

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

**תמצית דוחות כספיים
(בלתי מבוקר)
ליום 30 בספטמבר 2014**

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תוכן העניינים

דף

3-47	1. דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014
4-5	א. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק
5	ב. מידע צופה פני העתיד
6-7	ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי
8-9	ד. אירועים בעסקי הבנק
10-15	ה. תוצאות הפעילות העסקית
16-38	ו. מדיניות ניהול סיכונים
39	ז. דירוג הבנק
39-42	ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון
43	ט. גילוי בדבר המבקר הפנימי
43	י. בקורות ונהלים לגבי הגילוי
44-45	יא. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון ופרטים בעניינם
45	יב. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית
45	יג. ישיבות דירקטוריון
46-47	יד. הליך אישור הדוחות הכספיים
48-61	2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו
62-64	3. הצהרות לגבי גילוי
65-95	4. תמצית דוחות כספיים

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

1. דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח הדירקטוריון לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

בישיבת הדירקטוריון של בנק דקסיה ישראל בע"מ ביום 20 בנובמבר 2014 הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון, סקירת ההנהלה והדוחות הכספיים לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (להלן – "תקופה הנסקרת"). יש לעיין בדוח זה בהקשר לדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2013.

א. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק

בתקופה הנסקרת ניכרה התאוששות מסוימת בפעילות הכלכלית בחלק מהמשקים המפותחים, תוך שונות בעוצמת ההתרחבות בין המדינות. קצב הצמיחה במשקים המתפתחים הואט אך הוא נותר גבוה בהשוואה למשקים המפותחים. סביבת הריבית במשקים המפותחים נותרה נמוכה, אך סימני ההתאוששות בכלכלה האמריקאית וצמצום רכישות אג"ח על ידי הפד עד הפסקתן לאחר תקופת הדוח, מצביעים על שינוי אפשרי בסביבת הריבית בהמשך. עם זאת, קיימת אי וודאות לגבי העיתוי והתוואי של העלאת ריבית אפשרית של הפד. לעומת זאת, החשש מדפלציה וההאטה הכלכלית בגוש האירו הביאו לנקיטת צעדים מרחיבים נוספים על ידי הבנק המרכזי האירופי להגברת הפעילות במשקים אלו. במדינות בגוש האירו שסבלו ממשבר החוב הסתמן שיפור, אשר התבטא בירידה בתשואות על אגרות החוב הממשלתיות של אותן מדינות במהלך התקופה הנסקרת, אך לאחריה נרשמה עלייה מסוימת בתשואות אלו. לקחי המשברים של השנים האחרונות ניכרים בצעדי הבנקים המרכזיים להידוק ניהול הסיכונים במערכות הבנקאיות, שבאו לידי ביטוי, בין השאר, באימוץ כללי באזל III. לעניין יישום כללים אלו בבנק, ראה פרק ו' להלן.

במשק הישראלי, הנתונים המקרו כלכליים מצביעים על המשך צמיחה מתונה במהלך התקופה הנסקרת, תוך האטה מסוימת. בעלייה במדד המשולב למצב המשק נרשמה תנודתיות תוך התמתנות מגמת העלייה. אומדני ההבזק שפירסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מצביעים על עלייה של 2.2% בתוצר המקומי הגולמי ב 2014, לעומת צמיחה של 3.2% בשנת 2013. התחזית המקרו-כלכלית של חטיבת המחקר בבנק ישראל מצביעה על צפי לצמיחה בשיעור של 3.0% בשנת 2015. מבצע "צוק איתן", שחל ברביע השלישי של השנה, השליך על הפעילות במשק בתקופה זו הן בראיית המאקרו וכן השפעות ענפיות לרבות השלכה על ההוצאות הביטחוניות, ראה להלן. הנהלת הבנק עקבה בעת המבצע אחר ההתפתחויות הנגזרות מהאירועים הביטחוניים ככל שהן התייחסו ללקוחות הבנק, להתפתחויות בשוק ההון וכן תרחישים אפשריים, ראה גם פרק ו' להלן.

בהמשך לצעדים שנקטו במסגרת תקציב המדינה לשנים 2013-2014, החל מהרביע השני של 2013 נרשמה מגמת ירידה בנתוני הגרעון הממשלתי אשר נמשכה במהלך מרבית התקופה הנסקרת. עם זאת, הגידול בהוצאות הביטחוניות בשנת 2014, בהמשך למבצע "צוק איתן", והמתכונות ל 2015 משליכות על רמת הגירעון בתקציב המדינה.

התקופה הנסקרת התאפיינה בהתמתנות של סביבת האינפלציה. בסיכום תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 נרשמה ירידה במדד המחירים לצרכן בשיעור של 0.3%, לעומת עלייה בשיעור של 1.8% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן ב-12 החודשים האחרונים הגיע בספטמבר 2014 לשיעור שלילי (ירידה) של 0.3%. המדד "הידוע" עלה בתקופה הנסקרת בשיעור של 0.1% לעומת עלייה בתקופה המקבילה בשנת 2013 בשיעור של 2.0%. הציפיות לאינפלציה ל-12 החודשים הקרובים (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) שמרו על יציבות יחסית מאמצע שנת 2013 ברמה של כאחוז ומחצה, אך ברביע השלישי של השנה חלה ירידה בציפיות אלו. הציפיות האמורות עמדו על 1.1% בחודש ספטמבר 2014, לעומת 1.7% בממוצע בחודש דצמבר 2013 ובחודש ספטמבר אשתקד. בממוצע תחזיות האינפלציה ל-12 החודשים הקרובים של הבנקים וחברות הייעוץ המפרסמים את תחזיותיהם, ניכרת ירידה מתונה במהלך 12 החודשים האחרונים ובחודש ספטמבר 2014 עמד ממוצע התחזיות האמורות על 1.1%, לעומת 1.7% בדצמבר 2013 ולעומת 1.9% בחודש ספטמבר אשתקד. הציפיות לאינפלציה (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) לשנתיים ולחמש שנים שמרו על יציבות יחסית במחצית השנייה של 2013 וברביע הראשון של 2014. החל מהרביע השני של 2014 נרשמה ירידה הדרגתית בציפיות אלו והן עמדו בממוצע בחודש ספטמבר 2014 על 1.3% ו-1.6% בהתאמה, לעומת 2.0% ו-2.7% בדצמבר 2013, ולעומת 2.1% ו-2.3% בחודש ספטמבר אשתקד. לעניין חשיפת הבסיס של הבנק והמגבלה שקבע הבנק על חשיפה זו, ראה פרק ו' להלן.

א. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק (המשך)

במרבית התקופה הנסקרת נשמרה יציבות יחסית של שער החליפין של השקל לעומת הדולר, אך בחודש ספטמבר החל פיחות במטבע המקומי. בסיכום תשעת החודשים הראשונים של השנה נרשם פיחות בשיעור של 6.5% בשער החליפין של השקל לעומת הדולר, ובהשוואה לתום התקופה המקבילה אשתקד נרשם פיחות מול הדולר בשיעור של 4.5%. לעומת האירו נרשם ייסוף של שער החליפין בשיעור של 2.8% בסיכום תשעת החודשים הראשונים של 2014 ובשיעור של 2.6% בהשוואה לתום התקופה המקבילה בשנת 2013. לבנק אין עסקאות או חשיפות מהותיות במטבע חוץ.

מגמת הירידה בריבית המוצהרת של בנק ישראל נמשכה גם בתקופה הנסקרת. בנק ישראל הוריד בתקופה הנסקרת את הריבית המוצהרת ב-0.75%, כך שבסוף חודש ספטמבר השנה עמדה ריבית בנק ישראל על 0.25%, לעומת 1.00% בדצמבר 2013 ו-1.25% בחודש ספטמבר אשתקד. ריבית בנק ישראל הממוצעת בתקופה הנסקרת עמדה על 0.72% לעומת 1.39% בשנת 2013 ולעומת 1.52% בתקופה המקבילה אשתקד. להשוואה, הריבית המוצהרת הממוצעת בשנות הצמיחה שקדמו למשבר הפיננסי (2004 עד 2007) הייתה 4.2%. שיעורי הריבית בגין רובם המכריע של נכסי הבנק והתחייבויותיו, שאינם צמודי מדד, משתנים בדומה לשינויים בריבית המוצהרת שמפרסם בנק ישראל.

התשואות לפדיון של אג"ח ממשלתיות, בריבית קבועה בעלי מח"ם בינוני של 4-6 שנים, באפיק הצמוד למדד, ירדו בתקופה הנסקרת בכ-0.3% עד 0.6%. באפיק שאינו צמוד מדד נרשמה ירידה של בין 1.2% ל-1.3%. בהשוואה לתום התקופה המקבילה בשנת 2013 רשמו התשואות לפדיון על אג"ח ממשלתיות בריבית קבועה בעלי מח"ם בינוני של 4-6 שנים, באפיק הצמוד למדד, ירידות של כ-0.5% עד כ-0.7% ואילו באפיק שאינו צמוד מדד ירידות של כ-1.3% עד 1.4%. בראיה היסטורית, שיעורי התשואה על אג"ח ממשלתיות הינם כיום ברמה נמוכה יחסית. במקביל לרמה הממותנת של התשואות לפדיון של אג"ח ממשלתיות, התקופה הנסקרת התאפיינה ברמה נמוכה יחסית של מרווחי הסיכון בתשואות האג"ח הקונצרניים, עם כי ברביע השלישי של השנה חלה עלייה מסוימת במרווחים אלו.

מדד אגרות החוב הממשלתיות רשם עלייה מצטברת בשיעור של 44.5% במהלך שש השנים האחרונות (2008 עד 2013) במקביל למגמת הירידה בתשואות. מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה בתקופה הנסקרת בשיעור של 6.7% לעומת עלייה בשיעור של 2.1% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן הן אגרות חוב ממשלתיות.

ב. מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "עשוי להשתנות", "אסטרטגיה", "יעדים", "עלול להשפיע" וביטויים דומים להם המעידים על כך שמדובר בתחזית לעתיד ולא בעובדות עבר, בנוסף למונחים כגון: "צריך", "יכול", "יהיה".

ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על ההערכות הנוכחיות של ההנהלה לגבי אירועים עתידיים והשפעתן על הבנק, וזאת כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים רגולטורים והוראות גורמי פיקוח, שינויים בשוקי ההון, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים בחקיקה ובמדיניות הממשלה, התנהגות מתחרים ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק. מטבע הדברים, לא ניתן לחזות בוודאות התממשות תחזיות אלה והאירועים עצמם יכולים להיות שונים מהותית מאלו שנחזו, לא להתממש כלל או להתממש במקצת.

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

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 כיום בעל רשיון בנק על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן - "חוק הבנקאות (רישוי)"). עיקר פעילותו של הבנק הינו מתן אשראי לרשויות מקומיות ולמוסדות מוניציפאליים, מכספי פיקדונות, אגרות חוב, שטרי הון נדחים וכתבי התחייבות נדחים ומתוך הונו העצמי של הבנק. כמו כן, מנהל הבנק תיק הלוואות שניתנו על ידו מכספי הממשלה ובאחריותה.

