10,261
934	46	81	625	1,667	86,352	115,465	1,672	127,038	132,330

הערות בעמוד 40.

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

*30 ביוני 2017										
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)							סיכון אשראי כולל (1)			
הפסדי אשראי (4)										
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי (6)	מזה: חובות (2)	סך הכל	בעייתי (6)	דירוג ביצוע אשראי (5)	סך הכל	
<b>פעילות לווים בישראל</b>										
<b>ציבור - מסחרי</b>										
9	-	(1)	4	24	417	533	24	472	537	חקלאות
-	-	-	-	1	58	70	1	161	162	כרייה וחציבה
138	27	16	149	360	7,616	9,839	360	9,352	10,090	תעשייה
86	6	2	66	105	3,832	9,508	106	9,091	9,556	בינוי ונדל"ן - בינוי (7)
21	(4)	(7)	87	97	4,595	5,056	97	4,920	5,143	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
7	-	2	5	8	685	792	8	1,314	1,385	אספקת חשמל ומים
187	42	48	176	449	7,128	8,217	449	7,476	8,334	מסחר
11	9	2	7	24	789	935	24	858	952	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
15	1	3	10	44	770	936	49	945	1,038	תחבורה ואחסנה
11	(5)	(7)	13	37	1,160	2,061	37	2,061	2,154	מידע ותקשורת
42	-	12	228	267	7,459	9,065	267	12,095	12,493	שירותים פיננסיים
14	2	3	9	36	1,738	2,499	36	2,336	2,543	שירותים עסקיים אחרים
10	(2)	(2)	21	55	1,906	2,441	55	2,316	2,467	שירותים ציבוריים וקהילתיים
551	76	71	775	1,507	38,153	51,952	1,513	53,397	56,854	סך הכל מסחרי (8)
114	-	(1)	24	174	22,373	23,625	174	23,083	23,625	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
246	21	22	82	345	18,555	29,648	345	27,946	29,673	אנשים פרטיים - אחר
911	97	92	881	2,026	79,081	105,225	2,032	104,426	110,152	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	721	721	-	1,142	1,142	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	646	651	-	9,618	9,618	ממשלת ישראל
911	97	92	881	2,026	80,448	106,597	2,032	115,186	120,912	סך הכל פעילות בישראל
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>										
3	(6)	(5)	8	8	883	891	8	2,047	2,055	סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל
-	-	-	-	-	1,213	1,213	-	2,713	2,713	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	-	-	-	1,594	1,594	ממשלות בחו"ל
3	(6)	(5)	8	8	2,096	2,104	8	6,354	6,362	סך הכל פעילות בחו"ל
914	91	87	889	2,034	79,964	106,116	2,040	106,473	112,207	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	1,934	1,934	-	3,855	3,855	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	646	651	-	11,212	11,212	סך הכל ממשלות
914	91	87	889	2,034	82,544	108,701	2,040	121,540	127,274	סך הכל

\* סווג מחדש.

הערות בעמוד 40.

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

*31 בדצמבר 2017									
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאדני (למעט נגזרים) (3)					סיכון אשראי כולל (1)				
הפסדי אשראי (4)									
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי (6)	מזה: חובות (2)	סך הכל	בעייתי (6)	דירוג ביצוע אשראי (5)	סך הכל
<b>פעילות לווים בישראל</b>									
<b>ציבור - מסחרי</b>									
5	(1)	(5)	6	11	467	568	11	524	574
-	-	-	-	-	54	69	-	148	148
140	16	10	153	319	7,192	9,667	319	9,230	9,913
75	(8)	(24)	66	89	3,935	9,277	90	8,969	9,337
23	(6)	(6)	90	97	4,818	5,214	97	5,060	5,312
6	1	2	4	5	713	912	5	1,060	1,123
181	86	85	170	377	6,604	7,765	377	7,043	7,872
12	12	5	9	24	815	941	24	861	957
14	4	4	10	31	811	980	36	981	1,080
12	(5)	(7)	17	38	1,197	2,017	38	1,937	2,124
25	-	(5)	1	18	8,020	9,563	18	13,242	13,417
14	1	3	11	33	1,704	2,426	33	2,253	2,458
10	1	-	19	56	1,869	2,466	56	2,347	2,486
517	101	62	556	1,098	38,199	51,865	1,104	53,655	56,801
115	1	1	7	172	22,848	24,046	172	23,524	24,046
265	43	63	89	358	19,432	30,728	358	29,155	30,753
897	145	126	652	1,628	80,479	106,639	1,634	106,334	111,600
-	-	-	-	-	1,305	1,305	-	1,585	1,585
-	-	-	-	-	675	677	-	7,093	7,093
897	145	126	652	1,628	82,459	108,621	1,634	115,012	120,278
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>									
2	(5)	(5)	8	8	737	753	8	2,075	2,084
-	-	-	-	-	1,320	1,320	-	2,319	2,319
-	-	-	-	-	-	-	-	1,932	1,932
2	(5)	(5)	8	8	2,057	2,073	8	6,326	6,335
899	140	121	660	1,636	81,216	107,392	1,642	108,409	113,684
-	-	-	-	-	2,625	2,625	-	3,904	3,904
-	-	-	-	-	675	677	-	9,025	9,025
899	140	121	660	1,636	84,516	110,694	1,642	121,338	126,613

\* סווג מחדש.

הערות:

- סיכון אשראי מאדני וסיכון אשראי חוץ מאדני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, נירות ערך שנשאלו, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאדניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 86,352 מיליון ש"ח, 11,674 מיליון ש"ח, 550 מיליון ש"ח, 1,263 מיליון ש"ח ו-32,491 מיליון ש"ח, בהתאמה (30.6.17 - 82,544 מיליון ש"ח, 12,875 מיליון ש"ח, 903 מיליון ש"ח, 1,295 מיליון ש"ח ו-29,657 מיליון ש"ח, בהתאמה. 31.12.17 - 84,516 מיליון ש"ח, 10,042 מיליון ש"ח, 813 מיליון ש"ח, 1,342 מיליון ש"ח ו-29,900 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאדניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאדניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- סיכון אשראי מאדני וחוץ מאדני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- כולל סיכון אשראי מאדני בסך של 307 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאדני בסך של 153 מיליון ש"ח בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה (30.6.17 - 238 מיליון ש"ח ו-505 מיליון ש"ח, בהתאמה. 31.12.17 - 293 מיליון ש"ח ו-225 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך 2,770 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה (30.6.17 - 2,317 מיליון ש"ח, 31.12.17 - 2,500 מיליון ש"ח).

## 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. החשיפה למוסדות פיננסיים אחרים זניחה.

חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים<sup>(1)</sup> על בסיס מאוחד

31 בדצמבר 2017			30 ביוני 2018			דירוג אשראי חיצוני
סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי מאזני <sup>(2)</sup> במיליוני ש"ח	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי מאזני <sup>(2)</sup> במיליוני ש"ח	
745	3	742	935	1	934	AAA עד AA-
1,172	36	*1,136	1,274	18	1,256	A+ עד A-
36	10	26	99	15	84	BBB+ עד BBB-
111	-	111	45	-	45	BB+ עד B-
3	3	-	2	2	-	ללא דירוג
2,067	52	2,015	2,355	36	2,319	סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים
-	-	-	-	-	-	מזה: סיכון אשראי בעייתי <sup>(4)</sup>

\* סווג מחדש.

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 בדרוג של סוכנות S&P לדרוג המוסדות הפיננסיים הזרים אליהם קיימת חשיפת אשראי. אולם, כאשר אין דרוג מסוכנות S&P משתמש הבנק בדרוג מסוכנויות אחרות.

הערות כלליות:

- א. חשיפות האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשה בגין הפסדי אשראי.
- ב. חשיפות האשראי אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים.
- ג. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקומיים וזרים) ראה באור 10 לדוחות הכספיים. סיכון האשראי החוץ מאזני בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים שבוצעו עם מוסדות פיננסיים זרים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה הסתכם ליום 30 ביוני 2018 ב-264 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2017 - 280 מיליון ש"ח).

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

עיקר חשיפת האשראי הנוכחית של הקבוצה (94%) מיוחסת למוסדות פיננסיים זרים מובילים במדינות OECD, המדורגים בקבוצות הדירוג AAA עד A- כאשר 40% מסך החשיפה מדורג בטווח שבין AAA עד AA-.

סיכון האשראי המאזני של הקבוצה למוסדות פיננסיים זרים כולל השקעה של כ-83 מיליון ש"ח באגרות חוב במט"ח. תיק אגרות החוב, הכלול בחשיפה למוסדות פיננסיים זרים, מפוזר וכולו בדירוג השקעה (Investment Grade) A- ומעלה. משך החיים הממוצע של התיק עומד על כ-2.3 שנים.

בנוסף, כולל סיכון האשראי המאזני פקדונות שהופקדו בבנקים זרים בהיקף של כ-1.9 מיליארד ש"ח בעיקר לתקופה קצרה של יום עד שבוע.

ליום 30 ביוני 2018, אין מדינה בה קיימת לקבוצת הבנק חשיפת אשראי העולה על 15% מבסיס ההון של הבנק, שהסתכם ב-1,615 מיליון ש"ח (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 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.

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות<sup>(1)</sup> ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך<sup>(5)</sup> (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2018													
חשיפה מאזנית מעבר לגבול <sup>(2)</sup>	חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>												
	חשיפה מאזנית <sup>(3)(2)</sup> חוץ											חשיפה מאזנית מעבר לגבול	
	מזה סיכון	סך חשיפה חוץ מאזנית	סך חשיפה חוץ מאזנית בעייתי	חובות פגומים	סיכון אשראי מאזני בעייתי	סך כל החשיפה המאזנית	נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	לפני ניכוי התחייבויות מקומיות	לאחרים	לבנקים		לממשלות <sup>(4)</sup>
538	3,225	-	88	-	6	3,763	-	-	-	331	1,151	2,281	ארצות הברית
1	2	-	16	-	-	3	-	-	-	2	1	-	ספרד
2	4	-	2	-	-	6	-	-	-	6	-	-	איטליה
1	-	-	1	-	-	1	-	-	-	1	-	-	אירלנד
-	2	-	-	-	-	2	-	-	-	2	-	-	פורטוגל
481	2,859	-	375	-	16	3,419	79	-	79	2,099	1,202	39	מדינות אחרות
1,023	6,092	-	482	-	22	7,194	79	-	79	2,441	2,354	2,320	סך כל החשיפות למדינות זרות
7	243	-	61	-	7	250	-	-	-	248	2	-	סך כל החשיפות למדינות LDC

30 ביוני 2017													
חשיפה מאזנית מעבר לגבול <sup>(2)</sup>	חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>												
	חשיפה מאזנית <sup>(3)(2)</sup> חוץ											חשיפה מאזנית מעבר לגבול	
	מזה סיכון	סך חשיפה חוץ מאזנית	סך חשיפה חוץ מאזנית בעייתי	חובות פגומים	סיכון אשראי מאזני בעייתי	סך כל החשיפה המאזנית	נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	לפני ניכוי התחייבויות מקומיות	לאחרים	לבנקים		לממשלות <sup>(4)</sup>
481	3,047	-	86	1	2	3,528	-	-	-	*504	1,147	1,877	ארצות הברית
1	5	-	14	-	-	6	-	-	-	4	2	-	ספרד
2	9	-	2	-	-	11	-	-	-	10	1	-	איטליה
1	-	-	1	-	-	1	-	-	-	1	-	-	אירלנד
-	1	-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	פורטוגל
398	2,665	-	*578	-	5	3,240	177	2	179	*1,665	1,362	36	מדינות אחרות
883	5,727	-	681	1	7	6,787	177	2	179	2,185	2,512	1,913	סך כל החשיפות למדינות זרות
17	147	-	109	-	1	164	-	-	-	162	2	-	סך כל החשיפות למדינות LDC

\* סווג מחדש.

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (5) ניתן מידע גם בדבר כל החשיפות למדינות פורטוגל, אירלנד, איטליה, יוון וספרד.

31 בדצמבר 2017

חשיפה מאזנית מעבר לגבול <sup>(2)</sup>		חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>											חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה מאזנית של חברות מאוחדות של הבנק במדינות זרות לתושבים מקומיים
		חשיפה חוץ מאזנית <sup>(2)(3)</sup>			חשיפה מאזנית									
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	מזה סיכון אשראי	סך חשיפה חוץ מאזנית	חובות פגומים	סיכון אשראי מאזני בעייתי	סך כל החשיפה המאזנית	נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	לפני ניכוי התחייבויות מקומיות	לאחרים	לבנקים	לממשלות <sup>(4)</sup>		
														473
1	3	-	19	-	-	4	-	-	-	3	1	-	ספרד	
2	10	-	2	-	-	12	-	-	-	11	1	-	איטליה	
-	1	-	1	-	-	1	-	-	-	1	-	-	אירלנד	
-	2	-	-	-	-	2	-	-	-	2	-	-	פורטוגל	
922	2,660	-	*470	-	13	3,790	208	2	210	*2,390	1,061	131	מדינות אחרות	
1,398	5,832	-	576	-	13	7,438	208	2	210	2,892	2,110	2,228	סך כל החשיפות למדינות זרות	
16	155	-	81	-	1	171	-	-	-	170	1	-	סך כל החשיפות למדינות LDC	

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

סכום החשיפות המאזניות	סכום החשיפות המאזניות	סכום החשיפות המאזניות
ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 ביוני 2017	ליום 30 ביוני 2018
-	*-	-

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נדילות (במיליוני ש"ח)

לשלושת החודשים שנתיימו ביום								
30 ביוני 2017				30 ביוני 2018				
פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו
2	4	2	12	1	2	3	1	1
-	(1)	-	(11)	(1)	-	(2)	1	1
2	3	2	1	-	2	1	2	2

לששת החודשים שנתיימו ביום								
30 ביוני 2017				30 ביוני 2018				
פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו
2	2	2	14	2	4	2	2	2
-	1	-	(13)	-	(3)	-	-	-
2	3	2	1	2	1	2	2	2

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2017		
פוארטו ריקו	פוארטו ריקו	פוארטו ריקו
2	2	2
-	-	-
-	2	-
2	4	2

## סיכונים בתיק ההלוואות לדיור

### פעילות המשכנתאות בקבוצת הבנק

במחצית הראשונה של שנת 2018 העמיד הבנק משכנתאות לציבור, בניטרול מיחזורים, בסכום כולל של 2,055 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,854 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.8%. נתונים אלה כוללים הלוואות לדיור ממקורות הבנק (ללא אשראי מכספי אוצר) בסך של 2,045 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,850 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.5%. סך כל המיחזורים של הלוואות לדיור הנובעים מפרעונות מוקדמים במחצית הראשונה של שנת 2018 הסתכם ב-155 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-85 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 82.4%.

תיק ההלוואות לדיור בבנק בלבד ליום 30 ביוני 2018 הסתכם ב-23,465 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22,217 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017, גידול בשיעור של 5.6%.

### מדיניות האשראי של הקבוצה בתחום המשכנתאות

על רקע הסיכון בו פועלת מערכת הבנקאות הישראלית בתחום האשראי למשכנתאות וכן על רקע השינויים וההתפתחויות בשוק האשראי לדיור והוראות המפקח על הבנקים, נוקט הבנק במדיניות אשראי מידתית המאושרת על ידי דירקטוריון הבנק ונבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ, שינויים ברגולציה וכיו"ב. מדיניות זו באה לידי ביטוי בבחינת שיעור המימון, שיעור החזר מהכנסת הלווה ויכולת עמידה בהחזרים שוטפים גם בתרחישים של שינויי רבית. כמו כן, קיימות מגבלות בדבר השיעור המקסימלי של רכיב הרבית המשתנה בתמהיל ההלוואה ובדבר גודל הלוואה ללווה יחיד. הבנק נוקט משנה זהירות בנכסים בהם המצב הרישומי מורכב תוך מתן משקל יתר לטיב הלקוח ושיעור המימון. הבנק מעניק אשראי לקבוצות רכישה ומתמקד בקבוצות הבונות באזורי ביקוש ובקבוצות בהן המארגן הינו בעל ניסיון מוכח בתחום. ככלל, הבנק מקיים, מעבר לבדיקות הנעשות באופן שוטף, דיון תקופתי בכל תיקי קבוצות הרכישה, בוחן את מצב הפרויקטים ובודק אם נדרשת הפרשה להפסדי אשראי בגין קבוצות הרכישה, מעבר לסיכון האשראי הפרטני של כל חבר בקבוצה. הבנק מקפיד לתמחר כל עסקה בהתאם לסיכון ולריתוק ההון הנדרש באמצעות כלים לחישוב התשואה. הבנק מבצע בקרה חודשית אחר התפתחות מאפייני סיכון, ביניהם: שיעור מימון, יחס החזר מהכנסה, מטרת ההלוואה וכדומה.

### 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 ההלוואה. 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 30 ביוני 2018 כולל כ-71% אשראי שניתן עם שיעור מימון עד 60%, בהשוואה ל-72% ב-30 ביוני 2017. כ-95% מסך האשראי ניתן בשיעור מימון של עד 75%, בדומה ל-30 ביוני 2017.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק במחצית הראשונה של שנת 2018 כוללים כ-72% אשראי שניתן עם שיעור מימון של עד 60%, בהשוואה ל-77% בתקופה המקבילה אשתקד. כל הביצועים ניתנו בשיעור מימון של עד 75%, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

### 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 ההלוואה השוטפים כסדרם מתוך הכנסתו הקבועה כפי שהיתה במועד מתן ההלוואה.

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 ביוני 2018 כולל כ-79% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בדומה ל-30 ביוני 2017. כ-90% מהאשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בדומה ל-30 ביוני 2017.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק במחצית הראשונה של שנת 2018 כוללים כ-84% אשראי שניתן עם שיעור החזר מהכנסה של עד 35%, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. כ-91% מהאשראי ניתן ללווים עם שיעור החזר מהכנסה של עד 50%, בהשוואה ל-90% בתקופה המקבילה אשתקד.

### הלוואות רבית משתנה

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 ביוני 2018 כולל שיעור של 62% אשראי שניתן ברבית משתנה ומסתכם לסך של 14,564 מיליון ש"ח. ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק במחצית הראשונה של שנת 2018 כוללים סך של 660 מיליון ש"ח ברבית משתנה עד חמש שנים, המהווים 32% מסך הביצועים וסך של 480 מיליון ש"ח ברבית משתנה כל חמש שנים, המהווים 23% מסך הביצועים.

## הלוואות ארוכות טווח

תיק ההלוואות לדיור ממקורות הבנק ליום 30 ביוני 2018 כולל כ-60% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 20 שנה ומסתכם לסך של 14,240 מיליון ש"ח.

ביצועי ההלוואות לדיור ממקורות הבנק במחצית הראשונה של שנת 2018 כוללים כ-46% אשראי אשר תקופת פירעונו למועד הדיווח היא עד 20 שנה ומסתכמים לסך של 940 מיליון ש"ח.

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

בביטחון		למטרת מגורים											
סך הכל	דירת מגורים	סך הכל	מגזר צמוד מט"ח		מגזר צמוד מדד				מגזר לא צמוד				
			רביית משתנה	רביית משתנה	רביית קבועה	רביית משתנה	רביית קבועה	רביית משתנה	רביית קבועה				
יתרה	יתרה	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
23,465	973	22,492	0.2	41	16.9	3,808	13.6	3,046	44.3	9,971	25.0	5,626	30.6.18
22,744	1,040	21,704	0.2	48	17.4	3,779	13.9	3,010	44.1	9,563	24.4	5,304	31.12.17

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

שנת 2014	שנת 2015	שנת 2016	שנת 2017	שנה חודשים 2017	שנה חודשים 2018
3,707	4,796	4,337	3,756	1,850	2,045
4.4%	29.4%	(9.6%)	(13.4%)	(23.4%)	10.5%
0.01%	0.01%	0.01%	(0.01%)	(0.03%)	0.03%
0.74%	0.60%	0.55%	0.51%	0.52%	0.50%

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

## סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור)

### כללי

הצריכה הפרטית נמצאת בשנים האחרונות במגמת צמיחה וכפועל יוצא גם היקף האשראי לאנשים פרטיים. הבנקים בקבוצה מעמידים אשראי צרכני למגוון משקי הבית המורכב בעיקר מלקוחות שכירים, חלקם במערכת החינוך ובמערכת הביטחון. מדיניות האשראי לאנשים פרטיים משקפת למעשה את תיאבון הסיכון של הבנק וכוונותיו לגבי רמות הסיכון שברצונו ליתול 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 ההחזר 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 להעמדת אשראי ישיר באמצעות האינטרנט, האפליקציה והבינלאומי קול, והן בתהליך החיתום של האשראי בסניפים. 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. הבנק מתמקד באשראי קמעונאי, המאופיין ברמת פיזור גבוהה וברמת סיכון נמוכה. בהתייחס לעובדה שלבנק חברות בת העוסקות אף הן בתחום האשראי, הבנק פועל בראיה קבוצתית ופועל ליישם מתכונות עבודה סדורה וקבוצתית המגדירה, בין היתר, מתכונות מיקוד עסקי לכל חברה בת בקבוצה. אוכלוסיית היעד הינה בעיקר אוכלוסייה בעלת מקורות הכנסה יציבים, הזקוקה למימון בתחום הצרכני, והינה בעלת כושר החזר לאשראי, בין היתר, מקבלי משכורות ובעלי הכנסה קבועה, אוכלוסיות ייעודיות בעלות קשר משותף בחתך ארצי (כגון מורים, עובדי משרד הביטחון וכו') בעלי יכולת החזר או כנגד ביטחונות הניתנים למימוש. הלוואות מכרז המורים הינן הלוואות המשולמות באמצעות ניכוי ישיר מהשכר. הלוואות לעובדי משרד הביטחון ניתנות במסגרת מכרזים שונים, משקפות הייון 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 משרד הביטחון במסגרת זו, למינימום. החזרי הלוואות אלה והלוואות נוספות לאוכלוסיית מערכת הבטחון וכן הלוואות הניתנות במסגרת הסכמים מפעליים מנוכים מן השכר ישירות. כ-74% מיתרת סיכון האשראי לאנשים פרטיים הינו בגין לקוחות בעלי הכנסה קבועה בחשבון בסכום העולה על 10 אלפי ש"ח.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל:

שינוי לעומת		יתרה ליום			
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	2017	30 ביוני	
2017	2017	2017	2017	2018	
	ב-%			במיליוני ש"ח	
0.4	6.1	5,024	4,754	<b>5,045</b>	יתרות עו"ש ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי
5.9	10.6	14,408	13,801	<b>15,262</b>	הלוואות אחרות
4.5	9.4	19,432	18,555	<b>20,307</b>	סך כל סיכון האשראי המאזני
2.2	3.9	3,985	3,918	<b>4,071</b>	מסגרות עו"ש לא מנוצלות
6.9	11.7	6,216	5,946	<b>6,643</b>	מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות
43.1	25.0	1,095	1,254	<b>1,567</b>	סיכון אשראי חוץ מאזני אחר
8.7	10.5	11,296	11,118	<b>12,281</b>	סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני
6.1	9.8	30,728	29,673	<b>32,588</b>	סך כל סיכון האשראי הכולל
7.2	10.4	18,421	17,892	<b>19,753</b>	ממוצע היקף האשראי, כולל משיכת יתר בעו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות

להלן התפלגות סיכון האשראי הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים בישראל:

שינוי לעומת		יתרה ליום			
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	2017	30 ביוני	
2017	2017	2017	2017	2018	
	ב-%			במיליוני ש"ח	
(2.2)	6.1	89	82	<b>87</b>	סיכון אשראי פגום
(3.7)	(1.5)	269	263	<b>259</b>	סיכון אשראי בעייתי לא פגום
6.2	9.9	30,370	29,328	<b>32,242</b>	סיכון אשראי לא בעייתי
6.1	9.8	30,728	29,673	<b>32,588</b>	סך כל סיכון האשראי
7.5	10.3	40	39	<b>43</b>	מזה: חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר
1.4	8.7	74	69	<b>75</b>	יתרת ארגוני החוב שבהסדר מתוך האשראי הבעייתי
		0.33%	0.24%	<b>0.26%</b>	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור

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

30 ביוני 2018				
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	הכנסה קבועה בחשבון*
				באלפי ש"ח
377	571	71	500	ללא הכנסה קבועה
2,745	4,818	592	4,226	עד 10
3,647	6,249	1,367	4,882	מ-10 עד 20
5,512	8,669	3,505	5,164	מעל 20
12,281	20,307	5,535	14,772	סך הכל

31 בדצמבר 2017				
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	הכנסה קבועה בחשבון*
				באלפי ש"ח
290	599	59	540	ללא הכנסה קבועה
2,702	4,562	569	3,993	עד 10
3,146	5,828	1,215	4,613	מ-10 עד 20
5,158	8,443	3,404	5,039	מעל 20
11,296	19,432	5,247	14,185	סך הכל

\* הכנסה קבועה לחשבון, כהגדרתה בהוראת הדיווח לפיקוח 836 (הכוללת משכורת בפועל, 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			
31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2018		תקופה לפירעון
			עד שנה
5,665	5,567		משנה ועד שלוש שנים
2,834	2,912		משלוש שנים ועד חמש שנים
4,138	4,362		מחמש שנים ועד שבע שנים
2,344	2,618		מעל שבע שנים
4,451	4,848		סך הכל
19,432	20,307		

התפלגות לפי גודל האשראי של הלווה\*

31 בדצמבר 2017			30 ביוני 2018			
סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	תחום אשראי ללווה
						באלפי ש"ח
902	650	252	852	605	247	עד 10
1,192	801	391	1,202	817	385	מ-10 עד 20
2,779	1,682	1,097	2,939	1,859	1,080	מ-20 עד 40
5,691	2,793	2,898	5,985	3,095	2,890	מ-40 עד 80
8,048	2,736	5,312	8,547	3,047	5,500	מ-80 עד 150
7,981	1,979	6,002	8,488	2,155	6,333	מ-150 עד 300
4,135	655	3,480	4,575	703	3,872	מעל 300
30,728	11,296	19,432	32,588	12,281	20,307	סך הכל

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

התפלגות לפי סוג ומידת החשיפה לגידול משמעותי בתשלומים

31 בדצמבר 2017		30 ביוני 2018		
סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי מאזני	סוג האשראי
				עו"ש
		1,817	1,817	יתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי
		3,228	3,228	אשראי ברבית משתנה
		14,642	14,642	אשראי ברבית קבועה
		619	619	אחר*
		1	1	סך הכל
		20,307	20,307	

\* אשראי אחר כולל, בין היתר, השאלות של לקוחות וחייבים בגין הוצאות משפטיות עבור לקוחות קשיי גבייה.

בטחונות

31 בדצמבר 2017			30 ביוני 2018			
סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	תחום אשראי ללווה
						סך אשראי המגובה בבטחונות*
4,588	1,017	3,571	5,251	1,459	3,792	
						*מזה:
3,547	762	2,785	4,256	1,219	3,037	בטחונות לא נזילים
1,041	255	786	995	240	755	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 לצרכי הלקוח. תהליך זה מושגת על ערכי הוגנות ושקיפות כלפי הלקוח, כאשר בשיחות יזומות של הבנק (או אגב חשיפת הלקוח למידע שיווקי באתר האינטרנט או באפליקציה של הבנק) ניתן ללקוח גילוי מלא על הנכסים וההתחייבויות בחשבונו והתשואות בגינם ככל שניתן לחשבון. מידע זה נועד לאפשר ללקוח קבלת החלטה מושכלת בדבר כדאיות לקחת הלוואה, וזאת טרם ביצוע הפעולה. הבנק נערך להרחבת היקפי הפעילות במגזר האשראי הצרכני, בין היתר, באמצעות ביצוע סגמנטציה של הלקוחות באופן שמאפשר התמחות והתייחסות מקצועית וזהירה תוך שמירה על סביבת בקרה נאותה וכן באמצעות העמקת הפעילות הדיגיטלית, תוך שמירה על תיאבון סיכון מידתי.

### 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 תסימים שליליים. הקבוצה מגדרת את עצמה בנטילת סיכוני אשראי, בין היתר, באמצעות פיזור הסיכון בין הלקוחות. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בבנק באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת. הבקורות בנושא האשראי הצרכני מבוצעות באמצעות שלושת קווי ההגנה. במסגרת הבקורות 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 בקורות, כאשר עיקרן נועדו לבחון את ההתנהלות הפיננסית בחשבונות ולאחר סימנים להתדרדרות במצב החוב. סימני התדרדרות יכולים לנבוע מירידה 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 והבקורות לניטור סיכוני אשראי צרכני, לרבות פעילות קווי ההגנה הראשון והשני לניטור סיכון זה.

### סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

על רקע הסיכון בו פועלת המערכת הבנקאית הישראלית בתחום האשראי לבינוי ונדל"ן וכן על רקע השינויים וההתפתחויות בשוק האשראי למגורים, הוראות המפקח על הבנקים, והתקנות הממשלתיות, נוקט הבנק במדיניות אשראי מידתית וזהירה המאושרת על ידי דירקטוריון הבנק ונבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ, שינויים ברגולציה וכיו"ב. מידתיות וזהירות זו באות לידי ביטוי בבחינת שיעור המימון, בחינת כשלים זהירה בליווי פרויקטים לבניה, ובחינת שיעור ההון העצמי והמכירות המוקדמות, וזאת על מנת לצמצם ככול הניתן את הסיכונים. כמו כן, אימץ הבנק מדיניות פרטנית ביחס לתחומי הפעילות השונים בתחום הנדל"ן והבינוי, ובהם ליווי בניה למגורים, ליווי בניה ביעוד למניב, וכן אשראי לנדל"ן מניב ביעוד למשרדים, מסחר ותעשייה. הבנק מעניק אשראי לקבוצות רכישה ומתמקד בקבוצות הבונות באזורי ביקוש ובקבוצות בהן המארגן הינו בעל ניסיון מוכח בתחום. הבנק מקיים מעבר לבדיקות הנעשות באופן שוטף, 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 הלוואה 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.

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

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2017	2018	
			במיליוני ש"ח
			<b>סיכון אשראי כולל<sup>(1)</sup></b>
			נדל"ן שבנייתו לא הושלמה
1,282	1,178	<b>1,602</b>	מזה: קרקע גולמית
4,764	4,965	<b>5,463</b>	נדל"ן בתהליכי בניה
3,994	3,768	<b>4,310</b>	נדל"ן שבנייתו הושלמה
4,609	4,788	<b>4,982</b>	אחר <sup>(2)</sup>
14,649	14,699	<b>16,357</b>	סך הכל

- (1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 5,284 מיליון ש"ח, אשראי המובטח בנדל"ן לתעשייה בסך של 418 מיליון ש"ח ואשראי המובטח בנדל"ן למסחר בסך של 5,673 מיליון ש"ח (30.6.17 - 4,805 מיליון ש"ח, 370 מיליון ש"ח ו-4,736 מיליון ש"ח, בהתאמה, 31.12.17 - 4,782 מיליון ש"ח, 394 מיליון ש"ח ו-4,864 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- (2) כולל אשראי ללווים בענף הבינוי והנדל"ן בישראל, להם בטחון שאינו נדל"ן, או לווים ששווי הנכס שלהם למימוש מהיר מבטיח פחות מ-50% מסך סיכון האשראי של הלווה.

### מימון ממונף - Leveraged Finance

מימון ממונף מוגדר כאשראי למימון עסקאות הוניות 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. לפירוט נוסף ראה דוח הסיכונים לשנת 2017 באתר האינטרנט של הבנק.

ליום 30 ביוני 2018, סך יתרות האשראי המצרפיות (אשראי מאזני וחוץ מאזני נטו, בניכוי הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות מותרים בניכוי) הנחשבות כמימון ממונף הסתכם ב-1,517 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,636 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017 ו-1,272 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.



## סיכון שוק

### 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 וכלי ניהול ובקרת חשיפות רבית כגון: מח"מ, שווי הוגן ומבחני רגישות לשינויים בעקום הרבית.

### החשיפה ברבית

סיכון הרבית נמדד ומנוהל על בסיס הנחות שונות באשר לזמני הפרעון של הנכסים וההתחייבויות. כמו כן, ניהול החשיפה מביא בחשבון את השפעת הפרעונות המוקדמים של הלוואות לדירור.

ביתרות חשבוניות העו"ש שאינן נושאות רבית קיימות יתרות זכות בסכום יציב לאורך זמן. הבנק מתבסס על מודל ייעודי וקבע כי תקופת הפרעון של יתרת העו"ש היציבה בשקלים המשמשת בחישוב החשיפה לרבית תהיה למספר שנים.

להלן תיאור רגישות הון הקבוצה לשינויים במקביל בעקומי הרבית - השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מתרחיש של עלייה מקבילה של 1% בעקום הרבית:

% החשיפה בפועל		
31 בדצמבר 2017	30 ביוני 2018	
0.92	0.73	מט"י לא צמוד
(0.95)	(1.55)	מט"י צמוד מדד
(0.53)	(0.63)	מט"ח וצמוד מט"ח

### ניתוח רגישות השווי ההוגן

1. פירוט השווי ההוגן של הבנק וחברות מאוחדות שלו לפי מגזרי הצמדה:

30 ביוני 2018						
סך הכל	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>
	אחר	אירו	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
128,764	579	2,903	10,044	11,388	103,850	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים <sup>(3)</sup>
57,604	2,454	6,144	22,258	533	26,215	התחייבויות פיננסיות <sup>(1)(5)</sup>
123,455	1,169	3,239	14,940	10,907	93,200	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים
57,468	1,831	5,802	17,390	645	31,800	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
5,445	33	6	(28)	369	5,065	

30 ביוני 2017						
סך הכל	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>
	אחר	אירו	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
123,670	576	2,623	9,339	12,117	99,015	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים <sup>(3)</sup>
60,731	3,457	5,788	26,572	241	24,673	התחייבויות פיננסיות <sup>(1)(5)</sup>
118,796	1,178	3,012	15,279	11,324	88,003	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים
60,790	2,793	5,394	20,589	490	31,524	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
4,815	62	5	43	544	4,161	

31 בדצמבר 2017						
סך הכל	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>
	אחר	אירו	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
131,075	642	2,783	9,265	11,675	106,710	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים <sup>(3)</sup>
59,157	2,091	7,284	25,674	462	23,646	התחייבויות פיננסיות <sup>(1)(5)</sup>
125,705	1,114	2,972	16,014	11,411	94,194	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים
59,141	1,581	7,111	18,857	713	30,879	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
5,386	38	(16)	68	13	5,283	

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

זמן הפרעון של חשבונות העו"ש שאינם נושאים רבית, המשמש לחישוב החשיפה כאמור, הוא עם דרישה עד חודש.

		שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי רבית <sup>(4)</sup>						30 ביוני 2018		
סך הכל שינוי בשווי הוגן <sup>(6)(7)</sup>	השפעות מקדחות	סך הכל	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		לא צמוד	צמוד	
			אחר	אירו	דולר	אחר	לא צמוד			
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח				
(6.91)	(376)	5,069	-	30	(3)	(66)	272	4,836		השינויים בשיעורי הרבית
(0.73)	(40)	5,405	-	33	5	(32)	359	5,040		גידול מיידית מקביל של אחוז אחד
8.54	465	5,910	-	36	11	8	468	5,387		גידול מיידית מקביל של 0.1 אחוז
										קטון מיידית מקביל של אחוז אחד

		שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי רבית <sup>(4)</sup>						30 ביוני 2017		
סך הכל שינוי בשווי הוגן <sup>(6)(7)</sup>	השפעות מקדחות	סך הכל	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		לא צמוד	צמוד	
			אחר	אירו	דולר	אחר	לא צמוד			
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח				
(8.14)	(392)	4,423	-	58	(4)	11	475	3,883		השינויים בשיעורי הרבית
(0.81)	(39)	4,776	-	62	4	40	537	4,133		גידול מיידית מקביל של אחוז אחד
9.43	454	5,269	-	66	8	76	618	4,501		גידול מיידית מקביל של 0.1 אחוז
										קטון מיידית מקביל של אחוז אחד

		שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי רבית <sup>(4)</sup>						31 בדצמבר 2017		
סך הכל שינוי בשווי הוגן <sup>(6)(7)</sup>	השפעות מקדחות	סך הכל	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		לא צמוד	צמוד	
			אחר	אירו	דולר	אחר	לא צמוד			
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח				
(5.07)	(273)	5,113	-	35	(27)	36	(20)	5,089		השינויים בשיעורי הרבית
(0.46)	(25)	5,361	-	38	(17)	65	9	5,266		גידול מיידית מקביל של אחוז אחד
6.29	339	5,725	-	42	(28)	96	43	5,572		גידול מיידית מקביל של 0.1 אחוז
										קטון מיידית מקביל של אחוז אחד

- כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
- לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כשהם מהווים ברביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן המוצג בכל שאר המטבעות ושאינם דולר ארה"ב ואינם מטבעות עיקריים שניתן להם גילוי נפרד.
- שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים המוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל שינוי שצויין בכל שיעורי הרבית במגזר ההצמדה. סך השווי ההוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים), בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הרבית בכל מגזרי ההצמדה.
- כולל שווי הוגן של ההתחייבות האקטוארית לעובדים בסך של 1,099 מיליון ש"ח ואינו כולל את שווי נכסי התוכנית (31.12.17 - 1,166 מיליון ש"ח, 30.6.17 - 1,128 מיליון ש"ח).
- מדידה זו כוללת את השפעת הרגישות של ההתחייבות האקטוארית לעובדים, אשר נאמדת בירידה בשווי ההוגן של ההתחייבויות בסך של כ-64 מיליון ש"ח בתרחיש עליה של 1% ברבית (31.12.17 - 75 מיליון ש"ח, 30.6.17 - 73 מיליון ש"ח) ואינה כוללת את השפעת הרגישות של נכסי התוכנית לשינויים ברבית, אשר נאמדת בירידה בשווי הנכסים בסך של כ-17 מיליון ש"ח בתרחיש עליה של 1% ברבית (31.12.17 - 19 מיליון ש"ח, 30.6.17 - 17 מיליון ש"ח).
- ליום 30 ביוני 2018 תזרימי המזומנים בגין המשכנתאות הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. היוון תזרימי המזומנים כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים במקום מועדי הפרעון החוזיים, הגדילו את השווי ההוגן של המשכנתאות ב-42 מיליון ש"ח, בתרחיש עליה של 1% ברבית הגדילו את השינוי בשווי ההוגן ב-104 מיליון ש"ח ובתרחיש ירידה של 1% ברבית הקטינו את השינוי בשווי ההוגן ב-120 מיליון ש"ח (31.12.17 - 46 מיליון ש"ח, 99 מיליון ש"ח ו-112 מיליון ש"ח, בהתאמה). מספרי השוואה ל-30 ביוני 2017 לא סווגו מחדש.

## החשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הרבית

30 ביוני 2018						
מעל חמש ועד עשר שנים	מעל שלוש ועד חמש שנים	מעל שנה ועד שלוש שנים	מעל שלושה ועד חודשים ועד שנה	מעל חודש ועד שלושה חודשים	עם דרישה ועד חודש	במיליוני ש"ח
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים</b>						
						נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>
3,137	3,652	4,437	3,865	2,182	85,534	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
754	1,905	2,227	4,822	9,863	5,311	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
-	-	10	687	335	301	סך הכל שווי הוגן
<b>3,891</b>	<b>5,557</b>	<b>6,674</b>	<b>9,374</b>	<b>12,380</b>	<b>91,146</b>	
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>						
						התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>
63	1,038	10,106	4,889	3,417	72,575	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
752	2,438	2,212	5,705	9,765	9,437	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
-	-	2	787	391	311	סך הכל שווי הוגן
<b>815</b>	<b>3,476</b>	<b>12,320</b>	<b>11,381</b>	<b>13,573</b>	<b>82,323</b>	
<b>3,076</b>	<b>2,081</b>	<b>(5,646)</b>	<b>(2,007)</b>	<b>(1,193)</b>	<b>8,823</b>	<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>
<b>5,134</b>	<b>2,058</b>	<b>(23)</b>	<b>5,623</b>	<b>7,630</b>	<b>8,823</b>	החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית במגזר החשיפה המצטברת במגזר
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים</b>						
						נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>
1,413	2,485	3,179	2,387	404	969	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
15	97	401	19	1	-	אופציות (למעט אופציות)
<b>1,428</b>	<b>2,582</b>	<b>3,580</b>	<b>2,406</b>	<b>405</b>	<b>969</b>	סך הכל שווי הוגן
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>						
						התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>
856	1,697	4,827	2,025	235	1,020	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
15	97	272	186	75	-	אופציות (למעט אופציות)
<b>871</b>	<b>1,794</b>	<b>5,099</b>	<b>2,211</b>	<b>310</b>	<b>1,020</b>	סך הכל שווי הוגן
<b>557</b>	<b>788</b>	<b>(1,519)</b>	<b>195</b>	<b>95</b>	<b>(51)</b>	<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>
<b>65</b>	<b>(492)</b>	<b>(1,280)</b>	<b>239</b>	<b>44</b>	<b>(51)</b>	החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית במגזר החשיפה המצטברת במגזר

ראה הערות בעמוד 56

2017 בדצמבר 31			2017 ביוני 30								
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל עשרים שנים	מעל עשר ונד עשרים שנים במיליוני ש"ח
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				
0.47	3.18	106,710	0.59	3.53	99,015	0.57	3.23	103,850	95	48	900
0.80		22,319	0.69		23,337	0.87		24,882	-	-	-
0.28		1,327	0.37		1,336	0.32		1,333	-	-	-
<sup>(2)</sup> 0.52		130,356	<sup>(2)</sup> 0.61		123,688	<sup>(2)</sup> 0.62		130,065	95	48	900
0.23	0.57	93,028	0.20	0.84	86,875	0.27	0.80	92,101	-	1	12
0.68		29,573	0.69		30,276	0.82		30,309	-	-	-
0.30		1,306	0.39		1,248	0.32		1,491	-	-	-
<sup>(2)</sup> 0.34		123,907	<sup>(2)</sup> 0.33		118,399	<sup>(2)</sup> 0.40		123,901	-	1	12
										47	888
										6,069	6,022
2.55	2.95	11,675	2.98	3.61	12,117	2.98	2.77	11,388	1	34	516
2.99		462	3.21		241	2.94		533	-	-	-
<sup>(2)</sup> 2.56		12,137	<sup>(2)</sup> 2.98		12,358	<sup>(2)</sup> 2.98		11,921	1	34	516
2.45	0.45	11,411	2.57	1.06	11,324	2.31	0.68	10,907	-	4	243
1.63		713	1.39		490	2.00		645	-	-	-
<sup>(2)</sup> 2.40		12,124	<sup>(2)</sup> 2.53		11,814	<sup>(2)</sup> 2.29		11,552	-	4	243
										30	273
										368	338

החשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הרבית (המשך)

30 ביוני 2018						
	מעל חמש ועד עשר שנים	מעל שלוש ועד חמש שנים	מעל שנה ועד שלוש שנים	מעל שלושה ועד חודשים ועד שנה	מעל חודש ועד שלושה חודשים	עם דרישה ועד חודש במיליוני ש"ח
<b>מטבע חוץ<sup>(4)</sup></b>						
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים</b>						
נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>	2,403	1,024	665	3,299	1,506	4,610
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	242	186	358	5,251	9,018	14,164
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	-	-	10	869	423	335
סך הכל שווי הוגן	2,645	1,210	1,033	9,419	10,947	19,109
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>						
התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>	24	13	109	1,382	1,846	15,974
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	2,483	795	496	5,528	6,511	7,741
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	-	-	18	763	368	320
סך הכל שווי הוגן	2,507	808	623	7,673	8,725	24,035
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>						
החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית במגזר	138	402	410	1,746	2,222	(4,926)
החשיפה המצטברת במגזר	(8)	(146)	(548)	(958)	(2,704)	(4,926)

ראה הערות בעמוד 56

2017 בדצמבר 31			2017 ביוני 30								
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל עשרים שנים	מעל עשר ועוד עשרים שנים במיליוני ש"ח
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				
1.55	1.77	12,690	1.63	1.84	12,538	1.75	2.44	13,526	-	-	19
0.19		33,671	0.27		34,423	0.27		29,219	-	-	-
0.31		1,378	0.38		1,394	0.32		1,637	-	-	-
(2)0.56		47,739	(2)0.63		48,355	(2)0.72		44,382	-	-	19
0.07	1.71	20,100	0.08	1.46	19,469	0.08	2.35	19,348	-	-	-
0.79		26,159	0.86		27,304	1.08		23,554	-	-	-
0.29		1,390	0.37		1,472	0.31		1,469	-	-	-
(2)0.47		47,649	(2)0.53		48,245	(2)0.61		44,371	-	-	-
											19
											11

## החשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הרבית (המשך)

30 ביוני 2018					
מעל חודש עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל שלושה ועד שנה	מעל שלושה ועד חודשים	מעל חודש ועד עשר שנים	מעל חודש ועד עשר שנים
91,113	4,092	9,551	8,281	7,161	6,953
19,475	18,882	10,092	2,986	2,188	1,011
636	758	1,556	20	-	-
111,224	23,732	21,199	11,287	9,349	7,964
<b>חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הרבית</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים</b>					
נכסים פיננסיים <sup>(1)(3)</sup>					
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
אופציות (במנחי נכס הבסיס)					
סך הכל שווי הוגן					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>					
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
אופציות (במנחי נכס הבסיס)					
סך הכל שווי הוגן					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית במגזר					
החשיפה המצטברת במגזר					
בנוסף, חשיפה לרבית בגין התחייבות לזכויות עובדים, ברוטו - פנסיה ופיצויים					
91,113	4,092	9,551	8,281	7,161	6,953
19,475	18,882	10,092	2,986	2,188	1,011
636	758	1,556	20	-	-
111,224	23,732	21,199	11,287	9,349	7,964
89,569	5,498	8,296	15,042	2,748	943
17,178	16,351	11,419	2,980	3,330	3,250
631	759	1,550	20	-	-
107,378	22,608	21,265	18,042	6,078	4,193
3,846	1,124	(66)	(6,755)	3,271	3,771
3,846	4,970	4,904	(1,851)	1,420	5,191
32	70	131	222	101	210

הערות כלליות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הרבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הרבית שמנכים אותם אל השווי הוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי הוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 14.א. לדוחות הכספיים.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הרבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הוגן הכלול בגינו.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי הוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- תזרימי המזומנים בגין המשכנתאות הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. היוון תזרים המזומנים כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים במקום מועדי הפרעון החוזיים, הגדילו את השווי הוגן של המשכנתאות ב-42 מיליון ש"ח (31.12.17 - 46 מיליון ש"ח). על פי התזרים המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, ביום 30 ביוני 2018 הגיע המגזר השקלי הלא צמוד למח"מ של 0.62 שנים ולשת"פ של 3.42% (31.12.17 - מח"מ של 0.54 שנים ושת"פ של 3.44%), המגזר צמוד המדד הגיע למח"מ של 3.49 שנים ולשת"פ של 2.97% (31.12.17 - מח"מ של 3.22 שנים ושת"פ של 3.19%) והחשיפה הכוללת הגיעה למח"מ של 0.99 שנים ולשת"פ של 3.10% (31.12.17 - מח"מ של 0.87 שנים ושת"פ של 3.07%). מספרי השוואה ל-30 ביוני 2017 לא סווגו מחדש.

- (1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- (2) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- (3) כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופת פרעון".
- (4) לרבות מטבע ישראל צמוד למטבע חוץ.

31 בדצמבר 2017			30 ביוני 2017								
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן במיליוני ש"ח	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל עשרים שנים	מעל עשר ועוד עשרים שנים במיליוני ש"ח
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				
0.76	2.83	132,150	0.93	3.26	124,799	0.91	2.93	130,687	2,019	82	1,435
0.46		56,499	0.45		58,087	0.57		54,755	121	-	-
0.29		3,271	0.38		3,029	0.32		3,224	254	-	-
(2)0.66		191,920	(2)0.77		185,915	(2)0.80		188,666	2,394	82	1,435
0.41	0.53	125,417	0.41	0.99	118,622	0.42	0.79	124,034	1,678	5	255
0.74		56,492	0.78		58,156	0.94		54,629	121	-	-
0.29		3,262	0.38		3,019	0.32		3,214	254	-	-
(2)0.51		185,171	(2)0.53		179,797	(2)0.58		181,877	2,053	5	255
										77	1,180
										6,448	6,371
14.37	1.10	1,166	14.86	1.70	1,128	14.21	1.30	1,099	-	62	271



## החשיפה בבסיס

### החשיפה בבסיס בפועל

להלן תיאור חשיפת ההון הפנוי, ברמת הקבוצה (במיליוני ש"ח):

	% מההון הפנוי		חשיפת ההון הפנוי	
	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני
	2017	2018	2017	2018
מט"י לא צמוד	97	95	6,124	5,887
מט"י צמוד מדד	2	5	106	306
מט"ח וצמוד מט"ח	1	-	82	2

### רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

הבנק פועל בשוקי המטבע באמצעות עסקאות ספוט, פרוורד 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 30 ביוני 2018 (במיליוני ש"ח).

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

אחוז שינוי בשער החליפין	דולר	אירו
ירידה של 5%	5	2
ירידה של 10%	10	5
עלייה של 5%	6	2
עלייה של 10%	16	8

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 פרוורד מדד הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו.

הבנק אינו חשוף בפעילות הפרוורדים שלו לסיכונים מדד מהותיים.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד, נכון ליום 30 ביוני 2018 (במיליוני ש"ח).

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

אחוז שינוי במדד	ירידה של 3%	עלייה של 3%
	(39)	14

### ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

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

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 ביוני 2018	
2,509	3,072	<b>עסקאות גידור:</b>
		חוזי רבית
14,494	17,966	<b>עסקאות ALM ואחרות:</b>
64,837	66,302	חוזי רבית
72,319	48,819	חוזי מטבע חוץ (כולל SPOT)
154,159	136,159	חוזים בגין מניות, מדדי מניות, סחורות ואחרים
		סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים

## סיכון נזילות

למידע בדבר יחס כיסוי הנזילות ראה באור 8 לדוחות 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 30 ביוני 2018 ב-44.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-48.4 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2017, מזה, יתרת המזומנים, פקדונות בבנק ישראל והפקדונות בבנקים הסתכמה ב-33.1 מיליארד ש"ח, וכ-10.9 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל. יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו ליום 30 ביוני 2018, עומד על 135.7%, בהשוואה ל-141.2% ב-31 בדצמבר 2017. ביום 30 ביוני 2018 הסתכמו פקדונות הציבור, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים, בכ-117.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-118.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2017.

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 מגזרי לקוחות, ובמטבעות שונים.

במגזר השקלי הלא צמוד ובמגזר מטבע החוץ, לבנק מקורות במח"מ חוזי קצר-בינוני, אשר הבנק צופה כי יוחזקו לאורך זמן. השימושים במגזרים אלו הינם הן לטווח קצר והן לטווח בינוני-ארוך.

ככלל, חשיפות המטבע של הבנק במגזר המט"ח הינן נמוכות (ראה פרק סיכון שוק).

במגזר צמוד המדד, הן המקורות והן השימושים פרוסים לטווח בינוני-ארוך, כאשר שינוי של עד 2% במדד לא משפיע מהותית על חשיפות הבנק. חשיפת המדד של קבוצת הבנק ליום 30 ביוני 2018 הסתכמה ב-306 מיליון ש"ח.

יתרת סך פקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 ביוני 2018	
	במיליוני ש"ח	
3,000	3,286	1
2,949	2,508	2
2,554	2,476	3

## סיכונים אחרים

למידע אודות סיכונים אחרים, בין היתר, הסיכונים התפעוליים ואופן ניהולם (ובכלל זה המשכיות עסקית, אבטחת מידע ואירועי סייבר), 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 2017 ודוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

## דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראה פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2017. לא חלו שינויים ברמת גורמי הסיכון במהלך המחצית הראשונה של שנת 2018.

## 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 2017 ולא חל בה שינוי.

### 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, שיושם לראשונה בדוח הכספי, לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008. ההוראות, שעניינן אחריות ההנהלה על הבקרה פנימית על דיווח כספי וחוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על דיווח כספי, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם - The Sarbanes Oxley Act of 2002 שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר על ידי ה-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 30 ביוני 2018 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 30 ביוני 2018 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

  
א. ארית איזקסון  
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 14 באוגוסט 2018  
ג' באלול, תשע"ח

## 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 30 ביוני 2018 (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, 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 לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

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

  
סמדר ברבר - צדיק  
מנהל כללי


14 באוגוסט 2018

## הצהרה (CERTIFICATION)

אני, נחמן ניצן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2018 (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, 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 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 ששפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן,
  5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לראיה 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".

  
נחמן ניצן  
סמנכ"ל, חשבונאי ראשי

14 באוגוסט 2018

## דוחות כספיים

64	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
65	דוח רווח והפסד
66	דוח על הרווח הכולל
67	מאזן
68	דוח על השינויים בהון
69	דוח על תזרימי המזומנים
71	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 30 ביוני 2018 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

### **היקף הסקירה**

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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

14 באוגוסט 2018

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

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		באור	
	2017 (מבוקר)	2017 (לא מבוקר)	2018 (לא מבוקר)	2018 (לא מבוקר)		
2,704	1,393	1,473	753	819	2	הכנסות רבית
402	248	274	170	204	2	הוצאות רבית
2,302	1,145	1,199	583	615		הכנסות רבית, נטו
121	87	81	53	54	6,12	הוצאות בגין הפסדי אשראי
2,181	1,058	1,118	530	561		הכנסות רבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
						<b>הכנסות שאינן מרבית</b>
83	33	87	21	47	3	הכנסות מימון שאינן מרבית
1,305	651	663	317	325		עמלות
62	55	75	13	52		הכנסות אחרות
1,450	739	825	351	424		סך כל ההכנסות שאינן מרבית
						<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
*1,579	*797	835	*394	389		משכורות והוצאות נלוות
380	193	190	94	94		אחזקה ופחת בנינים וציוד
94	45	45	22	22		הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים
*554	*269	322	*140	150		הוצאות אחרות
2,607	1,304	1,392	650	655		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
1,024	493	551	231	330		רווח לפני מסים
358	183	199	86	117		הפרשה למסים על הרווח
666	310	352	145	213		רווח לאחר מסים
54	26	19	16	13		חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
						<b>רווח נקי:</b>
720	336	371	161	226		לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(42)	(19)	(15)	(10)	(7)		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
678	317	356	151	219		המיוחס לבעלי מניות הבנק
						בשקלים חדשים
6.76	3.16	3.55	1.51	2.18		<b>רווח בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק:</b>
						רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח

\* הוצג מחדש לאור יישום תיקון מספר 2017-07 לקודיפיקציה, בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה. ראה גם באור 3.1.1 להלן.  
בבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

  
נחמן ניצן  
סמנכ"ל, חשבונאי ראשי

  
סמדר ברבר-צדיק  
מנהל כללי

  
אריית איזקסון  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 14 באוגוסט 2018



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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
720	336	<b>371</b>	161	<b>226</b>	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(42)	(19)	<b>(15)</b>	(10)	<b>(7)</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
678	317	<b>356</b>	151	<b>219</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים:
90	65	<b>(70)</b>	33	<b>(28)</b>	התאמות בגין הצגת נירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
4	-	-	-	-	התאמות מתרגום דוחות כספיים נטו <sup>(2)</sup> , לאחר השפעת גידורים <sup>(3)</sup>
1	34	<b>78</b>	10	<b>71</b>	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים <sup>(4)</sup>
95	99	<b>8</b>	43	<b>43</b>	רווח כולל אחר, לפני מסים
(35)	(35)	<b>(3)</b>	(16)	<b>(14)</b>	השפעת המס המתייחס
60	64	<b>5</b>	27	<b>29</b>	רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מסים
3	3	<b>(1)</b>	1	<b>(1)</b>	בניכוי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
57	61	<b>6</b>	26	<b>30</b>	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים
780	400	<b>376</b>	188	<b>255</b>	הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(45)	(22)	<b>(14)</b>	(11)	<b>(6)</b>	הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
735	378	<b>362</b>	177	<b>249</b>	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) ראה באור 4.

(2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

(3) גידורים - רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## מאזן מאוחד (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר		30 ביוני		באור	
2017	2017	2018	2018		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
<b>נכסים</b>					
39,186	30,969	<b>33,090</b>			מזומנים ופקדונות בבנקים
10,238	13,047	<b>11,919</b>	5		ניירות ערך
813	903	<b>550</b>			ניירות ערך שנשאלו
81,216	79,964	<b>83,811</b>	6,12		אשראי לציבור
(838)	(845)	<b>(860)</b>	6,12		הפרשה להפסדי אשראי
80,378	79,119	<b>82,951</b>			אשראי לציבור, נטו
675	646	<b>681</b>			אשראי לממשלה
565	535	<b>585</b>			השקעה בחברה כלולה
1,095	1,105	<b>1,031</b>			בנינים וציוד
235	232	<b>227</b>			נכסים בלתי מוחשיים
1,342	1,295	<b>1,263</b>	10		נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,186	968	<b>1,950</b>			נכסים אחרים <sup>(2)</sup>
4	17	<b>7</b>			נכסים המוחזקים למכירה
135,717	128,836	<b>134,254</b>			סך כל הנכסים
<b>התחייבויות, הון זמני והון</b>					
113,511	107,280	<b>112,555</b>	7		פקדונות הציבור
1,133	746	<b>460</b>			פקדונות מבנקים
960	1,038	<b>613</b>			פקדונות הממשלה
5,249	5,070	<b>5,012</b>			אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
1,318	1,341	<b>1,124</b>	10		התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,162	5,170	<b>6,225</b>			התחייבויות אחרות <sup>(1)</sup> <sup>(3)</sup>
-	16	<b>-</b>			התחייבויות המוחזקות למכירה
127,333	120,661	<b>125,989</b>			סך כל ההתחייבויות
338	336	<b>-</b>			הון זמני - זכויות שאינן מקנות שליטה
7,756	7,563	<b>7,961</b>			הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
290	276	<b>304</b>			זכויות שאינן מקנות שליטה
8,046	7,839	<b>8,265</b>			סך כל ההון
135,717	128,836	<b>134,254</b>			סך כל ההתחייבויות, הון זמני והון

(1) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך של 74 מיליון ש"ח, 69 מיליון ש"ח, ו-61 מיליון ש"ח ב-30.6.18, 30.6.17 ו-31.12.17, בהתאמה.

(2) מזה: נכסים אחרים הנמדדים בשווי הוגן בסך של 1,289 מיליון ש"ח, 341 מיליון ש"ח, ו-423 מיליון ש"ח ב-30.6.18, 30.6.17 ו-31.12.17, בהתאמה.

(3) מזה: התחייבויות אחרות הנמדדות בשווי הוגן בסך של 1,485 מיליון ש"ח, 577 מיליון ש"ח, ו-521 מיליון ש"ח ב-30.6.18, 30.6.17 ו-31.12.17, בהתאמה.

באזורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2018 (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>	
8,070	298	7,772	6,989	(144)	927	יתרה ליום 31 במרס 2018
226	7	219	219	-	-	רווח נקי בתקופה
(60)	-	(60)	(60)	-	-	דיבידנד
29	(1)	30	-	30	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
8,265	304	7,961	7,148	(114)	927	יתרה ליום 30 ביוני 2018

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2017 (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>	
7,745	289	7,456	6,671	(142)	927	יתרה ליום 31 במרס 2017
157	6	151	151	-	-	רווח נקי בתקופה
(90)	(20)	(70)	(70)	-	-	דיבידנד
27	1	26	-	26	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
7,839	276	7,563	6,752	(116)	927	יתרה ליום 30 ביוני 2017

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2018 (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>	
8,046	290	7,756	6,949	(120)	927	יתרה לתחילת השנה (מבוקר)
371	15	356	356	-	-	רווח נקי בתקופה
(155)	-	(155)	(155)	-	-	דיבידנד
5	(1)	6	-	6	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
(2)	-	(2)	(2)	-	-	הון זמני - זכויות שאינן מקנות שליטה
8,265	304	7,961	7,148	(114)	927	יתרה ליום 30 ביוני 2018

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2017 (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>	
7,604	283	7,321	6,571	(177)	927	יתרה לתחילת השנה (מבוקר)
329	12	317	317	-	-	רווח נקי בתקופה
(160)	(20)	(140)	(140)	-	-	דיבידנד
62	1	61	-	61	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
4	-	4	4	-	-	הון זמני - זכויות שאינן מקנות שליטה
7,839	276	7,563	6,752	(116)	927	יתרה ליום 30 ביוני 2017

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (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>	
7,604	283	7,321	6,571	(177)	927	יתרה לתחילת השנה
704	26	678	678	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
(330)	(20)	(310)	(310)	-	-	דיבידנד
58	1	57	-	57	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
10	-	10	10	-	-	הון זמני - זכויות שאינן מקנות שליטה
8,046	290	7,756	6,949	(120)	927	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

(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 על תזרימי המזומנים (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
720	336	371	161	226	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:</b> רווח נקי לתקופה
(54)	(26)	(19)	(16)	(13)	<b>התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:</b> חלק הבנק ברווח של חברה כלולה
78	39	38	19	18	פחת על בנינים וציוד
94	45	45	22	22	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
(45)	(41)	(67)	-	(48)	רווח ממימוש בנינים וציוד
121	87	81	53	54	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(28)	(14)	(1)	(7)	2	הפסד (רווח) ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
10	5	-	2	(3)	הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
(2)	(27)	(33)	(29)	7	מסים נדחים, נטו
70	36	73	20	34	תכניות פיצויים ופנסיה להטבה מוגדרת
249	131	(120)	(18)	(62)	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות המזומנים
531	572	(271)	178	(149)	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
*8	*8	-	-	-	דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה
434	181	198	1	50	<b>שינוי נטו בנכסים שוטפים:</b> ניירות ערך למסחר
(198)	40	(735)	47	(576)	נכסים אחרים
(8)	33	97	42	(75)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
168	256	1,069	(56)	665	<b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:</b> התחייבויות אחרות
(26)	(8)	(194)	(107)	157	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
2,122	1,653	532	312	309	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
*1,193	*1,080	46	*(282)	82	<b>תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה:</b> שינוי בפקדונות בבנקים
*(399)	*(489)	263	*(411)	87	שינוי בניירות ערך שנשאלו
*(2,475)	*(1,572)	(3,735)	*(1,009)	(1,756)	שינוי באשראי לציבור
*298	*283	2	*225	-	שינוי באשראי לציבור מוחזק למכירה
*(21)	*8	(6)	*2	(4)	שינוי באשראי לממשלה
(4,655)	(1,832)	(4,576)	(366)	(2,316)	רכישת ניירות ערך המוחזקים לפדיון וזמינים למכירה
177	77	259	49	41	תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון
4,103	2,558	341	1,216	138	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
5,780	1,880	2,380	759	879	תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
(55)	(22)	(18)	(15)	(12)	רכישת בנינים וציוד
93	85	104	1	83	תמורה ממימוש בנינים, ציוד ונכסים אחרים
(86)	(35)	(37)	(15)	(21)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
3,953	2,021	(4,977)	154	(2,799)	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה

\* הוצג מחדש לאור יישום כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בדבר דוח על תזרימי המזומנים, כאמור בהוראות נושא 230 בקודיפיקציה. ראה גם באור 2.1.2.

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
*7,021	*1,053	<b>(369)</b>	*1,321	<b>1,217</b>	<b>תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון:</b>
*(745)	*(729)	-	*(675)	-	שינוי בפקדונות הציבור
*378	*(9)	<b>(673)</b>	*30	<b>101</b>	שינוי בהתחייבויות אחרות המוחזקות למכירה
*(345)	*(51)	<b>66</b>	*(47)	<b>(129)</b>	שינוי בפקדונות מבנקים
-	-	<b>(340)</b>	-	-	שינוי בפקדונות הממשלה
352	52	-	-	-	רכישה נוספת של מניות בחברה מאוחדת
(916)	(793)	<b>(254)</b>	(536)	<b>(9)</b>	תמורה מהנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(310)	(140)	<b>(155)</b>	(140)	<b>(60)</b>	פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(20)	(20)	-	(20)	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות
5,415	(637)	<b>(1,725)</b>	(67)	<b>1,120</b>	דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברות מאוחדות
11,490	3,037	<b>(6,170)</b>	399	<b>(1,370)</b>	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
27,638	27,638	<b>38,863</b>	30,113	<b>34,128</b>	גידול (קיטון) במזומנים
(265)	(141)	<b>127</b>	22	<b>62</b>	יתרת מזומנים לתחילת השנה
<b>38,863</b>	<b>30,534</b>	<b>32,820</b>	<b>30,534</b>	<b>32,820</b>	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרת מזומנים
					יתרת מזומנים לסוף התקופה
					<b>רבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו:</b>
3,007	1,497	<b>1,438</b>	751	<b>733</b>	רבית שהתקבלה
684	389	<b>329</b>	205	<b>145</b>	רבית ששולמה
21	20	<b>8</b>	5	<b>3</b>	דיבידנדים שהתקבלו
498	244	<b>214</b>	147	<b>106</b>	מסים על הכנסה ששולמו
131	136	<b>68</b>	109	<b>11</b>	מסים על הכנסה שהתקבלו

\* הוצג מחדש לאור יישום כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בדבר דוח על תזרימי המזומנים, כאמור בהוראות נושא 230 בקודיפיקציה. ראה גם באור 2.1.1.

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 הביניים המאוחדים של הבנק ליום 30 ביוני 2018 כוללת את אלה של הבנק ושל החברות הבנות שלו (להלן - "הקבוצה"), וכן את זכויות הקבוצה בחברה כלולה. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שנתיים ביום 31 בדצמבר 2017 והבאורים הנלווים להם (להלן - "הדוחות השנתיים").

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

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 14 באוגוסט 2018.

#### ב. עקרונות הדיווח הכספי

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. בעיקר הנושאים, הוראות אלה מבוססות על כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. בנושאים הנותרים, שהם פחות מהותיים, ההוראות מבוססות על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ועל כללי החשבונאות המקובלים בישראל (Israeli GAAP). כאשר תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מאפשרים מספר חלופות, או אינם כוללים התייחסות ספציפית למצב מסוים, נקבעו בהוראות הדיווח לציבור הנחיות יישום ספציפיות, המבוססות בעיקר על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב.

#### ג. שימוש באומדנים

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

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

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות בנושאים המפורטים להלן:

1. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות.
2. דיווח של תאגידים בנקאיים וחכ"א לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים: נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה, רווח למניה, דוח על תזרימי מזומנים, דיווח לתקופות ביניים ונושאים נוספים.
3. תיקון מספר 07-2017 לקודיפיקציה של ה-FASB בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסייה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה.

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

#### **1. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות**

ביום 11 בינואר 2015, פורסם חוזר בנושא אימוץ עדכון לכללי חשבונאות בנושא "הכנסה מחוזים עם לקוחות". החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. בעקבות לעדכון התקינה בארה"ב ASU 2015-14 אשר דחה את מועד היישום לראשונה, התקן מיושם החל מיום 1 בינואר 2018. התקן מכיל מודל יחיד החל על חוזים עם לקוחות הכולל חמישה שלבים על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה:

- זיהוי החוזה עם הלקוח
  - זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה
  - קביעת מחיר העסקה
  - הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות
  - הכרה בהכנסה עם קיום מחויבויות הביצוע
- בהתאם להוראות התקן, הכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שירותים ללקוח. כמו כן, התקן (אשר משולב בחלקו עם הוראות תת נושא 20-610 בקודיפיקציה) כולל הוראות בדבר רווחים והפסדים מגריעה של נכסים לא פיננסיים.

התקן החדש אינו חל, בין השאר, על מכשירים פיננסיים וזכויות או מחויבויות חוזיות אשר בתחולת נושא 310 בקודיפיקציה. בנוסף, בהוראות בנק ישראל הובהר, כי ככלל הוראות התקינה החדשה לא יחולו על הטיפול החשבונאי בהכנסות והוצאות רבית והכנסות מימון שאינן מרבית. בהתאם להוראות התקן החדש, אופן ההכרה בהכנסות מגריעה של נכסים לא פיננסיים (לרבות נדל"ן) תיבחן בדרך המשקפת העברת שליטה חלף ההוראות הקיימות כיום, אשר קשיחות יותר בהשוואה להוראות החדשות. ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

#### **2. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב**

ביום 13 באוקטובר 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר כולל, בין היתר, הבהרות מסוימות בנושא דיווח על מיסים על הכנסה לפי הכללים בארה"ב. כמו כן, החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים: נכסים לא שוטפים מוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה, רווח למניה, דוח על תזרימי מזומנים, דיווח לתקופות ביניים ונושאים נוספים.

החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- פעילויות שהופסקו בהתאם לנושא 20-205 בקודיפיקציה בדבר "פעילויות שהופסקו";
  - רכוש קבוע בהתאם לנושא 360 בקודיפיקציה בדבר "רכוש קבוע";
  - רווח למניה בהתאם לנושא 260 בקודיפיקציה בדבר "רווח למניה";
  - דוח על תזרימי המזומנים בהתאם לנושא 10-230 בקודיפיקציה בדבר "דוח על תזרימי מזומנים";
  - דיווח לתקופות ביניים בהתאם לנושא 270 בקודיפיקציה בדבר "דיווח לתקופות ביניים";
  - מדידה וגילוי של ערבויות בהתאם לנושא 460 בקודיפיקציה בדבר "ערבויות".
- ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יושמו החל מיום 1 בינואר 2018. ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

#### **3. תיקון מספר 07-2017 לקודיפיקציה של ה-FASB בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה**

ביום 1 בינואר 2018, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בקשר לתיקון מספר 07-2017 לקודיפיקציה בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה.

התיקון מבהיר, כי יש להפריד את רכיבי עלות ההטבה שנכללים בהוצאות השכר בדוח רווח והפסד כך שרק עלות השירות תיוותר בהוצאות השכר ואילו את שאר העלויות יש להציג בהוצאות אחרות. יתר על כן, הובהר כי רק עלות השירות ניתנת להיוון, במקרים בהם מתאפשר היוון הוצאות שכר, ולא מתאפשר היוון של שאר רכיבי עלות ההטבה.

נדרש ליישם את ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר מיום 1 בינואר 2018 ואילך.

ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים למעט על אופן ההצגה והגילוי, לרבות הצגה מחדש של מספרי ההשוואה לתקופות קודמות, במטרה להתאימם להוראות החדשות.

## ה. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום

### 1. עדכון תקינה בנושא חייבים ("receivables")

בחודש מרס 2017, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2017-08 (להלן - "התיקון") בדבר הפחתת פרמיה על אגרות חוב שנרכשו בעלות אופציית פרעון מוקדם, המהווה תיקון לנושא 20-310 בקודיפיקציה בדבר חייבים - עמלות שאינן ניתנות להחזר ועלויות אחרות. בהתאם לתיקון תקופת הפחתת הפרמיה על אגרות חוב בעלות אופציית פרעון מוקדם על-ידי המנפיק תקוצר ותחושב בהתאם למועד הפרעון המוקדם ביותר.

ההוראות יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהדוחות הכספיים השנתיים והביניים בתקופות שמתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2018. יישום מוקדם אפשרי, לרבות בדוחות ביניים. להערכת הבנק, ליישום ההוראות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

### 2. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא חכירות

ביום 2 ביולי 2018, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחכ"א בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא חכירות, אשר מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא חכירות ובין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בנושא 842 בקודיפיקציה בדבר "חכירות".

תמצית עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בעקבות יישום נושא 842 בקודיפיקציה כאמור בחוזר, הינם בין היתר: תאגידים בנקאיים שחוכרים נכסים לתקופה שעולה על 12 חודשים, יכירו בהם במאזן, גם אם החכירה מסווגת כחכירה תפעולית; בעסקאות חכירה תפעולית ירשם במאזן נכס זכות שימוש (Right of Use) שמשקף את הזכות של התאגיד להשתמש בנכס החכור, ומנגד תירשם התחייבות בגין חכירה תפעולית; וכן, עסקאות שבהן תאגיד בנקאי מוכר נכס וחוכר אותו בחזרה יוכלו במצבים מסוימים להיחשב כעסקאות מכירה חשבונאית, בכפוף לכך שמתקיימים תנאים מסוימים שפורטו בנושא 842.

התקן ייושם החל מיום 1 בינואר 2020 ואילך. בעת היישום לראשונה, תאגיד בנקאי יפעל בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב באותם נושאים, בשינויים המתחייבים. האמור כולל תיקון למפרע של מספרי השוואה, אם הדבר נדרש בהתאם לנושאים אלה. כמו כן, הובהר כי תאגידים בנקאיים נדרשים לכלול גילוי כמותי על ההשפעה הצפויה של עדכון הטיפול החשבונאי בחכירות, לא יאוחר מהדוח הכספי לרבעון השני של שנת 2019. הבנק בוחן את ההשפעה של החוזר על דוחותיו הכספיים.

### 3. אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות

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. במסגרת המכתב נקבעו קווים כלליים ומועדי היישום לראשונה של ההוראות החדשות, כמפורט להלן:

#### (א) הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL)

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 הפרשות להפסדי אשראי, באופן שמחזק את אנטי המחזוריות בהתנהגות הפרשות 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.

עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: ההפרשה להפסדי אשראי תחושב לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי, במקום לאמוד את ההפסד שנגרם וטרם זוהה; באומדן ההפרשה להפסדי אשראי יעשה שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד שישקף תחזיות סבירות לגבי אירועים כלכליים עתידיים; יורחב הגילוי על ההשפעה של מועד מתן האשראי על איכות האשראי של תיק האשראי; ישתנה האופן שבו נרשמות ירידות ערך של אגרות חוב בתיק הזמין למכירה; וכן הכללים החדשים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי יחולו על אשראי (לרבות הלוואות לדירור), אגרות חוב המוחזקות לפדיון, וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות.

התקן ייושם החל מיום 1 בינואר 2021. ככלל, הכללים החדשים ייושמו באמצעות רישום בעודפים במועד היישום לראשונה של ההשפעה המצטברת של יישום כללים אלה.



### **(ב) הכרה ומדידה של מכשירים פיננסיים**

המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מכשירים פיננסיים, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-01. המטרות העיקריות של הכללים החדשים הינן לפשט את מודל הדיווח על מכשירים פיננסיים ולספק למשתמשים בדוחות מידע יותר שימושי לצורך קבלת החלטות.

עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: מניית סחירות בתיק הזמין למכירה ימדדו לפי שווי הוגן דרך דוח רווח והפסד, חלף המדידה הקיימת כיום אשר ככלל דורשת רישום של התאמות שטרם מומשו לשווי הוגן ברווח כולל אחר; השינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות הנמדדות לפי חלופת השווי ההוגן, הנובעים מסיכון האשראי הספציפי למכשיר, יוכרו ברווח כולל אחר, ולא בדוח רווח והפסד; וכן תעודכן אופן ההצגה במאזן של מכשירים פיננסיים.

התקן ייושם החל מיום 1 בינואר 2019. במועד היישום לראשונה, הרווחים שטרם מומשו בגין מניית זמינות למכירה שרשומים בקרן הון יסווגו מחדש לעודפים.

במסגרת חוזר המפקח מיום 2 ביולי 2018, הוארכה הוראת המעבר שמנחה תאגיד בנקאי שלא לכלול את הפרשי השער בגין אגרות חוב זמינות למכירה כחלק מההתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב אלו, אלא להמשיך לטפל בהם כפי שנדרש בהוראות הדיווח לציבור לפני אימוץ נושא 830 בקודיפיקציה בדבר "מטבע חוץ", עד ליום 1 בינואר 2021.

### **(ג) מכשירים נגזרים ופעילויות גידור**

המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מכשירים נגזרים ופעילויות גידור, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2017-12. מטרת הכללים החדשים היא לשפר את הדיווח הכספי על יחסי גידור, באופן שישקף בצורה טובה יותר את התוצאות הכלכליות של פעילויות ניהול הסיכונים של התאגיד הבנקאי באמצעות שינויים ביעוד, במדידה ובהצגה של תוצאות הגידור.

עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: הכללים מרחיבים את היכולת של תאגידים בנקאיים לגדר רכיבי סיכון מסוימים, ובכך ליצור התאמה בין אופן הרישום של המכשירים המגדרים והפריטים המגודרים בדוחות הכספיים; הכללים מקלים ומפשטים את יישום ההנחיות החשבונאיות בנושא גידור, בעיקר באמצעות הקלה בדרישות בחינת אפקטיביות הגידור ותיעוד הגידור; וכן הכללים מעדכנים את הגילוי על הפעילויות של התאגידים הבנקאיים במכשירים נגזרים. התקן ייושם החל מיום 1 בינואר 2019.

