



דוחות ליום 30 ביוני 2011

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים:

3	1. דוח תמציתי של הדירקטוריון
91	2. נתונים כספיים עיקריים
92	3. סקירת הנהלה
106	4. הצהרות לגבי הגילוי בדוחות
109	5. תמצית הדוחות הכספיים

דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2011

דירקטוריון הבנק מתכבד להגיש בזה את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הבנק והחברות המאוחדות שלו ליום 30 ביוני 2011. הדוחות הכספיים ערוכים על פי הנחיות המפקח על הבנקים ומוציגים ב"סכומים מדווחים".

1. התפתחויות כלכליות

מרבית האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על המשך ההתאוששות בפעילות העסקית במשק גם במחצית הראשונה של שנת 2011, בהמשך למגמות שנרשמו החל מהמחצית השנייה של שנת 2009 ובשנת 2010 (סקירה מפורטת על המשבר הכלכלי - לרבות התפתחויות שליליות שנרשמו בתקופת הדוח במדינות מסוימות המשתייכות ל"גוש הירו" - נכללה בפרק 8א' (4), להלן).

על פי אמדנים מוקדמים עלה התוצר המקומי הגולמי ברבע השני של שנת 2011 בשיעור של 3.3%, בחישוב שנתי, בהמשך לעליה בשיעור של 4.7% שנרשמה בנתון זה ברבע הקודם. גם התוצר העסקי עלה ברבע השני של השנה, בשיעור של 1.9%, בחישוב שנתי, בהמשך לעליה בשיעור של 5.8% שנרשמה בנתון זה ברבע הקודם.

המדד המשולב לבחינת מצב המשק עלה בחודש יוני 2011 בשיעור של 0.2% והשלים עליה מצטברת מתחילת השנה בשיעור כולל של 2.7%, בהמשך לעליה בשיעור של 5.0% שנרשמה בנתון זה בשנת 2010.

על פי נתוני המגמה ירד מדד הייצור התעשייתי ברבע השני של שנת 2011 בשיעור של 1.5%, בחישוב שנתי, לעומת עליה בשיעור של 0.5%, בחישוב שנתי, שנרשמה בנתון זה ברבע הקודם.

ההוצאה לצריכה פרטית לנפש עלתה ברבע השני של שנת 2011 בשיעור של 0.6%, בחישוב שנתי, בהמשך לעליה בשיעור של 4.8% שנרשמה בנתון זה ברבע הקודם.

הפדיון בענפי המסחר והשירותים עלה ברבע השני של שנת 2011 בשיעור של 5.2%, בחישוב שנתי, בהמשך לעליה בשיעור של 4.8%, בחישוב שנתי, שנרשמה בנתון זה ברבע הקודם. גם מכירות רשתות השיווק עלו, על פי נתוני המגמה, ברבע השני של שנת 2011 בשיעור של 6.4%, בהמשך לעליה בשיעור של 2.3%, שנרשמה בנתון זה ברבע הקודם.

הגירעון המסחרי של ישראל הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של כ-7.2 מיליארד דולר, המהווה עליה בשיעור של כ-213% בהשוואה לגירעון המסחרי בתקופה המקבילה אשתקד.

יבוא הסחורות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של כ-36.4 מיליארד דולר, עליה בשיעור של 29.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד - בעיקר עקב עליה בשיעור של 20.3% שנרשמה ביבוא חומרי גלם - המהווה כ-36.2% מכלל היבוא, עליה בשיעור של 22.6% ביבוא מוצרי צריכה - המהווה כ-14.1% מכלל היבוא, עליה בשיעור של 28.5% ביבוא חומרי אנרגיה - המהווה כ-18.3% מכלל היבוא, ועליה בשיעור של 43.0% ביבוא יהלומים גולמיים ומלוטשים - המהווה כ-14.6% מכלל היבוא.

גם נתוני המגמה (בניכוי עונתיות) מצביעים על עליה בשיעור של 21.6%, בחישוב שנתי, בהיקף יבוא הסחורות (למעט יהלומים, אניות ומטוסים וחומרי אנרגיה) ברבע השני של שנת 2011, בהמשך לעליה בשיעור של 48.4% שנרשמה בנתון זה ברבע הקודם.

יצוא הסחורות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 בכ-29.2 מיליארד דולר, עליה בשיעור של 13.2% לעומת התקופה המקבילה אשתקד - בעיקר עקב עליה בשיעור של כ-8.5% ביצוא התעשייתי - המהווה כ-75.4% מכלל היצוא, ועליה בשיעור של 36.1% ביצוא היהלומים - המהווה כ-21.7% מכלל היצוא.

מאידך, מצביעים נתוני המגמה על ירידה בשיעור של 2.1%, בחישוב שנתי, ביצוא הסחורות (למעט יהלומים) ברבע השני של השנה, לעומת עליה בשיעור של 19.5% שנרשמה בנתון זה ברבע הקודם.

מספר הלינות במלונות התיירות הסתכם במחצית הראשונה של השנה בכ-10.1 מיליון לינות - עליה בשיעור של כ-1.3% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העליה במספר הלינות נובעת, בעיקר, מגידול בשיעור של כ-4% במספר לינות התיירים, שקוץ בירידה בשיעור של כ-1% במספר הלינות של ישראלים.

הכנסות המדינה ממיסים עלו במחצית הראשונה של שנת 2011 בשיעור של 11.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד והסתכמו בכ-106.4 מיליארד ש"ח.

העליה בהכנסות המדינה, נובעת הן מגידול בהכנסות ממיסים ישירים שהסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 בכ-53.2 מיליארד ש"ח, לעומת 46.4 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, והן מעליה בהכנסות ממיסים עקיפים שעלו במחצית הראשונה של 2011 בשיעור של 9.5% לעומת התקופה המקבילה אשתקד - לסך של כ-50.9 מיליארד ש"ח. מאידך, נרשמה ירידה בשיעור של 11.5% בהכנסות מאגרות - לסך של כ-2.3 מיליארד ש"ח.

הגירעון בפעילות הממשלה הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של כ-4.3 מיליארד ש"ח, לעומת גירעון בסך של 10.3 מיליארד ש"ח שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד. נתון זה בולט לטובה על רקע יעד הגירעון השנתי לשנת 2011 שנקבע על ידי הממשלה, בהיקף של 25.2 מיליארד ש"ח.

מניתוח מרכיבי הגירעון עולה, כי מרביתו (בסך של 2.7 מיליארד ש"ח), נובע מהפעילות המקומית של הממשלה (ולא מתן אשראי), ויתרתו (בסך של 1.6 מיליארד ש"ח) נובעת מפעילות הממשלה בחו"ל.

על פי נתוני המגמה לחודש מאי 2011, הסתכם שיעור הבלתי מועסקים במשק בכ-5.7% מכוח העבודה האזרחי, המהווה ירידה בשיעור של 0.6 נקודות האחוז ביחס לנתון שנרשם בחודש דצמבר 2010. גם נתוני שירות התעסוקה לחודש יוני 2011 מצביעים על ירידה בשיעור של 5.3% במספר דורשי העבודה, לעומת הנתון בחודש המקביל אשתקד - לסך של כ-195 אלף איש.

מדד המחירים לצרכן עלה במחצית הראשונה של השנה בשיעור של 2.2%, המדד "בניכוי מחירי הדיור" עלה בשיעור של 1.8%, והמדד "בניכוי ירקות ופירות" עלה בשיעור של 2.6%.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2011 המשיך בנק ישראל ביישום מדיניות מוניטרית מרסנת מתונה, שננקטה על ידו עוד במחצית השניה של שנת 2009, ולאורך שנת 2010 - במטרה להחליש את הלחצים האינפלציוניים (שהחלו להסתמן במחצית השניה של שנת 2010), מחד - ולשמר את מגמת השיפור בפעילות הכלכלית במשק, מאידך.

במסגרת יישום מדיניות זו, העלה בנק ישראל את הריבית במכרז המוניטרי במחצית הראשונה של השנה, בשיעור של 1.25 נקודות האחוז - לשיעור של 3.25%. בסוף חודש יולי 2011 הודיע בנק ישראל על תכניתו המוניטרית לחודש אוגוסט, לפיה - החליט בנק ישראל להותיר הריבית במכרז המוניטרי ברמתה הנוכחית (3.25%).

ציפיות האינפלציה של הציבור לשנה הקרובה (הנגזרות מההפרש שבין תשואת אגרות החוב "הצמודות" לתשואת אגרות החוב ה"שקליות"), הסתכמו בסוף המחצית הראשונה של שנת 2011, בשיעור של כ-2.9% (בדומה לשיעור שנרשם בסוף שנת 2010 - 3.0%). ציפיות אלו נמצאות בתחום העליון של יעד האינפלציה שקבעה הממשלה (3% - 1%).

אמצעי התשלום במשק עלו במחצית הראשונה של 2011 בשיעור של כ-4.5% והסתכמו בכ-119.6 מיליארד ש"ח, בסוף חודש יוני 2011.

במחצית הראשונה של שנת 2011, התחזק השקל ביחס למרבית המטבעות הזרים: ביחס לדולר של ארה"ב התחזק השקל בשיעור של 3.8%, ביחס ליין היפני בשיעור של 2.5% וביחס ללירה שטרלינג בשיעור של 0.5%. מאידך, נחלש שער החליפין של השקל ביחס לאירו בשיעור של 4.4%.

2. התפתחויות בשוק ההון

המחצית הראשונה של שנת 2011 התאפיינה במגמה שלילית שנרשמה בשוק המניות המקומי. מגמה דומה נרשמה גם בשוק אגרות החוב שלוותה בירידות שערים במחיריהן של אגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות - בכל מגזרי ההצמדה.

המגמות השליליות בשוק המניות המקומי הושפעו מהגורמים הבאים:

- חשש מהחרפת המשבר הכלכלי באירופה.
 - התערעורת הציבות המדינית והפוליטית בחלק מהמדינות במזרח התיכון, ואי ודאות לגבי השלכותיה על המשק.
- השפעתם השלילית של גורמים אלו על המדדים בשוק ההון, בולטת במיוחד על רקע נתוני המקרו החיובים ששררו במשק בתקופה זו.
- בסיכום המחצית הראשונה של שנת 2011 נרשמו ירידות שערים ברוב מדדי המניות: מדד "ת"א 25" ירד בשיעור של כ-9.7%, מדד "ת"א 100" ירד בשיעור של כ-11.0% ומדד "ת"א 75" ירד בשיעור של כ-14.8%.
- המחזור היומי הממוצע במניות וניירות ערך המירים הסתכם במחצית הראשונה של השנה בכ-1,953 מיליון ש"ח, המהווה ירידה בשיעור של כ-12.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- היקפי הסכומים שגויסו מהציבור בשוק הראשוני על ידי החברות - באמצעות הנפקת מניות, אופציות, אגרות חוב ואגרות חוב להמרה - הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 בכ-27.8 מיליארד ש"ח, המהווה עליה בשיעור של כ-1.8% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.
- בשוק אגרות החוב הממשלתיות נרשם במחצית הראשונה של שנת 2011 גיוס הון שלילי, נטו (עודף פדיון), בסך של כ-7.3 מיליארד ש"ח, לעומת עודף פדיון בסך של כ-6.0 מיליארד ש"ח, שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד.

שערי אגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד ירדו במחצית הראשונה של שנת 2011 בשיעור של כ-1.8%, ואגרות החוב הלא צמודות ירדו בשיעור של 1.7%. התשואות לפדיון ברוטו, באגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד, נעו בסוף חודש יוני 2011 בשיעורים שבין 0.43% באגרות החוב קצרות הטווח, לכ-3.13% באגרות החוב הארוכות.

במחצית הראשונה של השנה נרשם גיוס שלילי, נטו (עודף פדיון) בשוק קרנות הנאמנות בסך של כ-0.6 מיליארד ש"ח - לעומת סך של כ-5.1 מיליארד ש"ח שגויסו באפיק השקעה זה בתקופה המקבילה אשתקד.

התפלגות הסכומים שגויסו (נפדו) בקרנות הנאמנות - בחתך אפיקי השקעה - מצביעה על גיוס בסך של 9.3 מיליארד ש"ח בקרנות ה"כספיות" וכ-0.1 מיליארד ש"ח גויסו בקרנות "חול". מאידך, נרשמו פדיונות בסך של כ-9.2 מיליארד ש"ח בקרנות ה"אג"ח, וכ-0.8 מיליארד ש"ח נפדו מהקרנות ה"מניות".

3. התוצאות העסקיות של הבנק

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-107 מיליון ש"ח, לעומת 85* מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה עליה בשיעור של 25.9%.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי במחצית הראשונה של השנה הסתכמה בשיעור של 13.4%, לעומת 10.4%* בתקופה המקבילה אשתקד ותשואה בשיעור של 8.1%* בכל שנת 2010.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הבנק במחצית הראשונה של השנה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, היו:

- עליה ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי - מ-335 מיליון ש"ח אשתקד, ל-370 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.

- ירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי - מ-59 מיליון ש"ח אשתקד, ל-9 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.

- ירידה בהכנסות התפעוליות והאחרות - מ-180 מיליון ש"ח אשתקד, ל-173 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.

- עליה בהוצאות התפעוליות והאחרות - מ-368* מיליון ש"ח אשתקד, ל-407 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.

- ירידה ברווח מפעולות בלתי רגילות מ-29 מיליון ש"ח אשתקד, ל-26 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.

ברבע השני של שנת 2011 הסתכם הרווח הנקי של הבנק בסך 68 מיליון ש"ח, לעומת 61* מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - עליה בשיעור של 11.5%. הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות ברבע השני של שנת 2011 - בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד היו:

- עליה בשיעור של 8.4% ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי - לסך של 194 מיליון ש"ח.

- ירידה בשיעור של 66.7% בהוצאות בגין הפסדי אשראי - לסך של 11 מיליון ש"ח.

- ירידה בשיעור של 10.5% בהכנסות התפעוליות והאחרות - לסך של 85 מיליון ש"ח.

- עליה בשיעור של 4.2% בהוצאות התפעוליות והאחרות - לסך של 199 מיליון ש"ח.

- ירידה בשיעור של 20.7% ברווח מפעולות בלתי רגילות - לסך של 23 מיליון ש"ח.

תשואת הרווח הנקי על ההון ברבע השני של שנת 2011, הסתכמה בשיעור של 17.4%, לעומת 15.1%* בתקופה המקבילה אשתקד.

* הוצג מחדש (ראה פרק 15 ה' להלן, וביאור 1 ה' (4) בתמצית הדוחות הכספיים).

הכנסות והוצאות

הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב-370 מיליון ש"ח, לעומת 335 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול בשיעור של 10.4%. הגידול ברווח מפעילות מימון מוסבר על ידי:

- עליה בשיעור של 0.16 נקודות האחוז ברווח הפיננסי (מזה כ-0.11 נקודות האחוז, בגין הפערים במדידת התוצאות של עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים, כמוסבר להלן).
- גידול בשיעור של 6.9% ביתרות הממוצעות של המכשירים הפיננסיים המניבים.
- עליה בסך של כ-20 מיליון ש"ח בתרומת ההון הפעיל, בעיקר במגזר הצמוד למדד.
- רווח בסך של כ-7 מיליון ש"ח שנרשם בתקופת הדו"ח (לעומת הפסד בסך של כ-21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד), בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים - עקב אי הקבלה בין השיטה לחישוב שוויים של נכסי הבסיס בגין עסקאות אלו (הנמדדים על "בסיס צבירה"), לבין השיטה לחישוב שוויים של המכשירים הנגזרים ששימשו לכיסוי נכסי הבסיס (הנמדדים על "בסיס השווי ההוגן") - מזה הפסד בסך של כ-10 מיליון ש"ח שנזקף ביום 1.1.2011, בגין היישום לראשונה של הוראות בנק ישראל, בנושא: "מדידות שווי הוגן" (שאימצה את תקן החשבונאות האמריקאי 157 - FAS), לפיהן הוגדר השווי ההוגן כ"מחיר מתקבל במכירת נכס/או המחיר שהיה משולם בהעברת התחייבות (בשונה מההגדרה שהייתה בתוקף עד ליום 31.12.2010, לפיה - השווי ההוגן הוא המחיר שהיה משולם בגין עלות הנכס או הקמת עסקה).

הגידול ברווח מפעילות מימון מותן על ידי המרכיבים הבאים:

- ירידה בסך של 7 מיליון ש"ח ברווחים ממימוש אגרות חוב.
 - ירידה בסך של כ-10 מיליון ש"ח בהכנסות מריבית שנגבתה מחובות בעייתיים.
- פער הריבית הכולל בבנק בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם בשיעור של 2.76% בהשוואה לפער ריבית בשיעור של 2.60% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן נתונים לגבי התפתחות הרווח מפעילות מימון - בחתך מגזרי פעילות:

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני			
2011	2010	שינוי	
מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
104	96	12	משקי בית
97	107	(10)	עסקים קטנים
70	70	-	בנקאות מסחרית
64	70	(6)	בנקאות עסקית
25	19	6	בנקאות פרטית
10	(27)	37	ניהול פיננסי
370	335	35	

* סווג מחדש

ההוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב-9 מיליון ש"ח, לעומת 59 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

החל מיום 1 בינואר 2011, מיישם הבנק את הוראות בנק ישראל בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי בדוחות כספיים של תאגידים בנקאיים" (להלן: "ההוראות החדשות"), המבוססות על התקינה החשבונאית בארה"ב בנושא זה (ראה באורים 1 ו-3 בתמצית הדוחות הכספיים).

יישום ההוראות החדשות הגדיל את ההפרשות להפסדי אשראי של הבנק (לפני קיזוז "מחיקות חשבונאיות") בסך של כ-298 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס). הגידול בהפרשות להפסדי אשראי, כאמור (בניכוי השפעת החסכון במס), ליום 1 בינואר 2011 הסתכם בסך של 183 מיליון ש"ח, ונזקק לסעיף העודפים בדוח על השינויים בהון, בהתאם להנחיות שנקבעו ב"הוראות החדשות".

ההוצאות בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה של השנה מורכבות כדלקמן:

מיליוני ש"ח		
8	• על בסיס פרטני	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1	• על בסיס קבוצתי*	
9		

* לרבות מחיקות חשבונאיות בסך של 18 מיליון ש"ח בגין חובות נחותים שההוצאה להפסדי אשראי בגינם מוערכת על בסיס קבוצתי, בניכוי גביית חובות שנמחקו בעבר, בסך של 17 מיליון ש"ח.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי שנרשמו במחצית הראשונה של שנת 2011, כאמור - נמוכות בכ-15 מיליון ש"ח מהאומדן המקורי שנחזה על ידי הבנק.

האומדן המקורי התבסס על נתוני החובות הבעייתיים שדווחו במועד היישום לראשונה של ההוראה החדשה בנושא: "חובות בעייתיים", וכלל תחזית לשינויים בפרמטרים שונים המהווים מרכיב בחישוב ההפרשות להפסדי אשראי, כגון: תחזית הגידול באשראי (לרבות אשראי בעייתי), תחזית הגידול בתקופת הפיגור של החובות הבעייתיים, והשפעת מרכיב ההון על ההפרשה התקופתית להפסדי אשראי.

הקיטון בהוצאה בגין הפסדי אשראי, ביחס לאומדן המוקדם, כאמור, נובעת מהגורמים הבאים:

- ירידה בסך של 130 מיליון ש"ח ביתרת החובות הבעייתיים (לא כולל "חובות פגומים").
 - קיטון בשיעור של 0.1% ב"מקדם ההפרשות" להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי בגין אשראים שלא סווגו כבעייתיים - ביחס לתחזית, הנגזר משיפור באיכות תיק האשראי של הבנק.
 - היקף המחיקות החשבונאיות שנרשמו במחצית הראשונה בגין לקוחות שההפרשה להפסדי אשראי בגינם נמדדת על בסיס קבוצתי - היה נמוך מהאומדן המקורי.
- הירידה ביתרת החובות הבעייתיים, שתרמה לקיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי, כאמור - מצביעה על שיפור באיכות תיק הנכסים של הבנק.

להלן נתונים לגבי התפתחות הוצאה (הכנסה) בגין הפסדי אשראי - בחתר מגזרי פעילות:

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני			
2011	2010	שינוי	
מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
7	18	(11)	משקי בית
4	33	(29)	עסקים קטנים
14	4	10	בנקאות מסחרית
(16)	4	(20)	בנקאות עסקית
9	59	(50)	

שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרת האשראי לציבור, נטו (מאזני) הסתכם בתקופת הדוח בשיעור של 0.12%, לעומת 0.81% בתקופה המקבילה אשתקד והוצאה בשיעור של 0.72% בכל שנת 2010.

ברבעון השני הסתכמה ההוצאה בגין הפסדי אשראי בסך של 11 מיליון ש"ח לעומת 33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות מוסברות, בעיקר, בגידול בסך של 16 מיליון ש"ח בהפרשות להפסדי אשראי על בסיס פרטני, שקוזז בירידה בסך של 5 מיליון ש"ח בהפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי.

היתרה המצטברת של ההפרשה להפסדי אשראי "על בסיס קבוצתי" הסתכמה ליום 30.6.2011 ב-241 מיליון ש"ח, והיא מהווה כ-1.10% מסיכון האשראי הכולל לציבור באותו מועד, לעומת 1.24% ביום 1.1.2011 (המועד בו יושמו לראשונה "ההוראות החדשות").

לפרטים נוספים לגבי השלכות הנובעות מיישום ההוראות החדשות על היקף וסוג החובות הבעייתיים בבנק ליום 30.6.2011 ועל מדדי איכות תיק האשראי של הבנק ליום 30.6.2011 - ראה פרק 8א' (6) להלן.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב-173 מיליון ש"ח, לעומת 180 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - ירידה בשיעור של 3.9%. הירידה בהכנסות התפעוליות נובעת, בעיקר, מהכנסה בגין שנים קודמות בסך 5 מיליון ש"ח, נטו, שנרשמה אשתקד - לאחר שהתקיימו התנאים המתלים לרישום הכנסה זו.

ברבעון השני נרשמה ירידה בשיעור של 10.5% בהכנסות התפעוליות והאחרות, לסך של 85 מיליון ש"ח. הקיטון בהכנסות התפעוליות נובע הן מירידה בסך של 6 מיליון ש"ח, נטו, ברווחי היעודה לפיצויי פרישה והן מקיטון בשיעור של 5.6% בהכנסות מעמלות תפעוליות.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב-407 מיליון ש"ח, לעומת 368* מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - עליה בשיעור של 10.6%.

הגידול בהוצאות התפעוליות נובע, בעיקר, מעליה בשיעור של 10.0% בהוצאות השכר, עקב עדכון שוטף של הפרשות לזכויות עובדים הנגזר מיישום הסכם השכר בבנק ויישום לראשונה של הנחיות בנק ישראל למדידת הפרשות בגין התחייבות הבנק לתשלום פיצויי פרישה על בסיס אקטוארי (ראה פרק 15 ה' להלן). בנוסף, נרשמה עליה בשיעור של 19.0% בהוצאות "אחזקה ופחת בניינים וציוד", עקב גידול שוטף בהוצאות אחזקת מבנים, בסך של כ-7 מיליון ש"ח, בין היתר עקב הוצאות אחזקה חד פעמיות שנרשמו בתקופת הדוח, הנובעות מהעתקת משרדי ההנהלה למבנה מרכזי חדש, וכן עקב עליה בסך של כ-5 מיליון ש"ח בהוצאת הפחת, הנובעת מהפחתה לראשונה של מבנה ההנהלה החדש, כאמור, ומיישום התקינה הבינלאומית.

* הוצג מחדש (ראה פרק 15 ה' להלן, וביאור 1 ה' (4) בתמצית הדוחות הכספיים).

ברבעון השני של השנה נרשמה עליה בשיעור של 4.2%, בהוצאות התפעוליות לסך של 199 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים באשר להשלכות הנובעות מיישומה לראשונה של ההוראה החדשה של בנק ישראל בנושא: "חיזוק הבקרה הפנימית על דווח כספי, לגבי זכויות עובדים", על הפרשות הבנק ליום 30.6.2011 בגין התחייבותו לתשלום פיצויי פרישה לעובדי, ועל הוצאות השכר בתקופת הדוח - ראה פרק 15 ה' להלן.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה במחצית הראשונה של השנה ב-46 מיליון ש"ח לעומת כ-33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההפרשה למיסים ביחס לרווח מפעולות רגילות בתקופת הדוח הסתכם ב-36.2%, לעומת יחס בשיעור של 37.5% אשתקד. הירידה בשיעור המס האפקטיבי, נובעת הן מירידה בשיעור של 0.8 נקודות האחוז בשיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק, והן מירידה במשקל היחסי של ההוצאות שאינן מוכרות לצרכי מס.

הרווח מפעולות בלתי רגילות - הסתכם במחצית הראשונה של השנה בסך של - 26 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך 29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדו"ח מכר הבנק שלושה מבנים ששימשו בעבר את ההנהלה ויחידות המטה (עם השלמת תהליך העסקתן של יחידות אלה למבנה מרכזי חדש), בתמורה ל-45 מיליון ש"ח. הרווח שנבע לבנק ממימוש מבנים אלו הסתכם בסך של 26 מיליון ש"ח ונזקק לדוח לרווח והפסד בסעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות, נטו". בתקופה המקבילה אשתקד רשם הבנק רווח בסך 28 מיליון ש"ח, בגין מימוש יתרת החזקותיו בחברה לניהול קופות גמל (ראה גם פרק 11 א' להלן).

4. התפתחויות עיקריות בנכסים, בהתחייבויות ובהון

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים (במיליוני ש"ח):

שיעור השינוי (ב-%) לעומת					
31.12.2010	30.6.2010	31.12.2010	30.6.2010	30.6.2011	
5.1	4.4	*22,569	*22,710	23,713	סך כל המאזן
59.1	10.8	2,166	3,112	3,447	מזומנים ופקדונות בבנקים
(9.7)	(1.5)	4,704	4,314	4,250	ניירות ערך
1.4	4.6	15,082	14,630	15,298	אשראי לציבור, נטו
6.7	7.8	18,736	18,547	19,991	פקדונות הציבור
23.0	35.2	674	613	829	כתבי התחייבות נדחים

מזומנים ופקדונות בבנקים

להלן נתונים לגבי התפתחויות יתרות המזומנים והפקדונות בבנקים, בחתך בסיסי הצמדה:

שיעור השינוי	31 בדצמבר 2010	30 ביוני 2011	
%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
129.2	1,020	2,338	שקל לא צמוד
28.6	273	351	שקל צמוד מדד
(13.2)	873	758	מטבע חוץ
59.1	2,166	3,447	

* הוצג מחדש (ראה פרק 15 ה' להלן, וביאור 1 ה') (4) בתמצית הדוחות הכספיים).

ניירות ערך

להלן נתונים לגבי התפתחות ההשקעות בניירות ערך:

שיעור השינוי	31 בדצמבר 2010	30 ביוני 2011	
%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(9.8)	4,603	4,152	ניירות ערך זמינים למכירה
(3.0)	101	98	ניירות ערך למסחר
(9.7)	4,704	4,250	

להלן נתונים לגבי התפלגות ההשקעה באגרות חוב בחתך ענפי משק ודרוג אשראי, ולגבי הרווחים (הפסדים) הצבורים בגינם:

ליום 30.6.2011					
הפסדים	רווחים	שווי הוגן	עלות	דירוג האג"ח**	ענף פעילות
שטרם מומשו	שנצברו	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		א. אגרות חוב לא ממשלתיות
					(1) אגרות חוב סחירות
-	-	8	8	A+ עד A-	בינוי ונדל"ן
13	6	865	872	AA+ עד A+	שירותים פיננסיים ועסקיים
-	-	1	1	A	תחבורה
-	-	27	27	A+ עד A	מסחר
-	-	24	24	AA-	חשמל ומים
1	-	34	35	AA+ עד AA-	תעשייה
14	6	959	967		
					(2) אגרות חוב שאינן סחירות
1	7	122	116	AAA עד AA-	חשמל ומים
-	1	13	12	AA	נדל"ן
2	3	35	34	AA	תעשייה
3	11	170	162		
17	17	1,129	1,129		סך הכל אגרות חוב לא ממשלתיות
17	2	3,007	3,022		ב. אגרות חוב ממשלתיות*
					סך הכל אגרות חוב בתיק הזמין למכירה
***34	19	4,136	4,151		

* היתרה כוללת אגרות חוב של ממשלת ישראל.

** אגרות החוב דורגו על ידי חברות דרוג ישראליות.

*** יתרת ההפסדים שטרם מומשו בגין תיק ניירות הערך הזמינים למכירה ליום 21.8.2011 - הסתכמה בסך של כ-44 מיליון ש"ח.

ליום 30.6.2010						
הפסדים שטרם מומשו	רווחים שנצברו	שווי הוגן	עלות מותאמת	דירוג האג"ח**	ענף פעילות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		א. אגרות חוב לא ממשלתיות	
					(1) אגרות חוב סחירות	
-	-	4	4	A+	בינוי ונדל"ן	
1	11	305	295	AA+ עד A+	שירותים פיננסיים ועסקיים	
-	-	21	21	A	מסחר	
3	-	33	36	AA+ עד AA-	תעשייה	
4	11	363	356			
-					(2) אגרות חוב שאינן סחירות	
-	13	106	93	AAA עד AA	חשמל ומים	
-	2	14	12	AA	נדל"ן	
-	2	27	25	AA עד AA-	שירותים פיננסיים	
-	3	18	15	AA-	תעשייה	
-	20	165	145			
4	31	528	501		סך הכל אגרות חוב לא ממשלתיות	
-	53	3,666	3,613		ב. אגרות חוב ממשלתיות*	
4	84	4,052	4,114		סך הכל אגרות חוב בתיק הזמין למכירה	

ליום 31.12.2010						
הפסדים שטרם מומשו	רווחים שנצברו	שווי הוגן	עלות מותאמת	דירוג האג"ח**	ענף פעילות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		א. אגרות חוב לא ממשלתיות	
					(1) אגרות חוב סחירות	
-	-	5	5	A+	בינוי ונדל"ן	
2	10	775	767	AA+ עד A+	שירותים פיננסיים ועסקיים	
1	1	27	27	A עד A	מסחר	
-	-	11	11	AA	חשמל ומים	
-	-	35	35	AA+ עד AA-	תעשייה	
3	11	853	845			
-	13	108	95	AAA עד AA	(2) אגרות חוב שאינן סחירות	
-	1	13	12	AA	חשמל ומים	
-	3	33	30	AA-	נדל"ן	
-	17	154	137		תעשייה	
3	28	1,007	982		סך הכל אגרות חוב לא ממשלתיות	
-	22	3,580	3,558		ב. אגרות חוב ממשלתיות*	
3	50	4,587	4,540		סך הכל אגרות חוב בתיק הזמין למכירה	

* היתרה כוללת אגרות חוב של ממשלת ישראל
** אגרות החוב דורגו על ידי חברות דירוג ישראליות.

להלן התפלגות ההפסדים שנצברו וטרם מומשו בגין אגרות חוב אלו בחתך של שיעור ההפסד מתוך עלות ההשקעה ופרק הזמן שבו נצברו הפסדים אלו.

30 ביוני 2011					שיעור ההפסד ביחס לעלות
תקופת צבירת ההפסדים					
עד 6 חודשים מיליוני ש"ח	מ-6 ועד 9 חודשים מיליוני ש"ח	מ-9 ועד 12 חודשים מיליוני ש"ח	מעל 12 חודשים מיליוני ש"ח	סך הכל מיליוני ש"ח	
					א. אגרות חוב לא ממשלתיות
4	11	1	1	17	עד 20%
4	11	1	1	17	
					ב. אגרות חוב ממשלתיות
17	-	-	-	17	עד 20%
17	-	-	-	17	
21	11	1	1	34	סך הכל

30 ביוני 2010					שיעור ההפסד ביחס לעלות
תקופת צבירת ההפסדים					
עד 6 חודשים מיליוני ש"ח	מ-6 ועד 9 חודשים מיליוני ש"ח	מ-9 ועד 12 חודשים מיליוני ש"ח	מעל 12 חודשים מיליוני ש"ח	סך הכל מיליוני ש"ח	א. אגרות חוב לא ממשלתיות עד 20%
1	-	-	3	4	
-	-	-	3	4	
-	-	-	-	-	ב. אגרות חוב ממשלתיות עד 20%
-	-	-	-	-	
1	-	-	3	4	סך הכל

31 בדצמבר 2010					שיעור ההפסד ביחס לעלות
תקופת צבירת ההפסדים					
עד 6 חודשים	מ-6 ועד 9 חודשים	מ-9 ועד 12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	א. אגרות חוב לא ממשלתיות
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2	-	-	1	3	עד 20%
2	-	-	1	3	
-	-	-	-	-	ב. אגרות חוב ממשלתיות
-	-	-	-	-	
2	-	-	1	3	עד 20%
					סך הכל

על פי הוראות בנק ישראל וכללי חשבונאות מקובלים יש לזקוף ל"קרן הון" הפסדים שטרם מומשו, כאמור לעיל - רק אם הפסדים אלו הינם בעלי אופי "זמני". הפסדים בעלי אופי ש"אינו זמני" - ייזקפו לדוח רווח והפסד.

לצורך החלטה לגבי אופי הפסדים שנצברו בגין אגרות החוב, כאמור - מתבססת הנהלת הבנק על המבחנים הבאים:

- דירוג אגרות החוב לרבות שינויים שחלו בדירוג האגרות.
- שיעור ירידת ערך אגרות החוב ביחס לעלותן (גם בהתחשב בהתפתחויות שחלו לאחר תאריך המאזן).
- משך הזמן בו היה שווי אגרות החוב נמוך מעלותן.
- התשואה לפדיון של אגרת החוב ביחס לטווח הפדיון ולתשואות המקובלות בענף.
- התנודתיות בשווי ההוגן של אגרות החוב.
- מצבו הכלכלי של מנפיק אגרת החוב ויכולתו לעמוד בהתחייבויותיו.
- כוונת ויכולת הבנק להחזיק באגרות החוב הנ"ל עד למועד פדיון.
- סווג אגרת החוב (או אי סווגה), כ"חוב בעייתי".
- ארועי כשל תשלום שנרשמו בגין אגרות החוב.

אגרות החוב הנ"ל נרכשו על ידי הבנק במטרה להחזיק בהן עד לפדיון או עד למועד בו עליית שוויין ההוגן - תאפשר לבנק לממשן ברווח. בכוונתו וביכולתו של הבנק להחזיק באגרות חוב הנ"ל עד ששוויין ההוגן ישוב ויעלה, או עד למועד פדיון.

במחצית הראשונה של שנת 2011 נרשמה עליה בסך של כ-31 מיליון ש"ח ביתרת ההפסדים שטרם מומשו. עם זאת, שיעור ההפסדים כאמור לעיל, ביחס לעלות אגרות החוב אינו עולה על כ-0.8% מתיק אגרות החוב ונובע, להערכת הבנק, מתנודות שוטפות בשיעורי הריבית בשוק. לאור האמור לעיל, סבורה הנהלת הבנק כי ההפסדים הגלומים באגרות החוב הנ"ל הינם בעלי אופי "זמני".

לפיכך, ובהתבסס על ההערכות והבדיקות הפרטניות של אגרות החוב, שתוארו לעיל - לא סווגו על ידי הבנק במחצית הראשונה של שנת 2011, הפסדים שטרם מומשו בגין תיק אגרות החוב כ"הפסדים בעלי אופי שונה מזמני" (בתקופה המקבילה אשתקד, ובשנת 2010 - זהה).

אשראי לציבור

להלן נתונים לגבי התפתחות יתרת האשראי לציבור, נטו - בחתך מגזרי פעילות:

שיעור השינוי	31.12.2010	30.6.2011	
אחוזים	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
(0.2)	3,822	3,816	משקי בית
3.6	2,749	2,848	עסקים קטנים
5.8	3,251	3,441	בנקאות מסחרית
(0.9)	5,177	5,130	בנקאות עסקית
(24.1)	83	63	בנקאות פרטית
1.5	15,082	15,298	

לגבי ההשלכות הנובעות מיישום ההוראה החדשה בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשות להפסדי אשראי", על סעיף האשראי היקף וסוג החובות הבעייתיים בבנק ליום 30.6.2011 - ראה פרק 8א' (6) להלן, וביאורים מס' 1 ו-3 בתמצית הדוחות הכספיים.

פקדונות הציבור

להלן נתונים לגבי התפתחות פקדונות הציבור - בחתך מגזרי פעילות:

שיעור השינוי	31.12.2010	30.6.2011	
אחוזים	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
2.6	5,186	5,319	משקי בית
5.8	1,549	1,639	עסקים קטנים
19.1	780	929	בנקאות מסחרית
(8.1)	2,444	2,246	בנקאות עסקית
12.3	8,777	9,858	בנקאות פרטית
6.7	18,736	19,991	

ההון העצמי של הבנק ליום 30.6.2011 הסתכם ב-1,689 מיליון ש"ח, ירידה בשיעור של כ-6.5% בהשוואה ליתרתו ביום 31.12.2010. הירידה בהון נובעת מירידה בסך של 42 מיליון ש"ח בערכה של הקרן ההונית מ"התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה" ומקיטון בסך של 183 מיליון ש"ח, הנובע מהיישום לראשונה של הוראות בנק ישראל בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשות להפסדי אשראי", שנכנסו לתוקף ביום 1.1.2011 והשפעתן במועד יישומן לראשונה - נזקפה להון העצמי של הבנק. ירידות אלו קוזזו על ידי הרווח השוטף שנרשם בתקופת הדוח.

יחס ההון העצמי לסך המאזן ליום 30.6.2011 הסתכם ב-7.1%, לעומת 7.8%* ביום 30.6.2010 ולעומת 8.0%* ביום 31.12.2010.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30.6.2011 (על פי הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211 - 201 המהוות את מכלול מסגרת העבודה ליישום כללי "באזל 2" בתאגידים הבנקאיים בישראל) - הסתכם בשיעור של 13.1%, לעומת 13.2%* ביום 31.12.2010. יחס זה עולה הן על השיעור המינימלי - 9%, שנקבע על ידי בנק ישראל, והן על "רף המינימום" שנקבע על ידי דירקטוריון הבנק (בשיעור של 13%).

יחס ההון לרכיבי סיכון "ברובד הראשון" (כהגדרתו בהוראות בנק ישראל) ליום 30.6.2011 - על פי כללי "באזל 2" מסתכם בשיעור של 9.8% (31.12.2010 - 10.6%*).

לתאריך המאזן מהווים כתבי ההתחייבות הנדחים (שניתן להכיר בהם כ"הון משני") - כ-32.1% בלבד מ"ההון הראשוני" של הבנק (כהגדרתו בהוראות בנק ישראל), לעומת יחס מכסימלי בשיעור של 50% המותר על פי הוראות בנק ישראל. כתבי ההתחייבות הנ"ל דורגו על ידי חברת "Standard & Poor - מעלות", (להלן: "חברת הדירוג") בדירוג "A+" (נמוך בדרגה אחת מדירוג המנפיק של הבנק) - בהתאם למתודולוגיה של חברת הדירוג הבינלאומית "Standard & Poor".

יצוין בהקשר זה, כי ביום 30 ביוני 2010 פרסם בנק ישראל הוראה בנושא: "מדיניות הון לתקופות ביניים", על רקע ההכרה העולמית שהתגבשה בקרב גורמי הפיקוח הבנקאי בעולם, בדבר הצורך להעלות את רמת ההון ואיכותו במערכות הבנקאיות בעולם.

* הוצג מחדש (ראה פרק 15 ה' להלן, וביאור 1 ה' (4) בתמצית הדוחות הכספיים).

על פי ההוראה, נדרשו התאגידים הבנקאיים לקבוע רף מינימלי ליחס "הון הליבה" (המוגדר כ"הון ברובד הראשון", בניכוי מכשירי הון מורכבים שהוכרו כ"הון ברובד הראשון") לרכיבי הסיכון שלהם, שלא יפחת מ-7.5% ולעמוד ביעד זה לא יאוחר מיום 31.12.2010.

הבנק לא הנפיק "מכשירי הון מורכבים". לפיכך, יחס "הון הליבה" לרכיבי סיכון של הבנק ליום 30.6.2011 - על פי כללי "באזל 2" מסתכם ב-9.8% (31.12.2010 - 10.6% *).

בתקופת הדוח הנפיק הבנק כתבי התחייבות נדחים לא סחירים (הון משני) בסך של 180 מיליון ש"ח, כחלק מהערכות הבנק להשלכות הנובעות מיישום ההוראות החדשות בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי, והפרשות להפסדי אשראי", שהתבטאו, בין היתר, בהפחתת ההון העצמי של הבנק, במועד יישומן לראשונה (1.1.2011), בסך של 183 מיליון ש"ח. כתבי ההתחייבות הנ"ל דורגו על ידי "חברת הדירוג" בדירוג זהה לזה של יתר כתבי ההתחייבות של הבנק.

5. מגזרי פעילות

א. כללי

על פי הכללים שנקבעו בהוראות בנק ישראל הוגדר "מגזר פעילות" כמרכיב בתאגיד הבנקאי שמתקיימים בו שלושה מאפיינים:

- המרכיב עוסק בפעילויות עסקיות אשר מהן הוא עשוי להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות.
 - תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על ידי ההנהלה והדירקטוריון, לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים למגזר והערכת ביצועיו.
 - קיים לגביו מידע פיננסי נפרד.
- בהתאם להגדרות אלו ולהנחיות בנק ישראל, סווגה פעילותו העסקית של הבנק ל-6 מגזרי פעילות עיקריים, כדלקמן:

מגזר משקי בית - מהווה תת מגזר של הבנקאות הקמעונאית וכולל את השרותים שמעניק הבנק בתחומי הבנקאות ושוק ההון ללקוחות הפרטיים של הבנק, שסממני פעילותם אופייניים לאלו של משקי בית, לרבות אשראי בהיקף שאינו עולה על 200 אלפי ש"ח ופקדונות בהיקף שאינו עולה על 500 אלפי ש"ח. כמו כן נכללה במגזר זה פעילות הבנק בתחום ההלוואות לדיור.

מגזר עסקים קטנים - מהווה אף הוא תת מגזר של הבנקאות הקמעונאית וכולל את השרותים שמעניק הבנק בתחומי הבנקאות ושוק ההון ללקוחות עסקיים (יחידים ותאגידים), שהיקף האשראי שניתן להם אינו עולה, בדרך כלל, על מיליון ש"ח.

מגזר בנקאות מסחרית - במסגרת זו נכללים שרותי בנקאות שמספק הבנק ללקוחות העסקיים בעלי היקף פעילות בינוני (יחידים ותאגידים), שהיקף האשראי שניתן להם עולה על מיליון ש"ח ואינם משתייכים למגזר הבנקאות העסקית.

מגזר בנקאות פרטית - במסגרת זו נכללים השרותים בתחומי הבנקאות ושוק ההון שמספק הבנק ללקוחותיו (יחידים ותאגידים), בעלי עושר פיננסי בינוני ומעלה (בדרך כלל לקוחות שהיקף חסכוניהם והשקעותיהם עולה על 500 אלפי ש"ח).

* הוצג מחדש

מגזר בנקאות עסקית - במסגרת זו נכללים שירותי הבנקאות שמספק הבנק לתאגידים גדולים (שהיקף האשראי שניתן להם עולה, בדרך כלל, על 15 מיליון ש"ח) וחברות ציבוריות- המטופלים על ידי החטיבה העסקית של הבנק. כן כולל המגזר את פעילות הבנק בתחום הנדל"ן ו"לוי הבניה".

מגזר ניהול פיננסי - במסגרת זו נכללת הפעילות הפיננסית שאינה משויכת ללקוחות הבנק (כגון: פעילות בתיק ניירות הערך של הבנק).

יצוין כי מאחר שהמבנה הארגוני של הבנק אינו חופף במלואו למגזרי הפעילות המדווחים, מבוססים נתוני הרווחיות, בשלב זה, על הנחות ואומדנים שונים (בעיקר בנושא הקצאת עלויות). בעתיד, לאחר שהמידע המופק מהמערכת יילמד וינותח לאורך זמן, ייתכן שיחולו שינויים בהנחות ובאומדנים הנ"ל.

להלן תמצית נתוני הרווח הנקי מפעולות רגילות בבנק, כחתך מגזרי פעילות בתקופות שהסתיימו ביום 30.6.2011 - בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.

שינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		שינוי	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2010	2011		2010	2011	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(10)	*12	2	(1)	*15	14	משקי בית
5	9	14	4	*18	22	עסקים קטנים
(7)	12	5	(9)	*21	12	בנקאות מסחרית
4	*13	17	6	28	34	בנקאות עיסקית
4	*1	5	2	7	9	בנקאות פרטית
17	(15)	2	23	(33)	(10)	ניהול פיננסי
13	32	45	25	56	81	

ב. ניתוח התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות

(1) מגזר "משקי הבית"

מגבלות חקיקה, תקינה ופיקוח החלות על המגזר

- באשר להשלכות ה"רפורמה בשוק ההון" - ראה פרק 12 להלן.
- באשר להשלכות הצפויות מיישום ההנחיות החדשות של בנק ישראל בנושא: "הלוואות לדיור" ראה פרקים 8א(5) ו-15ח' להלן.
- באשר להשלכות הנובעות מהיישום הראשונה של ההוראות החדשות בנושא: "המדידת והגילוי של חובות פגומים", סיכון אשראי, והפרשות להפסדי אשראי החל מיום 1 בינואר 2011 - ראה פרק 8א(6) להלן.

השרות וההפצה ללקוחות המגזר

במסגרת יישום מדיניות הבנק - הרואה במגזר זה יעד מרכזי בהתפתחותו העסקית של הבנק הוחלט על פתיחה של עד 5 סניפים נוספים במהלך שנה זו - מרביתם באזורים בעלי פוטנציאל גבוה למתן שירותי בנקאות למגזר "משקי בית". בתקופת הדוח לא נפתחו על ידי הבנק סניפים חדשים.

* הוצג מחדש

תמצית התוצאות הכספיות

להלן נתונים לגבי התפתחות התוצאות העסקיות במגזר "משקי בית" - בחתך מוצרים עיקריים (במיליוני ש"ח):

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני									
2011				2010					
בנקאות ופיננסים	לדיר	הלוואות	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	לדיר	הלוואות	שוק ההון	סך הכל
רווח מפעילות מימון									
46	35	1	82	82	*51	31	-	-	82
51	(29)	-	22	22	39	(25)	-	-	14
97	6	1	104	104	90	6	-	-	96
הכנסות תפעוליות ואחרות									
59	1	4	64	64	*65	1	6	6	72
156	7	5	168	168	155	7	6	6	168
סך ההכנסות									
7	-	-	7	7	*19	-	-	-	19
הוצאות בגין הפסדי אשראי									
15	1	(2)	14	14	**15	1	(1)	15	15
רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות									
-	-	-	-	-	-	-	11	11	11
15	1	(2)	14	14	15	1	10	26	26
רווח מפעולות בלתי רגילות									
רווח נקי (הפסד)									

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני									
2011				2010					
בנקאות ופיננסים	לדיר	הלוואות	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	לדיר	הלוואות	שוק ההון	סך הכל
רווח מפעילות מימון									
22	20	-	42	*13	24	-	37	-	37
26	(17)	-	9	35	(21)	-	14	-	14
48	3	-	51	48	3	-	51	-	51
הכנסות תפעוליות ואחרות									
29	-	2	31	**35	1	3	39	3	39
77	3	2	82	83	4	3	90	3	90
סך ההכנסות									
9	1	-	10	*9	-	-	*9	-	-
הוצאות בגין הפסדי אשראי									
4	(1)	(1)	2	**11	1	-	12	-	-
רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות									
-	-	-	-	-	-	11	11	11	11
רווח מפעולות בלתי רגילות									
4	(1)	(1)	2	11	1	11	23	11	23
רווח נקי (הפסד)									

* סוג מחדש.

** הוצג מחדש - ראה פרק 15 ה' להלן וביאור 1 ה' (4) בתמצית הדוחות הכספיים.

ההכנסות במגזר "משקי בית" הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 168 מיליון ש"ח, בדומה לאשתקד. מחד נרשם קיטון בסך של 8 מיליון ש"ח בהכנסות התפעוליות (בעיקר עקב פעילות חד פעמיות שנרשמו אשתקד), שקוּזְזו בגידול בסך של 5 מיליון ש"ח ברווח מפעילות מימון - בעיקר עקב גידול בפעילות בתחום הפקדונות. בסיכום המחצית הראשונה של שנת 2011 נרשם במגזר זה רווח בסך 14 מיליון ש"ח, לעומת 26** מיליון ש"ח אשתקד. הירידה ברווח הנקי נובעת מהקיטון בהכנסות, כאמור, ומירידה ברווח מפעולות בלתי רגילות בסך 11 מיליון ש"ח, שנרשם אשתקד והווה את חלקו של המגזר ברווח שנזקף בתקופה המקבילה, בגין מימוש יתרת פעילות קופות הגמל של הבנק (ראה גם פרק 12 א' להלן). השפעת גורמים אלה קוזזה על ידי קיטון בסך של 12 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

(2) מגזר "עסקים קטנים"

מגבלות חקיקה, תקינה ופיקוח החלות על המגזר

- באשר להשלכות ה"רפורמה בשוק ההון" - ראה פרק 12 להלן.
- באשר להשלכות הנובעות מיישום ההוראות החדשות בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים" והפרשה להפסדי אשראי, החל מיום 1 בינואר 2011 - ראה פרק 8א(6) להלן.

התפתחויות בשווקים של המגזר

בשנת 2009 נבחר הבנק על ידי החשב הכללי במשרד האוצר כמממן העיקרי (בהיקף מכסימלי של 600 מיליון ש"ח), של הלוואות לעסקים בינוניים (שהכנסותיהם השנתיות נעות בין 22 מיליון ש"ח, ל-100 מיליון ש"ח), המובטחות בערבות מדינה - במסגרת "קרן לעידוד עסקים בינוניים" שהוקמה על ידי המדינה.

עד ליום 30.6.2011 אושרו על ידי הבנק הלוואות באמצעות הקרן בהיקף של כ-520 מיליון ש"ח.

תמצית התוצאות הכספיות

להלן נתונים לגבי התפתחות התוצאות העסקיות במגזר "עסקים קטנים" - בחתך מוצרים עיקריים (במיליוני ש"ח):

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2010				2011			
סך הכל	שוק ההון	משכנתאות מסחריות	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	משכנתאות מסחריות	בנקאות ופיננסים
רווח מפעילות מימון							
115	-	8	*107	109	-	9	100
(8)	-	(4)	(4)	(12)	-	(5)	(7)
107	-	4	103	97	-	4	93
הכנסות תפעוליות ואחרות							
53	2	-	*51	52	1	1	50
160	2	4	154	149	1	5	143
סך ההכנסות							
32	-	-	*32	4	-	-	4
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
18	(1)	1	18	22	(1)	2	21
רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות							
8	8	-	-	-	-	-	-
26	7	1	**18	22	(1)	2	21
רווח נקי (הפסד) מפעולות בלתי רגילות							

* סווג מחדש.