השליטה בבנק והתפתחויות בקבוצה

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

בסוף 2011, על רקע המשבר המדינתי באירופה, קבוצת דקסיה עמדה בפני משבר נזילות. כדי למנוע את פירוק הקבוצה, מדינות בלגיה, צרפת ולוקסמבורג העניקו סיוע לקבוצה, אשר נכנסה לתהליך ארגון מחדש. בחודש דצמבר 2012, הניצבות האירופית אישרה את התוכנית לארגון מחדש של קבוצת דקסיה שהוצעה על ידי המדינות. ההחלטה איפשרה הזרמת ההון בסך 5.5 מיליארד אירו, לה התחייבו מדינות בלגיה, צרפת ולוקסמבורג, כפי שאושר באסיפת בעלי מניות Dexia SA ביום 21 בדצמבר 2012, וכן התאפשרה יישום תכנית הערבויות למימון בהיקף של עד 85 מיליארד אירו. הגדלת ההון ב-Dexia SA הובילה לשינוי משמעותי במבנה בעלי המניות של Dexia SA, כך שלאחר הנפקת המניות החדשות שנעשתה כנגד הגדלת ההון, מחזיקות בעקיפין מדינות בלגיה (הממשלה הפדראלית הבלגית) וצרפת (ממשלת צרפת) ב-50.02% ו-44.40% (בהתאמה) מהון המניות של Dexia SA. לפיכך, על בסיס המידע האמור לעיל שהתקבל בבנק לאחר בירור הנושא, הממשלה הפדראלית הבלגית נחשבת כיום כבעלת השליטה ב-Dexia SA ובעקיפין בבנק. ביום 28 בספטמבר 2012 פרסמה קבוצת דקסיה בהודעה לעיתונות בחו"ל כי החליטה על התאמת מבנה הקבוצה לפעילויותיה הקיימות ומשימותיה החדשות ובמסגרת זו הוחלט על שילוב ארגוני של DCL עם Dexia SA, ללא מיזוג המבנה המשפטי שלהן.

ביום 8 באוגוסט 2014, פרסמה הקבוצה הודעה לעיתונות בחו"ל בדבר תוצאות הקבוצה, לפיה רשמה הקבוצה במחצית הראשונה של 2014 הפסד נקי בסך 329 מיליוני אירו וביום 14 בנובמבר 2014 פרסמה הקבוצה הודעה לעיתונות בחו"ל בה הודיעה כי במהלך הרביעי השלישי של 2014 רשמה הפסד נקי של 166 מיליוני אירו. תוצאות אלו הינם בהמשך להפסד נקי של 1,083 מיליוני אירו עליו דיווחה הקבוצה לשנת 2013. בתקופה הנסקרת, במסגרת הערכה מקיפה של הבנק המרכזי האירופי לבנקים באירופה וביניהם לקבוצת דקסיה, נערכה הערכה של איכות נכסים של הקבוצה ומבחן קיצון. על פי הודעת הקבוצה, הערכת איכות הנכסים אישרה את איכותו של תיק הנכסים והערכת הסיכון הנאותה של הקבוצה, ואילו במבחן הקיצון נמצא כי במצב קיצון הקבוצה עשויה לעמוד בפני מחסור בהון בהיקף של 339 מיליון אירו. עם זאת, קבוצת דקסיה הודיעה כי הבנק המרכזי האירופי ציין כי בהתחשב בתוכנית לארגון מחדש של הקבוצה הנהנית מערבות מדינתית, לא קיים צורך שהקבוצה תפעל לגיוס הון בעקבות תוצאות אלו.

תהליך מכירת אחזקותיה של DCL בבנק דקסיה ישראל: בחודש אפריל 2011 אישרה קבוצת דקסיה, כי קיבלה מספר הצעות בקשר לבנק דקסיה ישראל בע"מ ונתנה מנדט ליועץ מסוים לבחון הצעות אלו. ביום 11 במאי 2011 הודיעה קבוצת דקסיה שלאחר סקירת הצעות שהתקבלו ממספר גורמים מעוניינים, נכנסה דקסיה למשא ומתן עם הגורם המציע את הצפי הטוב ביותר עבור דקסיה ישראל מבחינת הפעילות ומבחינה פיננסית. DCL מסרה לבנק דקסיה ישראל במאי 2012 כי למועד זה לא מתנהל משא ומתן קונקרטי למכירה, אולם עדיין קיימת כוונה למכירת החזקותיה בבנק דקסיה ישראל. ביום 31 בדצמבר 2012, פרסמה Dexia SA הודעה לעיתונות בה צוין, בין היתר, כי במסגרת תכנית הארגון מחדש של קבוצת דקסיה אשר אושרה על ידי הניצבות האירופית, צפויה הקבוצה להמשיך במכירת נכסים וחברות בנות, תוך צמצום פעילותה וצמצום מאזן הקבוצה, דבר שיוביל ליציאת הקבוצה מהשווקים בהם היא פועלת. בכלל זה, צוין בהודעה לעיתונות, כי החזקות הקבוצה בבנק דקסיה ישראל בע"מ, אמורות להימכר בתוך 12 חודשים לאחר החלטה סופית בהליכים המשפטיים השונים שנקטו נגד DCL כבעלת מניות וכנגד הבנק. על פי הודעת הקבוצה, במהלך המחצית הראשונה של 2014, השלימה הקבוצה את מכירת כל החזקותיה בתאגידים שנכללו בתוכנית הארגון מחדש והגיעה ליעד מבחינת היקף כפי שנקבע באותה תוכנית, פרט לבנק דקסיה ישראל אשר בהתאם להודעת הקבוצה נדרש ליישב את ההליכים המשפטיים בהם מעורבת הישות, קודם למכירתו.

למיטב ידיעת הבנק, בעבר התנהלו מגעים בין בעלי המניות העיקריים בבנק בקשר לאפשרות השוואת הזכויות הצמודות למניותיו, הליך אשר מותנה בהחלטות כדן על ידי אסיפות בעלי המניות לסוגיהם, ולפיכך נערך הבנק בעבר להשוואת הזכויות הצמודות למניותיו. במאי 2012 נמסר לבנק על ידי DCL כי, בין היתר, לאור התביעה הייצוגית המפורטת בביאור 18'ח' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, אשר אחד הסעדים המבוקשים בה הינו הרדמת מניות שבבעלות DCL, למועד זה לא מתקיימים מגעים בנושא השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק.

השליטה בבנק והתפתחויות בקבוצה (המשך)

עם זאת יצוין כי DCL מסרה לבנק כי מספר בעלי מניות של הבנק יזמו שיחות בקשר לאפשרות להתחיל בהליך בנוגע להשוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק. הבנק עודכן כי שיחות בנושא זה הן מקדמיות ואין להסיק מהן על תוצאה סופית כלשהי בעתיד הקרוב.

להרחבה בנוגע לבקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק, ראו ביאור 7 להלן וכן ביאור 18ח' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

בהתאם להודעות הקבוצה, ליישום הצעדים המבניים לעיל בקבוצה צפויה להיות השפעה משמעותית על פרופיל הקבוצה בעתיד. האמור לעיל בסעיף זה מבוסס על הודעות לעיתונות בחו"ל שפרסמה קבוצת דקסיה. יצוין כי פעילות בנק דקסיה ישראל הינה נפרדת ועצמאית וכי יציאת הקבוצה מפעילות בשווקים בהם היא פועלת ותוצאות הקבוצה האמורות לעיל, לא צפויות להשפיע על תוצאות הבנק. לעניין העסקאות בין DCL לבין הבנק, ובכלל זה הפיקדונות שהופקדו בבנק, שטר ההון שהוצא לטובת DCL וכתבי השיפוי שהועמדו לבנק על ידי DCL, ראה ביאור 20 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית, במסגרתה נטען, בין היתר, כי מרכז השלטון המקומי הינו בעל השליטה בחברה ו/או שהינו חלק מדבוקת השליטה בחברה, ראה ביאור 18ט' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

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

מגזרי פעילות

הבנק מנהל את פעילותו בשני מגזרים כדלהלן:

מגזר עסקי - מתן שירותים בנקאיים למגזר המוניציפאלי ותאגידיים בשליטתו ולסקטור הציבורי האחר ופעילות עסקית אחרת.

מגזר ניהול פיננסי - אחראי על ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק והחשיפות לסיכוני שוק וכן ניהול תיק הנוסטרו של הבנק והנזילות.

לעניין הכללים שיושמו לחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות, ראה ביאור 27 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

לעניין עדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא מגזרי פעילות, שתחולתו מהדוחות הכספיים לשנת 2015, ראה ביאור 1ג'(6) לדוחות הכספיים.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של הבנק

להסבר ההתפתחויות המהותיות בנתוני מגזרי הפעילות המובאים בביאורים לדוח הכספי - ראה תאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות, סעיף ה' להלן.

1. הנפקת תעודות התחייבות על ידי חברת הבת ועדכון דירוג כתבי התחייבות נדחים

ביום 5 במאי 2014 פנתה חברת הבת לרשות ניירות ערך בבקשה להאריך בשנה נוספת, עד ליום 31 במאי 2015, את המועד בו ניתן יהיה להנפיק תעודות התחייבות בהתאם לתשקיף המדף מיום 31 במאי 2012 כפי שתוקן ביום 29 באוגוסט 2013 וביום 12 בספטמבר 2013 ("תשקיף המדף"). הבקשה הוגשה בהתאם לתקנות ניירות ערך (תנאים להצעה על פי תשקיף מדף), תשס"ו-2005 ובהתאם להודעת רשות ניירות ערך מיום 10 בפברואר 2014 בעניין הקלות בתשקיפים. ביום 12 במאי 2014 התקבל אישור רשות ניירות ערך, בדבר הארכת התקופה להצעת ניירות ערך של חברת הבת על פי תשקיף המדף ב- 12 חודשים נוספים, דהיינו, עד ליום 31 במאי 2015.

ביום 23 בפברואר 2014, פרסמה החברה הבת דוח מידי בדבר בחינת אפשרות להנפקה של סדרת אג"ח חדשה על סך כ- 300 מיליון ש"ח ע.ג. וביום 2 במרץ 2014 פרסמה חברת הבת כי נקבע דירוג ראשוני להנפקה האפשרית כאמור על ידי מעלות. בהמשך לבחינות נוספות שערך הבנק, בשלב זה הבנק אינו מקדם את הוצאתה לפועל של ההנפקה אך הוא ממשיך לבחון את העיתוי המתאים מבחינת הבנק לביצועה. ביצוע ההנפקה, אם וככל שתבוצע, כפוף לקבלת כל האישורים הנדרשים על פי דין, ובין היתר, קבלת החלטות מתאימות בדירקטוריון החברה הבת ואישור הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ. ביצוע ההנפקה תלוי גם בתנאי השוק ואין וודאות כי ההנפקה תצא אל הפועל בהיקף שצוין לעיל או בכלל.

לעניין עדכון דירוג כתבי התחייבות נדחים אשר הונפקו על ידי החברה הבת, ראו סעיף ז' "דירוג הבנק" להלן.

2. FATCA - Foreign Account Tax Compliance Act

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

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

החל מיום 1 ביולי 2014 החל הבנק ביישום הוראות ה-FATCA, בהתאם להוראות ההסכם שנחתם (במודל I IGA), וכן בהתאם להנחיות קבוצת דקסיה.

3. חוק להסדרת פעילות חברות דירוג האשראי, התשע"ד-2014

ביום 27 במרץ 2014 פרסם ברשומות החוק להסדרת פעילות חברות דירוג האשראי, התשע"ד-2014. החוק מסדיר את פעילות חברות הדירוג ומכפיף לפיקוח רשות ניירות ערך. החוק קובע את תנאי הכשירות של חברות הדירוג, בין השאר: דרישות ארגוניות ותפעוליות, דרישות שמטרתן עצמאות ומניעת ניגוד עניינים, דרישות מבעלי השליטה וההנהלה וכן דרישות המבטיחות את יכולת חברת הדירוג לבצע את פעולות הדירוג ולעמוד בהוראות החוק. כן מוטלות במסגרת החוק על חברות הדירוג חובות שתכליתן, בין היתר, מניעת ניגוד העניינים במתן שירותים נלווים ומניעת ניגוד עניינים של משתתף בהליך דירוג.

4. חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 19), התשע"ד-2014

ביום 10 בספטמבר 2014 נכנס לתוקפו תיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 19), התשע"ד-2014, אשר נועד לוודא כי תינתן התראה מספקת ללקוחות תאגידים בנקאיים אשר נטלו הלוואות ואינם עומדים במועדי פירעון, זאת טרם העמדת הלוואה לפירעון מידי (חלקי או מלא) או נקיטת הליכים משפטיים כנגדם על ידי התאגיד הבנקאי. לצורך זה נקבע כי תאגיד בנקאי אשר בכוונתו להעמיד לפירעון מידי הלוואה שהוענקה על ידו ללקוח או לנקוט בהליכים משפטיים כנגדו בשל אי עמידה בתנאי הלוואה, לרבות בשל אי פירעון חלקי או מלא, יחויב במסירת הודעה בכתב בדבר כוונותיו, לפחות 21 ימי עסקים טרם ביצוע כל פעולה כאמור.

