



ליום 31 במרץ 2018

תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים)

דוח כספי

דוח ממשל תאגידי, ביקורות ופרטים נוספים

יש לעיין בדוח זה בהקשר ויחד עם הדוח השנתי לשנת 2017 שפורסם על ידי הבנק, הכולל דברי יו"ר הדירקטוריון, דוח הדירקטוריון וההנהלה, דוחות כספיים ודוח ממשל תאגידי לשנה האמורה.

תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים)
ליום 31 במרץ 2018

תוכן העניינים

עמוד

7.....	דוח הדירקטוריון וההנהלה לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018	א.
9.....	1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	
15.....	2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	
27.....	3. סקירת הסיכונים	
48.....	4. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים	
49.....	ב. הצהרות לגבי גילוי	
55.....	ג. דוח סקירה של רואה חשבון מבקר	
59.....	ד. תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים) ליום 31 במרץ 2018	
95.....	ה. ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח לדוח הרבעוני	
97.....	1. ממשל תאגידי וביקורת	
100.....	2. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם	
111.....	3. נספחים	
115.....	ו. אינדקס	
119.....	ז. מילון מונחים	

רשימת לוחות

עמוד	נושא	לוח
בדוח הדירקטוריון וההנהלה		
10	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים - נתונים עיקריים	1
30	סיכון אשראי בעייתי	2
32	סיכון אשראי לפי ענפי משק	3
35	חשיפה למדינות זרות	4
35	חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים	5
36	חשיפות משמעותיות לקבוצות לוויים	6
38	השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק	7
39	חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית	8
45	יחסי הנזילות השונים ומגבלות המינימום שקבע הבנק לגביהם	9
47	פיקדונות 3 קבוצות המפקידים	10
בנספחים		
111	שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	נספח 3.1
113	ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	נספח 3.2

ליום 31 במרץ 2018

דוח הדירקטוריון והנהלה

מידע צופה פני עתיד

דוח הדירקטוריון והנהלה מתייחס, בנוסף לעובדות ולנתונים היסטוריים, גם למידע והערכות המתייחסים לעתיד ואשר מהווים "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוצאות הבנק בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה מגורמים שונים, לרבות, בין היתר, התפתחות כלכלית בארץ ובעולם, שינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים ושינויים בכללי המיסוי, וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "עשוי להשתנות", "אסטרטגיה", "יעדים", "עלול להשפיע", "תחזית", "תוכנית", "יעד", "תרחיש", "תרחיש קיצוני", "אומדן סיכון", "צריך", "יכול", "ייהיה" ומילים וביטויים דומים להם, המעידים על כך, שמדובר בתחזית לעתיד ולא בעובדות עבר.

מילים וביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות הנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים שינויים, בין היתר, בגורמים הבאים: המצב הכלכלי במשק, שיעורי ריבית, שיעורי אינפלציה, הוראות חקיקה, הוראות גורמי פיקוח, איתנות פיננסית של לווים, התנהגות מתחרים, התפתחויות טכנולוגיות ונושאי כוח אדם, ושינויים בתחומים אחרים שיש להם השפעה על פעילות הבנק והסביבה בה הוא פועל.

מידע זה נסמך, בין היתר, על הוראות גורמי הפיקוח, חקיקה ומדיניות ממשלתית הקיימות כיום, ועל הערכות לעתיד, כאמור לעיל, באופן שקיימת אפשרות שאירועים או התפתחויות שנחזו כצפויים, לא יתמשו בכלל או בחלקם.

הבנק אינו מתחייב לפרסם עדכון למידע צופה פני עתיד הכלול בדוחות אלה. האמור אינו גורע מחובות הדיווח של הבנק על פי כל דין.

1.1 תיאור תמציתי של הבנק**בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי**

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

שם הבנק ורישיון הבנק

ביום 31 בדצמבר 2007 ניתן לחברה רישיון בנק, על פי חוק הבנקאות (רישוי), למתן מלוא השירותים הבנקאיים וכן מכתב נלווה (להלן - "רישיון הבנק"). רישיון הבנק והמכתב הנלווה באים במקום רישיון "מוסד כספי", על פי חוק הבנקאות (רישוי), שניתן לבנק ביום 26 במרץ 2003 ולפיו פעל הבנק עד ליום 31 בדצמבר 2007 (להלן - "הרישיון הקודם"), וכן במקום אישורים קודמים שניתנו לבנק על פי הרישיון הקודם. בעקבות מכירת מניות בעלת השליטה לשעבר, ראה להלן, הודיעה בעלת השליטה לשעבר לבנק כי הוא מתבקש לפעול לשינוי שם הבנק ולסיום השימוש בשם "דקסיה" עד ליום 31 ביולי 2018 ולכל המאוחר עד ליום 1 בספטמבר 2018. דירקטוריון הבנק החליט ביום 17 באפריל 2018 על הקמת ועדה מייעצת ייעודית לליווי הנהלת הבנק בנוגע לשינוי שם הבנק, ראה [סעיף 1.1.1](#) בדוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים, להלן: "דוח ממשל תאגידי".

בנק ללא גרעין שליטה

ביום 18 במרץ 2018 הודיעה לבנק Dexia Credit Local, בעלת השליטה הקודמת בבנק (להלן: "DCL"), על קבלת מכתב והיתר להחזקת אמצעי שליטה בבנק מאת המפקחת על הבנקים בישראל, אשר יכנס לתוקף ויחליף את היתר השליטה של DCL בבנק מיד לאחר ששיעור החזקות DCL בכל אמצעי השליטה בבנק ירדו אל מתחת ל-50%. בהמשך לכך הודיעה DCL לבנק כי נענתה להתחייבויות של משקיעים כשירים לבצע עסקה מחוץ לבורסה למכירת מלוא החזקותיה בבנק, קרי 519,950 מניות של הבנק, המהוות כ-58.89% מההון המונפק והנפרע של הבנק. ביום 20 במרץ 2018 התקבלה בבנק הודעת DCL בדבר השלמת העסקה למכירת מלוא החזקותיה בבנק. בהתאם לכך, לאחר המכירת ופקיעת היתר השליטה של DCL בבנק, הפך הבנק, החל מיום 18 במרץ 2018, לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, כהגדרת המונח בפקודת הבנקאות, 1941.

לעניין היתר להחזקת אמצעי שליטה בבנק, אשר ניתן ביום 18 במרץ 2018 לבעלת השליטה הקודמת בבנק, Dexia SA (להלן: "דקסיה"), ראה תיאור שינויים במבנה הקבוצה [בסעיף 2.1](#) בדוח ממשל תאגידי להלן.

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

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה (המשך)

1.1 תיאור תמציתי של הבנק (המשך)

תחומי הפעילות העיקריים של פעילות דקסיה ישראל:

- ✓ מתן אשראי לזמן קצר ולזמן ארוך בעיקר לרשויות מקומיות ולתאגידי מים וביו, לחברות עירוניות כלכליות, לספקי הסקטור העירוני והציבורי וכן לגורמים אחרים בעיקר בסקטור העירוני והציבורי בישראל, לרבות בתחומי התשתיות, מימון נדל"ן מניב, ליסינג ורכישת אמצעי תחבורה ציבורית. חלק מההלוואות ניתנות בשיתוף גופים מוסדיים. לפירוט ראה [טעיף 2.4.1](#) להלן.
- ✓ גיוס פיקדונות, בעיקר ממשקיעים מוסדיים, מרשויות מקומיות ומחברות אחרות, והנפקות של אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים.

1.2 מידע תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

נתונים עיקריים

רווח ורווחיות ויחסים עיקריים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2017	2018

מדדי ביצוע עיקריים (באחוזים):

5.2%	4.3%	9.1%	תשואה להון*
1.1%	1.1%	1.1%	תשואה נטו ⁽¹⁾ על נכסים נושאי ריבית*
20.9%	22.9%	20.9%	יחס הון עצמי רובד 1
7.5%	9.8%	9.6%	יחס המינוף
198.5%	144.6%	158.7%	יחס כיסוי הנזילות ⁽²⁾
54.4%	44.4%	36.0%	יחס יעילות ⁽³⁾

מדדי איכות אשראי עיקריים (באחוזים):

2.1%	2.0%	2.0%	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור
0.2%	0.2%	0.1%	שיעור חובות פגומים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור
-	-	-	שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מתוך אשראי ממוצע לציבור

נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח (במיליוני ש"ח):

46.6	9.9	14.5	רווח נקי
94.8	25.4	18.3	הכנסות ריבית נטו
30.6	**	2.9	הכנסות בגין הפסדי אשראי
(5.2)	2.1	11.7	הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית
9.0	2.4	2.4	מזה: עמלות
48.7	12.2	10.8	הוצאות תפעוליות ואחרות
24.8	6.2	6.2	מזה: משכורות והוצאות נלוות

רווח נקי למניה (בש"ח):

- (1) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
 - (2) יחס כיסוי הנזילות מחושב לפי ממוצע יומי בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ.
 - (3) היחס שבין הוצאות התפעוליות והאחרות לבין הסכום של הכנסות הריבית נטו וההכנסות שאינן מריבית.
- * מחושב על בסיס שנתי.
** נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה (המשך)

1.2 מידע תמציתי עיקרי ומדדי ביצוע עיקריים (המשך)

נתונים עיקריים

רווח ורווחיות ויחסים עיקריים (המשך)

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2017	2018
8,695.5	9,217.9	6,804.7
2,963.7	1,897.9	1,671.1
1,150.5	1,046.7	559.6
4,472.9	6,158.0	4,460.9
8,034.1	8,299.7	6,135.0
3,862.2	4,961.7	3,849.2
1,387.8	302.6	8.7
2,463.6	2,978.3	2,257.9
661.4	918.2	669.7
11.2	100.9	60.4
716.3	639.0	681.5
385.1	28.3	-
44.2	44.2	43.2
1.1%	1.1%	1.1%
0.1%	0.1%	0.1%

נתונים עיקריים מהמאזן, לסוף תקופת הדיווח (במיליוני ש"ח):

סך כל הנכסים
מזה: מזומנים ופיקדונות בבנקים
ניירות ערך
אשראי לציבור, נטו
סך כל ההתחייבויות
מזה: פיקדונות הציבור
פיקדונות מבנקים
אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך
מסחריים
הון עצמי
שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים⁽¹⁾

נתונים נוספים:

מחיר מניה (בש"ח)
דיבידנד למניה (בש"ח)

מספר משרות ממוצע

יחס הכנסות ריבית נטו לנכסים ממוצעים*
יחס עמלות לנכסים ממוצעים

⁽¹⁾ הוראת ניהול בנקאי תקין 313 קובעת, בין היתר, כי סך החבות של לווים שחבותם נטו לבנק עולה על 10% מהונו של הבנק לא תעלה של 120%. לפרטים נוספים ראה סעיפים 2.3 ו-2.4 להלן וכן סעיף 2.2.1 בדוח ממשל תאגידי.

* מחושב על בסיס שנתי.

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

לא חל שינוי בהגדרת רמת החומרה שהבנק מייחס לסוגי הסיכונים השונים (לעומת המופיע בטבלת גורמי הסיכון בסעיף 3.1 בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2017).

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

סיכון אשראי

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

סיכון שוק

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

הבנק מעריך שהוא חשוף לארבעה סוגים של סיכונים שוק:

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

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

- **סיכון ריבית - תמחור מחדש** - הסיכון משינוי במרווח המימון של הבנק עקב שינוי בריבית בנק ישראל ובריביות השוק, בשל קיומם של הבדלי עיתוי בתקופות לפירעון (בריבית קבועה) ובמועדי התמחור מחדש (בריבית משתנה) של נכסים, התחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות.
- **סיכון פירעון מוקדם** (Early Repayment Risk) - הסיכון להפסד של הבנק כתוצאה מבקשת לקוחות לפירעון מוקדם של אשראי.

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

סיכון נזילות

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

סיכון תפעולי

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

סיכון אסטרטגי – עסקי

הפסד נוכחי או עתידי של ערך, שנובע משינויים בסביבה העסקית, מהחלטות עסקיות שגויות, יישום לא הולם של החלטות או חוסר תגובה לשינויים בסביבת העסקים. סיכון זה יכול להיות מושפע ממספר רב של גורמים, כולל תחרות, רגולציה ועוד, ולהשפיע למשל על היקף ההכנסות, עלויות, ורווחיות. החל משנת 2016 הבנק נכנס בהדרגתיות לתחומי פעילות חדשים, על מנת להרחיב את מקורות ההכנסה שלו. התכנית האסטרטגית אותה אימץ הבנק בשנת 2017 מביאה, בין השאר, לצמצום משמעותי של עודפי ההון שקיימים בבנק, צפויה להביא לשיפור משמעותי של התשואה להון, ומאפשרת לבנק להתמודד ביעילות עם מגבלות הוראה 313, תוך שמירה על מעמדו של הבנק כמוביל בתחום האשראי המוניציפאלי. להרחבה בדבר התכנית האסטרטגית, לרבות גורמי סיכון בקשר עם יישום התכנית האסטרטגית, ראו [סעיף 1.4](#) להלן. כן ראו פסקת "מידע צופה פני עתיד" [בסעיף 1](#) לעיל.

סיכון משפטי

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

סיכון ציות

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

סיכון מוניטין

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

סיכון המשכיות עסקית

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

סיכון מיקור חוץ

הבנק מנהל את מערכות המידע שלו באמצעות מספר מצומצם של מערכות, המותאמות למגוון פעילויותיו לרבות באמצעות מיקור חוץ, עקב קוטנו. הסכמי התחזוקה של המערכות העיקריות של הבנק כולל של מערכות הליבה הבנקאית, כוללים הסכמי תחזוקה אשר מתחדשים בכל שנה באופן אוטומטי או כאלה ללא מועד סיום. על מנת למזער את הסיכון הכרוך בהסתמכות על גורמי חוץ, הגדיר הבנק מערכת דרישות מספקים עימם הוא עובד וביניהן: הגדרת תחומי האחריות של הספק, מחויבות לתמיכה בבנק בשעת חירום ועוד. אחת לתקופה מבצע הבנק הערכה של הסיכון הקשור לעצם בצוע מיקור החוץ ונוקט בפעילויות למזעור הסיכון.

סיכון מודלים

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

סיכון סביבתי

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

ביום 29 במאי 2017 אישרה האסיפה הכללית של הבנק תכנית אסטרטגית לבנק, זאת בהמשך לאישור דירקטוריון הבנק ולאישור והמלצת ועדת הביקורת של הבנק.

התכנית הינה על רקע מגבלות בנושא ריכוזיות לווים שהבנק מתמודד עימן אשר הביאו לעליה מתמשכת בהלימות ההון רובד 1 וכתוצאה מכך לשחיקה בשיעור התשואה על ההון. מטרת התכנית הינה לשפר את שיעור התשואה להון כך שמשנת 2019 ואילך תגיע תשואה זו לשיעור של 10% ומעלה. כמו כן, התכנית צפויה לשמר ולחזק את מעמד הבנק כבנק הבית של הרשויות המקומיות תוך הרחבת הפעילות לתחומים חדשים, לפירוט ראה סקירת מגזר עסקי בסעיף [2.4 \(1\)](#) להלן. התכנית האסטרטגית של הבנק כללה מכירת הלוואות, וכן תכנית לחלוקה אפשרית של דיבידנד, הכפופה להחלטות פרטניות של הדירקטוריון ולאישור האסיפה הכללית, לפני כל חלוקה, ולאישורים על פי דין, לרבות אישור הפיקוח על הבנקים. לעניין חלוקה ואישור חלוקה של דיבידנדים, בתקופת הדוח ולאחריה, ראה [ביאור 8 \(4\)](#) ו**ביאור 15** לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים בדבר התכנית האסטרטגית ויישומה ראו סעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2017 וכן ביאור 29 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017, דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 19 באפריל 2017, ובכלל זה מצגת שפרסם הבנק באותו מועד, הכוללת בין היתר תיאור של מגבלות הריכוזיות והשפעתן על הבנק, תיאור האסטרטגיה, התייחסות למודל העסקי הכולל בין השאר שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים להעמדת אשראי, גורמי סיכון עיקריים שאינם בשליטת הבנק וחווית דעת פרופ' ברנע, דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 29 במאי 2017 (מס' אסמכתאות: 01-040566-2017 ו-01-055515-2017), וכן מצגת לשוק ההון, הכוללת עדכון תקופתי בנוגע לתוכנית האסטרטגית ולתוצאות הכספיות שפורסמה על ידי הבנק ביום 13 במרץ 2018 (אסמכתא 01-019788-2018).

ליישום התכנית האסטרטגית מספר השפעות על התוצאות הכספיות של הבנק. מכירת תיק הלוואות הקטינה כצפוי את יתרת האשראי לציבור ואת ההפרשה להפסדי אשראי בגינה, יצרה עודפי נזילות זמניים וכן הביאה לקיטון בהכנסות הריבית נטו של הבנק. חלוקת מנת הדיבידנד הראשונה במסגרת התכנית האסטרטגית בסך 300 מיליוני ש"ח, וחלוקות דיבידנד אפשריות נוספות בהתאם לתכנית האסטרטגית, יבואו לידי ביטוי בתשואה להון החל משנת 2018 ואילך. לאחר השלמת חלוקת הדיבידנד המיוחד בהתאם לתכנית האסטרטגית, בכוונת הבנק לבחון את האפשרות לאמץ מדיניות דיבידנד, בכפוף לאישורי הדירקטוריון ובנק ישראל, אשר נכון למועד דוחות כספיים אלה טרם התקבלו. יעד התשואה להון בהתאם לתכנית האסטרטגית, מניח אימוץ מדיניות דיבידנד כאמור בשנים 2019 ואילך בשיעור של 30%-50%. אין וודאות לחלוקת דיבידנדים נוספים או לאימוץ מדיניות דיבידנד. לפרטים לעניין התשואה על ההון בתקופת הדוח ראה [סעיף 2.2 א'](#) להלן. צעדי הבנק להתאמת הנזילות למבנה המאזן בעקבות מכירת תיק הלוואות, אשר כוללים הקטנה יזומה של יתרת פיקדונות מהציבור, פירעון מוקדם של פיקדונות DCL בבנק, פירעון שטר הון של DCL, רכישה חוזרת של אגרות חוב שהבנק הנפיק בעבר ופירעון שוטף של התחייבויות קיימות, צמצמו וצפויים להמשיך ולצמצם את הוצאות הריבית של הבנק באופן הדרגתי במהלך 2018 ובשנת 2019. לפרטים נוספים ראה סעיף [2.4 \(3\)](#) להלן. לעניין הרחבת הפעילות המסחרית בהתאם למתווה האסטרטגיה, במסגרתה העמיד הבנק אשראי בארבעה תחומי פעילות חדשים וכן שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים להעמדת האשראי ללקוחות הבנק, כפי שבוצעו עד כה ואשר צפויים להימשך ואף להתרחב, ראה סעיף [2.4 \(1\)](#) להלן. ככל שהבנק ירחיב את פעילות האשראי לענפים נוספים, צפויה הריכוזיות הענפית בענף משק שירותים ציבוריים וקהילתיים לרדת ובאופן משלים לכך צפוי לקטון רכיב זה בהפרשה להפסדי אשראי (לעניין חישוב ההפרשה להפסדי אשראי ראה ביאורים 1 ו'טו' וכן '129' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017).

צעדים אלה בהתאם לתכנית האסטרטגית, צפויים להוביל לירידה חדה של ההון העצמי של הבנק, לעומת ירידה מתונה יותר של הרווח הנקי בהשוואה לשנים טרם יישום האסטרטגיה. ההון העצמי רובד 1 צפוי על פי האסטרטגיה להגיע לרמה שבין 500 ל-550 מיליוני ש"ח בממוצע בשנים 2019-2021. הרווח הנקי לעומת זאת, צפוי לעמוד בשנים אלו בממוצע על 52 עד 58 מיליוני ש"ח, וכך התשואה על ההון צפויה לעמוד, בממוצע בשנים אלו על למעלה מ-10%.

להערכת הנהלת הבנק, עד כה יישום האסטרטגיה מתקדם בקירוב בהתאם למתוכנן.

יודגש כי אין כל וודאות במועד פרסום דוחות כספיים אלה להשלמה של כל התכנית האסטרטגית. אין התייחסות לתכנית האסטרטגית כאל התחייבות לתשלום דיבידנדים בסכום כזה או אחר, ו/או לשיעור תשואה להון כזה או אחר, שצפויים להיות מושפעים בין היתר גם מהצלחת הרחבת פעילות האשראי לתחומים חדשים וגורמי סיכון שונים נוספים, לרבות גורמי סיכון שאינם בשליטת הבנק. דירקטוריון הבנק עשוי לקבל החלטה בכל עת בעתיד על שינוי התכנית האסטרטגית בהתאם לשיקול דעתו. בכלל זה, אין כל וודאות במועד פרסום דוחות כספיים אלה כי הבנק אכן יחלק בעתיד דיבידנדים נוספים מעבר לסכומים אשר כבר חולקו (ובפרט, אין כל וודאות לעניין עיתוי החלוקות או הסכומים שיחולקו כאמור, אם וככל שיחולקו כאמור) ואין כל וודאות במועד פרסום דוח זה לעניין הרחבת הפעילות לתחומים חדשים והיקפה, ותוצאות הבנק בפועל עשויות להיות שונות מהותית מהערכות הבנק כמפורט בתכנית האסטרטגית.

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

בתקופת הדוח נמשכה הצמיחה במשק הישראלי. המדד המשולב למצב המשק, שמפרסם בנק ישראל, מצביע על המשך התרחבות של המשק בקצב יציב. מדד זה עלה ברביע הראשון של 2018 ב 0.8%, לעומת עליה רבעונית ממוצעת של 0.9% אשתקד ולעומת עליה בשיעור של 0.9% ברביע המקביל ב 2017. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש אפריל השנה, צמיחת התמ"ג בשנת 2018 צפויה להגיע לשיעור של 3.4%, ובשנת 2019 לשיעור של 3.5%.

מדד המחירים לצרכן "הידוע" ירד בתקופת הדוח ב- 0.3%, לעומת ירידה של 0.2% אשתקד. הירידה במדד המחירים לצרכן בתקופת הדוח הינה, בין השאר, תוצאה של עונתיות. כצפוי, בחודשים לאחר תקופת הדוח חזרו המחירים לעלות. מדדי המחירים לצרכן בגין החודשים מרץ ואפריל השנה עלו בשיעורים של 0.3% ו- 0.4% בהתאמה, בהשוואה לעלויות במדד המחירים לצרכן בשיעורים של 0.3% ו- 0.2% בהתאמה, בחודשים המקבילים אשתקד.

נכון ליום 31 במרץ 2018 קיים לבנק הפסד חשבונאי מצטבר של כ- 8.7 מיליוני ש"ח שנוצר בשל התחייבותו של הבנק לשלם למפקידי פיקדונות צמודים ואג"ח צמודות, לפי מדד בסיס ביום ההפקדה/ההנפקה, שנכון למועד הדוח הינו גבוה מהמדד הידוע ביום 31 במרץ 2018. לא קיימות רצפות מדד לנכסי הבנק וחסר סימטריות זה עשוי להביא להפסד חשבונאי בעת ירידת המדד ולקיזוז הפסד זה, בעת עליית המדד. ההפסד החשבונאי המצטבר לתום התקופה המקבילה אשתקד עמד על כ- 11.0 מיליוני ש"ח. ההפסד החשבונאי עלה בתקופת הדוח בכ- 1.7 מיליוני ש"ח, לעומת עליה בכ- 1.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד הכלכלי בפועל בשל רצפות מדד (כאשר בעת פירעון התחייבות המדד היה נמוך ממדד הבסיס שהיה בעת הנפקת התחייבות) עמד בתקופת הדוח על כ- 0.4 מיליוני ש"ח לעומת כ- 0.55 מיליון ש"ח ברביע המקביל אשתקד. לאור הצפי לאינפלציה חיובית בשנים הבאות, ולאור העובדה כי מרבית ההתחייבויות לגביהן רצפת המדד אפקטיבית כיום הן התחייבויות לזמן ארוך, הרי שלהערכת הבנק, ההפסדים החשבונאיים לא ייהפכו ברובם להפסדים כלכליים, מאחר שסביר להניח שבעת פירעון ההתחייבות המדד יעלה, ברוב המקרים, על מדד הבסיס שהיה בעת הנפקת התחייבויות אלו. חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

הציפיות לאינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) עמדו בחודש מרץ 2018 על 0.6%, לעומת 0.1% (ציפיות לדפלציה) בחודש מרץ אשתקד. ממוצע תחזיות האינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים, של הבנקים וחברות הייעוץ המוסרים את תחזיותיהם באופן תדיר לבנק ישראל, עמד על 0.8% בחודש מרץ 2018 לעומת 0.4% בחודש המקביל אשתקד. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש אפריל השנה, בשנת 2018 צפויה האינפלציה להסתכם ב 1.1%.

הציפיות לאינפלציה (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) לשנה העוקבת ל- 12 החודשים הקרובים ולשלוש השנים שאחריהן (פורוורד - ציפיות לאינפלציה במהלך השנים האמורות), עמדו בממוצע בחודש מרץ השנה על 1.0% ו- 1.4% בהתאמה, לעומת 0.6% ו- 1.4%, בהתאמה, בחודש מרץ אשתקד.

ריבית בנק ישראל הינה החל מחודש מרץ 2015 ועד מועד פרסום הדוחות הכספיים 0.10%. רמת ריבית זו היא נמוכה בראייה היסטורית. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש אפריל 2018, ריבית בנק ישראל צפויה לעמוד בתום 2018 על 0.25%. שיעורי הריבית בגין נכסי הבנק והתחייבויותיו, שהינם בריבית ניידת, משתנים בהתאם לשינויים בריבית בנק ישראל.

התשואות לפדיון של אג"ח ממשלתיות לתקופות בינוניות, נותרו בתקופת הדוח ברמה נמוכה בראייה היסטורית. השוואה של התשואות של אג"ח ממשלתיות לטווחי זמן בינוניים בחודש מרץ 2018 לתשואות בחודש דצמבר 2017 מצביעה על עליות מתונות של עד כ- 0.1 נקודות אחוז בתשואות בתקופת הדוח. במהלך 12 החודשים שהסתיימו בחודש מרץ 2018 תשואות אלו ירדו בכ- 0.2 עד 0.3 נקודות אחוז באג"ח ממשלתיות הלא צמודות, ובכ- 0.5 נקודות אחוז באג"ח ממשלתיות צמודות המדד.

בתקופת הדוח נמשכה העלייה בסביבת הריבית בארה"ב וגדל פער הריביות בין ארה"ב וישראל. לאחר שמוזה כשנה וחצי נרשמת מגמת עלייה בריבית של הבנק המרכזי האמריקאי ("הפד"), שיעורו האפקטיבי הגיע בתום חודש מרץ השנה לכ- 1.7%, לעומת כ- 0.8% בתום חודש מרץ אשתקד. זאת, כאמור, בהשוואה לריבית בנק ישראל העומדת על 0.1%. שיעור התשואה לפדיון, על אג"ח ממשלת ארה"ב ל- 10 שנים, עמד בחודש מרץ השנה על כ- 2.8%, לעומת כ- 2.5% בחודש המקביל אשתקד. לעומת זאת, התשואה ברוטו לפדיון על אג"ח ממשלתיות שקליות ל- 10 שנים עמד בחודש מרץ 2018 על 1.8%, לעומת שיעור של 2.2% בחודש מרץ אשתקד.

מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה בתקופת הדוח בשיעור של 0.2%, לעומת 0.1% ברביע המקביל אשתקד. בשנת 2017 כולה עלה מדד אגרות החוב הממשלתיות בשיעור של 3.5%. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן הן אגרות חוב ממשלתיות וכן מק"מ, המסווגים כזמינים למכירה ו/או מסווגים לתיק המוחזק לפידיון. על רקע העלויות באגרות החוב הממשלתיות אשתקד, מימש הבנק בחודש ינואר 2018 את תיק ניירות הערך הזמין למכירה של הבנק בסך של כ- 489.6 מיליוני ש"ח ע.ג., לפרטים נוספים, ראה תיאור מגזר ניהול פיננסי בסעיף 2.4 (3) להלן.

מכירת תיק האשראי - ברבעון השלישי של שנת 2017 מכר הבנק את תיק האשראי וביצע פירעון מוקדם של הלוואה לחברה ממשלתית בתחום האנרגיה בסך כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח כחלק מהתוכנית האסטרטגית שלו. למכירת תיק האשראי הנ"ל היו השפעות משמעותיות על התוצאות הכספיות של הרבעון הראשון בשנת 2018 ביחס לרבעון המקביל בשנת 2017.

א. רווח ורווחיות:

הרווח הנקי הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 14.5 מיליוני ש"ח לעומת 9.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 46.5%.