** הוצג מחדש - ראה פרק 15 ה' להלן וביאור 1 ה' (4) בתמצית הדוחות הכספיים.

(2) מגזר "עסקים קטנים" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2010				2011			
סך הכל	שוק ההון	משכנתאות מסחריות	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	משכנתאות מסחריות	בנקאות ופיננסים
רווח מפעילות מימון							
53	-	6	*47	48	-	5	51
(1)	-	(4)	3	(8)	-	(3)	(5)
52	-	2	50	48	-	2	46
הכנסות תפעוליות ואחרות							
27	1	-	**26	26	-	1	25
79	1	2	76	74	-	3	71
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי							
16	-	-	*16	(1)	-	-	(1)
רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות							
9	(1)	-	10	14	(1)	2	13
רווח מפעולות בלתי רגילות							
8	8	-	-	-	-	-	-
17	7	-	10	14	(1)	2	13
רווח נקי							

ההכנסות במגזר "עסקים קטנים" הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 149 מיליון ש"ח, לעומת 160* מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - ירידה בשיעור של 6.9%. הירידה בהכנסות נובעת, בעיקר, מקיטון בשיעור של 9.3% ברווח מפעילות מימון, הן עקב ירידה בברווחי הריבית בתחום האשראי, והן עקב ירידה בגביית ריבית מחובות בעייתיים.

בסיכום המחצית הראשונה של שנת 2011 נרשם במגזר זה רווח בסך 22 מיליון ש"ח, לעומת 26** מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - המהווה ירידה בשיעור של 15.4%. הקיטון ברווח הנקי, נובע הן מהירידה בהכנסות כאמור, והן מירידה בסך של 8 מיליון ש"ח ברווח מפעולות בלתי רגילות, שנרשם אשתקד והווה את חלקו של המגזר ברווח ממימוש יתרת פעילות קופות הגמל שנזקף בתקופה המקבילה אשתקד (ראה גם פרק 12 א' להלן). השפעת של גורמים אלה קוזזה על ידי ירידה בסך של 28 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

(3) מגזר ה"בנקאות המסחרית"

מגבלות חקיקה, תקינה ופיקוח החלות על המגזר

- באשר להשלכות ה"רפורמה בשוק ההון" - ראה פרק 12 להלן.
- באשר להשלכות הנובעות מהיישום לראשונה של ההוראות החדשות בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשות להפסדי אשראי", החל מיום 1 בינואר 2011 - ראה פרק 8א' (6) להלן.

* סוג מחדש.

** הוצג מחדש - ראה פרק 15 ה' להלן וביאור 1 ה' (4) בתמצית הדוחות הכספיים.

תמצית התוצאות הכספיות

להלן נתונים לגבי התפתחות התוצאות העסקיות במגזר ה"בנקאות המסחרית" - בחתך מוצרים עיקריים (במיליוני ש"ח):

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2010				2011			
סך הכל	שוק ההון	משכנתאות מסחריות	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	משכנתאות מסחריות	בנקאות ופיננסים
100	-	3	97	95	-	6	89
(30)	-	(1)	(29)	(25)	-	(4)	(21)
70	-	2	68	70	-	2	68
19	1	-	18	23	1	-	22
89	1	2	86	93	1	2	90
4	-	(2)	6	14	-	-	14
21	-	3	*18	12	-	1	11
2	2	-	-	-	-	-	-
23	2	3	18	12	-	1	11

רווח מפעילות מימון

- מחיצוניים

- בין מגזרי

הכנסות תפעוליות

ואחרות

סך ההכנסות

הוצאות בגין הפסדי

אשראי

רווח נקי מפעולות

רגילות

רווח מפעולות בלתי

רגילות

רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2010				2011			
סך הכל	שוק ההון	משכנתאות מסחריות	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	משכנתאות מסחריות	בנקאות ופיננסים
60	-	3	57	50	-	4	46
(23)	-	(2)	(21)	(16)	-	(3)	(13)
37	-	1	36	34	-	1	33
11	1	-	10	11	1	-	10
48	1	1	46	45	1	1	43
2	-	(1)	3	8	-	-	8
12	-	2	10	5	-	1	4
2	2	-	-	-	-	-	-
14	2	2	10	5	-	1	4

רווח מפעילות מימון

- מחיצוניים

- בין מגזרי

הכנסות תפעוליות

ואחרות

סך ההכנסות

הוצאות בגין הפסדי

אשראי

רווח נקי מפעולות

רגילות

רווח מפעולות בלתי

רגילות

רווח נקי

ההכנסות במגזר "בנקאות מסחרית" הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 93 מיליון ש"ח לעומת 89 מיליון ש"ח אשתקד - עליה בשיעור של 4.5%. העליה בהכנסות נובעת בעיקר מגידול בשיעור של 21.1% בהכנסות התפעוליות.

* הוצג מחדש - ראה פרק 15 ה' להלן וביאור 1 ה' (4) בתמצית הדוחות הכספיים.

(3) מגזר ה"בנקאות המסחרית" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

בסיכום המחצית הראשונה של שנת 2011, נרשם במגזר זה רווח בסך 12 מיליון ש"ח, לעומת 23* מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח הנקי, למרות הגידול בהכנסות, כאמור, נובע מעליה בסך של 10 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי, ומקטון ברווח מפעולות בלתי רגילות בסך 2 מיליון ש"ח שנרשם אשתקד והווה את חלקו של המגזר ברווח ממימוש יתרת פעילות קופות הגמל של הבנק שנזקף בתקופה המקבילה אשתקד (ראה גם פרק 12 א' להלן).

(4) מגזר ה"בנקאות העסקית"

מגבלות חקיקה, תקינה ופיקוח החלות על המגזר

- באשר להשלכות הנובעות מהיישום לראשונה של ההוראות החדשות בנושא: "המדידה הפרשות והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי, והפרשות להפסדי אשראי" - החל מיום 1 בינואר 2011 - ראה פרק 8א(6) להלן.
- לפרטים נוספים באשר יהיו לתיקון להוראות בנק ישראל בנושא: "חבות של לווה ושל קבוצת לווים", שעתידי להכנס לתוקף ביום 31.12.2011, ולהשלכות האפשריות שיהיו לתיקון זה על פעילות הבנק עם יישומו - ראה פרק 15 ז' להלן.

תמצית התוצאות הכספיות

להלן נתונים לגבי התפתחות התוצאות העסקיות במגזר ה"בנקאות העסקית" - בחתך מוצרים עיקריים (במיליוני ש"ח):

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2010				2011			
סך הכל	שוק ההון	נדל"ן	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	נדל"ן	בנקאות ופיננסים
רווח מפעילות מימון							
80	-	36	44	97	-	45	52
(10)	-	(13)	3	(33)	-	(18)	(15)
70	-	23	47	64	-	27	37
הכנסות תפעוליות ואחרות							
13	2	5	6	11	2	4	5
83	2	28	53	75	2	31	42
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי							
4	-	1	3	(16)	-	(5)	(11)
רווח נקי מפעולות רגילות							
28	*-	10	18	34	1	15	18
רווח מפעולות בלתי רגילות							
1	1	-	-	-	-	-	-
29	*1	10	18	34	1	15	18

* הוצג מחדש - ראה פרק 15 ה' להלן וביאור 1 ה' (4) בתמצית הדוחות הכספיים.

(4) מגזר ה"בנקאות העסקית" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2011				2010			
בנקאות ופיננסים	נדל"ן	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	נדל"ן	שוק ההון	סך הכל
רווח מפעילות מימון							
- מחיצוניים	28	23	-	51	37	22	-
- בין מגזרי	(8)	(10)	-	(18)	(9)	(11)	-
	20	13	-	33	28	11	-
הכנסות תפעוליות ואחרות	2	2	1	5	4	2	1
סך ההכנסות	22	15	1	38	32	13	1
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(4)	(3)	-	(7)	4	2	-
רווח נקי מפעולות רגילות	10	7	-	17	10	3	-*
רווח מפעולות בלתי רגילות	-	-	-	-	-	-	1
רווח נקי	10	7	-	17	10	3	1

ההכנסות במגזר "בנקאות עסקית" הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 75 מיליון ש"ח, לעומת 83 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - ירידה בשיעור של 9.6%. הירידה בהכנסות נובעת, בעיקר, מקיטון בשיעור של 8.6% שנרשם ברווח מפעילות מימון ומוסבר בעיקר, בהכנסות מימון חד פעמיות שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד.

בסיכום המחצית הראשונה של שנת 2011, נרשם במגזר זה רווח בסך של 34 מיליון ש"ח, לעומת 29* מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - עליה בשיעור של 17.2%. הגידול ברווח הנקי על אך הירידה בהכנסות, כאמור - נובע מירידה בסך של 20 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

(5) מגזר ה"בנקאות הפרטית"

מגבלות חקיקה, תקינה ופיקוח החלות על המגזר

- באשר להשלכות ה"רפורמה בשוק ההון" - ראה פרק 12 להלן.

* הוצג מחדש.

תמצית התוצאות הכספיות

להלן נתונים לגבי התפתחות התוצאות העסקיות במגזר ה"בנקאות הפרטית" - בחתך מוצרים עיקריים (במיליוני ש"ח):

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2011			2010		
בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
רווח מפעילות מימון					
- מחיצוניים	(92)	-	(92)	1	(58)
- בין מגזרי	117	-	77	-	77
הכנסות תפעוליות ואחרות	11	11	12	11	23
סך ההכנסות	36	11	30	12	42
הוצאות בגין הפסדי אשראי	-	-	-	-	-
רווח נקי מפעולות רגילות	9	-	6	1	7
רווח מפעולות בלתי רגילות	-	-	-	7	7
רווח נקי	9	-	6	8	14

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2011			2010		
בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
רווח מפעילות מימון					
- מחיצוניים	(52)	-	(52)	1	(59)
- בין מגזרי	66	-	69	-	69
הכנסות תפעוליות ואחרות	6	5	6	5	11
סך ההכנסות	20	5	15	6	21
הוצאות בגין הפסדי אשראי	1	-	1	-	-
רווח נקי מפעולות רגילות	5	-	3	(2)*	1
רווח מפעולות בלתי רגילות	-	-	-	7	7
רווח נקי	5	-	3	5	8

* הוצג מחדש - ראה פרק 15 ה' וביאור 1 ה' (4) בתמצית הדוחות הכספיים.

(5) מגזר ה"בנקאות הפרטית" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

ההכנסות במגזר "בנקאות פרטית" הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 47 מיליון ש"ח, לעומת 42 מיליון ש"ח אשתקד - המהווה עליה בשיעור של 11.9%, בעיקר עקב גידול בשיעור של 31.6% ברווח מפעילות מימון, הנובע מעליה בהיקפי הפעילות בתחום פקדונות הציבור ובמרווחי הריבית בתחום זה.

בסיכום המחצית הראשונה של שנת 2011, נרשם במגזר זה רווח בסך של 9 מיליון ש"ח - לעומת 14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה ברווח הנקי על אף הגידול שנרשם בהכנסות, כאמור, נובעת מקיטון בסך של 7 מיליון ש"ח ברווח מפעולות בלתי רגילות שנרשם אשתקד, והווה את חלקו של המגזר ברווח ממימוש יתרת פעילות קופות הגמל של הבנק שנזקף בתקופה המקבילה אשתקד (ראה גם פרק 12 א' להלן).

(6) מגזר "ניהול פיננסי"

הרווח במגזר ניהול פיננסי הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 בסך של 16 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך 33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השיפור בתוצאות הכספיות במגזר זה נובע הן מגידול בסך של 37 מיליון ש"ח ברווח מפעילות מימון והן מרווח מפעולות בלתי רגילות בסך 26 מיליון ש"ח שנרשם בתקופת הדוח ויוחס למגזר זה. הגידול ברווח מפעילות מימון במגזר זה, מוסבר בעיקר על ידי הגורמים הבאים:

- עליה בסך של כ-6 מיליון ש"ח בתרומת ה"הון הפעיל", הנובע בעיקר מגידול בסך של 17 מיליון ש"ח בהכנסות מהפרשי הצמדה והפרשי שער.
- ירידה בסך של 28 מיליון ש"ח בהפסדים מעסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (הנובעים מאי הקבלה בין השיטה לחישוב שוויים של נכסי הבסיס בגין עסקאות אלו, לבין השיטה למדידת שוויים של המכשירים הנגזרים).

ג. פעילות במוצרים

המידע הכלול בפרק זה מפרט את תוצאות הפעילות של הבנק בחתך מוצרים מסוימים ומהווה מידע משלים - לתוצאות הפעילות בחתך מגזרי פעילות. המידע המפורט להלן מתייחס לפעילות ב"שוק ההון" וב"משכנתאות".

(1) "שוק ההון"

- באשר לתאור פעילות הבנק ב"שוק ההון" - ראה פרק 11 להלן.
- באשר להשלכות "הרפורמה בשוק ההון" על פעילות הבנק - ראה פרק 12 להלן.

תמצית התוצאות הכספיות

להלן נתונים לגבי התפתחות התוצאות העסקיות ב"שוק ההון" - בחתך מגזרי פעילות (במיליוני ש"ח):

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	סך הכל
רווח מפעילות מימון					
1	-	-	-	-	1
- מחיצוניים	-	-	-	-	-
- בין מגזרי	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	1
הכנסות תפעוליות ואחרות	1	1	2	11	19
סך ההכנסות	1	1	2	11	20
רווח נקי (הפסד)	(1)	-	1	-	(2)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	סך הכל
רווח מפעילות מימון					
-	-	-	-	1	1
- מחיצוניים	-	-	-	-	-
- בין מגזרי	-	-	-	-	-
-	-	-	-	1	1
הכנסות תפעוליות ואחרות	2	1	2	11	22
סך ההכנסות	2	1	2	12	23
רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות	(1)	-	*-	1	(1)
רווח מפעולות בלתי רגילות	8	2	1	7	29
רווח נקי	7	2	1	8	28

* הוצג מחדש - ראה פרק 15 ה' להלן וביאור 1 ה' (4) בתמצית הדוחות הכספיים.

ג. פעילות במוצרים (המשך)

(1) "שוק ההון" (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	סך הכל	
רווח מפעילות מימון						
- מחיצוניים	-	-	-	-	-	
- בין מגזרי	-	-	-	-	-	
	-	-	-	-	-	
הכנסות תפעוליות ואחרות	-	1	1	5	9	2
סך ההכנסות	-	1	1	5	9	2
רווח נקי (הפסד)	(1)	-	-	-	(2)	(1)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	סך הכל	
רווח מפעילות מימון						
- מחיצוניים	-	-	-	1	1	-
- בין מגזרי	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	1	1	-
הכנסות תפעוליות ואחרות	1	1	1	5	11	3
סך ההכנסות	1	1	1	6	12	3
רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות	(1)	-	*-	*(2)	(3)	-
רווח מפעולות בלתי רגילות	8	2	1	7	29	11
רווח נקי	7	2	1	5	26	11

* הוצג מחדש - ראה פרק 15 ה' להלן וביאור 1 ה' (4) בתמצית הדוחות הכספיים.

(2) משכנתאות

פעילות הבנק כוללת מתן "הלוואות לדיור" (ללקוחות הפרטיים) ו"משכנתאות מסחריות" (ללקוחות העסקיים) הקטנים וללקוחות המסחריים. השירות והתמיכה המקצועית בתחומים אלו מבוצעת על ידי מערך המשכנתאות - בכפיפות לחטיבה "לבנקאות קמעונאית".

תמצית התוצאות הכספיות

להלן נתונים לגבי התפתחות התוצאות העסקיות בתחום "המשכנתאות" - בחתך מגזרי פעילות (במיליוני ש"ח):

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2010				2011			
סך הכל	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי בית	סך הכל	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי בית
רווח מפעילות מימון							
42	3	8	31	50	6	9	35
(30)	(1)	(4)	(25)	(38)	(4)	(5)	(29)
12	2	4	6	12	2	4	6
הכנסות תפעוליות ואחרות							
1	-	-	1	2	-	1	1
13	2	4	7	14	2	5	7
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
(2)	(2)	-	-	-	-	-	-
5	3	1	1	4	1	2	1
רווח נקי							
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2010				2011			
סך הכל	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי בית	סך הכל	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי בית
רווח מפעילות מימון							
33	3	6	24	29	4	5	20
(27)	(2)	(4)	(21)	(23)	(3)	(3)	(17)
6	1	2	3	6	1	2	3
הכנסות תפעוליות ואחרות							
1	-	-	1	1	-	1	-
7	1	2	4	7	1	3	3
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
(1)	(1)	-	-	1	-	-	1
3	2	-	1	2	1	2	(1)
רווח נקי (הפסד)							

6. מצב הנזילות ומדיניות גיוס המקורות

כללי

על רקע ההאצה שנרשמה בקצב האינפלציה במשק במחצית השניה של שנת 2010 (לשיעור העולה על 4%, בחישוב שנתי) ושיעורי העליה הגבוהים שנרשמו במהלך שנת 2010 במחירי הדיור בישראל - שנבעו, בין היתר, מסביבת הריבית הנמוכה ששררה בשוק ההון, החל בנק ישראל ליישם במהלך שנת 2010 מדיניות מוניטרית מרסנת במטרה להחליש את הלחצים האינפלציוניים במשק. בתקופת הדוח לא חל שינוי במדיניות זו.

להלן נתונים לגבי האינדיקטורים הכלכליים שאיפיינו את המחצית הראשונה של שנת 2011:

- עליה גבוהה יחסית בשיעור של 2.2% במדד המחירים לצרכן. שיעור זה נמצא בחלקו העליון של טווח יעד האינפלציה השנתי שנקבע על ידי הממשלה.

- ירידה בשער החליפין של השקל מול מרבית המטבעות הזרים - שהתבטאה בהתחזקות בשיעור של עד כ-3.8% שנרשמה בשער השקל לעומת הדולר של ארה"ב, היין היפני והלירה שטרלינג, מחד - ובירידה בשיעור של עד כ-4.4%, לעומת מטבעות עיקריים אחרים, מאידך.

מבדיקות שנערכו בשנת 2010 על ידי בנק ישראל נמצא, כי ההתחזקות בשער החליפין של השקל ביחס למטבעות הזרים, נובעת בעיקר מפעילות ספקולטיבית של תושבי חוץ, המבצעים עסקאות החלף (FX) (SWAPS), או עסקאות המרה עתידיות (FORWARDS), במטרה להפיק רווחים מפערי הריבית שבין המטבע המקומי למטבעות הזרים.

לאור ההשלכות המקרו כלכליות השליליות העלולות להגרם למשק המקומי (בעיקר בתחום היצוא), בשל ההתחזקות בשער החליפין של השקל - נקט בנק ישראל במגוון צעדים, במטרה לבלום מגמה זו, לרבות:

- רכישות מטבע חוץ שהסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 בהיקף של כ-11 מיליארד ש"ח, בהמשך לרכישות בהיקף של כ-70 מיליארד ש"ח, שנרשמו בשנת 2010.

- הטלת "חובת נזילות" בשיעור של 10% על עסקאות החלף ועסקאות המרה עתידיות המבוצעות בין הבנקים בישראל לתושבי חוץ, החל מיום 27.1.2011.

צעדים אלו בלמו במידה מסוימת בתחילת שנת 2011 את מגמת התחזקות שער החליפין של השקל לעומת המטבעות הזרים, אולם עד לסיום המחצית הראשונה של שנת 2011, שב השקל והתחזק לעומת מרבית המטבעות הזרים (כגון הדולר של ארה"ב - לעומתו התחזק השקל בשיעור של 3.8%).

כפועל יוצא מההיקפים הגדולים של רכישות המט"ח על ידי בנק ישראל, נרשמה התייקרות בשיעורי הריבית של המטבעות הזרים, במסחר הבין בנקאי ובעסקאות עם לקוחות.

- עליה בשיעור של 1.25 נקודות האחוז בשיעור הריבית במרכז המוניטרי של בנק ישראל, הנובעת מיישום המדיניות המוניטרית המצמצמת שננקטה על ידי בנק ישראל (במטרה למתן את קצב עליית המחירים במשק). בסוף המחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם שיעור הריבית במרכז המוניטרי בשיעור של 3.25%, לעומת 2.0% בסוף שנת 2010.

- יציבות בהיקף הפדיונות, נטו, של אגרות חוב על ידי ממשלת ישראל: במחצית הראשונה של שנת 2011 נרשם עודף פדיון (גיוס הון שלילי) באגרות החוב של המדינה, בסך של כ-3.6 מיליארד ש"ח, לעומת 6.0 מיליארד ש"ח, שנפדו בתקופה המקבילה אשתקד.
- יציבות בציפיות האינפלציה של הציבור - שהסתכמו בסוף המחצית הראשונה של שנת 2011 בשיעור של 2.9%, לעומת כ-3.0% בתחילת השנה.

הבנק

מדיניות גיוס המקורות בבנק מכוונת ליצירת תשתית למקורות מימון יציבים ורווחיים לאורך זמן. מקור המימון העיקרי לפעילות הבנק הינו ציבור הלקוחות בסניפי הבנק השונים הפרוסים בכל רחבי הארץ וכוללים לקוחות מסחריים ועסקיים, מלכ"רים, לקוחות קמעונאיים ומשקי בית.

פקדונות - הבנק פועל להרחבת בסיס הלקוחות הבינוניים והקטנים - במטרה ליצירת תשתית למקורות מימון יציבים, בין היתר באמצעות העמקת הפעילות עם חוסכים בהפקדות חודשיות, פעילות התורמת לקשר ארוך טווח עם הלקוח ולתזרים שוטף של הפקדות בתכניות חסכון.

היקף פקדונות הציבור ליום 30.6.2011 הסתכם ב-19,991 מיליון ש"ח, עליה בשיעור של כ-6.7% מתחילת השנה. מניתוח השינויים בפקדונות הציבור בחתך מגזרי הצמדה עולה, כי הגידול נובע, בעיקר, מעליה בשיעור של 10.3% בפקדונות לזמן קצוב במגזר הלא צמוד ובמגזר המט"ח.

כתבי התחייבות נדחים - במסגרת המדיניות לגיון תמהיל המקורות ולשיפור יחס הלימות ההון שלו, מגייס הבנק מעת לעת גם כתבי התחייבות נדחים. היקף כתבי ההתחייבות הנדחים ליום 30.6.2011 מסתכם ב-829 מיליון ש"ח (31.12.2010 - 674 מיליון ש"ח). כתבי ההתחייבות דורגו על ידי חברת "מעלות - S&P" (להלן: "חברת הדירוג"), בדירוג "A+", הנמוך בדרגה אחת מהדירוג שנקבע ליתר ההתחייבויות של הבנק ("AA-"). הפער בדירוג נגזר ממתודולוגיית הדירוג של חברת הדירוג הבינלאומית "S&P" (חברת האם של "מעלות S&P") - לפיה יפחת דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים בדרגה אחת מתחת לדירוג המנפיק.

דירוג כתבי ההתחייבות של הבנק, עודכן על ידי חברת מעלות לאחרונה ביום 16.12.2010 - במסגרתו נקבע "אופק הדירוג" של הבנק, בסווג "יציב".

יצוין בהקשר זה כי בתקופת הדוח הנפיק הבנק כתבי התחייבות נדחים ("הון משני") בהיקף של 180 מיליון ש"ח (מזה כ-80 מיליון ש"ח שהונפקו לחברה האם של הבנק). כתבי ההתחייבות הנ"ל דורגו על ידי חברת הדירוג בדירוג זהה ליתר כתבי ההתחייבות של הבנק ("A+").

היבט נוסף במדיניות גיוס המקורות - הינו ניהול סיכון הנזילות בבנק. במסגרת זו, ועל רקע התנודתיות שנרשמה במגמות במשק בכלל, ובתחום הבנקאות בפרט (ראה פרק 8 ב' להלן) - מיישם הבנק מדיניות המכוונת לשמר יחסי נזילות גבוהים בבנק. שיעור הנכסים הנזילים בבנק (מזומנים, פקדונות בבנקים לתקופה של עד שלושה חודשים וניירות ערך סחירים) מכלל הנכסים בבנק, ליום 30.6.2011 הסתכם בכ-28.8%, לעומת כ-26.5% ביום 31.12.2010. הבנק מודד באופן שוטף פרמטרים שונים המשמשים להערכת מדדי הנזילות השונים - בין היתר, באמצעות מודלים שפותחו בבנק.

7. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

א. כללי

הדוחות הכספיים של הבנק לתקופת הדוח ערוכים על פי עקרונות וכללי חשבונאות שעיקרם פורט בבאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 ובבאור 1 בדוחות הכספיים לתקופת הדוח - תוך התאמות לכללי דוח מקובלים לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים. יישומם של כללי חשבונאות אלו על ידי הנהלת הבנק בעת עריכת הדוחות הכספיים, דורש לעיתים שימוש בהנחות, הערכות ואומדנים שונים, שחלקם כרוך במידה רבה של אי ודאות או רגישות למשתנים שונים. אומדנים והערכות מסוג זה שהשתנותם עשויה להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים, נחשבים לאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים".

סקירה תמציתית של ההערכות והאומדנים בנושאים חשבונאיים קריטיים, נכללה בדין וחשבון של הבנק לשנת 2010. כללי החשבונאות שיושמו בעריכת תמצית הדוחות הכספיים לתקופת הדוח, אינם כוללים אומדנים והערכות ב"נושאים קריטיים" מעבר לנושאים שפורטו בדוחות הבנק לשנת 2010, בכפוף לאמור בסעיפים ב', ו-ג' להלן.

ב. זכויות עובדים

(1) התחייבות לתשלום פיצויי פרישה

בעקבות סקירה שנערכה על ידי בנק ישראל בנושא זה, הגיע בנק ישראל למסקנה, לפיה קיימים ליקויים מערכתיים משמעותיים וליקויים ספציפיים בבקורות הפנימיות של התאגידים הבנקאיים בנושא: "זכויות עובדים". לפיכך, פורסמה על ידי בנק ישראל ביום 27 במרס 2011 הוראה חדשה בנושא זה.

על פי ההוראה, נדרשו התאגידים לכלול בחישוב ההפרשות בגין התחייבותם לתשלום פיצויי פרישה לעובדיהם, גם התחייבויות (לרבות "התחייבויות משתמעות", כמשמעותן בכללי הדיווח הבינלאומיים), לתשלום הטבות נוספות (מעבר להתחייבות החוזית), לעובדים שיפרשו בעתיד. ההפרשות בגין ההתחייבות לתשלום פיצויי פרישה יחושבו על בסיס אקטוארי, שיקח בחשבון את שיעור העובדים שצפויים לפרוש בפרישה מוקדמת (מכל סיבה שהיא) ואת ההטבות הנוספות שצפויים לקבל עובדים אלה. על אף האמור לעיל, חישוב ההפרשה על פי הכללים שנקבעו בגילוי דעת 20 של לשכת רואי חשבון בישראל (שעל בסיסם חושבה ההפרשה בגין התחייבות הבנק לתשלום פיצויי פרישה, עד למועד יישום ההוראה החדשה), יהווה "רף תחתון מינימלי" להתחייבות שתוצג בדוחות הכספיים.

המועד המקורי ליישום ההוראה נקבע ליום 1 בינואר 2011. עם זאת, לאור ההערכות המורכבת שנדרשה ליישום ההוראה ולאור פניות תאגידים בנקאיים רבים, התיר בנק ישראל לתאגידים הבנקאיים שלא היו ערוכים ליישום ההוראה במועד המקורי - לדחות את המועד ליישום ההוראה ליום 1.4.2011.

הבנק מיישם את ההוראות החדשות החל מיום 1.4.2011. חישוב ההפרשות בגין ההתחייבות לתשלום פיצויי פרישה על בסיס אקטוארי, כמתחייב מההוראה החדשה, הגדיל את התחייבות הבנק ליום 30.6.2011 בסך של 73 מיליון ש"ח. על פי המתווה ליישום ההוראה שפורסם על ידי בנק ישראל ביום 9 במאי 2011 - השינויים בכללי המדידה הנובעים מיישום ההוראה החדשה מהווים "שינוי במדיניות החשבונאית". לפיכך נכללו ההשלכות הנובעות מהשינוי במדיניות החשבונאית כאמור, ומכללי המדידה החדשים הנגזרים ממדיניות חשבונאית זו - בדוחות כספיים אלו בדרך של "יישום למפרע" (ראה גם באור 1(4) בתמצית הדוחות הכספיים).

חישובי ההפרשות בגין התחייבות הבנק לתשלום פיצויי פרישה על בסיס אקטוארי כאמור, מבוססים על נסיון העבר, ועל פרמטרים סטטיסטיים ותחזיות לגבי העתיד, כגון: תוחלת החיים הצפויה, שיעורי פרישה מוקדמים, גיל וותק העובדים במועד פרישתם המוקדמת, שיעורי עליית השכר הריאלי הצפויים בעתיד, ועוד. לפיכך, ההפרשה בגין התחייבות הבנק הנגזרת מהערכה אקטוארית זו רגישה לשינויים אפשריים בפרמטרים או בתחזיות עליהם היא מבוססת.

בבסיס החישוב האקטוארי נכללו הנחות מסוימות, ובכללן:

- שיעורי פרישת העובדים בעתיד, יתבססו על שיעורי הפרישה הממוצעים בשנים 2004-2010.
- סכומי ההטבות הנוספות שישולמו בעתיד, נוכו לערכם הנוכחי, בשיעור ריבית של 4% לשנה.
- שיעור עליית השכר הריאלי הממוצע הצפוי בעתיד, יסתכם בכ-2.5% לשנה.

להלן נתונים לגבי ההשלכות של שינויים אפשריים בפרמטרים ובהנחות שעמדו בבסיס ההערכה האקטוארית - על הפרשות הבנק בגין התחייבותו לתשלום פיצויי פרישה ליום 30.6.2011:

גידול בהתחייבויות	
מיליוני ש"ח	
19	• עליה בשיעור של 1 נקודות האחוז בשיעורי הפרישה של העובדים
14	• עליה בשיעור של 10 נקודות האחוז בשיעורי הפיצויים המשולמים
18	• עליה בשיעור של 0.5 נקודות האחוז בשכר הריאלי השנתי של העובדים

(2) מענקי יובל והטבות לאחר הפרישה

על פי הסכמי העבודה הקיימים בבנק זכאים עובדי הבנק לקבלת הטבות מסוימות (כגון: מענקי יובל), שמימושן מותנה בקיום "תנאי סף" מסוימים בעתיד, שאינם ניתנים לחיזוי ודאי, והטבות אחרות (כגון: הטבות לאחר פרישה), שישולמו בתקופה שאינה ניתנת לקביעה ודאית (למידע נוסף - ראה פרק ג' בדין וחשבון של הבנק ליום 31.12.2010).

הבנק עורך הפרשות בגין הטבות אלו, על בסיס אקטוארי, הנשען על הנחות ופרמטרים שפורטו בדוח השנתי של הבנק - בהתאם להוראות בנק ישראל.

השפעתם של שינויים אפשריים בפרמטרים ובהנחות שעמדו בבסיס ההערכה האקטוארית, כאמור - על ההפרשות בגין התחייבות הבנק להשלים "מענקי יובל" והטבות לאחר הפרישה - ליום 30.6.2011, מפורטת בטבלה שלהלן:

גידול בהתחייבויות	
מיליוני ש"ח	
6	• ירידה בשיעור של 1 נקודות האחוז בשיעורי הפרישה של העובדים
3	• עליה בשיעור של 0.5 נקודות האחוז בשכר הריאלי השנתי

ג. הצגת מכשירים פיננסיים על פי שוויים ההוגן

כאמור בדוחות הבנק לשנת 2010, נמדדים המכשירים הנגזרים וההשקעות בניירות ערך על פי שוויים ההוגן.

ביום 1 בינואר 2011 נכנסה לתוקף הוראה חדשה של בנק ישראל בנושא: "מדידת שווי הוגן וחלופות שווי הוגן", המבוססת על תקן חשבונאות FAS-157 שפורסם בארה"ב.

ההוראה מגדירה שווי הוגן כ"מחיר שהיה מתקבל במכירת נכס, או המחיר שהיה משולם בהעברת התחייבות (בשונה מההוראות שהיו בתוקף עד ליום 31.12.2010, לפיהן הוגדר השווי ההוגן על פי "מחיר הרכישה" של הנכס/ התחייבות) - ומבחינה בין שני סוגי נתונים שעשויים לשמש בקביעת השווי ההוגן, כדלקמן:

• **"נתונים נצפים"** - נתונים המשקפים את ההנחות שמשתתפים אחרים בשוק משתמשים בהן לתמחור הנכס או ההתחייבות, ומבוססים על נתוני שוק שהושגו ממקורות בלתי תלויים.

• **"נתונים לא נצפים"** - נתונים המשקפים את הערכות התאגיד הבנקאי, לגבי ההנחות של משתתפים אחרים בשוק - בהתבסס על המידע הטוב ביותר של התאגיד הבנקאי.

על פי ההוראה נדרשו התאגידים הבנקאיים לערוך מדרג איכותי לכל הנכסים והתחייבויות הנמדדים לפי שיטת השווי ההוגן, על בסיס ההבחנה בין הנתונים ששימשו בקביעת השווי ההוגן ("נתונים נצפים", או "נתונים לא נצפים"), כדלקמן:

(א) **קבוצת איכות גבוהה (רמה 1)** - אליה משתייכים נכסים או התחייבויות שקביעת השווי ההוגן שלהם מבוססת על מחירים מצוטטים בשוק פעיל לנכסים או התחייבויות זהים.

(ב) **קבוצת איכות ביניים (רמה 2)** - אליה משתייכים נכסים או התחייבויות שקביעת השווי ההוגן שלהם מבוססת על נתונים נצפים במישרין או בעקיפין (אך אינם מחירים מצוטטים בשוק פעיל), לרבות מחירים מצוטטים בשוק פעיל לנכסים או התחייבויות דומים.

(ג) **קבוצת איכות נמוכה (רמה 3)** - אליה משתייכים נכסים או התחייבויות שקביעת השווי ההוגן שלהם מבוססת על נתונים לא נצפים (כאשר נתונים נצפים רלוונטיים - אינם זמינים).

ההנחות לפיהן סיווג הבנק נכסים או התחייבויות לקבוצות האיכות השונות, כמפורט לעיל, כללו:

• בקבוצות האיכות הגבוהה (רמה 1), נכללים מכשירים פיננסיים ומכשירים פיננסיים נגזרים, הנסחרים בשוק פעיל, (המתאפיין במספר רב של משתתפים ומחזורי מסחר גבוהים), ששערי המסחר בו משקפים את מחירי השוק בפועל.

• בקבוצת איכות הביניים (רמה 2), נכללים מכשירים פיננסיים ומכשירים פיננסיים נגזרים, שאינם נסחרים בשוק פעיל, וקביעת שווי ההוגן מבוססת על ציטוטים בשוק פעיל של מכשירים דומים, או על ציטוטים המתקבלים מגופים בלתי תלויים (להלן: מכשירים ששוויים ההוגן נקבע באמצעות "שירותי תמחור").

המכשירים הפיננסיים (לרבות מכשירים נגזרים) ששוויים ההוגן נקבע באמצעות "שירותי תמחור" כוללים:

• ניירות ערך שאינם סחירים.

• מכשירים נגזרים הנסחרים מעבר לדלפק (O.T.C), במגזר השקלי ה"לא צמוד" ובמגזר ה"מט"ח", וחוזי סחורות.

"שירותי התמחור" מתקבלים בתדירות יומית (לגבי מכשירים נגזרים), או רבעונית (לגבי ניירות ערך שאינם סחירים), מגופים ייעודיים, המספקים לבנק "מחירי ציטוט". הבנק נוהג לקבל ציטוטים ממקור בלתי תלוי

אחד עבור כל אחד מסוגי המכשירים, ולהתבסס עליו בחישוב השווי ההוגן (לאחר ביצוע תהליך תיקוף - ראה הרחבה להלן). בדרך כלל לא נערכת התאמה לציטוטים שהתקבלו, למעט התאמות הנובעות מממצאים שהתגלו בתהליך התיקוף.

"מחירי הציטוט" המתקבלים מספקי "שירותי התמחור" (שאינם קשורים למבצעי העסקאות), מבוססים בדרך כלל, על מחירי נכסים והתחייבויות דומים הנסחרים בשוק פעיל, בהתאמות המתחייבות עבור הנכסים וההתחייבויות הספציפיים שבגינם חושבו "מחירי הציטוט", ואינם מהווים, לפיכך, הצעות מחייבות לביצוע עסקאות באותם נכסים או התחייבויות.

- בקבוצת האיכות הנמוכה (רמה 3), נכללים מכשירים פיננסיים נגזרים שקביעת שוויים ההוגן מבוססת על ציטוטים בשווקים לא פעילים.

תיקוף השווי ההוגן - על פי הוראות בנק ישראל נדרשו התאגידים הבנקאיים לקיים "תהליך תיקוף" לגבי מכשירים פיננסיים (לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים), ששוויים ההוגן אינו מבוסס על מחירים הנקבעים בשוק פעיל. הבנק מקיים תהליך תיקוף לגבי נכסים והתחייבויות הנמדדים בשיטת השווי ההוגן ומשתייכים לקבוצות האיכות ברמה 2 ו-3. תהליך התיקוף כולל:

- (א) בדיקה מדגמית של נתונים וחישובים.
 - (ב) בדיקות לתיקוף עקומי הריבית ששימשו בהוון תזרימי המזומנים, וכן בדיקת שיעורי הריבית וסטיות התקן ששימשו בחישוב השווי ההוגן של האופציות.
 - (ג) בדיקת סבירות של התוצאות שהתקבלו.
 - (ד) בדיקת מרכיבי השינוי בשווי ההוגן לעומת תקופות דווח קודמות.
 - (ה) בדיקת הציטוטים שהתקבלו ביחס לנתוני השוק של נכסים והתחייבויות דומים.
- תהליך התיקוף מבוצע באופן בלתי תלוי ל"גורם המצטט", או לגורם שערך את חישוב השווי ההוגן.
- קביעת סיכון האשראי** - מרכיב סיכון האשראי (לרבות סיכון אשראי של צד נגדי), מהווה אחד הפרמטרים המשמשים בקביעת שוויים ההוגן של נכסים והתחייבויות הנמדדים בשיטת השווי ההוגן.

השיטות בהן נעזר הבנק לצורך הערכת סיכון האשראי כוללות:

- שימוש בדירוגי אשראי לצורך קביעת דרגת סיכון האשראי.
- שימוש בציטוטים של חוזי אשראי (C.D.O) למכשירי אשראי דומים.
- שימוש בציטוטים של מכשירי אשראי דומים, (הנסחרים בשוק פעיל), לצורך הערכת סיכון האשראי של המכשירים הפיננסיים (לרבות מכשירים נגזרים), שבגינם חושב סיכון האשראי.

להלן נתונים לגבי יתרות המכשירים הפיננסיים (לרבות מכשירים נגזרים), הכלולים בדוחות הכספיים לפי שוויים ההוגן תוך אבחנה בין יתרות המבוססות על "נתונים נצפים", ליתרות המבוססות על "נתונים לא נצפים" - וההכנסות (הוצאות) שנזקפו לדוח הרווח והפסד בגינם:

נתונים מאזניים				נתונים תוצאתיים	
יתרות שווי הוגן ליום		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	
31.12.2010	30.6.2011	2010	2011	2010	2011
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
4,434	3,966	49	56	100	47
169	186	4	4	7	4
4,603	4,152	53	60	107	51

1. ניירות ערך זמינים למכירה

"נתונים נצפים"

- נסחרים בשוק פעיל (רמה 1)

- אחרים (רמה 2)

2. מכשירים נגזרים

"נתונים נצפים"

- נסחרים בשוק פעיל (רמה 1)

- אחרים (רמה 2)

"נתונים לא נצפים" - (רמה 3)

השינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים המשתייכים לקבוצת האיכות הנמוכה ("רמה 3"), בתקופת הדו"ח נובעים מהגורמים הבאים:

- היישום לראשונה של הוראות בנק ישראל למדידת השווי ההוגן בגישת "סילוק העסקה" (במקום גישת "הקמת העסקה", שהייתה בתוקף עד ליום 31.12.2010), הקטין את השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנגזרים בקבוצת איכות זו, בסך של 10 מיליון ש"ח (ראה פירוט בביאור 1ה' (3) לתמצית הדוחות הכספיים).

- הפער בין שיעור עליית מדד המחירים לצרכן, לבין שינוי השיעור בשיעור החליפין של השקל לעומת המטבעות הזרים, הקטין את השווי ההוגן של מכשירים אלו במחצית הראשונה של השנה, בסך של 10 מיליון ש"ח.

- הפער בין השינוי בשיעור ריבית השוק במגזר המט"ח, לבין השינוי בשיעור ריבית השוק במגזר הצמוד למדד, הגדיל את השווי ההוגן של מכשירים אלו במחצית הראשונה של השנה, בסך של 21 מיליון ש"ח.

- צבירת הריבית השוטפת, הגדילה את השווי ההוגן של מכשירים אלו במחצית הראשונה של השנה, בסך של כ-5 מיליון ש"ח.

כאמור לעיל, קביעת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים (לרבות מכשירים נגזרים) המשתייכים לדרגות איכות 2 ו-3 מבוססת על הערכות והנחות (שפורטו לעיל), הנשענות בין היתר, על שיקול דעת סובייקטיבי.

לפיכך, סטייה אפשרית בגורמים אלו עלולה להטות את שוויים ההוגן של מכשירים אלו בצורה מהותית.

7. החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

פעילות הבנק במכשירים פיננסיים, לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים - כרוכה בנטילת וניהול סיכונים שהעיקריים שבהם הם: סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכוני נזילות. תהליך ניהול הסיכונים כולל: הגדרת הסיכונים, מדידתם וקביעת מגבלות לחשיפה לסוגי הסיכונים השונים.

במסגרת ניהול הסיכונים השוטף מתבסס הבנק על תחזיות והערכות להתפתחויות שוטפות בתחומי: אינפלציה, שינוי שער חליפין, שינוי ריבית ומגמות כלכליות בענפי המשק השונים.

א. סיכוני אשראי

סיכון האשראי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מהאפשרות שהצד הנגדי לעסקה לא יעמוד בהתחייבויותיו (באופן חלקי או מלא).

ככלל, הבנק רואה את עצמו כ"בנק אוניברסלי" המשרת את כל מגזרי הפעילות בתחום מתן האשראי - לרבות: עסקי, מסחרי וקמעונאי. עם זאת, לאור הנסיון וההתמחות שצבר הבנק במהלך השנים, הושם דגש בשנים האחרונות על התמקדות הבנק בפלחי אוכלוסיה השייכים למגזר הקמעונאי (משקי בית, שכירים, עסקים קטנים).

מדיניות הטיפול בסיכוני האשראי בבנק נועדה להביא, בין היתר, לשיפור איכות תיק האשראי וגידור הסיכונים הגלומים בו. מדיניות האשראי כוללת קווים מנחים ומגבלות לגבי היבטים שונים של תהליכי חיתום וניהול תיק האשראי.

סקירה נרחבת לגבי האסטרטגיות והתהליכים, המבנה האירגוני, מערכות הדווח והמדידה הכרוכים בניהול סיכון האשראי - נכללה בדין וחשבון של הבנק לשנת 2010. בפרק זה נכלל מידע כמותי לגבי היבטים שונים הגלומים בניהול סיכון האשראי, כדלקמן:

1. גילוי כמותי לסיכון האשראי

(א) להלן מידע לגבי התפלגות סיכון האשראי ברוטו לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי:

**31.12.2010		**30.6.2010		**30.6.2011		
יתרות לסוף	יתרות לסוף	יתרות לסוף	יתרות לסוף	יתרות לסוף	יתרות לסוף	
השנה	השנה	התקופה	התקופה	התקופה	התקופה	
ממוצעות ⁽¹⁾	ממוצעות ⁽¹⁾	ממוצעות ⁽¹⁾	ממוצעות ⁽¹⁾	ממוצעות ⁽¹⁾	ממוצעות ⁽¹⁾	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
17,100	17,004	17,138	17,493	17,588	18,762	הלוואות*
4,246	4,588	4,088	4,194	4,540	4,137	אגרות חוב
85	90	82	93	96	95	נגזרים O.T.C. ⁽²⁾
5,666	5,847	5,604	5,700	5,905	5,968	סיכון אשראי אחר ⁽³⁾
877	865	884	910	967	1,007	אחרים ⁽⁴⁾
27,974	28,394	27,789	28,390	29,096	29,969	

(1) הממוצע חושב על פי היתרות בסופי רבעון.

(2) סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי "שווה ערך אשראי" (לאחר השפעת קיזוזים והכפלה במקדם תוספת - ADD ON).

(3) כולל התקשרויות למתן אשראי וחשיפות חוץ מאזניות אחרות. חשיפות לסיכון אשראי חוץ מאזניות מוצגות לפני המרה ל"שווה ערך אשראי" (מקדמי CCF).

(4) כולל בעיקר: מזומנים, השקעות במניות ורכוש קבוע.

* לרבות פקדונות בבנקים

** יתרות סיכון אשראי ליום 30.6.2011 והיתרות הממוצעות לאותו תאריך מוצגות על בסיס "יתרות החוב הרשומות" של האשראי כמשמעותן בהוראות החדשות של בנק ישראל בנושא "חובות בעייתיים" (ראה גם ביאור 1 ה' (2) לתמצית הדוחות הכספיים). נתוני ההשוואה מוצגים על בסיס "יתרות החוב, נטו".

(ב) מידע לגבי התפלגות חשיפות האשראי לציבור בחתך אזור גיאוגרפי.

פרטים נוספים לגבי התפלגות האשראי בחתך איזור גיאוגרפי, נכללים בתוספת ד' בסקירת ההנהלה.

(ג) מידע לגבי התפלגות חשיפות האשראי בחתך הצד הנגדי לאשראי:

30.6.2011						סוג הישות
הלואות*	אגרות חוב	נגזרים ⁽¹⁾	סיכון אשראי אחר ⁽²⁾	אחרים ⁽³⁾	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2,058	2,923	-	1	-	4,982	ריבנויות
85	85	23	31	-	224	סקטור ציבורי
1,093	833	16	16	-	1,958	תאגידים בנקאיים
6,811	296	39	4,198	-	11,344	תאגידים
822	-	-	-	-	822	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
2,099	-	5	793	-	2,897	קמעונאיות ליחידים
4,022	-	-	736	-	4,758	עסקים קטנים
1,772	-	12	193	-	1,977	משכנתאות לדיור
-	-	-	-	1,007	1,007	נכסים אחרים
18,762	4,137	95	5,968	1,007	29,969	
30.6.2010						סוג הישות
הלואות*	אגרות חוב	נגזרים ⁽¹⁾	סיכון אשראי אחר ⁽²⁾	אחרים ⁽³⁾	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,512	3,534	-	-	-	5,046	ריבנויות
89	132	7	26	-	254	סקטור ציבורי
1,325	-	26	16	-	1,367	תאגידים בנקאיים
7,220	528	41	4,240	-	12,029	תאגידים
1,973	-	3	720	-	2,696	קמעונאיות ליחידים
3,801	-	2	601	-	4,404	עסקים קטנים
1,573	-	14	97	-	1,684	משכנתאות לדיור
-	-	-	-	920**	920	נכסים אחרים
17,493	4,194	93	5,700	920	28,400	

(1) סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי "שווה ערך אשראי" (לאחר השפעת קיזוזים והכפלה במקדם תוספת "ADD ON").

(2) כולל התקשרויות למתן אשראי וחשיפות חוץ מאזניות אחרות. חשיפות לסיכון אשראי חוץ מאזניות מוצגות לפני המרה ל"שווה ערך אשראי" (מקדמי CCF).

(3) כולל בעיקר: מזומנים, השקעות במניות ורכוש קבוע.

* יתרת ההלוואות ליום 30.6.2011 מוצגות על בסיס "תרות החוב הרשומות" כמשמעותן בהוראות החדשות של בנק ישראל בנושא "חובות בעייתיים" (ראה באור 1 ה' (2), לתמצית הדוחות הכספיים). נתוני ההשוואה מוצגים על בסיס "תרות החוב, נטו".

** הוצג מחדש

(ג) מידע לגבי התפלגות חשיפות האשראי בחתך הצד הנגדי לאשראי (המשך).

31.12.2010						סוג הישנות
הלואות*	אגרות חוב	נגזרים ⁽¹⁾	סיכון אשראי אחר ⁽²⁾	אחרים ⁽³⁾	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
801	3,497	-	-	-	4,298	ריבנויות
79	84	22	38	-	223	סקטור ציבורי
1,098	743	11	14	-	1,866	תאגידים בנקאיים
6,686	264	41	4,211	-	11,202	תאגידים
653	-	-	14	-	667	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
2,041	-	-	709	-	2,750	קמעונאיות ליחידים
4,001	-	1	731	-	4,733	עסקים קטנים
1,645	-	15	130	-	1,790	משכנתאות לדירור
-	-	-	-	874	874	נכסים אחרים
17,004	4,588	90	5,847	874	28,403	

(1) סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי "שווה ערך אשראי" (לאחר השפעת קיזוזים והכפלה במקדם תוספת "ADD ON").

(2) כולל התקשרויות למתן אשראי וחשיפות חוץ מאזניות אחרות. חשיפות לסיכון אשראי חוץ מאזניות מוצגות לפני המרה ל"שווה ערך אשראי" (מקדמי CCF).

(3) כולל בעיקר: מזומנים, השקעות במניות ורכוש קבוע.

* היתרות מוצגות על בסיס, "יתרות חוב, נטו".

(ד) מידע לגבי התפלגות תזרימי המזומנים העתידיים בגין חשיפת האשראי בחתך תקופה חוזיות לפרעון⁽¹⁾

30.6.2011					סוג האשראי
עד שנה	משנה ועד חמש שנים	מעל חמש שנים	ללא תקופת פרעון ⁽²⁾	סך כל תזרימי מזומנים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
12,396	5,206	3,005	342	20,949	הלואות**
1,142	2,558	785	-	4,515	אגרות חוב
19	9	43	24	95	נגזרים ⁽³⁾
3,451	1,357	21	1,139	5,968	סיכון אשראי אחר ⁽⁴⁾
331	-	-	676	1,007	אחרים ⁽⁵⁾
17,339	9,160	3,854	2,181	33,534	סך כל חשיפת האשראי

(1) בטבלה זו מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין החשיפות, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים.

(2) כולל נכסים בסך 107 מיליון ש"ח שזמן פרעונם עבר.

(3) סיכון אשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי "שווה ערך אשראי" (לאחר השפעת קיזוזים והכפלה במקדם תוספת - ADD ON).

(4) כולל התקשרויות למתן אשראי וחשיפות חוץ מאזניות אחרות. סיכון אשראי חוץ מאזני מוצג לפני המרה ל"שווה ערך אשראי" (מקדמי CCF).

(5) כולל בעיקר: מזומנים, השקעות במניות ורכוש קבוע.

* לרבות פקדונות בבנקים.

** יתרת ההלוואות ליום 30.6.2011 מוצגת על בסיס "יתרות החוב הרשומות", כמשמעותן בהוראות החדשות של בנק ישראל בנושא: "חובות בעייתיים (ראה באור 1 ה' 2), לתמצית הדוחות הכספיים).