5. תיקון להוראת ניהול בנקאי מס' 453 בנושא ערבויות צד שלישי לטובת תאגיד בנקאי

ביום 10 בספטמבר 2014 נכנס לתוקפו תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 453 בנושא "ערבויות צד שלישי לטובת תאגיד בנקאי" (להלן: "ההוראה"), זאת על מנת להתאים את ההוראה לתיקון מס' 19 לחוק הבנקאות (שירות לקוח), התשמ"א-1981 (להלן: "תיקון 19"). במסגרת התיקון הוטלו על תאגיד בנקאי חובות, אשר נועדו להסדיר את מועד משלוח הודעה לערב על העמדת הלוואתו של החייב לפירעון מיידי או על נקיטת הליך משפטי נגד החייב, את אופן משלוח ההודעה האמורה ואת הפרטים הכלולים בה.

6. אישור עדכון בתנאי הכהונה והעסקה של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון

ביום 12 באוגוסט 2014 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול ואישור הדירקטוריון, את עדכון תנאי הכהונה והעסקה של סגן ומ"מ היו"ר, בהתאם למדיניות התגמול של הבנק. לפרטים בדבר עדכון תנאי כהונתו והעסקתו של סגן ומ"מ היו"ר ראו ביאור 13 לדוחות הכספיים וכן דיווחים מיידיים בדבר כינוס אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של הבנק מיום 3 ביולי 2014 (מס' אסמכתא: 2014-01-106407, 2014-01-106443, 2014-01-106449, 2014-01-106452, 2014-01-106461) וכן נספח ב' המצורף לדיווחים אלו.

7. מדיניות תגמול לעובדי הבנק שאינם נושאי משרה

ביום 21 במאי 2014, אישר הדירקטוריון, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון, מדיניות תגמול החלה על "עובדים מרכזיים" כהגדרתם בהוראה הנ"ל (שאינם נושאי משרה) וכן מדיניות תגמול החלה על כלל עובדי הבנק (שאינם "עובדים מרכזיים" ואינם נושאי משרה), בהתאם לקבוע בהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין של הפיקוח על הבנקים.

מדיניות התגמול ל"עובדים מרכזיים" כאמור, ותכנית המענקים הנגזרת ממנה, נקבעו בהתבסס על עקרונות מדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק (בשינויים המתחייבים), והיא מבחינה בין העובדים המרכזיים השונים על פי בכירות העובדים המרכזיים ועל פי תפקידם ותחומי אחריותם בבנק.

מדיניות התגמול החלה על כלל עובדי הבנק כאמור, כוללת התייחסות לרמות השכר, לזכויות הסוציאליות, לתנאים הנלווים ולתנאי הפרישה של עובדי הבנק, על פי קבוצות עובדים בבנק.

עוד כוללת מדיניות התגמול לכלל עובדי הבנק התייחסות למנגנון קביעת הבונוס השנתי לעובדים. על פי הקבוע במדיניות התגמול, הדירקטוריון, בהמלצת ועדת התגמול, מאשר מדי שנה סכום כולל לתשלום בונוס, בשים לב לביצועי הבנק בשנה החולפת ותיאבון הסיכון של הבנק, ובהתחשב בהמלצת המנכ"ל, כאשר סכום כולל זה מחולק באופן דיפרנציאלי בין העובדים, על פי שיקול דעת והחלטות המנכ"ל, בהתחשב, בין היתר, בחוות דעת הממונים הישירים של העובדים.

8. הוראת ניהול בנקאי תקין 308A טיפול בתלונות הציבור

ביום 30 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראה חדשה בדבר טיפול בתלונות הציבור. על פי ההוראה נדרש הבנק לקבוע מדיניות לטיפול בתלונות הציבור, להקים פונקציה ייעודית לטיפול בתלונות ציבור ובראשה נציב תלונות ציבור, וליישם תהליך לטיפול בתלונות הציבור בהתאם לאמור בהוראה, לרבות דיווחים מתאימים להנהלת הבנק, לדירקטוריון ולבנק ישראל. ההוראה תיכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2015 והבנק נערך ליישם אותה.

9. הליכים משפטיים

הבנק צד להליכים משפטיים שונים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות ונגזרות, שנקטו נגדו בעלי מניות בבנק או צדדים שלישיים אחרים. הנהלת הבנק בוחנת את ההליכים המשפטיים, על בסיס חוות דעת משפטיות, לצורך קבלת החלטה על ביצוע הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים בגין הליכים אלה, ככל הנדרש.

לפירוט לגבי הליכים משפטיים ראה ביאור 7' לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2014 וביאורים 18'ח, 18'ט' ו-18'י' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

הרווח הנקי הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 46.4 מיליוני ש"ח לעומת 49.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 5.3%. הקיטון ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע ממספר גורמים ובהם: קיטון בהכנסות בגין הפסדי אשראי בסך 2.0 מיליוני ש"ח, קיטון ברווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה, ומאיך עליה בהכנסות הריבית נטו בסך 9.6 מיליוני ש"ח.

ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח הנקי ב- 14.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 13.2 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 12.9%. הגידול ברווח הנקי בתקופה זו נובע בעיקר ממעבר מהוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה המקבילה אשתקד להכנסות בגין הפסדי אשראי בתקופה הנוכחית.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע (במונחים שנתיים), הייתה בתקופה הנסקרת 8.0% לעומת 9.1% בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע בשנת 2013 כולה עמדה על 8.5%. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע (במונחים שנתיים), הייתה ברבעון השלישי 7.8% לעומת 7.3% ברבעון המקביל אשתקד.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 87.4 מיליוני ש"ח, לעומת 77.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 12.3%, הנובע בעיקר מעליה בפער הריבית הכולל אשר הגיע בתקופה הנסקרת ל- 1.18% לעומת 0.91% בתקופה המקבילה אשתקד, כמוסבר להלן.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו הכנסות הריבית, נטו ב- 30.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 27.7 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד - גידול של כ- 9.7%, הנובע בעיקר מעליה בפער הריבית הכולל אשר הגיע בתקופה הנסקרת ל- 1.24% לעומת 0.95% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור ההכנסה מריבית בתקופה הנסקרת לעומת התקופה המקבילה אשתקד קטן ב- 1.63%, מ- 4.65% ל- 3.02%.

שיעור ההוצאה מריבית בתקופה הנסקרת לעומת התקופה המקבילה אשתקד קטן ב- 1.90%, מ- 3.74% ל- 1.84%.

התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בתקופה הנסקרת הינה 1.33% לעומת 1.24% בתקופה המקבילה אשתקד.

התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית ברבעון השלישי של השנה הינה 1.24% לעומת 0.95% ברבעון המקביל אשתקד.

הכנסות בגין הפסדי אשראי (בגין שינויים בהפרשה להפסדי אשראי) הסתכמו בתקופה הנסקרת בסך של 1.7 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה בסך של 3.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הקיטון בהכנסות בגין הפסדי אשראי בתקופה הנסקרת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מקיטון קל בעודף יחס ההון המזערי, כהגדרת מונח זה בהוראת ניהול בנקאי תקין 315, בתקופה הנוכחית לעומת גידול משמעותי בעודף יחס ההון המזערי בתקופה המקבילה אשתקד ובהתאם נדרש הבנק לבצע הפרשה בגין ריכוזיות בתקופה הנסקרת לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של השנה ההכנסה בגין הפסדי אשראי (בגין שינויים בהפרשה להפסדי אשראי) הסתכמה להכנסה של 2.2 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאה של 0.9 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההכנסה ברבעון הנוכחי נובעת מפירעון של אשראי וכן מגידול בעודף יחס ההון המזערי, אשר הקטין את ההפרשה בגין הפסדי אשראי.

הכנסות ריבית, נטו, לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 89.1 מיליוני ש"ח לעומת 81.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 9.3%.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו הכנסות הריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי ב- 32.6 מיליוני ש"ח, לעומת 26.8 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 21.6%.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 13.9 מיליוני ש"ח, לעומת 18.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו הכנסות המימון שאינן מריבית בהכנסה של 1.2 מיליוני ש"ח לעומת הכנסה של 0.4 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הכנסות המימון שאינן מריבית נובעות כולן מרווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה הן בתקופה הנסקרת והן בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות מעמלות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 7.0 מיליוני ש"ח, לעומת 7.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 6.7%.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו ההכנסות מעמלות ב- 2.2 מיליוני ש"ח, לעומת 2.4 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 8.3%.

הקיטון בעמלות נובע כתוצאה מיישום כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית. להסבר נוסף ראה ביאור 1ב(1).

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

הוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 35.2 מיליוני ש"ח לעומת 35.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 0.3%. ברבעון השלישי של השנה הסתכמו הוצאות התפעוליות והאחרות ב- 11.9 מיליוני ש"ח, לעומת 11.7 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 1.7%.

הרווח לפני מסים הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 74.8 מיליוני ש"ח לעומת 72.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 2.7%. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח לפני מסים ב- 24.1 מיליוני ש"ח, לעומת 17.9 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 34.6%.

הפרשה למסים על הרווח הסתכמה בתקופה הנסקרת ב- 28.4 מיליוני ש"ח לעומת 23.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 19.3%. ברבעון השלישי של השנה הסתכמה הפרשה למיסים ב- 9.2 מיליוני ש"ח לעומת 4.7 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 95.7%. בתקופה המקבילה אשתקד נזקפה הכנסה ממיסים נדחים בסך 1.7 מיליוני ש"ח עקב שינוי בשיעור המס אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק ברבעון השלישי של 2014 הינו 37.71% לעומת 36.22% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 55.7 ש"ח לעומת 58.8 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של השנה הסתכם הרווח למניה ב- 17.8 ש"ח לעומת 15.9 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

התפתחויות עיקריות בסעיפי המאזן:

סך כל המאזן ליום 30 בספטמבר 2014, הסתכם ב- 8,862.3 מיליוני ש"ח לעומת 8,910.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013, קיטון של כ- 0.5%.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו ב- 1,797.2 מיליוני ש"ח לעומת 1,979.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, קיטון של כ- 9.2%.

ניירות הערך ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו ב- 837.9 מיליוני ש"ח לעומת 688.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, גידול של כ- 21.7% כתוצאה מרכישת ניירות ערך ועליה בשווי ההוגן של התיק. לפרטים נוספים ראה ביאור 2 בדוחות הכספיים.

אשראי לציבור (לפני הפרשה להפסדי אשראי) ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכם ב- 6,278.3 מיליוני ש"ח לעומת 6,287.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013 - קיטון של כ- 0.1%.

פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו ב- 5,004.1 מיליוני ש"ח לעומת 4,410.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, גידול של 13.5% אשר נבע משינוי בתמהיל המקורות.

הפיקדונות מבנקים ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו ב- 600.5 מיליוני ש"ח לעומת 680.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, קיטון של 11.7%. מתוך היתרות הנ"ל כ- 532.5 מיליוני ש"ח ו- 539.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה, הינם פיקדונות מחברת האם.

אגרות חוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים ליום 30 בספטמבר 2014, הסתכמו ב- 2,399.4 מיליוני ש"ח לעומת 3,003.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, קיטון של כ- 20.1% כתוצאה מפירעון שוטף. בתקופה הנסקרת הבנק לא הנפיק אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים.

ההון העצמי:

ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2014, הסתכם ב- 834.7 מיליוני ש"ח לעומת 772.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013, גידול של 8.1%.

הגידול נובע מהרווח הנקי של הבנק לתקופה הנסקרת בסך 46.4 מיליוני ש"ח, וכן מגידול בסכום קרן ההון בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן בסך 16.1 מיליוני ש"ח נטו.

