

ליום 31 במרץ 2016

תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים)

דוח כספי

דוח ממשל תאגידי, ביקורות ופרטים נוספים

יש לעיין בדוח זה בהקשר ויחד עם הדוח השנתי לשנת 2015 שפורסם על ידי הבנק, הכולל דברי יו"ר הדירקטוריון, דוח הדירקטוריון וההנהלה, דוחות כספיים ודוח ממשל תאגידי לשנה האמורה.

תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקר)
ליום 31 במרץ 2016

תוכן העניינים

עמוד

4.....	דוח הדירקטוריון וההנהלה לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2016	א.
5.....	1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	
10.....	2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	
21.....	3. סקירת הסיכונים	
37.....	4. מדיניות חשבונאית, בקרות ונהלים	
39.....	ב. הצהרות לגבי גילוי	
43.....	ג. דוח סקירה של רואה חשבון מבקר	
45.....	ד. תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקר) ליום 31 במרץ 2016	
75.....	ה. ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים לדוח הרבעוני	
76.....	1. ממשל תאגידי וביקורת	
77.....	2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם	
86.....	3. נספחים	
89.....	ו. אינדקס	
93.....	ז. מילון מונחים	

ליום 31 במרץ 2016

דוח הדירקטוריון והנהלה

רשימת לוחות

עמוד	נושא	לוח
בדוח הדירקטוריון וההנהלה		
6	מידע כספי תמציתי- נתונים עיקריים	1
23	סיכון אשראי בעייתי	2
24	סיכון אשראי לפי ענפי משק	3
27	חשיפה למדינות זרות	4
27	חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים	5
28	חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים	6
29	השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק	7
30	חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית	8
35	יחסי הנזילות השונים ומגבלות המינימום שקבע הבנק לגביהם	9
36	פיקדונות 3 קבוצות המפקידים	10
בנספחים		
86	שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	3.1 נספח

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוצאות התאגיד הבנקאי בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה מכך שהמדובר בתחזית לעתיד ולא בעובדות עבר. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "עשוי להשתנות", "אסטרטגיה", "יעדים", "עלול להשפיע" וביטויים דומים להם, בנוסף, לשמות עצם כגון: "צריך", "יכול", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים, בין היתר, משתנים שונים אשר אינם בשליטת הבנק. המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר על הוראות גורמי הפיקוח, חקיקה ומדיניות ממשלתית.

1.1 תיאור תמציתי של הבנק

בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי

בנק דקסיה ישראל בע"מ (בשמותיו הקודמים - אוצר השלטון המקומי בע"מ ודקסיה ישראל (מימון ציבורי) בע"מ; להלן - "הבנק" או "החברה") נוסד בשנת 1953 והוא בעל רישיון בנק על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן - "חוק הבנקאות (רישוי)"). עיקר פעילותו של הבנק הינו מתן אשראי לרשויות מקומיות ולמוסדות עירוניים, מכספי פיקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ומתוך הונו העצמי של הבנק. כמו כן, מנהל הבנק תיק הלוואות שניתנו על ידו מכספי הממשלה ובאחריותה.

שם הבנק ורישיון הבנק

ביום 31 בדצמבר 2007 ניתן לחברה רישיון בנק, על פי חוק הבנקאות (רישוי), למתן מלוא השירותים הבנקאיים וכן מכתב נלווה (להלן - "רישיון הבנק"). רישיון הבנק והמכתב הנלווה באים במקום רישיון "מוסד כספי", על פי חוק הבנקאות (רישוי), שניתן לבנק ביום 26 במרץ 2003 ולפיו פעל הבנק עד ליום 31 בדצמבר 2007 (להלן - "הרישיון הקודם"), וכן במקום אישורים קודמים שניתנו לבנק על פי הרישיון הקודם.

לעניין תיקון היתר השליטה של DCL בבנק, במקביל למתן רישיון הבנק, ראה תיאור שינויים במבנה הקבוצה [בסעיף 2.1](#) בדוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים, להלן: "דוח ממשל תאגידי".

המידע להלן מפורט ככלל ברמת הקבוצה - הבנק והחברה המאוחדת שלו (ראה תרשים אחזקות בדוח ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים לשנת 2015), אלא אם נאמר בפירוש אחרת.

תחומי הפעילות העיקריים של פעילות דקסיה ישראל:

- ✓ מתן אשראי לזמן קצר ולזמן ארוך בעיקר לרשויות מקומיות ולתאגידי מים וביוב, לחברות עירוניות כלכליות, לספקי סקטור הרשויות המקומיות וכן לגורמים אחרים בסקטור הרשויות המקומיות ובסקטור הציבורי בישראל.
- ✓ גיוס פיקדונות, בעיקר ממשקיעים מוסדיים, מרשויות מקומיות ומחברות אחרות, והנפקות של אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים.

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה (המשך)

1.2 מידע כספי תמציתי עיקרי

נתונים עיקריים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2015	2015	2016

רווח ורווחיות

112.7	7.1	29.1	הכנסות ריבית, נטו
29.6	23.1	7.3	הכנסות שאינן מריבית
142.3	30.2	36.4	סך ההכנסות
57.6	12.0	11.9	הוצאות תפעוליות ואחרות
58.8	16.3	18.3	רווח נקי

מאזן - נתונים עיקריים

9,085.3	8,955.2	8,914.1	סך כל המאזן
6,190.8	6,153.8	6,004.1	אשראי לציבור, נטו
557.6	885.3	660.0	ניירות ערך
4,858.1	4,898.5	4,584.5	פיקדונות הציבור
2,743.6	2,782.6	2,975.5	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
887.9	856.9	905.9	הון עצמי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2015	2015	2016
%	%	%

יחסים עיקריים

9.8	9.6	10.2	הון עצמי לסך המאזן
22.4	22.2	23.4	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
1.2	0.3	1.3	פער הריבית
40.5	39.7	32.7	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות
1.6	1.3	1.7	סך ההכנסות לנכסים ⁽¹⁾ *
0.7	0.5	0.6	סך הוצאות לנכסים ⁽¹⁾ *
0.2	0.1	0.1	שיעור ההכנסות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור
2.0	2.1	2.0	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי
6.9	8.2	8.5	תשואת הרווח הנקי על הון הממוצע*
104.9	**	105.5	יחס כיסוי הנזילות ⁽²⁾
70.6	19.6	22.0	רווח נקי למניה בש"ח
113.3	103.8	108.6	שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים ⁽³⁾

(1) סך ההכנסות/ההוצאות חלקי יתרות ממוצעות של נכסים נושאי ריבית.

(2) יחס כיסוי הנזילות מחושב לפי ממוצע לשלושה חודשים.

(3) הוראת ניהול בנקאי תקין 313 קובעת, בין היתר, כי סך החבות של לווים שחבותם נטו לבנק עולה על 10% מהונו של הבנק לא תעלה של 120%. לפרטים נוספים ראה [סעיף 2.2](#) בדוח ממשל תאגידי להלן.

* מחושב על בסיס שנתי.

** היחס מחושב החל מיום 1 באפריל 2015.

פעילות הבנק כרוכה בנטילת סיכונים, אשר העיקרים שבהם: סיכון אשראי, סיכונים שוק, סיכון נזילות, סיכון תפעולי, סיכון אסטרטגי-עסקי, וסיכון מוניטין. במסגרת הסיכון התפעולי נכללים, בין השאר: הסיכון משפטי, סיכון הציות, סיכון המשכיות עסקית, סיכון מיקור חוץ וסיכון מודלים.

לא חל שינוי בהגדרת רמת החומרה שהבנק מייחס לסוגי הסיכונים השונים, מלבד זו של הסיכון האסטרטגי-עסקי, כמפורט להלן.

להלן תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים אליהם הבנק חשוף (תיאור מפורט לגבי הדרכים בהן הבנק מנהל ומפחית סיכונים אלה ראה בהמשך הדוח ובדרישות גילוי של נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק, להלן: "דוח סיכונים"):

סיכון אשראי

ההפסד הצפוי של הבנק מאי-יכולת הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם כלפי הבנק, או אי עמידה בתנאים מחוזי ההלוואה.

סיכון שוק

סיכון להפסד בפוזיציות הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק.

הבנק מעריך שהוא חשוף לארבעה סוגים של סיכונים שוק:

- **סיכון הריבית** - הסיכון לפגיעה בהון הבנק או ברווחיותו כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים. הסיכון נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על הערך הנוכחי של הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- **סיכון אינפלציה** - החשיפה לסיכון אינפלציה מתבטאת בהפסד השווי או הערך שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן, עקב ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות במגזר הצמוד למדד, וכן עקב קיומן ו/או אי קיומן של רצפות למדד המחירים לצרכן של אשראים, פיקדונות ואגרות חוב.

מאחר ובבנק קיימות התחייבויות צמודות מדד אשר בהן נקבעה רצפת מינימום למדד המחירים לצרכן שהיה בעת העמדת אותן התחייבויות (מדד בסיס), הרי שבמקרה של ירידה במדד המחירים לצרכן אל מתחת לאותו מדד הבסיס, לתאריך הדוח ההשפעה החשבונאית של ירידת מדד המחירים לצרכן על התוצאות הכספיות תהיה שלילית, וזאת עקב כך ששווי אותן התחייבויות צמודות מסוימות לא יפחת מתחת למדד הבסיס. התממשות השפעה זו בפועל, תהיה רק במקרה ואותן התחייבויות תפרענה, באופן מלא או חלקי, במועד בו מדד המחירים לצרכן יהיה נמוך ממדד הבסיס שלהן (כלומר במקרה בו רצפת המדד תהיה אפקטיבית במועד פירעון ההתחייבויות).

- **סיכון המימון** - הסיכון משינוי במרווח המימון של הבנק עקב שינוי בריבית בנק ישראל ובריביות השוק, בשל קיומם של פערי מח"מ בין הנכסים להתחייבויות במאזן.
- **סיכון פירעון מוקדם (Early Repayment Risk)** - הסיכון להפסד של הבנק כתוצאה מבקשת לקוחות לפירעון מוקדם של אשראים.

הבנק לא פועל בשוק המניות, בשוק המט"ח ובשוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים, ולכן לא חשוף לסיכונים הנגזרים מפעילות בשווקים אלה.

סיכון נזילות

הסיכון לרווחי הבנק וליציבותו הנובע מאי יכולתו לספק את צרכי נזילותו. במקרה כזה הבנק עלול להיאלץ לבצע פעולות מהירות למימוש נכסים במחירי הפסד על מנת לשלם לבעלי החוב ומפקידי הפיקדונות.

סיכון תפעולי

סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים או מערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים.

סיכון אסטרטגי - עסקי

הפסד נוכחי או עתידי של ערך, שנובע משינויים בסביבה העסקית, מהחלטות עסקיות שגויות, יישום לא הולם של החלטות או חוסר תגובה לשינויים בסביבת העסקים. סיכון זה יכול להיות מושפע ממספר רב של גורמים, כולל תחרות, רגולציה ועוד, ולהשפיע למשל על היקף מכירות, עלויות, ורווחיות. קיים לבנק סיכון עסקי בשל התגברות התחרות מצד בנקים ישראליים ובשל מגבלות לגבי יכולת הבנק להתפתח לתחומים נוספים או להרחיב את פעילותו בתחומים בהם הוא פעיל כבר כיום (בין השאר בשל מגבלות לגבי היקף החבות של לווים וקבוצות לווים). הבנק מקדם כיום כניסה לתחומי פעילות חדשים, על מנת להרחיב את מקורות ההכנסה שלו. לאחרונה העלה הבנק את הגדרת רמת החומרה של החשיפה שלו לסיכון האסטרטגי-עסקי מ"נמוכה" ל"בינונית", בהתבסס על מבחן קיצון והקצאת ההון בגין סיכון זה במסגרת ה- ICAAP.

סיכון משפטי

סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם וכן סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות להגן על תביעה המעלה טענה משפטית בדבר אופן פעילות הבנק.

סיכון ציזות

הסיכון שהבנק יסבול מסנקציה חוקית או רגולטורית, הפסד פיננסי מהותי או פגיעה במוניטין, כתוצאה מכישלון שלו לציית להוראות חוק, רגולציה, נהלים פנימיים וקודים אתיים.

סיכון מוניטין

סיכון המוניטין הינו הסיכון לירידה פוטנציאלית בערך הבנק הנובע מתפיסה שלילית של הבנק על ידי חלק מהלקוחות, בעלי המניות, משקיעים, צדדים לשיתוף פעולה ובעלי עניין אחרים.

סיכון המשכיות עסקית

סיכון שהבנק לא יוכל לפעול ברציפות וללא הפרעות, כתוצאה מאירועים חיצוניים או פנימיים. ניהול המשכיות העסקית משמעו גישה כלל ארגונית הכוללת קווי מדיניות, תקנים ונהלים שתכליתם לוודא כי ניתן יהיה לבצע פעולות מסוימות, או להשיבן לפעילות במועד, במקרה של שיבושים.

סיכון מיקור חוץ

הבנק מנהל את מערכות המידע שלו באמצעות מספר מצומצם של מערכות, המותאמת למגוון פעילויותיו לרבות באמצעות מיקור חוץ. עקב חסרונו לקוטן. על מנת למזער את הסיכון הכרוך בהסתמכות על גורמי חוץ, הגדיר הבנק מערכת דרישות מספקים עימם הוא עובד וביניהן: הגדרת תחומי האחריות של הספק, מחויבות לתמיכה בבנק בשעת חירום ועוד. אחת לתקופה מבצע הבנק הערכה של הסיכון הקשור לעצם בצוע מיקור החוץ ונוקט בפעילויות למזעור הסיכון.

סיכון מודלים

סיכון מודלים מוגדר כטעויות בהערכת הסיכון הפוטנציאלי הנובעות ממתודולוגיה ומודל לא הולמים ו/או אי ודאות בנוגע לנתונים או שימוש לא הולם במודלים.

סיכון סביבתי

סיכון סביבתי הינו סיכון להפסד כתוצאה מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן (ירידה בערך בטחונות, הרעה במצבו הפיננסי של לווה בשל עלויות, או סיכון מוניטין כתוצאה מהאפשרות שייחוס לבנק קשר לגורם מפגע סביבתי).

האסטרטגיה העסקית של הבנק לשנת 2016 עוצבה במסגרת תכנית אסטרטגית לשנה הקרובה, עליה מתבסס תקציב שנתי שאושר בדירקטוריון הבנק.

פעילות הבנק מאופיינת בעיקר על ידי פעילות מימון של רשויות מקומיות ותאגידים עירוניים ומאיך פעילות ניהול פיננסי המיועד בעיקר לגיוס מקורות מימון וניהול מאזן הבנק. מספר מגמות עיקריות עמדו ברקע לגיבוש התוכנית האסטרטגית, חלקן מתייחסות לפעילות המסחרית, שמתמקדת כאמור במימון סקטור הרשויות המקומיות, וחלקן לניהול הפיננסי. מבחינת הפעילות המסחרית, ניכר קיפאון ברמת צריכת האשראי של סקטור הרשויות המקומיות, דבר שגורם לירידה בשיעור מינופן של הרשויות המקומיות. חלקו של הבנק בסקטור ממשיך להוות את הפלח הראשון, הגבוה והעיקרי בשוק מימון הרשויות המקומיות. עם זאת, **מגבלות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "ההוראה"), משפיעות באופן מהותי, בין השאר, על היקף האשראי שהבנק יכול להעמיד לקבוצות וללקוחות המרכזיים בסקטור זה. לפרטים נוספים לעניין מגבלה זו, ראה תאור מגזר עסק בסעיף 2.4 להלן וכן סעיף 2.2 בדוח ממשל תאגידי להלן.**

התכנית האסטרטגית של הבנק לשנת 2016 מתווה צעדים להתמודדות עם המגמות לעיל, והיא כוללת ארבעה יעדים עיקריים: (1) פיתוח פתרונות למגבלות על פעילות הבנק הנגזרות מההוראה, (2) יצירת פעילויות חדשות לבנק והגברת מקורות ההכנסה (המסחריים), (3) ניהול מאזן הבנק להפקת הכנסות נוספות, (4) הפחתת ההוצאות התפעוליות.

לעניין מציאת פתרונות למגבלות הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313, ובכדי שהבנק יוכל להמשיך ולהרחיב את הפעילות המסחרית, נקבעו לבחינה וליישום מספר אפשרויות, כולל, בין השאר, אפשרות רכישת שיפויים בגין אשראי שניתן ללקוחות גדולים ומכירה אפשרית של הלוואות. בתקופה הנסקרת, רכש הבנק שיפוי מבנק ישראלי ביחס להלוואה של אחת הרשויות המקומיות אשר חבותה כלולה במגבלת קבוצת לווים גדולים. לאחר התקופה הנסקרת רכש הבנק מספר שיפויים נוספים. רכישת השיפויים נעשית ותעשה תוך שהבנק בוחן, בין היתר, את המשמעות הפיננסית של רכישת השיפוי על ניהול המגבלות הקבועות בהוראה והשלכות עסקיות. בנוסף, מכר הבנק הלוואה שהעמיד בעבר לרשות מקומית מסוימת אשר חבותה כלולה במגבלת קבוצת לווים גדולים, למשקיע מוסדי. ההשלמה של מכירת הלוואה היתה לאחר תאריך הדוחות הכספיים. לעניין פעילויות חדשות, בכוונת הבנק להרחיב את הפעילות של מימון תאגידים, בעיקר בעסקאות הנשענות על פעילות עם הסקטור הציבורי.

האסטרטגיה של הבנק פותחת בפניו הזדמנויות להרחבת הפעילות המסחרית מול לקוחות מרכזיים בסקטור הרשויות המקומיות, לפיתוח פעילות מסחרית חדשה מול לקוחות בתחומים חדשים, להגדלת הכנסות הריבית והכנסות תפעוליות וכן לצמצום ההוצאות התפעוליות. בפני הבנק ניצבים מספר אתגרים במימוש האסטרטגיה שהותוותה, לרבות המשך ההצלחה בפיתוח הפתרונות למגבלות ההוראה ופיתוח פעילויות ומוצרים חדשים בבנק לצורך יישומם של היעדים שנקבעו. בהתייחס להרחבת תחומי פעילותו של הבנק, פנה הבנק לפיקוח על הבנקים בבקשה לאישור עקרוני של תחומי הפעילות להלן: מימון תשתיות, מימון נדל"ן מניב המושכר לגופים ציבוריים, מימון עסקאות ליסינג ומימון עסקאות רכישת אמצעי תחבורה ציבורית בעיקר בעלי זיקה למגזר הציבורי. בנק ישראל הודיע לבנק כי הוא אינו מתנגד להרחבת הפעילות כמבוקש ורשם בפניו את היערכות הבנק בנושא. לפרטים נוספים, ראה [סעיף 2.4](#) להלן. סוגי לקוחות חדשים עשויים לחשוף את הבנק לסיכונים אשראי והבנק יערך בהתאם לקביעת תהליכי עבודה, מערכות בקרה, מגבלות וכיוצא בזה, כמתחייב מסיכונים אלו.

2.1.1 השפעת התפתחויות עיקריות בענף הבנקאות והתפתחויות כלכליות על התוצאות העסקיות

הנתונים המקרו כלכליים מצביעים על המשך צמיחה מתונה של המשק הישראלי ברביע הראשון של 2016. המדד המשולב למצב המשק עלה בתקופת הדוח ב-0.6%, לעומת 0.7% בתקופה המקבילה אשתקד. כמו כן, סקר החברות לרביע הראשון של 2016 אף הוא מצביע על קצב צמיחה מתון של המגזר העסקי. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש מרץ 2016, הצמיחה בשנה הנוכחית צפויה להגיע לשיעור של 2.8%.

בהמשך לירידות במדד המחירים לצרכן המאפיינות את הרביע הראשון בשנתיים האחרונות, מדד המחירים לצרכן "הידוע" ירד בתקופה הנסקרת בשיעור של 0.9% לעומת ירידה בשיעור של 1.6% בתקופה המקבילה אשתקד. נכון ליום 31 במרץ 2016 נוצר לבנק הפסד חשבונאי מצטבר של כ-15.5 מיליוני ש"ח (מזה כ-7.2 מיליוני ש"ח מתייחסים לתוצאות העסקיות של הרביע הראשון של 2016) בשל התחייבותו לשלם למפקידי פיקדונות צמודים ואג"ח צמודות, לפי מדד אשר אינו נמוך ממדד המחירים לצרכן ליום ההפקדה/ההנפקה, שנכון למועד הדוח הינו גבוה מהמדד הידוע ביום 31 במרץ 2016. זאת, לעומת הפסד חשבונאי מצטבר של כ-18 מיליוני ש"ח לתום התקופה המקבילה אשתקד (הפסד זה נוצר ברבעון הראשון של שנת 2015). לאור הצפי לפרסום מדדי מחירים לצרכן חיוביים בהמשך שנת 2016, וצפי לאינפלציה חיובית בשנים הבאות, ולאור העובדה כי מרבית ההתחייבויות לגביהן רצפת המדד אפקטיבית כיום הן התחייבויות לזמן ארוך מאד, הרי שלהערכת הבנק, הפסדים אלה יישארו ברובם בגדר הפסדים חשבונאיים בלבד, ולא ייהפכו להפסד כלכלי, מאחר שסביר להניח שבעת פירעון ההתחייבות המדד יעלה על מדד הבסיס שהיה בעת הנפקת התחייבויות אלו. חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

הציפיות לאינפלציה ל-12 החודשים הקרובים (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) עמדו בחודש מרץ השנה על 0.0% לעומת 0.1% בחודש דצמבר 2015 ו-0.7% בחודש מרץ אשתקד. ממוצע תחזיות האינפלציה ל-12 החודשים הקרובים, של הבנקים וחברות הייעוץ המפרסמים את תחזיותיהם, עמד על 0.5% בחודש מרץ 2016, לעומת ציפיות של 0.6% בחודש דצמבר 2015 ולעומת 1.0% בחודש מרץ אשתקד.

הציפיות לאינפלציה (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) לשנתיים ולחמש שנים עמדו בממוצע בחודש מרץ 2016 על 0.4% ו-1.0% בהתאמה, לעומת 0.5% ו-1.1% בחודש דצמבר 2015, ולעומת 1.0% ו-1.4% בחודש מרץ אשתקד.

ריבית בנק ישראל עומדת החל מחודש מרץ אשתקד ועד תום התקופה הנסקרת על 0.10%. ריבית בנק ישראל הממוצעת בתקופת הדוח עמדה על 0.1%, לעומת 0.2% בתקופה המקבילה אשתקד. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש מרץ 2016, ריבית בנק ישראל צפויה להשאר ברמה של 0.1% עד תום 2016. להשוואה, הריבית המוצהרת הממוצעת בשנות הצמיחה שקדמו למשבר הפיננסי (2004 עד 2007) הייתה 4.2%. בשנים 2010 עד 2013 ריבית זו הייתה בממוצע 2.1%. שיעורי הריבית בגין רובם המכריע של נכסי הבנק והתחייבויותיו, שאינם צמודי מדד, משתנים בדומה לשינויים בריבית המוצהרת שמפרסם בנק ישראל.

התשואות לפדיון של אג"ח ממשלתיות לתקופות בינוניות נותרו ברמה נמוכה בראייה היסטורית, תוך שינויים מתונים בהשוואה לאשתקד. השוואה של התשואות בתום תקופת הדוח לתשואות בתום חודש דצמבר אשתקד מצביעה על ירידה בתשואות של אג"ח ממשלתיות לא צמודות מסוג "שחר" לטווחי זמן בינוניים בשיעור של 0.2%, ואילו באפיק הצמוד למדד נרשמו ירידות של התשואות בשיעור של 0.2% עד 0.4%. מהשוואה של התשואות בתום התקופה הנסקרת לתשואות בתום התקופה המקבילה אשתקד ניכרת עלייה בתשואות של אג"ח ממשלתיות לא צמודות מסוג "שחר" לטווחי זמן בינוניים בשיעור של עד 0.2%, ואילו באפיק הצמוד למדד נרשמו עליות של התשואות בשיעור של 0.3%. על רקע תנאי הריבית בשוק, ביצע הבנק בתקופת הדוח, באמצעות החברה הבת, הנפקה של אגרות חוב צמודי מדד, ראה [סעיף 2.5](#) בדוח ממשל תאגידי להלן וכן [ביאור 14ב'](#) לדוחות הכספיים.

הירידה המתמשכת בסביבת האינפלציה, בריבית בנק ישראל ובתשואות לפדיון על אג"ח ממשלתיות כאמור לעיל, מתבטאת, בין השאר, במגמת ירידה בהיקף הכנסות הריבית והיקף הוצאות הריבית של הבנק.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים (המשך)

2.1.1 השפעת התפתחויות עיקריות בענף הבנקאות והתפתחויות כלכליות על התוצאות העסקיות (המשך)

מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה בשיעור מצטבר של 54.0% במהלך שבע השנים מ-2008 עד 2014 במקביל למגמת הירידה בתשואות, אך אשתקד נרשמה תנועתיות במדד זה ובסיכום השנה עלה מדד זה בשיעור מתון של 1.6%. בתקופה הנסקרת עלה מדד אגרות החוב הממשלתיות בשיעור של 1.4%, לעומת 4.2% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן הן אגרות חוב ממשלתיות וכן מק"מ.

בתקופת הדוח נמשכה ההתרחבות המתונה בארה"ב ובאירופה לצד האטה במשקים המתפתחים. על רקע ירידה במחירי האנרגיה והעדר האצה כלכלית, האינפלציה נשארה ממותנת במרבית המדינות המפותחות ובחלק מהמדינות המפותחות נרשמו שיעורי אינפלציה שליליים. סביבת הריבית במשקים המפותחים נשארה נמוכה והריבית על פיקדונות במספר בנקים מרכזיים עמדה על ערך שלילי. לאחר העלאת הריבית על ידי הפד בחודש דצמבר אשתקד, ובעקבות תנועות בשווקים הגלובליים בתחילת 2016, התמתנו הציפיות להמשך ולקצב העלאת הריבית נוספות על ידי הפד. ברביע הראשון של 2016 הבנק המרכזי האירופי הודיע על צעדים נוספים להקלה מוניטרית, ובהם הורדה נוספת של הריבית המוצהרת והריבית על פיקדונות, וצעדים לחיזוק התכנית להרחבה כמותית.

