תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון	**2**
סקירת ההנהלה	**85**
הצהרות המנהל הכללי והחשבונאית הראשית	**100**
סקירת רואי החשבון המבקרים	**102**
תמצית דוחות כספיים	**103**

דוח הדירקטוריון

ביום 18 בנובמבר 2013 החליט הדירקטוריון של יובנק בע"מ לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 30 בספטמבר 2013. הדוחות הכספיים ערוכים על פי הנחיות המפקח על הבנקים ובהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים".

ההתפתחויות הכלכליות העיקריות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013

התפתחויות ריאליות

שיעור הצמיחה של המשק הישראלי, על פי אומדן הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, עמד במחצית הראשונה של 2013 על 3.3% בחישוב שנתי, לעומת 3.4% בשנת 2012 ובשנת 2013 כולה יעמוד על 3.4%. ברבעון השני של השנה חלה עלייה חדה של 4.9% בשיעור הצמיחה וזאת בעיקר כתוצאה מעלייה חדה בהוצאה לצריכה פרטית ובהוצאה לצריכה ציבורית. התוצר המקומי של הסקטור העסקי צמח ב-3.4% במחצית הראשונה של השנה, לעומת 3.1% בשנת 2012. על אף שיעור הצמיחה הגבוה ברבעון השני, ברבעון השלישי של 2013 מצביעים האינדיקטורים הכלכליים על המשך ההתמתנות בפעילות הכלכלית. נצפית ירידה ביבוא חומרי גלם, ירידה ביצוא סחורות וירידה ביצור וביצוא התעשייתי.

הערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש ספטמבר 2013 לצמיחת התוצר של ישראל בשנת 2013 הופחתה ל 3.6% לעומת 3.8% בתחזית הקודמת (יוני 2013) ובניכוי השפעת הזרמת הגז מקידוח "תמר", הצמיחה צפויה לעמוד על 2.6%. תחזית הצמיחה לשנת 2014 עלתה ל-3.4% לעומת 3.2% בהערכה הקודמת, ובניכוי השפעת הפקת הגז ב"תמר" שיעור הצמיחה צפוי להגיע ל-2.7%.

תקציב המדינה

בחודשים האחרונים מסתמנת ירידה בגרעון המצטבר (ב-12 החודשים האחרונים) ל-3.2% תוצר, לעומת 4.6% בתחילת השנה. בחודשים ינואר עד ספטמבר 2013 הסתכם הגרעון התקציבי בכ-14.1 מיליארד ש"ח לעומת כ-20.2 מיליארד ש"ח בתקופה במקבילה אשתקד. הירידה בגרעון נבעה בעיקר מגידול בגביית המסים וגידול מתון בהוצאות הממשלה לעומת העלייה המתוכננת.

אינפלציה

האינפלציה ברבעון השלישי של השנה עמדה על 0.5%, לאחר שברבעון השני היה שיעורה 1.3%. בשלושת הרבעונים הראשונים של השנה עמדה האינפלציה על 1.8% לעומת 2.1% בתקופה המקבילה אשתקד. קצב האינפלציה השנתית ב-12 החודשים האחרונים (ספטמבר 2013 לעומת ספטמבר 2012) עמד על 1.3%. האינפלציה ב- 12 החודשים האחרונים הושפעה בעיקר מעלייה במחירי המזון ומחירי הדיור. להערכת בנק ישראל שיעור האינפלציה לשנה הקרובה יהיה 1.9%.

שוק הדיור

על פי אומדן מחירי הדירות של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה חלה התמתנות מסויימת בעליית מחירי הדירות. בסקר האחרון (7-8/2013) עלו המחירים ב- 0.2% בלבד לעומת עלייה של 0.9% בשני הסקרים הקודמים. מצד ההיצע, התחלות הבנייה במחצית הראשונה של 2013 עמדו על 20.6 אלפי יחידות דיור, אשר בגילום שנתי משקף קצב דומה למספר הדירות שבנייתן החלה בשנת 2012. למגמות המחירים בשוק הדיור השפעה רבה על המדיניות המוניטרית והחלטות הרבית של בנק ישראל.

דוח הדירקטוריון

שוק העבודה

ברבעון השלישי מסתמנת ירידה בשיעור האבטלה הכולל (גילאים 15+), ל-6.1% לעומת 6.8% ברבעון השני. בהתייחס לגילאי 25-64 ירד שיעור האבטלה ברבעון השלישי ל- 5.3% לעומת 5.9% ברבעון השני.

שער החליפין

במהלך שלושת הרבעונים הראשונים של השנה התחזק השקל מול הדולר ב-5.3% ומול האירו ב-3.1%. התחזקות השקל באה על רקע השיפור בחשבון השוטף במאזן התשלומים והציפיות להמשך השיפור, כתוצאה מתחילת ההפקה של גז טבעי ממאגר "תמר".

בעקבות המשך התחזקותו של השקל, על מנת למנוע פגיעה בכושר התחרות של תעשיות היצוא ולהקטין את השפעת הפקת הגז ממאגר תמר על שער החליפין, רכש בנק ישראל בחודשים יולי – ספטמבר 2013 כ- 1.4 מיליארד דולר. על פי הצהרות בנק ישראל, הבנק צפוי בשנת 2014 לרכוש כ- 3.5 מיליארד דולר, בהתאם לאומדן ההשפעה של הפקת הגז על מאזן התשלומים בשנת 2014.

	שער החליפין ליום			שיעור השינוי-%	
	30.9.13	**30.6.13**	**31.12.12**	**7-9/2013**	**1-9/2013**
דולר	**3.54**	3.62	3.73	**(2.2%)**	**(5.3%)**
אירו	**4.77**	4.72	4.92	**1.1%**	**(3.1%)**

רבית בנק ישראל

עד סוף שנת 2012 ירדה רבית בנק ישראל לשיעור של 1.75%. במהלך הרבעון הראשון של השנה נותרה רבית זו ללא שינוי. ברבעון השני של 2013 ירדה הרבית לשיעור של 1.25%. בתחילת חודש אוקטובר הוריד בנק ישראל את הריבית לשיעור של 1%.

הסביבה הגלובלית

נמשכת מגמת התאוששות בכלכלת ארה"ב השיפור בפעילות הכלכלית כולל את ענף הנדל"ן, שוק העבודה (ירידה איטית באבטלה) והצריכה הפרטית. צמצום רכישות האג"ח של הפד נדחה למועד מאוחר יותר.

באירופה יש שיפור קל, עם זאת שיעור הצמיחה עדיין שלילי, האבטלה גבוהה ומשבר החוב עדיין לא נפתר. מדד מנהלי הרכש של גוש האירו רשם בחודש ספטמבר עלייה המצביעה על המשך התרחבות הפעילות. יו"ר הבנק המרכזי האירופאי ציין כי המדיניות המרחיבה תימשך וכי במידת הצורך הוא יוסיף להזרים נזילות למערכת הבנקאית.

ביפן נראה כי תוכנית ההרחבה הכמותית מביאה לשיפור קל בלבד. בשווקים המתעוררים ובעיקר בברזיל, הודו וסין נרשמה האצה בצמיחה ברבעון השלישי.

דוח הדירקטוריון

שוק ההון

בסיכום תשעה חודשים מדד ת"א 100 עלה בכ-8.9% ומדד ת"א 25 עלה בכ-6.7%, מדד היתר עלה מתחילת השנה בכ-29%. מדד האג"ח הקונצרני הצמוד עלה בשלושת הרבעונים הראשונים של 2013 בשיעור של 5.7%. מדד האג"ח הממשלתי הצמוד עלה בשלושת הרבעונים הראשונים של השנה בכ-1.4%. בארה"ב עלה מדד ה-S&P ב-17.9% בתשעת החודשים הראשונים של השנה ואילו באירופה עלה מדד היורוסטוק 600 ב-11%.

ברבעון השלישי של 2013 עמד המחזור היומי הממוצע על 1,201 מ' ש"ח, גידול של כ- 26.7% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. בתשעת החודשים הראשונים של השנה עמד המחזור היומי הממוצע על 1,136 מ' ש"ח, גידול של כ- 7.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

	שיעור השינוי		מחזורי מסחר יומיים ממוצעים	
	ב-%		במיליוני ש"ח	
	7-9/2013	1-9/2013	7-9/2013	1-9/2013
מדד ת"א 25	**6.26%**	**6.70%**	**641**	**592**
מדד ת"א 100	**6.60%**	**8.91%**	**792**	**759**
מדד אג"ח כללי	**1.75%**	**3.91%**	**3,706**	**4,460**

בסך גיוסי ההון בשוק המקומי (מניות ואג"ח) ניכרת ירידה של כ-14% בתשעת החודשים הראשונים של השנה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. במניות והמירים חל גידול בשיעור של כ-68%.

	היקף גיוסי ההון			
	במיליוני ש"ח			
	7-9/2013	1-9/2013	7-9/2012	1-9/2012
מניות והמירים	**1,368**	**5,316**	662	3,168
אג"ח ממשלתי	**16,270**	**50,748**	21,641	63,349
אג"ח קונצרני (כולל מוסדי)	**7,810**	**27,326**	7,899	30,224
סה"כ	**25,448**	**83,390**	30,202	96,740

דוח הדירקטוריון

רווח ורווחיות

הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב- 29.7 מיליוני ש"ח, לעומת 37.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 20.8%.

הרבעון השלישי של שנת 2013 הסתכם **ברווח נקי** בסך 9.3 מיליוני ש"ח, לעומת 12.5 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 25.6%.

הרווח לפני מיסים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 43.6 מיליוני ש"ח לעומת 55.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 22.0%
הירידה נובעת בעיקרה מקיטון של 16.7% בהכנסות ריבית, נטו (16.6 מיליוני ש"ח) ומקיטון של 0.9% בהכנסות שאינן מריבית (0.9 מיליוני ש"ח) שקוזזו בחלקם על ידי קיטון של 3.1% בהוצאות התפעוליות והאחרות (4.4 מיליוני ש"ח) וגידול של 72.7% בהכנסות בגין הפסדי אשראי (0.8 מיליוני ש"ח). פרוט ההשפעות הנ"ל מופיע בניתוח הכנסות והוצאות בהמשך.

ההפרשה למיסים על הרווח הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 13.9 מיליוני ש"ח והיוותה 31.9% מהרווח ברוטו, לעומת הפרשה בסך 18.4 מיליוני ש"ח, אשר היוותה 32.9% מהרווח ברוטו, בתקופה המקבילה אשתקד.
שיעור המס האפקטיבי בתקופה הנוכחית נמוך משיעור המס בפועל, בעיקר עקב רישום הכנסות מס בגין שנים קודמות.
בתקופה המקבילה אשתקד שיעור המס האפקטיבי נמוך משיעור המס בפועל עקב רישום הכנסות מסגירת שומות הבנק.

תשואת הרווח הנקי להון, בחישוב שנתי, בהתבסס על תשעת החודשים הראשונים של השנה, הגיעה ל- 8.9%, לעומת תשואה של 11.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח לפני מיסים להון, בחישוב שנתי כנ"ל, הגיעה ל- 13.2% לעומת תשואה של 17.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי למניה הגיע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ל- 9.5 ש"ח לעומת 12.0 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות והוצאות

הכנסות ריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב- 82.7 מיליוני ש"ח לעומת 99.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 16.7%.
הירידה נובעת בעיקרה מקיטון בהכנסות המימון מאשראי לציבור, בעיקר בשל ירידה בריבית בנק ישראל, קיטון בהכנסות מניירות ערך שנשאלו בשל ירידה בהיקפים ובריבית בנק ישראל ומירידה בהכנסות ריבית בגין פעילות הבנק באגרות חוב.
הירידה בהכנסות קוזזה בחלקה על ידי ירידה בהוצאות הריבית על פקדונות הציבור בעיקר בשל ירידה בריבית בנק ישראל.

דוח הדירקטוריון

ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 בהכנסה בסך 1.9 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה של 1.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ובתקופה המקבילה אשתקד נובעת בעיקרה מקיטון בהפרשה פרטנית, בעיקר עקב גביית חובות שנמחקו בעבר.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב– 98.5 מיליוני ש"ח לעומת 99.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 0.9%.

הכנסות המימון שאינן מריבית הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 7.1 מיליוני ש"ח לעומת 12.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 42.7%. הירידה נובעת מהעובדה שבתקופה המקבילה אשתקד נכללה הכנסה ממכירת יובנק קרנות נאמנות בע"מ וכן מירידה במימוש רווחים נטו בתיק הזמין למכירה של ניירות ערך ישראליים. הירידות קוזזו בחלקן על ידי עליה ברווח ממימוש מניות זמינות למכירה וכן עליה ברווח מפעילות התיק למסחר בבנק.
בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 נרשמה הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 1.1 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב. בתקופה המקבילה אשתקד לא היתה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב, אולם נרשמה הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 1.0 מיליוני ש"ח בגין מניה.

העמלות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 89.8 מיליוני ש"ח לעומת 85.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 5.3%, הנובעת בעיקרה מגידול בהכנסות מפעילות שוק ההון על תחומיו השונים, בקיזוז ירידה בהכנסות מדמי ניהול קרנות נאמנות בשל מכירת יובנק קרנות נאמנות בע"מ ביום 30.6.12.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 139.5 מיליוני ש"ח לעומת 143.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 3.1%.

הוצאות השכר והנלוות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2013 ב- 58.0 מיליוני ש"ח, לעומת 59.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 3.0%, הנובעת בעיקרה מקיטון בהפרשה לבונוס בהתאם לביצועי תשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 וירידה בהוצאות שכר שנכללו בפעילות יובנק קרנות נאמנות בע"מ שנמכרה ביום 30.6.12, המקוזזת בחלקה על ידי עדכון שכר לעובדי הבנק.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 20.6 מיליוני ש"ח, לעומת 18.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 9.6%. העליה נובעת בעיקרה מגידול בהוצאות הפחת בגין סגירת סניף מלחה בתום הרבעון השלישי של השנה.

הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 1.6 מיליוני ש"ח לעומת 2.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 23.8%.

ההוצאות האחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 59.3 מיליוני ש"ח לעומת 63.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 6.2%. הירידה נובעת בעיקרה מקיטון בהוצאות בשל מכירת יובנק קרנות נאמנות בע"מ ביום 30.6.12 וירידה בהוצאות שיווק ופרסום.

שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות על ידי הכנסות שאינן מריבית עמד בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 על 70.6% לעומת 69.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

דוח הדירקטוריון

התפתחויות בסעיפי המאזן

המאזן ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכם ב- 8,127.4 מיליוני ש"ח לעומת 7,751.9 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, עליה של 4.8% ולעומת 7,551.8 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012, עליה של 7.6%.

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו בסך 4,136.0 מיליוני ש"ח לעומת 3,700.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, עליה של 11.8% ולעומת 2,938.4 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012, עליה של 40.8%.

ההשקעה בניירות ערך ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמה בסך 1,811.7 מיליוני ש"ח לעומת 1,375.8 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, עליה של 31.7% ולעומת 1,873.3 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012, ירידה של 3.3%.

מתוך ההשקעה בניירות ערך:

- סך של 1,219.1 מיליוני ש"ח הינו באגרות חוב ממשלתיות ומקמ"ים;
- סך של 44.2 מיליוני ש"ח אגרות חוב של מוסדות פיננסים זרים המפוזרות על פני 6 מנפיקים;
- סך של 68.1 מיליוני ש"ח אגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל ;
- סך של 324.5 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל;
- סך של 141.0 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות המפוזרות על פני 35 מנפיקים.

להלן מידע בדבר משך ושיעור הירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב ומניות זמינות למכירה, מתחת לעלותן המותאמת, אשר הוכרו ישירות בהון ולא נזקפו לרווח והפסד ליום 30.9.2013 (במיליוני ש"ח):

שיעור הירידה	**משך הירידה**				
	עד 6 חודשים	**6-9 חודשים**	**9-12 חודשים**	**מעל 12 חודשים**	**סך הכל**
עד 4.9%	**(3.6)**	**(0.4)**	**-**	**(0.3)**	**(4.3)**

להלן מידע בדבר משך ושיעור הירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב ומניות זמינות למכירה, מתחת לעלותן המותאמת, אשר הוכרו ישירות בהון ולא נזקפו לרווח והפסד ליום 30.9.2012 (במיליוני ש"ח):

שיעור הירידה	**משך הירידה**				
	עד 6 חודשים	**6-9 חודשים**	**9-12 חודשים**	**מעל 12 חודשים**	**סך הכל**
עד 18.8%	(1.0)	(0.7)	(0.3)	(4.1)	(6.1)

דוח הדירקטוריון

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

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

הירידה בשווי ההוגן של אגרות החוב ומניות לעיל כוללת ליום 30.9.2013:

2.9 מיליוני ש"ח ירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב ממשלתיות הנסחרות בארץ ובחו"ל. בכל אגרות החוב הממשלתיות הירידה בשווי הינה עד 20%. סך של 2.5 מיליוני ש"ח מתוך הירידה הינו לתקופה של עד 6 חודשים והשאר לתקופה של בין 9 – 6 חודשים.

1.4 מיליוני ש"ח ירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב קונצרניות. כל הירידה בשווי הינה עד 20%. סך של 1.1 מיליוני ש"ח מתוך הירידה הינו לתקופה של עד 6 חודשים והשאר לתקופה של מעל 12 חודשים.

קרן ההון השלילית של הבנק קטנה מ- 6.1 מיליוני ש"ח ב- 30.9.12 ל- 4.3 מיליוני ש"ח נכון ליום 30.9.13. הנתונים הנ"ל הינם ללא השפעת קרן ההון החיובית וללא השפעת המס. קרן ההון הכוללת ליום 30.9.13 הינה חיובית בסך 6.6 מיליוני ש"ח, לאחר ההשפעות הנ"ל (ראה דוח על השינויים בהון). קרן ההון הכוללת ליום 31.12.12 הינה חיובית בסך 9.4 מיליוני ש"ח וקרן ההון הכוללת ליום 30.9.12 הינה שלילית בסך 1.3 מיליוני ש"ח.

בבחינת הצורך לביצוע הפרשה לירידת ערך, בהתאם למדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים ובבחינת השינויים המהותיים אצל מנפיקי אגרות החוב האמורים, מעריכה הנהלת הבנק, כי אין צורך בביצוע הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בגין ירידות שווי אלו, בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2013.
בחינת ירידת הערך נעשתה בהתאם למפורט בפרק מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים בדוח הדירקטוריון ובהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 1.3.09. ראה פרק הדן בירידת ערך נכסים במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים.
בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 נרשמה הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 1.1 מיליוני ש"ח באגרות חוב זמינות למכירה. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמה הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 1.0 מיליוני ש"ח בגין מניה.

דוח הדירקטוריון

האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכם בסך 1,565.8 מיליוני ש"ח לעומת 2,127.6 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, ירידה של 26.4% ובהשוואה לסך האשראי ביום 30 בספטמבר 2012, אשר הסתכם ב- 1,698.5 מיליוני ש"ח, ירידה של 7.8%.
היתרה הממוצעת של האשראי לציבור בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 עמדה על 1,741.7 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 1,858.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 6.3%. עיקר הירידה נובעת מפעילות לקוחות חטיבת שוק ההון.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו בסך 6,852.3 מיליוני ש"ח לעומת 6,532.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, עליה של 4.9% ולעומת 5,951.3 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012, עליה של 15.1%.
היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 עמדה על 6,303.1 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 6,073.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3.8%.

פקדונות מבנקים ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו בסך 66.9 מיליוני ש"ח לעומת 145.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, ירידה של 54.1% ו- 28.7 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012, עליה של 133.1%. התנועה בסעיף זה נובעת בעיקרה מפעילות בינבנקאית יומית.

ההון של הבנק ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכם בסך 426.3 מיליוני ש"ח לעומת 439.4 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2012, ולעומת 446.6 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012. הקיטון לעומת סוף שנת 2012 נובע מחלוקת דיבידנד בסך 40.0 מיליון ש"ח ומקיטון בקרן ההון החיובית בגין ניירות ערך זמינים למכירה בסך של 2.8 מיליוני ש"ח, שקוזזו בחלקם על ידי הרווח הנקי לתשעת החודשים הראשונים של 2013 בסך 29.7 מיליון ש"ח.

יחס ההון לסה"כ המאזן ליום 30 בספטמבר 2013 הגיע ל- 5.2% לעומת 5.7% בסוף שנת 2012, ו- 5.9% ביום 30 בספטמבר 2012.

יחס ההון הכולל, ליום 30 בספטמבר 2013, המחושב בהתאם להוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (באזל II) הגיע ל- 19.7% בהשוואה ל- 19.8% בסוף שנת 2012 ו- 19.3% ביום 30 בספטמבר 2012.
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון הגיע ל- 15.9% בהשוואה ל- 16.1% בסוף שנת 2012 ו- 15.9% ביום 30 בספטמבר 2012.
ב- 15 בינואר 2012, קבע דירקטוריון הבנק יעדי הון עד להשלמת תהליך ה- SREP על ידי בנק ישראל. על פי החלטה זו, יחס ההון הכולל המינימלי שנקבע יהיה בשיעור של 15% ואילו יחס ההון הראשוני המינימלי יהיה בשיעור של 10%.

דוח הדירקטוריון

מגזרי פעילות

להלן תיאור קצר של מגזרי הפעילות של הבנק:

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

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

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

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

סכומים מדווחים

	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2013	**2012**
	מיליוני ש"ח	**מיליוני ש"ח**
בנקאות פרטית	**(1.8)**	1.3[1]
בנקאות עסקית	**15.3**	12.2[1]
המגזר הפיננסי	**12.2**	19.4[1]
סכומים שלא הוקצו והתאמות	**4.0**	4.6
רווח נקי	**29.7**	37.5

1 מוין מחדש

דוח הדירקטוריון

מגזר הבנקאות הפרטית

ההפסד של מגזר הבנקאות הפרטית הסתכם ב- (1.8) מיליוני ש"ח לעומת רווח בסך 1.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המעבר להפסד נובע בעיקרו מהרווח ממכירת יובנק קרנות נאמנות בע"מ בקיזוז תוצאות פעילותה השוטפת של החברה שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד.

בנטרול ההפסד בגין סניפים בצמיחה ובנטרול הרווח ממכירת יובנק קרנות נאמנות בע"מ ותוצאות פעילותה השוטפת בתקופה המקבילה אשתקד, היה מגזר זה רושם רווח של 7.1 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

היציבות ברווח בסניפים הראשיים נובעת בעיקרה מגידול בהכנסות תפעוליות ואחרות מפעילות שוק ההון על תחומיו השונים וגידול בגביית חובות שנמחקו בעבר, בקיזוז קיטון ברווח מפעילות מימון בגין לקוחות המגזר.

נכון ליום 30.9.13 מפעיל הבנק שישה סניפים בצמיחה.

בסוף חודש ספטמבר 2013 נסגר סניף מלחה ולקוחותיו הועברו לסניף ראשי ירושלים ובחודש אוקטובר 2013 נפתח סניף נוסף בהרצליה.

מגזר הבנקאות העסקית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות העסקית הסתכם ב- 15.3 מיליון ש"ח לעומת 12.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 25.4%.

הגידול ברווח הנקי נובע בעיקר מעליה בהכנסות המימון מפעילות לקוחות המגזר, מגידול בעמלות מפעילות שוק ההון על תחומיו השונים ומקיטון בהוצאות התפעוליות והאחרות.

המגזר הפיננסי

הרווח הנקי במגזר הפיננסי הסתכם ב- 12.2 מיליון ש"ח לעומת 19.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 37.1%.

הירידה נובעת בעיקרה מירידה במימוש רווחים נטו בתיק הזמין למכירה של ניירות ערך ישראליים. הירידות קוזזו בחלקן על ידי עליה ברווח ממימוש מניות זמינות למכירה וכן עליה ברווח מפעילות התיק למסחר בבנק.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 נרשמה הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 1.1 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב. בתקופה המקבילה אשתקד לא היתה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב, אולם נרשמה הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 1.0 מיליוני ש"ח בגין מניה.

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

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

דוח הדירקטוריון

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

סכומים מדווחים

	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			**לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013**		
הכנסות ריבית, נטו:						
- מחיצוניים	**32.3**	**-**	**32.3**	**11.3**	**-**	**11.3**
- בינמגזרי	**1.9**	**0.2**	**2.1**	**(0.2)**	**0.1**	**(0.1)**
הכנסות שאינן מריבית:						
- מחיצוניים	**19.6**	**16.9**	**36.5**	**6.7**	**5.8**	**12.5**
- בינמגזרי	**(4.4)**	**2.3**	**(2.1)**	**(1.5)**	**0.8**	**(0.7)**
סך הכנסות	**49.4**	**19.4**	**68.8**	**16.3**	**6.7**	**23.0**
הכנסות בגין הפסדי אשראי	**(1.3)**	**-**	**(1.3)**	**(1.3)**	**-**	**(1.3)**
רווח נקי (הפסד)	**(4.2)**	**2.4**	**(1.8)**	**(1.2)**	**0.9**	**(0.3)**

	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			**לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012**		
הכנסות ריבית, נטו:						
- מחיצוניים	26.5	-	26.5	9.1	-	9.1
- בינמגזרי	[1]10.1	0.3	[1]10.4	[1]3.2	0.1	[1]3.3
הכנסות שאינן מריבית:						
- מחיצוניים	16.7	25.1	41.8	5.8	4.6	10.4
- בינמגזרי	(3.7)	1.8	(1.9)	(1.2)	0.6	(0.6)
סך הכנסות	[1]49.6	27.2	[1]76.8	[1]16.9	5.3	[1]22.2
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(0.3)	-	(0.3)	0.2	-	0.2
רווח נקי (הפסד)	[1](2.9)	4.2	[1]1.3	[1](1.3)	(0.1)	[1](1.4)

1 מוין מחדש.

דוח הדירקטוריון

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

סכומים מדווחים

	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013		
הכנסות ריבית, נטו:						
- מחיצוניים	**0.1**	**-**	**0.1**	**(0.2)**	**-**	**(0.2)**
- בינמגזרי	**16.4**	**-**	**16.4**	**5.7**	**-**	**5.7**
הכנסות שאינן מריבית:						
- מחיצוניים	**1.9**	**48.5**	**50.4**	**0.7**	**16.5**	**17.2**
- בינמגזרי	**(0.3)**	**-**	**(0.3)**	**(0.1)**	**-**	**(0.1)**
סך הכנסות	**18.1**	**48.5**	**66.6**	**6.1**	**16.5**	**22.6**
הכנסות בגין הפסדי אשראי	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
רווח נקי	**5.9**	**9.4**	**15.3**	**1.8**	**3.4**	**5.2**

	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012		
הכנסות ריבית, נטו:						
- מחיצוניים	(5.2)	-	(5.2)	(1.8)	-	(1.8)
- בינמגזרי	[1]20.2	-	[1]20.2	[1]6.5	-	[1]6.5
הכנסות שאינן מריבית:						
- מחיצוניים	3.0	45.0	48.0	1.1	14.5	15.6
- בינמגזרי	(0.4)	-	(0.4)	(0.1)	-	(0.1)
סך הכנסות	[1]17.6	45.0	[1]62.6	[1]5.7	14.5	[1]20.2
הכנסות בגין הפסדי אשראי	-	-	-	-	-	-
רווח נקי	[1]5.3	6.9	[1]12.2	1.5	2.0	3.5

1 מוין מחדש.

דוח הדירקטוריון

מדיניות ניהול הסיכונים

1. כללי

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

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

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

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

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

ו. האחראים על ניהול הסיכונים בבנק הם:

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

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

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

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

גברת רונית עוזיאל, מנהלת חטיבת האשראי, הינה מנהלת סיכוני האשראי של הבנק.

ביום 8.5.13 אישר דירקטוריון הבנק את מינויה של הגברת רונית עוזיאל לתפקיד מנהלת חטיבת האשראי, החל מיום 15.6.13. עד ליום זה כיהן מר דוד כץ, שהיה הממונה על האשראי כמנהל סיכוני האשראי בבנק.

דוח הדירקטוריון

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

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

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

ממשל תאגידי ומעורבות ההנהלה והדירקטוריון

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

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

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

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

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

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

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

ד. ועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים – הועדה הינה ועדת דירקטוריון ייעודית לתחומי הסיכונים בבנק ואופן ניהולם. הועדה מקיימת דיונים ראשוניים במרבית הנושאים הקשורים לתחום ניהול הסיכונים בבנק, בטרם מובאים נושאים שונים בתחום לדיון והחלטה במליאת הדירקטוריון. הועדה מבצעת מעקב ובקרה אחר התפתחויות בחשיפה לסיכונים השונים ואחר עמידת הבנק, במגבלות החשיפה שנקבעו. הועדה עוקבת אחר ההתפתחויות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם ואחר סביבתו העסקית של הבנק ומקיימת דיון לגבי ההשלכות על רמות החשיפה והמגבלות הרצויות. כמו כן, הועדה מקיימת מעקב ובקרה אחר נאותות מערך ניהול הסיכונים, לרבות מערך בקרת הסיכונים.

דוח הדירקטוריון

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

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

ז. אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה, בועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים ובדירקטוריון במסמך הסיכונים הכולל של הבנק, במסגרתו מדווחות חשיפות הבנק לסיכונים פיננסיים, סיכוני אשראי, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים ואחרים וכן בעמידת הבנק במגבלות שקבע הדירקטוריון. בדוח מודגשים, בין השאר, מגמות כלכליות, מגמות בסוגי הסיכון השונים, טיפול פונקצית ניהול הסיכונים בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות שננקטו על ידי הפונקציה ברבעון הרלוונטי.

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

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

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

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

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

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

יד. אחת לחודש מתכנס פורום מנהלי סיכונים ובו משתתפים המנכ"ל, ה- CRO ומנהלי הסיכונים המהותיים ודן בשינויים והמגמות המתבטאים ברישומי דוח ה- COREP לעניין נכסי סיכון – נדבך 1 לבאזל II. אחת לרבעון דן פורום זה בהתפתחות החשיפות, עדכונים רגולטורים ועוד.

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

דוח הדירקטוריון

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

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

2. החשיפה והניהול של סיכוני שוק (סיכונים פיננסיים)

א. כללי

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

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

במסגרת יישום הוראות באזל II והוראת השעה של הפיקוח על הבנקים בחר הבנק, בתיאום עם הקבוצה, ליישם את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני שוק. הלימות ההון הרגולטורית מחושבת על סיכוני ריבית, סיכוני אופציות, סיכוני מניות והסיכון הספציפי בתחומי המסחר בלבד ועל סיכוני מטבע על כלל הפעילות.

בגין סיכוני ריבית וסיכוני מניות בתיק הבנקאי מבצע הבנק הקצאת הון במסגרת תהליך הערכת הנאותות ההונית המבוצעת במסגרת יישום הוראות נדבך 2 של באזל II – תהליך ה- ICAAP.

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

	30.9.2013			30.9.2012			31.12.2012		
	מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח		
לפי באזל II	**סיכון ספציפי**	**סיכון כללי**	**סה"כ**	**סיכון ספציפי**	**סיכון כללי**	**סה"כ**	**סיכון ספציפי**	**סיכון כללי**	**סה"כ**
דרישת ההון בגין:									
סיכון ריבית	**8.9**	**15.2**	**24.1**	9.3	18.3	27.6	6.1	16.4	22.5
סיכון מניות	**-[1]**	**-[1]**	**-[1]**	-[1]	-[1]	-[1]	-[1]	-[1]	-[1]
סיכוני מטבע חוץ	**-**	**2.2**	**2.2**	-	2.3	2.3	-	3.9	3.9
סיכוני אופציות – מט"ח	**-**	**0.7**	**0.7**	-	3.7	3.7	-	0.7	0.7
סך הכל דרישת הון בגין סיכוני שוק	**8.9**	**18.1**	**27.0**	9.3	24.3	33.6	6.1	21.0	27.1

1 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון

ג. המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכוני השוק

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

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

התאבון לסיכון

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

ליום 30 בספטמבר 2013 עמד ערך ה- VAR של הבנק, על 8.2 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 1.0 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012. העליה בערך ה- VAR בהשוואה לשנת 2012 מוסברת בהגדלת חשיפות של פוזיצית הבנק.

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

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

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

דוח הדירקטוריון

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

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

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

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

ד. חשיפת בסיס

כללי

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

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

ניהול החשיפה

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

התיאבון לסיכון

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

תוצאות התרחישים ומשמעותם מדווחים אחת לרבעון להנהלה ולדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

עודף הנכסים על ההתחייבויות הסתכם כדלהלן:

	30 בספטמבר 2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	30 בספטמבר 2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	31 בדצמבר 2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)	המגבלה המאושרת המקסימלית מיליוני ש"ח
סוג ההצמדה				
לא צמוד	**49.4**	590.7	383.5	
מדד המחירים לצרכן	**317.2**	(199.2)	(15.1)	± 450.0
מטבע חוץ או בהצמדה לו	**25.3**	12.5	29.7	± 97.3
פריטים לא כספיים	**34.4**	42.6	41.3	
סה"כ הון	**426.3**	446.6	439.4	

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

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

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

	30 בספטמבר 2013			30 בספטמבר 2012			31 בדצמבר 2012		
אחוז שינוי בשער החליפין	**דולר**	**אירו**	**כל המטבעות**	**דולר**	**אירו**	**כל המטבעות**	**דולר**	**אירו**	**כל המטבעות**
ירידה של 5%	**(0.5)**	**0.1**	**(1.3)**	(0.1)	0.1	(0.7)	(1.1)	(0.1)	(1.5)
ירידה של 10%	**(0.9)**	**0.2**	**(2.6)**	(0.1)	0.1	(1.4)	(2.2)	(0.3)	(3.0)
עליה של 5%	**0.5**	**(0.1)**	**1.3**	0.1	(0.1)	0.7	1.1	0.1	1.5
עליה של 10%	**0.9**	**(0.2)**	**2.6**	0.1	(0.1)	1.4	2.2	0.3	3.0

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

דוח הדירקטוריון

דרישות ההון בגין סיכוני בסיס

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

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

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

ה. חשיפה לשינויים בריבית

כללי

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

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

ניהול החשיפה

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

התיאבון לסיכון

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

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

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

  תוצאות התרחישים ומשמעותם מדווחות אחת לרבעון להנהלה ולדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

החשיפה בפועל ליום הדוח

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

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

	30 בספטמבר 2013		30 בספטמבר 2012		31 בדצמבר 2012	
	% השינוי בהון בפועל	%המגבלה	% השינוי בהון בפועל	%המגבלה	% השינוי בהון בפועל	%המגבלה
מט"י לא צמוד	**4.49**	**5.50**	2.86	5.50	0.43	5.50
מט"י צמוד מדד	**1.19**	**3.50**	0.91	3.50	0.58	3.50
מט"ח וצמוד מט"ח	**0.73**	**1.50**	0.58	1.50	0.22	1.50

סיכון ריבית בתיק הבנקאי:

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

	30 בספטמבר 2013		30 בספטמבר 2012		31 בדצמבר 2012	
	עליה של 1%	ירידה של 1%	עליה של 1%	ירידה של 1%	עליה של 1%	ירידה של 1%
עקום שקלי	**(5.47)**	**6.39**	(2.62)	2.72	(1.80)	2.11
עקום צמוד	**(0.97)**	**1.03**	0.03	(0.04)	0.47	(0.53)
ריבית דולר	**0.93**	**(0.90)**	0.58	(0.57)	(0.07)	0.13
ריבית אירו	**(0.70)**	**0.72**	0.02	-[4]	(0.08)	0.10
ריבית מט"ח (כל המטבעות)	**(0.27)**	**0.30**	(0.02)	0.04	(0.05)	0.06

הנחות היסוד:

1. התיק הבנקאי כולל את כל הנכסים וההתחייבות של הבנק, במאזן הבנק, כולל מכשירים פיננסיים נגזרים, למעט ניירות ערך בתיק למסחר.
2. החישוב נעשה ללא התחשבות בפירעונות המוקדמים של ההלוואות/הפקדונות (על סמך ניסיון העבר הפירעונות המוקדמים אינם מהותיים).
3. סיכון הריבית נבחן בתדירות שוטפת.
4. אחוז נמוך מ- 0.01.

דרישות ההון בגין סיכוני ריבית

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

הבנק מבצע הקצאת הון משלימה בגין סיכוני הריבית בתיק הבנקאי לפי מודל ה- VAR במסגרת יישום הוראות נדבך 2 של באזל II.

דוח הדירקטוריון

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

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

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

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

	30 בספטמבר 2013					
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[2]			
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים[1]	**5,621.4**	**841.1**	**773.2**	**333.2**	**272.9**	**7,841.8**
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים[3]	**1,902.2**	**-**	**4,153.6**	**882.0**	**2,047.5**	**8,985.3**
התחייבות פיננסיות[1]	**(3,840.4)**	**(478.1)**	**(1,899.4)**	**(590.2)**	**(684.5)**	**(7,492.6)**
סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים[3]	**(3,636.7)**	**(56.9)**	**(3,018.3)**	**(626.8)**	**(1,617.2)**	**(8,955.9)**
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	**46.5**	**306.1**	**9.1**	**(1.8)**	**18.7**	**378.6**

	30 בספטמבר 2012					
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[2]			
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים[1]	5,250.2	757.3	1,045.2	138.6	177.1	7,368.4
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים[3]	[4]946.5	1.3	[4]3,059.3	[4]688.6	[4]950.2	[4]5,645.9
התחייבות פיננסיות[1]	(3,304.7)	(885.5)	(2,028.9)	(448.8)	(260.3)	(6,928.2)
סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים[3]	[4](2,304.5)	(78.4)	[4](2,074.2)	[4](379.4)	[4](853.3)	[4](5,689.8)
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	587.5	(205.3)	1.4	(1.0)	13.7	396.3

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

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

דוח הדירקטוריון

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

	30 בספטמבר 2013									
	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית[2]							שינוי בשווי הוגן		
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[1]					במיליוני ש"ח		באחוזים
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	השפעות מקזזות	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
השינוי בשיעורי הריבית										
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	24.1	299.8	12.0	(5.2)	17.8	-[3]	348.5	(30.1)	(8.0)	
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	44.1	305.4	9.4	(2.1)	18.8	-[3]	375.6	(3.0)	(0.8)	
קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	73.0	312.8	6.3	1.8	19.9	-[3]	413.8	35.2	9.3	

	30 בספטמבר 2012									
	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית[2]							שינוי בשווי הוגן		
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[1]					במיליוני ש"ח		באחוזים
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	השפעות מקזזות	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
השינוי בשיעורי הריבית										
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	573.1	(201.7)	2.7	(1.0)	12.5	-[3]	385.6	(10.7)	(2.7)	
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	586.1	(205.1)	1.5	(1.1)	13.7	-[3]	395.1	(1.2)	(0.3)	
קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	602.9	(208.9)	0.1	(1.1)	15.3	-[3]	408.3	12.0	3.0	

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

1 לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

2 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה באור 8.