יחס ההון העצמי למאזן ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכם לשיעור של 9.4% לעומת 8.7% ליום 31 בדצמבר 2013.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל III), הינו 30.97% ליום 30 בספטמבר 2014 לעומת 29.35% ליום 1 בינואר 2014. המפקח על הבנקים קבע לבנק יחס הון מזערי במונחי באזל II בשיעור 13.5%.

ניתוח היחסים הפיננסיים מצביע על יציבות ושמירה על מצב עודפי נזילות האופייני לבנק.

להלן ההתפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי:

(1) המגזר העסקי

התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בתקופה הנסקרת על הפעילות במגזר העסקי. סביבת הריבית הממונת, ראה פרק א' לעיל, השליכה על מחירי המקורות והשימושים של המגזר העסקי. לאור השיפור הנמשך במצבן הכספי של מרבית הרשויות המקומיות, ניכרת התייצבות בביקושים מצד הרשויות המקומיות ומצד תאגידי המים והביוב.

תקציבי האיזון והפיתוח לרשויות המקומיות לשנת 2014 נשארו במתכונתם מתקציב 2013 - 2.8 מיליארד ש"ח ו- 280.0 מיליוני ש"ח בהתאמה. בתקופת הדוח הודיע שר הפנים על שינוי בחלוקת ההכנסות מארנונה בין רשויות מקומיות בנגב החל משנת 2015, ע"י העברת שטחים ומתקנים מסוימים, בעיקר ממשלתיים, מרשויות מסוימות לאחרות. הבנק לומד את השלכות שינויים אלו, ובשלב זה נראה כי לא תהיה לשינויים אלו השלכה מהותית על יכולת הפרעון של הרשויות המקומיות שמהן נגרעה הכנסה, וזה ישפר את מצבן הפיננסי של הרשויות המקומיות שיקבלו הכנסה נוספת. על פי נתוני בנק ישראל לגבי כלל המערכת הבנקאית ונתוני הבנק, חלק הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני שנתנו הבנקים לרשויות מקומיות בישראל, לרבות תאגידים בשליטתן, עמד ביום 30 ביוני 2014 על 39.1% לעומת 39.4% בתום חודש ספטמבר אשתקד.

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות במגזר

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והנחיות רגולטוריות החלות על המערכת הבנקאית בישראל, מצד גורמים כגון: הפיקוח על הבנקים, רשות ניירות ערך, הממונה על ההגבלים העסקיים ועוד.

לקיחת אשראי על ידי רשות מקומית או תאגיד עירוני, מותנית בקבלת אישורים כדין 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 כשל בפירעון האשראי.

התפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי (המשך):

(1) המגזר העסקי (המשך)

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות במגזר (המשך)

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "ההוראה"), קובעת, בין השאר, מגבלה 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 30 בספטמבר 2014 שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים עמד על 110.6%, לעומת 142.0% בתום חודש ספטמבר אשתקד.

הואיל ופעילות הבנק ממוקדת בסקטור המוניציפאלי ומתאפיינת, בין היתר, בהעמדת אשראי בסכומים גבוהים יחסית למספר לקוחות מצומצם, הרי שלהגבלות הנובעות מיישום ההוראה יש השפעה מהותית על פעילות הבנק.

להלן מפורט סכום כתבי ההתחייבויות הנדחים (במיליוני ש"ח) אשר יוכר כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל 3:

תום שנת	2014	2015	2016	2017	2018	2019
סכום שמוכר כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל	306	240	158	77	26	-

* יש לציין כי בהתאם להוראות באזל III, לא יוכל הבנק להנפיק כתבי התחייבות במתכונת הקיימת, שיוכרו כהון רובד 2. כתבי התחייבות נדחים שיונפקו, יוכרו כהון רובד 2 אך ורק אם הם יהיו ניתנים להמרה למניות הבנק או יכללו מנגנון לספיגת הפסדים.

לפרטים נוספים ראה ביאור 30 (1) לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2013.

בתקופת הדוח נמשכה בקרת הסיכונים ההדוקה בהתייעצות עם חברת האם אשר נגזרים ממנה מגבלות שמרניות על העמדת אשראי ללקוחות המגזר, לרבות בהקשר לפיתוח תחומי פעילות חדשים.

עדכוני חקיקה ואירועים נוספים

(א) חוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013

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-2011. 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 תאגידי מים וביוב טרם מועד חקיקתו של החוק, יהיו זכאים לסיוע מאוצר המדינה, במקרה בו לא יהיה ביכולתה של החברה האזורית לקיים את התחייבויות תאגידי המים והביוב עקב המיזוג. ביום 12 במרץ 2014 פורסם תיקון לחוק המתייחס לעידכון ולדחיית לוחות הזמנים שנקבעו בחוק. הבנק מעריך שהתיקון הנ"ל לא ישפיע באופן מהותי לעניין עמידת הבנק במגבלת לווים גדולים.

(ב) חוק לתיקון פקודת העיריות (מס' 135), התשע"ד-2014

ביום 13 בפברואר 2014 פורסם ברשומות החוק לתיקון פקודת העיריות (מס' 135), התשע"ד-2014, ועל פיו נקבעה הבחנה בין סוגים שונים של עיריות על בסיס הגדרתן כאיתנות בהתאם לקריטריונים שפורטו בחוק ולרשימה שפורסמה על ידי משרד הפנים. בהתאם לתיקון לחוק, עירייה איתנה לא תזדקק לאישור שר הפנים לצורך מכירת מקרקעין, החלפתם או משכונם. כמו כן, חוזה למתן זיכיון או מונופולין לא יהיה טעון את אישורו של שר הפנים. בנוסף, פטר התיקון לחוק עיריות איתנות מהצורך באישור תקציבן על ידי שר הפנים ומהצורך בקבלת אישור לצורך מחיקת חובות. בהתאם לתיקון, עיריות איתנות אשר יתקשרו עם הבנק בהסכמי הלוואות הכוללים בתוכם משכון מקרקעין, לא יזדקקו לאישור שר הפנים לצורך אישור המשכון.

התפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי (המשך):

(1) המגזר העסקי (המשך)

עדכוני חקיקה ואירועים נוספים (המשך)

(ג) תיקון להוראת ניהול בנקאי מס' 312 בנושא עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים

ביום 10 ביולי 2014 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 312, בנושא "עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים" (להלן: "ההוראה"). במסגרת התיקון, בין היתר, הופחת הסף הקובע לעניין הגדרת איש קשור מ-10% החזקת אמצעי שליטה בתאגיד בנקאי או בתאגיד בנקאי השולט בתאגיד בנקאי ל-5%; הורחבה הגדרת נושא משרה וקרובו; הורחבה הגדרת איש קשור גם למי שמחזיק 10% ויותר בסוג כלשהו של אמצעי שליטה בתאגיד שהתאגיד הבנקאי שולט בו ושונתה מדידת החבות של אנשים קשורים כך שתבוצע ביחס להון רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים כמשמעותו בהוראת נב"ת 202. הורחבו מגבלות החבות על אנשים קשורים; עודכנו סכומי החבות החייבים באישור ועדת הביקורת ונקבע סכום עסקה מינימאלי לאיש קשור יחיד ולנושא משרה בתאגיד הבנקאי החייב באישור כאמור. התיקון להוראה ייכנס לתוקפו ביום 1 בינואר 2015. הבנק נערך ליישום הוראות תיקון ההוראה.

(ד) הסדרי קונסורציום למתן אשראי

ביום 30 ביוני 2014 הוארך תוקפו של מכתב הממונה על הגבלים עסקיים לבנקים ולחברות הביטוח המפרט את התנאים שבהתקיימם אין בכוונת רשות ההגבלים העסקיים לאכוף את הוראות חוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988, על חבירה בקונסורציום אשראי בין בנקים וחברות ביטוח ובינם לבין עצמם. במסגרת ההארכה הודיע הממונה על הגבלים עסקיים כי בכוונתו לקבוע תנאים חדשים לחבירה בקונסורציום אשראי ללא פנייה לקבלת אישורו מראש. תוקף הודעתו הנוכחית של הממונה על הגבלים עסקיים הינה עד ליום 31 בדצמבר 2014 או עד מועד פרסום התנאים החדשים כאמור, על פי המוקדם מביניהם.

תוצאות פעילות המגזר

הכנסות ריבית נטו, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה הנסקרת מהמגזר העסקי הסתכם ב- 64.6 מיליוני ש"ח לעומת 69.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 7.1%.

ההכנסות מהפסדי אשראי הסתכמו בתקופה הנסקרת לסך של 1.7 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסות בסך 3.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 7.0 מיליוני ש"ח, לעומת 7.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 6.7%.

הרווח הנקי בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכם ב- 24.6 מיליוני ש"ח, לעומת 32.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 24.5%. הקיטון ברווח הנקי נובע מקיטון בהכנסות מהפסדי אשראי ומהפער בין הריבית שבה זוכה המגזר ברבעון הנוכחי ביחס לריבית שבה זוכה בתקופה המקבילה אשתקד (לפרטים נוספים בנוגע לאופן חלוקת ההכנסות בין המגזרים ראה ביאור 27 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013).

היתרה הממוצעת של אשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2014 הינה 6,253.3 מיליוני ש"ח לעומת 6,077.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2.9%.

היתרה הממוצעת של פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2014 הינה 4,763.3 מיליוני ש"ח לעומת 3,717.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 28.1%.

הגידול בסכום הפקדונות נובע מפירעון אגרות חוב וגיוס פיקדונות חדשים מהציבור.

התפתחויות עיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי (המשך):

(2) מגזר ניהול פיננסי

התפתחויות בסביבת מגזר ניהול הפיננסי והשפעתן על המגזר

ההתפתחויות העיקריות בסביבה העסקית שהשפיעו על הפעילות במגזר במהלך התקופה הנסקרת הינן:

1. ההמשך של מדיניות הריבית הנמוכה כאשר שיעור ריבית בנק ישראל עמד על 0.25% מחודש ספטמבר 2014. הגורמים שסייעו לבנק המרכזי להתמיד במדיניות מוניטארית מרחיבה היו העדר לחצים אינפלציוניים, אי-וודאות כלכלית כלל עולמית ומקומית ואיתנות המטבע המקומי.
2. כתוצאה מהנ"ל, התשואות על אג"ח הממשלתיות המשיכו במגמת הירידה במהלך התקופה הנסקרת ולכך היו השלכות חיוביות עבור הבנק ביחס לניהול תיק הנוסטרו (המורכב מאג"ח ממשלת ישראל בלבד, לרבות מק"מ, בהתאם למדיניות ההשקעה שאושרה על ידי הדירקטוריון) ורווח ההון הנובע ממנו.
3. נזילות היתר בשוקי ההון הישראליים המקומיים ושל הלקוחות המסורתיים של הבנק אשר תורגמה לביקוש מוגבר לפיקדונות מלוקחות מוניציפאליים ומוסדיים גם יחד. מצב זה אפשר לבנק להסתמך יותר על מקורות לנזילות לטווח קצר עד בינוני (מפיקדונות) ופחות על מקורות יקרים יותר לטווח ארוך (מהנפקות אג"ח) ובכך שיפרה הפקת ההכנסות של מגזר הניהול הפיננסי.

תוצאות פעילות המגזר

הכנסות ריבית נטו בתקופה הנסקרת הסתכמו ב- 22.8 מיליוני ש"ח לעומת 8.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 174.7%.

עיקר הגידול בהכנסות ריבית נטו נובע מירידה בהוצאות הריבית עקב פירעון אגרות חוב, בסוף שנת 2013 וכן במהלך שנת 2014, והחלפתם במקורות לטווחים קצרים יותר (פיקדונות) שעלותם נמוכה יותר.

ההכנסות שאינן מריבית בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי, הסתכמו ב- 13.9 מיליוני ש"ח לעומת 18.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 26.5%. הקיטון נובע מקיטון ברווחים ממימושים של ניירות ערך זמינים למכירה.