לקחי המשברים של השנים האחרונות ניכרים בצעדי הבנקים המרכזיים להידוק ניהול הסיכונים במערכות הבנקאיות. בתקופת הדוח, ועל פי המתווה שנקבע בהוראות בנק ישראל, המגבלה הרגולטורית המתייחסת ליחס כיסוי הנזילות (Liquidity Coverage Ratio) בבנקים עלתה ל-0.8 מתחילת 2016. הבנק עומד במגבלה שקבע בנק ישראל, ראה טבלה 25 בדוח הסיכונים.

לעניין הוראות חדשות ועדכונים להוראות קיימות שפרסם בנק ישראל ברביע הראשון של 2016, ראה [סעיף 2.3](#) בדוח ממשל תאגידי להלן.

2.2 התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

א. רווח ורווחיות:

הרווח הנקי הסתכם בתקופה הנסקרת ב-18.3 מיליוני ש"ח לעומת 16.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-12.3%.

הגידול ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מעלייה בסך של 22.0 מיליוני ש"ח בהכנסות ריבית נטו כתוצאה מהפעילות העסקית של הבנק. השפעה זו קוזזה מקיטון בסך של 15.8 מיליוני ש"ח ברווחים ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה, כמפורט להלן.

הגידול ברווח הנקי השתקף גם בגידול בתשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע (במונחים שנתיים): 8.5% בתקופה הנסקרת לעומת 8.2% בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע בשנת 2015 כולה עמדה על 6.9%.

לעניין זה "הון עצמי ממוצע" משמעו "סך כל האמצעים ההוניים" כפי שהוצג בנספחים לדוח על ממשל תאגידי, בסעיף ביקורת ופרטים נוספים על עסקי הבנק ואופן ניהולם בניכוי/בתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר.

הרווח למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בתקופה הנסקרת ב-22.0 ש"ח לעומת 19.6 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ב. הכנסות והוצאות:

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 29.1 מיליוני ש"ח, לעומת 7.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של 22.0 מיליוני ש"ח אשר מהווה עלייה של כ- 309.9%.

עיקר העלייה נובעת משני גורמים:

- (1) ברבעון הראשון של שנת 2016 מדד המחירים לצרכן ירד בשיעור של 0.9% ביחס לירידה בשיעור של 1.6% אשתקד. פער זה בין שיעורי האינפלציה השלילית בשתי התקופות, גרם לעלייה של כ- 13.5 מיליוני ש"ח בהכנסות הריבית נטו.
- (2) ברבעון הנוכחי חל גידול של כ- 10 מיליוני ש"ח בסכום עמלות פרעון מוקדם כתוצאה ממיחזור הלוואות שלפי כללי החשבונאות נקפות לסעיף זה.

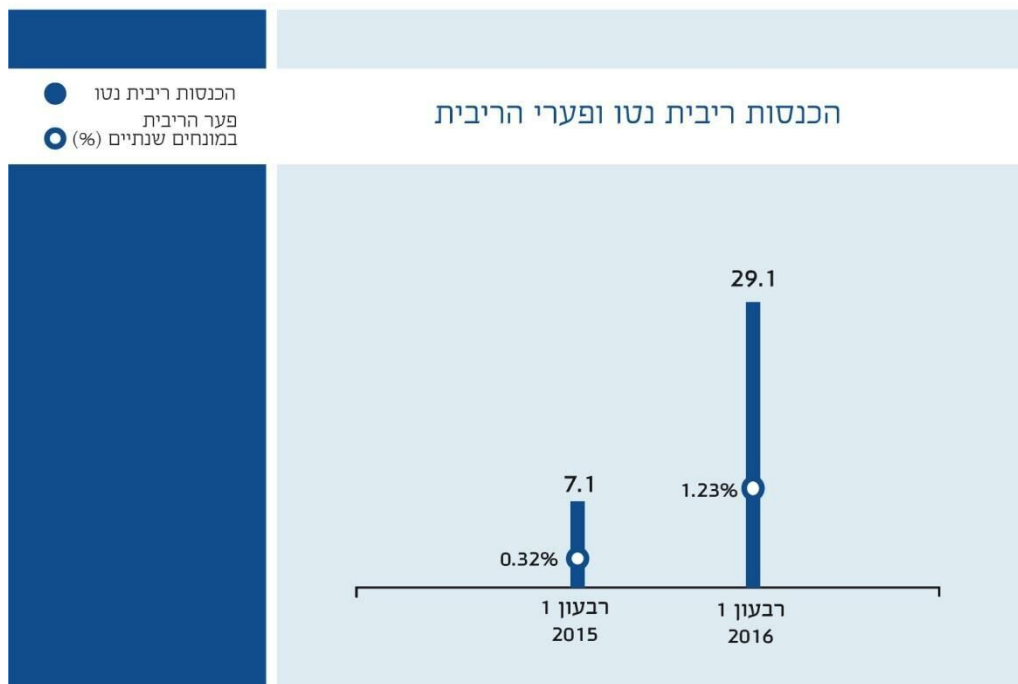
פער הריבית לתקופה הנסקרת הינו 1.32% לעומת 0.32% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור ההכנסה מריבית בתקופה הנסקרת לעומת התקופה המקבילה אשתקד גדל מ- 0.24% ל- 1.66%.

שיעור ההוצאה מריבית בתקופה הנסקרת הינו 0.34% לעומת שיעור הכנסה של 0.08% בתקופה המקבילה אשתקד.

התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בתקופה הנסקרת הינה 1.35% לעומת 0.31% בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים, ראה גילוי בדבר [שיעורי הכנסות והוצאות](#) ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית המפורטים בנספחים לפרק הממשל התאגידי להלן.



2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.2 התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר (המשך)

ב. הכנסות והוצאות (המשך):

הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתקופה הנסקרת בהכנסה בסך של 6.9 מיליוני ש"ח לעומת הכנסה בסך של 7.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמפורט **בביאור 1טו'** בדוחות הכספיים לשנת 2015, החלק הארי של ההפרשה להפסדי אשראי של הבנק נובע מריכוזיות ענפית, ומשתנה כתוצאה משינויים בפרופורציית האשראי לענף משק שירותים ציבוריים וקהילתיים מסך האשראי לציבור ותמהיל הדירוגים של הלקוחות בענף ולא כתוצאה מאומדנים בשיעורי הפסד הצפוי.

הקיטון בהפרשה להפסדי אשראי בתקופה הנסקרת נובע מהירידה בסכום האשראי ללקוחות בענף משק שירותים ציבוריים וקהילתיים ומהשינוי בתמהיל הדירוגים של הלווים. גידול זה קוּזז בחלקו על ידי הקיטון בעודף יחס הון לרכיבי סיכון לעומת הרבעון הקודם כתוצאה מהפחתת סכום הון המוכר בגין כתבי התחייבות נדחים. הפחתה זו הקטינה את יחס הון לרכיבי סיכון של הבנק ואת עודף יחס הון המזערי כהגדרת מונח זה בהוראה 315, ובהתאם גדל סכום החבות החריגה בשלה נדרש הבנק לבצע הפרשה בגין רכוזיות ענפית.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2016 הסתכמה ל- 122.4 מיליוני ש"ח לעומת 129.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015.

הכנסות ריבית, נטו, לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 36.0 מיליוני ש"ח לעומת 15.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 140.0%.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 5.2 מיליוני ש"ח לעומת 21.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 75.2%. הכנסות המימון שאינן מריבית נובעות כולן מרווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה הן בתקופה הנסקרת והן בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות מעמלות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 2.1 מיליוני ש"ח, זהה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 11.9 מיליוני ש"ח לעומת 12.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 0.8%.

הרווח לפני מסים הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 31.4 מיליוני ש"ח לעומת 26.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 20.3%.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בתקופה הנסקרת ב- 13.1 מיליוני ש"ח לעומת 9.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי היה 41.7% לעומת 37.5% אשתקד. הגידול בשיעור המס האפקטיבי נובע מעדכון בשיעור מס החברות וההשפעה החשבונאית על הוצאות המיסים של הבנק - בתחילת שנת 2016 ירד מס החברות משיעור של 26.5% לשיעור של 25%. הירידה בשיעור מס החברות הקטינה את נכסי המס הנדחים של הבנק והגדילה את הוצאות המס של הבנק בסכום של 1.9 מיליוני ש"ח.

שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק ברבעון הראשון של 2016 הינו 35.90% לעומת 37.71% בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. התפתחויות ברווח כולל אחר:

הרווח הכולל האחר הסתכם ליום 31 במרץ 2016 בסך 3.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 3.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015. קיטון של כ- 0.3 מיליוני ש"ח בקרן הון בגין ניירות ערך זמינים.

א. המבנה וההתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות:

סך כל המאזן ליום 31 במרץ 2016 הסתכם ב- 8,914.1 לעומת 9,085.3 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, קיטון של כ- 1.9%.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2016 הסתכמו ב- 2,157.4 מיליוני ש"ח לעומת 2,240.2 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, קיטון של כ- 3.7%.

ניירות הערך ליום 31 במרץ 2016 הסתכמו ב- 660.0 מיליוני ש"ח לעומת 557.6 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, גידול של כ- 18.4%.

ברבעון הראשון של שנת 2016 רכש הבנק ניירות ערך של ממשלת ישראל אשר סווגו לתיק המוחזק לפדיון. נכון לתאריך הדוחות הכספיים, תיק ניירות הערך של הבנק מורכב מאגרות חוב ממשלתיות בסך של 98.1 מיליוני ש"ח בתיק המוחזק לפדיון ובסך של 561.9 מיליוני ש"ח אשר מסווגות לתיק הזמין למכירה.

אשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2016 הסתכם ב- 6,004.1 מיליוני ש"ח לעומת 6,190.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, קיטון של כ- 3.0%.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו לפי בסיסי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי	31 בדצמבר	31 במרץ	
%	2015	2016	
(7.4)	2,713.9	2,514.1	צמוד
0.4	3,476.9	3,490.0	לא צמוד
	6,190.8	6,004.1	סך הכל

לפירוט של סיכון אשראי, לרבות אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים ראה [סעיף 3.1](#) להלן וסעיף 2ד בדוח הסיכונים.

נכסים אחרים ליום 31 במרץ 2016 הסתכמו ב- 65.9 מיליוני ש"ח לעומת 69.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, קיטון בשיעור של 4.9%.

פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2016 הסתכמו ב- 4,584.5 מיליוני ש"ח לעומת 4,858.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, קיטון בשיעור של 5.6%.

להלן נתונים על היקפי פיקדונות הציבור, נטו לפי בסיסי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי	31 בדצמבר	31 במרץ	
%	2015	2016	
(5.4)	410.9	388.7	צמוד
(5.7)	4,447.2	4,195.8	לא צמוד
	4,858.1	4,584.5	סך הכל

פיקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2016 הסתכמו ב- 420.9 מיליוני ש"ח לעומת 564.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, קיטון בשיעור של 25.4% אשר נובע משינוי ביתרות הסליקה מול בנק ישראל. מתוך היתרות הנ"ל כ- 300.5 מיליוני ש"ח ו- 303.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה הינם פיקדונות מחברת האם והיתרה נובעת מיתרות בסליקה מול בנק ישראל אשר מוצגים בסעיף זה.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.3 ההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון, הלימות ההון והמינוף (המשך)

א. המבנה וההתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות (המשך):

אגרות החוב וכתבי ההתחייבות הנדחים ליום 31 במרץ 2016 הסתכמו ב- 2,975.5 מיליוני ש"ח לעומת 2,743.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, גידול של כ- 8.5%. הגידול נובע מהנפקת אגרות חוב שבוצעה באמצעות חברת הבת במהלך הרבעון הראשון של שנת 2016, בסך של כ- 296 מיליוני ש"ח באמצעות הרחבת סדרת אג"ח קיימת (סדרה ז'). גידול זה קוזז בחלקו על ידי פרעונות שוטפים.

התחייבויות אחרות ליום 31 במרץ 2016 הסתכמו ב- 27.3 מיליוני ש"ח לעומת 31.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, קיטון בשיעור של 13.1% בעיקר כתוצאה מקיטון בהפרשה לפיצויים.

ב. הון והלימות הון:

ההון העצמי ליום 31 במרץ 2016, הסתכם ב- 905.9 מיליוני ש"ח לעומת 887.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, גידול של 2.0%. הגידול נובע בעיקר מהרווח הנקי של הבנק לשנת הדוח בסך 18.3 מיליוני ש"ח.

ההון הכולל ליום 31 במרץ 2016, הסתכם ב- 1,124.1 מיליוני ש"ח לעומת 1,168.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015. הקיטון נובע מירידה בסכום המוכר כ"הון" של כתבי התחייבויות נדחים שהונפקו על ידי הבנק וחברת הבת, בהתאם להוראות באזל.

הון רובד 1 ליום 31 במרץ 2016, הסתכם ב- 902.4 מיליוני ש"ח לעומת 884.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015.

נכסי הסיכון בגין סיכון אשראי ליום 31 במרץ 2016, הסתכם ב- 3,584.5 מיליוני ש"ח לעומת 3,688.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015.

נכסי הסיכון בגין סיכון תפעולי ליום 31 במרץ 2016, הסתכמו ב- 273.3 מיליוני ש"ח לעומת 269.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015.

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון הינו 23.39% ליום 31 במרץ 2016, לעומת 22.35% ליום 31 בדצמבר 2015.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 2011-201 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל III), הינו 29.14% ליום 31 במרץ 2016 לעומת 29.53% ליום 31 בדצמבר 2015. לעניין מגבלת לווים גדולים, אשר מהווה את המגבלה האפקטיבית של הבנק מבחינת הון, ראה [סעיף 2.2](#) בפרק ממשל תאגידי.

יחס המינוף שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 218 בדבר "יחס מינוף" עמד על 9.95% לתום התקופה הנסקרת לעומת 9.57% לתום שנת 2015. יחס המינוף המזערי הנדרש מהבנק על ידי המפקח על הבנקים, החל מיום 1 בינואר 2018, הינו 5%. לפרטים נוספים ראה טבלה 15 בדוח הסיכונים.

הגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק

ביום 3 בנובמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר וקובץ שאלות ותשובות בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים. ביום 10 בספטמבר 2015 פורסם עדכון לקובץ השאלות והתשובות. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור בכל הנוגע לדרישת הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים וכולל שינוי הגדרות מסוימות והנחיות על פיהן נדרשים התאגידים הבנקאיים לסווג לקוחות למגזרים פיקוחיים. לפרטים בדבר היישום לראשונה והוראות מעבר, ראה [ביאור וב'1](#)) לדוחות הכספיים.

להלן מפורטים מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק:

1. עסק

במגזר זה נכללים כלל לקוחות הבנק, למעט גופים מוסדיים ותאגידים בנקאיים. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, יש לפצל את הלקוחות שנכללים במגזר זה ל-3 תתי קבוצות: עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים ועסקים גדולים כאשר החלוקה בין מגזרים אלו תהיה על פי מחזור הפעילות של הלקוח כדלהלן:

- עסקים זעירים וקטנים: עסקים שמחזור פעילותם קטן מ- 50 מיליוני ש"ח.
- עסקים בינוניים: עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 50 מיליוני ש"ח וקטן מ- 250 מיליוני ש"ח.
- עסקים גדולים: עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 250 מיליוני ש"ח.

מאפייני המגזר

מגזר עסק מעניק אשראים ושירותים בנקאיים למגזר הרשויות המקומיות ותאגידים שבשליטתו ולסקטור הציבורי האחר כגון ספקים ונותני שירותים לסקטור הרשויות המקומיות, תאגידים ממשלתיים ומימון פרויקטים ציבוריים אחרים. סקטור הרשויות המקומיות בישראל בולט ברב גוניות. בישראל כיום כ- 250 רשויות מקומיות (ערים, מועצות מקומיות ומועצות אזוריות). קיימת שונות רבה בין הרשויות המקומיות ברמת המשאבים, היקפי התקציב השוטף והפיתוח, דרכי הניהול, גירעונות/עודפים בתקציב, תשתיות, נכסים, מיקום גיאוגרפי, המצב החברתי-כלכלי של התושבים/רשות וגודל.

בנוסף לרשויות המקומיות, מגזר עסק כולל תאגידי מים וביוב, חברות עירוניות הפועלות מטעם רשויות מקומיות בנושאי פיתוח, תשתית וכדומה וגופים נוספים בסקטור הרשויות המקומיות ובסקטור הציבורי בישראל.

כיום פועלים למעלה מ- 50 תאגידי מים וביוב, חלקם משרתים את תושביה של רשות מקומית אחת וחלקם את תושביה של מספר רשויות מקומיות.

עיקר ביקושי האשראי בסקטור הרשויות המקומיות משויך לקבוצה מצומצמת של כמה עשרות רשויות ותאגידים גדולים, אשר האטה בפעילות עימם כתוצאה ממגבלות ריכוזיות, יכולה להשפיע באופן מהותי על מגזר הפעילות העיקרי של הבנק.

בהתאם לתוכנית האסטרטגית ולאור ה"ל, נערך הבנק להרחבת תחומי הפעילות של מתן אשראי לסקטורים נוספים "הקרובים" לתחומי התמחותו. במסגרת זו, הבנק פנה לפיקוח על הבנקים בבקשה לאישור עקרוני של תחומי הפעילות דלהלן: מימון תשתיות, מימון נדל"ן מניב המושכר לגופים ציבוריים, מימון עסקאות ליסינג ומימון עסקאות רכישת אמצעי תחבורה ציבורית בעיקר בעלי זיקה למגזר הציבורי. בנק ישראל הודיע לבנק כי הוא אינו מתנגד להרחבת הפעילות כמבוקש ורשם בפניו את היערכות הבנק בנושא.

להלן מטרות ותועלות העשויות לצמוח לבנק מהרחבת תחומי פעילותו:

- א. הרחבת בסיס הלקוחות.
- ב. מתן מענה לתחרות מול הבנקים, במגזר הרשויות המקומיות.
- ג. הרחבת פעילות האשראי בבנק והגדלת תיק האשראי וגיוונו תוך צמצום ריכוזיות תיק האשראי.
- ד. מתן מענה לירידה בביקוש לאשראי מצד לקוחות מסקטור הרשויות המקומיות.
- ה. מתן מענה לקושי שנוצר בשל הוראת בבנק ישראל מס' 313 בקשר לחבויות לווה בודד, קבוצת לווים וכן קבוצות הלווים הגדולים ביחס להון הבנק.
- ו. פוטנציאל לפעילות נוספת אשר עשויה להגדיל את הכנסות הבנק מעמלות.

חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

1. עסק (המשך)

התפתחויות בשוקים של מגזר עסק ושינויים במאפייני הלקוחות

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בתקופה הנסקרת על הפעילות במגזר העסקי. סביבת הריבית הממונת השליכה על מחירי המקורות והשימושים של המגזר העסקי. על פי נתוני הדוחות הכספיים של הרשויות המקומיות לשנת 2014, היקף הכנסות הסקטור נמצא במגמת עלייה, הן בתקציביהן הרגילים והן בתקציביהן הבלתי רגילים, על אף סביבת המחירים הממונת. כמו כן, ניתן לציין את הירידה המתמשכת בשיעור מינוף הרשויות המקומיות יחסית לסך ההכנסות שלהן בתקציב הרגיל זאת לאור ירידה יחסית בעומס המלוות לעומת עליה מתמשכת בהיקף ההכנסות הכולל של הרשויות המקומיות. ניכרת שונות רחבה בין מאפייני הרשויות המקומיות ובמצבן הכספי. תקציבי האיזון לרשויות המקומיות לשנת 2016 עמדו על כ- 3 מיליארדי ש"ח, בדומה להיקף המענקים בשנים האחרונות.

המתחרים העיקריים במתן אשראי שאינו באחריות המדינה לסקטור הרשויות המקומיות הינם: שני הבנקים המסחריים הגדולים, בנק הפועלים בע"מ ובנק לאומי לישראל בע"מ. בנוסף ניתן לציין את מאמצי החדירה של מספר בנקים בינוניים לתחום מימון הפעילות העירונית. התחרות בין הבנקים מתמקדת בעיקרה בפלח הרשויות המקומיות הנשענות על מרכיב הכנסות עצמיות גבוה ופחות על כספי מדינה. קיימת תחרות גבוהה, בפרט במימון רשויות מקומיות בעלות איתנות פיננסית גבוהה. על פי נתוני בנק ישראל לגבי כלל המערכת הבנקאית ונתוני הבנק, חלקו של הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני שנתנו הבנקים לרשויות המקומיות בישראל, ללא תאגידים בשליטתן, עמד ביום 31 בדצמבר 2015 על 38.6%, לעומת 37.5% בתום שנת 2014.

אף שחלקו של הבנק מהווה את הפלח הראשון, הגבוה והעיקרי בשוק מימון הרשויות המקומיות, מגבלות שקבע בנק ישראל במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" משפיעות באופן מהותי, בין השאר, על היקף האשראי שהבנק יכול להעמיד לקבוצות וללקוחות המרכזיים בסקטור זה, בעיקר ללקוחות במגזר עסקים גדולים. להלן המגבלות שנקבעו בהוראה זו:

מגבלת לווה בודד - מגבלה מקסימלית על חבות לווה בשיעור של עד 15% מההון הרגולטורי: עירייה מסוימת הייתה הלווה הקרוב ביותר למגבלה זו לסוף הרבעון הראשון של 2016 וחבותה עמדה על 13.8% ביחס להון הרגולטורי. ברבעון מקביל אשתקד עירייה אחרת הייתה הלווה הקרוב ביותר למגבלה זו עם חבות בשיעור של 14.4% ביחס להון הרגולטורי.

מגבלת קבוצת לווים - מגבלה מקסימלית על חבות קבוצת לווים בשיעור של עד 25% מההון הרגולטורי: הקבוצה הקרובה ביותר למגבלה הנ"ל לסוף רבעון ראשון 2016 חבותה עמדה על 21.7% ביחס להון הרגולטורי, כאשר ברבעון מקביל אשתקד הקבוצה הקרובה ביותר למגבלה חבותה עמדה על 21.6% ביחס להון הרגולטורי.

מגבלת לווים גדולים - מגבלה מקסימלית בשיעור של 120% חבות ביחס להון הרגולטורי, עבור סך חבויות הקבוצות והלווים אשר לכל אחת מהן חבות בשיעור של מעל 10% ביחס להון הרגולטורי. בסוף הרבעון הראשון של 2016 עמד סך חבויות הקבוצות האמורות על 108.6% ביחס להון הרגולטורי, לעומת 103.8% בתום הרביע המקביל אשתקד. לפרטים נוספים לעניין מגבלה זו, ראה [סעיף 2.2](#) בדוח ממשל תאגידי להלן.

מוצרים עיקריים

המוצרים העיקריים הניתנים ללקוחות הבנק הינם:

1. ניהול חשבונות רגילים ומיוחדים.
2. מתן אשראי וקבלת פיקדונות.
3. דוחות ניהוליים ומנהליים ייחודיים.
4. ניהול הלוואות מיוחדות מתקציב המדינה.

שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזרים העסקיים וברוחיותם

מאחר והמגמות שחלו בתקופה הנסקרת בין שלושת המגזרים העסקיים דומות, הניתוח להלן כולל את שלושת המגזרים יחד. מקום בו חלו שינויים שונים בין המגזרים, ניתן לכך גילוי נפרד.

הכנסות ריבית נטו מהמגזרים העסקיים הסתכמו ב- 21.1 מיליוני ש"ח בתקופה הנסקרת לעומת 19.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 8.2%. עיקר הגידול נובע מהשינוי במחירי העברה של המקורות ("מחיר הכסף") אשר נבעו, בין היתר, בפער בשיעור האינפלציה בין התקופות. לפרטים נוספים בנוגע לאופן ייחוס ההוצאות בין מגזרי הפעילות ראה [ביאור 10](#) בדוחות הכספיים. מניתוח הגידול בהכנסות ריבית נטו בין המגזרים העסקיים השונים, עולה כי עיקר הגידול מיוחס למגזר עסקים גדולים (גידול בסך של 1.2 מיליוני ש"ח) ולמגזר עסקים בינוניים (גידול בסך של 0.5 מיליוני ש"ח).

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

1. עסק (המשך)

שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזרים העסקיים וברווחיותם (המשך)

הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתקופה הנסקרת בסך של 6.9 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה בסך של 7.9 מיליוני ש"ח אשתקד. הקיטון בהכנסות, בסך של 0.9 מיליוני ש"ח, מיוחס בעיקר למגזר עסקים בינוניים. לפרטים נוספים ראה הסבר בסעיף 2.2 לעיל.

ההכנסות שאינן מריבית, נובעות כולן מעמלות והסתכמו בתקופה הנסקרת בסך של 2.1 מיליוני ש"ח, סכום זהה לתקופה המקבילה אשתקד. אין שינוי בייחוס בין תתי המגזרים השונים.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, בתקופה הנסקרת הסתכמו ב- 10.4 מיליוני ש"ח, סכום זהה לתקופה המקבילה אשתקד. אין שינוי בייחוס בין תתי המגזרים השונים.

הרווח לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזרים העסקיים הסתכם ב- 19.7 מיליוני ש"ח לעומת 19.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 3.1%. הגידול נובע מגידול בהכנסות ריבית נטו אשר קוזז מקיטון בהכנסות בגין הפסדי אשראי.

יתרת האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2016 הינה 6,004.1 מיליוני ש"ח לעומת 6,190.8 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2015, קיטון של כ- 3.0%. עיקר הקיטון חל במגזר עסקים גדולים.

יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2016 הינה 2,344.0 מיליוני ש"ח לעומת 2,609.9 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2015, קיטון של כ- 10.2% אשר נבעו מפירעון שוטף של פיקדונות ושינוי תמהיל המקורות בין פיקדונות לבין אגרות חוב. עיקר הקיטון, בסך של כ- 119.6 מיליוני ש"ח ובסך של כ- 104.5 מיליוני ש"ח, משויך למגזר עסקים גדולים ועסקים בינוניים בהתאמה.

2. גופים מוסדיים

מגזר מוסדי כולל לקוחות מוסדיים (כגון, חברות ביטוח, קרנות נאמנות, קופות גמל וגופים דומים נוספים) אשר מפקידים פיקדונות בבנק.

מאפייני המגזר

הבנק מגייס פיקדונות מהגופים המוסדיים בנוסף להנפקת אגרות חוב. אגרות החוב אינן כלולות במסגרת המגזר.

התפתחויות בשווקים של מגזר גופים מוסדיים ושינויים במאפייני הלקוחות

הרבעון התאפיין בהגברת ביקושים של המשקיעים המוסדיים למכשירי השקעה בעלי טווח קצר-בינוני, מצב שמאפיין האטה בכלכלה הגלובאלית ותנודתיות בשווקים.

מנקודת מבט הלקוחות של אותם גופים מוסדיים, נראה כי מגמת הפדיונות בקרנות הכספיות נחלשה: היקף הפדיונות הגיע ל- 2.4 מיליארד ש"ח ברבעון הראשון של 2016, לעומת פדיונות בהיקף של 26.7 מיליארד ש"ח במהלך שנת 2015. למרות זאת, הקרנות הכספיות עדיין מהוות פקטור משמעותי ויתרת הכספים המופקדים בהם עומד על כ- 40 מיליארד ש"ח.

שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזר גופים מוסדיים וברווחיותם

הכנסות ריבית נטו בתקופה הנסקרת מהמגזר המוסדי הסתכמו ב- 0.5 מיליוני ש"ח לעומת 0.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, בתקופה הנסקרת הסתכמו ב- 0.3 מיליוני ש"ח, לעומת 0.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזר המוסדי הסתכם ב- 0.2 מיליוני ש"ח, סכום זהה לתקופה המקבילה אשתקד.

יתרה פיקדונות הציבור במגזר גופים מוסדיים ליום 31 במרץ 2016 הינה 2,240.5 מיליוני ש"ח לעומת 2,248.2 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2015, קיטון של כ- 0.3%.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

3. מגזר ניהול פיננסי

מגזר הניהול הפיננסי אחראי על ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לרבות ניהול תיק ניירות הערך של הבנק.

מאפייני המגזר

פעילות המגזר מבוצעת בעיקר על ידי המחלקה הפיננסית בבנק בראשות מנהל הכספים בתיאום עם פונקציית ניהול הסיכונים.

התפתחויות בשווקים של מגזר ניהול פיננסי

ההתפתחויות העיקריות שהשפיעו על הפעילות במגזר במהלך התקופה הנסקרת הינן:

א. הרבעון הראשון של שנת 2016 התאפיין בתנודתיות גבוהה בשווקים הפיננסיים ובאגרות החוב הממשלתיות, בסביבת אינפלציה שלילית המאפיינת את תחילת השנה ובין היתר את המשך ההאטה בכלכלה הגלובאלית ובישראל. התפתחויות אלו הם בין הגורמים להמשך המדיניות המוניטארית המרחיבה שגרמה לבנק ישראל להותיר את הריבית ברמה נמוכה היסטורית של 0.10%.

ב. עקב התנודתיות בשווקים וחוסר הוודאות בכלכלה העולמית, במהלך הרבעון הראשון ניכר ביקוש גבוה לאגרות חוב ממשלתיות וכן לאגרות חוב קונצרניות בדירוגים גבוהים. לאור המגמות בשוק האג"ח הבנק נהנה מרווחיות תיק ניירות הערך שלו המושקע באג"ח ממשלתי.

לאור ההתפתחויות בשווקים כמתואר לעיל, על רקע ירידת התשואות, והמרווחים הנוחים באג"ח הקונצרניות בעלות הדירוג הגבוה, ביצע הבנק, באמצעות החברה הבת, בחודש מרץ הנפקת אג"ח לזמן ארוך. לפרטים ראה [ביאור 14 ב'](#) לדוחות הכספיים. גיוס זה הינו חלק מתוכנית המימון של הבנק שנועדה לגוון את מקורות הבנק הן מבחינת סוג המשקיעים והן מבחינת מח"מ המקורות, ובכך להקטין את סיכון הריבית בין הנכסים להתחייבויות ואת סיכון ריכוזיות המשקיעים תוך שמירה על רמת נזילות גבוהה.

שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזר ניהול פיננסי וברווחיותו

הכנסות ריבית נטו בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 7.5 מיליוני ש"ח לעומת הוצאה בסך של 13.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע מפער בשיעורי האינפלציה השלילית בשתי התקופות ומגידול בסכום עמלות המימון שנזקפו לסעיף זה, כמפורט [בסעיף 22.2 ב'](#) לעיל.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בתקופה הנסקרת לסך של 5.2 מיליוני ש"ח, לעומת 21.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של כ- 75.2%, לפירוט ראה [סעיף 22.2 ב'](#) לעיל.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, בתקופה הנסקרת הסתכמו ב- 1.2 מיליוני ש"ח, סכום זהה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזר הסתכם ב- 11.5 מיליוני ש"ח לעומת 6.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 69.1%. הגידול נובע מגידול בהכנסות ריבית נטו אשר קוזז מקיטון בהכנסות מימון שאינן מריבית.

יתרת ניירות הערך של הבנק ליום 31 במרץ 2016 הסתכמה לסך של 660.0 מיליוני ש"ח לעומת 557.6 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2015, גידול של כ- 18.4%, לפירוט בדבר התפתחות תיק הנוסטרו של הבנק ראה [סעיף 2.3 א'](#) לעיל.

יתרת הפקדונות מבנקים, אגרות חוב, כתבי ההתחייבות הנדחים והחלק היחסי מההתחייבויות האחרות ליום 31 במרץ 2016 הסתכם לסך של 3,399.2 מיליוני ש"ח לעומת 3,311.1 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2015, גידול של כ- 2.7%. עיקר הגידול נובע מהנפקה של אגרות חוב, לפירוט ראה [ביאור 14 ב'](#) להלן.

לפירוט של התוצאות הכספיות והיתרות המאזניות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים ראה [ביאור 10](#).

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.5 התפתחויות בחברות מוחזקות

הבנק מחזיק בדקסיה ישראל הנפקות בע"מ (להלן - "החברה הבת"), שהוקמה ביום 30 ביוני 2005 והיא חברה בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק. מטרת הקמת החברה הבת הינה גיוס מקורות כספיים בדרך של הנפקת ניירות ערך מסוגים שונים והפקדת תמורתן בבנק.

לחברה הבת לא היה רווח או הפסד במהלך שנות פעילותה. בתאריך 2 במרץ 2016 השלימה החברה הבת גיוס של 250.2 מיליוני ש"ח ע.נ. (כ- 298 מיליוני ש"ח) באמצעות הרחבת סדרת אג"ח קיימת (סדרה ז'). יתרת אגרות החוב שהנפיקה החברה הבת עמדה על 2,825.1 מיליוני ש"ח בתום התקופה הנסקרת, לעומת 2,593.3 מיליוני ש"ח בתום שנת 2015.

לפרטים ראה [ביאור 14](#) בדבר עניינים אחרים.

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם

מדיניות ניהול הסיכונים מטרתה להביא לעמידה ביעדיו העסקיים של הבנק, תוך שמירה על מסגרת תיאבון הסיכון שנקבעה ותוך זיהוי, הערכת ואמידת הסיכונים, ניטורם, נקיטת אמצעים להפחתתם, וכן הסדרת אמצעי הפקוח, הבקרה והדיווח על סיכונים אלה.

האומדנים להערכה וכימות של רמת הסיכון מתבססים על תחזיות והערכות שוטפות בדבר התפתחויות במשק הישראלי ובעולם, במגזר השלטון המקומי, בשוקי הכספים וההון, וכן על הערכות על שינויים בשיעורי הריבית, במדד המחירים לצרכן, בתשואות אגרות חוב, בהתנהגות הלזים והמפקידים ועוד.

מכלול הסיכונים אליהם חשוף הבנק במהלך עסקיו הרגיל בניהול מערך הנכסים וההתחייבויות והשלכות גורמי סיכון אלו מדווחים לדירקטוריון. ניהול הסיכונים מסתמך על כלים לזיהוי וכימות החשיפות, לגידורן, מזעורן בהתאם לתיאבון הסיכון של הבנק ומעקב אחריהן. הדיווחים נדונים על ידי ועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון ועל ידי הדירקטוריון לפחות מדי רבעון בהתאם להוראות בנק ישראל, במסגרת מסמך הסיכונים.

בהתאם להוראות בנק ישראל סוקר ומאשר דירקטוריון הבנק תקופתית, לפחות אחת לשנה, מסגרת ניהול סיכון המעוגנת במסמך מדיניות עבור כל אחד מהסיכונים המהותיים, וכן מאשר את מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת תיאבון הסיכון הכולל.

הבנק פועל בהתאם להוראות השונות שפרסם בנק ישראל לגבי ניהול ובקרת הסיכונים השונים, ונערך ליישום כל הטיטות וההוראות שפרסם בנק ישראל בנושאים אלה, וזאת על מנת להבטיח את ניהולם הזהיר והתקין של הסיכונים.

פעילות הבנק כרוכה בנטילת סיכונים, אשר העיקרים שבהם: סיכון אשראי, סיכון נזילות, סיכון תפעולי, סיכון שוק, סיכון אסטרטגי-עסקי, סיכון משפטי, סיכון ציות וסיכון מוניטין.

מערך ניהול הסיכונים של הבנק בנוי ממספר רבדים ("קווי הגנה") לצורך זיהוי, מדידה והערכה, בקרה והפחתה, ניטור ודיווח לגבי הסיכונים השונים.

מערך זה בנוי על בסיס עקרון של הפרדת תפקידים ואי תלות, ככל הניתן בשים לב לגודלו של הבנק.

- קו ההגנה הראשון הוא הנהלת היחידות העסקיות - אשר הינן היחידות הנוטלות או יוצרות סיכונים. יחידות אלה נושאות באחריות הראשונית לזיהוי ולניהול הסיכונים המובנים במוצרים, בפעילויות, בתהליכים ובמערכות הנתונות לאחריותם, וכן לניהול סביבת בקרה נאותה בהקשר של ניהול סיכונים. קו ההגנה הראשון פועל בהתאם למדיניות ניהול הסיכונים השונים שאושרה על ידי הדירקטוריון.

- קו ההגנה השני מורכב מפונקציית ניהול הסיכונים הבלתי תלויה, וכן מקצינת הציות הראשית ואיסור הלבנת הון, החשבונאי הראשי והבקרה על הדיווח הכספי. תפקידן של פונקציות אלה להשלים את פעילויות ניהול הסיכונים של קווי העסקים. פונקציות אלה כפופות ישירות למנכ"ל הבנק, ויש להן מבנה דיווח בלתי תלוי בקווי העסקים יוצרי הסיכון. פונקציית ניהול הסיכונים הבלתי תלויה אחראית לתכנון, לתחזוקה ולפיתוח השוטף של מסגרת העבודה לניהול הסיכונים בבנק.

- קו ההגנה השלישי הוא הביקורת הפנימית אשר מבצעת סקירה בלתי תלויה ואיתגור של הבקרות, התהליכים והמערכות לניהול הסיכונים ומסייעת לדירקטוריון ולהנהלה במימוש יעיל ואפקטיבי של האחריות המוטלות עליהם. הביקורת הפנימית כפופה ליו"ר הדירקטוריון.

יש לציין כי בכל התחומים הבנק מסייע גם בהנחיה, מתודולוגיות ופיקוח של היחידות המתאימות בחברת האם, DCL.

התפתחויות בסיכון אשראי

סיכון האשראי הוא ההפסד הצפוי של הבנק מאי-יכולת הלווים לעמוד בהחייבויותיהם כלפי הבנק, או אי עמידה בתנאים המתלים בחוזי ההלוואה.

הבנק ממקד את פעילותו בתחום האשראי בסקטור הציבורי בישראל בלקוחות בעלי אופי ציבורי. לקוחותיו נחלקים ל:

- א. רשויות מקומיות ואיגודי ערים
- ב. תאגידי עירוניים (תאגידי מים, חברות כלכליות עירוניות וכו')
- ג. תאגידי ממשלתיים
- ד. תאגידי ציבוריים ופרטיים אשר הינם ספקים של קבוצות א-ג.
- ה. תאגידי ציבוריים ופרטיים (לרבות בתחום מימון פרויקטים ציבוריים)

הבנק מקדם כיום כניסה לתחומי פעילות חדשים, על מנת להרחיב את מקורות ההכנסה שלו.

בנוסף להגדרת סוגי הלקוחות מולם יפעל הבנק ותחומי הפעילות שהוגדרו, להלן מרכיבים איכותיים נוספים שמהווים חלק מתיאבון סיכון האשראי של הבנק:

- המגבלות ברמת הלקוח הבודד תתבססנה בראש ובראשונה על דירוג האשראי שלו.
- סיווג אשראי מסחרי בעייתי יהיה בהתאם לרשימת קריטריונים שתאושר לפחות אחת לשנה על ידי הדירקטוריון.
- הטיפול באשראי מסחרי בעייתי יהיה בהתאם למדיניות ולנהל בנושא זה.
- הבנק עושה שימוש במערכת בקרה ודיווחים, אשר מאפשרת מעקב יומיומי אחרי הביצועים ועמידה במדיניות ובמגבלות השונות. מעקב שוטף ברמת הלקוח מבוצע גם בעת בחינה של בקשות אשראי חדשות.

מטרת מדיניות האשראי של הבנק היא להביא להגדלת יעדיו האסטרטגיים ורווחיותו תוך שמירה על מסגרת תיאבון הסיכון שנקבעה, תוך אמידה ובקרה של סיכוני האשראי על בסיס מתודולוגיה מובנית לניהול סיכוני האשראי הכוללת מודלים לדירוג האשראי, לבקרת האשראי, לסיווג אשראי מסחרי בעייתי והגדרת סמכויות ומגבלות ככלי עיקרי לקביעת יעדי חשיפה.

פעילות האשראי מבוצעת בהתאם למדרג סמכויות, אשר ניתנו לגופים הבאים: א) ועדת אשראי-הנהלה עסקית ב) ועדת האשראי של הדירקטוריון ג) הדירקטוריון. הסמכויות משתנות לפי סוגי לקוחות, טווח האשראי, דירוג הלקוחות ועוד.

הבנק נוקט במדיניות שמרנית לעניין הביטחונות, ההתניות ומקורות הסילוק הנדרשים. הבנק מקיים בקורות תקופתיות לגבי הביטחונות ושערוכם ולגבי עמידת הלקוחות בהתניות. שיערוך ביטחונות מתבצע לפחות אחת לשנה.

הבנק מקפיד לעמוד בכל המגבלות הנגזרות מהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" מהוראה 313.

נקבעו כללים לגבי איתור וסיווג קשרים בין לקוחות לצורך סימונם כחלק מקבוצת לווים, כולל במקרים בהם נודע על כך שבוצעו מיזוגים או רכישות (במקרה של רשויות מקומיות - איחוד או פיצול של רשויות).

בתהליך קדם האשראי, בטרם הענקת אשראי, נבדקת שייכותו של כל לווה לקבוצת לווים, והשפעת מתן האשראי על העמידה במגבלות השונות על פי הוראת נב"ת 313. במקרה בו על פי סימולציה זו צפויה חריגה - נמנע הבנק מלהעניק את האשראי אלא אם ניתן בגינו שיפוי. הבנק שומר על מקדם ביטחון מהמגבלות, למקרים של עלייה במדד המחירים לצרכן או צבירת ריבית על החבות או ירידה בהון העצמי של הבנק, אשר עשויים לגרום לחריגה "פאסיבית" מהמגבלות.

הבקרה בנושא העמידה במגבלות חבות לווה בודד, מגבלת חבות קבוצת לווים, מגבלת חבות קבוצת לווים בנקאית ומגבלת חבות הלווים הגדולים, הכלולות בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313, מבוצעת באופן שוטף, יומיומי, באמצעות מערכת ממוכנת ונקבעו מקדמי ביטחון ורמות של התרעה שמעבר אליהן מבוצע דיווח מיידי להנהלה. במקרה של חריגה יינתן דיווח למפקח על הבנקים. הבנק קבע גם נהלים לגבי דיווחים רבעוניים לדירקטוריון ולבנק ישראל.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בסיכון אשראי (המשך)

הבנק עומד במגבלת המקסימום בנושא זה, ועמד בכל מגבלות הוראה 313 במהלך כל הרבעון המדווח.

לוח סיכון אשראי בעייתי

סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים⁽¹⁾
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	31 במרץ		31 בדצמבר
	2015	2016	2015
א. נכסים שאינם מבצעים			
סך חובות פגומים	1.4	**1.9	**1.3
ב. סיכון אשראי מסחרי בעייתי⁽²⁾			
סיכון אשראי מאזני פגום	12.8	15.5	14.1
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת	95.4	105.8	99.2
סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי	108.2	121.3	113.3
ג. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר			
-	-	-	-
ד. מדדי סיכון *			
שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת אשראי לציבור*	0.2%	0.2%	0.2%
שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור*	-	-	-
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור*	2.0%	2.1%	2.0%
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום*	956.3%	853.2%	917.0%
שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור*	1.8%	1.7%	1.8%

* לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.
 ** סווג מחדש

(1) כולל סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני שמוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

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

ה. תנועה בחובות הפגומים

31 בדצמבר 2015	14.1
חובות שסווגו כפגומים בתקופת הדיווח	-
פירעונות	(1.3)
31 במרץ 2016	12.8

התפתחויות בסיכון אשראי (המשך)

סיכון אשראי לפי ענפי משק
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות לווים בישראל										
31 במרץ 2016										
הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾			
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽⁶⁾	מחיקות חשבונאיות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	פגום	בעייתי ⁽⁵⁾	מזה חובות	סך הכל	בעייתי ⁽⁵⁾	דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סך הכל	
-	-	-	-	-	176.8	176.8	-	176.8	176.8	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	-	-	-	256.3	256.3	-	250.7	256.3	אספקת חשמל
-	-	-	0.4	13.6	644.7	682.2	13.6	676.9	682.2	אספקת מים
-	-	-	-	-	63.3	63.3	-	63.3	63.3	תחבורה ואחסנה
-	-	-	-	-	64.7	64.7	-	-	64.7	שירותים עסקיים אחרים
122.4	-	6.9	12.4	94.6	4,920.7	5,024.9	94.6	5,008.3	5,024.9	שירותים ציבוריים וקהילתיים
122.4	-	6.9	12.8	108.2	6,126.5	6,268.2	108.2	6,176.0	6,268.2	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	97.2	97.2	-	97.2	97.2	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	660.0	660.0	ממשלת ישראל
122.4	-	6.9	12.8	108.2	6,223.7	6,365.4	108.2	6,933.2	7,025.4	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות חוב וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 6,223.7 מיליוני ש"ח, 660.0 מיליוני ש"ח ו-141.7 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

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

(5) סיכון אשראי מאזני וחובות מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(6) הפרשה זו נובעת, בחלקה הארי, מריכוזיות ענפית בענף "שירותים ציבוריים וקהילתיים", לכן היא מוצגת בענף זה.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בסיכון אשראי (המשך)

סיכון אשראי לפי ענפי משק (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות לווים בישראל										
31 במרץ 2015										
הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾			
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽⁶⁾	מחיקות חשבונאיות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי ⁽⁵⁾	מזה חובות	סך הכל	בעייתי ⁽⁵⁾	דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סך הכל	
-	-	-	-	-	192.1	192.1	-	192.1	192.1	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	-	-	-	250.8	250.8	-	250.8	250.8	אספקת חשמל
-	-	-	-	-	611.9	671.1	-	666.9	671.1	אספקת מים
-	-	-	-	-	68.8	68.8	-	68.8	68.8	תחבורה ואחסנה
132.1	-	7.9	15.5	121.3	5,162.3	5,257.5	121.3	5,229.0	5,257.5	שירותים ציבוריים וקהילתיים
132.1	-	7.9	15.5	121.3	6,285.9	6,440.3	121.3	6,407.6	6,440.3	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	61.1	61.1	-	61.1	61.1	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	885.3	885.3	ממשלת ישראל
132.1	-	7.9	15.5	121.3	6,347.0	6,501.4	121.3	7,354.0	7,386.7	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות חוב וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 6,347.0 מיליוני ש"ח, 885.3 מיליוני ש"ח ו-154.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור וחובות אחרים.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

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

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

(6) הפרשה זו נובעת, בחלקה הארי, מריכוזיות ענפית בענף "שירותים ציבוריים וקהילתיים", לכן היא מוצגת בענף זה.

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בסיכון אשראי (המשך)

סיכון אשראי לפי ענפי משק (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות לווים בישראל										
31 בדצמבר 2015										
הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾			
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽⁶⁾	מחיקות חשבוניות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	פגום	בעייתי ⁽⁵⁾	מזה חובות	סך הכל	בעייתי ⁽⁵⁾	דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סך הכל	
-	-	-	-	-	182.2	182.2	-	182.2	182.2	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	-	-	-	257.2	257.2	-	257.2	257.2	אספקת חשמל
-	-	-	0.8	14.4	654.5	692.7	14.4	682.6	692.7	אספקת מים
-	-	-	-	-	64.7	64.7	-	64.7	64.7	תחבורה ואחסנה
-	-	-	-	-	68.8	68.8	-	-	68.8	שירותים עסקיים אחרים
129.3	-	10.7	13.3	98.9	5,092.7	5,204.4	98.9	5,186.6	5,204.4	שירותים ציבוריים וקהילתיים
129.3	-	10.7	14.1	113.3	6,320.1	6,470.0	113.3	6,373.3	6,470.0	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	42.4	42.4	-	42.4	42.4	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	557.6	557.6	ממשלת ישראל
129.3	-	10.7	14.1	113.3	6,362.5	6,512.4	113.3	6,973.3	7,070.0	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות חוב וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 6,362.5 מיליוני ש"ח, 557.6 מיליוני ש"ח ו-149.9 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

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

(5) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(6) הפרשה זו נובעת, בחלקה הארי, מריכוזיות ענפית בענף "שירותים ציבוריים וקהילתיים", לכן היא מוצגת בענף זה.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בסיכון אשראי (המשך)

חשיפה למדינות זרות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה חוץ מאזנית מעבר לגבול לבנקים

31 בדצמבר 2015		31 במרץ 2015		31 במרץ 2016					
יתרה חוץ מאזנית		יתרה חוץ מאזנית		יתרה חוץ מאזנית					
תקופת פירעון מעל שנה	עד שנה	תקופת פירעון מעל שנה	עד שנה	תקופת פירעון מעל שנה	עד שנה				
461.9	88.7	550.6	545.7	76.0	621.7	441.5	86.0	527.5	צרפת

החשיפה משקפת כתבי שיפוי שהתקבלו מ-DCL (חברת האם) להבטחת אשראים שניתנו, בין היתר לרשויות מקומיות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כשלולא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג ממגבלות לווה בודד וקבוצת לווים שנקבעו בהוראות בנק ישראל.

האשראי שניתן על ידי הבנק לרשויות מקומיות שבגינן התקבל השיפוי מ-DCL מוצג בסעיף 3.1 לעיל בענפים השונים בהתאם לענף הפעילות של הלווה.

לבנק אין חשיפה למדינות פורטוגל, אירלנד, יוון, ספרד ואיטליה.

לוח מוסדות פיננסיים זרים

חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים⁽¹⁾
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2015			31 במרץ 2015			31 במרץ 2016			
חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	
550.6	550.6	-	621.7	621.7	-	527.5	527.5	-	דרוג אשראי חיצוני BBB+, Baa3, BBB

⁽¹⁾ מוסדות פיננסיים זרים כוללים חשיפה לחברת האם (DCL).

הבנק חשוף בגין שיפויים שנתנה חברת האם (DCL) בעבר להבטחת חבות של צד ג'. DCL ממוקמת בצרפת ומדורגת על פי S&P בדירוג BBB/stable outlook, על ידי Moody's בדירוג Baa3/Stable outlook ועל ידי Fitch בדירוג BBB+/Stable outlook. ביום 2 בפברואר 2016 אשררה סוכנות Fitch דירוג BBB+/Stable outlook ל-DCL.

אין לבנק מגבלות ביחס להיקף החשיפה לחברת האם. צרפת מדורגת על פי S&P וכן על ידי Fitch בדירוג AA Stable ועל ידי Moody's בדירוג Aa2 Stable. במידה ודירוג DCL יהיה נמוך מ: B-, או הדירוג של צרפת יהיה נמוך מ: A-, השיפויים הנ"ל לא יוכרו כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 שפרסם בנק ישראל. ירידה כאמור בדירוג DCL ו/או דירוג צרפת אינה תלויה בבנק. הבנק הכין תכנית מגירה הכוללת דרכי פעולה אפשריות למקרה שמקרה כאמור יתממש. במקרה קיצון בו לא ימצאו פתרונות מלאים לכך, הרי שתוצאת אי-הכרה בשיפויים כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 תוביל להגדלת נכסי הסיכון של הבנק, דבר שישפיע על הקטנת יחס ההון הכולל; הגדלת סכום ההפרשה הרגולטורית להפסדי אשראי בגין ריכוזיות ענפית ובגין הגדלת החבובות המיוחסות לחלק מקבוצות הלווים והלווים הגדולים וכן עשויה להגביל את אפשרות הבנק לחלק דיבידנדים וליצור מגבלה על היקף האשראי ללווים מסוימים. יודגש שההשפעות האפשריות הנ"ל הינן במישור של השלכות רגולטוריות, ולהערכת הבנק, הואיל והשיפויים התקבלו ברובם המכריע בגין לווים שההסתברות לכשל אשראי שלהם נמוכה, הרי ששינוי דירוג של DCL ו/או דירוג צרפת, אם בכלל, לא צפוי שישליך מהותית מבחינת סיכוני האשראי של הבנק או על חוסנו הפיננסי.

חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בסיכון אשראי (המשך)

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

להלן פירוט קבוצות הלווים אשר החבות נטו של כל אחת מהן עולה על 15% מהון הבנק (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים") (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרץ 2016

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
253.1	79.2	332.3	3.0	329.3	קבוצת לווים 1
219.9	7.5	227.4	5.0	222.4	קבוצת לווים 2
211.3	79.5	290.8	-	290.8	קבוצת לווים 3

ליום 31 במרץ 2015

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
256.5	95.6	352.1	3.0	349.1	קבוצת לווים 1
244.7	29.5	274.2	40.0	234.2	קבוצת לווים 2
231.7	98.7	330.4	-	330.4	קבוצת לווים 3
181.6	208.7	390.3	3.5	386.8	קבוצת לווים 4

ליום 31 בדצמבר 2015

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
263.7	84.0	347.7	3.0	344.7	קבוצת לווים 1
246.2	8.0	254.2	25.0	229.2	קבוצת לווים 2
217.8	85.0	302.8	-	302.8	קבוצת לווים 3

* שיפויים שניתנו לבנק מאת החברה האם.

יתרות אשראי של הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר

קבוצות הלווים הנ"ל הינן קבוצות של רשויות מקומיות, להן קובצו החברות העירוניות ותאגידי מים שבשליטתן, וזאת בהתאם להנחיות בנק ישראל לעניין הגדרת קבוצת לווים.

להלן פירוט הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר, קרי - שיתרת האשראי החוזית באחריות הבנק ליום 31 במרץ 2016, לפני ניכויים מותרים לפי הוראה 313, עולה על סך 200 מיליוני ש"ח (במיליוני ש"ח):

	31 במרץ		
	2015	2016	
רשות מקומית	350.5	299.0	
חברה ממשלתית מתחום האנרגיה	251.5	250.7	
רשות מקומית	223.9	212.7	

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית

השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק

א. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2015			31 במרץ 2015			31 במרץ 2016			
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	לא צמוד	צמוד למדד		לא צמוד	צמוד למדד		לא צמוד	צמוד למדד	
9,256.9	2,901.8	6,355.1	9,207.7	3,430.5	5,777.2	9,090.7	2,892.9	6,197.8	נכסים פיננסיים
8,285.5	2,695.8	5,589.7	8,310.2	3,100.9	5,209.3	8,140.1	2,944.3	5,195.8	התחייבויות פיננסיות
									שווי הוגן נטו של
971.4	206.0	765.4	897.5	329.6	567.9	950.6	(51.4)	1,002.0	מכשירים פיננסיים

לפרטים נוספים בעניין אומדני שווי הוגן, ראה [ביאור 13](#) לדוחות הכספיים.

ב. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים (במיליוני ש"ח)

בטבלה להלן מוצג ניתוח רגישות לשינויים בעקומי הריבית.

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר השפעת השינויים בשיעורי הריבית:

31 במרץ 2016					
סה"כ שינוי בשווי הוגן		סה"כ	צמוד למדד	לא צמוד	
ב- %	במיליוני ש"ח				
(3.5)	(33.2)	917.4	(54.2)	971.6	גידול מיידי מקביל של 1%
(0.4)	(3.5)	947.1	(51.7)	998.8	גידול מיידי מקביל של 0.1%
3.8	36.5	987.1	(48.3)	1,035.4	קיטון מיידי מקביל של 1%
31 במרץ 2015					
סה"כ שינוי בשווי הוגן		סה"כ	צמוד למדד	לא צמוד	
ב- %	במיליוני ש"ח				
(5.9)	(52.6)	844.9	298.8	546.1	גידול מיידי מקביל של 1%
(0.6)	(5.5)	892.0	326.5	565.5	גידול מיידי מקביל של 0.1%
6.4	57.8	955.3	362.5	592.8	קיטון מיידי מקביל של 1%
31 בדצמבר 2015					
סה"כ שינוי בשווי הוגן		סה"כ	צמוד למדד	לא צמוד	
ב- %	במיליוני ש"ח				
(3.5)	(32.8)	938.6	203.6	735.0	גידול מיידי מקביל של 1%
(0.4)	(3.4)	968.0	205.8	762.2	גידול מיידי מקביל של 0.1%
3.5	35.0	1,006.4	208.2	798.2	קיטון מיידי מקביל של 1%

לעניין מודל פנימי שמשמש את הבנק לניתוח הרגישות לריבית, ראה סעיף 6.ד לדוח הסיכונים.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית (המשך)

חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מטבע ישראלי לא צמוד:

31 בדצמבר 2015			31 במרץ 2015			31 במרץ 2016												
משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 20 שנה	10 עד 20	5 עד 10	3 עד 5	1 עד 3	3 חודשים עד שנה	חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש	
											שנה	שנים	שנים	שנים	שנה	שנה	שנה	
שנים	%		שנים	%		שנים	%											
סה"כ שווי הוגן																		
0.6	1.4	6,355.1	0.8	1.4	5,777.2	0.6	1.4	6,197.8	0.3	-	36.6	242.9	122.5	240.7	535.5	28.7	4,990.6	נכסים פיננסיים
0.1	0.7	5,589.7	0.5	0.8	5,209.3	0.1	0.7	5,195.8	-	-	-	-	-	91.7	711.0	611.1	3,782.0	התחייבויות פיננסיות
מכשירים פיננסיים, נטו																		
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר																		
								1,002.0	0.3	-	36.6	242.9	122.5	149.0	(175.5)	(582.4)	1,208.6	
החשיפה המצטברת במגזר																		
								-	1,002.0	1,001.7	1,001.7	965.1	722.2	599.7	450.7	626.2	1,208.6	

הערות - ראה להלן בסוף הסעיף.

* ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית (המשך)

חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מטבעי ישראלי צמוד למדד:

31 בדצמבר 2015			31 במרץ 2015			31 במרץ 2016												
משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה	חדש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש	
																		שנים
סה"כ שווי הוגן																		
3.5	2.5	2,901.8	3.8	2.1	3,430.5	3.6	2.3	2,892.9	-	-	79.3	563.4	526.4	833.4	765.7	84.8	39.9	נכסים פיננסיים
3.7	1.5	2,695.8	3.1	0.6	3,100.9	3.6	1.0	2,944.3	-	-	161.6	398.1	545.3	886.6	895.2	54.4	3.1	התחייבויות פיננסיות
מכשירים פיננסיים, נטו																		
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר																		
								(51.4)	-	-	(82.3)	165.3	(18.9)	(53.2)	(129.5)	30.4	36.8	
החשיפה המצטברת במגזר																		
								-	(51.4)	(51.4)	(51.4)	30.9	(134.4)	(115.5)	(62.3)	67.2	36.8	

הערות - ראה להלן בסוף הסעיף.

* ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית (המשך)

חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית:

31 בדצמבר 2015			31 במרץ 2015			31 במרץ 2016												
משך חייה ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חייה ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חייה ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 20 שנה	10 עד 20	5 עד 10	3 עד 5	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה	חדש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש	
											שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים
																		סה"כ שווי הוגן
1.5	2.5	9,256.9	1.9	2.0	9,207.7	1.6	2.4	9,090.7	0.3	-	115.9	806.3	648.9	1,074.1	1,301.2	113.5	5,030.5	נכסים פיננסיים
1.3	1.5	8,285.5	1.5	0.7	8,310.2	1.4	1.0	8,140.1	-	-	161.6	398.1	545.3	978.3	1,606.2	665.5	3,785.1	התחייבויות פיננסיות
																		מכשירים פיננסיים, נטו
								950.6	0.3	-	(45.7)	408.2	103.6	95.8	(305.0)	(552.0)	1,245.4	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
								-	950.6	950.3	950.3	996.0	587.8	484.2	388.4	693.4	1,245.4	החשיפה המצטברת במגזר

הערות - ראה להלן בסוף הסעיף.

* ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

** השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 בדצמבר 2015 הינו 1.5 מיליוני ש"ח (1.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014).

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית (המשך)

חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

הערות כלליות

1. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי הכלול בגין המכשיר הפיננסי [בבאור 13](#) בדוח הכספי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו [בבאור 13](#) בדוח הכספי.
4. 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.

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

השינויים במצב הנזילות, במדיניות ההנהלה לגיוס מקורות וביחס כיסוי הנזילות

סיכון נזילות - הסיכון שהבנק לא יוכל לעמוד בתזרימי המזומנים וצרכי הביטחונות הנוכחיים והעתידיים, הצפויים והבלתי צפויים, ויאלץ לבצע פעולות מהירות למימוש נכסים במחירי הפסד.

הנהלת הבנק קבעה מגבלות המתייחסות לסיכון הנזילות והיא פועלת על מנת לנהל באופן מבוקר את סיכון הנזילות. ההנהלה הבכירה דנה באופן שוטף במצב הנזילות בהתבסס על דוח יומי.

נזילות הבנק נשענת בעיקרה על: יתרת המזומנים, תיק ניירות ערך, קבלת פיקדונות וכן על גיוס אג"ח סחירים.

לשם עמידה במטרה זו, נקבע ממשל תאגידי לניהול סיכון הנזילות. המתבסס על 3 נדבכים במטרה לדבוק בעיקרון של הפרדת סמכויות:

- מבנה פיקוח על ידי הדירקטוריון וועדת ניהול סיכונים אשר אחראים על גיבוש מדיניות הנזילות, ולהם יש את האחריות העליונה לקביעת תיאבון וסיבולת סיכון הנזילות.
- המחלקה הפיננסית אשר אחראית על ההוצאה לפועל של מדיניות הנזילות, ובכלל זה, הוצאה לפועל של תכניות מימון, יישום טכניקות לאופטימיזציה של המאזן והפחתת מינוף של המאזן.
- מחלקת ניהול סיכונים המבצעת אמידה, דיווח ובקרה על סיכון הנזילות.

מעבר לדיונים בדירקטוריון ובוועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון, מתקיימים בבנק באופן שוטף דיונים בנושא סיכון הנזילות בעיקר בוועדת ההנהלה המתכנסת בתדירות שבועית ובוועדת ניהול נכסים והתחייבויות, המתכנסת אחת לחודש.

לבנק קיימת תכנית חירום להתמודדות עם מקרים של מצוקת נזילות בתרחישים השונים, המכילה דרכי פעולה שונות להתמודדות.

הבנק בוחן את מצב הנזילות, בין השאר באמצעות 4 סוגים של יחסי נזילות: יחס נזילות במצב רגיל, בתרחיש קיצון פנימי בבנק, בתרחיש קיצון מערכתי ובתרחיש קיצון משולב (הופכי). כל אחד מ- 4 יחסי נזילות אלה נמדד ל- 3 אופקי זמן שונים ונקבעה לגביה מגבלת מינימום (מלבד לגבי התרחיש המשולב ההופכי). בחישוב היחסים השונים נלקחו בחשבון הנחות שונות לגבי פרמטרים כגון: שיעורי מחזור של פיקדונות, שיעורי מחזור של הלוואות, שינויים בשווי תיק הנוסטרו, שיעורי ניצול התחייבויות חוץ מאזניות ועוד.

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

השינויים במצב הנזילות, במדיניות ההנהלה לגיוס מקורות וביחס כיסוי הנזילות (המשך)

להלן יחסי הנזילות השונים ומגבלות המינימום שקבע הבנק לגביהם:

ליום 31 במרץ 2016				יחסי נזילות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	
5.46	2.50	2.68	1.35	שבוע
3.61	1.48	1.45	0.74	חודש
1.77	0.83	0.89	0.60	3 חודשים
ליום 31 במרץ 2015				יחסי נזילות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	
3.88	2.30	2.02	1.33	שבוע
2.51	1.40	1.14	0.79	חודש
1.14	0.75	0.75	0.58	3 חודשים
ליום 31 בדצמבר 2015				יחסי נזילות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	
7.09	2.79	3.49	1.63	שבוע
3.01	1.33	1.34	0.69	חודש
1.88	0.80	0.85	0.57	3 חודשים
לתאריכים הנ"ל				מגבלות המינימום
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	
1.3	1.3	1.3	-	שבוע
1	1	1	-	חודש
0.4	0.4	0.4	-	3 חודשים

* לא נקבעו מגבלות לתרחיש זה.

הבנק שומר, באופן מכוון, על יחסי נזילות גבוהים יחסית מעל מגבלות המינימום שנקבעו, וזאת לאור הריכוזיות היחסית של המפקידים בבנק.

בתאריך 2 במרץ 2016 השלימה החברה, באמצעות חברת הבת שלה, גיוס של 250.2 מיליוני ש"ח ע.נ. (כ- 296 מיליוני ש"ח) באמצעות הרחבת סדרת אג"ח קיימת (סדרה ז'), במח"מ של כ-3.7 שנים.

לסוף רבעון ראשון 2016, הבנק סבור כי מצב הנזילות הינו נאות ומעל ליחסי הנזילות המינימאליים שקבע. ההנפקה שבוצעה במהלך הרבעון המדווח סייעה לשיפור יחסי הנזילות ולהקטנת התנודתיות בהם. המזומנים ופיקדונות בבנקים מסתכמים לסך 2,157.4 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן) סך הנכסים הנזילים הגיעו עד ל- 2,817.4 מיליוני ש"ח, המהווה כ- 31.6% מסכום המאזן של הבנק.

בהתאם להוראת בנק ישראל הבנק פיתח ומחשב על פי מודל פנימי, את יחס המימון היציב (NSFR – Net Stable Funding Ratio) המבוסס על הבנת הבנק את הוראות באזל בנושא זה, בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון.

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

השינויים במצב הנזילות, במדיניות ההנהלה לגיוס מקורות וביחס כיסוי הנזילות (המשך)

יחס זה הוגדר כיחס בין סך מקורות המימון היציבים של הבנק, הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשותו בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה) לבין סך השימושים הארוכים שלו, שהינם שימושים קיימים, שהבנק צפוי להידרש להמשיך לממנם בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה). בשלב זה, אף כי לא נקבעו הגדרות פיקוחיות למונחים "מקורות מימון יציבים" ו"שימושים ארוכי טווח" ולא נקבע רף מינימלי של היחס שיש לעמוד בו, הסתמך הבנק על הוראות באזל III בנושא סיכון נזילות לעניין הגדרת יחס זה. הבנק קבע יעד פנימי ליחס המימון היציב בתרחיש הרגיל, אשר ילך ויעלה בהדרגה עד ליעד של 1 בתחילת שנת 2018.

בנוסף לבחינת יחס המימון היציב, הבנק בוחן באופן שוטף את מצב הנזילות שלו לטווח הארוך, בין השאר באמצעות היחס בין ההתחייבויות לזמן ארוך ביחס לנכסים לזמן ארוך, פער הנזילות לזמן ארוך לפי תקופות, ריכוזיות הפיקדונות ברצועות זמן שונות, כולל ברצועת זמן של שנה ומעלה ובאמצעות בחינת פער המח"מ בין הנכסים וההתחייבויות לזמן ארוך. להערכת הבנק, מצב הנזילות שלו לזמן ארוך הינו נאות, וקיימים לו כלים לשיפור מצב הנזילות לזמן הארוך במצבי קיצון.

יחס כיסוי הנזילות, ה LCR (Liquidity Coverage Ratio), של הבנק, הבוחן את נזילות הבנק באופק של 30 הימים הקלנדרים הקרובים בתרחיש קיצון, ונועד להבטיח יכולת של הבנק לעמוד בתרחישי קיצון של נזילות, עמד ביום 31 במרץ 2016 על 105.5%, בעוד במהלך שנת 2016 מגבלת המינימום שקבע בנק ישראל לגבי יחס זה היא בשיעור של 80% (החל מיום 1 בינואר 2017 צפויה המגבלה לעלות לשיעור של 100%).

הבנק עושה שימוש בכלים מגוונים למעקב אחר ריכוזיות המקורות (לזמן קצר ולזמן ארוך) בכלל, ואחר ריכוזיות הפיקדונות בפרט. הבנק קבע מגבלה לגבי שיעור הפיקדונות לזמן קצר (עד שנה) של 5 המפקידים הגדולים ביותר לזמן קצר מתוך סך הפיקדונות לזמן קצר. יש לציין כי המקור העיקרי של נזילות הבנק הינו פיקדונות בעלי מועד פירעון חוזי מוגדר, שהוא בדרך כלל מחייב (כלומר המפקיד אינו רשאי לבצע משיכה מוקדמת ללא הסכמת הבנק).

על מנת לצמצם את סיכון הנזילות, הבנק משקיע בתיק ניירות ערך סחירים תוך קביעת מגבלה על היקף ההשקעה בתיק זה. מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אג"ח סחיר של מדינת ישראל בלבד וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. תיק אגרות החוב הסחירות ליום 31 במרץ 2016 הינו בשווי כולל של כ- 660.0 מיליוני ש"ח, זאת לעומת שווי כולל של 557.6 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015. מטרתו העיקרית של תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודת נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים, בין אם בדרך של מכירת ניירות ערך ובין אם בדרך של קבלת מזומן מבנק ישראל כנגד שעבוד אגרות חוב ממשלתיות. הבנק קבע מגבלה לגבי היקף תיק זה, לפיה היקפו יוגבל עד 1 מיליארד ש"ח או עד גובה ההון הכלכלי של הבנק (ההון של הבנק בתוספת יתרת הפרשה להפסדי אשראי הנובעת מיישום הוראה 315 להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", נטו ממס), כנמוך מביניהם.

הבנק אינו נדרש, ואין כוונתו, להעביר כספים כלשהם לחברת האם או לישויות אחרות בקבוצת דקסיה לצרכי נזילות של הקבוצה. סך הפיקדונות של 3 קבוצות המפקידים הגדולות ביותר בבנק נכון ליום 31 במרץ 2016 הינו 1,713.4 מיליוני ש"ח אשר מהווה 37.4% מסך פיקדונות הציבור בבנק.

להלן פירוט לגבי פיקדונות 3 קבוצות המפקידים (במיליוני ש"ח):

	31 במרץ		
	2015	2016	
קבוצת מפקידים ראשונה	893.4	741.8	
קבוצת מפקידים שנייה	753.3	492.7	
קבוצת מפקידים שלישית	510.3	478.9	
סה"כ	2157.0	1,713.4	

לעניין מידע מפורט על סיכונים ואופן ניהולם, ראה דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

4. מדיניות חשבונאית, בקרות ונהלים

4.1 מדיניות חשבונאית

לעניין המדיניות החשבונאית של הבנק, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים.

4.2 בקרות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים המבוססות על **Sarbanes-Oxley Act** האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקרות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן - "הצהרה על הגילוי").

הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקרות ולנהלים אשר תוכננו להבטיח שמידע אשר נדרש הבנק לגלות בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, נצבר, מעובד ומועבר להנהלת הבנק באופן המאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי. כן מתייחסת ההצהרה, לקביעתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי, ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאי הראשי של התאגיד הבנקאי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של התאגיד הבנקאי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל התאגיד הבנקאי והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של התאגיד הבנקאי הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהתאגיד הבנקאי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון הראשון המסתיים ביום 31 במרץ 2016 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי.

אוליבייה גוטמן
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

ז'אן-פרנסואה פושו
יו"ר הדירקטוריון

10 במאי 2016

ליום 31 במרץ 2016

דוח הדירקטוריון והנהלה

הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי

הצהרה (Certification)

אני, אוליבייה גוטמן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון השתיים ביום 31 במרץ 2016 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (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 בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
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 ביכולתה 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.

10 במאי 2016

אוליבייה גוטמן
מנהל הכללי ומנהל עסקים ראשי

הצהרה (Certification)

אני, אלעד פישר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון השתיים ביום 31 במרץ 2016 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידע סבירה של בטחון 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 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.
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 ביכולתה 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 החברה על דיווח כספי.

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

10 במאי 2016

אלעד פישר
החשבונאי הראשי

ליום 31 במרץ 2016

דוח כספי

חוות דעת רואה חשבון מבקר

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של בנק דקסיה ישראל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברת הבת שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2016 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 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 מחויבים 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.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

תל אביב, 10 במאי 2016

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

משרד חיפה	משרד ירושלים	משרד באר שבע	משרד אילת	משרד רמת-גן	טריגר פורטיט	Deloitte Analytics	Seker - Deloitte
מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ח. 45396 ירושלים, 9145101	אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	המרכז הניהולי ת.ד. 583 אילת, 8810402	הרקון 6 רמת-גן, 5252183	מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	הסיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	גבוה ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407
טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-elat@deloitte.co.il	טלפון: 03-7551500 פקס: 03-5759955 info-ramatgan@deloitte.co.il	טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@tfc.co.il	טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info-seker@deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

ליום 31 במרץ 2016

דוח כספי

תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקר) ליום 31 במרץ 2016

תוכן העניינים

עמוד

47	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
48	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
49	תמצית מאזן מאוחד
50	תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
51	תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים
52-74	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		ביאור	
	2015	2015		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
197.7	5.4	35.6	2	הכנסות ריבית
85.0	(1.7)	6.5	2	הוצאות (הכנסות) ריבית
112.7	7.1	29.1		הכנסות ריבית, נטו
10.7	7.9	6.9	11, 6	הכנסות בגין הפסדי אשראי
123.4	15.0	36.0		הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי
21.3	21.0	5.2	3	הכנסות שאינן מריבית: הכנסות מימון שאינן מריבית
8.3	2.1	2.1		עמלות
29.6	23.1	7.3		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
24.9	6.3	6.4		הוצאות תפעוליות ואחרות: משכורות והוצאות נלוות
5.5	1.4	1.3		אחזקה ופחת בניינים וציוד
27.2	4.3	4.2		הוצאות אחרות
57.6	12.0	11.9		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
95.4	26.1	31.4		רווח לפני מסים
36.6	9.8	13.1		הפרשה למסים על הרווח
58.8	16.3	18.3		רווח נקי
בשקלים חדשים				רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:
70.6	19.6	22.0		למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:
7.1	2.0	2.2		למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

אלעד פישר חשבונאי ראשי	אוליבייה גוטמן מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי	משה קלצ'ין סגן וממלא מקום יו"ר הדירקטוריון	ז'אן-פרנסואה פושו, יו"ר הדירקטוריון
---------------------------	---	--	--

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 10 במאי 2016.

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2015	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
58.8	16.3	18.3	רווח נקי
(18.0)	2.0	(0.6)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו
(1.0)	-	-	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
(19.0)	2.0	(0.6)	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים
7.1	(0.7)	0.3	השפעת המס המתייחס
(11.9)	1.3	(0.3)	רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים
46.9	17.6	18.0	סך הכל רווח כולל

תמצית מאזן מאוחד
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	31 במרץ		ביאור	
	2015	2015		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
2,240.2	1,836.0	2,157.4		מזומנים ופיקדונות בבנקים
557.6	885.3	660.0	5	ניירות ערך (מזה: 561.9, 885.3 ו-557.6 בהתאמה בשווי הוגן)
6,320.1	6,285.9	6,126.5	11, 6	אשראי לציבור
(129.3)	(132.1)	(122.4)		הפרשה להפסדי אשראי
6,190.8	6,153.8	6,004.1		אשראי לציבור, נטו
27.4	27.4	26.7		בניינים וציוד
69.3	52.7	65.9		נכסים אחרים
<u>9,085.3</u>	<u>8,955.2</u>	<u>8,914.1</u>		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
4,858.1	4,898.5	4,584.5	7	פיקדונות הציבור
564.3	395.3	420.9		פיקדונות מבנקים
2,743.6	2,782.6	2,975.5		אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
31.4	21.9	27.3		התחייבויות אחרות
8,197.4	8,098.3	8,008.2		סך כל ההתחייבויות
887.9	856.9	905.9	8	הון עצמי
<u>9,085.3</u>	<u>8,955.2</u>	<u>8,914.1</u>		סך כל ההתחייבויות והון

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2016

סך הכל	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך כל הון המניות הנפרע וקרנות הון	ק ר נ ו ת ה ו ן			הון מניות נפרע
				מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות מבוססות מניות	מפרמיה	
887.9	687.3	3.8	196.8	3.7	1.2	15.7	176.2
18.3	18.3	-	-	-	-	-	-
*	-	-	*	*	-	-	-
(0.3)	-	(0.3)	-	-	-	-	-
905.9	705.6	3.5	196.8	3.7	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2016 (מבוקר)
 רווח נקי בתקופה הטבות שנתקבלו מבעל שליטה הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

יתרה ליום 31 במרץ 2016 (בלתי מבוקר)

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015

סך הכל	עודפים שנצברו	רווח כולל אחר מצטבר	סך כל הון המניות הנפרע וקרנות הון	ק ר נ ו ת ה ו ן			הון מניות נפרע
				מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות מבוססות מניות	מפרמיה	
839.3	628.5	15.7	195.1	2.0	1.2	15.7	176.2
16.3	16.3	-	-	-	-	-	-
*	-	-	*	*	-	-	-
1.3	-	1.3	-	-	-	-	-
856.9	644.8	17.0	195.1	2.0	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2015 (מבוקר)
 רווח נקי בתקופה הטבות שנתקבלו מבעל שליטה רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

יתרה ליום 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

סך הכל	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך כל הון המניות הנפרע וקרנות הון	ק ר נ ו ת ה ו ן			הון מניות נפרע
				מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות מבוססות מניות	מפרמיה	
839.3	628.5	15.7	195.1	2.0	1.2	15.7	176.2
58.8	58.8	-	-	-	-	-	-
1.7	-	-	1.7	1.7	-	-	-
(11.9)	-	(11.9)	-	-	-	-	-
887.9	687.3	3.8	196.8	3.7	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2015 (מבוקר)
 רווח נקי בשנת החשבון הטבות שנתקבלו מבעל שליטה הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
58.8	16.3	18.3
3.7	0.9	0.8
(10.7)	(7.9)	(6.9)
(21.3)	(21.0)	(5.2)
0.1	-	-
1.9	2.8	5.4
0.9	0.1	(3.0)
25.5	59.8	193.5
(14.2)	(0.4)	(2.0)
(839.9)	(799.5)	(273.5)
(26.7)	(195.7)	(143.4)
12.5	(3.0)	(0.8)
(62.0)	12.9	7.0
(871.4)	(934.7)	(209.8)
-	-	(98.0)
(776.0)	(415.0)	(257.8)
984.4	312.3	241.3
(3.2)	(0.3)	(0.2)
205.2	(103.0)	(114.7)
1,347.8	750.5	296.0
(783.2)	(218.6)	(54.3)
564.6	531.9	241.7
(101.6)	(505.8)	(82.8)
2,341.8	2,341.8	2,240.2
2,240.2	1,836.0	2,157.4
218.6	96.3	94.9
99.3	18.0	22.2
45.8	5.6	9.1

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לשנה

התאמות:

פחת על בניינים וציוד

הכנסות בגין הפסדי אשראי

רווח נטו, ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה

הוצאות הנובעות מעסקאות עם בעל שליטה

מיסים נדחים - נטו

פיצויי פרישה, נטו

שינוי נטו בנכסים שוטפים

אשראי לציבור

נכסים אחרים

שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות

פיקדונות הציבור

פיקדונות מבנקים

התחייבויות אחרות

הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון

מזומנים נטו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת ניירות ערך מוחזקים לפדיון

רכישת ניירות ערך זמינים למכירה

תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה

רכישת בניינים וציוד

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הנפקת אגרות חוב

פדיון אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

מזומנים נטו מפעילות מימון

קיטון במזומנים

יתרת מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים לסוף השנה

ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:

ריבית שהתקבלה

ריבית ששולמה

מיסים על הכנסה ששולמו

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

עמוד

53	ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית
55	ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית
55	ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית
56	ביאור 4 - רווח כולל אחר מצטבר
57	ביאור 5 - ניירות ערך
58	ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
59	ביאור 7 - פיקדונות הציבור
60	ביאור 7א - הטבות לעובדים
61	ביאור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים
63	ביאור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
64	ביאור 10 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים
69	ביאור 11 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
72	ביאור 12 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
73	ביאור 13 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
74	ביאור 14 - עניינים אחרים

א. תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים ליום 31 במרץ 2016 ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2015 ולביאורים הנלווים אליהם.