3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון

השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים נקבע לפי המודל, ההנחות והפרמטרים ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים בבאור 8.

נתוני סוף הרבעון משקפים את החשיפה הקיימת לבנק במהלך הרבעון השלישי של שנת 2013.

השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על הרווח הנקי, אינה שונה מהותית מהשפעה זו על השווי ההוגן, נטו.

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

ו. סיכוני אופציות

כללי

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

התיאבון לסיכון

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

ניהול החשיפה

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

דרישות ההון בגין סיכוני אופציות

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

במהלך הרבעון השלישי לשנת 2013 עמד הבנק בכל מגבלות סיכוני האופציות שאושרו על ידי הדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

ז. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני השוק

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

ניהול החשיפה לסיכוני השוק נבחן ומבוקר באופן שוטף במסגרת בחינת כלל הסיכונים על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון, ההנהלה (כמפורט לעיל בפרק חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם – כללי) וכן על ידי דרגי הביניים, שהמרכזיים שבהם הינם:

- ועדה בראשות המנכ"ל המתכנסת אחת לרבעון ודנה בירידת ערך וצורך בהפרשות לירידת ערך בתיק הנוסטרו.
- מערך הביניים (Middle Office) – היחידה משולבת במחלקת ניהול סיכונים הכפופה למנהל הסיכונים הראשי ומתמחה בביצוע בקרות על הפעילות בחדרי העסקאות בחטיבה הפיננסית של הבנק. היחידה מאתרת את הסיכונים השונים סמוך להיווצרותם, ככל הניתן, ומפתחת בקרות ונוהלי עבודה לצמצום חשיפת הבנק. במסגרת פעילותה בודקת היחידה את העמידה במגבלות שנקבעו ברמת הפוזיציות השונות ברמה יום יומית.
- היחידה לבקרת ניהול סיכוני שוק ונזילות המשולבת במחלקת ניהול סיכונים – היחידה אחראית על בקרת סיכוני השוק והנזילות בבנק. היחידה פועלת מכוח הוראת ניהול בנקאי תקין 339 "ניהול סיכונים" והוראת ניהול סיכון נזילות 342. במסגרת פעילותה מבקרת ובוחנת היחידה לבקרת סיכוני שוק ונזילות את טיב הכלים המשמשים למדידת הסיכון, בוחנת את המגבלות שנקבעו ואת התאמתן לחשיפות הבנק ומדווחת מיידית על חריגות ממגבלות אלו, אם היו. בנוסף, יחידת תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות משתתפת בועדת היגוי של חברת האם העוסקת בתיקוף מודלים בנושאי סיכוני שוק ונזילות.
- הביקורת הפנימית – מחלקת הביקורת הפנימית של הבנק הינה מחלקת הביקורת הפנימית של חברת האם המשלבת בתוכניות העבודה השנתיות שלה ביקורות בנושא ניהול הסיכונים השונים בבנק.

ח. דיווח על החשיפות לסיכוני שוק

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

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

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

3. ניהול סיכוני נזילות

א. כללי

- סיכון הנזילות הינו סיכון קיים או עתידי שהבנק יתקשה לספק את צרכי נזילותו במצבי ביקוש והיצע חריגים – לרבות התחייבויות בלתי צפויות, משיכות בלתי צפויות מפיקדונות הציבור, ביקוש בלתי צפוי לאשראי ואי וודאות לגבי זמינות המקורות.

דוח הדירקטוריון

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

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

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

מודל פנימי במטבע ישראלי ובמט"ח

- לצורך ניהול הנזילות הכולל, נמדד ומנוהל סיכון הנזילות הכולל באמצעות מודל פנימי שפותח בקבוצה שמטרתו בחינה ומעקב אחר האמצעים הנזילים של הבנק בתרחישים שונים. המודל מאפשר ניהול, שליטה, פיקוח ובקרה על מצב הנזילות בשקלים ברמה היומית השוטפת ובמט"ח לתקופות ארוכות יותר.
- המודל הפנימי אומד את רמת ההסתמכות האפשרית על כרית נזילות ביחס לרמת ההתחייבויות נטו התזרימיות הצפויות לתקופות פירעון שונות במצב עסקים רגיל ובמספר תרחישי קיצון בכל אחד מהתרחישים נבחן מצב הנזילות על בסיס היחס בין כרית הנזילות לבין התזרים היוצא נטו ונבחן פער הנזילות.
- העקרונות העומדים בבסיס המודל גורסים כי ככל שיש בידי הבנק יותר נכסים נזילים ביחס להתחייבויות הצפויות להתממש על פי המודל הפנימי, כך מבטיח הבנק את יכולתו לעמוד בכל צורכי הנזילות. למטרה זו מסווגים הנכסים במודל על פי רמת הנזילות, בהתאם להוראות בנק ישראל, וההתחייבויות על פי הסבירות למימושן. המודל נסמך על מבדקים שונים שנעשו בבנק ושנשענים על בחינה היסטורית של התנהגות היתרות המאזניות והחוץ מאזניות בבנק.
- המודל משמש כלי ניהולי דינמי, ברמה היומית, לבחינת מצב הנזילות בבנק ולניהול סיכוני הנזילות. תוצאות המודל מוצגות בועדת נכ"ל אחת לשבוע ומבוקרות באופן שוטף על ידי הגורמים הרלוונטיים ובכללם יחידת בקרת סיכוני שוק ונזילות.
- הבנק משלים בימים אלו את הערכותו למילוי הוראת ניהול בנקאי תקין 342.

דוח הדירקטוריון

מערכת זה"ב RTGS לניהול נזילות תיק יומי במטבע ישראלי

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

מודל "קצר ארוך" במגזר המט"ח

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

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

כרית ביטחון (Buffer) במט"ח

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

תרחישי קיצון

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

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

ג. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני נזילות

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

ניהול החשיפה לסיכוני הנזילות נבחן ומבוקר באופן שוטף על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון וההנהלה כמפורט לעיל (בפרק חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם – כללי) וכן על ידי דרגי הביניים.

ד. דיווח על החשיפה לסיכוני נזילות

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

דוח הדירקטוריון

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

דוח הדירקטוריון

5. ניהול סיכוני אשראי

א. כללי

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

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

הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון האשראי, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 311.

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

במסגרת יישום הוראות באזל II, מיישם הבנק, בתיאום עם הקבוצה את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני אשראי.

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

	30 בספטמבר 2013		30 בספטמבר 2012		31 בדצמבר 2012	
	נכסי סיכון במיליוני ש"ח	דרישות ההון (9%) במיליוני ש"ח	נכסי סיכון במיליוני ש"ח	דרישות ההון (9%) במיליוני ש"ח	נכסי סיכון במיליוני ש"ח	דרישות ההון (9%) במיליוני ש"ח
סוג החשיפה						
ריבונות	**54.1**	**4.9**	36.7	3.3	10.5	0.9
ישויות סקטור ציבורי	**11.0**	**1.0**	3.1	0.3	2.9	0.3
תאגידים בנקאיים	**151.0**	**13.6**	188.2	16.9	163.4	14.7
תאגידים	**1,240.9**	**111.7**	1,295.5	116.6	1,282.5	115.4
בביטחון נדל"ן מסחרי	**107.1**	**9.6**	112.7	10.1	111.2	10.0
קמעונאים ליחידים	**186.5**	**16.8**	213.2	19.2	191.6	17.2
משכנתאות לדיור	**20.6**	**1.9**	33.3	3.0	28.5	2.6
נכסים אחרים	**63.3**	**5.7**	93.7	8.4	123.9	11.2
סה"כ בגין סיכוני אשראי	**1,834.5**	**165.2**	1,976.4	177.8	1,914.5	172.3
סיכוני שוק	**338.8**	**30.5**	421.0	37.9	338.6	30.5
סיכון תפעולי	**451.8**	**40.7**	411.3	37.0	411.3	37.0
סה"כ נכסי סיכון	**2,625.1**	**236.4**	2,808.7	252.7	2,664.4	239.8

	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2012	31 בדצמבר 2012
יחס הון ליבה לרכיבי הסיכון	**15.9%**	15.9%	16.1%
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	**15.9%**	15.9%	16.1%
יחס הון כולל לרכיבי סיכון	**19.7%**	19.3%	19.8%

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

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

דוח הדירקטוריון

ג. מדיניות ותיאבון סיכון

כללי

מדיניות ניהול סיכוני האשראי של הבנק, אשר נדונה ומאושרת לפחות אחת לשנה על ידי הנהלת ודירקטוריון הבנק, מתבסס על פיזור נאות של הסיכונים, וניהול זהיר ומבוקר של החשיפות, הן ברמת הלקוח הבודד, והן ברמת ענפי המשק והסקטורים העסקיים השונים.

בהתבסס על המדיניות, הרחבת תיק האשראי תהא מבוקרת ומדודה, בהתבסס על הסביבה העסקית והכלכלית ותוך שמירה על איכות תיק האשראי ובמסגרת מגבלות החשיפה המתוארות במדיניות האשראי. מדיניות האשראי של הבנק נבדקת ומעודכנת על פי השינויים והתמורות בשווקים הפיננסיים ובמשק הישראלי.

מדיניות האשראי של הבנק כוללת מגוון מגבלות על מנת לשמר תיאבון סיכון, המשקף מידתיות סבירה לנטילת סיכונים:

- מדיניות האשראי כוללת מגבלות חשיפה בכל תחומי הפעילות בהם משתקפים סיכוני אשראי בולטים, ברמת הלקוח הבודד וברמת הבנק, על מנת ליצור מידתיות בפעילויות השונות. היקף המגבלות יהא קשיח יותר ככל שתחום הפעילות משקף סיכון רחב יותר;
- מדיניות האשראי כוללת תחומי פעילות בהם הבנק לא יעניק אשראי לאור רמת הסיכון הגבוהה יותר הטמונה בהם או רמת השליטה והבקרה עליהם נמוכה, אף אם התשואה הפוטנציאלית העשויה להתקבל בגין פעילויות אלה הינה גבוהה.

הבנק מפעיל מנגנונים הולמים לביצוע בקרה ופיקוח על האשראי, חלקם בזמן אמת וחלקם בדיעבד. הבקרה והפיקוח מבוצעים באמצעות יחידות אקסוגניות ליחידות המנהלות את האשראי ובאמצעות יחידות אקסוגניות לחטיבת האשראי.

הקווים המנחים במדיניות האשראי של הבנק

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

- מדיניות האשראי של הבנק מושתתת על בחינת כושר ההחזר של הלקוח ברמה פרטנית וכן על ניתוח והערכה של מכלול פרמטרים נוספים, להם השלכה על איתנותו הפיננסית של הלווה.
- פעילות האשראי של הבנק תתנהל תוך שמירה על הנאותות ההונית של הבנק ובהתבסס על יעדי הלימות ההון של הבנק כפי שקבע הדירקטוריון.
- במהלך השנים האחרונות הורחבה תפיסת סיכון האשראי של הבנק ובהתאמה עובתה מדיניות האשראי שלו תוך שהיא כוללת מגבלות ואמות מידה המחמירות בחלקן מהמגבלות שקבע המפקח על הבנקים בבנק ישראל. בכלל זה נקבע כי הבנק ישמור על רמת ריכוזיות אשראי סבירה באמצעות קביעת מגבלות אשראי לקבוצות לווים בודדות, מגזרי פעילות בקבוצות הלווים, היקף האשראי הכולל של קבוצות הלווים הגדולות ביחס לתיק האשראי וכו'.

דוח הדירקטוריון

- במסגרת מסמך המדיניות הוגדרו אינדיקאטורים כמותיים ברורים לבחינת הצורך בעדכון מסמך המדיניות בעקבות שינויים מאקרו כלכליים ורגולטורים או שינויים בנתוני הבנק. אינדיקאטורים אלו כוללים שינויים בתחזיות צמיחה במשק, שינוי בשערי חליפין, הוראות רגולטוריות חדשות בעלות השפעה על תחום האשראי, שינוי בחלקו של הבנק באשראי, הלימות הונו של הבנק ועוד.
- כחלק מניהול סיכוני האשראי השוטף ויישום מדיניות הדירקטוריון נבחנים, על בסיס שוטף, מאפייני הפעילות העסקית של הלווה, תזרים המזומנים ומבנה הנכסים וההתחייבויות שלו, טיב הביטחונות, המגזר הענפי בו הוא פועל ופרמטרים כגון: תלות גבוהה בלקוחות, ספקים וכיו"ב.
- הבנק פעל ופועל לשיפור המרווחים והרווחיות הכוללת מהלקוחות, כך שישקפו את רמת הסיכון הגלומה בפעילותם, תוך שימוש בתהליכים ובקרות ממוקדים, המביאים לידי ביטוי את שיעור ההכנסה הכוללת מהלקוח (מרווחים ועמלות), ביחס לתיק האשראי הכולל, לרבות קביעת רף מינימום לשיעור זה. רמת המרווחים משקפת גם את הקצאת ההון הנדרשת בשל מתן האשראי.

תיאבון הסיכון

מדיניות הבנק כוללת דיון רחב ומפורט ביעדים ובאופן לפיתוח עסקי האשראי בענפים ובתחומי הפעילות השונים תוך הגדרת עקרונות מפורטים בכל ענף ותחום לרבות מגבלות פרטניות ברמת תתי ענפים ומוצרים המאופיינים ברמת סיכון גבוהה.

תיאבון הבנק לסיכון אשראי, כפי שנוסח במסגרת מסמך המדיניות, הינו שמרני.

במסגרת המדיניות התווה דירקטוריון הבנק אסטרטגיה לצמצום חשיפות בלתי רצויות לסיכון האשראי הכוללת מערך מגבלות רחב לסיכון האשראי לענפים ותחומי פעילות שונים.

ד. מערכות למדידה, אמידה וניהול של סיכוני האשראי

- לבנק מודלים פנימיים שפותחו בקבוצה לדירוג סיכון האשראי הגלום בפעילות הלקוח. המודלים מתבססים ברובם על פרמטרים אובייקטיביים בקשר עם מצבו של הלווה (מאפייני הלקוח, תמהיל הביטחונות, החוסן הפיננסי המשתקף מן הדוחות הכספיים של הלקוח, נתונים ענפיים, נתונים נוספים וכיו"ב). על מנת להדק את הקשר שבין דירוג הסיכונים של הלקוח והתשואה הנובעת מפעילותו, קבע הבנק רף תשואה מינימלית לכל דרגת סיכון.
- מערכות ממוכנות מספקות למנהל סיכוני האשראי מנגנון מעקב שוטף אחרי פעילות הלקוחות, במכלול רחב, ובמגוון חתכים: רמות ותמהיל פעילות, ניצול מסגרות אשראי, רמת ביטחונות ומידע עדכני על מצבו הכספי של הלקוח. המערכת מאפשרת להעניק ללקוחות העסקיים את מיטב השירות ברמה גבוהה של מקצוענות ומיומנות.

  בנוסף, מיושמת בבנק מערכת ממוכנת של בקשות אשראי, אשר משפרת ומיעלת את הליך קבלת ההחלטות והבקרה עליו.
- חברת האם בתיאום עם הבנק ממשיכה לשכלל ולשפר את כלי המדידה, הדיווח והבקרה הדרושים, לשם קבלת תמונת מצב עדכנית בכל הקשור למאפייני הסיכון השונים, הקיימים בסביבתם העסקית של מקבלי האשראי.

דוח הדירקטוריון

- בנוסף בוחן הבנק תדיר עמידתו בהוראות הרגולטוריות בכל הקשור במגבלות הריכוזיות: לווה/קבוצת לווים או חשיפה לענפי משק.

ה. מדיניות ניהול מערך הביטחונות

כללי

- לבנק מדיניות מפורטת בנושא קבלת נכסים כבטחונות לאשראי, אופן השעבוד שלהם ושיעורי ההישענות על כל סוג וסוג של ביטחון. עיקרי המדיניות נדונים ומאושרים אחת לשנה בהנהלת ובדירקטוריון הבנק ומפורטים בהרחבה בנהלים.
- במסגרת המדיניות נקבעו עקרונות וכללים להערכת שוויין של הבטוחות לפי סוג הבטוחה ואופי האשראי אותו היא מבטיחה, עקרונות המתחשבים גם במשתנים ואינדיקטורים כלכליים שונים.
- נקבעו נהלים לאופן הטיפול בבטוחות ולמעקב אחר השינויים בהן ובשווין, וכן מערכי בקרה בתחום ניהול ותפעול מערך הביטחונות.
- סוגי הביטחונות העיקריים עליהם נשען הבנק הינם: פיקדונות, ניירות ערך, שעבודי נדל"ן, וערבויות בנקאיות.
- הבנק שואף לקבל מלקוחותיו מגוון ביטחונות, כדי לא להתבסס על סוג ביטחון ספציפי.

מדיניות ההישענות על ביטחונות שמרנית ומתבססת על השווי ההוגן העדכני של הביטחון, על נזילותם ועל מהירות מימוש הביטחונות בעת הצורך. בקביעת מדיניות ההישענות על ביטחונות מתבסס הבנק על ניסיון העבר.

- במסגרת ההערכות הקבוצתית, שודרגה המערכת הממוכנת לתיעוד המסמכים המשפטיים היוצרים את השעבודים של הנכסים שניתנו כבטחון בתיקי הלקוחות. בנוסף, הושלם תהליך החלפת המערכת המנהלת את המעקב אחר שווים של נכסים אלה. הטמעת מערכת הבטחונות החדשה מבטיחה את זמינות הנתונים הנדרשים לניהול סיכוני אשראי לכל גופי הבקרה השונים בסניפים ובמטה.

פיקוח ובקרה

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

- מעקב יומי שוטף אחר חוסר ביטחונות ברמת הלקוח הבודד מתבצע בסניפים באמצעות דוח יומי מהמערכת בו מפורטות כל חבויות הלקוח ומערך הביטחונות שלו אל מול מסגרות האשראי שאושרו לו, והוא הנותן תמונת מצב שלמה בזמן אמת על חשיפת הלקוח.

לטיפול בחלק ניכר של חשבונות פעילי שוק ההון קיימת מערכת שפותחה בחברת האם, ומעודכנת בשיתוף עם הבנק. במערכת משולבים מאפיינים מיוחדים לבקרה אחר לקוחות מתוחכמים הפועלים בשוק ההון.

- במקביל לטיפול הסניף ברמת הלקוח הבודד, מתבצעת עבודת פיקוח ובקרה הדוקה גם על ידי אנליסטים ויחידות בקרה בחטיבת האשראי.

דוח הדירקטוריון

התפלגות החשיפה לפי סוג החשיפה וכיסוי בבטחון פיננסי כשיר ליום 30.9.2013 (במיליוני ש"ח)

סוג החשיפה	חשיפה ברוטו (לאחר הפרשה להפסדי אשראי)	חשיפה שמכוסה על ידי ערבויות (לפני הכפלה במקדמי המרת אשראי)	סכומים שנוספו	חשיפה שמכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר בגישה הסטנדרטית לאחר הכפלה במקדמי ביטחון ובטחונות	יתרת החשיפה לאחר הפרשה פרטנית להפסדי אשראי ולאחר הפחתת בטחונות
ריבונות	**4,574.3**	**-**	**282.4**	**-**	**4,856.7**
סקטור ציבורי	**304.5**	**282.4**	**-**	**-**	**22.1**
תאגידים בנקאיים	**843.9**	**-**	**-**	**167.0**	**676.9**
תאגידים	**2,894.8**	**-**	**65.0**	**1,019.8**	**1,940.0**
בביטחון נדל"ן מסחרי	**123.4**	**-**	**-**	**11.4**	**112.0**
קמעונאים ליחידים	**371.4**	**-**	**0.5**	**23.4**	**348.5**
משכנתאות לדיור	**57.4**	**-**	**-**	**-**	**57.4**
נכסים אחרים	**99.2**	**-**	**-**	**-**	**99.2**
סה"כ	**9,268.9**	**282.4**	**347.9**	**1,221.6**	**8,112.8**

התפלגות החשיפה לפי סוג החשיפה וכיסוי בבטחון פיננסי כשיר ליום 30.9.2012 (במיליוני ש"ח)

סוג החשיפה	חשיפה ברוטו (לאחר הפרשה להפסדי אשראי)	חשיפה שמכוסה על ידי ערבויות (לפני הכפלה במקדמי המרת אשראי)	סכומים שנוספו	חשיפה שמכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר בגישה הסטנדרטית לאחר הכפלה במקדמי ביטחון ובטחונות	יתרת החשיפה לאחר הפרשה פרטנית להפסדי אשראי ולאחר הפחתת בטחונות
ריבונות	3,699.4	-	198.3	-	3,897.7
סקטור ציבורי	204.4	198.3	-	-	6.1
תאגידים בנקאיים	840.7	-	19.0	-	859.7
תאגידים	2,627.5	19.0	87.5	841.4	1,854.6
בביטחון נדל"ן מסחרי	129.3	-	-	8.7	120.6
קמעונאים ליחידים	354.5	-	4.8	15.0	344.3
משכנתאות לדיור	95.8	-	-	-	95.8
נכסים אחרים	167.3	-	-	-	167.3
סה"כ	8,118.9	217.3	309.6	865.1	7,346.1

דוח הדירקטוריון

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

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

התפלגות החשיפה לפי ענפי משק ליום 30.9.13:

האשראי התפלג ברובו כדלהלן: 35.7% מהאשראי על אחריות הבנק, כולל סעיפים חוץ מאזניים, ניתן ללקוחות בענף שירותים פיננסיים (לאחר קיזוז הניכויים המותרים לפי הוראות בנק ישראל, נמוך האשראי לענף זה מ- 20%), 9% לענף שירותים עסקיים אחרים, 5.7% ללקוחות בענפי התעשייה, 16.3% לענפי הבינוי והנדל"ן ו- 5.3% לאנשים פרטיים.

היתרה המצטברת של ההפרשה להפסדי אשראי, על פי הוראות בנק ישראל, ליום 30 בספטמבר 2013, מהווה כ- 0.4% מסך האשראי וסיכון האשראי אליו מתייחסת ההפרשה.

ו. מדיניות חובות בעייתיים וההפרשות להפסדי אשראי

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

כאמור בפרק מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים, בהתאם להוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי מיישם הבנק, החל מיום 1 בינואר 2011, את תקני החשבונאות האמריקאיים בנושא (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור.

דוח הדירקטוריון

להלן פילוח סיכון האשראי הכולל בגין חובות בעיתיים:

	30 בספטמבר 2013			30 בספטמבר 2012		
	מאזני	חוץ מאזני	סך הכל	מאזני	חוץ מאזני	סך הכל
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
סיכון אשראי פגום	**13.6**	**-**	**13.6**	28.5	-	28.5
סיכון אשראי נחות	**0.2**	**-**	**0.2**	5.6	-	5.6
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת	**5.2**	**-**	**5.2**	2.5	-	2.5
	19.0	**-**	**19.0**	36.6	-	36.6

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

להלן נתונים אודות מדדי סיכון האשראי על פי הוראות חובות פגומים

	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2012	31 בדצמבר 2012
	באחוזים	באחוזים	באחוזים
א. שיעור יתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית מיתרת אשראי לציבור	**0.1%**	1.3%	0.9%
ב. שיעור יתרת אשראי בגין אשראי לציבור שאינו פגום שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת אשראי לציבור	**0%**[1]	0%	0%[1]
ג. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור	**0.7%**	0.8%	0.6%
ד. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית	**494.7%**	62.4%	69.0%
ה. שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור	**0.6%**	1.1%	1.1%
ו. שיעור ההכנסות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור	**0.1%**	0.1%	0%[1]
ז. שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור הממוצעת	**0%**	0%	0%
ח. שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור	**0%**	0%	0%

1 אחוז נמוך מ- 0.1%.

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

דוח הדירקטוריון

ז. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני אשראי

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

הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון האשראי, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 311.

ניהול החשיפה לסיכוני האשראי נבחן ומבוקר באופן שוטף, במסגרת בחינת כלל הסיכונים על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון וההנהלה (כמפורט לעיל בפרק חשיפה לניהול סיכונים – כללי) וכן על ידי דרגי הביניים, שהמרכזיים שבהם הינם:

- יחידת ניהול סיכוני אשראי (אנליסטים) - בחטיבת האשראי מתבצעים באופן שוטף תהליכים להפחתת סיכון האשראי באמצעות ניתוח כלכלי ועסקי של בקשות האשראי להערכת סיכון האשראי בפעילות הלווה, דירוג האשראי הניתן ומעקב ובקרה שוטפים אחר האשראי הניתן.
- יחידת פיקוח סיכוני אשראי בשוק ההון בחטיבת האשראי המתמחה בביצוע בקרות ומהווה גורם מקצועי מרכזי בתחום הפיקוח על האשראי לשוק ההון. היחידה מאתרת ומפקחת אחר חשיפות אשראי סמוך להיווצרותם, ככול שניתן, בחדר העסקאות של חטיבת שוק ההון בבנק.
- יחידת ריכוז נתוני אשראי בחטיבת האשראי האחראית לריכוז נתוני האשראי בבנק, ניתוחו ודיווחו לגורמים השונים, ניתוח והכנת דוחות מרכזיים להנהלה ולדירקטוריון.
- יחידת תפעול אשראי וחובות פגומים בחטיבת האשראי המתמחה בתפעול האשראי (הקמת מסגרות, וטיפול בביטחונות) ובחובות פגומים.
- יחידת בקרת האשראי של הבנק הבינלאומי (חברת האם)

  יחידה זו מבצעת עבור הבנק את בקרת האשראי על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 319.
- מחלקת ניהול סיכונים הכפופה למנהל הסיכונים הראשי ומבצעת חוות דעת בלתי תלויה לגבי אשראים מהותיים שנקבעו בהנחיית הדירקטוריון.

ח. דיווח על החשיפה לסיכוני אשראי

ההנהלה ודירקטוריון הבנק מקבלים מגוון דיווחים על החשיפה לסיכוני אשראי, ובחתכים שונים על ידי גורמי הניהול, הפיקוח והבקרה.

בנוסף, במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני, מדווחת החשיפה לסיכוני אשראי, בהשוואה למסגרות, למגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון ולסמכויות כנדרש בהוראות 310 ו-311 להוראות ניהול בנקאי תקין.

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

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

דוח הדירקטוריון

ביום 23 בדצמבר 2012 פרסם המפקח הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 בנושא ניהול סיכון אשראי. תחולת ההוראה ביום 1 בינואר 2014.

ההוראה מאמצת את תפיסת ועדת באזל ורשויות פיקוח מובילות בעולם, לגבי ניהול סיכוני אשראי.

ההוראה דנה, בין היתר, בנושאים הבאים:

- מתן חוות דעת כתובה שתערך על ידי פונקציית ניהול הסיכונים לכל בקשת אשראי מעל לסכום של 25 מיליון ש"ח (בשנה הראשונה ליישום ההוראה - 50 מיליון ש"ח).
- אחריות לסיווג אשראי ולקביעת הפרשות להפסדי אשראי תוטל על גורם בתאגיד הבנקאי שאינו אחראי לפעילות עסקית.
- אחריות לקביעת דרוגי האשראי או לאישורם תוטל על פונקציית ניהול הסיכונים.
- בנוסף, דנה ההוראה בצורך בקיום מערכות מידע ניהוליות שונות, בצורך בפיתוח מערכות דרוג אשראי איכותיות ובחובה לתיקוף מודלים בכלל ומערכות הדרוג בפרט, על ידי פונקצית ניהול הסיכונים.

הבנק נערך ליישום ההוראה.

ב- 30 באפריל 2013 פרסם המפקח הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314 בנושא הערכה נאותה של סיכוני אשראי ומדידה נאותה של חובות. תחולת ההוראה ביום 1 בינואר 2014.

ההוראה מאמצת שבעה קריטריונים ומפרטת את הדרך הראויה ליישומם:

- הדירקטוריון וההנהלה הבכירה של התאגיד הבנקאי אחראים לקיום תהליכים נאותים ובקרות פנימיות אפקטיביות, על מנת לקבוע באופן עקבי הפרשות להפסדי אשראי, בהתאם למדיניות ולנהלים של התאגיד הבנקאי ולהוראות המפקח.
- תאגיד בנקאי יקיים מערכת לסיווג מהימן של חובות, על בסיס הערכת סיכון אשראי.
- תאגיד בנקאי יקבע תהליך כולל לתיקוף של כל מודל פנימי להערכת סיכוני אשראי.
- תאגיד בנקאי יאמץ ויתעד שיטת עבודה לטיפול בהפסדי אשראי שתקבע את אופן הערכת סיכוני האשראי, זיהויים של חובות בעייתיים וקביעה במועד של הפרשות להפסדי אשראי.
- סך ההפרשות להפסדי אשראי, הפרטניות והמוערכות על בסיס קבוצתי, יהיה מספיק לכיסוי הפסדי האשראי המוערכים בתיק האשראי, כנדרש בהוראות הדיווח לציבור.
- השימוש בשיקול דעת של עובדים מנוסים בתחום האשראי ובהערכות סבירות, חיוני בתהליך ההכרה והמדידה של הפסדי אשראי.
- תהליך הערכת סיכוני האשראי יספק את הכלים החיוניים, הנהלים והנתונים הדרושים לשם הערכת סיכוני אשראי, לדיווח הכספי ולמדידת הלימות ההון.

הבנק נערך ליישום ההוראה.

דוח הדירקטוריון

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

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

30 בספטמבר 2013		
סוג החשיפה	**סיכון אשראי ברוטו**	**חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת[1]**
הלוואות[2]	**6,061.8**	**5,920.2**
אגרות חוב	**1,187.8**	**1,070.0**
נגזרים (OTC)	**376.6**	**327.0**
חשיפות חוץ מאזניות	**1,543.5**	**1,436.7**
נכסים אחרים	**99.2**	**111.2**
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	**9,268.9**	**8,865.1**

30 בספטמבר 2012		
סוג החשיפה	**סיכון אשראי ברוטו**	**חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת[1]**
הלוואות[2]	5,426.3	5,108.9
אגרות חוב	991.9	1,025.4
נגזרים (OTC)	251.4	232.0
חשיפות חוץ מאזניות	1,282.0	1,469.0
נכסים אחרים	167.3	187.5
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	8,118.9	8,022.8

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

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

	30 בספטמבר 2013			**30 בספטמבר 2012**			**31 בדצמבר 2012**		
	הלוואות פגומות	**הלוואות בפיגור**	**יתרת הפרשות פרטניות**	**יתרת הפרשות קבוצתיות**	**הלוואות פגומות**	**הלוואות בפיגור**	**יתרת הפרשות פרטניות**	**יתרת הפרשות קבוצתיות**	**הלוואות פגומות**	**הלוואות בפיגור**	**יתרת הפרשות פרטניות**	**יתרת הפרשות קבוצתיות**
תאגידים	**0.4**	**-**	**-**	**13.3**	21.6	0.9	0.2	13.9	19.5	0.3	**-**	14.2
חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	**1.5**	**-**	**-**[3]	**0.4**	-	-	-	0.4	-	-	**-**	0.3
קמעונאות ליחידים	**-**	**0.2**	**-**	**0.6**	-	-	-	0.8	0.2	0.5	**-**	0.8
סה"כ	**1.9**	**0.2**	**-**[3]	**14.3**	21.6	0.9	0.2	15.1	19.7	0.8	**-**	15.3

1 חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת חושבה בהתבסס על ממוצע החשיפות בשני הרבעונים האחרונים.
2 יתרת חוב רשומה לפני הפרשה להפסדי אשראי.
3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון

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

30 בספטמבר 2013								
סוג החשיפה	**ריבונות**	**סקטור ציבורי**	**תאגידים בנקאיים**	**תאגידים**	**חובות בביטחון נדל"ן מסחרי**	**קמעונאים ליחידים**	**משכנתאות לדיור**	**אחרים**	**סה"כ**
הלוואות	**3,792.0**	**-**	**695.4**	**1,226.5**	**117.1**	**174.2**	**56.6**	**-**	**6,061.8**
אגרות חוב	**782.3**	**304.5**	**11.4**	**89.6**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,187.8**
נגזרים (OTC)	**-**	**-**	**67.3**	**307.8**	**-**	**1.5**	**-**	**-**	**376.6**
חשיפות חוץ מאזניות	**-**	**-**	**69.8**	**1,270.9**	**6.3**	**195.7**	**0.8**	**-**	**1,543.5**
נכסים אחרים	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**99.2**	**99.2**
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	**4,574.3**	**304.5**	**843.9**	**2,894.8**	**123.4**	**371.4**	**57.4**	**99.2**	**9,268.9**

30 בספטמבר 2012									
סוג החשיפה	**ריבונות**	**סקטור ציבורי**	**תאגידים בנקאיים**	**תאגידים**	**חובות בביטחון נדל"ן מסחרי**	**קמעונאים ליחידים**	**משכנתאות לדיור**	**אחרים**	**סה"כ**
הלוואות	3,013.0	-	706.1	1,315.2	119.2	177.9	94.9	-	5,426.3
אגרות חוב	686.4	204.4	5.0	96.1	-	-	-	-	991.9
נגזרים (OTC)	-	-	46.3	201.5	-	3.6	-	-	251.4
חשיפות חוץ מאזניות	-	-	83.3	1,014.7	10.1	173.0	0.9	-	1,282.0
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	167.3	167.3
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	3,699.4	204.4	840.7	2,627.5	129.3	354.5	95.8	167.3	8,118.9

31 בדצמבר 2012									
סוג החשיפה	**ריבונות**	**סקטור ציבורי**	**תאגידים בנקאיים**	**תאגידים**	**חובות בביטחון נדל"ן מסחרי**	**קמעונאים ליחידים**	**משכנתאות לדיור**	**אחרים**	**סה"כ**
הלוואות	3,392.2	-	495.1	1,768.8	115.4	170.9	81.1	-	6,023.5
אגרות חוב	633.4	236.7	4.7	104.8	-	-	-	-	979.6
נגזרים (OTC)	-	-	103.4	192.5	-	3.3	-	-	299.2
חשיפות חוץ מאזניות	-	-	71.5	866.4	9.3	174.1	1.1	-	1,122.4
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	202.8	202.8
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	4,025.6	236.7	674.7	2,932.5	124.7	348.3	82.2	202.8	8,627.5

1 לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי.

דוח הדירקטוריון

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

ליום 30 בספטמבר 2013

סוג החשיפה	עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד שלוש שנים	מעל שלוש ועד חמש שנים	מעל חמש שנים	סך הכל תזרימי המזומנים	ללא תקופת פרעון	סה"כ
הלוואות	**4,596.5**	**958.7**	**235.5**	**115.2**	**82.6**	**73.3**	**6,061.8**	**-**	**6,061.8**
אגרות חוב	**178.3**	**34.1**	**10.8**	**423.9**	**47.0**	**493.7**	**1,187.8**	**-**	**1,187.8**
נגזרים (OTC)	**145.1**	**98.9**	**123.9**	**0.8**	**2.2**	**5.7**	**376.6**	**-**	**376.6**
חשיפות חוץ מאזניות	**-**	**1,464.8**	**-**	**78.7**	**-**	**-**	**1,543.5**	**-**	**1,543.5**
נכסים אחרים	**66.5**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**66.5**	**32.7**	**99.2**
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	**4,986.4**	**2,556.5**	**370.2**	**618.6**	**131.8**	**572.7**	**9,236.2**	**32.7**	**9,268.9**

ליום 30 בספטמבר 2012

סוג החשיפה	עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד שלוש שנים	מעל שלוש ועד חמש שנים	מעל חמש שנים	סך הכל תזרימי המזומנים	ללא תקופת פרעון	סה"כ
הלוואות	3,035.2	1,282.2	837.3	107.7	95.1	68.8	5,426.3	-	5,426.3
אגרות חוב	-	-	172.7	51.5	31.2	736.5	991.9	-	991.9
נגזרים (OTC)	101.5	21.4	118.0	2.8	5.3	2.4	251.4	-	251.4
חשיפות חוץ מאזניות	-	1,190.8	-	91.2	-	-	1,282.0	-	1,282.0
נכסים אחרים	126.6	-	-	-	-	-	126.6	40.7	167.3
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	3,263.3	2,494.4	1,128.0	253.2	131.6	807.7	8,078.2	40.7	8,118.9

ליום 31 בדצמבר 2012

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

1 לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי.

דוח הדירקטוריון

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

ליום 30 בספטמבר 2013								
סוג החשיפה	**יתרת חשיפה ברוטו[1]**	**0%**	**20%**	**35%**	**50%**	**75%**	**100%**	**150%**
ריבונות	**4,574.3**	**4,303.9**	**270.4**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סקטור ציבורי	**304.5**	**-**	**-**	**-**	**304.5**	**-**	**-**	**-**
תאגידים בנקאיים	**843.9**	**-**	**792.7**	**-**	**50.7**	**-**	**0.5**	**-**
תאגידים	**2,894.8**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2,894.7**	**0.1**
בביטחון נדל"ן מסחרי	**123.4**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**123.4**	**-**
קמעונאים ליחידים	**371.4**	**-**	**-**	**-**	**-**	**131.2**	**240.1**	**0.1**
בגין משכנתאות לדיור	**57.4**	**-**	**-**	**52.6**	**4.8**	**-**	**-**	**-**
נכסים אחרים	**99.2**	**37.5**	**-**	**-**	**-**	**-**	**58.5**	**3.2**
סה"כ	**9,268.9**	**4,341.4**	**1,063.1**	**52.6**	**360.0**	**131.2**	**3,317.2**	**3.4**

ליום 30 בספטמבר 2012								
סוג החשיפה	**יתרת חשיפה ברוטו[1]**	**0%**	**20%**	**35%**	**50%**	**75%**	**100%**	**150%**
ריבונות	3,699.4	3,515.6	183.8	-	-	-	-	-
סקטור ציבורי	204.4	-	-	-	204.4	-	-	-
תאגידים בנקאיים	840.7	-	789.9	-	48.9	-	1.9	-
תאגידים	2,627.5	-	-	-	-	-	2,627.4	0.1
בביטחון נדל"ן מסחרי	129.3	-	-	-	-	-	129.3	-
קמעונאים ליחידים	354.5	-	-	-	-	141.7	212.3	0.5
בגין משכנתאות לדיור	95.8	-	-	95.8	-	-	-	-
נכסים אחרים	167.3	75.7	-	-	-	-	87.5	4.1
סה"כ	8,118.9	3,591.3	973.7	95.8	253.3	141.7	3,058.4	4.7

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

1 לאחר הפרשה להפסדי אשראי.