הרווח הנקי בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכם ב- 21.8 מיליוני ש"ח, לעומת רווח נקי של 16.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 32.9%. הגידול ברווח נובע מהגידול בהכנסות ריבית נטו כמפורט לעיל, אשר קוזזו כתוצאה מהקיטון ברווחים ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה.

כללי

פעילות התאגיד כמתווך פיננסי במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות כרוכה בנטילת סיכונים הנחלקים בעיקרם ל: סיכון נזילות, סיכון אשראי, סיכון תפעולי, סיכון שוק, סיכון עסקי, סיכון משפטי, סיכון מוניטין וסיכונים סביבתיים.

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

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

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

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

במקרים בהם מוצגים במסמך זה ערכים שונים הנקובים באירו, השימוש הינו לצרכי נוחות ודיווח בלבד. יודגש כי פעילות הבנק מתנהלת בשקלים חדשים ולבנק אין עסקאות או חשיפות במטבע חוץ.

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל

החל מיום 1 בינואר 2014 הבנק מחשב את יחס הלימות ההון לרכיבי סיכון בהתאם להוראות באזל III.

ביום 28 באפריל 2014 החליט דירקטוריון הבנק לקבוע את יעדי ההון הבאים (במונחי באזל III):

יעדי הון כולל

- יעד הון כולל בשיעור של 14.4%.
- יעד ההון כולל מינימאלי בשעת משבר בשיעור של 10%.

יעדי הון ליבה

- יעד הון ליבה בשיעור של 10%.
- יעד הון ליבה מינימאלי בשעת משבר בשיעור של 7%.

בעקבות התהליך הפנימי להערכת הלימות ההון (ה-ICAAP) של הבנק לשנת 2013 ולאור תוצאות מבחני הקיצון ההוליסטיים שבוצעו במסגרתו, החליט דירקטוריון הבנק, ביום 28 באפריל 2014, לעדכן את יעד ההון הכולל ולהעמידו על שיעור של 14.4% משווי הנכסים המשוקללים לסיכון (לעומת יעד ההון הכולל הקודם שהיה בטווח שבין 14.5%-14%). עוד החליט הדירקטוריון שלא לשנות את שאר יעדי ההון שהוזכרו לעיל, והחליט כי יעדי ההון שנקבעו הולמים את הסיכונים הניצבים בפני הבנק והינם כאלה שהבנק יוכל לעמוד בהם גם בהתממשות תרחישי הקיצון שנבחנו. הדוח בנושא זה הועבר לבנק ישראל ביום 30 באפריל 2014.

בפברואר 2014 אישר דירקטוריון הבנק את מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת וכן מסמך בנושא תיאבון הסיכון הכולל של הבנק, מהם נגזרים המדיניות והתיאבון ביחס לכל סוגי הסיכונים.

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

- הוראות חדשות שפרסם בנק ישראל בנושא "מדידה והלימות הון – ההון הפיקוחי" (הוראה מס' 202) ובנושא "ניהול סיכונים" (הוראה מס' 310), נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2014.
- הוראות חדשות של בנק ישראל בנושא "ניהול סיכוני שוק" (הוראה מס' 339) ובנושא "ניהול סיכון ריבית" (הוראה מס' 333) נכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2014.
- הוראת בנק ישראל בנושא "ניהול סיכון אשראי" (הוראה מס' 311) התפרסמה וצפויה להיכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2015. הבנק נערך ליישום מלא של ההוראה במועד כניסתה לתוקף.
- הבנק סיים במהלך אפריל 2014 את תהליך ה- ICAAP המתייחס לסוף שנת 2013 ואת הכנת הדוח בנושא זה, תוך יישום כל דרישות בנק ישראל במסגרת תהליך ה- SREP (שהסתיים בתחילת פברואר 2014), ויישום המלצות הסקירה הבלתי תלויה שבוצעה ביחס לדוח ה- ICAAP לשנת 2012.
- ביום 28 במרץ 2012 פרסם המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי, במסגרת התחלת אימוץ הוראות באזל III - דרישה ליחסי הון ליבה מינימאליים חדשים, לפיה, בין השאר, נדרשים כל התאגידים לעמוד ביום 1 בינואר 2015 ביחס הון ליבה מינימאלי של 9% (אשר כולל כרית לשימור הון בשיעור של 2.5% מהנכסים המשוקללים לסיכון, אשר תשמש לספיגת הפסדים בעתות משבר), כאשר יחס זה יחושב בהתאם להוראות באזל III ולהתאמות שייקבעו בהוראות המפקח לעניין זה. יש לציין כי הנחייה זו של בנק ישראל דורשת, בנוסף, מבנקים אשר סך נכסיהם עולים על 20% מכלל הנכסים של המערכת הבנקאית בישראל, לעמוד, עד ליום 1 בינואר 2017, ביחס הון ליבה מינימאלי בשיעור 10%.
- כמו כן, במסגרת התיקון להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211 בנושא מדידה והלימות ההון שפרסם המפקח על הבנקים במאי 2013, יעדי ההון הכוללים המזעריים לנכסי סיכון יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לבנקים שהיקף נכסיהם עולים על 20% מכלל הנכסים במערכת הבנקאית בישראל, זאת עד ליום 1 בינואר 2017.
- כחלק מתהליך האימוץ של מסגרת באזל III, הפיקוח על הבנקים ממשיך בבחינת יתר ההנחיות הכלולות במסגרת זו, ובכלל זה יחס המינוף, כרית ההון האנטי מחזורית, יחס כיסוי הנזילות לטווח קצר יחס המימון היציב כהגדרתם בהנחיות וכן למשך תקופת המעבר שתידרש עד ליישום המלא של ההוראות.

מיפוי הצגת דרישות הגילוי בהתאם לנדבך 3 של באזל:

גילוי בדוח הרבעוני		מספר הטבלה בנדבך 3	נושא
בדוחות הכספיים וסקירת ההנהלה	בדוח הדירקטוריון		
ביאור 5		2	מבנה ההון
	עמוד 18	3	הלימות ההון
תוספת ד'	עמודים 20-22	4 (ב), (ד)	סיכון אשראי: - לפי סוג חשיפת אשראי
	עמוד 23	4 (ג)	- לפי אזור גיאוגרפי מדינות זרות
תוספת ג'		4 (ה)	- לפי תקופה לפירעון
ביאור 3		4 (ו), (ז)	- לפי ענפי משק
		4 (ח)	- תנועה ביתרות הפרשה להפסדי אשראי
	עמוד 23	5	סיכון אשראי – הגישה הסטנדרטית
	עמוד 23	7	הפחתת סיכון אשראי
	עמוד 28	14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי

* גילוי נוסף שנדרש בהתאם לנדבך 3 עומד לעיון יחד עם הדוח הרבעוני של הבנק לרבעון השלישי של שנת 2014 באתר האינטרנט של הבנק www.dexia-israel.co.il.

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

נכסי סיכון ודרישות הון⁽¹⁾ בגין סיכון אשראי לפי באזל הנובע מחשיפות:

באזל II				באזל III		
31 בדצמבר 2013		30 בספטמבר 2013		30 בספטמבר 2014		
נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	-	-	חובות של ריבונות
322.3	2,387.7	311.2	2,305.5	325.1	2,408.3	חובות של ישויות סקטור ציבורי
20.5	151.9	21.6	159.8	19.5	144.8	חובות של תאגידים בנקאיים ⁽²⁾
113.5	841.0	113.1	837.7	115.9	858.1	חובות של תאגידים
10.7	79.6	10.8	80.1	21.0	155.4	נכסים אחרים
467.0	3,460.2	456.7	3,383.1	481.5	3,566.6	סך הכל

נכסי סיכון ודרישות הון⁽¹⁾ בגין סיכון תפעולי בגישה הסטנדרטית לפי באזל:

באזל II				באזל III		
31 בדצמבר 2013		30 בספטמבר 2013		30 בספטמבר 2014		
נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
34.1	252.5	33.6	248.9	34.5	255.5	סיכון תפעולי

סך הכל נכסי סיכון ודרישות הון⁽¹⁾ בגינם:

באזל II				באזל III		
31 בדצמבר 2013		30 בספטמבר 2013		30 בספטמבר 2014		
נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
501.1	3,712.7	490.3	3,632.0	516.0	3,822.1	סך הכל נכסי סיכון

באזל II				באזל III		
31 בדצמבר 2013		30 בספטמבר 2013		30 בספטמבר 2014		
נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	נכסי סיכון	דרישות ההון ⁽³⁾	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
765.5	388.2	752.7	380.4	832.8	350.8	הון רובד 1
1,153.7		1,133.1		1,183.6		הון רובד 2
						סה"כ הון כולל

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

יחס ההון:

באזל II		באזל III	
31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
31.07	31.20	30.97	יחס הון כולל
20.62	20.72	21.79	יחס הון רובד 1

(1) בהתאם למכתב שהתקבל מבנק ישראל ביום 3 במאי 2010, יחס ההון המזערי הכולל הנדרש על ידי המפקח על הבנקים במונחי באזל II הוא 13.5%. בחודש אפריל 2014 אשרר דירקטוריון הבנק את יעדי הון שקבע בעבר, כפי שפורט לעיל, והחליט לשנות את יעד ההון הכולל (למצב רגיל) לשיעור של 14.4% מהנכסים המשוקללים לסיכון, יעד אשר כולל בתוכו מרווח מעבר לתוצאת ה- ICAAP שבוצע לגבי סוף שנת 2013.

(2) כולל שיפויים שנתקבלו מ- DCL (חברת האם), שערך נכסי הסיכון בגינם ליום 30 בספטמבר 2014 מסתכם בסך 133.6 מיליוני ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2013 – 149.4 מיליוני ש"ח; ליום 31 בדצמבר 2013 – 145.6 מיליוני ש"ח) בגין אשראים שניתנו על ידי הבנק. היקף השיפויים נקוב בשקלים חדשים. בתקופה הנסקרת הבנק לא קיבל שיפויים חדשים ובשלב זה לא צפוי שהבנק יתקשר בעסקאות שיפוי חדשות עם DCL. לעניין חשיפת הבנק לשיפויים שנתקבלו מ- DCL, ראה תיאור חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים להלן.

(3) חושב לפי 13.5%.

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

סיכון אשראי ברוטו וחשיפת אשראי ברוטו⁽¹⁾ ממוצעת⁽²⁾ במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי

באזל III					
30 בספטמבר 2014					
חשיפה ממוצעת בחמשת הרבעונים האחרונים	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
-	-	-	-	אשראי	ריבנויות:
1,744.2	1,741.0	-	1,741.0	מזומנים ופיקדונות בבנקים	
747.6	837.9	-	837.9	אגרות חוב	
<u>2,491.8</u>	<u>2,578.9</u>	<u>-</u>	<u>2,578.9</u>	סך הכל	
5,266.4	5,272.2	-	5,272.2	אשראי לציבור ⁽³⁾	סקטור ציבורי:
-	-	-	-	אגרות חוב	
66.7	75.8	75.8	-	מסגרות אשראי וערבויות	
<u>5,333.1</u>	<u>5,348.0</u>	<u>75.8</u>	<u>5,272.2</u>	סך הכל	
56.5	56.1	-	56.1	פיקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
<u>56.5</u>	<u>56.1</u>	<u>-</u>	<u>56.1</u>	סך הכל	
903.1	921.6	-	921.6	אשראי ⁽⁴⁾	תאגידים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
41.2	43.4	43.4	-	מסגרות אשראי וערבויות	
<u>944.3</u>	<u>965.0</u>	<u>43.4</u>	<u>921.6</u>	סך הכל	
<u>81.5</u>	<u>78.6</u>	<u>-</u>	<u>78.6</u>		נכסים אחרים

(1) לאחר הפרשה להפסדי אשראי ומבלי להביא בחשבון הפחתת סיכון אשראי.