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

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2017	2018	2017	2018	
(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		
1,300	1,365	699	754	<b>א. הכנסות רבית</b> <sup>(1)</sup>
-	3	-	3	מאשראי לציבור
5	6	2	3	מאשראי לממשלה
12	15	7	8	מפקדונות בבנקים
76	84	45	51	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
1,393	1,473	753	819	מאגרות חוב <sup>(2)</sup>
				סך כל הכנסות הרבית
129	164	86	117	<b>ב. הוצאות רבית</b>
2	2	1	1	על פקדונות הציבור
1	2	-	1	על פקדונות הממשלה
113	104	81	84	על פקדונות מבנקים
3	2	2	1	על אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
248	274	170	204	על התחייבויות אחרות
1,145	1,199	583	615	סך כל הוצאות הרבית
				סך כל ההכנסות רבית, נטו
(11)	-	(4)	1	<b>ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות רבית</b>
				הכנסות (הוצאות) רבית <sup>(3)</sup>
19	17	11	11	<b>ד. פירוט הכנסות רבית על בסיס צבירה מאגרות חוב</b>
54	66	33	40	מוחזקות לפדיון
3	1	1	-	זמינות למכירה
76	84	45	51	למסחר
				סך הכל כלול בהכנסות רבית

(1) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

(2) כולל הכנסות רבית בגין אגרות חוב מגובות משכנתאות בסך של 1 מיליון ש"ח ו-3 מיליון ש"ח לשלושת החודשים ולששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018, בהתאמה  
(1 מיליון ש"ח ו-2 מיליון ש"ח לשלושת החודשים ולששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2017, בהתאמה).

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

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

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2017	2018	2017	2018	
(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		
<b>א. הכנסות מימון שאינן מרבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>				
<b>1. מפעילות במכשירים נגזרים</b>				
חלק לא אפקטיבי ביחסי גידור (ראה ג' להלן) <sup>(1)</sup>				
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM <sup>(2)</sup>				
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים				
2	-	-	-	
(584)	361	(186)	208	
(582)	361	(186)	208	
<b>2. מהשקעה באגרות חוב</b>				
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה <sup>(4)</sup>				
סך הכל מהשקעה באגרות חוב				
14	5	8	2	
14	5	8	2	
<b>3. הפרשי שער, נטו</b>				
591	(289)	199	(168)	
<b>4. רווחים מהשקעה במניות</b>				
רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה <sup>(4)</sup>				
הפסדים ממכירת מניות זמינות למכירה <sup>(3)(4)</sup>				
דיבידנד ממניות זמינות למכירה				
סך הכל מהשקעה במניות				
2	1	1	1	
(2)	(5)	(2)	(5)	
12	8	5	3	
12	4	4	(1)	
35	81	25	41	
סך הכל הכנסות מימון שאינן מרבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר				

- (1) למעט מרכיב אפקטיבי ביחסי גידור.  
 (2) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הקבוצה, אשר לא יועדו ליחסי גידור.  
 (3) לרבות הפרשה לירידת ערך בסך של 5 מיליון ש"ח לשלושת ולששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018 (2 מיליון ש"ח לשלושת ולששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2017).  
 (4) סוג מרווח כולל אחר מצטבר.

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2017	2018	2017	2018	
(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		
<b>ב. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מרבית בגין פעילויות למטרת מסחר<sup>(3)</sup></b>				
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים				
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו <sup>(1)</sup>				
הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו <sup>(2)</sup>				
סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מרבית בגין פעילויות למטרת מסחר <sup>(4)</sup>				
סך הכל הכנסות מימון שאינן מרבית				
3	6	(2)	3	
(4)	1	(1)	3	
(1)	(1)	(1)	-	
(2)	6	(4)	6	
33	87	21	47	
<b>פירוט על הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מרבית בגין פעילויות למטרת מסחר לפי חשיפת סיכון</b>				
חשיפת רבית				
חשיפת למניות				
חשיפת מטבע חוץ				
סך הכל				
(5)	1	(5)	3	
2	5	-	3	
1	-	1	-	
(2)	6	(4)	6	
<b>ג. חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור - פעילות חוץ<sup>(5)</sup></b>				
חוסר האפקטיביות של הגידורים				
מרכיב הרווח בגין מכשירים נגזרים, אשר הוצא לצורך הערכת אפקטיביות הגידור				
סך הכל				
1	-	-	-	
1	-	-	-	
2	-	-	-	

- (1) מזה רווחים הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של 2 מיליון ש"ח ו-1 מיליון ש"ח לשלושת החודשים ולששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018, בהתאמה.  
 (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.  
 (5) לגילוי על ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות רבית 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 במרס 2018 (לא מבוקר)
		סך הכל	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות נטו לאחר השפעת גידורים <sup>(2)</sup>	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
<b>לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2018</b>						
(144)	(9)	(153)	(170)	-	17	יתרה ליום 31 במרס 2018 (לא מבוקר)
30	(1)	29	47	-	(18)	שינוי נטו במהלך התקופה
(114)	(10)	(124)	(123)	-	(1)	יתרה ליום 30 ביוני 2018 (לא מבוקר)
<b>לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2017</b>						
(142)	(10)	(152)	(158)	(2)	8	יתרה ליום 31 במרס 2017 (לא מבוקר)
26	1	27	6	-	21	שינוי נטו במהלך התקופה
(116)	(9)	(125)	(152)	(2)	29	יתרה ליום 30 ביוני 2017 (לא מבוקר)
<b>לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2018</b>						
(120)	(9)	(129)	(174)	-	45	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)
6	(1)	5	51	-	(46)	שינוי נטו במהלך התקופה
(114)	(10)	(124)	(123)	-	(1)	יתרה ליום 30 ביוני 2018 (לא מבוקר)
<b>לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2017</b>						
(177)	(12)	(189)	(174)	(2)	(13)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
61	3	64	22	-	42	שינוי נטו במהלך התקופה
(116)	(9)	(125)	(152)	(2)	29	יתרה ליום 30 ביוני 2017 (לא מבוקר)
<b>לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2017</b>						
(177)	(12)	(189)	(174)	(2)	(13)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
57	3	60	-	2	58	שינויים נטו בשנת 2017
(120)	(9)	(129)	(174)	-	45	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)

(1) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממתבע הפעילות של הבנק.

(2) רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.

**באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

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

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני					
2017			2018		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(לא מבוקר)			(לא מבוקר)		
<b>השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:</b>					
<b>התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן</b>					
28	(15)	43	(19)	10	(29)
(7)	3	(10)	1	-	1
21	(12)	33	(18)	10	(28)
<b>התאמות מתרגום*</b>					
-	(1)	1	-	-	-
-	1	(1)	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>הטבות לעובדים</b>					
-	(1)	1	37	(20)	57
6	(3)	9	10	(4)	14
6	(4)	10	47	(24)	71
<b>השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</b>					
1	(1)	2	(1)	-	(1)
<b>השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>					
26	(15)	41	30	(14)	44

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני					
2017			2018		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(לא מבוקר)			(לא מבוקר)		
<b>השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:</b>					
<b>התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן</b>					
52	(28)	80	(60)	32	(92)
(10)	5	(15)	14	(8)	22
42	(23)	65	(46)	24	(70)
<b>התאמות מתרגום*</b>					
(5)	2	(7)	-	-	-
5	(2)	7	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>הטבות לעובדים</b>					
11	(7)	18	37	(20)	57
11	(5)	16	14	(7)	21
22	(12)	34	51	(27)	78
<b>השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</b>					
3	(1)	4	(1)	-	(1)
<b>השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>					
61	(34)	95	6	(3)	9

\* התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

\*\* רווחים נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.

(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)

30 ביוני 2018 (לא מבוקר)					
שוי הוגן <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון
1,392	2	20	1,374	1,374	של ממשלת ישראל
35	-	-	35	35	של מוסדות פיננסיים בישראל
290	-	33	257	257	של אחרים בישראל
1,717	2	53	1,666	1,666	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון
ב. ניירות ערך זמינים למכירה					
שוי הוגן <sup>(1)</sup>	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת (במניות עלות)	הערך במאזן	
5,420	14	30	5,404	5,420	אגרות חוב - של ממשלת ישראל
1,930	2	-	1,932	1,930	של ממשלות זרות
91	1	-	92	91	של מוסדות פיננסיים בישראל
447	-	-	447	447 <sup>(6)</sup>	של מוסדות פיננסיים זרים
393	12	1	404	393 <sup>(5)</sup>	מגובי משכנתאות (MBS)
378	5	3	380	378 <sup>(7)</sup>	של אחרים בישראל
1,024	2	1	1,025	1,024	של אחרים זרים
9,683	36	35	9,684	9,683	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה
236	4	3	237	236 <sup>(4)</sup>	מניות -
9,919	40 <sup>(2)</sup>	38 <sup>(2)</sup>	9,921	9,919	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
ג. ניירות ערך למסחר					
שוי הוגן <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת (במניות עלות)	הערך במאזן	
295	-	-	295	295	אגרות חוב - של ממשלת ישראל
19	-	-	19	19	של מוסדות פיננסיים זרים
11	-	-	11	11	של אחרים זרים
325	-	-	325	325	סך כל אגרות החוב למסחר
9	-	-	9	9	מניות -
334	- <sup>(3)</sup>	- <sup>(3)</sup>	334	334	סך כל ניירות הערך למסחר
11,970	42	91	11,921	11,919	סך כל ניירות הערך

- הערה: פירוט תוצאות הפעילות מהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.
- נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
  - כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
  - נזקפו לדוח רווח והפסד.
  - כולל השקעה במניות וקרנות השקעה פרטיות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין המוצגות לפי עלות בסך של 129 מיליון ש"ח (מזה - השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך של 108 מיליון ש"ח).
  - ניירות ערך שהונפקו על ידי GNMA בערבות ממשלת ארה"ב בסך של 389 מיליון ש"ח וניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC בסך של 4 מיליון ש"ח.
  - כולל ניירות ערך בבעלות וערבות ממשלתית מפורשת בסך של 382 מיליון ש"ח.
  - כולל אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות רבית בסך של 4 מיליון ש"ח.

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

30 ביוני 2017 (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	
1,094	-	22	1,072	1,072	של ממשלת ישראל
36	-	4	32	32	של מוסדות פיננסיים בישראל
26	-	-	26	26	של מוסדות פיננסיים זרים
285	-	20	265	265	של אחרים בישראל
1,441	-	46	1,395	1,395	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

שוי הוגן <sup>(1)</sup>	רווח כולל אחר מצטבר		עלות מופחתת (במניות עלות)	הערך במאזן	(ב) ניירות ערך זמינים למכירה
	הפסדים	רווחים			
6,262	4	52	6,214	6,262	אגרות חוב - של ממשלת ישראל
1,594	3	-	1,597	1,594	של ממשלות זרות
217	1	-	218	217	של מוסדות פיננסיים בישראל
926	1	-	927	926 <sup>(6)</sup>	של מוסדות פיננסיים זרים
324	4	1	327	324 <sup>(5)</sup>	מגובי משכנתאות (MBS)
718	1	7	712	718 <sup>(7)</sup>	של אחרים בישראל
651	-	-	651	651	של אחרים זרים
10,692	14	60	10,646	10,692	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה
171	2	2	171	171 <sup>(4)</sup>	מניות -
10,863	16 <sup>(2)</sup>	62 <sup>(2)</sup>	10,817	10,863	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

שוי הוגן <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשוי הוגן	עלות מופחתת (במניות עלות)	הערך במאזן	(ג) ניירות ערך למסחר
18	-	-	18	18	של מוסדות פיננסיים זרים
1	-	-	1	1	של אחרים בישראל
39	-	-	39	39	של אחרים זרים
788	-	1	787	788	סך כל אגרות החוב למסחר
1	-	-	1	1	מניות -
789	-(3)	1 <sup>(3)</sup>	788	789	סך כל ניירות הערך למסחר
13,093	16	109	13,000	13,047	סך כל ניירות הערך

- הערה: פירוט תוצאות הפעילות מהשקעות באגרות חוב ובמניות - ראה באורים 2 ו-3.
- נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
  - כוללים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן", למעט ניירות ערך בסך של 4 מיליון ש"ח הכוללים נגזר משוֹבֵץ הנמדדים לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים בשווי הוגן לרווח והפסד.
  - נזקפו לדוח רווח והפסד.
  - כולל השקעה במניות וקרנות השקעה פרטיות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין המוצגות לפי עלות בסך של 121 מיליון ש"ח (מזה - השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך של 109 מיליון ש"ח).
  - ניירות ערך שהונפקו על ידי GNMA בערבות ממשלת ארה"ב בסך של 318 מיליון ש"ח וניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC בסך של 6 מיליון ש"ח.
  - כולל ניירות ערך של תאגידים בבעלות של יותר מממשלה אחת בסך של 515 מיליון ש"ח וניירות ערך של תאגידים בבעלות וערבות ממשלתית מפורשת בסך של 338 מיליון ש"ח.
  - כולל אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות רבית בסך של 5 מיליון ש"ח.



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

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					
שוי הוגן (1)	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון
1,056	-	38	1,018	1,018	של ממשלת ישראל
36	-	4	32	32	של מוסדות פיננסיים בישראל
296	-	36	260	260	של אחרים בישראל
1,388	-	78	1,310	1,310	סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון

שוי הוגן (1)	רווח כולל אחר מצטבר		עלות מופחתת (במניות עלות)	הערך במאזן	ב. ניירות ערך זמינים למכירה
	הפסדים	רווחים			
4,143	2	70	4,075	4,143	אגרות חוב - של ממשלת ישראל
1,932	2	-	1,934	1,932	של ממשלות זרות
106	-	1	105	106	של מוסדות פיננסיים בישראל
511	1	-	512	511 <sup>(6)</sup>	של מוסדות פיננסיים זרים
300	7	1	306	300 <sup>(5)</sup>	מגובי משכנתאות (MBS)
358	-	8	350	358 <sup>(7)</sup>	של אחרים בישראל
853	2	1	854	853	של אחרים זרים
8,203	14	81	8,136	8,203	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה
194	1	3	192	194 <sup>(4)</sup>	מניות -
8,397	15 <sup>(2)</sup>	84 <sup>(2)</sup>	8,328	8,397	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

שוי הוגן (1)	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת (במניות עלות)	הערך במאזן	ג. ניירות ערך למסחר
442	-	-	442	442	אגרות חוב - של ממשלת ישראל
28	-	-	28	28	של מוסדות פיננסיים זרים
38	-	-	38	38	של אחרים בישראל
21	-	-	21	21	של אחרים זרים
529	-	-	529	529	סך כל אגרות החוב למסחר
2	-	-	2	2	מניות -
531	- <sup>(3)</sup>	- <sup>(3)</sup>	531	531	סך כל ניירות הערך למסחר
10,316	15	162	10,169	10,238	סך כל ניירות הערך

הערה: פירוט תוצאות הפעילות מהשקעות 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 ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (3) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (4) כולל השקעה במניות וקרנות השקעה פרטיות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין המוצגות לפי עלות בסך של 119 מיליון ש"ח (מזה - השקעה בקרנות השקעה פרטיות בסך של 98 מיליון ש"ח).
- (5) ניירות ערך שהונפקו על ידי GNMA בערבות ממשלת ארה"ב בסך של 296 מיליון ש"ח וניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC בסך של 4 מיליון ש"ח.
- (6) כולל ניירות ערך של תאגידים בבעלות של יותר מממשלה אחת בסך של 146 מיליון ש"ח וניירות ערך של תאגידים בבעלות וערבות ממשלתית מפורשת בסך של 316 מיליון ש"ח.
- (7) כולל אגרות חוב פגומות שצבורות הכנסות רבית בסך של 5 מיליון ש"ח.

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

ד. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך של ניירות ערך זמינים למכירה הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומשו

30 ביוני 2018 (לא מבוקר)							
12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	סך הכל
0-20%	20-40%			0-20%	20-40%		
-	-	-	-	2	-	2	428
<b>אגרות חוב המוחזקות לפדיון של ממשלת ישראל<sup>(1)</sup></b>							
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>							
<b>אגרות חוב</b>							
1	-	1	14	13	-	13	1,873
-	-	-	-	2	-	2	1,930
-	-	-	-	1	-	1	20
11	-	11	260	1	-	1	27
-	-	-	-	5	-	5	211
-	-	-	-	2	-	2	897
1	-	1	24	3	2	1	31
13	-	13	298	27	2	25	4,989
<b>מניות</b>							
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה							

30 ביוני 2017 (לא מבוקר)							
12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	סך הכל
0-20%	20-40%			0-20%	20-40%		
3	-	3	529	1	-	1	1,009
-	-	-	-	3	-	3	1,595
1	-	1	138	-	-	-	-
-	-	-	-	1	-	1	871
-	-	-	-	4	-	4	284
1	-	1	402	-	-	-	-
2	-	2	16	-	-	-	-
7	-	7	1,085	9	-	9	3,759
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>							
<b>אגרות חוב</b>							
של ממשלת ישראל							
של ממשלות זרות							
של מוסדות פיננסיים בישראל							
של מוסדות פיננסיים זרים							
מגובי משכנתאות (MBS)							
של אחרים בישראל							
<b>מניות</b>							
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה							

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)							
12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	סך הכל
0-20%	20-40%			0-20%	20-40%		
2	-	2	567	-	-	-	-
1	-	1	972	1	-	1	864
-	-	-	-	1	-	1	376
6	-	6	244	1	-	1	51
-	-	-	-	2	-	2	675
1	-	1	24	-	-	-	-
10	-	10	1,807	5	-	5	1,966
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>							
<b>אגרות חוב</b>							
של ממשלת ישראל							
של ממשלות זרות							
של מוסדות פיננסיים זרים							
מגובי משכנתאות (MBS)							
של אחרים זרים							
<b>מניות</b>							
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה							

(1) יתרת העלות המופחתת של אגרות החוב המוחזקות לפדיון מסתכמת ב-430 מיליון ש"ח.

## באור 5 - ניירות ערך (המשך)

ה. ביום 7 בספטמבר 2017, אישר בית המשפט תכנית הסדר, שהוגשה על ידי הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ (להלן - "הבורסה"), במסגרת הליך לפי סעיף 350 לחוק החברות. על פי תכנית ההסדר הוקצו לחברי הבורסה הנוכחיים מניות בבורסה, כשחלקה של קבוצת הבנק הסתכם ב-20.3%.

ביום 29 בדצמבר 2017, פנתה הבורסה לבעלי מניותיה לקבל מהם הצעות למכירת מניותיה המוחזקות על ידם. בהתאם לתנאי ההצעה תינתן לבורסה או לצד ג' אליו תמחה הבורסה את זכותה לפי שיקול דעתה (להלן - "הרוכש"), זכות לרכוש את החזקות בעלי מניותיה, כולן או חלקן, לפי שיקול דעתו של הרוכש, במחיר המשקף לכלל מניות הבורסה שווי של 500 מיליון ש"ח.

ביום 18 בינואר 2018, נענתה קבוצת הבנק לפניית הבורסה והגישה לה הצעה למכירת 15.4% מהון מניות הבורסה המוחזקות על ידי קבוצת הבנק (להלן - "ההחזקות למכירה") בתנאים שנקבעו על ידי הבורסה בפנייתה לבנק. יצויין כי שווי החזקות הבנק בבורסה, הרשום כיום בספרי הבנק, הינו זניח.

ביום 16 באפריל 2018, מסרה הבורסה לבנק הודעה על קיבול הודעת ההיענות של הבנק ביחס למלוא ההחזקות למכירה (להלן - "הודעת הקיבול"). בהודעת הקיבול ציינה הבורסה, כי התמורה בגין ההחזקות למכירה תעלה על המחיר המוצע בהצעת הרכש, אולם לפי דברי הבורסה, הסכום העודף בין התמורה שתקבל בפועל לבין התמורה הנגזרת מהמחיר המוצע בהצעת הרכש, בגין ההחזקות למכירה, יועבר לבורסה כמתחייב, לפי האמור בהודעת הקיבול, מהוראות חוק ניירות ערך (תיקון מספר 63), התשע"ז-2017.

לפי הודעת הבורסה, השלמת הרכישה, ככל שתבצע, היתה אמורה להתבצע לא יאוחר מיום 19 ביוני 2018, אלא אם יוארך מועד זה בהסכמת כל הצדדים. כמו כן, אם לא יתקבלו האישורים הדרושים או לא תבוצע השלמת העסקה (קלזינג) של העסקה, מכל סיבה, לרבות אי קבלת האישורים הנ"ל, עד למועד האמור (אלא אם יוארך), העסקה תתבטל.

ביום 14 ביוני 2018 הסכימה קבוצת הבנק לבקשת הבורסה לדחות את המועד להשלמת העסקה עד ליום 31 באוגוסט 2018, וזאת על מנת לאפשר שהות נוספת לרשות ניירות ערך לבחון את מתווה העסקה ולשקול מתן היתרי אחזקה לרוכשים מיועדים של מניות הבורסה. ביתר תנאי הצעת הרכש לא חל כל שינוי.

יובהר כי השלמת הרכישה מותנית בקבלת אישורים רגולטוריים ובביצוע הקלזינג ואין ודאות שיתקבלו האישורים הרגולטוריים הנדרשים ו/או כי עסקת הרכישה תושלם.

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

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

30 ביוני 2018 (לא מבוקר)						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי	
37,592	2,541	35,051	273	-	34,778	<b>יתרת חוב רשומה:</b>
48,760	-	48,760	20,034	23,595	5,131	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
23,902	-	23,902	-	23,595	307	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
86,352	2,541	83,811	20,307	23,595	39,909	מזה: לפי עומק פיגור
						סך הכל
						מזה:
260	-	260	75	-	185	חובות בארגון מחדש
261	-	261	12	6	243	חובות פגומים אחרים
521	-	521	87	6	428	סך הכל חובות פגומים
257	-	257	43	180	34	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
665	-	665	203	5	457	חובות בעייתיים אחרים
1,443	-	1,443	333	191	919	סך הכל חובות בעייתיים
						<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי:</b>
464	-	464	30	-	434	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
396	-	396	222	117	57	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
118	-	118	-	117	1	מזה: לפי עומק פיגור
860	-	860	252	117	491	סך הכל
184	-	184	23	-	161	מזה: בגין חובות פגומים

30 ביוני 2017 (לא מבוקר)						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי	
36,913	2,580	34,333	223	-	34,110	<b>יתרת חוב רשומה:</b>
45,631	-	45,631	18,332	22,373	4,926	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
22,611	-	22,611	-	22,373	238	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
82,544	2,580	79,964	18,555	22,373	39,036	מזה: לפי עומק פיגור
						סך הכל
						מזה:
472	-	472	69	-	403	חובות בארגון מחדש
280	-	280	11	24	245	חובות פגומים אחרים
752	-	752	80	24	648	סך הכל חובות פגומים
204	-	204	39	135	30	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
839	-	839	203	15	621	חובות בעייתיים אחרים
1,795	-	1,795	322	174	1,299	סך הכל חובות בעייתיים
						<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי:</b>
464	-	464	25	-	439	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
381	-	381	207	114	60	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
115	-	115	-	114	1	מזה: לפי עומק פיגור
845	-	845	232	114	499	סך הכל
161	-	161	20	-	141	מזה: בגין חובות פגומים

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

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

		31 בדצמבר 2017 (מבוקר)				
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי	
						<b>יתרת חוב רשומה:</b>
37,480	3,300	34,180	226	-	33,954	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
47,036	-	47,036	19,206	22,848	4,982	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
23,141	-	23,141	-	22,848	293	מזה: לפי עומק פיגור
84,516	3,300	81,216	19,432	22,848	38,936	סך הכל
						מזה:
263	-	263	74	-	189	חובות בארגון מחדש
279	-	279	14	7	258	חובות פגומים אחרים
542	-	542	88	7	447	סך הכל חובות פגומים
230	-	230	40	156	34	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
671	-	671	208	9	454	חובות בעייתיים אחרים
1,443	-	1,443	336	172	935	סך הכל חובות בעייתיים
						<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי:</b>
440	-	440	33	-	407	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
398	-	398	219	115	64	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
116	-	116	-	115	1	מזה: לפי עומק פיגור
838	-	838	252	115	471	סך הכל
162	-	162	26	-	136	מזה: בגין חובות פגומים

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

**2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי**

שלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי
841	-	841	255	116	470
49	-	49	15	3	31
(70)	-	(70)	(33)	(3)	(34)
40	-	40	15	1	24
(30)	-	(30)	(18)	(2)	(10)
860	-	860	252	117	491
<b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה					
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 תקופה					
גידול (קישון) בהפרשה					
יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>					

שלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2017 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי
827	-	827	231	113	483
51	-	51	14	(1)	38
(84)	-	(84)	(31)	-	(53)
51	-	51	18	2	31
(33)	-	(33)	(13)	2	(22)
845	-	845	232	114	499
<b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה					
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 תקופה					
גידול בהפרשה					
יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>					

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

**2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי** (המשך)

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2018 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי
838	-	838	252	115	471
68	-	68	28	4	36
(135)	-	(135)	(62)	(2)	(71)
89	-	89	34	-	55
(46)	-	(46)	(28)	(2)	(16)
860	-	860	252	117	491
<b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה					
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					
גידול (קיטון) בהפרשה					
יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>					

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2017 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי
847	-	847	231	115	501
89	-	89	21	(1)	69
(189)	-	(189)	(61)	(2)	(126)
98	-	98	41	2	55
(91)	-	(91)	(20)	-	(71)
845	-	845	232	114	499
<b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה					
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					
קיטון בהפרשה					
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	30 ביוני		
2017	2017	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		
47,062	43,036	<b>46,100</b>	לפי דרישה
6,178	6,506	<b>4,955</b>	- אינם נושאים רבית
53,240	49,542	<b>51,055</b>	- נושאים רבית
60,271	57,738	<b>61,500</b>	סך הכל לפי דרישה
113,511	107,280	<b>112,555</b>	לזמן קצוב*
			סך הכל פקדונות בישראל**
2,654	2,401	<b>2,069</b>	* מזה: פקדונות שאינם נושאים רבית
			** מזה:
54,399	53,552	<b>55,398</b>	פקדונות של אנשים פרטיים
26,681	23,410	<b>25,456</b>	פקדונות של גופים מוסדיים
32,431	30,318	<b>31,701</b>	פקדונות של תאגידים ואחרים

### ב. פקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר	30 ביוני		
2017	2017	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		תקרת הפקדון
42,116	41,556	<b>43,076</b>	עד 1
25,557	26,000	<b>26,096</b>	מעל 1 עד 10
14,319	14,578	<b>14,581</b>	מעל 10 עד 100
6,027	3,722	<b>6,970</b>	מעל 100 עד 500
25,492	21,424	<b>21,832</b>	מעל 500
113,511	107,280	<b>112,555</b>	סך הכל



## **באור לא - זכויות עובדים**

### **א. הטבות מהותיות**

#### **1. פנסיה ופיצויי פרישה**

חלק מהתחייבויות הקבוצה לתשלום פנסיה ופיצויי פרישה מכוסה על ידי הפקדות שוטפות על שם העובדים בקופות גמל ופנסיה או על ידי רכישת פוליסות ביטוח. ההתחייבות לפיצויי פרישה ופנסיה הכלולה במאזן מייצגת את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי הפקדות ו/או פוליסות ביטוח כאמור לעיל. התחייבות זו, נמדדת על בסיס אקטוארי תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעור היוון, שיעור עליית השכר, פיצויים מוגדלים, שיעורי תמותה ופרישה. הפרשות נוספות לפיצויים בגין צעדי התייעלות נוספים כגון שינויי מבנה נרשמו כהוצאה והן כלולות על בסיס לא אקטוארי.

#### **2. מענקים בגין ותק**

עובדי חברות מאוחדות זכאים למענק ותק מיוחד, עם השלימים תקופת עבודה מוגדרת. התחייבות זו נמדדת על בסיס אקטוארי תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעור היוון, שיעור עליית שכר, שיעורי תמותה ופרישה.

#### **3. הטבה בגין ימי מחלה שלא נוצלו**

עובדי הבנק זכאים להטבה בגין אי ניצול ימי מחלה שנצברו. הטבה זו תומר לימי חופשה לניצול בפועל, לקראת הפרישה לגמלאות, בהתאם לנוסחת המרה שנקבעה. התחייבות זו, נמדדת על בסיס אקטוארי תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעור היוון, שיעור עליית שכר, שיעורי תמותה ופרישה.

#### **4. הטבות אחרות לאחר העסקה**

עובדים בכירים מסויימים זכאים בעת פרישתם לתשלום מענק אי תחרות.

#### **5. הטבות אחרות לאחר פרישה**

עובדי הקבוצה זכאים להטבות מסוימות לאחר פרישתם. הטבות אלו כוללות: שי לחג, עיתון, נופש וכו'. עובדי חברה מאוחדת זכאים למענק בהגיעם לגיל פרישה בגין ימי מחלה שלא נוצלו. התחייבויות אלו, נמדדות על בסיס אקטוארי תוך שימוש בהנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעור היוון, שיעורי תמותה ופרישה.

#### **6. חופשה**

עובדי הבנק זכאים על פי חוק והסכמי עבודה לימי חופשה שנתיים. ההפרשה לחופשה מחושבת על בסיס שכרם האחרון של העובדים וימי החופשה שנצברו לזכותם בתוספת ההוצאות הנלוות המתחייבות.

**ב.** ראה באור i.33. לדוחות הכספיים לשנת 2017 באשר להסכמי העסקה של מנכ"ל הבנק ויו"ר הדירקטוריון.

**באור לא - זכויות עובדים** (המשך)

**ג. תכניות פיצויים ופנסיה להטבה מוגדרת**

**1. מחויבויות ומצב המימון**

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
	(לא מבוקר)		(לא מבוקר)		
1,166	1,166	<b>1,166</b>	1,135	<b>1,184</b>	<b>א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה</b>
26	13	<b>13</b>	7	<b>7</b>	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
42	21	<b>17</b>	11	<b>8</b>	עלות שירות
33	(11)	<b>(56)</b>	4	<b>(53)</b>	עלות רבית
(102)	(61)	<b>(75)</b>	(29)	<b>(57)</b>	הפסד (רווח) אקטוארי
1	-	<b>(1)34</b>	-	<b>10</b>	הטבות ששולמו
1,166	1,128	<b>1,099</b>	1,128	<b>1,099</b>	אחר, לרבות הפסד מצמצום ושינויים מבניים
1,065	1,038	<b>1,040</b>	1,038	<b>1,040</b>	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה
					מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף התקופה
750	750	<b>732</b>	744	<b>720</b>	<b>ב. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית</b>
34	14	<b>2</b>	8	<b>2</b>	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה
11	5	<b>5</b>	2	<b>2</b>	תשואה בפועל על נכסי התכנית
(63)	(30)	<b>(36)</b>	(15)	<b>(21)</b>	הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי
732	739	<b>703</b>	739	<b>703</b>	הטבות ששולמו
434	389	<b>396</b>	389	<b>396</b>	שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה
					מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה*

\* נכלל בסעיף " התחייבויות אחרות".  
(1) בגין מהלכי התייעלות בחברה מאוחדת לרבות שינויי מבנה.

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2017	2018	
	במיליוני ש"ח		
	(לא מבוקר)		
434	389	<b>396</b>	<b>ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד</b>
434	389	<b>396</b>	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
			התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה
196	174	<b>146</b>	<b>ד. סכומים שהוכרו בהפסד כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס</b>
26	26	<b>8</b>	הפסד אקטוארי נטו
222	200	<b>154</b>	התחייבות נטו בגין המעבר*
			יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר

\* הפסד אקטוארי הנובע מהפער שבין שיעורי ההיוון ליום 1 בינואר 2013 בניכוי רווחים אקטואריים הנובעים משינויים שוטפים בשיעור ההיוון שקיזזו את ההפסד כאמור.



**באור לא - זכויות עובדים** (המשך)

**3. הנחות**

**א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידית עלות ההטבה נטו**

31 בדצמבר		30 ביוני		
2017	2018	2017	2018	
באחוזים	באחוזים			
(מבוקר)	(לא מבוקר)			
1.1	1.7	1.5		1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה שיעור היוון

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2017	2018	2017	2018	
באחוזים	באחוזים			
(מבוקר)	(לא מבוקר)			
1.4-1.7	1.7	1.1-1.3		2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה שיעור היוון

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

קיטון בנקודת אחוז אחת			גידול בנקודת אחוז אחת			
31 בדצמבר		30 ביוני	31 בדצמבר		30 ביוני	
2017	2018	2018	2017	2018	2018	
	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
89	86	76	(75)	(73)	(64)	שיעור היוון

**ג. תזרימי מזומנים**

הפקדות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		הפקדות בפועל לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		תחזית	
	2017	2018	2017	2018	*2018	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
11	5	5	2	2	10	הפקדות

\* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לתכנוית פנסייה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2018.

## באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (במיליוני ש"ח)

### א. הלימות הון

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בנושא מדידה והלימות הון כפי שעודכנו, על מנת להתאימן להנחיות באזל. יישום ההוראות הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר", וזאת על מנת לאפשר עמידה בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל ולקבוע תקופת מעבר עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. 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, בשנת 2017 שיעור הניכויים מההון הפיקוחי עמד על 80% ותקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עמדה על 50%. בשנת 2018 שיעור הניכויים מההון הפיקוחי עומד על 100% ותקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עומדת על 40%.

### (1) יעדי הלימות הון

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים בדבר יחסי הון מזעריים נדרש הבנק, בהיותו תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 9%, וביחס הון כולל מזערי של 12.5% וזאת, החל מיום 1 בינואר 2017. בנוסף, החל מיום 1 בינואר 2015 התווספה ליחסי ההון המזעריים דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיוור למועד הדיווח. דרישה זו יושמה בהדרגה, על פני שמונה רבעונים, עד ליום 1 בינואר 2017. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים על ידי הפיקוח על הבנקים על בסיס מאוחד, לפי נתוני מועד הדיווח, הינם 9.29%-12.79%, בהתאמה. ליתרת ההלוואות לדיוור 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 כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון, ואשר לא יפחתו מאלה הרגולטוריים, הינם כדלקמן:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-9.3% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.79%.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-6.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-9.0%.

**באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)**  
(במיליוני ש"ח)

(2) להלן נתונים בדבר נכסי הסיכון, ההון הרגולטורי ויחסי ההון המחושבים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201, בדבר "מדידה והלימות הון", ובהתאם להוראה 299 בדבר "ההון הפיקוחי - הוראות מעבר":

<b>31 בדצמבר</b>	<b>30 ביוני</b>	<b>30 ביוני</b>	
<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
<b>בנתוני המאוחד</b>			
<b>א. הון לצורך חישוב יחס ההון</b>			
8,033	7,842	<b>8,144</b>	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,749	2,722	<b>2,621</b>	הון רובד 2, לאחר ניכויים
10,782	10,564	<b>10,765</b>	סך הכל הון כולל
<b>ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>			
(3)70,445	(3)69,628	(3) <b>73,812</b>	סיכון אשראי
725	858	<b>614</b>	סיכוי שוק
6,201	6,002	<b>6,180</b>	סיכון תפעולי
77,371	76,488	<b>80,606</b>	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
באחוזים			
10.38%	10.25%	<b>10.10%</b>	<b>ג. יחס ההון לרכיבי סיכון</b>
13.94%	13.81%	<b>13.35%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
(1)9.30%	(1)9.29%	(1) <b>9.29%</b>	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
(1)12.80%	(1)12.79%	(1) <b>12.79%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
			יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
<b>חברות בת משמעותיות</b>			
<b>בנק אוצר החייל בע"מ</b>			
11.01%	10.90%	<b>11.15%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.32%	13.50%	<b>13.59%</b>	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
(1)9.03%	(1)9.02%	(1) <b>9.03%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
(1)12.53%	(1)12.52%	(1) <b>12.53%</b>	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
<b>בנק מסד בע"מ</b>			
11.87%	11.91%	<b>11.94%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
12.95%	13.00%	<b>12.95%</b>	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	<b>9.00%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50%	12.50%	<b>12.50%</b>	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

**באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות** (המשך)  
(במיליוני ש"ח)

**(3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)**

<b>31 בדצמבר</b>	<b>30 ביוני</b>	<b>30 ביוני</b>	
<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
7,756	7,563	<b>7,961</b>	<b>א. הון עצמי רובד 1</b> הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
(2)446	(2)442	<b>203</b>	<b>הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1</b> זכויות שאינן מקנות שליטה
14	13	-	יישום הוראות המעבר בגין אימוץ כללי חשבונאות מקובלים בנושא זכויות עובדים
<b>8,216</b>	<b>8,018</b>	<b>8,164</b>	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
(103)	(109)	<b>(100)</b>	<b>התאמות פיקוחיות וניכויים:</b> נכסים בלתי מוחשיים
(2) (176)	(2) (171)	-	התחייבות להשקעה עצמית במניות
(4)	(8)	<b>(6)</b>	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1
(283)	(288)	<b>(106)</b>	סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין מהלכי ההתייעלות - הון עצמי רובד 1
100	112	<b>86</b>	סך התאמות בגין מהלכי ההתייעלות - הון עצמי רובד 1
<b>8,033</b>	<b>7,842</b>	<b>8,144</b>	סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2,015	1,971	<b>1,880</b>	<b>ב. הון רובד 2</b> הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים
734	751	<b>741</b>	הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים
<b>2,749</b>	<b>2,722</b>	<b>2,621</b>	סך הון רובד 2, לפני ניכויים
-	-	-	<b>ניכויים:</b> סך הכל ניכויים - הון רובד 2
<b>2,749</b>	<b>2,722</b>	<b>2,621</b>	סך הכל הון רובד 2

<b>31 בדצמבר</b>	<b>30 ביוני</b>	<b>30 ביוני</b>	
<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
10.11%	9.97%	<b>10.00%</b>	<b>(4) השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1</b> <b>יחס ההון לרכיבי סיכון</b> יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299 ולפני השפעת ההתאמות בגין מהלכי ההתייעלות
0.12%	0.11%	-	השפעת הוראות המעבר
10.23%	10.08%	<b>10.00%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, לפני השפעת התאמות בגין מהלכי ההתייעלות
0.15%	0.17%	<b>0.10%</b>	השפעת התאמות בגין מהלכי ההתייעלות
10.38%	10.25%	<b>10.10%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

- (1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 31 בדצמבר 2017 הינם 9.0% ו-12.5% בהתאמה, ליחסים אלה, החל מיום 1 בינואר 2015, התווספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח. דרישה זו יושמה בהדרגה עד ליום 1 בינואר 2017.
- (2) עד ליום 31 בדצמבר 2017 הבנק יישם את הוראות המעבר של באזל בקשר עם אופציית המכר שניתנה לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (30.6.17 - 56 מיליון ש"ח ו-31.12.17 - 58 מיליון ש"ח).
- (3) מסך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחתו סך של 121 מיליון ש"ח בשל התאמות בגין מהלכי ההתייעלות (30.6.17 - 158 מיליון ש"ח ו-31.12.17 - 139 מיליון ש"ח).

\* הנתונים בבאור זה מוצגים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 202 בדבר "מידדה והלימות הון - ההון הפיקוחי" ובהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 299. בנוסף, נתונים אלה כוללים התאמות בגין מהלכי ההתייעלות שנקבעו לפי מכתב המפקחת על הבנקים מיום 12.1.2016 בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל" (להלן - התאמות בגין מהלכי ההתייעלות), אשר פוחדות בהדרגה עד יום 31.12.2020.