דוח הדירקטוריון

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

ליום 30 בספטמבר 2013							
סוג החשיפה	**יתרת חשיפה ברוטו[1]**	**0%**	**20%**	**35%**	**50%**	**75%**	**100%**	**150%**
ריבונות	**4,856.7**	**4,586.4**	**270.3**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
סקטור ציבורי	**22.1**	**-**	**-**	**-**	**22.1**	**-**	**-**	**-**
תאגידים בנקאיים	**676.9**	**-**	**625.7**	**-**	**50.7**	**-**	**0.5**	**-**
תאגידים	**1,940.0**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,939.9**	**0.1**
בביטחון נדל"ן מסחרי	**112.0**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**112.0**	**-**
קמעונאים ליחידים	**348.5**	**-**	**-**	**-**	**-**	**130.9**	**217.5**	**0.1**
בגין משכנתאות לדיור	**57.4**	**-**	**-**	**52.6**	**4.8**	**-**	**-**	**-**
נכסים אחרים	**99.2**	**37.5**	**-**	**-**	**-**	**-**	**58.5**	**3.2**
סה"כ	**8,112.8**	**4,623.9**	**896.0**	**52.6**	**77.6**	**130.9**	**2,328.4**	**3.4**

ליום 30 בספטמבר 2012							
סוג החשיפה	**יתרת חשיפה ברוטו[1]**	**0%**	**20%**	**35%**	**50%**	**75%**	**100%**	**150%**
ריבונות	3,897.7	3,713.9	183.8	-	-	-	-	-
סקטור ציבורי	6.1	-	-	-	6.1	-	-	-
תאגידים בנקאיים	859.7	-	808.9	-	48.9	-	1.9	-
תאגידים	1,854.6	-	-	-	-	-	1,854.5	0.1
בביטחון נדל"ן מסחרי	120.6	-	-	-	-	-	120.6	-
קמעונאים ליחידים	344.3	-	-	-	-	138.9	205.0	0.4
בגין משכנתאות לדיור	95.8	-	-	95.8	-	-	-	-
נכסים אחרים	167.3	75.7	-	-	-	-	87.6	4.0
סה"כ	7,346.1	3,789.6	992.7	95.8	55.0	138.9	2,269.6	4.5

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

1 לאחר הפרשה להפסדי אשראי.

דוח הדירקטוריון

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

ליום 30 בספטמבר 2013

	שווי הוגן ברוטו חיובי	סכום נקוב	סכום החשיפה[1]	מזומן	ביטחונות: ניירות ערך ממשלתיים	ביטחונות: מדד ראשי	חשיפה לאחר ביטחונות
סוג החשיפה							
נגזרי ריבית	**3.6**	**603.7**	**7.6**	**-**	**-**	**-**	**7.6**
נגזרי מטבע חוץ	**91.9**	**8,964.6**	**177.4**	**101.9**	**-**	**0.1**	**75.4**
נגזרי מניות	**39.8**	**5,997.2**	**190.8**	**90.2**	**22.7**	**41.1**	**36.8**
נגזרי סחורות	**0.9**	**254.0**	**0.8**	**-**	**-**	**-**	**0.8**
סה"כ	**136.2**	**15,819.5**	**376.6**	**192.1**	**22.7**	**41.2**	**120.6**

ליום 30 בספטמבר 2012

	שווי הוגן ברוטו חיובי	סכום נקוב	סכום החשיפה[1]	מזומן	ביטחונות: ניירות ערך ממשלתיים	ביטחונות: מדד ראשי	חשיפה לאחר ביטחונות
סוג החשיפה							
נגזרי ריבית	0.1	713.2	2.7	-	-	-	2.7
נגזרי מטבע חוץ	52.5	5,451.9	108.0	31.1	3.2	14.7	59.0
נגזרי מניות	57.7	4,461.5	140.7	56.8	43.7	8.7	31.4
נגזרי סחורות	-	106.4	0.1	-	-	-	0.1
סה"כ	110.3	10,733.0	251.5	87.9	46.9	23.4	93.2

ליום 31 בדצמבר 2012

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

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

דוח הדירקטוריון

י. ניהול סיכוני אשראי צד נגדי

א. כללי

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

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

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

מוסדות פיננסיים זרים כוללים בנקים וברוקרים.

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

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

ב. מדיניות

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

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

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

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

- הסכם ISDA MASTER הוא ההסכם הבסיסי הנהוג בין בנקים ויתרונו העיקרי הוא היכולת לבצע קיזוז (Netting) של התחייבויות במקרה של פשיטת רגל של אחד הצדדים, כך שהחשיפה מצטמצמת לחשיפה נטו.
- הסכם CSA הוא הסכם ליצירת והפעלת מנגנון הדדי של העברת נכסים נזילים להבטחת חשיפות בעסקאות פתוחות בין שני בנקים, וזאת לאחר חישוב החשיפה. מנגנון זה מופעל באופן שוטף ומפחית את החשיפה לסכום הסף שנקבע בלבד.

דוח הדירקטוריון

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

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

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

ג. חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים[1] , נכון ליום 30.9.2013:

דרוג אשראי חיצוני[4]	מס' מוסדות	סיכון אשראי מאזני[2]	סיכון אשראי חוץ מאזני[3]	סיכון אשראי כולל
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים				
AAA עד –AA	**8**	**276.6**	**1.0**	**277.6**
+A עד –A	**18**	**434.4**	**1.8**	**436.2**
+BBB עד –BB*	**2**	**0.5**	**-**	**0.5**
ללא דירוג**	**5**	**8.8**	**6.1**	**14.9**
סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים	**33**	**720.3**	**8.9**	**729.2**
יתרת חובות בעייתיים[5]	**-**	**-**	**-**	**-**

חשיפת אשראי של הבנק למוסדות פיננסים זרים[1] , נכון ליום 30.9.2012:

דרוג אשראי חיצוני[4]	מס' מוסדות	סיכון אשראי מאזני[2]	סיכון אשראי חוץ מאזני[3]	סיכון אשראי כולל
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים				
AAA עד –AA	9	290.6	3.3	293.9
+A עד –A	16	459.9	2.0	461.9
+BBB עד –BB*	2	11.7	-	11.7
ללא דירוג**	3	6.9	21.0	27.9
סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים	30	769.1	26.3	795.4
יתרת חובות בעייתיים[5]	-	-	-	-

דוח הדירקטוריון

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

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

1 כולל בנקים וברוקרים.

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

3 בעיקר ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.

4 לצורך דירוג המוסדות הפיננסים ליום 30.9.13, עשה הבנק שימוש בדירוגים של חברת S&P. הדירוגים משתנים מעת לעת על ידי סוכנויות הדירוג ונכונים ליום ה- 9.10.13 עבור נתוני 30.9.13. (עבור נתוני 30.9.12 הדירוגים נכונים ליום ה- 16.10.12 ועבור נתוני 31.12.12 הדירוגים נכונים ליום 21.1.13).

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

* ליום 30.9.13 – סיכון אשראי בסך של 0.4 מיליוני ש"ח בגין פקדון בבנק בדרום אפריקה שדורג בדירוג BBB וסך של 0.1 מיליוני ש"ח בגין פקדון בבנק בהונגריה שדורג בדירוג BB.

ליום 30.9.12 – סיכון אשראי בסך 0.2 מיליוני ש"ח בגין פקדון בבנק בהונגריה שדורג בדירוג +BB וסיכון אשראי בסך 11.5 מיליוני ש"ח בגין פקדון בבנק בדרום אפריקה אשר דורג בדירוג +BBB.

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

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

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

דוח הדירקטוריון

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

שם המדינה	סיכון אשראי כולל 30.9.2013 מיליוני ש"ח	סיכון אשראי כולל 30.9.2012 מיליוני ש"ח	סיכון אשראי כולל 31.12.2012 מיליוני ש"ח
ארה"ב	**318.4**	179.9	173.4
גרמניה	**141.8**	155.8	129.2
נורבגיה	**90.0**	111.5	99.5
בלגיה	**64.9**	132.6	20.2
אחרות	**114.1**	215.6	92.5
סה"כ	**729.2**	795.4	514.8

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

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

38% מחשיפת האשראי הנוכחית של הבנק מיוחסת למוסדות פיננסיים זרים מובילים במדינות OECD, המדורגים בקבוצות הדירוג AAA עד AA ו- 60% מסך החשיפה הנוכחית מיוחסת למוסדות פיננסיים המדורגים בטווח שבין A+ ל- A-.

סיכון האשראי המאזני כולל כ- 652.3 מיליוני ש"ח פקדונות בבנקים, אשר מרביתם נפרעו והכספים הופקדו מחדש. בנוסף, כולל סיכון האשראי 44.2 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב של בנקים, המדורגות בדירוג גבוה ואשר משך החיים הממוצע הנותר שלהן הינו 1.43 שנים.

על פי הנחית המפקח על הבנקים, המידע המוצג לעיל אינו כולל חשיפת אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים. מידע זה כלול בחלקו בתוספת ג' בדבר סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק. סיכון האשראי החוץ מאזני, הנכלל לעיל, הינו ערבויות שנתן הבנק הזר להבטחת חבות של צד שלישי.

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים פיננסים נגזרים של מוסדות פיננסים זרים, כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה מסתכם בכ- 157.2 מיליוני ש"ח.

הערות:

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

ד. דיווח על החשיפה לסיכוני אשראי צד נגדי

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

דוח הדירקטוריון

יא. ניהול סיכונים סביבתיים

סיכון סביבתי לבנק הוא הסיכון להפסד כתוצאה מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן. הבנק יכול להיחשף לסיכונים סביבתיים בהיבטים שונים של פעילותו וסיכונים אלה עשויים להיכלל במסגרת הסיכונים האחרים (כגון: סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון תפעולי, סיכון משפטי וסיכון נזילות). סיכון סביבתי הכלול בסיכון האשראי הוא למשל, ירידה בערך הבטחונות או הרעה במצב הפיננסי של הלווה בשל עלויות סיבתיות שמקורן בהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה. כמו כן, קיימת אפשרות לסיכון מוניטין, כתוצאה מייחוס קשר בין הבנק לבין הגורם למפגע סביבתי.

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

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

יב. חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

להלן גילוי באשר לסיכון האשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים.

הגילוי ניתן בהתייחס לכל קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראה 313, עולה על 15% מהון הבנק, המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין בדבר מדידה והלימות ההון.

	סיכון אשראי מאזני[1]	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל	ניכויים מותרים	חבות נטו
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
קבוצה א'	**70.7**	**14.3**	**85.0**	**3.6**	**81.4**
קבוצה ב'	**23.1**	**57.0**	**80.1**	**2.3**	**77.8**
קבוצה ג'	**7.9**	**67.1**	**75.0**	**0.8**	**74.2**
קבוצה ד'	**41.0**	**45.8**	**86.8**	**16.8**	**70.0**

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

דוח הדירקטוריון

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

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

קבוצה א' - קבוצת לווים שפעילותם העיקרית במדעי החיים. האשראי מובטח.

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

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

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

6. ניהול סיכונים במכשירים פיננסים נגזרים

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

א. חדרי העסקות

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

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

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

	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012
	מיליוני ש"ח	**מיליוני ש"ח**	**מיליוני ש"ח**
עסקאות גידור:			
חוזי ריבית	**105.3**	156.2	132.0
עסקאות ALM ואחרות:			
חוזי ריבית	**693.5**	[1]823.6	900.3
חוזי מטבע חוץ (כולל SPOT)	**9,671.0**	[1]6,984.7	7,612.7
חוזים בגין מניות, מדדי מניות, סחורות ואחרים	**12,502.4**	9,132.5	9,148.8
סך הכל מכשירים פיננסים נגזרים	**22,972.2**	[1]17,097.0	17,793.8

1 הוצג מחדש.

דוח הדירקטוריון

ב. מוצרים מובנים

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

ג. סיכוני האשראי במכשירים פיננסים בשוק המעו"ף

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

ד. פיקוח ובקרת ניהול סיכוני המכשירים הנגזרים

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

7. חשיפות למדינות זרות

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

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

ביחס ליום 31.12.12 חלה עליה בהיקף הפקדונות ובהיקף אגרות החוב שקוזזה בחלקה על ידי ירידה בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים ושל ערבויות.

8. ניהול הסיכונים התפעוליים

א. כללי

- סיכון תפעולי הינו הסיכון להפסד, כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכוני מעילות והונאות וסיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי או סיכון מוניטין. (הסיכון המשפטי על היבטיו השונים ויתר הסיכונים נדונים בהרחבה בסעיף נפרד).
- הגדרת הסיכון התפעולי כוללת 7 קטגוריות: הונאה פנימית, הונאה חיצונית, נוהגי עבודה ובטיחות סביבת עבודה, נוהגי לקוחות, מוצרים ועסקים, נזק לנכסים פיזיים, שיבושים עסקיים וכשלי מערכות, טעויות הקשורות בביצוע הפצה וניהול תהליכים.
- הסיכונים התפעוליים גלומים בכל הפעילויות ותהליכי העבודה בבנק, במגוון המוצרים והמערכות, ובשל כך מהווה ניהול הסיכונים התפעוליים חלק בלתי נפרד מתהליכי ניהול הפעילות העסקית.
- הבנק פועל לאיתור וזיהוי מוקדם של מוקדי החשיפה לסיכון התפעולי, אומדן הערכת החשיפה לסיכונים, מזעור הסיכונים באמצעות הטמעת בקרות מונעות וביצוע מעקב קפדני אחר יישומן.
- מנהל הסיכונים התפעוליים, הנהלת הבנק והגורמים האחראים לתחומי הפעילות השונים, בתאום ושיתוף עם מומחים חיצוניים, משקיעים מאמצים רבים כדי לשפר את כלי המדידה, הפיקוח והבקרה הקיימים בבנק, במטרה למזער את הסיכונים התפעוליים בתחומים השונים.
- סביבת הבקרה והמסגרות הארגוניות לניהול הסיכון התפעולי נקבעו בהתאם ל- Sound Practices של ועדת באזל II שאומצו על ידי הפיקוח על הבנקים, ועוגנו בהוראת ניהול בנקאי תקין 350 "ניהול סיכון תפעולי", אשר פורסמה בחודש פברואר 2012.
- הבנק נערך ליישום הוראת בנק ישראל בנושא "ניהול הסיכון התפעולי" והשלים סקר פערים באמצעות יועץ חיצוני.

דוח הדירקטוריון

ב. מדיניות

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

ג. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכונים תפעוליים

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

בתהליך הניהול משתתפים הגורמים הבאים:

- דירקטוריון הבנק מתווה אחת לשנה את מדיניות החשיפה הכוללת לסיכונים תפעוליים, הכוללת, בין היתר, את הסטנדרטים לניהול, מדידה, בקרה, ודיווח על החשיפה לסיכונים תפעוליים.
- אחת לרבעון מתקיים דיון בדירקטוריון ובהנהלה במסמך הסיכונים הכולל של הבנק, במסגרתו מדווח על פעילות הבנק לניהול הסיכונים התפעוליים ועל המשכיות עסקית.
- מנהל סיכונים תפעוליים, האחראי לקיום מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים, כפוף למנהל הסיכונים הראשי בבנק.
- אל מנהל הסיכונים התפעוליים כפוף עובד המרכז את פעילות ניהול הסיכונים התפעוליים בבנק. בחטיבות ובחברות הבנות מונו אחראי תהליכים עסקיים ונאמני סיכונים תפעוליים האחראים לניהול הסיכון התפעולי, לרבות קיום הבקרות ולמזעור הסיכונים התפעוליים בתהליך, ומעבירים דיווחים למנהל ומרכז התחום.
- בבנק קיים פורום סיכונים תפעוליים בראשות מנהל הסיכונים הראשי. פורום סיכונים תפעוליים פועל ליישום המדיניות לניהול סיכונים תפעוליים, כפי שאושרה על ידי הדירקטוריון, ומרכז את פעילות הבנק לצמצום חשיפות לסיכונים תפעוליים ומשפטיים.
- בבנק קיימת ועדה לניטור וניהול סיכונים בראשות המנהל הכללי, אשר מטרותיה הינן לנטר סיכונים ולעקוב אחר ניהולם.

ד. דיווח על החשיפה לסיכונים תפעוליים

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

דוח הדירקטוריון

ה. ניהול הסיכון התפעולי

- סקרי סיכונים תפעוליים

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

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

- אינדיקטורים לניטור הסיכון התפעולי

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

- איסוף ודיווח על אירועי כשל

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

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

- פורום לניהול סיכונים תפעוליים ומשפטיים

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

- המשכיות עסקית והתאוששות מאסון
  - סביבת הבקרה והמסגרות הארגוניות לניהול ההיערכות להמשכיות עסקית עוגנו בהוראת ניהול בנקאי תקין 355 "ניהול המשכיות עסקית", אשר פורסמה בחודש דצמבר 2011.
  - הבנק, בהתאם להנחיות בנק ישראל, נערך להבטחת המשכיות עסקית והתאוששות מאסון.
  - הבנק קבע מדיניות ואסטרטגיה להמשכיות עסקית, מיפה תהליכים קריטיים והגדיר נהלים וצוותי פעולה לשעת חירום. כמו כן, נכתבו תכניות התאוששות ליחידות העסקיות, הכוללות הנחיות עבודה בחירום, חלופות עבודה ידניות וכן חזרה לשגרה.
  - לבנק קיים אתר התאוששות לשעת חירום. הבנק פועל באופן שוטף להכשרת אתר החירום, ותרגול העובדים לצורך מעבר לאתר בשעת הצורך, וזאת במסגרת תכנית תרגול שנקבעה לנושא.

דוח הדירקטוריון

- בבנק מתכנס פורום המשכיות עסקית והתאוששות מאסון, בראשות מנהל הסיכונים הראשי, לפחות אחת לרבעון. הפורום אמון על קידום ובקרה אחר היערכות הבנק להמשכיות עסקית בחירום בהתאם למדיניות ואסטרטגיית הבנק, ובהתאם להנחיות הגורמים הרגולטורים. נציגים מטעם הבנק משתתפים בפורום המשכיות עסקית והתאוששות מאסון קבוצתי.

ו. אבטחת מידע

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

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

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

ז. כיסוי ביטוחי

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

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

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

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

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

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

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

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

דוח הדירקטוריון

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9. סיכוני ציות

א. כללי

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

דוח הדירקטוריון

ב. מדיניות

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

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

ג. תאבון הסיכון

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

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

ד. מבנה ארגוני תומך

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

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

ה. ניהול סיכון הציות

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

ו. ניהול החשיפה

- מחלקת רגולציה ותהליכים אחראית על ריכוז הבקרה בבנק לציות להוראות צרכניות בהתאם לתכנית הציות ותכנית העבודה השנתית ולדיווח על ליקויים או פערים לכל מדרג הסמכויות בבנק, על ידי בחינת מוצרים חדשים ו/או פעילויות חדשות, כמו גם ביצוע בקרות שוטפות על מוצרים ופעילויות קיימות ווידוא כי הם תואמים את ההוראות הרגולטוריות השונות בתחום הצרכני ובתחום איסור הלבנת ההון. כחלק מתפקידה, בוחנת גם המחלקה חוזרים ונהלים חדשים בהיבטי יחסי בנק-לקוח, טרם פרסומם.
- אחת לחמש שנים לפחות מבוצע בבנק ובחברות הבנות סקר תשתיות, אשר תפקידו לוודא כי אכן הבנק ערוך באופן הולם ליישום וקיום חובותיו הנגזרות מההוראות הצרכניות. המחלקה בודקת את קיום ההוראות הצרכניות ועוקבת באופן שוטף, בסיוע המחלקה המשפטית, אחר שינויים בחקיקה ובהוראות רגולטוריות, בזיקה להוראות צרכניות.

דוח הדירקטוריון

- למחלקת רגולציה ותהליכים ממשק עבודה מעוגן בנהלי עבודה עם יחידות תומכות נוספות בבנק, כגון: המחלקה המשפטית, מחלקת ניהול סיכונים ומחלקת אשראי, וכן ממשק לפורומים מקצועיים קשורים, כגון: פורום מעקב אחר יישום הוראות סטטוטוריות, ועדת ניטור סיכונים וועדת נהלים.
- בבנק מבוצעים תהליכי הטמעה שוטפים בנושא הציות להוראות צרכניות על ידי לומדה, קיום ימי עיון והדרכות למטה ולסניפים, אם באופן עצמאי ואם בהתבסס על מערך ההדרכה של הקבוצה.
- באחריות קצינת הציות של הבנק לבצע מעקב אחר טיפול נאות בתלונות לקוחות.

ז. דיווח על החשיפה

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

10. סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור

א. כללי

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

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

ב. מדיניות

דירקטוריון הבנק מאשר אחת לשנה את מסמך המדיניות.

ג. מבנה ארגוני תומך

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

האחראית למילוי החובות בבנק לפי חוק איסור הלבנת הון, הינה הגברת מיכל טילו אשר מונתה ביום 25.3.12 כממונה על סיכוני איסור הלבנת הון וטרור במקום מר יעקב קונורטוב, קצין הציות והממונה על איסור הלבנת הון בבנק הבינלאומי. מנהלת מחלקת רגולציה ותהליכים הינה הממונה על איסור הלבנת הון בבנק, אליה כפופים מרכז תחום איסור הלבנת הון ונאמני איסור הלבנת הון וציות בסניפים/ במחלקות מטה/ בחטיבת שוק ההון ובחברות הבנות (להלן: "הנאמנים").

דוח הדירקטוריון

ד. ניהול סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור

- תפקידי הממונה על איסור הלבנת הון כוללים, בין היתר: פיתוח וביצוע בקרות על מנת לוודא כי הבנק מיישם את הוראות הדין כולל בקרות אחר ביצוע הדיווחים על פי סוג וגודל הפעולה, וידוא כתיבה ועדכון המדיניות והנהלים בהתאם לעדכוני חקיקה והוראות הדין, ביצוע ו/או בקרה אחר קיום הדרכות, העברת דיווחים על פעולות בלתי רגילות לרשות לאיסור הלבנת הון ובדיקת יישום מדיניות הבנק בכל חברות הבנות של הבנק. הבנק הטמיע באופן מלא את הבקרות, הכלים והנהלים אשר הוגדרו על ידי הממונה הקבוצתי.
- הנאמנים הינם הפונקציה המקצועית בכל סניף ויחידה ואחראים על הפעילות השוטפת למניעת הלבנת הון ומימון טרור, בהתאם לנהלים ולהוראות, לרבות ביצוע בקרות והעברת דיווחים על פעולות בלתי רגילות. הנאמנים נבחרים מתוך אוכלוסיית עובדי הבנק בהמלצת מנהל סניף/מנהלת מטה הסניפים/מנהל חטיבה.
- מחלקת רגולציה ותהליכים עורכת אחת לחצי שנה יום עיון לנאמנים בנוכחות: נאמני הסניפים, אחראי איסור הלבנת הון בחברות הבנות, נאמן מחלקת אשראי, מנהל המחלקה הבינלאומית והתאמות, מנהלת מטה הסניפים, בנוסף לימי העיון המרוכזים במחלקת ההדרכה של הקבוצה. מעת לעת ובהתאם לצורך נערכים כנסים למנהלים, לעובדי סניפים חדשים (טרם פתיחתם), הרצאות בסניפים עצמם וכן השתלמויות והדרכות לכלל העובדים, אם עצמאית ואם במסגרת מחלקת ההדרכה של הקבוצה. בנוסף, הפיץ הבנק לומדה ממוחשבת הכוללת מבדק לבחינת הטמעת תוכן הלומדה בקרב העובדים. מרבית עובדי הבנק הרלבנטיים נבחנו במבדק ועמדו בו בהצלחה. מהלכי ההדרכה שבוצעו הגבירו את המודעות לנושא.
- הבנק נוקט באופן שוטף במהלכים לאיתור וטיוב נתונים באמצעות דוחות בקרה המופצים לסניפים בצירוף הנחיות מתאימות ובעזרת מערכת אקטימייז לניטור פעולות חריגות בחשבון.
- המחלקה המשפטית מבצעת מעקב אחר עדכוני חקיקה ווידוא מסירתם לממונה איסור הלבנת הון וכן למתן תמיכה משפטית ככל שזו נדרשת, לקיום חובות הרפרנט ופעילות המחלקה והבנק.
- על פי הוראת בנק ישראל, מחודש פברואר 2012, ביצע הבנק סקר פערים לבדיקת עמידת הבנק בהוראות לעניין איסור הלבנת הון ומימון טרור.

תהליך הטיפול בממצאי הסקר וסגירת הליקויים הסתיים בחודש אוגוסט 2013.

ה. דיווח על החשיפה

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

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

11. סיכונים משפטיים

א. כללי

סיכון משפטי מוגדר בהוראות נוהל בנקאי תקין כ"סיכון להפסד, כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם". כמו כן, ההגדרה הורחבה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 350 והיא כוללת, אך אינה מוגבלת לחשיפה לקנסות או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית, כמו גם מהסדרים פרטניים. הבנק מתייחס להגדרה זו באופן מרחיב וכולל בסיכון המשפטי, בין היתר, סיכון הנובע מאי קיומן של הוראות דין, לרבות הוראות רגולטוריות, סיכון להפסד כתוצאה מהעדר

דוח הדירקטוריון

אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, סיכונים הנובעים מפעילות ללא יעוץ משפטי/גיבוי משפטי מול לקוחות, ספקים ו/או צדדים נוספים, סיכונים הכרוכים בהליכים משפטיים וכל סיכון אחר העלול לחשוף את הבנק לדרישה או תביעה משפטית וכן לקנסות ועיצומים.

ב. מדיניות וניהול החשיפות

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

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

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

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

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

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

ג. דיווח על החשיפה לסיכונים משפטיים

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

ד. ניהול הסיכונים המשפטיים על בסיס קבוצתי

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

דוח הדירקטוריון

טבלת גורמי סיכון

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

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

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים

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

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

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

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

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

1. הערכת שווי השקעה בניירות ערך

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

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

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

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

דוח הדירקטוריון

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

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

לצורך תחשיב שוויין של אגרות חוב ישראליות לא סחירות, בחנה הנהלת הבנק את הריבית להיוון המתקבלת מחברת "שערי ריבית" ובנוסף, נערכה בדיקה מול ניירות ערך סחירים של אותו מנפיק או ניירות ערך דומים בשוק, במידת האפשר.

במקרים מסויימים, כאשר נתגלו פערים במסגרת הבדיקה, הורדו מחירי השערים על ידי העלאת ריבית ההוון, באם נדרש, כדי לשקף את הסיכון הגלום בנייר הערך. בדבר בחינת ירידת ערך בהשקעה בניירות ערך – ראה סעיף 4 להלן.

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

	ירידה של 1%	עליה של 1%
שינוי בשווי הוגן	**4.8**	**(3.9)**

2. אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים

הבנק פועל בהיקפים משמעותיים בתחום המכשירים הפיננסיים הנגזרים, שהצגתם בדוחות הכספיים מושתתת על בסיס השווי ההוגן, להבדיל מהשווי על פי עקרון הצבירה.

הבנק מיישם את כללי FAS 157 (ASC 820) למדידת השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנגזרים החל משנת 2012.

FAS 157 (ASC 820) מגדיר את השווי ההוגן כמחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך סילוק התחייבות בעסקה בין מוכר מרצון לקונה מרצון במועד המדידה. התקנון מחייב לעשות שימוש מירבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמזער שימוש בנתונים לא נצפים, לצורך הערכת שווי הוגן. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק, אשר מתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של התאגיד הבנקאי.

סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג של שווי הוגן כלהלן:

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

מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק עיקרי הוערכו לפי שווי שוק, שנקבע בשוק העיקרי ובהעדר שוק עיקרי, לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי הנגזר (סיכון שוק, סיכון אשראי וכדומה).

דוח הדירקטוריון

חישובי השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנגזרים, בגין מרכיב המט"ח שלהם, מתבססים על הנתונים השוררים בשוקי הכספים הבינלאומים ובשוק המקומי, ובגין המרכיב של המטבע הישראלי, על שיעורי רבית לא צמודה ורבית צמודת מדד, בהתחשב במחירי השוק, הנזילות והסחירות הקיימת בשוק המקומי בהתחשב בסוג המכשיר ובתקופת העסקה. בהתאם להוראות FAS 157 (ASC 820) שעורי הריבית הם אחידים, בין אם שווי המכשירים מהווה נכס בבנק ובין אם הוא מהווה התחייבות (אין מרווח בין ריבית הקניה לריבית המכירה). סיכון האשראי הגלום במכשירים הפיננסיים הנגזרים בא לידי ביטוי בשווי ההוגן, על ידי הכללת פרמיית סיכון בחישוב השווי.

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

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

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

3. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

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

(מיליוני ש"ח)

	30 בספטמבר 2013				30 בספטמבר 2012			
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	סך הכל	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	סך הכל
נכסים פיננסיים	**2,136.9**	**411.3**	**70.6**	**2,618.8**	2,690.1	[1]286.8	[1]27.6	[1]3,004.5
התחייבויות פיננסיות	**752.6**	**62.0**	**4.4**	**819.0**	1,073.1	[1]93.8	3.0	[1]1,169.9

(מיליוני ש"ח)

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

1 הוצג מחדש, ראה באור 1 ה' (2).

דוח הדירקטוריון

4. ירידת ערך נכסים

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

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

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

ניירות ערך

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

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

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

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

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

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

דוח הדירקטוריון

5. התחייבויות בגין תביעות משפטיות

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

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

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

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

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

חקיקה ופיקוח הנוגעים למערכת הבנקאית

כללי

מערכת החקיקה המסדירה את תחום הבנקאות בישראל ואשר חלה על הבנק כוללת, בין היתר, את פקודת הבנקאות משנת 1941, חוק בנק ישראל, התשי"ד – 1954, חוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א – 1981 וחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א – 1981. מכוח חוקים אלה נתון הבנק לפיקוחו של בנק ישראל ובמיוחד לפיקוחם של נגיד בנק ישראל ושל המפקח על הבנקים, וחלים עליו הוראות, כללים, הנחיות וצווים של המפקח על הבנקים ("החקיקה הבנקאית"). החקיקה הבנקאית מהווה את הבסיס החוקי והמרכזי לפעילותו של הבנק.

פרט לחקיקה הבנקאית, כפוף הבנק בפעילותו גם למערכות חקיקה מקבילות המסדירות את פעילותו בתחומים שונים, כגון: פעילות בתחום שוק ההון ועוד. גם בתחומים אלה חלים על הבנק, בנוסף לדברי החקיקה, הוראות, כללים והנחיות של רשויות המדינה המוסמכות, ובהם של רשות ניירות ערך, של הממונה על שוק ההון, הביטוח והחסכון במשרד האוצר, של הבורסה לניירות ערך ושל רשות ההגבלים העסקיים. חוקים נוספים בנושאים יחודיים מטילים על כלל המערכת הבנקאית חובות והוראות ספציפיות, לדוגמה דיני איסור הלבנת הון ומימון טרור, חוק נתוני אשראי ועוד.

הבנק פועל תוך ציות להוראות החוק והרגולציה החלים עליו, כאמור.

להלן תמצית פירוט של שינויי חקיקה ויוזמות חקיקה רלוונטיים לתקופת הדוח, אשר משפיעים או עשויים להשפיע באופן מהותי על פעילות הבנק.

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

התקנות פורסמו ביום 25.4.13 ותחולתן מיום 25.10.13.

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

דוח הדירקטוריון

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

התקנות פורסמו ביום 4.4.13 ותחולתן ביום 4.5.13.

בהתאם לתיקון בוטלה עמלת ההפצה הייחודית לקרנות נאמנות שדרגת החשיפה שלהם למניות עולה על 50% וכן הופחתו שיעורי עמלות ההפצה המרביות שרשאים מפיצים לגבות ממנהלי קרנות נאמנות בתמורה להפצת קרנות הנאמנות שבניהולם, בשיעור של כ- 20%.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

דוח הדירקטוריון

חוזר רשות לניירות ערך לתאגידים הבנקאיים העוסקים בייעוץ, לתאגידים המורשים ולבעלי הרישיון בדבר שימוש במדיה אלקטרונית וחתימה גרפית ממוחשבת

ניתן היה להעביר הערות לחוזר עד ליום 10.6.13.

סגל הרשות הביע דעתו באשר לאפשרות אישור שימוש במדיה אלקטרונית בעריכת הסכם עם הלקוח, לרבות החתמת הלקוח בחתימה גרפית ממוחשבת. פורטו הדרישות שקיומן הינו תנאי לעמידה בדרישות הדין לעניין עריכת הסכם בכתב ותיעוד הליך בירור הצרכים וההעדפות של הלקוח תוך שימוש במדיה אלקטרונית. להלן עיקרן: על בעל הרישיון להתחייב בהסכם עם הלקוח כי לא תועלה מטעמו התנגדות לקבלת פלט של הסכם ממוחשב כמקור, בכל הליך משפטי. באשר לעריכת ההסכם והחתמת הלקוח: השימוש במדיה אלקטרונית ייעשה במפגש פנים אל פנים עם הלקוח. הצגת ההסכם ללקוח על מסך תיעשה באופן המאפשר ללקוח לקרוא ולעיין בכל סעיפי ההסכם, הלקוח יחתום בכל מקום בהסכם עליו נדרשת חתימתו, בנפרד. במועד החתימה יעביר בעל הרישיון ללקוח עותק ממוחשב של ההסכם הממוחשב לכתובת הדוא"ל שמסר לו הלקוח. בנוסף, ימסור בעל הרישיון ללקוח עותק קשיח של ההסכם הממוחשב חתום על ידיו ונושא חותמת "נאמן למקור" עם חתימת מקור בכתב יד. כמו כן, בעל הרישיון ינעל את ההסכם הממוחשב מיד לאחר חתימת הלקוח וכן ינקוט באמצעים להבטיח כי פלט של ההסכם הממוחשב השמור במדיה אלקטרונית יהיה זהה בתוכנו למקור בכל עת בה נדרשת הפקתו.

רפורמה בתחום העמלות הבנקאיות

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

הצעות חוק ותזכירי חוק

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון-הגבלת הוצאות גבייה, ריבית פיגורים ושכר טרחת עורך דין), התשע"ג-2013

הצעת החוק הונחה על שולחן הכנסת ביום 8.7.13.

מוצע ליצור תקרה קשיחה לתפיחת החובות למוסדות הבנקאיים, כך שהחוב לא יגדל ביותר מ- 15% בשנה.

הצעת חוק להעמקת גביית המיסים והגברת האכיפה (אמצעים לאכיפת תשלום מיסים ולהרתעה מפני הלבנת הון) (תיקוני חקיקה והראות שעה), התשע"ג-2013

ההצעה אושרה ביום 31.7.13 והועברה לועדת החוקה, חוק ומשפט.

מוצע לתקן את חוק איסור הלבנת הון במטרה להגביר את המלחמה בהון השחור שמקורו בעבירות מס חמורות. התיקונים כוללים בעיקר הוספת עבירות מס חמורות כעבירות מקור לפי חוק איסור הלבנת הון (עבירה לפי סעיף 220 לפקודת מס

דוח הדירקטוריון

הצעת חוק להעמקת גביית המיסים והגברת האכיפה (אמצעים לאכיפת תשלום מיסים ולהרתעה מפני הלבנת הון) (תיקוני חקיקה והראות שעה), התשע"ג-2013 (המשך)

הכנסה, לפי סעיף 98 (ג2) לחוק מיסוי מקרקעין (שבח ורכישה) ולפי סעיף 117(ב)(1) או (3) עד (8) אט (ב1) לחוק מס ערך מוסף) וכן מתן סמכויות חקירה, כניסה, תפיסה וחיפוש לפקיד מכס חוקר וקביעת הסדר המאפשר העברת מידע מהרשות לאיסור הלבנת הון לפקיד מכס חוקר.

הצעות חקיקה בנושא הקלות ופיתוח שוק ההון - קובץ חקיקה מספר 1 בהמשך למתווה ההקלות

ניתן היה להעביר הערות להצעות החקיקה עד ליום 26.6.13.

1. יצירת מסגרת חוקית לעידוד מכשיר השקעה חדש בסיכון נמוך- קרן פקדונות ומלוות (קפ"מ).
2. הקלות הנוגעות לעיצומים כספיים המוטלים על ידי הרשות.
3. הקלה בדרישות עדכון פרטי לקוח על ידי בעל רישיון.
4. הקלה בחובות הדיווח של בעלי רישיון לרשות ניירות ערך.

טיוטת הוראה של הרשות ניירות ערך בדבר התמחות נאותה

ניתן היה להעביר הערות לטיוטת ההוראה עד ליום 30.6.13.

מטרת ההוראה האמורה הינה לצקת תוכן למושג "התמחות נאותה", וכן מובאים בה כללים מנחים למתמחה ולמאמנו.

למען הסר ספק, מובהר בזאת כי מאמנו של המתמחה הוא הנושא באחריות להיותה של ההתמחות נאותה.

על כן, להלן דגשים כללים המצוינים בהוראה:

1. התמחות נאותה תכלול את הנושאים המפורטים בהוראה.
2. לשם הבטחת קיומה של ההוראה, יקבע המאמן או התאגיד בו הוא משמש כמאמן, נוהל ובו תפורט תכנית ההתמחות.
3. המאמן יבצע מעקב תקופתי אשר במסגרתו יוודא כי התוכנית מיושמת.
4. 30 שעות העבודה השבועיות (הנמנות לצורך התמחות) תוקדשנה כולן לעיסוקים הקשורים באופן ישיר להתמחות.
5. מקום ישיבתו של המתמחה יהיה קרוב ככל האפשר למקום ישיבת מאמנו.
6. התמחות לא תחשב נאותה כאשר המתמחה הינו בן משפחתו של המאמן או שהמאמן כפוף למתמחה ביחסי העבודה ביניהם או היה כפוף לו בעבר.