הגידול ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מגידול בסך של 8.4 מיליוני ש"ח (5.5 מיליוני ש"ח לאחר מס) ברווחים ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה, מרווח ממכירת הלוואה בסך של כ- 1.2 מיליוני ש"ח (כ- 0.8 מיליוני ש"ח לאחר מס) כמפורט להלן ומגידול בהכנסות בגין הפסדי אשראי בסך 2.9 מיליוני ש"ח (1.9 מיליוני ש"ח לאחר מס). גידול זה קוזז על ידי קיטון בהכנסות הריבית נטו בסך 7.1 מיליוני ש"ח (4.7 מיליוני ש"ח לאחר מס). תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע (במונחים שנתיים): 9.1% בתקופה הנסקרת לעומת 4.3% בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע בשנת 2017 כולה עמדה על 5.2%. לעניין זה "הון עצמי ממוצע" משמעו "סך כל האמצעים ההוניים" כפי שהוצג ב**נספחים** לדוח על ממשל תאגידי, בסעיף ביקורת ופרטים נוספים על עסקי הבנק ואופן ניהולם בניכוי/בתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר.

הרווח למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 16.5 ש"ח לעומת 11.9 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

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

ב. הכנסות והוצאות:

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 18.3 מיליוני ש"ח, לעומת 25.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של 7.1 מיליוני ש"ח אשר מהווה ירידה של כ- 28.0%. עיקר הקיטון בהכנסות הריבית נטו נובע ממכירת תיק האשראי ופירעון מוקדם של הלוואה לחברה ממשלתית בתחום האנרגיה בסך כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח בשנת 2017, וכן מירידה בסכום עמלות פירעון מוקדם.

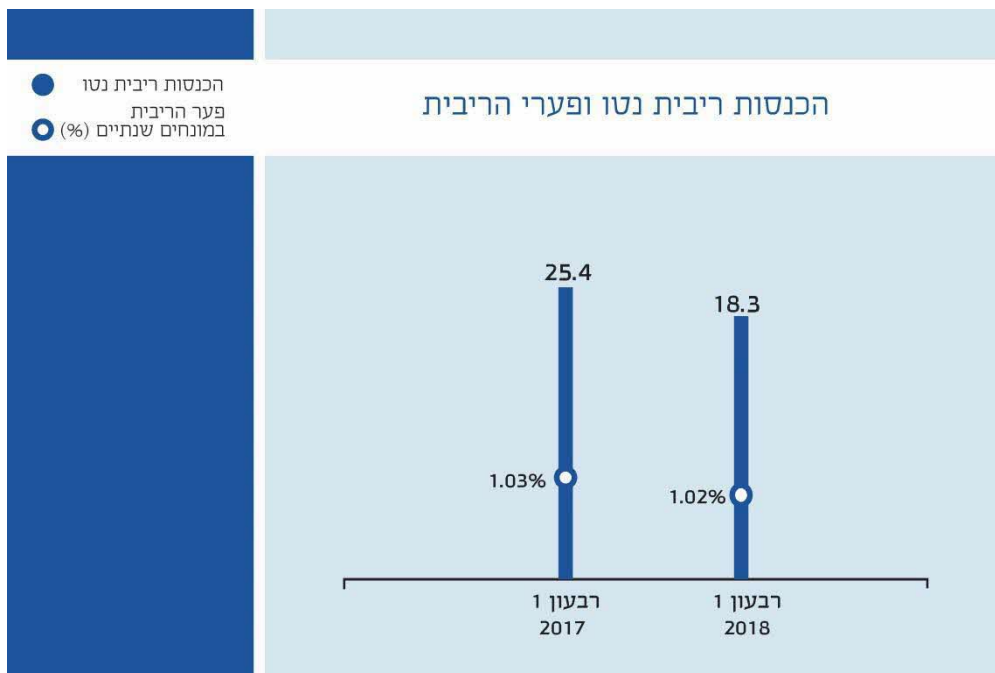
פער הריבית לתקופה הנסקרת הינו 1.02% לעומת 1.03% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור ההכנסה מריבית בתקופה הנסקרת לעומת התקופה המקבילה אשתקד קטן ב- 0.13%: מ- 1.93% ל- 1.80%.

שיעור ההוצאה מריבית בתקופה הנסקרת לעומת התקופה המקבילה אשתקד קטן ב- 0.12%: מ- 0.90% ל- 0.78%.

התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בתקופה הנסקרת הינה 1.09% לעומת 1.10% בתקופה המקבילה אשתקד.

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



2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

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

ב. הכנסות והוצאות (המשך):

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתקופה הנסקרת בהכנסה בסך של 2.9 מיליוני ש"ח לעומת הוצאה הנמוכה מ- 0.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון בהפרשה להפסדי אשראי נובע מהקיטון בריכוזיות בענף שירותים ציבוריים וקהילתיים אשר הקטין את ההפרשה בגין הריכוזיות שנכללת בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי. לפרטים נוספים ראה ביאור טו' לדוחות הכספיים לשנת 2017.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2018 הסתכמה בסך של 92.1 מיליוני ש"ח לעומת 95.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

הכנסות ריבית, נטו, לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 21.2 מיליוני ש"ח לעומת 25.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 16.5%.

הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית הסתכמו בתקופה הנסקרת בהכנסה בסך 9.3 מיליוני ש"ח לעומת הוצאה בסך 0.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן השינויים בהכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית:

31 במרץ		
2017	2018	
(0.3)	8.1	רווח (הפסד) ממימוש אגרות חוב
-	1.2	רווח בגין הלוואות שנמכרו
(0.3)	9.3	סך הכל

ההכנסות מעמלות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 2.4 מיליוני ש"ח, זהה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 10.8 מיליוני ש"ח לעומת 12.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 11.5%.

הרווח לפני מסים הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 22.1 מיליוני ש"ח לעומת 15.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 44.4%.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בתקופה הנסקרת ב- 7.6 מיליוני ש"ח לעומת 5.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הינו 34.4% לעומת 35.3% בתקופה המקבילה אשתקד כתוצאה מהירידה במס החברות.

שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק ברבעון הראשון של 2018 הינו 34.2% לעומת 35.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. התפתחויות ברווח הכולל האחר:

הרווח הכולל האחר הסתכם ליום 31 במרץ 2018 בסך 8.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 11.5 מיליוני ש"ח ליום 31 במרץ 2017. עיקר הקיטון נובע מירידה בסך 7.9 מיליוני ש"ח בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו, אשר קוזז בחלקו על ידי גידול ברווח הנקי בסך 4.6 מיליוני ש"ח.

א. המבנה וההתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות:

סך כל המאזן ליום 31 במרץ 2018 הסתכם ב- 6,804.7 מיליוני ש"ח לעומת 8,695.5 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017, קיטון של כ- 21.7%. עיקר הקיטון במאזן נובע מהקיטון ביתרת המזומנים והפקדונות בבנקים כמפורט להלן.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2018 הסתכמו ב- 1,671.1 מיליוני ש"ח לעומת 2,963.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017, קיטון של כ- 43.6%. עיקר הקיטון נובע מיתרות בסליקה בבנק ישראל בסך של 1.4 מיליארד ש"ח שנכללו במאזן ליום 31 בדצמבר 2017 וסולקו ביום העסקים שלאחר מכן, מתשלום דיבידנד בסך של 300 מיליוני ש"ח ששולם בתחילת ינואר 2018 ומפרעונות של אגרות חוב שהנפיק הבנק בעבר. קיטון זה קוזז כתוצאה ממכירת תיק ניירות הערך הזמינים למכירה במהלך הרבעון הראשון.

ניירות הערך ליום 31 במרץ 2018 הסתכמו ב- 559.6 מיליוני ש"ח לעומת 1,150.5 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017, קיטון של כ- 51.4%. הקיטון בתיק ניירות הערך של הבנק נובע מכך שבמהלך חודש ינואר 2018 מכר הבנק את תיק ניירות הערך הזמינים למכירה שנכלל במאזן ליום 31 בדצמבר 2017.

ליום 31 במרץ 2018, תיק ניירות הערך של הבנק כולל: אגרות חוב ממשלתיות המסווגות לתיק המוחזק לפדיון בסך של 559.6 מיליוני ש"ח, לעומת 567.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

ליום 31 בדצמבר 2017 היו אגרות חוב ממשלתיות המסווגות לתיק הזמין למכירה בסך של 582.7 מיליוני ש"ח.

אשראי לציבור (לפני הפרשה להפסדי אשראי) ליום 31 במרץ 2018 הסתכם ב- 4,553.0 מיליוני ש"ח לעומת 4,567.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, קיטון של כ- 0.3%.

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

שיעור השינוי	31 בדצמבר	31 במרץ	
%	2017	2018	
(3.0)	1,374.3	1,332.7	צמוד
1.0	3,098.6	3,128.2	לא צמוד
(0.3)	4,472.9	4,460.9	סך הכל

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

נכסים אחרים ליום 31 במרץ 2018 הסתכמו ב- 87.5 מיליוני ש"ח לעומת 82.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, גידול בשיעור של כ- 6.6%.

פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2018 הסתכמו ב- 3,849.2 מיליוני ש"ח לעומת 3,862.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, קיטון בשיעור של כ- 0.3%.

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

שיעור השינוי	31 בדצמבר	31 במרץ	
%	2017	2018	
(14.9)	104.7	89.1	צמוד
0.1	3,757.5	3,760.1	לא צמוד
(0.3)	3,862.2	3,849.2	סך הכל

פיקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2018 הסתכמו ב- 8.7 מיליוני ש"ח לעומת 1,387.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. עיקר הקיטון נובע עקב יתרה בסליקה בבנק ישראל בסך 1.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, אשר סולקה ביום העסקים העוקב.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

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

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

אגרות החוב, כתבי ההתחייבות הנדחים וניירות הערך הסחירים ליום 31 במרץ 2018 הסתכמו ב- 2,257.9 מיליוני ש"ח לעומת 2,463.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, קיטון של כ- 8.3% עקב פרעונות שוטפים.

התחייבויות אחרות ליום 31 במרץ 2018 הסתכמו ב- 19.2 מיליוני ש"ח לעומת 320.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, קיטון בשיעור של 94.0%. עיקר הקיטון נובע עקב התחייבות לחלוקת דיבידנד בסך 300 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017 אשר חולק בתחילת ינואר 2018.

ב. הון והלימות הון:

ההון העצמי ליום 31 במרץ 2018, הסתכם ב- 669.7 מיליוני ש"ח לעומת 661.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, גידול של 1.3%. הגידול נובע בעיקר מהרווח הנקי של הבנק לתקופת הדוח בסך 14.5 מיליוני ש"ח אשר קוזז בחלקו על ידי קיטון של 6.2 מיליוני ש"ח נטו ממס בקרן ההון בגין ניירות ערך זמינים למכירה.

ההון הכולל ליום 31 במרץ 2018, הסתכם ב- 745.5 מיליוני ש"ח לעומת 767.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. עיקר הקיטון נובע מידידה בסכום המוכר כ"הון" של כתבי התחייבויות נדחים שהונפקו על ידי חברת הבת, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל III), וכן כתוצאה מקיטון בקרן ההון בגין ניירות ערך זמינים למכירה עקב מימוש התיק. קיטון זה קוזז על ידי הגידול ברווח הנקי של הבנק לתקופת הדוח.

הון רובד 1 ליום 31 במרץ 2018, הסתכם ב- 665.9 מיליוני ש"ח לעומת 657.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017. העליה נובעת מגידול בהון העצמי של הבנק.

נכסי הסיכון בגין סיכון אשראי ליום 31 במרץ 2018, הסתכמו ב- 2,913.5 מיליוני ש"ח לעומת 2,884.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

נכסי הסיכון בגין סיכון תפעולי ליום 31 במרץ 2018, הסתכמו ב- 268.4 מיליוני ש"ח לעומת 259.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017.

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון הינו 20.93% ליום 31 במרץ 2018, לעומת 20.92% ליום 31 בדצמבר 2017.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל III), הינו 23.43% ליום 31 במרץ 2018 לעומת 24.41% ליום 31 בדצמבר 2017. מגבלת לוויים גדולים, אשר מהווה את המגבלה האפקטיבית של הבנק מבחינת הון, ליום 31 במרץ 2018, עמדה על 60.4% ביחס למגבלה בשיעור של 120%. ראה סעיף 2.2 בפרק ממשל תאגידי.

יחס המינוף שחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בדבר "יחס מינוף" עמד על 9.6% לתום התקופה הנסקרת לעומת 7.5% לתום שנת 2017.

יחס המינוף המזערי הנדרש מהבנק על ידי המפקח על הבנקים, החל מיום 1 בינואר 2018, הינו 5%. לפרטים נוספים ראה טבלה 15 בדוח הסיכונים.

להלן מפורטים מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק:

1. עסק

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

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

מאפייני המגזר ומהלך העסקים

מגזר עסק מעניק אשראים ושירותים בנקאיים למגזר העירוני ותאגידים שבשליטתו ולסקטור הציבורי האחר כגון ספקים ונותני שירותים לסקטור העירוני, תאגידים ממשלתיים ומימון פרויקטים ציבוריים אחרים. המוצרים העיקריים הניתנים ללקוחות המגזר הינם:

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

הסקטור העירוני בישראל בולט ברב גונית. בישראל כיום כ-250 רשויות מקומיות (ערים, מועצות מקומיות ומועצות אזוריות). קיימת שונות רבה בין הרשויות המקומיות ברמת המשאבים, היקפי התקציב השוטף והפיתוח, דרכי הניהול, גירעונות/עודפים בתקציב, תשתיות, נכסים, מיקום גיאוגרפי, המצב החברתי-כלכלי של התושבים/רשות וגודל.

החל משנת 2005, מעמיד הבנק אשראי לרשויות מקומיות לצורך מימון תוכניות הבראה. לשם הבטחת פירעון האשראי שהועמד ושיועמד לרשויות אלה (ככל שיועמד, בין היתר, בכפוף לאמות מידה בנקאיות מקובלות ולאחר שייתן אישור הבנק ואישור מאת משרד הפנים להעמדת האשראי, בהתאם לתנאי ושלבי תוכניות הבראה של הרשויות המקומיות), הסכימה הממשלה לאשר לאותן רשויות להמחות על דרך השעבוד את זכותן לכספי מענק האיזון, המממן את הפער בין ההוצאות המאושרות להכנסות המאושרות, שמעביר משרד הפנים לרשויות המקומיות. שיעור המחאת הזכות מכל העברה של מענק איזון שמעביר משרד הפנים הינו בשיעור מירבי מצטבר (למלוא האשראי) של בין 0% ועד 45% ובלבד שהסכום המומחה לא יעלה על סכום ההחזר החודשי בהתאם ללוח הסילוקין של האשראי. נכון ליום 31 במרץ 2018, יתרת ההלוואות שהעמיד הבנק במסגרת זו, לרבות בהתאם להסכמים קודמים בין הבנק לבין החשב הכללי, עמדה על סך של כ- 185.1 מיליוני ש"ח לעומת 214.8 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר אשתקד. נכון לסוף רבעון ראשון 2018, לבנק לא קיימת התחייבות למתן אשראי בגין ההסכמים הנ"ל.

בנוסף לרשויות המקומיות, מגזר עסק כולל תאגידי מים וביוב, חברות עירוניות הפועלות מטעם רשויות מקומיות בנושאי פיתוח, תשתית וכדומה, גופים נוספים בסקטור העירוני והציבורי בישראל ולקוחות אחרים.

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

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

בשנת 2016, החל הבנק בהרחבת תחומי הפעילות של מתן אשראי לסקטורים נוספים הקרובים לתחומי התמחותו. הבנק פנה לפיקוח על הבנקים בבנק ישראל בבקשה לאישור עקרוני של תחומי הפעילות דלהלן: מימון תשתיות, מימון נדל"ן מניב המושכר לגופים ציבוריים, מימון עסקאות ליסינג ומימון עסקאות רכישת אמצעי תחבורה ציבורית, בעיקר בעלי זיקה למגזר הציבורי, ובנק ישראל הודיע לבנק כי הוא אינו מתנגד להרחבת הפעילות כמבוקש ורשם בפניו את היערכות הבנק בנושא. על פי האסטרטגיה החדשה של הבנק, אשר אושרה על ידי האסיפה הכללית של הבנק ביום 29 במאי 2017, הבנק מרחיב את היקף האשראי שהוא מעמיד בתחומים אלו ובכוונתו להרחיב הפעילות לתחומים נוספים בכפוף לאישור בנק ישראל ככל שיידרש.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

1. עסק (המשך)

מאפייני המגזר ומהלך העסקים (המשך)

להלן מטרות ותועלות העשויות לצמוח לבנק מהרחבת תחומי פעילותו:

- א. הרחבת בסיס הלקוחות.
- ב. מתן מענה לתחרות מול הבנקים, במגזר המוניציפלי.
- ג. הרחבת פעילות האשראי בבנק והגדלת תיק האשראי וגיוונו תוך צמצום ריכוזיות תיק האשראי.
- ד. מענה עסקי להעדר צמיחה, לאורך שנים, ביתרת האשראי של הרשויות המקומיות.
- ה. מתן מענה לקושי שנוצר בהעמדת אשראי באחריות הבנק, בשל הוראת בנק ישראל מס' 313 בקשר לחבויות לווה בודד, קבוצת לווים וכן קבוצות הלווים הגדולים ביחס להון הבנק.
- ו. פוטנציאל לפעילות נוספת אשר עשויה להגדיל את הכנסות הבנק מעמלות ושירותים נלווים.

יתרת האשראי שהעמיד הבנק בארבעת תחומי הפעילות לעיל עמד בתום חודש מרץ 2018 על כ- 330 מיליוני ש"ח, המהווים כ-7.2% מיתרת האשראי לציבור, לעומת כ-229 מיליוני ש"ח בתום שנת 2017 (5.0% מיתרת האשראי לציבור באותו מועד). בתום חודש מרץ אשתקד עמדה יתרת האשראי בארבעת תחומי הפעילות לעיל על כ- 121 מיליוני ש"ח אשר היוו כ- 1.9% מיתרת האשראי לציבור במועד זה. בכוונת הבנק לשמור על המיקוד המוניציפלי כך ששיעור האשראי ללקוחות מוניציפליים צפוי להיות גבוה מ-80% מסך תיק האשראי באחריות הבנק בתום שנת 2019 (סך תיק האשראי באחריות הבנק לתום שנת 2019 צפוי להסתכם בכ- 5 מיליארד ש"ח). ההתרחבות הצפויה בתחומי הפעילות החדשים מבוססת על מספר הנחות בהן כי יתקבלו אישורים רגולטורים נדרשים להעמדת האשראי ולכניסה לתחומי פעילות נוספים; לא יחולו שינויים רגולטוריים משמעותיים בהשוואה לתקופה בה אושרה התוכנית האסטרטגית החדשה של הבנק, אשר עשויים להשפיע על יישום האסטרטגיה ותוצאותיה; וכן כי לא יחול שינוי ברמת החובות הבעייתיים, ברמת התחרות, בתנאי השוק ובסביבה הכלכלית. האסטרטגיה החדשה צופה תיק הלוואות מפוזר בתחומי הפעילות לעיל, עם חשיפה לכל לקוח בעיקר בטווח של 30 עד 50 מיליוני ש"ח. לתום תקופת הדוח, יתרת האשראי הממוצעת ללקוח בתחומי הפעילות החדשים עמדה על 41.2 מיליוני ש"ח, לעומת 45.7 מיליוני ש"ח בתום שנת 2017, ולעומת 60.7 מיליוני ש"ח בתום חודש מרץ אשתקד.

התפלגות תיק האשראי של הבנק לפי ענפי משק הושפעה מהצעדים שנקטו במסגרת התוכנית האסטרטגית, הן לאור מכירת תיק האשראי ופרעון מוקדם של אשראי, והן לאור העמדת אשראי לתחומי פעילות חדשים. בתום תקופת הדוח, שיעור יתרת סיון האשראי הכולל לציבור לענף שירותים ציבוריים וקהילתיים עמד על 77.9%, לעומת 79.3% בתום 2017, ולעומת 79.1% בתום התקופה המקבילה אשתקד. שיעור יתרת סיון האשראי הכולל לציבור לענף אספקת מים (בעיקר אשראי לתאגידי מים וביוב) עמד בתום תקופת הדוח על 13.6%, בדומה לשיעור בתום שנת 2017. בתום התקופה המקבילה אשתקד עמד שיעור זה על 11.5%. חלקם של יתר ענפי המשק עמד על 8.7% בתום תקופת הדוח, לעומת 7.1% מיתרת סיון האשראי לציבור בתום שנת 2017 ולעומת 9.3% בתום חודש מרץ אשתקד. לפרטים נוספים, ראה [סעיף 3.1](#) להלן.

במסגרת ההתמודדות עם המגבלות שקבע בנק ישראל במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים", וכחלק מהתוכנית האסטרטגית, החל הבנק להיענות לחלק מביקושי האשראי באמצעות שיתופי פעולה עם גופים מוסדיים וניהול הלוואות מכספי הגופים המוסדיים ובאחריותם, ופעילות זו צפויה להתרחב. כחלק משיתופי הפעולה, חתם הבנק אשתקד על הסכם עם גוף מוסדי להעמדת אשראים משותפים ללווים שונים בהיקף של עד 300 מיליוני ש"ח. במסגרת ההסכם נקבעו העקרונות לפיהם יועמדו וינהלו האשראים. תוקף ההסכם לשנה. בנוסף, בתקופת הדוח חתם הבנק על הסכם להעמדת הלוואות לגופים מוניציפליים, על בסיס הסכמות אד-הוק, עם גוף מוסדי נוסף. בכוונת הבנק להתקשר בהסכמים נוספים לשיתופי פעולה. יתרת הלוואות שהועמדו ללקוחות במימון ובאחריות גופים מוסדיים ובניהול הבנק, עמד בתום חודש מרץ 2018 על 296.1 מיליוני ש"ח, לעומת 226.9 מיליוני ש"ח בתום שנת 2017 ולעומת 20.9 מיליוני ש"ח בתום חודש מרץ אשתקד. להערכת הבנק פעילות זו צפויה לשפר את יכולת הבנק להיענות לביקושי האשראי של הסקטור המוניציפלי ולשמר את מעמד הבנק כבנק הבית של הרשויות המקומיות.

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

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

1. עסק (המשך)

התפתחויות בשוקים של מגזר עסק ושינויים במאפייני הלקוחות

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בתקופת הדוח על הפעילות במגזר העסק. סביבת הריבית הנמוכה השליכה על מחירי המקורות והשימושים של המגזר העסקי. על פי נתוני הדוחות הכספיים של הרשויות המקומיות, ניכר שיפור במצבן הפיננסי של הרשויות המקומיות המתבטא בין השאר במגמת עלייה של היקף הכנסות הרשויות, הן בתקציביהן הרגילים והן בתקציביהן הבלתי רגילים, על אף סביבת המחירים הנמוכה. כמו כן, ניתן לציין את היציבות היחסית בעומס המלוות של הרשויות המקומיות וקיפאון זה בשוק האשראי העירוני מהווה שיקול מרכזי עבור הבנק בהחלטתו להרחיב את תחומי פעילותו לתחומים נוספים. על פי נתוני הדוחות הכספיים של הרשויות המקומיות לשנת 2016 נכלמה בשנה זו מגמת הירידה המתמשכת בשיעור מינוף הרשויות המקומיות יחסית לסך ההכנסות שלהן בתקציב הרגיל. ניכרת שונות רחבה בין מאפייני הרשויות המקומיות ובמצבן הכספי.

המתחרים העיקריים במתן אשראי, שאינו באחריות המדינה, לסקטור המוניציפלי הינם הבנקים המסחריים ובראשם בנק הפועלים ובנק לאומי לישראל. בנוסף ניתן לציין תחרות גוברת מצד מספר בנקים בינוניים וכן תחרות מצד גופים מוסדיים. התחרות בין הגופים המממנים מתמקדת בעיקרה בפלח הרשויות המקומיות בעלות איתנות פיננסית גבוהה. על פי נתונים בדבר יתרות סיכון האשראי הכולל של לווים בישראל השייכים לענף משק שירותים ציבוריים וקהילתיים (הרשויות המקומיות מהוות למעלה ממחצית האשראי בענף זה) מספר בנקים בינוניים הגדילו אשתקד את היקפי האשראי שלהם לענף משק זה בשיעורים ניכרים, ביניהם בנק מזרחי טפחות, בנק דיסקונט ובנק מרכנתיל דיסקונט. בהתבסס על הנתונים המצרפיים העדכניים ביותר לכלל הרשויות המקומיות אשר פורסמו על יד משרד הפנים, חלקו של הבנק בניהול הלוואות לזמן ארוך שהועמדו לרשויות המקומיות בישראל, ללא תאגידיים בשליטתן, הן הלוואות באחריות הבנק והן הלוואות באחריות אחרים, עמד ביום 31 בדצמבר 2016 על 40.3% לעומת 41.6% בתום שנת 2015.

המתחרים העיקריים במתן אשראי לתאגידיים מחוץ לסקטור המוניציפלי הינם הבנקים המסחריים ומשקיעים מוסדיים. המתחרים העיקריים של הבנק על גיוס פיקדונות מלקוחות מגזר זה הם הבנקים המסחריים.

מגבלות שקבע בנק ישראל במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים", משפיעות באופן מהותי על האשראי שהבנק יכול להעמיד לקבוצות וללקוחות המרכזיים במגזר זה ועל כן הבנק נעזר בשיתופי פעולה עם גופים מוסדיים.

להלן המגבלות שנקבעו בהוראה זו:

מגבלת לווה בודד - מגבלה מקסימלית על חבות לווה בשיעור של עד 15% מההון הרגולטורי: עירייה מסויימת הייתה הלווה הקרוב ביותר למגבלה זו לסוף הרבעון הראשון של 2018 וחבותה עמדה על 10.4% ביחס להון הרגולטורי. בתום הרבעון המקביל אשתקד העירייה שהייתה הלווה הקרוב ביותר למגבלה זו, הייתה בעלת חבות בשיעור של 14.3% ביחס להון הרגולטורי.

מגבלת קבוצת לווים - מגבלה מקסימלית על חבות קבוצת לווים הינה בשיעור של עד 25% מההון הרגולטורי: חבות הקבוצה הקרובה ביותר למגבלה הנ"ל לסוף רבעון ראשון של 2018, עמדה על 15.5% ביחס להון הרגולטורי, כאשר בתום הרבעון המקביל אשתקד חבות הקבוצה הקרובה ביותר למגבלה עמדה גם כן על 21.7% ביחס להון הרגולטורי.

מגבלת לווים גדולים - מגבלה מקסימלית בשיעור של 120% חבות ביחס להון הרגולטורי, עבור סך חבויות הקבוצות והלווים אשר לכל אחת מהן חבות בשיעור של מעל 10% ביחס להון הרגולטורי. בסוף הרבעון הראשון של 2018 עמד סך חבויות הקבוצות האמורות על 60.4% ביחס להון הרגולטורי, לעומת 100.9% לתום הרביע המקביל אשתקד. לפרטים נוספים לעניין מגבלה זו, ראה סעיף 2.2 בדוח ממשל תאגידי להלן.

בעניין צעדי הבנק לאור המגבלות הנ"ל, ראה תאור האסטרטגיה של הבנק בסעיף 1.4 לעיל.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

1. עסק (המשך)

התפתחויות בשווקים של מגזר עסק ושינויים במאפייני הלקוחות (המשך)

הירידה המשמעותית בחבות המקסימאלית של לווה בודד/קבוצת לווים/לווים גדולים הינה בעקבות מכירת הלוואות של לווים גדולים, כאמור לעיל, לגופים מוסדיים במסגרת יישום התכנית האסטרטגית של הבנק. בהתאם לשלב השני המתוכנן במסגרת התכנית האסטרטגית, בכוונת הבנק לחלק דיבידנדים בסדר גודל משוער של כ- 500 מיליוני ש"ח, באופן הדרגתי ועל פני זמן בכפוף לאישורים ולעמידה במגבלות, מהם חולקו עד כה 300 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.4 לעיל וכן [ביאור 8 \(4\)](#) וביאור 15 לדוחות הכספיים. חלוקת הדיבידנד בסדר הגודל המשוער של כ-500 מיליוני ש"ח, בהתאם לתכנית האסטרטגית, צפויה להביא לגידול בשיעור חבות זה, כך שהמגבלה הרגולטורית תשוב להיות אפקטיבית.

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

שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזרים העסקיים וברווחיותם

כאמור לעיל, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2017 הבנק מכר את תיק האשראי וביצע פירעון מוקדם של הלוואה לחברה ממשלתית בתחום האנרגיה בסך כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח. המכירה והפרעון השפיעו באופן מהותי על תוצאות מגזרי הפעילות של הבנק.

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

הכנסות ריבית נטו מהמגזרים העסקיים הסתכמו ב- 18.9 מיליוני ש"ח בתקופה הנסקרת לעומת 23.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 19.6%. עיקר הקיטון נובע ממכירת תיק האשראי ופירעון מוקדם של הלוואה לחברה ממשלתית בתחום האנרגיה במגזר עסקים גדולים בסך כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח בשנת 2017, מניתוח הקיטון בהכנסות ריבית נטו בין המגזרים העסקיים השונים, עולה כי עיקר הקיטון מיוחס למגזר עסקים גדולים (קיטון בסך של 4.2 מיליוני ש"ח).

הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתקופה הנסקרת לסך של 2.9 מיליוני ש"ח לעומת הוצאה הנמוכה מ- 0.1 מיליוני ש"ח אשתקד. לפרטים נוספים ראה הסבר בסעיף 2.2 לעיל.

ההכנסות שאינן מריבית, נובעות כולן מעמלות והסתכמו בתקופה הנסקרת בסך של 2.4 מיליוני ש"ח, סכום זהה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, בתקופה הנסקרת הסתכמו ב- 9.4 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה בסך של 10.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 11.3%.

הרווח לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזרים העסקיים הסתכמו ב- 14.8 מיליוני ש"ח לעומת 15.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 3.3%. עיקר השינוי נובע מקיטון בהכנסות ריבית נטו אשר קוזז בחלקו מגידול בהכנסות בגין הפסדי אשראי.

יתרת האשראי לציבור, ברטו ליום 31 במרץ 2018 הינה 4,553.0 מיליוני ש"ח לעומת 4,567.9 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2017, קיטון של כ- 0.3%. עיקר הקיטון, בסך של כ- 33.2 מיליוני ש"ח משויך למגזר עסקים בינוניים, בעוד שבמגזר עסקים גדולים ישנו גידול בסך של כ- 26.1 מיליוני ש"ח ביתרת האשראי.

יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2018 הינה 2,845.1 מיליוני ש"ח לעומת 2,832.8 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2017, גידול של כ- 0.4%.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

2. גופים מוסדיים

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

מאפייני המגזר

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

התפתחויות בשווקים של מגזר גופים מוסדיים ושינויים במאפייני הלקוחות

הרבעון הראשון של שנת 2018 התאפיין בעליות שערים בשוק אגרות החוב הממשלתי תוך תנודתיות גבוהה בין החודשים, ובגידול בביקושים של משקיעים מוסדיים למכשירי השקעה בעלי דירוגים גבוהים, ולכך השפעה חיובית על גיוס הפיקדונות ממשקיעים מוסדיים.

מרבית הפיקדונות שמגייס הבנק מגופים מוסדיים הינם מקרנות כספיות. מגמת הפדיונות בקרנות הכספיות נבלמה בתקופת הדוח: על פי נתוני הבורסה, היקף הגיוסים בקרנות הכספיות הגיע בתקופת הדוח ל- 188 מיליוני ש"ח, לעומת פדיונות בהיקף של 1.7 מיליארד ש"ח אשתקד. סך שווי הנכסים של הקרנות הכספיות בשוק ההון עמד על כ- 15.7 מיליארד ש"ח לסוף הרבעון הראשון של 2018, לעומת כ- 17.1 מיליארד ש"ח בתום התקופה המקבילה אשתקד.

לגידול בשווי הנכסים של הקרנות הכספיות לא הייתה השפעה משמעותית על פעילות הבנק. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2018 לא היה שינוי מהותי בהיקף המקורות ממפקידים אילו, זאת לעומת המחצית השנייה של שנת 2017, בה צמצם הבנק מיוזמתו את היקף המקורות ממפקידים אילו כחלק מהקטנת הנזילות העודפת שנבעה ממכירת הלוואות. חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזר גופים מוסדיים וברוחותו

הכנסות ריבית נטו בתקופה הנסקרת מהמגזר המוסדי הסתכמו ב- 0.3 מיליוני ש"ח לעומת 0.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

הרווח לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזר המוסדי הסתכם ביתרה הנמוכה מ- 0.1 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך של 0.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

יתרה פיקדונות הציבור במגזר גופים מוסדיים ליום 31 במרץ 2018 הינה 1,004.1 מיליוני ש"ח לעומת 1,029.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, קיטון של כ- 2.5%.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

פירוט מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

3. מגזר ניהול פיננסי

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

מאפייני המגזר

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

התפתחויות בשווקים של מגזר ניהול פיננסי

הרבעון הראשון של שנת 2018 התאפיין בעלויות שיערים באג"ח ממשלתיות, תוך תנודתיות גבוהה במחירי האג"ח. הסיבות לתנודתיות מקורן בהתפתחויות המאקרו בארה"ב והצפי לעלייה באינפלציה ובשיעורי הריבית, מאידך נתוני מאקרו טובים בישראל, יציבות בסביבת הריבית בישראל וסביבת אינפלציה נמוכה תרמו למגמת עליה בשיערי אגרות החוב ברבעון הראשון. סביבת האינפלציה הנמוכה ומטבע מקומי חזק גרמו לבנק ישראל להמשיך במדיניות המוניטארית המרחיבה ולהותיר את הריבית ברמה נמוכה היסטורית של 0.10% במהלך הרבעון הראשון של שנת 2018.

סביבה כלכלית זו איפשרה לבנק להנות מעלויות גיוס נמוכות ונזילות גבוהה, באמצעות גיוס פיקדונות מלקוחותיו. בשנת 2017, עם השלמת מכירת הלוואות בהיקף של כ- 1.52 מיליארד ש"ח ופירעון מוקדם של הלוואה בהיקף של 250 מיליוני ש"ח במהלך הרביעי השלישי, גדל היקף הנכסים הנזילים של הבנק. לאחר השלמת מכירת הלוואות והפירעון המוקדם הנ"ל, פעל הבנק לצמצום הנכסים הנזילים, בין היתר על ידי הקטנת התחייבויות, לרבות פירעון מוקדם של פקדונות בעלת השליטה דאז בהיקף של כ- 290 מיליוני ש"ח, פירעון שטר הון של בעלת השליטה דאז בסך 150 מיליוני ש"ח, ביצוע רכישה עצמית של אגרות חוב בהיקף של כ- 93 מיליוני ש"ח ומתן אשראים חדשים. על רקע זה, לא הנפיק הבנק אגרות חוב במהלך תקופת הדוח. תהליך זה של התאמת הנזילות של הבנק, אשר מטרתו הינה לצמצם את הוצאות הריבית של הבנק, נמשך גם ברבעון הראשון של שנת 2018 וצפוי להימשך לאורך כל השנה. חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף 1 לעיל.

על רקע העלויות באגרות החוב הממשלתיות מימש הבנק בחודש ינואר 2018 את תיק ניירות הערך הזמין למכירה של הבנק בסך של כ- 489.6 מיליוני ש"ח ע.ג. ברווח של כ- 8.1 מליון ש"ח לעומת רווחים ממימוש ניירות ערך בסך 2.2 מיליון ש"ח בכל שנת 2017.

שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזר ניהול פיננסי וברוחותו

הכנסות ריבית נטו בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכמו בהוצאה בסך של כ- 0.9 מיליון ש"ח לעומת הכנסה בסך של 1.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע מקיטון בסך של כ- 2.4 מיליוני ש"ח בסכום עמלות בגין מחזור הלוואות שנזקפו לסעיף זה, מקיטון בסכום ההקצאה של ההון המיוחס למגזר אשר קוזז בחלקו בגין השפעת האינפלציה.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בתקופה הנסקרת בהכנסה בסך של 9.3 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה בסך של 0.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המימון שאינן מריבית נובעות מרווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה בסך של 8.1 מיליוני ש"ח לעומת הפסד בסך של 0.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וכן מרווח בגין הלוואות שנמכרו בתקופת הדוח בסך של 1.2 מיליוני ש"ח, לפירוט ראה סעיף 2.2 לעיל.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, בתקופה הנסקרת הסתכמו ב- 1.1 מיליוני ש"ח לעומת 1.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזר הסתכם בסך של 7.3 מיליוני ש"ח לעומת הוצאה בסך של 0.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע מגידול בהכנסות מימון שאינן מריבית.

יתרת ניירות הערך של הבנק ליום 31 במרץ 2018 הסתכמה לסך של 559.6 מיליוני ש"ח לעומת 1,150.5 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2017, קיטון של כ- 51.4%, לפירוט בדבר התפתחות תיק הנוסטרו של הבנק ראה סעיף 2.3 לעיל.

יתרת הפקדונות מבנקים, אגרות החוב, כתבי ההתחייבות הנדחים, ניירות הערך המסחריים והחלק היחסי מההתחייבויות האחרות ליום 31 במרץ 2018 הסתכם לסך של 2,268.6 מיליוני ש"ח לעומת 3,883.6 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2017, קיטון של כ- 41.6%. עיקר הקיטון נובע עקב יתרה בסליקה בבנק ישראל בסך 1.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2017, אשר סולקה ביום העסקים העוקב, לעומת יתרה בסליקה בסך 8.7 מיליוני ש"ח ליום 31 במרץ 2018.

לפירוט של התוצאות הכספיות והיתרות המאזניות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים ראה ביאור 10.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.5 התפתחויות בחברות מוחזקות

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

במהלך הרבעון הראשון של השנה החברה הבת לא ביצעה הנפקות. יתרת אגרות החוב שהנפיקה החברה הבת עמדה על 2,258.0 מיליוני ש"ח בתום התקופה הנסקרת, לעומת 2,313.2 מיליוני ש"ח בתום שנת 2017.

3. סקירת הסיכונים

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם

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

במסגרת הסיכון התפעולי נכללים, בין השאר: הסיכון המשפטי, סיכון הציות, סיכון המשכיות עסקית, סיכון מיקור חוץ, סיכון הסייבר ואבטחת מידע וסיכון מודלים.

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

ביום 18 במרץ 2018 מכרה חברת האם, DCL, שהחזיקה עד לאותו מועד בכ- 58.9% מהון המונפק והנפרע של הבנק, את כל החזקותיה בבנק לגופים כשירים שונים בעסקאות מחוץ לבורסה, והבנק הפך לתאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה. מאותו מועד הפסיק הבנק להיעזר בשירותי חברת האם גם בהקשר של תהליכי ניהול הסיכונים. יצוין כי הבנק נערך מזה שנים לתרחיש של עזיבת חברת האם, ותהליכי ההתנתקות והסרת התלות החלקית שהייתה, הסתיימו במלואם עוד בטרם המכירה. לאור האמור, להערכת הבנק אין לאירוע זה השפעה מהותית כלשהי על תהליכי ניהול הסיכונים בבנק ועל הסיכונים. הבנק ביצע מיפוי של כל התהליכים בהם הייתה מעורבת חברת האם לשעבר, וכל הדיווחים שהועברו אליה, על מנת לוודא לגבי כל אחד מהם שקיים לו תחליף פנימי בבנק או שאין בו צורך. כל המודלים שבשימוש הבנק, אשר חלקם אמנם פותח במקור בהתבסס על ידע ומתודולוגיות של קבוצת דקסיה, מופעלים כיום על ידי הבנק באופן עצמאי לחלוטין, ללא תלות בקבוצה, ובכלל זה, מודל דירוג האשראי של רשויות מקומיות, דירוג תאגידים קטנים וגדולים ודירוג פרויקטים. כמו כן, כלל פעילות המחשוב של הבנק הינה אוטונומית ולא נסמכת על מערכות DCL. שירותי המחשוב שקיבל הבנק מקבוצת דקסיה היו זניחים ולא צפויה השפעה כלשהי בנושאי מחשוב הנובעת מהתנתקות הבנק מקבוצת דקסיה.

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

מכלול הסיכונים אליהם חשוף הבנק במהלך עסקיו הרגיל בניהול מערך הנכסים וההתחייבויות והשלכות החשיפה לגורמי סיכון אלו מדווחים ונדונים על ידי ועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון ועל ידי הדירקטוריון לפחות מדי רבעון בהתאם להוראות בנק ישראל, במסגרת מסמך הסיכונים.

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

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

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

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

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

- קו ההגנה הראשון הוא הנהלת היחידות העסקיות - אשר הינן היחידות הנוטלות או יוצרות סיכונים. יחידות אלה נושאות באחריות הראשונית לזיהוי ולניהול הסיכונים המובנים במוצרים, בפעילויות, בתהליכים ובמערכות הנתונות לאחריותם, וכן לניהול סביבת בקרה נאותה בהקשר של ניהול סיכונים.
- קו ההגנה השני מורכב מפונקציית ניהול הסיכונים הבלתי תלויה, וכן מקצינת הציות הראשית האחראית על איסור הלבנת הון וממונת האכיפה, החשבונאי הראשי והבקרה על הדיווח הכספי. תפקידן של פונקציות אלה להשלים את פעילויות ניהול הסיכונים של קווי העסקים. פונקציות אלה כפופות ישירות למנכ"ל הבנק, ויש להן מבנה דיווח בלתי תלוי בקווי העסקים יוצרי הסיכון. פונקציית ניהול הסיכונים הבלתי תלויה אחראית לתכנון, לתחזוקה ולפיתוח השוטף של מסגרת העבודה לניהול הסיכונים בבנק.
- קו ההגנה השלישי הוא הביקורת הפנימית אשר מבצעת סקירה בלתי תלויה ואיתגור של הבקורות, התהליכים והמערכות לניהול הסיכונים ומסייעת לדירקטוריון ולהנהלה במימוש יעיל ואפקטיבי של האחריות המוטלות עליהם. הביקורת הפנימית כפופה ליו"ר הדירקטוריון.

סיכון האשראי

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

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

- א. רשויות מקומיות ואיגודי ערים.
 - ב. תאגידי עירוניים (תאגידי מים וביוב, חברות כלכליות עירוניות וכו').
 - ג. תאגידי ממשלתיים.
 - ד. תאגידי ציבוריים ופרטיים אשר הינם ספקים של קבוצות א-ג.
 - ה. תאגידי ציבוריים ופרטיים (לרבות בתחום מימון פרויקטים ציבוריים).
1. משנת 2016 הבנק נכנס לתחום מימון תאגידי עסקיים הפועלים בענפי התשתית, הנדל"ן המניב (בעיקר כזה המושכר לגופים ציבוריים), ליסינג כלכלי רכב ומימון עסקאות לרכישת אמצעי תחבורה ציבורית. הכניסה לתחומי פעילות אלה נועדה להרחיב את מקורות ההכנסה של הבנק ולגוון ולפזר את תיק האשראי שלו.
- הבנק מרחיב את פעילותו עם לקוחותיו הגדולים מהסקטור המוניציפלי על ידי מתן מימון במשותף עם גופים מוסדיים, אשר מאפשר לבנק להגדיל את נתח האשראי המנוהל בבנק וליהנות מעמלות הניהול תוך שמירה על קשרים עם לקוחותיו.
- הרחבת פעילות אשראי זו מתבצעת, בין היתר, באמצעות רכישת הלוואות מבנקים / גופים מוסדיים, הצטרפות לעסקאות משותפות למספר מלווים וכן מתן אשראי על ידי הבנק כמלווה יחיד.

להלן מרכיבים איכותיים נוספים שמהווים חלק מתיאבון סיכון האשראי של הבנק:

- הבנק קבע מגבלות לגבי חשיפתו הכוללת לענפים החדשים אליהם נכנס (המפורטים בסעיף ו' לעיל) וכן קבע מגבלות שונות לגבי חשיפתו לכל אחד מענפים אלה בנפרד. נקבעו מגבלות נוספות, למשל לגבי רמת דירוג מינימאלית, אורך תקופת הלוואה, ביטחונות והתניות נדרשים.
- המגבלות ברמת הלקוח הבודד תתבססנה בראש ובראשונה על דירוג האשראי שלו.
- סיווג אשראי מסחרי בעייתי יהיה בהתאם לרשימת קריטריונים שתאפשר לפחות אחת לשנה על ידי הדירקטוריון.
- הבנק עושה שימוש במערכת בקרה ודיווחים, אשר מאפשרת מעקב יומיומי אחרי הביצועים ועמידה במדיניות ובמגבלות השונות. מעקב שוטף ברמת הלקוח מבוצע גם בעת בחינה של בקשות אשראי חדשות.

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

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

סיכון האשראי (המשך)

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

הבנק מקפיד לעמוד בכל המגבלות הנגזרות מהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים". הבנק מתמודד עם מגבלות הוראה זו בעיקר על ידי מימון במשותף עם גופים מוסדיים וכן על ידי קבלת שיפויים מבנקים. בעבר קיבל הבנק שיפויים מחברת האם לשעבר, DCL, אשר יתרתם פוחתת במקביל לפירעון ההלוואות נשוא אותם שיפויים, וכן בעקבות מכירה, בשנת 2017, של תיק הלוואות, שכלל הלוואות שהחבות בגינן היתה מגובה בכתבי שיפוי שניתנו לבנק על ידי DCL ופרעון מוקדם של הלוואה שחלק מהחבות בגינה היתה מגובה בכתב שיפוי שניתן לבנק על ידי DCL. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017 וכן [סעיף 2.4 \(1\)](#) לעיל.

התכנית האסטרטגית החדשה שאושרה על-ידי האסיפה הכללית של הבנק ביום 29 במאי 2017 נועדה, בין השאר, לאפשר לבנק להתמודד עם מגבלות חבות לווה בודד, חבות קבוצת לווים וחבות הלוויים הגדולים, הכלולות בהוראה 313, ולשחרר עודפי הון שהוחזקו על ידי הבנק לצורך התמודדות עם מגבלות אלה. בהתאם לתכנית זו מכר ברבעון השלישי של שנת 2017 תיק אשראי וביצע פירעון מוקדם של הלוואה לחברה ממשלתית בתחום האנרגיה, בסך כולל של כ- 1.8 מיליארד ש"ח. לפרטים נוספים ראו סעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017, וכן ביאור 29 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017, וכן סעיפים [1.4](#) ו- [2.4 \(1\)](#) לעיל. חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו ב- [סעיף 1](#) לעיל.

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

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

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

נכון לתאריך דוח זה, הבנק עומד בכל מגבלות הוראה 313 ועמד בהן גם במהלך כל הרבעון המדווח.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון אשראי בעייתי

סיכון אשראי בעייתי⁽¹⁾ ונכסים שאינם מבצעים⁽²⁾
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	31 במרץ		31 בדצמבר
	2017	2018	2017
א. נכסים שאינם מבצעים			
סך חובות פגומים	0.7	0.4	0.4
ב. סיכון אשראי מסחרי בעייתי⁽²⁾			
סיכון אשראי מאזני פגום	9.5	6.6	7.4
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת	58.3	42.5	55.7
סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי	67.8	49.1	63.1
ג. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר			
	-	-	-
ד. מדדי סיכון *			
שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת אשראי לציבור*	0.2%	0.1%	0.2%
שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור*	-	-	-
שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור*	2.0%	2.0%	2.1%
שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום*	1,308.3%	1,395.5%	1,283.8%
שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור*	1.1%	1.1%	1.4%

* לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

⁽¹⁾ סיכון אשראי מאזני (אשראי) שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

⁽²⁾ אשראי מאזני וחוף מאזני מוצג לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון אשראי בעייתי (המשך)

סיכון אשראי בעייתי⁽¹⁾ ונכסים שאינם מבצעים⁽²⁾ (המשך)
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ה. תנועה בחובות הפגומים

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018	
7.4	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
-	חובות שסווגו כפגומים בתקופת הדיווח
(0.8)	פירעונות
<u>6.6</u>	יתרה ליום 31 במרץ 2018
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2017	
10.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
-	חובות שסווגו כפגומים בתקופת הדיווח
(0.7)	פירעונות
<u>9.6</u>	יתרה ליום 31 במרץ 2017
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	
10.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
-	חובות שסווגו כפגומים בתקופת הדיווח
(2.9)	פירעונות
<u>7.4</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

⁽¹⁾ סיכון אשראי מאזני (אשראי) שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

⁽²⁾ אשראי מאזני וחוך מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון האשראי (המשך)

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

פעילות לווים בישראל										
31 במרץ 2018										
הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾			
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	פגום	בעייתי ⁽⁵⁾	מזה חובות	סך הכל	בעייתי ⁽⁵⁾	דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סך הכל	
1.0	-	0.2	-	-	108.4	136.4	-	136.4	136.4	בינוי ונדל"ן - בינוי
0.4	-	-	-	-	34.7	34.7	-	34.7	34.7	אספקת חשמל
7.5	-	(0.4)	-	2.0	604.4	641.1	2.0	639.7	641.1	אספקת מים
1.2	-	0.1	-	-	101.4	101.4	-	101.4	101.4	תחבורה ואחסנה
2.2	-	0.7	-	-	119.9	138.5	-	138.5	138.5	שירותים עסקיים אחרים
79.8 ⁽⁶⁾	-	(3.5)	6.6	47.1	3,584.2	3,660.6	47.2	3,654.0	3,660.6	שירותים ציבוריים וקהילתיים
92.1	-	(2.9)	6.6	49.1	4,553.0	4,712.7	49.2	4,704.7	4,712.7	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	19.7	19.7	-	19.7	19.7	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	559.6	559.6	ממשלת ישראל
92.1	-	(2.9)	6.6	49.1	4,572.7	4,732.4	49.2	5,284.0	5,292.0	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות חוב וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 4,572.7 מיליוני ש"ח, 559.6 מיליוני ש"ח ו- 159.7 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

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

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

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

(6) מתוך סכום זה 65.8 מיליוני ש"ח הינם בגין ריכוזיות ענפית.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון האשראי (המשך)

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

פעילות לווים בישראל										
31 במרץ 2017										
הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾			
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽⁶⁾	מחיקות חשבוניות, נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	פגום	בעייתי ⁽⁵⁾	מזה חובות	סך הכל	בעייתי ⁽⁵⁾	דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סך הכל	
-	-	-	-	-	162.5	162.5	-	162.5	162.5	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	-	-	-	255.7	255.7	-	255.7	255.7	אספקת חשמל
-	-	-	-	-	697.9	737.9	-	737.9	737.9	אספקת מים
-	-	-	-	-	107.5	107.5	-	107.5	107.5	תחבורה ואחסנה
-	-	-	-	-	71.8	71.8	-	71.8	71.8	שירותים עסקיים אחרים
125.6	-	*	9.6	67.8	4,988.2	5,056.7	67.8	5,047.1	5,056.7	שירותים ציבוריים וקהילתיים
125.6	-	*	9.6	67.8	6,283.6	6,392.1	67.8	6,382.5	6,392.1	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	89.5	89.5	-	89.5	89.5	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	1,046.7	1,046.7	ממשלת ישראל
125.6	-	*	9.6	67.8	6,373.1	6,481.6	67.8	7,518.7	7,528.3	סך הכל פעילות בישראל

* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות חוב וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 6,373.1 מיליוני ש"ח, 1,046.7 מיליוני ש"ח ו- 108.5 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

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

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

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

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

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון האשראי (המשך)

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

פעילות לווים בישראל										
31 בדצמבר 2017										
הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾			
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	פגום	בעייתי ⁽⁵⁾	מזה חובות	סך הכל	בעייתי ⁽⁵⁾	דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾	סך הכל	
0.8	-	-	-	-	86.7	86.7	-	86.7	86.7	בינוי ונדל"ן - בינוי
0.4	-	-	-	-	34.8	34.8	-	34.8	34.8	אספקת חשמל
7.9	-	-	-	-	608.3	638.5	-	636.7	638.5	אספקת מים
1.1	-	-	-	-	104.9	104.9	-	104.9	104.9	תחבורה ואחסנה
1.5	-	-	-	-	89.1	107.7	-	107.7	107.7	שירותים עסקיים אחרים
83.3 ⁽⁶⁾	-	30.6	7.4	63.1	3,644.1	3,719.9	63.1	3,712.5	3,719.9	שירותים ציבוריים וקהילתיים
95.0	-	30.6	7.4	63.1	4,567.9	4,692.5	63.1	4,683.3	4,692.5	סך הכל מסחרי - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	38.7	38.7	-	38.7	38.7	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	1,150.5	1,150.5	ממשלת ישראל
95.0	-	30.6	7.4	63.1	4,606.6	4,731.2	63.1	5,872.5	5,881.7	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות חוב וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 4,606.6 מיליוני ש"ח, 1,150.5 מיליוני ש"ח ו-124.6 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

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

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

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

(6) מתוך סכום זה 68.5 מיליוני ש"ח הינם בגין ריכוזיות ענפית.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון האשראי (המשך)

חשיפה למדינות זרות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה חוץ מאזנית מעבר לגבול לבנקים

31 בדצמבר 2017		31 במרץ 2017		31 במרץ 2018			
יתרה חוץ מאזנית		תקופת פירעון		תקופת פירעון		יתרה חוץ מאזנית	
מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה
49.4	42.7	389.0	69.4	44.5	37.2	81.7	

צרפת

החשיפה משקפת כתבי שיפוי שהתקבלו מ-DCL (חברת האם לשעבר) להבטחת אשראים שניתנו, בין היתר לרשויות מקומיות גדולות בעלות איתנות גבוהה, כשלולא ניתן כתב השיפוי היה האשראי חורג ממגבלות לווה בודד ו/או קבוצת לווים שנקבעו בהוראות בנק ישראל. תוקף כתבי שיפוי אלו אינו תלוי בהיות הבנק חלק מקבוצת דקסיה, ולכן גם לאחר ש-DCL הפסיקה להיות בעלת השליטה בבנק, ממשיכה להיות בתוקף מחויבותה המשפטית בהתאם לכתבי השיפוי.

האשראי שניתן על ידי הבנק לרשויות מקומיות שבגינן התקבל השיפוי מ-DCL מוצג בטבלה אודות סיכון אשראי לפי ענפי משק לעיל בענפים השונים בהתאם לענף הפעילות של הלווה.

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

לוח מוסדות פיננסיים זרים

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

31 בדצמבר 2017			31 במרץ 2017			31 במרץ 2018			דרוג אשראי חיצוני
חשיפת אשראי	סיכון אשראי	סיכון אשראי	חשיפת אשראי	סיכון אשראי	סיכון אשראי	חשיפת אשראי	סיכון אשראי	סיכון אשראי	
אשראי נוכחית	חוץ מאזני נוכחי	מאזני	אשראי נוכחית	חוץ מאזני נוכחי	מאזני	אשראי נוכחית	חוץ מאזני נוכחי	מאזני	
92.1	92.1	-	458.4	458.4	-	81.7	81.7	-	BBB+,Baa3,BBB

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

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

הירידה בהיקף האשראי המגובה בכתבי שיפוי שניתנו לבנק על ידי DCL ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, נבעה בעיקר ממכירה ופרעון מוקדם של הלוואות משופות בסך כ- 327.4 מיליוני ש"ח, וזאת כחלק מיישום התכנית האסטרטגית של הבנק, וכן מפרעון שוטף של הלוואות לגביהן ניתן שיפוי על ידי DCL.

צרפת מדורגת על פי S&P בדירוג AA/Stable, על ידי Moody's בדירוג Aa2/Stable ועל ידי Fitch בדירוג AA/Stable. במידה ודירוג DCL יהיה נמוך מ-B, או הדירוג של צרפת יהיה נמוך מ-A-, השיפויים הנ"ל לא יוכרו כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנק ישראל. לנכח ההקטנה המשמעותית של היקף הלוואות בשיפוי DCL פחת סיכון זה באופן משמעותי (אף כי גם בטרם הפחתה זו הסיכון היה עלול להתממש רק במקרה קיצוני, לא היה צפוי להשליך מהותית על הבנק, ולבנק קיימים כלים רבים להתמודדות איתו, במסגרת תכנית מגירה שהכין).

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

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון אשראי (המשך)

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

להלן פירוט קבוצות הלווים אשר החבות נטו של כל אחת מהן עולה על 15% מהון הבנק (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים") ליום 31 במרץ 2018 (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרץ 2018				
חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני
116.9	16.0	132.9	-	132.9

קבוצת לווים 1

נכון ליום 31 בדצמבר 2017, בעקבות מכירת תיק הלוואות בבנק, לא היתה לבנק קבוצת לווים אשר החבות נטו שלה עולה על 15% מהון הבנק.

להלן פירוט קבוצות הלווים אשר החבות נטו של כל אחת מהן עולה על 15% מהון הבנק (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים") ליום 31 במרץ 2017 (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרץ 2017				
חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני
242.7	63.3	306.0	3.0	303.0
231.0	60.7	291.7	-	291.7
212.9	5.9	218.8	5.0	213.8

קבוצת לווים 1
קבוצת לווים 2
קבוצת לווים 3

* שיפויים שניתנו לבנק מאת DCL.

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

יתרות אשראי של הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר

נכון ליום 31 בדצמבר 2017 וליום 31 במרץ 2018, בעקבות מכירת תיק הלוואות בבנק, ראה סעיף 1.4 לדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017, לא היו לווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר, קרי - שיתרת האשראי החוזית באחריות הבנק, לפני ניכויים מותרים לפי הוראה 313, עלתה על סך 200 מיליוני ש"ח.