המדיניות החשבונאית של הבנק בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ב' להלן.

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

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

(1) מגזרי פעילות פיקוחיים

ביום 3 בנובמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר וקובץ שאלות ותשובות בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים. ביום 10 בספטמבר 2015 פורסם עדכון לקובץ השאלות והתשובות. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור בכל הנוגע לדרישת הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים וכוללות שינוי הגדרות מסוימות והנחיות על פיהן מסווגים הלקוחות למגזרים פיקוחיים.

ההוראות החדשות שנקבעו בחוזר חלות מהדוחות הכספיים לשנת 2015 ככל הנוגע לנתונים המאזניים. החל מהדוח הכספי לרבעון הראשון של שנת 2016 הדווח כולל גם נתונים מדוח רווח והפסד. בהתאם לחוזר נדרש להציג בדוחות הכספיים לשנת 2016 מספרי השוואה של שנה אחת בלבד.

החל מהדוחות לרבעון הראשון של שנת 2017 נדרשים התאגידים הבנקאיים בישראל ליישם את הנחיות החוזר במלואן.

הגילוי על "מגזרי פעילות פיקוחיים", בהתאם להגדרות של הפיקוח על הבנקים הרלוונטיות לבנק, כולל את המגזרים הבאים: עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים, עסקים גדולים, גופים מוסדיים וניהול פיננסי.

לדעת הנהלת הבנק אין הבדל מהותי בין גישת ההנהלה לבין הביאור בהתאם למגזרי הפעילות הפיקוחיים.

לאימוץ הוראות אלה אין השפעה על תוצאות הפעילות והמצב הכספי של הבנק למעט שינוי בהצגה. אופן ההצגה של ביאור 10 בדבר מגזרי פעילות פיקוחיים, הותאם למתכונת ההצגה החדשה.

(2) דיווח לפי כללי חשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים

ביום 22 באוקטובר 2015 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים. בהתאם לחוזר נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים ובין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות בנושא 350 בקודיפיקציה בדבר "נכסים בלתי מוחשיים - מוניטין ואחרים". בפרט, על פי החוזר תאגיד בנקאי נדרש ליישם את הכללים המפורטים בנושא 40-350 בקודיפיקציה בדבר "תוכנה לשימוש עצמי".

בנקים נדרשים ליישם את ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר החל מיום 1 בינואר 2016 ואילך. בעת היישום לראשונה, יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקינה האמריקאית באותם נושאים, בשינויים המתחייבים. האמור כולל תיקון לנתונים המתייחסים לתקופות קודמות, אם הדבר נדרש בהתאם לנושאים אלה.

להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא נכסים בלתי מוחשיים הרלוונטיים לבנק:

היוון עלויות ליצירת נכס בלתי מוחשי

ככלל, עלויות ליצירת נכס בלתי מוחשי יוכרו כהוצאה בעת התהוותן. עם זאת, קיימות הנחיות ספציפיות עבור מקרים מסוימים, למשל לגבי עלויות לפיתוח תוכנה לשימוש עצמי, כמתואר להלן.

היוון עלויות תוכנה לשימוש עצמי

ניתן להוון עלויות שהתהוו בשלב יישום הפיתוח של תוכנה לשימוש עצמי, בתנאי שההנהלה מחויבת למימון הפרויקט, וכי צפוי שיושלם והתוכנה תמלא את ייעודה. יצוין כי כבר כיום הוראות הדיווח לציבור בנושא היוון עלויות תוכנה לשימוש עצמי מבוססות בין השאר על התקן האמריקאי SOP 98-1.

ליישום החוזר לא הייתה השפעה מהותית על הבנק.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מדיניות חשבונאית עבור עסקאות או אירועים חדשים

ברבעון הראשון של שנת 2016, רכש הבנק לראשונה אגרות חוב ממשלתיות אשר סווגו לתיק המוחזק לפדיון. אגרות חוב מוחזקות לפדיון הן איגרות חוב אשר לבנק יש כוונה ויכולת להחזיקן עד למועד הפדיון. אגרות חוב מוחזקות לפדיון מוצגות במאזן לפי הערך הנקוב בתוספת ריבית, הפרשי הצמדה והפרשי שער שנצברו, בהתחשב בחלק היחסי של הפרמיה או הניכוי ובניכוי הפסדים בגין ירידת ערך שהינה בעלת אופי אחר מזמני.

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

1. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בנושא אימוץ עדכון כלכלי חשבונאות בנושא הכנסה מחוזים עם לקוחות. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאיים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. התקן קובע כי הכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שירותים ללקוח.

תאגידים בנקאיים נדרשים ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר החל מיום 1 בינואר 2018. בהתאם להוראות המעבר בחוזר, בעת היישום לראשונה ניתן לבחור בחלופה של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה או בחלופה של יישום בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת להון במועד היישום לראשונה.

התקן החדש אינו חל, בין השאר, על מכשירים פיננסיים וזכויות או מחויבויות חוזיות אשר בתחולת פרק 310 לקודיפיקציה.

הבנק בוחן את השפעת אימוץ החוזר על דוחותיו הכספיים.

2. חוזר בדבר דיווח של תאגידים בנקאיים לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מיסים על ההכנסה

ביום 22 באוקטובר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מיסים על ההכנסה. בהתאם לחוזר נדרש לאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מיסים על ההכנסה ובין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות נושא 740 בקודיפיקציה בדבר "מיסים על ההכנסה" ובנושא 830-740 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ - מיסים על ההכנסה". הוראות אלו יחליפו את ההוראות הקיימות בהוראות הדיווח לציבור המבוססות בעיקרן על התקינה הבינלאומית בנושא מיסים על הכנסה (IAS 12).

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2017 ואילך. בעת היישום לראשונה, יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקינה האמריקאית, בשינויים המתחייבים. האמור כולל תיקון למפרע של מספרי השוואה, אם הדבר נדרש. יחד עם זאת, לא נדרש לתת בדוחות בשנת 2017 את הגילוי בדבר הטבות מס שלא הוכרו.

הבנק בוחן את השפעת אימוץ החוזר על הדוחות הכספיים.

3. דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים: סוגיות במטבע חוץ; מדיניות חשבונאית; שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות; ואירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 21 במרץ 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 830 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים למדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, לרבות נושא 250 בקודיפיקציה בדבר "שינויים במדיניות חשבונאית ותיקון טעויות".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים לאירועים לאחר תאריך המאזן בהתאם לנושא 10-855 בקודיפיקציה בדבר "אירועים לאחר תאריך המאזן".

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2017 ואילך. בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו.

כמו כן, תקן חשבונאות בינלאומי 29 בדבר "דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות", כפי שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, לא ייושם החל ממועד תחילת החוזר. מובהר, כי אין שינוי במועד שבו הופסקה ההתאמה של דוחות כספיים של תאגידים בנקאיים לאינפלציה וכי הדוחות הכספיים ייערכו על בסיס סכומים מדווחים, אלא אם כן נאמר אחרת בהתאם להוראות הדיווח לציבור.

הבנק בוחן את השפעה של החוזר על הדוחות הכספיים.

ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2015	2016
(בלתי מבוקר)	

ההרכב:

		א. הכנסות ריבית:
		מאשראי לציבור
		מפיקדונות בבנקים
		מפיקדונות בבנק ישראל
		מאגרות חוב
		סך כל הכנסות הריבית
5.0	34.3	
*	*	
0.9	0.4	
(0.5)	0.9	
5.4	35.6	
		ב. הוצאות ריבית:
		על פיקדונות הציבור
		על פיקדונות מבנקים
		על אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
		סך כל הכנסות (הוצאות) הריבית
4.6	3.0	
1.2	1.0	
(7.5)	2.5	
1.7	(6.5)	
7.1	29.1	
		ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב מוחזקות לפדיון זמינות למכירה
-	0.1	
(0.5)	0.8	
(0.5)	0.9	

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2015	2016
(בלתי מבוקר)	

רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה

סך הכל מהשקעה באגרות חוב

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

ביאור 4 - רווח כולל אחר מצטבר
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

רווח כולל אחר מצטבר		
סך הכל רווח כולל אחר מצטבר	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
3.8	(0.7)	4.5
(0.3)	*	(0.3)
3.5	(0.7)	4.2
15.7	-	15.7
1.3	-	1.3
17.0	-	17.0
15.7	-	15.7
(11.9)	(0.7)	(11.2)
3.8	(0.7)	4.5

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר								
לשנה שהסתיימה ביום			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
31 בדצמבר 2015			31 במרץ 2015			31 במרץ 2016		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)					
2.1	(1.2)	3.3	14.4	(8.6)	23.0	2.3	(2.3)	4.6
(13.3)	8.0	(21.3)	(13.1)	7.9	(21.0)	(2.6)	2.6	(5.2)
(11.2)	6.8	(18.0)	1.3	(0.7)	2.0	(0.3)	0.3	(0.6)
(0.7)	0.3	(1.0)	-	-	-	-	-	-
(0.7)	0.3	(1.0)	-	-	-	-	-	-
(11.9)	7.1	(19.0)	1.3	(0.7)	2.0	(0.3)	0.3	(0.6)

* הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפירוט נוסף ראה [ביאור 3](#).

א. אגרות חוב מוחזקות לפדיון

ליום 31 בדצמבר 2015					ליום 31 במרץ 2015					ליום 31 במרץ 2016				
הפסדים		רווחים		הערך במאזן	הפסדים		רווחים		הערך במאזן	הפסדים		רווחים		
שטרם הוכרו	מהתאמות	שטרם הוכרו	מהתאמות		שטרם הוכרו	מהתאמות	שטרם הוכרו	מהתאמות		שטרם הוכרו	מהתאמות	שטרם הוכרו	מהתאמות	
שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	
				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)						
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98.5	(1)	0.4	98.1	98.1

של ממשלת ישראל

ב. ניירות ערך זמינים למכירה

ליום 31 בדצמבר 2015					ליום 31 במרץ 2015					ליום 31 במרץ 2016				
רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		הערך במאזן	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		הערך במאזן	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		
הפסדים***	רווחים***	הפסדים***	רווחים***		הפסדים***	רווחים***	הפסדים***	רווחים***		הפסדים***	רווחים***	הפסדים***	רווחים***	
שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	
				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)						
557.6	(0.3)	7.5	550.4	557.6	885.3	(0.1)	27.2	858.2	885.3	561.9	(0.1)	6.5	555.5	561.9

אגרות חוב ומלוות של ממשלת ישראל

(1) נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

* נתוני שווי הוגן של ניירות ערך סחירים מבוססים ככלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
 ** כלול במסגרת ההון העצמי.
 *** שיעורי ההפסד מהעלות המופחתת הינם זניחים ומשך הזמן של ההפסדים שטרם מומשו הינו פחות מ- 12 חודשים.

ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. חובות*, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

31 בדצמבר 2015			31 במרץ 2015			31 במרץ 2016			
סה"כ	בנקים בישראל	אשראי לציבור (מסחרי)	סה"כ	בנקים בישראל	אשראי לציבור (מסחרי)	סה"כ	בנקים בישראל	אשראי לציבור (מסחרי)	
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)			
6,362.5	42.4	6,320.1	6,347.0	61.1	6,285.9	6,223.7	97.2	6,126.5	יתרת חוב רשומה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס פרטני
6,362.5	42.4	6,320.1	6,347.0	61.1	6,285.9	6,223.7	97.2	6,126.5	שנבדקו על בסיס קבוצתי
									סך הכל ^(א)
									מזה: ^(א)
12.4	-	12.4	14.5	-	14.5	11.7	-	11.7	חובות בארגון מחדש
1.7	-	1.7	1.0	-	1.0	1.1	-	1.1	חובות פגומים אחרים
14.1	-	14.1	15.5	-	15.5	12.8	-	12.8	סך הכל חובות פגומים
99.2	-	99.2	105.8	-	105.8	95.4	-	95.4	חובות בעיתיים אחרים
113.3	-	113.3	121.3	-	121.3	108.2	-	108.2	סך הכל חובות בעיתיים
									יתרת הפרשה להפסדי אשראי
129.3	-	129.3	132.1	-	132.1	122.4	-	122.4	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני**
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
129.3	-	129.3	132.1	-	132.1	122.4	-	122.4	סך הכל

* אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.
** הפרשה זו חושבה על בסיס קבוצתי.

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

אשראי לציבור (מסחרי)		
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2015	2016	
(בלתי מבוקר)		
140.0	129.3	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
(7.9)	(6.9)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
132.1	122.4	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה

ביאור 7 - פיקדונות הציבור
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. סוגי פיקדונות לפי סוג המפקיד**

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
27.5	10.4 ⁽¹⁾	16.3
481.7	292.1	369.4
509.2	302.5	385.7
4,348.9	4,596.0	4,198.8
4,858.1	4,898.5	4,584.5
2,248.2 ⁽¹⁾	1,524.7 ⁽¹⁾	2,240.5
2,609.9 ⁽¹⁾	3,373.8 ⁽¹⁾	2,344.0

לפי דרישה
 אינם נושאים ריבית
 נושאים ריבית
 סך הכל לפי דרישה
 לזמן קצוב

סך כל פיקדונות הציבור*

* מזה:
 פיקדונות של גופים מוסדיים
 פיקדונות של תאגידים ואחרים

** גויסו בישראל.
⁽¹⁾ סווג מחדש.

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
*66.9	*61.9	79.0
*428.3	*388.2	345.4
*1,048.7	*1,145.6	1,047.8
*1,193.1	*2,176.1	2,374.1
*2,121.1	*1,126.7	738.2
4,858.1	4,898.5	4,584.5

תקרת הפיקדון בסכומים מדווחים
 (במיליוני ש"ח)

עד 1
 מעל 1 עד 10
 מעל 10 עד 100
 מעל 100 עד 500
 מעל 500

סך הכל

* סווג מחדש.

ביאור 7א - הטבות לעובדים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(1) רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
1.8	0.4	0.6	עלות שירות
0.4	0.2	0.1	עלות ריבית
(0.3)	(0.1)	(0.1)	תשואה חזויה על נכסי התכנית
<u>1.9</u>	<u>0.5</u>	<u>0.6</u>	סך עלות ההטבה, נטו

(2) הפקדות

תזרימי מזומנים			
הפקדות בפועל		תחזית	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	2016*	
2015	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
0.9	0.2	0.2	הפקדות

* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2016.

ביאור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל 3 כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211. היישום הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא *מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר*, וזאת על מנת לאפשר עמידה בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל III ולקבוע תקופת מעבר עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון מנוכים מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שלא היו כשירים כהון פיקוחי הוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת מופחתת תקרה זו ב- 10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022.

ביאור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

א. ההרכב:

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
884.6	854.9	902.4
284.2	304.1	221.7
<u>1,168.8</u>	<u>1,159.0</u>	<u>1,124.1</u>
באחחים		
22.35	22.19	23.39
29.53	30.08	29.14
9.0	9.0	9.0
13.5	13.5	13.5

(1) הון לצורך חישוב יחס ההון:

הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
 הון רובד 2 לאחר ניכויים

סך הכל הון כולל

(2) יתרות משוקללות של נכסי סיכון:

סיכון אשראי
 סיכון שוק
 סיכון תפעולי

סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
 יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
 יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
 יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים*

* נקבע לבנק במונחי באזל II.

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
887.9	856.9	905.9
(3.1)	(2.0)	(3.1)
884.8	854.9	902.8
(0.2)	-	(0.4)
<u>884.6</u>	<u>854.9</u>	<u>902.4</u>
237.6	258.4	176.4
46.6	45.7	45.3
<u>284.2</u>	<u>304.1</u>	<u>221.7</u>

(1) הון עצמי רובד 1:

הון עצמי
 הבדלים בין הון עצמי לבין הון עצמי רובד 1
 סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
התאמות פיקוחיות וניכויים
 קרן פנסיונית עם הטבות מוגדרות
 סך הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים

(2) הון רובד 2:

כתבי התחייבות נדחים
 הפרשה להפסדי אשראי
 סך הכל הון רובד 2

הערה: התאמות פיקוחיות וניכויים - בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 202, בדבר "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי".
 ההתאמות הפיקוחיות מוצגות בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין 299.

ביאור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

2. יחס המינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישם הבנק את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף. ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי.

יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202. סך מדידת החשיפה של הבנק היא סכום החשיפות המאזניות ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, תאגידים בנקאיים לא מורשים להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה, הבנק מחשב את החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

בהתאם להוראה, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 5% החל מיום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה אינו עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, נדרש להגדיל את יחס המינוף בשיעורים רבעונים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, לא ירד מהסף שנקבע על פי ההוראה.

מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218 בדבר יחס מינוף

ליום	ליום	
31 בדצמבר	31 במרץ	
2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
במיליוני ש"ח / באחוזים		
884.6	902.4	הון רובד 1
9,245.8	9,066.1	סך החשיפות
9.57%	9.95%	יחס המינוף
5.0%	5.0%	יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

3. יחס כיסוי הנזילות (LCR – Liquidity Coverage Ratio) לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישם הבנק את הוראת ניהול בנקאי תקין - 221 בנושא יחס כיסוי נזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות בוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה. במסגרת ההוראה נקבע אופן החישוב של יחס כיסוי הנזילות לרבות הגדרת המאפיינים ודרישות תפעוליות ל"מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה" ("המונה") ומקדמי הביטחון בגינם וכן את תזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון המוגדר בהוראה עבור 30 הימים הקלנדריים ("המכנה").

תרחיש הקיצון שנקבע בהוראה כולל זעזוע המשלב זעזוע ספציפי לתאגיד וזעזוע מערכתי ובמסגרתו הוגדרו שיעורי משיכה סטנדרטיים לתזרימים יוצאים ושיעורי קבלה של תזרימים נכנסים בהתאם לקטגוריות של היתרות השונות.

בהתאם להוראות המעבר, החל מיום 1 באפריל 2015 הדרישה המזערית נקבעה על 60% ותגדל ל- 80% ב- 1 בינואר 2016 ול- 100% בינואר 2017.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר	31 במרץ	
2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
באחוזים		
**104.9%	*105.5%	יחס כיסוי הנזילות
60.0%	80.0%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

* המידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

** המידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות חודשיות במשך הרבעון המדווח.

ביאור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. התקשרות חוץ מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגבייה

יתרת אשראי מפיקדונות לפי מידת הגבייה* (כל הפיקדונות צמודים למדד):

31 בדצמבר	31 במרץ		
	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
1,431.0	1,567.2	1,377.0	מפיקדונות הממשלה
24.0	-	23.4	מפיקדונות אחרים
<u>1,455.0</u>	<u>1,567.2</u>	<u>1,400.4</u>	

* פיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראי, עם מרווח.

ב. הליכים משפטיים

לעניין הבקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת אשר הוגשה ביום 7 באוקטובר 2014 לבית המשפט המחוזי בירושלים בעניין אשראי לרשויות מקומיות מסוימות ראו ביאור 21' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015.

לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית אשר הוגשה ביום 1 בדצמבר 2011, בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט, ראו ביאור 21' לדוחות הכספיים לשנת 2015.

לעניין הליכי אישור הסכם הפשרה בעניין הבקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בעניין אשראי לרשויות מקומיות ובעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט, ראו ביאור 21' וביאור 21' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015.

לעניין הליכי אישור הסכם הפשרה בעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט וכן בעניין בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בעניין אשראי לרשויות מקומיות מסוימות, ראו ביאור 21' וביאור 21' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015. היועץ המשפטי לממשלה הגיש התייחסות מטעמו בה נכללו מספר הערות ביחס להוראות הסכם הפשרה. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, לא הוגשו התנגדויות לבקשה לאישור הסכם הפשרה על ידי מי מחברי הקבוצה והבקשה לאישור הסכם הפשרה עדיין תלויה ועומדת בפני בית המשפט.

כללי

כמפורט בביאור 1, החל מהדוח הכספי לשנת 2015 הבנק מדווח על מגזרי פעילות פיקוחיים. הגילוי התוצאתי בהתאם למגזרי פעילות פיקוחיים נכלל לראשונה במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2016 ומספרי השוואה סווגו מחדש בהתאם לסיווג הלקוחות ומגזרי הפעילות הפיקוחיים נכון ליום 1 בינואר 2016.

הבנק פועל בשלושה מגזרי פעילות פיקוחיים כדלהלן:

1. עסקים

במגזר זה נכללים כלל לקוחות הבנק, למעט גופים מוסדיים ותאגידיים בנקאיים. בהתאם להוראות הפיקוח, יש לפצל את הלקוחות שנכללים במגזר זה ל-3 תתי קבוצות: עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים ועסקים גדולים כאשר החלוקה בין מגזרים אלו תהיה על פי מחזור הפעילות של הלקוח כדלהלן:

עסקים זעירים וקטנים: עסקים שמחזור פעילותם קטן מ- 50 מיליוני ש"ח.

עסקים בינוניים: עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 50 מיליוני ש"ח וקטן מ- 250 מיליוני ש"ח.

עסקים גדולים: עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל- 250 מיליוני ש"ח.

הבנק מעדכן אחת לשנה את החלוקה בין המגזרים השונים, ומסווג באופן שוטף לקוחות חדשים למגזרי הפעילות הפיקוחיים.

2. גופים מוסדיים

מגזר מוסדי כולל לקוחות מוסדיים (כגון, חברות ביטוח, קרנות נאמנות, קופות גמל וגופים דומים נוספים) אשר מפקידים פיקדונות בבנק.

3. מגזר ניהול פיננסי

מגזר הניהול הפיננסי אחראי על ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לרבות ניהול תיק ניירות הערך של הבנק.

להלן הכללים העיקריים שישומו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:

הכנסות ריבית נטו

במגזרי העסקים, הכנסות אלו כוללות:

- את המרווח שבין הריבית המתקבלת בגין הלוואות שניתנו ללקוחות המגזר לבין מחיר המקורות שנקבע כמחיר מעבר שבו מחויב המגזר בגין אותה הלוואה.
- מחיר המקורות נקבע במועד מתן הלוואה, על פי תחשיב של הבנק המשמש לצורך תימחור האשראי ומשקף את עלות הגיוס של הבנק במועד זה.
- התחשבות בגין ההון שהוקצה למגזר - כל מגזר עסקי מזוכה בגין החיסכון של אי גיוס מקורות עקב הקצאת הון למגזר. ההקצאה מחושבת על פי ההון הנדרש לפעילות המגזר, על בסיס נכסי הסיכון של המגזר, מוכפל בעלות הממוצעת המשוקללת של מקורות המימון של הבנק לתקופת הדוח.

במגזר מוסדיים, הכנסות אלו כוללות:

- את המרווח שבין הריבית המשולמת ללקוחות המגזר בגין הפקדונות שהפקידו בבנק, לבין מחיר העברה של המקורות.