*** הוצג מחדש.

(ד) מידע לגבי התפלגות תזרימי המזומנים העתידיים בגין חשיפת האשראי בחתך תקופה חוזיות לפרעון¹⁾ (המשך)

30.6.2010					סוג האשראי
עד שנה	משנה ועד חמש שנים	מעל חמש שנים	ללא תקופת פרעון ⁽²⁾	סך כל תזרימי מזומנים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
11,663	4,524	2,578	491	19,256	הלוואות ***
1,026	2,834	536	-	4,396	אגרות חוב
29	10	46	8	93	נגזרים ⁽³⁾
3,284	1,188	29	1,199	5,699	סיכון אשראי אחר ⁽⁴⁾
373	-	-	***547	920	אחרים ⁽⁵⁾
16,375	8,556	3,189	2,245	30,365	סך כל חשיפת האשראי

31.12.2010					סוג האשראי
עד שנה	משנה ועד חמש שנים	מעל חמש שנים	ללא תקופת פרעון ⁽²⁾	סך כל תזרימי מזומנים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
10,933	4,715	2,762	498	18,908	הלוואות ***
1,717	2,355	836	-	4,908	אגרות חוב
11	13	44	22	90	נגזרים ⁽³⁾
3,303	1,322	27	1,195	5,847	סיכון אשראי אחר ⁽⁴⁾
308	-	-	557	865	אחרים ⁽⁵⁾
16,272	8,405	3,669	2,272	30,618	סך כל חשיפת האשראי

- (1) בטבלה זו מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין החשיפות, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים.
- (2) כולל נכסים בסך 217 מיליון ש"ח שזמן פרעונם עבר (31.12.2010 - 192 מיליון ש"ח).
- (3) סיכון אשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי "שווה ערך אשראי" (לאחר השפעת קיזוזים והכפלה במקדם תוספת - ADD ON).
- (4) כולל התקשרויות למתן אשראי וחשיפות חוץ מאזניות אחרות. סיכון אשראי חוץ מאזני מוצג לפני המרה ל"שווה ערך אשראי" (מקדמי CCF).
- (5) כולל בעיקר: מזומנים, השקעות במניות ורכוש קבוע.

* לרבות פקדונות בבנקים
 ** היתרות מוצגות על בסיס: "יתרות חוב, נטו".
 *** הוצג מחדש.

(ה) מידע לגבי חשיפות אשראי שסווגו כ"חובות בעייתיים":

נתונים ופרטים לגבי חובות בעייתיים, יתרת הפרשה להפסדי אשראי נכללו בבאור 3 בדוחות הכספיים ובתוספת ג' לסקירת ההנהלה.

(ו) מידע לגבי התפלגות אשראי בעייתי בחתך אזור גאוגרפי:

נתונים לגבי התפלגות אשראי בעייתי בחתך אזור גאוגרפי נכללו בתוספת ד' לסקירת ההנהלה.

(ז) מידע לגבי התנועה בהפרשות להפסדי אשראי:

נתונים לגבי התנועה בהפרשות להפסדי אשראי נכללו בבאור 3 בדוחות הכספיים.

2. מידע לגבי תיקי אשראי המטופלים בשיטה הסטנדרטית בחתך משקלות סיכון ומקזזי סיכון

*30.6.2011								
סך הכל	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
29,969	356	12,950	7,543	1,704	1,700	437	5,279	חשיפה לפני הפחתות סיכון⁽¹⁾⁽²⁾
27,239	335	12,066	5,633	1,795	1,694	437	5,279	חשיפה לאחר הפחתות סיכון⁽¹⁾⁽²⁾
-	-	-	-	-	-	-	-	סכומים מנוכים מההון
*30.6.2010								
סך הכל	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
28,390	216	12,402	7,139	1,280	1,385	645	5,323	חשיפה לפני הפחתות סיכון⁽¹⁾⁽²⁾
25,982	212	11,718	5,461	1,242	1,381	645	5,323	חשיפה לאחר הפחתות סיכון⁽¹⁾⁽²⁾
-	-	-	-	-	-	-	-	סכומים מנוכים מההון
*31.12.2010								
סך הכל	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
28,394	155	12,533	7,443	1,644	1,599	452	4,568	חשיפה לפני הפחתות סיכון⁽¹⁾⁽²⁾
25,701	152	11,746	5,545	1,644	1,594	452	4,568	חשיפה לאחר הפחתות סיכון⁽¹⁾⁽²⁾
-	-	-	-	-	-	-	-	סכומים מנוכים מההון

(1) סיכון אשראי חוץ מאזני מוצג לפני המרה ל"שווה ערך אשראי" (מקדמי CCF).

(2) סיכון אשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר קיזוזים והכפלה במקדם תוספת (ADD ON)).

* חשיפות האשראי ליום 30.6.2011 מוצגות על בסיס "יתרות החוב הרשומות" של האשראי, כמשמעותן בהוראות החדשות של בנק ישראל בנושא: "חובות בעייתיים" (ראה גם ביאור 1 ה' (2) בתמצית הדוחות הכספיים). נתוני ההשוואה מוצגים על בסיס: "יתרות חוב, נטו".

3. הפחתת סיכון האשראי

גילוי כמותי לגבי ישויות אשראי המכוסות על ידי בטחון פיננסי כשיר וערבויות.

*30.6.2011					
סוג היישות	כיסוי לחשיפת סיכון האשראי באמצעות ⁽¹⁾				
	סך החשיפה		בטחון כשיר ⁽²⁾		חשיפה, נטו
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
ריבוניות	4,982	-	-	-	4,982
סקטור ציבורי	224	-	-	-	224
תאגידים בנקאיים	1,958	91	91	-	2,049
תאגידים	11,344	(847)	(68)	(779)	10,497
חובות בבטחון נדל"ן מסחרי	822	(37)	-	(37)	785
קמעונאיות ליחידים	2,897	(648)	(2)	(646)	2,249
עסקים קטנים	4,758	(1,283)	(21)	(1,262)	3,475
משכנתאות לדיוור	1,977	(6)	-	(6)	1,971
נכסים אחרים	1,007	-	-	-	1,007
	29,969	(2,730)	-	(2,730)	27,239

*30.6.2010					
סוג היישות	כיסוי לחשיפת סיכון האשראי באמצעות ⁽¹⁾				
	סך החשיפה		בטחון כשיר ⁽²⁾		חשיפה, נטו
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
ריבוניות	5,046	-	-	-	5,046
סקטור ציבורי	254	(37)	-	(37)	217
תאגידים בנקאיים	1,367	331	331	-	1,698
תאגידים	12,029	(989)	(304)	(685)	11,040
קמעונאיות ליחידים	2,696	(516)	(1)	(515)	2,180
עסקים קטנים	4,404	(1,191)	(26)	(1,165)	3,213
משכנתאות לדיוור	1,684	(6)	-	(6)	1,678
נכסים אחרים	920	-	-	-	920
	28,400	(2,408)	-	(2,408)	25,992

(1) לפני המרה ל"שווה ערך אשראי" (הכפלה במקדמי CCF).

(2) בטחונות שקוזזו מסיכון מאזני או חוץ מאזני, ולאחר הכפלה במקדמי בטחון (HAIRCUTS).

(3) החשיפה בגין הערבות - סווגה לקבוצת השייך של נותן הערבות.

* יתרות האשראי ליום 30.6.2011 מוצגות על בסיס: "יתרות החוב הרשומות של האשראי, כמשמעותן בהוראות החדשות של בנק ישראל בנושא: "חובות בעייתיים" (ראה גם באור 1 ה' (2) בתמצית הדוחות הכספיים). נתוני ההשוואה מוצגים על בסיס "יתרות החוב, נטו".

** הוצג מחדש.

3. הפחתת סיכון האשראי (המשך)

גילוי כמותי לגבי ישויות אשראי המכוסות על ידי בטחון פיננסי כשיר וערביות (המשך).

*31.12.2010

כיסוי לחשיפת סיכון האשראי באמצעות ⁽¹⁾					סוג היישות
סך החשיפה	בטחון כשיר ⁽²⁾	ערביות ⁽³⁾	סך הכל	חשיפה נטו	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,298	-	-	-	4,298	ריבונות
223	-	-	-	223	סקטור ציבורי
1,866	-	85	85	1,951	תאגידים בנקאיים
11,202	(788)	(67)	(855)	10,347	תאגידים
667	-	-	-	667	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
2,750	(568)	-	(568)	2,182	קמעונאיות ליחידים
4,733	(1,333)	(18)	(1,351)	3,382	עסקים קטנים
1,790	(4)	-	(4)	1,786	משכנתאות לדיור
**874	-	-	-	874	נכסים אחרים
28,403	(2,693)	-	(2,693)	25,710	

(1) לפני המרה ל"שווה ערך אשראי" (הכפלה במקדמי CCF).

(2) בטחונות שקוזזו מסיכון מאזני או חוץ מאזני, ולאחר הכפלה במקדמי בטחון (HAIRCUTS).

(3) החשיפה בגין הערבות - סווגה לקבוצת השיוך של נותן הערבות.

* היתרות מוצגות על בסיס: "יתרות חוב, נטו".

** הוצג מחדש.

4. המשבר הפיננסי והריאלי בעולם - והשלכותיו על המשק והבנקאות בישראל

(א) המשבר בעולם

מזה כארבע שנים מתמודד המשק העולמי עם משבר פיננסי וכלכלי חמור בעצמה ובהיקף שלא נראו ב-80 השנים האחרונות.

שורשיו של המשבר נעוצים במדיניות אשראי מקלה שנהגה בשוק המשכנתאות בארה"ב בעשור שקדם לשנת 2008, ואיפשרה מתן משכנתאות ללווים בעלי כושר החזר נחות (לווי SUB - PRIME). מדיניות זו, בצרוף מדיניות מוניטרית מרחיבה שננקטה על ידי הבנק המרכזי בארה"ב מתחילת העשור - גרמו בהדרגה להיווצרות "כובעת נדל"ן".

אולם עם התפתחות סממנים אינפלציוניים במשק האמריקאי, נאלץ הבנק המרכזי בארה"ב לנקוט במדיניות מוניטריות מרסנת ולהעלות את שיעור הריבית - תהליך שהקשה על הלווים לעמוד בהחזרי חובות המשכנתא שלהם, והוביל בסופו של דבר לפקיעת "בועת הנדל"ן" - ולקריסת בנקים רבים למשכנתאות בארה"ב (לרבות בנקים שנחשבו למובילים בתחומם), כפועל יוצא מכך.

בנוסף, התפתחו בארה"ב בשנים שקדמו למשבר בתחום המשכנתאות, הסדרי מימון - שכללו הנפקות אגרות חוב ומכשירי הון מורכבים אחרים שהתבססו על תזרימי המזומנים של לוויים בתחום המשכנתאות. מכשירי הון אלו דורגו על ידי חברות לדרוג אשראי כמכשירים בעלי סיכון נמוך מאד, מחד - והבטיחו תשואה גבוהה יחסית, מאידך - והפכו לפיכך, לנכסי השקעה פופולריים בקרב מוסדות פיננסיים רבים ברחבי העולם.

עם התפוצצות "בועת הנדל"ן" - קרסה הפעילות במכשירי הון אלו ושוויים ההון הדרדר בתלילות. עקב הירידה בשוויים ההון וקריסת השוק בו נסחרו מכשירים אלו - סווגו המכשירים הנ"ל כ"נכסים רעילים" והסבו הפסדים כבדים לגופים הפיננסיים שהשקיעו בהם - עד כדי קריסת מוסדות פיננסיים מובילים (כגון: בנקי ההשקעות "בר סטרנס" ו"ליהמן ברדרס") - והכרח להזרים כספי מדינה למוסדות פיננסיים רבים אחרים ולגופים עסקיים במטרה לאפשר להם לעמוד בהתחייבויותיהם.

בעקבות צעדים אלו נרשמה, החל משנת 2009, התאוששות מסוימת בשוק ההון בארה"ב ובמדינות אחרות בעולם. עם זאת, סימני המשבר ממשיכים לתת את אותותיהם במשקים רבים במדינות המערב, לרבות: שיעורי צמיחה נמוכים, שיעורי אבטלה גבוהים, גרעונות תקציביים, ומצבת חובות גבוהה (הנובעת בעיקר מהזרמת כספי ממשלה לגופים עסקיים החל משנת 2008 במטרה למנוע את קריסתם של גופים אלה). בעקבות העליה החדה והמתמשכת במצבת החובות של ארה"ב, כאמור - ולנוכח החששות מפני קשיים פוליטיים שעלולים למנוע מהממשל האמריקני לעמוד בהתחייבויותיו - החליטה סוכנות הדירוג S&P להוריד ביום 5.8.2011 לראשונה את דירוג האשראי של ארה"ב, מתחת לדירוג "AAA" - לדירוג "AA+". בעקבות צעד זה, ולאור החששות שהורדת הדירוג של ארה"ב תלווה בהורדת דירוג למדינות נוספות ולפגיעה בפעילות הכלכלית העולמית, נרשמו ירידות שערים חדות בשוקי ההון בעולם.

יצוין בהקשר זה, כי גם מדינות מסוימות המשתייכות ל"גוש היורו", שחלקן (יוון, אירלנד ופורטוגל) נמצאות בקשיים כלכליים כבדים, עד כדי סכנה לחדלות פרעון בהעדר סיוע חיצוני, ועל מדינות אחרות (לרבות: ספרד ואיטליה) רובצת מצבת חובות כבדה, המעוררת חששות כבדים באשר ליכולתן לעמוד בהתחייבויותיהן בטווח הבינוני. ההרעה במצב הכלכלי של מדינות אלו לוותה בהורדת דירוג החוב שלהן על ידי סוכנויות דירוג האשראי הבינלאומיות.

לאור חששות אלו הושקה על ידי הבנק המרכזי האירופי וקרן המטבע הבינלאומית תכנית חרום כלכלית הכוללת הקמת "קרן חירום" בהיקף של כ-טריליון יורו, שתסייע למדינות אלו לעמוד בהתחייבויותיהן. עד כה ניצלו שלוש מהמדינות שנמנו לעיל, כ-250 מיליון דולר מכספי קרן החירום. על אף זאת קיים חשש כי לא יהיה די בצעדים אלו (שלוו בצעדי התייעלות בהם נקטו אותן מדינות), ויהיה הכרח לגבש תכנית להסדרי חוב, שתכלול מחיקת חובות חלקית, לחלק ממדינות אלו.

חשיפת האשראי של הבנק למדינות אלו ליום 30 ביוני 2011, מסתכמת ב-3 מיליון ש"ח (31.12.2010 - 2 מיליון ש"ח). במקביל להתפתחויות אלו נערכים על ידי המועצה האירופית לפיקוח על הבנקים, החל משנת 2010, "מבחני עמידות" לכ-90 בנקים ברחבי היבשת - הבודקים את יכולת הבנקים להמשיך ולפעול גם אם יחולו שינויים קיצוניים במצב הכלכלי או בתנאי השוק ("תרחישי לחץ"). מתוצאות מבחנים מעודכנים שהתפרסמו לאחרונה ביום 15 ביולי 2011 עולה, כי בהתקיים התרחישים שנקבעו ב"מבחני העמידות" - עלולים שמונה מבין הבנקים שנבדקו להקלע למשבר פיננסי, עד כדי סכנה לחדלות פרעון, ו-20 בנקים נוספים יידרשו לחזק את מבנה ההון שלהם.

(ב) השלכות המשבר על הבנק

לאור ההתפתחויות הכלכליות בעולם ולרבות הורדת דירוג האשראי של ארה"ב, כאמור) והשלכותיהן על המשק המקומי ועל חברות מסוימות בישראל הפועלות בענפים שנפגעו מהמשבר בעולם וחברות שפעילותן חשופה למדינות הנתונות בקשיים כלכליים, כאמור - בוחנת הנהלת הבנק באופן שוטף את חשיפות האשראי של הבנק בגין לקוחות בעלי רמת מינוף גבוהה ללקוחות הפועלים בענפי משק ובמדינות שחלה עליה ברמת הסיכון שלהם.

בהמשך לארועים אלו, ובעקבות ממצאים שעלו במסגרת תהליכי פיקוח שקיים בנק ישראל בתאגידים הבנקאיים, ובמטרה ליישם את הלקחים שהופקו מממצאים אלו - פרסם בנק ישראל ביום 10 בדצמבר 2009, מסמך - המנחה את התאגידים הבנקאיים לחזק את מערך ניהול סיכונים האשראי במספר נושאים, כדלקמן:

- חיזוק הבקרה הפנימית בעסקאות מימון ממונף, באמצעות הפעלת תרחישי קיצון לגבי אمدן השווי ההוגן של החברה הנרכשת בעת מתן האשראי, ועל בסיס מתמשך.
- ביסוס היכולת להישען על "ערבויות אישיות של צד ג'", כמפחיתי סיכון - באמצעות בדיקת נאותות של הערב, לרבות בדיקת הצהרת "עושר אישי".
- התאמת לוח הסילוקין של האשראי שניתן - ליכולת ההחזר של הלווה.
- הקפדה על סווג אשראים בעייתיים, שחל שינוי בתנאי האשראי שניתן להם כ"חבות בארגון מחדש", ולא כ"חבות בהשגחה מיוחדת".

הבנק מיישם את ההנחיות שנקבעו במסמך בנק ישראל.

(ג) חשיפה למוסדות פיננסיים זרים

לאור השלכות המשבר הכלכלי על המוסדות הפיננסיים ברחבי העולם והחששות ליציבות של המוסדות פיננסיים מסוימים, בוחנת הנהלת הבנק באופן שוטף את חשיפת הבנק לבנקים ומוסדות פיננסיים בחו"ל, ומקיימת דיונים לגבי היקף החשיפה והתאמתה להתפתחויות שנרשמות בבנקאות העולמית במהלך המשבר הנוכחי. התאמת החשיפה נשקלת תוך בחינת הפרמטרים הבאים:

- היקף החשיפה של הבנק למוסד הפיננסי, בכלל - וביחס להונו העצמי, בפרט.
- דירוג האשראי של המוסד הפיננסי (ככלל, הבנק מבצע עסקאות הכרוכות בחשיפת אשראי - רק עם מוסדות פיננסיים זרים המדורגים בדירוג "השקעה" ומעלה).
- דירוג האשראי של המדינה בה פועל המוסד הפיננסי.
- נסיון העבר שנצבר בבנק לגבי המוסד הפיננסי.

היקף חשיפת האשראי המכסימלי לכל מוסד פיננסי זר, נקבע על ידי דירקטוריון הבנק. חריגות ממגבלה זו נבחנות על ידי הנהלת הבנק - לכל מוסד פיננסי - בתדירות יומית.

במטרה להקטין את החשיפה האפשרית להפסדי אשראי של הבנק - לבנק בודד הפועל בחו"ל, התקבלה החלטה בהנהלת הבנק, לפיה לא תעלה חשיפת האשראי של הבנק לבנק בודד בחו"ל, על סך של 100 מיליון ש"ח (למעט תשעה בנקים בעלי דירוג אשראי גבוה - להם נקבעו תקרות חשיפת אשראי פרטניות בסכומים שבין 25 ל-75 מיליון \$ ארה"ב).

בתאריך 2 בנובמבר 2008, פרסם בנק ישראל הוראה, לפיה - נדרשו התאגידים הבנקאיים לכלול בדוח הדירקטוריון מידע כמותי ואיכותי לגבי חשיפת האשראי של התאגידים הבנקאיים הפועלים בישראל - למוסדות פיננסיים זרים (כהגדרתם בהוראה). לתאריך 30.6.2011 מסתכמת חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים (1) בסך של 475 מיליוני ש"ח (31.12.2010 - 638 מיליוני ש"ח; 30.6.2010 - 706 מיליון ש"ח) כמפורט להלן:

30 ביוני 2011			
דרוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני ⁽²⁾ מיליוני ש"ח	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾ מיליוני ש"ח	סיכון אשראי כוללי ⁽⁴⁾ מיליוני ש"ח
AAA עד AA-	217	103	320
A+ עד A-	87	32	119
BBB+ עד BB-	-	16	16
ללא דירוג	10	10	20
סך כל חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים זרים	314	161	475

30 ביוני 2010			
דרוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני ⁽²⁾ מיליוני ש"ח	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾ מיליוני ש"ח	סיכון אשראי כוללי ⁽⁴⁾ מיליוני ש"ח
AAA עד AA-	443	137	580
A+ עד A-	91	-	91
BBB+ עד BB-	2	16	18
ללא דירוג	5	12	17
סך כל חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים זרים	541	165	706

31 בדצמבר 2010			
דרוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני ⁽²⁾ מיליוני ש"ח	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾ מיליוני ש"ח	סיכון אשראי כוללי ⁽⁴⁾ מיליוני ש"ח
AAA עד AA-	393	104	497
A+ עד A-	87	17	104
BBB+ עד BB-	-	15	15
ללא דירוג	11	11	22
סך כל חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים זרים	491	147	638

- (1) לרבות: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים, דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים שבשליטת הגופים הנ"ל.
(2) פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
(3) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי לרבות ערבויות להבטחת חובות של צד ג'.
(4) ליום 30.6.2011 לא היו בבנק פקדונות שהופקדו במוסדות פיננסיים זרים הרשומים במדינות מסוימות הכלולות בתכנית חרום כלכלית שגובשה עבורן באיחוד האירופי וקרן המטבע הבינלאומית (30.6.2010 ו-31.12.2010 - זהה).

הערות:

1. המדינות העיקריות בהן רשומים המוסדות הפיננסיים הזרים הינן: בריטניה, גרמניה וקנדה. החשיפה המכסימלית של הבנק ליום 30 ביוני 2011 - ביחס לקבוצת מוסדות זרים הפועלים באותה מדינה - אינה עולה על 15% מ"בסיס ההון" של הבנק (כהגדרתו בהוראות בנק ישראל).
2. דירוג האשראי של המוסדות הפיננסיים הזרים המפורטים מעלה נערך על ידי חברת הדירוג הבינלאומית "Moody's". דירוגי האשראי מעודכנים על ידי חברת הדירוג - בדרך כלל - בתדירות שנתית. לפיכך, ולאור ההתפתחויות האחרונות במגזר הבנקאות ייתכנו פערים בין הדירוג האחרון שנערך על ידי חברת הדירוג - לבין הערכת הבנק.
3. כל חשיפות האשראי המאזני למוסדות פיננסיים זרים, כמפורט לעיל - כלולות בדוחות הכספיים בסעיף "פקדונות בבנקים", "השקעות בניירות ערך" ו"נכסים אחרים". לתאריך המאזן אין בבנק חשיפות אשראי ל"מוסדות פיננסיים זרים" בגין גופים שאינם בנקים. לפיכך - לא נכללו חשיפות האשראי המפורטות מעלה - בדוח על "סיכון האשראי הכולל לציבור - לפי ענפי משק", שבסקירת ההנהלה.

5. סיכוני אשראי בהלוואות לדיור

כאמור בפרק 15 ח' להלן, נרשמו בשנים האחרונות גידולים בביקושים ובהיקף הביצועים של הלוואות לדיור, שנגרמו בעקבות התגברות הביקושים בשוק הדיור ועלויות המחירים שנגזרו מהמחסור בהיצע הדירות ביחס לביקושים אלו.

העליה שנרשמה בהיקף ההלוואות לדיור (ובכלל זה עליה בהיקף הכספי הממוצע של הלוואות אלה), חורגת משיעורי הצמיחה במשק ומשיעורי העליה ברמת החיים ובהכנסות משיעורי הצמיחה במשקי הבית. לפיכך, קיים חשש שתהליכים אלו עלולים לפגוע באיכות תיק האשראי לדיור ולהגדיל את חשיפת המערכת הבנקאית לסיכוני אשראי.

לפיכך, הגביר הבנק את הפיקוח על האשראי בתחום זה. הצעדים שננקטו על ידי הבנק, כוללים:

- הגבלת היקף ההלוואות שניתנות ב"בטחון דירת מגורים" (אך לא למטרת מגורים), באופן ששיעורן לא יעלה על 15% מיתרת האשראי לדיור.
- הגבלת היקפי ההלוואות העוללות להטיל מעמסה על הלווה. ככלל, הבנק אינו נוהג לאשר הלוואות לדיור, שהתשלום החודשי הצפוי בגין עולה על 35% מהכנסות הלווה.
- הגבלת היקפי ההלוואות המממנות שיעורים ניכרים משווי הנכס המשועבד. למעט מקרים חריגים, הבנק אינו מאשר הלוואות בסכום העולה על 75% משווי הנכס המשועבד.
- הגבלת סיכון הריבית בהלוואה לדיור. עוד קודם להגבלות המנהליות שהוטלו על ידי בנק ישראל, בנושא זה (ראה פרק 15 ח' להלן), הגביל הבנק את מרכיב ההלוואות ב"ריבית משתנה" (כהגדרתה בהוראה המנהלית שפרסם בנק ישראל), לשיעור של 40% מההיקף הכולל של מסגרת ההלוואה.
- שימוש ב"מקדמי בטחון" (מבחני עמידות) בתהליך אישור מסגרת ההלוואה. דהיינו, בטרם אישור מסגרת ההלוואה, בוחן הבנק את ההשלכות הצפויות בגין שינויים תיאורטיים של משתני השוק (בעיקר עליה בשיעור של 2-3 נקודות האחוז בשיעור הריבית השנתי) - על כושר ההחזר של הלווה.
- שימוש שוטף בתרחישים תיאורטיים, לרבות תרחישי קיצון, לצורך ניתוח רגישות לגבי השינויים הצפויים בחשיפת הבנק לסיכוני אשראי - כנגזרת מהשינויים בפרמטרים הנבדקים.
- קיום מעקבים שוטפים אחר ההתפתחויות בשוק הדיור, לרבות: שינויים במחירי הנכסים, שינויים בהיקף ההחזרים החודשיים של ההלוואות, וכו'.

- עריכת הסדרים נקודתיים ללקוחות המתקשים לעמוד בהחזרים התקופתיים הנגזרים מהסכמי ההלוואות המקוריים.

- צמצום היקף המימון של הלוואות לדיור הניתנות במסגרת "קבוצות רכישה".

ביום 15 במאי 2011, פורסמה על ידי בנק ישראל הוראה, לפיה נדרשים התאגידים הבנקאיים לכלול בדוחותיהם השנתיים והרבעוניים גילוי לגבי סיכון האשראי בגין ההלוואות לדיור, והפעולות שננקטו על ידי התאגיד הבנקאי במסגרת ניהול סיכון זה.

בנוסף, יכלול הגילוי נתונים כמותיים לגבי חשיפת האשראי לדיור ומאפיינים שונים המצביעים על איכות תיק האשראי לדיור של התאגיד הבנקאי.

היקף תיק ההלוואות לדיור של הבנק ליום 30.6.2011 מסתכם ב-1,981 מיליון ש"ח (31.12.2010 - 1,805 מיליון ש"ח). היקף ההלוואות לדיור שבוצעו על ידי הבנק במחצית הראשונה של השנה מסתכם ב-284 מיליון ש"ח, מזה כ-25 מיליון ש"ח בגין הלוואות שמוחזרו (בתקופה המקבילה אשתקד כ-298* מיליון ש"ח וכ-28* מיליון ש"ח, בהתאמה).

להלן נתונים, לגבי מאפייני סיכון מסוימים של תיק ההלוואות לדיור של הבנק לביום 30.6.2011.

%	
10.2	שיעור ההלוואות לדיור שמימנו למעלה מ-75% משווי הנכס ⁽¹⁾
18.7	שיעור ההלוואות לדיור, שהחזר החודשי, בכל אחת מהן, עולה על 35% מהכנסת הלווה
76.6	שיעור ההלוואות לדיור בריבית משתנה, מסך תיק ההלוואות לדיור ⁽²⁾

(1) בחישוב היחס לא נכללו התחייבויות למתן הלוואות שטרם נוצלו.

(2) בחישוב היחס נכללו הלוואות בהן תדירות שינוי הריבית עולה על חמש שנים.

* הוצג מחדש

לאור התהליכים שתוארו לעיל, בשוק הדיור בכלל, ובהלוואות לדיור בפרט, התבקשו התאגידים הבנקאיים על ידי בנק ישראל ביום 1 במאי 2011 להעריך אם חל שינוי באיכות תיק ההלוואות לדיור שלהם, ולתת ביטוי להערכה זו במסגרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי החל מיום 31.3.2011, ואילך.

הבנק מיישם את הנחיות בנק ישראל החל מיום 31.3.2011 ואילך, לרבות הערכה שוטפת של ההפסדים הגלומים בתיק ההלוואות לדיור, בשל פגיעה אפשרית באיכות תיק זה, הנובעת מהתהליכים שתוארו לעיל.

אומדן ההפסדים מתבסס על תרחישים עתידיים אפשריים הכוללים: ירידה בהכנסה הפנויה של הלווים, גידול בסכומי החזר השוטפים של הלווים הנגזר מעליה צפויה בשיעור ה"ריבית המשתנה", וירידה בשווי הנכסים המשועבדים.

להערכת הבנק ההפסד האפשרי הגלום בתיק האשראי של הבנק, הנגזר מתרחישים אלו, מסתכם ליום 30.6.2011 בסך של כ-4 מיליון ש"ח. הבנק ערך הפרשה בגין הפסד אפשרי זה וכלל אותה במסגרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי ליום 30.6.2011.

אומדן ההפסדים שנערך על ידי הבנק במועד יישומה לראשונה של ההוראה (31.3.2011) הסתכם בכ-3 מיליון ש"ח ונזקף להון העצמי של הבנק ליום 1.1.2011. בהתאם להבהרה שפורסמה על ידי בנק ישראל ביום 7.5.2011, לפיה ההשלכות הכספיות הנובעות מיישומן לראשונה של הנחיות אלו מהוות חלק מההשפעה של ההוראות החדשות בנושא: "חובות בעיתיים", ויחולו עליהן הכללים שנקבעו בהוראות המעבר ליישום הוראות אלו (ראה סעיף 6 להלן).

6. "מדידה וגילוי בנושא: חובות בעייתיים"

ביום 1 בינואר נכנסה לתוקף הוראה חדשה בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי", המבוססת על התקינה החשבונאית הקיימת בארה"ב לגבי תאגידים בנקאיים.

ההוראה החליפה הוראה קודמת שפורסמה ביום 31.12.2007, ומהווה שינוי מרחיק לכת ביחס להוראות הקודמות. עיקרי ההוראה והשלכותיה על התאגידים הבנקאיים - מפורטים בבאור 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

בנוסף, כוללת ההוראה הנחיות בתחומי הגילוי, הבקרה והתיעוד בנושא זה, כדלקמן:

- הרחבת דרישות הגילוי בדוחות הכספיים בגין חובות בעייתיים. על פי ההוראה נדרשים התאגידים הבנקאיים, בין היתר:
 - לפרט את המדיניות החשבונאית בכל הנוגע: לשיטות ולתהליכים שישם התאגיד הבנקאי בקביעת סכום ההפרשות להפסדי אשראי, לבסיס לפיו נקבעות הקבוצות שבגין נערכת ההפרשה להפסדי אשראי על "בסיס קבוצתי", לשיטות לפיהן נקבעים שיעורי ההפסד בקבוצות אלו, להשפעת השינויים בגורמים הסביבתיים על שיעורי ההפסד, לסווג "חובות פגומים", לכללים למחיקת חובות, ולמדיניות בכל הנוגע להכרה בהכנסות ריבית בגין חובות פגומים.
 - לפרט בדוח הדירקטוריון את השינויים שחלו בתקופת הדוח בכל אחד ממרכיבי ההפרשה להפסדי אשראי, להסביר (במידת הצורך) את הסיבות לשוני (אם היה) שבין ההפרשה להפסדי אשראי - לבין האומדן המקורי, לפרט את השינויים שחלו באיכות תיק האשראי של התאגיד הבנקאי בתקופה המדווחת, ולהסביר כיצד שינויים אלו השפיעו על ההפרשה להפסדי אשראי (ראה פרוט בפרק 3 לעיל).
 - לתת גילוי כמותי נרחב ל"חובות פגומים", שיכלול בין היתר, מידע לגבי יתרת ה"חובות הפגומים" בחתכים שונים, הכולל: אבחנה בין חובות פגומים "צוברים" לכאלה "שאינם צוברים", פירוט יתרת ה"חובות הפגומים" בכל אחד מהמסלולים לעריכת ההפרשה להפסדי אשראי, פירוט לגבי היתרה הממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדוח, מתן מידע כמותי - הן לגבי הכנסות הריבית שנזקפו בתקופת הדוח בגין "חובות פגומים" והן לגבי הכנסות הריבית שהיו אמורות להזקף בגינם על פי חוזה ההלוואה המקורי.
- קביעת כללים לעריכת נהלים, לתעוד ולבקרה פנימית - בגין השיטות והתהליכים לזיהוי, מדידה, ודוח על חובות בעייתיים והפרשות להפסדי אשראי בגינם. כללים אלו כוללים בין היתר:
 - הטלת חובה על התאגידים הבנקאיים לפתח שיטה עקבית לקביעת ההפרשה להפסדי אשראי באמצעות תהליך שיטתי שיושם בעקביות השיטה תתועד בכתב ותכלול הסברים וניתוחים מבוססים.
 - הטלת חובה על הנהלת התאגידים הבנקאיים לסקור תקופתית את השיטה לקביעת הפסדי אשראי, לבצע בדיקות לתקפותה (Validation), ולתעד את הקשר שבין ממצאי הסקירה התקופתית של תיק האשראי לבין יתרת ההפרשה להפסדי אשראי.
 - עדכון נהלי התאגיד הבנקאי בקשר לשיטה לקביעת הפסדי אשראי שיתייחסו, בין היתר: לשיטות לפיצול תיק האשראי, השיטות לזיהוי חובות בעייתיים שההפרשה להפסדי אשראי בגינם נמדדת על "בסיס פרטני", השיטות הקיימות למדידת הפרשה לירידת ערך והדרך לבחירת השיטה המתאימה ביותר - עבור כל אחד מסוגי האשראים הבעייתיים, השיטות לקביעת קבוצות הומוגניות, השיטה לבחירת שיעורי ההפרשות להפסדי אשראי על "בסיס קבוצתי", השפעת גורמים סביבתיים על שיעור ההפרשות להפסדי אשראי, וכו'.

- תעוד הגורמים ונושאי התפקידים בבנק המעורבים בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי.
- תעוד מכלול המערכות הקיימות בבנק, לרבות: מערכות המידע, מערכות דרוג האשראי והשיטות לזיהוי חובות בעייתיים ועריכת הפרשות להפסדי אשראי בהן נוקט התאגיד הבנקאי - המבטיחות את נאותות ההפרשות להפסדי אשראי.
- תעוד הבקורות הפנימיות המבטיחות שתהליך קביעת ההפרשה להפסדי אשראי תואם את הוראות הדווח לציבור. על מערך הבקרה הפנימית לכלול תהליך בקרת אשראי, לרבות: מערכת אפקטיבית לדירוג אשראי שתיושם באופן עקבי ותזהה מאפייני סיכון שונים באיכות האשראי, בקרה פנימית שתבטיח הכללת מלוא המידע הרלבנטי שנצבר בעת סקירת ההלוואות - בתהליך קביעת ההפרשה להפסדי אשראי, ותקשורת ותאום בין כל הגורמים המעורבים בתהליך קביעת הדווח ההפרשות להפסדי אשראי.
- בהמשך לפרסום ההוראה, כאמור - פורסמו על ידי בנק ישראל ביום 18 בפברואר 2010, הוראות משלימות - ותיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין, כדלקמן:
 - לצורך יישום הכללים לחישוב הפרשה להפסדי אשראי "על בסיס קבוצתי", פרסם בנק ישראל "הוראת שעה", המפשטת את הכללים למדידת הפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי - המחייבים שימוש במודלים סטטיסטיים מורכבים והיסטוריית נתונים לגבי מחיקות חשבונאיות, שלא קיימת במערכת הבנקאית, בשלב זה. הוראת השעה תיושם בין השנים 2012 - 2011 (להלן: "תקופת המעבר") ומבוססת על מודל פשוט יותר לחישוב ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי.
 - על פי ההנחיות הכלולות ב"הוראת השעה" - ייקבעו שיעורי ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי ליום 1 בינואר 2011, בהתבסס על טווח שיעורי ההפרשות ההיסטוריים לחובות מסופקים (והפרשות לריבית בגין חובות שאינם נושאי הכנסה), בשנים 2008, 2009, ו-2010, בפילוח לפי "ענפי משק" - כהגדרתם בהוראות הדווח של בנק ישראל. שיעורי ההפרשות אלה יעודכנו בתקופת המעבר על פי מנגנון שנקבע בהוראת השעה, המבוסס על שיעורי המחיקות החשבונאית שירשום התאגיד הבנקאי ב"תקופת המעבר".
 - תאגיד בנקאי שיישם את הכללים למדידת הפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, כמפורט בהוראת השעה - יוכל שלא לשמר בספריו את ההפרשה הנוספת וההפרשה הכללית לחובות מסופקים (שעריכתה נדרשת מכח הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 315), ובתנאי שסכום ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי - בכל מועד ב"תקופת המעבר" - לא יפול מסכום ההפרשה הכללית והנוספת לאותו מועד - שהיה מתקבל מחישוב סכומי הפרשות אלו על פי הכללים שבהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 315.
 - במטרה להתאים את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325 לכללים שנקבעו בהוראה - בוטלו, החל מיום 1 בינואר 2011, ההנחיות לרישום חשבונאי שנכללו בהוראה 325 (שכללו מגבלות להכרה ב"ריבית חריגה" שנזקפה בחשבונות חח"ד של לווים בעייתיים), מכיוון שההוראה החדשה מטפלת בכל ההיבטים הנ"ל.
 - במטרה להתאים את ההגדרות והמונחים הכלולים בהוראות הניהול בנקאי תקין מס' 315 (בנושא: "הפרשה נוספת לחובות מסופקים"), למונחים שנכללו בהוראה - כוללת הוראת הניהול הבנקאי התקין, החל מיום 1 בינואר 2011, שלושה סוגי חובות בעייתיים, בלבד: "חובות פגומים", "חובות נחותים" ו"חובות בהשגחה מיוחדת".

שיעורי "ההפרשה הנוספת" שיחולו על הסוגים השונים של החובות הבעייתיים הינם כדלקמן:

סיכון אשראי "בהשגחה מיוחדת"	- 1%.
סיכון אשראי "נחות"	- 2%.
סיכון אשראי "פגום"	- 4%.

השלכות ההוראה החדשה על התפתחות וסוג החובות הבעייתיים בבנק, הינם כדלקמן:

(א) התפלגות החובות הבעייתיים:

31.12.2010**	30.6.2011	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
885	692	1. סיכון אשראי בעייתי - בחתך קוי עסקים ⁽²⁾
285	199	סיכון אשראי מסחרי בעייתי
1,170	891	סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים
		סך הכל סיכון אשראי בעייתי
728	580	2. סיכון אשראי בעייתי - בחתך סווג החוב ⁽²⁾
90	71	חובות פגומים
352	240	סיכון אשראי נחות
1,170	891	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
		סך הכל סיכון אשראי בעייתי
587*	411	3. נכסים שאינם מבצעים
-	-	אשראי לציבור, פגום שנבדק על בסיס פרטני ⁽¹⁾
587*	411	חובות פגומים אחרים ⁽¹⁾
138	168	סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית
		4. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית
796*	613	5. סיכון אשראי מסחרי בעייתי
89	79	סיכון אשראי מאזני בגין הציבור
885	692	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין הציבור
-	-	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור
885	692	סיכון אשראי מסחרי אחר
		סה"כ סיכון אשראי מסחרי בעייתי
7*	8	6. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 יום ומעלה
7*	7	הלוואות לדיור בגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
42	47	הלוואות לדיור בגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
56	62	אגרות חוב ואשראי אחר שאינו פגום בפיגור של 90 יום ומעלה
		סך הכל

(1) חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית

(2) הנתונים מתייחסים ליתרת החוב הרשומה של סיכון האשראי לציבור.

* הוצג מחדש

** הערה: נתוני "פרופורמה", המבוססים על הנחות "פרופורמה", שפורטו בביאור 2 בדוחות הכספיים ליום 31.12.2010.

(ב) מדדי איכות תיק האשראי:

להלן נתונים לגבי יחסים פיננסיים מסוימים המשמשים להערכת איכות תיק האשראי של הבנק, הנגזרים מנתוני החובות הבעייתיים שחושבו על פי הכללים שבהוראות החדשות:

31.12.2010**	30.6.2011	
%	%	
*3.9	2.6	• שיעור יתרת האשראי הפגום ⁽¹⁾ , מתוך סך האשראי לציבור ⁽²⁾
		• שיעור יתרת האשראי ⁽³⁾ בפיגור של 90 יום ומעלה (שאינו פגום), מתוך סך האשראי לציבור
0.4	0.3	
*2.6	2.0	• שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽³⁾ , מתוך סך האשראי לציבור ⁽²⁾
*4.4	3.2	• שיעור סיכון האשראי המסחרי הבעייתית ⁽³⁾ מתוך סך סיכון האשראי לציבור
*21.5	23.1	• שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽³⁾ מתוך האשראי הפגום ⁽¹⁾
		• שיעור ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי, מהיתרה הממוצעת של האשראי ⁽³⁾
***	0.1	
***	0.8	• שיעור המחיקות נטו, מיתרת האשראי הממוצעת ⁽³⁾
***	38.0	• שיעור המחיקות נטו מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽³⁾

(1) אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית.

(2) הנתונים מתייחסים ליתרת החוב הרשומה של האשראי לציבור.

(3) הנתונים מתייחסים לאשראי לציבור בלבד.

* הוצג מחדש

** הערה: נתוני "פרופורמה", המבוססים על הנחות "פרופורמה", שפורטו בביאור 2 בדוחות הכספיים ליום 31.12.2010.

*** הנתונים לא נכללו בביאור ה"פרופורמה", ליום 31.12.2010.

7. סיכון אשראי בגין מימון ממונף (LEVERAGED FINANCE)

סיכון אשראי ממונף מוגדר על ידי הבנק כחשיפה הנובעת ממתן "אשראי למימון רכישת אמצעי שליטה" (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 323), שפרעונו מבוסס בעיקרו על התאגיד הנרכש. להלן נתונים לגבי חשיפת הבנק למימון ממונף, בחתך ענפי משק:

31.12.2010	30.6.2011	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
-	45	מסחר
22	20	נדל"ן (פעילות בחו"ל)
22	65	

ב. סיכוני שוק

1. כללי

סיכון שוק מוגדר כהסתברות לפגיעה בהכנסות הבנק וברווחיותו כתוצאה משינויים בשווי ההון של הנכסים וההתחייבויות (מאזני וחוז' מאזני) הנובעים משינויים במחירי השוק, כגון: שינוי בשיעור האינפלציה, שינוי בשיעורי ריבית, שינוי בשערי חליפין, שינויים בשוק ההון וכו'.

מדיניות ניהול סיכוני השוק נועדה להקטין את רמת הסיכון הפיננסי הנוצר בפעילות השוטפת של הבנק מחד גיסא, ולהגדלת רווחי הבנק כתוצאה מביצוע חשיפות יזומות ומבוקרות, מאידך.

סקירה מפורטת לגבי: האסטרטגיות והתהליכים, המבנה הארגוני, מערכות דווח והבקרה ומדיניות הגידור של ניהול סיכוני השוק נכללה בדיון וחשבון של הבנק לשנת 2010.

הבנק מחשב את הקצאת ההון הנדרשת בגין החשיפה לסיכוני שוק - בהתאם ל"גישה הסטנדרטית", המפורטת בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 208.

הדיון בפרק זה כולל התייחסות להגדרות שונות של המושג "הון". בכל המקרים (אלא אם צוין במפורש אחרת) - הכוונה במושג זה מתייחסת להגדרה ה"חשבונית" של המושג (כפי שנכללה בדוחות הכספיים של הבנק).

הערך בסיכון (VAR)

בהתאם להוראות בנק ישראל, נדרש הבנק לנהל את החשיפה לסיכוני שוק באמצעות מערכת מידע המבוססת על מודל פנימי. המערכת מודדת את חשיפת הבנק לסיכוני שוק באמצעות אומדן VAR (VALUE AT RISK).

ה-VAR אומד את ההפסד המקסימלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת בטחון סטטיסטית קבועה מראש.

הבנק מפעיל מערכת מיחשוב מתקדמת לניהול ומדידת סיכוני שוק המבצעת אומדן VAR בשיטה הפרמטרית, בתדירות שבועית. ערך ה-VAR בבנק ליום 30 ביוני 2011, בשיטה הפרמטרית ברמת מובהקות של 99% לתקופה עתידית של 10 ימים, הינו כ-24 מיליוני ש"ח (31.12.2010 - 15 מיליוני ש"ח; 30.6.2010 - 22 מיליון ש"ח). הבנק קבע מגבלות לערך המכסימלי של ההפסד העתידי (על פי אומדן ה-VAR) - ביחס להון העצמי, בשיעור של 3.5% מההון. בתקופת הדוח לא נרשמו חריגות ממגבלה זו.

בנוסף, עורך הבנק אומדנים לגבי השפעה אפשרית של שינויים קיצוניים במשתני השוק (STRESS TESTS) - על השווי ההון של ה"הון הכלכלי של הבנק". המגבלות שנקבעו לערך המכסימלי של ההפסד הכלכלי האפשרי בגין תרחישים אלו - מסתכמות בשיעור של 12.5% מההון העצמי של הבנק. בתקופת הדוח לא נרשמו חריגות ממגבלה זו.

2. סיכון בסיס

סיכון הבסיס מוגדר כחשיפת הבנק להפסד שעלול להיגרם עקב שינויים באינפלציה ובשערי החליפין. הסיכון נמדד ביחס להפרש שבין הנכסים לבין ההתחייבויות הפיננסיות של הבנק (ה"הון הפעיל") בכל אחד ממגזרי ההצמדה.

מדיניות הבנק לגבי סיכוני הבסיס הכרוכים בניהול תיק הנכסים הממומן ממקורות ההון הפעיל הכלכלי שלו, קובעת כי: (-20%) עד 120% מהון זה יושקעו בנכסים צמודי מדד, בין 10% (-) עד 25% יושקעו בנכסים במט"ח ובצמודי מט"ח והיתרה הנגזרת תוחזק בשקלים לא צמודים.

ההחלטות לגבי השקעת ההון הפעיל במגזרים השונים מתקבלות, במסגרת המגבלות שנקבעו, בהתבסס על ניתוח, בקרה ותחזיות לגבי התפתחויות כלכליות במשק, שיעורי הריבית במגזרים השונים ושינויים צפויים במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של השקל. הבנק נעזר, לצורך ניהול סיכונים הבסיס, במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

להלן ריכוז נתוני החשיפה לסיכון בסיס (בבנק בלבד) בהתאם למגזרי ההצמדה השונים:

30 ביוני 2011		30 ביוני 2010		31 בדצמבר 2010		
חשיפה	חשיפה	חשיפה	חשיפה	חשיפה	חשיפה	
"כלכלית"	"חשבונאית"	"כלכלית"	"חשבונאית"	"כלכלית"	"חשבונאית"	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
26	(70)	467	280	736	570	שקל לא צמוד
1,191	1,187	952	991	723	746	שקל צמוד מדד
45	32	39	37	16	3	מט"ח וצמוד מט"ח
						סה"כ החשיפה
1,262	1,149	1,458	1,308	1,475	1,319	לסיכון בסיס

* ניהול החשיפה לסיכונים בסיס מבוצע על פי נתוני ה"חשיפה הכלכלית". המרכיבים העיקריים של ההפרש שבין החשיפה ה"כלכלית", לבין ה"חשיפה החשבונאית" (המוגדרת - כפער שבין יתרות הנכסים וההתחייבויות הכספיים - על פי כללי מדידה חשבונאית מקובלים) - הינם כדלקמן:

1. הפרשות מסוימות, כגון: הפרשות בגין זכויות עובדים - לא נכללו ב"חשיפה הכלכלית" (ליום 31.12.2010 וליום 30.6.2010 גם הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים).
2. אשראים שאינם נושאים הכנסה, ליום 31.12.2010 וליום 30.6.2010 סווגו למגזר הלא צמוד (במקום לבסיס הנגזר מחוזה ההלוואה).
3. מכשירים פיננסיים המכילים אופציה גלומה, סווגו למגזרי ההצמדה השונים על פי מודלים לתמחור אופציות.
4. פקדונות שבסיס ההצמדה שלהם אינו קבוע לאורך כל תקופת הפקדון - מסווגים למגזר ההצמדה ששימש לתמחור הפקדון.

ניתוח רגישות לשינויים בשער החליפין:

ניתוח הרגישות נערך לגבי תרחישים תאורטיים של שינויים בשערי החליפין של המטבעות העיקריים, בטווח שבין +10%, ל-10% -. הניתוח בוחן את השפעת התרחישים הנ"ל על הון הבנק ליום 30.6.2011, בהתבסס על היתרות הכספיות של הנכסים וההתחייבות באותם מטבעות (לרבות פעילות במכשירים חוץ מאזניים) - ליום 30.6.2011, בתוספת התאמות מסוימות (בעיקר בגין "חובות שאינם נושאים הכנסה"). להלן ריכוז התוצאות של ניתוח הרגישות (במיליוני ש"ח):

10%	5%	-5%	-10%	
(2)	(1)	1	2	דולר
*	*	*	*	יורו
*	*	*	*	לירה שטרלינג
*	*	*	*	פרנק שוויצרי
*	*	*	*	יון יפני
(2)	(1)	1	2	השפעת אופציות**
2	1	*	*	
-	-	1	2	השפעה כוללת

* סכום נמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
** לא כולל אופציות גלומות.

3. סיכון ריבית

כללי

סיכון הריבית מוגדר כחשיפת הבנק לירידה, בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים של הבנק - עקב שינויים עתידיים בשיעור הריבית.

חישוב נכסי הסיכון והקצאת ההון בגין החשיפה לסיכון הריבית, נערך בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 208, לגבי "התיק הסחיר" של הבנק.

התיק הסחיר של הבנק כולל את תיק אגרות החוב למסחר של הבנק וכן עסקאות עתידיות המבוצעות למטרת מסחר (עסקאות IRS, עסקאות אקדמה במט"ח ואופציות מטבע שנרכשו). חישוב הקצאת ההון בגין החשיפה לסיכון הריבית נערך בהתאם לשיטת "התקופות לפרעון".

סקירה מפורטת לגבי האסטרטגיות והתהליכים, המבנה הארגוני, מערכות הדוח והמדידה ומדיניות הגידור של ניהול סיכונים הריבית, נכללה בדין וחשבון של הבנק לשנת 2010.

מידע כמותי

להלן ריכוז נתונים על פערי המח"מ במגזרי ההצמדה השונים והשפעתם על חשיפת הריבית של הבנק:

31 בדצמבר 2010			30 ביוני 2011			
מט"ח וצמוד	מט"ח	לא צמוד	מט"ח וצמוד	מט"ח	לא צמוד	
1.06	2.96	0.23	1.14	2.62	0.19	מח"מ הנכסים (שנים)
1.18	3.87	0.31	(1.13)	(4.34)	(0.34)	מח"מ ההתחייבויות (שנים)
(0.12)	(0.91)	(0.08)	0.01	(1.72)	(0.15)	פער המח"מ (שנים)
0.2	1.2	1.2	0.2	2.6	1.6	ההפסד המכסימלי, ביחס להון* (ב-%)

* בגין תזוזה בשיעור של 1 נקודת האחוז בעקום הריבית.

באמצעות המח"מ (משך חיים ממוצע) ניתן למדוד את הרגישות של הנכסים וההתחייבויות לשינויים בריבית.

חישובי מח"מ הנכסים וההתחייבויות של מכשירים פיננסיים בעלי מספר תקופות פרעון אופציונליות, מבוססים על הנחות לגבי מועדי הפרעון של אותם מכשירים. להלן פרטים על סוגי המכשירים הנ"ל, ההנחות לגביהם, והשפעתם על המח"מ של אותם מכשירים:

1. חלק מהאשראי הצמוד למדד במערך המשכנתאות ניתן לפרעון מוקדם - ללא תשלום עמלת פרעון. עם זאת, לאור נסיון העבר חלק גדול מאשראי זה לא יפרע גם במקרה של ירידת ריבית הצגת תזרימי המזומנים בגין אשראי זה - בהתבסס על מודל המערך את תקופת הפרעון הצפויה של האשראי, על פי ניסיון העבר - היתה מגדילה את מח"מ הנכסים במגזר הצמוד בכ-4 חודשים.
2. מועד הפרעון של תוכניות חסכון כולל תחזית לפרעון מוקדם על ידי החוסכים, ב"תחנות יציאה". השפעת הצגת תזרימי המזומנים על משך החיים הממוצע של ההתחייבויות, בהתבסס על תחזית זו, זניחה - ולא גרמה לשינוי במח"מ ההתחייבויות.