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2014 בסך 595.5 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2014 בסך 72.3 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

סיכון אשראי ברוטו וחשיפת אשראי ברוטו⁽¹⁾ ממוצעת⁽²⁾ במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי (המשך)

באזל II					
30 בספטמבר 2013					
חשיפה ממוצעת בחמשת הרבעונים האחרונים	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
2.6	-	-	-	אשראי	ריבוניות:
1,480.5	1,232.7	-	1,232.7	מזומנים ופיקדונות בבנקים	
685.3	672.7	-	672.7	אגרות חוב	
<u>2,168.4</u>	<u>1,905.4</u>	<u>-</u>	<u>1,905.4</u>	סך הכל	
5,059.6	5,127.1	-	5,127.1	אשראי לציבור ⁽³⁾	סקטור ציבורי:
2.8	-	-	-	אגרות חוב	
48.0	53.7	53.7	-	מסגרות אשראי וערבביות	
<u>5,110.4</u>	<u>5,180.8</u>	<u>53.7</u>	<u>5,127.1</u>	סך הכל	
91.7	52.1	-	52.1	פיקדונות בבנקים	תאגידיים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
<u>91.7</u>	<u>52.1</u>	<u>-</u>	<u>52.1</u>	סך הכל	
888.5	909.4	-	909.4	אשראי ⁽⁴⁾	תאגידיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
52.5	38.6	38.6	-	מסגרות אשראי וערבביות	
<u>941.0</u>	<u>948.0</u>	<u>38.6</u>	<u>909.4</u>	סך הכל	
<u>83.0</u>	<u>86.2</u>	<u>-</u>	<u>86.2</u>		נכסים אחרים

(1) לאחר הפרשה להפסדי אשראי ומבלי להביא בחשבון הפחתת סיכון אשראי.

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2013 בסך 667.1 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 30 בספטמבר 2013 בסך 79.9 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

סיכון אשראי ברוטו וחשיפת אשראי ברוטו⁽¹⁾ ממוצעת⁽²⁾ במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי (המשך)

באזל II					
31 בדצמבר 2013					
חשיפה ממוצעת לשנת 2013	סה"כ חשיפה ליום 31.12.2013	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
2.6	-	-	-	אשראי	ריבנויות:
1,606.6	1,948.0	-	1,948.0	מזומן ופיקדונות	
684.2	688.6	-	688.6	אגרות חוב	
<u>2,293.4</u>	<u>2,636.6</u>	<u>-</u>	<u>2,636.6</u>	סך הכל	
5,106.4	5,250.1	-	5,250.1	אשראי ⁽³⁾	סקטור ציבורי:
1.4	-	-	-	אגרות חוב	
50.1	57.1	57.1	-	מסגרות אשראי וערבוביות	
<u>5,157.9</u>	<u>5,307.2</u>	<u>57.1</u>	<u>5,250.1</u>	סך הכל	
74.4	31.8	-	31.8	פיקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
<u>74.4</u>	<u>31.8</u>	<u>-</u>	<u>31.8</u>	סך הכל	
897.5	910.1	-	910.1	אשראי ⁽⁴⁾	תאגידים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
51.0	44.2	44.2	-	מסגרות אשראי וערבוביות	
<u>948.5</u>	<u>954.3</u>	<u>44.2</u>	<u>910.1</u>	סך הכל	
<u>82.7</u>	<u>85.9</u>	<u>-</u>	<u>85.9</u>		נכסים אחרים

(1) לאחר הפרשה להפסדי אשראי ומבלי להביא בחשבון הפחתת סיכון אשראי.

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2013 בסך 649.8 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2013 בסך 78.0 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

סיכון אשראי⁽¹⁾ לפי מקדמי סיכון לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון

באזל II			באזל III			באזל III			משקל סיכון
31 בדצמבר 2013			30 בספטמבר 2013			30 בספטמבר 2014			
סכום	סכום	סכום	סכום	סכום	סכום	סכום	סכום	סכום	
החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים מתאימים בנקאיים	החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים מתאימים בנקאיים	החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים מתאימים בנקאיים	החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
2,642.9	-	2,642.9	1,911.4	-	1,911.4	2,578.9	-	2,578.9	0%
759.6	727.8	31.8	799.1	747.0	52.1	723.9	667.8	56.1	20%
759.6	727.8	31.8	799.1	747.0	52.1	723.9	667.8	56.1	מזה: מדורג
4,612.8	(649.8)	5,262.6	4,497.7	(667.0)	5,164.7	4,706.5	(595.5)	5,302.0	50%
92.6	(160.2)	252.8	92.1	(159.3)	251.4	92.0	(159.1)	251.1	מזה: מדורג
1,127.6	(78.0)	1,205.6	1,095.5	(79.9)	1,175.4	1,050.2	(72.3)	1,122.5	100%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג
-	-	-	0.9	-	0.9	0.3	-	0.3	150%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג
-	-	-	-	-	-	51.2	-	51.2	250%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג

(1) לפני המרת סעיפים חוץ מאזניים לאשראי ולפני הפחתת סכום ההפרשה להפסדי אשראי.

הערה: השיפויים נקובים בשקלים חדשים.

פיצול חשיפת האשראי לפי תקופה לפירעון ולפי סוגי חשיפות אשראי עיקריות

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים

31 בדצמבר 2013			30 בספטמבר 2013			30 בספטמבר 2014			מזומנים ופיקדונות בבנקים ניירות ערך אשראי נכסים אחרים סך הכל		
מעל שנה			מעל שנה			מעל שנה					
עד חמש שנים	עד חמש שנים	עד חמש שנים	עד חמש שנים	עד חמש שנים	עד חמש שנים	עד חמש שנים	עד חמש שנים	עד חמש שנים			
סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה	סה"כ חשיפה			
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח					
1,979.8	-	-	1,979.8	1,284.8	-	-	1,284.8	1,797.2	-	-	1,797.2
794.2	382.2	342.9	69.1	763.8	374.2	124.7	264.9	893.7	367.2	417.4	109.1
7,315.0	2,997.1	3,042.7	1,275.2	7,207.1	3,442.7	2,535.9	1,228.5	7,137.9	3,372.4	2,494.5	1,271.0
7.1	-	-	7.1	7.1	-	-	7.1	0.9	-	-	0.9
10,096.1	3,379.3	3,385.6	3,331.2	9,262.8	3,816.9	2,660.6	2,785.3	9,829.7	3,739.6	2,911.9	3,178.2

גישת הבנק למעקב, תכנון וניהול הלימות הונו מסתמכת על נדבכים ועקרונות עבודה כדלהלן:

- ההנהלה האקזקטיבית של הבנק מתכנסת באופן שוטף ודנה, בין היתר, בהלימות ההון ובשינויים ביחס הון לנכסי סיכון משוקללים.
- בהתאם לציפיות בנוגע ל- (i) התפתחות הנכסים ו- (ii) הסכום הפנוי במונחי הלימות הון (כנגד מגבלות רגולטוריות ו/או פנימיות), עשויה ההנהלה הבכירה להחליט לנקוט בפעולות מתקנות לרבות התאמות בהיקף הביצוע של הלוואות לזמן ארוך או לזמן קצר.
- הבנק אישר בסוף שנת 2012 תכנית אסטרטגית לשנים 2013-2015 ובתחילת שנת 2014 אישר דירקטוריון הבנק את התקציב והתוכנית הפיננסית לשנת 2014, במסגרתם בחן את הלימות הון הבנק. בנוסף, במסגרת תהליך תכנון ההון בהכנת דוח ה- ICAAP ביצע הבנק תכנון הון לשנים 2014-2016 בתרחיש בסיסי ובתרחישים נוספים. מתכנון ההון בתרחיש הבסיס ובתרחישי קיצון הוליסטיים שונים, להערכת הבנק ההון שלו מספיק כדי להתמודד אף עם תרחישי הקיצון שהונחו ולעמוד ביעדי ההון שקבע, זאת בנוסף לסט הכלים שיש לרשות הבנק למקרים של ירידה ביחסי הלימות הון. יש לציין כי לא ניתן לחזות מראש את כל התרחישים האפשריים והבנק קבע תרחישים שלהערכתו הינם מתקבלים על הדעת (plausible) וקיצוניים דיים.

סיכון נזילות ומדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM)

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

ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM) וניהול הנזילות מבוצעים באחריות סמנל"ל הכספים. הנהלת הבנק קבעה מגבלות המתייחסות לסיכון הנזילות והיא פועלת על מנת לנהל באופן מבוקר את סיכון הנזילות. ההנהלה האקזקטיבית דנה באופן שוטף במצב הנזילות בהתבסס על דוח יומי.

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

כחלק מיישום התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 342 בנושא ניהול סיכון הנזילות, אשר נכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2013, פותחו, בין השאר, 4 סוגים של יחסי נזילות: יחס נזילות במצב רגיל, בתרחיש קיצון פנימי בבנק, בתרחיש קיצון מערכתי ובתרחיש קיצון משולב (הופכי). כל אחד מ-4 יחסי נזילות אלה נמדד ל-3 אופקי זמן שונים ונקבעה לגביו מגבלת מינימום (מלבד לגבי התרחיש המשולב ההופכי). בחישוב היחסים השונים נלקחו בחשבון הנחות שונות לגבי פרמטרים כגון: שיעורי מחזור של פיקדונות, שיעורי מחזור של הלוואות, שינויים בשווי תיק הנוסטרו, שיעורי ניצול התחייבויות חוץ מאזניות ועוד.

להלן יחסי נזילות השונים ומגבלות המינימום שקבע הבנק לגביהם:

ליום 30 בספטמבר 2014				יחסי נזילות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	
4.41	2.37	1.91	1.26	שבוע
2.95	1.65	1.33	0.90	חודש
1.20	0.79	0.77	0.62	3 חודשים
ליום 31 בדצמבר 2013				יחסי נזילות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	
3.50	2.47	2.29	1.59	שבוע
2.61	1.78	1.51	1.02	חודש
1.35	0.94	0.93	0.75	3 חודשים
ליום 30 בספטמבר 2013				יחסי נזילות
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	
8.84	3.44	2.67	1.76	שבוע
4.36	1.97	1.45	0.96	חודש
1.17	0.73	0.73	0.59	3 חודשים
לתאריכים הנ"ל				מגבלות המינימום
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב (הופכי)*	
1.3	1.3	1.3	-	שבוע
1	1	1	-	חודש
0.4	0.4	0.4	-	3 חודשים

* לא נקבעו מגבלות לתרחיש זה.

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

סיכון נזילות ומדיניות ניהול הנכסים וההתייבויות (ALM) (המשך)

לסוף רבעון שלישי של שנת 2014, הבנק סבור כי מצב הנזילות הינו נאות ומעל ליחסי הנזילות המינימאליים שקבע. המזומנים ופיקדונות בבנקים מסתכמים לסך 1,797.2 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן), סך הכל הנכסים הנזילים הגיעו עד לסך 2,635.1 מיליוני ש"ח, המהווה 29.7% מסכום המאזן של בנק.

הבנק פיתח והחל לחשב על פי מודל פנימי, את יחס המימון היציב (NSFR – Net Stable Funding Ratio) המבוסס על הבנת הבנק את הוראות באזל בנושא זה, בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצוני. 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 או יעד של היחס אליו הבנק צריך לשאוף, הסתמך הבנק על הוראות באזל III בנושא סיכון נזילות לעניין הגדרת יחס זה.

במהלך הרבעון השני העביר הבנק, לבקשת בנק ישראל, לבקשת QIS (Quantitative Impact Study) ביחס לחישוב יחס כיוסי הנזילות (LCR – Liquidity Coverage Ratio), אשר, בהתאם להוראה חדשה בנושא זה, אמורים הבנקים לחשב החל מיום 1 באפריל 2015. לפרטים נוספים, ראה ביאור ג' (4) לדוחות הכספיים.

ביום 20 באוקטובר 2014 הפיץ המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים בקשה לביצוע סקר השפעה כמותית על מנת לסייע בקביעת יחס המינוף המזערי שיידרש מהם. הסקר ייערך בהתאם להנחיות המדידה בטיטת תרגום הנחיות ועדת באזל מינואר 2014 בנושא זה. וועדת באזל החליטה להוסיף יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון. יחס המינוף בהתאם לבאזל III מוגדר כמדידת ההון מחולק במדידת החשיפה.