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

הצעת החוק הונחה על שולחן הכנסת ביום 13.3.13.

עיקר ההצעה:

ביטול העמלות על שירותי העובר ושב, אשר יקל על הצרכן להתמקד בעלות העיקרית של השירות הבנקאי – גובה הריבית (על האשראי ועל החיסכון) וכן יקל עליו לבצע השוואה בין הבנקים השונים. קיימת הצעת חוק דומה - הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון – מניעת כפל תשלום בגין ניהול חשבון עובר ושב), התשע"ג-2013, אשר הונחה על שולחן הכנסת ביום 13.3.13. וכן הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון–איסור גביית עמלה בעד ניהול חשבון להשקעה בניירות ערך), התשע"ג – 2013, אשר הונחה על שולחן הכנסת ביום 18.3.13. מוצע לקבוע כי הנגיד לא יכלול בתעריפון העמלות עמלה כלשהי שתאפשר לתאגיד בנקאי לגבות מלקוחותיו עמלה בעד ניהול חשבון להשקעה בניירות ערך.

דוח הדירקטוריון

רשימת מעשים המעידים על הפרת חובות אמון וזהירות

הודעה על פרסום הרשימה פורסמה ברשומות ונכנסה לתוקף ביום 4.9.13.

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

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

1. לא נקט באמצעים סבירים על מנת לעמוד בהתחייבויותיו על פי ההסכם עם הלקוח.
2. נתן שירותים ללא ביסוס מקצועי סביר, ובכלל זה שירות בנוגע לניירות ערך או נכס פיננסי, כאשר בעל הרישיון אינו בקיא בתכונות ניירות ערך או הנכס הפיננסי והסביבה הכלכלית המשפיעה עליהם ועל כדאיות ביצוע העסקה.
3. נתן שירות ללקוח כאשר אין בידו האמצעים הסבירים למתן השירות, ובכלל זה אמצעים טכנולוגיים, כוח אדם, מערכות פיקוח ובקרה נאותות.
4. לא נקט באמצעים סבירים להבטחת הבנת הלקוח את השירות או עניינים הנוגעים למתן השירות, לרבות אי התאמת ההסבר ללקוח, למידת ההבנה שלו, לידיעותיו ולניסיונו בתחום.
5. לא ביצע פעולה לפי הנחיית לקוח בתיק מנוהל.

יובהר, כי ביצוע מעשה, אשר כלול ברשימה לא יגרור עמו בהכרח קביעה כי הופרה חובת אמונים או זהירות. פתיחת הליך מנהלי בגין מעשה או מחדל, תעשה רק במקרים בהם בחינת המקרה תעלה כי מדובר בהתנהגות שננקטה תוך סטייה מובהקת מאופן ההתנהגות הראוי, תוך בחינת כלל נסיבות המקרה ובכפוף ליתר שיקולי האכיפה בהם מתחשבת הרשות. עוד יש לציין, כי הרשות תנקוט הליכי אכיפה בגין מעשה כאמור, רק בתום 90 יום מיום פרסום הרשימות באתר הרשות. פתיחת הליך בגין מעשה או מחדל שאינו נמנה בין הדוגמאות הנזכרות בצד הרשימה או דומה להן, תיעשה בריסון ובמשנה זהירות.

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

הצעת החוק פורסמה ביום 4.4.13.

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

דוח הדירקטוריון

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

טיוטת הכללים פורסמה ביום 4.4.13.

הכללים מפרטים מהם דרכי ההשקעה לפיהם ישקיע תאגיד בנקאי כספי חשבון ללא תנועה, וזאת בהתאם לסוג ואופי החשבון. חובת ההשקעה לפי הכללים תחול על חשבון ללא תנועה בסכום של 1,500 ש"ח ומעלה, או שווה ערך להם במטבע חוץ.

הצעת החוק לקידום התחרות וצמצום הריכוזיות, התשע"ב-2012

הצעת החוק פורסמה ביום 9.7.12, ביום 18.6.13 אושר הנוסח המתוקן לקריאה שניה ושלישית.

על פי ההצעה תתווסף להגדרת תאגיד ריאלי משמעותי, אשר מחזור המכירות שלו עולה על 6 מיליארד ש"ח, גם ההגדרה של תאגיד ריאלי שמחזור המכירות הקובע שלו בשווקי מונופולין עולה על 2 מיליארד ש"ח. אפשרות החזקת בנק בתאגידים ריאליים: עד 1% - אין מגבלה; בין 1% ל-10% - בתאגיד ריאלי משמעותי אחד בלבד ובמבטח שהוא גוף פיננסי משמעותי אחד בלבד וכן לא ניתן להחזיק מעל 10%. לעניין החזקה בתאגידים ריאליים שאינם משמעותיים, ממשיך לחול החוק הקיים – החזקה עד 20%. באשר לשולט בתאגיד הבנקאי:

א. מי ששולט בתאגיד בנקאי משמעותי – לא ישלוט ולא יחזיק ביותר מ- 5% בתאגיד ריאלי משמעותי.

ב. מי ששולט בתאגיד ריאלי משמעותי – לא ישלוט ולא יחזיק ביותר מ- 10% בתאגיד בנקאי משמעותי. באשר לשליטה בגוף פיננסי משמעותי נוסף – מי ששולט בבנק שהוא גוף פיננסי משמעותי – לא ישלוט במבטח שהוא גוף פיננסי משמעותי. בתום 6 שנים מפרסום החוק, שזו התקופה המקסימלית למכירת החזקות אסורות למיניהן, יוקם צוות רגולטורים אשר יבחן את ההתקדמות ביישום הוראות החוק ויגיש את מסקנותיו לוועדת הכספים.

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

הדוח פורסם ביום 19.3.13.

להלן עיקריו: אחת לתקופה ישלח הבנק ללקוח "תעודת זהות בנקאית", שתיתן לו תמונה על נכסיו והתחייבויותיו ותפרט את תשלומיו לבנק; במסגרת דיווח זה יצרף הבנק מידע על אודות הדירוג הפנימי של הלקוח, על מנת לאפשר הערכת איכות הלווה על ידי מלווים פוטנציאליים; ניתן יהיה לפתוח חשבונות בנק באינטרנט - ללא הגעה לסניף. עם זאת, יוטלו מגבלות על הפעילות בחשבון; הבנקים נדרשים לתמחר מחדש עמלות קנייה ומכירה של ני"ע, כדי להקטין את הפער בין העמלה בתעריף למחיר בפועל, וכדי להציג ללקוח מה ממוצע העמלות בני"ע הנגבה בתיק באותו הגודל; ביטול עמלת מינימום בדמי המשמרת; עידוד תחליפי פק"מ – הפחתת עמלות קנייה ומכירה של מק"מ וביטול דמי ניהול חשבון ני"ע למק"מ ולקרנות הכספיות. בנוסף, יושם דגש על הנושאים הבאים: הקלה על סגירת חשבון ומעבר לבנק חדש באמצעות שיפור וייעול תהליך העברת ההרשאות לחיוב חשבון מהבנק הישן לבנק החדש; הקמת צוות בינמשרדי לגיבוש הצעדים להעמדת אשראי לעסקים הקטנים ולמשקי הבית ממקורות החיסכון הפנסיוני והסרת החסמים הרגולטוריים הקיימים כיום וכן הוגדרה אוכלוסיית העסקים הקטנים אשר תהנה מתעריפי עמלות קמעונאיים לניהול חשבונם. בהמשך לדוח פורסמו: כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) (תיקון מספר 2), התשע"ג-2013, לפיהן הגדרת עסק קטן שונתה לעסק שמחזור העסקים שלו אינו עולה על 5 מיליון ש"ח. תחולה מיום 1.8.13. עד ליום 1.9.13 על התאגיד הבנקאי לפנות ללקוחותיו בכתב, על מנת ליידע אותם בנושא וכן פורסמה ביום 8.7.13 טיוטה לתיקון כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים) (תיקון), התשנ"ב-1992 לפיה, בין היתר, יימסר ללקוח דף הסבר באשר למשמעות סיווג החשבון כחשבון "עסק קטן" לעניין תעריפון השירותים. לדוח לא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של הבנק.

דוח הדירקטוריון

The Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA

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

ביום 12.7.13 ניתנה אורכה להחלת החוק כך שייכנס לתוקפו ביום 1.7.14 ויישומו יהיה הדרגתי. הבנק נערך ליישום החוק במסגרת ההערכות הקבוצתית.

חוזרים והנחיות מאת בנק ישראל

טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין 403

הטיוטה פורסמה ביום 28.7.13.

הטיוטה מבחינה בין הטבה בנקאית לבין הטבה לא בנקאית, כאשר ניתן לתת הטבות לא בנקאיות אגב הגשת בקשה להנפקת כרטיס חיוב, החזקתו והשימוש בו. כל פעילות אחרת של מתן הטבות לא בנקאיות אינה אפשרית. כמו כן, תאגיד בנקאי המעניק הטבה לא בנקאית, לא יתנה אותה בהסכמת הלקוח לקבל דבר פרסומת ממנו או מצד שלישי שעימו התקשר, בהתקשרות עם התאגיד הבנקאי למשך תקופת זמן כלשהי, וכן בדרישה להשבת ההטבה הלא בנקאית. עוד נקבע כי הפרסום על הטבה לא בנקאית חייב להיות באופן ברור ובכלל זה שווי השוק של אותה הטבה. פרטי ההטבה יפורסמו במלואם באתר האינטרנט של התאגיד הבנקאי.

טיוטת חוזר בעניין פעילות בסחורות

הטיוטה פורסמה ביום 2.10.13.

פעילות בסחורות הינה פעילות במתכות יקרות למעט, השקעה בזהב המיועד לצרכים מוניטאריים המותרת לפי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

תאגיד בנקאי אינו רשאי לפעול בסחורות עבור הנוסטרו – דהיינו רכישה או מכירה של הסחורה עצמה ו/או של מכשירים פיננסיים נגזרים שנכס הבסיס שלהם הוא הסחורה.

פעילות בסחורות עבור לקוחות מותרת בכפוף לשני תנאים מצטברים:

1. הפעילות מתבצעת בדרך של תיווך שבה מיד בסמוך לביצוע עסקה עם צד נגדי אחד, התאגיד הבנקאי מבצע עסקה נגדית זהה בתנאיה עם צד שלישי, באופן שהבנק אינו נחשף לשינויים במחיר.
2. ההתחשבנות של התאגיד הבנקאי עם שני צדדי העסקה הינה, על פי ההסכם, כספית בלבד.

בנוסף, תאגיד בנקאי המבצע פעילות תיווך בסחורות ישווק פעילות זו ללקוחות כשירים בלבד, יקבע לפעילות מגבלת היקף כמותית שמרנית, יגדיר ויאשר את מטרת הפעילות ואופן ביצועה על פי נוהל "מוצר חדש" ויודיע לפיקוח על הבנקים על תחילת ביצוע פעילות מסוג זה.

דוח הדירקטוריון

חוזר בעניין הגבלות על מתן אשראי לדיור

החוזר פורסם ביום 29.8.13.

תאגיד בנקאי לא יאשר ולא יבצע הלוואה לדיור בשיעור החזר מהכנסה העולה על 50%. במקרה בו שיעור ההחזר מהכנסה עולה על 40% יש להקצות להלוואה משקל סיכון של 100%. תחול הגבלה על חלק ההלוואה בריבית משתנה. לא תאושר הלוואה לדיור עם תקופה לפירעון סופי העולה על 30 שנים. לא יבוצע מיחזור הלוואה, אם כתוצאה ממנו נוצרה חריגה מאחת המגבלות שנקבעו. ההנחיה תחול על הלוואות לדיור שניתן להן אישור עקרוני החל מיום 1.9.13.

טיוטת חוזר של בנק ישראל בעניין גילוי עלות שירותים בניירות ערך

טיוטת החוזר פורסמה ביום 16.10.13. תחולה מיום 1.4.14.

תאגיד בנקאי יציג לכל לקוח, המבצע פעולות קנייה, מכירה או פדיון ניירות ערך ישראליים ו/או זרים, בעת מתן השירות, מידע השוואתי בדבר עמלות ששילמו לקוחות שביצעו עסקאות דומות לעסקה שביצע הלקוח. המידע שיוצג ללקוח יכלול את השיעור הממוצע המשוקלל של העמלה והסכום הממוצע של העמלה, בהתאם לפילוח שווי העסקאות, כמפורט בתוספת א' להוראה, לפי העניין.

עדכון טיוטת חוזר של בנק ישראל בעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי

העדכון פורסם ביום 27.8.13.

ההוראה קובעת כללים שמטרתם להבטיח שהסדרי התגמול בתאגיד בנקאי יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי וגובשה בהתאמה לחוק החברות (תיקון מס' 20). הדירקטוריון ידון ויאשר את מדיניות התגמול של התאגיד הבנקאי, לרבות קריטריונים להערכת הביצועים ולמדידתם, ויפקח על יישום המדיניות. כן יוודא כי מדיניות התגמול מקדמת ניהול סיכונים מבוסס ואפקטיבי ואיננה מעודדת לקיחת סיכונים חריגים או מעבר לתיאבון הסיכון.

כל חריגה או שינוי ממדיניות התגמול תובא לאישור הדירקטוריון.

הדירקטוריון ידון ויאשר את תנאי התגמול של נושאי משרה בכירה (כהגדרתם בחוק החברות, הרשימה צומצמה). בנוסף, מוצע להגביל התגמול המשתנה כפונקציה של התגמול הקבוע. תגמול המותנה אך ורק בהשלמת תקופת עבודה שהוגדרה מראש ייחשב כתגמול משתנה שאינו מתונה ביצועים, שאינו עקבי עם ניהול סיכונים נאות.

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

פורסם עדכון לטיוטה ביום 5.8.13.

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

דוח הדירקטוריון

הוראות ניהול בנקאי תקין

הצגת דוח כספי שנתי ופרסומו וכן דוח רבעוני

פורסם ביום 29.9.13.

נקבע כי כל תאגיד בנקאי, לרבות העומד בראש קבוצה בנקאית, יידרש לפרסם את הדוח השנתי לא יאוחר מחודשיים מתאריך המאזן. דוח רבעוני יפורסם לא יאוחר מתום 45 יום מתאריך המאזן.

תחולה, דוחות שנתיים לשנת 2013 יפורסמו עד ליום 20.3.14, הדוחות לשנת 2014 יפורסמו עד ליום 10.3.15 והדוחות לשנת 2015 יפורסמו לא יאוחר מחודשיים מתאריך המאזן.

הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית – הוראות ניהול בנקאי תקין 421, 470 ו -451

פורסם ביום 9.9.13, תחולה 1.1.14.

בהלוואות בהן שיעור הריבית אינו קבוע ואינו ידוע לאורך כל תקופת ההלוואה, וכן בהלוואות המבוצעות בחלקים, נדרש התאגיד הבנקאי להחיל במועדי שינוי הריבית על ההלוואה, את אותה הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית שחלה במועד מתן ההלוואה. בהלוואות בריבית משתנה בהן הריבית הבסיסית היא ריבית LIBOR, רשאי התאגיד הבנקאי לקבוע מנגנון לשינוי התוספת או ההפחתה שיחול במקרים קיצוניים, ובלבד שיתקיימו התנאים המפורטים בהוראה.

ההוראה תחול על הלוואות ופקדונות של "יחיד" ו"עסק קטן" שיבוצעו לאחר כניסת ההוראה לתוקף.

מסירת מידע באמצעים אלקטרוניים – הוראת ניהול בנקאי תקין 420

ההוראה פורסמה ביום 4.8.13, תחולה מיום הפרסום.

ההוראה קובעת שניתן לשלוח את כל ההודעות הנשלחות מכוח הדין באמצעים אלקטרוניים בלבד, למעט הודעות הקשורות לנקיטת פעולה משפטית כנגד הלקוח והודעות לערבים אודות החיוב הנערב. נדרשת בקרה של התאגיד הבנקאי אחר כניסת הלקוח לחשבונו באתר התאגיד הבנקאי או פתיחתו של הדואר האלקטרוני. בהעדר הסכמה מפורשת של הלקוח להמשך קבלת השירות, במהלך תקופה של תשעה חודשים, נדרש התאגיד הבנקאי לשלוח ללקוח הודעה לפיה היה ולא יפעל כאמור במהלך שלושה חודשים ממועד שליחת ההודעה, יפסק השירות.

חוזר בנק ישראל – הבהרות בנושא שירות המסלולים

החוזר פורסם ביום 8.10.13. תחולה מיום 1.4.14.

הוחלט לאפשר קיומם של שלושה מסלולי עמלות, כאשר הבנקים יחויבו להציע שניים מהם והשירותים המוצעים בהם יהיו אחידים. סוגי המסלולים:

א. המסלול הבסיסי – יכלול פעולת פקיד אחת ו- 10 פעולות בערוץ ישיר.

ב. המסלול המורחב – יכלול 10 פעולות על ידי פקיד ו- 50 פעולות בערוץ ישיר.

ג. מסלול מורחב פלוס – כולל את כל השירותים של המסלול המורחב וכן שירותים נוספים לפי פירוט שיקבע התאגיד הבנקאי. תאגיד בנקאי ימסור למפקח על הבנקים, עד ליום 10.2.14, פירוט של כל אחד מהמסלולים אשר יוצגו בתעריפון העמלות של הבנק, בהתאם לתיקון זה, לרבות המחיר של כל מסלול והנימוקים לאופן התמחור, וכן רשימת השירותים הכלולים במסלול המורחב פלוס.

דוח הדירקטוריון

הוראת ניהול בנקאי תקין 310 – ניהול סיכונים

ההוראה פורסמה ביום 27.12.12, תחולה מיום 1.1.14.

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

הוראת ניהול בנקאי תקין 311 – ניהול סיכון אשראי

ההוראה פורסמה ביום 27.12.12. תחולה מיום 1.1.14.

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

ביום 30.6.13 נשלח מסמך לבנק ישראל המציג את היערכות ותוכניות הבנק ליישום ההוראה.

טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין – חשבונות ללא תנועה

טיוטת ההוראות פורסמה ביום 4.4.13.

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

דוח הדירקטוריון

טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין – חשבונות ללא תנועה (המשך)

1. לשלוח הודעה לכתובת משלוח הדואר כפי שמופיעה במסמכיו אודות הפיכת החשבון או הפקדון לחשבון ללא תנועה וכי בהעדר קשר עם הלקוח יושקעו הכספים בהתאם לכללים.
2. ליצור קשר עם בעל החשבון באמצעות הטלפון ובאמצעי תקשורת אחר ככל שניתנה הסכמה לגביו. במידת הצורך, יפנה התאגיד הבנקאי גם למאגרי מידע שונים שהוא רשאי לקבל מהם מידע על פי דין.
3. לאמת את כתובת הלקוח כפי שרשומה בחשבון אל מול כתובתו במרשם האוכלוסין ועם כתובות אחרות של בעל החשבון בחשבונות אחרים.
4. על התאגיד הבנקאי לחזור על ניסיונות האיתור אחת לשנה לפחות עד למועד העברת הדיווח על הכספים לאפוטרופוס הכללי. לאחר מועד הדיווח נדרש התאגיד הבנקאי לנקוט בפעולות האמורות, לפי העניין, אחת לשנתיים לפחות, ובלבד שסכום הכספים אינו נמוך מהסכום המיזערי להשקעה כפי שנקבע בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (חשבונות ללא תנועה), התשע"ב-2012. נקבע כי חובות האיתור האמורות לא יחולו על חשבון ללא תנועה בסכום שאינו עולה על 50 שקלים חדשים. בתום חמש שנים מיום הפיכת החשבון ל"חשבון ללא תנועה", בהם לא יצר בעל החשבון קשר עם התאגיד הבנקאי, ידווח התאגיד הבנקאי על הכספים לאפוטרופוס באופן ממוכן על מנת שינסה לאתר את בעל החשבון באמצעות הכלים העומדים לרשותו. באשר לחשבונות של לקוחות שנפטרו, על התאגיד הבנקאי לפנות אל מרשם האוכלוסין, בתחילת כל חודש לכל הפחות, בבקשה לקבל מידע על בעלי חשבונות שנפטרו.

המלצות הועדה הבינמשרדית להסדרת שירותי קסטודי בשוק ההון בישראל

ביום 29.12.11 פרסמה הוועדה הבינמשרדית לבחינת שוק הקסטודי בישראל את המלצותיה הסופיות ביחס להסדרת שירותי קסטודי בשוק ההון הישראלי. המונח קסטודי מתייחס לשירות של משמורת ניירות ערך עבור בעליהם באופן שמתעד את זכויות הבעלות של המשקיע ומגן עליהם, וכן מאפשר למשקיע להנות מפירותיה של בעלות זו. במכתב מיום 16.1.13 של המפקח על הבנקים לתאגידים הבנקאיים נקבע כי על התאגידים הבנקאיים לפעול בהתאם להמלצות הוועדה.

המלצות הועדה מתייחסות, בין היתר, להגדרת מהות שירותי הקסטודי והגופים המעורבים במתן השירותים (כגון: קסטודיאן, מתווך, קסטודיאן צד ג' ותת-קסטודיאן), והגדרת חובות בסיסיות של נותן שירותי קסטודי (הפרדת נכסים, רישום, תיעוד ודיווח, ביקורת וכיו"ב).העקרונות בעניין טיפול במזומנים של לקוח לא יחולו כאשר הקסטודיאן או המתווך הינו תאגיד בנקאי המפקיד את מזומני הלקוח בחשבון על שם הלקוח המתנהל אצלו.

על פי מכתב המפקח הנ"ל, התאגידים הבנקאיים נדרשים ליישם את המלצות הוועדה החל מיום 1.10.13, אך נקבע כי דרישות מסויימות הכלולות בהמלצות הוועדה ביחס לאספקת שירותי משמורת באופן ישיר (כקסטודיאן) וכן כל הדרישות החלות בנוגע לאספקת שירותי משמורת כמתווך, יחולו רק החל מיום 1.7.14. הנושא מטופל קבוצתית.

דוח הדירקטוריון

מיסים

ביום 29 במאי 2013 פורסם צו מס ערך מוסף המעדכן את שיעור מס ערך מוסף, בגין עסקה ויבוא טובין, כך שיעמוד על 18% החל מיום 2 ביוני 2013.
ביום 3 ביוני 2013 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) המעדכן את שיעור מס רווח ומס שכר החלים על מוסדות כספיים כך שיעמדו על 18% החל מיום 2 ביוני 2013.

ביום 30 ביולי 2013 אישרה מליאת הכנסת את החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו- 2014 התשע"ג – 2013), במסגרת החקיקה, בין היתר, הועלה מס החברות מ- 25% ל- 26.5% מיום 1 בינואר 2014.
בעקבות השינויים בשיעורי המס כאמור, שיעור מס השכר שיחול על מוסדות כספיים יעלה לשיעור של 18% לגבי השכר המשתלם בעד עבודה מחודש יוני ואילך וזאת במקום שיעור של 17% טרם התיקון. בנוסף, שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על תאגידים בנקאיים יעלה בשנת 2013 משיעור של 35.53% לשיעור של 36.21% ובשנת 2014 ואילך משיעור של 36.44% לשיעור של 37.71%.
יתרות המסים הנדחים ליום 30 בספטמבר 2013 חושבו בהתייחס לשיעורי המס כפי שנקבעו בחוקים לעיל, בהתאם לשיעור המס הצפוי במועד ההיפוך.

השפעת השינויים שלעיל על היתרות המאזניות ליום 30 בספטמבר 2013 ועל תוצאות הפעילות של הבנק לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 אינה מהותית.

שונות

באזל II

רקע

ועדת באזל בנושא התכנסות בינלאומית למדידת הון ולתקני הון (להלן - באזל II) פרסמה ביוני 2006 את המלצותיה שאמורות להיות מיושמות, בהתאם להנחיות של הבנקים המרכזיים בכל מדינה.
ההנחיות מתייחסות לסיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, וכוללות 3 נדבכים בהתייחס לכל אחד מסוגי הסיכונים:

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

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

דוח הדירקטוריון

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

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

הוראות בנק ישראל

יישום ההוראות החל ביום 31 בדצמבר 2009.

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

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

1. ניהול בנקאי תקין 342 בנושא "ניהול סיכון נזילות".
2. ניהול בנקאי תקין 205 בנושא "מדידה והלימות הון – סיכון אשראי – איגוח".
3. "עדכון הנחיות בנושא נדל"ן לדיור"
4. ניהול בנקאי תקין 314 בנושא "הערכה נאותה של סיכוני אשראי ומדידה נאותה של חובות".
5. ניהול בנקאי תקין 333 בנושא "ניהול סיכון הרבית".
6. "דרישות גילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון".
7. "הגבלות על מתן הלוואות לדיור".

להלן פירוט טיוטות הוראות שפורסמו:

- ניהול בנקאי תקין חדש בנושא "מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי".
- הוראת שעה – "יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל II – דרישות גילוי בגין תגמול".

הערכות הבנק

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

דוח הדירקטוריון

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

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

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

מידע נוסף בנושא מפורט בפרק ניהול הסיכונים התפעוליים.

סיכוני שוק - הבנק בחר ליישם את הגישה הסטנדרטית. במסגרת זו מבוצע גם חישוב של הקצאת ההון הנדרשת בגין הסיכון הספציפי בתיק הסחיר. כחלק מבחינת עמידת הבנק והקבוצה בהנחיות בנק ישראל בנושא סיכוני השוק, בוצע סקר פערים קבוצתי לאור הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא. בנוסף אישרו הנהלת ודירקטוריון הבנק מדיניות להגדרת התיק הסחיר על פי הפרמטרים ותנאי הכשירות של באזל II.

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

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

התהליך שבוצע בקבוצה ובבנק:

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

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

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

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

  הבנק ביצע תהליך פנימי לבחינת הנאותות ההונית וביום 20 בינואר 2013, אישרו הנהלת ודירקטוריון הבנק את מסמך ה- ICAAP על בסיס נתוני ה- 30 ביוני 2012. תשתית תהליך הנאותות ההונית שהונהגה בבנק הבינלאומי

דוח הדירקטוריון

שימשה בסיס לתהליך הפנימי שבוצע בבנק בהתאמות הנדרשות מהתהליך שבוצע בחברת האם ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי של הבנק.

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

הבנק החל את תהליך ה- ICAAP ליום 30 ביוני 2013.

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

הוראות באזל 3

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

ביום 30 במאי 2013 פרסם בנק ישראל תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 201-205, 208, 211 ו-299 בנושא "מדידה והלימות ההון", אשר מאמצות את הוראות באזל 3. מועד יישומן לראשונה נקבע ל – 1.1.14. לפי הוראות אלו יעדי ההון המזעריים יהיו כדלקמן:

- יחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-9%. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יחזיק ביחס הון עצמי רובד 1 שלא יפחת מ-10%. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.
- יחס הון כולל לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-12.5%. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יחזיק ביחס הון כולל שלא יפחת מ-13.5%. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.

הבנק נערך ליישום דרישות אלו של המפקח על הבנקים.

להערכת הבנק, בהתבסס על ההגדרות שפורסמו כאמור לעיל לגבי ההון ונכסי הסיכון בתום תקופת המעבר, אומדן יחס ההון רובד 1 ליום 30 בספטמבר 2013 היה עומד על 15.9%, בדומה ליחס הון הליבה של הבנק ליום 30 בספטמבר 2013 לפי הוראות באזל II.

כמו כן, ראה באור 4 לדוחות כספיים אלו.

דוח הדירקטוריון

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

	מס' הטבלה	גילוי כמותי	עמוד
1.	טבלה 1	-	-
2.	טבלה 2	דוח על השינויים בהון.	106-109
3.	טבלה 3	א. הלימות ההון – נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכון תפעולי. ב. באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים.	30 142
4.	טבלה 4 א', ב'	סך כל חשיפות סיכון אשראי ברוטו וחשיפה ברוטו ממוצעת במשך התקופה ממוינות לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי.	39
	טבלה 4 ג'	תוספת ד' לסקירת ההנהלה – חשיפה למדינות זרות.	97
	טבלה 4 ד'	התפלגות החשיפה לפי סוג ענף או צד נגדי, ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי.	44
	טבלה 4 ה'	פיצול כל התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון, ממוין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי.	41
	טבלה 4 ו'	יתרות הפרשות להפסדי אשראי. תוספת ג' – סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק.	94
	טבלה 4 ז'	תוספת ד' לסקירת ההנהלה – חשיפה למדינות זרות, טור חובות בעיתיים.	97
	טבלה 4 ח'	תנועה בהפרשה להפסדי אשראי: באור 3 א' 1 – אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי.	128
5.	טבלה 5	סיכון אשראי, גילוי לגבי התיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית.	42
6.	טבלה 7	הפחתת סיכון אשראי: גילויים בגישה הסטנדרטית.	34
7.	טבלה 8	גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי.	44
8.	טבלה 10	סיכון שוק – גילוי של תאגידים בנקאיים המשתמשים בגישה הסטנדרטית.	17
9.	טבלה 12	-	-
10.	טבלה 13	גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי: באור 2 – ניירות ערך.	122
11.	טבלה 14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי.	22

דוח הדירקטוריון

גילוי בדבר מבקר פנימי בבנק

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

התפתחויות נוספות

שינויים בהרכב ההנהלה/במבנה הארגוני

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

- ביום 21.3.13 אישר דירקטוריון הבנק שינוי במבנה הארגוני של הבנק והקמתה של חטיבת אשראי בבנק, תחתיה תרוכז פעילות האשראי בבנק. הקמתה של חטיבת האשראי נדרשת נוכח הגידול בפעילות האשראי בבנק בשנים האחרונות, וכוונתו של הבנק להעמיק את הפעילות בתחום.

- ביום 8.5.13 אישר דירקטוריון הבנק את מינויה של הגב' רונית עוזיאל כחברת הנהלה בבנק האחראית על חטיבת האשראי. הגב' עוזיאל נכנסה לתפקידה ביום 15.6.13.

רונית עוזיאל

תקופת כהונה: החל מ- 15.6.13.

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

תעסוקה בחמש שנים האחרונות:

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

יחסי עבודה

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

דוח הדירקטוריון

הסכמים מהותיים

ביום 4.7.2013 התקשרה יובנק חברה לנאמנות בע"מ (להלן : "החברה") בהסכם עם חברת נאמנות אשר משמשת כנאמן לקרנות נאמנות (להלן: "נאמן הקרנות"), לפיו תקבל על עצמה החברה את תפקיד הנאמן ל-127 קרנות נאמנות שבניהול מנהל קרן אחד (להלן: "הקרנות" ו"מנהל הקרן" בהתאמה) חלף נאמן הקרנות (להלן: "הסכם הקרנות"). במקביל ובאותו יום התקשרה החברה בהסכם עם חברת נאמנות אשר משמשת כנאמן לתעודות סל (להלן: "נאמן התעודות"), לפיו תקבל על עצמה החברה את תפקיד הנאמן ל-73 תעודות סל שבניהול מנהלי תעודות (להלן: "התעודות") חלף נאמן התעודות (להלן: "הסכם התעודות").

כניסתם של ההסכמים דלעיל לתוקף הייתה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים שונים, שעיקרם קבלת אישורים רגולטוריים ואישור בית משפט, המתחייבים מהוראות הדין וכן לקיומם של תנאים מוקדמים שנקבעו.

ביום 2 באוקטובר 2013, התקבל אישור הממונה על ההגבלים העסקיים להסכמים האמורים. עם קבלת האישור האמור, התקיימו כל התנאים המתלים שנקבעו בהסכמים.

מנהל הקרן, הנאמן היוצא והנאמן הנכנס חתמו על הסכמי נאמנות חדשים לתקופה של ארבע שנים.

בתאריך 21 לאוקטובר 2013 שנקבע כמועד ההשלמה של העסקה, הועברו כל חשבונות קרנות הנאמנות של מנהל הקרן ע"ש החברה והיא החלה לשמש כנאמן בפועל. החברה העבירה לנאמן הקרנות סך של 11,850,000 ש"ח (כולל מע"מ) בגין העברת הנאמנות בקרנות בשני תשלומים שווים.

בכפוף להשלמתם של התנאים המוקדמים שנקבעו בהסכם התעודות, תשלם החברה לנאמן התעודות סך של 1,150,000 ש"ח (כולל מע"מ) (בכפוף להתאמות שנקבעו במקרה של ויתור החברה על מינוייה כנאמן על מקצת מהתעודות ו/או אי קבלת אישורן של אסיפות מחזיקי התעודות למינוי החברה כנאמן).

במסגרת ההסכמים התחייבו נאמן הקרנות ונאמן התעודות לשתף פעולה עם החברה, ככל שיידרש, לשם העברת תפקידן כנאמנות לקרנות ולתעודות לידי החברה, וכן להעניק לחברה שירותים תפעוליים בקשר עם הנאמנות לקרנות ובקשר עם הנאמנות לתעודות למשך תקופה בת מספר חודשים, וזאת בתמורה לסך כולל של 750,000 ש"ח (כולל מע"מ).

תקופת מתן השירותים התפעוליים בקרנות הנאמנות החלה במועד ההשלמה, ה- 21.10.13 והתשלום הראשון בסך של 250,000 ש"ח ישולם ב- 6 בנובמבר 2013.

דוח הדירקטוריון

תהליך אישור הדוחות הכספיים

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

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

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

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

דוח הדירקטוריון

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

דיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

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

דירקטוריון הבנק קבע כי המספר המיזערי הראוי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, כהגדרתם בהנחייה, הינו שני דירקטורים. מספר זה מאפשר לדעת הדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו כאמור לעיל, שכן הוא מבטיח את מעורבותו של דירקטור בעל מיומנות, כאמור, בתהליך אישור הדוחות הכספיים גם במקרה של היעדרות של אחד מבין שני הדירקטורים בעלי מיומנות זו. בנוסף, ציין הדירקטוריון כי בקביעה זו הובאה בחשבון העובדה שהדוחות הכספיים של הבנק מובאים בפני ועדת הביקורת, המנהלת דיונים מעמיקים בדוחות, טרם הבאתם לאישור הדירקטוריון.
יחד עם זאת, בפועל 5 מתוך 9 חברי הדירקטוריון המכהנים כיום הינם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

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

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

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

דוח הדירקטוריון

הנהלת הבנק בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של הבנק העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאית הראשית הסיקו, כי נוכח העובדה שטרם הסתיים המהלך לחיזוק ושיפור הבקרות המתייחסות לחולשה המהותית שאותרה במערך הבקרה הפנימית על דיווח כספי במסגרת עריכת הדוחות הכספיים ליום 31.12.12, ליום 30.9.13 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק אינן אפקטיביות כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

יצויין כי הנהלת הבנק דיווחה על חולשה מהותית בבקרה הפנימית על דיווח כספי, שנובעת מהעדר בקרה פנימית אפקטיבית אשר נדרשת בכדי להבטיח שהרישומים החשבונאיים הקשורים בחישוב יחס הון, בעיקר בחישוב נכסי סיכון בגין סיכוני שוק, ירשמו, יעובדו, יסוכמו וידווחו במידה סבירה של בטחון לגבי מהימנותם.
הנהלת הבנק נערכת להשלים את חיזוק ושיפור הבקרות, בנושא הקצאת ההון, בעיקר הקצאת ההון לנכסי סיכון שוק, רענון נהלי עבודה בנושא זה וכמו כן נערכת להשלים את בדיקת האפקטיביות (remediation) שלהן.
להערכת הנהלת הבנק, הטמעת הבקרות תושלם עד למועד פרסום הדוחות הכספיים ליום 31.12.13. יודגש כי הנהלת הבנק ביצעה בדיקות מקיפות נוספות בנושא שתואר לעיל, שלגביו זוהתה החולשה המהותית, ונקטה אמצעים נוספים, בהיקף שנדרש לדעתה בכדי להשיג רמה סבירה של ביטחון שיחסי ההון לרכיבי סיכון המוצגים בדוחות הכספיים נאותים, וכי הדוחות הכספיים מוצגים באופן נאות בכל ההיבטים המהותיים.

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

במהלך התקופה הנסקרת התקיימו 11 ישיבות דירקטוריון ו- 19 ישיבות של וועדות הדירקטוריון השונות.

יורם סירקיס
יו"ר הדירקטוריון

רון בדני
מנהל כללי

18 בנובמבר 2013

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

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות והוצאות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות והוצאות ריבית	שיעור הכנסה
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
נכסים נושאי ריבית בישראל						
אשראי לציבור[3]	**1,644.9**	**13.5**	**3.32**	1,716.6	16.0	3.78
פקדונות בבנקים	**515.0**	**0.1**	**0.08**	681.4	0.3	0.18
פקדונות בבנקים מרכזיים	**3,214.1**	**10.0**	**1.25**	2,075.2	11.6	2.25
ניירות ערך שנשאלו	**331.2**	**1.0**	**1.21**	816.8	4.6	2.27
אג"ח זמינות למכירה[4]	**904.6**	**8.9**	**3.99**	941.8	10.0	4.32
אג"ח למסחר[4]	**636.9**	**2.6**	**1.64**	916.1	7.3	3.23
נכסים אחרים	**30.4**	**1.0**	**13.82**	69.8	5.1	32.59
סך כל הנכסים נושאי ריבית	**7,277.1**	**37.1**	**2.05**	7,217.7	54.9	3.08
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**33.8**			30.8		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית[5]	**502.7**			466.5		
סך כל הנכסים	**7,813.6**			7,715.0		
התחייבויות נושאות ריבית בישראל						
פקדונות הציבור	**4,864.2**	**4.8**	**0.40**	4,604.1	11.5	1.00
פקדונות מבנקים	**76.1**	**0.1**	**0.53**	170.2	0.1	0.24
כתב התחייבות נדחה	**86.2**	**1.9**	**9.11**	84.7	1.5	7.27
התחייבויות אחרות	**323.4**	**0.8**	**0.99**	766.5	3.3	1.73
סך כל ההתחייבות נושאות ריבית	**5,349.9**	**7.6**	**0.57**	5,625.5	16.4	1.17
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	**1,806.4**			1,469.7		
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**33.8**			30.8		
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית[6]	**180.7**			152.1		
סך כל ההתחייבויות	**7,370.8**			7,278.1		
סך כל האמצעים ההוניים	**442.8**			436.9		
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	**7,813.6**			7,715.0		
פער הריבית			**1.48**			1.91
תשואה נטו[7] על נכסים נושאי ריבית בישראל	**7,277.1**	**29.5**	**1.63**	7,217.7	38.5	2.15

הערות לטבלה ראה עמוד 89.