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

**באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)**

**(5) גורמים שיכולים להשפיע באופן מהותי על הלימות ההון של הבנק ושל חברות בנות משמעותיות**

**(א5) רכיבי הון הנתונים לתגודתיות**

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

- שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הרבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות, כגון: שיעורי תמותה, פרישה וכד'.
- השפעות השינויים ברבית ובמרווחים על ההתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה.

להלן ניתוח השפעות השינויים על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 ביוני 2018:

השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון	השפעת השינוי ב-100 מיליון ש"ח בהון עצמי רובד 1 באחוזים	
0.12	0.12	בנק (בנתוני המאוחד)
0.84	0.84	אוצר החייל
1.95	1.95	מסד



## באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (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 לנגזרים 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 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכלל את הבנק).

2017 31 בדצמבר (מבוקר)	2017 30 ביוני (לא מבוקר)	2018 30 ביוני (לא מבוקר) במיליוני ש"ח	
8,033	7,842	<b>8,144</b>	<b>א. בנתוני המאוחד</b>
146,137	139,364	<b>145,173</b>	הון רובד *1 סך החשיפות
		באחוזים	
5.50%	5.63%	<b>5.61%</b>	יחס המינוף
			<b>ב. חברות בת משמעותיות</b>
5.79%	5.66%	<b>5.76%</b>	<b>בנק אוצר החייל בע"מ</b> יחס המינוף
6.99%	6.99%	<b>7.18%</b>	<b>בנק מסד בע"מ</b> יחס המינוף
5.00%	5.00%	<b>5.00%</b>	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

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

## באור 8 - הון, הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

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

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי נזילות 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 ונועד 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 המוגדר בהוראה עבור 30 הימים הקלנדריים.

לשלושת החודשים שנסתיימו			
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	
2017	2017	2018	
(מבוקר)		(לא מבוקר)	
		באחוזים	
123%	125%	118%	<b>א. בנתוני המאוחד*</b> יחס כיסוי הנזילות
122%	125%	118%	<b>ב. בנתוני הבנק*</b> יחס כיסוי הנזילות
329%	307%	277%	<b>ג. חברות בת משמעותיות*</b> <b>בנק אוצר החייל בע"מ</b> יחס כיסוי הנזילות
202%	224%	178%	<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

ביום 5 במרס 2018 החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 95 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד חל ביום 13 במרס 2018, ויום התשלום היה 21 במרס 2018.  
ביום 28 במאי 2018, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 60 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד חל ביום 5 ביוני 2018 ויום התשלום היה 13 ביוני 2018.  
לאחר תאריך המאזן, ביום 14 באוגוסט 2018, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד במזומן לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 100 מיליון ש"ח. המועד הקובע לעניין תשלום הדיבידנד יחול ביום 23 באוגוסט 2018 ויום התשלום יהיה 2 בספטמבר 2018. סכום הדיבידנד הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שעל הבנק לנכות על פי כל דין.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
(מבוקר)		(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
310	140	155	70	60	דיבידנד שהוכרז ושולם על ידי הבנק

## באור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר		30 ביוני		
2017	2017	2018	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
17	5	16		א. שיפורים במבנים, רכישת והקמת מבנים, ציוד ותוכנה
51	61	40		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 בדצמבר		30 ביוני		
2017	2017	2018	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
73	*37	*39		שנה ראשונה
67	70	72		שנה שנייה
63	66	65		שנה שלישית
57	62	59		שנה רביעית
52	56	54		שנה חמישית
290	340	297		שנה שישית ואילך
602	631	586		סך הכל

\* לתקופה שנותרה עד לתום השנה הקלנדרית.

ג. במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד הבנק וחברות מאוחדות מסוימות תובענות משפטיות, ובכלל זה 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 2017.

להלן פירוט של תובענות שהוגשו בעבר כנגד הבנק וחברה מאוחדת ואשר חל בהן שינוי ביחס לאמור בדוחות הכספיים לשנת 2017:

1. בחודש ספטמבר 2013 התקבלו בבנק כתב תביעה ובקשה לאישורה וניהולה כתביעה ייצוגית בסכום שלא יפחת מ-10.5 מיליארד ש"ח (להלן - "התביעה והבקשה"). התביעה והבקשה הוגשו כנגד הבנק, בנקים נוספים וכן המנכ"לים של כל אחד מהבנקים הנ"ל, כאשר בשלב מאוחר יותר, הוגשה בקשה למחוק את התביעות כנגד האחרונים. סכום התביעה מתייחס לכל הבנקים. לטענת המבקשים הבנקים לא מספקים גילוי נאות ואף מטעים את לקוחותיהם בנוגע לעלויות הכרוכות בשירותי ההמרה אותם הם מספקים, כאשר הם מוכרים ללקוח מט"ח, בשער הגבוה משער הקניה. ההפרש בין שער הקניה של הבנקים לשער המכירה ללקוח (המכונה בבקשה כ-"עמלת ייקור"), מהווה לטענת המבקשים "עמלת תיווך" הנגבית ללא גילוי באיזה מתעריפוני הבנקים. עוד טוענים המבקשים כי הבנקים פועלים כמקשה אחת על מנת להסתיר את "עמלת הייקור" הנתענת וכי קיים ביניהם הסדר כובל. בחודש ינואר 2014 אישר בית המשפט את בקשת התובעים להסתלקות מהתביעה נגד המנכ"לים. ביום 1 במרס 2018 נדחתה הבקשה והתביעה לא אושרה כייצוגית. ביום 18 במרס 2018 התובעים ערערו על פסק הדין.

2. בחודש מרס 2014 הוגשה בקשה לאשר תובענה כתובענה ייצוגית בסכום של כ-2 מיליארד ש"ח נגד חברה מאוחדת וארבעה בנקים נוספים בעילה זהה לתובענה שהתקבלה בבנק בחודש ספטמבר 2013 כאמור לעיל. ביום 1 במרס 2018 נדחתה הבקשה והתביעה לא אושרה כייצוגית. ביום 18 במרס 2018 התובעים ערערו על פסק הדין.

3. ביום 18 בדצמבר 2016 התקבלה בבנק בקשה לאישור תובענה כייצוגית נגד הבנק ו-4 בנקים נוספים. עניינה של הבקשה הוא עמלות אותן גובים הבנקים בגין העברה של מט"ח לחשבון וממנו. לטענת המבקש על פי התעריפון שפרסם בנק ישראל (להלן - "התעריפון"), בגין ביצוע העברות כאמור, רשאים הבנקים לקבוע עמלת מינימום או עמלה באחוזים, הגבוה מביניהם ועד לתקרה שתקבע מראש (להלן - "טווח העמלה"), יהא סכום ההעברה אשר יהא בעוד שבפועל, כך טוען המבקש, כל הבנקים הנתבעים קובעים טווח עמלה מדורג, אשר תלוי בסכום ההעברה. בפועלם כך, כך טוען המבקש, מפרים הבנקים שורה של חיקוקים, הוראות ניהול בנקאי תקין, חובות החלות עליהם וכיו"ב. עוד טוען המבקש כי הבנקים מתואמים לגבי האופן בו הם מתעלמים מהוראות התעריפון ומגבילים עצמם מתחרות בנוגע לעלויות הכרוכות בהעברה של מט"ח.

הקבוצה אותה מבוקש לייצג היא "אנשים או ישויות משפטיות אשר השתמשו בשירותי הבנקים לשם העברה ו/או טיפול אחר במטבע חוץ וכלל הציבור בישראל אשר נפגע באופן ישיר ועקיף מההפרות".

סכום הבקשה נגד כלל הבנקים הנתבעים מוערך על ידי המבקש בסך של כ-500 מיליון ש"ח (לכל הפחות).  
ביום 13 במרס 2018, התובע הסתלק מהתובענה והתביעה האישית שלו נדחתה.

סכום החשיפה הנוספת של הבנק ושל החברות הבנות של הבנק ליום 30 ביוני 2018, בגין תביעות תלויות שלהערכת הנהלת הבנק אפשרות התממשותן כולן, או חלקן, אינה קלושה ושלא בוצעה בגין הפרשה, מסתכם בכ-29 מיליון ש"ח.

ד. כמו כן, תלוייה ועומדת כנגד הבנק בקשה לאישור תובענה ייצוגית, אשר הסכום הנתען בה הוא מהותי, כפי שיפורט להלן. לדעת הנהלת הבנק, המתבססת על חוות דעת משפטית, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי תביעה זו, ולא נעשתה בגינה כל הפרשה:

ביום 8 במאי 2018, התקבלו בבנק כתב תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית בסכום של כ-146 מיליון ש"ח (להלן שניהם ביחד - "הבקשה").  
לטענת התובעים הבנק הסתיר ולא גילה ללקוחותיו העסקיים כי קיימת אפשרות לפיה יסווגו כעסק קטן ואת המשמעות המעשית של סיווג חשבון כחשבון עסק קטן לעניין התעריפון הקמעונאי, סיווג כברירת מחדל את לקוחותיו העסקיים כעסקים גדולים, ללא סיבה סבירה (ובכך החיל עליהם תעריפון עסק גדול שהוא תעריפון העמלות המקסימאלי), הטעה את לקוחותיו ופעל כדי לטשטש הן את דבר סיווגם כעסק גדול והן את זכאותם לחסות תחת הגדרת עסק קטן בכדי שלקוחותיו, שזכאים לחסות תחת הגדרת עסק קטן, ימשיכו לשלם עמלות שהם אינם צריכים לשלם או ישלמו עמלות בסכומים ובשיעורים גבוהים מאלו שעליהם לשלם.

הקבוצה אותה מבוקש לייצג היא "כל לקוחות הבנק בעבר ובהווה שהיו או שהינם זכאים לחסות תחת הגדרת 'עסק קטן' בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008 ואשר שילמו עמלות שלא לפי התעריפון שחל על עסק קטן, החל מיום כניסתם לתוקף של כללי העמלות ועד היום".

ה. 1. להלן פירוט של תובענות כנגד חברה כלולה, כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן - "כאל") שהסכום הנתען בהן הוא מהותי:  
(א) ביום 28 באפריל 2014, התקבלו בכאל, כתב תביעה ובקשה לאישורה וניהולה כתובענה ייצוגית על פי חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-

2006, שהוגשו נגד כאל וחברות כרטיסי אשראי אחרות לבית המשפט המחוזי, מחוז מרכז (להלן - "התביעה והבקשה").  
עניינה של הבקשה הינו שני הסדרים כובלים בתחום כרטיסי החיוב המייד ("דביט") וכרטיסי תשלום נטענים מראש ("pre paid"), העולים לטענת המבקשים כדי הונאה שיטתית ומתמשכת של לקוחות חברות כרטיסי האשראי. 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 כדיון, של כספים המגיעים לבתי עסק לתקופה של כ-20 יום, לאחר שהכסף נלקח על ידי חברות כרטיסי האשראי. קבוצת הנפגעים הישירים אותה מבוקש לייצג הוגדרה כ"כלל בתי העסק במדינת ישראל המקבלים כרטיסי חיוב". קבוצת הנפגעים העקיפים אותה מבוקש לייצג הינה "כל מי שרכש מוצרים או שירותים בבתי עסק שמקבלים כרטיסי חיוב ובכלל זה המבקשים".

המבקשים העמידו סכום תביעתם לכלל חברי הקבוצה, ביחס לכלל הנתבעים, על סך 1,736 מיליון ש"ח.  
ביום 24 בפברואר 2015, הגישו המבקשים, בהסכמת המשיבות, בקשה להסתלקות מבקשת האישור ומהתובענה, ללא צו להוצאות.  
ביום 19 באפריל 2015, הוגשה לבית המשפט בקשה, במסגרתה נתבקש בית המשפט להורות על החלפת מבקשי ההסתלקות ובאי כוחם, במבקש ובאי כוחו, ולהורות על המשך ההליכים באמצעות המבקש.

במסגרת בקשה זו, נטען כי בקשת ההסתלקות אינה מפרטת מדוע ראוי לאשר הסתלקות, ונסמכת רק על פעולות עתידיות שיבצע הרגולטור (בנק ישראל) ללא פיצוי בגין העבר.

ביום 1 ביולי 2015, אישר בית המשפט את בקשת ההסתלקות. במקביל, אישר בית המשפט איתור מבקש ובא כח חליפיים אשר ייטלו עליהם את ניהול ההליך בשם הקבוצה.

בהמשך להחלטת בית המשפט מיום 1 ביולי 2015, באי כוח המבקשים הגישו ביום 6 ביולי 2015 נוסח מודעה לפרסום בעיתונות, בדבר ההסתלקות מהתובענה אשר אושר על ידי בית המשפט.

ביום 8 ביוני 2016, הוגשה בקשה מתוקנת לאישור התביעה הייצוגית ("הבקשה המתוקנת"). במסגרת בקשת האישור נתבעות שלוש חברות כרטיסי האשראי בטענה כי הן ערכו הסדרים כובלים בתחום כרטיסי החיוב המייד ("דביט") ובתחום כרטיסי ה-"pre paid".

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

כאל הגישה תשובתה לבקשת האישור ביום 22 בדצמבר 2016. המבקש הגיש תגובתו לתשובת כאל ביום 22 בפברואר 2017. ביום 12 במרס 2017 נערך קדם דיון בבקשה. בית המשפט קבע בהחלטה כי עניין העמלה הצולבת בקשר לכרטיסי הדביט וה-"pre paid" כלול

לכאורה בפסק דין שנתן 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 למיצוי ההליכים בפני בית הדין להגבלים עסקיים. ביום 16 באוקטובר 2017, הוגשה לבית הדין להגבלים עסקיים תובענה למתן סעד הצהרתי, במסגרתה התבקש בית הדין לקבוע כי בעת מתן פסק הדין במסגרתו אושר הסדר העמלה הצולבת, לא נכללו בהסדר כרטיסי חיובי מידי וכרטיסים נטענים. חברות כרטיסי האשראי, ובכלל זה כאל, הגישו בקשה לסילוק על הסף של התובענה בד בבד עם בקשה להארכת מועד להגשת התשובה לגופם של דברים, ככל שבקשת הסילוק תדחה.

ביום 28 בפברואר 2018, הגישו המבקשים תגובה לבקשה לסילוק על הסף וביום 1 במרס 2018 קבע בית הדין כי על הממונה להגיש תשובתו עד ליום 23 באפריל 2018.

ביום 23 באפריל 2018, הוגשה עמדת הממונה ולפיה יש להיעתר לבקשה לסילוק על הסף מאחר שזו אינה מתאימה להתברר במסגרת בקשה לסעד הצהרתי. זאת על רקע תוכנה של הבקשה וכן בשים לב לזמן הרב שחלף ובו פסק הדין מיושם. עוד הובהר בעמדת הממונה כי בכל הנוגע לאפשרות של תיקון או ביטול האישור, ההליך המתאים הוא פניה לממונה בהתאם לסעיף 12 לחוק ההגבלים העסקיים. ביום 24 במאי 2018, הגישו המבקשים את תגובתם לעמדת הממונה בגידרה טענו כי עמדתה שגויה. חברות כרטיסי האשראי הגישו את תגובתן לתגובת המבקשים ביום 24 ביולי 2018.

(ב) ביום 10 באוגוסט 2017 הוגשה לבית המשפט העליון בשבתו כבית משפט גבוה לצדק, עתירה אשר המשיבים בה הם היועץ המשפטי לממשלה, פרקליטות המדינה, כאל, הבנק הבינלאומי ובנק דיסקונט. במסגרת העתירה התבקש בית המשפט להורות למשיבים לנמק מדוע לא יפעלו להגשת כתב אישום והעמדה לדין של כל מי שנמצא מעורב בפרשה הנוגעת לפעילות הסליקה הבינלאומית של כאל, ולא ימנעו מלהגיע להסדר עם המעורבים בפרשה. כמו כן התבקש צו ביניים שיוורה למשיבים להימנע מכל ניסיון להגיע להסדר עד להכרעה בעתירה. לא ניתן צו ביניים. תגובת היועץ המשפטי לממשלה ופרקליטות המדינה לעתירה ולבקשה למתן צו ביניים הוגשה ביום 12 בנובמבר 2017. תגובת בנק דיסקונט, כאל והבנק הוגשה ביום 19 בנובמבר 2017. ביום 1 ביולי 2018 דחה בית המשפט העליון את העתירה. ביום 18 ביולי 2018 הגיש התובע בקשה להארכת מועדים, לשם הגשת בקשה לדיון נוסף. ביום 26 ביולי 2018 דחה בית המשפט העליון את בקשתו זו. ראו לעניין זה גם התביעה הנגזרת המרובה האמורה בסעיף 4 להלן.

2. סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו כנגד כאל, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably Possible) מסתכם בכ-103 מיליון ש"ח.

3. כנגד כאל וחברה מאוחדת שלה, תלויות ועומדות בקשות לאישור תובענות כתובענות ייצוגיות, כפי שיפורט להלן. כאל מציינת בדוחותיה, כי לדעת הנהלת כאל, בהתבסס על חוות דעת יועצי המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייה ולפיכך לא נרשמה בגין כל הפרשה: א. ביום 19 באוקטובר 2017 התקבלו בדיינרס כתב תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית אשר הוגש כנגד דיינרס וכנגד חברה נוספת, לבית המשפט המחוזי בחיפה (להלן - "התביעה והבקשה").

עניינה של הבקשה הינה הטענה כי דיינרס והחברה הנתבעת הנוספת, מטעות בפרסומיהן במכוון את חברי מועדון הנוסע המתמיד, אשר מחזיקים כרטיסי אשראי מסוג דיינרס פליי קארד (להלן - "הכרטיס"), בנוגע לאופן חישוב נקודות הטיסה אשר ניתן לצבור בעת שימוש בכרטיס במסגרת תשלום למשרדי ממשלה.

הגדרת הקבוצה הינה "כל בעלי כרטיס האשראי מסוג פליי קארד אשר עשו שימוש בכרטיס האשראי מעל 30,000 ש"ח בחודש במסדות ממשלה".

המבקשים העמידו סכום תביעתם לכלל חברי הקבוצה על סך כ-66 מיליון ש"ח ולחילופין על סך 300 מיליון ש"ח. ביום 20 במרס 2018, דיינרס הגישה את תשובתה לבקשת האישור ובה דחתה את טענת המבקש.

ב. ביום 2 במאי 2018 התקבלה בכאל תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו. על פי הנתען בתביעה, העלתה כאל את תעריפי עמלת הסליקה לבתי עסק שלא כדין. בקשת האישור נסמכת, בין היתר, על החלטת בית המשפט המחוזי בתל אביב בגדרה אושרה בקשה לאישור תובענה ייצוגית 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".

ג. ביום 6 במאי 2018 התקבלה בכאל תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו. על פי הנתען בתביעה, אשר הוגשה כנגד כאל וכנגד חברה נוספת ובנק שמחזיק בה, כאל לא סיפקה גילוי נאות לגביית ריבית על ידה.

המבקש מעריך את נזקו האישי בסך של 38.54 ש"ח ואת סכום התביעה הקבוצתית ב-181 מיליון ש"ח.

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. ענינה של התביעה בעסקאות באמצעות כרטיסי אשראי שביצעו חברי הקבוצה כעסקאות במסמך חסר (בעיקר עסקאות טלפוניות) בבתי עסק העוסקים בתחום "שיווק הישר". בבקשה נטען כי בתי העסק הללו ניצלו את חולשתה של אוכלוסיית הקשישים וחיבו את כרטיס האשראי שלהם בגין עסקאות רבות שלא כדין, וכן חיבו 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.
4. ביום 7 במאי 2015, כפי שנמסר לכאל על ידי בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן - "דיסקונט"), התקבלו בדיסקונט תביעה ובקשה לאישור הגשתה כתביעה נגזרת (מרובה), אשר הוגשו לבית המשפט המחוזי בת"א-יפ. בית המשפט התבקש לאשר הגשתה של תביעה נגזרת כנגד 16 נושאי משרה ובעלי תפקיד בתקופה הרלוונטית בכאל (ביניהם נושאי משרה לשעבר בדיסקונט ובבנק), ובחברת "כ.א.ל אינטרנשיונל בע"מ" (להלן - "כאל אינטרנשיונל"), אשר מוזגה לכאל ונמחקה ביום 31 בדצמבר 2009, בגין נזקים נטענים שנגרמו לכאל ולכאל אינטרנשיונל ונזקים הצפויים להיגרם להן, לפי הנטען, בקשר לפעילות הסליקה הבינלאומית שלהן בשנים 2006-2009. המבקש טען כי נושאי המשרה ובעלי התפקיד המשיבים, הפרו, בין היתר, את חובותיהם וגרמו, לטענתו, לנזקים הנטענים והמוערכים על ידו בכ-100 מיליון ש"ח. כן טוען המבקש לסיכון פוטנציאלי של חילוט כספים בהיקפים של מיליארדי ש"ח, במסגרת הליכים פליליים, אם יוגשו ולנזקי מוניטין ואחרים שאינם מוערכים, הכל כנטען על ידי המבקש.
- ביום 9 במאי 2017, ובהתאם להסדר דיוני בין הצדדים, הגיש המבקש בקשה מתוקנת לאישור תביעה נגזרת. הבקשה בעיקרה נותרה כפי שהייתה, בשני שינויים מרכזיים: (1) הצגת ההסדר המותנה שנחתם עם הפרקליטות והצגת התשלום מכוחו כנזק נוסף שנגרם לכאל; (2) השמטת העילה הנוגעת להפרת הוראות חוק איסור הלבנת הון והעיצום הכספי שהוטל על ידי בנק ישראל הנובע מכך.
- ביום 20 באוגוסט 2017, הודיע היועץ המשפטי לממשלה כי אינו מוצא מקום להתייבץ בהליך. כמו כן, ביום 29 באוגוסט 2017, הודיעו הצדדים כי המבקש, כאל והמבטחים של המשיבים האחרים באים ביניהם בדברים באופן שעשוי ליתר את הדיון בתיק. בהתאם לכך, ביקשו הצדדים ארכה להגשת תשובות המשיבים לבקשת האישור המתוקנת וגיבשו פשרה מוסכמת.
- דירקטוריון כאל בישיבתו מיום 2 בפברואר 2018, דן בהמלצת ועדת אד הוק מיוחדת בעניין פעילות הסליקה הבינלאומית (להלן - "הוועדה") שבסופו המלצתה בדבר דרך הפעולה שתהלוך את טובת כאל.
- דירקטוריון כאל אימץ את המלצת הוועדה והחליט כי על רקע מכלול השיקולים שנסקלו במסגרת דיוני הוועדה, קידום הסדר פשרה במתווה המוצע ומיצוי זכויות כאל מול המבטחים, יהיה לטובת כאל. לפיכך דירקטוריון כאל הנחה את באי כוחה של כאל לקדם את מתווה הפשרה. דירקטוריון כאל קבע כי סכום ההחזר במסגרת מתווה הפשרה המוצע הוא ראוי וסביר ביותר, ואף מצוי על הצד הגבוה - בהתחשב בסיכונים והסיכויים של התביעה לגופה ועילת התביעה; ביחס לשיעור הפשרה בהליכים אחרים; וביחס לשיקולי רחב של טובת כאל בסיום יעיל וממצה של פרשת הסליקה הבינלאומית. עוד קבע דירקטוריון כאל כי מטעמים שפורטו בחוות דעתה של הוועדה לדירקטוריון כאל, נקיטת הליך משפטי נגד מי מנושאי המשרה, חלף הסדר הפשרה המוצע, ולחלופין אי נקיטת הליך כלשהו - לא יעלה בקנה אחד עם טובת כאל.
- ביום 28 במרס 2018 הגישו הצדדים לתיק בקשה משותפת לאישור הסדר פשרה בתביעה הנגזרת, וזאת מבלי שההסכם היווה הודאה של הצדדים או מי מטעמם באיזו מעילות התביעה או מהטענות שבבקשת האישור.
- בהתאם להסכם הפשרה אשר אושר על ידי בית המשפט ביום 3 ביוני 2018, שולם לכאל על ידי המבטחים, בעבור נושאי המשרה, סכום של 4.5 מיליון דולר ארה"ב. הסכם הפשרה ממצה את עילות התביעה נגד נושאי המשרה בקשר עם פעילות הסליקה הבינלאומית, והתקבל חלף הגשת תביעה נגד מי מנושאי המשרה כהגדרתם בהסכם הפשרה. כמו כן, הסכם הפשרה הביא לסילוק הדדי של כל הטענות שבין הצדדים לבקשת האישור בקשר עם פעילות הסליקה הבינלאומית. פסק הדין מהווה מעשה בית דין ויכלול מיצוי, ויתור וסילוק מלא סופי ובלתי חוזר של כל עילות התביעה הקשורות במישרין או בעקיפין לפעילות הסליקה הבינלאומית, כלפי נושאי המשרה וכלפי חברות הקשורות לכאל.
- בית המשפט אישר שכר טרחה לבא-כוח המבקש בבקשת האישור בגובה 2 מיליון ש"ח בתוספת מס ערך מוסף, ולמבקש עצמו גמול מיוחד בסך 260 אלף ש"ח בתוספת מס ערך מוסף.
- תוצאות הרבעון השני של השנה של כאל, הושפעו מהסדר הפשרה בדרך של הקטנת הוצאות בסך של כ-13 מיליון ש"ח (לפני מס).
- ביום 28 בספטמבר 2016, התקבל בבנק מכתב שנשלח על ידי בעל מניות בבנק ובו דרישה מדירקטוריון הבנק למיצוי עילת תביעה כנגד שני נושאי משרה בכירים לשעבר בכאל (מנכל כאל לשעבר ומנכל כאל אינטרנשיונל לשעבר) קודם להגשת בקשה לבית המשפט לאישור תביעה נגזרת מרובה מטעם הבנק, ובקשה לגילוי מסמכים. להבנת הבנק, הבקשה מתייחסת לאירועים בגינם הוגשה התביעה והבקשה לאישור תביעה נגזרת כנגד דיסקונט וכאל כמתואר לעיל. ביום 1 בנובמבר 2016 דן דירקטוריון הבנק בפניה והחליט לדחותה. בנוסף, ולעניין זה, ראו גם הסדר פשרה שאושר על ידי בית המשפט כמפורט לעיל.
5. ביום 14 בדצמבר 2016 הוציא מנהל מס ערך מוסף (להלן - "המנהל") לכאל שומות לתקופות חיוב מינואר 2012 ועד אוגוסט 2016. סכום החיוב בשומות, כולל רבית והצמדה, עומד על 48 מיליון ש"ח. החברה 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). מכח התקנות לחוק מע"מ, לכאל קיימת הזכות לערער בפני בית המשפט המחוזי על החלטת השומה בתוך 30 יום ממועד קבלת ההחלטה. ביום 10 ביוני 2018 אישר בית המשפט המחוזי בקשת ארכה (בהסכמה) להגשת הערעור עד ליום 6 בספטמבר 2018.

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

**א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד-**

30 ביוני 2018 (לא מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי רבית	
				אחר	שקל - מדד
3,072	-	-	-	3,072	-
3,072	-	-	-	3,072	-
3,072	-	-	-	3,072	-
6	-	-	-	6	-
34,357	-	-	33,471	-	886
35	-	-	35	-	-
35	-	-	35	-	-
4,866	-	-	4,866	-	-
4,648	-	-	4,648	-	-
13,734	-	-	151	13,508	75
57,681	-	-	43,206	13,514	961
7,456	-	-	-	7,381	75
13,559	59	10,437	552	2,511	-
28,908	-	18,819	10,089	-	-
28,908	-	18,819	10,089	-	-
542	-	343	199	-	-
495	-	305	190	-	-
1,089	-	-	109	980	-
73,501	59	48,723	21,228	3,491	-
490	-	-	-	490	-
37	37	-	-	-	-
1,868	-	-	1,868	-	-

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים
א. נגזרים מגדרים <sup>(1)</sup>
SWAPS
סך הכל
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע
ב. נגזרים ALM <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>
חוזי FUTURES
חוזי FORWARD
חוזי אופציות שנסחרים בבורסה
- אופציות שנכתבו
- אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים
- אופציות שנכתבו
- אופציות שנקנו
SWAPS
סך הכל
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע
ג. נגזרים אחרים <sup>(1)</sup>
חוזי FUTURES
חוזי אופציות שנסחרים בבורסה
- אופציות שנכתבו
- אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים
- אופציות שנכתבו
- אופציות שנקנו
SWAPS
סך הכל
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב
חוזי החלפת מטבע חוץ SPOT

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

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

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

**א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד - (המשך)**

30 ביוני 2017 (לא מבוקר)					
סך הכל	חודי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חודי מטבע חוץ	חוזי רבית	
				אחר	שקל - מדד
207	-	-	207	-	-
2,782	-	-	-	2,782	-
2,989	-	-	207	2,782	-
2,782	-	-	-	2,782	-
40	-	-	-	40	-
39,217	-	-	38,466	500	251
87	-	-	87	-	-
87	-	-	87	-	-
2,885	-	-	2,885	-	-
2,863	-	-	2,863	-	-
9,956	-	-	311	9,570	75
55,135	-	-	44,699	10,110	326
5,615	-	-	-	5,540	75
10,407	144	7,722	512	2,029	-
30,272	-	23,348	6,924	-	-
30,272	-	23,348	6,924	-	-
1,401	-	1,064	337	-	-
1,062	-	740	322	-	-
1,101	-	-	121	980	-
74,515	144	56,222	15,140	3,009	-
490	-	-	-	490	-
35	35	-	-	-	-
1,298	-	-	1,298	-	-

**1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים**

**א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup>**

חוזי FORWARD

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע

**ב. נגזרים ALM<sup>(1)</sup><sup>(2)</sup>**

חוזי FUTURES

חוזי FORWARD

חוזי אופציות שנסחרים בבורסה

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע

**ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup>**

חוזי FUTURES

חוזי אופציות שנסחרים בבורסה

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

- אופציות שנכתבו

- אופציות שנקנו

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע

**ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT**

נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב

חוזי החלפת מטבע חוץ SPOT

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

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



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

**א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד - (המשך)**

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי רבית	
				שקל - מדד	אחר
2,509	-	-	-	2,509	-
2,509	-	-	-	2,509	-
2,509	-	-	-	2,509	-
32	-	-	-	32	-
36,426	-	-	35,695	-	731
83	-	-	83	-	-
84	-	-	84	-	-
3,574	-	-	3,574	-	-
3,487	-	-	3,487	-	-
10,936	-	-	293	10,568	75
54,622	-	-	43,216	10,600	806
5,891	-	-	-	5,816	75
13,375	1,467	9,163	637	2,108	-
39,373	-	30,187	9,186	-	-
39,373	-	30,187	9,186	-	-
983	-	743	240	-	-
768	-	537	231	-	-
1,094	-	-	114	980	-
94,966	1,467	70,817	19,594	3,088	-
490	-	-	-	490	-
35	35	-	-	-	-
2,027	-	-	2,027	-	-

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים	
א. נגזרים מגזרים <sup>(1)</sup>	
SWAPS	
סך הכל	
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע	
ב. נגזרים ALM <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>	
חוזי FUTURES	
חוזי FORWARD	
חוזי אופציות שנסחרים בבורסה	
- אופציות שנכתבו	
- אופציות שנקנו	
חוזי אופציה אחרים	
- אופציות שנכתבו	
- אופציות שנקנו	
SWAPS	
סך הכל	
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע	
ג. נגזרים אחרים <sup>(1)</sup>	
חוזי FUTURES	
חוזי אופציות שנסחרים בבורסה	
- אופציות שנכתבו	
- אופציות שנקנו	
חוזי אופציה אחרים	
- אופציות שנכתבו	
- אופציות שנקנו	
SWAPS	
סך הכל	
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי רבית (SWAPS) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור רבית קבוע	
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT	
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב	
חוזי החלפת מטבע חוץ SPOT	

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.  
(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

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

**א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד - (המשך)**

30 ביוני 2018 (לא מבוקר)						
סך הכל	חודי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חודי מטבע חוץ	חוזי רבית		
				אחר	שקל - מדד	
					<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>	
					<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>	
55	-	-	-	55	שווי הוגן ברוטו חיובי	
16	-	-	-	16	שווי הוגן ברוטו שלילי	
					<b>ב. נגזרים ALM<sup>(1)</sup></b>	
673	-	-	503	145	25	שווי הוגן ברוטו חיובי
578	-	-	407	166	5	שווי הוגן ברוטו שלילי
					<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>	
535	1	374	150	10	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
533	1	374	149	9	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
					<b>ד. נגזרי אשראי</b>	
					נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב	
-	-	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
					<b>ה. סך הכל</b>	
1,263	1	374	653	210	25	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	-	-	-	-	סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
1,263	1	374	653	210	25	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים*
						* מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים שווי הוגן ברוטו שלילי <sup>(3)</sup>
						סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
1,127	1	374	556	191	5	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים* <sup>(3)</sup>
						* מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים
-	-	-	-	-	-	

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

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

**א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד - (המשך)**

30 ביוני 2017 (לא מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי רבית	
				שקל - מדד	אחר
					<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>
					<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>
24	-	-	-	24	שווי הוגן ברוטו חיובי
22	-	-	1	21	שווי הוגן ברוטו שלילי
					<b>ב. נגזרים ALM<sup>(1)</sup> (2)</b>
710	-	-	514	176	שווי הוגן ברוטו חיובי
772	-	-	552	219	שווי הוגן ברוטו שלילי
					<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>
560	1	384	162	13	שווי הוגן ברוטו חיובי
560	1	384	162	13	שווי הוגן ברוטו שלילי
					<b>ד. נגזרי אשראי</b>
					נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב
1	1	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
					<b>ה. סך הכל</b>
1,295	2	384	676	213	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	-	-	-	סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
1,295	2	384	676	213	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים*
					* מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים שווי הוגן ברוטו שלילי <sup>(3)</sup>
					סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
1,354	1	384	715	253	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים* <sup>(3)</sup>
					* מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

- (1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.  
 (2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.  
 (3) מזה שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משוכצים בסך 13 מיליון ש"ח.

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

**א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד - (המשך)**

<b>31 בדצמבר 2017 (מבוקר)</b>					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי רבית	
				אחר	שקל - מדד
					<b>2. שווי הוגן ברטו של מכשירים נגזרים</b>
					<b>א. נגזרים מגזרים<sup>(1)</sup></b>
28	-	-	-	28	שווי הוגן ברטו חיובי
18	-	-	-	18	שווי הוגן ברטו שלילי
					<b>ב. נגזרים ALM<sup>(1)</sup></b>
546	-	-	351	173	שווי הוגן ברטו חיובי
541	-	-	340	199	שווי הוגן ברטו שלילי
					<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>
768	1	612	143	12	שווי הוגן ברטו חיובי
767	1	612	142	12	שווי הוגן ברטו שלילי
					<b>ד. נגזרי אשראי</b>
					נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב
-	-	-	-	-	שווי הוגן ברטו חיובי
					<b>ה. סך הכל</b>
1,342	1	612	494	213	שווי הוגן ברטו חיובי
-	-	-	-	-	סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
1,342	1	612	494	213	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים*
					* מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים שוויו הוגן ברטו שלילי <sup>(3)</sup>
1,326	1	612	482	229	סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
-	-	-	-	-	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>
1,326	1	612	482	229	* מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים
-	-	-	-	-	

- (1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.  
 (2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.  
 (3) מזה שווי הוגן ברטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 8 מיליון ש"ח.

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

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

30 ביוני 2018 (לא מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות	
1,263	712	-	99	346	106	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
(248)	(42)	-	(15)	(191)	-	<b>סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:</b>
(152)	-	-	(25)	(127)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
863	670	-	59	28	106	הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
1,094	797	1	41	255	-	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
(178)	(67)	-	(4)	(107)	-	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
916	730	1	37	148	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
1,779	1,400	1	96	176	106	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
1,127	387	4	185	424	127	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
(248)	(42)	-	(15)	(191)	-	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>
(110)	-	-	(2)	(108)	-	<b>סכומים ברוטו שלא קוזחו במאזן:</b>
769	345	4	168	125	127	מכשירים פיננסיים
						ביטחון במזומן ששועבד
						סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(1) מזה שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 3 מיליון ש"ח (30.6.17 - 13 מיליון ש"ח ו-31.12.17 - 8 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.

**ג. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה**

30 ביוני 2018 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל 5 שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד 5 שנה	עד 3 חודשים	
961	-	681	280	-	חוזי רבית
20,077	4,487	8,813	3,638	3,139	- שקל - מדד
66,302	32	321	18,169	47,780	- אחר
48,723	-	308	3,015	45,400	חוזי מטבע חוץ
96	-	-	37	59	חוזים בגין מניות
136,159	4,519	10,123	25,139	96,378	חוזי סחורות ואחרים
					סך הכל

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)						30 ביוני 2017 (לא מבוקר)					
סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות	סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות
1,342	692	-	123	321	206	1,295	731	-	83	369	112
(264)	(29)	-	(24)	(211)	-	(307)	(19)	-	(37)	(251)	-
(41)	-	-	(15)	(26)	-	(76)	-	-	(7)	(69)	-
1,037	663	-	84	84	206	912	712	-	39	49	112
1,220	927	-	-	293	-	1,147	812	-	-	335	-
(243)	(104)	-	-	(139)	-	(228)	(84)	-	-	(144)	-
977	823	-	-	154	-	919	728	-	-	191	-
2,014	1,486	-	84	238	206	1,831	1,440	-	39	240	112
1,326	487	-	225	418	196	1,354	472	-	202	568	112
(264)	(29)	-	(24)	(211)	-	(306)	(19)	-	(37)	(250)	-
(149)	-	-	-	(149)	-	(213)	-	-	-	(213)	-
913	458	-	201	58	196	835	453	-	165	105	112

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					30 ביוני 2017 (לא מבוקר)				
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	סך הכל	מעל 5 שנים	מעל 5 שנים ועד שנה	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים
806	-	513	283	10	326	-	288	13	25
16,197	4,235	6,180	3,241	2,541	15,901	4,497	6,916	2,094	2,394
64,837	38	301	11,613	52,885	61,344	46	376	18,541	42,381
70,817	-	734	2,347	67,736	56,222	-	719	3,244	52,259
1,502	-	1,437	-	65	179	-	35	-	144
154,159	4,273	9,165	17,484	123,237	133,972	4,543	8,334	23,892	97,203

## 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 2017.

ב. שינויי סיווג - חלק מנתוני ההשוואה לתקופה המקבילה אשתקד ולשנת 2017, טויבו בדוח זה, ובכלל זה טיוב בשיוך לקוחות למגזרים השונים.

### ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2018 (לא מבוקר)										
פעילות ישראל										
משקי בית										
סך הכל פעילות ישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה: כרטיסי אשראי	מזה: הלוואות לדיור	סך הכל	
במיליוני ש"ח										
819	58	3	92	46	171	-	3	233	449	הכנסות רבית מחיצוניים
204	7	19	28	14	42	13	-	-	81	הוצאות רבית מחיצוניים
										הכנסות רבית, נטו
615	51	(16)	64	32	129	(13)	3	233	368	- מחיצוניים
-	(2)	28	8	8	25	21	-	(165)	(88)	- בינגדרי
615	49	12	72	40	154	8	3	68	280	סך הכנסות רבית, נטו
424	92	46	29	22	78	15	22	3	142	הכנסות שאינן מרבית
1,039	141	58	101	62	232	23	25	71	422	סך הכנסות
54	-	-	15	(2)	25	-	-	3	16	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
655	19	41	45	26	150	15	9	27	359	הוצאות תפעוליות ואחרות
330	122	17	41	38	57	8	16	41	47	רווח לפני מסים
117	44	6	14	13	20	3	5	15	17	הפרשה למסים על הרווח
213	78	11	27	25	37	5	11	26	30	רווח לאחר מסים
13	13	-	-	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
										רווח נקי:
226	91	11	27	25	37	5	11	26	30	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(7)	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)	-	(5)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
219	90	11	27	25	36	5	10	26	25	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
134,804	51,943	562	17,809	5,833	15,347	51	2,809	23,355	43,259	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
580	580	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: השקעה בחברה כלולה <sup>(1)</sup>
82,861	-	562	17,809	5,833	15,347	51	2,809	23,355	43,259	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(1)</sup>
83,811	-	774	17,322	5,860	15,646	54	3,197	23,595	44,155	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
521	-	2	158	37	231	-	-	6	93	יתרת חובות פגומים
257	-	1	-	1	32	-	-	180	223	יתרת חובות בפגיגור מעל 90 יום
126,552	12,650	26,843	9,778	4,679	17,574	7,715	-	-	47,313	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(1)</sup>
113,902	-	26,843	9,778	4,679	17,574	7,715	-	-	47,313	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור <sup>(1)</sup>
112,555	-	25,456	9,323	4,699	17,679	7,840	-	-	47,558	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
79,911	7,790	928	18,754	6,875	15,417	189	2,892	12,538	29,958	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)(2)</sup>
80,606	8,659	1,000	18,214	6,970	15,718	188	3,428	12,523	29,857	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(2)</sup>
323,748	-	240,250	14,165	3,805	13,576	15,628	-	-	36,324	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(1)(3)</sup>
										פיצול הכנסות רבית נטו
503	-	2	73	38	141	-	3	73	249	- מרווח מפעילות מתן אשראי
84	-	10	5	5	17	8	-	-	39	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
28	49	-	(6)	(3)	(4)	-	-	(5)	(8)	- אחר
615	49	12	72	40	154	8	3	68	280	סך הכל הכנסות רבית, נטו

1. יתרת 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.

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

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

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2017 (לא מבוקר)*												
פעילות חו"ל		פעילות ישראל										
סך הכל	סך פעילות חו"ל	סך הכל ישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה: כרטיסי אשראי	מזה: הלוואות לדיור	סך הכל במיליוני ש"ח	
												סך הכל
753	1	752	50	1	85	41	168	1	3	199	406	הכנסות רבית מחיצוניים
170	-	170	12	12	22	10	32	9	-	-	73	הוצאות רבית מחיצוניים
583	1	582	38	(11)	63	31	136	(8)	3	199	333	הכנסות רבית, נטו
-	-	-	19	20	11	3	14	15	-	(140)	(82)	מחיצוניים
583	1	582	57	9	74	34	150	7	3	59	251	בינמגזרי
351	15	336	15	45	32	16	77	14	20	4	137	סך הכנסות רבית, נטו
934	16	918	72	54	106	50	227	21	23	63	388	הכנסות שאינן מרבית
53	(4)	57	-	5	(2)	21	16	-	-	(1)	17	סך הכנסות
650	7	643	14	38	52	28	158	13	16	27	340	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
231	13	218	58	11	56	1	53	8	7	37	31	הוצאות תפעוליות ואחרות
86	3	83	22	5	21	1	21	3	2	13	10	רווח לפני מסים
145	10	135	36	6	35	-	32	5	5	24	21	הפרשה למסים על הרווח
16	-	16	16	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח לאחר מסים
												חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
												רווח נקי:
161	10	151	52	6	35	-	32	5	5	24	21	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(10)	-	(10)	(1)	-	-	-	(2)	(1)	(1)	-	(6)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
151	10	141	51	6	35	-	30	4	4	24	15	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
128,484	270	128,214	49,992	529	17,878	5,285	14,221	47	2,543	22,212	40,262	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
532	-	532	532	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: השקעה בחברה כלולה <sup>(1)</sup>
78,222	-	78,222	-	529	17,878	5,285	14,221	47	2,543	22,212	40,262	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(1)</sup>
79,964	-	79,964	-	700	18,328	5,305	14,465	55	3,102	22,373	41,111	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
752	-	752	-	228	96	103	221	-	-	24	104	יתרת חובות פגומים
204	-	204	-	-	-	1	29	-	-	135	174	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
120,399	-	120,399	13,905	22,394	8,969	5,270	16,402	7,596	-	-	45,863	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(1)</sup>
106,494	-	106,494	-	22,394	8,969	5,270	16,402	7,596	-	-	45,863	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור <sup>(1)</sup>
107,280	-	107,280	-	23,410	9,073	5,242	16,003	7,676	-	-	45,876	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
76,166	437	75,729	7,527	1,162	17,486	6,207	15,122	168	3,358	12,204	28,057	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)(2)</sup>
76,488	66	76,422	8,181	1,159	17,914	6,374	14,479	163	3,210	11,725	28,152	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(2)</sup>
285,318	-	285,318	-	203,376	15,242	3,735	12,918	14,976	-	-	35,071	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(1)(3)</sup>
475	-	475	-	1	74	32	143	-	3	62	225	פיצול הכנסות רבית נטו
63	1	62	-	7	4	3	10	7	-	-	31	מרווח מפעילות מתן אשראי
45	-	45	57	1	(4)	(1)	(3)	-	-	(3)	(5)	מרווח מפעילות קבלת פקדונות אחר
583	1	582	57	9	74	34	150	7	3	59	251	סך הכל הכנסות רבית, נטו

\* סווג מחדש. ראה ב' בעמוד 112.

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.



באור 11 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2018 (לא מבוקר)										
פעילות ישראל										
משקי בית										
סך הכל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה: כרטיסי אשראי	מזה: הלוואות לדיור	סך הכל	
במיליוני ש"ח										
1,473	102	5	175	88	332	1	9	359	770	הכנסות רבית מחיצוניים
274	11	26	38	19	56	19	-	-	105	הוצאות רבית מחיצוניים
										הכנסות רבית, נטו
1,199	91	(21)	137	69	276	(18)	9	359	665	מחיצוניים
-	(15)	44	9	13	26	34	(3)	(223)	(111)	בינמגזרי
1,199	76	23	146	82	302	16	6	136	554	סך הכנסות רבית, נטו
825	148	95	61	40	162	31	43	7	288	הכנסות שאינן מרבית
2,024	224	118	207	122	464	47	49	143	842	סך הכנסות
81	-	-	8	(1)	44	-	-	4	30	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
1,392	37	84	97	56	326	31	25	58	761	הוצאות תפעוליות ואחרות
551	187	34	102	67	94	16	24	81	51	רווח לפני מסים
199	68	12	37	24	34	6	8	29	18	הפרשה למסים על הרווח
352	119	22	65	43	60	10	16	52	33	רווח לאחר מסים
19	19	-	-	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
										רווח נקי:
371	138	22	65	43	60	10	16	52	33	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(15)	(2)	-	-	(1)	(2)	-	(1)	-	(10)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
356	136	22	65	42	58	10	15	52	23	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
134,658	52,850	593	17,458	5,715	15,115	52	2,822	23,174	42,875	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
574	574	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: השקעה בחברה כלולה <sup>(1)</sup>
81,808	-	593	17,458	5,715	15,115	52	2,822	23,174	42,875	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(1)</sup>
83,811	-	774	17,322	5,860	15,646	54	3,197	23,595	44,155	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
521	-	2	158	37	231	-	-	6	93	יתרת חובות פגומים
257	-	1	-	1	32	-	-	180	223	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
126,363	13,364	26,550	10,116	4,867	16,799	7,717	-	-	46,950	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(1)</sup>
112,999	-	26,550	10,116	4,867	16,799	7,717	-	-	46,950	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור <sup>(1)</sup>
112,555	-	25,456	9,323	4,699	17,679	7,840	-	-	47,558	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
79,049	7,940	936	18,244	6,898	15,123	188	3,022	12,306	29,720	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)(2)</sup>
80,606	8,659	1,000	18,214	6,970	15,718	188	3,428	12,523	29,857	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(2)</sup>
325,509	-	240,272	16,359	3,860	13,381	15,505	-	-	36,132	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(1)(3)</sup>
										פיצול הכנסות רבית נטו
996	-	4	145	77	277	-	6	144	493	מרווח מפעילות מתן אשראי
160	-	19	11	9	32	16	-	-	73	מרווח מפעילות קבלת פקדונות
43	76	-	(10)	(4)	(7)	-	-	(8)	(12)	אחר
1,199	76	23	146	82	302	16	6	136	554	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.

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

**ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים**

לששת החודשים שנתימו ביום 30 ביוני 2017 (לא מבוקר)*												
פעילות חו"ל			פעילות ישראל									
סך הכל	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל ישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה:	מזה:	סך הכל במיליוני ש"ח	
									מזה: כרטיסי אשראי	מזה: הלוואות לדיור		
1,393	3	1,390	89	5	185	80	327	1	7	315	703	הכנסות רבית מחיצוניים
248	-	248	17	20	37	15	44	16	-	-	99	הוצאות רבית מחיצוניים
1,145	3	1,142	72	(15)	148	65	283	(15)	7	315	604	הכנסות רבית, נטו
-	-	-	40	32	4	6	5	27	(1)	(202)	(114)	- מחיצוניים
1,145	3	1,142	112	17	152	71	288	12	6	113	490	- בינמגזרי
739	18	721	64	92	68	32	157	28	41	8	280	סך הכנסות רבית, נטו
1,884	21	1,863	176	109	220	103	445	40	47	121	770	הכנסות שאינן מרבית
87	(4)	91	-	5	(12)	33	41	-	-	(1)	24	סך הכנסות
1,304	11	1,293	27	79	100	53	318	27	32	52	689	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
493	14	479	149	25	132	17	86	13	15	70	57	הוצאות תפעוליות ואחרות
183	3	180	55	10	50	7	33	5	5	25	20	רווח לפני מסים
310	11	299	94	15	82	10	53	8	10	45	37	הפרשה למסים על הרווח
26	-	26	26	-	-	-	-	-	-	-	-	רווח לאחר מסים
												חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
												רווח נקי:
336	11	325	120	15	82	10	53	8	10	45	37	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(19)	-	(19)	(3)	-	(1)	(1)	(3)	(1)	(1)	-	(10)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
317	11	306	117	15	81	9	50	7	9	45	27	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
127,928	269	127,659	49,790	601	17,952	5,173	14,197	47	2,599	22,068	39,899	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
524	-	524	524	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: השקעה בחברה כלולה <sup>(1)</sup>
77,869	-	77,869	-	601	17,952	5,173	14,197	47	2,599	22,068	39,899	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(1)</sup>
79,964	-	79,964	-	700	18,328	5,305	14,465	55	3,102	22,373	41,111	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
752	-	752	-	228	96	103	221	-	-	24	104	יתרת חובות פגומים
204	-	204	-	-	-	1	29	-	-	135	174	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
119,898	-	119,898	13,790	21,604	9,175	5,323	16,574	7,574	-	-	45,858	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(1)</sup>
106,108	-	106,108	-	21,604	9,175	5,323	16,574	7,574	-	-	45,858	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור <sup>(1)</sup>
107,280	-	107,280	-	23,410	9,073	5,242	16,003	7,676	-	-	45,876	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
76,333	443	75,890	8,015	1,056	18,063	6,337	14,365	167	3,128	11,826	27,887	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)(2)</sup>
76,488	66	76,422	8,181	1,159	17,914	6,374	14,479	163	3,210	11,725	28,152	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(2)</sup>
283,460	-	283,460	-	202,135	15,404	3,731	12,704	14,555	-	-	34,931	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(1)(3)</sup>
944	-	944	-	4	155	68	276	-	6	120	441	פיצול הכנסות רבית נטו
120	3	117	-	13	7	6	19	12	-	-	60	- מרווח מפעילות מתן אשראי
81	-	81	112	-	(10)	(3)	(7)	-	-	(7)	(11)	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות אחר
1,145	3	1,142	112	17	152	71	288	12	6	113	490	סך הכל הכנסות רבית, נטו

\* סווג מחדש. ראה ב' בעמוד 112.

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.

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

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

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)*												
סך הכל	פעילות חו"ל		פעילות ישראל									
	סך הכל	סך פעילות ישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה: כרטיסי אשראי	מזה: הלוואות לדיור	מסקי בית	
											סך הכל	
במיליוני ש"ח												
2,704	2	2,702	167	14	355	166	648	1	14	569	1,351	הכנסות רבית מחיצוניים
402	-	402	19	36	60	27	78	27	-	-	155	הוצאות רבית מחיצוניים
2,302	2	2,300	148	(22)	295	139	570	(26)	14	569	1,196	הכנסות רבית, נטו
-	-	-	62	60	1	6	5	51	(2)	(333)	(185)	מחיצוניים
2,302	2	2,300	210	38	296	145	575	25	12	236	1,011	סך הכנסות רבית, נטו
1,450	19	1,431	106	183	134	65	324	57	84	13	562	הכנסות שאינן מרבית
3,752	21	3,731	316	221	430	210	899	82	96	249	1,573	סך הכנסות
121	(3)	124	-	(9)	(3)	27	45	-	-	1	64	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
2,607	32	2,575	54	157	186	98	615	55	61	104	1,410	הוצאות תפעוליות ואחרות
1,024	(8)	1,032	262	73	247	85	239	27	35	144	99	רווח (הפסד) לפני מסים
358	-	358	92	26	86	29	83	9	12	48	33	הפרשה למסים על הרווח
666	(8)	674	170	47	161	56	156	18	23	96	66	רווח (הפסד) לאחר מסים
54	-	54	54	-	-	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
720	(8)	728	224	47	161	56	156	18	23	96	66	רווח (הפסד) נקי: לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(42)	-	(42)	(10)	-	(1)	(4)	(7)	(1)	(1)	-	(19)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
678	(8)	686	214	47	160	52	149	17	22	96	47	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
130,488	111	130,377	51,663	578	17,630	5,414	14,331	50	2,768	22,340	40,711	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
536	-	536	536	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: השקעה בחברה כלולה <sup>(1)</sup>
78,714	-	78,714	-	578	17,630	5,414	14,331	50	2,768	22,340	40,711	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(1)</sup>
81,216	-	81,216	-	590	17,785	5,655	14,613	52	3,182	22,848	42,521	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
542	-	542	-	-	210	34	203	-	-	7	95	יתרת חובות פגומים
230	-	230	-	-	-	1	33	-	-	156	196	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
122,270	290	121,980	14,469	23,058	9,126	5,227	16,175	7,652	-	-	46,273	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(1)</sup>
107,511	-	107,511	-	23,058	9,126	5,227	16,175	7,652	-	-	46,273	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור <sup>(1)</sup>
113,511	-	113,511	-	26,681	11,683	5,309	15,439	8,028	-	-	46,371	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
76,775	207	76,568	8,546	1,013	17,915	6,603	14,216	170	2,891	11,948	28,105	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)(2)</sup>
77,371	8	77,363	8,625	941	17,408	6,661	14,463	170	3,070	12,228	29,095	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(2)</sup>
293,263	-	293,263	-	210,228	16,304	3,749	12,644	15,097	-	-	35,241	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(1)(3)</sup>
1,915	-	1,915	-	11	303	139	549	1	12	252	912	פיצול הכנסות רבית נטו
249	2	247	-	28	15	13	43	24	-	-	124	מרווח מפעילות מתן אשראי
138	-	138	210	(1)	(22)	(7)	(17)	-	-	(16)	(25)	מרווח מפעילות קבלת פקדונות אחר
2,302	2	2,300	210	38	296	145	575	25	12	236	1,011	סך הכל הכנסות רבית, נטו

\* סווג מחדש. ראה ב' בעמוד 112.

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.

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

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 28 בדוחות הכספיים לשנת 2017.

### מידע על מגזרי פעילות

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018 (לא מבוקר)										
		חטיבה עסקית					חטיבה בנקאית			
סך הכל	התאמות	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית		
					אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	משכנתאות	
615	(104)	169	34	76	7	60	94	209	70	הכנסות רבית, נטו
424	(148)	124	48	162	8	19	52	156	3	הכנסות שאינן מרבית
1,039	(252)	293	82	238	15	79	146	365	73	סך כל ההכנסות
54	(8)	7	-	(2)	-	13	10	30	4	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
655	(176)	187	13	170	10	37	66	319	29	הוצאות תפעוליות ואחרות
330	(68)	99	69	70	5	29	70	16	40	רווח לפני מסים
117	(26)	37	26	25	2	10	24	6	13	הפרשה למסים על הרווח
213	(42)	62	43	45	3	19	46	10	27	רווח לאחר מסים
13	-	-	13	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
226	(42)	62	56	45	3	19	46	10	27	<b>רווח נקי</b>
(7)	-	(7)	-	-	-	-	-	-	-	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
219	(42)	55	56	45	3	19	46	10	27	המיוחס לבעלי מניות הבנק
134,804	(10,116)	25,900	43,846	5,997	495	7,734	20,920	16,570	23,458	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
83,811	(8,969)	18,496	-	4,846	511	7,804	20,576	16,906	23,641	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
112,555	(80,523)	24,917	-	89,314	2,534	4,895	20,565	50,853	-	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2017 (לא מבוקר)										
		חטיבה עסקית					חטיבה בנקאית			
סך הכל	התאמות	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות	חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית		
					אחר	לקוחות מסחריים	לקוחות עסקיים	אחר	משכנתאות	
583	(83)	160	50	53	6	54	95	187	61	הכנסות רבית, נטו
351	(151)	93	15	155	7	19	54	155	4	הכנסות שאינן מרבית
934	(234)	253	65	208	13	73	149	342	65	סך כל ההכנסות
53	(12)	14	-	7	3	10	7	24	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
650	(172)	179	5	171	7	35	76	320	29	הוצאות תפעוליות ואחרות
231	(50)	60	60	30	3	28	66	(2)	36	רווח (הפסד) לפני מסים
86	(19)	17	24	12	1	11	26	-	14	הפרשה למסים על הרווח
145	(31)	43	36	18	2	17	40	(2)	22	רווח (הפסד) לאחר מסים
16	-	-	16	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
161	(31)	43	52	18	2	17	40	(2)	22	<b>רווח (הפסד) נקי</b>
(10)	-	(10)	-	-	-	-	-	-	-	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
151	(31)	33	52	18	2	17	40	(2)	22	המיוחס לבעלי מניות הבנק
128,484	(8,918)	25,092	42,216	4,773	469	6,944	20,570	14,996	22,342	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
79,964	(10,044)	17,142	-	5,794	1,086	7,021	20,830	15,648	22,487	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
107,280	(81,933)	23,422	-	85,418	2,522	4,872	23,086	49,893	-	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

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

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

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2018 (לא מבוקר)										
					חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית		
סך הכל	התאמות	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות	חטיבה עסקית		אחר	משכנתאות	אחר	
					לקוחות	מסחריים				
1,199	(203)	334	50	143	14	119	187	414	141	הכנסות רבית, נטו
825	(314)	236	75	337	16	39	107	322	7	הכנסות שאינן מרבית
2,024	(517)	570	125	480	30	158	294	736	148	סך כל ההכנסות
81	(5)	22	-	(3)	-	18	-	45	4	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
1,392	(366)	389	22	357	23	82	140	683	62	הוצאות תפעוליות ואחרות
551	(146)	159	103	126	7	58	154	8	82	רווח לפני מסים
199	(65)	58	40	48	3	22	59	3	31	הפרשה למסים על הרווח
352	(81)	101	63	78	4	36	95	5	51	רווח לאחר מסים
19	-	-	19	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
371	(81)	101	82	78	4	36	95	5	51	<b>רווח נקי</b>
(15)	-	(15)	-	-	-	-	-	-	-	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
356	(81)	86	82	78	4	36	95	5	51	המיוחס לבעלי מניות הבנק
134,658	(9,533)	25,526	44,929	5,381	489	7,648	20,446	16,492	23,280	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
83,811	(8,969)	18,496	-	4,846	511	7,804	20,576	16,906	23,641	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
112,555	(80,523)	24,917	-	89,314	2,534	4,895	20,565	50,853	-	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2017 (לא מבוקר)										
					חטיבה עסקית			חטיבה בנקאית		
סך הכל	התאמות	חברות בנות	ניהול פיננסי	חטיבת נכסי לקוחות	חטיבה עסקית		אחר	משכנתאות	אחר	
					לקוחות	מסחריים				
1,145	(166)	317	88	102	13	108	194	370	119	הכנסות רבית, נטו
739	(309)	172	67	318	15	39	114	315	8	הכנסות שאינן מרבית
1,884	(475)	489	155	420	28	147	308	685	127	סך כל ההכנסות
87	(19)	27	-	9	4	26	-	43	(3)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
1,304	(360)	358	22	349	16	75	154	634	56	הוצאות תפעוליות ואחרות
493	(96)	104	133	62	8	46	154	8	74	רווח לפני מסים
183	(34)	33	51	24	3	17	58	3	28	הפרשה למסים על הרווח
310	(62)	71	82	38	5	29	96	5	46	רווח לאחר מסים
26	-	-	26	-	-	-	-	-	-	חלק הבנק ברווח של חברה כלולה לאחר השפעת המס
336	(62)	71	108	38	5	29	96	5	46	<b>רווח נקי</b>
(19)	-	(19)	-	-	-	-	-	-	-	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
317	(62)	52	108	38	5	29	96	5	46	המיוחס לבעלי מניות הבנק
127,928	(9,188)	24,912	42,024	4,884	478	6,907	20,690	15,003	22,218	יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(1)</sup>
79,964	(10,044)	17,142	-	5,794	1,086	7,021	20,830	15,648	22,487	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
107,280	(81,933)	23,422	-	85,418	2,522	4,872	23,086	49,893	-	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

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



**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**

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי
841	-	841	255	116	470
49	-	49	15	3	31
(70)	-	(70)	(33)	(3)	(34)
40	-	40	15	1	24
(30)	-	(30)	(18)	(2)	(10)
860	-	860	252	117	491
<b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה					
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 תקופה					
גידול (קטיון) בהפרשה					
יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>					

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2017 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי
827	-	827	231	113	483
51	-	51	14	(1)	38
(84)	-	(84)	(31)	-	(53)
51	-	51	18	2	31
(33)	-	(33)	(13)	2	(22)
845	-	845	232	114	499
<b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה					
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 תקופה					
גידול בהפרשה					
יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>					

(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)**

**הפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

**1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי
838	-	838	252	115	471
68	-	68	28	4	36
(135)	-	(135)	(62)	(2)	(71)
89	-	89	34	-	55
(46)	-	(46)	(28)	(2)	(16)
860	-	860	252	117	491
<b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה					
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					
גידול (קטיון) בהפרשה					
יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>					

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2017 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי
847	-	847	231	115	501
89	-	89	21	(1)	69
(189)	-	(189)	(61)	(2)	(126)
98	-	98	41	2	55
(91)	-	(91)	(20)	-	(71)
845	-	845	232	114	499
<b>תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות</b>					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה					
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					
קטיון בהפרשה					
יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>					

(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<sup>(1)</sup> ועל החובות<sup>(1)</sup> בגינם היא חושבה:**

30 ביוני 2018 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי <sup>(3)</sup>
<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(1)</sup>:</b>					
37,592	2,541	35,051	273	-	34,778
48,760	-	48,760	20,034	23,595	5,131
23,902	-	23,902	-	23,595	307
86,352	2,541	83,811	20,307	23,595	39,909
שנבדקו על בסיס פרטני					
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור					
סך הכל חובות					
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(1)</sup>:</b>					
464	-	464	30	-	434
396	-	396	222	117	57
118	-	118	-	(2)117	1
860	-	860	252	117	491
שנבדקו על בסיס פרטני					
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור					
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
30 ביוני 2017 (לא מבוקר)					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי <sup>(3)</sup>
<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(1)</sup>:</b>					
36,913	2,580	34,333	223	-	34,110
45,631	-	45,631	18,332	22,373	4,926
22,611	-	22,611	-	22,373	238
82,544	2,580	79,964	18,555	22,373	39,036
שנבדקו על בסיס פרטני					
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור					
סך הכל חובות					
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(1)</sup>:</b>					
464	-	464	25	-	439
381	-	381	207	114	60
115	-	115	-	(2)114	1
845	-	845	232	114	499
שנבדקו על בסיס פרטני					
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור					
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי <sup>(3)</sup>
<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(1)</sup>:</b>					
37,480	3,300	34,180	226	-	33,954
47,036	-	47,036	19,206	22,848	4,982
23,141	-	23,141	-	22,848	293
84,516	3,300	81,216	19,432	22,848	38,936
שנבדקו על בסיס פרטני					
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור					
סך הכל חובות					
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(1)</sup>:</b>					
440	-	440	33	-	407
398	-	398	219	115	64
116	-	116	-	(2)115	1
838	-	838	252	115	471
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 84 מיליון ש"ח (30.6.17 - 80 מיליון ש"ח, 31.12.17 - 81 מיליון ש"ח).  
 (3) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיוור בסך 2,770 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בחליכי בנייה (30.6.17 - 2,317 מיליון ש"ח, 31.12.17 - 2,500 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		30 ביוני 2018 (לא מבוקר)				לא בעייתיים
		סך הכל	בעייתיים <sup>(2)</sup>		לא פגומים	
בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>		פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים		פגומים
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
13	6	4,483	48	31	4,404	בינו ונדל"ן - בינו
1	1	5,240	35	4	5,201	בינו ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1	1	7,062	3	13	7,046	שרותים פיננסיים
55	26	22,283	334	443	21,506	מסחרי - אחר
70	34	39,068	420	491	38,157	<b>סך הכל מסחרי</b>
219	180	23,595	6	185 <sup>(6)</sup>	23,404	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר
38	43	20,307	87	246	19,974	אנשים פרטיים - אחר
327	257	82,970	513	922	81,535	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
-	-	240	-	-	240	בנקים בישראל
-	-	681	-	-	681	ממשלת ישראל
327	257	83,891	513	922	82,456	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
-	-	4	-	-	4	בינו ונדל"ן
-	-	837	8	-	829	מסחרי אחר
-	-	841	8	-	833	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
-	-	841	8	-	833	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>
-	-	1,620	-	-	1,620	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
-	-	2,461	8	-	2,453	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
327	257	83,811	521	922	82,368	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	1,860	-	-	1,860	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	681	-	-	681	<b>סך הכל ממשלות</b>
327	257	86,352	521	922	84,909	<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 לדיר שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיר שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות 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 108 מיליון ש"ח (30.6.17 - 105 מיליון ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (6) כולל הלוואות לדיר בסך 3 מיליון ש"ח (30.6.17 - 4 מיליון ש"ח) עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסיילוקין 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		30 ביוני 2017 (לא מבוקר)			
בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	סך הכל	בעייתיים <sup>(2)</sup>		לא בעייתיים
			פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
3	3	3,832	40	29	3,763
1	1	4,595	37	10	4,548
4	-	7,459	228	37	7,194
53	26	22,267	335	575	21,357
61	30	38,153	640	651	36,862
209	135	22,373	24	150 <sup>(6)</sup>	22,199
44	39	18,555	80	242	18,233
314	204	79,081	744	1,043	77,294
-	-	721	-	-	721
-	-	646	-	-	646
314	204	80,448	744	1,043	78,661
<b>סך הכל מסחרי</b>					
<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>					
<b>פניית לווים בחו"ל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	54	-	-	54
-	-	829	8	-	821
-	-	883	8	-	875
-	-	-	-	-	-
-	-	883	8	-	875
-	-	1,213	-	-	1,213
-	-	-	-	-	-
-	-	2,096	8	-	2,088
314	204	79,964	752	1,043	78,169
-	-	1,934	-	-	1,934
-	-	646	-	-	646
314	204	82,544	752	1,043	80,749
<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 114 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (6) כולל הלוואות לדיור בסך 3 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>

**1. איכות אשראי ופיגורים**

חובות לא פגומים - מידע נוסף		31 בדצמבר 2017 (מבוקר)				לא בעייתיים
		סך הכל	בעייתיים <sup>(2)</sup>		לא פגומים	
בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>		פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים		פגומים
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
						בינו ונדל"ן - בינו
						בינו 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>						
						בינו 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>

**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 הלוואות לדיור למעט הלוואות ללא תשלום רבעוני או חודשי, הבנק קובע הפרשה לפי שיטת עומק הפיגור. הבנק משתמש באינדיקציות נוספות כגון דירוג לקוחות ומצב הבטחונות המנוהלים במערכת ממוכנת בהתאם למדיניות ניהול סיכון האשראי שקבע הדירקטוריון.

**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:

30 ביוני 2018 (לא מבוקר)					א. חובות פגומים והפרשה פרטנית
ירתת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל ירתת <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 בישראל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
888	48	14	13	34	בינוי ונדל"ן - בינוי
659	35	8	2	27	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
831	3	-	1	3	שרותים פיננסיים
1,638	334	39	145	295	מסחרי - אחר
4,016	420	61	161	359	<b>סך הכל מסחרי</b>
6	6	6	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
186	87	8	23	79	אנשים פרטיים - אחר
4,208	513	75	184	438	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
4,208	513	75	184	438	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
69	8	8	-	-	מסחרי אחר
69	8	8	-	-	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
69	8	8	-	-	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
69	8	8	-	-	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
4,277	521	83	184	438	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
4,277	521	83	184	438	<b>סך הכל</b>
					מזה:
	458	36	184	422	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	260	31	83	229	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

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

(2) ירתת 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)

30 ביוני 2017 (לא מבוקר)					
יורת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יורת <sup>(2)</sup> חובות פגומים	יורת <sup>(2)</sup> חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	יורת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	יורת <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>
859	40	4	23	36	בינוי ונדל"ן - בינוי
578	37	24	2	13	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
946	228	-	14	228	שרותים פיננסיים
1,962	335	82	102	253	מסחרי - אחר
4,345	640	110	141	530	<b>סך הכל מסחרי</b>
24	24	24	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
166	80	9	20	71	אנשים פרטיים - אחר
4,535	744	143	161	601	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
4,535	744	143	161	601	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
81	8	8	-	-	מסחרי אחר
81	8	8	-	-	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
81	8	8	-	-	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
81	8	8	-	-	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
4,616	752	151	161	601	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
4,616	752	151	161	601	<b>סך הכל</b>
					מזה:
	698	97	161	601	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	472	69	51	403	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 2017 (מבוקר)					
יורת קרן חוזית של פגומים	סך הכל יורת <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>
795	54	4	20	50	בינוי ונדל"ן - בינוי
623	40	21	4	19	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
775	1	-	1	1	שרותים פיננסיים
1,516	344	55	111	289	מסחרי - אחר
3,709	439	80	136	359	<b>סך הכל מסחרי</b>
7	7	7	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
170	88	10	26	78	אנשים פרטיים - אחר
3,886	534	97	162	437	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
3,886	534	97	162	437	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
70	8	8	-	-	מסחרי אחר
70	8	8	-	-	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
70	8	8	-	-	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
70	8	8	-	-	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
3,956	542	105	162	437	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
3,956	542	105	162	437	<b>סך הכל</b>
					מזה:
	470	45	161	425	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	263	38	64	225	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו.  
 (2) יורת 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 30 ביוני					
2017			2018		
(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>
-	-	47	-	-	50
-	-	34	-	-	41
-	-	191	-	-	3
-	-	330	-	1	334
-	-	602	-	1	428
-	-	19	-	-	5
-	1	80	-	-	89
-	1	701	-	1	522
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	1	701	-	1	522
<b>ב. יתרה ממוצעת והכנסות רבית</b>					
<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 - הלואות לדיור					
אנשים פרטיים - אחר					
<b>סך הכל ציבור - פעילות 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 - בינוי					
מסחרי - אחר					
<b>סך הכל מסחרי</b>					
אנשים פרטיים					
<b>סך הכל ציבור - פעילות 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 <sup>(4)</sup>	709	-	1 <sup>(4)</sup>	530

(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 14 מיליון ש"ח לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2018 (לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2017 - 15 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)**

30 ביוני 2018 (לא מבוקר)					ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש
יתרת חוב רשומה					
סך הכל <sup>(3)</sup>	צובר לא בפיגור <sup>(2)</sup>	צובר <sup>(2)</sup> של 30 ימים ועד 89 ימים	צובר <sup>(2)</sup> של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות רבית	
					<b>פעילות לווים בישראל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
8	2	-	-	6	בינוי ונדל"ן - בינוי
8	2	-	-	6	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1	-	-	-	1	שרותים פיננסיים
160	13	-	-	147	מסחרי - אחר
177	17	-	-	160	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלואות לדירור
75	22	-	-	53	אנשים פרטיים - אחר
252	39	-	-	213	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
252	39	-	-	213	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
8	-	-	-	8	מסחרי אחר
8	-	-	-	8	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
8	-	-	-	8	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
8	-	-	-	8	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
260	39	-	-	221	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
260	39	-	-	221	<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)

30 ביוני 2017 (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>
12	1	-	-	11	בינוי ונדל"ן - בינוי
11	4	-	-	7	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
228	-	-	-	228	שרותים פיננסיים
144	25	-	-	119	מסחרי - אחר
395	30	-	-	365	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
69	21	-	-	48	אנשים פרטיים - אחר
464	51	-	-	413	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
464	51	-	-	413	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
8	-	-	-	8	מסחרי אחר
8	-	-	-	8	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
8	-	-	-	8	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
8	-	-	-	8	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
472	51	-	-	421	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
472	51	-	-	421	<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 2017 (מבוקר)					ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש
יתרת חוב רשומה					
סך הכל <sup>(3)</sup>	צובר לא בפיגור <sup>(2)</sup>	צובר <sup>(2)</sup> של 30 ימים ועד 89 ימים	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות רבית	
					<b>פעילות לווים בישראל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
23	1	-	-	22	בינוי ונדל"ן - בינוי
10	4	-	-	6	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1	-	-	-	1	שרותים פיננסיים
147	23	-	-	124	מסחרי - אחר
181	28	-	-	153	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
74	21	-	-	53	אנשים פרטיים - אחר
255	49	-	-	206	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
255	49	-	-	206	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
					<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
8	-	-	-	8	מסחרי אחר
8	-	-	-	8	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
8	-	-	-	8	<b>סך הכל ציבור - פעילויות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
8	-	-	-	8	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
263	49	-	-	214	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
263	49	-	-	214	<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						
שלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני (לא מבוקר)						
2017			2018			
יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
						<b>ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)</b>
						<b>פעילות לווים בישראל</b>
						<b>ציבור-מסחרי</b>
						בינוי ונדל"ן - בינוי
9	9	7	-	-	3	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1	1	3	-	-	-	שרותים פיננסיים
1	1	2	-	-	1	מסחרי - אחר
36	39	46	23	23	70	
47	50	58	23	23	74	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
10	10	221	15	15	322	אנשים פרטיים - אחר
57	60	279	38	38	396	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
57	60	279	38	38	396	<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 - פעילות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
-	-	-	-	-	-	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
57	60	279	38	38	396	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
57	60	279	38	38	396	<b>סך הכל</b>

(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)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):

ארגונים מחדש שבוצעו						
לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני (לא מבוקר)						
2017			2018			
יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
						<b>ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)</b>
						<b>פעילות לווים בישראל</b>
						<b>ציבור-מסחרי</b>
						בינוי ונדל"ן - בינוי
9	9	13	1	1	8	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1	1	3	1	1	1	שרותים פיננסיים
228	228	4	1	1	2	מסחרי - אחר
48	53	119	37	38	129	<b>סך הכל מסחרי</b>
286	291	139	40	41	140	אנשים פרטיים - הלואות לדיוור
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - אחר
20	20	480	22	24	557	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
306	311	619	62	65	697	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
-	-	-	-	-	-	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
306	311	619	62	65	697	
						<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 - פעילות בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
-	-	-	-	-	-	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
306	311	619	62	65	697	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
306	311	619	62	65	697	<b>סך הכל</b>

(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)

ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו <sup>(2)</sup>			
לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני (לא מבוקר)			
2017		2018	
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה
-	3	-	4
-	-	-	1
-	2	-	-
2	25	5	34
2	30	5	39
-	-	-	-
2	125	3	144
4	155	8	183
-	-	-	-
-	-	-	-
4	155	8	183
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
4	155	8	183
-	-	-	-
-	-	-	-
4	155	8	183

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)	
<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 - פעילות 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 - פעילות 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) 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)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו <sup>(2)</sup>				
לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני (לא מבוקר)				
2017		2018		
מספר חוזים	ירת חוב רשומה	מספר חוזים	ירת חוב רשומה	
				<b>ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)</b>
				<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 - הלואות לדיור
				אנשים פרטיים - אחר
				<b>סך הכל ציבור - פעילות 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 - פעילות 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) 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 (המשך)**

**3. מידע נוסף על הלוואות לדיור**

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

30 ביוני 2018 (לא מבוקר)			
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה: רבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל
1,031	10,219	348	16,816
496	4,347	72	6,766
-	7	-	13
1,527	14,573	420	23,595

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

30 ביוני 2017 (לא מבוקר)			
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה: רבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל
879	9,771	400	16,015
364	4,163	105	6,320
9	23	-	38
1,252	13,957	505	22,373

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

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)			
סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה: רבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל
860	9,919	371	16,310
337	4,236	87	6,523
1	11	-	15
1,198	14,166	458	22,848

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 מוזהר אינדיקציה נוספת של הבנק להערכת סיכון הלקוח בעת העמדת המסגרת.

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

**ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים**

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי			יתרת חוזים <sup>(1)</sup>			
31 בדצמבר	30 ביוני		31 בדצמבר	30 ביוני		
2017	2017	2018	2017	2017	2018	
(מבוקר)	(לא מבוקר)		(מבוקר)	(לא מבוקר)		
-	-	1	244	120	297	<b>עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:</b>
8	9	11	886	944	869	- אשראי תעודות
9	10	10	2,498	2,701	2,885	- ערבויות להבטחת אשראי
15	18	25	3,714	3,806	3,989	- ערבויות לרוכשי דירות
-	-	-	2,510	2,658	2,240	- ערבויות והתחייבויות אחרות
12	17	13	*8,192	*7,572	9,074	- מסגרות לפעולה במכשירים נגזרים שלא נוצלו
8	4	4	3,829	4,453	5,144	- מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
4	5	4	7,048	6,810	7,540	- התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שעדיין לא ניתן
-	-	-	279	210	187	- מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
-	-	-	182	184	154	- מסגרות להשאלת ניירות ערך
5	6	6	1,601	1,474	1,605	- ערבויות בגין קרן סיכונים של מסלקת הבורסה והמעו"ף
						- התחייבויות להוצאת ערבויות
-	-	-	89	99	74	<b>עסקאות בהן הסכום הנקוב אינו מייצג סיכון אשראי:</b>
						- ערבויות (כולל לבתי משפט בקשר לתביעות העלולות להתהוות בעקבות אירועים מסוימים) וכתבי שיפוי <sup>(2)</sup>

\* סווג מחדש.