סך הפיקדונות של 3 קבוצות המפקידים הגדולות ביותר בבנק נכון ליום 30 בספטמבר 2014 הינו 2,638.8 מיליוני ש"ח אשר מהווה 47% מסך הפיקדונות בבנק. להלן פירוט לגבי פיקדונות 3 קבוצות המפקידים (במיליוני ש"ח):

ליום	ליום 30 בספטמבר			
	31 בדצמבר	2013		2014
	2013	2013	2014	
	1,379.0	1,316.0	1,289.1	קבוצת מפקידים ראשונה
	565.0	568.0	737.9	קבוצת מפקידים שנייה
	280.0	163.0	611.8	קבוצת מפקידים שלישית
	<u>2,224.0</u>	<u>2,047.0</u>	<u>2,638.8</u>	סה"כ

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).

באשר למודל הנזילות הפנימית (ראה לעיל), היחסים בפועל לסוף הרבעון השלישי הינם מעל לרמה המינימאלית באופן נאות. 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 מדינת ישראל סחיר בלבד וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. תיק אגרות החוב הסחירות ליום 30 בספטמבר 2014 הינו בשווי כולל של כ- 837.9 מיליוני ש"ח, זאת לעומת שווי כולל של 688.6 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013 ו- 672.7 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2013. מטרת תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודת נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים, בין אם בדרך של מכירת ניירות ערך ובין אם בדרך של קבלת אשראי מבנק ישראל כנגד שעבוד אגרות חוב ממשלתיות. הבנק החליט לאפשר גידול מסוים בהיקף תיק זה, תוך הגבלתו עד 1 מיליארד ש"ח או עד גובה ההון הכלכלי של הבנק (ההון של הבנק בתוספת יתרת הפרשה להפסדי אשראי הנובעת מיישום הוראה 315 להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", נטו ממס), כנמוך מביניהם.

הבנק אינו נדרש, ואין בכונתו, להעביר כספים כלשהם לחברת האם או לישויות אחרות בקבוצת דקסיה לצרכי נזילות של הקבוצה.

סיכוני שוק

סיכון שוק - סיכון לפגיעה בהכנסות התאגיד וברווחיותו כתוצאה משינויים בתנאי שוק; שיעור הריבית, בסיס ההצמדה, שינויים בשוק ההון וכדומה.

סיכון השוק מנוהל על ידי סמנכ"ל הכספים הכפוף למנכ"ל הבנק. ניהול הסיכונים מבוצע בקו ההגנה השני על ידי פונקצית ניהול הסיכונים, כולל זיהוי, אמידה, ניטור, בקרה ודיווח בגין הסיכונים.

חשיפת הבסיס - ההפרש שבין הנכסים לבין ההתחייבויות לפי מגזרי הצמדה. חשיפת הבסיס מוגדרת כחשיפת ההון של התאגיד המושקע במגזרי ההצמדה לשינויים החלים בתנאי השוק בכל מגזר. התאגיד פועל בשני מגזרי הצמדה: המגזר השקלי הצמוד למדד והמגזר השקלי הלא צמוד.

מדיניות הבנק היא לנהל באופן מבוקר את הסיכונים הנובעים מחשיפת הבסיס במגזרי ההצמדה השונים בכפוף לתחזיות על התפתחויות מקרו כלכליות בשוקי הכספים וההון.

נכון ליום 30 בספטמבר 2014 עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 312.5 מיליוני ש"ח שהם כ- 37.4% ביחס להון, עלייה של כ- 73.7 מיליוני ש"ח בהשוואה לתום 2013. עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הסתכם ליום 30 בספטמבר 2014 ב- 495.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 518.4 מיליוני ש"ח לתום שנת 2013 שהם כ- 59.3% ביחס להון.

להלן תמצית חשיפת הבסיס בבנק (במיליוני ש"ח ובאחוזים מההון):

מועד	מגזר שקלי לא צמוד		מגזר שקלי צמוד		פריטים		סה"כ
	מגזר שקלי לא צמוד	מגזר שקלי לא צמוד	מגזר שקלי צמוד	מגזר שקלי צמוד	שאינם כספיים	סה"כ	
30.09.2013	716.7	95.0%	24.5	3.2%	13.3	1.8%	754.5
31.12.2013	518.4	67.1%	238.8	30.9%	15.0	2.0%	772.2
30.09.2014	495.0	59.3%	312.5	37.4%	27.2	3.3%	834.7

הבנק קבע מגבלה על חשיפת הבסיס במגזר השקלי הצמוד כך שבערכים מוחלטים הפער בין יתרת הנכסים הצמודים למדד לבין יתרת ההתחייבויות הצמודות למדד לא יעלה על 450 מיליוני ש"ח ולא יפחת מאפס.

סיכוני שוק (המשך)

חשיפת הריבית

סיכון הריבית נובע מאי התאמה במונחי מח"מ (משך חיים ממוצע) ובמונחי סוג הריבית בין הנכסים וההתחייבויות של הבנק. סיכון הריבית מוגדר כשחיקה פוטנציאלית בשווי הבנק כתוצאה מתנודות בשערי הריבית אשר עלולות לגרום לעליה בשווי ההתחייבויות הרגישות לריבית ולירידה בשווי הנכסים הרגישים לריבית.

חשיפת הבנק לסיכוני ריבית נמדדת על ידי מודל פנימי שפותח על ידי חברת האם, בהתבסס על לוחות הסילוקין החוזיים של הנכסים וההתחייבויות, כאשר נלקח בחשבון מח"מ של יום אחד למזומן ולפיקדונות ללא מועד פירעון. בנוסף, המודל מניח כי ההון מושקע על פני תקופה של 10 שנים בריבית השוק ומוגדר כהתחייבות במודל וכבעל רגישות חיובית לעליית ריבית (המקזזת, על פי המודל, את הרגישות השלילית הכוללת של הבנק לעליית ריבית). המודל אומד את ההפסד המרבי לשווי הצפוי במקרה של עליה בשיעור של 1% בריבית במגזר השקלי ושל עליה בשיעור הריבית במגזר הצמוד בהתאם לחישוב שמבוצע על ידי הבנק אחת לשנה לגבי המתאם בין הסקטור הבלתי צמוד לסקטור הצמוד, עבור מח"מ של כ- 5 שנים בעקום הצמוד, אשר מקביל למח"מ הממוצע של תיק האשראי של הבנק בסקטור הצמוד למדד.

במהלך הרבעון השני של שנת 2014 אישר דירקטוריון הבנק לשנות את מגבלת הרגישות הכוללת לריבית, כך שהרגישות המקסימאלית הכוללת לריבית של השווי הנוכחי הנקי של הנכסים וההתחייבויות של הבנק תהיה בסך 33 מיליוני ש"ח (לעומת מגבלה קודמת בסך 29 מיליוני ש"ח). בהתאם עודכנו גם המגבלות לגבי הרגישות לריבית לפי מקטעי זמן שונים וזאת בעיקר בשל הגידול שחל בהון הבנק והכללת רכיבי מאזן נוספים בחישוב הרגישות לריבית.

רגישות ההון לעלייה בריבית, כמפורט לעיל, נכון ליום 30 בספטמבר 2014 הייתה שלילית בסך 22.2 מיליוני ש"ח לעומת רגישות שלילית בסך 17.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013 ולעומת רגישות שלילית בסך 12.2 מיליוני ש"ח בתום התקופה המקבילה אשתקד. הסיבה העיקרית לשינוי שחל לעומת הנתון בסוף דצמבר 2013 היא העובדה שהבנק לא ביצע בתקופת הדוח הנפקת חוב סחיר לזמן ארוך, כך שמח"מ ההתחייבויות קטן, דבר אשר הגדיל את הרגישות השלילית לריבית. הבנק עומד במגבלות שקבע הדירקטוריון לעניין הרגישות לריבית.

חישובי הרגישות לריבית מבוצעים על ידי מחלקת ניהול סיכונים והם מוצגים להנהלת הבנק בישיבתה השבועית. הנושא נדון באופן מעמיק בועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנהל הכללי של הבנק המתכנסת על בסיס חודשי. ועדה זו דנה ומחליטה גם בנושא יישום אסטרטגיות גידור של סיכון ריבית.

הבנק יישם את הדרישות החדשות המופיעות בהוראה החדשה בנושא "ניהול סיכון ריבית" אשר נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2014, וכנדרש בה אישר דירקטוריון הבנק באוגוסט 2014 מדיניות חדשה בנושא ניהול סיכון הריבית.

סיכוני שוק (המשך)

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 2013			30 בספטמבר 2013			30 בספטמבר 2014			
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	צמוד	לא צמוד		צמוד	לא צמוד		צמוד	לא צמוד	
9,122.1	5,611.2	3,510.9	8,267.3	4,784.4	3,482.9	9,073.2	5,739.2	3,334.0	נכסים פיננסיים התחייבויות פיננסיות שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
8,341.2	5,108.8	3,232.4	7,535.7	4,112.8	3,422.9	8,209.8	5,263.1	2,946.7	
780.9	502.4	278.5	731.6	671.6	60.0	863.4	476.1	387.3	

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:

30 בספטמבר 2014

שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	ב- %	סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
(0.9)	(7.4)	856.0	473.6	382.4	גידול מידי מקביל של 0.1%
9.0	77.5	940.9	501.8	439.1	קיטון מידי מקביל של 1%

30 בספטמבר 2013

שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	ב- %	סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
(0.7)	(5.0)	726.6	669.7	56.9	גידול מידי מקביל של 0.1%
7.3	53.6	785.2	692.4	92.8	קיטון מידי מקביל של 1%

31 בדצמבר 2013

שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח	ב- %	סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
(0.8)	(6.4)	774.4	499.6	274.8	גידול מידי מקביל של 0.1%
8.6	67.4	848.3	530.1	318.2	קיטון מידי מקביל של 1%

סיכוני שוק (המשך)

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

על מנת להקטין את החשיפה הנובעת משינויים אפשריים בשיעורי ריבית נוהג הבנק, בעיקר במגזר השקלי הלא צמוד, במדיניות התאמה ככל שניתן בין מועד שינוי הריבית על הנכסים לזה של ההתחייבויות. מרבית הנכסים וההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הינם בריבית משתנה.

הערך הנתון בסיכון (VaR) מייצג את הירידה המקסימאלית הצפויה בערך של הנכסים פחות ההתחייבויות של הבנק, ברמת הסתברות מסוימת ולתקופת החזקה מסוימת, כתוצאה משינוי בגורמי סיכון שוק שונים. ה-VaR מחושב בבנק אחת לחודש. החישוב נעשה בשיטת ה-Variance-Covariance (VaR פרמטרי), ברמת ביטחון של 99% והמדידה היא לתקופה של 10 ימי עסקים קדימה.

במסגרת חישוב ה-VaR נכללות כל פוזיציות הנכסים וההתחייבויות שבמאזן הבנק, תוך שימוש בבסיס נתוני שוק. הבנק לא קבע מגבלה לגובה ה-VaR והוא משתמש בו כאינדיקציה בלבד לרמת סיכוני השוק, מאחר ואומדן זה אינו אופטימאלי והינו פחות רלבנטי לאופי ולאופק הפעילות של הבנק. לבנק אין תיק למסחר ופעילות הבנק הינה בעלת אופי יציב ולא תנודתי יחסית. ניהול הסיכונים, ובמיוחד ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM), מתבצעים בעיקר על ידי שימוש באומדן הרגישות לריבית והמגבלות השונות שנקבעו לגביה. הנהלת הבנק בישיבותיה השבועיות וכן ועדת הנהלה בנושא ה-ALCO המתכנסת אחת לחודש, נוקטות, בהתאם לצורך, בצעדים שונים במקרה של זיהוי או חשש מתנודתיות עתידית של גורמי סיכון השוק השונים שעשויים להשפיע על רווחיות הבנק. המעקב אחר ערכי ה-VaR מבוצע בבנק כאינדיקציה בלבד להשפעת השינויים בשוק ובהרכב הנכסים וההתחייבויות על רווחיות הבנק, ולא נקבעה לגביו מגבלה.