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

כללי

ביום 25 ביוני 2008, פורסמה על ידי בנק ישראל הוראה חדשה בנושא: "גילוי על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית".

על פי ההוראה נדרשו הבנקים לכלול בדוח הדירקטוריון מידע לגבי היקף הנכסים וההתחייבויות החשופים לשינויים בשיעור הריבית, על פי שוויים ההוגן - ולכלול ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים היפותטיים בשיעור הריבית, על שוויים ההוגן של מכשירים פיננסיים אלה.

עקרונות המודל

מאחר ולרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק", מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים - מחושב השווי ההוגן באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון - ערך נוכחי של תזרימי המזומן העתידיים, המהוונים בריבית ניכיון בשיעור המשקף את שיעורי הריבית העדכניים בשוק למכשירים הפיננסיים ואת רמת הסיכון הגלומה בהם, לפי הערכת ההנהלה.

השיטות וההנחות העיקריות שישמשו בחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים:

- (1) מכשירים פיננסיים סחירים: ניירות ערך וכתבי התחייבויות נדחים - השווי ההוגן נקבע לפי שווי שוק.
- (2) מכשירים פיננסיים שאינם סחירים: אומדן השווי הוגן של מכשירים פיננסיים שאינם סחירים נקבע, בדרך כלל, על ידי היוון תזרימי מזומן עתידי, לפי שיעורי ריבית שבהם ביצע הבנק או היה מבצע, עסקאות דומות במועד הדיווח.

החישובים נערכו בהתאם למפורט להלן:

אשראי לציבור - השווי הוגן של יתרת האשראי לציבור חושב לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. הערך הנוכחי נמדד עבור תזרימי התקבולים העתידי (קרן וריבית) לכל הלוואה בנפרד בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי. קביעת רמת הסיכון, כאמור, נגזרת ממודל דירוג לווים המשמש את הבנק ובוחן את רמת הסיכון של הלקוח בהתבסס על פרמטרים פיננסיים, ניהוליים וענפיים. בדרך כלל שיעורי הריבית ששימשו לצורך היוון תזרימי המזומנים נקבעו על פי שיעורי הריבית שלפיהם נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

תזרימי המזומנים עבור האשראי לציבור, חושבו לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות להפסדי אשראי שנוכו מיתרות החוב הרשומות של האשראי לציבור.

תזרימי המזומנים בגין אשראי במערך המשכנתאות הניתן לפרעון מוקדם, ללא תשלום עמלת פרעון מוקדם - הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם של אשראים אלו המבוססת על מודל כלכלי. הוון תזרימי המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפרעון החוזיים של אותם אשראים, הקטין את השווי ההוגן של אותם אשראים בכ-18 מיליון ש"ח.

בחישוב השווי ההוגן של אשראי לציבור הצמוד למדד (עם ריצפת מדד) הופרדה האופציה הגלומה ממכשיר זה. להפרדת האופציה הייתה השפעה זניחה על השווי ההוגן של המכשיר.

פקדונות וכתבי התחייבות נדחים - השווי ההוגן של פקדונות וכתבי התחייבות נדחים חושב בשיטת הוון תזרימי המזומנים עתידיים, לפי שיעור הריבית בו מגייס הבנק פקדונות דומים או כתבי התחייבות דומים לתאריך המאזן - בהתבסס על פרמטרים כגון: תקופת הפקדון, סוג ההצמדה וגודל הפקדון. בחישוב השווי ההוגן של פקדונות הצמודים למדד או לשקל לפי ברירה - נלקחו בחשבון גם השינויים האפשריים בשווי ההוגן של הפקדון בהתחשב בערך הזמן של הברירה ובשינויים הצפויים במדד המחירים עד למועד הפרעון של הפקדונות.

פקדונות הציבור כוללים "מכשירים מורכבים", כדלקמן:

- "תכניות חסכון", המהווים פקדונות לתקופת פרעון ארוכה יחסית. על פי הנסיון שנצבר בבנק - חלק מהמפקידים נוהג לפרוע את הפקדונות קודם לתאריך הפרעון החוזי שלהם תמורת שוויים החוזי, בניכוי "קנס פרעון מוקדם". תזרימי המזומנים הצפויים בגין תכניות החסכון הוצגו בהתבסס על נתונים סטטיסטיים הכוללים תחזיות לפרעונות מוקדמים של אותן תכניות. הוון תזרימי המזומנים, על פי התחזית לפרעונות מוקדמים של תוכניות חיסכון, הקטין את השווי ההוגן של אותן תוכניות חיסכון בכ-1 מיליון ש"ח.
- פקדונות הציבור כוללים פקדונות עם אפשרות בחירה בין קבלת ריבית קבועה - לריבית משתנה. בחישוב השווי ההוגן הופרדה ה"אופציה הגלומה" במכשיר זה. להפרדת האופציה היתה השפעה זניחה על השווי ההוגן של המכשיר.
- "תכניות חסכון" - עם אופציה לשינוי בסיס ההצמדה של התכנית ואופציה להבטחת קרן ההפקדה. בחישוב השווי ההוגן הופרדו ה"אופציות הגלומות" מהתכנית. הפרדת האופציות, כאמור - הגדילה את השווי ההוגן של התכנית בסכום זניח.

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים - מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי וכן התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - השווי ההוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח, תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאילו האשראי של הצד הנגדי.

הערכת השווי ההוגן של "התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן" כללה התייחסות להפרש בין הריבית שנקבעה בהסכם לבין הריבית בעסקאות דומות במועד הדיווח.

מכשירים נגזרים - מכשירים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק. מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת, הלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי.

הערה:

תהליך הערכת השווי ההוגן באמצעות הוון תזרים המזומנים העתידי, מבוסס על שיעורי ריבית ניכיון הנקבעים באופן סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המוצגת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימושו של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון.

נתונים כמותיים וניתוח רגישות

(א) נתונים המבוססים על הוראות בנק ישראל

(1) שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2011					
מטבע חוץ**			מטבע ישראלי		
סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
22,982	593	1,659	5,756	14,974	נכסים פיננסיים*
2,911	1,244	848	236	583	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוזי מאזניים***
(21,681)	(730)	(1,715)	(4,213)	(15,023)	התחייבויות פיננסיות*
(3,096)	(1,102)	(761)	(685)	(548)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוזי מאזניים***
1,116	5	31	1,094	(14)	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
31 ביוני 2010					
מטבע חוץ**			מטבע ישראלי		
סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
22,312	510	1,875	5,535	14,392	נכסים פיננסיים*
2,454	1,306	685	77	386	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוזי מאזניים***
(20,769)	(716)	(1,905)	(4,118)	(14,030)	התחייבויות פיננסיות*
(2,581)	(1,101)	(629)	(595)	(256)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוזי מאזניים***
1,416	(1)	26	899	492	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
31 בדצמבר 2010					
מטבע חוץ**			מטבע ישראלי		
סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
22,112	553	1,669	5,408	14,482	נכסים פיננסיים*
2,114	1,174	597	59	284	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוזי מאזניים***
(20,510)	(683)	(1,782)	(4,180)	(13,865)	התחייבויות פיננסיות*
(2,295)	(1,069)	(462)	(629)	(135)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוזי מאזניים***
1,421	(25)	22	658	766	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

* כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוזי מאזניים.

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

*** הסכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ומכשירים פיננסיים חוזי מאזניים, כשהם מהווים בשיעורי הריבית ששימשו לחישוב השווי ההוגן.

נתונים כמותיים וניתוח רגישות (המשך)

(א) נתונים המבוססים על הוראות בנק ישראל (המשך)

(2) השפעת שינויים היפותטיים בשיעור הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2011							
שווי הוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית*				שינוי בשווי ההוגן			
מטבע ישראלי		מטבע חוץ**		השפעות מקצזות		סך הכל	
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר	מיליוני ש"ח	אחוזים	מיליוני ש"ח	אחוזים
8	1,142	32	2	-	1,183	76	6.0
(11)	1,100	32	4	-	1,124	8	0.7
(36)	1,034	32	7	-	1,036	(80)	(7.2)

שינוי בשיעור הריבית
גידול מידי מקביל של אחוז אחד
גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

30 ביוני 2010							
שווי הוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית*				שינוי בשווי ההוגן			
מטבע ישראלי		מטבע חוץ**		השפעות מקצזות		סך הכל	
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר	מיליוני ש"ח	אחוזים	מיליוני ש"ח	אחוזים
528	915	25	(2)	-	1,466	50	3.5
496	901	25	(1)	-	1,421	5	0.4
453	870	26	2	-	1,351	(65)	(4.6)

שינוי בשיעור הריבית
גידול מידי מקביל של אחוז אחד
גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

31 בדצמבר 2010							
שווי הוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית*				שינוי בשווי ההוגן			
מטבע ישראלי		מטבע חוץ**		השפעות מקצזות		סך הכל	
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר	מיליוני ש"ח	אחוזים	מיליוני ש"ח	אחוזים
780	682	22	(25)	-	1,459	38	2.7
768	660	23	(23)	-	1,428	7	0.5
751	620	23	(21)	-	1,373	(48)	(3.4)

שינוי בשיעור הריבית
גידול מידי מקביל של אחוז אחד
גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

* השווי ההוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצוין בשיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל השווי ההוגן, נטו של המכשירים הפיננסיים הוא השווי ההוגן, נטו, של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצוין בשיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

נתונים כמותיים וניתוח רגישות (המשך)

(ב) נתונים המשמשים לצורך ניהול חשיפת הריבית

ניהול חשיפת הריבית בבנק מבוסס על מודל, במסגרתו מהוונים תזרימי המזומנים העתידיים בשיעורי ריבית שאינם זהים לאלו ששימשו את הבנק לצורך הדווח על חשיפת הבנק לשינויים בשיעור הריבית (בעיקר בכל הנוגע למרווחי הריבית בגין סיכוני אשראי).

להלן נתונים כמותיים לגבי השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים והשפעת שינויים היפותטיים בשיעור הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים - המבוססים על המודל המשמש את הבנק בניהול חשיפת הריבית:

(1) שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2011					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
23,547	599	1,711	5,828	15,409	נכסים פיננסיים*
2,183	824	683	230	446	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוזי מאזניים
(21,518)	(731)	(1,713)	(4,067)	(15,007)	התחייבויות פיננסיות*
(2,317)	(671)	(542)	(560)	(544)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוזי מאזניים
1,895	21	139	1,431	304	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
30 ביוני 2010					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
22,656	515	1,888	5,550	14,703	נכסים פיננסיים*
2,449	1,334	688	33	394	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוזי מאזניים
(20,708)	(717)	(1,905)	(4,023)	(14,063)	התחייבויות פיננסיות*
(2,543)	(1,096)	(606)	(586)	(255)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוזי מאזניים
1,854	36	65	974	779	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

* כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוזי מאזניים.

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

נתונים כמותיים וניתוח רגישות (המשך)

(ב) נתונים המשמשים לצורך ניהול חשיפת הריבית (המשך)

(1) שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים (במיליוני ש"ח) (המשך)

31 בדצמבר 2010					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
22,531	558	1,688	5,467	14,818	נכסים פיננסיים*
2,138	1,199	618	30	291	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוזי מאזניים
(20,343)	(683)	(1,784)	(4,086)	(13,790)	התחייבויות פיננסיות*
(2,277)	(1,045)	(453)	(636)	(143)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוזי מאזניים
2,049	29	69	775	1,176	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

* כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוזי מאזניים.

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(2) השפעת שינויים היפותטיים בשיעור הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2011							
שווי הוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית**							
שינוי בשווי ההוגן	מיליוני ש"ח	סך הכל	השפעות מקצות	מטבע חוץ*		מטבע ישראלי	
				אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
(אחוזים) ⁽²⁾							
2.9	55	1,950	-	20	137	1,464	329
0.3	6	1,901	-	21	139	1,435	306
(3.6)	(69)	1,826	-	23	141	1,386	276

שינוי בשיעור הריבית

גידול מידי מקביל של אחוז אחד

גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז

קטיון מידי מקביל של אחוז אחד⁽¹⁾

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

** השווי ההוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצוין בשיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל השווי ההוגן, נטו של המכשירים הפיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצוין בשיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

(1) בנוסף, הבנק נעזר במודל למדידת השינויים הצפויים ברווח החשבונאי, בשנה הקרובה - בגין שינויים בעקום הריבית. המודל מתבסס על הנחות שונות בנוגע להתפתחויות הצפויות בסעיפי המאזן ובמשתני שוק שונים. שיעור הקיטון הצפוי ברווח החשבונאי של הבנק, ביחס להון העצמי, בשנה הקרובה (בהתבסס על מודל זה) - עקב קיטון מקביל בשיעור של 1 נקודת האחוז בעקום הריבית, במגזרים: ה"לא צמוד", "צמוד המדד", וה"מט"ח" - מסתכם ב-1.61%, 2.14% ו-0.18% בהתאמה.

(2) טווח השינויים בשווי ההוגן, בגין השינויים בשיעורי הריבית שגרשם בתקופת הדו"ח, הינו כדלקמן: עבור גידול מקביל של אחוז אחד: 3.0% - 1.2%; עבור גידול מקביל של 0.1%: 0.3% - 0.1%; עבור קיטון מקביל של 1%: (-3.8%) - (-1.9%).

נתונים כמותיים וניתוח רגישות (המשך)

(ב) נתונים המשמשים לצורך ניהול חשיפת הריבית (המשך)

(2) השפעת שינויים היפותטיים בשיעור הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק
(במיליוני ש"ח) (המשך)

30 ביוני 2010							
שווי הוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית**							
שינוי בשווי ההוגן							
אחוזים	מיליוני ש"ח	סך הכל	השפעות מקצות	מטבע חוץ*		מטבע ישראלי	
				אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
1.1	20	1,874	-	34	64	976	800
0.1	2	1,856	-	36	65	974	781
(1.8)	(33)	1,821	-	38	66	961	756

שינוי בשיעור הריבית

גידול מידי מקביל של אחוז אחד

גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז

קיטון מידי מקביל של אחוז אחד⁽¹⁾

31 בדצמבר 2010							
שווי הוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית**							
שינוי בשווי ההוגן							
אחוזים	מיליוני ש"ח	סך הכל	השפעות מקצות	מטבע חוץ*		מטבע ישראלי	
				אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
1.4	28	2,077	-	27	67	786	1,197
0.1	3	2,052	-	29	68	777	1,178
(2.0)	(42)	2,007	-	31	69	753	1,154

שינוי בשיעור הריבית

גידול מידי מקביל של אחוז אחד

גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז

קיטון מידי מקביל של אחוז אחד⁽¹⁾

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

** השווי ההוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג ככל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצוין בשיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל השווי ההוגן, נטו של המכשירים הפיננסיים הוא השווי ההוגן נטו כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצוין בשיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

(1) בנוסף, הבנק נעזר במודל למדידת השינויים הצפויים ברווח החשבונאי, בשנה הקרובה - בגין שינויים בעקום הריבית. המודל מתבסס על הנחות שונות בנוגע להתפתחויות הצפויות בסעיפי המאזן ובמשתני שוק שונים.
שיעור הקיטון הצפוי ברווח החשבונאי של הבנק, ביחס להון העצמי, בשנה הקרובה (בהתבסס על מודל זה) - עקב קיטון מקביל בשיעור של 1 נקודת האחוז בעקום הריבית, במגזרים: ה"לא צמוד", "צמוד המדד", וה"מט"ח" - מסתכם ליום 30.6.2010
ב - 1.43%, 2.11%, ו-0.19% בהתאמה; 31.12.2010 - 1.41%, 2.04%, ו-0.27% בהתאמה.
(2) טווח השינויים בשווי ההוגן, בגין השינויים בשיעורי הריבית שנרשם בשנת 2010, הינו כדלקמן: עבור גידול מקביל של אחוז אחד: 2.2% - 0.9%; עבור גידול מקביל של 0.1%: 0.2% - 0.1%; עבור קיטון מקביל של 1%: 1.5% - (-2.8%).

4. סיכון מניות

סיכון מניות מוגדר כחשיפת הבנק להפסד, עקב ירידה במחירי השוק של המניות הכלולות בתיק ניירות הערך של הבנק. חישוב נכסי הסיכון והקצאת ההון בגין החשיפה לסיכון המניות, נערך בהתאם להנחיות שנכללו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 208, לגבי התיק הסחיר של הבנק. ליום 30.6.2011 כולל התיק הסחיר של הבנק מניות בסך של 3 מיליון ש"ח (30.6.2010 - 3 מיליון ש"ח; 31.12.2010 - 3 מיליון ש"ח).

5. סיכון אופציות

סיכון אופציות מוגדר כחשיפת הבנק להפסד עקב שינוי בשווי ההון של אופציות הכלולות בתיק הבנקאי או בתיק למסחר של הבנק (כתוצאה משינוי בנתוני השוק המשמשים בחישוב השווי ההון).

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לביצוע עסקאות בתחום זה כדלקמן:

- עסקאות בתיק הבנקאי יבוצעו בתנאי "BACK TO BACK" בלבד.
- לביצוע עסקאות בתיק למסחר נקבעה מגבלת היקף פרמיות (נטו) שנתית.

חישוב נכסי הסיכון והקצאת ההון בגין החשיפה לסיכון אופציות, נערך בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 208 - בשיטת "הדלתא פלוס" - הקצאת ההון בגין "הדלתא", "הגמא" ו"הווגא" של האופציות.

6. גילוי כמותי להקצאת ההון הנדרשת בגין החשיפה לסיכונים שוק

הבנק מקצה הון בגין החשיפה לסיכונים שוק על פי השיטה ה"סטנדרטית". על פי שיטה זו מחושבים "סיכון הריבית" ו"סיכון המניות" על ה"תיק למסחר" בלבד - המהווה יתרות בגין מכשירים פיננסיים המוחזקים למטרת מסחר, שכוללים את תיקי אגרות החוב למסחר ופעילות במכשירים פיננסיים נגזרים למטרת הפקת רווח. הגדרת התיק למסחר אושרה על ידי דירקטוריון הבנק. סיכון הריבית מחושב על פי שיטת ה"תקופה לפרעון".

סיכון "שער חליפין" ו"סיכון האופציות" מחושבים על כלל יתרות המכשירים הפיננסיים בבנק. החשיפה ל"סיכון אופציות" מחושבת בשיטת "דלתא פלוס" (דרישות ההון מחושבות על סיכון ה"דלתא", "הגמא" ו"הווגא").

להלן נתונים לגבי נכסי הסיכון של הבנק בגין החשיפה לסיכונים שוק (במיליוני ש"ח):

	31.12.2010		30.6.2010		30.6.2011		
	נכסי סיכון	דרישת ההון	נכסי סיכון	דרישת ההון	נכסי סיכון	דרישת ההון	
סיכון ריבית	29	2	30	3	31	3	
סיכון מניות	4	*	3	*	4	*	
סיכון שער חליפין	30	3	32	3	54	5	
סיכון אופציות	57	5	52	5	71	6	
סה"כ נכסי סיכון	120	10	117	11	160	14	

* נמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ג. סיכון נזילות

סיכון הנזילות נובע מאי הוודאות לגבי היצע המקורות והרכבם ומן הביקוש לשימושים והרכבם. סיכון זה הינו פונקציה של התנהגות הלקוחות והתממשותו עלולה לבוא לידי ביטוי בזמינות ובמחיר המקורות.

להלן נתונים על הנכסים הנזילים של הבנק:

- כ-11.7% מנכסי הבנק הינם מזומנים ופקדונות בבנקים לתקופה של עד שלושה חדשים - מהם כ-84.9% פקדונות בבנק ישראל (31.12.2010: 6.5% ו-73.3%, בהתאמה).

- כ-17.1% מנכסי הבנק הינם ניירות ערך סחירים בבורסה (31.12.2010 - 20%).

דהיינו, כ-28.8% מסך נכסי הבנק ניתנים למימוש בזמן קצר (31.12.2010 - 26.5%) הגידול בשיעור הנכסים הנזילים נובע מיישום מדיניות המכוונת לשפר את יחסי הנזילות בבנק - על רקע אי הוודאות וחוסר היציבות השוררים במשק העולמי, כפועל יוצא של המשבר הפיננסי והכלכלי הכלל עולמי.

מדיניות הבנק קובעת כי יש להימנע, ככל האפשר, מסיכון של פערים בתזרים המזומנים. יחד עם זאת, נקבעו מגבלות לחשיפות אפשריות, במגזרי המט"ח ובמגזר הצמוד והלא צמוד במיוחד. במסגרת מגבלות אלו נקבע כי עודף הנכסים במגזר "מטבע חוץ" המושקע לתקופות בינוניות וארוכות, בניכוי גורמים מסוימים, לא יעלה על 50% ו-40% מההתחייבויות לזמן קצר באותו מגזר, בהתאמה - (במגזר ה"שקלי": 30% ו-15%, בהתאמה). ליום 30.6.2011, מסתכם היחס שבין עודף הנכסים לתקופות בינוניות וארוכות, לבין ההתחייבויות לזמן קצר, כדלקמן:

"טווח בינוני"		מגזר שקלי (לא צמוד וצמוד)
"טווח ארוך"		
%	%	
10.2	(4.5)	מגזר מט"ח
37.3	23.1	

על פי הוראת בנק ישראל בנושא: "ניהול סיכון נזילות", נדרשים התאגידים הבנקאיים, בין היתר, לשמור בכל עת על היקף "נכסים נזילים" (כהגדרתם בהוראה), בסכום שלא יפחת מההתחייבויות שפרעונו, על פי ההסכמים הקיימים, צפוי בטווח של חודש ימים (להלן: "פער הנזילות"). עם זאת נקבע בהוראה, כי בנקים שיש ברשותם מודל פנימי מבוסס היטב לניהול סיכון הנזילות, רשאים להגדיר את הנכסים הנזילים ואת ההתחייבויות הצפויות להיפרע בטווח של חודש - על פי המודל ולא על פי הגדרתם בהוראה או הגדרתם החוזית.

הבנק מנהל את סיכון הנזילות באמצעות כלים ניהוליים ומיחשוביים שפותחו בנושא זה, הכוללים אמצעים לפיקוח, מעקב ובקרה על נתוני הנזילות לטווח קצר. במסגרת זו פותח בבנק מודל עדכני ל"ניהול סיכון הנזילות" (שהחליף את המודל הקודם), שאושר על ידי דירקטוריון הבנק ביום 27.2.2011. המודל משמש את הבנק בניהול סיכון הנזילות, ובדק את "פער הנזילות" (המהווה את הפער שבין הנכסים הנזילים להתחייבויות לפרעון של הבנק) ו"יחס הנזילות", לטווחים ותרחישים שונים, וכן את "אופק ההישרדות" של הבנק (המוגדר כתקופה העתידית שבה הבנק צפוי לפעול ללא "גרעונות נזילות"), בתרחישים שונים.

בנוסף, נקבעו על ידי הבנק מגבלות נוספות בנושא זה המתייחסות לפרמטרים שונים, כגון: ריכוזיות המפקידים וסוגם, והתקופות לפרעון של הפקדונות - בחתך של מגזרי הצמדה.

למידע נוסף באשר לטיוטת התיקון להוראת ניהול בנקאי מס' 342 בנושא: "ניהול סיכון הנזילות" - ראה פרק 15 יב' להלן.

ד. הסיכון התפעולי

הסיכון התפעולי מוגדר כ"חשיפת הבנק להפסד העלול להגרם כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים". הגדרה זו נוסחה על ידי "ועדת באזל" (שעניינה קביעת סטנדרטים בנושאי הגדרה וניהול חשיפות בבנקים המרכזיים - במדינות מפותחות) - ואינה כוללת חשיפה לסיכונים אסטרטגיים ותדמיתיים.

הבנק מקצה הון בגין החשיפה לסיכון התפעולי על פי גישת ה"אינדיקטור הבסיסי". בהתאם לגישה זו - נגזרת דרישת ההון - מממוצע ההכנסות הגולמיות של הבנק בשלוש השנים האחרונות.

סקירה מפורטת של מגוון תחומים ופעילויות הכרוכים בניהול הסיכון התפעולי ובכללם: אסטרטגיות ותהליכים, המבנה הארגוני, מערכות הדיווח והאמצעים שננקטו על ידי הבנק לגידור הסיכון והפחתתו - כלולים בדין וחשבון של הבנק לשנת 2010.

ה. הסיכון המשפטי

הסיכון המשפטי מוגדר כחשיפת הבנק לפגיעה בפעולותיו העסקיות או במצבו הפיננסי העלולים להגרם עקב העדר אפשרות לאכוף חוזים, או עקב התממשות תביעות משפטיות או כתוצאה מהפעלת שיקול דעת מוטעה.

הסיכון המשפטי כולל, בין היתר, חשיפה להטלת קנסות או צעדי עונשין בגין פעילות פיקוחית או בגין הסדרים פרטניים.

מידע נוסף בכל הנוגע לניהול הסיכון המשפטי בבנק נכלל בדין וחשבון השנתי של הבנק לשנת 2010.

ו. הסיכון הסביבתי

בדין וחשבון השנתי של הבנק לשנת 2010 - נכלל מידע לגבי ההנחיות שפורסמו על ידי המפקח על הבנקים בנושא: "סיכונים סביבתיים", דרכי הפעולה אותן נדרשו התאגידים הבנקאיים ליישם במסגרת ניהול "הסיכון הסביבתי", והפעולות שננקטו על ידי הבנק במהלך שנת 2010.

הערכות הבנק ליישום הנחיות בנק ישראל, בתקופת הדוח, כללה בין היתר:

- הכנת מסמך מדיניות בנושא: "ניהול הסיכון הסביבתי", שאושר על ידי הדירקטוריון ביום 27.3.2011.
 - קביעת נהלי עבודה המרכזים את השיטות לאיתור, הערכה ודרכי הטיפול בתחום הסיכונים הסביבתיים.
 - הכנת מאגר נתונים של גורמים החשופים לסיכון הסביבתי.
 - מתן הדרכות לגורמי האשראי בנושא: "ניהול החשיפה לסיכון הסביבתי".
- בהמשך להנחיות שפורסמו על ידי בנק ישראל בנושא זה, הפיץ בנק ישראל ביום 12.4.2011, טיוטה לתיקון הוראות הדיווח לציבור בנושא: "דיווח על החשיפה לסיכונים סביבתיים" על פי טיוטת ההוראה יידרשו התאגידים הבנקאיים לכלול בדוחותיהם השנתיים והרבעוניים מידע על חשיפתם לסיכונים סביבתיים, לרבות:
- ירידה בערך בטוחות עקב התממשות סיכונים סביבתיים.
 - הרעה במצבם הפיננסי של לווים שנגרמה עקב מימוש הסיכון הסביבתי, או בגין עלויות בהן נאלץ לעמוד הלווה כדי לגדר חשיפה זו.

- עלויות שהוטלו על הבנק, או עלויות שהבנק צפוי לשאת בהן בשל פעולות הקשורות בטיפול בסיכון הסביבתי.
 - ההשלכות הצפויות מיישום החקיקה בנושא זה, על הבנק, לרבות: השקעותיו, רווחיותו, ומעמדו התחרותי.
 - תיאור פעילויות מסוימות של הבנק הגורמות, או שצפויות לגרום, לפגיעה בסביבה ושצפויה להיות להן השפעה מהותית על הבנק.
 - תיאור הליכים משפטיים אשר הבנק, או נושא משרה בכירה שלו, צד להן - הקשורים לאיכות הסביבה.
 - נתונים בגין סכומים שנפסקו כנגד הבנק והפרשות שהוכרו בדוחות הכספיים, בגין הליכים משפטיים ומנהליים המתנהלים כנגד הבנק בגין נושאים הקשורים באיכות הסביבה.
- למועד פרסום הדוח טרם אושר התיקון להוראות הדיווח לציבור, כאמור.

9. באזל 2

א. כללי

הוראות "באזל 2" הינן הנחיות מפורטות בנושא ניהול סיכונים שפורסמו על ידי ועדת באזל לפיקוח בנקאי במסגרת "הבנק לקביעת סטנדרטים בינלאומיים" (ה-BIS), שנוסחו הסופי פורסם בשנת 2006. ביום 20 ביוני 2010 פרסם בנק ישראל שורת הוראות ניהול בנקאי תקין (מס' 211 - 201), המהוות את מכלול מסגרת העבודה ליישום הנחיות "באזל 2" בתאגידים הבנקאיים בישראל. הוראות אלו מחליפות את הוראת השעה בנושא: "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" - שפורסמה על ידי בנק ישראל ביום 31.12.2008 ונכנסה לתוקף ביום 31.12.2009. הבנק מיישם את ההנחיות שנכללו בהוראות שפורסמו.

ההוראות כוללות הנחיות ושיטות פעולה ליישום שני הנדבכים הראשונים שנכללו בהנחיות "באזל 2", כדלקמן:

- **הנדבך הראשון** - לפיו נדרשים התאגידים הבנקאיים, להקצות הון כנגד סיכונים אשראי, סיכונים שוק וסיכונים תפעוליים.

- **הנדבך השני** - כולל התייחסות לסיכונים שאינם מפורטים בנדבך הראשון ומפרט כללים לבדיקת נאותות ההון שהוקצה לסיכונים השונים בהתאם לתהליך הערכת סיכונים פנימי שייערך על ידי הבנק - ICAAP (INTERNAL CAPITAL ADEQUACY ASSESSMENT PROCESS).

מרכיב נוסף בהנחיות "באזל 2", הינו הנדבך השלישי - לפיו נדרשים התאגידים הבנקאיים לתת גילוי נאות ולהרחיב את הדיווח לציבור בדבר הסיכונים הכרוכים בפעילות הבנק - באופן שיאפשר לציבור להבין טוב יותר את מכלול הסיכונים להם חשוף הבנק והאופן בו מנוהלים סיכונים אלו ("משמעת שוק").

ב. הנדבך הראשון

על פי הוראות "באזל 2" קיימות שלוש גישות אפשריות להקצאת ההון בגין סיכונים אשראי:

- "הגישה הסטנדרטית" - לפיה, תתבצע הקצאת ההון בהתאם למשקולות שיקבע הפיקוח על הבנקים ובהתבסס על דירוגים של סוכנויות דירוג חיצוניות מאושרות.

* הוצג מחדש

- "גישת דירוגים פנימית בסיסית" - FIRB, לפיה נדרשים הבנקים לאמוד את סיכון האשראי על בסיס מודל פנימי הכולל הסתברות לכשל אשראי (PD).

- "גישת דירוגים פנימית מתקדמת" - AIRB, המבוססת גם היא על מודל פנימי, הכולל בנוסף להסתברות לכשל (PD) - גם אומדן של ההפסד הצפוי בהתרחש הכשל (LGD), והיקף חשיפת האשראי בעת ארוע הכשל (EAD).

כמו כן, נדרשו התאגידים הבנקאיים להקצות הון כנגד סיכונים תפעוליים. דרישת ההון בגין סיכונים תפעוליים מחושבת בשלב הראשון בגישת ה"אינדיקטור הבסיסי".

הלימות ההון של הבנק ליום 30.6.2011, המחושבת על פי "הגישה הסטנדרטית" מסתכמת ב-13.1%, לעומת 13.2% * ביום 31.12.2010. יחס הלימות ההון בתקופת הדוח הושפע מיישום ההוראות החדשות של בנק ישראל בנושא: "מדידה וגילוי של חובות בעייתיים" שהפחית את ההון העצמי של הבנק במועד יישומה לראשונה של ההוראה (1.1.2011), בסך של 183 מיליון ש"ח, מחד - ומהנפקת כתבי התחייבות נדחים בתקופת הדוח בסך 180 מיליון ש"ח, מאידך.

בעקבות הזעזועים והמשברים שעברו על המערכת הפיננסית העולמית בשנים האחרונות, הגיעו הגורמים המפקחים על המערכות הבנקאיות בעולם להכרה, לפיה - נדרשת העלאה ברמת ואיכות ההון במערכות הבנקאיות בעולם.

על רקע מגמות אלו ובמסגרת התהליך ליישום כללי "באזל 2" במערכת הבנקאית, הופצו על ידי בנק ישראל המסמכים הבאים:

- הנחיה שפורסמה ביום 20 באוגוסט 2009, לפיה - עד להשלמת תהליך "SREP" על ידי בנק ישראל (ראה הרחבה בסעיף ג' להלן), נדרשים התאגידים הבנקאיים לשמר גם בתקופה הראשונה בה מיושמות הנחיות "באזל 2", את יעד הלימות ההון המינימלי שנקבע על ידם במונחי "באזל 1" (הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311, שאיננה תקפה עוד).

- הוראה בנושא: "מדיניות הון לתקופות ביניים", שפורסמה ביום 30.6.2010, לפיה - נדרשים התאגידים הבנקאיים לקבוע רף מינימלי ליחס "הון ליבה" (המוגדר כ"הון ברובד הראשון", בניכוי מכשירי הון מורכבים שהוכרו כ"הון ברובד הראשון") לרכיבי סיכון שלהם, שלא יפחת מ-7.5%, ולעמוד ביעד זה לא יאוחר מיום 31.12.2010.

יצוין בהקשר זה, כי:

- דירקטוריון הבנק קבע ביום 27.12.2007 מגבלת יחס הלימות הון מינימלי בשיעור של 12% על פי כללי המדידה שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311 (כללי "באזל 1"). ליום 30.6.2011 - לא קיימת חריגה ממגבלות אלו.

- ביום 25.1.2011 קבע הדירקטוריון מגבלה, לפיה, לא יפחת יחס הלימות הכולל של הבנק (על פי כללי "באזל 2") משיעור של 13% (כאמור, יחס הלימות ההון של הבנק ליום 30.6.2011, מסתכם בשיעור של 13.1%).

- מכיוון שהבנק לא הנפיק מכשירי הון מורכבים, מסתכם יחס "הון הליבה" לרכיבי סיכון של הבנק ליום 30.6.2011 - בשיעור של 9.8% (31.12.2010 - 10.6% *).

ג. הנדבך השני

הערכות הבנק ליישום הנדבך השני בתקופת הדוח כללה:

- עדכון מסמכי המדיניות בנושא: "ניהול הסיכונים".
 - ביצוע סקר מקיף של מיפוי פערים בין העקרונות לניהול חשיפת הבנק לסיכונים השונים כפי שפורטו ב-14 "המסמכים הישימים" שפורסמו על ידי ה"בנק לקביעת סטנדרטים בינלאומיים" (BIS) - לבין התהליכים והנהלים הנהוגים בבנק בתחומים אלה. בעקבות התוצאות שהתקבלו בסקר - מופעלת בבנק תכנית מקיפה לסגירת הפערים שאותרו.
 - הערכות להתאמת המבנה הארגוני בבנק, בהתאם לדרישות ניהול הסיכונים העולות מהוראות "באזל 2" ולגיבוש עקרונות לנאותות הקצאת ההון בגין הסיכונים השונים.
- ביום 2 בדצמבר 2008 פרסם בנק ישראל הנחיות לביצוע תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת אסטרטגיה להבטחת הלימות ההון (ICAAP). התהליך נועד להבטיח החזקת הון הולם על ידי התאגידים הבנקאיים, שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם וקיום תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך יכול, בין היתר: קביעת יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.
- תהליך זה ייסקר ויוערך על ידי הפיקוח על הבנקים (תהליך SREP), במטרה לקבוע אם ההון ויעדי ההון שהגדיר התאגיד הבנקאי - נאותים, ולדרוש צעדי תיקון (במידת הצורך), לרבות - חיזוק הממשל התאגידי וניהול הסיכונים והבקורות הפנימיות (לרבות דרישה לתוספת הון).
- בשנת 2010 בוצע על ידי הבנק תהליך הערכה עצמית להלימות ההון הנדרשת (ICAAP), במסגרתו נבחנה הלימות ההון הנדרשת לבנק בכדי לתמוך במכלול הסיכונים הגלומים בפעילותו.
- במסגרת התהליך נערך מיפוי של מכלול הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק והוכן "מסמך ICAAP", המפרט את המתודולוגיה להקצאת ההון הנדרשת בגין חשיפה לסיכונים שלא נלקחו בחשבון במסגרת חישוב יחס הלימות ההון, על הנדבך הראשון, כמפורט להלן:
- היבטים נוספים של חשיפה לסיכונים שנכללו כבר בנדבך הראשון, כגון: סיכון אשראי של צד נגדי וכו'.
 - גורמי סיכון שלא נכללו במסגרת הנדבך הראשון, כגון: סיכונים ריכוזיות לווים, סיכונים נזילות, סיכון ריבית בתיק הבנקאי, סיכונים סליקה וכו'.
 - גורמי סיכון "איכותיים", כגון: סיכונים ציית, סיכונים מוניטין, וסיכונים אסטרטגיים.
 - גורמי סיכון הנגזרים מחשיפה אפשרית לתרחישי קיצון.
- כחלק בלתי נפרד מביצוע התהליך, נדרשו התאגידים הבנקאיים לערוך סקירה בלתי תלויה של תהליך הערכת הלימות ההון. סקירת התהליך בוצעה על ידי הביקורת הפנימית של הבנק בשנת 2010, ועתידיה להמשיך גם בעתיד, במקביל להתקדמות תהליך ההערכה העצמית של הלימות ההון.
- בסוף חודש יוני 2010 אישר הדירקטוריון את העקרונות לביצוע תהליך ההערכה העצמית להלימות ההון הנדרשת - שגובשו על ידי הבנק ונכללו ב"מסמך ICAAP" כאמור, לרבות השיטות למיפוי הסיכונים והמתודולוגיה לחישוב הקצאת ההון הנדרשת בגין סיכונים אלו - בכפוף להשלמות שונות.
- בנוסף, ולאור האומדנים לגבי הקצאת ההון הנוספת שתדרש לבנק בכדי לתמוך במכלול הסיכונים הגלום בפעילותו - שנכללה ב"מסמך ICAAP", כאמור - ולאחר דיונים בנושא זה שנערכו בחודש יולי 2010 ובחודש ינואר 2011, קבע הדירקטוריון ביום 25.1.2011 מגבלה, לפיה - יחס הלימות ההון הכולל של הבנק לא יפחת משיעור של 13%.

ליום 30.6.2011 מסתכם יחס הלימות ההון הכולל של הבנק (במונחי "באזל 2"), בשיעור של 13.1% (31.12.2010) - 13.2% *).

ד. מידע נוסף לגבי ניהול הסיכונים בבנק ("הנדבך השלישי")

הוראות "באזל 2" כוללות דרישות גילוי איכותיות וכמותיות מפורטות לגבי ניהול הסיכונים בתאגיד הבנקאי ("הנדבך השלישי" בהוראות "באזל 2").

במקביל לפרסום הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211 - 201 המהוות את מכלול מסגרת העבודה ליישום שני הנדבכים הראשונים בהנחיות "באזל 2" - פורסמה על ידי בנק ישראל ביום 13 באוקטובר 2009, הוראת שעה בנושא: "יישום דרישות הגילוי הנכללות בנדבך 3 של "באזל 2" - בדוחות הכספיים של התאגידים הבנקאיים.

בפרק זה נכלל חלק מהמידע והנתונים שגילויים נדרש בהוראת השעה, כאמור (יתרת המידע שנדרש על פי הוראת השעה נכללה בחלקים אחרים של הדו"ח). לפיכך, ובמטרה לרכז את מלוא המידע הנדרש על פי הוראת השעה, במקשה אחת - נכללה בסעיף (4) לפרק זה, טבלה - הקושרת בין דרישות הגילוי של ההוראה - לבין הפרקים או הבאורים בדוח זה שבהם נכלל המידע הנדרש.

(1) הון

להלן פרטים על רכיבי ההון בבנק:

31 בדצמבר	30 ביוני	
2010	2010	2011
באזל ו	באזל ו	באזל ו
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
51	51	51
* 1,571	* 1,515	1,495
152	152	152
1,774	1,718	1,698
-	-	(9)
1,774	1,718	1,689
58	74	37
375	369	545
433	443	582
-	-	-
433	443	582
2,207	2,161	2,271

1. הון ברובד הראשוני

(א) הון מניות נפרע

(ב) עודפים

(ג) קרנות הון

(ד) בניכוי: הפסדים, נטו, מהתאמות לשווי
הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה

סה"כ הון ברובד הראשוני

2. הון ברובד המשני

(א) הון רובד משני - עליון

(ב) הון רובד משני - תחתון

(ג) ניכויים מההון ברובד המשני

סה"כ הון ברובד המשני

הון כולל כשיר

* הוצג מחדש

(2) הלימות הון

להלן נתונים לגבי נכסי הסיכון בגין סיכוני אשראי (כהגדרתם בהוראות בנק ישראל) ודרישת ההון בגינם, בחתך ישויות (במיליוני ש"ח).

סוג הישות	30.6.2011		30.6.2010		31.12.2010	
	נכסי סיכון	דרישת ההון ⁽¹⁾	נכסי סיכון	דרישת ההון ⁽¹⁾	נכסי סיכון	דרישת ההון ⁽¹⁾
ריבנויות	-	-	-	-	-	-
סקטור ציבור	111	10	104	10	101	9
תאגידים בנקאיים	903	81	659	59	872	78
תאגידים	8,324	749	*8,867	*798	*8,253	*743
חובות בבטחון נדל"ן						
מסחרי	785	71	-	-	660	59
קמעונאיות ליחידים	1,279	115	1,276	115	1,298	117
עסקים קטנים	2,338	211	2,279	205	2,298	207
משכנתאות לדיוור	747	67	680	61	676	61
נכסים אחרים	712	64	*646	*58	*607	*55
	15,199	1,368	14,511	1,306	14,765	1,329

• סך כל נכסי הסיכון בגין סיכוני השוק ליום 30.6.2011 הנמדדים על פי "הגישה הסטנדרטית" מסתכם ב-160 מיליון ש"ח ודרישת ההון⁽¹⁾ בגינם מסתכמת בסך 14 מיליון ש"ח (30.6.2010: 117 מיליון ש"ח ו-11 מיליון מיליון ש"ח, בהתאמה; 31.12.2010 - 120 מיליון ש"ח ו-10 מיליון ש"ח, בהתאמה).

• סך כל נכסי הסיכון בגין הסיכון התפעולי, ליום 30.6.2011 הנמדדים על פי גישת "האינדיקטור הבסיסי" מסתכם ב-1,931 מיליון ש"ח, ודרישת ההון⁽¹⁾ בגינם מסתכמת בסך 174 מיליון ש"ח (30.6.2010: 1,895 מיליון ש"ח, ו-171 מיליון ש"ח, בהתאמה; 31.12.2010 - 1,902 מיליון ש"ח, ו-172 מיליון ש"ח, בהתאמה).

(1) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 9% מנכסי הסיכון.

• להלן נתונים לגבי החשיפה הכוללת של הבנק (כהגדרתה בהוראות בנק ישראל) (במיליוני ש"ח).

הרכב החשיפה הכוללת	30.6.2011		30.6.2010		31.12.2010	
	נכסי סיכון	דרישת ההון ⁽¹⁾	נכסי סיכון	דרישת ההון ⁽¹⁾	נכסי סיכון	דרישת ההון ⁽¹⁾
חשיפה לסיכון אשראי	15,199	1,368	14,511	1,306	*14,765	*1,329
חשיפה לסיכון שוק	160	14	117	11	120	10
חשיפה לסיכון תפעולי	1,931	174	1,895	171	1,902	172
סך נכסי הסיכון	17,290	1,556	16,523	1,488	16,787	1,511

(1) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 9% מנכסי הסיכון

* הוצג מחדש

- להלן נתונים לגבי התפלגות יחס הלימות ההון בבנק ובחברות המאוחדות שלו (באחוזים):

31.12.2010		30.6.2010		30.6.2011		
"באזל 1"	"באזל 2"	"באזל 1"	"באזל 2"	"באזל 1"	"באזל 2"	
* 11.2	* 10.6	* 11.1	* 10.4	10.5	9.8	יחס הון ראשוני
* 11.2	* 10.6	* 11.1	* 10.4	10.5	9.8	יחס הון "ליבה"
* 13.8	* 13.2	* 13.8	* 13.1	14.0	13.1	יחס הון כולל

* הוצג מחדש

(3) מניות - גילוי לגבי פוזיציות בתיק הבנקאי

כעקרון, הבנק נמנע - בדרך כלל מהשקעה במניות בתיק הבנקאי. ליום 30.6.2011 כולל התיק הבנקאי שלושה סוגי מניות:

- השקעה בקרנות הון סיכון - המתמחות בהשקעה בהון ובמתן אשראי ל"חברות הזנק" בתחום ה"היי טק".
- אחזקות ריאליות בחברת א.י. אמריקה ישראל בע"מ (כשיעור של 14.8%).
- החזקות בשיעור זניח בחברות "היי-טק" שמניותיהן התקבלו בבנק במסגרת ביצוע עסקאות אשראי והחזרי השקעות אחרות.

גילוי כמותי

- להלן נתונים לגבי עלות המניות בתיק הבנקאי והשווי ההוגן שלהן:

31.12.2010	30.6.2010	30.6.2011	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
23	24	23	עלות
(7)	(7)	(7)	התאמה לשווי הוגן*
16	17	16	שווי הוגן**

* כולל הפרשה לירידת ערך שנזקפה לדוח רווח והפסד בסך של כ-7 מיליון ש"ח (30 ביוני 2010 - 7 מיליון ש"ח; 31.12.2010 - 7 מיליון ש"ח).

** מזה שווי הוגן המבוסס על מחיר מצוטט בבורסה, בסך 1 מיליון ש"ח (30.6.2010 ו-31.12.2010 - זהה).

- להלן נתונים לגבי התפלגות ההשקעות במניות, בחתך סחירות:

31.12.2010	30.6.2010	30.6.2011	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
15	16	16	השקעות לא סחירות
1	1	-	השקעות סחירות
16	17	16	סך הכל

דרישת ההון בגין פוזיציות בתיק הבנקאי

31.12.2010	30.6.2010	30.6.2011	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
			מניות שסווגו כ"נכסי סיכון" מניות שסווגו לתיק הזמין למכירה:
1	1	1	• קרנות הון סיכון
1	1	1	• חברה ריאלית
-	-	-	• חברות "היי-טק"
2	2	2	סה"כ דרישת הון

(4) טבלת קשר - בין דרישות הגילוי (בנדבך השלישי), לבין המידע שנכלל בדוח זה

במטרה לרכז את המידע שנדרש בהוראת השעה במקשה אחת - נדרשו התאגידים הבנקאיים לפרסם בדוח טבלה הקושרת בין דרישות הגילוי שבהוראה - לבין הפרקים או הבאורים שבהם נכלל המידע הנדרש בדוח זה. בטבלה המצורפת להלן - ניתנים הפרטים שגילויים נדרש בדוחות ביניים רבעוניים.

דרישות הגילוי בהוראת השעה				פרטים לגבי המידע שניתן (מיקום)	
מס' טבלה		פרטי המידע הנדרש		בדוח זה	
				מיקום	בדוח לשנת 2010
				עמוד	מיקום
1	תחולת היישום (איכותי)	-	-	-	דוח דירקטוריון 125-126
2א.	מבנה ההון (איכותי)	-	-	-	דוח דירקטוריון 126
2 ב' - ה'	מבנה ההון (כמותי)	דוח דירקטוריון	67	דוח דירקטוריון	127
3א'	הלימות ההון (איכותי)	-	-	-	דוח דירקטוריון 117
3ב' - ז'	הלימות ההון (כמותי)	דוח דירקטוריון	68	דוח דירקטוריון	128-129
4א'	סיכון אשראי - דרישות גילוי כלליות (איכותי)	דוח דירקטוריון	-	דוח דירקטוריון	74-76
4ב'	חשיפת אשראי - בחתך סוגי אשראי (כמותי)	דוח דירקטוריון	35	דוח דירקטוריון	78
4ג'	התפלגות חשיפת אשראי - בחתך אזור גאוגרפי (כמותי)	סקירת הנהלה	105	סקירת הנהלה	190
4ד'	התפלגות חשיפות אשראי - בחתך צד נגדי (כמותי)	דוח דירקטוריון	36	דוח דירקטוריון	78
4ה'	התפלגות חשיפות אשראי - לפי תקופה לפרעון (כמותי)	דוח דירקטוריון	37	דוח דירקטוריון	79

(4) טבלת קשר - בין דרישות הגילוי (בנדבך השלישי), לבין המידע שנכלל בדוח זה (המשך)

דרישות הגילוי בהוראת השעה		פרטים לגבי המידע שניתן (מיקום)			
מס' טבלה	פרטי המידע הנדרש	בדוח זה		בדוח לשנת 2010	
		מיקום	עמוד	מיקום	עמוד
14'	התפלגות חשיפות אשראי - לפי ענף עיקרי (כמותי)	סקירת הנהלה	102	סקירת הנהלה	188
14'	חובות בעייתיים - בחתך אזור גאוגרפי (כמותי)	סקירת הנהלה	105	סקירת הנהלה	190
4'	תנועה בהפרשה להפסדי אשראי (כמותי)	באור 3 ד'	143	באור 5 ד'	233
5א'	סיכון אשראי - תיקים המטופלים בגישה הסטנדרטית (איכותי)	-	-	דוח דירקטוריון	80-81
5ב'	סיכון אשראי תיקים המטופלים בגישה הסטנדרטית (כמותי)	דוח דירקטוריון	39	דוח דירקטוריון	81
7א'	הפחתת סיכון האשראי (איכותי)	-	-	דוח דירקטוריון	81-83
7ב' - ג'	הפחתת סיכון האשראי (כמותי)	דוח דירקטוריון	40	דוח דירקטוריון	84
8א'	חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי (איכותי)	-	-	דוח דירקטוריון	137-141
8ב'	חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי (כמותי)	דוח דירקטוריון	68	דוח דירקטוריון	142
9	איגוז - גילוי בגישה הסטנדרטית	לא רלבנטי	-	לא רלבנטי	-
10א'	סיכון שוק - גילוי לגבי הגישה הסטנדרטית (איכותי)	-	-	דוח דירקטוריון	98
10ב'	דרישות הון בגין סיכוני השוק	דוח דירקטוריון	61	דוח דירקטוריון	110
12	סיכון תפעולי (איכותי)	-	-	דוח דירקטוריון	113-115
13א'	פוזיציות במניות בתיק הבנקאי (איכותי)	-	-	דוח דירקטוריון	129-131
13ב' - ו'	פוזיציות במניות בתיק הבנקאי (כמותי)	דוח דירקטוריון	69	דוח דירקטוריון	131
14א'	סיכון ריבית בתיק הבנקאי (איכותי)	דוח דירקטוריון	53	דוח דירקטוריון	101-103
14ב'	סיכון ריבית בתיק הבנקאי (כמותי)	דוח דירקטוריון	57	דוח דירקטוריון	107

10. פעילות במכשירים פיננסיים נגזרים

א. כללי

הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים מהווה חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק. פעילות הבנק בתחום זה מבוצעת עם לקוחות הבנק ועם תאגידים בנקאיים. הפעלת מכשירים פיננסיים נגזרים חדשים ושינוי במדיניות החשיפה של הבנק לגבי מכשירים פיננסיים נגזרים, מתבצעת לאחר אישור ועדת ניהול הסיכונים ודירקטוריון הבנק.