במגזר ניהול פיננסי, הכנסות אלו כוללות:

- את הריבית בגין פיקדונות בבנקים ובגין אגרות חוב בתיק הנוסטרו.
- את ההשפעה של ניהול הנכסים וההתחייבויות, לרבות השפעת הפוזיציות, בתקופת הדיווח.
- עמלות מימוניות.
- את מחיר המקורות שבו מחוייבים/מזוכים המגזרים העיסקיים.
- את החיוב הבין מגזרי בגין זכוי מחיר ההון של המגזרים העיסקיים.

הפרשה להפסדי אשראי

ההפרשה נזקפה למגזר אליו משתייך הלקוח.

הכנסות שאינן מריבית

- הכנסות מעמלות - הכנסות משויכות למגזר אליו משתייך הלקוח שחויב בעמלה.
- הכנסות מימון שאינן מריבית - משויכות למגזר ניהול פיננסי.

הוצאות תפעוליות ואחרות

הוצאות השכר של עובדי הבנק נזקפו למגזרי הפעילות על פי אומדן שעור העסוק של עובדי הבנק בכל אחד מהמגזרים ועל פי מודל פנימי המשקלל כמות הלקוחות במגזר ויתרות האשראי בו.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד וכן הוצאות אחרות יוחסו למגזרים הנ"ל ע"פ השיעור היחסי של הוצאות השכר בין המגזרים השונים בבנק.

מיסים על ההכנסה

ההוצאות בגין מיסים על הכנסה חושבו על בסיס שיעור המס האפקטיבי החל המגזר.

ביאור 10 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות בישראל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2016

עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל עסקים	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל
(בלתי מבוקר)						
2.2	15.6	16.5	34.3	-	1.3	35.6
*-	0.3	1.6	1.9	1.1	3.5	6.5
2.2	15.3	14.9	32.4	(1.1)	(2.2)	29.1
0.1	(6.1)	(5.3)	(11.3)	1.6	9.7	-
2.3	9.2	9.6	21.1	0.5	7.5	29.1
0.5	1.1	0.5	2.1	-	5.2	7.3
-	-	-	-	-	-	-
0.5	1.1	0.5	2.1	-	5.2	7.3
2.8	10.3	10.1	23.2	0.5	12.7	36.4
0.8	3.3	2.8	6.9	-	-	6.9
1.1	4.2	5.1	10.4	0.3	1.2	11.9
*-	*-	*-	*-	*-	*-	*-
1.1	4.2	5.1	10.4	0.3	1.2	11.9
2.5	9.4	7.8	19.7	0.2	11.5	31.4
1.0	3.9	3.3	8.2	0.1	4.8	13.1
1.5	5.5	4.5	11.5	0.1	6.7	18.3

הכנסות ריבית מחיצוניים
 הוצאות ריבית מחיצוניים
 הכנסות ריבית נטו:

מחיצוניים
 בינמגזרי

סך הכנסות ריבית, נטו

הכנסות שאינן מריבית:

מחיצוניים
 בינמגזרי

סך הכנסות שאינן מריבית

סך הכנסות

הכנסות בגין הפסדי אשראי
 הוצאות תפעוליות ואחרות:

מחיצוניים
 בינמגזרי

סך הוצאות תפעוליות ואחרות

רווח לפני מיסים
 הפרשה למיסים על הרווח

רווח נקי

8,999.7	2,810.3	0.8	6,188.6	3,473.6	2,352.9	362.1
6,097.5	-	-	6,097.5	3,421.5	2,319.5	356.5
6,004.1	-	-	6,004.1	3,373.4	2,283.1	347.6
12.8	-	-	12.8	11.4	-	1.4
-	-	-	-	-	-	-

יתרה ממוצעת של נכסים¹

יתרה ממוצעת של אשראי לציבור¹
 יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
 יתרת חובות פגומים
 יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום

8,102.8	3,355.2	2,245.2	2,502.4	1,762.4	592.8	147.2
4,721.3	-	2,244.4	2,476.9	1,750.0	582.4	144.5
4,584.5	-	2,240.5	2,344.0	1,690.2	530.1	123.7
3,908.1	41.5	8.0	3,858.6	2,049.7	1,506.1	302.8
3,857.8	47.0	8.0	3,802.8	2,025.9	1,481.9	295.0

יתרה ממוצעת של התחייבויות¹

מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור¹
 יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
 יתרה ממוצעת של נכסי הון סיכון^{1,2}
 יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח²

פיצול הכנסות ריבית נטו:

19.6	-	-	19.6	8.8	8.6	2.2
1.7	1.2	0.5	-	-	-	-
7.8	6.3	-	1.5	0.8	0.6	0.1

מרווח מפעילות מתן אשראי
 מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
 אחר

¹ יתרה ממוצעת - מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון.

² נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

ביאור 10 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות בישראל							
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015							
סך הכל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	סך הכל עסקים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
(בלתי מבוקר)							
5.4	0.4	-	5.0	1.4	3.1	0.5	הכנסות ריבית מחיצוניים
(1.7)	(6.3)	0.9	3.7	3.2	0.5	*-	הוצאות ריבית מחיצוניים
							הכנסות ריבית נטו:
7.1	6.7	(0.9)	1.3	(1.8)	2.6	0.5	מחיצוניים
-	(19.7)	1.5	18.2	10.2	6.1	1.9	בינמגזרי
7.1	(13.0)	0.6	19.5	8.4	8.7	2.4	סך הכנסות ריבית, נטו
							הכנסות שאינן מריבית:
23.1	21.0	-	2.1	0.5	1.1	0.5	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
23.1	21.0	-	2.1	0.5	1.1	0.5	סך הכנסות שאינן מריבית
30.2	8.0	0.6	21.6	8.9	9.8	2.9	סך הכנסות
7.9	-	-	7.9	2.9	4.2	0.8	הכנסות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות:
12.0	1.2	0.4	10.4	5.0	4.3	1.1	מחיצוניים
*-	*-	*-	*-	*-	*-	*-	בינמגזרי
12.0	1.2	0.4	10.4	5.0	4.3	1.1	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
26.1	6.8	0.2	19.1	6.8	9.7	2.6	רווח לפני מיסים
9.8	2.6	0.1	7.1	2.6	3.5	1.0	הפרשה למיסים על הרווח
16.3	4.2	0.1	12.0	4.2	6.2	1.6	רווח נקי
יירת הנכסים לסוף תקופת הדיווח							
8,955.2	2,724.1	0.8	6,230.3	3,520.2	2,337.7	372.4	יירת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
6,153.8	-	-	6,153.8	3,476.7	2,309.8	367.3	יירת חובות פגומים
15.5	-	-	15.5	14.2	-	1.3	יירת חובות בפיגור מעל 90 יום
-	-	-	-	-	-	-	
יירת ההתחייבויות לסוף תקופת הדיווח							
8,098.3	3,180.2	1,525.4	3,392.7	2,201.5	863.8	327.4	יירת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
4,898.5	-	1,524.7	3,373.8	2,192.4	856.1	325.3	יירת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ¹
3,853.1	36.8	7.1	3,809.2	1,993.6	1,512.2	303.4	
פיצול הכנסות ריבית נטו:							
19.7	-	-	19.7	8.5	8.8	2.4	מרווח מפעילות מתן אשראי
1.4	0.8	0.6	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
(14.0)	(13.8)	-	(0.2)	(0.1)	(0.1)	-	אחר

¹ נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
 * סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

ביאור 10 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות בישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015**							
עסקים קטנים זעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל עסקים	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל	
(מבוקר)							
14.9	74.8	99.0	188.7	-	9.0	197.7	הכנסות ריבית מחיצוניים
0.1	1.7	11.8	13.6	10.4	61.0	85.0	הוצאות ריבית מחיצוניים
							הכנסות ריבית נטו:
14.8	73.1	87.2	175.1	(10.4)	(52.0)	112.7	מחיצוניים
(5.6)	(35.7)	(49.1)	(90.4)	12.9	77.5	-	בינמגזרי
9.2	37.4	38.1	84.7	2.5	25.5	112.7	סך הכנסות ריבית, נטו
1.9	4.3	2.1	8.3	-	21.3	29.6	הכנסות שאינן מריבית:
-	-	-	-	-	-	-	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
1.9	4.3	2.1	8.3	-	21.3	29.6	סך הכנסות שאינן מריבית
11.1	41.7	40.2	93.0	2.5	46.8	142.3	סך הכנסות
1.0	5.6	4.1	10.7	-	-	10.7	הכנסות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות:
5.4	20.5	24.2	50.1	1.7	5.8	57.6	מחיצוניים
*_	*_	*_	*_	*_	*_	*_	בינמגזרי
5.4	20.5	24.2	50.1	1.7	5.8	57.6	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
6.7	26.8	20.1	53.6	0.8	41.0	95.4	רווח לפני מיסים
2.6	10.2	7.7	20.5	0.3	15.8	36.6	הפרשה למיסים על הרווח
4.1	16.6	12.4	33.1	0.5	25.2	58.8	רווח נקי
371.1	2,390.0	3,522.8	6,283.9	0.8	2,800.6	9,085.3	יתרת הנכסים לסוף תקופת הדיווח
365.4	2,355.8	3,469.6	6,190.8	-	-	6,190.8	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
1.9	-	12.2	14.1	-	-	14.1	יתרת חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	-	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
168.4	645.7	1,823.1	2,637.2	2,249.1	3,311.1	8,197.4	יתרת ההתחייבויות לסוף תקופת הדיווח
165.5	634.6	1,809.8	2,609.9	2,248.2	-	4,858.1	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
310.5	1,530.3	2,073.5	3,914.3	7.9	35.8	3,958.0	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ¹
8.9	35.5	35.5	79.9	-	-	79.9	פיצול הכנסות ריבית נטו:
-	-	-	-	2.5	5.1	7.6	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
0.3	1.9	2.6	4.8	-	20.4	25.2	אחר

¹ נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
 * סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.
 ** הוצג לראשונה לאור היישום המלא של ההוראות בדבר "מגזרי פעילות פיקוחיים". הנתונים המאזניים ליום 31 בדצמבר 2015 סווגו מחדש.

ביאור 11 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

(1) תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

אשראי לציבור (מסחרי)	
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2015	2016
(בלתי מבוקר)	
140.0	129.3
(7.9)	(6.9)
132.1	122.4

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה הכנסות בגין הפסדי אשראי
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה

(2) מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות

31 בדצמבר 2015			31 במרץ 2016		
סך הכל	בנקים בישראל (מבוקר)	אשראי לציבור (מסחרי)	סך הכל	בנקים בישראל (בלתי מבוקר)	אשראי לציבור (מסחרי)
6,362.5	42.4	6,320.1	6,223.7	97.2	6,126.5
-	-	-	-	-	-
6,362.5	42.4	6,320.1	6,223.7	97.2	6,126.5
129.3	-	129.3	122.4	-	122.4
-	-	-	-	-	-
129.3	-	129.3	122.4	-	122.4

יתרת חוב רשומה של חובות* שנבדקו על בסיס פרטני שנבדקו על בסיס קבוצתי סך הכל חובות

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות* שנבדקו על בסיס פרטני** שנבדקו על בסיס קבוצתי סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

* אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.
** הפרשה זו חושבה על בסיס קבוצתי.

ביאור 11 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. חובות¹

(1) איכות אשראי ופיגורים (בפעילות בישראל בלבד):

31 במרץ 2016						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים ²				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁴	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	לא בעייתיים	
(בלתי מבוקר)						
0.7	-	5,949.7	12.8	95.4	5,841.5	מסחרי
-	-	176.8	-	-	176.8	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	97.2	-	-	97.2	בנקים בישראל
0.7	-	6,223.7	12.8	95.4	6,115.5	סך הכל
31 במרץ 2015						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים ²				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁴	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	לא בעייתיים	
(בלתי מבוקר)						
14.5	-	6,093.8	15.5	105.8	5,972.5	מסחרי
-	-	192.1	-	-	192.1	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	61.1	-	-	61.1	בנקים בישראל
14.5	-	6,347.0	15.5	105.8	6,225.7	סך הכל
31 בדצמבר 2015						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים ²				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁴	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	לא בעייתיים	
(מבוקר)						
13.2	-	6,137.9	14.1	99.2	6,024.6	מסחרי
-	-	182.2	-	-	182.2	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	42.4	-	-	42.4	בנקים בישראל
13.2	-	6,362.5	14.1	99.2	6,249.2	סך הכל

¹ אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.

² סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

³ ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

⁴ צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 0.7 מיליוני ש"ח, סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים (סך של 14.5 מיליוני ש"ח ו-13.2 מיליוני ש"ח לימים 31 במרץ 2015 ו-31 בדצמבר 2015, בהתאמה).

ביאור 11 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. חובות (המשך)

(2) מידע נוסף על חובות פגומים

(א) חובות פגומים והפרשה פרטנית:

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
-	-	-
14.1	15.5	12.8
14.1	15.5	12.8
12.4	14.5	11.7
14.1	15.5	12.8
21.4	22.7	20.1

אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה פרטנית
 אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה פרטנית

סך הכל אשראי לציבור פגום

מזה:

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

יתרת קרן חוזית של חובות פגומים

(ב) יתרה ממוצעת והכנסות ריבית:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

31 במרץ	
2015	2016
(בלתי מבוקר)	
15.9	13.5
** , *	0.1
-	-

יתרת חוב ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
 סך הכנסות ריבית שנרשמה בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום

מזה:

על בסיס מזומן

* סווג מחדש.

** סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

(ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש*

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
0.2	0.3	0.2
12.2	14.2	11.5
12.4	14.5	11.7

שאינו צובר הכנסות ריבית

צובר הכנסות ריבית, לא בפיגור

סך הכל

* כל החובות הבעייתיים בארגון מחדש משתייכים לענף שירותים ציבוריים וקהילתיים.

ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

יתרה (1)

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
3.9	2.8	3.9
146.0	151.6	137.8

ערבויות

מסגרות אשראי שלא נוצלו

(1) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.

ביאור 12 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ההרכב:

31 בדצמבר 2015				31 במרץ 2015				31 במרץ 2016				
סך הכל	מטבע ישראלי			סך הכל	מטבע ישראלי			סך הכל	מטבע ישראלי			
	פריטים שאינם כספיים	צמוד למודד	לא צמוד		פריטים שאינם כספיים	צמוד למודד	לא צמוד		פריטים שאינם כספיים	צמוד למודד	לא צמוד	
	(מבוקר)				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)			
2,240.2	-	-	2,240.2	1,836.0	-	-	1,836.0	2,157.4	-	-	2,157.4	נכסים:
557.6	-	0.6	557.0	885.3	-	117.3	768.0	660.0	-	216.9	443.1	מזומנים ופיקדונות בבנקים
6,190.8	-	2,713.9	3,476.9	6,153.8	-	3,033.4	3,120.4	6,004.1	-	2,514.1	3,490.0	ניירות ערך
27.4	27.4	-	-	27.4	27.4	-	-	26.7	26.7	-	-	אשראי לציבור, נטו
69.3	0.6	-	68.7	52.7	0.8	-	51.9	65.9	0.8	-	65.1	בניינים וציוד
9,085.3	28.0	2,714.5	6,342.8	8,955.2	28.2	3,150.7	5,776.3	8,914.1	27.5	2,731.0	6,155.6	נכסים אחרים
סך כל הנכסים												
התחייבויות:												
4,858.1	-	410.9	4,447.2	4,898.5	-	729.2	4,169.3	4,584.5	-	388.7	4,195.8	פיקדונות הציבור
564.3	-	52.3	512.0	395.3	-	57.0	338.3	420.9	-	50.1	370.8	פיקדונות מבנקים
2,743.6	-	2,147.3	596.3	2,782.6	-	2,113.2	669.4	2,975.5	-	2,379.0	596.5	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי
31.4	0.1	-	31.3	21.9	-	-	21.9	27.3	0.1	-	27.2	התחייבות נדחים
8,197.4	0.1	2,610.5	5,586.8	8,098.3	-	2,899.4	5,198.9	8,008.2	0.1	2,817.8	5,190.3	התחייבויות אחרות
סך כל ההתחייבויות												
887.9	27.9	104.0	756.0	856.9	28.2	251.3	577.4	905.9	27.4	(86.8)	965.3	הפרש

ביאור 13 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ההרכב:

31 בדצמבר 2015					31 במרץ 2015					31 במרץ 2016					
שווי הוגן			יתרה	סה"כ	שווי הוגן			יתרה	סה"כ	שווי הוגן			יתרה	סה"כ	
רמה 3	רמה 2	רמה 1	במאזן		רמה 3	רמה 2	רמה 1	במאזן		רמה 3	רמה 2	רמה 1	במאזן		
(מבוקר)					(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)					
נכסים פיננסיים															
מזומנים ופיקדונות															
2,240.2	2,240.2	-	-	2,240.2	1,836.0	1,836.0	-	-	1,836.0	2,157.4	2,157.4	-	-	2,157.4	בבנקים
557.6	-	-	557.6	557.6	885.3	-	-	885.3	885.3	660.4	-	-	660.4	660.0	ניירות ערך*
6,448.3	6,448.3	-	-	6,190.8	6,486.2	6,486.2	-	-	6,153.8	6,260.7	6,260.7	-	-	6,004.1	אשראי לציבור, נטו
10.8	10.8	-	-	10.8	0.2	0.2	-	-	0.2	12.2	12.2	-	-	12.2	נכסים פיננסיים אחרים
9,256.9	8,699.3	-	557.6	8,999.4	9,207.7	8,322.4	-	885.3	8,875.3	9,090.7	8,430.3	-	660.4	8,833.7	סך כל הנכסים הפיננסיים**
התחייבויות פיננסיות															
פיקדונות הציבור															
4,867.8	4,867.8	-	-	4,858.1	4,921.5	4,921.5	-	-	4,898.5	4,600.8	4,600.8	-	-	4,584.5	פיקדונות מבנקים
566.9	566.9	-	-	564.3	400.9	400.9	-	-	395.3	423.9	423.9	-	-	420.9	אגרות חוב, שטרי הון
2,819.4	151.5	-	2,667.9	2,743.6	2,965.9	152.0	-	2,813.9	2,782.6	3,088.1	151.4	-	2,936.7	2,975.5	וכתבי התחייבות נדחים
31.4	31.4	-	-	31.4	21.9	21.9	-	-	21.9	27.3	27.3	-	-	27.3	התחייבויות פיננסיות אחרות
8,285.5	5,617.6	-	2,667.9	8,197.4	8,310.2	5,496.3	-	2,813.9	8,098.3	8,140.1	5,203.4	-	2,936.7	8,008.2	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות**

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.

* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה [ביאור 5](#) לעיל.

** מזה: נכסים בסך 561.9 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2015 נכסים בסך 557.6 מיליוני ש"ח וליום 31 במרץ 2015 885.3 מיליוני ש"ח), אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

*** השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 במרץ 2016 הינו 1.5 מיליוני ש"ח (1.5 ליום 31 בדצמבר 2015 הינו 1.5 מיליוני ש"ח ו-2.0 מיליוני ש"ח ליום 31 במרץ 2015).

א. הוראות בנק ישראל בעניין מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים

ביום 9 ביוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר המעדכן את הוראת ניהול בנקאי תקין 313. התיקונים חלים מיום 1 בינואר 2016. להלן מפורטים עיקרי התיקונים:

1. הגדרת ההון לצורך חישוב העמידה במגבלות ההוראה שונתה מההון הכולל להון רובד 1 בלבד. הון רובד 2 יופחת החל מיום 1 בינואר 2016 בשיעורים שווים, על פני 12 רבעונים, עד לאיפוסו ביום 31 בדצמבר 2018. בכך הוקשחו למעשה המגבלות על מתן אשראי ללווה בודד, לקבוצות לווים ולסך הלווים הגדולים. הגדרת ההון החדשה תואמת את ההגדרה שנקבעה על ידי ועדת באזל. תוואי ההפחתה של הון רובד 2 בהתאם להוראות באזל, שרובו מורכב מכתבי התחייבויות נדחים, קרוב מאוד לתוואי ההפחתה שנקבע בתיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 313.
2. המגבלה על חבות של קבוצת לווים בנקאית לתאגיד בנקאי שעמדה עד כה על הגבוה מבין 25% מההון או 250 מיליון ש"ח, הוקשחה ותעמוד החל מיום 1 בינואר 2016 על 15% מההון. לשינוי זה לא צפויה להיות השלכה מהותית על הבנק.
3. שיטת החישוב של הניכויים המותרים בהוראה 313 הותאמה לשיטת החישוב של מפחיתי סיכון אשראי כשירים הקבועה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

ב. הרחבת סדרה ז'

ביום 2 במרץ 2016 הנפיקה חברת הבת 250,187 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ז') שהוצעו בדוח הצעת מדף שפורסם ביום 1 במרץ 2016 בהתאם לתשקיף המדף מיום 30 באפריל 2015. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברת הבת הסתכמה בסך 295,896 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך 2,372 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שיקף תשואה נטו של 1.12% לשנה. תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה ז') הופקדה בבנק בתנאי פרעון (קרן וריבית) זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ז'). אגרות החוב (סדרה ז') צמודות קרן וריבית למדד המחירים לצרכן בגין חודש מאי 2010 ונושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור 3.55%. קרן אגרות החוב (סדרה ז') תעמוד לפרעון בשמונה תשלומים שנתיים שווים החל ביום 1 באוגוסט בכל אחת מהשנים 2016-2023 והריבית תשולם בתשלומים שנתיים ביום 1 באוגוסט בכל אחת מהשנים 2016-2023.

ג. ביום 5 בינואר 2016 אישרה מליאת הכנסת את החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 216), התשע"ו-2016 אשר קבע, בין היתר, הורדת שיעור מס חברות, החל משנת 2016 ואילך בשיעור של 1.5% כך שיעמוד על 25%. לאור זאת, שיעור המס הסטטוטורי יירד מ- 37.58% בשנת 2015 לשיעור של 35.90% בשנת 2016 ואילך.

השפעת השינוי בשל שינוי מס החברות על הדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2016 הינה קיטון ביתרות התחייבויות המיסים הנדחים בסך 0.1 מיליוני ש"ח וקיטון ביתרות נכסי המיסים הנדחים בסך 1.9 מיליוני ש"ח. עדכון יתרות המיסים הנדחים נרשם כנגד הוצאות מיסים נדחים בסך 1.8 מיליוני ש"ח, אשר הקטין את הרווח הנקי בסכום זהה.

ליום 31 במרץ 2016

ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים

1. ממשל תאגידי וביקורת

1.1 הדירקטוריון וההנהלה

1.1.1 שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון ופרטים בעניינם

ביום 17 בדצמבר 2015 החליט דירקטוריון הבנק למנות את מר מוטי כהן למנהל הכספים של הבנק. ביום 18 בינואר 2016 התקבל בבנק אישור המפקחת על הבנקים בדבר אי-התנגדותה למינוי כאמור.

ביום 8 במרץ 2016 סיים מר משה גילצר את כהונתו כדירקטור בבנק.
ביום 8 במרץ 2016 החל מר ראובן לדיאנסקי את כהונתו כדירקטור בבנק.

ביום 3 באפריל 2016 הודיע מר שחר אושרי, המשנה למנכ"ל עסקי/מסחרי, על בקשתו לסיים את כהונתו כמשנה למנכ"ל עסקי/מסחרי לאחר תקופה של כעשר שנות עבודה בבנק. מר אושרי יכהן בתפקידו כמשנה למנכ"ל עסקי-מסחרי עד ליום 15 במאי 2016 כאשר עד לתחילת יוני 2016 יועסק מר אושרי כיועץ למנכ"ל בהיקף של כחצי משרה.

ביום 14 באפריל 2016 החליט דירקטוריון הבנק כי עד למציאת מחליף קבוע למשנה למנכ"ל עסקי-מסחרי, יכהן מר גיא טורנובסקי, המכהן כמנהל אשראי ופיתוח עסקי בבנק, בתפקיד "ממלא מקום מנהל עסקי". תוקף המינוי הינו החל ממועד אישור או אי-התנגדות המפקחת על הבנקים, או מועד סיום כהונתו בפועל של מר אושרי כמשנה למנכ"ל עסקי-מסחרי בבנק לפי המאוחר. מר טורנובסקי יהיה כפוף ישירות למנכ"ל ויכהן כנושא משרה בבנק.

1.1.2 דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון הבנק קבע, בהתאם לקבוע בחוק החברות והוראות המפקח על הבנקים, כי בדירקטוריון הבנק יכהנו לפחות 6 דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעות המונח בחוק החברות ובתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005 (להלן - "המספר המזערי"), וזאת על רקע העובדה כי החברה הינה תאגיד בנקאי, ובהתחשב בגודל הבנק ואופי פעילותו. הדירקטור החיצוני בעל המומחיות החשבונאית והפיננסית המכהן בבנק, כנדרש על פי סעיף 240 לחוק החברות, וכן כל דירקטור חיצוני נוסף שהינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, ייכללו במניין הדירקטורים לצורך העמידה במספר המזערי.

בעקבות סיום כהונתו של מר משה גילצר כדירקטור בבנק ביום 8 במרץ 2016, כיום מכהנים בבנק שבעה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

2.1 בעל השליטה בבנק ושינויים במבנה הקבוצה

הבנק הינו חברה ציבורית אשר כ- 90% מהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. בעלת השליטה בבנק הינו **Dexia Credit Local** - תאגיד בנקאי צרפתי (להלן - "DCL") בתוך קבוצת דקסיה (להלן: "Dexia SA" או "הקבוצה") אשר מחזיקה כ- 65.3% מהון הבנק, 66% מזכויות ההצבעה ו- 66.7% מהזכויות למינוי דירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים. DCL מסרה לבנק, כי במקביל למתן רישיון הבנק ביום 31 בדצמבר 2007, תיקן בנק ישראל את היתר השליטה של DCL בבנק. עיקרי התיקון הינם הוספת תנאי לפיו אם וככל ש- DCL תבקש בעתיד למכור את השליטה בבנק, תאושר המכירה בבוא היום רק אם תוכח למפקח על הבנקים, לשביעות רצונו, יכולת נאותה לניהול פעילות הבנק והסיכונים הכרוכים בה, לרבות בדרך של קבלת תמיכה נאותה מאת הרוכש.