(1) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה לפני השפעת ההפרשה 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 שנדחתה התביעה נגדם או שבוטל ההליך המשפטי מסיבה אחרת.

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

30 ביוני 2018 (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
33,090	-	171	284	1,441	47	31,147
11,919	245	14	1,727	5,395	772	3,766
550	-	-	-	-	-	550
82,951	408	395	889	3,168	9,665	68,426
681	-	-	-	-	621	60
585	585	-	-	-	-	-
1,031	1,031	-	-	-	-	-
227	227	-	-	-	-	-
1,263	375	21	60	582	55	170
1,950	1,291	2	3	32	5	617
7	7	-	-	-	-	-
<b>134,254</b>	<b>4,169</b>	<b>603</b>	<b>2,963</b>	<b>10,618</b>	<b>11,165</b>	<b>104,736</b>
112,555	411	1,155	3,162	14,583	6,134	87,110
460	-	2	62	232	45	119
613	-	1	2	51	82	477
5,012	-	-	-	-	4,307	705
1,124	372	9	66	464	17	196
6,225	1,316	12	13	77	124	4,683
<b>125,989</b>	<b>2,099</b>	<b>1,179</b>	<b>3,305</b>	<b>15,407</b>	<b>10,709</b>	<b>93,290</b>
8,265	2,070	(576)	(342)	(4,789)	456	11,446
-	-	611	424	4,512	(150)	(5,397)
-	-	(3)	(135)	123	-	15
-	-	3	59	115	-	(177)
<b>8,265</b>	<b>2,070</b>	<b>35</b>	<b>6</b>	<b>(39)</b>	<b>306</b>	<b>5,887</b>
-	-	(3)	(170)	199	-	(26)
-	-	13	(443)	592	-	(162)

<b>נכסים</b>
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
נכסים המוחזקים למכירה
<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>
פקדונות הציבור
פקדונות מבנקים
פקדונות הממשלה
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות אחרות
<b>סך כל ההתחייבויות הפרש</b>
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים</b>
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>סך הכל כללי</b>
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)

<b>30 ביוני 2017 (לא מבוקר)</b>						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	מטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
30,969	-	252	196	1,172	75	29,274
13,047	172	26	1,488	4,676	1,459	5,226
903	-	-	-	-	-	903
79,119	618	288	937	3,434	9,917	63,925
646	-	-	-	-	618	28
535	535	-	-	-	-	-
1,105	1,105	-	-	-	-	-
232	232	-	-	-	-	-
1,295	386	22	101	183	57	546
968	363	10	2	6	4	583
17	2	-	-	15	-	-
<b>128,836</b>	<b>3,413</b>	<b>598</b>	<b>2,724</b>	<b>9,486</b>	<b>12,130</b>	<b>100,485</b>
107,280	628	1,137	2,976	14,908	6,258	81,373
746	-	8	21	236	52	429
1,038	-	1	2	62	271	702
5,070	-	-	-	-	4,363	707
1,341	373	22	101	182	46	617
5,170	380	30	13	40	125	4,582
16	-	-	2	13	-	1
<b>120,661</b>	<b>1,381</b>	<b>1,198</b>	<b>3,115</b>	<b>15,441</b>	<b>11,115</b>	<b>88,411</b>
8,175	2,032	(600)	(391)	(5,955)	1,015	12,074
-	-	(207)	-	-	-	207
-	-	872	235	6,221	(260)	(7,068)
-	-	-	76	(260)	-	184
-	-	(1)	83	21	-	(103)
<b>8,175</b>	<b>2,032</b>	<b>64</b>	<b>3</b>	<b>27</b>	<b>755</b>	<b>5,294</b>
-	-	-	126	(138)	-	12
-	-	(20)	327	168	-	(475)

**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  
נכסים המוחזקים למכירה

**סך כל הנכסים**

**התחייבויות**

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

**סך כל ההתחייבויות**

**הפרש**

**מכשירים נגזרים מגדרים**

מכשירים נגזרים (למעט אופציות)

**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 בדצמבר 2017 (מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים (2)	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד
39,186	-	290	209	1,241	65	37,381
10,238	196	110	1,663	4,609	1,021	2,639
813	-	-	-	-	-	813
80,378	459	244	909	3,207	9,710	65,849
675	-	-	-	-	618	57
565	565	-	-	-	-	-
1,095	1,095	-	-	-	-	-
235	235	-	-	-	-	-
1,342	613	14	102	151	57	405
1,186	442	3	2	194	4	541
4	4	-	-	-	-	-
135,717	3,609	661	2,885	9,402	11,475	107,685
113,511	466	1,099	2,942	15,714	6,037	87,253
1,133	-	3	18	161	52	899
960	-	1	1	50	319	589
5,249	-	-	-	-	4,535	714
1,318	605	9	130	132	40	402
5,162	466	10	11	89	118	4,468
127,333	1,537	1,122	3,102	16,146	11,101	94,325
8,384	2,072	(461)	(217)	(6,744)	374	13,360
-	-	503	168	6,850	(268)	(7,253)
-	-	1	26	13	-	(40)
-	-	1	7	(65)	-	57
8,384	2,072	44	(16)	54	106	6,124
-	-	2	39	182	-	(223)
-	-	2	(78)	231	-	(155)

**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  
נכסים המוחזקים למכירה

**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)

30 ביוני 2018 (לא מבוקר)				
שווי הוגן <sup>(1)</sup>				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן
33,102	58	32,414	630	33,090
11,970	129	7,159	4,682	11,919
550	-	550	-	550
82,925	79,315	1,150	2,460	82,951
680	629	51	-	681
1,263	359	393	511	1,263
1,460	171	-	1,289	1,460
131,950	80,661	41,717	9,572	(3) 131,914
112,685	21,771	88,844	2,070	112,555
469	61	408	-	460
622	70	257	295	613
5,154	698	-	4,456	5,012
1,124	17	596	511	1,124
5,107	2,472	1,150	1,485	5,109
125,161	25,089	91,255	8,817	(3) 124,873
33	33	-	-	33
1,099	1,099	-	-	1,099

**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**

עסקות 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 15,136 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 4,977 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 בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

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

30 ביוני 2017 (לא מבוקר)				
שווי הוגן <sup>(1)</sup>				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן
30,977	66	30,331	580	30,969
13,093	121	6,408	6,564	13,047
903	-	903	-	903
78,701	74,147	1,401	3,153	79,119
641	614	27	-	646
1,295	381	395	519	1,295
469	128	-	341	469
15	15	-	-	15
126,094	75,472	39,465	11,157	(3)126,463
107,425	16,655	88,376	2,394	107,280
758	75	683	-	746
1,052	81	344	627	1,038
5,257	776	-	4,481	5,070
1,341	47	775	519	1,341
4,127	2,149	1,401	577	4,128
16	16	-	-	16
119,976	19,799	91,579	8,598	(3)119,619

**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  
נכסים המוחזקים למכירה  
סך הכל הנכסים הפיננסיים

**התחייבויות פיננסיות**

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

**מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים**

עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

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

33	33	-	-	33
1,128	1,128	-	-	1,128

- (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 16,320 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 4,952 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.D.  
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

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

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)				
שווי הוגן <sup>(1)</sup>				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן
39,188	70	38,533	585	39,186
10,316	119	6,568	3,629	10,238
813	-	813	-	813
80,452	75,544	1,366	3,542	80,378
674	633	41	-	675
1,342	276	335	731	1,342
707	284	-	423	707
133,492	76,926	47,656	8,910	(3)133,339
113,747	18,477	92,613	2,657	113,511
1,157	80	1,077	-	1,133
971	75	188	708	960
5,470	754	-	4,716	5,249
1,318	42	546	730	1,318
4,080	2,193	1,366	521	4,082
126,743	21,621	95,790	9,332	(3)126,253
33	33	-	-	33
1,166	1,166	-	-	1,166

**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**

עסקות 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 14,116 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 5,202 מיליון ש"ח, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי ההוגן (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 בברוטו, אינה 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 הוגן של מכשירים פיננסיים. לרוב המכשירים הפיננסיים לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי הוגן 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 הוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור רבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי הוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי הוגן 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 להיות שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים ברבית קבועה לרבות אלו שאינם נושאים רבית. בקביעת ערכי השווי הוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן לא ניתן ביטוי להשפעת המס הנובעת מהפער בין ערכי השווי הוגן לערכים המופיעים במאזן. יש לציין, כי הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי הוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור זה כדי להצביע על שווי הבנק כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים לישום במהלך ביצוע הערכת השווי הוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואת ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

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

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

**אשראי לציבור** - השווי הוגן של יתרת האשראי לציבור 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 הוגן של חובות פגומים חושב תוך שימוש בשיעורי רבית נכיון 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 אלה 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. היוון תזרים המזומנים כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים במקום מועדי הפרעון החוזיים, הגדילו את השווי הוגן של המשכנתאות ב-42 מיליון ש"ח (31.12.17 - 46 מיליון ש"ח). על פי התזרים המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, ביום 30 ביוני 2018 הגיע מח"מ הנכסים במגזר השקלי הלא צמוד ל-0.62 שנים, ובמגזר הצמוד מדד ל-3.49 שנים (31.12.17 - 0.54 ו-3.22 שנים, בהתאמה), לעומת 0.57 שנים ו-2.98 שנים, בהתאמה (31.12.17 - 0.46 ו-2.55 שנים, בהתאמה) לאחר התחשבות בתחזית לפרעונות מוקדמים. מספרי השוואה ל-30 ביוני 2017 לא סווגו מחדש.

**פקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות** - 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 הוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים או על ציטוטי סוחרים עבור התחייבות זהה הנסחרת כנכס בשוק פעיל.

**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 הפעיל 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 עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי** - השווי הוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאיכות האשראי של הצד הנגדי.

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

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

30 ביוני 2018 (לא מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
יתרה מאזנית	השפעת הסכמי קיזוז	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
<b>נכסים</b>				
				ניירות ערך זמינים למכירה:
5,420	-	-	3,022	2,398
1,930	-	-	1,930	-
91	-	-	-	91
447	-	-	447	-
393	-	-	393	-
378	-	-	51	327
1,024	-	-	1,024	-
107	-	-	-	107
9,790	-	-	6,867	2,923
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה				
				ניירות ערך למסחר:
295	-	-	-	295
19	-	-	19	-
11	-	-	11	-
9	-	-	-	9
334	-	-	30	304
2,460	-	-	-	2,460
סך הכל ניירות ערך למסחר				
				אשראי בגין השאלת ניירות ערך נכסים בגין מכשירים נגזרים:
25	-	25	-	-
210	-	9	195	6
653	-	325	195	133
374	-	-	3	371
1	-	-	-	1
1,263	-	359	393	511
1,289	-	-	-	1,289
15,136	-	359	7,290	7,487
סך הכל נכסים				
<b>התחייבויות</b>				
				פקדונות בגין השאלות בין לקוחות פקדונות הממשלה
2,070	-	-	-	2,070
295	-	-	-	295
				התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
5	-	5	-	-
191	-	-	185	6
556	-	12	411	133
374	-	-	3	371
1	-	-	-	1
1,127	-	17	599	511
סך התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
<b>התחייבויות אחרות</b>				
				התחייבות בגין פעילות בשוק המעו"ף
1,289	-	-	-	1,289
196	-	-	-	196
1,485	-	-	-	1,485
4,977	-	17	599	4,361
סך הכל התחייבויות				

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

**א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)**

30 ביוני 2017 (לא מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
יתרה מאזנית	השפעת הסכמי קיזוז	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
<b>נכסים</b>				
				ניירות ערך זמינים למכירה:
6,262	-	-	2,373	3,889
1,594	-	-	1,594	-
217	-	-	-	217
926	-	-	926	-
324	-	-	324	-
718	-	-	163	555
651	-	-	651	-
50	-	-	4	46
10,742	-	-	6,035	4,707
				סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
				ניירות ערך למסחר:
730	-	-	-	730
18	-	-	18	-
1	-	-	-	1
39	-	-	39	-
1	-	-	-	1
789	-	-	57	732
3,153	-	-	-	3,153
				אשראי בגין השאלת ניירות ערך נכסים בגין מכשירים נגזרים:
20	-	20	-	-
213	-	10	196	7
676	-	351	185	140
384	-	-	13	371
2	-	-	1	1
1,295	-	381	395	519
341	-	-	-	341
16,320	-	381	6,487	9,452
				<b>התחייבויות</b>
2,394	-	-	-	2,394
627	-	-	-	627
1	-	1	-	-
253	-	-	246	7
715	-	46	529	140
384	-	-	13	371
1	-	-	-	1
1,354	-	47	788	519
				<b>התחייבויות אחרות</b>
341	-	-	-	341
236	-	-	-	236
577	-	-	-	577
4,952	-	47	788	4,117

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

**א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)**

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
מאזנית	השפעת הסכמי קיזוז	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
					<b>נכסים</b>
					ניירות ערך זמינים למכירה:
4,143	-	-	2,533	1,610	אגרות חוב של ממשלות ישראל
1,932	-	-	1,932	-	אגרות חוב של ממשלות זרות
106	-	-	-	106	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
511	-	-	511	-	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים
300	-	-	300	-	אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)
358	-	-	124	234	אגרות חוב של אחרים בישראל
853	-	-	853	-	אגרות חוב של אחרים זרים
75	-	-	-	75	מניות של אחרים
8,278	-	-	6,253	2,025	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
					ניירות ערך למסחר:
442	-	-	-	442	אגרות חוב של ממשלות ישראל
28	-	-	28	-	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים
38	-	-	-	38	אגרות חוב של אחרים בישראל
21	-	-	21	-	אגרות חוב של אחרים זרים
2	-	-	-	2	מניות של אחרים
531	-	-	49	482	סך הכל ניירות ערך למסחר
3,542	-	-	-	3,542	אשראי בגין השאלת ניירות ערך נכסים בגין מכשירים נגזרים:
					חוזי רבית שקל-מדד
22	-	22	-	-	חוזי רבית אחרים
213	-	10	199	4	חוזי מטבע חוץ
494	-	244	128	122	חוזי מניות
612	-	-	8	604	חוזי סחורות ואחרים
1	-	-	-	1	סך כל נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,342	-	276	335	731	נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף
423	-	-	-	423	סך הכל נכסים
14,116	-	276	6,637	7,203	<b>התחייבויות</b>
					פקדונות בגין השאלות בין לקוחות
2,657	-	-	-	2,657	פקדונות הממשלה
708	-	-	-	708	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
					חוזי רבית שקל-מדד
2	-	2	-	-	חוזי רבית אחרים
229	-	-	225	4	חוזי מטבע חוץ
482	-	40	321	121	חוזי מניות
612	-	-	8	604	חוזי סחורות ואחרים
1	-	-	-	1	סך התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1,326	-	42	554	730	<b>התחייבויות אחרות</b>
					התחייבות בגין פעילות בשוק המעו"ף
423	-	-	-	423	מכירת ניירות ערך בחסר
98	-	-	-	98	סך הכל התחייבויות אחרות
521	-	-	-	521	סך הכל התחייבויות
5,212	-	42	554	4,616	

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

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

30 ביוני 2018 (לא מבוקר)					
רווחים (הפסדים) בגין השינויים בשווי לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
(3)	49	49	-	-	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

30 ביוני 2017 (לא מבוקר)					
רווחים (הפסדים) בגין השינויים בשווי לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2017	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
(11)	54	54	-	-	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)					
רווחים (הפסדים) בגין השינויים בשווי לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	סך הכל שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
(13)	52	52	-	-	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 30 ביוני 2018 (לא מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2018	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2018	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 במרס 2018
<b>נכסים</b>							
נכסים בגין מכשירים נגזרים:							
	2	25	-	-	-	3	22
	-	9	-	-	-	-	9
	208	325	-	(612)	18	622	297
	210	359	-	(612)	18	625	328
<b>התחייבויות</b>							
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:							
	(2)	5	-	-	-	(3)	2
	1	12	-	(1)	-	2	15
	(1)	17	-	(1)	-	(1)	17

לשלושת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2017 (לא מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2017	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2017	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 במרס 2017
<b>נכסים</b>							
נכסים בגין מכשירים נגזרים:							
	(2)	20	-	-	-	(2)	22
	1	10	-	(1)	-	2	9
	176	351	-	(259)	15	330	265
	175	381	-	(260)	15	330	296
<b>התחייבויות</b>							
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:							
	-	1	-	-	-	-	1
	1	46	-	(1)	-	1	48
	1	47	-	(1)	-	1	49

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

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2018 (לא מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2018	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2018	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 2017
<b>נכסים</b>							
							נכסים בגין מכשירים נגזרים:
	2	-	-	-	-	3	חוזי רבית שקל-מדד
	1	-	-	(2)	-	1	חוזי רבית אחר
	210	-	-	(1,060)	34	1,107	חוזי מטבע חוץ
	213	-	-	(1,062)	34	1,111	סך כל הנכסים
<b>התחייבויות</b>							
							התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
	(3)	-	-	-	-	(3)	חוזי רבית שקל-מדד
	2	-	-	(26)	-	2	חוזי מטבע חוץ
	(1)	-	-	(26)	-	(1)	סך כל ההתחייבויות

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2017 (לא מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2017	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2017	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 2016
<b>נכסים</b>							
							נכסים בגין מכשירים נגזרים:
	-	-	-	(3)	-	-	חוזי רבית שקל-מדד
	2	-	-	(3)	-	3	חוזי רבית אחר
	252	-	-	(592)	28	700	חוזי מטבע חוץ
	254	-	-	(598)	28	703	סך כל הנכסים
<b>התחייבויות</b>							
							התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
	-	-	-	(2)	-	-	חוזי רבית שקל-מדד
	(7)	-	-	-	-	(7)	חוזי מטבע חוץ
	(7)	-	-	(2)	-	(7)	סך כל ההתחייבויות

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2017	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2017	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 2016
<b>נכסים</b>							
							נכסים בגין מכשירים נגזרים:
	2	-	-	(3)	-	2	חוזי רבית שקל-מדד
	4	-	-	(4)	-	4	חוזי רבית אחר
	126	-	-	(1,308)	66	1,271	חוזי מטבע חוץ
	132	-	-	(1,315)	66	1,277	סך כל הנכסים
<b>התחייבויות</b>							
							התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
	(2)	-	-	(3)	-	(2)	חוזי רבית שקל-מדד
	(2)	-	-	(1)	-	(2)	חוזי מטבע חוץ
	(4)	-	-	(4)	-	(4)	סך כל ההתחייבויות

(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 30 ביוני 2018 (לא מבוקר)				
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי במיליוני ש"ח
(0.94)-(0.20)	(0.45)	25	רביית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
1.10-1.55	1.47	9	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
(1.13)-(0.13)	(0.76)	53	1. רביית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
0.90-4.81	1.20	272	2. סיכון אשראי צד נגדי	
(0.67)-1.82	(0.11)	5	רביית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
(1.11)-(0.13)	(0.61)	12	רביית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
		49		שווי הוגן של בטחונות

**א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים**  
 נכסים בגין מכשירים נגזרים:  
 - חוזי רביית שקל-מדד  
 - חוזי רביית אחר  
 - חוזי מטבע חוץ

**התחייבויות**  
 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:  
 - חוזי רביית שקל מדד  
 - חוזי מטבע חוץ

**ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה**  
 אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

ליום 30 ביוני 2017 (לא מבוקר)				
טווח	ממוצע משוקלל באחוזים	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי במיליוני ש"ח
(0.27)-0.31	0.29	20	רביית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
1.30-1.95	1.89	10	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
(0.47)-2.25	(0.10)	61	1. רביית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
1.05-5.01	1.61	290	2. סיכון אשראי צד נגדי	
(0.76)-(0.19)	(0.55)	1	רביית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
(0.47)-1.98	0.34	46	רביית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
		54		שווי הוגן של בטחונות

**א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים**  
 נכסים בגין מכשירים נגזרים:  
 - חוזי רביית שקל-מדד  
 - חוזי רביית אחר  
 - חוזי מטבע חוץ

**התחייבויות**  
 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:  
 - חוזי רביית שקל מדד  
 - חוזי מטבע חוץ

**ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה**  
 אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון



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

ליום 31 בדצמבר 2017 (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
		52		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 לעלייה (קטיון) השווי ההוגן בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק.
- סיכון אשראי צד נגדי - שינוי בסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה, כך שככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי של העסקה יהיה גבוה/נמוך.

## באור 15 - רכישת מניות המיעוט באוצר החייל

ביום 14 בינואר 2018 הציע הבנק לכלל בעלי המניות באוצר החייל (שאינם הבנק), כולל חבר משרתי הקבע והגימלאים בע"מ (להלן - "חבר") לרכוש את מניותיהם באוצר החייל, על סוגיהן השונים, במסגרת הליך לפי סעיף 341 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן - "חוק החברות"), וזאת במחיר כולל של כ-340 מיליון ש"ח, התואם את מחיר המימוש שהיה קבוע בתנאי אופצית המכר (PUT) שנתן הבנק לחבר על פי הסדרים משנת 2006, שעודכנו מעת לעת (להלן - "אופצית חבר").

במסגרת התהליך, הושלמה ביום 16 בינואר 2018 רכישת החזקות חבר על ידי הבנק ובעקבותיה פקעה אופצית חבר וביום 22 באפריל 2018 הושלמה רכישת מניותיהם של כלל בעלי מניות המיעוט באוצר החייל על ידי הבנק בהתאם להוראות סעיף 341 לחוק החברות, על פי המועדים והתנאים הקבועים בו ובעקבותיה הבנק מחזיק ב-100% מזכויות ההצבעה והזכויות בהון באוצר החייל.

## רשימת לוחות - ממשל תאגידי

158	ריכוז נתונים בעניין עסקאות בנקאיות שנעשו על ידי הבנק והחברות שבשליטתו עם בעלי שליטה בבנק	1
168	שערי חליפין	2
169	שוקי ההון	3
171	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות רבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות רבית	4

## ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח

### ממשל תאגידי

157	הביקורת הפנימית בקבוצה
157	ישיבות הדירקטוריון וועדותיו
157	מינויים ופרישות
157	עסקאות עם בעלי עניין
158	פרטים על בעלי השליטה בבנק

## הביקורת הפנימית בקבוצה

פרטים בדבר המבקרת הפנימית הראשית של הבנק (המשמשת כמבקרת פנימית בחברות הבת הבנקאיות בקבוצת הבנק), ובכלל זה, תכנית העבודה של הביקורת הפנימית, עריכת הביקורת ודוחות הביקורת הפנימית, פורסמו בדוחות הכספיים לשנת 2017. הדיווח של הביקורת הפנימית לשנת 2017 נדון בוועדת הביקורת של הבנק ביום 27 במרס 2018.

## ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

דירקטוריון הבנק קיים 15 ישיבות מליאה בתקופה ינואר-יוני 2018 ו-26 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

## מינויים ופרישות

ביום 18 במרס 2018 פרשה הגב' דליה לב מכהונתה כדירקטורית בבנק. דירקטוריון הבנק מודה לגב' דליה לב על תרומתה לעבודת הדירקטוריון וועדותיו.

ביום 3 ביוני 2018 הסתיימה כהונתה של גב' פנינה ביטרמן-כהן בבנק במלאת תשע שנות כהונה כדירקטורית חיצונית (דח"צ) לפי חוק החברות. דירקטוריון הבנק מודה לגב' פנינה ביטרמן-כהן על תרומתה לעבודת הדירקטוריון וועדותיו.

ביום 10 ביוני 2018 אישרה האסיפה הכללית את מינויו של ד"ר רונן הראל לדירקטוריון חיצוני (דח"צ) לפי חוק החברות לתקופה של 3 שנים.

## 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 2017.

**ב. קביעת קריטריונים לצורך עסקאות של הבנק עם בעלי עניין**  
בתקופת הדוח לא חלו שינויים בקריטריונים כמפורט בפרק ממשל תאגידי, עסקאות בעלי עניין, בדוחות הכספיים לשנת 2017.

**ג. עסקאות עם בעלי שליטה או שלבעלי שליטה יש עניין אישי בהן שאושרו בתקופת הדיווח בהתאם לסעיף 270(4) ו/או 267א 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")):**  
לפירוט העסקאות, ראו פרק ממשל תאגידי, עסקאות בעלי עניין, בדוחות הכספיים לשנת 2017.

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

להלן ריכוז 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 לקרטריונים שנקבעו לעניין עסקאות זניחות כמפורט בפרק ממשל תאגידי, עסקאות בעלי עניין, בדוחות הכספיים לשנת 2017 (הנתונים נקובים באלפי ש"ח):

ארסי	השקעה באגרות חוב	שווי הוגן של מכשירים נגזרים	סך הכל חבות כספית מאזנית	יתרת ארסי שלא נוצלה	ערבויות שניתנו על ידי הבנק להבטחת ארסי של בעל שליטה או צד קשור אליו	ערבויות שניתנו לבעל על ידי בעל שליטה, לטובת צד ג'	חבות של בעל השליטה בגין עסקאות בנגזרים	סך הכל
194	-	-	194	216	-	-	-	410
77	-	-	77	450	-	-	-	527

חבויות של אחרים<sup>(1)</sup>

30 ביוני 2018

31 בדצמבר 2017

31 בדצמבר 2017		30 ביוני 2018	
יתרה לגבוהה ביותר במשך התקופה <sup>(2)</sup>	יתרה לתאריך המאזן	יתרה לגבוהה ביותר במשך התקופה <sup>(2)</sup>	יתרה לתאריך המאזן
91,991	12,265	27,461	7,519

פקדונות של אחרים<sup>(1)</sup>

- (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") 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: בינוהון בע"מ, אינסטנז מספר 2 בע"מ ודולפין אנרגיות בע"מ). בין בעלי השליטה קיימים הסדרים שונים בנוגע להחזקותיהם בפיבי ובעקיפין בבנק, כמפורט בפרק "פרטים על בעלי השליטה בבנק" בדוחות הכספיים לשנת 2017.

בהתאם לדיווחי פיבי, נכון למועד הדוחות, החזקות בעלי השליטה בפיבי (בהון ובהצבעה) הן כדלהלן: בינוהון בע"מ - 38.29%, אינסטנז מספר 2 בע"מ - 15.66% ודולפין אנרגיות בע"מ - 11.68%.

## פרטים נוספים

160	מערכת יחסי העבודה
161	מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על קבוצת הבנק
166	דירוג הבנק על ידי חברות דירוג
166	מדיניות תגמול לעובדים
166	מעורבות ותרומה לקהילה
167	התפתחויות עיקריות בארץ ובעולם

## מערכת יחסי העבודה

- בבנק קיימים שני ארגוני עובדים: ארגון המנהלים ומורשי החתימה אשר מייצג כ-800 עובדים וארגון הפקידים אשר מייצג כ-1,900 עובדים. בבנק קיימים הסכמים קיבוציים הקובעים הצמדה מסויימת של תנאי הפקידים והמנהלים ומורשי החתימה להסכמים בין הנהלת בנק לאומי לישראל (להלן - "בנק לאומי") לבין ארגון עובדי בנק לאומי.
- א. ביום 28 בספטמבר 2016, הגישו המנהלים ומורשי החתימה בקשת צד בסכסוך קיבוצי, בה טענו כי מכוח הסכם ההצמדה לבנק לאומי הם זכאים למענק בגובה משכורת אחת לכל עובד, בעקבות תשלום כזה שביצע בנק לאומי לעובדיו, כמענק "הירתמות" לתוכנית ההתייעלות אצלו שכללה פרישה מרצון של 700 עובדים, ביום 2 ביוני 2016. ביום 10 באפריל 2018 קיבל בית הדין האיזורי לעבודה את בקשת הצד, והבנק הגיש ערעור, וכן בקשה לעיכוב ביצוע לבית הדין האזורי לעבודה. נקבע מועד לדיון בערעור ליום 15 בנובמבר 2018. ביום 17 במאי 2018 התקבל אישור עיכוב ביצוע.
- ב. ביום 17 בנובמבר 2016, הגישו גם הפקידים בקשת צד לסכסוך קיבוצי, בה טענו כי מכוח הסכם ההצמדה לבנק לאומי הם זכאים למענק בגובה משכורת אחת לכל עובד, בעקבות תשלום כזה שביצע בנק לאומי לעובדיו, ביום 2 ביוני 2016. שלב הגשת הסיכומים הושלם, ועתה ממתינים לפסק הדין. נוכח פסק הדין שניתן בתביעה לפדיון דמי מחלה של הפקידים (כאמור בסעיף ג' להלן), אשר ביקש הבנק לצרפו לסיכומים, והערעור הקבוע בתביעת מענק משכורת של מנהלים (כאמור בסעיף א' לעיל), החליט בית הדין בהסכמת הצדדים להקפיד את התיק עד להכרעה בערעור המנהלים.
- ג. ביום 23 במרס 2017, קיבל בית הדין האזורי לעבודה בתל אביב את תביעת הפקידים בבקשת צד בסכסוך קיבוצי שהגישו, וקבע כי הם זכאים לקבל המרה של ימי מחלה בלתי מנוצלים לימי חופשה לניצול בפועל בפרישת גיל, בעקבות הסכם שנעשה בבנק לאומי בינואר 2015. הבנק הגיש ערעור, וביום 25 באפריל 2018 התקבל הערעור.
- ד. ביום 14 במרס 2017, הגישו המנהלים ומורשי החתימה בקשת צד בסכסוך קיבוצי, בה ביקשו סעדים זמניים וקבועים כנגד המשך הליכי ההתייעלות בבנק, תוך בקשה כי בית הדין יורה לבנק לקיים עמם משא ומתן לשם חתימה על הסכם קיבוצי בכל הנוגע להשלכות ההתייעלות על המנהלים ומורשי החתימה. התקיימו שני דיוני הוכחות ונקבע לוח זמנים להגשת סיכומים, אשר יסתיים בנובמבר 2018.
- ה. ועד הפקידים והמנהלים ומורשי החתימה הגישו לבנק דרישה לקבל את מענק חצי המשכורת אשר בנק לאומי הודיע על תשלומה ביום 1 באוגוסט 2018.
- ו. ביום 16 במאי 2018 הכריזה הסתדרות המעו"ף על סכסוך עבודה המתייחס לעובדי מתף (להלן - "ההכרזה"). עיקר העניינים שבסכסוך מתייחסים להתנהלות במשא ומתן הקיבוצי לעניין הסדרת תנאי העסקה של עובדי מתף. בהתאם להכרזה, עובדי מתף יכולים לנקוט צעדים אירגוניים החל מיום 1 ביוני 2018 ואילך.
- ז. תוקף הסכם תנאי העסקה באוצר החייל הסתיים ביום 31 במרס 2018. אוצר החייל החל לקיים משא ומתן עם ועד העובדים. ביום 1 במאי 2018 החליט דירקטוריון הבנק להסמיך את הנהלת הבנק, לבוא בדברים עם ההסתדרות ועם ועד העובדים של אוצר החייל בנוגע לאפשרות מיזוג אוצר החייל עם ולתוך הבנק ו/או שינויים מבניים אחרים באוצר החייל. החלטה דומה התקבלה בדירקטוריון אוצר החייל ביום 17 במאי 2018. ביום 23 במאי 2018 הודיעה הסתדרות המעו"ף על סכסוך עבודה באוצר החייל. עיקר העניינים שבסכסוך מתייחסים להודעת הבנק ואוצר החייל בקשר לאפשרות מיזוג אוצר החייל עם ולתוך הבנק ו/או שינויים מבניים אחרים באוצר החייל. בהתאם להודעה יכולים עובדי אוצר החייל לנקוט בצעדים אירגוניים על פי הנחיית ההסתדרות החל מיום 10 ביוני 2018.

## מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים שחלים על קבוצת הבנק

להלן תמצית פירוט של שינויי חקיקה ויזמות חקיקה רלוונטיים עיקריים לתקופת הדוח אשר משפיעים או עשויים להשפיע מהותית על פעילות הבנק.

### בנקאות

#### הודעת נגידת בנק ישראל בעניין מתווה להפחתת העמלה הצולבת

ביום 16 בינואר 2018 הודיעה נגידת בנק ישראל על כוונתה להפחית את העמלה הצולבת בעסקאות חיוב נדחה על פי מתווה שפרטיו הסופיים ייקבעו לאחר בחינת הערות הציבור. לאחר בחינת הערות הציבור פירסם בנק ישראל ביום 25 בפברואר 2018 מתווה מעודכן של הפחתת העמלה הצולבת, להלן עיקריו:

עמלה על עסקאות חיוב נדחה - תופחת משיעור 0.7% כיום עד לשיעור 0.5% בחמישה שלבים, בשלב ראשון החל מיום 1 בינואר 2019 תופחת ל-0.6%, והחל מיום 1 בינואר 2020 תופחת, מידי שנה, ב-0.025% נוספים. בשלב האחרון, החל מיום 1 בינואר 2023 תופחת ל-0.5%. עמלה על עסקאות חיוב מידי - תופחת משיעור 0.3% כיום עד לשיעור 0.25% בשני שלבים, הראשון החל מיום 1 בינואר 2021 והשני מיום 1 בינואר 2023.

להפחתת שיעור העמלה הצולבת צפויה להיות השלכה מסוימת על הכנסות קבוצת הבנק מפעילות בכרטיסי אשראי.

#### החלטת רשות ההגבלים העסקיים בעניין פטור הסכם הכרה הדדית

ביום 30 ביולי 2018 ניתנה החלטה של מ"מ הממונה על הגבלים עסקיים בעניין בקשת פטור שהוגשה לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 בקשר עם הסכם שעניינו הסכמה הדדית לשימוש של לקוחות כל צד להסכם במכשירי הבנק האוטומטיים (להלן - "ATM") של הצדדים האחרים, הסדרת הפן התפעולי וגובה העמלה בין הצדדים, אשר נחתם בשנת 1984 בין הבנק לבין בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ ובנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן - "ההסכם"), אליו הצטרפו במועד מאוחר יותר בנק ירושלים בע"מ ובנק יב לעובדי המדינה בע"מ.

מ"מ הממונה העניק להסכם פטור מותנה בתנאים, שאלה עיקרם: הצדדים יצרפו להסכם בתנאים שווים וללא עלות כל מנפיק או מתפעל מכשירים אוטומטיים המעוניין בכך בתנאי שיתקיים לגביו אחד משני התנאים הבאים: א. הוא מפוקח על פי דין לעניין פעילותו כמנפיק או כמתפעל מכשירים אוטומטיים ומבצע פעולות הנוגעות לסליקת ATM, אשר כלולות בהסכם. במקרה זה, ניתן יהיה לגבות תשלום חד פעמי, מבוסס עלויות, שגובהו לא יעלה על הוצאות הנובעות באופן ישיר מהתאמת המערכות לצורך החיבור; ב. הוא מתפעל מכשירים אוטומטיים או מנפיק מפוקח על פי דין לעניין פעילותו כמנפיק המבצע את כל הפעולות הנוגעות לסליקת ATM, אשר כלולות בהסכם, באמצעות אחד הצדדים להסכם או באמצעות שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן - "שב"א"). שעור העמלה בגין משיכת מזומן יהיה זהה לכל הצדדים להסכם ולא יעלה על 20 סנט לפעולה.

הצדדים לא יסרבו סירוב בלתי סביר להתקשר בהסכם למתן שירותי סליקת ATM עם כל מנפיק או מתפעל מכשירים אוטומטיים או בהסכם לשימוש במכשירים אוטומטיים עם כל מתפעל מכשירים אוטומטיים. ככל ששב"א תפעיל ממשק סליקת ATM, החובה להתקשר כאמור לא תהא בתוקף לגבי מנפיקים ומתפעלי מכשירים אוטומטיים שבאפשרותם לעשות שימוש בממשק הסליקה לצורך פעילותם. הפטור בתוקף למשך 5 שנים.

#### חוק הגנת הצרכן (תיקון מספר 57), התשע"ח-2018

החוק, אשר פורסם ביום 25 ליולי 2018, כולל תיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, ולפיו תאגיד בנקאי המספק שירות טלפוני הכולל מערכת אוטומטית לניתוב שיחות, ייתן מענה אנושי מקצועי ללקוח לפחות לסוגי השירותים המפורטים להלן: טיפול בתקלה, בירור חשבון, סיום התקשרות.

בנוסף, נקבע כי משך ההמתנה לקבלת מענה אנושי מקצועי בסוגי השירותים הנ"ל לא יעלה על שש דקות מתחילת השיחה, והלקוח לא יופנה לשירות השארת הודעה, אלא אם כן בחר בכך. המפקח על הבנקים יהיה רשאי להורות כי תאגיד בנקאי רשאי לחרוג ממשך ההמתנה הקבוע לעיל, בשיעור מכלל הפניות לתקופה שקבע, או בפרק זמן שקבע. תחילתו של החוק שנה מיום פרסומו.



## הצעת חוק חוזה שירותי תשלום, התשע"ח-2018

בהמשך להמלצות דוח הוועדה הבינמשרדית לקידום השימוש באמצעי תשלום מתקדמים, פורסמה ביום 11 ביולי 2018 ברשומות הצעת החוק הנ"ל מטעם הממשלה.

החוק המוצע בא להחליף את חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986, בחוק מקיף ועדכני יותר, התואם את ההתפתחויות הטכנולוגיות בתחום זה, ומתבסס גם על האסדרה האירופאית בהתאם לעקרונות שנקבעו ב-PSD (Payment Service Directive).

החוק המוצע מבקש להסדיר שתי מערכות חוזיות עיקריות -

- בין "נותן שירות תשלום למשלם" (מנפיק אמצעי תשלום או מנהל חשבון תשלום) לבין המשלם.
- בין "נותן שירות תשלום למוטב" (סולק או מנהל חשבון תשלום) לבין המוטב (מקבל התשלום).

שירותי התשלום עליהם חל החוק המוצע הם: הנפקה של אמצעי תשלום, סליקה של עסקת תשלום וניהול חשבון תשלום.

החוק המוצע עוסק בהוראות המהותיות וההגנות הצרכניות בתחום שירותי התשלום וקובע הוראות בנושאים העיקריים הבאים - חוזה שירותי תשלום (אופן כריתת החוזה, תוכנו, קיומו וסימומו), גילוי גאות ואיסור הטעיה, פעולת תשלום (ביצועה, הפסקתה והאחריות לה), הקפאת השימוש באמצעי תשלום, שימוש לרעה באמצעי התשלום, הרשאות לחיוב (של חשבון או אמצעי תשלום), אופן ביצוע הוראות תשלום, קביעת סנקציות פליליות ועיצומים כספיים בגין הפרות מסוימות של הוראות החוק.