ב. חשיפה לסיכונים

הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים כרוכה בגורמי סיכון מיוחדים ובכללם סיכונים אשראי של צד נגדי, סיכונים שוק וסיכונים נזילות.

סקירה מפורטת של מגוון הסיכונים, מדיניות גידור הסיכונים, ההגנה על הבטחונות והשיטות להקצאת הון - הכרוכים בניהול הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים נכללה בדיון וחשבון של הבנק לשנת 2010.

ג. היבטים חשובנאיים

רוב נכסי הבסיס שחשיפתם לסיכונים שוק כאמור, כוסתה על ידי עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים - אינם סחירים. ההכנסות וההוצאות הנובעות מנכסים אלה נזקפים לדוח הרווח והפסד על בסיס צבירה, בעוד שתוצאות העסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים - שהוגדרו כ"עסקאות ALM" - מחושבות לפי השווי ההוגן (המהווה את שווי השוק - במכשירים נגזרים שיש להם שוק פעיל, או שווי המחושב על פי מודל - במכשירים נגזרים אחרים). לפיכך, לא מתקיימת הקבלה בין עקרונות הרישום החשבונאי של נכסי הבסיס והתוצאות הנובעות מהם, לבין העסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים בגין אותם נכסי בסיס שנכללו ב"עסקאות אחרות". הפרשים אלו (המהווים "הפרשי עיתוי"), הגדילו את הרווח מפעילות מימון של הבנק במחצית הראשונה של השנה בסך של כ-7 מיליון ש"ח, (לעומת קיטון ברווח בסך של 21 מיליון ש"ח שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד).

ד. נתונים כמותיים

להלן נתונים לגבי השווי ההוגן של חוזים בגין מכשירים פיננסיים נגזרים:

31.12.2010	30.6.2011	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
		שווי הוגן ברוטו חיובי ⁽¹⁾
2	1	נגזרי ריבית
23	25	נגזרי מט"ח
24	24	נגזרי מניות
49	50	סה"כ שווי הוגן ברוטו חיובי
52	53	חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית ⁽²⁾
(11)	(8)	הטבות קיזוז
90	95	חשיפת אשראי נוכחית לאחר קיזוז ⁽³⁾

(1) היתרה כוללת שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים פיננסיים נגזרים כהגדרתם בהוראות בנק ישראל, בניכוי שווי הוגן של מכשירים נגזרים סחירים הנסלקים במסלקת מעו"ף, או על ידי צד נגדי מרכזי, ובתוספת חשיפה הנובעת מסיכון אשראי של צד נגדי בגין פעילות לקוחות בבורסה המחושבת על פי כללי הבורסה.

(2) חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית בגין מכשירים נגזרים, מחושבת כמכפלה של סכום הקרן הרעיונית של תיק הצד הנגדי כולו, במקדם התוספת (ADD ON).

(3) חשיפת אשראי נוכחית הינה השווי ההוגן החיובי של חוזים, לאחר שנלקחו בחשבון הטבות מהסכמי קיזוז בני איכפה, מבלי להביא בחשבון מקדמי בטחון בשל תנודתיות במחיר, נזילות וכו'. הבנק אינו נוהג להקצות בטחונות ספציפיים בשל עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים.

11. פעילות הבנק בשוק ההון

פעילות הבנק בניירות ערך

הבנק מבצע פעילות בניירות ערך עבור לקוחותיו וכן עבור עצמו לכיסוי התחייבויותיו בגין פקדונות הציבור ולשימושי הון פעיל. היקף תיק ניירות הערך שהחזיק הבנק ליום 30.6.2011 עבור עצמו ועבור לקוחותיו, הסתכם בכ-15.6 מיליארד ש"ח (31.12.2010 - כ-17.6 מיליארד ש"ח).

היקף תיק הלקוחות הסתכם בכ-11.5 מיליארד ש"ח, המהווה קיטון בשיעור של כ-11.5%, לעומת יתרתו ביום 31.12.2010.

היקף העמלות מעסקי לקוחות בניירות ערך הסתכם המחצית הראשונה של שנת 2011 בכ-13 מיליון ש"ח, לעומת 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ניהול השקעות

הבנק מנהל תיקי השקעות באמצעות החברות הבנות: "מרכנתיל שוקי הון בע"מ" ו"מרכנתיל גולדהר ניהול השקעות גלובלי בע"מ", עבור לקוחותיו וביניהם לקוחות פרטיים, גופים עסקיים וגופים מוסדיים.

היקף נכסי הלקוחות שנוהלו על ידי חברות הבת, כאמור, ליום 30.6.2011 - הסתכם בכ-2.1 מיליון ש"ח, ירידה בשיעור של כ-8.7% לעומת היקפם ביום 31.12.2010.

12. הרפורמה בשוק ההון

א. מכירת קופות הגמל

בדין וחשבון של הבנק לשנת 2010, ניתן גילוי למחלוקת שהתגלעה בין הבנק לבין "קבוצת הרוכשים", בעקבות הודעת הבנק על החלטתו לממש בחודש אפריל 2010 את אופציית ה-Put שניתנה לו, ולמכור ל"קבוצת הרוכשים" את החזקותיו בחברת "הדס מרכנתיל קופות גמל בע"מ", במחיר שנקבע בהסכמים שנחתמו בעבר על ידי הצדדים.

המחלוקת נוגעת לפרשנות הראויה של סעיפים מסוימים הנוגעים לחישוב תמורת המכירה, והיקפה הכספי מוערך בכ-16 - 14 מיליון ש"ח.

על פי מנגנון ליישוב מחלוקות שנקבע בהסכמי העבר שנחתמו בין הצדדים - מונה פוסק לבירור המחלוקת. בתקופת הדוח, הגישו הצדדים לפוסק את כתבי טענותיהם - אך עד כה טרם מוצה התהליך.

לדעת הנהלת הבנק, טענות הבנק עולות בקנה אחד עם לשון ההסכמים שנחתמו בין הצדדים ומכלול הנסיבות המשקף את כוונות הצדדים. עם זאת, לא ניתן להעריך בשלב זה את תוצאות הליך הבוררות. היה ותתקבל עמדת הבנק והסכום שבמחלוקת ייפסק לטובת הבנק, בגמר ההליך לבירור המחלוקת (כולו או חלקו) - צפוי הבנק לרשום רווח נוסף, מעבר לסכום שנרשם בשנת 2010.

ב. ייעוץ פנסיוני

במסגרת החוקים שנחקקו בכנסת בנושא שוק ההון, - הותר לבנקים לעסוק בייעוץ פנסיוני, כתחליף לניהול קופות גמל.

בעקבות מכירת פעילות קופות הגמל, ולאור הערכת הבנק, כי תחום הייעוץ פנסיוני מהווה פוטנציאל לפיתוח מקורות הכנסה נוספים לבנק - התקבלה בבנק החלטה לפתח את הפעילות בתחום זה, ולהקים מערך ייעודי לניהול תחום זה.

ביום 9.7.2008 קיבל הבנק רישיון לעסוק במתן ייעוץ פנסיוני לאוכלוסיית ה"שכירים" ו"העצמאיים", והשיק את שירות ה"ייעוץ הפנסיוני" - בסניפי הבנק בפריסה ארצית. מיום תחילת הפעילות ניתנו על ידי הבנק שירותי ייעוץ פנסיוני לכ-3,900 לקוחות - שתיק נכסיהם הפנסיוניים מסתכם בכ-780 מיליון ש"ח.

ממצאים שנאספו בתקופה שחלפה ממועד החלת הרפורמה בשוק הון ולאורך התקופה בה פועלים הבנקים כ"יועצים פנסיוניים", עולה כי תחום הייעוץ הפנסיוני צומח בשיעורים מתונים מאד, ורחוק מלהשיג את הציפיות המוקדמות שנתלו בו על ידי הועדה שיזמה את הרפורמה בשוק ההון.

ההתפתחות האיטית שנרשמה בתחום זה, נובעת, בין היתר, מקשיים רגולטוריים ועסקיים אחרים. לאור ממצאים אלו החל משרד האוצר לגבש צעדים שיקלו על פיתוח הפעילות בתחום זה, לרבות הסרת החסמים והגברת התחרות.

במסגרת צעדים אלו אושר על ידי הכנסת ביום 28.2.2011 החוק לפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק בייעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני) (תיקון מס' 3), התשע"א - 2011 - שנועד להסדיר את פעילותה של מערכת סליקה מרכזית בתחום זה (ראה גם פרק 15 ב'להלן).

במקביל הציג הממונה על שוק ההון, הביטוח והחסכון במשרד האוצר, ביום 30 בנובמבר 2010, את הצעדים הרגולטורים המתוכננים על ידו לשנת 2011, ובכללם:

- קביעת עמלת הפצה אחידה ליועצים הפנסיוניים, שתחול על כל המוצרים הפנסיוניים המיועצים, לרבות קביעת תקרה לעמלה זו.
- איסור על העלאת דמי הניהול הנגבים מהלקוחות על ידי הגופים המוסדיים, למשך שנתיים לפחות מהמועד שבו נקבעו בהסכמה.
- קביעת כללים להסדרי מעבר בין מפיצים, והגבלת האפשרות לתשלום עמלת הפצה ליותר ממפיץ אחד.
- קביעת שיעור מירבי של דמי ניהול שנתיים.
- השוואת המגבלות המוטלות על תגמול סוכני הביטוח לאלו המוטלות על היועצים הפנסיוניים.

13. חברות מוחזקות

מרכנתיל שוקי הון בע"מ

החברה עוסקת בניהול תיקי השקעות עבור מוסדות, חברות ויחידים. כן מחזיקה החברה כ-51% מזכויות הבעלות והשליטה, בחברת מרכנתיל - גולדהר ניהול השקעות גלובלי בע"מ. מאזן החברה ליום 30 ביוני 2011 מסתכם בכ-21 מיליון ש"ח וההון העצמי שלה מסתכם בכ-19 מיליון ש"ח. חלק הבנק בתוצאות הכספיות של החברה המחצית הראשונה של שנת 2011 (ללא פעילות מרכנתיל גולדהר ניהול השקעות גלובלי בע"מ), הסתכם בהפסד של כ-0.4 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של כ-0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מרכנתיל - גולדהר ניהול השקעות גלובלי בע"מ

החברה נוסדה על ידי מרכנתיל שוקי הון בע"מ (חברה בבעלות מלאה של הבנק) ואחרים. בהתאם להסכם שנחתם בין מרכנתיל שוקי הון בע"מ לבין יתר השותפים, מסתכם חלקו של הבנק (באמצעות מרכנתיל שוקי הון בע"מ), בהון ובזכויות הצבעה של החברה - בשיעור של 51%. החברה עוסקת בניהול השקעות גלובלי עבור לקוחות מוסדיים, עסקיים ופרטיים.

מאזן החברה ליום 30.6.2011 מסתכם בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח וההון העצמי שלה מסתכם בסך של 0.3 מיליון ש"ח. חלק הבנק בהפסד החברה במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם בסכום זניח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

מרכנתיל נכסים בע"מ

החברה מוחזקת על ידי הבנק בשיעור של 99.62%. לחברה אין פעילות עסקית לבד מהשכרת נכס הנמצא בשימוש הבנק. ביום 31 באוקטובר 2010 חתמה החברה על הסכם, במסגרתו נמכר נכס זה בתמורה לסך של כ-22.6 מיליון ש"ח. ברבע השני של שנת 2011 הושלמה העסקה, לאחר שמולאו התנאים המתלים שנכללו בהסכם המכירה. הרווח, נטו, בגין המכירה הסתכם בכ-18 מיליון ש"ח ונזקף לדוח הרווח והפסד של החברה בסעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות".

חברות מוחזקות אחרות

השפעתן של יתר החברות המוחזקות של הבנק - ב.מ.ד. חיתומים ויזום השקעות בע"מ, מרכנתיל השקעות בע"מ, מרביט סוכנות לביטוח (1996) בע"מ וגולדן גייט ברידג' פאנד - אינה מהותית ביחס לפעילות הבנקאית בקבוצה.

14. המבקר הפנימי

פרטים לגבי המבקר הפנימי, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם הוא פועל, תכנית הביקורת השנתית והשיקולים בקביעתה - נכללו בדוח השנתי לשנת 2010. בתקופת הדוח לא חלו שינויים בפרטים אלו.

בתקופת הדוח הוגשו על ידי המבקר הפנימי 12 דוחות ליו"ר הדירקטוריון, יו"ר ועדת הביקורת של הדירקטוריון והמנהל הכללי. כמו כן נידונו בתקופת זו 9 דוחות - בישיבות ועדת הביקורת של הדירקטוריון.

לפרטים נוספים באשר לטיטוט הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה בנושא: "פונקצית ביקורת פנימית", שהופצה על ידי בנק ישראל ביום 18 ביולי 2011, ראה פרק 15 יא' להלן.

15. חקיקה והסדרים הנוגעים למערכת הבנקאית

א. החוק לאיסור מימון טרור

ביום 29 בדצמבר 2004 התקבל בכנסת חוק איסור מימון טרור, התשס"ד - 2004, שנכנס לתוקף בתחילת חודש אוגוסט 2005. על פי החוק, מי שעושה פעולה ברכוש של אדם בהיותו מודע לכך שאותו אדם הוא פעיל טרור או שהוא מוכרז ככזה (בהליך הקבוע בחוק) - עובר עבירה פלילית. כמו כן נקבע, כי בנק חייב לדווח על ניסיון לביצוע פעולה כאמור ו/או על ביצועה, וכי אי דווח כאמור מהווה אף הוא עבירה פלילית.

יצוין בהקשר זה כי ביום 24 בינואר 2010, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411. התיקון מפרט את הגורמים אליהם נדרש התאגיד הבנקאי להתייחס בעת גיבוש מדיניות בנושא "הכרת הלקוח", וכולל בנוסף, הנחיות המחזקות את מעמדו ועצמאותו של האחראי בתאגיד הבנקאי למילוי הוראות החוק, מטיל חובות על הביקורת הפנימית לכיסוי תחום "איסור הלבנת הון ומימון טרור" וכולל דרישות נוספות בכל הנוגע לצעדים שעל התאגיד הבנקאי לנקוט בהקשר ל"פעולות חריגות".

ההנחיות שנכללו בתיקון נכנסו לתוקף בשני שלבים: מרביתן יושמה החל מיום 1.7.2010, ויתרתן נכנסה לתוקף החל מיום 1.1.2011 (לאור הקושי ליישמן בתקופה קצרה). הבנק יישם את ההנחיות שנכללו בתיקון במועדים שנקבעו על ידי בנק ישראל.

ב. חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק בייעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני) (תיקון מס' 3), התשע"א -

2011

החוק התקבל בכנסת ביום 28 בפברואר 2011, ונועד להסדיר את דרכי פעילותה וניהולה של מערכת סליקה פנסיונית מרכזית (להלן: "המערכת"), לרבות דרכי הפיקוח של משרד האוצר על מערכת זו.

החוק קובע כללים בתחומים שונים הקשורים בהפעלת המערכת, ובכללם:

- רישיונות להפעלת המערכת.
- כללים להפעלה ושימוש במערכת, לרבות: האמצעים להגנה על משתמשי המערכת ולקוחותיהם, האמצעים לפיתוח תחרות והקטנת הריכוזיות בתחום השווק והייעוץ הפנסיוני, והכללים לאבטחת מידע ושמירת סודיות המידע הכלול במערכת.
- כללים להסדרת הגורמים הרשאים לעשות שימוש במערכת ולהעברת מידע מגופים מוסדיים ללקוחות.

ג. פסיקה בנושא חוזה אחיד למתן משכנתא

ביום 5.5.2009 ניתן בבית הדין לחוזים אחרים בירושלים פסק דין בנוגע לתנאים מקפחים שנכללו בחוזה האחיד של אחד מהבנקים למשכנתאות (להלן: "הבנק למשכנתאות").

פסק הדין הורה על תיקון סעיפים מסוימים בחוזה וביטול סעיפים אחרים, הנוגעים בין היתר להגבלת זכות הלוואה לוויתור על "דיוור חלופי" בתנאים מסוימים, להגבלת זכות הבנק לשעבד נכסי משכנתא כנגד כלל האשראי ללקוח, ועוד. ביום 10 בינואר 2010, הגיש הבנק למשכנתאות ערעור לבית המשפט העליון על פסק הדין.

ביום 21.7.10 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת חוזר, לפיה נדרשים התאגידים הבנקאיים לתקן את נוסח חוזה "הלוואה לדיוור" ולהתאימו לנוסח חוזה "תנאים כלליים" הנהוג אצלם ולידע את הלקוחות לגבי השינויים שבוצעו. בנוסף, נתבקשו התאגידים הבנקאיים לבחון את יתר החוזים בבנק ולתקנם, במידת הצורך, עד לחודש דצמבר 2011.

לאור האמור לעיל, תיקן הבנק את הסכם "התנאים הכלליים", וחוזה ה"הלוואה לדיוור".

ד. תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 בנושא: "הדירקטוריון"

בדין וחשבון השנתי של הבנק לשנת 2010, ניתן גילוי מפורט לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 בנושא: "הדירקטוריון" שפורסמה על ידי בנק ישראל ביום 29 בדצמבר 2010, ונועדה לחזק את עקרונות הממשל התאגידי במערכת הבנקאית, ולהתאים את חובות הדירקטוריון ותפקידיו להמלצות "ועדת באזל".

התיקון להוראת ניהול בנקאי 301 יכנס לתוקף ביום 1.1.2012. עם זאת כולל התיקון הוראות מעבר שנועדו להתאים בהדרגה את הפרקטיקה הקיימת, להנחיות שנכללו בהוראה, לרבות:

- הוטל על התאגידים הבנקאיים לגבש תכנית מפורטת לצמצום מעורבות הדירקטוריון בתהליך אישור מסגרות האשראי בבנק, ולהגישה לאישור הפיקוח על הבנקים עד ליום 1.7.2011. התכנית תיושם באופן הדרגתי תוך שנתיים לכל היותר, ממועד הגשתה.
- על אף ההנחיה שקבעה כי "ועדת הביקורת" הינה האורגן שיופקד על תהליך אישור הדוחות הכספיים השנתיים והרבעוניים, ניתן יהיה לדחות את יישומה עד ליום 1.1.2013, ולערוך את הדיון במסגרת ועדה אחרת של הדירקטוריון ובתנאי שלפחות מחצית מחברי אותה ועדה יהיו חברי ועדה הביקורת (לרבות יו"ר ועדת הביקורת).

הערכות הבנק ליישום התיקון להוראה, בתקופת הדו"ח כללה, בין היתר:

- עדכון נהלי הדירקטוריון ועדותיו במטרה להתאים לכללים החדשים. עדכון הנהלים אושר על ידי הדירקטוריון ביום 27 במרס, 2011.
- בתאריך 26.6.2011 הוגש לבנק ישראל מסמך הכולל תכנית לצמצום מעורבות הדירקטוריון בתהליך אישור מסגרות האשראי בבנק. התכנית מתייחסת להיבטים שונים בתחום ניהול האשראי (לרבות: מדיניות, מדרגי סמכויות האשראי, מערכי הפיקוח והבקרה, ומערכות המידע), וכוללת מתווה פעולה ולוחות זמנים ליישומה.

ה. הוראה בנושא: "חיזוק הבקרה הפנימית על דווח כספי, לגבי זכויות עובדים"

במהלך שנת 2010 נערכה סקירה על ידי בנק ישראל בנושא: "היבטי הבקרה הפנימית והטיפול החשבונאי של התאגידים הבנקאיים בכל הנוגע ל"זכויות עובדים". הסקירה התבססה על עיון בדוחות הכספיים של התאגידים הבנקאיים והדוחות המפורטים של רואי החשבון, ועל התכתבויות ושיחות שקיים בנק ישראל עם תאגידים בנקאיים מסוימים. בעקבות הסקירה, הגיע בנק ישראל למסקנה, לפיה קיימים ליקויים מערכתיים משמעותיים וליקויים ספציפיים בבקורות הפנימיות של התאגידים הבנקאיים בנושא: "זכויות עובדים". לפיכך, ובהמשך להנחיות בנושא: "בקרה פנימית בתהליכי קביעת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים", שפורסמו בעבר - פרסם בנק ישראל ביום 27 במרס 2011, הוראה חדשה שמועד תחולתה המקורי נקבע ליום 1.1.2011, ונועדה לחזק את הבקרה הפנימית בנושא זה. על פי ההנחיות שנכללו בהוראה החדשה, כאמור, יכלול תהליך הבקרה הפנימית על דווח כספי בנושא "זכויות עובדים", את המרכיבים והתהליכים הבאים:

1. זכויות עובדים המחושבות על בסיס אקטוארי יוערכו על ידי אקטואר מוסמך, בעל נסיון מעשי בעבודה אקטוארית בישראל, החבר באגודה האקטוארית הבינלאומית. כמו כן, לא יועסק אקטואר שהינו בעל ענין או שיש לו תלות בתאגיד הבנקאי.
 2. כל ההתחייבויות המשפטיות הרלוונטיות בנושא זכויות עובדים, ייבחנו ויזוהו על ידי הנהלת התאגיד הבנקאי ויעודכנו בכל מועד שבו חל שינוי בהתחייבויות אלו. ההנהלה תתעד בכתב את תוצאות הבדיקה, ותסווג את ההתחייבויות המזוהות לקבוצות הרלוונטיות, שנקבעו על ידי בנק ישראל.
 3. השלכות הסדרי הפרישה שנערכו בשנים האחרונות לעובדים שפרשו מהבנק (שלא במסגרת שינויים מבניים) - יילקחו בחשבון במסגרת חישוב התחייבויות הבנק לתשלום פיצויי פרישה לעובדיו.
- יצוין בהקשר זה, כי ההוראה כוללת מבחן כמותי, המנחה את התאגידים הבנקאיים להתחשב במרכיב "הסדרי פרישה בתנאים עודפים", במסגרת חישוב ההפרשות לפיצויי פרישה - כאשר שיעור העובדים שפרשו מהבנק בתנאי "פרישה עודפים", במהלך שבע השנים שקדמו לתאריך החישוב - עולה על 10%.
- על אף האמור לעיל, רשאי תאגיד בנקאי שלא לכלול מרכיב זה בחישוב העתודה לפיצויי פרישה, בתנאי שיש בידו תיעוד מבוסס וראיות התומכות בעמדה זו.
4. הדין וחשבון שיערך על ידי האקטואר יכלול את המרכיבים הבאים:

- תיאור ההטבות שבגינן נערך החישוב האקטוארי.
- תיאור הנתונים ששימשו את האקטואר בחישוביו.

- תיאור ההנחות העומדות בבסיס ההערכה האקטוארית, וניתוח רגישות לגבי ההנחות המרכזיות, כגון:
 - הנחות דמוגרפיות (שיעורי פרישה, שיעורי תמותה, שיעורי תחלופת עובדים, אובדן כושר עבודה וכו').
 - הנחות פיננסיות (שיעורי העלאת השכר, עלויות רפואיות וכו').
 - תיאור שיטת החישוב ותוצאותיה.
 - שינויים שחלו בהטבות, בנתונים, בהנחות ובשיטה האקטוארית - ביחס לתקופות חישוב קודמות.
- 5. הנחת האקטואר תתוקף על ידי התאגיד הבנקאי, בהתאם להנחיות בנק ישראל בנושא "תיקוף מודלים".
- 6. במסגרת הגילוי שנכלל בדוחות הכספיים בנושא: "מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים", יינתן גילוי להשפעה הכמותית של האומדן האקטוארי בנושא זכויות עובדים (לרבות הסעיפים החשבונאיים שהושפעו מאומדן זה), שיכלול ניתוח רגישות לגבי ההנחות העיקריות ששימשו בסיס להערכה האקטוארית, לרבות:
 - שיעורי עליית השכר החזויים בעתיד.
 - שיעורי העזיבה החזויים בעתיד.
 - התאמות שבוצעו ללוחות התמותה והנכות שפורסמו על ידי אגף שוק ההון, הביטוח והחסכון במשרד האוצר (במידה והיו כאלה).

לאור ההערכות הנרחבת שנדרשה ליישום הוראה זו, ולאור פניות של תאגידים בנקאיים רבים בנושא זה-פרסם בנק ישראל ביום 23.5.2011 הנחיה המתירה לתאגידים בנקאיים שלא היו ערוכים ליישום ההנחיה במועדה המקורי, לדחות את יישומה ליום 1.4.2011.

הבנק מיישם את ההנחיות שנקבעו בהוראה - החל מיום 1.4.2011. השינוי בכללי המדידה, כאמור - הגדיל את הפרשות הבנק בגין התחייבותו לתשלום פיצויי פרישה ליום 30.6.2011, בסך של כ-73 מיליון ש"ח.

בהתאם להבהרה שפרסם בנק ישראל ביום 9 במאי 2011, הותר לבנקים שיש ביכולתם לאמוד את ההשלכות הכספיות של השינוי בכללי המדידה בעת יישומה לראשונה של ההוראה, לכל תקופת דיווח ולכל מועד דוח הכלולים בדוחות הכספיים - להתייחס לשינויים הנובעים מאימוץ ההנחיות שנכללו בהוראה החדשה, כ"שינוי במדיניות החשבונאית", ולכלול את ההשלכות הנובעות מיישום ההוראה בדוחות הכספיים בדרך של "יישום למפרע" - לכל תקופה בנפרד. לאור האמור לעיל, חישב הבנק מחדש את ההתחייבות לתשלום פיצויי פרישה לעובדיו, על פי כללי המדידה החדשים - בנפרד לכל אחת מהתקופות הכלולות בדוחות כספיים אלו - וזקף את ההשלכות הנובעות מחישוב זה, לכל תקופה בנפרד, בדרך של "יישום למפרע". אימוץ כללי המדידה החדשים כאמור, הגדיל את הוצאות השכר של הבנק במחצית הראשונה של השנה בכ-6 מיליון ש"ח (בתקופה המקבילה אשתקד 7 מיליון ש"ח; 2010 - 8 מיליון ש"ח). לפרטים נוספים באשר ליישום ההנחיות החדשות בנושא זה, והשלכותיהן על הדוחות הכספיים של הבנק - ראה גם ביאור ה' (4) לתמצית הדוחות הכספיים.

1. חקיקה בנושא: "ממשל תאגידי"

ביום 7 במרס 2011 התקבל בכנסת תיקון מספר 16 לחוק החברות התשנ"ט - 1999 (הצעת חוק יעול ממשל תאגידי) שנועד לשפר את הממשל התאגידי של החברות בישראל ולהתאימו לעקרונות הנהוגים בתחום זה בעולם.

החוק כולל דרישה לקביעת נורמות ניהול בתחום הממשל התאגידי, המבוססות על המלצות "ועדת גושן" לבחינת קוד ממשל תאגידי בישראל, בדבר מבנה הדירקטוריון, הרכבו ואופן תפקודו. בנוסף, עוגנו בחוק נורמות שעניינן חיזוק מעמדה של ועדת הביקורת ועצמאותה, חיזוק אי תלותם של הדירקטורים החיצוניים, מדיניות תגמול נושאי משרה, והעלאת הרוב הנדרש באסיפה הכללית לשם אישור עסקאות בעלי עניין ומינוי דירקטורים חיצוניים.

מרבית ההנחיות הכלולות בחוק נכנסו לתוקף בחודש מאי 2011. עם זאת, חלק מהנורמות שנכללו בחוק חלות רק על חברות ציבוריות ועד כה טרם אומצו על ידי בנק ישראל. על אף האמור לעיל, מאחר ומרבית הדרישות הכלולות בהצעת החוק בתחום הממשל התאגידי, מיושמות כבר עתה על ידי הבנק, מכוח הוראות ניהול בנקאי תקין החלות עליו - מעריכה הנהלת הבנק כי ליישום הוראות החוק (לכשתאומצנה על ידי בנק ישראל), לא צפויה להיות השפעה מהותית על פעילות הבנק.

ז. תיקון הוראה ניהול בנקאי תקין מס' 313

ביום 8 במאי 2011 פרסם בנק ישראל תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא: "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים", המטילה מגבלות על ריכוזיות האשראי בתאגידים הבנקאיים.

ההוראה כוללת תיקונים שנועדו להתאים את המינוחים שנכללו בהוראה הקיימת, למינוחים שנקבעו בכללי "באזל 2" וכן הנחיות חדשות המיישמות לקחים שהופקו בעקבות המשבר הכלכלי העולמי (ראה הרחבה בנושא זה בפרק 8א(4) לעיל), ובכללם:

- (1) שונה הבסיס להגדרת "חבות", באופן שתכלול בה גם חבות של "תאגידים בנקאיים".
- (2) בהתאמה, הוטלו מגבלות גם על קבוצת לווים הנשלטת או שולטת בתאגיד בנקאי, לרבות לווה שהינו "תאגיד בנקאי" (להלן: "קבוצת לווים בנקאית").
- (3) שונו המגבלות המוטלות על חבות של "קבוצת לווים" ושל "קבוצת לווים בנקאית", כדלקמן:
 - מגבלת "קבוצת לווים" תקטן משיעור של 30% מהון התאגיד הבנקאי, לשיעור של 25% מההון (בפועל, הבנק יישם כלל זה החל מיום 30.9.2008, בהתאם להיתר ספציפי שקיבל הבנק מבנק ישראל).
 - תיושם מגבלה חדשה: "מגבלת קבוצת לווים בנקאית", לפיה היתרה המירבית של חבות קבוצת לווים זו - לא תעלה על 25% מהון התאגיד הבנקאי (או 250 מיליון ש"ח, לפי הגבוה).
 - מגבלת חבות "ששת הלווים הגדולים", תבוטל - ובמקומה תקבע מגבלה חדשה, לפיה: הסכום המכסימלי של סך כל חבויות "הלווים", "קבוצות הלווים", ו"קבוצות הלווים הבנקאיות", שהיקף כל אחת מהן עולה על 10% מהון התאגיד הבנקאי, לא יעלה על 120% מהון התאגיד הבנקאי (להלן: "מגבלת סך החבויות הגדולות").
- (4) הוחמרה השיטה לחישוב "החבות", בגין "עסקאות במכשירים נגזרים", לפיה - החשיפה הפוטנציאלית העתידית בגין עסקאות אלו תהיה פי שלושה ממקדם "תוספת הסיכון" (ON ADD).
- (5) שונו המגבלות לקיזוז בטוחות מהחבות, באופן שיתקיים מתאם בין מגבלות אלו, למבחני ה"כשירות" שנקבעו בכללי "באזל 2".

הכללים שנקבעו בתיקון להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313, כאמור - עתידים להיכנס לתוקף, ביום 31.12.2011. בנוסף, כולל התיקון "הוראת מעבר", לפיה יתאפשר לתאגיד בנקאי לחרוג במועד שנקבע ליישום ההוראה מ"מגבלת סך החבויות הגדולות", באופן שסך כל חבויות אלו, במועד זה, לא יעלה על 135% מהון התאגיד הבנקאי (במקום 120%). ההיתר לחריגה יחול בשנת 2012 בלבד, ויפחת הדרגתית בשיעור של 3.75 נקודות האחוז מדי רבעון - עד לביטול המוחלט ביום 31.12.2012.

הבנק נערך ליישום התיקון להוראה במועד שנקבע. מבדיקות ראשוניות שנערכו בבנק עולה, כי יישום הכללים החדשים אינו צפוי להשפיע מהותית על פעילות הבנק (למעט הצורך להתאים את היקפן של השקעות הבנק באגרות חוב סחירות של תאגידים בנקאיים מסוימים).

ח. הנחיות בנושא: "הלוואות לדיור בריבית משתנה"

בשנים האחרונות נרשמו עליות רצופות בביקושים לדיור בישראל, שגרמו להתייקרות מחירי הדיור וגידול בהיקף ההלוואות לדיור, (ובכלל זה עליה בהיקפן הממוצע של הלוואות אלה) - מעבר לעליה ברמת החיים ובהכנסות של משקי הבית.

להערכת בנק ישראל, עלולים תהליכים אלה לגרום לכרסום באיכות תיק האשראי לדיור, ועליה בסיכון האשראי הכולל של המערכת הבנקאית.

מבדיקות שנערכו על ידי בנק ישראל עולה, כי בשנים האחרונות נרשמה עליה בהיקף ההלוואות לדיור הנושאות ריבית בשיעורים משתנים (הנגזרים משינויים ב"ריבית עוגן"), (להלן: "הלוואות בריבית משתנה"). הלוואות אלו חושפות את הלווים לסיכון ריבית שההסתברות למימושו גדלה ב"סביבת ריבית עולה". התממשות סיכויי הריבית, כאמור, עלולה להקשות על לווים אלה לעמוד בהתחייבותיהם ולהגדיל את סיכון האשראי במערכת הבנקאית.

לאור האמור לעיל, ובהמשך לצעדים קודמים שננקטו על ידי בנק ישראל בשנת 2010 (ראה פרק ה'19 בדיון וחשבון לשנת 2010), פרסם בנק ישראל ביום 27.4.2011 הוראה, לפיה - מרכיב ההלוואות ב"ריבית משתנה", לא יעלה על 33% מכלל ההלוואות לדיור שיינתנו על ידי התאגידים הבנקאיים החל מיום 5.5.2011 (לרבות הלוואות ש"מוחזרו" החל ממועד זה). הבנק מיישם את ההנחיה, ממועד כניסתה לתוקף.

ט. דוח על אחריות תאגידית

בשנים האחרונות החלו חברות עסקיות רבות, לאמץ מדיניות של "אחריות תאגידית", המשלבת שיקולים חברתיים וסביבתיים בתהליך קבלת ההחלטות העסקיות - מתוך תפיסה שאימוץ מדיניות זו עתיד לסייע לאטרקטיביות של ההתקשרות עימן, ועשוי לייצר להן יתרונות עסקיים תוך יצירת השפעות חיוביות על הסביבה והחברה.

לאור ההתפתחויות שנרשמו בנושא זה, כאמור - הפיץ בנק ישראל ביום 27.4.2011 טיוטת הוראה, לפיה יידרש התאגיד הבנקאי הנמצא ברמה הגבוהה ביותר של הקבוצה הבנקאית, לפרסם לציבור מדי שנה "דוח על אחריות תאגידית", שיכלול היבטים שונים של פעילות התאגיד הבנקאי בנושאים של אחריות תאגידית, לרבות:

- אתיקה בעסקים.

- ממשל תאגידי.

- מחויבות לאיכות הסביבה.

- סביבת עבודה הוגנת.

- מעורבות בקהילה.

י. חוק יעול הליכי חקיקה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א - 2011.

ביום 17.1.2011 התקבל בכנסת חוק יעול הליכי אכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א - 2011.

החוק מעניק לרשות ניירות ערך סמכות אכיפה מנהלית שתיושם על ידה בגין הפרות מנהליות של שלושה חוקי ניירות ערך מרכזים: "חוק ניירות ערך", "חוק הייעוץ" ו"חוק השקעות משותפות בנאמנות", שבוצעו ברשלנות (דהיינו - תוך סטייה מאמת מידה התנהגותית סבירה), אף אם לא הייתה בהן כוונה פלילית.

האכיפה המנהלית תאפשר לרשות לנקוט במגוון אמצעי אכיפה, שייושמו כנגד יחידים וכנגד חברות, ובכלל זה הטלת קנסות ועיצומים כספיים משמעותיים - על תאגידים, נושאי משרה ועובדים בעלי רישיון, שעשויים להגיע עד לסך של 5 מיליון ש"ח לתאגיד ועד ל-1 מיליון ש"ח לנושא משרה ועובד זוטר.

יצוין בהקשר זה כי החוק מגביל מאוד את יכולת התאגיד לשפות או לבטח יחידים החשופים לעיצומים אפשריים בגין הפרות חוק אלו.

בנוסף, החוק מטיל על מנכ"ל התאגיד חובה לפקח ולנקוט בכל האמצעים הסבירים למניעת ביצוע הפרות בידי התאגיד ועובדיו, לרבות: קביעת נהלים מתאימים, מינוי אחראי לפיקוח על קיום הנהלים, הדרכת עובדים, ועוד.

בכל מקרה בו תתגלה הפרה, מבלי שננקטו כל האמצעים למניעתה, כאמור לעיל - יוחזק המנכ"ל כמי שהפר, לכאורה, את חובת הפיקוח שהוטלה עליו ותוטל עליו אחריות אישית.

החוק מעודד את התאגידים הכפופים לו, לקיים "תכנית אכיפה פנימית" אפקטיבית, שתגביר את יכולת התאגיד למנוע ולנטר בשלבים מוקדמים הפרות מנהליות. קיומה ויישומה של "תכנית אכיפה אפקטיבית", תעמוד לזכות התאגיד - ככל שתוטל עליו אחריות להפרת החוקים, כאמור.

הבנק נערך, בשיתוף עם חברת האם ליישום "תכנית אכיפה פנימית". במסגרת זו הוקמה בבנק ועדה פנימית העוסקת בגיבוש "תכנית אכיפה", בשיתוף יועץ חיצוני.

מעבר לכך, הבנק פועל במסגרת חוקים ותקנות מפורטות בנושא זה שפורסמו על ידי רשות ניירות ערך ובנק ישראל ומקיים מערכות ותהליכי בקרה שנועדו להבטיח, בין היתר, ציות לדין ולהוראות גופי הפיקוח - ובכללם, מערכת נהלים מפורטת ויחידת "קצין ציות", שמתפקידה לאכוף קיומם של נהלים אלה.

יא. טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין, בנושא: "פונקצית ביקורת פנימית"

ביום 18 ביולי 2011, הופצה על ידי בנק ישראל טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה בנושא: "פונקצית ביקורת פנימית". טיוטת ההוראה מבוססת על הנחיות "ועדת באזל" לפיקוח על הבנקים מחודש אוגוסט 2001, ומסדירה היבטים שונים של פונקצית הביקורת, ובכללם:

- מאפייני "פונקצית הביקורת הפנימית", הדרושים לתפקוד יעיל ואפקטיבי של פונקציה זו.
- תפקידי "פונקצית הביקורת הפנימית".
- קיום זיקה בין מבנה התאגיד הבנקאי ומורכבות פעילותו להיקף פעילותיה של "פונקצית הביקורת הפנימית".
- שיטות העבודה של "פונקצית הביקורת הפנימית".
- מעמדו של המבקר הפנימי.
- מנגנון הדיווח של "פונקצית הביקורת הפנימית".
- הכללים לביצוע ביקורת פנימית באמצעות מיקור חוץ.

עד כה טרם פורסמה הוראה מחייבת בנושא זה. הבנק לומד את ההנחיות שנכללו בטיטוט ההוראה, ובוחן את השלכותיהן על יחידת הביקורת הפנימית של הבנק.

יב. טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 342, בנושא: "ניהול סיכון נזילות"

בשנים האחרונות פרסמה "ועדת באזל" מספר מסמכים עדכניים העוסקים בעקרונות לניהול נאות ופיקוח על סיכון הנזילות. בנוסף, נכללו במסמכים אלו מדדים פיקוחיים חדשים לאמידה כמותית של סיכון הנזילות, וכלים פיקוחיים לצורך ניטור סיכון זה.

בעקבות פרסומים אלו הפיץ בנק ישראל ביום 1 באוגוסט 2011 טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 342, בנושא: "ניהול סיכון הנזילות", המאמצת את העקרונות וההנחיות לניהול סיכון הנזילות שנקבעו על ידי "ועדת באזל", כאמור.

הטייטה כוללת הגדרות והנחיות חדשות בנושא: "ניהול סיכון הנזילות", ומציעה להטיל חובות נוספים על התאגידים הבנקאיים, לרבות:

- הצעה לצמצם את הגדרת "הנכסים הנזילים", באופן שימועטו ממנה נכסים שונים, לרבות: השקעה באגרות חוב לא ממשלתיות, ויתרות אשראי לציבור - מכל סוג.
- הוספת הגדרות חדשות ומדדי נזילות חדשים, ובכללם:
- **"כרית נזילות"** - הכוללת את סך הנכסים הנזילים, שניתנים למימוש (או עומדים לפרעון) - בטווח שאינו עולה על חודש.
- **"יחס נזילות מזערי"** - המהווה את היחס שבין "כרית הנזילות", לבין התשלומים החזויים של התאגיד הבנקאי (בניכוי תקבולים חזויים) - בחודש הקרוב.
- **"יחס מימון יציב"** - המהווה את היחס שבין מקורות המימון היציבים של התאגיד הבנקאי, הצפויים בטווח של שנה ומעלה - לבין השימושים ארוכי הטווח שלו הצפויים להתממש בטווח זה.
- הצעה לקבוע דרישות חדשות וחובות שעל התאגידים לקיים בכל הקשור לניהול סיכון הנזילות, ובכללן:
 - דרישה לקיים מדידה שוטפת ובקרה על "יחס הנזילות המזערי", בתדירות יומית - (בהפרדה בין יתרות במט"ח ויתרות בשקלים) - שתביא בחשבון את הסיכון לפגיעה ביכולת התאגיד הבנקאי להחליף בין מטבעות במצבי לחץ קיצוניים.
 - דרישה, לפיה הרף המינימלי של "יחס הנזילות המזערי" - לא יפחת מ-1.
 - דרישה להחזקת "כרית נזילות" בהיקף נאות, שיענה על צרכי הנזילות של התאגיד הבנקאי לטווח עתידי מינימלי של 30 יום, בתרחישי לחץ שונים.
 - חישוב "תרחישי לחץ" עבור כל אחד מהמרכיבים של "יחס הנזילות המזערי", שיתייחסו לשלוש קטגוריות: "תרחיש לחץ מערכתי", "תרחיש ספציפי לתאגיד הבנקאי", ותרחיש המשלב בין שני התרחישים הקודמים. הטייטה מנחה את התאגידים הבנקאיים להגדיר תרחישים קיצוניים, אך מתקבלים על הדעת ועקביים עם תרחישי קיצון אחרים שמפעיל התאגיד הבנקאי בניהול הסיכונים.
 - דרישה לקיום מעקב אחר "יחס המימון היציב", שיביא בחשבון את התכנית העסקית של התאגיד הבנקאי לטווח של שנה והשלכותיה על פרופיל הנזילות שלו.

- מוצע להטיל על התאגידים הבנקאיים לפתח כלים ומדדים לצורך מעקב אחר מצב הנזילות, ובכללם:
- השפעת תרחישי לחץ שונים (לרבות תרחישי לחץ המתרחשים בתקופה העולה על 30 יום, ותרחישי לחץ קיצוניים מאוד המתרחשים בפרק זמן קצר מחודש) - על יחסי הנזילות של הבנק.
- בחינה שוטפת של פערי הנזילות לתקופות פרעון שונות, בהתבסס על מועדי הפרעון הצפויים בתרחישים שונים.
- בחינת תמהיל וריכוזיות מקורות המימון של התאגיד הבנקאי, לפי צד נגדי ולפי מוצרים שונים.
- פיתוח ומעקב אחר אינדיקטורים לזיהוי מוקדם של סממנים המצביעים על הרעה אפשרית במצב הנזילות של התאגיד הבנקאי.
- קביעת מגבלות ויעדים ליחסי נזילות שונים, וקיום מעקב שוטף אחרי מגבלות ויעדים אלו.

מרבית ההנחיות שנכללו בטיטת התיקון להוראה צפויות להיכנס לתוקף החל מיום 1.4.2012 ויתרתן מיועדת להכנס לתוקף ביום 1.7.2012. הבנק לומד את ההנחיות שנכללו בטיטת ההוראה ובוחן את ההשלכות שעשויות להיות ליישומן על ניהול סיכון הנזילות בבנק.

ג. טיטת הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא: "ניהול המשכיות עסקית"

בשנים האחרונות פורסמו על ידי בנק ישראל הנחיות שונות בנושא: "ניהול הסיכון התפעולי" במערכת הבנקאית. במסגרת מדיניות זו, הכוללת הטמעת סטנדרטים מקובלים במערכת הבנקאית בנושא: "ניהול הסיכון התפעולי" (לרבות הנחיות ל"פעולה בשעת חירום") ובהמשך להנחיות שפורסמו על ידי ועדת באזל, בנושא: "עקרונות לניהול המשכיות עסקית" - הפיץ בנק ישראל ביום 25 ביולי 2011, טיטת הוראות ניהול בנקאי תקין, בנושא: "ניהול המשכיות עסקית".

על פי ההנחיות שנכללו בטיטת ההוראה, יידרשו התאגידים הבנקאיים להטמיע "מסגרת עבודה כוללת לניהול המשכיות עסקית", שתבטיח את יכולת התאגידים הבנקאיים להמשיך ולספק שירותים בנקאיים מרכזיים גם אם יתמשו אירועים שיגרמו לשיבושים תפעוליים חמורים במערכותיהם ובפעילותם (לרבות: אירועי מלחמה, טרור, רעידות אדמה, וירוסים טכנולוגיים וכו').

טיטת ההוראה מבהירה את אחריות הדירקטוריון והנהלה הבכירה להטמעת "מסגרת ניהול המשכיות עסקית", לרבות מינוי "מנהל המשכיות עסקית" ו"צוות לניהול משברים", שיכלול חברי הנהלה בכירים שיהיו אחראים לניהול המשברים ולקבלת החלטות במצבי לחץ.

כמו כן מפורטים בטיטת ההוראה התחומים המרכזיים המרכיבים את מסגרת העבודה לניהול המשכיות עסקית, ובכללם:

- **ניתוח השלכות עסקיות** - הכולל תהליך דינמי לזיהוי פעילויות ושירותים חיוניים בתאגיד הבנקאי, והערכת הסיכונים הנגזרים מתרחישי שיבוש שונים והשפעתם הפוטנציאלית על פעולות התאגיד הבנקאי ועל המוניטין שלו.
- **אסטרטגיית התאוששות** - שתגדיר יעדים לרמת השירות המינימלית שיספק התאגיד הבנקאי במקרה של שיבושים, בפרקי זמן שונים - ממועד תחילת השיבושים.
- **תכנית המשכיות עסקית** - שתכלול, בין היתר, הגדרת תפקידים תחומי אחריות וסמכויות לקבלת החלטות במקרה של שיבושים.
- **ניטור סיכונים ותכנית תרגול.**

בנוסף, כוללת טיוטת ההוראה הנחיות שיחייבו את התאגידים הבנקאיים לקיים "אתר חלופי", שיוחזק במצב מוכנות וישמש כאתר אלטרנטיבי להמשך פעילותו העסקית הרציפה של התאגיד הבנקאי (לרבות אישוש הנתונים ומערכות המידע), אם יתרחשו אירועים שיצריכו שימוש באתר זה.

על פי ההנחיות שנכללו בטיטת ההוראה, הוטל על הביקורת הפנימית לבקר את מסגרת העבודה הכוללת לניהול המשכיות עסקית, לסקור את תכנית התרגול השנתי בנושא זה ולהעריך את יעילותה.

עד כה טרם פורסמה הוראה מחייבת בנושא זה. הבנק לומד את ההנחיות שנכללו בטיטת ההוראה ובוחן את השלכותיהן על היחידות השונות בבנק, תהליכי העבודה, והאמצעים הנדרשים ליישום.

16. גילוי בדבר תהליך אישור הדוחות הכספיים

על פי הוראות בנק ישראל הוטל על התאגידים הבנקאיים לכלול בדוחות הדירקטוריון הרבעוניים והשנתיים, מידע בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים, כמפורט להלן:

א. דירקטוריון הבנק הינו האורגן המופקד על בקרת העל בבנק. הדירקטוריון הקים את "ועדת המאזן" המופקדת מטעמו על הפיקוח, הבקרה וההכוונה של תהליך אישור הדוחות הכספיים בבנק - ומגישה לדירקטוריון, בסיום עבודתה - את המלצותיה בנוגע לאישור הדוחות הכספיים. "ועדת המאזן" כוללת חמישה דירקטורים, ששלושה מהם הינם דירקטורים "בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" (כמוגדר בהוראות בנק ישראל), כדלקמן:

אייל הירדני* - יו"ר ועדת מאזן.

אבי אקשטיין*

נחום הדסי

שמואל מסנברג

אהוד נחתומי*

* דירקטור בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית.

יצוין בהקשר זה, כי ביום 29 בדצמבר 2010, פרסם בנק ישראל תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 301, הקובע, בין היתר, כי "ועדת הביקורת" הינה האורגן המתאים ביותר לדיון בדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים (ראה פרק 15 לעיל). הבנק נערך ליישום ההנחיות החדשות, במועד שנקבע ליישום.

ב. תהליך אישור הדוחות הכספיים הרבעוניים כולל את השלבים והאורגנים הבאים:

ועדת גילוי

כחלק מיישום הוראות בנק ישראל בנושא הגילוי בדוחות הכספיים, המתבססת על סעיף 302 בחוק Sarbanes Oxley (ראה פרק 18 להלן) - הוקמה בבנק ועדת גילוי - בראשות מנכ"ל הבנק, בה חברים כל חברי ההנהלה של הבנק, המבקר הפנימי ומנהלים בכירים נוספים.

הועדה מתכנסת אחת לרבעון (קודם לתחילת הדיונים בדוחות הכספיים), בהשתתפות רואי החשבון המבקרים, ודנה בהתפתחויות שחלו בנושאים שונים במהלך פעילותו העסקית של הבנק ברבעון האחרון, שעשויה להיות להם השלכה על הגילוי בדוחות הכספיים, לרבות: שינויי חקיקה והוראות חדשות, שינויים במדיניות החשבונאית, התפתחות בתביעות משפטיות, שינויים בבקורות הפנימיות (אם היו כאלה), תרמיות ומעילות (במידה ואירעו). המלצות ועדת הגילוי מיושמות בדוחות הכספיים של הבנק.

ועדת מאזן

כאמור, האורגן המופקד מטעם הדירקטוריון על בקרת תהליך אישור הדוחות הכספיים הינו ועדת המאזן.

לקראת הדיון בפורום "ועדת מאזן", נמסרת לעיונם של חברי "ועדת המאזן" טיוטת הדוחות הכספיים בצרוף מסמכים נוספים שיסייעו להם בהבנת וניתוח הדוחות הכספיים, לרבות: ניתוח השינויים בתוצאות הכספיות על "בסיס אחיד", התפתחות רב שנתית ורב רבעונית של נתונים מאזניים ותוצאתיים (לרבות נתונים בחתך מגזרי פעילות), ופרטים נרחבים בנושא "חובות בעייתיים והפרשות להפסדי אשראי".

לאחר קבלת מסמכים אלו - מקיימת ועדת המאזן דיון מפורט בדוחות (פורום "ועדת מאזן"), בו נוטלים חלק - מלבד חברי ועדת המאזן - גם נושאי משרה בכירה הקשורים לדוח הכספי (לרבות: המנכ"ל והחשבונאי הראשי), ורואי החשבון המבקרים של הבנק.

במסגרת הדיון סוקרים המנכ"ל והחשבונאי הראשי בהרחבה את הדוחות הכספיים, תוך מתן הסברים מפורטים לגבי הגורמים לשינויים ולהתפתחויות בכנסים, בהתחייבויות ובתוצאות הכספיות, ונושאים אחרים, כגון: שינויים במדיניות החשבונאית, שינויים בחוקים ובהוראות בנק ישראל, שינויים במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים והתפתחויות בהתחייבויות התלויות - והשפעתן על הדוחות הכספיים. בנוסף, מתקיים דיון נרחב בהתפתחויות שחלו בחובות הבעייתיים בבנק ובהפרשות להפסדי אשראי.

רואי החשבון המבקרים מדווחים על ממצאים שעלו במהלך סקירת הדוחות הרבעוניים ועל עניינים אחרים שלדעתם יש להביאם לידיעת חברי ועדת המאזן.