להלן פירוט הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר, קרי - שיתרת האשראי החוזית באחריות הבנק ליום 31 במרץ 2017, לפני ניכויים מותרים לפי הוראה 313, עלתה על סך 200 מיליוני ש"ח (במיליוני ש"ח):

31 במרץ 2017	רשות מקומית
323.2	חברה ממשלתית מתחום האנרגיה
250.7	

סיכוני השוק

ניהול סיכוני השוק נועד לשמור על רמת סיכון מושכלת בגבולות סבירים, כך שהבנק יוכל להמשיך להתנהל בסביבתו הפיננסית, למרות הסיכונים הכרוכים בכך, בצורה מבוקרת ולא ייחשף להפסדים מיותרים או משמעותיים ועל מנת שתישמר יציבותו.

סיכון השוק מוגדר כסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוץ מאזניות הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק (שינוי ברמת המחירים בשווקים שונים, בשיעורי ריבית, באינפלציה וכו').

סיכון השוק מנוהל על ידי מנהל הכספים בהתאם למדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון.

ניהול הסיכונים בקו ההגנה השני מבוצע על ידי פונקציית ניהול הסיכונים, אשר בה פועל גם בקר סיכוני השוק. ניהול סיכונים זה כולל מנגנוני זיהוי, אמידה, ניטור, בקרה ודיווח בגין הסיכונים.

הבנק חשוף לארבעה סוגים של סיכוני שוק:

- סיכון ריבית - עקום תשואה** - הסיכון לפגיעה בהון הבנק או ברווחיותו כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים. הסיכון נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על הערך הנוכחי של הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

דירקטוריון הבנק אישר מדיניות בנושא סיכון הריבית, שנכללת במסגרת מדיניות ניהול סיכוני השוק, המאושרת אחת לשנה.

הבנק עושה שימוש בכלים ואינדיקטורים שונים למדידת סיכון הריבית על מנת לאמוד את השפעותיהם של שינויים בריבית הן על הרווחים והן על השווי הכלכלי. הבנק קבע מגבלות לגבי מרבית האינדיקטורים. לעניין מודל פנימי שמשמש את הבנק לניתוח הרגישות לריבית, ראה סעיף 6 ד לדוח הסיכונים.

לבנק מערכת ניהול סיכוני שוק, אשר מאפשרת לבנק לאמוד ולבקר את החשיפות לסיכון הריבית למול המגבלות ותיאבון הסיכון שנקבעו מראש.
- סיכון אינפלציה** - החשיפה לסיכון אינפלציה מתבטאת בהפסד השווי או הערך שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן, עקב ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות בכל מגזר, וכן עקב קיומן ו/או אי קיומן של רצפות למדד המחירים לצרכן של אשראי, פיקדונות ואגרות חוב.
- סיכון ריבית - תמחור מחדש** - הסיכון משינוי במרווח המימון של הבנק עקב שינוי בריבית בנק ישראל ובריביות השוק, בשל קיומם של הבדלי עיתוי בתקופות לפירעון (בריבית קבועה) ובמועדי התמחור מחדש (בריבית משתנה) של נכסים, התחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות.
- סיכון פירעון מוקדם** (Early Repayment Risk) - הסיכון להפסד של הבנק כתוצאה מבקשת לקוחות לפירעון מוקדם של אשראים.

הבנק קבע מגבלות פנימיות ביחס לחשיפתו לסיכון הריבית - עקום תשואה ולסיכון האינפלציה, ומקיים מעקב וניטור ביחס אליהם וכן ביחס לסיכוני השוק האחרים. לרשות הבנק דרכי פעולה וכלים שונים לזיהוי עמידה במגבלות, וגידור סיכוני השוק באופן סביר.

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

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכוני השוק (המשך)

התפתחויות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית

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

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

31 בדצמבר 2017			31 במרץ 2017			31 במרץ 2018			
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	צמוד למדד	לא צמוד		צמוד למדד	לא צמוד		צמוד למדד	לא צמוד	
8,807.3	1,914.0	6,893.3	9,342.1	2,661.9	6,680.2	6,902.0	1,616.2	5,285.8	נכסים פיננסיים
8,139.5	1,960.6	6,178.9	8,384.6	2,504.7	5,879.9	6,236.8	1,884.7	4,352.1	התחייבויות פיננסיות
									שווי הוגן נטו של
667.8	(46.6)	714.4	957.5	157.2	800.3	665.2	(268.5)	933.7	מכשירים פיננסיים

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

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

בטבלה להלן מוצג ניתוח רגישות לשינויים בעקומי הריבית.

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

31 במרץ 2018					
סה"כ שינוי בשווי הוגן	סה"כ	צמוד למדד	לא צמוד		
ב- %	במיליוני ש"ח				
(6.2)	(41.2)	624.0	(273.2)	897.2	גידול מיידי מקביל של 1%
(0.9)	(5.9)	659.3	(270.8)	930.1	גידול מיידי מקביל של 0.1%
6.8	45.1	710.3	(264.3)	974.6	קיטון מיידי מקביל של 1%
31 במרץ 2017					
סה"כ שינוי בשווי הוגן	סה"כ	צמוד למדד	לא צמוד		
ב- %	במיליוני ש"ח				
(2.7)	(26.1)	931.4	162.9	768.5	גידול מיידי מקביל של 1%
(0.3)	(2.7)	954.8	157.8	797.0	גידול מיידי מקביל של 0.1%
3.0	28.8	986.3	151.2	835.1	קיטון מיידי מקביל של 1%
31 בדצמבר 2017					
סה"כ שינוי בשווי הוגן	סה"כ	צמוד למדד	לא צמוד		
ב- %	במיליוני ש"ח				
(8.0)	(53.7)	614.1	(46.0)	660.1	גידול מיידי מקביל של 1%
(0.8)	(5.3)	662.5	(46.5)	709.0	גידול מיידי מקביל של 0.1%
8.4	55.9	723.7	(47.8)	771.5	קיטון מיידי מקביל של 1%

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

במהלך 10 השנים האחרונות לא חל בריבית שינוי שבועי מצטבר אשר לו היה מתרחש היה פוגע בהנחת העסק החי ששימשה את הבנק בעריכת דוחותיו הכספיים.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית (המשך)

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

מטבע ישראלי לא צמוד:

31 בדצמבר 2017			31 במרץ 2017			31 במרץ 2018											
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	ללא	מעל 20	10 עד 20	5 עד 10	3 עד 5	1 עד 3	3 חודשים	חודש	עם	
ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	תקופת פירעון	שנה	שנה	שנים	שנים	שנים	עד שנה	עד	דרישה	
אפקטיבי*	פנימי	שנים	אפקטיבי*	פנימי	שנים	אפקטיבי*	פנימי	שנים	%	%	%	%	%	%	%	%	
סה"כ שווי הוגן																	
0.9	1.2	6,893.3	0.9	1.5	6,680.2	0.9	1.6	5,285.8	-	21.7	56.0	287.4	290.4	205.1	126.1	33.9	4,265.2
נכסים פיננסיים																	
התחייבויות פיננסיות																	
0.2	0.2	6,178.9	0.2	0.6	5,879.9	0.3	0.2	4,352.1	-	-	-	-	-	303.4	608.1	852.1	2,588.5
מכשירים פיננסיים, נטו																	
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר																	
						933.7	0	21.7	56.0	287.4	290.4	(98.3)	(482.0)	(818.2)	1,676.7		
החשיפה המצטברת במגזר																	
						-	933.7	933.7	912.0	856.0	568.6	278.2	376.5	858.5	1,676.7		

הערות - ראה להלן בסוף הסעיף.

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

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית (המשך)

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

מטבע ישראלי צמוד למדד:

31 בדצמבר 2017			31 במרץ 2017			31 במרץ 2018												
משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה	חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד 3 חודש	סה"כ שווי הוגן
שנים	%		שנים	%		שנים	%											
3.5	1.6	1,914.0	3.6	2.1	2,661.9	3.5	1.9	1,616.2	-	-	104.0	306.6	294.9	463.0	222.7	56.7	168.3	נכסים פיננסיים
3.3	0.6	1,960.6	3.3	1.1	2,504.7	3.2	0.6	1,884.7	-	-	82.9	315.0	272.5	676.5	534.8	3.0	-	התחייבויות פיננסיות
																		מכשירים פיננסיים, נטו
																		החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
								(268.5)	-	-	21.1	(8.4)	22.4	(213.5)	(312.1)	53.7	168.3	
								-	(268.5)	(268.5)	(268.5)	(289.6)	(281.2)	(303.6)	(90.1)	222.0	168.3	החשיפה המצטברת במגזר

הערות - ראה להלן בסוף הסעיף.

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

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית (המשך)

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

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית:

31 בדצמבר 2017			31 במרץ 2017			31 במרץ 2018											
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	ללא	מעל 20	10 עד 20	5 עד 10	3 עד 5	1 עד 3	3 חודשים	חודש	עם	
ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	תקופת פירעון	שנה	שנה	שנים	שנים	שנים	עד שנה	עד	דרישה	
אפקטיבי*	פנימי	שנים	אפקטיבי*	פנימי	שנים	אפקטיבי*	פנימי	שנים	%	%	%	%	%	%	%	%	
סה"כ שווי הוגן																	
1.5	1.8	8,807.3	1.7	2.3	9,342.1	1.7	0.5	6,902.0	-	21.7	160.0	594.0	585.3	668.1	348.8	90.6	4,433.5
נכסים פיננסיים																	
1.0	0.6	8,139.5	1.1	1.1	8,384.6	1.2	0.6	6,236.8	-	-	82.9	315.0	272.5	979.9	1,142.9	855.1	2,588.5
התחייבויות פיננסיות																	
מכשירים פיננסיים, נטו																	
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר																	
								665.2	-	21.7	77.1	279.0	312.8	(311.8)	(794.1)	(764.5)	1,845.0
החשיפה המצטברת במגזר																	
								-	665.2	665.2	643.5	566.4	287.4	(25.4)	286.4	1,080.5	1,845.0

הערות - ראה להלן בסוף הסעיף.

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

** השווי הוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 במרץ 2018 הינו 1.2 מיליוני ש"ח, לעומת סך של 1.5 מיליוני ש"ח ליום 31 במרץ 2017.

3.	סקירת הסיכונים (המשך)
3.1	התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית (המשך)

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

הערות כלליות

1. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי [בבאור 13](#) בדוח הכספי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו [בבאור 13](#) בדוח הכספי.
4. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

סיכוני השוק (המשך)

רגישות לשינויים במדד המחירים לצרכן

כאמור, הבנק חשוף להפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן, עקב הפער שבין שווי הנכסים הצמודים למדד לשווי ההתחייבויות צמודות המדד, וכן עקב קיומן ו/או אי קיומן של רצפות למדד המחירים לצרכן של אשראי, פיקדונות ואגרות חוב.

נכון ליום 31 במרץ 2018 עודף ההתחייבויות על הנכסים במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 266.8 מיליוני ש"ח שהם כ- 40% ביחס להון, גידול של כ- 216.7 מיליוני ש"ח בהשוואה לעודף התחייבויות על נכסים בסך 50.1 מיליוני ש"ח שהיה ביום 31 בדצמבר 2017. הגידול בעודף ההתחייבויות הצמודות על הנכסים הצמודים נבע ממימוש שביצע הבנק בתחילת ינואר 2018 של כל תיק ניירות הערך הזמין למכירה שלו, אשר כלל, בין השאר, אגרות חוב צמודות למדד בסך כ 245 מיליוני ש"ח. גידול זה קוזז בחלקו על ידי ביצוע נטו של אשראי צמוד מדד חדש.

בהתאם למגבלת חשיפת הבסיס במגזר השקלי הצמוד אותה קבע דירקטוריון הבנק, הפער בין יתרת הנכסים הצמודים למדד לבין יתרת ההתחייבויות הצמודות למדד לא יעלה על 450 מיליוני ש"ח ולא יפחת מפער שלילי בסך 450 מיליוני ש"ח.

מאחר ובבנק קיימות התחייבויות צמודות מדד אשר בהן נקבעה רצפת מינימום למדד המחירים לצרכן שהיה בעת העמדת אותן התחייבויות (מדד בסיס), הרי שבמקרה של ירידה במדד המחירים לצרכן אל מתחת לאותו מדד הבסיס, עשויה ההשפעה החשבונאית של ירידת מדד המחירים לצרכן על התוצאות הכספיות וכפועל יוצא מכך גם על ההון, להיות גבוהה יותר מזו שמשמעת מהפער הפשוט בין הנכסים הצמודים להתחייבויות הצמודות, וזאת עקב כך ששווי אותן התחייבויות צמודות מסוימות לא יפחת מתחת למדד הבסיס. התממשות השפעה זו בפועל, בראיה הכלכלית, תהיה רק במקרה ואותן התחייבויות תפרענה, באופן מלא או חלקי, במועד בו מדד המחירים לצרכן יהיה נמוך ממדד הבסיס שלהן (כלומר במקרה בו רצפת המדד תהיה אפקטיבית במועד פירעון ההתחייבויות).

להלן ניתוח רגישות לגבי ההשפעה של עלייה או ירידה של 3% במדד המחירים לצרכן, על הרווח / הפסד החשבונאי של הבנק (במיליוני ש"ח):

רווח (הפסד) חשבונאי בשל:			
סה"כ רווח (הפסד)	רצפות מדד הקיימות בחלק מהתחייבויות הבנק	הפער בין הנכסים צמודי המדד להתחייבויות צמודות המדד	
0.7	8.7	(8.0)	עלייה של 3% במדד המחירים לצרכן
(14.8)	(22.8)	8.0	ירידה של 3% במדד המחירים לצרכן

לצורך חישוב השפעה זו של עלייה או ירידה במדד המחירים לצרכן, נלקחו בחשבון כל יתרות הנכסים וההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד למדד שבמאזן הבנק, וההשפעה המוצגת היא לפני מס. לבנק אין פוזיציות חוץ מאזניות צמודות למדד המחירים לצרכן.

אי הסימטריה המוצגת בטבלה לעיל לגבי ההשפעה על השווי שנובעת מרצפות המדד בין תרחיש של עליית המדד לתרחיש של ירידת המדד באותו שיעור, נובעת מכך שמדד הבסיס בחלק מההתחייבויות של הבנק נמוך רק במקצת מהמדד הנוכחי, כך שבתרחיש של עליית המדד, הרצפה שלהן הופכת ללא אפקטיבית.

סיכון הנזילות

השינויים במצב הנזילות, במדיניות ההנהלה לגיוס מקורות וביחס כסוי הנזילות

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

מעבר למגבלות הנדרשות על פי הוראות בנק ישראל, קבעה הנהלת הבנק מגבלות פנימיות ביחס לאינדיקטורים שונים בנושא סיכון הנזילות, והיא מנהלת סיכון זה בתדירות יומיומית.

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

יש להבחין בין גיוס מקורות לזמן קצר (עד שנה) לבין גיוס מקורות לזמן ארוך:

- גיוס מקורות לזמן קצר מבוסס בעיקר על פיקדונות לזמן קצר, לרוב של לקוחות קיימים של הבנק (רשויות מקומיות וגופים מוסדיים) אשר באופן היסטורי חלקם הגדול מתחדש, ועל הנפקה של ניירות ערך מסחריים לטווח קצר. הנחות הקשורות להסתברות החידוש של פיקדונות לטווח קצר נלקחות בחשבון במסגרת חישוב יחסי הנזילות השונים.

- גיוס מקורות לזמן ארוך מבוסס על פיקדונות לטווח ארוך והנפקה של אגרות חוב לטווח ארוך באמצעות חברת הבת. מקורות אלה מבוססים בעיקר על משקיעים מוסדיים בשוק ההון בישראל.

לשם ניהול סיכון הנזילות, נקבע ממשל תאגידי המתבסס על 3 נדבכים תוך שמירה על עיקרון הפרדת סמכויות:

- מבנה פיקוח על ידי הדירקטוריון וועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון אשר אחראים על גיבוש מדיניות הנזילות, ולהם יש את האחריות העליונה לקביעת תיאבון וסיבולת סיכון הנזילות.

- המחלקה הפיננסית אשר אחראית על הוצאה לפועל של מדיניות הנזילות, ובכלל זה, הוצאה לפועל של תכניות מימון, יישום פעולות לאופטימיזציה של המאזן והפחתת מינוף של המאזן.

- מחלקת ניהול סיכונים המבצעת אמידה, תחזיות, תרחישי קיצון, דיווח ובקרה על סיכון הנזילות.

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

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

המדד העיקרי בו עושה הבנק שימוש לאמידת סיכון הנזילות לזמן קצר הינו יחס כיסוי הנזילות, ה-LCR (Liquidity Coverage Ratio), אשר בוחן את נזילות הבנק באופק של 30 הימים הקלנדרים הקרובים בתרחיש קיצון, ונועד להבטיח יכולת של הבנק לעמוד בתרחישי קיצון של נזילות.

יחס כיסוי הנזילות הממוצע (ממוצע פשוט של תצפיות יומיות במשך הרבעון) לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018 היה 158.7%. מגבלת המינימום על פי הוראות הפיקוח על הבנקים לגבי יחס כיסוי הנזילות הינה בשיעור של 100%. הבנק שומר, באופן מכוון, על יחס כיסוי נזילות גבוה יחסית מעל מגבלת בנק ישראל, ועל יחסי הנזילות הנוספים גבוהים יחסית מעל רמות הסף שנקבעו, וזאת לאור הריכוזיות היחסית של המפקידים בבנק, אשר כוללים בעיקר משקיעים מוסדיים ורשויות מקומיות. לאחר תקופת הדוח החליט דירקטוריון הבנק לקבוע מגבלה פנימית לגבי יחס כיסוי הנזילות לתקופת ביניים, כך שלא יפחת מ-120%.

הבנק בוחן את מצב הנזילות לזמן קצר גם באמצעות 4 סוגים של יחסי הנזילות הבאים: יחס נזילות במצב רגיל, בתרחיש קיצון פנימי בבנק, בתרחיש קיצון מערכתי ובתרחיש קיצון משולב. כל אחד מ-4 יחסי נזילות אלה נמדד ל-3 אופקי זמן שונים ונקבעה לגביה רמת סף שמעליה הבנק שואף להיות. בחישוב היחסים השונים נלקחו בחשבון הנחות שונות לגבי פרמטרים כגון: שיעורי מחזור של פיקדונות, שיעורי מחזור של הלוואות, שינויים בשווי תיק הנוסטרו, שיעורי ניצול התחייבויות חוץ מאזניות ועוד.

סיכון הנזילות (המשך)

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

להלן יחסי הנזילות השונים ורמות הסף שמעליהן הבנק שואף להיות:

ליום 31 במרץ 2018				יחסי נזילות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב	
11.16	2.86	3.27	2.18	שבוע
4.37	1.43	1.50	1.38	חודש
1.90	0.80	0.89	0.74	3 חודשים
ליום 31 במרץ 2017				יחסי נזילות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב	
8.07	3.09	3.33	2.52	שבוע
3.50	1.57	1.58	1.47	חודש
1.71	0.83	0.89	0.78	3 חודשים
ליום 31 בדצמבר 2017				יחסי נזילות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב	
11.55	3.04	3.58	2.21	שבוע
3.70	1.56	1.69	1.51	חודש
2.13	0.94	1.06	0.83	3 חודשים
לתאריכים הנ"ל				רמת הסף מעליה הבנק שואף להיות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב	
1.3	1.3	1.3	1.3	שבוע
1	1	1	1	חודש
0.4	0.4	0.4	0.4	3 חודשים

על פי הנחיית בנק ישראל, החל מ- 1 בינואר 2017 התאגידים הבנקאיים לא נדרשים לעמוד ביחס נזילות מזערי (בתרחישים השונים לאופק זמן של חודש) שווה או גדול מ- 1, אך עליהם להמשיך ולחשב יחסים אלה.

יחסי הנזילות השונים של הבנק בסוף הרבעון הראשון של 2018 היו גבוהים ובמסגרת המגבלות שנקבעו.

סיכון הנזילות (המשך)

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

הבנק פעל לצמצום עודפי הנזילות שנוצרו לו כתוצאה ממכירת תיק האשראי בסך של 1.52 מיליארד ש"ח ומהפירעון המוקדם של אשראי בסך של 250 מיליוני ש"ח שארעו במהלך שנת 2017. צמצום עודפי הנזילות בוצע בחלקו בשנת 2017, בין השאר, על ידי פירעון מוקדם של פיקדונות DCL, קנייה מחדש (buy-back) של חלק מסדרת אג"ח שהבנק הנפיק בעבר וחיידוש סלקטיבי של פיקדונות. צמצום נוסף בוצע במהלך הרבעון הראשון של 2018 על ידי תשלום דיבידנד בסך 300 מיליוני ש"ח ופרעון כתב התחייבות נדחה שהונפק על ידי הבנק לבעלת השליטה לשעבר בסך כ- 150 מיליוני ש"ח בהתאם לתנאיו החוזיים.

נכון ליום 31 במרץ 2018, המזומנים והפיקדונות בבנקים הסתכמו לסך של 1,671.1 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן) סך הנכסים הנזילים הגיעו עד ל- 2,230.7 מיליוני ש"ח, המהווה כ- 32.8% מסכום המאזן של הבנק.

לגבי הנזילות לטווח ארוך, הבנק פיתח ומחשב בהתאם להוראת בנק ישראל, את יחס המימון היציב (NSFR - Net Stable Funding Ratio) המבוסס על הבנת הבנק את הוראות באזל בנושא זה, בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון.

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

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

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

על מנת לצמצם את סיכון הנזילות, הבנק משקיע בתיק ניירות ערך סחירים תוך קביעת מגבלה על היקף ההשקעה בתיק זה. מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אג"ח סחיר של מדינת ישראל בלבד וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל.

תיק אגרות החוב הסחירות ליום 31 במרץ 2018 היה בשווי כולל של 559.6 מיליוני ש"ח, אשר כולן מסווגות לתיק המוחזק לפידיון, זאת לעומת שווי כולל של כ- 1,150.5 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017 (מהן אגרות חוב בשווי של כ- 582.7 מיליוני ש"ח המסווגות לתיק זמין למכירה ואגרות חוב בשווי של כ- 567.8 מיליוני ש"ח שסווגו כתיק מוחזק לפידיון). הקיטון בשווי תיק הנוסטרוב נבע בעיקר מכך שבחודש ינואר 2018, מימש הבנק את כל תיק ניירות הערך הזמין למכירה. הבנק יבחן מעת לעת ביצוע רכישות של ניירות ערך לתיק הזמין למכירה ו/או לתיק המוחזק לפידיון.

מטרתו העיקרית של תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודת נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים, בין אם בדרך של מכירת ניירות ערך ובין אם בדרך של קבלת מזומן מבנק ישראל כנגד שעבוד אגרות חוב ממשלתיות. המגבלה אותה קבע דירקטוריון הבנק לגבי היקף תיק אגרות החוב של הבנק היא בסך של 1.5 מיליארד ש"ח.

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

סיכון הנזילות (המשך)

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

סך הפיקדונות של 3 קבוצות המפקידים הגדולות ביותר בבנק נכון ליום 31 במרץ 2018 הינו 895.2 מיליוני ש"ח אשר מהווה 23% מסך פיקדונות הציבור בבנק.

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

31 בדצמבר	31 במרץ		
	2017	2018	
326.2	739.6	395.3	קבוצת מפקידים ראשונה
324.2	560.3	280.2	קבוצת מפקידים שנייה
200.2	330.5	183.7	קבוצת מפקידים שלישית
850.6	1,630.4	895.2	סה"כ

הסיבה לירידה בהיקף הפיקדונות של 3 קבוצות המפקידים הגדולים, לעומת סוף הרבעון המקביל אשתקד, הינה צמצום יזום על ידי הבנק של החשיפה ללקוחות אלו ופיזור טוב יותר של הפיקדונות לאור נזילותו הגבוהה של הבנק.

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

לעניין המדיניות החשבונאית של הבנק, ראה [ביאור 1](#) לדוחות הכספיים.

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

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

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

במהלך הרבעון הראשון המסתיים ביום 31 במרץ 2018 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי.

אוליבייה גוטמן
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

לבנה שיפמן
יו"ר הדירקטוריון

24 במאי 2018

ליום 31 במרץ 2018

דוח הדירקטוריון והנהלה

הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי

הצהרה (Certification)

אני, אוליבייה גוטמן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

24 במאי 2018

אוליבייה גוטמן
המנהל הכללי ומנהל עסקים ראשי

הצהרה (Certification)

אני, אלעד פישר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

24 במאי 2018

אלעד פישר
החשבונאי הראשי

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח כספי

ליום 31 במרץ 2018

דוח כספי בלתי מבוקר

דוח ממשל תאגידי, ביקורות ופרטים נוספים

ליום 31 במרץ 2018

דוח כספי

דוח סקירה רואה חשבון מבקר

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברת הבת שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2018 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל אביב, 24 במאי 2018

תל אביב - משרד ראשי

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

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

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

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

ליום 31 במרץ 2018

דוח כספי

תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים)

תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים) ליום 31 במרץ 2018

תוכן העניינים

עמוד

63	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
64	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
65	תמצית מאזן מאוחד
66-67	תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
68	תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים
69-93	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		ביאור	
	2017	2018		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
181.6	44.1	30.2	2	הכנסות ריבית
86.8	18.7	11.9	2	הוצאות ריבית
94.8	25.4	18.3		הכנסות ריבית, נטו
30.6	*	2.9	11,6	הכנסות בגין הפסדי אשראי
125.4	25.4	21.2		הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי
(14.2)	(0.3)	9.3	3	הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית: הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
9.0	2.4	2.4		עמלות
(5.2)	2.1	11.7		סך כל ההכנסות (ההוצאות) שאינן מריבית
24.8	6.2	6.2		הוצאות תפעוליות ואחרות: משכורות והוצאות נלוות
5.6	1.4	1.4		אחזקה ופחת בניינים וציוד
18.3	4.6	3.2		הוצאות אחרות
48.7	12.2	10.8		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
71.5	15.3	22.1		רווח לפני מסים
24.9	5.4	7.6		הפרשה למסים על הרווח
46.6	9.9	14.5		רווח נקי
בשקלים חדשים				רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:
53.9	11.9	16.5		למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:
				* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

אלעד פישר חשבונאי ראשי	אוליבייה גוטמן מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי	משה קלצ'ין סגן וממלא מקום יו"ר הדירקטוריון	לבנה שיפמן, יו"ר הדירקטוריון
---------------------------	---	--	---------------------------------

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 24 במאי 2018.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2017	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
46.6	9.9	14.5	רווח נקי
12.7	2.5	(9.5)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו
0.2	0.1	*	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
12.9	2.6	(9.5)	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים
(4.5)	(1.0)	3.3	השפעת המס המתייחס
8.4	1.6	(6.2)	רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים
55.0	11.5	8.3	סך הכל רווח כולל

* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

תמצית מאזן מאוחד
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר	31 במרץ		ביאור	
	2017	2018		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
2,963.7	1,897.9	1,671.1		מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,150.5	1,046.7	559.6	5	ניירות ערך (מזה: 0, 526.0, 1- 582.7, בהתאמה בשווי הוגן)
4,567.9	6,283.6	4,553.0		אשראי לציבור
(95.0)	(125.6)	(92.1)		הפרשה להפסדי אשראי
4,472.9	6,158.0	4,460.9	11, 6	אשראי לציבור, נטו
26.3	26.8	25.6		בניינים וציוד
82.1	88.5	87.5		נכסים אחרים
<u>8,695.5</u>	<u>9,217.9</u>	<u>6,804.7</u>		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
3,862.2	4,961.7	3,849.2	7	פיקדונות הציבור
1,387.8	302.6	8.7		פיקדונות מבנקים
2,463.6	2,978.3	2,257.9		אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
320.5	57.1	19.2		התחייבויות אחרות
8,034.1	8,299.7	6,135.0		סך כל ההתחייבויות
661.4	918.2	669.7	8	הון עצמי
<u>8,695.5</u>	<u>9,217.9</u>	<u>6,804.7</u>		סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018

סך הכל	עודפים שנצברו	רווח כולל אחר מצטבר (הפסד)	סך כל הון המניות הנפרע וקרנות הון	ק ר נ ו ת ה ו ן			הון מניות נפרע
				מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות	מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	
661.4	444.2	5.7	211.5	3.7	1.2	30.3	176.3
14.5	14.5	-	-	-	-	-	-
*	-	-	*	*	-	-	-
(6.2)	-	(6.2)	-	-	-	-	-
669.7	458.7	(0.5)	211.5	3.7	1.2	30.3	176.3

יתרה ליום 1 בינואר 2018
 (מבוקר)

רווח נקי בתקופה הטבות שנתקבלו מבעל שליטה הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

יתרה ליום 31 במרץ 2018
 (בלתי מבוקר)

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2017

סך הכל	עודפים שנצברו	רווח כולל אחר מצטבר (הפסד)	סך כל הון המניות הנפרע וקרנות הון	ק ר נ ו ת ה ו ן			הון מניות נפרע
				מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות	מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	
931.7	737.6	(2.7)	196.8	3.7	1.2	15.7	176.2
9.9	9.9	-	-	-	-	-	-
(25.0)	(25.0)	-	-	-	-	-	-
*	-	-	*	*	-	-	-
1.6	-	1.6	-	-	-	-	-
918.2	722.5	(1.1)	196.8	3.7	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2017
 (מבוקר)

רווח נקי בתקופה דיבידנד הטבות שנתקבלו מבעל שליטה רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

יתרה ליום 31 במרץ 2017
 (בלתי מבוקר)

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

סך הכל	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך כל הון המניות הנפרע וקרנות הון	ק ר נ ו ת ה ו ן			הון מניות נפרע	
				מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מפרמיה		
931.7	737.6	(2.7)	196.8	3.7	1.2	15.7	176.2	יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)
46.6	46.6	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון דיבידנד
(340.0)	(340.0)	-	-	-	-	-	-	הנפקת מניות
14.7	(*)	-	14.7	-	-	14.6	0.1	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
*	-	-	*	*	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
8.4	-	8.4	-	-	-	-	-	
661.4	444.2	5.7	211.5	3.7	1.2	30.3	176.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2017 (מבוקר)	2017 2018 (בלתי מבוקר)
46.6	9.9	14.5
4.0 (30.6)	0.9 *	1.0 (2.9)
(2.2)	0.3	(8.1)
*	*	*
16.4 (0.3)	0.1 0.2	0.9 0.3
12.3	-	(1.2)
4.1	-	-
(13.5)	(3.5)	(6.3)
(3.6)	(3.7)	1.7
(15.7)	8.0	(0.7)
**17.5	**12.2	(0.8)
433.1 (250.6)	130.2 (125.6)	(24.0) -
(656.6)	(144.9)	-
478.9	20.0	581.4
48.4	47.8	-
74.8	-	-
(3.1)	(0.5)	(0.2)
(109.0)	-	-
1,509.3	-	40.0
**1,525.2	** (73.0)	597.2
(1,316.0)	(216.5)	(13.0)
1,077.2	(8.0)	(1,379.1)
249.4	-	-
(779.2)	(46.4)	(196.9)
(40.0)	-	(300.0)
** (808.6)	** (270.9)	(1,889.0)
734.1	(331.7)	(1,292.6)
2,229.6	2,229.6	2,963.7
2,963.7	1,897.9	1,671.1
242.3	73.1	48.9
154.4	23.4	20.7
45.6	9.3	9.3

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה

התאמות:

פחת על בניינים וציוד

הכנסות בגין הפסדי אשראי

הפסד (רווח) נטו, ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה

הוצאות הנובעות מעסקאות עם בעל שליטה

מיסים נדחים - נטו

פיצויי פרישה, נטו

הפסד (רווח) נטו, בגין הלוואות שנמכרו

הפסד הון בגין רכישה עצמית

שינוי נטו בנכסים שוטפים

נכסים אחרים

שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות

התחייבויות אחרות

הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

שינוי נטו באשראי לציבור

רכישת ניירות ערך מוחזקים לפדיון

רכישת ניירות ערך זמינים למכירה

תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה

תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה

תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות פידיון

רכישת בניינים וציוד

רכישת הלוואות

תמורה ממכירת הלוואות

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

שינוי נטו בפיקדונות הציבור

שינוי נטו בפיקדונות מבנקים

הנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים

פדיון אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך סחירים

דיבידנד ששולם לבעלי המניות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

גידול (קטיון) במזומנים

יתרת מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים לסוף התקופה

ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:

ריבית שהתקבלה

ריבית ששולמה

מיסים על הכנסה ששולמו

* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

** הוצג מחדש לאור יישום כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בדבר דוח על תזרימי מזומנים, כאמור בהוראת נושא 230 בקודיפיקציה. ראה גם [ביאור וג'2 להלן](#).