מועד התחילה יהיה שנה מיום פרסום החוק והוא יחול גם על אמצעי תשלום שהונפק לפני יום התחילה ועל הרשאה לחיוב שניתנה לפני יום התחילה בכפוף להוראות המעבר שנקבעו לענין זה.

בשלב זה, לא ניתן לכמת את השפעת הצעת החוק על קבוצת הבנק.

## הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 470 בעניין כרטיסי חיוב

בהתאם לתיקון, שפורסם ביום 2 ביולי 2018, מנפיק שהינו בנק יעביר למתפעל הנפקה את התמורה בגין כל העסקאות שנעשו בכרטיס חיוב שהנפיק, בהתאם למועד/ים שנקבעו/ בהסכם הסליקה הצולבת, ללא תלות במועד החיוב של הלקוח או בזהות הסולק שאליו מעביר מתפעל הנפקה את התמורה. מועד תחילת ההוראה נקבע ליום 1 בפברואר 2019 ביחס לתמורה שנדרש מתפעל הנפקה להעביר לסולק במועד זה. בנוסף, נקבע בתיקון האמור כי כלל הבנקים ומתפעלי הנפקה נדרשים להמציא למפקח על הבנקים את הסכמי התפעול החדשים (לרבות חידוש של הסכם קיים שנעשה בו שינוי מהותי, לדעת הבנק או מתפעל הנפקה) שנחתמו עד 31 בינואר 2022. בנק בעל היקף פעילות רחב נדרש לקבל את אישור המפקח להסכם החדש (דרישה זו אינה חלה על הבנק). מועד תחילת ההוראה הוא מיום פרסומה. בשלב זה, לא ניתן לכמת את השפעת ההוראה על קבוצת הבנק.

## טיטת הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא מיקור חוץ

הטיטת המעודכנת פורסמה על ידי בנק ישראל ביום 26 ביוני 2018 ומטרתה לקבוע עקרונות להעברת פעילויות שונות למיקור חוץ, תוך צמצום החשיפה לסיכונים פוטנציאליים הגלומים במיקור חוץ.

ההוראה אמורה לחול כאשר תאגיד בנקאי עושה שימוש בצד ג' על מנת לבצע, על בסיס מתמשך, פעילויות מהותיות הכלולות ברשימת עיסוקיו של התאגיד הבנקאי לפי חוק הבנקאות (רישוי), בשמו או עבורו. יישום ההוראה בתוך קבוצה בנקאית יהיה לפי הערכת הסיכונים של התאגיד הבנקאי.

בהתאם לטיטת, אין להעביר למיקור חוץ את תפקידי הדיריקטוריון והנהלה הבכירה, וכן החלטות המחייבות הפעלת שיקול דעת בנושאים הכוללים, בין היתר, פתיחת חשבון ללקוח או סגירתו ופעילות חיתום בהלוואות, אלא אם יתקיימו התנאים שנקבעו בהוראה. כמו כן נקבעו תנאים למיקור חוץ של פנייה יזומה למשקי בית לצורך הפנייתם לקבלת אשראי והורחבו האפשרויות של תאגידים בנקאיים להתקשר עם מתווכים.

הטיטת מטילה חובות על הדיריקטוריון, הנהלה הכללית והביקורת הפנימית, ומחייבת, בין היתר, לבצע בדיקת נאותות לנותן השירות, להסדיר את מיקור החוץ בחוזה כתוב, ולגבש תכנית מקיפה לניהול סיכוני מיקור חוץ ותכנית המשכיות עסקית.

מועד תחילת ההוראה נקבע ליום 31 בדצמבר 2019.

## הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 367 - בנקאות בתקשורת

ביום 25 בדצמבר 2017 פורסם תיקון להוראה, במסגרתו הוסדרו בעיקר הכללים ליישום חובה, שהוטלה על התאגידים הבנקאיים בחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017, להעביר מידע בדבר יתרת לקוח בחשבון עובר ושב לגופים פיננסיים אחרים. מועד תחילת ההוראה נקבע ליום 31 ביולי 2018. הבנק נערך ליישום ההוראה במועד שנקבע.

ביום 22 במרס 2018 פורסם תיקון נוסף להוראה במסגרתו נקבעה דרך נוספת לפתיחת חשבון מקוון ואימות פרטי זהות הלקוח באמצעות שימוש בטכנולוגיה לזיהוי ואימות חזותיים מרחוק, בכפוף לאישור הפיקוח על הבנקים. במסגרת תיקון זה הותרה גם פתיחת חשבון מקוון לקטין שמלאו לו 16 שנים, והותרה פעילות בדואר אלקטרוני ללא הצפנה, בכפוף להערכת סיכונים ובקורת נוספות.

ביום 19 ביולי 2018 פורסמה טיוטת תיקון נוספת להוראה שעיקרה: מתן אפשרות לצרף או לגרוע מרחוק בעלים בחשבון או מורשה חתימה בחשבון, וביטול שתי מגבלות בהוראה - האחת, איסור שינוי בעלי חשבון מקוון לאחר פתיחתו, והשנייה, איסור פעילות מורשה חתימה בחשבון מקוון.

### **טיטות לתיקון הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 367- בנקאות בתקשורת ומספר 462 - השקעות של לקוחות בנכסים פיננסיים באמצעות מנהלי תיקים**

ביום 9 באפריל 2018 פורסמו טיוטות עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 367 ומספר 462 אשר עודכנו ביום 31 ביולי 2018, וכן עדכון חוזר המפקחת על הבנקים בנושא חשבונות ותנאים בהתקיימם לא תידרש חתימתו של לקוח על הסכם. מטרת העדכונים הינה הרשאה והסדרת מתן יפוי כח למנהל תיקים באופן מקוון, ומתן אפשרות לפעילות מנהל תיקים במסגרת חשבון שנפתח בקווי תקשורת.

### **אשראי ובטוחות**

החוק וההצעה שלהלן כוללים רפורמה משמעותית בדיני בטוחות וחדלות פרעון, העלולה לפגוע בזכויות נושים מובטחים וביכולת גביית חובות.

#### **חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח-2018**

החוק פורסם ביום 15 במרס 2018 והוא ייכנס לתוקף 18 חודשים מיום פרסומו. בחוק נקבעו הוראות מעבר בנושאים שונים, לרבות בעניין שעבוד צף. החוק מאחד את דיני חדלות הפירעון, שכיום מפוזרים במספר חוקים שונים (מהותית וארגונית) תחת קורת גג אחת. מדובר ברפורמה רחבת היקף, הכוללת שינויים רבים בנושאים רבים בדין הקיים ובכלל זה, מטילה על הבנק, כנושה מובטח, הגבלות שונות, לרבות ביחס למימוש בטוחות לאשראי שניתן לפני תחילת החוק. בעוד שבעבר המטרה העיקרית של החקיקה בתחום דיני הפירעון הייתה השאת החזר החוב לנושים השונים, בחוק החדש המטרה העיקרית שונתה באופן מהותי והיא שיקום החייב. מטרה זו באה לידי ביטוי לאורך החוק כולו.

החוק כולל, בין היתר, את החידושים הבאים: הגדרת חדלות פרעון תהיה לפי המבחן התזרימי במקום המבחן המאזני הנהוג כיום; חוב המובטח בשעבוד צף ייגבה מהנכסים הכפופים לשעבוד רק עד 75% מערכם. יתרת החוב המובטח בשעבוד הצף, תהפוך לחוב רגיל ותהיה במעמד שווה לכלל החובות הרגילים האחרים; תשלומים שיתקבלו ע"ח חוב ייזקפו לפי הסדר שלהלן: קרן החוב, רבית הסכמית ובכפוף להוראות החוק, בתנאים מסוימים, בסוף גם רבית פיגורים; רבית פיגורים שנצברה לטובת נושה מובטח לאחר צו חדלות הפירעון, לא תחשב לחוב מובטח ותפרע רק לאחר פירעון חובם של הנושים הרגילים; נושה רגיל לא יוכל להיפרע מרבית פיגורים שנצברה לטובתו, לאחר צו חדלות הפירעון; רשימת החובות בדין קדימה שונתה; השתנה סף הכניסה להליך חדלות פירעון; תכנית לשיקום היחיד תיקבע לתקופה של עד 3 שנים, בסופה יחיד שיעמוד בתנאי התכנית, יזכה להפטר ויתכנו מקרים בהם חייב יוכל לקבל הפטר אף לאלתר; זכות הנושה לקבוע את סוג ההליך תופקע ובית המשפט הוא זה שיקבע איזה הליך מתאים; השפעת הנושה המובטח על זהות בעל התפקיד, גם במקרה של מימוש נכס המשועבד לטובתו, תהיה, אם בכלל, מועטה; ככלל, נושה עתידי לא יהיה רשאי להגיש בקשה לפתיחת הליכי חדלות פירעון, ועוד. הבנק בוחן את השלכות הרפורמה ונערך בהתאם.

#### **הצעת חוק המשכון, התשע"ה-2015**

ההצעה, אשר אושרה בקריאה ראשונה ביום 17 ביולי 2015 והחלה להידון בוועדת החוקה, חוק ומשפט של הכנסת ביום 29 במאי 2018, כוללת שינויים מרכזיים בדיני השעבודים, בין היתר כמפורט להלן: זכותו של יחיד למשכן נכס שטרם הגיע לרשותו ואף נכס שטרם בא לעולם; ביטול מוסד "השעבוד השוטף" - החברה החייבת תוכל ליצור משכון קבוע על הנכסים העתידיים של החברה, ומעמדו של משכון זה לא יהיה נחות אוטומטית ביחס לשעבודים ספציפיים; ביטול האפשרות של נושה להגביל את כוחו של החייב לבצע עסקאות בנכס הממושכן, ועוד.

### **תחרותיות**

#### **חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות (תיקון מספר 5), התשע"ז-2017**

ביום 9 באוגוסט 2017 פורסם תיקון מספר 5 לחוק שבנדון, במסגרתו תוקן, בין היתר, גם שם החוק ל"חוק אשראי הוגן, התשנ"ג-1993" ("החוק"). התיקון לחוק נעשה על רקע המלצות הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, ומטרתו להשוות בין הנורמות החלות על מלווים שאינם מוסדיים לאלה החלות על מלווים מוסדיים, לרבות המערכת הבנקאית. במסגרת התיקון נקבעו תקרות ביחס לעלות האשראי וביחס לרבית על אשראי בפיגור, ובנוסף הוחלו גם על הגופים המוסדיים וביניהם הבנקים, כלל הוראות החוק לרבות הוראות הקשורות בתהליך מתן האשראי וגבייתו. התיקון לחוק קובע סנקציות פליליות ומנהליות בגין הפרות שונות. החוק חל על יחידים בלבד, אולם לשר המשפטים סמכות להרחיב את התחולה גם לתאגידים מסוג שייקבע. התיקון ייכנס לתוקפו 15 חודשים מיום פרסומו ויחול על חוזים שייכרתו מיום כניסתו לתוקף. הבנק נערך ליישום החוק במועד שנקבע.

## הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 449 - פישוט הסכמים ללקוח

ההוראה, אשר פורסמה ביום 10 ביולי 2018, נועדה לקבוע מבנה וכללים לפישוט הסכמים בנקאיים למתן אשראי, ומהווה יישום של סעיף 3(ד) לחוק אשראי הוגן הנזכר לעיל. ההוראה קובעת כי על התאגיד הבנקאי להציג בפני הלקוח, באופן מרכז ותמציתי בדף הראשון להסכם אשראי, את הפרטים והתנאים המשתנים והמהותיים להתקשרות הספציפית עמו. מועד תחילת ההוראה נקבע ליום 9 במאי 2019.

### חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2019), התשע"ח-2018,

#### פרק ב': בנקאות - מעבר חשבונות בין בנקים

החוק, אשר פורסם ביום 22 במרס 2018 מתקן, בין היתר, את חוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981, במטרה להפחית את החסמים הקיימים בשוק הבנקאות שמקשים על מעבר לקוחות בין בנקים.

החוק מחייב את הבנקים לאפשר העברת פעילות פיננסית של לקוח מהבנק בו היא מתנהלת לבנק 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. הנגיד, בהסכמת שר האוצר, רשאי לקבוע כי הוראות אלה לא יחולו על בנקים מסוימים (בנק בעל היקף פעילות קטן - ששווי נכסיו אינו עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים, או בנק מקוון), או לקבוע שההוראות יחולו בתום תקופה שיקבע הנגיד או שיחולו עליהם רק כבנק קולט או כבנק מקורי.

הנגיד, בהסכמת שר האוצר, אמור לקבוע בכללים, עד מועד התחילה, את סוגי החשבונות שעל הפעילות הפיננסית המתנהלת בהם יחול החוק. אם לא קבע כאמור - יחול החוק על כל סוגי החשבונות, אלא אם קבע הנגיד, בהסכמת שר האוצר, את סוגי החשבונות עליהם לא יחול החוק. החוק קבע עיצום כספי בגין הפרות מסוימות של הוראותיו (שייכנס לתוקף כעבור ארבע שנים מיום פרסום החוק). מועד התחילה - שלוש שנים מיום הפרסום (עם אפשרות דחייה בשתי תקופות נוספות של חצי שנה כל אחת). הבנק נערך ליישום החוק במועד שנקבע.

## שוק ההון

### א. קופות גמל

משרד האוצר פרסם ביום 19 בדצמבר 2016 את טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (רכישה, מכירה והחזקה של ניירות ערך) (תיקון), התשע"ו-2016, אשר מתקנת טיוטות קודמות באותו נושא.

על פי הטייטה משקיע מוסדי הנמנה על קבוצת משקיעים שלאחד מהם יש הסכם עם תאגיד למתן שירותי ניהול או תפעול ("מתפעל") רשאי לרכוש או למכור ניירות ערך באמצעות המתפעל או באמצעות צד קשור למתפעל ובלבד ששיעור עמלת הרכישה או המכירה לא יעלה על 20% מסך כל עמלות הרכישה או המכירה ששילם המשקיע המוסדי במהלך השנה. כמו כן, נקבעו תנאים שבהם משקיע מוסדי רשאי לרכוש או למכור ניירות ערך באמצעות צדדים קשורים למשקיע המוסדי. הטייטה מוסיפה דרישה להליך תחרותי, לפחות אחת לשלוש שנים, בקשר להחזקה של ניירות ערך וקובעת כי משקיע מוסדי שהתקשר בהסכם ישיר עם גלובל קסטודיאן (למעט בנק, בנק למשכנתאות או בנק חוץ שקיבלו רשיון מבנק ישראל) להחזקת ניירות ערך, יהיה פטור מהחובה לקיים הליך תחרותי לקבלת שירותי החזקה.

ביום 31 באוקטובר 2017 פורסמו התקנות הסופיות, אשר אינן כוללות את המגבלה הנ"ל של 20% לעניין רכישה או מכירה של ניירות ערך באמצעות מתפעל או צד קשור למתפעל, כאמור לעיל. כמו כן, נקבע כי ההליך התחרותי הנוגע להחזקה של ניירות ערך ייערך אחת לחמש שנים במקום שלוש, כאשר הדרישה לעריכת הליך תחרותי כאמור תיכנס לתוקפה רק בחלוף שנה מיום פרסום התקנות. לא ניתן עדיין להעריך את השלכות התקנות על הכנסות הקבוצה מתחום פעילות זה.

### ב. הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 330 - ניהול סיכון אשראי הטמון בפעילות מסחר של לקוחות במכשירים נגזרים ובניירות ערך .

ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2018, והיא כוללת עקרונות לניהול סיכון אשראי הטמון בפעילות מסחר של לקוחות במכשירים נגזרים ובניירות ערך, ובעיקר פעילות ספקולטיבית ובכלל זה הוראות בעניין ממשל תאגידי, מדידת הסיכונים, ניהול ובקרת הסיכונים, והנחיות בדבר ניהול הסיכונים התפעוליים והמשפטיים.

בין היתר, נקבעה דרישה להעמדת בטחונות נזילים בגין נגזרי OTC - בטחונות משתנים (כנגד החשיפה הקיימת) ובטחונות ראשוניים (כנגד החשיפה הפוטנציאלית). דרישות הנוהל בנושא בטחונות מלקוחות לא יחולו בשלב ראשון על לקוח מפוקח (תאגיד בנקאי, קופות גמל, חברות ביטוח, קרנות נאמנות ותעודות סל) ובנק מרכזי, או לקוח שאינו עוסק בפעילות ספקולטיבית, והן תקבענה במועד מאוחר יותר.

## פעילות חוצת גבולות של לקוחות

### חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מספר 227), התשע"ו-2016

על מנת שניתן יהיה ליישם את ההסכם הביטורלי בין ארה"ב לבין ישראל בנוגע ליישום ה-FATCA ("הסכם הפטקא") והסכמים לחילופי מידע אוטומטיים על חשבונות פיננסיים לצרכי מס (CRS - COMMON REPORTING STANDARD) שייחתמו בין הרשויות המוסמכות במדינת ישראל לבין הרשויות המוסמכות במדינות עמן נחתם הסכם לחילופי מידע, במתכונת שקבע ארגון ה-OECD, פורסם ביום 14 ביולי 2016 חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מספר 227), התשע"ו-2016. החוק מטיל על מוסדות פיננסיים ישראלים מדווחים חובה לאסוף ולהעביר מידע, כהגדרתו בחוק, הכל כפי שיקבע בתקנות שר האוצר לעניין זה. בהתאם לחוק, ניתן יהיה להטיל על מוסדות פיננסיים ישראלים מדווחים עיצום כספי בגין אי זיהוי פרטים או בשל פגם בהעברתם, וזאת מבלי לגרוע מאחריותו הפלילית של אדם בשל הפרת הוראה כאמור המהווה עבירה.

### תקנות מס הכנסה (יישום הסכם פטקא), התשע"ו-2016

התקנות, אשר פורסמו ביום 4 באוגוסט 2016, קובעות את החובות המוטלות על מוסדות פיננסיים לצורך יישום הסכם הפטקא, ומסדירות את התהליכים השונים שעל מוסדות פיננסיים לבצע לשם בדיקת נאותות לחשבונות פיננסיים לצורך זיהוי בעלי החשבון וסיווגם כחשבונות שיש לדווח עליהם במסגרת הסכם זה. כן כוללות התקנות חובת מתן הודעה ללקוח בדבר העברת מידע למנהל רשות המסים, חובת דיווח וניכוי המוטלות על המוסדות הפיננסיים שאינם משתתפים ביישום הסכם הפטקא, והוראת מעבר לעניין תנאי ההכרה ביישום כמוסד ציבורי על ידי מוסד פיננסי ישראל מדווח. תקנות ליישום תקן ה-CRS טרם פורסמו.

### חוזר בנק ישראל בעניין ניהול סיכונים הנובעים מפעילות חוצת גבולות של לקוחות (cross border)

בהתאם לחוזר, אשר פורסם ביום 16 במרס 2015, לאור התגברות הסיכונים הכרוכים בפעילות מול תושבי חוץ, על תאגיד בנקאי לבחון ולעדכן את מדיניותו, את נהליו ואת הבקורות ביחס לפעילות מול תושבי חוץ. עוד נקבע בחוזר, כי סירוב לפתוח חשבון חדש ללקוח שאינו משתף פעולה עם התאגיד הבנקאי באופן שנדרש ליישום מדיניותו ונהליו של התאגיד בעניין סיכון cross border וסירוב להעניק שירותים בנקאיים בחשבון קיים, אשר חושפים את התאגיד הבנקאי לסיכון שיחשב כמשתף פעולה עם הלקוח לשם עקיפת חקיקה זרה החלה על הלקוח, יחשבו כ"סירוב סביר" לעניין חוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א-1981.

הבנק ער לסיכונים בפעילות תושבי חוץ ולהתחזקות הרגולציה והאכיפה של רשויות המס בחו"ל, ובכלל זה לסיכונים בגין העלמות מס אפשריות של לקוחות שהם נישומי מס בארה"ב. לבנק מדיניות ייעודית קבוצתית בעניין זה ודרכי התמודדות עם הסיכונים בפעילות מול תושבי חוץ במסגרת נהליו השונים, לצד היערכותו ליישום הוראות ה-FATCA כנדרש.

## איסור הלבנת הון

### חוק לצמצום השימוש במזומן

מטרתו של החוק, אשר פורסם ברשומות ביום 18 במרס 2018, היא לצמצם את תופעת הכלכלה השחורה בישראל, להיאבק בפשיעה ובהלבנת הון ולאפשר שימוש באמצעי תשלום מתקדמים ויעילים. החוק מגביל עסקאות במזומן לעסקאות בהן מחיר העסקה הינו 11,000 ש"ח לגבי עוסק ("מחיר העסקה" לגבי הבנק כעוסק, הוא מחיר השירות, קרי; העמלה המשולמת), ו-50,000 ש"ח לגבי מי שאינו עוסק. כמו כן, החוק קובע איסור על פירעון שיק מבלי ששם הנפרע נקוב בו, או שיק מוסב שעולה על 10,000 ש"ח אם הוא הוסב יותר מפעם אחת (או פעמיים אם ההיסב השני הוא לגוף פיננסי מפקוח), או אם לא נקובים בו שמות המסב והנסב ומספר הזהות של המסב. לאחר שנה מיום כניסתו לתוקף של החוק, שר האוצר יבחן את שינוי הסכומים הקבועים בתוספת הראשונה, ויהיה רשאי להפחיתם. עוסק יהיה חייב להחזיק אמצעי ייעודי המשמש לקריאת כרטיסי חיוב או סליקת אמצעי אלקטרוני אחר וכן, יהיה חייב לתעד את אמצעי התשלום שבאמצעותו שילם תשלום או קיבל תקבול. עוד קובע החוק שיעורים של עיצומים כספיים שיוטלו על עוסק וקנסות שיוטלו על מי שאינו עוסק, במקרים בהם הפרו את הוראות החוק, וכן קובע עבירה פלילית של מעשה מרמה שבוצע בניסיון להתחמק מהאיסורים הקבועים בחוק, שבצידה שלוש שנות מאסר. החוק ייכנס לתוקפו ביום 1 בינואר 2019, למעט האיסורים שנקבעו על פירעון שיקים והעיצומים הכספיים על הפרתם, שייכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2019 (יום התחילה המאוחר). לא יוטלו עיצומים כספיים/או קנסות בתשעת החודשים שמיום התחילה או מיום התחילה המאוחר, לפי העניין, אלא אם המפר קיבל התראה בכתב על ההפרה ושב והפר את אותה הוראה. הבנק נערך כנדרש ליישום החוק.

## הגנת הפרטיות

### הצעת חוק הגנת הפרטיות (תיקון מספר 13) התשע"ח-2018

ההצעה, אשר פורסמה ביום 27 בפברואר 2018, אושרה בקריאה ראשונה. מטרתה של ההצעה היא שיפור כלי האכיפה ומנגנוני הפיקוח על קיום הוראות חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א - 1981, הנוגעות לפרטיות במאגרי מידע. ההצעה נועדה לחזק במידה רבה את יכולת האכיפה של יחידת רשם מאגרי המידע, ובמסגרת זו להקנות לו סמכויות מנהליות חלופיות לנקיטת הליכים פליליים, לרבות הטלת עיצום כספי (בסכום שלא יפחת מהסכומים הקבועים בחוק בהתאם לחומרת ההפרה ופרמטרים נוספים), המצאת התראה מנהלית ודרישת התחייבות להימנע מהפרה שתלווה בעירובן בסכום העיצום הכספי שהממונה רשאי להטיל בשל אותה הפרה. כמו כן מבקשת ההצעה להשלים את הכלים הקיימים בידי הרשות בכלי חקירה פליליים ולקבוע רשימה של עבירות הנוגעות לאיסוף מידע לשם החזקתו במאגר מידע, לניהול מאגרי מידע ולשימוש במידע במאגרי מידע.

### הליכים משפטיים

לעניין תביעות מהותיות אשר תלויות ועומדות נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו ראו באור 9 לדוחות הכספיים.

### דירוג הבנק על ידי חברות דירוג

להלן הדירוג של הבנק על ידי חברות דירוג בישראל ודירוג בינלאומית:

- חברת S&P מעלות דירגה את הבנק בדירוג iAA+/Stable, את כתבי ההתחייבות הנדחים בדירוג iAA ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג iA+.
- חברת "מידרוג" דירגה את האיתנות הפיננסית הפנימית של הבנק בדירוג aa3.il אופק חיובי, את פקדונות הבנק לזמן קצר בדירוג P-1.il, את הפקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק בדירוג Aa1.il אופק חיובי, את כתבי ההתחייבות הנדחים בדירוג Aa2.il אופק חיובי ואת כתבי ההתחייבות הנדחים בעלי מנגנון לספיגת הפסדים בדירוג A1.il (hyb) אופק חיובי.
- חברת הדירוג הבינלאומית Moody's מדרגת את הבנק כדלקמן: פקדונות מט"ח ומטבע מקומי לטווח ארוך וקצר, A3/Prime-2. תחזית הדירוג הינה יציב.

### מדיניות תגמול לעובדים

לגילוי בנושא מדיניות תגמול לעובדים, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באדל ומידע נוסף על סיכונים" לשנת 2017, שעומד לעיון באינטרנט.

### מעורבות ותרומה לקהילה

הפרויקט החברתי-קהילתי של הבנק, בשיתוף עם ארגון מתן - משקיעים בקהילה, פועל מזה 10 שנים. בשנותיה הראשונות התמקדה התוכנית בבני נוער בסיכון שנפלטו ממסגרות שונות, במטרה לתת להם את האפשרות לשנות כיוון ולחיות חיים נורמטיביים בחברה הישראלית. במסגרת התוכנית, בני הנוער שולבו במיזמים עסקיים ובתוכניות שונות המשלבות לימודים עם עבודה וטיפוח יזמות עסקית בעזרת פיתוח כישורים ומיומנויות. בהמשך ובמהלך השנים האחרונות פנה הבנק לאוכלוסיות נוספות, במסגרת הפרויקט החדש "מאמינים בך", במטרה להרחיב את כר הפעילות ההתנדבותית בקרב עובדיו, תוך יצירה של מעורבות חברתית עם ערך מוסף כדוגמת מיזמים של "אבות ובנים על המגרש" ושיתופי פעולה עם אוכלוסיית ילדים בסיכון.

בשנת 2018 ממשיך הבנק לפעול במסגרת תוכנית "מאמינים בך", בדגש על ילדים ובני נוער בסיכון, תוך התמקדות בהעשרה ובהקניית כלים בנושאים מגוונים כגון: מודעות פיננסית, יזמות עסקית, כישורי מנהיגות ומצוינות ובאמצעות ליווי אישי, חניכה ואימוץ של קבוצות במסגרות השונות. כמו כן, פועל הבנק בסיוע לאוכלוסיות מהפריפריה החברתית והגיאוגרפית על ידי שיתופי פעולה של למידה משותפת, התנדבות, סיוע בסלי מזון, לימודי שפה, פעילות חברתית שיקומית וכו'.

הבנק מעודד ותומך במתנדבים מעובדי הבנק, המעוניינים לקחת חלק בפרויקט ולתרום מזמנם, ניסיונם ומומחיותם לטובת בני הנוער והאוכלוסיות הנוספות. בנוסף לפרויקטים אלו תורמים הבנק וחברות הבנות שלו לעמותות וארגונים שונים.

## התפתחויות עיקריות בארץ ובעולם

### התפתחויות ריאליות

האינדיקטורים לפעילות הריאלית שפורסמו בתחילת שנת 2018 ממשיכים להיות חיוביים ומעידים כי המשק הוסיף לצמוח גם בתחילת שנת 2018, כאשר שוק העבודה ממשיך להפגין עוצמה, עם שיעורי אבטלה נמוכים יחסית ולאורך זמן נחזית מגמה של התגברות הצמיחה. על פי האומדן שפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (להלן - "הלמ"ס") במהלך חודש יולי 2018, ברבעון הראשון של שנת 2018 צמח המשק ב-4.7% במונחים שנתיים, לאחר עלייה דומה ברבעון הרביעי של 2017 ועלייה של 4.3% ברבעון השלישי של 2017. העלייה בתוצר ברבעון הראשון של שנת 2018 משקפת עליות בהוצאה לצריכה פרטית, ובהשקעות בנכסים קבועים שהושפעו מגידול משמעותי ביבוא כלי הרכב. כמו כן, מעליות ביצוא הסחורות והשירותים ובהוצאה לצריכה לציבורית. בנוסף, חלה עלייה ביבוא סחורות ושירותים. פרמטר נוסף המצביע על התאוששות הוא המדד המשולב למצב המשק של בנק ישראל שעלה במהלך חמשת החודשים הראשונים הראשונים של שנת 2018 ב-1.5%. חטיבת המחקר של בנק ישראל העלתה בחודש יולי 2018 את תחזית צמיחת התוצר לשנת 2018 ל-3.7%, מ-3.4% בתחזית הקודמת, והותירה את תחזית הצמיחה לשנת 2019 ב-3.5%. הייצוא צפוי להמשיך ולהתרחב, בין היתר מפני שהסחר העולמי צפוי להמשיך לצמוח בקצב גבוה יחסית.

### סיכויי אשראי של המשק

רמת הסיכון של המשק הישראלי, כפי שהיא משתקפת מדירוגי חברות הדירוג ומשוקי ההון, נמוכה. דירוג האשראי של ישראל הוא מזה זמן ברמה טובה (ברמות A1, A+), ולאחרונה אשררה אותו חברת הדירוג פיץ', באופק תחזית יציב. פיץ' אמנם ציינה בהודעתה את הסיכון הגובר באזור הצפון כנקודת חולשה, אולם הוסיפה שהמשק הישראלי הוכיח בעבר עמידות לסכסוכים צבאיים באזור.

חברת דירוג האשראי העולמית מודי'ס העלתה במהלך חודש יולי 2018 את אופק דירוג האשראי של ישראל מ"נייטרלי" ל"חיובי" ואישררה אותו ברמה של A1. משמעות העלאת התחזית הינה סיכוי גבוה להעלאת דירוג האשראי של ישראל במהלך 12-18 החודשים הקרובים. בין הגורמים להעלאת תחזית הדירוג הינם הביצועים הפיסקליים הטובים ובין היתר, הורדת יחס החוב הציבורי לתוצר ביותר מ-10 נקודות האחוז משנת 2008 לכ-60% מהתוצר. גורם נוסף שהביא להחלטה הינו איתנותה הגוברת של הכלכלה, הנתמכת על ידי הדינמיות של מגזר ההיי-טק.

חברת S&P העלתה בתחילת חודש אוגוסט 2018 את דירוג האשראי של ישראל מרמה של A+ לרמה של AA-. העלאת הדירוג באה על רקע שיפור במדיניות הפיסקלית של ממשלת ישראל, אשר לצד ביצועים כלכליים חזקים במיוחד, הביאו לירידה ניכרת ביחס החוב הממשלתי נטו לתוצר בשנים האחרונות. נציגי חברת הדירוג הדגישו את חוזקות הליבה של דירוג האשראי של ישראל, כגון: כלכלה מגוונת, מודרנית ומשגשגת, חשבונות חיצוניים חזקים, משמעת פיסקלית ומסגרת מוניטרית גמישה.

אינדיקטורים משוק ההון מצביעים אף הם על סיכון נמוך למשק הישראלי. פרמיית ה-CDS של ישראל ל-5 שנים נמוכה היסטורית (מרווחי ה-CDS מבטאים את "פרמיית הסיכון" שהשווקים מיחסים לאגרות החוב של כל מדינה כך שבמידה וגדל חששם של המשקיעים מאי עמידה בהתחייבות, פרמיית הסיכון גדלה).

מרווחי האשראי באג"ח ל-10 שנים בין ישראל ("שחר") לארה"ב שליליים ונמוכים היסטורית. עם הגורמים למרווח השלילי והנמוך נמנים ירידה מתמשכת של החוב הממשלתי ביחס לתוצר, גידול של החזקות המוסדיים באג"ח ממשלתיות ישראליות ל-10 שנים, התוואי המוניטרי השונה בין ישראל לארה"ב ונתוני יסוד טובים של המשק הישראלי.

אמנם נראה שהייתה הרעה בסביבה הגיאופוליטית של ישראל, אך הניסיון מלמד שלאורך זמן ההשפעות של אירועים ביטחוניים על השווקים הולכות ופוחתות, עובדה שיש בה כדי לתמוך בתמחור נמוך של סיכויי המשק על אף הסיכונים הביטחוניים והשיח הציבורי המקומי הער סביבם. ככל הנראה, חלק מהגורמים הללו תרמו לדירוג האשראי הטוב של ישראל ולרמה הנמוכה של ה-CDS.

### תקציב המדינה

על פי אומדן ראשון של משרד האוצר, במחצית הראשונה של שנת 2018 נמדד גירעון בסך 8.0 מיליארד ש"ח בפעילות התקציבית של הממשלה, בהשוואה לגירעון בסך 8.8 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגירעון המתוכנן לשנת 2018 עומד על 38.5 מיליארד ש"ח שהם 2.9% מהתמ"ג. ב-12 החודשים האחרונים (יולי 2017-יוני 2018) עמד הגירעון בתקציב המדינה על 1.9% מהתמ"ג. יש לציין כי גירעון מצטבר זה כולל את החודשים אוגוסט-אוקטובר 2017 בהם היו הכנסות מיסים חריגות, לפיכך בחודש אוגוסט 2018 ואילך צפויה עלייה בגירעון המצטבר ל-12 חודשים. הוצאות המשרדים האזרחיים עלו ב-6.9% והוצאות מערכת הביטחון עלו ב-3.5%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

גביית המסים במחצית הראשונה של שנת 2018 הסתכמה בכ-155 מיליארד ש"ח, עלייה ריאלית של 2.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בניכוי תיקוני חקיקה, גבייה חריגה, הפרשי עיתוי בהחזרי מס והקדמת יבוא כלי רכב.

## אינפלציה

סביבת האינפלציה במשק נמצאת במגמה של עלייה וזאת לאחר שמדד המחירים לצרכן עלה בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-0.9% (מדד "בגין"). עיקר העלייה נרשמה בסעיפי ירקות ופירות - 1.9% ותחבורה ותקשורת - 0.6%. עיקר הירידה נרשמה בסעיפי הלבשה והנעלה - 6.4% ושונות - 0.8%. מדד המחירים לצרכן ב-12 החודשים האחרונים עלה - ב-1.3%, מעט מעל הרף התחתון של יעד האינפלציה של בנק ישראל, העומד על 1%.

על פי הערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש יולי 2018, האינפלציה בשנת 2018 תעמוד על 1.2%, סמוך לגבול התחתון של יעד יציבות המחירים של הממשלה (3%-1%) וכי בשנת 2019 תעמוד האינפלציה על 1.5%. התחזית מבטאת את ההערכה שהאינפלציה תעלה במתינות לכיוון מרכז תחום היעד. התרומה העיקרית צפויה לנבוע משוק העבודה ההדוק וימתנו אותה המשך הגידול בתחרות במשק והצעדים שהממשלה נוקטת על מנת להוזיל את יוקר המחיה.

נכון לחודש יולי 2018, ציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון ל-12 החודשים העוקבים, עומדות על שיעור של 1.5%, הנמצא בתוך יעד יציבות המחירים של הממשלה, כאמור.

המשך המדיניות המוניטרית של בנק ישראל, תלויה, בין היתר, בסביבת האינפלציה הקיימת והתבססותה בתוך טווח היעד.

## שוק הדיור

הפירסומים האחרונים משקפים התמתנות במחירי הדירות ובהיקפי העסקאות. על פי מדד מחירי הדירות של הלמ"ס, שפורסם בחודש יולי 2018, נרשמה יציבות במחירי הדירות בחודשים אפריל-מאי 2018, בהשוואה לעסקאות שבוצעו בחודשים מרס-אפריל 2018. מחירי העסקאות בחודשים אפריל-מאי 2018 ירדו ב-0.1%, בהשוואה לחודשים המקבילים אשתקד.

ב-12 החודשים שבין אפריל 2017 למרס 2018 הוחל בבנייתן של כ-43,350 דירות, ירידה של כ-22% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, ונסתיימה בנייתן של כ-46,480 דירות, ירידה של 4.3% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הראשון של 2018 היקף התחלות הבנייה עמד על 9,215 דירות (מנוכה עונתיות), הנתון הנמוך ביותר מאז הרבעון השני של שנת 2009.

בחודשים מרס-מאי 2018 נמכרו כ-5,120 דירות חדשות, עלייה של כ-11.3%, בהשוואה למספר הדירות החדשות שנמכרו בחודשים דצמבר 2017-פברואר 2018, בניכוי הגורמים העונתיים.

ב-12 החודשים שבין מאי 2017 לאפריל 2018 נרשמה ירידה של 19.2% במספר הדירות החדשות שנמכרו, בהשוואה ל-12 החודשים הקודמים.

## שוק העבודה

שיעורי האבטלה ממשיכים להיות נמוכים ואף נרשמה ירידה קלה. שיעור האבטלה בחודש מאי 2018 (בקרוב גילאי 15 ומעלה) עמד על 3.9%, בהשוואה ל-4.0% בחודש אפריל 2018. בקרב גילאי העבודה העיקריים (גילאי 25-64) שיעור הבלתי מועסקים נמוך ועמד בחודש מאי 2018 על 3.4%, בהשוואה ל-3.5% בחודש אפריל 2018. על פי חטיבת המחקר של בנק ישראל, שוק העבודה ההדוק, המתבטא בעלויות שכר מספר שנים, צפוי לתרום לעלייה באינפלציה.

## שער החליפין

במחצית הראשונה של שנת 2018, עלה שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של כ-5.3% ושער החליפין של השקל מול האירו עלה בשיעור של כ-2.5%.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2018 רכש בנק ישראל כ-2.6 מיליארד דולר (מזה כ-0.75 מיליארד דולר בגין רכישות שנועדו לקזז את ההשפעה מהפקת גז בישראל על שער החליפין).

בחודש נובמבר 2017 הודיע בנק ישראל שבמסגרת התכנית לקיזוז השפעת הפקת הגז על שער החליפין, ירכוש הבנק בשנת 2018 כ-1.5 מיליארד דולר.

מחצית ראשונה 2017	שיעור השינוי מחצית ראשונה 2018	שער החליפין ליום			דולר
		30.6.17	31.12.17	30.6.18	
(9.1%)	5.3%	3.50	3.47	3.65	
(1.2%)	2.5%	3.99	4.15	4.26	אירו

## רבית בנק ישראל

מאז חודש פברואר 2015, בו החליטה הוועדה המוניטרית של בנק ישראל על הפחתת שיעור הרבית לחודש מרס 2015, לרמה של 0.1%, קיימת יציבות ברבית המוניטרית במשק. הוועדה העריכה אז כי המדיניות המוניטרית תיוותר מרחיבה כל עוד הדבר יידרש, כדי לבסס את סביבת האינפלציה בתוך תחום היעד.