בתום הדיון מגישה ועדת המאזן את המלצותיה לדירקטוריון בנוגע לאישור הדוחות הכספיים - לקראת הדיון שעורך הדירקטוריון בעניין זה.

דירקטוריון הבנק

לאחר הדיון בפורום "ועדת המאזן" - מתקיים דיון נוסף במליאת הדירקטוריון - לצורך אישור הדוחות הכספיים. לקראת הדיון נמסרת לחברי הדירקטוריון הטייטה המתוקנת של הדוחות הכספיים (לאחר ששולבו בה המלצות וההחלטות שהתקבלו ב"ועדת המאזן"), בצרוף כל המסמכים שהונחו בפני חברי ועדת המאזן, ומסמכים נוספים, במידת הצורך, על פי החלטת ועדת המאזן.

בדיון במליאת הדירקטוריון נוכחים - מלבד חברי הדירקטוריון - גם נושאי משרה בכירה הקשורים לדוח הכספי (לרבות: המנכ"ל והחשבונאי הראשי), ורואי החשבון המבקרים של הבנק.

הדיון כולל: סקירת הדוחות הכספיים על ידי המנכ"ל והחשבונאי הראשי (לרבות הנושאים שנכללו בסקירה בפורום "ועדת מאזן"), דוח על יישום המלצות ועדת המאזן, עמידת הבנק במגבלות החשיפה לסיכונים הקבועות בהוראות, או כאלו שנקבעו על ידי הדירקטוריון, ודוח על עסקאות חריגות או מהותיות לעסקי הבנק.

רואי החשבון המבקרים מדווחים על ממצאי סקירת הדוחות הרבעוניים ועל עניינים אחרים שלדעתם ראוי להביאם לידיעת חברי הדירקטוריון.

במהלך הדיון מפנים חברי הדירקטוריון להנהלה ולגורמים אחרים הקשורים לדוח הכספי שאלות ובקשות לקבלת הבהרות לגבי נושאים שונים שנכללו (או שאמורים היו להכלל) בדוחות הכספיים. בתום הדיון - בכפוף לקבלת תשובות מספקות מצד הנהלת הבנק - מאשר הדירקטוריון את הדוחות הכספיים.

17. עניינים אחרים

א. איתור והשבת נכסים של נספי השואה

בדין וחשבון של הבנק לשנת 2010, תוארה דרישה לתשלום חוב בסך של כ - 13.1 מיליון ש"ח שהוגשה לבנק על ידי "החברה לאיתור ולהשבת נכסים של נספי השואה בע"מ", (להלן: "החברה"), מכח הוראות "חוק נכסים של נספי שואה (השבה ליורשים והקדשה למטרות סיוע והנצחה), התשס"ו - 2006 - בגין חבות לכאורה המיוחסת לבנק, ונובעת מנכסים של נספי השואה שהיו בעבר ברשות בנק "ברקליס אינטרנשיונל בע"מ" (שפעל בישראל בתקופת מלחמת העולם השנייה, ופעילותו נרכשה על ידי הבנק בשנת 1971) - ולדעת החברה מצויים כיום לכאורה בידי הבנק.

להערכת הבנק דרישת החוב של החברה מבוססת על הנחות בלתי סבירות. לאור האמור לעיל, הודיע הבנק לחברה ביום 2.11.2010, כי הוא חולק מכל וכל על ההנחות שנכללו בבסיס הדרישה, ולפיכך, אין לו כל חבות בנושא זה.

תשובת הבנק בצרוף מסמכים מבססים, נבחנת על ידי נציגי החברה, בתאום עם נציגי הבנק - במטרה לנכות מדרישת החוב מרכיבים שגויים שאינם שנויים במחלוקת. לאור הממצאים שהועברו לחברה על ידי נציגי הבנק עד כה - הקטינה החברה ביום 26 במאי 2011 את דרישת החוב לסך של כ - 8.8 מיליון ש"ח. כאמור, הבנק חולק עדיין גם על דרישת חוב מעודכנת זו, והעביר לחברה מסמכים המבססים את עמדתו. עד כה טרם גובשו הסכמות בין הצדדים בסוגיה זו.

ג. מדיניות התגמול בבנק

בדין וחשבון של הבנק לשנת 2010, ניתן גילוי להנחיות חדשות של בנק ישראל בנושא: "מדיניות התגמול בתאגיד הבנקאי", שפורסמו ביום 5.4.2009. על פי הנחיות אלו נדרשו התאגידים הבנקאיים לאמץ מדיניות תגמול כוללת (הכוללת דגשים לגבי תגמול ההנהלה הבכירה ועובדים אשר להם השפעה על נטילת הסיכון בתאגיד הבנקאי), במטרה ליישם עקרונות שיפחיתו ככל האפשר את התמריץ לנטילת סיכונים יתר הנובעים מהסדרי תגמול לא נאותים.

הבנק גיבש מסמך מדיניות בנושא זה, המותאמת לעקרונות שנקבעו בהוראה - שאושר על ידי דירקטוריון הבנק ביום 25.1.2010. בתקופת הדוח נערך על ידי הבנק מסמך מפורט, הכולל מתווה ושיטות פעולה ליישום העקרונות שנקבעו במסמך המדיניות. המסמך אושר על ידי הדירקטוריון ביום 26 ביולי 2011.

ג. שינויים ארגוניים בבנק

ביום 28.10.2010 אושר על ידי הדירקטוריון שינוי במבנה הארגוני של הבנק, במסגרתו הועבר תחום ניהול ה"נוסטרו", לאחריות החטיבה הפיננסית וניהול נכסי לקוחות, ובכלל זה הכפפת אגף הפיננסיים, האחראי לניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, לחטיבה זו - האחראית בין היתר על תחום "ניהול נכסי הלקוחות" בבנק (מידע נרחב בנושא זה נכלל בפרק 15' בדין וחשבון השנתי של הבנק לשנת 2010).

ביום 11 באפריל 2011 נמסרה לבנק עמדת בנק ישראל באשר להחלטות שפורטו לעיל, לפיה - שינויים ארגוניים אלה, אינם עולים בקנה אחד עם הוראות בנק ישראל, הדורשות קיום הפרדה בין תחום ה"יעוץ ללקוחות", לבין "ניהול השקעות הבנק" ("נוסטרו"). לפיכך, נדרש הבנק ליישם מבנה ארגוני חלופי, התואם את הוראות בנק ישראל, כאמור - עד ליום 30.9.2011.

הבנק נערך למילוי דרישת בנק ישראל כמועד שנקבע. במסגרת הערכות זו הוכנה על ידי הבנק תכנית לשינוי המבנה הארגוני בבנק, לרבות הכפפת תחום ה"יעוץ ללקוחות" - לאחריות החטיבה לבנקאות קמעונאית. התכנית הובאה לאישור הדירקטוריון ביום 29 באוגוסט 2011.

18. בקורות ונהלים לגבי דווח כספי

א. בקורות לגבי הגילוי בדוחות הכספיים

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 309 (העוסקת הן בבקורות ונהלים לגבי הגילוי (סעיף 302 בחוק Sarbanes Oxley - להלן: "SOX") והן בבקרה הפנימית על דווח כספי (סעיף 404 SOX - ראה סעיף ב' להלן) - קובעת בכל הנוגע לבקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים התקופתיים, כדלקמן:

- תאגיד בנקאי חייב לקיים בקורות ונהלים לגבי הגילוי על דווח כספי.
- הנהלת התאגיד הבנקאי תעריך, בשיתוף המנהל הכללי והחשבונאי הראשי, את אפקטיביות הבקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים, לסוף כל רבעון.
- בנוסף, חויבו המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של כל תאגיד בנקאי, להצהיר אישית, במסגרת הדוחות הכספיים - הצהרות (הכוללות בדוחות אלו) לגבי הגילוי הנכלל בדוחות, בהסתמך על סקירת הדוחות הכספיים והערכת יעילות הבקורות ונהלים לגבי המידע שנכלל בדוחות.

קיומן של בקורות אלו ותקפותן נבחנות ביחידות השונות של הבנק מידי רבעון. בנוסף, הוקמה בבנק "ועדת גילוי" בראשות המנהל הכללי הכוללת את כל חברי הנהלת הבנק. הועדה מתכנסת אחת לרבעון ודנה בנושאים שונים שהתעוררו במהלך פעילותו העסקית של הבנק, שעשויה להיות להם השלכה על הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים.

ב. בקרה פנימית על דווח כספי

בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 309 מפורטות גם חובות הנהלת התאגיד הבנקאי, לגבי הבקרה הפנימית על דווח כספי (סעיף 404 SOX).

ההוראה קובעת, בכל הנוגע לבקרה הפנימית על דווח כספי, כדלקמן:

- תאגיד בנקאי חייב לקיים בקרה פנימית על דווח כספי.
- הנהלת התאגיד הבנקאי תעריך מדי רבעון - כל שינוי בבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דווח כספי שיש לו השפעה מהותית, או שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דווח כספי.

בתקופת הדוח עודכן התייעוד הקיים בגין מספר תהליכים עסקיים המשליכים על דווח כספי, נסקרו הבקורות הקיימות בגין תהליכים אלו, לרבות בקורות חדשות שנוספו בתקופת הדוח, ונערכו בדיקות שוטפות על הבקורות הקיימות.

ג. הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

בהתבסס על בחינת הבקורות הקיימות בתהליכי הפקת והעברת המידע הקשורים לדווח הכספי, ועל תוצאות הדיונים שנערכו ב"ועדת הגילוי", העריכה הנהלת הבנק בשיתוף המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק את אפקטיביות הבקורות ונהלים בתקופה המכוסה בדוח זה - לגבי הגילוי של הבנק.

על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק, הסיקו - כי לתום תקופה זו, הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק - הינן אפקטיביות כדי: לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני, בהתאם להוראות הדווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

ד. שינויים בבקרה הפנימית

בשנים האחרונות מיישם הבנק מהלך אסטרטגי, במסגרתו מוסבות מערכות מידע מקומיות ששימשו את הבנק בעבר - ומוחלפות במערכות מקבילות של החברה האם. במהלך שנת 2010 ובתקופת הדוח הטמיע הבנק מערכת מידע מקומית שפותחה בחברה האם ומשמשת לניהול דווח על חובות בעייתיים, סיכון אשראי והפרשות להפסדי אשראי (מערכת "חותם") המיישמת את ההוראות החדשות שפורסמו על ידי בנק ישראל בנושא זה ונכנסו לתוקף ביום 1.1.2011 (ראה גם באור 1 בתמצית הדוחות הכספיים).

המערכת החדשה הוטמעה בסניפים, יחידות המטה בתחום האשראי והיחידות לטיפול באשראים מיוחדים במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2010, ובתקופת הדוח - והחליפה את מערכת המידע המקומית הקודמת שהייתה מותאמת להוראות הדיווח הקודמות (שהיו בתוקף עד ליום 31.12.2010).

הטמעת המערכת, בעקבות יישום ההוראות החדשות, כאמור, הצריכה שינויים מהותיים בתהליכי העבודה הקשורים ב: איתור, סיווג וחישוב ההפרשות להפסדי אשראי.

במהלך הטמעת המערכת ננקטו על ידי הבנק אמצעי בקרה שנועדו להבטיח את הטמעתה הנאותה. מעבר לכך, הטמעת המערכת הייתה כרוכה בשינויים בתהליכי העבודה, לפיכך - נכללו בתהליכי העבודה החדשים מגננוני בקרה שנועדו להבטיח את נאותות המידע המופק באמצעות מערכת המידע החדשה.

עם זאת, הטמעת המערכת לוותה בתקלות וליקויים שונים שמרביתם תוקנו במהלך ההטמעה ולחלקם ניתן פתרון באמצעות כלים שאינם ממוכנים במלואם. הבנק פועל לתיקון הליקויים שטרם באו על תיקונים באופן מלא בהקדם.

מעבר לאמור לעיל, לא ארעו במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30.6.2011, שינויים כלשהם בבקרה הפנימית של הבנק על דווח כספי אשר השפיעו באופן מהותי, או שסביר שצפויים להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דווח כספי.

יעקב טננבאום
מנהל כללי

ד"ר יוסי בכר
יו"ר הדירקטוריון

29 באוגוסט, 2011

נתונים כספיים עיקריים

שיעור השינוי באחוזים	לששה חודשים שנסתיימו ביום	
	30.6.2010 מיליוני ש"ח	30.6.2011 מיליוני ש"ח

רווח ורווחיות

10.4	335	370	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
(84.7)	59	9	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(3.9)	180	173	הכנסות תפעוליות ואחרות
10.6	*368	407	הוצאות תפעוליות ואחרות
44.3	88	127	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
25.9	85	107	רווח נקי

שיעור השינוי לעומת		31.12.2010 מיליוני ש"ח	30.6.2010 מיליוני ש"ח	30.6.2011 מיליוני ש"ח
31.12.2010 באחוזים	30.6.2010 באחוזים			

מאזן - סעיפים עיקריים

5.1	4.4	*22,569	*22,710	23,713	סך כל המאזן
1.4	4.6	15,082	14,630	15,298	אשראי לציבור
(9.7)	(1.5)	4,704	4,314	4,250	ניירות ערך
6.7	7.8	18,736	18,547	19,991	פקדונות הציבור
(6.5)	(4.7)	*1,807	*1,773	1,689	הון עצמי

31.12.2010 באחוזים	30.6.2010 באחוזים	30.6.2011 באחוזים
-----------------------	----------------------	----------------------

יחסים פיננסיים עיקריים

*8.0	*7.8	7.1	הון עצמי לסך מאזן
13.2	*13.1	13.1	הון לרכיבי סיכון
*66.8	64.4	64.5	אשראי לציבור לסך המאזן
83.0	81.7	84.3	פקדונות הציבור לסך המאזן
*46.9	*48.9	42.5	הכנסות תפעוליות להוצאות תפעוליות
*73.0	*71.5	75.0	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות
0.7	0.8	0.1	הוצאות בגין הפסדי אשראי, מתוך האשראי לציבור
2.6	2.6	2.8	מרווח פיננסי כולל
*8.1	*10.4	13.4	תשואת הרווח הנקי להון העצמי

* הוצג מחדש

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד¹

בסכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני							
2010				2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸				שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²
נגזרים ³	נגזרים	מימון		נגזרים ³	נגזרים	מימון	
אחוזים		מיליוני ש"ח		אחוזים		מיליוני ש"ח	
	5.50	185	13,691		6.25	237	15,521
		1	104			1	217
5.48		186	13,795	6.20		238	15,738
	(1.25)	(42)	13,438		(2.31)	(85)	14,938
		-	49			(2)	316
(1.25)		(42)	13,487	(2.33)		(87)	15,254
4.23	4.25			3.87	3.94		
	8.14	104	5,256		7.52	101	5,528
		2	36			1	207
8.22		106	5,292	7.28		102	5,735
	(8.39)	(78)	3,806		(7.86)	(77)	3,986
		(16)	499			-	573
(8.90)		(94)	4,305	(6.78)		(77)	4,559
(0.68)	(0.25)			0.50	(0.34)		
	12.81	74	2,434		(2.32)	(12)	2,216
		38	1,365			(9)	1,421
12.39		112	3,799	(2.41)		(21)	3,637
	(9.16)	(58)	2,645		4.53	28	2,423
		(42)	1,074			1	1,119
(11.24)		(100)	3,719	3.24		29	3,542
1.15	3.65			0.83	2.21		
	6.96	363	21,381		5.71	326	23,265
		41	1,505			(7)	1,845
7.24		404	22,886	5.16		319	25,110
	(3.62)	(178)	19,889		(2.53)	(134)	21,347
		(58)	1,622			(1)	2,008
(4.44)		(236)	21,511	(2.32)		(135)	23,355
2.80	3.34			2.84	3.18		

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים^{4, 4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³

סה"כ נכסים

התחייבויות^{4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³

סה"כ התחייבויות

פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

נכסים^{4, 4A}

השפעת נגזרים ALM

סה"כ נכסים

התחייבויות^{4A}

השפעת נגזרים ALM

סה"כ התחייבויות

פער הריבית

מטבע חוץ⁵

נכסים^{4, 4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³

סה"כ נכסים

התחייבויות^{4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³

סה"כ התחייבויות

פער הריבית

סך הכל

נכסים כספיים שהניבו הכנסות

מימון^{4, 4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³

סה"כ נכסים

התחייבויות כספיות

שגרמו הוצאות מימון^{4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³

סה"כ התחייבויות

פער הריבית

סקירת הנהלה (המשך)

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד¹ (המשך)

בסכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני							
2010				2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸				שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²
נגזרים ³	נגזרים	מימון	מיליוני ש"ח	נגזרים ³	נגזרים	מימון	מיליוני ש"ח
אחוזים				אחוזים			
		168		184			
		(2)		-			
		-		-			
		13		10			
		-		-			
		179		194			
		(33)		(11)			
		146		183			
		21,381		23,265			
		31		33			
		* 140		238			
		(56)		(410)			
		21,496		23,126			
		19,889		21,347			
		148		196			
		* 276		469			
		20,313		22,012			
		1,183		1,114			
		515		524			
		(26)		(27)			
		1,672		1,611			

סך הכל הכנסות מימון מנכסים כספיים נטו, לרבות נגזרים הכנסות מימון אחרות: בגין אופציות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משוכצים שהופרדו) עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות⁶ הוצאות מימון אחרות רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הוצאות בגין הפסדי אשראי רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי סך הכל נכסים כספיים שהניכו הכנסות מימון^{4, 4A} נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים⁷ נכסים כספיים אחרים^{4A} הפרשה להפסדי אשראי סך כל הנכסים הכספיים סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון^{4A} התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים⁷ התחייבויות כספיות אחרות^{4A} סך כל ההתחייבויות הכספיות סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות נכסים לא כספיים התחייבויות לא כספיות סך כל האמצעים ההוניים

* הוצג מחדש - ראה באור 1 ה' (4)

סקירת הנהלה (המשך)

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד¹ (המשך)

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני							
2010				2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸				שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²
נגזרים ³	נגזרים	מימון		נגזרים ³	נגזרים	מימון	
מיליוני \$ ארה"ב				מיליוני \$ ארה"ב			
אחוזים				אחוזים			
	1.52	2	663		1.74	3	640
		5	365			1	410
2.85		7	1,028	1.61		4	1050
	(0.26)	-	721		(0.54)	(1)	700
		(5)	287			(1)	323
(2.01)		(5)	1,008	(0.81)		(2)	1023
0.84	1.26			0.80	1.20		

מטבע חוץ נומינלי ב-\$ ארה"ב⁵

נכסים⁴

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³

סה"כ נכסים

התחייבויות⁴

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³

סה"כ התחייבויות

פער הריבית

הערות לגבי הנתונים בדבר שיעורי הכנסה והוצאה

1. הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
2. על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.
3. מכשירים נגזרים מגדרים, נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק (למעט אופציות).
4. מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכחה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן בגין אגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך של (6.88), 9.39 ו-(2.34) מיליוני ש"ח, במגזרים: הלא צמוד, צמוד מדד והמט"ח, בהתאמה.
- 4א. למעט מכשירים נגזרים.
5. לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
6. לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר.
7. יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
8. שיעור התשואה על בסיס שנתי.

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד¹ (המשך)

בסכומים מדווחים

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני							
2010				2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸				שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²
נגזרים ³	נגזרים	מימון		נגזרים ³	נגזרים	מימון	
אחוזים				אחוזים			
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח			
	5.28	361	13,841		5.97	443	15,065
		1	110			2	149
5.25		362	13,951	5.94		445	15,214
	(1.18)	(79)	13,362		(2.04)	(146)	14,389
		-	54			(2)	235
(1.18)		(79)	13,416	(2.04)		(148)	14,624
4.07	4.10			3.90	3.93		
	3.69	92	5,038		6.77	180	5,410
		(1)	36			(1)	154
3.64		91	5,074	6.54		179	5,564
	(3.59)	(68)	3,815		(6.89)	(136)	4,018
		(24)	506			(10)	577
(4.28)		(92)	4,321	(6.43)		(146)	4,595
(0.64)	0.10			0.11	(0.12)		
	0.41	5	2,481		(1.29)	(14)	2,231
		17	1,320			(5)	1,399
1.14		22	3,801	(1.07)		(19)	3,630
	2.78	38	2,697		2.62	32	2,463
		(39)	1,029			5	1,064
(0.06)		(1)	3,726	2.14		37	3,527
1.08	3.19			1.07	1.33		
	4.33	458	21,360		5.44	609	22,706
		17	1,466			(4)	1,702
4.20		475	22,826	5.02		605	24,408
	(1.09)	(109)	19,874		(2.41)	(250)	20,870
		(63)	1,589			(7)	1,876
(1.60)		(172)	21,463	(2.26)		(257)	22,746
2.60	3.24			2.76	3.03		

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים^{4, 4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ נכסים

התחייבויות^{4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ התחייבויות
פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

נכסים^{4, 4A}

השפעת נגזרים ALM
סה"כ נכסים

התחייבויות^{4A}

השפעת נגזרים ALM
סה"כ התחייבויות
פער הריבית

מטבע חוץ⁵

נכסים^{4, 4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ נכסים

התחייבויות^{4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ התחייבויות
פער הריבית

סך הכל

נכסים כספיים שהניבו הכנסות
מימון^{4, 4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ נכסים

התחייבויות כספיות

שגרמו הוצאות מימון^{4A}
השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ התחייבויות
פער הריבית

סקירת הנהלה (המשך)

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד¹ (המשך)

בסכומים מדווחים

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני

2010				2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸				שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²
נגזרים ³	נגזרים	מימון	מיליוני ש"ח	נגזרים ³	נגזרים	מימון	מיליוני ש"ח
אחוזים				אחוזים			
		303				348	
		(2)				-	
		-				-	
		34				22	
		-				-	
		335				370	
		(59)				(9)	
		276				361	
	21,360				22,706		
	26				30		
	* 144				208		
	(56)				(377)		
	21,474				22,567		
	19,874				20,870		
	149				204		
	* 289				364		
	20,250				21,438		
	1,168				1,129		
	508				530		
	(25)				(26)		
	1,651				1,633		

סך הכל הכנסות מימון מנכסים כספיים נטו, לרבות נגזרים הכנסות מימון אחרות: בגין אופציות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות⁶ הוצאות מימון אחרות רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הוצאות בגין הפסדי אשראי רווח מפעילות מימון לאחר הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון^{4,44} נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים⁷ נכסים כספיים אחרים⁴⁴ הפרשה להפסדי אשראי סך כל הנכסים הכספיים סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון⁴⁴ התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים⁷ התחייבויות כספיות אחרות⁴⁴ סך כל ההתחייבויות הכספיות סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות נכסים לא כספיים התחייבויות לא כספיות סך כל האמצעים ההוניים

* הוצג מחדש - ראה באור 1 ה' (4)

סקירת הנהלה (המשך)

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד¹ (המשך)

לששה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני

2010				2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸				שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²
נגזרים ³	נגזרים	מימון		נגזרים ³	נגזרים	מימון	
מיליוני \$ ארה"ב				מיליוני \$ ארה"ב			
אחוזים				אחוזים			
	1.49	5	670		1.73	5	631
		8	353			3	396
2.60		13	1,023	1.57		8	1,027
	(0.25)	(1)	727		(0.48)	(2)	697
		(7)	275			(1)	301
(1.68)		(8)	1,002	(0.47)		(3)	998
0.92	1.24			1.10	1.25		

מטבע חוץ נומינלי ב-\$ ארה"ב⁵

נכסים⁴

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³

סה"כ נכסים

התחייבויות⁴

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³

סה"כ התחייבויות

פער הריבית

הערות לגבי הנתונים בדבר שיעורי הכנסה והוצאה

1. הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
2. על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.
3. מכשירים נגזרים מגדרים, נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק (למעט אופציות).
4. מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכחה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן בגין אגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך של (3.18), 28.59 ו-(2.54) מיליוני ש"ח, במגזרים: הלא צמוד, צמוד מדד והמט"ח, בהתאמה.
- 4א. למעט מכשירים נגזרים.
5. לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
6. לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר.
7. יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
8. שיעור התשואה על בסיס שנתי.

סקירת הנהלה (המשך)

תוספת ב' - החשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים

30 ביוני 2011

עם דרישה עד חודש 3 חודשים	מל עד 3 חודשים	מל עד 3 חודשים	מל עד 3 חודשים	מל עד 3 חודשים	מל עד 3 חודשים	מל עד 3 חודשים
עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים
עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים

במיליוני שקלים חדשים

מטבעי ישראלי לא צמוד

נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים נכסים פיננסיים*

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס הבסיס)
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
סה"כ שווי הוגן

13,028	867	579	152	99	140	2
227	84	108	-	-	-	-
8	13	22	87	28	6	-
-	-	-	-	-	-	-
13,263	964	709	239	127	146	2

התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות התחייבויות פיננסיות*

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס הבסיס)
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
סה"כ שווי הוגן

11,902	470	1,709	492	282	150	18
176	69	272	-	-	-	-
7	9	2	2	-	-	-
-	2	7	2	-	-	-
12,085	550	1,990	496	282	150	18

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
החשיפה המצטברת במגזר

1,178	414	(1,281)	(257)	(155)	(4)	(16)
1,178	1,592	311	54	(101)	(105)	(121)

מטבעי ישראלי צמוד למדד

נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים נכסים פיננסיים*

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס הבסיס)
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
סה"כ שווי הוגן

99	614	749	2,503	1,171	474	135
-	-	203	-	5	6	20
-	-	1	1	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
99	614	953	2,504	1,176	480	155

התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות התחייבויות פיננסיות*

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס הבסיס)
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
סה"כ שווי הוגן

107	264	762	1,223	659	759	439
-	-	22	44	41	469	-
-	2	13	68	18	-	-
-	1	5	2	-	-	-
107	267	802	1,337	718	1,228	439

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
החשיפה המצטברת במגזר

(8)	347	151	1,167	458	(748)	(284)
(8)	339	490	1,657	2,115	1,367	1,083

הערות כלליות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן בגין המכשיר הפיננסי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן בגינו.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (נידול בשיעור של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

31 בדצמבר 2010			30 ביוני 2010								
משך חיים	שיעור	סך	משך חיים	שיעור	סך	משך חיים	שיעור	סך	ללא	מעל	
ממוצע	תשואה	הכל	ממוצע	תשואה	הכל	ממוצע	תשואה	הכל	תקופת	20	
אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	פרעון	שנה	
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				
0.23	6.43	14,482	0.14	5.41	14,392	0.19	6.97	14,974	107	-	
0.09		148	0.15		255	0.17		419	-	-	
-		136	-		131	-		164	-	-	
-		-	-		-	-		-	-	-	
**0.23		14,766	**0.14		14,778	**0.19		15,557	107	-	
0.31	1.55	13,865	0.33	1.21	14,030	0.34	2.44	15,023	-	-	
0.13		113	0.16		217	0.34		517	-	-	
-		20	-		37	-		20	-	-	
0.50		2	0.50		2	0.73		11	-	-	
**0.31		14,000	**0.33		14,286	**0.34		15,571	-	-	
								(14)	107	-	
		766			492			(14)	(14)	(121)	
2.92	1.30	5,408	2.95	1.38	5,535	2.64	1.82	5,756	-	11	
7.15		56	8.10		57	2.15		234	-	-	
-		3	-		20	-		2	-	-	
-		-	-		-	-		-	-	-	
**2.96		5,467	**2.99		5,612	**2.62		5,992	-	11	
3.52	0.79	4,180	3.43	0.77	4,118	4.03	1.18	4,213	-	-	
7.01		558	7.74		530	7.39		576	-	-	
-		70	-		61	-		101	-	-	
0.50		1	0.50		4	0.82		8	-	-	
**3.87		4,809	**3.87		4,713	**4.34		4,898	-	-	
								1,094	-	11	
		658			899			1,094	1,094	1,094	

הערות ספציפיות:

* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
 ** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)

סכומים מדווחים

30 ביוני 2011

עם דרישה עד חודש 3 חודשים	מל עד 3 חודשים	מל עד 3 חודשים	מל עד 3 חודשים	מל עד 3 חודשים	מל עד 3 חודשים	מל עד 3 חודשים
עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים
עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים
עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים
עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים	עד חודש 3 חודשים

במיליוני שקלים חדשים

מטבע חוץ***

נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים נכסים פיננסיים*
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס הבסיס)
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
סה"כ שווי הוגן

1,254	526	355	33	45	28	11
530	592	537	39	37	341	-
6	9	1	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
1,790	1,127	893	72	82	369	11

התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות התחייבויות פיננסיות*
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס הבסיס)
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
סה"כ שווי הוגן

1,588	394	426	9	6	11	11
564	225	578	33	33	360	19
7	10	7	13	7	4	-
-	-	3	-	-	-	-
2,159	629	1,014	55	46	375	30

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
החשיפה המצטברת במגזר

(369)	498	(121)	17	36	(6)	(19)
(369)	129	8	25	61	55	36

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית

נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים נכסים פיננסיים*, ****
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס הבסיס)****
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
סה"כ שווי הוגן

14,381	2,007	1,683	2,688	1,315	642	148
757	676	848	39	42	347	20
14	22	24	88	28	6	-
-	-	-	-	-	-	-
15,152	2,705	2,555	2,815	1,385	995	168

התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות התחייבויות פיננסיות*
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס הבסיס)****
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים****
סה"כ שווי הוגן

13,597	1,128	2,897	1,724	947	920	468
740	294	872	77	74	829	19
14	21	22	83	25	4	-
-	3	15	4	-	-	-
14,351	1,446	3,806	1,888	1,046	1,753	487

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
החשיפה המצטברת במגזר

801	1,259	(1,251)	927	339	(758)	(319)
801	2,060	809	1,736	2,075	1,317	998

הערות כלליות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן בגין המכשיר הפיננסי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן בגינו.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול בשיעור של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

31 בדצמבר 2010			30 ביוני 2010								
משך חיים	שיעור	סך	משך חיים	שיעור	סך	משך חיים	שיעור	סך	ללא	מעל	
ממוצע	תשואה	הכל	ממוצע	תשואה	הכל	ממוצע	תשואה	הכל	תקופת	20	
אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	פרעון	שנה	
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				
0.37	1.49	2,222	0.34	1.28	2,385	0.40	1.84	2,252	-	-	
1.95		1,750	2.01		1,970	1.95		2,076	-	-	
-		20	-		20	-		16	-	-	
0.50		1	0.50		1	-		-	-	-	
**1.06		3,993	**1.09		4,376	**1.14		4,344	-	-	
0.24	0.48	2,465	0.26	0.43	2,621	0.24	0.73	2,445	-	-	
2.81		1,473	2.67		1,664	2.37		1,812	-	-	
-		58	-		66	-		48	-	-	
-		-	-		-	0.67		3	-	-	
**1.18		3,996	**1.18		4,351	**1.13		4,308	-	-	
								36	-	-	
		(3)			25				36	36	
0.91	4.67	22,131	0.86	3.97	22,332	0.83	5.17	23,001	126	11	
1.96		1,954	1.95		2,282	1.69		2,729	-	-	
-		159	-		171	-		182	-	-	
0.50		1	0.50		1	-		-	-	-	
**0.99		24,245	**0.95		24,786	**0.91		25,912	126	11	
0.96	1.27	20,510	0.94	1.02	20,769	1.05	2.00	21,681	-	-	
3.76		2,144	3.56		2,411	3.00		2,905	-	-	
-		149	-		165	-		169	-	-	
0.50		17	0.16		19	0.75		37	15	-	
**1.21		22,820	**1.20		23,364	**1.27		24,792	15	-	
								1,120	111	11	
		1,425			1,422				1,120	1,009	

הערות ספציפיות:

- * למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- ** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- *** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- **** כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופת פרעון".
- ***** כולל אופציות על מניות המוצגות בטור "ללא תקופת פרעון".
- ***** כולל התחייבויות לא כספיות המוצגות בטור "ללא תקופת פרעון".

סקירת הנהלה

תוספת ג' - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק על בסיס מאוחד

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

30 ביוני 2011

סיכון אשראי לציבור		הפסדי אשראי ⁴					
סיכון אשראי * ¹	סיכון אשראי חוץ מאזני ²	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי בעייתי ³	אשראי לציבור פגום	בסיכון האשראי לציבור נכלל		
					הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
חקלאות	323	39	362	18	17	1	8
תעשייה	1,933	407	2,340	147	104	7	49
בינוי ⁷	1,355	2,505	3,860	156	79	1	61
נדל"ן	1,371	100	1,471	31	31	(8)	7
חשמל ומים	196	18	214	1	1	-	-
מסחר	2,277	326	2,603	95	68	4	51
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	253	22	275	19	18	(1)	7
תחבורה ואחסנה	997	78	1,075	21	12	2	7
תקשורת ושירותי מחשב	67	35	102	8	8	-	2
שירותים פיננסיים	1,372	69	1,441	2	2	-	2
שירותים עסקיים אחרים	1,087	217	1,304	64	53	4	25
שירותים ציבוריים וקהילתיים	407	101	508	19	17	(1)	4
אנשים פרטיים - הלוואות לדירור	1,932	196	2,128	41	-	3	9
אנשים פרטיים-אחר	2,350	825	3,175	158	116	1	100
בגין פעילות לווים בחו"ל	849	101	950	111	53	(4)	13
סך הכל	16,769	5,039	21,808	891	579	9	345
סיכון אשראי שנכלל בענפי משק השונים: תנועות ההתיישבות ⁵							
	23	6	29	-	-	-	-
רשויות מקומיות ⁶	38	17	55	2	2	-	-

1. אשראי לציבור בסך 15,619 מיליון ש"ח, וכן השקעות באגרות חוב של הציבור בסך 1,148 מיליון ש"ח ונכסים הנובעים מפעילות במכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך 2 מיליון ש"ח.

2. סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

3. סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני בגין הציבור שהוא פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

4. כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").

5. קיבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.

6. לרבות תאגידים בשליטתם.

7. כולל סיכון אשראי מאזני בגין הלוואות לדירור שניתנו "לקבוצות רכישה" בסך 49 מיליון ש"ח, וסיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים אלו בסך 148 מיליון ש"ח.

* סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי בעייתי ואשראי לציבור פגום, מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

סקירת הנהלה

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

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

30 ביוני 2010

סיכון אשראי מאזני*	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סיכון אשראי כולל לציבור*	ההוצאה בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים	יתרות חובות בעייתיים**
חקלאות	311	36	2	44
תעשייה	1,945	437	9	146
בינוי ⁶	1,325	2,222	(1)	217
נדל"ן	1,276	86	2	84
חשמל ומים	152	11	-	1
מסחר	1,994	390	9	113
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	208	20	1	20
תחבורה ואחסנה	763	65	1	17
תקשורת ושירותי מחשב	115	63	-	8
שירותים פיננסיים	837	128	-	11
שירותים עיסקיים אחרים	1,317	227	11	77
שירותים ציבוריים וקהילתיים	384	81	1	23
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	1,573	116	-	35
אנשים פרטיים - אחר	2,405	872	23	225
בגין פעילות לווים בחו"ל	628	137	2	110
סך הכל	15,233	4,891	60	1,131
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:				
תנועות ההתיישבות ⁴	15	7	-	2
רשויות מקומיות ⁵	36	15	-	8

1. אשראי לציבור בסך 14,685 מיליון ש"ח, וכן השקעות באגרות חוב של הציבור בסך 546 מיליון ש"ח ונכסים הנובעים מפעילות במכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך 2 מיליון ש"ח.
 2. סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
 3. יתרות חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
 4. קיבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
 5. לרבות תאגידים בשליטתם.
 6. כולל הלוואות לדיוור שניתנו ל"קבוצות רכישה" בסך 195 מיליון ש"ח.
- * סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

סקירת הנהלה

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

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

31 בדצמבר 2010

סיכון אשראי מאזני ¹ *	סיכון אשראי חוץ מאזני ² *	סיכון אשראי כולל לציבור [*]	ההוצאה בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים	יתרות חובות בעייתיים ³
חקלאות	304	38	342	20
תעשייה	1,902	400	2,302	124
בינוי ⁶	1,308	2,451	3,759	167
נדל"ן	1,401	80	1,481	97
חשמל ומים	166	17	183	1
מסחר	2,124	307	2,431	88
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	259	20	279	20
תחבורה ואחסנה	866	73	939	21
תקשורת ושרותי מחשב	114	32	146	13
שירותים פיננסיים	1,320	92	1,412	13
שירותים עסקיים אחרים	1,026	206	1,232	55
שירותים ציבוריים וקהילתיים	381	109	490	16
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	1,744	131	1,875	50
אנשים פרטיים - אחר	2,436	791	3,227	184
בגין פעילות לווים בחו"ל	820	131	951	105
סך הכל	16,171	4,878	21,049	974
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:				
תנועות ההתיישובות ⁴	19	4	23	1
רשויות מקומיות ⁵	32	23	55	4

1. אשראי לציבור בסך 15,134 מיליון ש"ח, וכן השקעות באגרות חוב של הציבור בסך 1,033 מיליון ש"ח ונכסים הנובעים מפעילות במכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך 4 מיליון ש"ח.

2. סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

3. יתרות חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

4. קיבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישובות.

5. לרבות תאגידים בשליטתם.

6. כולל סיכון אשראי מאזני בגין הלוואות לדיור שניתנו ל"קבוצות רכישה" בסך 61 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים אלה בסך 141 מיליון ש"ח.

* סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

סקירת הנהלה

תוספת ד' - חשיפות למדינות זרות - על בסיס מאוחד⁽¹⁾

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות

מועד הפרעון של החשיפה המאזנית		חשיפה מאזנית מעבר לגבול ⁽⁴⁾							סך כל החשיפה למדינות זרות: • ליום 30.6.11* מזה LDC
מל שנה	עד שנה	חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾	חובות פגומים	סיכון אשראי מסחרי בעייתי	סך הכל	לאחרים	לבנקים	למשלות	
123	350	163	12	4	473	148	314	11	
2	1	19	-	-	3	1	-	2	

מועד הפרעון של החשיפה המאזנית		חשיפה מאזנית מעבר לגבול ⁽⁴⁾							סך כל החשיפה למדינות זרות: • ליום 30.6.10* מזה LDC	
מל שנה	עד שנה	חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾	יתרת חובות בעייתיים ⁽³⁾	סך הכל	לאחרים	לבנקים	למשלות			
94	589	168	3	683	132	451	10		• ליום 30.6.10* מזה LDC	
2	5	17	1	7	3	2	2			
126	535	151	2	661	159	491	11		• ליום 31.12.09* מזה LDC	
2	2	16	1	4	2	-	2			

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערכויות ובטחונות נזילים. ליום 30.6.2011 לא היתה לבנק חשיפת אשראי בגין מדינה בודדת, בשיעור העולה על 1% מסך נכסי הבנק (ליום 30.6.2010 ו-31.12.2010 - זהה).
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה.
- (3) יתרת חובות בעייתיים, בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזניים.
- (4) החשיפה המאזנית ליום 30.6.2011 מוצגת על בסיס "יתרת החוב הרשומה של האשראי" כמשמעותה בהוראות החדשות בנושא "חובות בעייתיים" (ראה גם באור 102) בתמצית הדוחות הכספיים). נתוני ההשוואה ליום 30.6.2010 וליום 31.12.2010 - מוצגים על בסיס "יתרת האשראי", נטו.

ב. מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן עולה על 0.75% מסך נכסי הבנק

ליום 30.6.2011 לא קיימת בבנק חשיפת אשראי בגין מדינות זרות - בשיעור העולה על 0.75% מסך נכסי הבנק (30.6.2010 ו-31.12.2010 - זהה).

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות

ליום 30.6.2011 לא הייתה לבנק חשיפה למדינות זרות עם בעיות נזילות (ליום 30.6.2010 ו-31.12.2010 - זהה).

* חשיפת הבנק למדינות: פורטוגל, ספרד, יוון ואירלנד שנכללו בתכנית הסיוע שהושקה על ידי הבנק המרכזי האירופאי וקרן המטבע הבינלאומית ליום 30.6.2011 - מסתכמת בסך 3 מיליון ש"ח (30.6.2010 - לא היתה לבנק חשיפה למדינות אלו; 31.12.2010 - 2 מיליון ש"ח).

הצהרה (Certification)

אני, יעקב טננבאום, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2011 (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 המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיוח כספי⁽¹⁾ וכן:
 - א קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב קבענו בקרה פנימית על דיוח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיוח כספי כזו, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיוח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - ג הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיוח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיוח כספי.
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיוח כספי:
 - א את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיוח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיוח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

(1) כהגדרתם בהוראות הדוח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

הצהרה (Certification)

אני, אבי רישפן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2011 (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 המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של הבנק על דוח כספי⁽¹⁾, וכן:
 - א קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - ג הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.
- (1) כהגדרתם בהוראות הדוח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

אבי רישפן
חשבונאי ראשי

29 באוגוסט, 2011

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מרכנתיל דיסקונט בעירבון מוגבל וחברות הבנות שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2011 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli Gaap) ל"דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומישום 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

בכבוד רב,

סומך חייקין

זיו האפט

רואי חשבון

רואי חשבון

מבקרים משותפים

29 באוגוסט 2011

תמצית מאזנים מאוחדים

(במיליוני שקלים חדשים)

31 בדצמבר 2010	30 ביוני 2010	30 ביוני 2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
			נכסים
2,166	3,112	3,447	מזומנים ופקדונות בבנקים
4,704	4,314	4,250	ניירות ערך**
*16,059	*16,966	15,619	אשראי לציבור, ברוטו
*(977)	*(2,336)	(321)	הפרשה להפסדי אשראי
15,082	14,630	15,298	אשראי לציבור, נטו
494	463	469	בניינים וציוד
26	26	22	נכסים בגין מכשירים נגזרים
***97	***165	227	נכסים אחרים
22,569	22,710	23,713	סך הכל נכסים
			התחייבויות והון
18,736	18,547	19,991	פקדונות הציבור
279	822	89	פקדונות מבנקים
136	113	153	פקדונות הממשלה
674	613	829	כתבי התחייבות נדחים
215	155	197	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
***722	***687	765	התחייבויות אחרות
20,762	20,937	22,024	סך הכל התחייבויות
***1,807	***1,773	1,689	הון עצמי
22,569	22,710	23,713	סך הכל התחייבויות והון


אבי רישפון
סמנכ"ל בכיר, חשבונאי ראשי


יעקב טננבאום
מנהל כללי


ד"ר יוסי יוסי
יו"ר הדירקטוריון

* ראה באור 1 ה' 2(א)
** היתרה כוללת ניירות ערך ששוועבדו למלווים בסך 571 מיליוני ש"ח (30.6.2010 - 722 מיליוני ש"ח; 31.12.2010 - 567 מיליוני ש"ח).
*** הוצג מחדש - ראה באור 1 ה' (4).

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 29 באוגוסט 2011
הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחדים

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני	
2010	2010	2011	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
688	335	370	179	194
108	59	9	33	11
580	276	361	146	183
356	180	172	89	84
-	(1)	1	-	1
**2	1	-	**6	-
358	180	173	95	85
467	*230	253	*115	122
129	63	75	32	38
168	*75	79	*44	39
764	368	407	191	199
174	88	127	50	69
**68	**33	46	18	24
106	55	81	32	45
1	1	-	-	-
107	56	81	32	45
34	29	26	29	23
141	85	107	61	68
**0.86	**0.45	0.65	**0.26	0.36
0.27	0.23	0.21	0.23	0.18
1.13	0.68	0.86	0.49	0.54
0.09	0.05	0.07	0.03	0.04
0.03	0.02	0.02	0.02	0.02
0.12	0.07	0.09	0.05	0.06

רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

הוצאות בגין הפסדי אשראי

רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי

הכנסות תפעוליות ואחרות

עמלות

רווח (הפסד) מהשקעות במניות, נטו

הכנסות אחרות

סך הכל הכנסות תפעוליות ואחרות

הוצאות תפעוליות ואחרות

משכורות והוצאות נלוות

אחזקה ופחת בניינים וציוד

הוצאות אחרות

סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות

רווח מפעולות רגילות לפני מיסים

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

רווח מפעולות רגילות, לאחר מס

חלקו של הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר מס

רווח נקי מפעולות רגילות

רווח מפעולות בלתי רגילות, נטו

רווח נקי

רווח נקי למניה (באלפי שקלים חדשים)

מניה בת 0.1 שקלים חדשים - ערך נקוב:

• רווח נקי מפעולות רגילות

• רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות, לאחר מס

סך הכל

מניה בת 0.01 שקלים חדשים - ערך נקוב:

• רווח נקי מפעולות רגילות

• רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מס

סך הכל

* סווג מחדש.

** הוצג מחדש - ראה באור 1 ה' (4).

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011

(בלתי מבוקר)					
הון מניות נפרע	קרנות הון	סך הכל הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר*	יתרת רווח	סך הכל הון עצמי
51	152	203	5	**1,427	1,635
-	-	-	(21)	-	(21)
-	-	-	1	-	1
-	-	-	6	-	6
-	-	-	-	68	68
51	152	203	(9)	1,495	1,689

יתרה לתחילת התקופה

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:

• התאמת ערך

• נזקף לרווח והפסד בגין מימושים

• השפעת המס המתייחס

רווח נקי לתקופה

יתרה לסוף התקופה

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010

(בלתי מבוקר)					
הון מניות נפרע	קרנות הון	סך הכל הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר*	יתרת רווח	סך הכל הון עצמי
51	152	203	34	**1,454	1,691
-	-	-	32	-	32
-	-	-	-	-	-
-	-	-	(11)	-	(11)
-	-	-	-	**61	61
51	152	203	55	1,515	1,773

יתרה לתחילת התקופה

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:

• התאמת ערך

• נזקף לרווח והפסד בגין מימושים

• השפעת המס המתייחס

רווח נקי לשנה

יתרה לסוף התקופה

* מהווה "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

** הוצג מחדש - ראה באור 1 ה' (4).

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך)

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011					
(בלתי מבוקר)					
הון מניות נפרע	קרנות הון	סך הכל הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר*	יתרת רווח	סך הכל הון עצמי
51	152	203	33	**1,571	1,807
-	-	-	-	(183)	(183)
-	-	-	(63)	-	(63)
-	-	-	1	-	1
-	-	-	20	-	20
-	-	-	-	107	107
51	152	203	(9)	1,495	1,689

יתרה לתחילת התקופה (מבוקר)
השפעה מצטברת, נטו ממס, של יישום לראשונה של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:

- התאמת ערך
- נזקף לרווח והפסד בגין מימושים
- השפעת המס המתייחס

רווח נקי לתקופה
יתרה לסוף התקופה

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
(בלתי מבוקר)					
הון מניות נפרע	קרנות הון	סך הכל הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר*	יתרת רווח	סך הכל הון עצמי
51	152	203	20	**1,430	1,653
-	-	-	62	-	62
-	-	-	(8)	-	(8)
-	-	-	(19)	-	(19)
-	-	-	-	**85	85
51	152	203	55	1,515	1,773

יתרה לתחילת התקופה (מבוקר)
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:

- התאמת ערך
- נזקף לרווח והפסד בגין מימושים
- השפעת המס המתייחס

רווח נקי לתקופה
יתרה לסוף התקופה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010					
(מבוקר)					
הון מניות נפרע	קרנות הון	סך הכל הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר*	יתרת רווח	סך הכל הון עצמי
51	152	203	20	**1,430	1,653
-	-	-	36	-	36
-	-	-	(16)	-	(16)
-	-	-	(7)	-	(7)
-	-	-	-	**141	141
51	152	203	33	1,571	1,807

יתרה לתחילת התקופה (מבוקר)
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:

- התאמת ערך
- נזקף לרווח והפסד בגין מימושים
- השפעת המס המתייחס

רווח נקי לשנה
יתרה לסוף השנה

* מהווה "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

** הוצג מחדש - ראה באור 1 ה' (4).

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים - מאוחדים

בסכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	
2010	2010	2011	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
*141	*85	107	*61	68
רווח נקי לתקופה				
*353	*150	51	*68	45
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות (נספח א')				
494	235	158	129	113
מזומנים נטו מפעילות שוטפת				
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) בנכסים				
56	5	33	(23)	19
פקדונות בבנקים, נטו				
6	-	-	-	-
תמורה ממכירת פעילות חברה מוחזקת				
54	-	-	-	-
תמורה ממכירת חברה מוחזקת				
(3,143)	(1,657)	(1,155)	(788)	(241)
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה				
1,320	757	1,085	147	1,003
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה				
1,271	758	390	543	1
תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה				
(9)	(5)	2	(2)	-
ניירות ערך למסחר, נטו				
(1,352)	(845)	(413)	(455)	(306)
אשראי לציבור, נטו				
(85)	(37)	(37)	(11)	(13)
רכישת בניינים וציוד				
-	-	45	-	37
תמורה ממימוש בניינים וציוד				
(1,882)	(1,024)	(50)	(589)	499
מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) בנכסים				
תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון				
558	369	1,255	130	943
פקדונות מהציבור, נטו				
(262)	281	(190)	179	(127)
פקדונות מבנקים, נטו				
49	26	17	16	5
פקדונות מהממשלה, נטו				
210	150	180	150	80
הנפקת כתבי התחייבות נדחים				
(190)	(165)	(56)	(19)	(26)
פרעון כתבי התחייבות נדחים				
365	661	1,206	456	875
מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות ובהון				
(1,023)	(128)	1,314	(4)	1,488
גידול (קטון) במזומנים				
2,481	2,481	1,458	2,357	1,284
יתרת מזומנים לתחילת התקופה				
1,458	2,353	2,772	2,353	2,772
יתרת מזומנים לסוף התקופה				

* הוצג מחדש - ראה באור 1' (4).
הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים - מאוחדים (המשך)

בסכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני	
	2010	2011	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
נספח א'				
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעולות				
חלקו של הבנק ברווחים, נטו, של חברות מוחזקות				
(1)	(1)	-	-	-
56	28	33	14	16
111	59	21	33	14
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
(18)	(2)	(40)	(12)	(11)
הפסד (רווח) נטו ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה				
5	(1)	1	(1)	-
-	-	(26)	-	(23)
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר				
רווחים ממימוש בניינים וציוד, נטו				
1	1	-	-	-
(5)	-	-	-	-
הפרשה לירידת ערך ניירות ערך זמינים למכירה				
(28)	(28)	-	(28)	-
*(18)	*(21)	13	(8)	6
*(15)	*(15)	17	*(3)	2
42	16	31	14	17
התאמת ערכם של כתבי התחייבות נדחים				
שינויים בסעיפים מאזניים				
9	(14)	(10)	8	18
נכסים אחרים, נטו				
184	98	11	51	6
התחייבויות אחרות, נטו				
353	150	51	68	45
סה"כ התאמות למזומנים מפעולות				

נספח ב'

פעולות שלא במזומן

21	10	4	1	4
-	54	-	54	-
-	-	109	-	-
-	-	-	-	12

* הוצג מחדש - ראה באור 1ה' (4).
הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

1. מדיניות חשבונאית

א. כללי

- (1) תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים של הבנק וחברות הבת שלו ליום 30 ביוני 2011, ערוכים בהתאם להוראות המפקח על בנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli Gaap) לדוח כספי לתקופת ביניים, ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות הכספיים שנתיים.
- (2) דוחות הביניים הנ"ל ערוכים (בכפוף לאמור בסעיף ה' להלן) לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2010. יש לעיין בהם יחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 והבאורים המצורפים להם.
- (3) תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 29.8.2011.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית הדוחות הכספיים הוכנה על פי מדרג תקני דוח כספי, כדלקמן:

- ככלל, הדוחות הכספיים ערוכים על פי הכללים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן: "הוראות המפקח"), ובפרט במקרים בהם מפנה תקן הדיווח הבינלאומי שאומץ, כאמור - לתקן בינלאומי שטרם אומץ.
- בנושאים מסוימים שצוינו בהוראות המפקח - יושמו תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים שאומצו. עם זאת, במקרים בהם עושה התקן הבינלאומי שימוש בהגדרות שקיימות כבר ב"הוראות המפקח" - יושמו ההגדרות שב"הוראות המפקח".
- לגבי סוגיות הנמצאות בתכולת היישום של תקני הדיווח הבינלאומי, שלא נקבע לגביהן טיפול ספציפי בתקני הדיווח הבינלאומי, או ב"הוראות המפקח" - יושמו כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב.