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

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית

סכומים מדווחים

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות והוצאות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות והוצאות ריבית	שיעור הכנסה
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
נכסים נושאי ריבית בישראל						
אשראי לציבור[3]	**1,754.4**	**43.4**	**3.31**	1,872.5	52.0	3.72
פקדונות בבנקים	**551.5**	**0.5**	**0.12**	644.3	1.2	0.25
פקדונות בבנקים מרכזיים	**2,783.6**	**30.9**	**1.48**	1,740.3	31.5	2.42
ניירות ערך שנשאלו	**344.6**	**3.9**	**1.51**	912.6	16.9	2.48
אג"ח זמינות למכירה[4]	**849.8**	**18.6**	**2.93**	977.8	26.7	3.66
אג"ח למסחר[4]	**660.5**	**9.8**	**1.98**	1,089.2	18.8	2.31
נכסים אחרים	**37.5**	**2.0**	**7.17**	69.8	5.1	9.86
סך כל הנכסים נושאי ריבית	**6,981.9**	**109.1**	**2.09**	7,306.5	152.2	2.79
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**32.4**			29.8		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית[5]	**517.5**			509.1		
סך כל הנכסים	**7,531.8**			7,845.4		
התחייבויות נושאות ריבית בישראל						
פקדונות הציבור	**4,652.0**	**19.3**	**0.55**	4,674.2	38.6	1.10
פקדונות מבנקים	**140.9**	**0.3**	**0.28**	158.7	0.3	0.25
כתב התחייבות נדחה	**84.7**	**4.0**	**6.35**	83.5	4.0	6.44
התחייבויות אחרות	**325.7**	**2.8**	**1.15**	898.2	10.0	1.49
סך כל ההתחייבות נושאות ריבית	**5,203.3**	**26.4**	**0.68**	5,814.6	52.9	1.21
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	**1,651.1**			1,399.7		
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**32.4**			29.8		
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית[6]	**204.8**			171.2		
סך כל ההתחייבויות	**7,091.6**			7,415.3		
סך כל האמצעים ההוניים	**440.2**			430.1		
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	**7,531.8**			7,845.4		
פער הריבית			**1.41**			1.58
תשואה נטו[7] על נכסים נושאי ריבית בישראל	**6,981.9**	**82.7**	**1.58**	7,306.5	99.3	1.82

הערות לטבלה ראה עמוד 89.

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

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות/ (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה/ (הוצאה)	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות/ (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה/ (הוצאה)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
מטבע ישראלי לא צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	**5,417.1**	**27.5**	**2.05**	5,202.4	35.7	2.77
סך התחייבויות נושאות ריבית	**3,542.7**	**(5.1)**	**(0.58)**	3,305.2	(13.4)	(1.63)
פער הריבית			**1.47**			1.14
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	**721.5**	**6.3**	**3.54**	795.9	12.7	6.54
סך התחייבויות נושאות ריבית	**396.2**	**(2.2)**	**(2.24)**	784.4	(2.5)	(1.28)
פער הריבית			**1.30**			5.26
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	**1,138.5**	**3.3**	**1.16**	1,219.4	6.5	2.15
סך התחייבויות נושאות ריבית	**1,411.0**	**(0.3)**	**(0.09)**	1,535.9	(0.5)	(0.13)
פער הריבית			**1.07**			2.02
סך פעילות בישראל						
סך נכסים נושאי ריבית	**7,277.1**	**37.1**	**2.05**	7,217.7	54.9	3.08
סך התחייבויות נושאות ריבית	**5,349.9**	**(7.6)**	**(0.57)**	5,625.5	(16.4)	(1.17)
פער הריבית			**1.48**			1.91

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

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

סכומים מדווחים

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012		
	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות/ (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה/ (הוצאה)	יתרה ממוצעת[2]	הכנסות/ (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה/ (הוצאה)
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
מטבע ישראלי לא צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	**5,346.8**	**87.5**	**2.19**	5,233.5	114.3	2.92
סך התחייבויות נושאות ריבית	**3,550.9**	**(20.7)**	**(0.78)**	3,356.5	(40.5)	(1.61)
פער הריבית			**1.41**			1.31
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	**586.8**	**12.1**	**2.76**	864.4	22.3	3.45
סך התחייבויות נושאות ריבית	**366.0**	**(4.8)**	**(1.75)**	958.8	(10.4)	(1.45)
פער הריבית			**1.01**			2.00
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	**1,048.3**	**9.5**	**1.21**	1,208.6	15.6	1.72
סך התחייבויות נושאות ריבית	**1,286.4**	**(0.9)**	**(0.09)**	1,499.3	(2.0)	(0.18)
פער הריבית			**1.12**			1.54
סך פעילות בישראל						
סך נכסים נושאי ריבית	**6,981.9**	**109.1**	**2.09**	7,306.5	152.2	2.79
סך התחייבויות נושאות ריבית	**5,203.3**	**(26.4)**	**(0.68)**	5,814.6	(52.9)	(1.21)
פער הריבית			**1.41**			1.58

ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012		
	גידול (קיטון) בגלל שינוי[8]			גידול (קיטון) בגלל שינוי[8]		
	כמות	מחיר	שינוי נטו	כמות	מחיר	שינוי נטו
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
נכסים נושאי ריבית בישראל						
אשראי לציבור	(0.6)	(1.9)	(2.5)	(2.9)	(5.7)	(8.6)
נכסים נושאי ריבית אחרים	0.6	(15.9)	(15.3)	(2.5)	(32.0)	(34.5)
סך כל הכנסות הריבית	-	(17.8)	(17.8)	(5.4)	(37.7)	(43.1)
התחייבויות נושאות ריבית בישראל						
פקדונות הציבור	0.2	(6.9)	(6.7)	(0.1)	(19.2)	(19.3)
התחייבויות נושאות ריבית אחרות	(3.0)	0.9	(2.1)	(7.5)	0.3	(7.2)
סך הכל הוצאות הריבית	(2.8)	(6.0)	(8.8)	(7.6)	(18.9)	(26.5)

הערות

1. הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
2. על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד – על בסיס יתרות יומיות).
3. לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
4. מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן של רווחים/הפסדים בגין אג"ח זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה ולתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.13 בסך 8.0 ו- 10.4 מיליוני ש"ח בהתאמה (לשלושה ולתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.12 בסך שלילי של (3.8) ו- (7.2) מיליוני ש"ח בהתאמה).
5. לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
6. לרבות מכשירים נגזרים.
7. תשואה נטו – הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
8. השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

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

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2013					
	עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלוש שנים	מעל שלוש עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מטבע ישראלי לא צמוד						
נכסים פיננסים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסים חוץ מאזניים						
נכסים פיננסיים[1,3]	4,919.4	151.3	151.1	75.7	37.1	183.7
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	1,006.2	815.6	4.1	3.4	3.1	45.8
אופציות (במונחי נכס בסיס)	-	15.9	6.9	1.2	-	-
סך הכל שווי הוגן	5,925.6	982.8	162.1	80.3	40.2	229.5
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסים חוץ מאזניים						
התחייבויות פיננסיות[1]	3,532.8	93.8	52.1	45.0	56.0	60.1
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	2,304.6	1,022.3	42.3	152.7	92.7	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	-	15.9	6.2	-	-	-
סך הכל שווי הוגן	5,837.4	1,132.0	100.6	197.7	148.7	60.1
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	88.2	(149.2)	61.5	(117.4)	(108.5)	169.4
החשיפה המצטברת במגזר	88.2	(61.0)	0.5	(116.9)	(225.4)	(56.0)
מטבע ישראלי צמוד למדד						
נכסים פיננסים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסים חוץ מאזניים						
נכסים פיננסיים[1]	174.3	2.7	26.1	381.0	76.2	172.3
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	-	-	-	-
אופציות (במונחי נכס בסיס)	-	-	-	-	-	-
סך הכל שווי הוגן	174.3	2.7	26.1	381.0	76.2	172.3
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסים חוץ מאזניים						
התחייבויות פיננסיות[1]	178.5	7.3	2.5	18.1	57.4	206.0
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	0.2	-	29.9	2.6	24.2	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	-	-	-	-	-	-
סך הכל שווי הוגן	178.7	7.3	32.4	20.7	81.6	206.0
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(4.4)	(4.6)	(6.3)	360.3	(5.4)	(33.7)
החשיפה המצטברת במגזר	(4.4)	(9.0)	(15.3)	345.0	339.6	305.9

הערות:

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

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

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

ד. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

								30 בספטמבר 2012		31 בדצמבר 2012	
מעל עשר ועד עשרים שנה	מעל עשרים שנה	ללא מועד פרעון[1]	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	שנים	מיליוני ש"ח	%	שנים	מיליוני ש"ח	%	שנים
78.7	**19.9**	**4.5**	**5,621.4**	**3.96**	**0.63**	5,250.2	4.03	0.42	6,121.0	3.69	0.39
-	**-**	**-**	**1,878.2**		**0.32**	[4]756.9		0.08	[4]1,264.5		0.11
-	**-**	**-**	**24.0**		**0.41**	189.6		0.40	499.6		0.12
78.7	**19.9**	**4.5**	**7,523.6**		**[2]0.55**	[4]6,196.7		[2]0.37	[4]7,885.1		[2]0.33
0.6	**-**	**-**	**3,840.4**	**2.51**	**0.20**	3,304.7	3.08	0.19	4,285.9	3.08	0.22
-	**-**	**-**	**3,614.6**		**0.27**	[4]2,121.0		0.06	[4]2,715.0		0.38
-	**-**	**-**	**22.1**		**0.34**	183.5		0.44	496.2		0.11
0.6	**-**	**-**	**7,477.1**		**[2]0.23**	[4]5,609.2		[2]0.15	[4]7,497.1		[2]0.27
78.1	**19.9**	**4.5**	**46.5**								
22.1	**42.0**	**46.5**									
6.3	**2.2**	**-**	**841.1**	**1.32**	**3.02**	757.3	1.92	4.67	329.3	2.03	3.48
-	**-**	**-**	**-**		**-**	-		-	-		-
-	**-**	**-**	**-**		**-**	1.3		3.77	-		-
6.3	**2.2**	**-**	**841.1**		**[2]3.02**	758.6		[2]4.67	329.3		[2]3.48
8.3	**-**	**-**	**478.1**	**1.26**	**3.72**	885.5	1.20	4.19	275.5	1.61	4.41
-	**-**	**-**	**56.9**		**2.08**	78.4		2.43	77.6		2.18
-	**-**	**-**	**-**		**-**	-		-	-		-
8.3	**-**	**-**	**535.0**		**[2]3.54**	963.9		[2]4.05	353.1		[2]3.92
(2.0)	**2.2**	**-**	**306.1**								
303.9	**306.1**	**306.1**									

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

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

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2013					
	עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלוש שנים	מעל שלוש עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מטבע חוץ[4]						
נכסים פיננסים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים						
נכסים פיננסיים[1,3]	887.7	164.8	20.9	154.9	11.4	137.5
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	4,192.2	2,517.5	260.8	8.0	26.9	4.0
אופציות (במונחי נכס בסיס)	3.4	27.4	42.9	-	-	-
סך הכל שווי הוגן	5,083.3	2,709.7	324.6	162.9	38.3	141.5
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסים חוץ מאזניים						
התחייבויות פיננסיות[1]	2,884.1	99.3	152.8	3.3	5.7	27.1
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	2,791.4	1,984.9	224.3	13.2	39.3	134.1
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	3.4	27.4	43.3	1.0	-	-
סך הכל שווי הוגן	5,678.9	2,111.6	420.4	17.5	45.0	161.2
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(595.6)	598.1	(95.8)	145.4	(6.7)	(19.7)
החשיפה המצטברת במגזר	(595.6)	2.5	(93.3)	52.1	45.4	25.7
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית						
נכסים פיננסים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים						
נכסים פיננסיים[1,3]	5,982.9	318.8	198.1	611.6	124.7	493.5
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	5,198.4	3,333.1	264.9	11.4	30.0	49.8
אופציות (במונחי נכס בסיס)	36.4	68.5	64.4	8.3	-	-
סך הכל שווי הוגן	11,217.7	3,720.4	527.4	631.3	154.7	543.3
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסים חוץ מאזניים						
התחייבויות פיננסיות[1]	6,596.9	200.4	207.4	66.4	119.1	293.2
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	5,096.2	3,007.2	296.5	168.5	156.2	134.1
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	36.4	68.5	64.1	8.1	-	-
סך הכל שווי הוגן	11,729.5	3,276.1	568.0	243.0	275.3	427.3
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(511.8)	444.3	(40.6)	388.3	(120.6)	116.0
החשיפה המצטברת במגזר	(511.8)	(67.5)	(108.1)	280.2	159.6	275.6

הערות:

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

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

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

מעל עשר ועד עשרים שנה	מעל עשרים שנה	ללא מועד פרעון[1]	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	30 בספטמבר 2012 סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	31 בדצמבר 2012 סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	שנים	מיליוני ש"ח	%	שנים	מיליוני ש"ח	%	שנים
0.9	**1.2**	**-**	**1,379.3**	**3.14**	**1.07**	1,360.9	3.30	1.21	962.0	2.63	0.41
-	**-**	**-**	**7,009.4**		**0.11**	[5]4,413.4		0.12	[5]4,367.1		0.15
-	**-**	**-**	**73.7**		**0.19**	284.7		0.63	544.0		0.12
0.9	**1.2**	**-**	**8,462.4**		**[2]0.27**	[5]6,059.0		[2]0.39	[5]5,873.1		[2]0.19
0.5	**1.3**	**-**	**3,174.1**	**2.58**	**0.11**	2,738.0	0.65	0.05	2,424.2	0.55	0.03
-	**-**	**-**	**5,187.2**		**0.35**	[5]3,017.1		0.62	[5]2,873.5		0.31
-	**-**	**-**	**75.1**		**0.19**	289.8		0.83	545.1		0.12
0.5	**1.3**	**-**	**8,436.4**		**[2]0.26**	[5]6,044.9		[2]0.37	[5]5,842.8		[2]0.18
0.4	**(0.1)**	**-**	**26.0**								
26.1	**26.0**	**26.0**									
85.9	**23.3**	**69.3**	**7,908.1**	**2.91**	**0.97**	7,388.4	2.85	1.00	7,531.0	3.10	0.53
-	**-**	**-**	**8,887.6**		**0.16**	[5]5,170.3		0.12	[5]5,631.6		0.14
-	**-**	**-**	**177.6**		**0.14**	533.1		0.55	1,120.7		0.12
85.9	**23.3**	**69.3**	**16,973.3**		**[2]0.53**	[5]13,091.8		[2]0.63	[5]14,283.3		[2]0.34
9.4	**1.3**	**54.5**	**7,548.6**	**1.74**	**0.38**	6,941.6	1.45	0.65	7,097.8	2.19	0.32
-	**-**	**-**	**8,858.7**		**0.33**	[5]5,216.5		0.42	[5]5,666.1		0.37
-	**-**	**-**	**177.1**		**0.12**	530.8		0.68	1,118.4		0.12
9.4	**1.3**	**54.5**	**16,584.4**		**[2]0.35**	[5]12,688.9		[2]0.55	[5]13,882.3		[2]0.33
76.5	**22.0**	**14.8**	**388.9**								
352.1	**374.1**	**388.9**									

ד. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

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

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

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2013								
	סיכון אשראי כולל[1]		חובות[2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים)[3]						
							הפסדי אשראי[4]		
	סך הכל	בעייתי[5]	סך הכל	מזה: חובות[2]	בעייתי[5]	פגום	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
	מיליוני ש"ח								
בגין פעילות לווים בישראל									
ציבורי מסחרי									
חקלאות	15.1	-	15.1	0.1	-	-	-	-	-
תעשיה	182.1	1.4	162.1	120.1	0.1	0.1	0.1	(0.1)	1.8
בינוי ונדל"ן	556.0	2.6	507.6	443.7	1.6	1.5	0.1	(0.1)	3.2
חשמל ומים	318.0	-	-	-	-	-	-	-	0.1
מסחר	225.4	4.9	185.4	117.3	4.9	0.1	0.1	(0.1)	1.2
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	13.3	-	6.5	1.7	-	-	-	-	-
תחבורה ואחסנה	18.4	9.3	9.1	5.7	-	-	-	-	0.1
תקשורת ושרותי מחשב	65.3	0.1	57.2	25.2	0.1	0.1	(0.2)	0.2	1.2
שרותים פיננסיים	1,884.2	0.2	1,362.9	495.6	0.2	0.1	(0.8)	0.2	4.2
שרותים עסקיים אחרים	297.2	-	278.1	181.1	-	-	(0.6)	0.2	1.5
שרותים ציבוריים וקהילתיים	54.7	-	49.0	35.1	-	-	-	-	0.4
סך הכל מסחרי	3,629.7	18.5	2,633.0	1,425.6	6.9	1.9	(1.3)	0.3	13.7
אנשים פרטיים – הלוואות לדיור	84.7	-	84.7	84.7	-	-	-	-	0.3
אנשים פרטיים – אחר	134.3	0.5	131.3	41.8	0.4	-	0.2	(0.2)	0.3
סך הכל ציבור-פעילות בישראל	3,848.7	19.0	2,849.0	1,552.1	7.3	1.9	(1.1)	0.1	14.3
בנקים בישראל	207.8	-	60.3	60.3	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	1,219.1	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	5,275.6	19.0	2,909.3	1,612.4	7.3	1.9	(1.1)	0.1	14.3
בגין פעילות לווים בחו"ל									
ציבורי מסחרי									
תעשיה	2.4	-	-	-	-	-	(0.8)	0.8	-
בינוי ונדל"ן	4.8	-	3.6	3.4	-	-	-	-	-
תחבורה ואחסנה	27.5	-	20.1	5.0	-	-	-	-	-
תקשורת ושרותי מחשב	2.6	-	2.6	2.3	-	-	-	-	-
שירותים ציבוריים וקהילתיים	3.8	-	-	-	-	-	-	-	-
שרותים עסקיים אחרים	14.7	-	14.7	14.3	-	-	-	-	-
חשמל ומים	21.1	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	76.9	-	41.0	25.0	-	-	(0.8)	0.8	-
בנקים בחו"ל	750.0	-	635.0	635.0	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בחו"ל	826.9	-	676.0	660.0	-	-	(0.8)	0.8	-
סך הכל	6,102.5	19.0	3,585.3	2,272.4	7.3	1.9	(1.9)	0.9	14.3

1 סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות[2], אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 2,272.4, 1,796.9, 95.3, 1,937.9 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
2 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
3 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
4 כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
5 סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2012[6]								
	סיכון אשראי כולל[1]		חובות[2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים)[3]						
							הפסדי אשראי[4]		
	סך הכל	בעייתי[5]	סך הכל	מזה: חובות[2]	בעייתי[5]	פגום	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
	מיליוני ש"ח								
בגין פעילות לווים בישראל									
ציבורי מסחרי									
חקלאות	65.7	-	65.7	64.5	-	-	-	-	0.3
תעשיה	197.6	0.6	157.1	126.5	0.6	0.2	0.1	(0.1)	3.6
בינוי ונדל"ן	548.3	3.5	501.7	451.7	3.5	-	-	-	3.1
חשמל ומים	291.0	-	-	-	-	-	-	-	-
מסחר	218.4	0.1	178.7	120.5	0.1	-	(0.4)	0.4	1.1
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	6.5	-	6.5	1.9	-	-	-	-	-
תחבורה ואחסנה	24.2	6.7	14.1	10.1	-	-	-	-	0.3
תקשורת ושרותי מחשב	77.3	0.2	60.3	34.6	0.2	-	-	-	0.6
שרותים פיננסיים	1,482.9	0.7	1,150.4	465.5	0.7	0.1	-	-	2.9
שרותים עסקיים אחרים	357.2	21.6	348.1	254.6	21.6	21.3	(0.2)	0.2	2.1
שרותים ציבוריים וקהילתיים	47.4	-	42.9	28.2	-	-	-	-	0.4
סך הכל מסחרי	3,316.5	33.4	2,525.5	1,558.1	26.7	21.6	(0.5)	0.5	14.4
אנשים פרטיים – הלוואות לדיור	98.8	-	98.8	98.8	-	-	-	-	0.2
אנשים פרטיים – אחר	111.2	3.2	107.5	15.3	3.2	0.2	0.2	(0.2)	0.7
סך הכל ציבור-פעילות בישראל	3,526.5	36.6	2,731.8	1,672.2	29.9	21.8	(0.3)	0.3	15.3
בנקים בישראל	143.4	-	35.5	35.5	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	1,319.2	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	4,989.1	36.6	2,767.3	1,707.7	29.9	21.8	(0.3)	0.3	15.3
בגין פעילות לווים בחו"ל									
ציבורי מסחרי									
תעשיה	-	-	-	-	-	-	(0.8)	0.8	-
בינוי ונדל"ן	4.6	-	2.6	2.6	-	-	-	-	-
תחבורה ואחסנה	20.5	-	20.5	17.7	-	-	-	-	-
תקשורת ושרותי מחשב	2.7	-	2.7	2.7	-	-	-	-	-
שרותים פיננסיים	8.9	-	7.0	0.8	-	-	-	-	-
שרותים עסקיים אחרים	18.5	-	18.5	16.1	-	-	-	-	-
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	55.2	-	51.3	39.9	-	-	(0.8)	0.8	-
בנקים בחו"ל	768.8	-	670.4	670.4	-	-	-	-	-
ממשלות חו"ל	5.9	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בחו"ל	829.9	-	721.7	710.3	-	-	(0.8)	0.8	-
סך הכל	5,819.0	36.6	3,489.0	2,418.0	29.9	21.8	(1.1)	1.1	15.3

1 סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות[2], אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 2,418.0, 1,857.3, 52.9, 1,490.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
2 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
3 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
4 כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
5 סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
6 הוצג מחדש.

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

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2012							
	סיכון אשראי כולל[1]		חובות[2] וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים)[3]					
						הפסדי אשראי[4]		
	סך הכל	בעייתי[5]	סך הכל	מזה: חובות[2]	בעייתי[5]	פגום	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
	מיליוני ש"ח								
בגין פעילות לווים בישראל									
ציבורי מסחרי									
חקלאות	14.9	-	14.9	9.3	-	-	-	-	0.1
תעשיה	195.0	0.2	159.8	126.8	0.2	0.2	0.1	(0.1)	1.9
בינוי ונדל"ן	611.7	4.8	566.3	514.8	2.8	-	-	-	3.8
חשמל ומים	251.7	-	-	-	-	-	-	-	-
מסחר	240.6	-	203.5	146.1	-	-	(0.4)	0.4	0.7
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	6.8	-	6.8	2.4	-	-	-	-	-
תחבורה ואחסנה	25.9	11.8	10.9	6.9	-	-	-	-	0.1
תקשורת ושרותי מחשב	65.1	-	52.6	27.8	-	-	0.5	(0.5)	0.8
שרותים פיננסיים	1,764.6	0.2	1,379.3	877.3	0.2	-	(0.2)	0.2	4.7
שרותים עסקיים אחרים	349.4	19.7	335.4	235.4	19.7	19.3	(0.2)	0.2	1.9
שרותים ציבוריים וקהילתיים	47.0	-	41.2	30.6	-	-	-	-	0.4
סך הכל מסחרי	3,572.7	36.7	2,770.7	1,977.4	22.9	19.5	(0.2)	0.2	14.4
אנשים פרטיים – הלוואות לדיור	[6]85.0	-	[6]85.0	[6]85.0	-	-	-	-	0.2
אנשים פרטיים – אחר	[6]139.0	0.9	[6]132.8	[6]42.9	0.9	0.2	0.6	(0.6)	0.5
סך הכל ציבור-פעילות בישראל	3,796.7	37.6	2,988.5	2,105.3	23.8	19.7	0.4	(0.4)	15.1
בנקים בישראל	[6]201.9	-	[6]75.2	[6]75.2	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	920.9	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	[6]4,919.5	37.6	[6]3,063.7	[6]2,180.5	23.8	19.7	0.4	(0.4)	15.1
בגין פעילות לווים בחו"ל									
ציבורי מסחרי									
תעשיה	-	-	-	-	-	-	(0.8)	0.8	-
בינוי ונדל"ן	2.6	-	2.6	2.4	-	-	-	-	-
תחבורה ואחסנה	20.6	-	20.6	15.2	-	-	-	-	0.1
תקשורת ושרותי מחשב	2.8	-	2.8	2.6	-	-	-	-	-
שרותים פיננסיים	8.2	-	0.5	0.2	-	-	-	-	-
שרותים עסקיים אחרים	16.2	-	16.2	15.5	-	-	-	-	0.1
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	50.4	-	42.7	35.9	-	-	(0.8)	0.8	0.2
בנקים בחו"ל	509.4	-	419.7	419.7	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בחו"ל	559.8	-	462.4	455.6	-	-	(0.8)	0.8	0.2
סך הכל	[6]5,479.3	37.6	[6]3,526.1	[6]2,636.1	23.8	19.7	(0.4)	0.4	15.3

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

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

סכומים מדווחים

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

	30 בספטמבר 2013									
	חשיפה מאזנית מעבר לגבול						חשיפה חוץ מאזנית[2]		חשיפה מאזנית מעבר לגבול	
	ממשלות[3]	לבנקים	לאחרים	סך הכל החשיפה המאזנית	סיכון אשראי מאזני בעייתי[4]	חובות פגומים[4]	סך חשיפה חוץ מאזנית	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	לפרעון עד שנה	לפרעון מעל שנה
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
המדינה										
ארה"ב	-	294.1	56.8	350.9	-	-	148.8	-	339.2	11.7
גרמניה	-	141.8	2.3	144.1	-	-	1.2	-	144.1	-
נורבגיה	-	90.0	-	90.0	-	-	-	-	90.0	-
איטליה	-	-	1.2	1.2	-	-	0.5	-	1.2	-
יוון	-	-	-	-	-	-	0.1	-	-	-
ספרד	-	-	0.1	0.1	-	-	0.1	-	0.1	-
אחרות	-	158.7	88.8	247.5	-	-	26.5	-	175.9	71.6
סך הכל חשיפות למדינות זרות	-	684.6	149.2	833.8	-	-	177.2	-	750.5	83.3
סך הכל חשיפות למדינות LDC	-	0.5	0.3[5]	0.8	-	-	0.4	-	0.8	-

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

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

סכומים מדווחים

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

	30 בספטמבר 2012									
	חשיפה מאזנית מעבר לגבול						חשיפה חוץ מאזנית[2]		חשיפה מאזנית מעבר לגבול	
	ממשלות[3]	לבנקים	לאחרים	סך הכל החשיפה המאזנית	סיכון אשראי מאזני בעייתי[4]	חובות פגומים[4]	סך חשיפה חוץ מאזנית	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	לפרעון עד שנה	לפרעון מעל שנה
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
המדינה										
ארה"ב	-	141.9	60.7	202.6	-	-	235.2	-	198.6	4.0
גרמניה	-	155.8	2.7	158.5	-	-	9.0	-	156.1	2.4
בלגיה	-	132.6	8.2	140.8	-	-	1.5	-	139.6	1.2
נורבגיה	-	111.5	-	111.5	-	-	-	-	111.5	-
שוויץ	-	88.6	3.1	91.7	-	-	37.4	-	70.8	20.9
איטליה	-	-	1.3	1.3	-	-	1.1	-	1.3	-
יוון	-	-	-	-	-	-	0.1	-	-	-
ספרד	-	-	-	-	-	-	0.1	-	-	-
אחרות	5.9	103.0	48.5	157.4	-	-	17.8	-	125.3	32.1
סך הכל חשיפות למדינות זרות	5.9	733.4	124.5	863.8	-	-	302.2	-	803.2	60.6
סך הכל חשיפות למדינות LDC	-	11.7[5]	0.6	12.3	-	-	0.6	-	0.8	11.5

1 על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות ובטחונות נזילים.
2 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
3 ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
4 סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
5 אגרת חוב של בנק בדרום אפריקה המדורג בדירוג +BBB. אגרת החוב נמכרה לאחר תאריך המאזן.

סכומים מדווחים

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

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

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

הצהרה (certification)

אני, רון בדני, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30.9.2013 (להלן: הדוח).
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי[1] ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי[1]. וכן:

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

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן

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

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

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

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

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

1 כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

רון בדני

מנהל כללי

18 בנובמבר 2013

הצהרה (certification)

אני, אורית איצקוביץ, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30.9.2013 (להלן: הדוח).
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי[1] ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי[1]. וכן:

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

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן

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

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

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

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

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

1 כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

אורית איצקוביץ

חשבונאית ראשית

18 בנובמבר 2013

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

טלפון 03 684 8000
פקסימיליה 03 684 8444
אינטרנט www.kpmg.co.il

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יובנק בע"מ וחברות בנות שלו (להלן – "הבנק"), הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2013 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

סומך חייקין,
רואי חשבון

18 בנובמבר 2013

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

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים

	באור	30.9.2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	30.9.2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	31.12.2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
נכסים				
מזומנים ופקדונות בבנקים		**4,136.0**	2,938.4	3,700.7
ניירות ערך	2	**1,811.7**	1,873.3	1,375.8
(מזה: 141.6, 98.9, 162.5 מיליוני ש"ח בהתאמה, שועבדו למלווים)				
(מזה: 1,807.5, 1,868.1, 1,370.5 מיליוני ש"ח בהתאמה, מוצגים בשווי הוגן)				
ניירות ערך שנשאלו		**362.7**	796.7	201.4
אשראי לציבור	3	**1,577.1**	1,712.1	2,141.2
הפרשה להפסדי אשראי	3	**(11.3)**	(13.6)	(13.6)
אשראי לציבור, נטו		**1,565.8**	1,698.5	2,127.6
בניינים וציוד		**16.7**	18.3	18.2
נכסים בלתי מוחשיים		**1.5**	6.7	6.1
נכסים בגין מכשירים נגזרים	7	**178.2**	[2]109.5	[2]174.5
נכסים אחרים		**54.8**	110.4	147.6
(מזה: 1.5, 13.4, 14.3 מיליוני ש"ח בהתאמה, מוצגים בשווי הוגן)				
סך הכל נכסים		**8,127.4**	[2]7,551.8	[2]7,751.9
התחייבויות והון				
פקדונות הציבור	3 א'	**6,852.3**	5,951.3	6,532.7
פקדונות מבנקים		**66.9**	28.7	145.7
פקדונות הממשלה		**7.8**	1.1	6.4
כתב התחייבות נדחה		**87.2**	86.1	83.3
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	7	**149.8**	[2]154.4	[2]208.4
התחייבויות אחרות[1]		**537.1**	883.6	336.0
(מזה: 404.1, 798.7, 255.4 מיליוני ש"ח בהתאמה, מוצגים בשווי הוגן)				
סך הכל התחייבויות		**7,701.1**	[2]7,105.2	[2]7,312.5
הון		**426.3**	446.6	439.4
סך הכל התחייבויות והון		**8,127.4**	[2]7,551.8	[2]7,751.9

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

1 מזה: ליום 30.9.13 הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך 3.0 מיליוני ש"ח. (ליום 30.9.12 וליום 31.12.12 סך של 1.7 מיליוני ש"ח).

2 הוצג מחדש. ראה באור 1 ה' (2).

תאריך אישור הדוחות: 18 בנובמבר 2013

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים

		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	באור	2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
הכנסות ריבית	9	**37.1**	54.9	**109.1**	152.2	189.1
הוצאות ריבית	9	**(7.6)**	(16.4)	**(26.4)**	(52.9)	(65.2)
הכנסות ריבית, נטו		**29.5**	38.5	**82.7**	99.3	123.9
הכנסות בגין הפסדי אשראי	3	**(1.7)**	(0.1)	**(1.9)**	(1.1)	(0.4)
הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי		**31.2**	38.6	**84.6**	100.4	124.3
הכנסות שאינן מריבית						
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	10	**(3.0)**	(0.4)	**7.1**	12.4	25.0
עמלות		**30.1**	26.7	**89.8**	85.3	114.3
הכנסות אחרות		**1.0**	1.2	**1.6**	1.7	2.3
סך הכל ההכנסות שאינן מריבית		**28.1**	27.5	**98.5**	99.4	141.6
הוצאות תפעוליות ואחרות						
משכורות והוצאות נלוות		**18.3**	19.0	**58.0**	59.8	79.3
אחזקה ופחת בניינים וציוד		**8.1**	6.7	**20.6**	18.8	25.1
הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים		**0.2**	0.7	**1.6**	2.1	2.9
הוצאות אחרות		**20.3**	20.8	**59.3**	63.2	84.0
סך הכל ההוצאות התפעוליות והאחרות		**46.9**	47.2	**139.5**	143.9	191.3
רווח לפני מיסים		**12.4**	18.9	**43.6**	55.9	74.6
הפרשה למיסים על הרווח		**3.1**	6.4	**13.9**	18.4	25.0
רווח נקי		**9.3**	12.5	**29.7**	37.5	49.6

נתוני רווח למניה	**ש"ח**	**ש"ח**	**ש"ח**	**ש"ח**	**ש"ח**
רווח למניה רגילה					
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	**3.0**	4.0	**9.5**	12.0	15.9
מספר מניות בנות 1 ש"ח					
ע.נ. כל אחת (באלפי מניות)	**3,123.9**	3,123.9	**3,123.9**	3,123.9	3,123.9

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים

		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2013	2012[1]	2013	2012[1]	2012[1]
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	באור	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
רווח כולל:						
רווח נקי		**9.3**	12.5	**29.7**	37.5	49.6
רווח כולל אחר לפני מיסים:						
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים						
למכירה לפי שווי הוגן נטו	12	**3.8**	8.3	**(4.4)**	10.9	27.8
השפעת המס המתייחס	12	**(1.3)**	(2.8)	**1.6**	(3.7)	(9.9)
רווח כולל אחר לאחר מיסים	12	**2.5**	5.5	**(2.8)**	7.2	17.9
הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק		**11.8**	18.0	**26.9**	44.7	67.5

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

תמצית דוח על השינויים בהון

סכומים מדווחים

	הון מניות נפרע	פרמיה
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
דוח על השינויים בהון לתקופות של שלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר לשנת 2013 ולשנת 2012 (לא מבוקר)		
יתרה ליום 30 ביוני 2013	**60.2**	**334.6**
רווח נקי לתקופה	**-**	**-**
דיבידנד	**-**	**-**
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס[1]	**-**	**-**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2013	**60.2**	**334.6**
יתרה ליום 30 ביוני 2012	60.2	334.6
רווח נקי לתקופה	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס[1]	-	-
יתרה ליום 30 בספטמבר 2012	60.2	334.6

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

קרנות הון	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל הון
מהטבות שנתקבלו מבעלי שליטה				
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2.8	**397.6**	**4.1**	**52.8**	**454.5**
-	**-**	**-**	**9.3**	**9.3**
-	**-**	**-**	**(40.0)**	**(40.0)**
-	**-**	**2.5**	**-**	**2.5**
2.8	**397.6**	**6.6**	**22.1**	**426.3**
2.8	397.6	(6.8)	37.8	428.6
-	-	-	12.5	12.5
-	-	5.5	-	5.5
2.8	397.6	(1.3)	50.3	446.6

תמצית דוח על השינויים בהון

סכומים מדווחים

	הון מניות נפרע	פרמיה
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
דוח על השינויים בהון לתקופות של תשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר לשנת 2013 ולשנת 2012 (לא מבוקר)		
יתרה ליום 1 בינואר 2013	**60.2**	**334.6**
רווח נקי לתקופה	**-**	**-**
דיבידנד	**-**	**-**
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס[1]	**-**	**-**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2013	**60.2**	**334.6**
יתרה ליום 1 בינואר 2012	60.2	334.6
רווח נקי לתקופה	-	-
דיבידנד	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס[1]	-	-
יתרה ליום 30 בספטמבר 2012	60.2	334.6
דוח על השינויים בהון לשנת 2012 (מבוקר)		
יתרה ליום 1 בינואר 2012	60.2	334.6
רווח נקי לתקופה	-	-
דיבידנד	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס[1]	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012	60.2	334.6

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

קרנות הון	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל הון
מהטבות שנתקבלו מבעלי שליטה				
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2.8	**397.6**	**9.4**	**32.4**	**439.4**
-	**-**	**-**	**29.7**	**29.7**
-	**-**	**-**	**(40.0)**	**(40.0)**
-	**-**	**(2.8)**	**-**	**(2.8)**
2.8	**397.6**	**6.6**	**22.1**	**426.3**
2.8	397.6	(8.5)	42.8	431.9
-	-	-	37.5	37.5
-	-	-	(30.0)	(30.0)
-	-	7.2	-	7.2
2.8	397.6	(1.3)	50.3	446.6
2.8	397.6	(8.5)	42.8	431.9
-	-	-	49.6	49.6
-	-	-	(60.0)	(60.0)
		17.9	-	17.9
2.8	397.6	9.4	32.4	439.4

תמצית דוח על תזרימי מזומנים

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח נקי לתקופה	**9.3**	12.5	**29.7**	37.5	49.6
התאמות:					
רווח הון ממכירת חברה מוחזקת	**-**	-	**-**	(8.5)	(10.0)
פחת על בניינים וציוד	**1.8**	0.7	**2.9**	1.7	2.1
הפחתות	**0.2**	0.7	**1.6**	2.1	2.9
הכנסות בגין הפסדי אשראי	**(1.7)**	(0.1)	**(1.9)**	(1.1)	(0.4)
רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה	**(1.1)**	(6.0)	**(14.9)**	(17.1)	(22.7)
רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר	**(3.2)**	(0.2)	**(6.4)**	(3.1)	(11.4)
שיערוך כתב התחייבות נדחה	**1.8**	1.5	**3.9**	4.0	1.2
הפרשה לירידת ערך ניירות ערך זמינים למכירה	**0.1**	-	**1.5**	1.7	2.1
מסים נדחים, נטו	**0.8**	0.1	**1.7**	(0.6)	4.2
שינוי בעודף היעודה על עתודה	**(0.8)**	(1.2)	**(0.7)**	(1.2)	(1.6)
התאמות בגין הפרשי שער חליפין	**17.0**	1.1	**46.9**	3.9	33.5
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה	**(8.9)**	(4.7)	**2.6**	(12.6)	(9.1)
שינוי נטו בנכסים שוטפים:					
אשראי לציבור	**78.6**	273.8	**567.3**	75.9	(353.9)
ניירות ערך שנשאלו	**(65.0)**	202.2	**(161.3)**	202.8	798.1
ניירות ערך למסחר	**202.8**	303.3	**(63.1)**	188.8	155.0
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**(64.0)**	[4]37.8	**(3.7)**	[4]8.7	[4](56.3)
נכסים אחרים	**(48.2)**	59.0	**41.7**	41.6	(21.7)
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:					
פקדונות מבנקים	**18.5**	8.9	**(78.8)**	(6.2)	110.8
פקדונות הציבור	**314.3**	(196.4)	**319.6**	249.8	855.5
פקדונות הממשלה	**(12.2)**	(2.4)	**(2.2)**	(18.0)	(12.7)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**35.4**	[4]21.3	**(58.6)**	[4]57.6	[4]111.6
התחייבויות אחרות	**51.0**	20.5	**42.9**	(8.1)	(14.0)
מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת	**526.5**	732.4	**670.7**	799.6	1,612.8
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה	**(420.7)**	(621.2)	**(1,412.9)**	(1,728.9)	(2,076.6)
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה	**79.3**	585.2	**848.0**	1,835.3	2,190.9
תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה	**172.2**	9.7	**418.1**	38.1	39.4
תמורה ממימוש השקעה בחברה בת שאוחדה בעבר (נספח א')	**-**	5.9	**-**	5.9	5.9
רכישת בנינים וציוד	**(0.5)**	(0.9)	**(1.4)**	(1.0)	(1.3)
רכישת נכסים בלתי מוחשיים	**-**[3]	(0.1)	**(0.3)**	(0.2)	(0.4)
מזומנים, נטו, מפעילות השקעה	**(169.7)**	(21.4)	**(148.5)**	149.2	157.9
תזרים מזומנים מפעילות מימון					
דיבידנד ששולם	**(40.0)**	-	**(40.0)**	(30.0)	(60.0)
מזומנים, נטו, מפעילות מימון	**(40.0)**	-	**(40.0)**	(30.0)	(60.0)
גידול במזומנים	**316.8**	711.0	**482.2**	918.8	1,710.7
יתרת מזומנים לתחילת תקופה	**3,836.2**	2,228.5	**3,700.7**	2,023.5	2,023.5
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים	**(17.0)**	(1.1)	**(46.9)**	(3.9)	(33.5)
יתרת מזומנים לסוף תקופה	**4,136.0**	2,938.4	**4,136.0**	2,938.4	3,700.7

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שנסתיימה[1] ביום 31 בדצמבר
	2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:					
ריבית שהתקבלה	**42.2**	[4]49.1	**118.8**	[4]141.6	[2]184.7
ריבית ששולמה	**5.5**	[4]14.6	**36.9**	[4]82.2	[2]102.5
דיבידנדים שהתקבלו	**0.1**	-	**0.1**	0.5	0.7
מיסים על הכנסה ששולמו	**6.1**	18.7	**16.7**	55.1	67.7
מיסים על הכנסה שהתקבלו	**4.1**	35.4	**46.1**	38.1	38.1

1 פעולות מהותיות שלא במזומן:
ביום 30.9.2013 שאל הבנק ניירות ערך לתיק למסחר בסך 0 מיליוני ש"ח (ביום 30.9.12 – 24.6 מיליוני ש"ח וביום 31.12.12 – 0 מיליוני ש"ח). הבנק השאיל ניירות ערך מהתיק למסחר בסך של 0 מיליוני ש"ח (ביום 30.9.12 וביום 31.12.12 – 0 מיליוני ש"ח) ושאל ניירות ערך מהאוצר עבור לקוחותיו בסך של 3.6 מיליוני ש"ח (ביום 30.9.12 וביום 31.12.12 הבנק לא שאל ניירות ערך).
2 מוין מחדש.
3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
4 הוצג מחדש, ראה באור 1 ה' (2).