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

רשימת הביאורים

עמוד

71	ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית
74	ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית
74	ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית
75	ביאור 4 - רווח כולל אחר מצטבר
76	ביאור 5 - ניירות ערך
77	ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
78	ביאור 7 - פיקדונות הציבור
78	ביאור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים
81	ביאור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
82	ביאור 10 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים
87	ביאור 11 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
91	ביאור 12 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
92	ביאור 13 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
93	ביאור 14 - עניינים אחרים
93	ביאור 15 - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים ליום 31 במרץ 2018 ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר *עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי*, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2017 ולביאורים הנלווים אליהם.

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

ב. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

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

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

1. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות.
2. דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב.
3. שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה.

1. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

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

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

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

התקן מיושם החל מיום 1 בינואר 2018.

ליישום החוזר לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)

2. דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב

ביום 13 באוקטובר 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 20-205 בקודיפיקציה בדבר "פעילויות שהופסקו".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 360 בקודיפיקציה בדבר "רכוש קבוע".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 260 בקודיפיקציה בדבר "רווח למניה".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 10-230 בקודיפיקציה בדבר "דוח על תזרימי מזומנים".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 270 בקודיפיקציה בדבר "דיווח לתקופות ביניים".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 20-835 בקודיפיקציה בדבר "היוון ריבית".
- הבהרות בנוגע לחוזר של הפיקוח על הבנקים מיום 22 באוקטובר 2015 בדבר דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מיסים על ההכנסה.

התקנים הנ"ל מיושמים החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך. בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו.

ליישום החוזר לא היתה השפעה על הדוחות הכספיים, מלבד שינויים בהצגת תזרים המזומנים.

3. שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

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

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

התקן מיושם החל מיום 1 בינואר 2018 ואילך. בעת היישום לראשונה, יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בארה"ב, בשינויים המתחייבים.

ליישום החוזר לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

נושא	הוראה	תקציר	הוראות מעבר	מועד תחולה	השפעה
עדכון תקינה בנושא חייבים	עדכון הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2018-08 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאיים תקן חדש בנושא "חייבים".	התקן קובע כי בעת חישוב הפחתת פרמיה על איגרות חוב בעלות אופציית פירעון מוקדם, תקופת הפחתת הפרמיה על ידי המנפיק תקוצר ותחושב בהתאם למועד הפירעון המוקדם ביותר.	יישום מוקדם אפשרי, לרבות בדוחות ביניים.	15 בדצמבר 2018	ליישום ההוראות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים
אימוץ כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL)	עדכון הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2016-13 בנושא הכרה ומדידה של מכשירים פיננסיים.	מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי של הבנק, באמצעות הקדמת רישום ההפרשות להפסדי אשראי, שתומך בתגובה מהירה יותר של הבנקים להידרדרות באיכות האשראי של לווים, ולחזוק הקשר בין ניהול סיכוני האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים, תוך התבססות על שיטות ותהליכים קיימים. עיקרי ההוראה הינם: <ul style="list-style-type: none"> ההפרשה להפסדי אשראי תחושב לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי. באומדן ההפרשה להפסדי אשראי יעשה שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד שישקף תחזיות סבירות לגבי אירועים כלכליים עתידיים. יורחב הגילוי על ההשפעה של מועד מתן האשראי על איכות האשראי של תיק האשראי. ישתנה האופן שבו נרשמות ירידות ערך של אגרות חוב בתיק הזמין למכירה. 	הכללים החדשים יישומו באמצעות רישום בעודפים לראשונה של ההשפעה המצטברת של יישום כללים אלה.	1 בינואר 2021	הבנק בוחן את ההשפעה של יישום הוראות אלה על הדוחות הכספיים.
אימוץ כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא הכרה ומדידה של מכשירים פיננסיים	עדכון הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2016-01 בנושא הכרה ומדידה של מכשירים פיננסיים.	מטרת הכללים החדשים הינה לפשט את מודל הדיווח על מכשירים פיננסיים ולספק מידע שימושי למשתמשי הדוחות. עיקר השינויים הינם: <ul style="list-style-type: none"> מדידה של מניות סחירות בתיק הזמין למכירה לפי שווי הוגן דרך רווח והפסד. שינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות הנמדדות לפי שווי הוגן, הנובעים מסיכון אשראי ספיציפי למכשיר, יוכרו ברווח כולל אחר. עדכון ההצגה במאזן של מכשירים פיננסיים. 	בעת היישום לראשונה, יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בארה"ב, בשינויים המתחייבים	1 בינואר 2019	
אימוץ כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא חכירות	עדכון הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2016-02 בנושא הכרה ומדידה של מכשירים פיננסיים.	מטרת הכללים החדשים הינה לשקף בדוחות הכספיים באופן מלא את רמת המינוף שנוצרת מחוזי חכירה ארוכי טווח. עיקר השינויים הינם: <ul style="list-style-type: none"> חכירה לתקופה שעולה על 12 חודשים תוכר במאזן, גם אם החכירה מוכרת כחכירה תפעולית. בעסקאות חכירה תפעולית יש לרשום במאזן נכס שמשקף את הזכות של התאגיד להשתמש בנכס החכור, ומנגד לרשום התחייבות לשלם בגין חכירה. עסקאות של מכירה וחכירה חזרה יוכלו במצבים מסוימים להיחשב כעסקאות מכירה חשבונאית, בכפוף לכך שמתקיימים תנאים מסוימים שפורטו בכללים החדשים. 	-	1 בינואר 2020	

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2017	2018
(בלתי מבוקר)	
42.9	29.1
*	*
0.4	0.3
0.8	0.8
44.1	30.2
5.2	3.1
1.6	0.3
11.9	8.5
(18.7)	(11.9)
25.4	18.3
0.2	*
0.6	0.8
0.8	0.8

ההרכב:

א.	הכנסות ריבית:
	מאשראי לציבור
	מפיקדונות בבנקים
	מפיקדונות בבנק ישראל
	מאגרות חוב
	סך כל הכנסות הריבית
ב.	הוצאות ריבית:
	על פיקדונות הציבור
	על פיקדונות מבנקים
	על אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
	סך כל הוצאות הריבית
	סך הכנסות ריבית, נטו
ג.	פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב
	מוחזקות לפדיון
	זמינות למכירה
	סך הכל כלול בהכנסות ריבית
*	נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2017	2018
(בלתי מבוקר)	
*	8.1
(0.3)	*
(0.3)	8.1
-	1.2
(0.3)	9.3

	רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
	הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
	סך הכל מהשקעה באגרות חוב
	רווח נטו בגין הלוואות שנמכרו**
	סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
*	נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.
**	ראה ביאור 11 ד' להלן.

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

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

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר		
סך הכל רווח כולל אחר מצטבר	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
5.7	(0.5)	6.2
(6.2)	*	(6.2)
(0.5)	(0.5)	-
(2.7)	(0.7)	(2.0)
1.6	0.1	1.5
(1.1)	(0.6)	(0.5)
(2.7)	(0.7)	(2.0)
8.4	0.2	8.2
5.7	(0.5)	6.2

יתרה ליום 1 בינואר 2018 (מבוקר)
 שינוי נטו במהלך התקופה

יתרה ליום 31 במרץ 2018 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)
 שינוי נטו במהלך התקופה

יתרה ליום 31 במרץ 2017 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2017 (מבוקר)
 שינוי נטו במהלך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר								
לשנה שהסתיימה ביום			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
31 בדצמבר 2017			31 במרץ 2017			31 במרץ 2018		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)					
9.7	(5.2)	14.9	1.3	(0.9)	2.2	(0.9)	0.5	(1.4)
(1.5)	0.7	(2.2)	0.2	(0.1)	0.3	(5.3)	2.8	(8.1)
8.2	(4.5)	12.7	1.5	(1.0)	2.5	(6.2)	3.3	(9.5)

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:

רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן הפסדים (רווחים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד**

שינוי נטו במהלך התקופה

הטבות לעובדים:

רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה

רווחים (הפסדים) שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד

שינוי נטו במהלך התקופה

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.
 ** הסכום לפני מס מדווח [בדוח רווח והפסד](#) בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפירוט נוסף ראה [ביאור 3](#).

א. אגרות חוב מוחזקות לפדיון

ליום 31 בדצמבר 2017					ליום 31 במרץ 2017					ליום 31 במרץ 2018				
הפסדים		רווחים		הערך במאזן	הפסדים		רווחים		הערך במאזן	הפסדים		רווחים		
שטרם הוכרו	מהתאמות	שטרם הוכרו	מהתאמות		שטרם הוכרו	מהתאמות	שטרם הוכרו	מהתאמות		שטרם הוכרו	מהתאמות	שטרם הוכרו	מהתאמות	
שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	
				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)						
581.3	(0.5)	14.0	567.8	567.8	516.4	(5.5)	1.2	520.7	520.7	573.6	-	14.0	559.6	559.6

אגרות חוב של ממשלת ישראל⁽²⁾

ב. ניירות ערך זמינים למכירה

ליום 31 בדצמבר 2017					ליום 31 במרץ 2017					ליום 31 במרץ 2018				
רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		הערך במאזן	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		הערך במאזן	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		
הפסדים***	רווחים	הפסדים***	רווחים		הפסדים***	רווחים	הפסדים***	רווחים		הפסדים***	רווחים	הפסדים***	רווחים	
שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	שווי הוגן*	
				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)						
582.7	(1)	9.5	573.2	582.7	526.0	(1.9)	1.2	526.7	526.0	-	-	-	-	-

אגרות חוב ומלוות של ממשלת ישראל

(1) נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.
 (2) נכון ליום 31 במרץ 2018, הופקדו ושועבדו אגרות חוב בחשבון הבטוחות המנוהל במסלוקת הבורסה בסך של 573.6 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2017 וליום 31 במרץ 2017 הופקדו 581.3 מיליוני ש"ח ו- 516.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה) והבנק לא נטל אשראי מבנק ישראל.

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

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

א. חובות*, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

31 בדצמבר 2017			31 במרץ 2017			31 במרץ 2018		
סה"כ	בנקים בישראל	אשראי לציבור (מסחרי)	סה"כ	בנקים בישראל	אשראי לציבור (מסחרי)	סה"כ	בנקים בישראל	אשראי לציבור (מסחרי)
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
4,606.6	38.7	4,567.9	6,373.1	89.5	6,283.6	4,572.7	19.7	4,553.0
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>4,606.6</u>	<u>38.7</u>	<u>4,567.9</u>	<u>6,373.1</u>	<u>89.5</u>	<u>6,283.6</u>	<u>4,572.7</u>	<u>19.7</u>	<u>4,553.0</u>
7.1	-	7.1	9.0	-	9.0	6.3	-	6.3
0.3	-	0.3	0.5	-	0.5	0.3	-	0.3
7.4	-	7.4	9.5	-	9.5	6.6	-	6.6
55.7	-	55.7	58.3	-	58.3	42.5	-	42.5
63.1	-	63.1	67.8	-	67.8	49.1	-	49.1
95.0	-	95.0	125.6	-	125.6	92.1	-	92.1
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>95.0</u>	<u>-</u>	<u>95.0</u>	<u>125.6</u>	<u>-</u>	<u>125.6</u>	<u>92.1</u>	<u>-</u>	<u>92.1</u>

יתרת חוב רשומה

שנבדקו על בסיס פרטני
 שנבדקו על בסיס קבוצתי
 סך הכל⁽¹⁾

⁽¹⁾ מזה:

חובות בארגון מחדש
 חובות פגומים אחרים
סך הכל חובות פגומים
 חובות בעיתיים אחרים
סך הכל חובות בעיתיים

יתרת הפרשה להפסדי אשראי

בגין חובות שנבדקו על בסיס
 פרטני**
 בגין חובות שנבדקו על בסיס
 קבוצתי
 סך הכל

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

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

אשראי לציבור (מסחרי)	
שללושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2017	2018
(בלתי מבוקר)	
125.6	95.0
*	(2.9)
<u>125.6</u>	<u>92.1</u>

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
 הכנסות בגין הפסדי אשראי

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה

* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

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

א. סוגי פיקדונות לפי סוג המפקיד**

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
787.2	550.3	672.0
3,075.0	4,411.4	3,177.2
3,862.2	4,961.7	3,849.2

לפי דרישה - אינם נושאים ריבית
לזמן קצוב

סך כל פיקדונות הציבור*

1,029.4	1,724.5	1,004.1
2,832.8	3,237.2	2,845.1

* מזה:
פיקדונות של גופים מוסדיים
פיקדונות של תאגידים ואחרים
** גויסו בישראל.

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
70.6	81.6	95.0
462.5	420.1	417.3
1,487.8	1,458.6	1,496.3
1,841.3	1,743.2	1,840.6
-	1,258.2	-
3,862.2	4,961.7	3,849.2

תקרת הפיקדון בסכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

סך הכל

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

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

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

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

א. ההרכב:

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
657.6	914.5	665.9
109.9	141.6	79.6
<u>767.5</u>	<u>1,056.1</u>	<u>745.5</u>
באחזים		
2,884.1	3,714.7	2,913.5
-	-	-
259.7	277.1	268.4
<u>3,143.8</u>	<u>3,991.8</u>	<u>3,181.9</u>

(1) הון לצורך חישוב יחס ההון:

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

סך הכל הון כולל

(2) יתרות משוקללות של נכסי סיכון:

סיכון אשראי
 סיכון שוק
 סיכון תפעולי

סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

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

* נקבע לבנק במונחי באזל II.

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
661.4	918.2	669.7
(3.4)	(3.2)	(3.3)
658.0	915.0	666.4
(0.4)	(0.5)	(0.5)
<u>657.6</u>	<u>914.5</u>	<u>665.9</u>
73.5	94.7	42.7
36.4	46.9	36.9
<u>109.9</u>	<u>141.6</u>	<u>79.6</u>

(1) הון עצמי רובד 1:

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

(2) הון רובד 2:

כתבי התחייבות נדחים
 הפרשה להפסדי אשראי
 סך הכל הון רובד 2

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

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

2. יחס המינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

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

מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218 בדבר יחס מינוף

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
במיליוני ש"ח / באחוזים			
657.6	914.5	665.9	הון רובד 1
8,821.9	9,365.8	6,935.0	סך החשיפות
7.45%	9.76%	9.60%	יחס המינוף
5.0%	5.0%	5.0%	יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

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

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר	31 במרץ		
2017	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
באחוזים			
198.5%	144.6%	158.7%	יחס כיסוי הנזילות*
100.0%	100.0%	100.0%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

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

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

4. דיבידנדים

ביום 4 בינואר 2018, חילק הבנק דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסכום כולל של 300 מיליוני ש"ח, זאת בהמשך לאישור האסיפה הכללית מיום 12 בדצמבר 2017. המועד הקובע לחלוקת הדיבידנד האמור חל ביום 27 בדצמבר 2017 וסכום הדיבידנד הכולל למניה אחת עמד על כ- 339.789 ש"ח. הסכום כאמור הינו לפני כל מס, לרבות מס במקור שיש לנכות לפי כל דין.

ביום 13 במרץ 2018, אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בסך 35 מיליוני ש"ח, וביום 24 במאי 2018, לאחר תאריך הדוחות הכספיים, אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד נוספת בסך 45 מיליוני ש"ח. ביום 24 במאי 2018 הורה דירקטוריון הבנק על זימון אסיפת בעלי מניות מיוחדת לצורך אישור חלוקת הדיבידנדים הנ"ל בסך כולל של 80 מיליוני ש"ח. ההחלטות על חלוקת הדיבידנדים האמורים התקבלו לאחר שהפיקוח על הבנקים הודיע לבנק כי אינו מתנגד לחלוקת סכומי דיבידנד אלו. חלוקה זו מצטרפת לדיבידנד בסך של 300 מיליוני ש"ח אשר חולק על ידי הבנק בחודש ינואר 2018 אשר הם חלק מתוכנית לחלוקה אפשרית של דיבידנד מיוחד בסכום כולל של כ- 500 מיליוני ש"ח, הנכללת בתוכנית האסטרטגית, בה נקבע, בין היתר, כי הדיבידנד המיוחד יחולק באופן הדרגתי, בכפוף להחלטות פרטניות של הדירקטוריון בטרם כל חלוקה.

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

א. התקשרות חוץ מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגבייה

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

31 בדצמבר	31 במרץ		
	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
1,276.9	1,347.5	1,250.7	מפיקדונות הממשלה - צמוד למדד
154.3	-	197.3	מפיקדונות אחרים - צמוד למדד
72.6	20.9	98.8	מפיקדונות אחרים - לא צמוד
<u>1,503.8</u>	<u>1,368.4</u>	<u>1,546.8</u>	

* פיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראי, עם מרווח.

ב. הליכים משפטיים

נכון למועד הדוח, אין תביעות תלויות ועומדות נגד הבנק. באשר לתביעות אשר עמדו כנגד הבנק בעבר ואשר הסתיימו בשנת 2017 ראה ביאור 12' בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017.

א. כללי

הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים מתבצע בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים.

הבנק פועל בשלושה מגזרי פעילות פיקוחיים כדלהלן:

1. עסקים

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

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

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

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

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

2. גופים מוסדיים

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

3. מגזר ניהול פיננסי

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

ב. הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:

הכנסות ריבית נטו

במגזרי העסקים, הכנסות אלו כוללות:

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

במגזר מוסדיים, הכנסות אלו כוללות:

- את המרווח שבין הוצאות הריבית שנכללו בדוח רווח והפסד המתייחסות ללקוחות המגזר בגין הפקדונות שהפקידו בבנק, לבין מחיר העברה של המקורות.

במגזר ניהול פיננסי, הכנסות אלו כוללות:

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

הפרשה להפסדי אשראי

ההפרשה נזקפה למגזר אליו משתייך הלקוח.

הכנסות שאינן מריבית

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

הוצאות תפעוליות ואחרות

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

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

מיסים על ההכנסה

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

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

ג. דיווח על מגזרי הפעילות הפיקוחיים:

פעילות בישראל							
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018							
סך הכל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	סך הכל עסקים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
(בלתי מבוקר)							
30.2	1.1	-	29.1	13.0	13.8	2.3	הכנסות ריבית מחיצוניים
11.9	8.8	1.1	2.0	1.4	0.5	0.1	הוצאות ריבית מחיצוניים
							הכנסות ריבית נטו:
18.3	(7.7)	(1.1)	27.1	11.6	13.3	2.2	מחיצוניים
0.0	6.8	1.4	(8.2)	(4.5)	(3.4)	(0.3)	בינמגזרי
18.3	(0.9)	0.3	18.9	7.1	9.9	1.9	סך הכנסות ריבית, נטו
הכנסות שאינן מריבית:							
11.7	9.3	-	2.4	0.8	1.2	0.4	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
11.7	9.3	-	2.4	0.8	1.2	0.4	סך הכנסות שאינן מריבית
30.0	8.4	0.3	21.3	7.9	11.1	2.3	סך הכנסות
(2.9)	-	-	(2.9)	(1.3)	(1.4)	(0.2)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות:
10.8	1.1	0.3	9.4	3.7	4.6	1.1	לחיצוניים
*_	*_	*_	*_	*_	*_	*_	בינמגזרי
10.8	1.1	0.3	9.4	3.7	4.6	1.1	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
22.1	7.3	-	14.8	5.5	7.9	1.4	רווח לפני מיסים
7.6	2.5	-	5.1	1.9	2.7	0.5	הפרשה למיסים על הרווח
14.5	4.8	-	9.7	3.6	5.2	0.9	רווח נקי
7,843.8	3,175.1	0.8	4,667.9	2,028.1	2,298.2	341.6	יתרה ממוצעת של נכסים¹
							מזה: יתרה ממוצעת של אשראי
4,560.5	-	-	4,560.5	1,978.0	2,246.8	335.7	לציבור ¹
							יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
4,553.0	-	-	4,553.0	1,991.0	2,230.2	331.8	יתרת חובות פגומים
6.6	-	-	6.6	-	6.2	0.4	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
-	-	-	-	-	-	-	
7,084.8	3,076.1	1,021.8	2,986.9	1,801.8	950.6	234.5	יתרה ממוצעת של התחייבויות¹
							מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור ¹
3,855.9	-	1,016.8	2,839.1	1,744.3	878.0	216.8	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
3,849.2	-	1,004.1	2,845.1	1,780.0	856.8	208.3	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ^{1,2}
3,163.1	32.2	8.0	3,122.9	1,240.4	1,549.0	333.5	יתרה משוקלת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ²
3,181.9	30.5	8.2	3,143.2	1,272.8	1,543.6	326.8	
פיצול הכנסות ריבית נטו:							
16.0	-	-	16.0	5.9	8.5	1.6	מרווח מפעילות מתן אשראי
0.5	0.2	0.3	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
1.8	(1.1)	-	2.9	1.2	1.4	0.3	אחר
18.3	(0.9)	0.3	18.9	7.1	9.9	1.9	סך כל הכנסות ריבית, נטו

¹ יתרה ממוצעת - מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון.

² נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

ג. דיווח על מגזרי הפעילות הפיקוחיים (המשך):

פעילות בישראל							עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל עסקים	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2017													
							(בלתי מבוקר)						
44.1	1.1	-	43.0	20.7	19.4	2.9	הכנסות ריבית מחיצוניים						
18.7	13.5	1.7	3.5	2.9	0.5	0.1	הוצאות ריבית מחיצוניים						
							הכנסות ריבית נטו:						
25.4	(12.4)	(1.7)	39.5	17.8	18.9	2.8	מחיצוניים						
-	13.8	2.2	(16.0)	(6.5)	(8.9)	(0.6)	בינמגזרי						
25.4	1.4	0.5	23.5	11.3	10.0	2.2	סך הכנסות ריבית, נטו						
							הכנסות שאינן מריבית:						
2.1	(0.3)	-	2.4	0.5	1.4	0.5	מחיצוניים						
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי						
2.1	(0.3)	-	2.4	0.5	1.4	0.5	סך הכנסות שאינן מריבית						
27.5	1.1	0.5	25.9	11.8	11.4	2.7	סך הכנסות						
*-	*-	*-	*-	*-	*-	*-	הכנסות בגין הפסדי אשראי						
							הוצאות תפעוליות ואחרות:						
12.2	1.2	0.4	10.6	5.2	4.2	1.2	לחיצוניים						
*-	*-	*-	*-	*-	*-	*-	בינמגזרי						
12.2	1.2	0.4	10.6	5.2	4.2	1.2	סך הוצאות תפעוליות ואחרות						
15.3	(0.1)	0.1	15.3	6.6	7.2	1.5	רווח לפני מיסים						
5.4	*-	*-	5.4	2.4	2.5	0.5	הפרשה למיסים על הרווח						
9.9	(0.1)	0.1	9.9	4.2	4.7	1.0	רווח נקי						
9,477.9	3,018.2	0.8	6,458.9	3,652.8	2,408.1	398.0	יתרה ממוצעת של נכסים¹						
							מזה: יתרה ממוצעת של אשראי						
6,348.8	-	-	6,348.8	3,588.6	2,367.8	392.4	לציבור ¹						
							יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח						
6,283.6	-	-	6,283.6	3,544.8	2,317.3	421.5	הדיווח						
9.5	-	-	9.5	-	8.8	0.7	יתרת חובות פגומים						
-	-	-	-	-	-	-	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום						
8,427.5	3,316.1	1,786.9	3,324.5	2,322.6	762.8	239.1	יתרה ממוצעת של התחייבויות¹						
							מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור ¹						
5,070.0	-	1,785.5	3,284.5	2,302.9	747.2	234.4	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח						
4,961.7	-	1,724.5	3,237.2	2,256.8	734.2	246.2	הדיווח						
4,038.8	53.2	8.5	3,977.1	2,163.0	1,482.6	331.5	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ^{1,2}						
							יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ²						
3,991.8	45.1	8.8	3,937.9	2,136.8	1,447.3	353.8							
							פיצול הכנסות ריבית נטו:						
19.3	-	-	19.3	9.0	8.4	1.9	מרווח מפעילות מתן אשראי						
1.2	0.7	0.5	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות						
4.9	0.7	-	4.2	2.3	1.6	0.3	אחר						
25.4	1.4	0.5	23.5	11.3	10.0	2.2	סך כל הכנסות ריבית, נטו						

¹ יתרה ממוצעת - מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון.

² נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

ג. דיווח על מגזרי הפעילות הפיקוחיים (המשך):

פעילות בישראל							
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017							
עסקים קטנים חעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל עסקים	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל	
12.8	75.5	83.7	172.0	-	9.6	181.6	הכנסות ריבית מחיצוניים
0.4	2.4	10.2	13.0	7.2	66.6	86.8	הוצאות ריבית מחיצוניים
							הכנסות ריבית נטו:
12.4	73.1	73.5	159.0	(7.2)	(57.0)	94.8	מחיצוניים
(6.0)	(37.7)	(40.2)	(83.9)	9.2	74.7	-	בינמגזרי
6.4	35.4	33.3	75.1	2.0	17.7	94.8	סך הכנסות ריבית, נטו
							הכנסות שאינן מריבית:
1.4	4.7	2.9	9.0	-	(14.2)	(5.2)	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
1.4	4.7	2.9	9.0	-	(14.2)	(5.2)	סך הכנסות שאינן מריבית
7.8	40.1	36.2	84.1	2.0	3.5	89.6	סך הכנסות
0.3	5.5	24.8	30.6	-	-	30.6	הכנסות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות:
5.1	20.8	16.5	42.4	1.4	4.9	48.7	לחיצוניים
-*	-*	-*	-*	-*	-*	-*	בינמגזרי
5.1	20.8	16.5	42.4	1.4	4.9	48.7	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
3.0	24.8	44.5	72.3	0.6	(1.4)	71.5	רווח לפני מיסים
1.1	8.6	15.5	25.2	0.2	(0.5)	24.9	הפרשה למיסים על הרווח
1.9	16.2	29.0	47.1	0.4	(0.9)	46.6	רווח נקי
377.5	2,356.2	2,962.0	5,695.7	0.8	3,239.5	8,936.0	יתרה ממוצעת של נכסים¹
371.8	2,314.0	2,906.0	5,591.8	-	-	5,591.8	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ¹
339.6	2,263.4	1,964.9	4,567.9	-	-	4,567.9	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
0.4	7.0	-	7.4	-	-	7.4	יתרת חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	-	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
232.8	848.9	2,044.4	3,126.1	1,464.7	3,351.5	7,942.3	יתרה ממוצעת של התחייבויות¹
222.7	810.1	2,008.5	3,041.3	1,461.7	-	4,503.0	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור ¹
225.2	899.1	1,708.5	2,832.8	1,029.4	-	3,862.2	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
334.9	1,499.1	1,765.1	3,599.1	8.6	41.2	3,648.9	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ²
							יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ²
340.1	1,554.3	1,207.9	3,102.3	7.7	33.8	3,143.8	
6.0	33.2	31.6	70.8	-	-	70.8	פיצול הכנסות ריבית נטו:
-	-	-	-	2.0	1.7	3.7	מרווח מפעילות מתן אשראי
0.4	2.2	1.7	4.3	-	16.0	20.3	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
0.4	2.2	1.7	4.3	-	16.0	20.3	אחר
6.4	35.4	33.3	75.1	2.0	17.7	94.8	סך כל הכנסות ריבית, נטו

¹ יתרה ממוצעת - מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון.

² נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

א. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

(1) תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי		
אשראי לציבור (מסחרי)		
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2017	2018	
(בלתי מבוקר)		
125.6	95.0	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
*	(2.9)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
125.6	92.1	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

31 בדצמבר 2017			31 במרץ 2017			31 במרץ 2018			
אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)	
בנקים בישראל	בנקים בישראל	בנקים בישראל	בנקים בישראל	בנקים בישראל	בנקים בישראל	בנקים בישראל	בנקים בישראל	בנקים בישראל	
סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)			
4,606.6	38.7	4,567.9	6,373.1	89.5	6,283.6	4,572.7	19.7	4,553.0	יתרת חוב רשומה של חובות* שנבדקו על בסיס פרטני
-	-	-	-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס קבוצתי
4,606.6	38.7	4,567.9	6,373.1	89.5	6,283.6	4,572.7	19.7	4,553.0	סך הכל חובות
95.0	-	95.0	125.6	-	125.6	92.1	-	92.1	הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות*
-	-	-	-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס פרטני**
95.0	-	95.0	125.6	-	125.6	92.1	-	92.1	שנבדקו על בסיס קבוצתי
									סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

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

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

ב. חובות¹

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

31 במרץ 2018						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים ²				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁴	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	לא בעייתיים	
(בלתי מבוקר)						
-	-	4,444.6	6.6	42.5	4,395.5	מסחרי
-	-	108.4	-	-	108.4	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	19.7	-	-	19.7	בנקים בישראל
-	-	4,572.7	6.6	42.5	4,523.6	סך הכל
31 במרץ 2017						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים ²				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁴	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	לא בעייתיים	
(בלתי מבוקר)						
-	-	6,121.1	9.5	58.3	6,053.3	מסחרי
-	-	162.5	-	-	162.5	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	89.5	-	-	89.5	בנקים בישראל
-	-	6,373.1	9.5	58.3	6,305.3	סך הכל
31 בדצמבר 2017						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים ²				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁴	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	לא בעייתיים	
(מבוקר)						
-	-	4,481.2	7.4	55.7	4,418.1	מסחרי
-	-	86.7	-	-	86.7	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	38.7	-	-	38.7	בנקים בישראל
-	-	4,606.6	7.4	55.7	4,543.5	סך הכל

¹ - אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.

² - סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

³ - ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

⁴ - לימים 31 במרץ 2018, 31 במרץ 2017 ו- 31 בדצמבר 2017 לא היו חובות בפיגור.

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

ב. חובות (המשך)

(2) מידע נוסף על חובות פגומים

(א) חובות פגומים והפרשה פרטנית:

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
-	-	-
7.4	9.5	6.6
7.4	9.5	6.6
7.0	9.0	6.3
7.4	9.5	6.6
14.8	16.9	14.0

אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה פרטנית
 אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה פרטנית
 סך הכל אשראי לציבור פגום
 מזה:
 חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים
 אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
 יתרת קרן חוזית של חובות פגומים

(ב) יתרה ממוצעת והכנסות ריבית:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
31 במרץ	
2017	2018
(בלתי מבוקר)	
9.9	7.0
0.2	0.2
-	-

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

(ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש*

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
0.1	0.1	0.1
7.0	8.9	6.2
7.1	9.0	6.3

שאינו צובר הכנסות ריבית
 צובר הכנסות ריבית, לא בפיגור
 סך הכל

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

(ד) בתקופת הדוח ובשנת 2017 לא בוצעו ארגונים מחדש.

ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

יתרה (1)

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2017	2018
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
2.6	2.2	1.9
103.4	106.3	139.2
18.6	-	18.6

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:
 ערבויות
 מסגרות אשראי שלא נוצלו
 התחייבות בלתי חוזרת לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן

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

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

ד. מכירה, רכישה וסינדיקציה של אשראי לציבור

(1) מכירה ורכישה של אשראי לציבור*

סיכון אשראי לציבור			
ש נ ר כ ש	ש נ מ כ ר		
	סך האשראי שנמכר בתקופה, אשר הבנק נותן עבורו שירות	סך הכל רווח בגין אשראי שנמכר	אשראי לציבור שנמכר בתקופה
אשראי לציבור שנרכש בתקופה			
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018:
			ענף משק שירותים ציבוריים וקהילתיים
-	38.3	1.2	38.8

* העסקה לא טופלה כהעברה לפי ASC 860.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 מרץ 2017 לא היתה מכירה ורכישה של אשראי לציבור.

(2) סינדיקציות והשתתפות בסינדיקציות של הלוואות*

אשראי לציבור			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017*		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018*	
חלקם של אחרים	חלקו של הבנק	חלקם של אחרים	חלקו של הבנק
153.3	45.7	-	-
73.6	15.6	35.5	4.6
226.9	61.3	35.5	4.6

* לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018 וביום 31 בדצמבר 2017 לא בוצעו עסקאות סינדיקציה.

ה. מידע בדבר מכירה ורכישה של הלוואות:

מסחרי	
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2017	2018
-	-
-	38.8

הלוואות שנרכשו
 הלוואות שנמכרו

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

ההרכב:

31 בדצמבר 2017				31 במרץ 2017				31 במרץ 2018				
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי		סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי		סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע ישראלי		
		צמוד למודד	לא צמוד			צמוד למודד	לא צמוד			צמוד למודד	לא צמוד	
		(מבוקר)				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)		
2,963.7	-	-	2,963.7	1,897.9	-	-	1,897.9	1,671.1	-	-	1,671.1	נכסים:
1,150.5	-	443.3	707.2	1,046.7	-	435.9	610.8	559.6	-	196.7	362.9	מזומנים ופיקדונות בבנקים
4,472.9	-	1,374.3	3,098.6	6,158.0	-	2,105.9	4,052.1	4,460.9	-	1,332.7	3,128.2	ניירות ערך
26.3	26.3	-	-	26.8	26.8	-	-	25.6	25.6	-	-	אשראי לציבור, נטו
82.1	0.3	-	81.8	88.5	1.1	-	87.4	87.5	0.7	-	86.8	בניינים וציוד
8,695.5	26.6	1,817.6	6,851.3	9,217.9	27.9	2,541.8	6,648.2	6,804.7	26.3	1,529.4	5,249.0	נכסים אחרים
<hr/>												סך כל הנכסים
3,862.2	-	104.7	3,757.5	4,961.7	-	294.9	4,666.8	3,849.2	-	89.1	3,760.1	התחייבויות:
1,387.8	-	-	1,387.8	302.6	-	43.5	259.1	8.7	-	-	8.7	פיקדונות הציבור
2,463.6	-	1,763.0	700.6	2,978.3	-	2,084.1	894.2	2,257.9	-	1,707.1	550.8	פיקדונות מבנקים
320.5	3.3	-	317.2	57.1	0.3	-	56.8	19.2	3.5	-	15.7	אגרות חוב, כתבי התחייבות
8,034.1	3.3	1,867.7	6,163.1	8,299.7	0.3	2,422.5	5,876.9	6,135.0	3.5	1,796.2	4,335.3	נדחים וניירות ערך
661.4	23.3	(50.1)	688.2	918.2	27.6	119.3	771.3	669.7	22.8	(266.8)	913.7	מסחריים
<hr/>												סך כל ההתחייבויות
<hr/>												הפרש

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

ההרכב:

31 בדצמבר 2017					31 במרץ 2017					31 במרץ 2018					
שווי הוגן			יתרה	סה"כ	שווי הוגן			יתרה	סה"כ	שווי הוגן			יתרה	סה"כ	
רמה 3	רמה 2	רמה 1	במאזן		רמה 3	רמה 2	רמה 1	במאזן		רמה 3	רמה 2	רמה 1	במאזן		
(מבוקר)					(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)					
נכסים פיננסיים															
מזומנים ופיקדונות															
2,963.7	2,963.7	-	-	2,963.7	1,897.9	1,897.9	-	-	1,897.9	1,671.1	1,671.1	-	-	1,671.1	בבנקים
1,164.1	-	-	1,164.1	1,150.5	1,042.3	-	-	1,042.3	1,046.7	573.6	-	-	573.6	559.6	ניירות ערך*
4,628.8	4,628.8	-	-	4,472.9	6,372.1	6,372.1	-	-	6,158.0	4,604.0	4,604.0	-	-	4,460.9	אשראי לציבור, נטו
50.7	50.7	-	-	50.7	29.8	29.8	-	-	29.8	53.3	53.3	-	-	53.3	נכסים פיננסיים אחרים
8,807.3	7,643.2	-	1,164.1	8,637.8	9,342.1	8,299.8	-	1,042.3	9,132.4	6,902.0	6,328.4	-	573.6	6,744.9	סך כל הנכסים הפיננסיים**
התחייבויות פיננסיות															
פיקדונות הציבור															
3,878.2	3,878.2	-	-	3,862.2	4,970.5	4,970.5	-	-	4,961.7	3,865.9	3,865.9	-	-	3,849.2	פיקדונות מלבנקים
1,387.8	1,387.8	-	-	1,387.8	305.0	305.0	-	-	302.6	8.7	8.7	-	-	8.7	אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים
2,556.3	150.4	-	2,405.9	2,463.6	3,052.3	150.8	-	2,901.5	2,978.3	2,346.5	-	-	2,346.5	2,258.0	וניירות ערך מסחריים
317.2	317.2	-	-	317.2	56.8	56.8	-	-	56.8	15.7	15.7	-	-	15.7	התחייבויות פיננסיות אחרות
8,139.5	5,733.6	-	2,405.9	8,030.8	8,384.6	5,483.1	-	2,901.5	8,299.4	6,236.8	3,890.3	-	2,346.5	6,131.6	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות**

¹ רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5 לעיל.

** מזה: נכסים בסך 0 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2017 נכסים בסך 582.7 מיליוני ש"ח וליום 31 במרץ 2017 526.0 מיליוני ש"ח), אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

*** השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 במרץ 2018 הינו 1.1 מיליוני ש"ח (1.2 ליום 31 בדצמבר 2017 ו-1.1 מיליוני ש"ח ליום 31 במרץ 2017).

ביאור 14 - עניינים אחרים

א. ביום 15 במרץ 2018, אישרה האסיפה כללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק את שתי ההחלטות שלהלן: (1) עדכון בתנאי כהונתו והעסקתו של המנכ"ל ומנהל העסקים הראשי של הבנק, מר אוליבייה גוטמן; (2) עדכון בתנאי כהונתו והעסקתו של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, מר משה קלצ'ין.

ב. הסדרת זכויות העובדים בבנק במקרה של רכישת שליטה או מיזוג

ביום 10 בינואר 2018 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד להסדרת זכויותיהם של עובדי הבנק במקרה של מכירת השליטה בבנק. בנוסף, ובהתאם להחלטת האסיפה הכללית מיום 12 בדצמבר 2017, נחתמו תוספות להסכמי העסקה הפרטניים של נושאי המשרה בבנק ויתר חברי הנהלה, להסדרת זכויותיהם במקרה של מכירת השליטה בבנק שלא באופן מבוזר. ביום 18 במרץ 2018, מכרה קבוצת דקסיה את מלוא אחזקותיה בבנק, והבנק הפך להיות תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה. לאור האמור, ולאור פניית בנק ירושלים אל הבנק, בהצעה להיכנס למו"מ מתוך מטרה למזג את הבנק לתוך בנק ירושלים, פנה ועד העובדים להנהלת הבנק בבקשה לעדכן את ההסכם קיבוצי הקיים בין הצדדים, אשר יסדיר את זכויות העובדים בנסיבות של רכישת השליטה על ידי צד ג' או מיזוג הבנק.

ביום 24 במאי 2018, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור והמלצת ועדת הביקורת (בשביתה כועדת תגמול), ובכפוף לאישור האסיפה הכללית, עקרונות לעדכון ההסכם הקיבוצי הקיים בין הצדדים. עדכון ההסכם הקיבוצי המיוחד יכלול, בין היתר, וכפי שהיה בהסכם הקודם התחייבות של העובדים לשיתוף פעולה בכל הקשור לעסקה אפשרית למכירת השליטה בבנק, התחייבות לתשלום מענקי מכירה לעובדים והענקת פיצויי פיטורים מוגדלים לעובדים במקרה של פיטורין עקב עסקה כאמור. עקרונות ההסכם הקיבוצי בהתאמות מסוימות יעוגנו ביחס לחברי הנהלה בבנק, ובכפוף לאישור האורגנים המוסמכים בבנק,

לפרטים נוספים אודות הסדרת זכויות העובדים בבנק במקרה של רכישת שליטה או מיזוג כאמור, ראו דיווח מידי בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 24 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-051346).

ביאור 15 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 24 במאי 2018, אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בסך של 45 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראה ביאור 8 (4) לעיל.

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח כספי

דוח ממשל תאגידי, ביקורות ופרטים נוספים

ליום 31 במרץ 2018

ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים

1.	ממשל תאגידי וביקורת
1.1	הדירקטוריון והנהלה
1.1.1	שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון ופרטים בעניינם

שינויים בדירקטוריון:

מינוי יו"ר הדירקטוריון של הבנק

ביום 17 באפריל 2018 סיים מר קלוד פירה את כהונתו כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון, לאחר שביום 15 באפריל 2018 התקבלה בבנק הודעתו על סיום כהונתו הצפוי כיו"ר דירקטוריון הבנק וכחבר בדירקטוריון. לפרטים נוספים בנושא האמור, ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 15 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-030801), ודיווח מיידי מיום 17 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-031971).

ביום 17 באפריל 2018 אישר הדירקטוריון את מינויה של גב' לבנה שיפמן, דירקטורית חיצונית בהתאם להוראות בנק ישראל, כיו"ר הדירקטוריון. המינוי כפוף לאישור או אי התנגדות המפקחת על הבנקים. לפרטים נוספים בנושא האמור, ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 17 באפריל 2018 (מס' אסמכתאות: 2018-01-031989, 2018-01-031917).

שינויים בדירקטוריון

ביום 19 במרץ 2018 סיים מר אריק בידו את כהונתו כדירקטור בבנק, לאחר שהודיע לבנק על סיום כהונתו כחבר בדירקטוריון. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 19 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-021240).

ביום 13 במרץ 2018 סיים מר ז'אן פרנסואה פושו את כהונתו כדירקטור בבנק, לאחר שהודיע על סיום כהונתו כחבר בדירקטוריון. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 13 במרץ 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-019797).

ביום 13 במרץ 2018 אישר הדירקטוריון את מינויו של מר אהוד זילברברג כדירקטור בבנק, בהתאם לסמכותו הקבועה בתקנה 168' לתקנון הבנק וסעיף 11ג(3) לפקודת הבנקאות, 1941, ולאחר שהתקבלה בבנק הודעת המפקחת על הבנקים בדבר אי התנגדותה למינויו של מר זילברברג כדירקטור בבנק. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 13 במרץ 2018 (מס' אסמכתא 2018-01-019806).

ביום 17 באפריל 2018, החליט הדירקטוריון על עדכון הרכב ועדות הדירקטוריון, כך שהרכבן יהיה כדלקמן: ועדת ביקורת: מר פרוינד (יו"ר), מר שוורץ ומר בלזברג; ועדת אשראי: מר זילברברג (יו"ר), מר קלצ'ין ומר פרוינד; ועדת ניהול סיכונים נותרה ללא שינוי: מר בלזברג (יו"ר), מר שוורץ ומר לדיאנסקי.

ביום 17 באפריל 2018 החליט הדירקטוריון על הקמת ועדה מייעצת ייעודית לליווי הנהלת הבנק בכל הקשור לשינוי שם/מיתוג הבנק. חברי הוועדה: יו"ר הדירקטוריון, גב' לבנה שיפמן, אשר תשמש גם כיו"ר הוועדה, מר נתן פרוינד ועו"ד ראובן לדיאנסקי.

ביום 8 במאי 2018, החליט הדירקטוריון על הקמת ועדה אסטרטגית. הוועדה תדון ותייעץ לדירקטוריון בקשר לכלל ההיבטים האסטרטגיים הנוגעים לבנק, פעילותו והחלופות השונות בקשר לכך. חברי הוועדה: יו"ר הדירקטוריון, גב' לבנה שיפמן, אשר תשמש גם כיו"ר הוועדה, חברי ועדת הביקורת: מר נתן פרוינד, רו"ח מנחם שוורץ ומר נועם בלזברג.

1.	ממשל תאגידי וביקורת (המשך)
1.1	הדירקטוריון וההנהלה (המשך)
1.1.1	שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון ופרטים בעניינם (המשך)

שינויים בדירקטוריון (המשך):

שינויים בהליך מינוי חברי הדירקטוריון וכהונתם:

ביום 18 במרץ 2018 הפך הבנק לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, כהגדרת המונח בפקודת הבנקאות, 1941 (להלן: "פקודת הבנקאות"). בהתאם לקביעת המפקחת על הבנקים, יכהנו בבנק 8 דירקטורים. בהתאם להוראות הדין החלות על תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, החל ממועד הפיכתו של הבנק לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, חלו שינויים ביחס להליך הצעת מועמדים לכהונה בדירקטוריון לאסיפה הכללית, כאשר ההצבעה על מינוי דירקטורים תעשה על ידי האסיפה הכללית השנתית של בעלי מניות הבנק.

בהתאם להוראות פקודת הבנקאות רשאים להציע מועמדים לכהונה כדירקטורים בבנק הגורמים המפורטים להלן:

1. ועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים (להלן: "הוועדה למינוי דירקטורים"), אשר הוקמה בהתאם להוראות חוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981 (להלן: "חוק הבנקאות רישוי"), בראשות שופט בדימוס של בית המשפט העליון או של בית המשפט המחוזי.

ביום 3 במאי 2018 פרסמה הוועדה למינוי דירקטורים הודעה לציבור בנוגע להגשת מועמדות לכהונת דירקטור בבנק לשנת 2018. ההצבעה בדבר מינוי דירקטורים צפויה להיעשות באסיפה השנתית הקרובה, אשר נכון למועד זה טרם זומנה. לפרטים נוספים ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 3 במאי 2018 (אסמכתא 01-2018-035487).

2. המחזיק יותר משני אחוזים וחצי (2.5%) מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי.

3. שנים או שלושה מחזיקים באמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי, שכל אחד מהם מחזיק יותר מאחוז אחד (1%) ולא יותר משני אחוזים וחצי (2.5%) מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי, המחזיקים יחד לא פחות משני אחוזים וחצי (2.5%) ולא יותר מחמישה אחוזים (5%), מסוג מסוים של אמצעי שליטה כאמור, ובלבד שכל חבר בחבר המחזיקים מסר לבנק דין וחשבון על החזקותיו בהתאם להוראות חוק הבנקאות רישוי, ובמשך שלושה חודשים לפחות לפני ההודעה בדבר זימון האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק לא הייתה בתוקף התנגדותו של אותו חבר בחבר מחזיקים לגילוי החזקותיו בדוחות הבנק.

נושא משרה בתאגיד הבנקאי לא יפעל למינוי דירקטור או למניעת מינויו.

בהתאם להוראות פקודת הבנקאות, תקופת כהונתו של דירקטור תהיה לא יותר מ- 3 שנים, כאשר ניתן לשוב ולמנותו לתקופות נוספות שלא יעלו על 3 שנים כל אחת, ובלבד שתקופות כהונתו המצטברות לא יעלו על 9 שנים. דירקטור המכהן בבנק ערב הפיכתו לתאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה, רשאי להמשיך לכהונה עד לאסיפה השנתית הקרובה, גם אם תקופות כהונתו המצטברות יעלו בשל כך על 9 שנים. יצוין כי דירקטור אחד מכהן כיום בבנק מעל 9 שנים.

בהתאם להוראות פקודת הבנקאות, לא ימונה ולא יכהן כדירקטור בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, מי שמתקיים בו אחד מהבאים:

(א) הוא או קרובו מחזיקים באמצעי שליטה מכל סוג שהוא, בתאגיד הבנקאי, בתאגיד הנשלט בידי התאגיד הבנקאי או במחזיק מהותי, למעט החזקה במניות סחירות בשיעור שאינו עולה על רבע אחוז מההון המונפק והנפרע של מי מהם;

(ב) מי שבשנתיים שקדמו למועד המינוי או ממועד המינוי ואילך, יש לו, או למי שהוא בקשר קרוב עימו, זיקה לתאגיד הבנקאי או לתאגיד שבשליטתו של התאגיד הבנקאי, לנושא משרה בתאגיד הבנקאי או למחזיק מהותי וכן מי שממועד המינוי ואילך, יש לו זיקה לקרוב של נושא משרה בתאגיד הבנקאי, לקרוב של מחזיק מהותי או לשותף של מחזיק מהותי; לעניין זה, כהונה כדירקטור בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה של מועמד לכהונה נוספת כאמור, לא תיחשב זיקה;

בנוסף, ומבלי לגרוע מההוראות כאמור, קובעת פקודת הבנקאות כי לא יכהן כדירקטור יחיד שיש לו, או למי שהוא בקשר קרוב עימו, קשרים עסקיים או מקצועיים עם התאגיד הבנקאי או עם תאגיד שבשליטתו של התאגיד הבנקאי, עם נושא משרה בתאגיד הבנקאי, או עם מחזיק מהותי שהציע את אותו מועמד לכהונת דירקטור, גם אם הקשרים כאמור אינם דרך כלל, למעט קשרים זניחים.

1. ממשל תאגידי וביקורת (המשך)

1.1 הדירקטוריון וההנהלה (המשך)

1.1.1 שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון ופרטים בעניינם (המשך)

שינויים בדירקטוריון (המשך):

שינויים בהליך מינוי חברי הדירקטוריון וכהונתם (המשך):

כמו כן, ומבלי לגרוע מההוראות כאמור, לא ימונה ולא יכהן דירקטור שמועמדתו הוצעה בידי הוועדה למינוי דירקטורים, אם מתקיים בו אחד מבאים:

(א) יש לו זיקה לחבר הוועדה למינוי דירקטורים במועד המיני;

(ב) מתקיים בו האמור בסעיף 36 (ב) לחוק הבנקאות רישוי;

(ג) הורשע בעבירה שמפאת מהותה, חומרתה או נסיבותיה אין הוא ראוי לכהן בתפקיד, או תלוי ועומד נגדו כתב אישום בעבירה כאמור;

(ד) מתקיים בו האמור בסעיף 240 (ג) לחוק החברות, תשנ"ט-1999.

לפירוט המגבלות בדבר כהונת דירקטורים ומינוים, ראו הוראות פקודת הבנקאות וחוק הבנקאות (רישוי).

שינויים בהנהלה:

ביום 17 באפריל 2018 הודיע מר מוטי כהן, מנהל הכספים, על סיום כהונתו הצפוי בבנק. מועד סיום כהונתו נקבע ליום 31 במאי 2018. לפרטים נוספים בנושא האמור, ראו דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 17 באפריל 2018 (מס' אסמכתא: 2018-01-031989).

ביום 24 במאי 2018 אישר דירקטוריון הבנק שינוי מבני, במסגרתו החליט דירקטוריון הבנק למנות את רו"ח אלעד פישר, החשבונאי הראשי של הבנק, לסמנכ"ל הכספים, כאשר תחת אחריותו יהיו המחלקה הפיננסית ומחלקת החשבות. יצוין כי בנק ישראל אישר את מינויו של רו"ח פישר לסמנכ"ל כספים. תוקף המינוי של רו"ח פישר הינו החל ממועד אישור דירקטוריון הבנק. עוד החליט דירקטוריון הבנק באותו היום, בכפוף לאישור בנק ישראל, למנות את רו"ח ליאור אלמוג לחשבונאי הראשי של הבנק, אשר יפעל בכפיפות לסמנכ"ל הכספים. תוקף המינוי של רו"ח אלמוג הינו החל ממועד אישור או אי-התנגדות המפקחת על הבנקים.

1.1.2 דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון הבנק קבע, בהחלטתו מיום 19 בספטמבר 2017, בהתאם לקבוע בחוק החברות והוראות המפקח על הבנקים, כי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בדירקטוריון הבנק, שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעותה לפי סעיף 240 לחוק החברות, הוא שלושה וכי המספר המזערי הנדרש של דירקטורים בוועדת הביקורת של הבנק, שעליהם להיות בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעותה לפי סעיף 240 לחוק החברות, הוא שניים. לדעת הדירקטוריון, קביעת מספר מינימאלי של שלושה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון ושני דירקטורים כאמור בוועדת הביקורת, תואמת את גודלו של הבנק, את מורכבות פעילותו של הבנק שעיקרה הסקטור המוניציפאלי והציבורי, את מגוון הסיכונים הכרוכים בפעילותו ותואמת את המקובל במערכת הבנקאית. להערכת הדירקטוריון, יש במספר המינימאלי האמור בכדי לאפשר לדירקטוריון ולוועדת ביקורת לעמוד בחובות המוטלות עליהם על פי דין, לרבות אחריותם לבדיקת מצבו הכספי של הבנק ולעריכת הדוחות הכספיים.

הדירקטור החיצוני בעל המומחיות החשבונאית והפיננסית המכהן בבנק, כנדרש על פי סעיף 240 לחוק החברות, וכן כל דירקטור חיצוני נוסף שהינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, ייכללו במניין הדירקטורים לצורך העמידה במספר המזערי.

ביום 13 במרץ 2018 העריך דירקטוריון הבנק ואישר את מר אהוד זילברברג כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, מכהנים בבנק שישה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

כל חברי ועדת הביקורת, שמשמשת כוועדה לבחינת דוחות כספיים, הינם דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, בנוסף לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, לפחות חמישית מכלל הדירקטורים יהיו בעלי ניסיון בנקאי. "בעל ניסיון בנקאי" ייחשב כמי שכהן במשרה בכירה בתאגיד בנקאי, או מי שאישר המפקח על הבנקים כבעל ניסיון מקביל. בהתאם לעמדת הבנק, נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, מכהנים בבנק שישה דירקטורים בעלי ניסיון בנקאי. בהתאם לתיקון להוראה 301, החל מיום 1 ביולי 2020, אחוז הדירקטורים הנדרשים להיות בעלי ניסיון בנקאי יעלה מחמישית לשליש.