בסוף שנת 2008, בעקבות משבר נזילות חריף, אולצה **Dexia SA** להשיק תהליך ארגון מחדש. תוכנית ארגון מחדש זו, שיושמה באמצעות סיוע מדינתי, הייתה למקד את הקבוצה בפעילויות הליבה שלה, לצמצם את פרופיל הסיכון ולחזק את מבנה המאזן של הקבוצה.

למרות התקדמות משמעותית שנעשתה בצמצום הגורמים הפיננסיים הלא מאוזנים, משבר החוב המדינתי באירופה בשנת 2011 השפיע באופן משמעותי על **Dexia SA**. על מנת להמנע מהסיכון המערכתי של פירוק לא מסודר של הקבוצה, באוקטובר 2011 נקבעה "תוכנית מסודרת לארגון מחדש" שיושמה בתמיכה מדינתית.

התוכנית המוסדרת לארגון מחדש, אשר אושרה על ידי הנציבות האירופית ביום 28 בדצמבר 2012, קובעת מימוש של העסקים המסחריים הניתנים למכירה ולניהול ב- **run-off** של יתרת הנכסים. באופן ספציפי בהתייחס לבנק, החזקות DCL בבנק אמורות להימכר באופן מוסדר ותחרותי בתוך 12 חודשים לאחר החלטה סופית בהליכים המשפטיים השונים שנקטו כנגד הבנק ו- DCL כבעלת מניות. על פי הודעת הקבוצה, בתחילת שנת 2014, השלימה הקבוצה את מכירת כל החזקותיה בתאגידים שנכללו בתוכנית הארגון מחדש והגיעה ליעד מבחינת היקף כפי שנקבע באותה תוכנית, פרט לבנק דקסיה ישראל אשר בהתאם להודעת הקבוצה נדרש ליישב את ההליכים המשפטיים, קודם למכירתו.

כדי לאפשר את יישום התוכנית המוסדרת לארגון מחדש של **Dexia SA**, ניתן לקבוצה סיוע מדינתי בדרך של הגדלת ההון של **Dexia SA** בסך 5.5 מיליארד אירו, שהועמד על ידי מדינות בלגיה וצרפת ובדרך של ערבות מדינתית לנזילות בסך 85 מיליארד אירו שהועמדה על ידי מדינות בלגיה, צרפת ולוקסמבורג.

הגדלת הון זו ב- **Dexia SA** הובילה לשינוי משמעותי במבנה בעלי המניות של **Dexia SA**, כך שמדינות בלגיה (הממשלה הפדראלית הבלגית) וצרפת (ממשלת צרפת) מחזיקות בעקיפין ב- 50.02% ו- 44.40% (בהתאמה) מהון המניות של **Dexia SA**. לפיכך, על בסיס האמור לעיל ועל מידע שהתקבל בבנק בנושא זה, הממשלה הפדראלית הבלגית נחשבת כיום כבעלת השליטה ב- **Dexia SA** ובעקיפין כבעלת מניות השליטה בבנק. ביום 28 בספטמבר 2012 פרסמה קבוצת דקסיה בהודעה לעיתונות בחו"ל כי החליטה על התאמת מבנה הקבוצה לפעילויותיה הקיימות ומשימותיה החדשות ובמסגרת זו הוחלט על שילוב ארגוני של DCL עם **Dexia SA**, ללא מיזוג המבנה המשפטי שלהן.

ביום 26 באוקטובר, 2014, הבנק המרכזי האירופי פרסם את מסקנותיו לגבי הערכתו המקיפה לבנקים המצויים תחת פיקוחו. על פי הודעת הקבוצה, המסקנות מהערכה מקיפה זו הציגו את איכותם של נכסי הקבוצה והערכת הסיכון הנאותה של הקבוצה. המסקנות גם אישרו את תוקפן של ההנחות הכלולות בתוכנית המוסדרת לארגון מחדש של הקבוצה אשר אושרה על ידי הנציבות האירופית בדצמבר 2012. הבנק המרכזי האירופי ציין בהודעתו כי בהתחשב בתוכנית המוסדרת לארגון מחדש של הקבוצה הנהנית מערבות מדינתית, לא קיים צורך שהקבוצה תגדיל את הון הקבוצה בעקבות תוצאות אלו.

ביום 19 בפברואר 2016, פרסמה הקבוצה הודעה לעיתונות בחו"ל בדבר התוצאות המאוחדות של הקבוצה לשנת 2015, לפיה רשמה הקבוצה בשנה זו רווח נקי בסך 163 מיליוני אירו. תוצאות אלו הינן בהמשך להפסד נקי בסך 606 מיליוני אירו עליו דיווחה הקבוצה לשנת 2014. האמור לעיל בסעיף זה מבוסס על הודעות לעיתונות בחו"ל שפרסמה קבוצת דקסיה ומידע שהתקבל מהקבוצה.

למרות ההשפעות המשמעותיות של יישום התוכנית המוסדרת לארגון מחדש של הקבוצה על פרופיל הקבוצה, יצוין כי פעילות בנק דקסיה ישראל הינה נפרדת ועצמאית וכי יציאת הקבוצה מפעילות בשווקים בהם היא פועלת ותוצאות הקבוצה האמורות לעיל, לא צפויות להשפיע על תוצאות הבנק.

ביום 3 במרץ 2016 פרסם הבנק מצגת שהוצגה על ידי הקבוצה בכנס משקיעים שערך הבנק (מס' אסמכתא - 039886-01-2016) וכן מצגת שלו שהוצגה לאותם המשקיעים באותו מועד (מס' אסמכתא - 039544-01-2016).

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.1 בעל השליטה בבנק ושינויים במבנה הקבוצה (המשך)

לעניין העסקאות בין DCL לבין הבנק, ובכלל זה הפיקדונות שהופקדו בבנק, שטר ההון שהוצא לטובת DCL וכתבי השיפוי שהועמדו לבנק על ידי DCL, ראה ביאור 128' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015.

לעניין התקשרות של מרכז השלטון המקומי בישראל ו-DCL בהסכם ביום 18 ביולי 2015, לפיו הם הסכימו לקדם ולתמוך בהשוואת זכויות של מניות הבנק, ראו ביאור 21' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015.

לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית, במסגרתה נטען, בין היתר, כי מרכז השלטון המקומי הינו בעל השליטה בחברה ו/או שהינו חלק מדבוקת השליטה בחברה, וכן לעניין הסכם פשרה אשר הושג לסיום התביעה הייצוגית ותביעות תלויות ואשר מתייחס, בין היתר, גם להליך השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק, ראה ביאורים 121' ו-30 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015.

2.2 מגבלות על חבות של לווה, של קבוצת לווים ושל קבוצת לווים גדולים

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "ההוראה"), קובעת, בין השאר, מגבלה על חבות לווה בודד, חבות קבוצת לווים ומגבלה של 120% מהון הבנק על סך החבות של לווים אשר חבותם נטו לבנק עולה על שיעור של 10% מהונו העצמי של הבנק (להלן: "מגבלת לווים גדולים", ראה פירוט בסעיף 2.4 בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל).

נכון ליום 31 במרץ 2016 שיעור החבות שכפופה למגבלה זו עמדה על 108.6% ביחס להון הרגולטורי, לעומת 103.8% בתום הרביע המקביל אשתקד.

ישנן מספר קבוצות לווים שחבותן לבנק נמוכה אך קרובה ל 10% מההון לעניין ההוראה. לדעת הבנק מגבלה זו אפקטיבית וקרובה למיצויה. כך שבשונה מבנקים אחרים, מגבלת לווים גדולים היא אפקטיבית עבור הבנק, ולא המגבלה הנגזרת מהלימות ההון.

הואיל ופעילות הבנק ממוקדת בסקטור הרשויות המקומיות ומתאפיינת, בין היתר, בהעמדת אשראי בסכומים גבוהים יחסית למספר לקוחות מצומצם, הרי שלהגבלות הנובעות מיישום ההוראה יש השפעה מהותית על פעילות הבנק, הן מבחינת היקף האשראי שהבנק יכול להעמיד ללקוחות הגדולים בסקטור והן מבחינת האפשרות לחלק דיבידנדים. לבנק לא קיימת אפשרות ע"פ כללי בנק ישראל לחרוג מהמגבלות הנ"ל. הפיקוח על הבנקים הודיע לבנק ביום 15 בפברואר 2016 כי לא יאשר לבנק כל חריגה מהמגבלות החלות עליו, ובפרט מהמגבלות הקבועות בהוראת ניהול בנקאי תקין 313, אשר תיגרם כתוצאה מחלוקת דיבידנד.

ההוראה עודכנה ביום 9 ביוני 2015 ובמסגרת זו נקבע, בין השאר, כי הון רובד 2 יופחת החל מיום 1 בינואר 2016 בשיעורים שווים, על פני 12 רבעונים, עד לאיפוסו ביום 31 בדצמבר 2018. להערכת הנהלת הבנק, ומכיוון שממילא הייתה צפויה הפחתה הדרגתית של הון רובד 2 של הבנק, לשינוי האמור בהוראה לא אמורה להיות השלכה מהותית נוספת. זאת, מאחר ותוואי ההפחתה של הון רובד 2, שרובו מורכב מכתבי התחייבויות נדחים, בהתאם להוראות באזל קרוב מאוד לתוואי ההפחתה שנקבע בתיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 313. לפרטים נוספים, ראה [ביאור 14א'](#) לדוחות הכספיים. יחד עם זאת, ההפחתה הצפויה בהון רובד 2 מכבידה על אפשרות הבנק להעמיד אשראי ללווים גדולים, אשר עיקר הביקוש לאשראי בסקטור המוניציפלי מתייחס לגופים אלה.

להלן פירוט הון רובד 2 אשר יוכר, לעניין ההוראה, בשנים 2016 עד 2018:

תום שנת	2015	2016	2017	2018
יתרת הון רובד 2	284	190	95	-

לאור המגבלה הנ"ל, נקט הבנק ובכוונתו להמשיך לנקוט בפעולות למציאת פתרונות למגבלות ההוראה, ולפיתוח זהיר של פעילות עסקית מול תאגידים. במסגרת זו יצוין כי בתקופת הדוח, רכש הבנק שיפוי מתאגיד בנקאי בישראל ביחס להלוואה של אחת הרשויות המקומיות אשר חבותה כלולה במגבלת לווים גדולים. לאחר התקופה הנסקרת רכש הבנק מספר שיפויים נוספים. בנוסף, מכר הבנק הלוואה, שהעמיד בעבר לרשות מקומית מסוימת אשר חבותה כלולה במגבלת לווים גדולים, למשקיע מוסדי. כמו כן, בכוונת הבנק להרחיב את הפעילות של מימון תאגידים, בעיקר בעסקאות הנשענות על פעילות עם הסקטור הציבורי. לפרטים נוספים, ראה סעיפים 1.4 ו-2.4 בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל. עוד יצוין כי קיימת כוונה מצד הבנק לחלוקת דיבידנד, כאשר סכומי החלוקה הצפויים נקבעו, בין היתר, גם בשים לב למגבלות הנובעות מהוראת ניהול בנקאי תקין 313.

הפעולות הנ"ל יבוצעו תוך בחינה זהירה של השפעתן על רווחיות הבנק ותוך הקפדה על שמירת החוזקות של הבנק, הכוללות, בין השאר, שמירת מעמד ומוניטין הבנק כבנק המוביל והמומחה בתחום הרשויות המקומיות, וכן שמירת הדירוג הגבוה של הבנק המחייבת הון נאות, פעילות שמרנית, ותמהיל אשראי בדירוג גבוה ולקוחות איתנים.

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.3 חקיקה והצעות חוק

להלן פירוט חקיקה והצעות חוק שהתקבלו במהלך התקופה הנסקרת ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים. האמור להלן הינו בנוסף לאזכור חקיקה והצעות חוק בשאר פרקי הדוח.

2.3.1 FATCA - Foreign Account Tax Compliance Act

במרץ 2010 תוקן חוק מס ההכנסה האמריקאי באופן המחיל משטר דיווח שמטרתו לחייב מוסדות פיננסיים זרים (FFI) להעביר מידע אודות חשבונות המוחזקים על ידי לקוחות אמריקאים. בכך, החוק מרחיב משמעותית את דרישות הגילוי והדיווח המוטלות על מוסדות פיננסיים זרים ביחס לחשבונות אמריקאים. בינואר 2013 פורסמו תקנות מחייבות לאופן יישום החוק, כאשר תחילת יישום דרישות החוק נקבעה לבסוף ליום 1 ביולי 2014.

על פי החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, על הבנק להתקשר עם רשויות המס האמריקאיות (IRS) בהסכם, במסגרתו יתחייב, בין היתר, לאתר חשבונות אמריקניים, לדווח עליהם ל- IRS ולנכות מס מלקוחות שסרבו לספק את המידע והמסמכים הנדרשים. מוסד פיננסי שלא יתקשר בהסכם כאמור עם ה- IRS, יחויב בניכוי מס בגין הכנסה ממקורות אמריקניים.

ביום 6 לאפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר היערכות ליישום הוראות ה- FATCA. על פי הוראות החוזר, על הבנקים להיערך ליישום הוראות FATCA, בין אם עד ליום 1 ביולי 2014 ייחתם הסכם בין ממשלתי כאמור ובין אם לאו. הבנקים הונחו למנות אחראי, להקים צוות עבודה יעודי, לקבוע מדיניות ונהלים ולאשר המדיניות בדירקטוריון הבנק, ולדווח להנהלה ולדירקטוריון בדבר קצב התקדמות ההיערכות.

ביום 30 ליוני 2014 פרסם המפקח על הבנקים מכתב לתאגידים הבנקאיים ובו הנחה אותם כי לאור ההסכם המתגבש בין ישראל לארה"ב והנחיית משרד האוצר, רשאים התאגידים הבנקאיים, בעת פתיחת חשבונות חדשים, לבצע הליכים חלופיים לזיהוי, כמפורט בנספח I לטיטות ההסכם.

ביום 30 ליוני 2014 חתמה מדינת ישראל על הסכם בילטרלי עם ארצות הברית ליישום הוראות ה- FATCA. בעקבות זאת, ממתינה המערכת הבנקאית לחקיקה מקומית שתיישם את הוראות ה- FATCA בישראל.

הבנק מיישם את הוראות ההסכם בנוגע ללקוחותיו.

ביום 10 לפברואר 2016 פורסמה הצעת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 221), אשר ביחד עם תקנות שיחוקקו מכח סעיפי התיקון, תהווה את התשתית החקיקתית ליישום הוראות FATCA בישראל. להצעת החוק ראה פירוט בהמשך.

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.3 חקיקה והצעות חוק (המשך)

2.3.2 הצעת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 221)

הצעת החוק פורסמה ביום 10 בפברואר 2016, אושרה בקריאה ראשונה ביום 22 בפברואר והועברה להמשך דיון בכנסת. ההצעה נועדה לאפשר יישום של הסכם ה-FATCA ויישום הסכמים לחילופי מידע בין ישראל למדינות ה-OECD בהתאם תקן ה-CRS (לפירוט לגבי התקן ראה בהמשך). עיקרי התיקונים בהצעת החוק:

• תיקונים בפקודת מס הכנסה:

- מתן סמכות לשר האוצר לקבוע בתקנות הוראות לעניין פעולות שמוסד פיננסי ישראלי החייב בדיווח מחויב לבצע, ואת התנאים, אשר בהתקיימם, מוסד פיננסי ישראלי החייב בדיווח יסגור חשבון חדש שנפתח, אשר לגביו לא הצליח המוסד הפיננסי לקבל הצהרות או מסמכים.
- הטלת עיצומים כספיים על מוסדות פיננסיים בשל אי ביצוע כנדרש של הליך זיהוי בעל חשבון ובשל אי העברת מידע/העברת מידע חלקי ביחס לחשבונות המנוהלים אצלו.
- נקבעו הוראות מעבר הכוללות הקלות לעניין הטלת העיצומים הכספיים בגין הפרה של המוסד הפיננסי.
- סנקציות והטלת אחריות אישית על אדם העושה פעולות במטרה להתחמק מקיום חילופי מידע לשם אכיפת דיני המס במדינה אחרת, או במטרה לעזור לאדם אחר להתחמק מקיום חילופי מידע לשם אכיפת דיני המס במדינה אחרת.
- מתן סמכות לרשות המסים הישראלית להעביר מידע לרשות מס במדינה אחרת בהתאם להסכם בינלאומי.
- מתן סמכות לשר האוצר במקרים מסוימים לקבוע הוראות בדבר מתן הודעה בידי מוסד פיננסי ישראלי ללקוחות על כך שהם עתידים להיכלל בדיווח לרשות מס זרה.

• תיקון חוק איסור הלבנת הון

- מוסד פיננסי יהא רשאי לעשות שימוש בפרטי זיהוי שהגיעו אליו מתוקף חוק איסור הלבנת הון, תוך כדי מילוי תפקידו או במהלך עבודתו, לצורך ה-FATCA או לשם קיום הסכם בינלאומי.
- התאמת המונח "שליטה" בחוק איסור הלבנת הון להמלצות הארגון הבין-לאומי למאבק בהלבנת הון ובמימון טרור (Financial Action Task Force - FATF):

1. הבהרה כי יש צורך לאתר את היחיד שהוא בעל השליטה בתאגיד.
2. קביעת חזקה שלפיה די בהחזקה של 20% מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד, במקום 50% הנדרשים כיום, כדי לראות את המחזיק כ"בעל שליטה", כשאינן אדם אחר המחזיק בשיעור גבוה יותר.
3. קביעה כי במקרים שבהם לא נמצא בעל שליטה יחיד, יראו כבעל השליטה את יושב ראש הדירקטוריון והמנהל הכללי, ואם אין נושאי משרה כאלה - נושא המשרה שיש לו שליטה אפקטיבית בתאגיד.

כניסתו לתוקף של התיקון לחוק תהיה ביום פרסומו של התקנות אשר יותקנו מכח חוק זה.

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.3 חקיקה והצעות חוק (המשך)

2.3.3 תקן חילופי מידע אוטומטיים לגבי חשבונות פיננסיים -

Standards for Automatic Exchange of Financial Account Information - OECD

ארגון ה-OECD פרסם תקן ליישום דיווח אחיד להחלפת מידע אוטומטי לגבי חשבונות פיננסיים בין מדינות (להלן: "התקן"). תקן זה נבנה ברוח ה-FATCA ונועד להגביר את השקיפות והפיקוח על דיווחי המס של תושבי מדינות ה-OECD. ביום 21 ביולי 2014 פרסם ה-OECD מדריך ליישום התקן.

תקן הדיווח מורכב משני חלקים:

1. מודל ה-CRS (Common Reporting Standard) המטיל חובת זיהוי ודווח על מוסדות פיננסיים לגבי חשבונות פיננסיים ברי דיווח המוחזקים בהם. המודל קובע את המוסדות הפיננסיים הנדרשים לדווח, סוגי החשבונות שיש לדווח בגינם, סוג המידע שיועבר והליכי בדיקת הנאותות שעל המוסדות הפיננסיים ליישם.

2. מודל ה-CAA (Competent Authority Agreement) - מודל המהווה את הבסיס להסכמים המשפטיים שייחתמו בין המדינות השונות לצורך החלפת המידע שיתקבל מהמוסדות הפיננסיים.

נכון להיום, מעל 90 מדינות התחייבו לאמץ את התקן, כאשר כ-60 מדינות התחייבו לאימוץ מוקדם של התקן. תחילת יישום עבורם ביום 1 בינואר 2016 ודיווח ראשון בספטמבר 2017. במהלך חודש אוקטובר 2014 הודיע משרד האוצר כי ישראל תאמץ את הנוהל של חילופי מידע אוטומטיים אודות חשבונות פיננסיים לצורכי מס עד תום שנת 2018.

ביום 24 לנובמבר 2015 ישראל הצטרפה לאמנה המולטילטרלית בדבר סיוע מנהלי הדדי בענייני מס. ישראל הינה המדינה ה-91 אשר מצטרפת לאמנה. חתימה על האמנה מהווה צעד נוסף וחשוב לקראת אימוץ תקן ה-CRS בישראל.

הצעת החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 221) נועדה בין היתר ליצור תשתית חקיקתית ליישום התקן. הבנק ממשיך ליישם את דרישות FATCA ונערך לעמידה בדרישות התקן לחילופי מידע אוטומטיים (CRS) של ה-OECD.

2.3.4 הצעת חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ו-2016

ביום 9 במרץ 2016 אישרה הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ו - 2016, אשר נועדה להסדיר את כלל דיני חדלות הפירעון החלים על יחידים ותאגידים. בין היתר מתייחסת הצעת החוק לצמצום החובות הנכללים בדין קדימה; הסדרת הליך חלוקת התשלומים מקופת הנשייה, כך שייגבה בהתאם לסדר הבא: (1) חובות מובטחים (2) הוצאות הליכי חדלות פירעון (3) חובות בדין קדימה (4) חובות שלהבטחת פרעונם פירעונם שועבד נכס בשעבוד צף (5) חובות כללים (6) ריבית שנצברה בהליכי חדלות פירעון (7) חובות דחויים; הגבלת הסכום לו יהיו זכאים הנושאים המובטחים בשעבוד צף ל-75% משווי התמורה שהתקבלה ממימוש נכסי השעבוד הצף כאשר היתרה תועבר לטובת פירעון החובות הכללים; במידה ולא יהיה בקופת הנשייה די נכסים שאינם משועבדים על מנת לפרוע את החובות בדין קדימה, ייפרעו חובות אלה מהנכסים עליהם חל השעבוד הצף; הטלת חובת הגשת תביעת חוב גם על נושה מובטח.

יצוין כי במקביל להצעת חוק זו מקודם תיקון לחוק המשכון המציע לבטל את מוסד השעבוד הצף. במסגרת הצעת החוק מצוין כי עם אישורו של התיקון לחוק המשכון, יתואמו ההגדרות הרלוונטיות בחוק.

הבנק לומד את הוראות הצעת החוק ועוקב אחר הליך אישורה.

.2	פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)
2.3	חקיקה והצעות חוק (המשך)
2.3.5	חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016
	<p>ביום 29 במרץ 2016 עבר בקריאה שלישית בכנסת חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016, הקובע כי התקשרות של תאגיד פיננסי עם נושא משרה או עובד בתאגיד בקשר לתנאי כהונתו או העסקתו, הכוללת מתן תגמול שההוצאה החזויה (בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים) צפויה לעלות על 2.5 מיליון ש"ח בשנה, טעונה אישור של ועדת התגמול, הדירקטוריון ואישור באסיפה הכללית ברוב מיוחס. כן נקבעה מגבלה לפיה היחס בין ההוצאה בשל התגמול כאמור לבין ההוצאה בשל התגמול הנמוך ביותר ששילם התאגיד הפיננסי לעובד או לעובד קבלן, לא יעלה על 35. בנוסף נקבע בחוק מנגנון לאי התרת הוצאה לצורכי מס העולה על הסכום הנ"ל.</p> <p>תחולת החוק הינה מיום פרסומו (12 באפריל 2016), ולעניין התקשרות שאושרה לפני יום הפרסום, יחולו הוראות חוק זה החל מתום שישה חודשים ממועד הפרסום.</p> <p>החוק אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על הבנק, אך תיתכנה השלכות שהבנק יידרש לקחת בחשבון בהתאם להוראות החוק.</p>
2.3.6	התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל
	<p>ביום 12 בינואר 2016 פירסם בנק ישראל מכתב בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל", ובמסגרתו התווה את דרישותיו להתוויית תוכנית רב שנתית להתייעלות תפעולית אשר תשקף מחויבות ארוכת טווח להתייעלות ולניהול הוצאות אקטיבי ושוטף המתאימים לסביבה הכלכלית והטכנולוגית הנוכחית וכן לקביעת יעדי ביניים מוגדרים לצד אמצעי מעקב ופיקוח של הדירקטוריון.</p> <p>בשים לב ליחסי היעילות של הבנק ומאפייני פעילותו הייחודיים, ביום 22 בפברואר 2016 הודיע בנק ישראל לבנק כי אינו מחויב בהכנת תוכנית רב שנתית להתייעלות.</p>
2.3.7	תיקון 14 לחוק איסור הלבנת הון, התשע"ו-2016
	<p>ביום 7 באפריל 2016 פורסם תיקון לחוק איסור הלבנת הון, אשר בין היתר, מוסיף עבירות מס, לרבות עבירות לפי סעיף 220 לפקודת מס הכנסה העוסקות בהעלמת מס, בנסיבות ובתנאים כמפורט בה, לרשימת עבירות המקור בתוספת הראשונה לחוק איסור הלבנת הון. מועד התחילה של תיקון זה הינו ביום 7 באוקטובר 2016.</p>
2.4	דירוג אשראי
	<p>התחייבויות הבנק וחברת הבת, דקסיה ישראל הנפקות בע"מ, מדורגות, החל משנת 2002, על ידי סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ (להלן - "מעלות").</p> <p>בתקופה הנסקרת נותר דירוג הבנק ודירוג תעודות ההתחייבות שהונפקו על ידי חברת הבת ללא שינוי: דירוג מנפיק (-iIAA/Developing), דירוג סדרות אגרות החוב האחרות שהונפקו על ידי החברה הבת (-iIAA) ודירוג כתבי התחייבות נדחים שהונפקו על ידי החברה הבת (iIA).</p>

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.5 אירועים בעסקי הבנק

2.5.1 עמידת הבנק בדרישת ניהול מערכת ממוחשבת לאיתור פעילות בלתי רגילה

על פי הוראות סעיף 14(ב) להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411, על הבנק לנהל מערכת ממוחשבת לאיתור פעילות חריגה בכל חשבונות לקוחותיו. לבנק קיים פטור מניהול מערכת כאמור ("הפטור") החל משנת 2005, כאשר תנאי הפטור השתנו מעת לעת בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים.