נספח א'

תמורה ממימוש השקעה בחברה בת שאוחדה בעבר

	לתשעה ולשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
נכסים והתחייבויות של חברה בת שאוחדו בעבר וזרימת מזומנים ממימוש השקעה בחברה בת שאוחדה בעבר, ליום המכירה:		
נכסים	0.6	0.6
התחייבויות	(0.5)	(0.5)
נכסים והתחייבויות שנגרעו	1.1	1.1
רווח הון ממימוש השקעה בחברה בת שאוחדה בעבר	8.5	10.0
סך הכל תמורה ממימוש השקעה בחברה בת שאוחדה בעבר	9.6	11.1
בניכוי תמורה שטרם נתקבלה ממימוש חברה בת שאוחדה בעבר	3.7	5.2
תמורה שהתקבלה במזומן	5.9	5.9

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. **כללי**

יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") הינו בנק בישראל. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של הבנק ליום 30 בספטמבר 2013 כוללת את אלה של הבנק ושל החברות הבנות שלו (להלן: "הקבוצה"). תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "הדוחות השנתיים") .

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

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

הבנק הינו חברה בת ישירה של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 18 בנובמבר 2013.

ב. **עקרונות הדיווח הכספי**

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

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

ג. **שימוש באומדנים**

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

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

ד. **שינוי סיווג**

בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיף ה להלן), סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת.

הצגת פריטי רווח כולל אחר

בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר התאמת אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו- ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב, פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 וכן בדוחות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 סווגו מחדש, כך שאינם מוצגים בנפרד במסגרת דוח על השינויים בהון, אלא מדווחים בסכום כולל תוך פירוט ההרכב שמוצג במסגרת דוח נפרד שנקרא "תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל" אשר מוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד.

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

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

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

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

באור 1 – כללי (המשך)

(1) הוראה בנושא דוח על רווח כולל

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

יישום לראשונה של הוראה בנושא דוח על הרווח הכולל

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

(2) הוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות

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

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

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

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

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

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

עם זאת, הבנק אינו רשאי לקזז מאזנית סכומים, אלא אם קיבל לכך אישור מראש של המפקח על הבנקים.

אי לכך, בדוחות הכספיים מציג הבנק חשיפות בגין עסקאות בסכום ברוטו.

כמו כן, הבנק עדכן את הגילוי בבאור 7 בדבר פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון בהתאם לדרישות הגילוי החדשות שבהוראה.

יישום לראשונה של הוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות

הבנק מיישם את הכללים שבמסגרת ההוראה בדרך של יישום למפרע. עם זאת, דרישות הגילוי החדשות לא יושמו לגבי מספרי ההשוואה המתייחסים לרבעונים של שנת 2012 שכן בהתאם לחוזר לא קיימת חובת יישום ביחס לתקופות השוואה אלו. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק, למעט סיווג מחדש של מספרי ההשוואה, עקב יישום למפרע של ההוראה בגין ביטול הקיזוזים שבוצעו בגין מכשירים נגזרים בסך 8.6 מיליוני ש"ח ו- 5.1 מיליוני ש"ח ביום 31.12.12 וביום 30.9.12, בהתאמה ועדכון מתכונת הגילוי בבאור 7 בדבר פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון כנדרש בהוראה.

(3) הוראה בנושא גילוי על פיקדונות

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

יישום לראשונה של הוראה בנושא גילוי על פיקדונות

בתמצית הדוחות הכספיים ביניים נתן הבנק גילוי על יתרת הפיקדונות של גופים מוסדיים שנכללו בפיקדונות הציבור שגויסו בישראל, מאחר שבהתאם להוראות החדשות דרישת גילוי זו חלה כבר מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013. יתר דרישות הגילוי החדשות שנקבעו בחוזר יחולו מהדוח לציבור לשנת 2013 ואילך.

הבנק יישם את הכללים שבמסגרת ההוראה בדרך של יישום למפרע. עם זאת, לא ניתן גילוי למספרי השוואה לסוף כל רבעון בשנת 2012, המתייחס ליתרת הפיקדונות של גופים מוסדיים כאמור, שכן בהתאם להנחיות החוזר אין חובה למתן גילוי זה.

ראה באור 3 א' לדוחות כספיים אלו.

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

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

בין היתר, תאגיד בנקאי נדרש לתת גילוי כמותי על אינדיקציה לאיכות אשראי לפחות על יתרת החובות הבעייתיים בכל קבוצת חובות. בנוסף, ייכלל גילוי על איכות האשראי של הלוואות לדיור. הגילוי החדש נדרש עבור כל אחד ממגזרי האשראי

באור 1 – כללי (המשך)

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

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

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

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

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

התקן מציג מודל שליטה חדש לקביעה האם יש לאחד מוחזקת, שיישום לכל הישויות המוחזקות. בהתאם לתקן, נסיבות "דה פקטו" יובאו בחשבון לצורך הערכת שליטה, כך שקיומה של שליטה אפקטיבית במוחזקת יחייב איחוד דוחות. בנוסף, בהערכת קיומה של שליטה, יובאו בחשבון כל זכויות ההצבעה הפוטנציאליות שהן משמעותיות, ולא רק זכויות הצבעה פוטנציאליות הניתנות למימוש מיידי.
בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים כאמור, הבנק מיישם את הכללים שנקבעו בתקן. יחד עם זאת, הטיפול בישויות בעלות זכויות משתנות (VIE'S) ימשיך להיות לפי (FAS 167) ASC 810.

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

התקן מכיל דרישות גילוי מקיפות ביחס לזכויות בחברות בנות, בהסדרים משותפים בחברות כלולות ובישויות מובנות (entities structured) שאינן מאוחדות. הבנק לא נדרש ליישם את דרישות הגילוי שנכללו בתקן לגבי ישויות מובנות (entities structured) שאינן מאוחדות.
בהתאם להנחיות הפיקוח כאמור, הבנק מיישם את IFRS 12, למעט דרישות הגילוי שנכללו בו בקשר לישויות מובנות שאינן מאוחדות. לגבי ישויות כאמור ימשיכו לחול דרישות הגילוי שנקבעו ב- ASC 810 (FAS 167) כפי ששולבו בסעיף 22 להוראות הדיווח לציבור בדבר גילוי על ישויות בעלות זכויות משתנות.

יישום לראשונה של המערכת החדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים
הבנק מיישם את מערכת התקנים לתקופות ביניים ושנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 ואילך בדרך של יישום למפרע (למעט הקלות מסוימות בהוראות המעבר).
ליישום מערכת התקנים לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

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

הבנק מיישם את הוראות מכתב המפקח על הבנקים בנושא עדכון הנחיות בנושא נדל"ן לדיור.
בהתאם להוראה עודכנו הדרישות בנושא הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור, ובנוסף שונו ההנחיות בדבר הלימות הון (ראה באור 4 בדבר הון והלימות הון).
הבנק גיבש מדיניות שנועדה להבטיח עמידה בדרישות החדשות וכי יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור לא תפחת משיעור של 0.35% מיתרת ההלוואות האמורות למועד הדיווח.

יישום לראשונה של מכתב המפקח על הבנקים בנושא עדכון הנחיות בנושא נדל"ן לדיור
הבנק יישם את ההנחיות שנקבעו במכתב הפיקוח באופן של מכאן ולהבא החל מהדוחות למרץ של שנת 2013 וזאת כדי להבטיח כי החל מהדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2013 יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי המוחזקת בגין הלוואות לדיור לא תפחת משיעור של 0.35% מיתרת ההלוואות האמורות למועד הדיווח. ליישום ההוראות לא היתה השפעה על ההפרשה להלוואות לדיור שלא קיימת בגינן הפרשה לפי שיטת עומק הפיגור או הפרשה ספציפית המוערכת על בסיס פרטני. באור 4 בדבר הון והלימות הון כולל התייחסות להשפעת הדרישות החדשות בנושא הלימות הון.

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

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

ביום 29 בדצמבר 2011 פורסם חוזר המפקח על הבנקים, אשר נועד להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות. ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד, אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של ההלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי, לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. כמו כן, בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב, אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי, טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות וכן טיפול בעסקאות מתן אשראי אחרות כגון עסקאות סינדיקציה.
במסגרת הוראות המעבר לשנת 2014 נקבעו הקלות בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי ההלוואה (שינוי מינורי/ לא מינורי) ובעמלת הקצאת אשראי.

באור 1 – כללי (המשך)

ביום 31 באוקטובר 2013 פורסם קובץ שאלות ותשובות בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות, באשר לאופן היישום לראשונה של תקן FAS 91 הקובע, בין היתר, כי תאגיד בנקאי לא יוכל לדחות עלויות פנימיות ביצירת הלוואות ללא אישור מוקדם מיחידת דיווח כספי בפיקוח על הבנקים.
הקבוצה בוחנת את השלכות אימוץ ההוראה על הדוחות הכספיים. ההוראה תיושם החל מיום 1.1.2014.

(2) בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים. התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2008. האמור לא חל על תאגידים בנקאיים שדוחותיהם הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים.
בנוסף, הובהר כי לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן יישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, וכן לקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות רשויות פיקוח במדינות מפותחות בעולם או בנושאים שלגביהם לא קיימת התייחסות בתקנים הבינלאומיים. בנוסף, הפיקוח על הבנקים ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח.
בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים בהתאם לתקני ה - IFRS הינו:

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

(3) טיוטה בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי"

ביום 10 באפריל 2013 פורסמה טיוטת חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיוטה מאריכה את התחולה של הוראת השעה בנושא חישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בהתבסס על פילוח לפי ענפי משק, קובעת הבהרות והנחיות לאופן החישוב של שיעור הפסדי העבר וכן קובעת הנחיות מקיפות בקשר להכללה במסגרת מקדם ההפרשה את ההתאמות בגין הגורמים הסביבתיים. בנוסף, מחייבת הטיוטה הרחבה משמעותית של דרישות התיעוד התומך במקדם ההפרשה הקבוצתית ובנאותות כוללת של ההפרשה וכן הרחבה משמעותית של דרישות הדיווח להנהלה ולדירקטוריון.

דרישות ההוראה צפויות להיכנס לתוקף באופן המפורט להלן:

- החל מ- 1.7.2013 יישום ההנחיות בכל הקשור לכימות שיעור הפסדי העבר;
- החל מ- 31.12.2013 – יישום מלא של דרישות ההוראה, לרבות כימות והכללה במסגרת מקדם ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי את המקדם המיוחס לגורמים סביבתיים.

ההשפעה הצפויה בגין יישום ההנחיות בקשר לחישוב שיעור הפסדי העבר תטופל בדרך של שינוי אומדן ותיזקף לרווח והפסד ויישום ההוראה בכל הקשור לדרישות בדבר כימות הגורמים הסביבתיים, נאותות כוללת של ההפרשה ודרישות התיעוד עלול לחייב היערכות נרחבת מצד הבנק ושינוי מתודולוגיות הקיימות לכימות ההפרשה הקבוצתית. לאור זאת, בשלב זה, אין באפשרות הבנק לכמת את ההשלכות הצפויות.

(4) הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314 בנושא "הערכה נאותה של סיכוני אשראי ומדידה נאותה של חובות"

ביום 30 באפריל 2013 פורסם חוזר בנושא "הערכה נאותה של סיכוני אשראי ומדידה נאותה של חובות". ההוראה מדגישה כי מדיניות ונהלים לא מספקים להערכת סיכוני אשראי, אשר עלולים להוביל לזיהוי ומדידה של הפסדי האשראי באופן בלתי נאות ושלא בעיתוי המתאים, פוגעים ביעילות הלימות ההון ומונעים מהתאגיד הבנקאי הערכה נאותה של חשיפתו לסיכוני אשראי וקיום בקרה מתאימה עליה. לאור זאת, בדומה להנחיית ועדת באזל כאמור, הוראה 314 המעודכנת מאמצת שבעה עקרונות ומפרטת את הדרך הראויה ליישומם.

כניסה לתוקף: החל מיום 1 בינואר 2014 .

(5) אימוץ הוראות באזל III

ביום 3 בספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, במסגרתו אומצו הוראות באזל III בשינויים מסוימים מהוראות באזל II. להלן עיקרי השינויים:

- קביעת דרישות הון מינימאליות של 9% להון עצמי רובד 1 (במקום דרישה של 7.5% החלה כיום לגבי הון ליבה) ושל 12.5% להון כולל (במקום הדרישה של 9% כיום), עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי בנק אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את יחס הון הליבה המזערי בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס של 10% הון עצמי רובד 1 ו- 13.5% הון כולל, עד ליום 1 בינואר 2017.
- הגדרה מחדש של בסיס ההון (התמקדות בהון רובד 1, צמצום הון רובד 2 וביטול הון רובד 3) תוך החמרה של מדידת ההון הפיקוחי, בין היתר, באופן המפורט להלן:
  - צמצום מכשירים שייחשבו ככשירים להיכלל בהון הרגולטורי.
  - קביעת שורה של התאמות פיקוחיות (ניכויים), אשר ברוב המקרים יבוצעו מול הון עצמי רובד 1.
  - שינוי משמעותי של הכללים בנוגע לטיפול בהשקעות במכשירי הון פיקוחי של מוסדות פיננסיים.
  - שינוי הטיפול ברווח כולל אחר או בהפסד כולל אחר מצטבר בגין מדידה מחדש של ני"ע זמינים למכירה ובגין גידור תזרים.
  - טיפול (בתקופת המעבר) ברווח כולל או הפסד כולל בגין התחייבויות נטו או נכסים נטו בגין זכויות עובדים.
  - החמרה בטיפול בהשקעה עודפת בתאגיד ריאלי בודד שאינו תאגיד פיננסי.

באור 1 – כללי (המשך)

- הוראות מעבר לטיפול במכשירי הון מסויימים שאינם כשירים כהון פיקוחי תחת הוראות באזל 3 והוכרו תחת הוראות באזל 2 (הפחתה מלאה עד ליום 1 בינואר 2022).
- שינוי בדרישות ההון הרגולטוריות בנושא חישוב נכסי סיכון:

שינוי בטיפול בחובות בפיגור, דרישות הון נוספות בגין סיכון אשראי במכשירים נגזרים מסויימים (CVA), טיפול בחשיפות איגוח, דרישה לקבוע מדיניות לניהול, שליטה, מעקב ודיווח על הסכמי מרווח בנגזרי OTC ובעסקאות מימון ניירות ערך, תוך דגש לנושא הביטחונות ועוד.

כניסה לתוקף: החל מיום 1 בינואר 2014, בכפוף להוראות מעבר.

(6) דרישות גילוי באזל הנוגעות להרכב ההון

ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר סופי בנושא "דרישות גילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון".

החוזר קובע, בין היתר, את דרישות הגילוי במסגרת נדבך III ובאתר האינטרנט של תאגידים בנקאיים על הרכב ההון הרגולטורי וגם קובע גילוי להשפעה הצפויה של אימוץ הוראות באזל III שיידרש בדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2013. להלן עיקרי החוזר:

- במסגרת הבאור המבוקר על הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים בדוח הכספי ליום 31.12.2013, יוצגו הנתונים הבאים הצפויים ליום 1.1.2014, שיחושבו בהתאם להוראות באזל III ולאחר השפעת הוראות המעבר שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים:

הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים, סה"כ הון כולל לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים, סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון, יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, יחס הון הכולל לרכיבי סיכון, יחס הון עצמי רובד 1 ויחס ההון הכולל הנדרש על ידי המפקח על הבנקים.

- בדוח הדירקטוריון ליום 31.12.2013 תיכלל התייחסות כמותית ואיכותית לגורמים העיקריים שבגינם צפוי לחול שינוי בשל אימוץ הוראות באזל III, בהון לצרכי הלימות הון וביתרות המשוקללות של נכסי הסיכון.
- במסגרת הבאור על הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014 יתווסף לגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות, הערוכים בהתאם להוראות באזל II, גילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל III.

דוגמה לגילוי ברבעון הראשון נכללה במסגרת הוראות המעבר לשנת 2014.

(7) שילוב מכתבי הפיקוח על הבנקים בהוראות הדיווח לציבור

ביום 20 ביוני 2013 פורסם חוזר המפקח על הבנק בנושא שילוב מכתבי הפיקוח על הבנקים בהוראות הדיווח לציבור, אשר נועד לשלב במסגרת הוראות הדיווח לציבור מכתבים מסוימים של הפיקוח על הבנקים שפורסמו בשנים האחרונות. במסגרת עבודת השילוב, נקבעו, בין היתר, עדכונים בקשר לגילויים הניתנים בביאור ניירות ערך, לרבות שינוי מתכונת הגילוי בביאור, שילוב דרישות הגילוי לגבי השקעות בניירות ערך מגובי נכסים וכן גילוי על ניירות ערך מוחזקים לפדיון וזמינים למכירה שנמצאים בפוזיציית הפסד שטרם מומש.

העדכונים לפי הוראה זו יחולו על דוחות שנתיים ורבעוניים מיום 31 בדצמבר ואילך. יש לסווג מחדש מספרי השוואה כדי להתאים למתכונת הגילוי החדשה, אם רלוונטי. ליישום ההוראה לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים, למעט שינוי מתכונת הגילוי בביאור ניירות ערך.

(8) דיווח על סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר

ביום 30 בספטמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא דיווח על סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר. החוזר נועד להתאים את דרישות הגילוי בקשר לסיווג מחדש של פריטים מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר בהתאם לעדכון תקן חשבונאי אמריקאי ASU 2013-02. החוזר מוסיף לביאור על רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר דרישת גילוי על הסעיפים בדוח רווח והפסד שבהם נכללו הסכומים שסווגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד. יישום ההוראות ייעשה בדרך של יישום למפרע החל מיום 1 בינואר 2014. ליישום החוזר לא צפויה השפעה על הדוחות הכספיים מלבד השפעה הצגתית על ביאור רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.

באור 2 – ניירות ערך

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2013				
	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)[1]	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן[2]
			רווחים	הפסדים[8]	
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
1. ניירות ערך זמינים למכירה					
אגרות חוב					
של ממשלת ישראל	782.2	780.5	4.6	(2.9)	782.2
של מוסדות פיננסיים זרים	11.4	11.4	-	-	11.4
של אחרים בישראל	395.1	387.6	8.9	(1.4)	395.1
סך הכל אגרות חוב	1,188.7	1,179.5	13.5	(4.3)	1,188.7
מניות[3]	4.2	4.2	-	-	4.2
השקעות אחרות[4]	10.3	9.4	0.9	-	10.3
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	1,203.2	1,193.1	[5]14.4	[5](4.3)	1,203.2

	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)[1]	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[2]
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
2. ניירות ערך למסחר					
אגרות חוב					
של ממשלת ישראל	436.9	436.9	1.7	(1.7)	436.9
של מוסדות פיננסיים בישראל	68.1	67.0	1.1	-	68.1
של מוסדות פיננסיים זרים	32.8	32.8	-	-	32.8
של אחרים בישראל	34.8	33.9	0.9	-	34.8
של אחרים זרים	35.6	35.6	-	-	35.6
סך הכל אגרות חוב	608.2	606.2	3.7	(1.7)	608.2
מניות	0.3	0.3	-	-	0.3
סך הכל ניירות ערך למסחר[7]	608.5	606.5	[6]3.7	[6](1.7)	608.5
סך הכל ניירות ערך	1,811.7	1,799.6	18.1	(6.0)	1,811.7

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2013
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
3. להלן מידע לגבי אגרות חוב פגומות:	
יתרות חוב רשומות של אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות ריבית	10.7
יתרת חוב רשומה של אגרת חוב פגומה שאינה צוברת הכנסות ריבית	1.0

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

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

3 כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות בסך 4.2 מיליוני ש"ח.

4 השקעות אחרות כוללות קרנות מחקות.

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

6 נזקפו לדוח רווח והפסד.

7 מזה: ניירות ערך במאזן בסך 121.4 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב ממשלתיות בתיק למסחר של חברות מאוחדות.

8 פוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשך מעל 12 חודשים הינן בסך 0.3 מיליוני ש"ח.

9 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 1.1 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב זמינות למכירה. בחינת ירידת הערך נעשתה בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 1.3.09. ראה פרק הדן בירידת ערך נכסים במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים. בדבר ירידות ערך בגין מניות, ראה גם באור 10.

10 היקף עסקאות ההחלפה לתשעת החודשים הראשונים לשנת 2013 הינו כ- 92.2 מיליוני ש"ח.

הערות:

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

באור 2 – ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2012				
	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)[1]	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן[2]
			רווחים	הפסדים[8]	
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
1. ניירות ערך זמינים למכירה					
אגרות חוב					
של ממשלת ישראל	686.4	686.8	2.1	(2.5)	686.4
של מוסדות פיננסיים זרים	5.0	5.0	-	-	5.0
של אחרים בישראל	301.5	303.9	1.2	(3.6)	301.5
סך הכל אגרות חוב	992.9	995.7	3.3	(6.1)	992.9
מניות[3]	9.2	9.1	0.1	-	9.2
השקעות אחרות[4]	6.5	6.2	0.3	-	6.5
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	1,008.6	1,011.0	[5]3.7	[5](6.1)	1,008.6

	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)[1]	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[2]
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
2. ניירות ערך למסחר					
אגרות חוב					
של ממשלת ישראל	632.8	632.6	2.2	(2.0)	632.8
של ממשלות זרות	5.9	5.9	-	-	5.9
של מוסדות פיננסיים בישראל	69.5	69.6	1.1	(1.2)	69.5
של מוסדות פיננסיים זרים	40.1	40.1	-	-	40.1
של אחרים בישראל	112.2	115.5	0.7	(4.0)	112.2
של אחרים זרים	3.9	3.9	-	-	3.9
סך הכל אגרות חוב	864.4	867.6	4.0	(7.2)	864.4
מניות	0.3	0.3	-	-	0.3
סך הכל ניירות ערך למסחר[7]	864.7	867.9	[6]4.0	[6](7.2)	864.7
סך הכל ניירות ערך	1,873.3	1,878.9	7.7	(13.3)	1,873.3

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2012
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
3. להלן מידע לגבי אגרת חוב פגומה:	
יתרת חוב רשומה של אגרת חוב פגומה שצוברת הכנסות ריבית	6.7

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

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

3 כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות בסך 5.2 מיליוני ש"ח.

4 השקעות אחרות כוללות קרן מחקה.

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

6 נזקפו לדוח רווח והפסד.

7 מזה: ניירות ערך במאזן בסך 59.0 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב ממשלתיות בתיק למסחר של חברות מאוחדות.

8 פוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשך מעל 12 חודשים הינן בסך 4.1 מיליוני ש"ח.

9 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 1.0 מיליוני ש"ח בגין מניה. בחינת ירידת הערך נעשתה בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 1.3.09. ראה פרק הדן בירידת ערך נכסים במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים. בדבר ירידות ערך בגין מניות, ראה גם באור 10.

10 היקף עסקאות ההחלפה לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הינו כ- 699.4 מיליוני ש"ח.

הערות:

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

באור 2 – ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

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

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

סכומים מדווחים

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

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

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

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

4 השקעות אחרות כוללות קרן מחקה.

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

6 נזקפו לדוח רווח והפסד.

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

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

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

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

הערות:

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

באור 3 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

א. חובות[2] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים
הפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים

מאוחד	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013					
	הפרשה להפסדי אשראי					
	אשראי לציבור					
	מסחרי	הלוואות לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים	סך הכל
	מיליוני ש"ח					
	(לא מבוקר)					
1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – חובות[2]						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2013	**12.2**	**0.3**	**0.3**	**12.8**	**-**	**12.8**
הכנסות בגין הפסדי אשראי	**(1.6)**	**-**	**(0.1)**	**(1.7)**	**-**	**(1.7)**
הפרשה להפסדי אשראי לפני מחיקות חשבונאיות	**10.6**	**0.3**	**0.2**	**11.1**	**-**	**11.1**
מחיקות חשבונאיות	**(0.2)**	**-**	**-**	**(0.2)**	**-**	**(0.2)**
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	**0.8**	**-**	**0.1**	**0.9**	**-**	**0.9**
גביות מחיקות חשבונאיות, נטו	**0.6**	**-**	**0.1**	**0.7**	**-**	**0.7**
אחר	**(0.5)**	**-**	**-**	**(0.5)**	**-**	**(0.5)**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2013 – חובות[2]	**10.7**	**0.3**	**0.3**	**11.3**	**-**	**11.3**
תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים						
יתרת הפרשה ליום 30 ביוני 2013	**2.5**	**-**	**-**	**2.5**	**-**	**2.5**
גידול בהפרשה	**0.5**	**-**	**-**	**0.5**	**-**	**0.5**
יתרת ההפרשה ליום 30 בספטמבר 2013 בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	**3.0**	**-**	**-**	**3.0**	**-**	**3.0**
סה"כ הפרשה להפסדי אשראי – חובות[2] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים	**13.7**	**0.3**	**0.3**	**14.3**	**-**	**14.3**

מאוחד	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012[1]					
	הפרשה להפסדי אשראי					
	אשראי לציבור					
	מסחרי	הלוואות לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים	סך הכל
	מיליוני ש"ח					
	(לא מבוקר)					
1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – חובות[2]						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2012	13.3	0.2	0.1	13.6	-	13.6
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(0.8)	-	0.7	(0.1)	-	(0.1)
הפרשה להפסדי אשראי לפני מחיקות חשבונאיות	12.5	0.2	0.8	13.5	-	13.5
מחיקות חשבונאיות	(0.1)	-	(0.1)	(0.2)	-	(0.2)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	0.3	-	-	0.3	-	0.3
גביות מחיקות חשבונאיות, נטו	0.2	-	(0.1)	0.1	-	0.1
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2012 – חובות[2]	12.7	0.2	0.7	13.6	-	13.6
תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים						
יתרת הפרשה ליום 30 ביוני 2012	1.7	-	-	1.7	-	1.7
גידול בהפרשה	-	-	-	-	-	-
יתרת ההפרשה ליום 30 בספטמבר 2012 בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	1.7	-	-	1.7	-	1.7
סה"כ הפרשה להפסדי אשראי – חובות[2] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים	14.4	0.2	0.7	15.3	-	15.3

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

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

א. חובות[2] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים
הפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים

מאוחד	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013					
	הפרשה להפסדי אשראי					
	אשראי לציבור					
	מסחרי	הלוואות לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים	סך הכל
	מיליוני ש"ח					
	(לא מבוקר)					
1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – חובות[2]						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה	12.9	0.2	0.5	13.6	-	13.6
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(1.9)	0.1	(0.1)	(1.9)	-	(1.9)
הפרשה להפסדי אשראי לפני מחיקות חשבונאיות	11.0	0.3	0.4	11.7	-	11.7
מחיקות חשבונאיות	(0.5)	-	(0.2)	(0.7)	-	(0.7)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	1.5	-	0.1	1.6	-	1.6
גביות מחיקות חשבונאיות, נטו	1.0	-	(0.1)	0.9	-	0.9
אחר	(1.3)	-	-	(1.3)	-	(1.3)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2013 – חובות[2]	10.7	0.3	0.3	11.3	-	11.3
תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים						
יתרת הפרשה לתחילת שנה	1.7	-	-	1.7	-	1.7
גידול בהפרשה	1.3	-	-	1.3	-	1.3
יתרת ההפרשה ליום 30 בספטמבר 2013 בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	3.0	-	-	3.0	-	3.0
סה"כ הפרשה להפסדי אשראי – חובות[2] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים	13.7	0.3	0.3	14.3	-	14.3

מאוחד	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012[1]					
	הפרשה להפסדי אשראי					
	אשראי לציבור					
	מסחרי	הלוואות לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים	סך הכל
	מיליוני ש"ח					
	(לא מבוקר)					
1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – חובות[2]						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה	12.9	0.2	0.5	13.6	-	13.6
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(1.5)	-	0.4	(1.1)	-	(1.1)
הפרשה להפסדי אשראי לפני מחיקות חשבונאיות	11.4	0.2	0.9	12.5	-	12.5
מחיקות חשבונאיות	(0.1)	-	(0.2)	(0.3)	-	(0.3)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	1.4	-	-	1.4	-	1.4
גביות מחיקות חשבונאיות, נטו	1.3	-	(0.2)	1.1	-	1.1
אחר	-	-	-	-	-	-
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2012 – חובות[2]	12.7	0.2	0.7	13.6	-	13.6
תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים						
יתרת הפרשה לתחילת שנה	1.7	-	-	1.7	-	1.7
גידול בהפרשה	-	-	-	-	-	-
יתרת ההפרשה ליום 30 בספטמבר 2012 בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	1.7	-	-	1.7	-	1.7
סה"כ הפרשה להפסדי אשראי – חובות[2] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים	14.4	0.2	0.7	15.3	-	15.3

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

א. חובות[2] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים

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

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

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

א. חובות[2] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים

מאוחד	30 בספטמבר 2013				
	אשראי לציבור				
	מסחרי	הלוואות לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים	סך הכל
	מיליוני ש"ח					
	(לא מבוקר)					
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2] ועל החובות[2] בגינם היא חושבה						
יתרת חוב רשומה של חובות[2]:						
שנבדקו על בסיס פרטני	1,393.6	81.6	10.3	1,485.5	695.3	2,180.8
שנבדקו על בסיס קבוצתי	57.0	3.1	31.5	91.6	-	91.6
סך הכל חובות[2]	1,450.6	84.7	41.8	1,577.1	695.3	2,272.4
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2]:						
שנבדקו על בסיס פרטני	10.3	0.3	0.1	10.7	-	10.7
שנבדקו על בסיס קבוצתי	0.4	-	0.2	0.6	-	0.6
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	10.7	0.3	0.3	11.3	-	11.3

מאוחד	30 בספטמבר 2012				
	אשראי לציבור				
	מסחרי	הלוואות לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים	סך הכל
	מיליוני ש"ח					
	(לא מבוקר)					
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2] ועל החובות[2] בגינם היא חושבה						
יתרת חוב רשומה של חובות[2]:						
שנבדקו על בסיס פרטני	1,530.9	94.4	3.7	1,629.0	705.9	2,334.9
שנבדקו על בסיס קבוצתי	67.1	4.4	11.6	83.1	-	83.1
סך הכל חובות[2]	1,598.0	98.8	15.3	1,712.1	705.9	2,418.0
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2]:						
שנבדקו על בסיס פרטני	12.5	0.2	-	12.7	-	12.7
שנבדקו על בסיס קבוצתי	0.2	-	0.7	0.9	-	0.9
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	12.7	0.2	0.7	13.6	-	13.6

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

א. חובות[2] ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים

מאוחד	31 בדצמבר 2012[1]					
	אשראי לציבור					
	מסחרי	הלוואות לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים	סך הכל
	מיליוני ש"ח					
	(מבוקר)					
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2] ועל החובות[2] בגינם היא חושבה						
יתרת חוב רשומה של חובות[2]:						
שנבדקו על בסיס פרטני	1,955.8	[4]78.9	[4]20.8	2,055.5	[4]494.9	[4]2,550.4
שנבדקו על בסיס קבוצתי	57.5	6.1	22.1	85.7	-	85.7
סך הכל חובות[2]	2,013.3	[4]85.0	[4]42.9	2,141.2	[4]494.9	[4]2,636.1
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2]:						
שנבדקו על בסיס פרטני	12.5	0.2	0.4	13.1	-	13.1
שנבדקו על בסיס קבוצתי	0.4	[3]-	0.1	0.5	-	0.5
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	12.9	0.2	0.5	13.6	-	13.6

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

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

3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

4 הוצג מחדש.