ג. שימוש באומדנים

עריכת הדוחות הכספיים הרבעוניים ליום 30.6.2011 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, כרוכה בשיקול דעת, הנחות ושימוש באומדנים שהשפיעו על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות ועל הגילוי המתייחס לנכסים והתחייבויות תלויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות בתקופות הדיווח. האומדנים מבוססים על הנחות שנערכו על ידי הנהלת הבנק והן כרוכות באי ודאות או רגישות למשתנים שונים. הערכות ההנהלה מבוססות על ניסיון העבר, נתונים נצפים והנחות סבירות המותאמות לנסיבות של כל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם מתעדכנים באופן שוטף, ותוצאותיהם נזקפות לדוחות הכספיים בתקופה שבה נערך העדכון. יובהר עם זאת, שהתממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים הנ"ל, עשויה להיות שונה מההערכות שנכללו בדוחות הכספיים.

ההערכות והאומדנים ששימשו בדוחות הרבעוניים ליום 30.6.2011, עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31.12.2010, בכפוף להחלטת אומדנים בגין כללי חשבונאות והוראות דוח חדשים שיושמו לראשונה בתקופת הדוח, כמפורט להלן.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ד. מידע לגבי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

(1) בחודש דצמבר 2006, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23, בדבר "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה". תקן זה מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו - 1996, שאומצו בהוראות הדווח לציבור של המפקח על הבנקים. התקן קובע כי נכסים והתחייבויות הנובעים מעסקה שבוצעה בין הישות לבין בעל השליטה בה - יימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן - וההפרש שבין השווי ההוגן כאמור, לבין התמורה שנקבעה בעסקה - ייזקף להון העצמי.

התקן חל על עסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה, שבוצעו לאחר 1 בינואר 2007, ועל הלוואה שניתנה (או נתקבלה) מבעל שליטה, החל ממועד יישום התקן (גם אם תאריך הביצוע קדם לתאריך יישום התקן).

ביום 2 באוגוסט 2011 פרסם בנק ישראל טיוטת הוראות בנוגע ליישום הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה בתאגידים הבנקאיים. מכיוון שבתקני הדווח הכספי הבינלאומיים לא נכללה התייחסות לנושא זה, מוצע בטיטוט ההוראות שפרסם בנק ישראל, לאמץ בנושא זה את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. ההוראות שבתקן חשבונאות 23 ייושמו על ידי התאגידים הבנקאיים - רק במקרים שעבורם לא קיימת התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב.

ההנחיות שנכללו בטיטוט ההוראה צפויות להכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2012, אך עד כה טרם פורסמו על ידי בנק ישראל הוראות מחייבות בנושא זה. הבנק לומד את ההנחיות שנכללו בטיטוט ההוראה ונערך ליישומן במועד המוצע.

(2) בחודש יולי, 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (להלן: "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ה - 1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS - לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2008. האמור אינו חל על תאגידים בנקאיים שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בהקשר לכך, פרסם בנק ישראל ביום 7 ביוני 2009 מסמך, הכולל מתווה לאימוץ תקני הדווח הכספי הבינלאומיים בדוחות הכספיים של התאגידים הבנקאיים בישראל.

המתווה עורך אבחנה בין תקני דווח הנוגעים לנושאים הנמצאים בליבת העסק הבנקאי, לבין תקני דווח אחרים, כדלקמן:

א. תאריך היעד שנקבע ליישום תקני הדווח הכספי הבינלאומיים שאינם נוגעים בנושאים הקשורים לליבת העסק הבנקאי יהיה 1.1.2011. (לגבי יושם תקנים אלו על ידי הבנק בתקופת הדוח - ראה סעיף ה' להלן; באשר למידע על תקני דווח כספי בינלאומיים חדשים, שאינם נוגעים בנושאים הקשורים לליבת העסק הבנקאי - בתקופה שלפני יישומם - ראה סעיף (3) להלן).

ב. תאריך היעד המקדמי המוצע ליישום תקני הדווח הכספי הבינלאומיים הנוגעים לנושאים הקשורים לליבת העסק הבנקאי יהיה 1.1.2013. תאריך זה כפוף להחלטה סופית שעתיד בנק ישראל לקבל במהלך שנת 2011. החלטת בנק ישראל תושפע מלוח הזמנים שיקבע בארה"ב, ומהתקדמות "תהליך ההתכנסות" - בין גוף התקינה הבינלאומית וגוף התקינה בארה"ב.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ד. מידע לגבי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישום

(3) בהמשך למתווה שנקבע על ידי בנק ישראל ביום 7 ביוני 2009, במסגרתו החליט בנק ישראל ליישם, בשלב הראשון את תקני הדיווח הבינלאומיים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - פרסם בנק ישראל ביום 2 באוגוסט 2011, טיוטת הוראה, המציעה לאמץ ארבעה תקני דיווח בינלאומיים חדשים, ולהחיל אותם על הדיווח הכספי של התאגידים הבנקאיים בישראל החל מיום 1.12.2012, כדלקמן:

• **תקן חשבונאות בינלאומי מס' 12 - בנושא: "מסים על הכנסה"**
טיוטת ההוראה מאמצת את ההנחיות שנכללו בתקן הבינלאומי, בתוספת התאמות ודגשים שונים, ובכללם:

- הנחיה לרישום "נכס מס", רק כאשר מימוש הנכס "צפוי" (בהסתברות העולה על 70%).
- הנחיה לחישוב "מסים נדחים", בתנאי "אי ודאות".
- הבהרות לגבי התהליכים, הראיות והגורמים שאליהם צריך תאגיד בנקאי להתייחס במסגרת השיקולים לרישום "נכס מס נדחה".
- הבהרות לגבי התנאים להסתמכות על מכירה עתידית של השקעה - כמקור לרישום "נכס מס נדחה", בגין ירידת ערך ההשקעה במועד הדיווח.

• **תקן חשבונאות בינלאומי מס' 7 - בנושא: "דוחות תזרים מזומנים"**
טיוטת ההוראה מאמצת את ההנחיות שנכללו בתקן הבינלאומי לרבות:

- התאמת המונחים בהוראות הדיווח לציבור, למונחים שנכללו בתקן הבינלאומי, ובכללם: "תזרימי מזומנים מפעילות השקעה" (במקום "תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים"), ו"תזרימי מזומנים מפעילות מימון" (במקום תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון).
- תזרימי המזומנים שיוצגו בדוח יתבססו על שימוש "בשיטה העקיפה".
- הדוח יכלול גילוי נוסף, לגבי ריבית ומסים ששולמו או התקבלו, והשפעת תנודות בשער החליפין על יתרות המזומנים.

• **תקן חשבונאות בינלאומי מס' 24 - בנושא: "צדדים קשורים"**
טיוטת ההוראה מאמצת את ההנחיות שנכללו בתקן הבינלאומי, לרבות דרישה לגילוי מידע המתייחס ל"אנשי מפתח ניהוליים" (בנוסף למידע לגבי דירקטורים והמנהל הכללי - הכלול בהוראות הדיווח הנוכחיות).

• **תקן בינלאומי מס' 23 - בנושא: "עלויות אשראי"**
טיוטת ההוראה מאמצת את ההנחיות שנכללו בתקן הדיווח הבינלאומי, בתוספת הבהרה, לפיה - כתנאי להוון עלויות אשראי, יידרשו התאגידים הבנקאיים לקבוע מדיניות, נהלים ובקורות - לגבי הקריטריונים להוון עלויות אשראי.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ד. מידע לגבי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

(4) בחודש אפריל 2011 פרסם גוף התקינה החשבונאית האמריקאית ה-FASB, עדכון לתקינה החשבונאית: ASU 2011 - 02, בנושא: "חוב בעייתי שאורגן מחדש". העדכון כולל הנחיות והבהרות באשר למאפיינים שייבחנו על ידי התאגיד הבנקאי, לצורך סיווג הסדר חוב כ"חוב בעייתי שאורגן מחדש", לרבות:

- היחס שבין שיעור הריבית שנקבע בעת ארגון החוב, לעומת שיעור הריבית המקורי של החוב, ולעומת שיעור הריבית ששרר בשוק באותו מועד.
- ההסתברות שהחייב יקלע לכשל, תהווה קריטריון להגדרת הלקוח, כ: "מצוי בקשיים פיננסיים".
- הגדרת קריטריונים, לפיהם ניתן יהיה לסווג פיגור בתשלום החייב, כ: "דחיה לא משמעותית".

ביום 11 באוגוסט פרסם בנק ישראל הוראה - לפיה התאגידים הבנקאיים יידרשו לאמץ את ההנחיות שנכללו בעדכון התקינה האמריקאית, החל מיום 1 ביולי 2011. ההנחיות יאומצו בדרך של "יישום למפרע", לגבי הסדרי חוב שבוצעו החל מיום 1 בינואר 2011. הבנק נערך ליישום ההנחיות מהמועד שנקבע ליישומן.

ה. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שיושמו לראשונה בתקופת הדווח

(1) אימוץ תקני דוח כספי בינלאומיים (IFRS)

בהמשך למתווה שפורסם על ידי בנק ישראל ביום 7 ביוני 2009, בנושא: "אימוץ תקני הדוח הכספי הבינלאומיים (IFRS)" בדיווחים הכספיים של התאגידים הבנקאיים בישראל (ראה סעיף ב' לעיל), פרסם בנק ישראל בתאריכים 31.12.2009 ו-26.7.2010 תיקונים להוראות הדיווח לציבור, לפיהן נדרשו התאגידים הבנקאיים לאמץ את תקני הדיווח הבינלאומי (IFRS) בנושאים מסוימים המפורטים להלן, שאינם בליבת העסק הבנקאי, החל מיום 1 בינואר 2011, כדלקמן:

- IFRS - 2 - בנושא תשלום מבוסס מניות.
- IFRS - 3 (2008) - בנושא צירופי עסקים.
- IFRS - 5 - בנושא נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו.
- IAS - 8 - בנושא מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות.
- IAS - 10 - בנושא אירועים לאחר תקופת הדווח.
- IAS - 16 - בנושא רכוש קבוע.
- IAS - 17 - בנושא חכירות.
- IAS - 20 - בנושא הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי.
- IAS - 21 - בנושא השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.
- IAS - 27 (2008) - בנושא דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים.
- IAS - 28 - בנושא השקעות בחברות כלולות.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שישומו לראשונה בתקופת הדוח (המשך)

(1) אימוץ תקני דוח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך)

- IAS - 29 - בנושא דיווח כספי בכלכלות היפר - אינפלציוניות.
- IAS - 31 - בנושא זכויות בעסקאות משותפות.
- IAS - 33 - בנושא רווח למניה.
- IAS - 34 - בנושא דיווח כספי לתקופות ביניים.
- IAS - 36 - בנושא ירידת ערך נכסים.
- IAS - 38 - בנושא נכסים בלתי מוחשיים.
- IAS - 40 - בנושא נדל"ן להשקעה.

תקני הדוח הכספי הבינלאומי המפורטים לעיל, לרבות הפרשנויות של "הועדה לפרשנות של דוח כספי בינלאומי (IFRS)", שמתייחסות ליישום תקנים אלו, מיושמים על ידי התאגידים הבנקאיים, כאמור, החל מיום 1 בינואר 2011. על פי ההנחיות שנכללו בתקני הדוח - יישומם לראשונה של תקנים אלו נערך על פי הוראות המעבר שנקבעו בתקנים אלו, לרבות תיקון למפרע של נתוני ההשוואה - ככל שהדבר נדרש בתקנים הרלוונטיים.

מכיוון שיישום תקני הדוח הבינלאומיים בתאגידים הבנקאיים בישראל נעשה במהלך דו-שלבי, נמנע מהתאגידים הבנקאיים בישראל לאמץ את תקן הדוח הכספי הבינלאומי מס' 1 (להלן: "תקן 1"), בנושא: "אימוץ לראשונה של תקני דוח כספי בינלאומי", על ההקלות שניתנו בו.

במכתב מיום 13 בינואר 2011, פרסם בנק ישראל הבהרות בנוגע לאופן היישום לראשונה של תקן דוח כספי בינלאומי מס' 3 (להלן: "תקן 3") בנושא: "צירופי עסקים", כדלקמן:

(א) בעת היישום לראשונה של התקן ביום 1 בינואר 2011 - רשאים התאגידים הבנקאיים שלא ליישם למפרע את התקן, לגבי צירופי עסקים והשקעות בחברות כלולות שבוצעו עד ליום 31.12.2010. תאגיד בנקאי שיבחר לפעול על פי הנחיה זו - יישם את ההוראות שנקבעו בעניין זה ב"תקן 1".

(ב) נדרש מהתאגידים הבנקאיים שיבחרו לאמץ את ההקלה שצוינה בסעיף (א), לעיל - לבדוק את הצורך בעריכת הפרשות לירידת ערך, ליום 31.12.2010, לגבי: מוניטין, חברות כלולות, וכל נכס בלתי מוחשי שנוצר בצירופי עסקים, אם קיים (גם אם לא התקיימו באותו מועד סימנים לירידת ערכם של נכסים אלו), ולתעד את תוצאות הבדיקה.

הבנק בחר לאמץ את "תקן 3", לרבות ההקלות שנקבעו על ידי בנק ישראל, כמפורט לעיל, וערך את הבדיקות הנדרשות כמצוין בסעיף (ב) לעיל.

הבנק מיישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור המתייחסים לתקני הדוח הבינלאומי שאומצו, כאמור לעיל, החל מהמועד שנקבע בהוראה - 1 בינואר 2011. השפעת היישום לראשונה של תקנים אלה לא הייתה מהותית.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שישומו לראשונה בתקופת הדוח (המשך)

(2) הוראה חדשה בנושא: "מדידה וגילוי של חובות בעייתיים"

1. כללי

ביום 18 בפברואר 2010 פורסמה על ידי בנק ישראל הוראה חדשה בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, בדוחות כספיים של תאגידים בנקאיים", (להלן: "ההוראה החדשה"), שיישומה הוחל על התאגידים הבנקאיים, החל מיום 1 בינואר 2011, ואילך.

ההוראה החדשה מבוססת על התקינה החשבונאית הקיימת בארה"ב לגבי תאגידים בנקאיים, וכוללת עקרונות וכללי מדידה המהווים שינוי מרחיק לכת ביחס להוראות שהיו בתוקף עד ליום 31.12.2010 - בנושא סוג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

השינויים העיקריים שנכללו ב"הוראה החדשה", ביחס להוראות הקיימות, הינם:

(א) הוטל על התאגידים הבנקאיים לערוך הפרשות לירידת ערך נכסים, בגין אשראים בעייתיים, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קבוצתית" - כמפורט להלן:

- **"הפרשה פרטנית להפסדי אשראי"** - תיושם בגין ירידת ערך של אשראים בעייתיים שהיקפם החוזי עולה על מיליון ש"ח וכן בגין חייבים בעייתיים מזוהים אחרים (שההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת "בהפרשה הקבוצתית").

ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תערך בהתבסס על תזרימי התקבולים המהווים הצפויים מהחייבים, או על פי השווי ההוגן של הבטוחות ששוועבדו להבטחת אותם אשראים.

- **"הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי"** - תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות אשראים הומוגניות, המורכבות מאשראים בסכומים קטנים יחסית (כגון: אשראים בגין כרטיסי אשראי, אשראי לדיור, אשראי "צרכני" בתשלומים וכו'), וכן בגין אשראים אחרים - שנבדקו פרטנית - ולא סווגו כ"חובות פגומים". ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי תערך בהתבסס על מידע מצטבר לגבי שיעורי ההפסד שתועדו בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות.

(ב) הוגדרו סוגים חדשים של חובות בעייתיים, כגון:

- **"סיכון אשראי נחות (substandard)"** - מוגדר כאשראי שאינו מוגן באופן מספק על ידי בטחונות ו/או יכולת התשלום של החייב - באופן שקיימת אפשרות שהבנק יספוג הפסד מסוים בגין אשראי זה - אם לא יתוקנו הליקויים.

- **"חוב פגום"** - אשראי שהתאגיד הבנקאי צופה כי לא יגבה במועד את כל הסכומים המגיעים בגינו - וההפרשה להפסדי אשראי בגינו נמדדת במסלול "הפרשה פרטנית".

על פי ההוראה החדשה יש להחיל את הסווג הנ"ל, לכל הפחות על: אשראים המצויים בפיגור העולה על 90 יום, וחובות ש"אורגנו מחדש". בנוסף, נאסר על התאגידים לרשום הכנסות ריבית (לא כולל הפרשי הצמדה ושער על קרן החוב) בגין חובות פגומים - על בסיס צבירה.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שישומו לראשונה בתקופת הדוח (המשך)

(2) הוראה חדשה בנושא: "מדידה וגילוי של חובות בעייתיים" (המשך)

1. כללי (המשך)

(ב) (המשך)

• "סיכון אשראי בסווג שלילי" (classified) - המונח מתייחס לקבוצות אשראים (לרבות סיכויי אשראי) בעייתיים - הכוללת את כל האשראים שסווגו: כ-"סיכון אשראי נחות" או כ-"חוב פגום".

(ג) הוחמרו ההוראות בגין מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים.

(ד) הורחבו דרישות הגילוי בדוחות הכספיים בגין חובות בעייתיים ונקבעו כללים לעריכת נהלים, תעוד ובקרה פנימית - בגין השיטות והתהליכים לזיהוי מדידה ודוח של חובות בעייתיים והפרשות להפסדי אשראי בגינם.

(ה) בנוסף, כוללת ההוראה החדשה "הוראות מעבר" שנכנסו לתוקף בעת יישומה לראשונה של ההוראה החדשה (ביום 1 בינואר 2011), לפיה:

- יימחקו חשבונאית יתרות החובות הבעייתיים, העומדים בקריטריונים למחיקה חשבונאית.
- יבוטלו כל הכנסות הריבית שנצברו למועד היישום לראשונה של ההוראה החדשה - וטרם נגבו בפועל, בגין חובות פגומים העונים על הקריטריונים שנקבעו בהוראה.
- הפרשים שיווצרו במועד היישום לראשונה של ההוראה החדשה - בין יתרת ההפרשות להפסדי אשראי, על פי ההנחיות הקיימות, לבין יתרת המחשבת על פי ההוראה החדשה - יזקפו לסעיף העודפים בהון העצמי.

במקביל להנחיות שנכללו בהוראה החדשה, פרסם בנק ישראל ביום 18 בפברואר 2010 הוראות משלימות ותיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין, כדלקמן:

(א) במטרה לאפשר לתאגידים הבנקאיים ליישם, בתקופה הראשונה לתחולת ההוראה החדשה, את ההנחיות למדידת הפרשות להפסדי אשראי "על בסיס קבוצתי" במתווה אחיד ובהיר (מבלי שיהיה צורך להשען על מודלים סטטיסטיים מורכבים שלפיתוחם ולביסוסם נדרשת היסטוריית נתונים לגבי מחיקות חשבונאיות - שלא קיימת במערכת הבנקאית, בשלב זה), פורסמה על ידי בנק ישראל "הוראת שעה", המפשטת את הכללים למדידת הפרשות להפסדי אשראי "על בסיס קבוצתי" שתיושם בין השנים 2011 - 2012 (להלן: "תקופת המעבר"), המבוססת על מודל פשוט יותר לחישוב ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי. על פי הכללים שנקבעו ב"הוראת השעה" - ייקבעו שיעורי ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי ליום 1 בינואר 2011, בהתבסס על טווח שיעורי ההפרשות ההיסטוריים לחובות מסופקים (והפרשות לריבית בגין חובות שאינם נושאי הכנסה), בשנים 2009 ו-2008 בפילוח לפי "ענפי משק" - כהגדרתם בהוראות הדוח של בנק ישראל. ב"תקופת המעבר" יעודכנו שיעורי ההפרשות להפסדי אשראי, כאמור, באופן שוטף, בהתחשב בשיעורי המחיקות החשבונאיות שנרשמו בכל אחד מ"ענפי המשק", בגין החובות הבעייתיים.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שישומו לראשונה בתקופת הדוח (המשך)

(2) הוראה חדשה בנושא: "מדידה וגילוי של חובות בעייתיים" (המשך)

1. כללי (המשך)

(א) (המשך)

תאגיד בנקאי שיישם את הכללים למדידת הפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, כמפורט "בהוראת השעה" - יוכל שלא לשמר בספריו את ההפרשה הנוספת וההפרשה הכללית לחובות מסופקים (שעריכתה נדרשת מכח הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 315), ובתנאי שסכום ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי - בכל מועד ב"תקופת המעבר" - לא ייפול מסכום ההפרשה הכללית והנוספת לאותו מועד - שהיה מתקבל מחישוב סכומי הפרשות אלו על פי הכללים שבהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 315 (ראה סעיף ג' להלן).

(ב) במטרה להתאים את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325 (בנושא: "ניהול מסגרות אשראי"), לכללים שנקבעו בהוראה החדשה - בוטלו החל מיום 1 בינואר 2011, ההנחיות לרישום חשבונאי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325 (הכוללות מגבלות להכרה ב"ריבית חריגה" שנזקפה בחשבונות חח"ד של לווים בעייתיים) - מכיוון שנושאים אלו טופלו במסגרת ההוראה החדשה.

(ג) במטרה להתאים את ההגדרות והמונחים הכלולים בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 315 (בנושא: "הפרשה נוספת לחובות מסופקים"), למונחים שנכללו ב"הוראה החדשה" - תוקנה, החל מיום 1 בינואר 2011, הוראת הניהול הבנקאי התקין, באופן שנכללו בה (לאחר התיקון) - שלושה סוגי חובות בעייתיים, כלבד: "חובות פגומים", "חובות נחותים" ו"חובות בהשגחה מיוחדת".

שיעורי "ההפרשה הנוספת" החלים על הסוגים השונים של החובות הבעייתיים, הינם כדלקמן:

סיכון אשראי "בהשגחה מיוחדת" - 1%

סיכון אשראי "נחות" - 2%

סיכון אשראי "פגום" - 4%

ההפרשות להפסדי אשראי הנמדדות לפי שיטת "עומק הפיגור", בגין הלוואות לדיור מסוימות - הוחרגו מתכולת ההוראה החדשה. במטרה להתאים את הגדרת ההלוואות לדיור בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 314, להגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 204 ("כללי באזל 2") - פרסם בנק ישראל בחודש דצמבר 2010, תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 314, לפיו יחולו הכללים לעריכת הפרשות להפסדי אשראי בשיטת "עומק הפיגור" גם לגבי הלוואות לדיור "גדולות", שעד לאותו מועד יושמה לגביהן שיטת מדידה זו. התיקון להוראה נכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2011 והגדיל את ההפרשות להפסדי אשראי בבנק בגין הלוואות לדיור, כמפורט לעיל, עם יישומו לראשונה בסך של כ-0.5 מיליון ש"ח.

הבנק מיישם את הכללים וההנחיות שנקבעו בהוראה החדשה החל מיום 1 בינואר 2011. מידע לגבי המדיניות החשבונאית שאומצה על ידי הבנק במועד יישום ההוראה וההשלכות הנובעות מיישומה על סעיפים מאזניים ונתונים מסוימים, מפורט בסעיף 2, להלן.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שיושמו לראשונה בתקופת הדוח (המשך)

(2) הוראה חדשה בנושא: "מדידה וגילוי של חובות בעייתיים" (המשך)

2. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(א) אשראי לציבור

ההוראה חלה על כל יתרות החוב בבנק (לרבות: אשראי לציבור, פקדונות בבנקים, השקעה באגרות חוב, וכו').

האשראי לציבור, כמו גם יתרות חוב אחרות שלא נקבעו לגביהן כללי הצגה נפרדים (כגון: פקדונות בבנקים), מוצג על פי "יתרת החוב הרשומה" שלו, המוגדרת כ"יתרת החוב בניכוי מחיקות חשבונאיות" (ולפני הפרשות להפסדי אשראי).

בנוסף, יתרת החוב הרשומה אינה כוללת "ריבית צבורה בגין חובות בעייתיים - שלא הוכרה". עד ליום 31.12.2010 נכלל מרכיב הריבית שנצברה וטרם שולמה בגין "חובות בעייתיים" בסעיף האשראי לציבור. לפיכך, יתרות האשראי לציבור המוצגות בתקופות שלאחר יישום ההוראה, אינן ברות השוואה ליתרות האשראי לציבור שדווחו עד למועד היישום לראשונה של ההוראה (1.1.2011).

(ב) חובות שההפרשה להפסדי אשראי בגינם מוערכת על בסיס קבוצתי

ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות קטנים והומוגניים מוערכת על בסיס קבוצתי. אוכלוסיית חובות אלו כוללת את כלל ההלוואות לדיור בבנק (שההפרשה להפסדי אשראי בגינם מחושבת לפי שיטת "עומק הפיגור"), וחובות אחרים שיתרתם החוזית נמוכה מ-50 אלף ש"ח.

(ג) חובות שההפרשה להפסדי אשראי בגינם מחושבת על בסיס פרטני

חובות אלו כוללים חבויות שיתרן החוזית עולה על 50 אלף ש"ח (למעט הלוואות לדיור שההפרשה להפסדי אשראי בגינם מחושבת לפי שיטת "עומק הפיגור"), וכן "חובות בעייתיים בארגון מחדש".

(ד) חובות פגומים

• סיווג:

החובות שסווגו כ"פגומים", כוללים את סוגי החובות הבעייתיים הבאים:

- כל החובות הבעייתיים שאורגנו מחדש.
- חובות שנבדקו על בסיס פרטני, שתקופת הפיגור בגינם עולה על 90 יום (למעט "חובות שמובטחים היטב ונמצאים בתהליך גביה" - כהגדרתם בהוראה); חובות שבחשבון העובר ושכ שלהם לא נזקפו בתקופה מסוימת תקבולים בהיקף שאינו נופל מיתרת החוב הממוצעת שלהם; חובות שחורגים ברציפות ממסגרת האשראי שאושרה להם - למעלה מ-90 יום וכן חובות בטיפול משפטי (לרבות הקפאת הליכים, כינוס נכסים ופשיטת רגל).
- כל חוב אחר שנבדק על בסיס פרטני ולהערכת הבנק לא ניתן יהיה לגבות מהחייב את כל הסכומים המגיעים ממנו, לפי התנאים החוזיים של החוב.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שישומו לראשונה בתקופת הדוח (המשך)

(2) הוראה חדשה בנושא: "מדידה וגילוי של חובות בעייתיים" (המשך)

2. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(ד) חובות פגומים (המשך)

• חזרה מסיווג "פגום":

סווג חוב בעייתי כ"פגום", יבוטל במקרים הבאים:

- לא קיימים בגין החוב "מרכיבי פיגור" (ולהערכת הבנק, יתרת החוב תשולם במלואה).
- החוב "מובטח היטב ונמצא בהליכי גביה".

• צבירת ריבית:

הכללים שמיישם הבנק בנושא צבירת ריבית בגין "חובות פגומים", כוללים:

- הפסקת צבירת הכנסות ריבית בגין "חובות פגומים" - החל ממועד סיווגם כ"פגומים".
- ריבית שנצברה על "חוב פגום", עד לסיווגו כ"פגום" וטרם נגבתה - תבוטל.
- על אף האמור לעיל, הבנק ימשיך לצבור ריבית בגין "חובות בעייתיים שאורגנו מחדש", כאשר הצפי לפרעון האשראי נתמך בהערכת אשראי מבוססת.

• הכרה בהכנסות ריבית:

הכנסות ריבית בגין חובות פגומים יוכרו בהתקיים התנאים הבאים:

- עם החזרת חוב מסווג פגום (ביטול הסיווג), תוכרנה הכנסות ריבית, כדלקמן:
 - (1) הריבית השוטפת בגין יתרת החוב הרשומה של החוב תזקף לרווח והפסד באופן שוטף.
 - (2) ריבית שנמחקה בעבר ולא נצברה לרווח והפסד - תזקף כהכנסה תקופתית, במשך התקופה העתידית שנותרה לפרעון החוב, בשיטת "הריבית האפקטיבית".
- עם גביית חוב פגום (כאשר גביית יתרת החוב הרשומה, מובטחת) - תוכר הכנסת הריבית השוטפת בגין יתרת החוב הרשומה (על פי שיעור הריבית החוזי). יתרת הריבית שלא הוכרה כאמור - תזקף לרווח והפסד לאחר שנגבתה מלוא יתרת החוב הרשומה.

(ה) מחיקות חשבונאיות

בהתאם להנחיות שנכללו בהוראה, הבנק מבחין בין שני סוגי מחיקות חשבונאיות, כדלקמן:

• מחיקות של חובות שסווגו כפגומים:

חובות פגומים שנחשבים לבלתי ניתנים לגביה, או בעלי ערך נמוך שהותרתם כנכס אינם מוצדקת, או שהגביה כרוכה במאמצים ארוכי טווח - יימחקו חשבונאית. בהקשר לכך, נקבעו כללים למחיקת חובות פגומים, על פי המאפיינים הבאים:

- חוב פגום "שגבייתו מותנית בבטחון" - יימחק חשבונאית חלק החוב העודף על השווי ההוגן של הבטחון.
- חוב בעייתי ש"אורגן מחדש" - יימחק סכום "הויתור המותנה" שנכלל בהסדר החוב.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שישומו לראשונה בתקופת הדווח (המשך)

(2) הוראה חדשה בנושא: "מדידה וגילוי של חובות בעייתיים" (המשך)

2. עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מחיקות חשבונאיות (המשך)

• מחיקות של חובות שסווגו כפגומים: (המשך)

• חוב פגום אחר - יתרת החוב העודפת על סכומי התקבולים הצפויים מהחייב - תמחק חשבונאית, אלא אם קיימות בידי הבנק ראיות שצפויה גביה נוספת מהחייב ובתנאי שקיימת וודאות לגבי ההפסד שייגרם לבנק. ככלל, לא תדחה מחיקה חשבונאית בגין אי וודאות לגבי היקף ההפסד שייגרם לבנק, לאחר שחלפו שנתיים ממועד סיווג החוב כפגום.

• מחיקת חובות שההפרשה להפסדי אשראי בגינם מוערכת על בסיס קבוצתי:

מחיקת חובות אלו נערכת על בסיס הכללים ומאפייני החוב הבאים:

• חוב מובטח בדירת מגורים - ימחק חלק החוב העודף, על השווי ההוגן של דירת המגורים - בחלוף 180 יום מתחילת הפיגור בחוב.

• חובות של יחידים או תאגידים בפשיטת רגל או בכינוס נכסים - ימחק חלק החוב העודף על שווי הבטחונות שבידי הבנק (ובתנאי שגביית הבטחון צפויה), לאחר שחלפו 60 יום ממועד צו הכינוס או מיום מתן צו הפירוק (לפי העניין).

• חוב שנוצר במרמה - ימחק חשבונאית בחלוף 90 יום ממועד גילוי המרמה.

• חובות אחרים - ימחק חשבונאית חלק החוב העודף על הבטחון שבידי הבנק (ובתנאי שתפיסת הבטחון החלה והינה מובטחת) - בחלוף 150 יום מתחילת הפיגור בחוב.

(ו) הפרשות להפסדי אשראי

ההפרשה להפסדי אשראי משקפת את הערכת הבנק לגבי הפסדי אשראי הגלומים בתיק הנכסים שלו. בהתאם להנחיות שנקבעו בהוראה החדשה, נחלקת המדיניות החשבונאית שיושמה בכל הנוגע למדידת ההפרשות להפסדי אשראי לשתי קטגוריות, כדלקמן:

• חובות שההפרשה להפסדי אשראי בגינם מחושבת על בסיס פרטני:

ההפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו, מחושבות באחת מבין השיטות הבאות:

• עבור חובות פגומים המובטחים בבטחון - ההפרשה להפסדי אשראי מהווה את הפער שבין יתרת החוב הרשומה של החוב הפגום, לשווי ההוגן של הבטחונות.

• עבור חובות פגומים אחרים - ההפרשה להפסדי אשראי מהווה את הפער שבין יתרת החוב הרשומה של החוב הפגום, לבין הערך הנוכחי של שווי התקבולים הצפויים מהחייב. הניכיון יחושב, על פי שיעור הריבית החוזי של החוב הפגום.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שישומו לראשונה בתקופת הדוח (המשך)

(2) הוראה חדשה בנושא: "מדידה וגילוי של חובות בעייתיים" (המשך)

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

(ו) הפרשות להפסדי אשראי (המשך)

- חובות שההפרשה להפסדי אשראי בגינם מוערכת על בסיס קבוצתי:

ההפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי, מחושבת על פי הכללים הבאים:

- חובות עליהם חלה הוראת השעה של בנק ישראל שפורסמה ביום 18.2.10:

הוראת השעה חלה על כלל מכשירי האשראי בבנק (למעט חובות שסווגו כפגומים והלוואות לדיור שההפרשה להפסדי אשראי בגינם מחושבת לפי שיטת "עומק הפיגור").

בהתאם להוראת השעה מחושבת ההפרשה הקבוצתית בגין אשראים אלו כמכפלה של יתרות החוב הרשומות של האשראים עליהם חלה ההוראה (המפולחות בחתך "ענפי משק"), ב"מקדם הפרשות להפסדי אשראי" (כמפורט לעיל), עבור כל אחד מענפי המשק, כאמור - תוך הבחנה בין: "אשראי מסחרי בעייתי", "אשראי בעייתי לאנשים פרטיים" ואשראי אחר.

על פי הוראת השעה, נקבעו על ידי הבנק "מקדמי ההפרשות להפסדי אשראי", ליום 1.1.2011 עבור כל אחד מענפי המשק, ועבור כל אחת מקבוצות המשנה, כאמור לעיל, בהתבסס על "טווח הפרשות" (שחושב על בסיס נתוני ההפרשות שדווחו על ידי הבנק בפועל בשנים 2008 - 2010). שיעורי מקדמי ההפרשות שנקבעו ליום 1.1.2011, כאמור, עודכנו ליום 30.6.2011, על פי שיעורי המחיקות החשבונאיות שנרשמו במחצית הראשונה של שנת 2011. להערכת הבנק, "מקדמי ההפרשות להפסדי אשראי" שנקבעו, לצורך הערכת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, כאמור - מהווים את האומדן הטוב ביותר (בתוך "טווח ההפרשות"), לגבי שיעורי ההפסדים הלא מזוהים, הגלומים בתיק האשראי לכל אחת מהקבוצות שפורטו לעיל.

- הלוואות לדיור שההפרשה להפסדי אשראי בגינם מחושבת לפי שיטת עומק הפיגור:

ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראים אלו מחושבת על פי השיעורים שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 314, הנגזרים מעומק הפיגור של כל אחת מההלוואות.

- מכשירי אשראי חוץ מאזנים (שלא סווגו כפגומים) -

ההפרשה להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי זה, מחושבת באמצעות הכפלת יתרת החוב הרשומה של סיכון האשראי, ב"מקדם הפרשות להפסדי אשראי", שנקבע על ידי הבנק (לאחר המרה ל"שווה ערך אשראי" - בהתאם למקדמי CCF שנקבעו בכללי "באזל 2", או על פי מודל עסקי אחר).

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שישומו לראשונה בתקופת הדוח (המשך)

(2) הוראה חדשה בנושא: "מדידה וגילוי של חובות בעייתיים" (המשך)

2. עיקרי המדיניות החשבונאית

(ו) הפרשות להפסדי אשראי (המשך)

- בהתאם לכללים שנקבעו בהוראת השעה מיום 18.2.2010, ההפרשות להפסדי אשראי אינן כוללות, החל מיום 1.1.2011 את ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים שעריכתן נדרשה על פי הכללים שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 315. עם זאת, הבנק ממשיך לחשב בכל תקופת דיווח את סכום ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים, על פי הכללים המעודכנים בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 315, בכדי לוודא שיתרת ההפרשה להפסדי אשראי, על בסיס קבוצתי, אינה נופלת מסכום ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים - כנדרש בהוראות החדשות.

3. מידע כספי

ההשלכות הנובעות מיישום ההוראה על סעיפים מאזניים מסוימים ועל יתרות החובות הבעייתיים ליום 1 בינואר 2011, המחושבים על פי הכללים שנקבעו בהוראה החדשה, ובהתאם למתכונת שנקבעה בהוראות המעבר, הינן כדלקמן:

גידול (קיטון)	מיליוני ש"ח
יתרת העודפים - בגין הגידול בהפרשות להפסדי אשראי	(314)
אחר	16
בניכוי - השפעת המס	(298)
סך הכל קיטון בעודפים	115
אשראי לציבור* - בגין מחיקות חשבונאיות	(183)
הפרשה להפסדי אשראי - גידול בהפרשות	(890)
- בניכוי מחיקות	314
סך הכל קיטון בהפרשה להפסדי אשראי	(565)
מסים נדחים - גידול במסים נדחים לקבל, נטו	(251)
	115

* הסעיף מתייחס ל"יתרת החוב הרשומה" של האשראי לציבור.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שישומו לראשונה בתקופת הדוח (המשך)

(3) מדידות שווי הוגן וחלופות שווי הוגן

ביום 31 בדצמבר 2009, פורסמה על ידי בנק ישראל, הוראה בנושא: "מדידות שווי הוגן וחלופות שווי הוגן", המבוססת על תקני חשבונאות שפורסמו בארה"ב, כדלקמן:

157 - FAS - העוסק בכללים למדידת "שווי הוגן".

159 - FAS - העוסק בכללים ובתנאים הנדרשים ליישום שיטת "השווי ההוגן" גם עבור נכסים והתחייבויות הנמדדים בדרך כלל לפי "בסיס צבירה".

ההוראה מגדירה שווי הוגן כ: "מחיר שהיה מתקבל במכירת נכס, או המחיר שהיה משולם בהעברת התחייבות ב"עסקה רגילה" (עסקה בה מתקיימת חשיפה לשוק בתקופה הקודמת למועד המדידה, עבור עסקאות שמעורבים בהם נכסים או התחייבויות הדומים למכשירים הרלוונטיים למדידה), בין משתתפים בשוק במועד המדידה".

ההוראה מאפשרת שימוש בשלוש גישות שונות להערכת שווי הוגן, כדלקמן:

- **"גישת השוק"** - לפיה, השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ייקבע בהתבסס על מחירים ומידע רלוונטי שמקורו בעסקאות שוק לגבי נכסים והתחייבויות זהים או בני השוואה.
- **"גישת ההכנסה"** - לפיה, השווי ההוגן ייקבע בהתבסס על הוון תזרימי מזומנים עתידיים לערכם הנוכחי, בהתבסס על שיעורי ההוון המקובלים בשוק לגבי הנכסים וההתחייבויות הרלוונטיים.
- **"גישת העלות"** - לפיה, השווי ההוגן ייקבע בהתבסס על עלות השחלוף של הנכס או ההתחייבות הרלוונטיים.

ההוראה מבחינה בין שני סוגי נתונים המשמשים בקביעת השווי ההוגן:

- **"נתונים נצפים"** - המשקפים את ההנחות שמשתתפים אחרים בשוק משתמשים בהן, לתמחור הנכס או ההתחייבות, ומבוססים על נתוני שוק שהושגו ממקורות בלתי תלויים.
- **"נתונים לא נצפים"** - המשקפים את הערכות התאגיד הבנקאי, לגבי ההנחות של משתתפים אחרים בשוק - בהתבסס על המידע הטוב ביותר של התאגיד הבנקאי.

ההוראה מנחה את התאגידים הבנקאיים לעשות שימוש גדול ככל האפשר ב"נתונים נצפים" ושימוש נמוך ככל האפשר ב"נתונים לא נצפים" בתהליך קביעת השווי ההוגן של נכסים או התחייבויות הנמדדים בשיטה זו. בנוסף, נקבע בהוראה מדרג איכותי לנכסים והתחייבויות הנמדדים לפי שיטת השווי ההוגן, כדלקמן:

(א) קבוצת איכות גבוהה (דרג 1) - אליה משתייכים נכסים או התחייבויות שקביעת השווי ההוגן שלהם מבוססת על מחירים מצוטטים בשוק פעיל לנכסים או התחייבויות זהים.

(ב) קבוצת איכות ביניים (דרג 2) - אליה משתייכים נכסים או התחייבויות שקביעת השווי ההוגן שלהם מבוססת על נתונים נצפים במישרין או בעקיפין (אך אינם מחירים מצוטטים בשוק פעיל), לרבות מחירים מצוטטים בשוק פעיל לנכסים או התחייבויות דומים.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שיושמו לראשונה בתקופת הדוח (המשך)

(3) מדידות שווי הוגן וחלופות שווי הוגן (המשך)

(ג) קבוצת איכות נמוכה (דרג 3) - אליה משתייכים נכסים או התחייבויות שקביעת השווי ההוגן שלהם מבוססת על נתונים לא נצפים (כאשר נתונים נצפים רלוונטיים - אינם זמינים).

ההנחות והכללים שיושמו על ידי הבנק לצורך סווג הנכסים וההתחייבויות לקבוצות האיכות השונות, כאמור לעיל, כללו:

- בקבוצת האיכות הגבוהה (דרג 1), נכללו: מכשירים פיננסיים ומכשירים פיננסיים נגזרים הנסחרים בשוק פעיל המתאפיין במספר רב של משתתפים ומחזורי מסחר משמעותיים, כגון: השקעות בניירות ערך סחירים וחוזי אופציה נסחרים בבורסה.

- בקבוצת איכות הביניים (דרג 2), נכללו: מכשירים פיננסיים ומכשירים פיננסיים נגזרים, שאינם נסחרים בשוק פעיל, שקביעת שווייהם ההוגן מבוססת על ציטוטים בשוק פעיל של מכשירים דומים, או על ציטוטים המתקבלים מגופים בלתי תלויים - כגון: השקעות בניירות ערך לא סחירים ועסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מסוג "שקל - מט"ח", או "מט"ח - מט"ח".

- בקבוצת האיכות הנמוכה (דרג 3), נכללו: מכשירים פיננסיים נגזרים לא סחירים, שקביעת שווייהם ההוגן מבוססת על ציטוטים בשווקים לא פעילים - כגון: עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מסוג "מדד - מט"ח".

בנוסף, מאפשרת ההוראה לתאגידים הבנקאיים לבחור במדידה על פי שיטת השווי ההוגן עבור מכשירים פיננסיים מסוימים, שעל פי הוראות הדיווח לציבור של בנק ישראל לא נדרש ליישם לגביהם שיטת מדידה זו.

עם זאת, ההוראה מתירה ליישם את שיטת המדידה על בסיס "שווי הוגן" רק עבור פריטים שמדידת השווי ההוגן שלהם תשוך לקבוצת האיכות הגבוהה (דרג 1), אשר לגביהם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה, שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות.

כן נקבעו בהוראה כללים לגבי סוגי הנכסים וההתחייבויות ש"אינם כשירים" למדידה לפי שווי הוגן ולגבי המועדים בהם ניתן לבחור בחלופת המדידה לפי בסיס "שווי הוגן".

הפרשים שיווצרו במועד היישום לראשונה של ההוראה - בין שווייהם ההוגן של הפריטים שיימדדו לראשונה על פי שווייהם ההוגן, לבין עלותם המופחתת - ייזקפו לסעיף "השפעה מצטברת על יתרת הפתיחה של העודפים".

ההנחיות הכלולות בהוראה נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2011. הבנק יישם את הכללים החדשים למדידת שווי הוגן החל מהמועד שנקבע. השלכות יישום ההוראה על הדוחות הכספיים, הינן:

1. יישום הכללים החדשים למדידת שווי הוגן, בגישת "סילוק העסקה" הקטין את הכנסות המימון של הבנק בתקופת הדוח בכ-10 מיליון ש"ח.

2. על אף ההיתר שניתן בהוראה - הבנק לא יישם את שיטת ה"שווי ההוגן", לגבי פריטים שאין חובה ליישם לגביהם שיטת מדידה זו.

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שיושמו לראשונה בתקופת הדוח (המשך)

(4) הוראה בנושא חיזוק הבקרה הפנימית על דווח כספי בנושא: "זכויות עובדים"

בעקבות סקירה שנערכה על ידי בנק ישראל בנושא זה, הגיע בנק ישראל למסקנה, לפיה קיימים ליקויים מערכתיים משמעותיים וליקויים ספציפיים בבקורות הפנימיות של התאגידים הבנקאיים בנושא: "זכויות עובדים". לפיכך, פורסמה על ידי בנק ישראל ביום 27 במרס 2011 הוראה חדשה בנושא זה.

על פי ההוראה, שהמועד המקורי ליישומה לראשונה נקבע ליום 1 בינואר 2011, נדרשו התאגידים הבנקאיים לכלול בחישוב ההפרשות בגין התחייבותם לתשלום פיצויי פרישה, גם התחייבויות (לרבות "התחייבויות משתמעות", כמשמעותן בכללי הדיווח הבינלאומיים), לתשלום הטבות נוספות, (מעבר להתחייבות החוזית) לעובדים שיפרשו בעתיד.

ההפרשות בגין ההתחייבות לתשלום פיצויי פרישה יחושבו על בסיס אקטוארי, אך לא יפתחו בכל מקרה מיתרת ההפרשה המחושבת על פי הכללים שנקבעו בגילוי דעת מס' 20 של לשכת רואי חשבון בישראל (שעל בסיסם היה נהוג לחשב את ההפרשה בגין התחייבות הבנק לתשלום פיצויי פרישה).

לאור הקושי ליישם את ההוראה בלוח הזמנים המצומצם שנקבע על ידי בנק ישראל ולאור פניות של תאגידים בנקאיים רבים בנושא זה, פרסם בנק ישראל ביום 23 במאי 2011 הנחיה המתירה לתאגידים בנקאיים שלא היו ערוכים ליישם את הכללים שנקבעו בהוראה, במועד המקורי שנקבע לכניסתה לתוקף - לדחות את המועד ליישום ההוראה, ליום 1 באפריל 2011.

ביום 9 במאי 2011 פרסם בנק ישראל הנחיות בנושא זה, הכוללות מתווה לגבי יישומן לראשונה של ההוראות החדשות. בהתאם למתווה זה, הותר לתאגידים בנקאיים המסוגלים לאמוד במידה סבירה של בטחון, את השפעת היישום לראשונה של הכללים החדשים - לכל תקופת דווח ולכל מועד דיווח, הנכללים בדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים - להתייחס לשינויים הנובעים מיישום ההוראה החדשה, כ"שינוי במדיניות החשבונאית", וליישם את ההשלכות הנובעות מהשינוי בכללי המדידה, בדרך של "יישום למפרע" לכל תקופת דווח ולכל מועד דווח הכלול בדוחות הכספיים.

הבנק מיישם את ההנחיות שנכללו בהוראה החל מיום 1 באפריל 2011. השינוי בכללי המדידה כאמור הגדיל את הפרשות הבנק בגין התחייבותו לתשלום פיצויי פרישה לעובדיו ליום 30 ביוני 2011 בסך של כ-73 מיליון ש"ח. לאור האמור לעיל, חישב הבנק מחדש את ההתחייבות לתשלום פיצויי פרישה לעובדיו, על פי כללי המדידה החדשים שנקבעו בהוראה - בנפרד, לכל אחת מהתקופות שנכללו בדוחות כספיים אלו - וזקף את ההשלכות הנובעות מחישוב זה, לכל תקופה בנפרד, בדרך של "יישום למפרע". נתוני ההשוואה הרלוונטיים הכלולים בדוחות אלו הוצגו מחדש על מנת לשקף את יישום כללי המדידה החדשים בדרך של "יישום למפרע".

השפעת השינוי בכללי המדידה החדשים, על התחייבות הבנק לתשלום פיצויי פרישה נטו, לאחר מס, ליום 1 בינואר 2010 (המהווה את המועד המוקדם ביותר הכלול בדוחות כספיים אלה), בסך של כ-41 מיליון ש"ח, נזקפה לפיכך ליתרת העודפים באותו מועד.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

(בלתי מבוקר)

1. מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שיושמו לראשונה בתקופת הדוח (המשך)

(4) הוראה בנושא חיזוק הבקרה הפנימית על דוח כספי בנושא: "זכויות עובדים" (המשך)

א. נתונים תוצאתיים

להלן מידע לגבי ההשלכות הכספיות שהיו ליישום ההוראה על נתוני ההשוואה הכלולים בדוחות כספיים אלה (במיליוני ש"ח):

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010			לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010			לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010			סעיפי רווח והפסד
נתונים שדווחו בעבר	השפעת היישום למפרע	נתונים שהוצגו מחדש	נתונים שדווחו בעבר	השפעת היישום למפרע	נתונים שהוצגו מחדש	נתונים שדווחו בעבר	השפעת היישום למפרע	נתונים שהוצגו מחדש	
5	1	6	1	-	1	3	(1)	2	הכנסות אחרות
*115	-	115	*223	7	230	459	8	467	משכורות והוצאות נלוות
49	1	50	95	(7)	88	183	(9)	174	רווח מפעולות רגילות, לפני מס
18	-	18	35	(2)	33	71	(3)	68	הפרשה למס על הרווח מפעולות רגילות
31	1	32	60	(5)	55	112	(6)	106	רווח מפעולות רגילות, לאחר מס
60	1	61	90	(5)	85	147	(6)	141	רווח נקי
רווח למניה									
0.48	0.01	0.49	0.72	(0.04)	0.68	1.18	(0.05)	1.13	בת 0.1 ש"ח
0.05	-	0.05	0.07	-	0.07	0.12	-	0.12	בת 0.01 ש"ח
דוח על תזרימי מזומנים									
129	-	129	235	-	235	494	-	494	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

ב. נתונים מאזניים

ליום 30 ביוני 2010			ליום 31 בדצמבר 2010			סעיפי המאזן
נתונים שדווחו בעבר	השפעת היישום למפרע	נתונים שהוצגו מחדש	נתונים שדווחו בעבר	השפעת היישום למפרע	נתונים שהוצגו מחדש	
155	10	165	88	9	97	נכסים אחרים
630	57	687	665	57	722	התחייבויות אחרות
1,820	(47)	1,773	1,855	(48)	1,807	הון עצמי

* סווג מחדש

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

2. ניירות ערך

30 ביוני 2011				
(בלתי מבוקר)				
התאמה לשווי הוגן				
שווי הוגן**	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת*	הערך במאזן
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
ניירות ערך זמינים למכירה				
אגרות חוב: ⁽¹⁾				
3,007	17	2	3,022	3,007
• ממשלתיות				
1,129	17	17	1,129	1,129
• של חברות אחרות				
4,136	34	19	4,151	4,136
16	-	-	16	16
מניות ⁽²⁾				
4,152	***34	***19	4,167	4,152
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה				
ניירות ערך למסחר				
אגרות חוב: ⁽¹⁾				
28	-	-	28	28
• ממשלתיות				
67	1	-	68	67
• של חברות אחרות				
95	1	-	96	95
3	-	-	3	3
מניות				
98	****1	****-	99	98
סך הכל ניירות ערך למסחר				
4,250	35	19	4,266	4,250
סך הכל ניירות ערך				

* במניות - עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך - במידת הצורך.
 ** נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים. כן כוללים נתוני השווי הוגן בתיק הזמין למכירה - מניות בסך 16 מיליון ש"ח, שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי העלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך - שעל פי הערכת ההנהלה אינה עולה על שווי הוגן.
 *** כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן", בניכוי השפעת המס.
 **** נזקק לדוח רווח והפסד.