על פי הערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש יולי 2018, הרבית צפויה להיוותר ברמתה הנוכחית עד הרבעון השלישי של שנת 2018, לעלות לשיעור של 0.25% ברבעון הרביעי של שנת 2018 ולהמשיך לעלות לשיעור של 0.5% ברבעון השלישי של 2019.

### הסביבה הגלובלית

ארה"ב הודיעה לאחרונה כי היא עתידה להטיל מכסים בשיעור של 25% על יבוא מסין בהיקף של 200 מיליארד דולר, ובתגובה סין הודיעה על הטלת מכסים על יבוא מוצרים מארה"ב בהיקף של 60 מיליארד דולר. בהקשר זה יש לציין כי אומדן היבוא השנתי של סין מארה"ב נמוך בהשוואה ליצוא למדינת היעד, כך שהיבוא הסתכם בכ-135 מיליארד דולר, בהשוואה ליצוא של כ-505 מיליארד דולר. ההתפתחויות האחרונות בסביבת הסחר העולמי עלולות להחריף לכדי "מלחמת סחר" וזו עלולה להשפיע משמעותית על המשק העולמי בכלל ועל המשק הישראלי בפרט. הנתונים לגבי הכלכלה העולמית מוסיפים להיות חיוביים, אם כי נראה שהצמיחה מאבדת מעוצמתה. קצב צמיחת הסחר העולמי מאט בחודשים האחרונים, והירידה במדד מנהלי הרכש הגלובליים מאותתת על היחלשות המומנטום. בשבועות האחרונים שב והתגבר הסיכון להחפרת "מלחמת סחר" וגבר המתח הפוליטי באירופה. בשוקי המניות של המשקים המפותחים נרשמה יציבות, בהשוואה לירידות במשקים המתעוררים. האינפלציה בארה"ב ממשיכה להתבסס סביב היעד בשעה שבשאר המשקים המפותחים היא עודנה מתונה אך עולה בהדרגה. המשק האמריקאי מצוי בקרבת תעסוקה מלאה תוך עלייה הדרגתית בשכר. גם ברבעון השני של שנת 2018 מסתמן עד כה קצב צמיחה גבוה. ה-Fed המשיך בתוואי העלאות הרבית במהלך חודש יולי ועל פי הערכות, צפוי להמשיך ולעשות זאת במהלך שנת 2018. באירופה, לאחר צמיחה מתונה ברבעון הראשון של השנה, נראה כי גם נתוני המקרו לרבעון השני מצביעים על צמיחה מתונה. ה-ECB הודיע על תכנית להפסקת רכישות האג"ח בסוף שנת 2018, אך נוסח הודעתו הביא לכך שלא צפויה העלאה ברבית לפני הסתיו של שנת 2019. המדיניות המוניטרית ביפן מוסיפה להיות מאוד מרחיבה. במשקים המתעוררים חל גידול בסיכון הפיננסי שהתבטא בסנטימנט שלילי בשוקי ההון, ויציאות הון והיחלשות המטבעות שנבעו מעליית התשואות בארה"ב. מחיר הנפט הוסיף לעלות ואילו במחירי הסחורות חלה ירידה.

על פי תחזית קרן המטבע הבינלאומית שפורסמה במהלך חודש יולי 2018 ההתרחבות הכלכלית במדינות המתועשות תימשך בטווח הקצר, אולם הקרן מעריכה שהסיכונים הולכים וגדלים, כך שהצמיחה רעועה יותר והאימונים עליה הולכים וגוברים. על פי התחזית המשק הגלובלי יצמח בשיעור של 3.9% בשנים 2018 ו-2019, אם כי הצמיחה תהיה פחות מסונכרת בין המשקים, והשוני בין שיעורי הצמיחה של המשקים השונים יהיה גדול יותר.

### שוקי ההון

בשוק ההון המקומי, במהלך המחצית הראשונה של שנת 2018 נרשמה יציבות במדדי המניות העיקריים: מדד ת"א 35 עלה בכ-0.5% ומדד ת"א 125 ירד בכ-0.1%. מדד האג"ח הכללי ירד בשיעור של כ-0.3%.

במחזורי המסחר של המניות בבורסה המקומית נרשמה מגמת עלייה. במחזורי המסחר היומיים הממוצעים של מניות ת"א 35 נרשמה עלייה של כ-4.5% ובמניות ת"א 125 נרשמה עלייה של 1.9%. במחזורי המסחר של האג"ח נרשמה עלייה של 1.6%.

מחזורי מסחר יומיים ממוצעים		שיעור השינוי		
במיליוני ש"ח		ב-%		
ינואר - יוני 2017	ינואר - יוני 2018	ינואר - יוני 2017	ינואר - יוני 2018	
798	834	(2.5%)	0.5%	מדד ת"א 35*
1,073	1,093	0.5%	(0.1%)	מדד ת"א 125*
3,787	3,848	1.7%	(0.3%)	מדד אג"ח כללי

\* החל מיום 9 בפברואר 2017 חל שינוי בשמות המדדים - מדד ת"א 25 הפך לת"א 35 ומדד ת"א 100 הפך לת"א 125.

בסך גיוסי ההון (מניות ואג"ח), במהלך המחצית הראשונה של שנת 2018 חלה ירידה של כ-2.4%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נרשמה בגין ירידה בגיוסי אג"ח ממשלתי.

היקף גיוסי ההון			
במיליוני ש"ח			
שיעור השינוי	ינואר - יוני 2017	ינואר - יוני 2018	
13.8%	4,851	5,522	מניות והמירים
(20.5%)	26,518	21,079	אג"ח ממשלתי
8.2%	37,753	40,857	אג"ח קונצרני (כולל מוסדי)
(2.4%)	69,122	67,458	סך הכל

מדד ה-S&P-500 עלה בכ-1.7% במהלך המחצית הראשונה של שנת 2018. באירופה, ירד מדד היורוסטוקס-600 בכ-2.4%, ומדד המדינות המתפתחות (מדד ה-EM-MSCI) ירד בכ-7.7%.



## נספח

---

171

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות רבית מאוחד

---

נספח 1 -

שיעורי הכנסות והוצאות רבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות רבית

א. יתרות ממוצעות ושיעורי רבית - נכסים

לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2017			לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2018		
שיעור הכנסה	הכנסות רבית	יתרה ממוצעת (1) במיליוני ש"ח	שיעור הכנסה	הכנסות רבית	יתרה ממוצעת (1) במיליוני ש"ח
%-ב			%-ב		
3.91	699	72,469	4.00	754	76,606
3.91	699	72,469	4.00	754	76,606
-	-	635	1.83	3	660
-	-	635	1.83	3	660
0.35	2	2,298	0.50	3	2,384
-	-	185	-	-	12
0.32	2	2,483	0.50	3	2,396
0.12	7	24,033	0.11	8	29,372
0.12	7	24,033	0.11	8	29,372
-	-	657	-	-	676
-	-	657	-	-	676
1.32	43	13,138	1.97	51	10,427
5.84	1	70	-	-	-
1.34	44	13,208	1.97	51	10,427
0.50	1	803	-	-	353
0.50	1	803	-	-	353
-	-	102	-	-	-
-	-	102	-	-	-
2.66	753	114,390	2.75	819	120,490
		2,463			2,589
		11,606			11,712
		128,459			134,791
1.13	1	357	-	-	12

**נכסים נושאי רבית**

אשראי לציבור (2) (5)

- 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 (3)

- בישראל

- מחוץ לישראל

סך הכל

אגרות חוב למסחר

- בישראל

סך הכל

נכסים המוחזקים למכירה

- מחוץ לישראל

סך הכל

**סך כל הנכסים נושאי רבית**

חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים רבית

נכסים אחרים שאינם נושאים רבית (4)

**סך כל הנכסים**

סך הנכסים נושאי רבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל

**נספח 1 -**

**שיעורי הכנסות והוצאות רבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות רבית (המשך)**

**ב. יתרות ממוצעות ושיעורי רבית - התחייבויות והון**

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2017			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018		
שיעור הוצאה	הוצאות רבית	יתרה ממוצעת (1) במיליוני ש"ח	שיעור הוצאה	הוצאות רבית	יתרה ממוצעת (1) במיליוני ש"ח
%-ב			%-ב		
-	-	5,670	-	-	5,998
0.61	86	56,477	0.79	117	59,611
0.55	86	62,147	0.72	117	65,609
1.55	1	259	1.74	1	232
1.55	1	259	1.74	1	232
-	-	1,224	0.46	1	868
-	-	1,224	0.46	1	868
6.21	81	5,336	6.93	84	4,976
6.21	81	5,336	6.93	84	4,976
2.76	2	293	1.53	1	263
2.76	2	293	1.53	1	263
0.99	170	69,259	1.14	204	71,948
		44,347			48,293
		2,463			2,589
		4,330			3,722
		120,399			126,552
		8,060			8,239
		128,459			134,791
1.67			1.61		
2.06	582	114,033	2.06	615	120,478
1.13	1	357	-	-	12
2.05	583	114,390	2.06	615	120,490
-	-	-	-	-	-

התחייבויות נושאות רבית	
פקדונות הציבור	
- בישראל	
לפי דרישה	
לזמן קצוב	
סך הכל	
פקדונות הממשלה	
- בישראל	
סך הכל	
פקדונות מבנקים	
- בישראל	
סך הכל	
אגרות חוב	
- בישראל	
סך הכל	
התחייבויות אחרות	
- בישראל	
סך הכל	
<b>סך כל ההתחייבויות נושאות רבית</b>	
פקדונות הציבור שאינם נושאים רבית	
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים רבית	
התחייבויות אחרות שאינן נושאות רבית <sup>(6)</sup>	
<b>סך כל ההתחייבויות</b>	
<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>	
<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>	
<b>פער הרבית</b>	
<b>תשואה נטו על נכסים נושאים רבית<sup>(7)</sup></b>	
- 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)**

**א. יתרות ממוצעות ושיעורי רבית - נכסים**

לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2017			לששת החודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2018		
שיעור הכנסה	הכנסות רבית	יתרה ממוצעת (1) במיליוני ש"ח	שיעור הכנסה	הכנסות רבית	יתרה ממוצעת (1) במיליוני ש"ח
%-ב			%-ב		
3.62	1,298	72,438	3.64	1,365	75,640
3.62	1,298	72,438	3.64	1,365	75,640
-	-	638	0.92	3	656
-	-	638	0.92	3	656
0.44	5	2,299	0.51	6	2,335
-	-	255	-	-	13
0.39	5	2,554	0.51	6	2,348
0.11	12	22,770	0.10	15	29,408
0.11	12	22,770	0.10	15	29,408
-	-	553	-	-	649
-	-	553	-	-	649
1.04	72	13,883	1.63	83	10,197
2.68	1	75	-	-	-
1.05	73	13,958	1.63	83	10,197
0.70	3	860	0.53	1	376
0.70	3	860	0.53	1	376
2.17	2	185	-	-	-
2.17	2	185	-	-	-
2.46	1,393	113,956	2.49	1,473	119,274
		2,427			2,563
		11,537			12,787
		127,920			134,624
1.17	3	515	-	-	13

<b>נכסים נושאי רבית</b>	
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 או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	
- בישראל	
סך הכל	
אגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה <sup>(3)</sup>	
- בישראל	
- מחוץ לישראל	
סך הכל	
אגרות חוב למסחר	
- בישראל	
סך הכל	
נכסים המוחזקים למכירה	
- מחוץ לישראל	
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)**

**ב. יתרות ממוצעות ושיעורי רבית - התחייבויות והון**

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2017			לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018		
שיעור הוצאה	הוצאות רבית	יתרה ממוצעת (1) במיליוני ש"ח	שיעור הוצאה	הוצאות רבית	יתרה ממוצעת (1) במיליוני ש"ח
ב-%			ב-%		
-	-	5,703	-	-	5,962
0.46	129	56,511	0.56	164	58,898
0.42	129	62,214	0.51	164	64,860
1.46	2	275	1.66	2	242
1.46	2	275	1.66	2	242
0.18	1	1,086	0.44	2	917
0.18	1	1,086	0.44	2	917
4.15	113	5,499	4.17	104	5,037
4.15	113	5,499	4.17	104	5,037
2.15	3	280	1.54	2	260
2.15	3	280	1.54	2	260
0.72	248	69,354	0.77	274	71,316
		43,894			48,139
		2,427			2,563
		4,223			4,345
		119,898			126,363
		8,022			8,261
		127,920			134,624
1.74			1.72		
2.02	1,142	113,441	2.02	1,199	119,261
1.17	3	515	-	-	13
2.02	1,145	113,956	2.02	1,199	119,274
-	-	-	-	-	-

התחייבויות נושאות רבית	
פקדונות הציבור	
- בישראל	
לפי דרישה	
לזמן קצוב	
סך הכל	
פקדונות הממשלה	
- בישראל	
סך הכל	
פקדונות מבנקים	
- בישראל	
סך הכל	
אגרות חוב	
- בישראל	
סך הכל	
התחייבויות אחרות	
- בישראל	
סך הכל	
<b>סך כל ההתחייבויות נושאות רבית</b>	
פקדונות הציבור שאינם נושאים רבית	
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים רבית	
התחייבויות אחרות שאינן נושאות רבית <sup>(6)</sup>	
<b>סך כל ההתחייבויות</b>	
<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>	
<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>	
<b>פער הרבית</b>	
<b>תשואה נטו על נכסים נושאים רבית<sup>(7)</sup></b>	
- 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 שנתיים ביום 30 ביוני 2017			לשלושת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2018		
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
2.37	529	90,060	2.30	553	97,112
(0.20)	(25)	50,784	(0.19)	(25)	53,987
2.17			2.11		
5.87	169	11,776	7.53	193	10,544
(5.16)	(133)	10,498	(6.22)	(150)	9,870
0.71			1.31		
1.78	54	12,197	2.30	73	12,822
(0.60)	(12)	7,977	(1.44)	(29)	8,091
1.18			0.86		
2.66	752	114,033	2.75	819	120,478
(0.99)	(170)	69,259	(1.14)	(204)	71,948
1.67			1.61		

**מטבע ישראלי לא צמוד**

סך נכסים נושאי רבית  
סך התחייבויות נושאות רבית  
פער הרבית

**מטבע ישראלי צמוד למדד**

סך נכסים נושאי רבית  
סך התחייבויות נושאות רבית  
פער הרבית

**מטבע חוץ** (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)

סך נכסים נושאי רבית  
סך התחייבויות נושאות רבית  
פער הרבית

**סך פעילות בישראל**

סך נכסים נושאי רבית  
סך התחייבויות נושאות רבית  
פער הרבית

לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2017			לששת החודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2018		
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
2.37	1,046	88,911	2.30	1,096	95,863
(0.19)	(48)	50,347	(0.19)	(50)	53,509
2.18			2.11		
3.97	235	11,953	4.50	239	10,746
(3.29)	(174)	10,678	(3.52)	(175)	10,018
0.68			0.98		
1.74	109	12,577	2.19	138	12,652
(0.63)	(26)	8,329	(1.26)	(49)	7,789
1.11			0.93		
2.47	1,390	113,441	2.49	1,473	119,261
(0.72)	(248)	69,354	(0.77)	(274)	71,316
1.75			1.72		

**מטבע ישראלי לא צמוד**

סך נכסים נושאי רבית  
סך התחייבויות נושאות רבית  
פער הרבית

**מטבע ישראלי צמוד למדד**

סך נכסים נושאי רבית  
סך התחייבויות נושאות רבית  
פער הרבית

**מטבע חוץ** (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)

סך נכסים נושאי רבית  
סך התחייבויות נושאות רבית  
פער הרבית

**סך פעילות בישראל**

סך נכסים נושאי רבית  
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**

לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד			לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד			
גידול (קיטון) בגלל שינוי			גידול (קיטון) בגלל שינוי			
שינויים נטו	מחיר	כמות	שינויים נטו	מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
<b>נכסים נושאי רבית</b>						
אשראי לציבור						
- בישראל						
67	9	58	55	14	41	סך הכל
67	9	58	55	14	41	נכסים נושאי רבית אחרים
- בישראל						
16	10	6	12	9	3	- מחוץ לישראל
(3)	-	(3)	(1)	-	(1)	סך הכל
13	10	3	11	9	2	סך כל הכנסות הרבית
80	19	61	66	23	43	<b>התחייבויות נושאות רבית</b>
פקדונות הציבור						
- בישראל						
35	28	7	31	25	6	לזמן קצוב
35	28	7	31	25	6	סך הכל
התחייבויות נושאות רבית אחרות						
(9)	3	(12)	3	14	(11)	- בישראל
(9)	3	(12)	3	14	(11)	סך הכל
26	31	(5)	34	39	(5)	סך כל הוצאות הרבית
54	(12)	66	32	(16)	48	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 בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת נירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה חודשים ולשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018 בסך של 13 מיליון ש"ח ו-34 מיליון ש"ח, בהתאמה (לשלושה חודשים ולשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2017 נכתה יתרה בסך של 25 מיליון ש"ח ו-8 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים רבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך של 23 מיליון ש"ח ו-27 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות רבית בתקופות של שלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018 ו-30 ביוני 2017, בהתאמה וסך של 46 מיליון ש"ח ו-59 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות רבית בתקופות של שישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2018 ו-30 ביוני 2017, 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.

<p><b>ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process</b> - 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 גאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.</p>	<p>ABC</p>
<p><b>FATCA - Foreign Accounts Tax Compliance Act</b> - 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.</p>	
<p><b>LDC - Less Developed Country</b> - ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.</p>	
<p><b>LTV - Loan To Value Ratio</b> - היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).</p>	
<p><b>Middle Market</b> - פעילות מסחרית המבוצעת מול לקוחות בסדר גודל בינוני.</p>	
<p><b>CDS - Credit Default Swap</b> - מכשיר פיננסי המעביר חשיפת אשראי למנפיק בין הצדדים לעסקה.</p>	
<p><b>CLS - Continuous Linked Settlement</b> - CLS 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.</p>	
<p><b>Dodd-Frank</b> - תקנות פדרליות בארצות הברית שאושרו בקונגרס ב-2010 בניסיון למנוע את הישנותם של אירועים שהובילו למשבר בשווקים הפיננסיים של שנת 2008 על ידי הפחתת הסיכון במערכת הבנקאית בארצות הברית בין היתר על ידי הגבלת ההשקעות המוחזקות בחשבון הנוסטרו והסדרה של מסחר בנגזרים. מכוח תקנות אלו הוקמו גופים ממשלתיים שתפקידם לפקח, לאכוף ולעקוב אחר הביצועים של גופים פיננסיים גדולים.</p>	
<p><b>EMIR - European Market Infrastructure Regulation</b> - רגולציה של האיחוד האירופי שנועדה להגדיל את יציבותם של השווקים מעבר לדלפק (OTC) בכל מדינות האיחוד האירופי.</p>	
<p><b>FHLMC - Freddie Mac</b> - סוכנות המסונפת לממשלת ארצות הברית הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן לציבור (אין לחברה זאת ערבות פורמלית של ממשלת ארה"ב).</p>	
<p><b>FNMA - Fannie Mae</b> - חברה ציבורית בחסות ממשלת ארצות הברית הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן בשוק החופשי (אין לחברה זאת ערבות פורמלית של ממשלת ארה"ב).</p>	
<p><b>GNMA - Ginnie Mae</b> - חברה פדראלית למשכנתאות. האג"ח המונפקות על ידה זוכות לערבות של הסוכנות הממשלתית למשכנתאות (Government National Mortgage Association).</p>	
<p><b>Var - Value at Risk</b> - 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 בהתבסס על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות. מטרת המודל הינן לאמוד את הסיכונים שהמוסדות הפיננסיים חשופים להם, וכן להחזיק הון הולם לכיסוי הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכוני השוק בפעילויות שונות.</p>	
<p><b>איגוח</b> - פעולה של הפיכת הלוואות ואשראי 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 איגרות חוב המגובות על ידי מצרף של תזרימים צפויים או נכסים שנרכשו ושקובצו יחד (בפעולת איגום - 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).</p>	<p>א</p>
<p><b>אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)</b> - אגרות חוב המגובות במשכנתאות שבהן תשלומי הרבית והקרן מתבססים על תזרים מזומנים הנובע מפרעון הלוואות המובטחות במשכנתאות.</p>	
<p><b>אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)</b> - אגרות חוב שתשלומי הרבית והקרן בגין מגובים על ידי נכסים פיננסיים מסוימים. הנכסים המגבים עשויים להיות קבוצות של הלוואות, לרבות משכנתאות למגורים, או נכסים פיננסיים אחרים.</p>	
<p><b>אינפלציה</b> - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים.</p>	
<p><b>אירוע קיברנטי (סייבר)</b> - אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות משוּבצות 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.</p>	



**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 on call - אשראי הנפרע על פי קריאה בהתאם לתנאי ההסכם בין הבנק ללקוח.**

**ב באזל 2/ באזל 3 - 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 ההון המותנה (Contingent Convertible - CoCo). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.**

**הון רגולטורי - הון המשמש לחישוב יחס הלימות ההון 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).**

**הלבנת הון - פעולות פיננסיות שמטרתן להסתיר מקור של כסף, בדרך כלל כסף שמקורו לא חוקי או כסף שלא שולם עליו מס. תהליך ההלבנה "מחזיר" את הכסף למערכת החוקית.**

**הלוואה לדיור - הלוואה המקיימת אחד מאלה, ובלבד שלא ניתנה למטרת עסק:**

1. ההלוואה מיועדת לרכישה או לחכירה של דירת מגורים, בנייתה, הרחבתה, או שיפוץ;
2. ההלוואה מיועדת לרכישת מגרש לבניית דירת מגורים או לרכישת זכות בדירת מגורים תמורת דמי מפתח;
3. ההלוואה ניתנה במשכון דירת מגורים;
4. ההלוואה מיועדת למימון פרעון מוקדם של הלוואה במלואה או בחלקה כאמור בסעיפים קטנים 1,2.

**הלוואת בלון/בולט - הלוואה שבמהלך כל תקופתה משולמים רק תשלומי הרבית, ואילו הקרן נפרעת במלואה בסוף התקופה. לעיתים גם הרבית משולמת בסוף התקופה.**

**הלמ"ס - הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה - ארגון הפועל מתוקף סמכות חוקית לאיסוף נתונים רשמיים על החברה ועל הכלכלה בישראל ולהפצתם.**

**הסכמי CSA - הסכמי קיזוז שגורמים לתיחום ולמזעור סיכוני 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 הפרשה הנאותה, הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לווים 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 סיכוני 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 הפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני, תוך התחשבות בשיעור המימוש הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני.**

<b>ח</b>	<p><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).</p> <p><b>חבות/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 באיתנותו 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'.</p> <p><b>חברת דירוג</b> - חברה הקובעת דירוגי אשראי לממשלות, לחברות ולחובות המונפקים על ידם. בישראל פועלות שתי חברות דירוג - "מעלות" ו"מדרוג".</p> <p><b>חוב בעייתי</b> - חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בסיווג נחות, או חוב בסיווג פגום, לרבות חוב שאורגן מחדש.</p> <p><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.</p> <p><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 בתנאים החדשים, למעט הסדר לשינוי בתנאי חוב שבעיקרו משקף תמורות בתנאי האשראי במשק.</p> <p><b>חובת נזילות</b> - לפי חוק בנק ישראל מוטלת על הבנקים חובה להחזיק היקף נכסים נזילים בהתאם להוראות הנזילות.</p> <p><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.</p> <p><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.</p> <p><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.</p> <p><b>חוזי אופציה</b> - מתחלקים לחוזי רכש (CALL) ולחוזי מכר (PUT).</p> <p>חוזה רכש הוא הזכות לקנות כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים.</p> <p>חוזה מכר הוא הזכות למכור כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים.</p> <p><b>חשבונות חוזרים דביטוריים (חח"ד)</b> - חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.</p> <p><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.</p> <p><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.</p> <p><b>יחס מינוף</b> - מוגדר כמדידת ההון (המונה) מחולק במדידת החשיפה (המכנה), כאשר היחס מבוטא באחוזים.</p> <p><b>כ</b></p> <p><b>כושר החזר</b> - היכולת של לווה לעמוד בתשלומים שנקבעו להחזר הלוואה.</p> <p><b>כשל תוך שנה מיום הדרוג בתקופה נתונה PD (Probability of Default)</b> - מונח המתאר את הסבירות הפיננסית לכשל אשראי בתוך תקופת זמן נתונה. המונח מספק הערכה של הסבירות שלווה לא יוכל לעמוד בהתחייבויות שלו.</p> <p><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.</p> <p><b>ל</b></p> <p><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 זוג וכן מספר לווים, כאשר החזר הצפוי של החבות מתבסס בעיקרו על אותו מקור החזר, ולאף אחד מהם אין מקור משמעותי נוסף להחזר החבות".</p> <p><b>מ</b></p> <p><b>מדיניות מוניטרית</b> - מדיניות המנהלת על ידי הבנק המרכזי. תפקידה להשיג את מטרת הבנק באמצעות קביעת הרבית לטווח קצר וכלים מוניטריים נוספים.</p>
----------	--

**מדיניות פיסקלית** - מדיניות הממשלה בנושאי תקציב המדינה, הכנסותיה והוצאותיה, גביית המסים וגודל החוב הציבורי. על תכנון וביצוע מדיניות זו מופקד משרד האוצר.

**מס"ב - מרכז הסליקה הבנקאי בע"מ** - חברה בבעלות חמשת הבנקים הגדולים, המנהלת מערכת אוטומטית לסליקה נטו של חיובים וזיכויים אלקטרוניים.

**מערכת זה"ב RTGS** - מערכת תשלומים לסליקה מיידית וסופית של תנועות כספיות בין בנקים לבין גורמים עסקיים נוספים.  
**מק"מ- מלווה קצר מועד** - נייר ערך ממשלתי המונפק על ידי בנק ישראל, והוא משמש כאחד הכלים המוניטריים שמפעיל בנק ישראל. המק"מ מונפק בנכיון לטווח של עד שנה, אינו צמוד ואינו נושא רבית.

**משך חיים ממוצע (מח"מ)** - הממוצע המשוקלל של זמן פרעון הקרן ותשלומי הרבית של האיגרת.

**נגזר אשראי** - חוזה המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללבוש 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 לסיכונים 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 סו"ו-ASK, הפרשים בין מחירי retail-I wholesale, שינויים קצרי מועד במחיר וכו'.

**סיכון אשראי** - הסיכון שצד בעסקה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו במלואן.

**סיכון אשראי חוץ-מאזני** - כפי שחושב לצורך המגבלה על חבות של לוה, כמוגדר להלן:

סך כל הסכומים האלה:

1. ערבות, קבול שטרות, ניכיון משנה של שטרות, אשראי תעודות והתחייבות לשלם כסף על חשבון הזולת.

2. עסקה עתידית - סך כל הסכומים האלה:

10% מיתרת עסקה עתידית.

א. "עסקה עתידית" - כל אחת מאלה, הן כשהתאגיד הבנקאי צד לה והן כשהוא ערב לה:

(1) עסקה מסוג Future IX Forward, במטבע שהוא הילך חוקי או בסל המטבעות, בטובין, בניירות ערך או בזכויות; אלא אם כן קיימת

עם אותו לקוח עסקה עתידית מאותו סוג שתקוזז כנגד העסקה הראשונה במועד פרעונה;

(2) עסקת חליפין ברבית או בתשואות אחרות, לרבות בהפרשי הצמדה או בהפרשי שער;

(3) הסכם מסוג Future rate agreement IX Forward rate agreement.

(4) רכישת אופציה על ידי התאגיד הבנקאי לקנות או למכור את אחד הנכסים האמורים בפסקה זו. למעט:

עסקה בחוזה הנסחר בבורסה, שמסלקת הבורסה אחראית כלפי הלקוח למימושו וקיימות דרישות להתאמה יומית של ה"מרג'ין";

יתרת עסקה עתידית עם לקוח שהוא מהסוג המפורט בפסקה 2(א) לעיל, אשר תקוזז במועד פרעונה כנגד עסקה עתידית הפוכה מאותו סוג ועם אותו לקוח - בסכום שחייב במועד הלקוח לאחר הקיזוז.

סכום ההתחייבויות של התאגיד הבנקאי למסלקת מעו"ף, בגין סכום הבטוחות שבו מתחייב לקוח לפי התרחישים כמפורט בחוקי העזר של מסלקת מעו"ף.

3. התחייבויות (לרבות מותנות) של התאגיד הבנקאי למתן אשראי או להוצאת ערבות, למעט התחייבות כאמור, שמימושה מותנה בקבלת בטחונות המשמשים כניכויים - בגובה סכום האשראי או הערבות.

4. האמור לעיל כפוף להוראות האלה:

א. אם התחייבות למתן אשראי או להוצאת ערבות מותנית בפרעון אשראי אחר או ערבות אחרת, סכום החבות לא יעלה על סכום החבות המירבית מביניהם, ובלבד שהתאגיד הבנקאי וידא, כי לא ניתן לממש את ההתחייבות ללא הקטנת האשראי, או הערבות, הקיימים, באותו סכום.

ב. התחייבות למתן אשראי לא תשוקלל בשיעור גבוה יותר מהחבות הסופית עצמה, אם תמומש.

ג. התחייבות למתן אשראי, או להוצאת ערבות, אשר נקבע במפורש בהסכם עם הלווה, כי תמומש רק אם לא תביא לחריגה ממגבלות לווה או קבוצת לווים בהתאמה, לא תיחשב כ"חבות", ובלבד שהתאגיד הבנקאי וידא, כי לא ניתן לממש את ההתחייבות אם תביא לחריגה ממגבלות לווה או קבוצת לווים בהתאמה, באותו סכום.

**סיכון אשראי מאזני** - אשראי לציבור באחריות התאגיד הבנקאי בניכוי הפרשה פרטנית להפסדי אשראי ובתוספת השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור.

**סיכון משפטי** - סיכון הנובע מאי קיומן של הוראות דין לרבות הוראות רגולטוריות, סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, סיכונים הנובעים מפעילות ללא גיבוי משפטי/ייעוץ משפטי מול לקוחות, ספקים ו/או צדדים נוספים, סיכונים הכרוכים בהליכים משפטיים וכל סיכון אחר העלול לחשוף את הבנק לדרישה או תביעה משפטית וכן לקנסות ועיצומים.

**סיכון נזילות** - סיכון שהבנק לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו למפקידים, עקב התפתחויות לא צפויות, ויאלץ לבצע פעולות מהירות למימוש נכסים במחירי הפסד. במובנו הרחב יותר, סיכון נזילות מתייחס לכל גוף, לאו דווקא בנק, שיש לו התחייבויות, ועלול להגיע למצב של חדלות פרעון עקב אי יכולת לממש את נכסיו במועד הפרעון.

**סיכון רבית** - סיכון להפסד או לירידת ערך כתוצאה משינויים בשיעורי הרבית במטבעות השונים.

**סיכון שוק** - סיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוזי מאזניות הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק (שינוי ברמת מחירים בשווקים שונים, שיעורי רבית, שערי חליפין, אינפלציה, מחירי מניות וסחורות).

**סיכון תפעולי** - הסיכון שליקויים במערכת או בסביבתן יביאו לאובדן בלתי צפוי. בסיכון זה נכללות טעויות אנוש או קריסת רכיבי חומרה, תוכנה או מערכת תקשורת שיש להם חשיבות חיונית לסליקה.

**סליקה** - תהליך פיננסי של חיוב וזיכוי לקוחות.

**ע**

**ערבויות להבטחת אשראי** - התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים:

1. ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שעבר 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.

**ערבות בנקאית** - התחייבות של הבנק הערב לשלם לצד ג' את הסכום הנקוב בכתב הערבות בעת דרישתו. הערבות הבנקאית מונפקת על פי בקשתו של לקוח הבנק.

**ערבות חוק מכר** - ערבות הניתנת על ידי בנק לרוכש דירת מגורים ממוכר דירה חדשה, המבטיחה לקונה את החזרת הכספים ששילם למוכר תמורת הדירה במקרה שהמוכר לא יוכל להעביר לקונה את הזכויות בנכס, כמוסכם בהסכם המכר ומחמת העילות שנקבעו בחוק.

**פ**

**פח"ק - פקדון חוזר קרדיטורי** - פקדון חוזר קרדיטורי הינו פקדון שתנאיו הם:

1. אסור כי החשבון יימצא ביתרת חובה.

2. אין לשלם מהחשבון בהמחאה.

3. אין להעביר מהחשבון למוטב אחר או לחשבון אחר, למעט חשבון העו"ש של אותו לקוח באותו תאגיד בנקאי.

4. הפקדון אינו צמוד.

**פקדון קצר מועד (פק"מ)** - כסף המופקד בבנק לתקופה קצרה - עד שנה - הנושא רבית שקלית, קבועה מראש לכל התקופה או משתנה בהתאם לשינויים ברבית בנק ישראל.

**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.

ק	<p><b>קבוצת לווים</b> - 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.</p>
	<p><b>קונסורציום</b> - עסקת אשראי במסגרתה מתאגדים מספר גופים פיננסיים ומעניקים יחד הלוואה ללווה.</p>
ר	<p><b>רווח בסיסי למניה</b> - 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.</p> <p><b>רביית בנק ישראל</b> - רביית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים.</p> <p><b>רביית פריים</b> - רביית הנקבעת בכל בנק על בסיס רביית בנק ישראל.</p>
ש	<p><b>שווי הוגן</b> - 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:</p> <p>רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק;</p> <p>רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים;</p> <p>רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש בטכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים.</p> <p><b>שווי הוגן ברוטו חיובי</b> - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים שחייב לבנק הצד הנגדי לו, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.</p> <p><b>שווי הוגן ברוטו שלילי</b> - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים, כאשר הבנק חייב כסף לצד הנגדי, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.</p> <p><b>שוק המעו"ף</b> - שוק של מכשירים פיננסיים נגזרים הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.</p> <p><b>שיעור המימון (LTV)</b> - שיעור המימון הינו מרכיב המימון של הבנק בעסקת הרכישה ביחס לשווי הנכס הנרכש. שיעור המימון משקף את מידת סיכון הלוואה, כאשר אחוז המימון גבוה ומחירי הדיור יורדים, לווים עלולים למצוא את עצמם במצב של הון שלילי, בו הם חייבים יותר מערך הבית שבידיהם.</p>
	<p><b>שיעור התשואה הפנימי (ש"פ)</b> - 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.</p>
	<p><b>שיעור התשואה להון</b> - התשואה להון הינה הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מחולק בהון הממוצע המיוחס לבעלי מניות הבנק.</p> <p><b>שירותים בנקאיים אוטומטיים</b> - חברה בע"מ שהוקמה בשנת 1978 על ידי חמשת הבנקים הגדולים בישראל כדי לנהל עסק של מתן שירותים למוסדות פיננסיים שונים (בנקים, מוסדות כספיים, חברות לכרטיסי אשראי, קופות גמל וכד'). חברת שב"א פועלת בארבעה תחומים עיקריים:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) ניהול רשת התקשורת בין מסופי כרטיסי האשראי שבבתי העסק (POS) לחברות כרטיסי אשראי.</li> <li>(2) ניהול רשת הכספומטים שאינם מוצבים בסניפי הבנק.</li> <li>(3) ניהול רשת התקשורת של הכספומטים המוצבים בבנקים.</li> <li>(4) מתן שירותי תקשורת לחברות כרטיסי אשראי מול מס"ב ולתאגידים הבנקאיים המשתתפים במכרזים המוניטריים מול בנק ישראל.</li> </ol>
ת	<p><b>תהליך הסקירה הפיקוחי SREP (Supervisory Review Process)</b> - 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 סיכונים.</p> <p><b>תוצר מקומי גולמי (תמ"ג)</b> - סך הסחורות והשירותים שיוצרו בתוך מדינה מסוימת במהלך תקופה נתונה, במונחים כספיים. התוצר שווה גם לסך תשלומי השכר ורווחי הפירמות.</p> <p><b>תעודת סל</b> - נייר ערך המקנה למחזיק בו תשואה על פי מדד כלשהו. מנפיק התעודה מביח לקונה להחזיר לו את כספו בתום תקופה מסוימת בתוספת שיעור העלייה של המדד שהתעודה צמודה אליו.</p> <p><b>תשואה לפדיון</b> - התשואה שתקבל 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.</p>

## אינדקס

49	מימון ממונף	<b>מ</b>
98	מינוף	
165	מיסוי	
139	מסגרות אשראי	
59	מפקידים גדולים	
104, 58	נגזרים	<b>נ</b>
99, 59	נדילות	
80, 19	ניירות ערך	
35	ניתוח תרחישי קיצון	
95, 23	נכסי סיכון	
120, 85, 36	סיכון אשראי	<b>ס</b>
59	סיכון נדילות	
50	סיכון רבית	
48	סיכון שוק	
59	סיכונים אחרים	
15	עמלות	<b>ע</b>
38	ענפי משק	
157	עסקאות עם צדדים קשורים	
50	ערך בסיכון (VAR)	
59, 22	פקדונות הציבור	<b>פ</b>
90	פנסיה	
7	רווח למניה	<b>ר</b>
143	שווי הוגן	<b>ש</b>
34	תיאבון לסיכון	<b>ת</b>
80	תיק למסחר	
13	תשואה להון	

60	אומדנים חשבונאיים קריטיים	<b>א</b>
9	אסטרטגיה עסקית	
90	אקטואריה	
94, 23	באזל	<b>ב</b>
60	בקרות	
104, 79, 75, 66, 58	גידור	<b>ג</b>
65	דוח רווח והפסד	<b>ד</b>
66	דוח על הרווח הכולל	
68	דוח על השינויים בהון	
69	דוח תזרים מזומנים	
64	דוח רואי החשבון המבקרים	
24	דיבידנדים ומדיניות חלוקת רווח	
94, 23	הון והלימות הון	<b>ה</b>
68	הון מניות	
95, 23	הון עצמי רובד 1	
96, 24, 23	הון רובד 2	
165	הלבנת הון	
138, 120, 85, 44, 38	הלוואות לדיור	
131, 85	הסדרי חוב וארגון מחדש של חובות בעייתיים	
16	הפרשה למסים על הרווח	
126	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	
163	ועדת שטרם	<b>ו</b>
123, 85, 36	חובות בעייתיים	<b>ח</b>
123, 85, 36	חובות פגומים	
95, 23	יחסי הון	<b>י</b>
94, 23	יעד הון	
19	לווים גדולים	<b>ל</b>
112, 29, 26, 6	לקוחות עסקיים	
112, 28, 26, 6	לקוחות קמעונאיים	
67	מאזן	<b>מ</b>
112, 26	מגזרי פעילות	
168	מדד המחירים לצרכן	
42	מדינות זרות	
71	מדיניות חשבונאית	
34	מדיניות ניהול סיכונים	
80, 41	מוסדות פיננסים זרים	
69	מזומנים ושווי מזומנים	
90	מחויבות בגין הטבות פרישה	