ב. חובות[1]

סכומים מדווחים

מאוחד	30 בספטמבר 2013				
	בעייתיים[2]			חובות לא פגומים מידע נוסף	
	לא בעייתיים	לא פגומים	פגומים[3]	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר[4]	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[5]
	מיליוני ש"ח					
	(לא מבוקר)					
1. איכות אשראי ופיגורים						
פעילות לווים בישראל ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן – בינוי	70.2	-	-	70.2	-[6]	-[6]
בינוי ונדל"ן-פעילויות בנדל"ן	371.9	0.1	1.5	373.5	-[6]	-[6]
שרותים פיננסיים	495.4	0.1	0.1	495.6	-[6]	-[6]
מסחרי – אחר	481.2	4.8	0.3	486.3	-[6]	-[6]
סך הכל מסחרי	1,418.7	5.0	1.9	1,425.6	-	-
אנשים פרטיים –הלוואות לדיור	84.7	-	-	84.7	-	-
אנשים פרטיים – אחר	41.3	0.5	-	41.8	0.2	-
סך הכל ציבור – פעילות בישראל	1,544.7	5.5	1.9	1,552.1	0.2	-
בנקים בישראל	60.3	-	-	60.3	-	-
סה"כ פעילויות בישראל	1,605.0	5.5	1.9	1,612.4	0.2	-
פעילות לווים בחו"ל ציבור – מסחרי						
בינוי ונדל"ן	3.4	-	-	3.4	-	-
מסחרי אחר	21.6	-	-	21.6	-	-
סך הכל מסחרי	25.0	-	-	25.0	-	-
סך הכל ציבור – פעילות בחו"ל	25.0	-	-	25.0	-	-
בנקים בחו"ל	635.0	-	-	635.0	-	-
סה"כ פעילויות בחו"ל	660.0	-	-	660.0	-	-
סך הכל ציבור	1,569.7	5.5	1.9	1,577.1	0.2	-
סך הכל בנקים	695.3	-	-	695.3	-	-
סך הכל	2,265.0	5.5	1.9	2,272.4	0.2	-

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

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

ב. חובות[1]

סכומים מדווחים

מאוחד	31 בדצמבר 2012					
	בעייתיים[2]			חובות לא פגומים מידע נוסף		
	לא בעייתיים	לא פגומים	פגומים[3]	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר[4]	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[5]
	מיליוני ש"ח (מבוקר)					
1. איכות אשראי ופיגורים						
פעילות לווים בישראל ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן – בינוי	55.3	-[6]	-	55.3	-	-
בינוי ונדל"ן-פעילויות בנדל"ן	456.7	2.8	-	459.5	-	-
שרותים פיננסיים	877.1	0.2	-	877.3	-[6]	0.2
מסחרי – אחר	565.6	0.2	19.5	585.3	-[6]	0.1
סך הכל מסחרי	1,954.7	3.2	19.5	1,977.4	-[6]	0.3
אנשים פרטיים –הלוואות לדיור	[7]85.0	-	-	[7]85.0	-	-
אנשים פרטיים – אחר	[7]41.8	0.9	0.2	[7]42.9	0.3	0.2
סך הכל ציבור – פעילות בישראל	2,081.5	4.1	19.7	2,105.3	0.3	0.5
בנקים בישראל	[7]75.2	-	-	[7]75.2	-	-
סה"כ פעילויות בישראל	[7]2,156.7	4.1	19.7	[7]2,180.5	0.3	0.5
פעילות לווים בחו"ל ציבור – מסחרי						
בינוי ונדל"ן	2.4	-	-	2.4	-	-
שירותים פיננסים	0.2	-	-	0.2	-	-
מסחרי אחר	33.3	-	-	33.3	-	-
סך הכל מסחרי	35.9	-	-	35.9	-	-
סך הכל ציבור – פעילות בחו"ל	35.9	-	-	35.9	-	-
בנקים בחו"ל	419.7	-	-	419.7	-	-
סה"כ פעילויות בחו"ל	455.6	-	-	455.6	-	-
סך הכל ציבור	2,117.4	4.1	19.7	2,141.2	0.3	0.5
סך הכל בנקים	[7]494.9	-	-	[7]494.9	-	-
סך הכל	[7]2,612.3	4.1	19.7	[7]2,636.1	0.3	0.5

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

ב. חובות[1]

סכומים מדווחים

מאוחד	30 בספטמבר 2012[6]					
	בעייתיים[2]			חובות לא פגומים מידע נוסף		
	לא בעייתיים	לא פגומים	פגומים[3]	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר[4]	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[5]
	מיליוני ש"ח					
	(לא מבוקר)					
אשראי לציבור						
שנבדק על בסיס פרטני	1,602.2	5.0	21.8	1,629.0	-	0.2
שנבדק על בסיס קבוצתי	80.0	3.1	-	83.1	0.8	0.2
סך הכל ציבור	1,682.2	8.1	21.8	1,712.1	0.8	0.4
סך הכל בנקים	705.9	-	-	705.9	-	-
סך הכל	2,388.1	8.1	21.8	2,418.0	0.8	0.4

1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
2 סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
3 ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.
4 מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
5 צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 0.4 מיליוני ש"ח סווגו כחובות בעיתיים שאינם פגומים.
6 החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה באור 1(ה).

איכות האשראי - מצב פיגור החובות

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

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

ב. חובות[1]

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק	30 בספטמבר 2013				
	יתרת[2] חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית[3]	יתרת הפרשה פרטנית[3]	יתרת[2] חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית[3]	סך הכל יתרת[2] חובות פגומים	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים
	מיליוני ש"ח				
	(לא מבוקר)				
2. מידע נוסף על חובות פגומים					
א. חובות פגומים והפרשה פרטנית					
פעילות לווים בישראל					
ציבור – מסחרי					
בינוי ונדל"ן – פעילויות בנדל"ן	-	-	1.5	1.5	1.6
שרותים פיננסיים	-	-	0.1	0.1	0.1
ציבור מסחרי – אחר	-[4]	-[4]	0.3	0.3	0.3
סך הכל ציבור – פעילות בישראל	-[4]	-[4]	1.9	1.9	2.0
בנקים בישראל	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל (1)	-[4]	-[4]	1.9	1.9	2.0
(1) מזה:					
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים	-[4]	-[4]	-	-	-
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים	-	-	-	-	-

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

ב. חובות[1]

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק	30 בספטמבר 2012[5]				
	יתרת[2] חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית[3]	יתרת הפרשה פרטנית[3]	יתרת[2] חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית[3]	סך הכל יתרת[2] חובות פגומים	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים
	מיליוני ש"ח				
	(לא מבוקר)				
2. מידע נוסף על חובות פגומים					
א. חובות פגומים והפרשה פרטנית					
פעילות לווים בישראל					
ציבור – מסחרי					
סך הכל ציבור	0.2	0.2	21.6	21.8	22.5
סך הכל בנקים	-	-	-	-	-
סך הכל ממשלות	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל (1)	0.2	0.2	21.6	21.8	22.5
(1) מזה:					
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים	0.2	0.2	21.6	21.8	22.5
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים	-	-	-	-	-

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

ב. חובות[1]

סכומים מדווחים

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

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

ב. חובות[1]

2. מידע נוסף על חובות פגומים:

ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013		
	יתרה ממוצעת על חובות שירותים עסקיים אחרים	הכנסות ריבית שנרשמו	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	יתרה ממוצעת על חובות שירותים עסקיים אחרים	הכנסות ריבית שנרשמו	מזה: נרשמו על בסיס מזומן
	מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח		
	(לא מבוקר)			(לא מבוקר)		
מסחרי – אחר	6.8	-[2]	-[2]	14.3	0.4	0.4

אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בתשעת החודשים ובשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 בסך 0.6 ו- 0.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012	תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
2. מידע נוסף על חובות פגומים:		
ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית		
יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח	20.8	21.0
סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום*	0.3	0.7
סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי היה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים	0.3	0.7
* מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן	0.3	0.7

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

אין לבנק לימים 30.9.13, 30.9.12 ו- 31.12.12 התחייבויות לתת אשראי נוסף לחייבים שלגביהם בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי.

1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

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

ב. חובות[1]

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

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

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק		30 בספטמבר 2013			
		יתרת הלוואות לדיור			סיכון אשראי חוץ מאזני
		סך הכל	*מזה: בולט ובלון	*מזה: ריבית משתנה	סך הכל
		מיליוני ש"ח			
		(לא מבוקר)			
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	**81.2**	**65.9**	**48.1**	**-**
	מעל 60%	**-**	**-**	**-**	**-**
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		**3.5**	**-**	**-**	**-**
סך הכל		**84.7**	**65.9**	**48.1**	**-**

מאוחד ובנק		31 בדצמבר 2012			
		יתרת הלוואות לדיור			סיכון אשראי חוץ מאזני
		סך הכל	*מזה: בולט ובלון	*מזה: ריבית משתנה	סך הכל
		מיליוני ש"ח			
		(מבוקר)			
שיעבוד ראשון: שיעור המימון	עד 60%	81.7[3]	72.5[3]	17.0[3]	-
	מעל 60%	-	-	-	-
שיעבוד משני או ללא שיעבוד		3.3	-	-[3]	-
סך הכל		85.0[3]	72.5[3]	17.0[3]	-

איכות אשראי – יחס ה- LTV

יחס ה- LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק לאיכות האשראי. יחס ה- LTV – מהווה יחס בין סכום ההלוואה לבין השווי המוערך של הנכס הממומן כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.
ככלל הבנק לא מאשר הלוואות בשיעורי מימון גבוהים ולכן איכות האשראי לדיור גבוהה.
עמידה ביחס ה- LTV נבחנת באופן שוטף.
באור 3.ב.3 מציג יתרות חוב בגין הלוואות לדיור תוך פילוח לפי טווח יחסי LTV ודרגות שיעבוד.

1 החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה באור 1(ה).
2 היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.
3 הוצג מחדש.

באור 3א – פקדונות הציבור

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק	30 בספטמבר 2013	31 בדצמבר 2012
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
פיקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל	**2,976**	2,030

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים

	30.9.2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	30.9.2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	31.12.2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
א. בנתוני המאוחד:			
1. הון לצורך חישוב יחס הון			
הון רובד 1, לאחר ניכויים	**416.9**	446.6	430.0
הון רובד 2, לאחר ניכויים	**100.3**	94.6	98.3
סך הכל הון כולל	**517.2**	541.2	528.3
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי	**1,834.5**	1,976.4	1,914.5
סיכון שוק	**338.8**	421.0	338.6
סיכון תפעולי[1]	**451.8**	411.3	411.3
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**2,625.1**	2,808.7	2,664.4
3. יחס ההון לרכיבי סיכון			
יחס הון רובד 1, לרכיבי סיכון	**15.9%**	15.9%	16.1%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**19.7%**	19.3%	19.8%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	**9.0%**	9.0%	9.0%

	30.9.2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	31.12.2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
ב. יובנק חברה לנאמנות בע"מ:		
יחס הון רובד 1, לרכיבי סיכון	**202.6%**	195.6%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**202.6%**	195.6%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	**9.0%**	9.0%

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

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

הבנק מיישם את הוראות מכתב המפקח על הבנקים בנושא עדכון הנחיות בנושא נדל"ן לדיור, אשר כולל דרישות חדשות בנושא הלימות הון:

- משקל הסיכון בגין הלוואות לדיור – נקבעו דרישות הון מחמירות לגבי הלוואות לדיור שהוענקו החל מיום 1 בינואר 2013. דרישות ההון החדשות תלויות ביחס ה-LTV כמפורט להלן:
  - LTV מתחת ל-45% - שיעור שקלול של 35%
  - LTV מעל 45% אך מתחת ל-60% - שיעור שקלול של 50%
  - LTV מעל 60% - שיעור השקלול של 75% (אם כשיר לאשראי קמעונאי פיקוחי) או גבוה מכך
- מקדם המרה לאשראי בגין ערבויות לפי חוק המכר לאחר מסירת דירה - הקטנה של מקדם האשראי המיוחס לערבויות להבטחת השקעה של רוכשי דירות מ-20% ל- 10%, במקרה בו הדירה נמסרה למשתכן. הפחתה זו חלה גם על שיעור השקלול של ערבויות. תיקון זה חל רטרואקטיבית.

ליישום הדרישות החדשות לא הייתה השפעה מהותית על נכסי הסיכון של הבנק.

ד. יעד הלימות ההון

לבנק מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון וההנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון וההנהלה משקף, לדעת הבנק, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון הסיכון שלו.

לתאריך הדיווח עומד יעד הון הליבה על שיעור של 15.9% ויעד יחס ההון הכולל על שיעור של 19.7%.

ב- 22 בדצמבר 2010, קבע דירקטוריון הבנק יעדי הון עד להשלמת תהליך ה- SREP על ידי בנק ישראל. על פי החלטה זו, יחס ההון הכולל המינימלי שנקבע יהיה בשיעור של 15% ואילו יחס ההון הראשוני המינימלי יהיה בשיעור 10%.

ביום 30 במאי 2013 פרסם בנק ישראל תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 201-205, 208, 211 ו-299 בנושא "מדידה והלימות ההון", אשר מאמצות את הוראות באזל 3. מועד יישומן לראשונה נקבע ל – 1.1.14. לפי הוראות אלו יעדי ההון המזעריים יהיו כדלקמן:

- יחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-9%. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יחזיק ביחס הון עצמי רובד 1 שלא יפחת מ-10%. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.
- יחס הון כולל לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-12.5%. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יחזיק ביחס הון כולל שלא יפחת מ-13.5%. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.

הבנק נערך ליישום דרישות אלו של המפקח על הבנקים.

כמו כן, בהתאם לטיוטות חוזרים של הפיקוח על הבנקים מיום 14 בינואר 2013 לעדכון הוראות מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות ההון, אשר צפויות לאמץ הוראות באזל III כחלק מהוראות ניהול בנקאי תקין, יעדי ההון הכולל המזעריים לנכסי סיכון יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

בנקאיים משמעותיים במיוחד, זאת עד ליום 1 בינואר 2017. בהתאם לכך, יחס ההון הכולל המזערי שיידרש מהבנק הוא 12.5%.

יצוין, כי ההגדרות של הון ליבה והון כולל וההתאמות הפיקוחיות (הניכויים מההון) שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים כחלק מאימוץ הוראות באזל III, צפויות להיות שונות משמעותית מההגדרות שנכללו במסגרת הוראות באזל II.

הבנק לומד את ההוראה ואת ההשלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון הליבה החדש.

ה. דיבידנדים

חלוקת דיבידנד תתאפשר במידה שלא תפגע ביכולתו של הבנק לעמוד בדרישות ההון החדשות.

עדכון ההוראות בנושא מגבלות בחלוקת דיבידנד

ביום 15 בינואר 2013 פורסם תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 331 בנושא חלוקת דיבידנד על ידי תאגידים בנקאיים. לאור דרישות שנוספו בשנים האחרונות להוראות הדיווח לציבור המחייבות לרשום רווחים והפסדים מסוימים של הבנק ברווח כולל אחר ולא ברווח והפסד, עודכנו המבחנים לחלוקת הדיבידנד.

בהתאם לעדכון, "רווחים ראויים לחלוקה" כוללים את מרכיבי רווח כולל אחר והבנק לא יבצע חלוקת דיבידנד, אלא אם קיבל מראש את אישור המפקח, בין היתר, כאשר:

- יתרת העודפים המצטברת בניכוי הפרשים בחובה שנכללו ברווח כולל אחר מצטבר, אינה חיובית, או כאשר הסכום המוצע לחלוקה יגרום ליתרת עודפים כאמור;
- אחת או יותר משלוש השנים הקלנדריות האחרונה הסתיימה בהפסד או בהפסד כולל;
- כאשר התוצאה המצטברת בשלושת הרבעונים המסתיימים בתום תקופת הביניים שלגביה פורסם הדוח הכספי האחרון, מראה על הפסד או על הפסד כולל.

בתיקון אף נקבע כי הבנק לא יבצע חלוקה מתוך קרנות הון, או מתוך הפרשים בזכות שנכללו ברווח כולל אחר מצטבר.

הבנק מיישם את ההוראות שנקבעו בתיקון לחוזר זה החל מיום 1 בינואר 2013 ואילך.

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2013	2012	2013	2012	2012
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
דיבידנדים שהוכרזו ושולמו	**40.0**	30.0	**40.0**	-	60.0

	לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2013	2012	2013	2012	2012
	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
תשלום דיבידנדים למניה	**12.8**	9.6	**12.8**	-	19.2

באור 5 – דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2013						
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[1]			פריטים	סך הכל
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר ארה"ב	אירו	אחר	שאינם כספיים[2]	
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	3,458.7	-	451.5	83.6	142.2	-	4,136.0
ניירות ערך	760.6	654.8	100.9	223.6	57.0	14.8	1,811.7
ניירות ערך שנשאלו	362.7	-	-	-	-	-	362.7
אשראי לציבור, נטו[3]	1,003.2	187.1	221.3	26.0	73.7	54.5	1,565.8
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	16.7	16.7
נכסים בלתי מוחשיים	-	-	-	-	-	1.5	1.5
נכסים בגין מכשירים נגזרים	19.8	-	9.9	17.3	51.3	79.9	178.2
נכסים אחרים	50.4	-	-	-	-	4.4	54.8
סך הכל נכסים	5,655.4	841.9	783.6	350.5	324.2	171.8	8,127.4
התחייבויות							
פקדונות הציבור	3,499.6	184.8	1,880.2	584.2	649.0	54.5	6,852.3
פקדונות מבנקים	45.4	-	13.0	2.4	6.1	-	66.9
פקדונות הממשלה	7.4	-	0.4	-	-	-	7.8
כתב התחייבות נדחה	-	87.2	-	-	-	-	87.2
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	30.9	4.4	10.2	9.1	15.3	79.9	149.8
התחייבויות אחרות	299.4	195.8	5.7	3.7	29.5	3.0	537.1
סך הכל התחייבויות	3,882.7	472.2	1,909.5	599.4	699.9	137.4	7,701.1
הפרש	1,772.7	369.7	(1,125.9)	(248.9)	(375.7)	34.4	426.3
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(1,725.2)	(52.5)	1,136.2	252.5	389.0	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	-	-	-	-	-	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	1.9	-	(1.9)	(5.5)	5.5	-	-
סך הכל	49.4	317.2	8.4	(1.9)	18.8	34.4	426.3
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	-	-	-	-	-	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	-	-	-	16.0	(16.0)	-	-

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.
2 לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
3 לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לחוב בהתאם למגזר ההצמדה הרלוונטי בסך 11.3 מיליוני ש"ח.

באור 5 – דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2012						
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[1]			פריטים שאינם כספיים[2]	סך הכל
	לא צמוד מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	צמוד מדד מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	דולר ארה"ב מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	אירו מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	אחר מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	2,236.9	-	600.7	40.0	60.8	-	2,938.4
ניירות ערך	972.9	608.4	181.8	65.6	28.6	16.0	1,873.3
ניירות ערך שנשאלו	796.7	-	-	-	-	-	796.7
אשראי לציבור, נטו[3]	1,166.0	149.4	262.2	33.0	87.9	-	1,698.5
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	18.3	18.3
נכסים בלתי מוחשיים	-	-	-	-	-	6.7	6.7
נכסים בגין מכשירים נגזרים	[4]14.4	0.1	[4]17.4	[4]8.0	[4]12.1	57.5	[4]109.5
נכסים אחרים	94.3	-	-	-	-	16.1	110.4
סך הכל נכסים	[4]5,281.2	757.9	[4]1,062.1	[4]146.6	[4]189.4	114.6	[4]7,551.8
התחייבויות							
פקדונות הציבור	3,071.4	155.4	2,015.4	448.8	260.3	-	5,951.3
פקדונות מבנקים	19.1	-	9.4	-	0.2	-	28.7
פקדונות הממשלה	0.5	-	0.6	-	-	-	1.1
כתב התחייבות נדחה	-	86.1	-	-	-	-	86.1
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	[4]52.3	3.0	[4]21.6	[4]10.6	[4]9.4	57.5	[4]154.4
התחייבויות אחרות	226.8	638.5	3.8	-	-	14.5	883.6
סך הכל התחייבויות	[4]3,370.1	883.0	[4]2,050.8	[4]459.4	[4]269.9	72.0	[4]7,105.2
הפרש	1,911.1	(125.1)	(988.7)	(312.8)	(80.5)	42.6	446.6
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(1,326.4)	(75.4)	1,023.4	311.7	66.7	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	28.2	1.3	(45.9)	-	16.4	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(22.2)	-	10.9	-	11.3	-	-
סך הכל	590.7	(199.2)	(0.3)	(1.1)	13.9	42.6	446.6
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(312.9)	0.1	359.4	-	(46.6)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(562.9)	0.2	744.5	-	(181.8)	-	-

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.
2 לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
3 לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לחוב בהתאם למגזר ההצמדה הרלוונטי בסך 13.6 מיליוני ש"ח.
4 הוצג מחדש, ראה באור 1 ה' (2).

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2012						
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[1]			פריטים	סך הכל
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר ארה"ב	אירו	אחר	שאינם כספיים[2]	
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	3,250.0	-	334.2	36.0	80.5	-	3,700.7
ניירות ערך	1,012.1	236.4	33.2	66.1	11.7	16.3	1,375.8
ניירות ערך שנשאלו	201.4	-	-	-	-	-	201.4
אשראי לציבור, נטו[3]	1,536.5	91.8	272.1	28.8	100.5	97.9	2,127.6
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	18.2	18.2
נכסים בלתי מוחשיים	-	-	-	-	-	6.1	6.1
נכסים בגין מכשירים נגזרים	[4]36.8	-	[4]47.0	[4]9.0	4.6	77.1	[4]174.5
נכסים אחרים	131.5	-	-	-	-	16.1	147.6
סך הכל נכסים	[4]6,168.3	328.2	[4]686.5	[4]139.9	[4]197.3	231.7	[4]7,751.9
התחייבויות							
פקדונות הציבור	3,920.1	101.9	1,775.2	344.5	293.1	97.9	6,532.7
פקדונות מבנקים	136.5	-	9.0	-	0.2	-	145.7
פקדונות הממשלה	4.0	-	2.4	-	-	-	6.4
כתב התחייבות נדחה	-	83.3	-	-	-	-	83.3
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	[4]75.8	4.4	[4]34.3	[4]12.5	[4]4.3	77.1	[4]208.4
התחייבויות אחרות	240.1	80.5	-	-	-	15.4	336.0
סך הכל התחייבויות	[4]4,376.5	270.1	[4]1,820.9	[4]357.0	[4]297.6	190.4	[4]7,312.5
הפרש	1,791.8	58.1	(1,134.4)	(217.1)	(100.3)	41.3	439.4
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(1,411.6)	(73.2)	1,179.4	219.9	85.5	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	7.9	-	(26.6)	-	18.7	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(4.6)	-	3.2	-	1.4	-	-
סך הכל	383.5	(15.1)	21.6	2.8	5.3	41.3	439.4
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(1,116.3)	-	1,170.1	-	(53.8)	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(393.8)	-	576.6	-	(182.8)	-	-

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.
2 לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
3 לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה הרלוונטים בסך 13.6 מיליוני ש"ח.
4 הוצג מחדש. ראה באור 1 ה' (2).

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2013		30 בספטמבר 2012		31 בדצמבר 2012	
	יתרת החוזים[1]	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	יתרת החוזים[1]	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	יתרת החוזים[1]	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:						
ערבויות להבטחת אשראי	**93.4**	**0.4**	129.1	0.3	101.2	0.3
ערבויות והתחייבויות אחרות[2]	**72.0**	**1.2**	87.1	0.7	79.4	0.7
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	**78.7**	**0.1**	91.1	0.1	89.4	0.1
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	**940.8**	**1.0**	745.4	0.5	570.4	0.2
מסגרות לפעולות למכשירים נגזרים שלא נוצלו	**1,415.6**	**0.3**	796.0	0.1	1,196.8	0.4
התחייבויות להוצאת ערבויות	**28.8**	**-[3]**	2.5	-[3]	3.3	-[3]

ב. בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות ראה באור 16 ג' ו- ד' בדוח הכספי השנתי ליום 31.12.12.

ג. להלן המקורות והשימושים של ניירות ערך שהתקבלו:

מקורות של ניירות ערך שהתקבלו ואשר הבנק רשאי למכור לפני השפעת קיזוזים:

	ליום 30 בספטמבר 2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	ליום 30 בספטמבר 2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
ניירות ערך שהתקבלו בעסקות שאילת ניירות ערך כנגד מזומן	**362.7**	821.3	201.4

השימושים בניירות ערך שהתקבלו כבטחון ובניירות ערך של הבנק, לפני השפעת קיזוזים:

	ליום 30 בספטמבר 2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	ליום 30 בספטמבר 2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
ניירות ערך שהושאלו בעסקות שאילת ניירות ערך כנגד מזומן	**3.6**	-	-

1 יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
2 כולל התחייבויות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך 16.7 מיליוני ש"ח (30.9.2012 – 22.8 מיליוני ש"ח ו- 31.12.2012 – 15.5 מיליוני ש"ח).
3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ד. התחייבויות תלויות

נגד הבנק וחברות מאוחדות עומדות תביעות ודרישות שונות. לדעת הנהלת התאגיד הבנקאי, המסתמכת על חוות דעת משפטית באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללות לפי הצורך בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, בגין כל ההפסדים הצפויים הנובעים מתביעות תלויות כנגד הבנק וחברות מאוחדות.

ה. שכירות נכסים

הבנק והחברות המוחזקות שלו שכרו מבנים וכלי רכב לתקופות ארוכות. דמי השכירות שישולמו בעתיד, בשל התקשרויות אלו הינם:

	ליום 30 בספטמבר 2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	ליום 30 בספטמבר 2012 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2012 מיליוני ש"ח (מבוקר)
שנה ראשונה	**10.7**	10.1	10.5
שנה שניה	**10.4**	10.1	10.6
שנה שלישית	**9.6**	10.0	10.3
שנה רביעית	**8.1**	8.0	8.6
שנה חמישית	**7.4**	8.0	8.3
שנה שישית ואילך*	**72.6**	77.8	77.7
	118.8	124.0	126.0

תשלומי השכירות צמודים למדד המחירים לצרכן בישראל.

* בשנת 2018 סך של 7.4 מיליוני ש"ח, בשנת 2019 סך של 7.3 מיליוני ש"ח, בשנת 2020 סך של 7.1 מיליוני ש"ח, בשנים 2021 – 2024 סך של 6.6 מיליוני ש"ח בכל שנה, בשנת 2025 סך של 6.4 מיליוני ש"ח, בשנים 2026 – 2028 סך של 6.0 מיליוני ש"ח בכל שנה.

באור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2013					
	חוזי ריבית שקל מדד מיליוני ש"ח	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח	סה"כ מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד ובנק						
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים						
א. נגזרים מגדרים:						
Swaps	-	105.3	-	-	-	105.3
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע		105.3				
ב. נגזרים ALM: [1,2]						
חוזי אופציה אחרים						
אופציות שנכתבו	-	-	139.3	-	-	139.3
אופציות שנקנו	0.1	-	158.7	-	-	158.8
חוזי Futures	-	35.4	-	-	-	35.4
חוזי Forward	-	-	8,268.3	-	-	8,268.3
Swaps	-	338.7	46.9	-	-	385.6
סה"כ	0.1	374.1	8,613.2	-	-	8,987.4
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע		338.7				
ג. נגזרים אחרים:						
חוזי Futures	-	319.3	94.7	5,269.6	503.4	6,187.0
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה						
אופציות שנכתבו	-	-	396.4	3,360.8	-	3,757.2
אופציות שנקנו	-	-	396.4	3,360.8	-	3,757.2
חוזי אופציה אחרים						
אופציות שנכתבו	-	-	46.9	1.6	2.3	50.8
אופציות שנקנו	-	-	46.9	1.6	2.3	50.8
סה"כ	-	319.3	981.3	11,994.4	508.0	13,803.0
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט:						
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט	-	-	76.5	-	-	76.5

1 למעט חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.
2 נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
3 מתוך זה ליום 30.9.13 שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 1.1 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 0.2 מיליוני ש"ח.
4 החל מיום 1 בינואר 2013 מיישם הבנק את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. ההוראה כוללת דרישות גילוי חדשות לעניין קיזוז מכשירים נגזרים, ובין השאר בדבר בטחונות שהתקבלו במזומן המתייחסים לנכסים בגין מכשירים נגזרים. הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע, עם זאת נקבע בהוראה שלא נדרש לתת גילוי הנדרש לראשונה כתוצאה מיישום הוראה זו לגבי מספרי השוואה המתייחסים לרבעונים המקבילים בשנת 2012. ראה גם באור 1(ה).

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2013					
	חוזי ריבית שקל מדד מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	סה"כ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים[3]						
א. נגזרים מגדרים:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	2.9	-	-	-	2.9
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	4.0	-	-	-	4.0
ב. נגזרים ALM: [1,2]						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	0.7	91.9	-	-	92.6
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	4.4	57.8	-	-	62.2
ג. נגזרים אחרים:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	3.6	79.3	0.9	83.8
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	-	3.6	79.3	0.9	83.8
ד. סך הכל:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	3.6	95.5	79.3	0.9	179.3
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן	-	-	-	-	-	-
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים	-	3.6	95.5	79.3	0.9	179.3
*מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	8.4	61.4	79.3	0.9	150.0
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן	-	-	-	-	-	-
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	-	8.4	61.4	79.3	0.9	150.0
*מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	-	-	-	-	-	-

באור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2012					
	חוזי ריבית מדד-שקל מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	סה"כ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד ובנק						
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים						
א. נגזרים מגדרים:						
Swaps	-	156.2	-	-	-	156.2
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע	-	156.2				
ב. נגזרים ALM:[1,2]						
חוזי אופציה אחרים						
אופציות שנכתבו	-[6]	-	625.7	-	-	625.7
אופציות שנקנו	-	-	513.2	0.1	-	513.3
חוזי Futures	-	26.3	-	-	-	26.3
חוזי Forward	-	-	4,641.8	-	3.1	4,644.9
Swaps	-	49.6	70.9	-	-	120.5
סה"כ	-[6]	75.9	5,851.6	0.1	3.1	5,930.7
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע	-	49.6				
ג. נגזרים אחרים:						
חוזי Futures	-	[5]747.7	[5]657.1	1,579.1	206.4	[5]3,190.3
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה						
אופציות שנכתבו	-	-	84.9	3,668.6	-	3,753.5
אופציות שנקנו	-	-	84.9	3,668.6	-	3,753.5
חוזי אופציה אחרים						
אופציות שנכתבו	-	-	44.6	3.3	-	47.9
אופציות שנקנו	-	-	44.6	3.3	-	47.9
סה"כ	-	[5]747.7	[5]916.1	8,922.9	206.4	[5]10,793.1
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט:						
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט	-	-	217.0	-	-	217.0

1 למעט חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.
2 נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
3 מתוך זה ליום 30.9.12 שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 1.1 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 0.2 מיליוני ש"ח.
4 החל מיום 1 בינואר 2013 מיישם הבנק את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. ההוראה כוללת דרישות גילוי חדשות לעניין קיזוז מכשירים נגזרים, ובין השאר בדבר בטחונות שהתקבלו במזומן המתייחסים לנכסים בגין מכשירים נגזרים. הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע, עם זאת נקבע בהוראה שלא נדרש לתת גילוי הנדרש לראשונה כתוצאה מיישום הוראה זו לגבי מספרי השוואה המתייחסים לרבעונים המקבילים בשנת 2012. ראה גם באור 1(ה).
5 הוצג מחדש. ראה באור 1 ה' (2).
6 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2012					
	חוזי ריבית מדד-שקל מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	סה"כ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים[3]						
א. נגזרים מגדרים:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	12.7	-	-	-	12.7
ב. נגזרים ALM:[1,2]						
שווי הוגן ברוטו חיובי	0.1	-	52.3	-[6]	-[6]	52.4
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	3.3	80.4	-[6]	-[6]	83.7
ג. נגזרים אחרים:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	0.5	57.7	-	58.2
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	-	0.5	57.7	-	58.2
ד. סך הכל:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	0.1	-	52.8	57.7	-	110.6
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן	-	-	-[5]	-	-	-[5]
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים	0.1	-	[5]52.8	57.7	-	[5]110.6
*מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	16.0	80.9	57.7	-	154.6
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן	-	-	-[5]	-	-	-[5]
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	-	16.0	[5]80.9	57.7	-	[5]154.6
*מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	-	-	-	-	-	-

באור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2012					
	חוזי ריבית שקל מדד מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח (מבוקר)	סה"כ מיליוני ש"ח (מבוקר)
א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד ובנק						
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים						
א. נגזרים מגדרים:						
Swaps	-	132.0	-	-	-	132.0
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע		132.0				
ב. נגזרים ALM: [1,2]						
חוזי אופציה אחרים						
אופציות שנכתבו	-	-	888.1	-	-	888.1
אופציות שנקנו	0.1	-	893.1	-	-	893.2
חוזי Forward	-	-	5,265.2	-	6.2	5,271.4
Swaps	-	47.5	67.7	-	-	115.2
סה"כ	0.1	47.5	7,114.1	-	6.2	7,167.9
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע		47.5				
ג. נגזרים אחרים:						
חוזי Futures	-	852.7	97.3	2,561.9	175.3	3,687.2
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה						
אופציות שנכתבו	-	-	79.3	3,199.4	-	3,278.7
אופציות שנקנו	-	-	79.3	3,199.4	-	3,278.7
חוזי אופציה אחרים						
אופציות שנכתבו	-	-	74.2	3.3	-	77.5
אופציות שנקנו	-	-	74.2	3.3	-	77.5
סה"כ	-	852.7	404.3	8,967.3	175.3	10,399.6
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט:						
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט	-	-	94.3	-	-	94.3

1 למעט חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.
2 נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
3 מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 1.5 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 0.2 מיליוני ש"ח.
4 החל מיום 1 בינואר 2013 מיישם הבנק את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. ההוראה כוללת דרישות גילוי חדשות לעניין קיזוז מכשירים נגזרים, ובין השאר בדבר בטחונות שהתקבלו במזומן המתייחסים לנכסים בגין מכשירים נגזרים. הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע, עם זאת נקבע בהוראה שלא נדרש לתת גילוי הנדרש לראשונה כתוצאה מיישום הוראה זו לגבי מספרי השוואה המתייחסים לרבעונים המקבילים בשנת 2012. ראה גם באור 1(ה).
5 הוצג מחדש. ראה באור 1 ה' (2).

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2012					
	חוזי ריבית שקל מדד מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח (מבוקר)	סה"כ מיליוני ש"ח (מבוקר)
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים[3]						
א. נגזרים מגדרים:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	9.1	-	-	-	9.1
ב. נגזרים ALM: [1,2]						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	96.6	-	-	96.6
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	3.5	116.6	-	-	120.1
ג. נגזרים אחרים:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	2.1	77.3	-	79.4
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	-	2.1	77.3	-	79.4
ד. סך הכל:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	98.7	77.3	-	176.0
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן	-	-	-[5]	-	-	-[5]
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים	-	-	[5]98.7	77.3	-	[5]176.0
*מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	12.6	118.7	77.3	-	208.6
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן	-	-	-[5]	-	-	-[5]
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	-	12.6	[5]118.7	77.3	-	[5]208.6
*מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים	-	-	-	-	-	-

באור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2013				
	בורסות	בנקים	ברוקרים	אחרים	סה"כ
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד ובנק					
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים[1]	21.8	[3]24.8	[3]16.1	116.6	179.3
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסים	-	11.9	-	-	11.9
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל	-	5.7	-	-	5.7
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים	21.8	7.2	16.1	116.6	161.7
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים[2]	-	256.6	-	216.4	473.0
הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני	-	-	-	-	-
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים	21.8	263.8	16.1	333.0	634.7
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים					
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[1]	18.0	29.2	16.1	86.7	150.0
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
מכשירים פיננסים	-	11.9	-	-	11.9
בטחון במזומן ששועבד	-	4.9	-	-	4.9
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	18.0	12.4	16.1	86.7	133.2

	30 בספטמבר 2013				
	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה על בסיס מאוחד ובנק					
חוזי ריבית – מדד	-	-	-	0.1	0.1
חוזי ריבית – אחר	354.7	-	271.5	172.5	798.7
חוזי מטבע חוץ	9,193.2	453.2	24.6	-	9,671.0
חוזים בגין מניות	10,966.4	495.0	533.0	-	11,994.4
חוזי סחורות ואחרים	389.0	50.2	68.8	-	508.0
סה"כ	20,903.3	998.4	897.9	172.6	22,972.2

1 מתוך זה ליום 30.9.13 יתרה מאזנית של נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 178.2 מיליוני ש"ח ו- 149.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

2 סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

3 מזה: ליום 30.9.13 בנקים וברוקרים זרים בסך 23.9 מיליוני ש"ח, בעלי דירוג מינמלי של -A.

4 בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 לא הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים.

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2012				
	בורסות	בנקים	ברוקרים	אחרים	סה"כ
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד ובנק					
שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים	15.5	[3]24.2	[3]17.9	53.0	110.6
בניכוי הסכמי קיזוז	-	[4]-	-	[4]-	[4]-
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים[1]	15.5	[4]24.2	17.9	[4]53.0	[4]110.6
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים[2]	-	181.8	-	163.1	344.9
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	15.5	[4]206.0	17.9	[4]216.1	[4]455.5

	30 בספטמבר 2012				
	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה על בסיס מאוחד ובנק					
חוזי ריבית - מדד	[5]-	-	-	-	[5]-
חוזי ריבית – אחר	[4]713.0	[4]72.8	24.9	169.1	[4]979.8
חוזי מטבע חוץ	[4]6,178.3	[4]636.7	[4]169.7	-	[4]6,984.7
חוזים בגין מניות	8,192.1	500.7	230.2	-	8,923.0
חוזי סחורות ואחרים	154.0	47.0	8.5	-	209.5
סה"כ	[4]15,237.4	[4]1,257.2	[4]433.3	169.1	[4]17,097.0

1 מתוך זה ליום 30.9.12 יתרה מאזנית של נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 109.5 מיליוני ש"ח ו- 154.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
2 סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.
3 מזה: ליום 30.9.12 בנקים וברוקרים זרים בסך 28.5 מיליוני ש"ח, בעלי דירוג מינמלי של A.
4 הוצג מחדש, ראה באור 1 ה' (2).
5 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
6 בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 לא הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים.

באור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2012				
	בורסות	בנקים	ברוקרים	אחרים	סה"כ
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד ובנק[5]					
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים[1]	20.2	[3]71.1	[3]13.6	71.1	176.0
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסים	-	-	-	-	-
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל	-	-	-	-	-
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים	20.2	71.1	13.6	71.1	[5]176.0
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים[2]	-	185.3	-	154.4	339.7
הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני	-	-	-	-	-
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים	-	185.3	-	154.4	339.7
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	20.2	256.4	13.6	225.5	515.7
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים[1]	20.2	39.8	13.6	135.0	208.6
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
מכשירים פיננסים	-	-	-	-	-
בטחון במזומן ששועבד	-	-	-	-	-
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	20.2	39.8	13.6	135.0	[5]208.6

	31 בדצמבר 2012				
	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה על בסיס מאוחד ובנק					
חוזי ריבית – מדד	0.1	-	-	-	0.1
חוזי ריבית - אחר	852.7	11.2	23.8	144.5	1,032.2
חוזי מטבע חוץ	6,855.5	692.2	65.0	-	7,612.7
חוזים בגין מניות	8,888.4	26.3	52.6	-	8,967.3
חוזי סחורות ואחרים	19.0	15.1	147.4	-	181.5
סה"כ	16,615.7	744.8	288.8	144.5	17,793.8

1 מתוך זה ליום 31.12.12 יתרה מאזנית של נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 174.5 מיליוני ש"ח ו- 208.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
2 סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.
3 מזה: ליום 31.12.12 בנקים וברוקרים זרים בסך 43.3 מיליוני ש"ח, בעלי דירוג מינמלי של A.
4 בתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 לא הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים.
5 הוצג מחדש. ראה באור 1 ה' (2).