2.1 שינויים במבנה הקבוצה וחובות הדיווח של בעלי מניות

הבנק הינו חברה ציבורית, שהון המניות שלו נסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ (להלן: "הבורסה"). ביום 18 במרץ 2018 התקבלה בבנק הודעת Dexia Credit Local ו-Dexia SA/NV (להלן: "DCL"), ועל פיה התקבל אצלם היתר בנק ישראל להחזקת אמצעי שליטה בבנק (להלן: "היתר ההחזקה"), אשר ייכנס לתוקף ויחליף את היתר השליטה בבנק מיד לאחר ששיעור החזקות DCL בכל אמצעי השליטה בבנק ירדו אל מתחת ל- 50%. בהמשך לכך, הודיעה DCL לבנק כי נענתה להתחייבויות של משקיעים כשירים לבצע עסקה מחוץ לבורסה למכירת מלוא החזקותיה בבנק, קרי 519,950 מניות של הבנק, המהוות כ- 58.89% מההון המונפק והנפרע של הבנק, במחיר של 674 ש"ח למניה, בתמורה כוללת של 350,446,300 ש"ח. היתר ההחזקה נכנס לתוקפו במועד ההעברה הראשונה של אמצעי השליטה בבנק. ההיתר לשליטה ולהחזקת אמצעי שליטה והסכמה לתיאום לעניין מינוי דירקטורים בבנק, שניתן ל-DCL ביום 28 במרץ 2017 (להלן: "ההיתר ההחזקה הקודם"), בוטל במועד כניסתו לתוקף של היתר ההחזקה. עם מינוי מעל למחצית מהדירקטורים שלא בהודעה על ידי DCL וירידה בשיעור החזקת אמצעי השליטה בבנק מתחת למחצית מכל סוג של אמצעי שליטה, נקבע כי לא יראו עוד ב-DCL כבעלת שליטה בבנק. תוקף היתר ההחזקה הוא עד תום שנתיים ממועד ההעברה הראשונה של אמצעי שליטה בבנק או המועד בו DCL לא תחזיק יותר מ- 5% מכל סוג של אמצעי שליטה בבנק, לפי המוקדם (להלן: "תקופת המעבר"), ואולם DCL לא תהיה רשאית להציע מועמדים לכהונה כדירקטורים בבנק או להיות מעורבת בדרך כלשהי בהצעת מועמדים לכהונה בדירקטוריון או להציע את הפסקת כהונתו של דירקטור, עד תום שנה מתום תקופת המעבר (להלן: "תקופת הצינון"). עוד נקבע כי בתקופת הצינון יש לראות ב-DCL כאיש קשור ובעל שליטה לצורך הוראת ניהול בנקאי תקין בעניין עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים (הוראה מס' 312). ביום 20 במרץ 2018 התקבלה בבנק הודעת DCL בדבר השלמת העסקה למכירת מלוא החזקותיה בבנק. בהתאם לכך, החל מיום 18 במרץ 2018, הבנק הפך להיות בנק ללא גרעין שליטה.

לפרטים נוספים לעניין ההיתר הקודם לשליטה ולהחזקת אמצעי שליטה והסכמה לתיאום לעניין מינוי דירקטורים בבנק לפי חוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981 (אשר בוטל כאמור על קבלתו של היתר ההחזקה) מיום 29 במרץ 2017, ולפרטים אודות תכנית לארגון מחדש של Dexia SA, בעלת השליטה הקודמת בבנק, ראו סעיף 2.1 לדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2017.

מנכ"ל הבנק, מר אוליבייה גוטמן, הינו העובד המושאל היחיד מ-DCL, בעלת השליטה לשעבר בבנק. לפרטים נוספים ראו ביאור 19, לדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2017.

עם שינוי סטטוס הבנק לתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, כמשמעות מונח זה בפקודת הבנקאות, השתנו חובות הדיווח של בעלי המניות כלפי הבנק ובאופן משלים לכך קמה חובה מצד הבנק לפרסם לציבור ולבנק ישראל דיווח בדבר בעלי עניין ובעלי מניות מהותיים, המחזיקים מעל 1% בהון מניות הבנק. לעניין פירוט בדבר חובות הדיווח של בעלי מניות, ראו דיווח מידי מיום 1 באפריל 2018 (אסמכתא מס' 027870-01-2018) ומיום 30 באפריל 2018 (אסמכתא מס' 034416-01-2018). כן ראו לעניין זה [סעיף 2.3](#) להלן, בהתייחס לחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.

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

2.2 מגבלות על פעילות הבנק

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

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

נכון ליום 31 במרץ 2018 שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים עמד על 60.4%, לעומת 100.9% בתום הרביע המקביל אשתקד.

ההוראה עודכנה ביום 9 ביוני 2015 ובמסגרת זו נקבע, בין השאר, כי הון רובד 2 יופחת החל מיום 1 בינואר 2016 בשיעורים שווים, על פני 12 רבעונים, עד לאיפוסו ביום 31 בדצמבר 2018. להערכת הנהלת הבנק, ומכיוון שממילא הייתה צפויה הפחתה הדרגתית של הון רובד 2 של הבנק, לשינוי האמור בהוראה אין השלכה מהותית נוספת על הירידה שהייתה צפויה במכשירי ההון רובד 2 הקיימים. זאת, מאחר ותוואי ההפחתה של הון רובד 2, שרובו מורכב מכתבי התחייבויות נדחים, בהתאם להוראות באזל קרוב מאוד לתוואי ההפחתה שנקבע בתיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 313.

להלן פירוט הון רובד 2 המוכר, לעניין ההוראה, בשנים 2017 עד 2018 (הנתונים במיליוני ש"ח):

תום:	דצמבר 2017	דצמבר 2018
יתרת הון רובד 2	95	0

הירידה המשמעותית בשיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים הינה בעקבות מכירת הלוואות של לווים גדולים לגופים מוסדיים, במסגרת יישום התכנית האסטרטגית של הבנק, במפורט בסעיף 1.4 בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017. בהתאם לשלב השני המתוכנן במסגרת התכנית האסטרטגית, כוונת הבנק לחלק דיבידנדים בסדר גודל משוער של כ- 500 מיליוני ש"ח, באופן הדרגתי ועל פני זמן, בכפוף לאישורים ולעמידה במגבלות, כאשר חלוקה ראשונה של דיבידנד בסך 300 מיליוני ש"ח שאושר בשלהי שנת 2017 ושולמה בחודש ינואר 2018 כבר מקבלת ביטוי בשיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים לתום תקופת הדוח. חלוקת דיבידנד נוספות בהתאם לתכנית האסטרטגית צפויות להביא לגידול בשיעור חבות זה, כך שהמגבלה הרגולטורית תשוב להיות אפקטיבית. לפרטים נוספים לעניין חלוקה ואישור חלוקה של דיבידנדים ראה [ביאור 8 \(4\)](#) ו**ביאור 15** לדוחות הכספיים.

חלק מהמידע בפסקאות לעיל הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו [בסעיף 1](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

2.2.2 מגבלות על חבות ענפית

ביום 10 ביולי 2017 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר שעניינו תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 315 בדבר מגבלת חבות ענפית. ההוראה עודכנה במטרה לצמצם את ההשפעה השלילית של ריכוזיות ענפית על איכות תיק האשראי, וכחלק ממדיניות הקלות רגולטוריות ופישוט של תהליכים. ביום 17 בינואר 2018 התקבל בבנק אישור הפיקוח על הבנקים לפיו החבות לענף משק שירותיים ציבוריים וקיהלתיים לא תוגבל לשיעור של 20% מסך כל חבויות הציבור לתאגיד הבנקאי, כנדרש בהוראת נוהל בנקאי תקין 315, זאת לאור מאפייניו הייחודיים של הבנק והתחייבויותיו לטיפול בהפרשה להפסדי אשראי בנושא זה.

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

2.2 מגבלות על פעילות הבנק (המשך)

2.2.3 מגבלות על נטילת אשראי

לקיחת אשראי על ידי רשות מקומית או תאגיד עירוני, מותנית בקבלת אישורים כדון ובכלל זה אישורים בהתאם לפקודת העיריות [נוסח חדש], פקודת המועצות המקומיות [נוסח חדש] וחוק יסודות התקציב, התשמ"ה-1985. בהתאם לכך, ככלל, העמדת אשראי לרשות מקומית מצריכה אישור מועצת הרשות המקומית ואישור גורמים ממשלתיים במשרדי הפנים והאוצר לגבי היקף האשראי, תנאיו והביטחונות להבטחת פירעונו. בתנאים מסוימים המצביעים על איתנות כלכלית, רשאים רשות מקומית או תאגיד עירוני, לקבל אשראי ללא צורך באישור גורמי הממשלה. היקף האשראי השנתי המאושר על ידי גורמי הממשלה לרשות בודדת ו/או לסקטור הרשויות המקומיות נגזר ממדיניות הממשלה ורמת הביקוש השנתית לאשראי של הרשות המקומית.

נטילת אשראי על ידי תאגידי מים וביוב, מותנית אף היא בקבלת אישורים כחוק ובכלל זה אישור הממונה על ענייני החברות לשירותי מים וביוב ביחס לתאגידי עליהם חל חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001. הואיל ותאגידי המים והביוב מספקים שירותים חיוניים לציבור, כולל אישור הממונה על תאגידי מים וביוב מגבלות ותנאים שונים, המעוגנים גם בנוסח כללי תאגידי מים וביוב (קביעת תנאים ברישיונות) (קיום רצף במתן שירותי מים וביוב ושעבודים) התשע"א-2011, אשר פורסמו על ידי הממונה אך טרם פורסמו ברשומות, והמתייחסים לבטחונות ואפשרות מימושם במקרה של כשל בפירעון האשראי, אשר תכליתם צמצום הפגיעה במתן השירותים הניתנים על ידי התאגידיים. במסגרת זו ובין היתר, כולל אישור הממונה פירוט של נכסים שאינם ניתנים לשעבוד, וכן קובע מגבלות שונות על יכולת המלווה לממש את הביטחונות שהועמדו לו הן מבחינת היקף החוב המובטח והן מבחינת הליכי הגביה האפשריים במקרה של כשל בפירעון האשראי. ביום 12 בנובמבר 2017 פרסמה מועצת הרשות הממשלתית למים ולביוב נוסח מעודכן של טיוטת כללי תאגידי מים וביוב (קביעת תנאים ברישיון) (קיום רצף במתן שירותי מים וביוב ושעבודים), התשע"ח-2017, לשמיעת עמדות הציבור. עדכון נוסח הכללים כפי שפורסמו על ידי הרשות הממשלתית למים וביוב, אינו צפוי לשנות באופן מהותי את הנוסח הנוהג היום.

2.2.4 מגבלות על גיוס המקורות של הבנק

הפקדת פיקדונות ורכישת תעודות התחייבות המונפקות על ידי חברת הבת על ידי מפקידים מוסדיים, כפופות להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר, המסדיר את פעילות הגופים המוסדיים, ונעשות בהתאם למדיניות ההשקעה של הגופים המוסדיים הכוללת, בין היתר, מגבלות בקשר לדירוג הבנק ותעודות ההתחייבות. גיוס מקורות מימון באמצעות הנפקת אג"ח וכתבי התחייבות אחרים סחירים, נעשה באמצעות חברת הבת בהתאם לתשקיף מדף המתפרסם על ידי חברת הבת. פעילות זו נעשית על ידי חברת הבת בהתאם למגבלות הנקבעות מעת לעת על ידי דירקטוריון הבנק, בהתאם לתנאים שנקבעו בתשקיף המדף וליתר הדינים וההוראות הרגולטוריות החלים על חברות המנפיקות תעודות התחייבות בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, בהם חוק ניירות ערך ותקנותיו והנחיות רשות ניירות ערך.

פעילות גיוס כתבי התחייבות באמצעות חברת הבת, מותנית, בין היתר, בקיומו של תשקיף מדף תקף.

ביום 30 באפריל 2015 פרסמה חברת הבת תשקיף מדף המאפשר לחברה הבת להנפיק תעודות התחייבות וניירות ערך מסחריים; וכן להנפיק תעודות התחייבות בדרך של הרחבת סדרות קיימות של תעודות התחייבות של חברת הבת שבמחזור, כמפורט בתשקיף המדף.

ביום 7 בפברואר 2017 קיבלה החברה הבת הודעה מרשות ניירות ערך בדבר החלטת הרשות מתוקף סמכותה לפי סעיף 23א(ב) לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך של החברה הבת על פי תשקיף המדף מיום 30 באפריל 2015, ב-12 חודשים נוספים, דהיינו עד ליום 28 באפריל 2018. לאור פקיעתו של תשקיף המדף ביום 28 באפריל 2018, בכוונת הבנק לפרסם תשקיף מדף חדש, באמצעות חברת הבת. פרסום תשקיף מדף חדש וביצוע הנפקות, אם וככל שתבוצענה, בהתאם לתשקיף המדף, כפופים לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין ובכפוף לתנאי השוק.

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

2.2 מגבלות על פעילות הבנק (המשך)

2.2.5 מערכת ממוחשבת לאיתור פעילות בלתי רגילה

על פי הוראות סעיף 14(ב) להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411 בנוסחה הקודם או סעיף 32 להוראה 411 בנוסחה העדכני, על הבנק לנהל מערכת ממוחשבת לאיתור פעילות חריגה בכל חשבונות לקוחותיו. לבנק ניתן פטור מניהול מערכת כאמור ("הפטור") החל משנת 2005, כאשר תנאי הפטור השתנו מעת לעת בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים.

על פי תנאי הפטור האחרון שניתן לבנק ביום 20 באפריל 2016 ואשר היה בתוקף עד ליום 31 במרץ 2018, יכול הבנק לגייס פיקדונות, ללא ניהול מערכת ממוחשבת כאמור:

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

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

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

הפטור הותנה בתנאים נוספים.

במהלך השנה האחרונה פיתח הבנק והטמיע מערכת לאיתור פעילות בלתי רגילה בחשבונות לקוחותיו, בהתאם לדרישות ההוראה.

2.3 חקיקה והצעות חוק

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

(א) חוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981

בהתאם להוראות חוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981, חלה על מחזיקי מניות תאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה המחזיקים יותר מאחוז אחד (1%) מסוג מסויים של אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי, חובת דיווח לתאגיד הבנקאי בנוגע להחזקת אמצעי השליטה כאמור, וכן מסירת פרטים, בין היתר, בנוגע לנושאים הבאים:

(1) השולטים במחזיק, ואם אין בו שולטים- המחזיקים עשרה אחוזים (10%) או יותר מסוג מסויים של אמצעי שליטה בו, וכן הדיירקטורים בו;

(2) מי שהמחזיק פועל כשלוח או כנאמן בשבילו;

(3) מחזיק המחזיק לא יותר משני אחוזים וחי מסוג מסויים של אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי, רשאי להודיע לתאגיד הבנקאי, לצד דיווח על החזקותיו, כי הוא מתנגד לגילוי פרטים על החזקותיו בדוחות התאגיד הבנקאי. ככל שלא התקבלה בתאגיד הבנקאי הודעה כאמור, יראו את המחזיק כאילו הסכים לגילוי כאמור. יצוין כי מחזיק כאמור רשאי בכל עת להודיע על התנגדותו לפרסום החזקותיו בדוחות הבנק, והתנגדות זו תיכנס לתוקף בתום שלושה חודשים ממועד ההודעה בכתב לתאגיד הבנקאי.

חובת הדיווח של מחזיקי המניות לבנק כאמור נקבעה ליום 1 באפריל של כל שנה, ביחס להחזקותיהם במועד תום הרבעון הראשון של השנה, וכן בכל עת שבה הגיעה החזקותיהם בסוג מסויים של אמצעי שליטה לשיעור הטעון דיווח או בכל עת שבה פחתה ההחזקה משיעור זה.

(ב) חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017

ביום 31 בינואר 2017 פורסם ברשומות החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז - 2017, שמטרתו עיגון בחקיקה של המלצות "ועדת שטרומ". מטרת החוק הינה יצירת סביבת אשראי קמעונאי תחרותית יותר, על ידי הוספת שחקנים עצמאיים וחדשים שיוכלו להתחרות במערכת הבנקאית הקיימת. החוק קובע הגבלות על בנקים בעלי היקף פעילות רחב, כהגדרתם בחוק, ובכלל זה כי לא יעסקו ולא יחזיקו אמצעי שליטה בתאגידים העוסקים בתפעול הנפקה של כרטיסי חיוב, כהגדרתו בחוק, ובסליקה של עסקאות בכרטיסי חיוב. כמו כן, החוק מתייחס להקמת תשתית מחשוב לגופים פיננסיים, וככל שלא תוקם תשתית כאמור, לחובה שתחול על בנקים שאינם בעלי היקף פעילות צר, כהגדרתם בחוק, למכירת שירותי מחשוב ותפעולם לגופים פיננסיים והשכרת מקרקעין המשמשים לצורכי שירותי מחשוב ותפעולם. החוק כולל הוראות נוספות שמטרתן הגברת התחרות, ביניהן, איסור שינוי לרעה של תנאי ההתקשרות עם לקוח בשל כך שהלקוח התקשר עם גוף פיננסי אחר לקבלת שירותים ממנו, איסור מניעת תחרות וגישה למידע והעברת מידע, לבקשת הלקוח, בדבר יתרתו בחשבון עובר ושב, איסור לסירוב בלתי סביר לשעבוד נוסף, נחות בדרגתו ולמימושו, ועוד. החוק קובע כי תוקם ועדה לבחינת התחרות בשוק האשראי, ובין תפקידיה לעקוב אחר יישום הוראות החוק ולהמליץ על צעדים להגברת ושיפור התחרות בשוק האשראי. הוראות החוק השונות יכנסו לתוקף במועדים שונים, כמפורט בחוק.

החוק תיקן בין היתר את חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 והוסיף את סעיף 7ה העוסק בהעברת מידע בדבר יתרת הלקוח בחשבון עובר ושב. מכח סעיף זה פרסמה המפקחת על הבנקים ביום 25 בדצמבר 2017 תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 367 בדבר בנקאות בתקשורת, המוסיף את פרק ח'1 שעוסק בהעברת מידע בדבר היתרה בחשבון עובר ושב. לאור העובדה שהבנק מוגדר בחוק כ"בעל היקף פעילות צר", הוראות פרק זה ייכנסו לתוקף עבור הבנק, רק ביום 31 בינואר 2020.

מטרת החוק האמור הינה להשפיע על התחרות במערכת הבנקאית, ולפיכך יישומו עשוי להשפיע גם על התחרות ביחס לפעילות הבנק. לעניין זה, ראה פירוט בנושא מידע צופה פני עתיד [בסעיף 1](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

(ג) מכתב הפיקוח על הבנקים בנושא אישורים מיוחדים מרואי חשבון בנוגע לפעילות לקוחות

ביום 4 בינואר 2018 פרסם סגן המפקחת על הבנקים מכתב לבנקים, המתייחס לחובת הבנקים לבחון את הצורך לקבל, בהתאם לנסיבות ולגישה מבוססת סיכון, אסמכתאות רלבנטיות לפעילות, כדוגמת אישורים מרואי חשבון, כחלק מניהול סיכונים עבירות מס של לקוחות הבנק. לענין זה מציין המכתב כי על אישור מיוחד הניתן במסגרת האמור לעיל, להתייחס לנאותות דוח או הצהרה מסוימים של לקוח, למשל בדבר הכנסות לרשויות המס בארץ ו/או בחו"ל, ולהיות מנוסח בהתאם לכללים שנקבעו בתקן ביקורת 7 בדבר "דוחות מיוחדים של רואי חשבון" ותקן ביקורת 70 בדבר "תיקון תקן ביקורת 7 בדבר דוחות מיוחדים של רואי חשבון". איגוד הבנקים פנה אל בנק ישראל בבקשה ללתאם פגישה עם לשכת רואי החשבון בקשר לאמור במכתב. הבנק פועל ליישום האמור במכתב.

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

ביום 22 למרץ 2018 פורסם ברשומות חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2019), התשע"ח-2018, ובמסגרתו תוקן חוק הבנקאות (שירות ללקוח), בנוגע להעברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים. בהתאם לתיקון לחוק, בעת העברת פעילות פיננסית של לקוח, יבצעו הבנק המקורי והבנק הקולט את הפעולות הנדרשות להעברת הפעילות הפיננסית לבנק הקולט באופן מקוון, בהתאם לכללים שיקבע הנגיד. בהתאם להגדרות התיקון לחוק, הוגדר "בנק בעל היקף פעילות קטן" כבנק ששווי נכסיו אינו עולה על 5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל או על שיעור אחר משווי הנכסים כאמור שקבע הנגיד. בהתאם להוראות החוק, רשאי הנגיד לקבוע, משיקולים הנוגעים לעלות הכרוכה ביישום הוראות הסעיף או לתחרות במערכת הבנקאית, לבקשתו של בנק בעל היקף פעילות קטן כי הוראות הסעיף לא יחולו עליו, יחולו עליו בתום תקופה שתקבע על ידי הנגיד, או שיחולו עליו חובות רק כבנק קולט או כבנק מקורי. בהתאם לשווי נכסיו הבנק, כפי שמופיע במאזן הבנק בדוח הכספי השנתי האחרון, נכלל הבנק בהגדרת "תאגיד בעל היקף פעילות קטן". תחילת התיקון לחוק ביום 22 למרץ 2021.

כמו כן קובע התיקון לחוק הוראת מעבר, לפיה במקרה בו ביקש לקוח, בתקופה שמיום פרסום החוק ועד יום התחילה, לסגור את חשבונו בבנק, לא יבטל הבנק שבו מנוהל החשבון, רק בשל בקשת הסגירה, את ההטבות וההנחות שלהן היה זכאי הלקוח במסגרת ניהול חשבונו באותו בנק במועד מוקדם מהמועד שנקבע לעניין זה בהסכם בין הבנק ובין הלקוח. הבנק עוקב אחר התיקון לחוק והכללים שאמורים להתפרסם מכוחו.

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

2.3 חקיקה והצעות חוק (המשך)

ה) תיקון להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין בנושא דירקטוריון

ביום 5 ביולי 2017, פרסם בנק ישראל עדכונים להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, שנועדו לשפר את אפקטיביות עבודת הדירקטוריון ולהגביר את כשירותו המקצועית של הדירקטוריון כאורגן. העדכונים להוראה כוללים, בין היתר: צמצום מספר הדירקטורים המקסימלי הנדרש ל-10 דירקטורים (במקום 15 כיום); צמצום רשימת הנושאים שלא ניתן להאציל את הדיון וקבלת החלטה בהם לוועדות, וזאת במטרה לאפשר לדירקטוריון לפנות זמן לדיון בנושאים המהותיים; הוספת דרישה לדיון ביעדי האסטרטגיה הכוללת ובתאבון הסיכון לפחות אחת לשלוש שנים; בדיון האמור על יעדי האסטרטגיה נוספה דרישה לדון במודל העסקי ובכלל זה מקורות הרווח והיעילות התפעולית, וזאת גם בשים לב לשינויים בסביבה בה פועל הבנק; הוספת דרישה לקביעת מדיניות לגבי משך הכהונה המקסימאלי של יושב ראש הדירקטוריון; הורחבה הדרישה ל"כשירות קולקטיבית" של הדירקטוריון, כך שבנוסף לכישורים וניסיון, על הדירקטוריון להיות בעל כשירות קולקטיבית התואמת את האסטרטגיה ומאפייני הפעילות של הבנק; עדכון ההגדרה של "בעל ניסיון בנקאי" והעלאת אחוז הדירקטורים הנדרשים להיות בעלי ניסיון בנקאי מחמישית לשליש; דרישה לשילוב דירקטור אחד לפחות שהינו בעל ניסיון מוכח בתחום בתחומי הטכנולוגיה; הוספת דרישה כי הדירקטורים יהיו בקיאים בשפה העברית, תוך ציון האפשרות לקבלת פטור במקרים חריגים מדרישה זו; ועדת ביקורת שמתקיימים בה התנאים הקבועים בהוראה, יכולה לשמש גם כוועדת תגמול. תחילת העדכונים להוראה היא ממועד פרסומם, למעט העדכונים לעניין מספר הדירקטורים ולעניין כשירות הדירקטורים, שמועד תחילתם יהיה ביום 1 ביולי 2020, כאשר לא תותר הגדלת מספר הדירקטורים בתקופת המעבר עד למועד התחילה. הבנק פועל ליישום העדכונים להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין.

ו) הנחיות הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור לדיווח מובנה בלתי רגיל

ביום 9 בפברואר 2017 פורסמו הנחיות הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור לדיווח בלתי רגיל מובנה של תאגידים בנקאיים. הנחיות אלו מחייבות את הבנק לבנות ממשק להעברת דיווחים על פעילות בלתי רגילה במבנה קבוע מראש. הנחיות נכנסו לתוקף ביום 9 בנובמבר 2017. בהתאם לאישור הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור ניתנה לבנק דחייה של שנה (ממועד כניסת ההנחיות לתוקף) ליישום ההנחיות לדיווח הבלתי רגיל המובנה.

ז) תקן חילופי מידע אוטומטיים לגבי חשבונות פיננסיים -
Standards for Automatic Exchange of Financial Account Information - OECD

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

במהלך חודש אוקטובר 2014 הודיע משרד האוצר כי ישראל תאמץ את הנוהל של חילופי מידע אוטומטיים אודות חשבונות פיננסיים לצורכי מס עד תום שנת 2018.

ביום 24 לנובמבר 2015 ישראל הצטרפה לאמנה המולטילטרלית בדבר סיוע מנהלי הדדי בענייני מס.

החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 227) שפורסם ביום 14 ליולי 2016 נועד בין היתר ליצור תשתית חקיקתית ליישום התקן, כאשר צפויות להתפרסם תקנות ליישום התקן. הבנק ממשיך ליישם את דרישות FATCA ונערך לעמידה בדרישות התקן לחילופי מידע אוטומטיים (CRS) של ה-OECD. עמידה בדרישות התקן מחייבת היערכות מיכונית, ועדכון טפסים ותהליכי עבודה בבנק. הבנק נערך וממתין לפרסום תקנות ליישום התקן, אשר יקבעו את אופן המשך ההיערכות ואת לוח הזמנים לכך.

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

2.3. חקיקה והצעות חוק (המשך)

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

ביום 15 במרץ 2018 פורסם ברשומות חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ח - 2018, אשר נועד לערוך רפורמה מקיפה ולהסדיר את כלל דיני חדלות הפירעון החלים על יחידים ותאגידים. לחוק מספר מטרות עיקריות, ביניהן: להביא לשיקומו הכלכלי של החייב, הגדלת שיעור החוב שייפרע לנושים, ובכלל זה ביטול רוב מכריע של חובות בדין קדימה והגבלת הסכום לו יהיו זכאים הנושים המובטחים בשעבוד צף ל-75% משווי התמורה שהתקבלה ממימוש נכסי השעבוד הצף כאשר היתרה תועבר לטובת פירעון החובות הכללים, הגברת היציבות והוודאות של הדין וקיצור הליכים והפחתת נטל בירוקרטי. יצוין כי במקביל לחוק זה מקודם תיקון לחוק המשכון המציע לבטל את מוסד השעבוד הצף. במסגרת הצעת החוק צוין כי עם אישורו של התיקון לחוק המשכון, יותאמו ההגדרות הרלוונטיות בחוק.

תחילתו של החוק 18 חודשים מיום פרסומו, והוא יחול על הליכים לפי החוק שהחלו ביום התחילה ואילך.

לחוק עשויה להיות לכך השפעה על זכויות הבנק כנושה מובטח בבטוחות המועמדות על ידי התאגידים להם הוא מעמיד אשראי. לעניין זה, ראה פירוט בנושא מידע צופה פני עתיד [בסעיף 1](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

ט תקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע), התשע"ז-2017

ביום 8 במאי 2018 נכנסו לתוקפן תקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע), התשע"ז-2017. התקנות קובעות חובות אבטחת מידע על מחזיקי מאגרי מידע, לרבות בנקים. בהתאם לסיכום בין הרשות להגנת הפרטיות לבין בנק ישראל, פרסם רשם מאגרי המידע הנחיית רשם מאגרי המידע, מכוח סמכותו לפי סעיף 20 (ב) לתקנות, בעניין גופים מפוקחים הכפופים להוראות המפקח על הבנקים. הנחיות אלו קובעות אילו סעיפים מתוך התקנות יחולו על הבנקים. הבנק נערך ליישום ההוראות החלות על הבנקים.

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

ביום 27 בפברואר 2018 פורסמה הצעת החוק לתיקון חוק הגנת הפרטיות, מטרת התיקון המוצע היא שיפור יכולות הפיקוח והאכיפה להבטחת קיום הוראות חוק הגנת הפרטיות, הנוגעות לפרטיות במאגרי מידע. ביום 5 במרץ 2018 אישרה הכנסת את הצעת החוק בקריאה ראשונה. התיקון המוצע לחוק נועד לחזק את יכולת האכיפה של רשם מאגרי המידע, הן בסמכויות מעצר וחפוש, והן בהטלת עיצומים כספיים על הפרות שונות מכח החוק. הבנק עוקב אחר הליכי החקיקה.

יא חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001

ביום 5 באוגוסט 2013 פורסם החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013, ובמסגרתו תוקן חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001 ("החוק"). בחוק נקבע, בין היתר, כי מועצת הרשות הממשלתית למים וביוב רשאית להורות על הקמת חברות אזוריות אשר תפעל בשטחן של מספר רשויות מקומיות. תכלית הקמת החברות האזוריות היא להביא לחסכון בעלויות התפעול של תאגידי המים והביוב הקיימים וכך להביא להפחתה בתעריף המים לצרכן. בהתאם לתיקון לחוק, תאגידי מים וביוב יוכלו לקבל פטור ממיזוג לחברה אזורית וזאת אם התאגיד עמד בתוכנית הפיתוח השנתית כפי שאושרה על ידי הממונה וקיים את הוראות מועצת הרשות שעניינם הבטחת האיתנות הפיננסית של התאגיד. כן נקבע כי נושי חברה אזורית, אשר התקשרו עם תאגיד מים וביוב טרם מועד חקיקתו של החוק, יהיו זכאים לסיוע מאוצר המדינה, במקרה בו לא יהיה ביכולתה של החברה האזורית לקיים את התחייבויות תאגיד המים והביוב עקב המיזוג.