הערות:

- (1) לגבי תוצאות הפעילות בגין השקעה באגרות חוב - ראה באור 10.
 (2) הסעיף כולל יתרה בסך 10 מיליון ש"ח, בגין החזקה בשיעור של 14.8% בחברת א.י. אמריקה ישראל בע"מ.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

2. ניירות ערך

30 ביוני 2010				
(בלתי מבוקר)				
התאמה לשווי הוגן				
הערך במאזן	עלות מופחתת*	רווחים	הפסדים	שווי הוגן**
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
ניירות ערך זמינים למכירה				
אגרות חוב: ⁽¹⁾				
• ממשלתיות	3,613	53	-	3,666
• של חברות אחרות	501	31	4	528
	4,114	84	4	4,194
מניות ⁽²⁾	17	-	-	17
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	4,131	84***	4***	4,211
ניירות ערך למסחר				
אגרות חוב: ⁽¹⁾				
• ממשלתיות	23	-	-	23
• של חברות אחרות	81	-	3	78
	104	-	3	101
מניות	2	-	-	2
סך הכל ניירות ערך למסחר	106	-****	3****	103
סך הכל ניירות ערך	4,237	84	7	4,314

* במניות - עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך - במידת הצורך.

** נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים. כן כוללים נתוני השווי ההוגן בתיק הזמין למכירה - מניות בסך 16 מיליון ש"ח, שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי העלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך - שעל פי הערכת ההנהלה אינה עולה על שווי הוגן.

*** כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן", בניכוי השפעת המס.

**** נזקף לדוח רווח והפסד.

הערות:

(1) לגבי תוצאות הפעילות בגין השקעה באגרות חוב - ראה באור 10.

(2) הסעיף כולל יתרה בסך 10 מיליון ש"ח, בגין החזקה בשיעור של 14.8% בחברת א.י. אמריקה ישראל בע"מ. לבנק ניתנה אופציה הניתנת למימוש עד ליום 30.10.2010, לרכוש 3.5% נוספים מהחברה, תמורת סך בשקלים השווה ל-700 אלפי דולר של ארה"ב. הבנק החליט שלא לממש את האופציה, ולפיכך פקעה האופציה ביום 31.10.2010.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

2. ניירות ערך (המשך)

31 בדצמבר 2010				
(מבוקר)				
התאמה לשווי הוגן				
שווי הוגן**	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת*	הערך במאזן
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
ניירות ערך זמינים למכירה				
אגרות חוב: ⁽¹⁾				
3,580	-	22	3,558	3,580
1,007	3	28	982	1,007
4,587	3	50	4,540	4,587
16	-	-	16	16
מניות ⁽²⁾				
4,603	***3	***50	4,556	4,603
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה				
ניירות ערך למסחר				
אגרות חוב: ⁽¹⁾				
28	-	-	28	28
70	3	-	73	70
98	3	-	101	98
3	-	-	3	3
101	***3	****-	104	101
סך הכל ניירות ערך למסחר				
4,704	6	50	4,660	4,704
סך הכל ניירות ערך				

* עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך - במידת הצורך.

** נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים. כן כוללים נתוני השווי הוגן בתיק הזמין למכירה - מניות בסך 16 מיליון ש"ח, שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי העלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך - שעל פי הערכת ההנהלה אינה עולה על שווי הוגן.

*** כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן", בניכוי השפעת המס.

**** נזקף לדוח רווח והפסד.

הערה:

(1) הסעיף כולל יתרה בסך 10 מיליון ש"ח, בגין החזקה בשיעור של 14.8% בחברת א.י. אמריקה ישראל בע"מ.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

3. אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי

בסכומים מדווחים

א. אשראי לציבור

30 ביוני 2011			
(לא מבוקר)			
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב, נטו	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
12,399	273	12,126	אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני**
3,210	48	3,172	אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי***
15,619	321	15,298	סך הכל אשראי לציבור
45	1	44	מזה: התחייבות לקוחות עבור קיבולים

31 בדצמבר 2010 ⁽¹⁾			
(מבוקר)			
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב, נטו	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
*12,372	*310	12,062	אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני**
2,797	*65	2,732	אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי***
15,169	375	14,794	סך הכל אשראי לציבור
46	-	46	מזה: התחייבויות לקוחות עבור קיבולים

* הוצג מחדש

** לרבות אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף לגבי אשראי שנבדק על בסיס פרטני - ראה סעיף ב' להלן.

*** אשראי שההפרשה להפסדי אשראי בגינו מוערכת על בסיס קבוצתי בשיטת "עומק הפיגור", ואשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי (ראה פרוט נוסף בסעיף ג' להלן).

הערה:

(1) נתוני "פרופורמה" המבוססים על הנחות ה"פרופורמה" שפורטו בבאור 2 בדוחות הכספיים ליום 31.12.2010.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

3. אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

בסכומים מדווחים

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

1. האשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל

30 ביוני 2011			אשראי לציבור "פגום"***
(לא מבוקר)			
יתרת חוב, נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
475	104	579	
28	-	28	אשראי לציבור אחר, בפיגור העולה על 90 יום***
134	10	144	אשראי לציבור אחר, בפיגור העולה על 30 יום ועד 90 יום***
11,489	159	11,648	אשראי לציבור אחר (שאינו פגום)
11,651	169	11,820	סך הכל אשראי לציבור שאינו פגום
12,126	273	12,399	סך הכל אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני
31 בדצמבר 2010 ⁽¹⁾			
(מבוקר)			
יתרת חוב, נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
590	* 135	* 725	אשראי לציבור "פגום"***
-	-	-	אשראי לציבור אחר, בפיגור העולה על 90 יום***
32	8	40	אשראי לציבור אחר, בפיגור העולה על 30 יום ועד 90 יום***
11,440	167	11,607	אשראי לציבור אחר (שאינו פגום)
11,472	175	11,647	סך הכל אשראי לציבור שאינו פגום "פרופורמה"
12,062	310	12,372	סך הכל אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני "פרופורמה"

* הוצג מחדש

** אשראי שאינו צובר הכנסות ריבית, למעט אשראים מסוימים בארגון מחדש, כמפורט בסעיף 4 להלן.

*** אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי.

הערה:

(1) נתוני "פרופורמה" המבוססים על הנחות "פרופורמה" המפורטות בבאור 2 בדוחות הכספיים ליום 31.12.2010.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

3. אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

בסכומים מדווחים

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני (המשך)

2. פרטים לגבי אשראי לציבור פגום

30.6.2011	31.12.2010**
(לא מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
275	*444
304	*281
579	725

אשראי לציבור "פגום", בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני

אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני

3. פרטים לגבי אשראי לציבור פגום, בחתך סוגי הפרשות

30.6.2011	31.12.2010**
(לא מבוקר)	(מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
44	63
535	*662
579	725

אשראי לציבור פגום "המובטח בבטחון"

אשראי לציבור פגום אחר (נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים)

4. פרטים לגבי אשראי בעייתי בארגון מחדש

30 ביוני 2011	(לא מבוקר)	
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
10	2	8
-	-	-
4	-	4
164	9	155
178	11	167

אשראי שאינו צובר הכנסות ריבית

אשראי שצובר הכנסות ריבית בפיגור העולה על 90 יום

אשראי שצובר הכנסות ריבית בפיגור העולה על 30 יום ועד 90 יום

אשראי אחר שצובר הכנסות ריבית

סך הכל אשראי בעייתי שאורגן מחדש

בגין אשראים אלו קיימות התחייבויות למתן אשראי נוסף ליום 30.6.2011, בסך של 1 מיליוני ש"ח.

* הוצג מחדש

** נתוני הפרופורמה מבוססים על הנחות "פרופורמה", המפורטות בביאור 2 ליום 31.12.2010..

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

3. אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

בסכומים מדווחים

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני (המשך)

4. פרטים לגבי אשראי בעייתי בארגון מחדש (המשך)

31 בדצמבר 2010⁽¹⁾

(לא מבוקר)			
יתרת חוב, נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
29	14	43	אשראי שאינו צובר הכנסות ריבית
-	-	-	אשראי שצובר הכנסות ריבית, בפיגור העולה על 90 יום
6	-	6	אשראי שצובר הכנסות ריבית בפיגור העולה על 30 יום ועד 90 יום
123	9	132	אשראי אחר שצובר הכנסות ריבית
158	23	181	סך הכל אשראי בעייתי שאורגן מחדש "פרופורמה"

בגין אשראים אלו לא קיימות התחייבויות "פרופורמה" למתן אשראי נוסף ליום 31 בדצמבר 2010.

הערה:

(1) נתוני "פרופורמה", המבוססים על הנחות ה"פרופורמה" שפורטו בבאור 2 בדוחות הכספיים ליום 31.12.2010.

5. נתונים תוצאתיים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
496	451	יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי לציבור פגום
-	-	הכנסות ריבית שנרשמו בגין אשראי זה:
2	-	- על בסיס מזומן
46	25	הכנסות ריבית על "בסיס חוזי", בגין אשראי זה

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

3. אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

בסכומים מדווחים

ג. אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי

1. הלוואות לדיור שבגינן נערכה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 314:

30 ביוני 2011								סכום הפיגור מזה: יתרת ההפרשה לריבית** יתרת חוב רשומה מזה: יתרת ההפרשה להפסדי אשראי*** יתרת חוב, נטו
(לא מבוקר)								
בפיגור העולה על 90 יום								
מיליוני ש"ח								
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
3	-	3	2	1	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	
20	-	15	3	3	2	7	5	
5	-	5	2	2	1	-	-	
15	-	10	1	1	1	7	5	

31 בדצמבר 2010⁽¹⁾

סכום הפיגור							
(מבוקר)							
בפיגור של							
30 עד 90 יום							
בפיגור העולה על 90 יום							
מיליוני ש"ח							
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

* סוג מחדש

** בגין ריבית על סכומים שפיגור.

*** לא כולל יתרת הפרשות לריבית.

**** הלוואות בהן נחתם הסדר להחזרת פיגורים של הלוואה ושונה לוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם נפרעה.

הערה:

(1) נתוני "פרופורמה", המבוססים על הנחות ה"פרופורמה" שפורטו בבאור 2 בדוחות הכספיים ליום 31.12.2010.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

3. אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

בסכומים מדווחים

ג. אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי (המשך)

2. אשראי לציבור אחר, שלא נבדק פרטנית

30 ביוני 2011

(לא מבוקר)		
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב, נטו
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
19	4	15
26	3	23
1,215	32	1,183
1,260	39	1,221

אשראי בפיגור העולה על 90 יום
אשראי לציבור בפיגור העולה על 30 יום
ועד 90 יום
אשראי לציבור אחר
סך הכל אשראי לציבור שלא נבדק פרטנית

31 בדצמבר 2010⁽¹⁾

(מבוקר)		
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב, נטו
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
42	11	31
26	6	20
*945	*40	905
1,013	57	956

אשראי בפיגור העולה על 90 יום
אשראי לציבור בפיגור העולה על 30 יום
ועד 90 יום
אשראי לציבור אחר
סך הכל אשראי לציבור שלא נבדק פרטנית

* סווג מחדש

הערה:

(1) נתוני "פרופורמה", המבוססים על הנחות ה"פרופורמה" שפורטו בבאור 2 בדוחות הכספיים ליום 31.12.2010.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

3. אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

בסכומים מדווחים

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירים אשראי חוץ מאזניים:

1. התפתחות ההפרשה להפסדי אשראי

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30.6.2011				
(לא מבוקר)				
על בסיס קבוצתי				
סך הכל	אחר	לפי עומק הפיגור	על בסיס פרטני	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
648	60	4	584	יתרת הפרשה ליום 31.12.2010 השלכות בגין יישום ההוראות החדשות*:
(565)	(121)	-	(444)	מחיקות חשבונאיות, נטו, שהוכרו ביום 1.1.2011
314	318	-	(4)	שינויים אחרים בהפרשה**
(251)	197	-	(448)	סה"כ שינויים ביום 1.1.2011
397	257	4	136	יתרת ההפרשה ליום 1.1.2011
9	-	1	8	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(103)	(38)	-	(65)	מחיקות חשבונאיות
42	17	-	25	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
61	(21)	-	(40)	מחיקות חשבונאיות, נטו
345	236	5	104	יתרת ההפרשה ליום 30.6.2011

* ראה באור 1ה'2) בתמצית הדוחות הכספיים.

** נזקפו להון העצמי.

* ראה באור 1ה' (2) בתמצית הדוחות הכספיים.

** נזקפו להון העצמי.

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30.6.2011				
(לא מבוקר)				
על בסיס קבוצתי				
סך הכל	אחר	לפי עומק הפיגור	על בסיס פרטני	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
372	253	4	115	יתרת ההפרשה ליום 1.4.2011
11	(6)	1	16	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(56)	(18)	-	(38)	מחיקות חשבונאיות
18	7	-	11	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
(38)	(11)	-	(27)	מחיקות חשבונאיות, נטו
345	236	5	104	יתרת ההפרשה ליום 30.6.2011

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

3. אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

בסכומים מדווחים

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירים אשראי חוץ מאזניים (המשך):

1. התפתחות ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30.6.2010⁽¹⁾

(לא מבוקר)				
הפרשה ספציפית				
לפי עומק הפיגור	אחר	הפרשה נוספת	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4	763	64	831	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
1	76	1	78	הפרשות במהלך התקופה
(1)	(16)	(2)	(19)	הקטנת הפרשות
-	-	-	-	גביית חובות שנמחקו בעבר
-	60	(1)	59	סכום שנזקף לדוח הרווח והפסד
-	(153)	-	(153)	מחיקות, נטו
4	670	63	737	יתרת הפרשה לסוף התקופה

הערה:

(1) נתונים כספיים שנכללו בתמצית הדוחות הכספיים ליום 30.6.2010 ומבוססים על הוראות בנק ישראל שהיו בתוקף עד ליום 31.12.2010.

2. הרכב ההפרשה להפסדי אשראי

30 ביוני 2011

(לא מבוקר)				
על בסיס קבוצתי*				
על בסיס פרטי	לפי עומק הפיגור	אחר	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
104	5	212	321	בגין אשראי לציבור
-	-	-	-	בגין חובות שאינם אשראי לציבור
-	-	24	24	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים**
104	5	236	345	סך הכל הפרשות להפסדי אשראי

* לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.
** נכלל בהתחייבויות אחרות

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

3. אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

בסכומים מדווחים

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירים אשראי חוץ מאזניים (המשך):

2. הרכב ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

31 בדצמבר 2010⁽⁵⁾

(מבוקר)			
על בסיס קבוצתי			
על בסיס פרטני	לפי עומק הפיגור	אחר	סך הכל
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
*135	*4	*236	375
-	-	***-	-
1	-	*21	22
136	4	257	397

בגין אשראי לציבור

בגין חובות שאינם אשראי לציבור

בגין מכשירי אשראי חוץ

מאזניים**

סך הכל הפרשות להפסדי

אשראי "פרופורמה"

* הוצג מחדש

** נכלל בהתחייבויות אחרות

*** נמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ה. פרטים נוספים על הלוואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי

30 ביוני 2011

(לא מבוקר)						
הלוואות לדיור				יתרת הפרשה להפסדי אשראי		
פגומות או בפיגור העולה על 90 יום ⁽²⁾		אחרת		לפי עומק הפיגור	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני
יתרת חוב רשומה	סכום בפיגור ⁽³⁾	יתרת חוב רשומה	סכום בפיגור ⁽³⁾			
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1960	3	15	5	4	-	9
21	-	-	-	-	-	-
1981	3	15	5	4	-	9

הערות:

(1) הלוואות לדיור שעל פי הוראות בנק ישראל קיימת חובה לערוך בגינן הפרשות לפי עומק הפיגור. החל מה-1.1.2011 תוקנה הגדרת "הלוואות לדיור" והיא כוללת, החל מאותו מועד גם הלוואות לדיור שסכומן עולה על התקרה שנקבע בהוראות הקודמות ("הלוואות בדולת").

(2) הלוואות בפיגור פגומות והלוואות בפיגור העולה על שלושה חודשים.

(3) כולל ריבית על סכום הפיגור.

(4) מזה הלוואות לדיור בריבית משתנה בסך 1517 מיליוני ש"ח.

(5) נתוני "פרופורמה" המבוססים על הנחות ה"פרופורמה", שפורטו בביאור 2 בדוחות הכספיים ליום 31.12.2010.

* מזה יתרות בסך של 49 מיליון ש"ח בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בתהליכי בניה. הלוואות אלו סווגו לענף הבינוי והנדל"ן.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

3. אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

בסכומים מדווחים

ה. פרטים נוספים על הלוואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

31 בדצמבר 2010 ⁽⁵⁾						
(מבוקר)						
הלוואות לדיור				יתרת הפרשה להפסדי אשראי		
פגומות או בפיגור העולה על 90 יום ⁽²⁾				אחרת		
יתרת חוב רשומה ⁽⁴⁾	סכום בפיגור ⁽³⁾	יתרת חוב רשומה	לפי עומק הפיגור	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני	סך הכל
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1,784 ⁽⁶⁾⁽¹⁾ *	1	19*	4	3**	1	8
26	-	-	-	-	-	-
1,810	1	19	4	3	1	8

הערות:

- (1) הלוואות לדיור שעל פי הוראות בנק ישראל קיימת חובה לערוך בגינם הפרשות לפי עומק הפיגור. החל מה-1.1.2011 הורחבה הגדרת הלוואות לדיור כך שבוטלה המדרגה לפיה הוצגו בעבר "הלוואות גדולות".
- (2) הלוואות בפיגור פגומות והלוואות בפיגור העולה על שלושה חודשים.
- (3) כולל ריבית על סכום הפיגור.
- (4) מזה הלוואות לדיור בריבית משתנה בסך 1,351 מיליוני ש"ח.
- (5) נתוני "פרופורמה" המבוססים על הנחות ה"פרופורמה", שפורטו בביאור 2 בדוחות הכספיים ליום 31.12.2010.
- (6) מזה יתרות בסך של 61 מיליון ש"ח בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בתהליכי בניה. הלוואות אלו סווגו לענף הבינוי והנדל"ן.

* סווג מחדש
** הוצג מחדש

30 ביוני 2010 ⁽³⁾					
(לא מבוקר)					
חובות בעייתיים לדיור					
הפרשה ספציפית					
אשראי*	יתרת חוב מאזנית	מזה: סכום בפיגור	לפי עומק הפיגור	אחרת	סך הכל
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1,072 ⁽¹⁾	21	-	4	-	4
534 ⁽²⁾	13	1	-	3	3
22	1	-	-	-	-
1,828	35	1	4	3	7

הערות:

- (1) הלוואות שעל פי הוראות בנק ישראל קיימת חובה לערוך בגינם הפרשה לפי עומק הפיגור.
- (2) הלוואות שיתרת כל אחת מהן עולה על 876 אלפי ש"ח.
- (3) נתונים כספיים שנכללו בתמצית הדוחות הכספיים ליום 30.6.2010, ומבוססים על הוראות הדוח לציבור בנושא, זה שהיו בתוקף עד ליום 31.12.2010.

* מזה יתרות בסך של 51 מיליון ש"ח בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בתהליכי בניה. הלוואות אלו סווגו לענף הבינוי והנדל"ן.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

4. הלימות ההון

בסכומים מדווחים

א. כללי

נתוני הלימות ההון חושבו בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 203 - 201, ולפי הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 206 ו-208 (להלן: "כללי באזל 2").

ב. יחס הלימות ההון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
2010	2010	2011
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1,774*	1,718*	1,689
433	443	582
2,207	2,161	2,271
14,765*	14,511*	15,199
120	117	160
1,902	1,895	1,931
16,787	16,523	17,290

1. הון לצורך חישוב יחס ההון

הון ברובד הראשוני, לאחר ניכויים

הון ברובד המשני, לאחר ניכויים

סה"כ הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

סיכון אשראי

סיכונים שוק

סיכון תפעולי

סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
2010	2010	2011
אחוזים	אחוזים	אחוזים
10.6*	10.4*	9.8
13.2*	13.1*	13.1
9.0	9.0	9.0

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

• יחס הון ראשוני לרכיבי סיכון

• יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

• יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

* הוצג מחדש, הבנק תאם בדרך הצגה מחדש את יחס ההון לרכיבי סיכון בתקופות קודמות, בכדי לשקף תיקון במקדם ההמרה של מסגרות למתן ערבויות מכר לרוכשי דירות. התיקון הגדיל את נכסי סיכון האשראי שדווחו ליום 30.6.2010 - בסך של 136 מיליון ש"ח (31.12.2010 - 162 מיליון ש"ח) והקטין את יחס הלימות ההון הכולל שדווח ביום 30.6.2010 שיעור של 0.1% (31.12.2010 - 0.2%).

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

5. מידע על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(בלתי מבוקר)

30 ביוני 2011						
מטבע ישראלי		מטבע חוץ*		פריטים שאינם כספיים**		
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר	סך הכל		
נכסים						
2,338	351	524	234	-	3,447	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,136	3,011	84	-	19	4,250	ניירות ערך
11,589	2,307	1,042	360	-	15,298	אשראי לציבור, נטו
-	-	-	-	469	469	בניינים וציוד
4	5	4	3	6	22	נכסים בגין מכשירים נגזרים
203	1	-	-	23	227	נכסים אחרים
15,270	5,675	1,654	597	517	23,713	סך הכל נכסים
התחייבויות						
14,363	3,291	1,613	724	-	19,991	פקדונות הציבור
29	-	47	13	-	89	פקדונות מבנקים
122	-	31	-	-	153	פקדונות הממשלה
-	829	-	-	-	829	כתבי התחייבות נדחים
7	139	4	41	6	197	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
705	19	11	4	26	765	התחייבויות אחרות
15,226	4,278	1,706	782	32	22,024	סך הכל התחייבויות
44	1,397	(52)	(185)	485	1,689	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
(97)	(207)	115	189	-	-	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
33	-	(33)	-	-	-	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
(1)	-	-	-	1	-	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
(21)	1,190	30	4	486	1,689	סך הכל כללי
44	-	(44)	-	-	-	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
(3)	-	-	-	3	-	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

* כולל צמודי מטבע חוץ.

** לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

5. מידע על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(בלתי מבוקר)

30 ביוני 2010						
מטבע ישראלי		מטבע חוץ*		פריטים שאינם כספיים**	סך הכל	
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר			
נכסים						
1,662	294	969	187	-	3,112	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,214	3,002	78	-	20	4,314	ניירות ערך
11,406	2,085	816	323	-	14,630	אשראי לציבור, נטו
-	-	-	-	463	463	בניינים וציוד
3	4	8	3	8	26	נכסים בגין מכשירים נגזרים
***139	-	2	-	24	165	נכסים אחרים
14,424	5,385	1,873	513	515	22,710	סך הכל נכסים
התחייבויות						
12,898	3,142	1,801	706	-	18,547	פקדונות הציבור
623	132	56	11	-	822	פקדונות מבנקים
76	-	37	-	-	113	פקדונות הממשלה
-	613	-	-	-	613	כתבי התחייבות נדחים
1	93	10	43	8	155	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
***632	27	2	1	25	687	התחייבויות אחרות
14,230	4,007	1,906	761	33	20,937	סך הכל התחייבויות
194	1,378	(33)	(248)	482	1,773	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
37	(384)	103	244	-	-	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
29	-	(29)	-	-	-	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	(1)	-	1	-	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
260	994	40	(4)	483	1,773	סך הכל כללי
46	-	(46)	-	-	-	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
4	-	(5)	-	1	-	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

* כולל צמודי מטבע חוץ.

** לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

*** הוצג מחדש.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

5. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(מבוקר)

31 בדצמבר 2010						
מטבע ישראלי		מטבע חוץ*		פריטים שאינם כספיים**	סך הכל	
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר			
נכסים						
1,020	273	682	191	-	2,166	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,733	2,866	86	-	19	4,704	ניירות ערך
11,717	2,122	881	362	-	15,082	אשראי לציבור, נטו
-	-	-	-	494	494	בניינים וציוד
2	7	4	2	11	26	נכסים בגין מכשירים נגזרים
***77	1	9	1	9	97	נכסים אחרים
14,549	5,269	1,662	556	533	22,569	סך הכל נכסים
התחייבויות						
13,189	3,183	1,698	666	-	18,736	פקדונות הציבור
84	135	52	8	-	279	פקדונות מבנקים
103	-	33	-	-	136	פקדונות הממשלה
-	674	-	-	-	674	כתבי התחייבות נדחים
2	146	7	50	10	215	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
***677	20	1	-	24	722	התחייבויות אחרות
14,055	4,158	1,791	724	34	20,762	סך הכל התחייבויות
494	1,111	(129)	(168)	499	1,807	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
35	(362)	178	149	-	-	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
27	-	(27)	-	-	-	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
(2)	-	-	-	2	-	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
554	749	22	(19)	501	1,807	סך הכל כללי
39	-	(39)	-	-	-	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
(2)	-	(1)	-	3	-	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

* כולל צמודי מטבע חוץ.

** לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

*** הוצג מחדש.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

בסכומים מדווחים

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2010	30 ביוני 2010	30 ביוני 2011		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
יתרה נטו ⁽³⁾	יתרה נטו ⁽³⁾	הפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾	יתרת החוזה ⁽¹⁾	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
85	92	-	124	אשראי תעודות
428	*327	6	471	ערבויות להבטחת אשראי
1,193	1,196	1	1138	ערבויות לרוכשי דירות
561	*654	3	630	ערבויות והתחייבויות אחרות
468	513	1	511	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו**
998	1,038	4	985	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
1,158	1,104	1	1102	התחייבויות להוצאת ערבויות
933	845	8	974	התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן

* הוצג מחדש.

** מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי ניתנות לביטול בכל עת - ללא תנאי!

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

(2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי.

(3) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, בניכוי הפרשות לחובות מסופקים.

6. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

בסכומים מדווחים

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

(1) קיימות התחייבויות והתקשרויות אחרות לתאריך המאזן כדלקמן (במיליוני ש"ח):

31 בדצמבר 2010	30 ביוני 2010	30 ביוני 2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
35	44	20	התקשרות להשקעה בבניינים וציוד
157	149	146	חוזי שכירות לזמן ארוך
			להלן פירוט דמי השכירות לתשלום בשנים הבאות:
19	19	15	שנה ראשונה
15	14	15	שנה שניה
15	14	14	שנה שלישית
14	13	13	שנה רביעית
12	12	13	שנה חמישית
82	77	76	שנה שישית ואילך
157	149	146	סך הכל דמי שכירות לתשלום

(2) בנוסף לאמור לעיל, חלק מסניפי הבנק נמצאים במבנים השכורים בשכירות מוגנת. דמי השכירות לתשלום בשנה הקרובה, מסתכמים בכ-1 מיליוני ש"ח (30.6.2010 ו-31.12.2010 - זהה).

(3) הבנק התקשר בהסכמים להשקעה בחמש קרנות הון סיכון. ההתחייבות העתידית המכסימלית של הבנק להשקעה בקרנות אלו, מעבר להשקעה שבוצעה עד ליום המאזן, מסתכמת בכ-7 מיליון ש"ח (30 ביוני 2010, ו-31 בדצמבר 2010 - זהה).

(4) במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד הבנק תובענות משפטיות, לרבות תביעות ייצוגיות ובקשות לאישור תביעות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק, המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי התובענות, לרבות הבקשות לאישור התביעות הייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החבות שתגרם לבנק כתוצאה מהתובענות האמורות.

בבאור 19 ג' (6) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, הובאו פרטים בדבר התובענות המהותיות שהוגשו כנגד הבנק.

סכום החשיפה המכסימלי הנוסף - בשל כלל התובענות שהוגשו נגד הבנק, כאמור לעיל, בנושאים שונים, שהתממשותן אפשרית - מסתכם ליום 30 ביוני 2011, בסך של כ-39 מיליון ש"ח; (30.6.2010 - 36 מיליון ש"ח; 31.12.2010 - 36 מיליון ש"ח).

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2011 לא חלו התפתחויות משמעותיות בתובענות המהותיות שהוגשו כנגד הבנק. לפרטים נוספים לגבי תובענות אלו ראה באור 19 ג' (6) בדוחות הכספיים ליום 31.12.2010.

(5) התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות נוספות של הבנק פורטו בבאור 19 ג' בדוחות הכספיים ליום 31.12.2010.

7. תכנית לתגמול ההנהלה הבכירה

ביום 26.7.2011 אישר הדירקטוריון תכנית רב שנתית לתגמול ההנהלה הבכירה של הבנק.

התכנית מיישמת את הכללים שנקבעו במסמך "מדיניות התגמול בבנק" שאושר על ידי הדירקטוריון ביום 25.1.2010, ואת העקרונות שנקבעו בהוראת בנק ישראל בנושא זה ביום 5.4.2009, ובכללם:

- התאמת תמריצי התגמול לרווחיות הכוללת של הבנק ולמטרות ארוכות הטווח שלו,
- הפחתת מרכיבים המעודדים נטילת סיכונים העולים על תיאכון הסיכון של התאגיד.
- יצירת קשר בין תמריצי התגמול לבין הרווח המותאם לסיכון ועלות ההון.
- הוספת מרכיבים המבוססים על עמידת הבנק ביעדי ניהול הסיכונים, ציות לחוקים, להוראות רגולטוריות ולנהלי הבנק - למנגנון התגמול.

תכנית התגמול של הבנק מיישמת עקרונות אלו באמצעות המרכיבים והמנגנונים הבאים:

א. תגמול שוטף

זכאות ההנהלה הבכירה לתגמול שוטף תחושב מדי שנה, בהתאם לכללים הבאים, ותכלול "מנגנון דחיה", כמפורט להלן:

- יישום ההנחיה להפחתת מרכיבים המעודדים נטילת סיכונים ממנגנון התגמול, יושג באמצעות קביעת "תנאי סף מינימליים" המהווים אמת מידה לרמת הסיכון של הבנק, כגון: "יחס הלימות ההון הכולל" "יחס הון הליבה", "התשואה המותאמת לסיכון", והרווח הנקי. קבלת התגמול השוטף תותנה בעמידת הבנק בכל אחד מהפרמטרים המהווים "תנאי סף".
- התגמול השוטף יחושב על בסיס עמידה ביעדים עסקיים שוטפים, לרבות: "תשואה מותאמת לסיכון", "יחס יעילות" ו"הכנסות תפעוליות".
- התגמול השוטף יכלול גם רכיבים המבוססים על עמידה ביעדי הבנק בתחום ניהול הסיכונים וציות לחוקים.
- תשלום התגמול השוטף ייפרש על פני שלוש שנים. תשלום המרכיבים שנדחו יותנה בעמידת הבנק ב"תנאי הסף" וביעדים העסקיים השוטפים שנקבעו, כאמור - גם בשנת התשלום.
- המנגנון לחישוב התגמול השוטף לא יחול על חברי ההנהלה הנושאים בתפקידי פיקוח ובקרה: מנהל הסיכונים הראשי, המבקר הפנימי והחשבונאי הראשי. התגמול השוטף לחברי הנהלה אלו ייקבע על ידי דירקטוריון הבנק, באמצעות מנגנון נפרד.

ב. תגמול ארוך טווח

התכנית כוללת גם מנגנון לתשלום "תגמול ארוך טווח", שיותנה בעמידת הבנק ביעדי רווחיות מצטברים ארוכי טווח לשנים: 2011-2013.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

8. מכשירים נגזרים

בסכומים מדווחים

1. היקף הפעילות (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2011				
(בלתי מבוקר)				
חוזי ריבית	חוזי מטבע	חוזי בגין	חוזי סחורות	
שקל-מדד	במטבע חוץ	מניות	ואחרים	

(א) סכום נקוב של מכשירים נגזרים

1. נגזרים ALM ^{2,1}				
203	-	343	-	-
חוזי Forward				
חוזי אופציה לא סחירים ⁴ :				
-	-	7	-	-
-	-	68	3	-
-	534	1,111	-	-
-	534	1,529	3	-
סה"כ נגזרים ALM				
2. נגזרים אחרים ¹				
-	-	-	-	22
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
-	-	257	845	-
-	-	257	845	-
חוזי אופציה אחרים:				
-	-	25	-	-
-	-	25	-	-
-	-	564	1,690	22
סה"כ נגזרים אחרים				
3. חוזי החלפת מטבע חוץ				
-	-	462	-	-
(SPOT)				

(ב) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

1. נגזרים ALM ^{2,1}				
1	1	23	-	-
-	36	156	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
שווי הוגן ברוטו שלילי				
2. נגזרים אחרים ¹				
-	-	3	7	-
-	-	3	7	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
שווי הוגן ברוטו שלילי				

1. למעט חוזי החלפות מטבע חוץ SPOT.

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

3. מזה חוזי החלפת שעורי ריבית בהם הסכים הבנק לשלם שעור ריבית קבוע: 518 מיליון ש"ח.

4. כולל יתרת ערך נקוב של "מכשירים נגזרים משובצים" שהופרדו מ"החוזים המארחים".

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

8. מכשירים נגזרים (המשך)

1. היקף הפעילות (במיליוני ש"ח) (המשך)

30 ביוני 2010
(בלתי מבוקר)

חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			במטבע חוץ	שקל-מדד

(א) סכום נקוב של מכשירים נגזרים

1. נגזרים ALM ^{2,1}				
-	-	395	-	-
Forward חוזי				
חוזי אופציה לא סחירים ⁴ :				
-	-	15	-	-
-	1	117	-	-
-	-	1,031	511	-
-	-	1,558	511	-
סה"כ נגזרים ALM				
2. נגזרים אחרים ¹				
6	-	-	-	40
Forward חוזי				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
-	774	16	-	-
-	774	16	-	-
חוזי אופציה אחרים:				
-	-	44	-	-
-	-	44	-	-
6	1,548	120	-	40
סה"כ נגזרים אחרים				
3. חוזי החלפת מטבע חוץ				
-	-	267	-	-
(SPOT)				

(ב) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

1. נגזרים ALM ^{2,1}				
-	-	24	2	-
-	-	107	42	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
שווי הוגן ברוטו שלילי				
2. נגזרים אחרים ¹				
-	8	2	-	1
-	8	2	-	1
שווי הוגן ברוטו חיובי				
שווי הוגן ברוטו שלילי				

1. למעט חוזי החלפות מטבע חוץ SPOT.
2. נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
3. מזה חוזי החלפת שעורי ריבית בהם הסכים הבנק לשלם שעור ריבית קבוע: 491 מיליון ש"ח.
4. כולל יתרת ערך נקוב של "מכשירים נגזרים משובצים" שהופרדו מ"החוזים המארחים".

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

8. מכשירים נגזרים (המשך)

1. היקף הפעילות (במיליוני ש"ח) (המשך)

31 בדצמבר 2010
(מבוקר)

חוזי ריבית	חוזי מטבע	חוזים בגין	חוזי סחורות
שקל-מדד	במטבע חוץ	מניות	ואחרים

(א) סכום נקוב של מכשירים נגזרים

1. נגזרים ALM ^{2,1}				
חוזי Forward	-	-	242	-
חוזי אופציה לא סחירים ⁴ :				
• אופציות שנכתבו	-	-	14	-
• אופציות שנקנו	-	3	99	-
Swaps ³	-	-	921	510
סה"כ נגזרים ALM	-	3	1,276	510
2. נגזרים אחרים ¹				
חוזי Forward	40	-	-	13
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
• אופציות שנכתבו	-	757	226	-
• אופציות שנקנו	-	757	226	-
חוזי אופציה אחרים:				
• אופציות שנכתבו	-	-	60	-
• אופציות שנקנו	-	-	60	-
סה"כ נגזרים אחרים	40	1,514	572	13
3. חוזי החלפת מטבע חוץ (SPOT)	-	-	134	-

(ב) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

1. נגזרים ALM ^{2,1}				
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	1	23	-
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	-	161	45
2. נגזרים אחרים ¹				
שווי הוגן ברוטו חיובי	1	10	3	-
שווי הוגן ברוטו שלילי	1	10	3	-

1. למעט חוזי החלפות מטבע חוץ SPOT.
2. נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
3. מזה חוזי החלפת שעור ריבית בהם הסכים הבנק לשלם שעור ריבית קבוע: 493 מיליון ש"ח.
4. כולל יתרת ערך נקוב של "מכשירים נגזרים משוברים" שהופרדו מ"החוזים המארחים".

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

8. מכשירים נגזרים (המשך)

2. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה, במאוחד (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2011					שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ¹
(בלתי מבוקר)					
בורסות	בנקים	ממשלות ובנקים מרכזיים	אחרים	סה"כ	
5	6	-	24	35	בניכוי הסכמי קיזוז
1	-	-	4	5	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ²
4	6	-	20	30	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ³
20	165	-	88	273	סה"כ סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
24	171	-	108	303	
30 ביוני 2010					שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ¹
(בלתי מבוקר)					
בורסות	בנקים	ממשלות ובנקים מרכזיים	אחרים	סה"כ	
5	12	-	20	37	בניכוי הסכמי קיזוז
1	1	-	3	5	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ²
4	11	-	17	32	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ³
5	136	-	75	216	סה"כ סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
9	147	-	92	248	

1. מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 13 מיליון ש"ח (30.6.2010 - 10 מיליון ש"ח).
2. מתוך זה יתרה מאזניות של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 17 מיליון ש"ח (30.6.2010 - 22 מיליון ש"ח) ויתרה בסך 5 מיליון ש"ח בגין מכשירים נגזרים משובצים, שלא יוחסו למכשיר פיננסי (30.6.2010 - 3 מיליון ש"ח).
3. סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

8. מכשירים נגזרים (המשך)

2. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה, במאוחד (במיליוני ש"ח) (המשך)

31 בדצמבר 2010				
(מבוקר)				
בורסות	בנקים	ממשלות ובנקים מרכזיים	אחרים	סה"כ
10	4	-	25	39
1	-	-	3	4
9	4	-	22	35
21	118	-	65	204
30	122	-	87	239

שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים¹

בניכוי הסכמי קיזוז

יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים²

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים³

סה"כ סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

- מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משבצים בסך 14 מיליון ש"ח.
- מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 21 מיליון ש"ח ויתרה בסך 5 מיליון ש"ח בגין מכשירים נגזרים משבצים, שלא יוחסו למכשיר פיננסי.
- סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

3. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים במאוחד (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2011					
(בלתי מבוקר)					
סה"כ	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
203	-	-	203	-	חוזי ריבית:
534	369	32	133	-	שקל - מדד
2,555	424	42	506	1,583	מטבע חוץ
1,693	-	3	3	1,687	חוזי מטבע חוץ
22	-	-	-	22	חוזים בגין מניות
5,007	793	77	845	3,292	חוזי סחורות אחרים
4,051	850	107	452	2,642	סה"כ
4,062	814	62	301	2,885	30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)
					31 בדצמבר 2010 (מבוקר)

9. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי, המהווה בריבית ניכין בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי, לפי הערכת ההנהלה.

אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכין היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימושו של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח.

הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שכרוך המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון.

בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור זה כדי להצביע על שווי הבנק. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

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

(1) מכשירים פיננסיים סחירים: ניירות ערך וכתבי התחייבויות נדחים - השווי ההוגן נקבע לפי שווי שוק.

(2) מכשירים פיננסיים שאינם סחירים (למעט מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים):

השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים שאינם סחירים בריבית קבועה נקבע, בדרך כלל, על ידי היוון תזרים מזומן עתידי לפי שיעורי הריבית שבהם ביצע הבנק או היה מבצע, עסקאות דומות במועד הדיווח, כמפורט להלן:

אשראי לציבור - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים מנוכים בשיעור ניכין מתאים. הערך הנוכחי נמדד עבור תזרים התקבולים העתידי (קרן וריבית) לכל הלואה בנפרד, בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי.

קביעת רמת הסיכון, כאמור, נגזרת ממודל דירוג לווים המשמש את הבנק ובוחן את רמת הסיכון של הלקוח בהתבסס על פרמטרים פיננסיים, ניהוליים וענפיים. בדרך כלל שיעורי הריבית ששימשו לצורך היוון תזרימי המזומנים נקבעו לפי שיעורי ריבית לפיהם נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

9. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים (המשך)

(2) (המשך)

השווי ההוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגלום בהם.

בכל מקרה שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח. תזרימי המזומנים עבור חובות בעייתיים, חושבו לאחר ניכוי ההפרשות הספיציפיות להפסדי אשראי.

פקדונות וכתבי התחייבות נדחים - השווי ההוגן של יתרת פקדונות וכתבי התחייבות נאמד בשיטת הוון תזרימי מזומנים עתידיים, לפי שיעור הריבית בו מגייס הבנק פקדונות דומים או כתבי התחייבות דומים לתאריך המאזן - בהתבסס על פרמטרים, כגון: תקופת הפקדון, סוג ההצמדה וגודל הפקדון.

בחישוב השווי ההוגן של פקדונות הצמודים למדד או לשקל לפי ברירה - נלקחו בחשבון גם השינויים האפשריים בשווי ההוגן של הפקדון בהתחשב בערך הזמן של הברירה ובשינויים הצפויים במדד המחירים עד למועד הפרעון של הפקדונות. השווי ההוגן של כתבי התחייבות נדחים הנסחרים בשוק פעיל מבוסס על מחירי השוק של אותם כתבי התחייבות למועד הדיווח.

פקדונות הציבור כוללים "תכניות חסכון" המהווים פקדונות לתקופת פרעון ארוכה יחסית. על פי הנסיון שנצבר בבנק - חלק מהמפקידים נוהג לפרוע את הפקדונות קודם לתאריך הפרעון החוזי שלהם תמורת שוויים החוזי בניכוי "קנס פרעון מוקדם". תזרימי המזומנים הצפויים בגין תכניות החסכון הוצגו בהתבסס על נתונים סטטיסטיים הכוללים תחזיות לפרעונות מוקדמים של אותן תכניות.

(3) מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי וכן התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - השווי ההוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאיכות האשראי של הצד הנגדי.

הערכת השווי ההוגן של "התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן" כללה התייחסות להפרש בין הריבית שנקבעה בהסכם לבין הריבית בעסקאות דומות במועד הדיווח.

מכשירים נגזרים - מכשירים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק. מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת ולוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (ראה ביאור 1ה' (3)).

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

9. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. ההרכב במאוחד

30 ביוני 2011				
(לא מבוקר)				
יתרה במאזן				
(1)	(2)	סה"כ	שווי הוגן	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
נכסים פיננסיים				
-	3,447	3,447	3,467	מזומנים ופקדונות בבנקים
4,250	-	4,250	4,250	ניירות ערך
-	15,298	15,298	15,242	אשראי לציבור
17	-	17	17	נכסים בגין מכשירים נגזרים
42	-	37	42	נכסים פיננסיים אחרים
4,309	18,745	23,054	23,018	סך הכל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות				
-	19,991	19,991	20,130	פקדונות הציבור
-	89	89	90	פקדונות מבנקים
-	153	153	159	פקדונות הממשלה
197	-	197	197	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	829	829	848	כתבי התחייבות נדחים
454	-	452	454	התחייבויות פיננסיות אחרות
651	21,062	21,711	21,878	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
הערות:				
(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי שוק).				
(2) מכשירים פיננסיים אחרים.				

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

9. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. ההרכב במאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2010			
(מבוקר)			
יתרה במאזן			
(1)	(2)	סה"כ	שווי הוגן
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
נכסים פיננסיים			
-	2,166	2,166	2,196
4,704	-	4,704	4,704
-	15,082	15,082	15,196
21	-	21	21
35	-	35	35
4,760	17,248	22,008	22,152
סך הכל הנכסים הפיננסיים			
התחייבויות פיננסיות			
-	18,736	18,736	18,910
-	279	279	280
-	136	136	144
-	674	674	718
215	-	215	215
458	-	458	458
673	19,825	20,498	20,725
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות			

הערות:

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי שוק).

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

9. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

בסכומים מדווחים (לא מבוקר)

ד. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2011				
מדידות שווי הוגן המתבססות על				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	יתרה מאזנית
3,007	-	-	-	3,007
959	170	-	-	1,129
-	16	-	-	16
28	-	-	-	28
67	-	-	-	67
3	-	-	-	3
4,064	186	-	-	4,250
56	-	-	-	56
-	-	1	-	1
-	1	-	-	1
3	23	-	4	22
7	-	-	1	6
10	24	1	5	30
4,130	210	1	5	4,336
-	-	-	-	-
-	36	-	-	36
3	17	139	4	155
7	-	-	1	6
10	53	139	5	197

נכסים

ניירות ערך זמינים למכירה

- אגרות חוב: - ממשלתיות
- אחרות

• מניות

ניירות ערך למסחר

- אגרות חוב: - ממשלתיות
- אחרות

• מניות

סך הכל ניירות ערך

אשראי לציבור

נכסים בגין מכשירים נגזרים:

- חוזי ריבית: - שקל מדד
- במטבע חוץ
- חוזי מטבע חוץ
- חוזים בגין מניות
- סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים
- סך הכל נכסים

התחייבויות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:

- חוזי ריבית: - שקל מדד
- במטבע חוץ
- חוזי מטבע חוץ
- חוזים בגין מניות
- סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

ה. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (במיליוני ש"ח)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30.6.11	לששה חודשים שנסתיימו ביום 30.6.11
(145)	(145)
7	6
-	1
7	7
(138)	(138)
7	5

שווי הוגן לתחילת תקופה

רווחים שמומשו וטרם מומשו
סילוקים

שווי הוגן לסוף תקופה

יתרת הפסדים שטרם מומשו ליום 30.6.2011

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

10. רווח מאוחד מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)
(בלתי מבוקר)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2010	2011	2010	2011	
א. בגין נכסים				
389	478	255	249	מאשראי לציבור
10	12	9	10	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
10	13	40	7	מפקדונות בבנקים
48	105	58	60	מאגרות חוב
1	1	1	-	מנכסים אחרים
458	609	363	326	
ב. בגין התחייבויות				
(85)	(215)	(156)	(115)	על פקדונות הציבור
(3)	(1)	(3)	-	על פקדונות הממשלה
(4)	(2)	(4)	(1)	על פקדונות מבנקים
(17)	(32)	(15)	(18)	על כתבי התחייבות נדחים
(109)	(250)	(178)	(134)	
ג. בגין מכשירים נגזרים				
(48)	(11)	(19)	(8)	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM*
ד. אחר				
13	14	7	7	עמלות מעסקי מימון
				רווחים (הפסדים) ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה, נטו
8	(1)	-	(2)	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו
(1)	1	(1)	1	הכנסות מימון אחרות**
14	8	7	4	
34	22	13	10	
335	370	179	194	סך הכל רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
2	(5)	3	(3)	מזה: הפרשי שער, נטו

* מכשירים נגזרים מהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
** בתקופות של שלושה וששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, כולל סכומי ריבית שנגבו מחובות בעייתיים בסך של 6 מיליוני ש"ח ו-10 מיליוני ש"ח בהתאמה.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

11. מידע על מגזרי פעילות

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011

(בלתי מבוקר)						
משיקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
42	56	50	51	(52)	47	194
9	(8)	(16)	(18)	66	(33)	-
51	48	34	33	14	14	194
31	26	11	5	11	1	85
82	74	45	38	25	15	279
(10)	(1)	8	(7)	1	-	11
2	14	5	17	5	25	68

רווח מפעילות מימון לפני הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי:
מחיצוניים -
בינמגזרי -
סך הכל רווח מפעילות מימון
הכנסות תפעוליות ואחרות
סך ההכנסות
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
רווח נקי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010

(בלתי מבוקר)						
משיקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
*37	*53	60	59	(59)	29	179
14	(1)	(23)	(20)	69	(39)	-
51	52	37	39	10	(10)	179
**39	**27	11	7	11	-	95
90	79	48	46	21	(10)	274
*9	*16	2	6	-	-	33
**23	17	14	**14	**8	(15)	61

רווח מפעילות מימון לפני הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי:
מחיצוניים -
בינמגזרי -
סך הכל רווח מפעילות מימון
הכנסות תפעוליות ואחרות
סך ההכנסות
הוצאות בגין הפסדי אשראי
רווח נקי (הפסד)

* סווג מחדש.

** הוצג מחדש.

הערה: הנתונים הכלולים בנספח זה, מבוססים בחלקם על הנחות ואומדנים שונים (בעיקר בנושא הקצאת עלויות). בעתיד, לאחר שהמידע המופק מהמערכת יילמד וינותח לאורך זמן, ייתכן שיחולו שינויים בהנחות ובאומדנים הנ"ל.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

11. מידע על מגזרי פעילות (המשך)

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2011						
(בלתי מבוקר)						
משיקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
82	109	95	97	(92)	79	370
22	(12)	(25)	(33)	117	(69)	-
104	97	70	64	25	10	370
64	52	23	11	22	1	173
168	149	93	75	47	11	543
7	4	14	(16)	-	-	9
14	22	12	34	9	16	107

רווח מפעילות מימון לפני הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי:

מחיצוניים -

בינמגזרי -

סך הכל רווח מפעילות מימון

הכנסות תפעוליות ואחרות

סך ההכנסות

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

רווח נקי

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2010						
(בלתי מבוקר)						
משיקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
*82	*115	100	80	(58)	16	335
14	(8)	(30)	(10)	77	(43)	-
96	107	70	70	19	(27)	335
*72	*53	19	13	23	-	180
168	160	89	83	42	(27)	515
*49	*32	4	4	-	-	59
**26	**26	**23	**29	14	**(33)	85

רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:

מחיצוניים -

בינמגזרי -

סך הכל רווח מפעילות מימון

הכנסות תפעוליות ואחרות

סך ההכנסות

הוצאות בגין הפסדי אשראי

רווח נקי (הפסד)

לשנה שנתייה ביום 31 בדצמבר 2010						
(מבוקר)						
משיקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
166	232	189	173	(121)	49	688
42	(18)	(42)	(40)	160	(102)	-
208	214	147	133	39	(53)	688
**145	104	39	24	46	-	358
353	318	186	157	85	(53)	1,046
42	58	14	(6)	-	-	108
**44	**39	**42	61	**22	**(67)	141

רווח מפעילות מימון לפני הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי:

מחיצוניים -

בינמגזרי -

סך הכל רווח מפעילות מימון

הכנסות תפעוליות ואחרות

סך ההכנסות

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

רווח נקי (הפסד)

* סוג מחדש.

** הוצג מחדש.

הערה: הנתונים הכלולים בנספח זה, מבוססים בחלקם על הנחות ואומדנים שונים (בעיקר בנושא הקצאת עלויות). בעתיד, לאחר שהמידע המופק מהמערכת יילמד ויונתח לאורך זמן, ייתכן שיחולו שינויים בהנחות ובאומדנים הנ"ל.