ביום 20 באפריל 2016 התקבל בבנק מכתב המפקח על הבנקים שנענה לבקשת הבנק והאריך את תוקף הפטור שניתן לבנק, עד ליום 31 במרץ 2018 באותם תנאים בהם הותנה הפטור הקודם.

על פי תנאים אלו, יכול הבנק לגייס פיקדונות, ללא רכישת מערכת ממוחשבת כאמור:

א. פיקדונות מהציבור עד לסך כולל של 250 מיליוני ש"ח, כאשר "פיקדונות הציבור" הוגדרו: למעט פיקדונות של תאגיד בנקאי ותאגיד עזר, קרן נאמנות או חברה מנהלת קרן נאמנות, קופת גמל או חברה מנהלת לקופת גמל, מבטח, חברות ממשלתיות ורשויות מקומיות ותאגידים בשליטתן.

יובהר כי מהגופים הנ"ל שאינם נופלים בהגדרת "פיקדונות מהציבור" רשאי הבנק לגייס פיקדונות ממיליון ש"ח ומעלה ללא מגבלת היקף פיקדונות.

ב. היקף פיקדונות נוסף בסך 300 מיליוני ש"ח, שמיועד לתאגידים שההון העצמי שלהם עולה על 50 מיליוני ש"ח, ובלבד שהבנק לא ינהל למפקידים אלה חשבונות עו"ש אלא חשבונות פיקדונות בלבד, וכן יפעל לכך שהכספים בחשבונות פקדון אלו ייכנסו מחשבון בנק ישראלי בלבד ויחזרו אליו בתום הפקדון לאותו חשבון בנק.

הפטור מותנה בתנאים נוספים:

על הבנק לוודא קיומם של התהליכים הבאים:

- בחינת נאותות דרוג הסיכון של הלקוחות והתאמת הבקורות לדרוג הסיכון.
- מעקב אחר התאמת פעילות הלקוחות לזו המוצהרת בהליך הכר את הלקוח ואיתור חריגות באופן שוטף.
- מתן מענה לסיכונים של העלמות מיסים, שיכלול לכל הפחות הבנת היקפי הפעילות של הלקוח, מקור הכספים שלו ופעילותו מול צדדים שלישיים.
- מתן מענה לסיכונים שוחד ושחיתות, וקביעת בקורות מוגברות לאיתור פעילות אישי ציבור מקומיים וזרים בחשבונות תאגידים ורשויות.
- יישום ההמלצות המפורטות בדוח יועץ חיזוני שהוגש לבנק ישראל מטעם הבנק.

כמו כן נקבע כי הביקורת הפנימית תבצע ביקורת שנתית בנושא אפקטיביות הבקורות לאיתור פעילות בלתי רגילה בחשבונות לקוחות, ובפרט לתהליכים שצוינו לעיל.

הבנק נדרש לדווח לבנק ישראל על כל שינוי במאפייני פעילותו ולקוחותיו, ומתן הפטור ייבחן מחדש בנסיבות אלו.

2.5.2 הנפקת אגרות חוב

בחודש מרץ השנה השלים הבנק, באמצעות חברת הבת דקסיה ישראל הנפקות בע"מ, גיוס של כ- 296 מיליוני ש"ח על ידי הרחבה של סדרת אג"ח קיימת (סדרה ז') במח"מ של כ-3.7 שנים ובמחיר 119.2 ש"ח ע.ג. לפרטים נוספים ראה [ביאור 14](#) לדוחות הכספיים. הבנק בוחן באופן שוטף אפשרות לביצוע הנפקת ניירות ערך בהתאם לתנאי השוק, צרכי הנזילות וניהול סיכונים השוק של הבנק.

2.5.3 רכישת ניירות ערך המסווגות לתיק המוחזק לפדיון

בהמשך לאישור מדיניות ההשקעות על ידי הדירקטוריון והחלטת הנהלת הבנק, הבנק רכש בתקופת הדוח אגרות חוב ממשלתיות שסווגו לתיק המוחזק לפדיון בסכום של כ- 98 מיליוני ש"ח למועד הרכישה. לאחר תקופת הדוח רכש הבנק אג"ח ממשלתיות נוספות שסווגו לתיק המוחזק לפדיון, כך שסך אגרות החוב בתיק זה הגיע לכ- 370 מיליוני ש"ח בסמוך למועד פרסום דוח זה. אגרות החוב הנ"ל הן חלק מתיק ניירות הערך של הבנק.

2.6 הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בסעיף 1.1 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2015. כיום מכהנים בדירקטוריון הבנק שבעה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, מאשרים חברי ההנהלה האקזקטיבית ונושאי משרה נוספים, בחתימתם, בין השאר שלידיעתם הדוח הכספי אינו כולל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים הללו יהיו מלאים ומתאימים בכל הנוגע לתחומי אחריותם. נושאים עקרוניים הקשורים לגילוי בדוחות הכספיים נדונים בועדת גילוי בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות הסמנכ"ל, היועץ המשפטי, החשבונאי הראשי, חברי הנהלה נוספים ונציגי רואי החשבון המבקרים של הבנק. כמו כן, פועלות בהקשר להכנת הדוחות הכספיים ועדה לסיוג חובות בעייתיים בראשות מנכ"ל הבנק וועדה לעניין גילוי תביעות תלויות בראשות הסמנכ"ל, היועץ המשפטי של הבנק.

בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 11 באוקטובר 2012, משמשת ועדת הביקורת גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובהתאם לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010.

תפקיד ועדת הביקורת ביושבה כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים לגבש המלצות לדירקטוריון, זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון, בקשר עם, בין היתר, הבקורות הפנימיות הקשורות לדיווח הכספי, שלמות ונאותות הגילוי והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים מהותיים. על הוועדה לדווח לדירקטוריון על ליקוי או בעיה שהתגלו במהלך הבחינה.

בוועדת הביקורת 3 חברים, כמפורט להלן:

- מר הרי לנגמן משמש כיו"ר הוועדה - דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2015; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

- מר מנחם שוורץ כחבר הוועדה - דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2015; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

- גב' לילך מורגן כחברת הוועדה - דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין; אינה מסווגת כדירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2015; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

ועדת הביקורת התכנסה ביום 6 במאי 2016 ובישיבה זו נדונו וגובשו המלצות הוועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.

בישיבה השתתפו חברי הוועדה: מר הרי לנגמן - יו"ר, מר מנחם שוורץ וגב' לילך מורגן.

כמו כן, נכחו בישיבה בנושא אישור הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2016 גם המנכ"ל, החשבונאי הראשי, נציגי משרד רו"ח מבקר בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte) וכן גורמים רלבנטיים אחרים מהחברה.

הדירקטוריון קבע כי פרק הזמן הסביר להעברת המלצות ועדת הביקורת, בשבתה כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, אל הדירקטוריון לקראת ישיבת הדירקטוריון בה מאושרים הדוחות הרבעוניים הינו 2 ימי עסקים לפחות, ולקראת ישיבת הדירקטוריון בה מאושרים הדוחות התקופתיים (שנתיים) הינו 3 ימי עסקים לפחות.

המלצות הוועדה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 6 במאי 2016.

יצוין, כי טיוטת הדוחות הכספיים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון ביום 3 במאי 2016.

2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)

2.6 הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

הדירקטוריון דן בהמלצות ועדת הביקורת במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2016 בישיבתו מיום 10 במאי 2016. כמו כן, בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים סקר מנכ"ל הבנק את עיקרי הדוח הכספי. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקוטיבית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת ועדת הביקורת ואישר את הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2016.

אוליבייה גוטמן
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

ז'אן-פרנסואה פושו
יו"ר הדירקטוריון

10 במאי 2016

3.1 שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ

2015			2016		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה %	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
0.32	5.0	6,270.0	2.22	34.3	6,221.4
0.18	*	70.9	-	*	50.8
0.18	0.9	1,892.0	0.09	0.4	1,850.8
(0.26)	(0.5)	808.2	0.70	0.9	530.7
0.24	5.4	9,041.1	1.66	35.6	8,653.7
		91.9			97.4
		9,133.0			8,751.1

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

נכסים נושאי ריבית

אשראי לציבור⁽²⁾
פיקדונות בבנקים בישראל
פיקדונות בבנק ישראל
אגרות חוב מוחזקות לפדיון / זמינות למכירה בישראל⁽³⁾

סה"כ הנכסים נושאי ריבית

נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית

סה"כ נכסים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ

2015			2016		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הוצאה %	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
(0.35)	(4.6)	5,278.2	(0.26)	(3.0)	4,642.9
(0.38)	(0.3)	326.0	-	(*)	333.6
(0.35)	(4.3)	4,952.2	(0.26)	(3.0)	4,309.3
(1.32)	(1.2)	370.9	(1.05)	(1.0)	373.8
1.14	7.5	2,611.9	(0.37)	(2.5)	2,700.9
0.08	1.7	8,261.0	(0.34)	(6.5)	7,717.6
		53.3			147.0
		8,314.3			7,864.6
		818.7			886.5
		9,133.0			8,751.1

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

התחייבויות נושאות ריבית

פיקדונות הציבור בישראל
לפי דרישה
לזמן קצוב
פיקדונות מבנקים בישראל
אגרות חוב, שטרי הון נדחים וכתבי התחייבות נדחים

סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית

התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית

סה"כ התחייבויות

סה"כ האמצעים ההוניים

סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים

פער הריבית

תשואה נטו⁽⁴⁾ על נכסים נושאי ריבית

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי.

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 8.0 מיליוני ש"ח (לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015 - נכתה יתרה ממוצעת של 31.0 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן).

(4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

3.1 שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

יתרה ממוצעת ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ					
2015			2016		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת ⁽¹⁾
1.47	21.7	5,932.6	1.53	22.4	5,892.0
(0.59)	(7.9)	5,404.0	(0.47)	(6.1)	5,160.6
0.88			1.06		
(2.09)	(16.3)	3,108.5	1.92	13.2	2,761.7
1.34	9.6	2,857.0	(0.05)	(0.4)	2,557.0
(0.75)			1.87		
0.24	5.4	9,041.1	1.66	35.6	8,653.7
0.08	1.7	8,261.0	(0.34)	(6.5)	7,717.6
0.32			1.32		

מטבע ישראלי לא צמוד:

סך נכסים נושאי ריבית
 סך התחייבויות נושאות ריבית
 פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד:

סך נכסים נושאי ריבית
 סך התחייבויות נושאות ריבית
 פער הריבית

סך פעילות בישראל:

סך נכסים נושאי ריבית
 סך התחייבויות נושאות ריבית
 פער הריבית

⁽¹⁾ על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).

3.1 שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2016		
ל ע ו מ ת		
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015		
שינוי נטו	גידול (קטיון) בגלל שינוי ⁽¹⁾	
	מחיר	כמות
29.2	29.5	(0.3)
1.0	1.2	(0.2)
<u>30.2</u>	<u>30.7</u>	<u>(0.5)</u>
	נכסים נושאי ריבית	
	אשראי לציבור בישראל	
	נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל	
	סה"כ הכנסות הריבית	
	התחייבויות נושאות ריבית	
	פיקדונות הציבור בישראל	
	התחייבויות נושאות ריבית אחרות בישראל	
	סה"כ הוצאות הריבית	

⁽¹⁾ השינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות והשינוי במחיר הינו ההפרש שבין השינוי נטו לבין השינוי בכמות.

ליום 31 במרץ 2016

ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים

אינדקס

V

94, Var

ב

באזל, 15, 35, 36, 60, 61, 62, 74, 78, 94, 95
בקרות, 22, 37

ד

דוח על הרווח הכולל, 46
דוח על השינויים בהון העצמי, 46, 50
דוח על תזרימי מזומנים, 46, 51
דוח רווח והפסד, 46, 47

ה

הון והלימות הון, 15
הון מניות, 50
הכנסות ריבית נטו, 17, 18, 19, 65, 86
הפרשה להפסדי אשראי, 6, 49, 58, 61, 65, 69

ו

ועדת אשראי, 22
ועדת ניהול סיכונים, 34

ח

חובות בעייתיים, 71
חובות פגומים, 23, 58, 70, 71

י

יחס הון, 6, 15, 61

ל

לווים גדולים, 6, 9, 78, 96

מ

מאזן, 6, 9, 46, 49
מגבלות, 8, 9, 17, 22, 24, 26, 27, 28, 34, 35, 74, 78, 95
מגזרי פעילות, 16, 17, 18, 19, 52, 64, 65, 66, 67, 68
מוסדיים
גופים מוסדיים, 5, 16, 18, 59, 64, 66, 67, 68, 94
מינוף, 15, 17, 34, 52, 60, 61, 62, 95
מקורות מימון, 9, 36, 95

נ

נזילות, 7, 19, 21, 34, 35, 36, 62, 77, 95, 96
ניירות ערך, 5, 6, 13, 20, 34, 36, 48, 49, 51, 52, 56, 57, 72, 73, 96
נכסי סיכון, 61, 66, 67, 68, 95, 96

ט

סייבר, 94

סיכון אשראי, 3, 7, 14, 15, 21, 23, 24, 25, 26, 27, 28, 52, 58, 61, 62, 69, 70, 71, 74, 96

סיכון המימון, 7

סיכון הריבית, 7, 19

סיכון מוניטין, 8

סיכון סביבתי, 8

סיכון שוק, 7, 21, 61, 95

סיכון תפעולי, 7, 15, 21, 61, 95

ע

ענפי משק, 3, 24, 25, 26

פ

פיקדונות הציבור, 6, 14, 18, 19, 36, 49, 51, 52, 55, 59, 72, 86, 88

פער הריבית, 6, 12, 86, 87

צ

צדדים קשורים, 96

ר

רווח נקי, 6, 48, 50, 51

ריכוזיות המפקידים, 19

ריכוזיות ענפית, 24, 26, 27

ש

שווי הוגן, 29, 30, 31, 32, 48, 52, 56, 57, 73, 96

ת

תאבון לסיכון, 97

תרחישי קיצון, 94

תשואה להון, 97

ליום 31 במרץ 2016

ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים

מילון מונחים

מונח	הסבר
COSO	Treadway Commission Committee Of Sponsoring Organizations of the - מודל מובנה של בקרה פנימית. מטרת מסגרת המודל הינה לסייע לעסקים ולישויות אחרות להעריך, לאמוד ולהעצים את מערכות הבקרה הפנימית הפועלות אצלם.
FATCA	Foreign Account Tax Compliance Act - חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב.
ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.
KRI	Key Risk Indicators - אינדיקטורים לניטור סיכונים - ספים מדידים או תרחישים שהתממשותם או גידול במספר האירועים בהם הם מתרחשים מעידים על עליה ברמת הסיכון והחשיפה של התאגיד הבנקאי. הבנק עושה שימוש במונח זה רק בתחום הסיכון התפעולי.
RCSA	Risk Control Self Assessment - תהליך ניהול והערכה עצמי של הבקרות והסיכונים התפעוליים של הבנק.
Var	Value at Risk - מודל סטטיסטי מקובל לכימות סיכונים שוק. המודל מעריך, על בסיס נתונים היסטוריים ורמת וודאות מוגדרת את ההפסד המקסימלי של שווי התיק, כתוצאה משינויים צפויים במחירי גורמי סיכון השוק השונים.
אובליגו	מייצג את סך החבות שהועמדה ללקוח, מהווה את החבות הכוללת של לקוח מסוים לבנק.
אינפלציה	תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים, האינפלציה נמדדת על ידי שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן.
אירוע סייבר	אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר, לרבות ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא בוצע נזק בפועל.
אקטואריה	חישוב סטטיסטי הנותן ביטוי לתנאי אי וודאות, כלומר, מותאם לסיכון.
אשראי בהשגחה מיוחדת	אשראי אשר מתקיימות לגבי חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב מיוחדת של הנהלת הבנק. אשראי חוץ מאזני מסווג כאשראי בהשגחה מיוחדת אם מימוש ההתחייבות התלויה בגין הסעיף הינו ברמת "אפשרי" וכן אם החובות, שיתכן שיוכרו כתוצאה מהתממשות התלויה, ראויים לסיווג בקטגוריה זו.
באזל 3	הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
גופים מוסדיים	כהגדרת בחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות. התשנ"ה-1995, ולרבות קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח, חברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.
דירוג אשראי	ציון הניתן ללווים או מדינות ומגדיר את יכולתם לפרוע הלוואות. חישוב הדירוג מסתמך על נתונים אובייקטיביים בנוגע לישות המדורגת. הדירוג נועד להעריך את יכולת הישות לעמוד בהתחייבויותיה. ישנם דירוגים הנעשים על ידי התאגיד הבנקאי וישנם דירוגים הנעשים על ידי חברות חיצוניות בלתי תלויות.
דפלציה	תהליך מתמשך של ירידה במדד המחירים לצרכן.
הון כלכלי	הפרש השווי ההוגן בין הנכסים להתחייבויות, מאזניים וחוז' מאזניים, במגזר מסוים (צמוד ולא צמוד) או ברמת הבנק כולו.
הון עצמי	ההפרש בין ערך הנכסים של התאגיד הבנקאי לערך התחייבויותיו.

מונח	הסבר
הון עצמי רובד 1	הון על בסיס מתמשך - going concern capital . הון עצמי רובד 1 כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים, והכל כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי", ובכפוף להוראות המעבר שבהוראת ניהול בנקאי תקין 299 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".
הון רובד 2	שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר (gone concern capital) והוא כולל בעיקר מכשירי כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.
הוראות הדיווח לציבור	הוראות המפקח על הבנקים העוסקות במדידה והצגה של הדוח השנתי והרבעוני לציבור
הוראות ניהול בנקאי תקין (נב"ת)	הוראות המפקח על הבנקים הנוגעות לעסקי בנקאות ומשקפות את עמדתו של המפקח על הבנקים לגביי הנורמות הנדרשות לניהול בנקאי תקין בתחומים שונים.
הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים"	הוראה של המפקח על הבנקים העוסקת במגבלות החלות על תאגיד בנקאי למתן חבות ללווה בודד, לקבוצת לווים וללווים שסך חבותם עולה על 10% וההון של התאגיד הבנקאי.
הלמ"ס - השלכה המרכזית לסטטיסטיקה	ארגון הפועל מתוקף סמכות חוקית לאיסוף נתונים רשמיים על החברה ועל הכלכלה בישראל ולהפצתם.
הרווח בסיכון, EAR	Earning at Risk - היקף הפגיעה ברווחיות העתידית של התאגיד הבנקאי בשל פערי הריביות בין הנכסים להתחייבויות במגזר השקלי קבוע ובמגזר הצמוד מדד (בהינתן תרחיש בו למשל יש עליית ריבית פתאומית של 1%).
חבות	סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לווים שכוללת אשראי באחריות הבנק והתחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ומסגרות אשראי לא מנוצלות) חבות מחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 של הפיקוח על הבנקים.
חוב בעייתי	חבות בהשגחה מיוחדת, חוב נחות או חוב פגום.
חוב בעייתי בארגון מחדש	חוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, העניק הבנק ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של תשלומים במזומן שנדרשים מהחייב) או בדרך של קבלת נכסים אחרים כפירעון החוב.
חשבונות חוזרים דביטוריים (חח"ד)	חשבונות עובר ושב (עו"ש) שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.
יחס הלימות הון	יחס בין ההון הפיקוחי של הבנק לבין סך נכסי הסיכון של הבנק (נכסי סיכון אשראי, נכסי סיכון שוק ונכסי סיכון תפעולי) המחושבים בהתאם להנחיות שהוגדרו בנב"ת 202.
יחס המימון היציב, NSFR	Net Stable Funding Ratio - היחס בין סך מקורות המימון היציבים של הבנק, שהינם מקורות מימון קיימים, הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה) לבין סך השימושים הארוכים שלו, שהינם שימושים קיימים, שהבנק צפוי להידרש לממן מחדש בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה).
יחס כיסוי נזילות (LCR)	Liquidity Coverage Ratio - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן את נזילות הבנק באופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלבנק ישנו מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות (סך תזרים המזומנים היוצא נטו) של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה. ההגדרות מופיעות בנב"ת 221.
יחס מינוף	היחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה (מאזנית, חוץ מאזנית, חשיפה לנגזרים וחשיפה לעסקאות מימון ני"ע) אשר אינה משוקללת לסיכון. היחס מבוטא באחוזים. ההגדרות מופיעות בנב"ת 218.
ישויות סקטור ציבורי (מוניציפלי) PSE	Public Sector Entities - על פי הוראות נב"ת 203, ישויות סקטור ציבורי יכללו בין היתר ישויות מקומיות וישויות בבעלות ממשלתית מלאה, שאינן מתחרות בסקטור הפרטי.
יתרת חוב רשומה	יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה ועמלות נדחות נטו בניכוי כל סכום חוב שנמחק חשבונאית בעבר.

מונח	הסבר
כתבי התחייבות נדחים	כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.
לוויים גדולים	לוויים שיתרת החבות נטו שלהם כלפי הבנק עולה על 10% מהון התאגיד הבנקאי
מבחני קיצון	מבחני קיצון הם כלי חשוב לניהול סיכונים, המשמש תאגידים בנקאיים כחלק מניהול הסיכונים הפנימי. מבחני קיצון מתריעים בפני ההנהלה על תוצאות חמורות בלתי צפויות הקשורות למגוון סיכונים, ומספקים אינדיקציה באשר להון שיידרש לספיגת הפסדים במקרה של זעזועים גדולים. מבחני קיצון מהווים כלי משלים לגישות ולמדדים אחרים לניהול סיכונים.
מוסד כספי	חברה שעיקר פעילותה הינה מתן הלוואות.
משך חיים ממוצע (מח"מ)	אורך החיים הממוצע שלנכס/התחייבות הנמדד על ידי שקלול תשלומי/תקבולי הקרן והריבית כשהן מהוונות לפי שיעור התשואה הפנימי.
נזילות	היכולת של תאגיד בנקאי לעמוד בהתחייבויותיו השוטפות מתוך סך הנכסים השוטפים שלו. לפי חוק בנק ישראל מוטלת על הבנקים חובה להחזיק היקף נכסים נזילים בהתאם להוראות הנזילות.
ניירות ערך זמינים למכירה	ניירות ערך שלא סווגו כאיגרות חוב המוחזקות לפדיון או כניירות ערך למסחר
נכסי סיכון	נכסי התאגיד הבנקאי כפי שמחושבים לצורכי מדידת הלימות ההון
סיכון אשראי	ההפסד הצפוי של הבנק מאי-יכולת הלוויים לעמוד בהתחייבויותיהם כלפי הבנק, או אי ביצוע עמידה בתנאים המתלים בחוזי הלוואה.
סיכון אשראי חוץ-מאזני	התחייבויות (לרבות מותנות) של התאגיד הבנקאי למתן אשראי או הוצאת ערבות, למעט התחייבות כאמור, שמימושה מותנה בקבלת ביטחונות המשמשים כניכויים - בגובה סכום האשראי או הערבות.
סיכון אשראי מאזני	אשראי לציבור באחריות התאגיד הבנקאי בניכוי הפרשה לחובות מסופקים.
עמלת פירעון מוקדם	עמלה הנגבית במקרים מסוימים בעת פירעון מוקדם של הלוואה. מהותה היא פיצוי כלכלי לבנק בגין ההפסד שעלול להיגרם כתוצאה מהפירעון המוקדם.
ענף משק	חלוקה של לקוחות הבנק על פי ההגדרות של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (הסיווג האחד של ענפי כלכלה 2011).
ערבויות להבטחת אשראי	התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים: 1. ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שערב למילוי התחייבותו של מקבל האשראי. 2. ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק.
פיקדונות לזמן קצוב	פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה.
פיקדונות לפי דרישה	פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב
פרופיל סיכון	הערכת הסיכון המצרפי הגלום בחשיפות ובפעילות עסקית של התאגיד הבנקאי לנקודת זמן ספציפית, באמצעות שימוש בכלים ואמצעים שונים.
צדדים קשורים	כמשמעותם בסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור, וכן נב"ת 312
קבוצת לוויים	הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים
קונסורציום	עסקת אשראי במסגרתה מתאגדים מספר גופים פיננסיים ומעניקים יחד הלוואה ללווה.
רווח למניה	יחס המחשב את סך הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה האם (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה.
ריבית בנק ישראל	הריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים והיא נקבעת על ידי הוועדה המוניתרית של הבנק
ריבית פריים	ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל ובתוספות מרווח.
שווי הוגן	ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון.

מונח	הסבר
שיעור התשואה הפנימי (שת"פ)	שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי.
תאבון לסיכון	קביעה ברמת - על מהי רמת הסיכון המקסימאלית שהבנק מוכן לקבל בהתחשב במאפייני סיכון/תשואה, על מנת לעמוד ביעדים האסטרטגיים והעסקיים תוך עמידה בציפיות והמנדט שהתקבל מבעלי העניין העיקריים (בעלי מניות, בעלי חוב, רשויות מפקחות, חברות הדירוג, לקוחות ועוד). נתפס לרוב כמבט צופה פני עתיד של קבלת סיכון.
תעודות התחייבות	אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים ושטרי הון.
תשואה להון מתואמת לסיכון, RAROC	Risk Adjusted Return On Capital - טכניקת השוואה של תשואות על השקעות שונות הלוקחת בחשבון את הסיכון. התשואה בפועל מתואמת על ידי מדידת חשיפות הנכס לסיכון ומתאמת כלפי מטה את התשואה על נכסים מסוכנים יותר.
תשואה לפדיון	התשואה שתתקבל מאיגרת חוב (או מכל מכשיר חוב אחר) אם היא תוחזק עד לפדיונה הסופי.
תשואת הרווח הנקי	יחס המשקלל את הרווח הנקי של הבנק ביחס להון הממוצע שלו.