בחודש יוני 2014 מונה על ידי משרד התשתיות הלאומיות ומשרד האוצר, צוות בין משרדי לבחינת מבנה משק המים והביוב והאפשרויות להתייעלות והפחתת עלויות במשק המים. בין המלצות הצוות, הפחתה משמעותית של מספר תאגידי המים ברחבי הארץ וקיצוץ של כ-9% במחירי המים. כן המליץ הצוות על הקמת חברה ממשלתית לניהול משקי המים העירוניים, תיחזוק תשתיות ואספקת שירות לצרכנים. המלצות הצוות טרם אושרו על ידי הממשלה. הקמת חברה ממשלתית לניהול משקי המים העירוניים עשויה לצמצם את היקף הביקוש לאשראי בתחום המים והביוב, אולם אין באפשרות הבנק להעריך את היקף ההשפעה על פעילותו (ביום 17 בינואר 2018 אושרה בקריאה טרומית הצעת החוק לצמצום מספר תאגידי המים והביוב, כך שמספרם לא יעלה על 11).

בהמשך לתיקונים לחוק שפורסמו בדבר עדכון ודחיית לוחות הזמנים שנקבעו בחוק, פורסם ביום 7 בינואר 2018 תיקון נוסף - תיקון מס' 11 לחוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001, לפיו בין היתר עודכנו לוחות הזמנים שנקבעו, כך שרשויות מקומיות שטרם העבירו את הפעלת שירותי המים שבתחומן לחברה יחויבו לעשות כן עד ליום 30 בנובמבר 2019; חברה תחויב להעביר את הפעלת השירותים לחברה אזורית עד ליום 1 בדצמבר 2019 ואילו חברה שהוקמה על ידי רשות מקומית בין 30 בינואר 2014 ועד ליום 30 בדצמבר 2017 תחויב להעביר את השירותים עד ליום 1 בדצמבר 2020.

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

2.3 חקיקה והצעות חוק (המשך)

(א) חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001 (המשך)

לתיקוני חקיקה כאמור לעניין העברת הפעלת שירותי המים מתאגידי המים והביוב למספר מצומצם יותר של חברות אזוריות עשויה להיות השלכה על עמידת הבנק במגבלת לווים גדולים. על רקע העובדה שמדובר בהצעת חוק שטרם אושרה, וכן על רקע דחיית ועדכון לוחות הזמנים מעת לעת בתקופות נוספות כמפורט לעיל, ולאור העובדה כי לא ידוע כיצד תבצע החלוקה לתאגידי אזוריים (אם וככל שתאושר), לא ניתן להעריך בשלב זה האם ההשפעה תהא מהותית. לעניין זה, ראה פירוט בנושא מידע צופה פני עתיד [בסעיף 1](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

(ב) הוראת ניהול בנקאי תקין 363 ניהול סיכונים סייבר בשרשרת אספקה

ביום 2 במאי 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי חדשה העוסקת בניהול סיכונים סייבר בשרשרת אספקה. מטרת ההוראה הינה להבהיר את האחריות של התאגיד הבנקאי בנוגע לקיום תצורת עבודה מאובטחת מול הספקים החיצוניים המהותיים, ואת חובותיו לניהול סיכונים סייבר הולמים בפעילות ספקים אלו בחברותיהם, בחצרי התאגיד הבנקאי ובממשקים שלהם עם התאגיד. ההוראה מחייבת את הבנק למפות את ספקיו המהותיים, לבצע הערכת סיכונים לספקים אלו, ועל סמך הערכת הסיכונים לקבוע אלו דרישות יידרשו מהספק המהותי בהסכם ההתקשרות עימו ההוראה תיכנס לתוקף ביום 2 בנובמבר 2018, אולם הבנק נדרש כבר עתה למפות את ספקיו המהותיים ולהעריך את הסיכונים הכרוכים בהתקשרות עימם. הבנק נערך ליישום ההוראה.

2.4 דירוג אשראי

התחייבויות הבנק וחברת הבת, דקסיה ישראל הנפקות בע"מ, מדורגות, החל משנת 2002, על ידי סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ (להלן - "מעלות").

ביום 12 באפריל 2018, אישרה מעלות את דירוגי הבנק (+ilAA/ilA-1), עם תחזית יציבה. דירוג תעודות ההתחייבות שהונפקו על ידי החברה הבת נותר ללא שינוי: דירוג סדרות אגרות החוב שהונפקו על ידי החברה הבת (ilAA), דירוג כתבי התחייבות נדחים שהונפקו על ידי החברה הבת (ilAA-) ודירוג ניירות ערך מסחריים לטווח קצר שהונפקו על ידי החברה הבת (+ilA-1).

2.5 אירועים בעסקי הבנק

2.5.1

ביום 27 במרץ 2018 התקבל בבנק מכתב מאת בנק ירושלים בע"מ המבקש להיכנס למו"מ מתוך מטרה לרכוש 100% ממניות הבנק ולמזגו לבנק ירושלים. ביום 15 באפריל 2018, התקבל בבנק כתב עמדה מאת מרכז השלטון המקומי בישראל (ע.ר.), בעל עניין בבנק, זאת בהמשך לדיווח מידי שפירסם הבנק ביום 27 במרץ 2018 בדבר פניית בנק ירושלים לבנק. ביום 17 באפריל 2018 פרסם דירקטוריון הבנק את תשובתו להצעת בנק ירושלים ועל פיה התבקשה הצגת הצעה מלאה מטעם בנק ירושלים, לרבות פרטים אודות מחיר, סוג התמורה (מזומן ו/או מניות), תנאים אחרים וכו'. ביום 6 במאי 2018 התקבל בבנק מכתב נוסף מטעם בנק ירושלים.

לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 27 במרץ 2018 (אסמכתא 01-031926-2018) ומיום 6 במאי 2018 (אסמכתא 01-035901-2018).

2.5.2

ביום 15 במרץ 2018, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), את עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר משה קלצ'ין, כסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון של הבנק.

לפרטים נוספים אודות עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של סגן ומ"מ יו"ר דירקטוריון הבנק, ראו דיווח מידי שפרסם הבנק ביום 7 בפברואר 2018 בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת, אשר על סדר יומה, בין היתר, אישור עדכון בתנאי כהונתו והעסקתו של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, מר משה קלצ'ין (מס' אסמכתא: 01-011037-2018).

ביום 15 במרץ 2018, אישרה האסיפה הכללית המיוחדת של בעלי המניות של הבנק, לאחר קבלת אישור הדירקטוריון ואישור והמלצת ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), את עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מר אוליבייה גוטמן, כמנכ"ל הבנק.

לפרטים נוספים אודות עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל הבנק, ראו דיווח מידי שפרסם הבנק ביום 7 בפברואר 2018 בדבר זימון אסיפה כללית מיוחדת, אשר על סדר יומה, בין היתר, אישור עדכון בתנאי כהונתו והעסקתו של מנכ"ל ומנהל העסקים הראשי, מר אוליבייה גוטמן (מס' אסמכתא: 01-011037-2018).

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

2.5. אירועים בעסקי הבנק (המשך)

2.5.3 מדיניות התגמול לנושאי משרה ועובדים מרכזיים לשנים 2019, 2020 ו-2021

ביום 24 במאי 2018 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישורה של ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול) ובכפוף לאישור האסיפה הכללית של הבנק, מדיניות תגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק לשנים 2019-2021. מדיניות התגמול מתבססת על הוראות תיקון 20 לחוק החברות ועל הוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין לעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, והיא כפופה להוראות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג (התשע"ו-2016)). מדיניות התגמול לנושאי המשרה כאמור תחול גם על עובדים מרכזיים (כהגדרתם בהוראה 301A הנ"ל) שאינם נושאי משרה בבנק.

עדכון מדיניות התגמול נדרש לנוכח שינויים שנערכו בהוראות הדין האמורות בשנים שחלפו מאז אימוץ מדיניות התגמול הקיימת של הבנק. בנוסף, כוללת מדיניות התגמול תכנית בונוסים מעודכנת, המותאמת, בין השאר, ליעדי התכנית האסטרטגית החדשה של הבנק וכן עקרונות מפורטים בדבר הזכויות שיכול שיוענקו לנושאי משרה בבנק במקרה של שינוי בעלות בבנק. לפרטים נוספים אודות עדכון מדיניות התגמול כאמור, ראו דיווח מיידי בדבר זימון אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 24 במאי 2018 (מס' אסמכתא: 051346-01-2018).

2.5.4 מדיניות התגמול לכלל עובדי הבנק (שאינם נושאי משרה ועובדים מרכזיים) לשנים 2019, 2020 ו-2021

ביום 24 במאי 2018 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישורה של ועדת הביקורת (בשבתה כועדת תגמול), מדיניות תגמול אשר תחול על עובדי הבנק שאינם נושאי משרה ואינם עובדים מרכזיים בבנק לשנים 2019-2021. מדיניות התגמול נועדה על מנת ליצור אחידות ותאימות, בשינויים המתחייבים, בין מדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק לבין מדיניות התגמול לכלל עובדי הבנק.

2.5.5 פוליסות ביטוח

ביום 17 באפריל 2018 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישורה של ועדת הביקורת, רכישת פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה (D&O) בגבולות אחריות של 20 מיליון אירו, ובהתאם לתנאים כפי שנקבעו בהחלטת האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק מיום 3 בספטמבר 2015 ולמדיניות התגמול של הבנק.

כמו כן אישר הדירקטוריון, לאחר אישורה של ועדת הביקורת, ובעקבות מכירת השליטה בבנק, רכישת פוליסת Run-Off לביטוח דירקטורים ונושאי משרה (D&O), בגבולות אחריות של 20 מיליון אירו ולתקופה של 7 שנים, ובהתאם להחלטת האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק מיום 3 בספטמבר 2015 ולמדיניות התגמול של הבנק.

עד ליום 18 במרץ 2018, מועד מכירת השליטה בבנק, היה הבנק מבוטח בנוסף לביטוח דירקטורים ונושאי משרה של קבוצת דקסיה (להלן: "ביטוח D&O קבוצתי") אשר חל גם על הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק בגבול אחריות של 125 מיליון אירו. החל ממועד מכירת השליטה בבנק, כל עוד פוליסת ביטוח ה-D&O הקבוצתי תהיה בתוקף ובכפוף לתנאיה, ממשיך ביטוח ה-D&O הקבוצתי לכסות את הדירקטורים ונושאי המשרה של הבנק ביחס למעשים או מחדלים שבוצעו קודם למכירת השליטה בבנק. כמו כן, חל על הבנק, עד למועד מכירת השליטה בבנק, ביטוח בנקאי מטעם הקבוצה (להלן: "ביטוח בנקאי קבוצתי") בגבולות אחריות של 110 מיליון אירו, בהשתתפות עצמית של 25 מיליון אירו. החל ממועד מכירת השליטה בבנק, כל עוד פוליסת הביטוח הבנקאי הקבוצתי תהיה בתוקף ובכפוף לתנאיה, ממשיך הביטוח הבנקאי הקבוצתי לכסות את האחריות המקצועית של הבנק ביחס למעשים או מחדלים שבוצעו לפני מכירת השליטה בבנק.

2.5.6 דיבידנדים

לעניין חלוקה ואישור חלוקה של דיבידנדים, בתקופת הדוח ולאחריה, ראה [ביאור 8 \(4\)](#) ו**ביאור 15** לדוחות הכספיים.

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בסעיף 1.1 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2017 ו/או בדיווחים מידיים שפרסם הבנק במועדי מינויים. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, מכהנים בדירקטוריון הבנק שישה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

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

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

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

בוועדת הביקורת 3 חברים, כמפורט להלן:

- מר נתן פרוינד, יו"ר הוועדה - דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2017; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

- מר מנחם שוורץ כחבר הוועדה - דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2017; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

- גב' לבנה שיפמן כחברת הוועדה (עד ליום 17 באפריל 2018, כולל) - דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2017; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

- מר נועם סטיבן בלזברג כחבר הוועדה (החל מיום 17 באפריל 2018) - דירקטור; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית וכשירות מקצועית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2017; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

ועדת הביקורת התכנסה ביום 17 במאי 2018 ובישיבה זו נדונו וגובשו המלצות הוועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.

בישיבה השתתפו חברי הוועדה: מר נתן פרוינד - יו"ר, מר מנחם שוורץ ומר נועם בלזברג.

כמו כן, נכחו בישיבה בנושא אישור הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2018 גם המנכ"ל, החשבונאי הראשי, נציגי משרד רו"ח מבקר בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte) וכן גורמים רלבנטיים אחרים מהחברה.

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

המלצות הוועדה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 17 במאי 2018.

יצוין, כי טיוטת הדוחות הכספיים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון ביום 17 במאי 2018.

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

2.6 הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

הדירקטוריון דן בהמלצות ועדת הביקורת במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2018 בישיבתו מיום 24 במאי 2018. כמו כן, בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים סקר מנכ"ל הבנק את עיקרי הדוח הכספי. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקטיבית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת ועדת הביקורת ואישר את הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2018.

אוליבייה גוטמן
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

לבנה שיפמן
יו"ר הדירקטוריון

24 במאי 2018

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ

2017			2018		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה %	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
2.75	42.9	6,315.1	2.60	29.1	4,516.6
-	*	103.6	0.06	*	13.0
0.09	0.4	1,826.4	0.09	0.3	1,526.7
0.30	0.8	971.6	0.36	0.8	688.4
1.93	44.1	9,216.7	1.80	30.2	6,744.7
		138.7			180.0
		9,355.4			6,924.7

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

נכסים נושאי ריבית

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

סה"כ הנכסים נושאי ריבית

נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית

סה"כ נכסים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ

2017			2018		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הוצאה %	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
0.42	5.2	5,022.3	0.33	3.1	3,767.4
-	*	574.4	-	*	676.1
0.42	5.2	4,447.9	0.41	3.1	3,091.3
1.86	1.6	344.6	1.59	0.3	70.2
1.6	11.9	2,991.9	1.50	8.5	2,289.7
0.90	18.7	8,358.8	0.78	11.9	6,127.3
		57.4			136.1
		8,416.2			6,263.4
		939.2			661.3
		9,355.4			6,924.7

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

התחייבויות נושאות ריבית

פיקדונות הציבור בישראל
 לפי דרישה
 לזמן קצוב
 פיקדונות מבנקים בישראל
 אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים

סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית

התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית

סה"כ התחייבויות

סה"כ האמצעים ההוניים

סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים

פער הריבית

תשואה נטו⁽⁴⁾ על נכסים נושאי ריבית

1.03

1.10

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

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

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב וזמינות למכירה נוכחה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 1.8 מיליוני ש"ח (לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2017 - התווספה יתרה ממוצעת של 2.7 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן).

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

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ					
2017			2018		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת ⁽¹⁾
1.50	24.5	6,574.1	1.63	20.6	5,098.7
(0.52)	(7.6)	5,912.9	(0.39)	(4.2)	4,309.7
0.98			1.24		
3.00	19.6	2,642.6	2.36	9.6	1,646.0
(1.83)	(11.1)	2,445.9	(1.72)	(7.7)	1,817.6
1.17			0.64		
1.93	44.1	9,216.7	1.80	30.2	6,744.7
(0.90)	(18.7)	8,358.8	(0.78)	(11.9)	6,127.3
1.03			1.02		

מטבע ישראלי לא צמוד:

סך נכסים נושאי ריבית
 סך התחייבויות נושאות ריבית
 פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד:

סך נכסים נושאי ריבית
 סך התחייבויות נושאות ריבית
 פער הריבית

סך פעילות בישראל:

סך נכסים נושאי ריבית
 סך התחייבויות נושאות ריבית
 פער הריבית

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

3.2 ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית		
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018		
ל ע ו מ ת		
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2017		
שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי ⁽¹⁾	
	מחיר	כמות
(13.8)	(2.1)	(11.7)
(0.1)	0.2	(0.3)
<u>(13.9)</u>	<u>(1.9)</u>	<u>(12.0)</u>
2.1	3.1	(1.0)
4.7	8.4	(3.7)
<u>6.8</u>	<u>11.5</u>	<u>(4.7)</u>

נכסים נושאי ריבית
אשראי לציבור בישראל
נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל
סה"כ הכנסות הריבית

התחייבויות נושאות ריבית
פיקדונות הציבור בישראל
התחייבויות נושאות ריבית אחרות בישראל
סה"כ הוצאות הריבית

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

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח כספי

דוח ממשל תאגידי, ביקורות ופרטים נוספים

ליום 31 במרץ 2018

ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים

אינדקס

ב

באזל, 20, 46, 78, 79, 80, 101, 121
בקרות, 29, 48

ג

גופים מוסדיים, 21, 23, 25, 44, 78, 82, 121

ד

דוח על הרווח הכולל, 61
דוח על השינויים בהון העצמי, 61, 66, 67
דוח על תזרימי מזומנים, 61, 68
דוח רווח והפסד, 61, 63

ה

הון והלימות הון, 20
הכנסות ריבית נטו, 24, 25, 26, 83, 111
הפרשה להפסדי אשראי, 65, 77, 79, 83, 87

ו

ועדת אשראי, 28
ועדת ניהול סיכונים, 44

ז

חובות בעייתיים, 89
חובות פגומים, 30, 77, 88, 89

ח

יחס הון, 20, 79
יחס כיסוי הנזילות, 44, 80, 122

ט

לווים גדולים, 101, 122

י

מאזן, 61, 65
מגבלות, 23, 29, 32, 33, 34, 36, 37, 44, 101, 102, 103, 121
מגזרי פעילות פיקוחיים, 21, 69, 82
מינוף, 20, 23, 44, 78, 80, 122
מקורות מימון, 46, 102, 122

יא

נזילות, 5, 12, 44, 45, 78, 80, 122
ניירות ערך, 9, 27, 44, 46, 64, 65, 68, 69, 75, 76, 91, 92, 102, 122
נכסי סיכון, 79, 84, 85, 86, 121, 122

ט

סיכון אשראי, 5, 12, 19, 20, 27, 34, 69, 77, 80, 87, 88, 89, 90, 122, 123
סיכון אשראי בעייתי, 30, 31
סיכון האשראי, 28
סיכון הריבית, 37
סיכון מוניטין, 13
סיכון נזילות, 12, 27, 44, 46
סיכון סביבתי, 13
סיכון ריבית, 12, 37
סיכון שוק, 12, 27, 79, 122
סיכון תפעולי, 12, 20, 27, 79, 122

ע

ענפי משק, 5, 32

פ

פיקדונות הציבור, 11, 19, 24, 25, 26, 47, 65, 68, 69, 74, 78, 91, 111, 113
פער הריבית, 17, 111, 112

צ

צדדים קשורים, 123

ר

רווח נקי, 64, 66, 67, 68
ריכוזיות המשקיעים, 26
ריכוזיות ענפית, 33, 34

ש

שווי הוגן, 38, 39, 40, 41, 64, 69, 75, 76, 92, 123

ת

תרחישי קיצון, 121
תשואה להון, 123

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח כספי

דוח ממשל תאגידי, ביקורות ופרטים נוספים

ליום 31 במרץ 2018

ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים

מילון מונחים

מונח	הסבר
ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפוחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.
KRI	Key Risk Indicators - אינדיקטורים לניטור סיכונים - ספים מדידים או תרחישים שהתממשותם או גידול במספר האירועים בהם הם מתרחשים מעידים על עליה ברמת הסיכון והחשיפה של התאגיד הבנקאי. הבנק עושה שימוש במונח זה רק בתחום הסיכון התפעולי.
RCSA	Risk Control Self Assessment - תהליך ניהול והערכה עצמי של הבקורות והסיכונים התפעוליים של הבנק.
אינפלציה	תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים, האינפלציה נמדדת על ידי שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן.
אשראי בהשגחה מיוחדת	אשראי אשר מתקיימות לגביו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב מיוחדת של הנהלת הבנק. אשראי חוץ מאזני מסווג כאשראי בהשגחה מיוחדת אם מימוש ההתחייבות התלויה בגין הסעיף הינו ברמת "אפשרי" וכן אם החובות, שיתכן שיוכרו כתוצאה מהתממשות התלויה, ראויים לסיווג בקטגוריה זו.
באזל 3	הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהוות קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
גופים מוסדיים	כהגדרתם בחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות. התשנ"ה-1995, ולרבות קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח, חברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.
דירוג אשראי	ציון הניתן ללווים או מדינות ומגדיר את יכולתם לפרוע הלוואות. חישוב הדירוג מסתמך על נתונים אובייקטיביים בנוגע לישות המדורגת. הדירוג נועד להעריך את יכולת הישות לעמוד בהתחייבויותיה. ישנם דירוגים הנעשים על ידי התאגיד הבנקאי וישנם דירוגים הנעשים על ידי חברות חיצוניות בלתי תלויות.
הון עצמי	ההפרש החשבונאי בין ערך הנכסים של התאגיד הבנקאי לערך התחייבויותיו.
הון עצמי רובד 1	הון על בסיס מתמשך - going concern capital. הון עצמי רובד 1 כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים, והכל כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי", ובכפוף להוראות המעבר שבהוראת ניהול בנקאי תקין 299 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".
הון רובד 2	שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר (gone concern capital) והוא כולל בעיקר מכשירים כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי ההון החדשים הכשירים שמהווים הון המותנה (contingent convertible- CoCo) שעשויים להיות מומרים למניות הבנק בקרות אירוע מוכן (point of non viability). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.
הוראות הדיווח לציבור	הוראות המפקח על הבנקים העוסקות במדידה והצגה של הדוח השנתי והרבעוני לציבור
הוראות ניהול בנקאי תקין (נב"ת)	הוראות המפקח על הבנקים הנוגעות לעסקי בנקאות ומשקפות את עמדתו של המפקח על הבנקים לגבי הנורמות הנדרשות לניהול בנקאי תקין בתחומים שונים.
הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים"	הוראה של המפקח על הבנקים העוסקת במגבלות החלות על תאגיד בנקאי למתן חבות ללווה בודד, לקבוצת לווים, לקבוצת לווים בנקאית וללווים שסך חבותם עולה על 10% וההון של התאגיד הבנקאי.
הלימות הון	היחס שבין סך אמצעי ההון המשוקללים (ברובד הראשון וברובד השני), לבין סך נכסי הסיכון של הבנק, כפי שחושבו בהתאם להוראות בנק ישראל.

מונח	הסבר
הרווח בסיכון, EAR	Earning at Risk - היקף הפגיעה ברווחיות העתידית של התאגיד הבנקאי בשל פערי הריביות בין הנכסים להתחייבויות במגזר השקלי קבוע ובמגזר הצמוד מדד (בהיתן תרחיש בו למשל יש עליית ריבית פתאומית של 1%).
חבות	סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לוויים שכוללת אשראי באחריות הבנק והתחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ומסגרות אשראי לא מנוצלות) חבות מחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 של הפיקוח על הבנקים.
חוב בעייתי	חבות בהשגחה מיוחדת, חוב נחות או חוב פגום.
חוב בעייתי בארגון מחדש	חוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, העניק הבנק ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של תשלומים במזומן שנדרשים מהחייב) או בדרך של קבלת נכסים אחרים כפירעון החוב.
יחס הלימות ההון	יחס בין ההון הפיקוחי של הבנק לבין סך נכסי הסיכון של הבנק (נכסי סיכון אשראי, נכסי סיכון שוק ונכסי סיכון תפעולי) המחושבים בהתאם להנחיות שהוגדרו בנב"ת 202.
יחס המימון היציב, NSFR	Net Stable Funding Ratio - היחס בין סך מקורות המימון היציבים של הבנק, שהינם מקורות מימון קיימים, הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה) לבין סך השימושים הארוכים שלו, שהינם שימושים קיימים, שהבנק צפוי להידרש לממן מחדש בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה).
יחס כיסוי הנזילות (LCR)	Liquidity Coverage Ratio - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן את נזילות הבנק באופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלבנק ישנו מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות (סך תזרים המזומנים היוצא נטו) של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה. ההגדרות מופיעות בנב"ת 221.
יחס מינוף	היחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה (מאזנית, חוץ מאזנית, חשיפה לנגזרים וחשיפה לעסקאות מימון נ"ע) אשר אינה משוקללת לסיכון. היחס מבוסס באחוזים. ההגדרות מופיעות בנב"ת 218.
יתרת חוב רשומה	יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה ועמלות נדחות נטו בניכוי כל סכום חוב שנמחק חשבונאית בעבר.
כתבי התחייבות נדחים	כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.
לוויים גדולים	לוויים שיתרת החבות נטו שלהם כלפי הבנק עולה על 10% מהון התאגיד הבנקאי
מבחני קיצון	מבחני קיצון הם כלי חשוב לניהול סיכונים, המשמש תאגידי בנקאיים כחלק מניהול הסיכונים הפנימי. מבחני קיצון מתריעים בפני ההנהלה על תוצאות חמורות בלתי צפויות הקשורות למגוון סיכונים, ומספקים אינדיקציה באשר להון שידרש לספיגת הפסדים במקרה של זעזועים גדולים. מבחני קיצון מהווים כלי משלים לגישות ולמדדים אחרים לניהול סיכונים.
מוסד כספי	חברה שעיקר פעילותה הינה מתן הלוואות.
משך חיים ממוצע (מח"מ)	אורך החיים הממוצע של נכס/התחייבות הנמדד על ידי שקלול תשלומי/תקבולי הקרן והריבית כשהן מהוונות לפי שיעור התשואה הפנימי.
נזילות	היכולת של תאגיד בנקאי לעמוד בהתחייבויותיו השוטפות מתוך סך הנכסים השוטפים שלו. לפי חוק בנק ישראל מוטלת על הבנקים חובה להחזיק היקף נכסים נזילים בהתאם להוראות הנזילות.
ניירות ערך זמינים למכירה	ניירות ערך שלא סווגו כאגרות חוב המוחזקות לפדיון או כניירות ערך למסחר
ניירות ערך מוחזקים לפדיון	אגרות חוב שיש ליישות כוונה ויכולת להחזיק בהם עד למועד הפדיון של הנייר.
נכסי סיכון	נכסי התאגיד הבנקאי כפי שמחושבים לצורכי מדידת הלימות ההון
סיכון אשראי	ההפסד הצפוי של הבנק מאי-יכולת הלוויים לעמוד בהתחייבויותיהם כלפי הבנק, או אי ביצוע עמידה בתנאים המתלים בחווי ההלוואה.
סיכון אשראי חוץ-מאזני	התחייבויות (לרבות מותנות) של התאגיד הבנקאי למתן אשראי או להוצאת ערבות, למעט התחייבות כאמור, שמימושה מותנה בקבלת ביטחונות המשמשים כניכויים - בגובה סכום האשראי או הערבות.

מונח	הסבר
סיכון אשראי מאזני	אשראי לציבור באחריות התאגיד הבנקאי בניכוי הפרשה לחובות מסופקים.
עמלת פירעון מוקדם	עמלה הנגבית במקרים מסוימים בעת פירעון מוקדם של הלוואה. מהותה היא פיצוי כלכלי לבנק בגין ההפסד שעלול להיגרם כתוצאה מהפירעון המוקדם.
ענף משק	חלוקה של לקוחות הבנק על פי ההגדרות של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (הסיווג האחד של ענפי כלכלה 2011).
ערביות להבטחת אשראי	התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים: 1. ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שערב למילוי התחייבותו של מקבל האשראי. 2. ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק.
פיקדונות לזמן קצוב	פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה.
פיקדונות לפי דרישה	פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב
צדדים קשורים	כמשמעותם בסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור, וכן נב"ת 312.
קבוצת לווים	הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים.
רווח למניה	יחס המחשב את סך הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה.
ריבית בנק ישראל	הריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים והיא נקבעת על ידי הוועדה המוניטרית של הבנק.
ריבית פריים	ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל ובתוספות מרווח.
שווי הוגן	ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון.
שיעור התשואה הפנימי (שת"פ)	שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי.
תעודות התחייבות	אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים, שטרי הון וניירות ערך מסחריים.
תשואה להון מתואמת לסיכון, RAROC	Risk Adjusted Return On Capital - טכניקת השוואה של תשואות על השקעות שונות הלוקחת בחשבון את הסיכון. התשואה בפועל מתואמת על ידי מדידת חשיפות הנכס לסיכון ומתאמת כלפי מטה את התשואה על נכסים מסוכנים יותר.
תשואת הרווח הנקי	יחס המשקלל את הרווח הנקי של הבנק ביחס להון הממוצע שלו.