באור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2013				
		שווי הוגן[1]			סך הכל
	יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	שווי הוגן
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	4,136.0	11.4	4,124.4	-	4,135.8
ניירות ערך*	1,811.7	1,420.4	387.1	4.2	1,811.7
ניירות ערך שנשאלו	362.7	362.7	-	-	362.7
אשראי לציבור, נטו	1,565.8	268.9	-	1,297.0	1,565.9
נכסים בגין מכשירים נגזרים	178.2	83.4	24.2	70.6	178.2
נכסים פיננסיים אחרים	33.0	1.5	-	31.5	33.0
השפעת הסכמי קיזוז	-	-	-	-	-
סך הכל הנכסים הפיננסיים	**8,087.4	2,148.3	4,535.7	1,403.3	8,087.3
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	6,852.3	265.2	4,904.8	1,682.7	6,852.7
פקדונות מבנקים	66.9	-	67.0	-	67.0
פקדונות הממשלה	7.8	-	7.8	-	7.8
כתב התחייבות נדחה	87.2	-	-	97.0	97.0
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	149.8	83.4	62.0	4.4	149.8
התחייבויות פיננסיות אחרות	524.1	404.0	-	120.1	524.1
השפעת הסכמי קיזוז	-	-	-	-	-
סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות	**7,688.1	752.6	5,041.6	1,904.2	7,698.4
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי					
התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות	0.9	-	0.9	-	0.9

1 רמה 1 – מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

2 ברבעון השלישי של שנת 2012 סווג הבנק לרמה 3 עסקאות של חוזי Forward ועסקאות של Swaps מדד-מט"ח. עסקאות חוזי Forward סווגו לרמה 3, כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית הכוללים ריבית חסרת סיכון בתוספת סיכון אשראי צד נגדי. עסקאות Swaps מדד-מט"ח סווגו לרמה 3 כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית מדדים העושים שימוש בעקומי ריבית בעלי סחירות נמוכה (ראה גם באור 8 ג').

* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה באור 2 ניירות ערך.

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 2,618.8 מיליוני ש"ח ובסך 819.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראה באורים 8 א' ו- 8 ב'.

באור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2012				
	יתרה	שווי הוגן[1]			סך הכל
	במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	שווי הוגן
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	2,938.4	16.2	2,922.1	-	2,938.3
ניירות ערך*	1,873.3	1,605.6	262.5	5.2	1,873.3
ניירות ערך שנשאלו	796.7	796.7	-	-	796.7
אשראי לציבור, נטו	1,698.5	216.8	-	1,482.8	1,699.6
נכסים בגין מכשירים נגזרים	[2]109.5	57.6	[2]24.3	[2]27.6	[2]109.5
נכסים פיננסיים אחרים	110.4	13.4	-	68.1	81.5
השפעת הסכמי קיזוז	-	-	-	-	-
סך הכל הנכסים הפיננסיים	[2]7,526.8**,	2,706.3	[2]3,208.9	[2]1,583.7	[2]7,498.9
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	5,951.3	216.8	2,885.4	2,848.6	5,950.8
פקדונות מבנקים	28.7	-	28.7	-	28.7
פקדונות הממשלה	1.1	-	1.1	-	1.1
כתב התחייבות נדחה	86.1	-	-	91.1	91.1
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	[2]154.4	57.6	[2]93.8	3.0	[2]154.4
התחייבויות פיננסיות אחרות	883.6	798.7	-	71.2	869.9
השפעת הסכמי קיזוז	-	-	-	-	-
סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות	[2]7,105.2**,	1,073.1	[2]3,009.0	3,013.9	[2]7,096.0
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי					
התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות	0.8	-	0.8	-	0.8

1 רמה 1 – מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

2 הוצג מחדש, ראה באור 1 ה' (2).

* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה באור ניירות ערך.

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 3,004.5 מיליוני ש"ח ובסך 1,169.9 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראה באור 8 א' – 8 ג'.

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2012[2]				
		שווי הוגן[1]			סך הכל
	יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	שווי הוגן
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	3,700.7	14.8	3,685.8	-	3,700.6
ניירות ערך*	1,375.8	1,272.6	97.9	5.3	1,375.8
ניירות ערך שנשאלו	201.4	201.4	-	-	201.4
אשראי לציבור, נטו	2,127.6	240.4	-	1,888.0	2,128.4
נכסים בגין מכשירים נגזרים	[3]174.5	77.2	[3]72.1	[2,3]25.2	[3]174.5
נכסים פיננסיים אחרים	126.5	14.3	-	112.2	126.5
השפעת הסכמי קיזוז	-	-	-	-	-
סך הכל הנכסים הפיננסיים	**[,3]7,706.5	1,820.7	[3]3,855.8	[2,3]2,030.7	[3]7,707.2
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	6,532.7	240.4	[4]4,566.1	[4]1,726.8	6,533.3
פקדונות מבנקים	145.7	-	145.7	-	145.7
פקדונות הממשלה	6.4	-	6.4	-	6.4
כתב התחייבות נדחה	83.3	-	-	92.7	92.7
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	[3]208.4	77.2	[3]126.8	[2]4.4	[3]208.4
התחייבויות פיננסיות אחרות	319.7	255.4	-	64.3	319.7
השפעת הסכמי קיזוז	-	-	-	-	-
סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות	**[,3]7,296.2	573.0	[3,4]4,845.0	[2,4]1,888.2	[3]7,306.2
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי					
התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות	1.1	-	1.1	-	1.1

1 רמה 1 – מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

2 ברבעון השלישי של שנת 2012 סווג הבנק לרמה 3 עסקאות של חוזי Forward ועסקאות של Swaps מדד-מט"ח. עסקאות חוזי Forward סווגו לרמה 3, כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית הכוללים ריבית חסרת סיכון בתוספת סיכון אשראי צד נגדי. עסקאות Swaps מדד-מט"ח סווגו לרמה 3 כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית מדדים העושים שימוש בעקומי ריבית בעלי סחירות נמוכה (ראה גם באור 8 ג').

3 הוצג מחדש. ראה באור 1 ה' (2).

4 מוין מחדש.

* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה באור 2 ניירות ערך.

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 2,001.1 מיליוני ש"ח ובסך 704.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראה באורים 8 א' ו- 8 ג'.

באור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.
לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק", מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון: ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהוון בריבית נכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי.

אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הנכיון הם סובייקטיבים. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו, יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

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

1. **פקדונות בבנקים, ניירות ערך לא סחירים ואשראי לממשלה -** שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח; מניות אשר לא מתקיים לגביהן שווי שוק זמין, מוצגות על פי עלות.

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

3. **אשראי לציבור -** השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מצרפיים מנוכים בשיעור נכיון מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית). תקבולים אלה הוונו בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה. בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

השווי ההוגן של חובות פגומים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית נכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה, שיעורי נכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח.

תזרימי המזומן העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות.

מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי יוחסו לתקופות שבהן מוין אותו חוב, מקום בו ניתן לעשות זאת (לדוגמה, כאשר חושבה הפרשה על בסיס פרטני לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים). בהעדר נתונים אלה מחיקות חשבונאיות ויתרת ההפרשות מיוחסים באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה.

4. **פקדונות הציבור וכתבי התחייבות -** בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים מצרפיים לפי שיעור ריבית בו התאגיד מגייס פקדונות דומים, או בהנפקת כתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על ידי הבנק ביום הדיווח.

5. **מכשירים פיננסיים נגזרים -** מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב).

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

באור 8א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2013				
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	יתרה מאזנית
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה *					
נכסים					
ניירות ערך זמינים למכירה:					
אגרות חוב של ממשלת ישראל	511.9	270.3	-	-	782.2
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	11.4	-	-	11.4
אגרות חוב של אחרים בישראל	358.1	37.0	-	-	395.1
מניות והשקעות אחרות	10.3	-	-	-	10.3
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	880.3	318.7	-	-	1,199.0
ניירות ערך למסחר:					
אגרות חוב של ממשלת ישראל	436.9	-	-	-	436.9
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	68.1	-	-	-	68.1
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	32.8	-	-	32.8
אגרות חוב של אחרים בישראל	34.8	-	-	-	34.8
אגרות חוב של אחרים זרים	-	35.6	-	-	35.6
מניות	0.3	-	-	-	0.3
סך הכל ניירות ערך למסחר	540.1	68.4	-	-	608.5
ניירות ערך שנשאלו	362.7	-	-	-	362.7
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי ריבית	-	3.6	-	-	3.6
חוזי מטבע חוץ	3.5	20.3	70.6	-	94.4
חוזי מניות	79.0	0.3	-	-	79.3
חוזי סחורות ואחרים	0.9	-	-	-	0.9
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים	83.4	24.2	70.6	-	178.2
אחר:					
אשראי בגין שאילת ניירות ערך של לקוחות	268.9	-	-	-	268.9
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף	1.5	-	-	-	1.5
סך הכל	270.4	-	-	-	270.4
סך הכל הנכסים	2,136.9	411.3	70.6	-	2,618.8
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי ריבית	-	8.4	-	-	8.4
חוזי מטבע חוץ	3.4	53.6	4.4	-	61.4
חוזי מניות	79.1	-	-	-	79.1
חוזי סחורות ואחרים	0.9	-	-	-	0.9
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	83.4	62.0	4.4	-	149.8
אחר:					
מכירת ניירות ערך בחסר של הנוסטרו	402.5	-	-	-	402.5
פקדון בגין השאלת ניירות ערך של לקוחות	265.2	-	-	-	265.2
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף	1.5	-	-	-	1.5
סך הכל	669.2	-	-	-	669.2
סך הכל ההתחייבויות	752.6	62.0	4.4	-	819.0
	רמה 1	**רמה 2**	**רמה 3**	**סך הכל שווי הוגן**	**רווחים**
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה					
אחרים	-	-	3.2	3.2	0.8

* במהלך התקופה לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1 ולהיפך.

1 ברבעון השלישי לשנת 2012 החל הבנק לסווג לרמה 3 עסקאות של חוזי Forward ועסקאות של Swaps מדד-מט"ח. עסקאות חוזי Forward סווגו לרמה 3, כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית הכוללים ריבית חסרת סיכון בתוספת סיכון אשראי צד נגדי. עסקאות Swaps מדד-מט"ח סווגו לרמה 3 כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית מדדים העושים שימוש בעקומי ריבית בעלי סחירות נמוכה (ראה גם באור 8 ב' – ג').

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2012				
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	יתרה מאזנית
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה *					
נכסים					
ניירות ערך זמינים למכירה:					
אגרות חוב של ממשלת ישראל	502.7	183.7	-	-	686.4
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	5.0	-	-	5.0
אגרות חוב של אחרים בישראל	277.6	23.9	-	-	301.5
מניות והשקעות אחרות	10.5	-	-	-	10.5
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	790.8	212.6	-	-	1,003.4
ניירות ערך למסחר:					
אגרות חוב של ממשלת ישראל	632.8	-	-	-	632.8
אגרות חוב של ממשלות זרות	-	5.9	-	-	5.9
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	69.5	-	-	-	69.5
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	40.1	-	-	40.1
אגרות חוב של אחרים בישראל	112.2	-	-	-	112.2
אגרות חוב של אחרים זרים	-	3.9	-	-	3.9
מניות	0.3	-	-	-	0.3
סך הכל ניירות ערך למסחר	814.8	49.9	-	-	864.7
ניירות ערך שנשאלו	796.7	-	-	-	796.7
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי ריבית מדד-שקל	-	0.1	-	-	0.1
חוזי מטבע חוץ	0.1	[1]24.0	[1]27.6	-	[1]51.7
חוזי מניות	57.5	0.2	-	-	57.7
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים	57.6	[1]24.3	[1]27.6	-	[1]109.5
אחר:					
אשראי בגין שאילת ניירות ערך של לקוחות	216.8	-	-	-	216.8
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף	13.4	-	-	-	13.4
סך הכל	230.2	-	-	-	230.2
סך הכל הנכסים	2,690.1	[1]286.8	[1]27.6	-	[1]3,004.5
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי ריבית אחר	-	16.0	-	-	16.0
חוזי מטבע חוץ	0.1	[1]77.6	[1]3.0	-	[1]80.7
חוזי מניות	57.5	0.2	-	-	57.7
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	57.6	[1]93.8	[1]3.0	-	[1]154.4
אחר:					
מכירת ניירות ערך בחסר של הנוסטרו	785.3	-	-	-	785.3
פקדון בגין השאלת ניירות ערך של לקוחות	216.8	-	-	-	216.8
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף	13.4	-	-	-	13.4
סך הכל	1,015.5	-	-	-	1,015.5
סך הכל ההתחייבויות	1,073.1	[1]93.8	[1]3.0	-	[1]1,169.9

	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל שווי הוגן	הפסדים
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה					
אחרים	-	-	4.1	4.1	(0.3)

* במהלך התקופה לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.

1 הוצג מחדש.

באור 8א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2012[1]				
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה *					
נכסים					
ניירות ערך זמינים למכירה:					
אגרות חוב של ממשלת ישראל	581.0	52.4	-	-	633.4
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	4.7	-	-	4.7
אגרות חוב של אחרים בישראל	313.8	29.2	-	-	343.0
מניות	10.7	-	-	-	10.7
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	905.5	86.3	-	-	991.8
ניירות ערך למסחר:					
אגרות חוב של ממשלת ישראל	287.5	-	-	-	287.5
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	46.4	-	-	-	46.4
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	11.6	-	-	11.6
אגרות חוב של אחרים בישראל	32.9	-	-	-	32.9
מניות	0.3	-	-	-	0.3
סך הכל ניירות ערך למסחר	367.1	11.6	-	-	378.7
ניירות ערך שנשאלו	201.4	-	-	-	201.4
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי מטבע חוץ	0.1	[2]71.9	[2]25.2	-	[2]97.2
חוזי מניות	77.1	0.2	-	-	77.3
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים	77.2	[2]72.1	[2]25.2	-	[2]174.5
אחר:					
אשראי בגין שאילת ניירות ערך של לקוחות	240.4	-	-	-	240.4
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף	14.3	-	-	-	14.3
סך הכל	254.7	-	-	-	254.7
סך הכל הנכסים	1,805.9	[2]170.0	[2]25.2	-	[2]2,001.1
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי ריבית	-	12.6	-	-	12.6
חוזי מטבע חוץ	0.1	[2]114.0	4.4	-	[2]118.5
חוזי מניות	77.1	0.2	-	-	77.3
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	77.2	[2]126.8	4.4	-	[2]208.4
אחר:					
מכירת ניירות ערך בחסר של הנוסטרו	241.1	-	-	-	241.1
פקדון בגין השאלת ניירות ערך של לקוחות	240.4	-	-	-	240.4
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף	14.3	-	-	-	14.3
סך הכל	495.8	-	-	-	495.8
סך הכל ההתחייבויות	573.0	[2]126.8	4.4	-	[2]704.2
	רמה 1	**רמה 2**	**רמה 3**	**סך הכל שווי הוגן**	**הפסדים**
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה					
אחרים	-	-	4.2	4.2	(0.3)

* במהלך השנה לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1 ולהיפך.

1 ברבעון השלישי לשנת 2012 החל הבנק לסווג לרמה 3 עסקאות של חוזי Forward ועסקאות של Swaps מדד-מט"ח. עסקאות חוזי Forward סווגו לרמה 3, כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית הכוללים ריבית חסרת סיכון בתוספת סיכון אשראי צד נגדי. עסקאות Swaps מדד-מט"ח סווגו לרמה 3 כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על היוון תזרימי ריבית מדדים העושים שימוש בעקומי ריבית בעלי סחירות נמוכה (ראה גם באור 8 ב' – ג').

2 הוצג מחדש. ראה באור 1 ה' (2).

באור 8ב - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013						
	שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3						
	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2013	סה"כ רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2013	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30.9.13[1]
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
נכסים בגין מכשירים נגזרים:							
Swaps מדד – מט"ח	0.8	(0.6)	-	(0.2)	-	-	(0.4)
חוזי Forward	27.9	86.0	-	(44.1)	-	69.8	64.3
אופציות	-[2]	(0.2)	1.0	-[2]	-	0.8	(1.2)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:							
Swaps מדד – מט"ח	(5.8)	(1.3)	-	2.7	-	(4.4)	(1.5)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012						
	שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3						
	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2012	סה"כ רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2012	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30.9.12[1]
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
נכסים בגין מכשירים נגזרים:							
Swaps מדד – מט"ח	4.3	(0.2)	-	(0.2)	-	3.9	(0.2)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:							
Swaps מדד – מט"ח	(3.3)	0.2[1]	-	0.1	-	(3.0)	0.2

1 נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.
2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

באור 8ב - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

סכומים מדווחים

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013						
	שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3						
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2012	סה"כ רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2013	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30.6.13[1]
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
נכסים בגין מכשירים נגזרים:							
Swaps מדד – מט"ח	2.5	(2.1)	-	(0.4)	-	-	(2.1)
חוזי Forward	22.7	175.0	-	(127.9)	-	69.8	69.9
אופציות	0.2	(0.4)	1.7	(0.7)	-	0.8	(1.2)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:							
Swaps מדד – מט"ח	(4.4)	(3.1)	-	3.1	-	(4.4)	(3.1)

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012						
	שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3						
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2011	סה"כ רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2012	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30.6.12[1]
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
נכסים בגין מכשירים נגזרים:							
Swaps מדד – מט"ח	3.7	0.6	-	(0.4)	-	3.9	0.6
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:							
Swaps מדד – מט"ח	(3.4)	[1](0.3)	-	0.7	-	(3.0)	(1.1)

1 נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.
2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

סכומים מדווחים

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012						
	שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3						
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2011	סה"כ הפסדים שמומשו ושטרם מומשו[1]	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2012	הפסדים שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31.12.12[1]
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
נכסים בגין מכשירים נגזרים:							
Swaps מדד – מט"ח	3.7	(0.7)	-	(0.5)	-	2.5	(0.7)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:							
Swaps מדד – מט"ח	(3.4)	(1.8)	-	0.8	-	(4.4)	(2.6)

1 נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

באור 8ג - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה:

סכומים מדווחים

	30 בספטמבר 2013				
	טכניקת הערכת שווי	**נתונים לא נצפים**	**שווי הוגן**	**טווח**	**ממוצע משוקלל**
			מיליוני ש"ח		
			(לא מבוקר)		
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי Forward	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי	**69.8**	**1.3% - 4.4%**	**2.0%**
Swaps מדד – מט"ח	היוון תזרימי מזומנים	1. ריבית צמודה למדד בתוספת עקום basis swap שקלי.	**(4.4)**	***(-) – (1.6%)**	**(0.6%)**
		2. סיכון אשראי צד נגדי.		**1.3% - 1.5%**	**1.4%**

	31 בדצמבר 2012				
	טכניקת הערכת שווי	**נתונים לא נצפים**	**שווי הוגן**	**טווח**	**ממוצע משוקלל**
			מיליוני ש"ח		
			(מבוקר)		
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים:					
חוזי Forward	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי	22.7	1.2% - 4.4%	2.3%
Swaps מדד – מט"ח	היוון תזרימי מזומנים	1. ריבית צמודה למדד בתוספת עקום basis swap שקלי.	(1.9)	*(-) – (0.5%)	(0.2%)
		2. סיכון אשראי צד נגדי.		1.5% - 2.1%	1.8%

* אחוז נמוך מ- 0.1%.

ב. מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3:

לשם מדידת שווים ההוגן של נכסים והתחייבויות ברמה 3, משתמש הבנק בטכניקת הערכה של היוון תזרימי מזומנים. שיעור ההיוון המשמש את הבנק מורכב מריבית חסרת סיכון הנצפית בשוק, כגון: ריבית ליבור, ריבית בנק ישראל וריבית של אג"ח ממשלתית בתוספת פרמיית הסיכון המשקפת את סיכון האשראי של הצד הנגדי והנקבעת בהתאם להנחות הבנק.

בנוסף, בעסקאות Swap מדד – מט"ח עושה הבנק שימוש בעקום ריבית של אגרת חוב ממשלתית צמודת מדד בתוספת נקודות בסיס המבוססות על עקום ה- basis swap השקלי.

גידול/קיטון משמעותי בפרמטרים הלא נצפים, יבוא לידי ביטוי בשווי הוגן נמוך/גבוה באופן משמעותי.

באור 9 – הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2013	**2012**	**2013**	**2012**
	מיליוני ש"ח	**מיליוני ש"ח**	**מיליוני ש"ח**	**מיליוני ש"ח**
	(לא מבוקר)	**(לא מבוקר)**	**(לא מבוקר)**	**(לא מבוקר)**
א. הכנסות ריבית[1]				
מאשראי לציבור	**13.5**	16.0	**43.4**	52.0
מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים	**10.0**	11.6	**30.9**	31.5
מפקדונות בבנקים	**0.1**	0.3	**0.5**	1.2
מניירות ערך שנשאלו	**1.0**	4.6	**3.9**	16.9
מאגרות חוב	**11.5**	17.3	**28.4**	45.5
נכסים אחרים	**1.0**	5.1	**2.0**	5.1
סך כל הכנסות הריבית	**37.1**	54.9	**109.1**	152.2
ב. הוצאות ריבית[1]				
על פקדונות הציבור	**4.8**	11.5	**19.3**	38.6
על פקדונות מבנקים	**0.1**	0.1	**0.3**	0.3
על כתב התחייבות נדחה	**1.9**	1.5	**4.0**	4.0
על התחייבויות אחרות	**0.8**	3.3	**2.8**	10.0
סך כל הוצאות הריבית	**7.6**	16.4	**26.4**	52.9
סך הכנסות ריבית, נטו	**29.5**	38.5	**82.7**	99.3
ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית[2]				
הכנסות ריבית	**-**	-	**3.4**	-
הוצאות ריבית	**(0.5)**	(1.5)	**-**	(10.8)
	(0.5)	(1.5)	**3.4**	(10.8)
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב				
זמינות למכירה	**7.7**	2.1	**18.6**	18.8
למסחר	**3.8**	15.2	**9.8**	26.7
	11.5	17.3	**28.4**	45.5

1 כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.
2 פרוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיפי משנה א ו- ב.

באור 10 – הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2013	2012	2013	2012
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר				
א.1. מפעילות במכשירים נגזרים				
חלק לא אפקטיבי ביחסי גידור (ראה ג להלן)[1]	**(0.1)**	(0.1)	**(0.3)**	(0.3)
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM[2]	**(24.1)**	12.3	**(83.5)**	48.5
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים	**(24.2)**	12.2	**(83.8)**	48.2
א.2. מהשקעה באגרות חוב				
רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה	**0.5**	5.7	**9.4**	16.7
הפסדים ממכירת אג"ח זמינות למכירה[3]	**(0.1)**	(0.2)	**(1.1)**	(0.4)
סך הכל מהשקעה באג"ח	**0.4**	5.5	**8.3**	16.3
א.3. הפרשי שער, נטו	**16.6**	(19.1)	**70.3**	(64.2)
א.4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות				
רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה	**0.6**	0.5	**5.5**	0.8
דיבידנד ממניות זמינות למכירה	**0.1**	-	**0.1**	0.5
הפרשה לירידת ערך מניות זמינות למכירה	**-**	-	**(0.4)**	(1.7)
רווח ממכירת חברה מוחזקת	**-**	-	**-**	8.5
סך הכל מהשקעה במניות	**0.7**	0.5	**5.2**	8.1
סך כל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	**(6.5)**	(0.9)	**-**[4]	8.4

1 למעט מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.
2 מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
3 בתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 כולל הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 1.1 מיליוני ש"ח ו- 0.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה, בגין אגרות חוב זמינות למכירה. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 לא היו הפרשות לירידת ערך באגרות חוב זמינות למכירה.
4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2013	2012	2013	2012
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר[1]				
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים	**0.3**	0.3	**0.7**	0.9
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו[4]	**3.1**	0.2	**6.3**	3.0
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו	**0.1**	-	**0.1**	0.1
סך הכל מפעילויות מסחר[5,2]	**3.5**	0.5	**7.1**	4.0
סך הכל	**(3.0)**	(0.4)	**7.1**	12.4
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר, לפי חשיפת סיכון				
חשיפת ריבית	**3.1**	0.2	**6.3**	3.0
חשיפה למניות	**0.4**	0.3	**0.8**	1.0
סך הכל	**3.5**	0.5	**7.1**	4.0
ג. חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור – פירוט נוסף[3]				
גידור שווי הוגן				
חוסר האפקטיביות של הגידורים	**(0.1)**	(0.1)	**(0.3)**	(0.3)

1 כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.
2 להכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר, ראה באור 9.
3 לגילוי על ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית, ראה באור 9.
4 מזה חלק הרווחים הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך 2.0 מיליוני ש"ח (30.9.2012 הפסדים בסך (3.2) מיליוני ש"ח).
5 אין חלק ברווחים (הפסדים) הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן.

באור 11 – מגזרי פעילות

א. סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013				
	בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	המגזר הפיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ מאוחד
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
הכנסות ריבית, נטו:					
- מחיצוניים	**11.3**	**(0.2)**	**20.4**	**(2.0)**	**29.5**
- בינמגזרי	**(0.1)**	**5.7**	**(8.8)**	**3.2**	**-**
הכנסות שאינן מריבית:					
- מחיצוניים	**12.5**	**17.2**	**(2.3)**	**0.7**	**28.1**
- בינמגזרי	**(0.7)**	**(0.1)**	**0.8**	**-**	**-**
סך הכנסות	**23.0**	**22.6**	**10.1**	**1.9**	**57.6**
הכנסות בגין הפסדי אשראי	**(1.3)**	**-**	**-**	**(0.4)**	**(1.7)**
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק	**(0.3)**	**5.2**	**2.4**	**2.0**	**9.3**

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012				
	בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	המגזר הפיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ מאוחד
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
הכנסות ריבית, נטו:					
- מחיצוניים	9.1	(1.8)	33.9	(2.7)	38.5
- בינמגזרי	[1]3.3	[1]6.5	[1](14.2)	4.4	-
הכנסות שאינן מריבית:					
- מחיצוניים	10.4	15.6	0.7	0.8	27.5
- בינמגזרי	(0.6)	(0.1)	0.7	-	-
סך הכנסות	[1]22.2	[1]20.2	[1]21.1	2.5	66.0
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	0.2	-	-	(0.3)	(0.1)
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק	[1](1.4)	3.5	[1]9.0	1.4	12.5

א. סכומים מדווחים

	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013				
	בנקאות פרטית	**בנקאות עסקית**	**המגזר הפיננסי**	**סכומים שלא הוקצו והתאמות**	**סה"כ מאוחד**
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	**מיליוני ש"ח (לא מבוקר)**	**מיליוני ש"ח (לא מבוקר)**	**מיליוני ש"ח (לא מבוקר)**	**מיליוני ש"ח (לא מבוקר)**
הכנסות ריבית, נטו:					
- מחיצוניים	**32.3**	**0.1**	**57.2**	**(6.9)**	**82.7**
- בינמגזרי	**2.1**	**16.4**	**(29.9)**	**11.4**	**-**
הכנסות שאינן מריבית:					
- מחיצוניים	**36.5**	**50.4**	**9.7**	**1.9**	**98.5**
- בינמגזרי	**(2.1)**	**(0.3)**	**2.4**	**-**	**-**
סך הכנסות	**68.8**	**66.6**	**39.4**	**6.4**	**181.2**
הכנסות בגין הפסדי אשראי	**(1.3)**	**-**	**-**	**(0.6)**	**(1.9)**
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק	**(1.8)**	**15.3**	**12.2**	**4.0**	**29.7**

	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012				
	בנקאות פרטית	**בנקאות עסקית**	**המגזר הפיננסי**	**סכומים שלא הוקצו והתאמות**	**סה"כ מאוחד**
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	**מיליוני ש"ח (לא מבוקר)**	**מיליוני ש"ח (לא מבוקר)**	**מיליוני ש"ח (לא מבוקר)**	**מיליוני ש"ח (לא מבוקר)**
הכנסות ריבית, נטו:					
- מחיצוניים	26.5	(5.2)	86.2	(8.2)	99.3
- בינמגזרי	[1]10.4	[1]20.2	[1](44.1)	13.5	-
הכנסות שאינן מריבית:					
- מחיצוניים	41.8	48.0	7.6	2.0	99.4
- בינמגזרי	(1.9)	(0.4)	2.3	-	-
סך הכנסות	[1]76.8	[1]62.6	[1]52.0	7.3	198.7
הכנסות בגין הפסדי אשראי	(0.3)	-	-	(0.8)	(1.1)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	[1]1.3	[1]12.2	[1]19.4	4.6	37.5

1 מוין מחדש.

באור 11 – מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012				
	בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	המגזר הפיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ מאוחד
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
הכנסות ריבית, נטו:					
- מחיצוניים	37.2	(6.0)	103.5	(10.8)	123.9
- בינמגזרי	11.5	26.4	(55.7)	17.8	-
הכנסות שאינן מריבית:					
- מחיצוניים	55.3	63.6	20.0	2.7	141.6
- בינמגזרי	(2.4)	(0.4)	2.8	-	-
סך הכנסות	101.6	83.6	70.6	9.7	265.5
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	0.4	-	-	(0.8)	(0.4)
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	0.8	16.7	26.7	5.4	49.6

ב. טור "סכומים שלא הוקצו והתאמות", כולל את יתרת הוצאות המס, לאחר שלמגזרים המדווחים יוחסו הוצאות מס לפי אחוז מס תאורטי של 36.21%. (בשנת 2012 – 35.53%).

תוצאות פעילות מגזר שאינו בר דיווח בסך 2.2 מיליוני ש"ח לתשעת החודשים שנסתיימו ב- 30.9.13, בסך 4.0 מיליוני ש"ח לשנה שנסתיימה ב- 31.12.12 ובסך 3.2 מיליוני ש"ח לתשעת החודשים שנסתיימו ב- 30.9.12.

באור 12 – רווח כולל אחר מצטבר

א. שינויים ברווח כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס:

סכומים מדווחים

	רווח כולל אחר – התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
1. **שינויים ברווח כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 וביום 30 בספטמבר 2012:**	
יתרה ליום 30 ביוני 2013 (לא מבוקר)	**4.1**
שינויים נטו במהלך התקופה	**2.5**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (לא מבוקר)	**6.6**
יתרה ליום 30 ביוני 2012 (לא מבוקר)	(6.8)
שינויים נטו במהלך התקופה	5.5
יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (לא מבוקר)	(1.3)

	רווח כולל אחר – התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
2. **שינויים ברווח כולל אחר מצטבר לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 וביום 30 בספטמבר 2012:**	
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	**9.4**
שינויים נטו במהלך התקופה	**(2.8)**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (לא מבוקר)	**6.6**
יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	(8.5)
שינויים נטו במהלך התקופה	7.2
יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (לא מבוקר)	(1.3)

באור 12 – רווח כולל אחר מצטבר (המשך)

סכומים מדווחים

	רווח כולל אחר – התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן מיליוני ש"ח (מבוקר)
3. **שינויים ברווח כולל אחר מצטבר לשנת 2012:**	
יתרה ליום 31 בדצמבר 2011	(8.5)
שינויים נטו במהלך השנה	17.9
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012	9.4

החל מיום 1 בינואר 2013 הבנק מאמץ את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. ראה גם באור 1(ד) ובאור 1(ה).

ב. השינויים במרכיבי רווח כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס:

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2013			2012		
	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן						
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	**4.2**	**(1.4)**	**2.8**	14.6	(4.9)	9.7
רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד	**(0.4)**	**0.1**	**(0.3)**	(6.3)	2.1	(4.2)
שינוי נטו במהלך התקופה	**3.8**	**(1.3)**	**2.5**	8.3	(2.8)	5.5

סכומים מדווחים

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2013			2012		
	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן						
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	**(1.6)**	**0.6**	**(1.0)**	36.2	(12.3)	23.9
הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד	**(2.8)**	**1.0**	**(1.8)**	(25.3)	8.6	(16.7)
שינוי נטו במהלך התקופה	**(4.4)**	**1.6**	**(2.8)**	10.9	(3.7)	7.2

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
	2012		
	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן			
רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	55.0	(19.6)	35.4
הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד	(27.2)	9.7	(17.5)
שינוי נטו במהלך התקופה	27.8	(9.9)	17.9

באור 13 – הוראות פיקוח ויוזמות חקיקה

דוח מסכם הכולל המלצות סופיות של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות

ביום 19 במרץ 2013 פרסם הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, שמונה על ידי שר האוצר ונגיד בנק ישראל, דוח מסכם הכולל את המלצותיו להגברת התחרותיות במערכת הבנקאית. הדוח מהווה המשך לדוח הביניים שפורסם ביום 16 ביולי 2012, ומשאיר על כנן את ההמלצות שהוצגו במסגרתו.

עיקרי ההמלצות הן בשלושה מישורים:

- הגדלת התחרות על מתן אשראי למשקי הבית ולעסקים קטנים מצד גופים חוץ בנקאיים - הוקם צוות לגיבוש הצעדים להעמדת אשראי קמעונאי ממקורות החיסכון הפנסיוני והסרת החסמים הרגולטוריים הקיימים כיום. בכוונת צוות זה לסיים את עבודתו עד סוף השנה.
- הסרת חסמים למעבר לקוחות בין בנקים באמצעות שיפור וייעול תהליך העברת ההרשאות לחיוב חשבון ("הוראות קבע") מהבנק הישן לבנק החדש באופן שלא יחייב את מעורבותו של הלקוח בתהליך.
- הוזלת ניהול חשבון לעסק קטן - הוגדרה והורחבה אוכלוסיית העסקים הקטנים אשר תהנה מתעריפי עמלות קמעונאיים לניהול חשבונם, ובהתאם גובש נוסח תיקון חקיקה ליישום ההמלצה.

באור 14 – מיסים על הכנסה

ביום 29 במאי 2013 פורסם צו מס ערך מוסף המעדכן את שיעור מס ערך מוסף, בגין עסקה ויבוא טובין, כך שיעמוד על 18% החל מיום 2 ביוני 2013.

ביום 3 ביוני 2013 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) המעדכן את שיעור מס רווח ומס שכר החלים על מוסדות כספיים כך שיעמדו על 18% החל מיום 2 ביוני 2013.

ביום 30 ביולי 2013 אישרה מליאת הכנסת את החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו- 2014 התשע"ג – 2013), במסגרת החקיקה, בין היתר, הועלה מס החברות מ- 25% ל- 26.5% מיום 1 בינואר 2014.

בעקבות השינויים בשיעורי המס כאמור, שיעור מס השכר שיחול על מוסדות כספיים יעלה לשיעור של 18% לגבי השכר המשתלם בעד עבודה מחודש יוני ואילך וזאת במקום שיעור של 17% טרם התיקון. בנוסף, שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על תאגידים בנקאיים יעלה בשנת 2013 משיעור של 35.53% לשיעור של 36.21% ובשנת 2014 ואילך משיעור של 36.44% לשיעור של 37.71%.

יתרות המסים הנדחים ליום 30 בספטמבר 2013 חושבו בהתייחס לשיעורי המס כפי שנקבעו בחוקים לעיל, בהתאם לשיעור המס הצפוי במועד ההיפוך.

השפעת השינויים שלעיל על היתרות המאזניות ליום 30 בספטמבר 2013 ועל תוצאות הפעילות של הבנק לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 אינה מהותית.

באור 15 – אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 4.7.2013 התקשרה יובנק חברה לנאמנות בע"מ (להלן : "החברה") בהסכם עם חברת נאמנות אשר משמשת כנאמן לקרנות נאמנות (להלן: "נאמן הקרנות"), לפיו תקבל על עצמה החברה את תפקיד הנאמן ל-127 קרנות נאמנות שבניהול מנהל קרן אחד (להלן: "הקרנות" ו"מנהל הקרן" בהתאמה) חלף נאמן הקרנות (להלן: "הסכם הקרנות"). במקביל ובאותו יום התקשרה החברה בהסכם עם חברת נאמנות אשר משמשת כנאמן לתעודות סל (להלן: "נאמן התעודות"), לפיו תקבל על עצמה החברה את תפקיד הנאמן ל-73 תעודות סל שבניהול מנהלי תעודות (להלן: "התעודות") חלף נאמן התעודות (להלן: "הסכם התעודות").

כניסתם של ההסכמים דלעיל לתוקף הייתה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים שונים, שעיקרם קבלת אישורים רגולטוריים ואישור בית משפט, המתחייבים מהוראות הדין וכן לקיומם של תנאים מוקדמים שנקבעו.

ביום 2 באוקטובר 2013, התקבל אישור הממונה על ההגבלים העסקיים להסכמים האמורים. עם קבלת האישור האמור, התקיימו כל התנאים המתלים שנקבעו בהסכמים.

מנהל הקרן, הנאמן היוצא והנאמן הנכנס חתמו על הסכמי נאמנות חדשים לתקופה של ארבע שנים.

בתאריך 21 לאוקטובר 2013 שנקבע כמועד ההשלמה של העסקה, הועברו כל חשבונות קרנות הנאמנות של מנהל הקרן ע"ש החברה והיא החלה לשמש כנאמן בפועל. החברה העבירה לנאמן הקרנות סך של 11,850,000 ש"ח (כולל מע"מ) בגין העברת הנאמנות בקרנות בשני תשלומים שווים. בכפוף להשלמתם של התנאים המוקדמים שנקבעו בהסכם התעודות, תשלם החברה לנאמן התעודות סך של 1,150,000 ש"ח (כולל מע"מ) (בכפוף להתאמות שנקבעו במקרה של ויתור החברה על מינוייה כנאמן על מקצת מהתעודות ו/או אי קבלת אישורן של אסיפות מחזיקי התעודות למינוי החברה כנאמן).

במסגרת ההסכמים התחייבו נאמן הקרנות ונאמן התעודות לשתף פעולה עם החברה, ככל שיידרש, לשם העברת תפקידן כנאמנות לקרנות ולתעודות לידי החברה, וכן להעניק לחברה שירותים תפעוליים בקשר עם הנאמנות לקרנות ובקשר עם הנאמנות לתעודות למשך תקופה בת מספר חודשים, וזאת בתמורה לסך כולל של 750,000 ש"ח (כולל מע"מ).

תקופת מתן השירותים התפעוליים בקרנות הנאמנות החלה במועד ההשלמה, ה- 21.10.13 והתשלום הראשון בסך של 250,000 ש"ח ישולם ב- 6 בנובמבר 2013.