אומדן הערך בסיכון (VaR) נכון ליום 30 בספטמבר 2014 היה 2.04 מיליוני אירו לעומת 1.64 מיליוני אירו ביום 31 בדצמבר 2013 ולעומת 1.97 מיליוני אירו בתום התקופה המקבילה אשתקד (מטעמי נוחות הערכים מוצגים באירו). הערכים בש"ח לפי שער חליפין נכון לתום התקופה הרלוונטית הינם 9.5 מיליוני ש"ח, 7.8 מיליוני ש"ח ו- 9.4 מיליוני ש"ח בהתאמה. לבנק אין עסקאות או חשיפות ביורו). ערך ה-VaR המקסימאלי ברביע השלישי של 2014 היה 2.54 מיליוני אירו לעומת ערך מירבי של ה-VaR ברביע המקביל אשתקד שהגיע ל- 2.85 מיליוני אירו (הערכים בש"ח לפי שער חליפין נכון לתום התקופה הרלוונטית הינם 11.8 מיליוני ש"ח ו- 13.6 מיליוני ש"ח בהתאמה). יש לציין כי עיקר סיכון השוק מיוחס לסיכון הריבית.

הבנק עמד בכל מגבלות הדירקטוריון לעניין סיכוני שוק, בהתחשב בהגדלה שבוצעה במגבלות הרגישות לריבית.

פירעונות מוקדמים

הסיכון מפירעונות מוקדמים של אשראי נובע מאפשרות להיווצרות מצב לפיו פירעון מוקדם יביא לחוסר התאמה בתקופות הפירעון בין הנכסים וההתחייבויות ויגרום נזק כספי לתאגיד במצב בו שיעורי הריבית בירידה וכן עקב קיצור תקופת קבלת הכנסות ריבית בגין ההלוואות הנפרעות. פירעון מוקדם מלווה בתשלום עמלת פירעון שמפצה על הנזק הכלכלי מהפירעון המוקדם. תנאי מרבית נכסי הבנק אינם מאפשרים פירעון מוקדם ללא תשלום עמלת פירעון מוקדם.

סיכוני שוק אחרים

התאגיד לא פעל בשוק המניות, בשוק המט"ח ובשוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים ולכן לא היה חשוף לסיכונים הנגזרים מפעילות בשווקים אלה.

פעילות הבנק מתנהלת בשקלים חדשים ולבנק אין עסקאות או חשיפות במטבע חוץ.

סיכוני אשראי

סיכון אשראי - סיכון להפסד כתוצאה מהאפשרות שהצד הנגדי לעסקה לא יעמוד בהתחייבויותיו.

פעילות הבנק בתחום ניהול האשראי נשענת על מדיניות ויעדי האשראי המאושרים מידי שנה על ידי דירקטוריון הבנק.

הליך אישור האשראי מבוצע בכפוף לנוהלי העבודה בבנק לעניין מתן אשראי ותפעול ומבוסס על מודלים להערכת לווים (רשויות מקומיות ותאגידיים), שגובשו בסיוע קבוצת דקסיה. הבנק מאשר אשראים על בסיס מידע כספי עדכני ביותר אשר מתקבל ישירות מהרשויות המקומיות ומתאגידיים מוניציפאליים במהלך אישור האשראי עוד טרם העמדת האשראי, הכולל גם דוחות כספיים רבעוניים מצטברים גם אם אינם מבוקרים ומאושרים. כמו כן נשען הבנק על מידע עדכני נוסף הנדרש לצורך הליך אישור אשראי, כמפורט בנהלי הבנק. כחלק מהליך בחינת האשראי וכאחד הפרמטרים שבו נשען הבנק, בין היתר, גם על דירוג פנימי של הרשות המקומית המשקף את איתנותה. עדכון הדירוג נעשה לפחות אחת לשנה על בסיס קובץ רחב מאוד המכיל נתונים רבים מדוחות כספיים מבוקרים אחרונים של כלל הרשויות המקומיות המפורסם על ידי משרד הפנים. נכון לתקופה הנסקרת הדירוג התבסס על הדוחות הכספיים המבוקרים של הרשויות המקומיות לשנת 2011. הבנק בוחן את הצורך בשינוי בדירוג הלקוחות גם במהלך השנה, וזאת בהתבסס, בין השאר, על דיוני הועדה לסיווג חובות בעייתיים ועל בדיקת הלקוחות בתהליכי בחינת מתן אשראי.

הבנק נמצא בשלבים הסופיים של תהליך עדכון דירוג הרשויות המקומיות בהתאם לנתוני הדוחות הכספיים שלהן לסוף שנת 2012.

נתונים כספיים מבוקרים בסקטור המוניציפאלי (קרי: הדוח השנתי המבוקר) מפורסמים על ידי משרד הפנים באיחור יחסי בהשוואה לתאגידיים ציבוריים ואחרים, זאת בשל תהליך הבקרה הארוך במשרד הפנים. המודלים להערכת הלווים משמשים את ההנהלה במעקב אחר איכות תיק האשראי והלווים. דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי מתן אשראי לרשויות מקומיות ולתאגידיים בהתאם למערכת הדירוג הפנימית ופרמטרים נוספים בהתאם לתאבון הסיכון של הבנק. בהתאם לקביעת דירקטוריון הבנק, הליך בחינת האשראי ואישורו כולל בחינה עצמאית של האשראי הן על ידי מחלקת האשראי והן על ידי מחלקת ניהול הסיכונים, וכן מעורבות של גופי האשראי וניהול הסיכונים של קבוצת דקסיה בהיבטים שונים של הליך האשראי הכוללת מתן המלצות אשראי מקדימות של ועדת האשראי של קבוצת דקסיה בקשר עם עסקאות מסוימות כמפורט במדרג הסמכויות בבנק.

במטרה לשפר את הליך קבלת ההחלטות ואופן ישומן, כמו גם לצמצם את סיכוני האשראי, נקבעו סמכויות אשראי ברמות שונות כמפורט להלן:

א. ועדת אשראי הנהלה עסקית: כל אשראי הנבחן בבנק מאושר על ידי ועדת אשראי בראשות המנכ"ל, על פי הסמכויות שנקבעו להנהלה.

ב. ועדת האשראי של הדירקטוריון: כל בקשה שחורגת מסמכות ההנהלה מועברת לאישור ועדת האשראי של הדירקטוריון.

ג. ישיבת הדירקטוריון: מאושרות בקשות החורגות מסמכות ועדת האשראי של הדירקטוריון.

בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, פעל הבנק לצמצום מעורבות הדירקטוריון בהליכי אישור האשראי. לבנק מערכת בקורות ודיווחים ענפה, המפורטת בנהלי הבנק, הכוללת וועדות ייעודיות לענייני סיכונים וחובות בעייתיים. הבקורות השונות והדיווחים לגביהן מתחלקות לתחומים ותת-תחומים ומבוצעות בתדירות שונות החל מבקורות יומיות ושבועיות כגון מעקב אחר פיגורים, וכלה בבקורות שנתיות.

כחלק ממערך ניהול הסיכונים, הבנק נוקט מדיניות שמרנית לעניין הביטחונות הנדרשים ומקורות הסילוק, לרבות בחינת התניות דיפרנציאליות כחלק ממערך זה. הבנק מקיים בקורות תקופתיות לגבי ביטחונות, שערך הביטחונות ולגבי עמידה בהתניות כחלק ממערך הבקרה והדיווחים של הבנק. האמור לעיל בא לידי ביטוי בנהלי הבנק לעניין מתן אשראי לרשויות ותאגידיים ובנהלי הביטחונות על פי דרישות בנק ישראל לתחומים אלו. בהתאם להוראת בנק ישראל בנושא "ניהול סיכון האשראי" (הוראה מס' 311), אשר צפויה להיכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2015, יבצע הבנק בדיקה שנתית בהתאם לתכנית תלת-שנתית לבדיקת איכות תיק האשראי של הלווים, בהתאם לכללים החדשים הקבועים בהוראה, אשר הדגש בה הוסט ממדדים טכניים-כמותיים, לדרישות איכותיות, ולתוצרים הנדרשים מפעילות פונקצית בקרת האשראי.

החל משנת 2005 נענה הבנק בחיוב לפניות של משרדי האוצר והפנים, למתן הלוואות לשם מימון תוכניות הבראה של רשויות מקומיות. האשראים שהעניק הבנק במסגרת מימון תוכניות הבראה, כאמור לעיל, מובטחים גם בהמחאה על דרך השעבוד לשיעור מצטבר מסוים של עד 45% ממענק האיוון לו זכאית כל אחת מן הרשויות. השעבוד שניתן ביחס לחלק מההלוואות הינו לתקופה של 10 שנים בעוד שחלק מההלוואות הינו לתקופה של 12 שנים, דבר היוצר חשיפה לסיכון אשראי של הבנק בשנתיים האחרונות (לפרטים נוספים אודות הלוואות למימון תוכניות הבראה של רשויות מקומיות ראה פרק ד' (1) בדוח הדירקטוריון לשנת 2013).

הבנק רואה בהמחאת הזכויות על מענקי האיוון בטוחה טובה להבטחת פירעון ההלוואות.

סיכוני אשראי (המשך)

במסגרת פונקצית ניהול הסיכונים ובכפופות למנהל הסיכונים הראשי פועלת היחידה לבקרת אשראי המבצעת באופן שוטף הערכה של רמת הסיכון של לקוחות הבנק. יחידה זו פועלת בנפרד ובאופן בלתי תלוי בגורמים הממונים על אישור האשראי ללקוחות הבנק. היחידה מצרפת חוות דעת על הסיכון הגלום בבקשות האשראי ומגישה אותן יחד עם המלצותיה לוועדת האשראי ובכלל זה מחשבת את התשואה להון המותאמת לסיכון (RAROC).

בנוסף על האמור, הבנק מבצע פעילויות אשראי מבוקרות ותחת מגבלות ומדיניות מצמצמת עם רשויות חלשות המתייחסות, בין היתר, להיקף אשראי, מקורות סילוק מטריאליים, התחייבויות להמשך קבלת מענקים באמצעות חשבון הרשות המקומית בבנק, היקף הלוואות תקציביות ועוד.

האשראי הניתן לתאגידים היווה בסוף הרבעון השלישי של שנת 2014 כ- 15.5% מסך תיק האשראי לעומת 15% בסוף שנת 2013.

הבנק עמד במגבלות האשראי השונות שקבע בנק ישראל ובמגבלות האשראי השונות שקבע דירקטוריון הבנק.

כמפורט להלן, יתרת האשראי המסחרי הבעייתי (חובות שסווגו בהשגחה מיוחדת וחובות פגומים) שסווג בהתאם להוראת המפקח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2014 בסך של 127.6 מיליוני ש"ח (המהווים כ- 2.0% מסך תיק האשראי), ביחס ל- 166.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013 (שהיוו כ- 2.7% מסך תיק האשראי). הסיבה לירידה הינה שיפור באיכות האשראי של הבנק אשר הוביל לקיטון ביתרת אשראי בסיווג "השגחה מיוחדת" בסך של כ- 26 מיליון ש"ח.

סכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, הסתכם ביום 30 בספטמבר 2014 בסך של 129.7 מיליוני ש"ח לעומת סך של 131.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013.

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

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2013	2014	2013
א. נכסים שאינם מבצעים			
סך חובות פגומים	18.4	16.0	17.7
ב. סיכון אשראי מסחרי בעייתי⁽²⁾			
סיכון אשראי מאזני פגום	18.4	16.0	17.7
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת	125.3	111.6	149.1
סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי	143.7	127.6	166.8
ג. מדדי סיכון *			
שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת אשראי לציבור*	0.3%	0.3%	0.3%
שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור*	-	-	-
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור*	2.2%	2.1%	2.1%
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום*	741.4%	812.0%	743.0%
שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור*	2.3%	2.1%	2.7%
* לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.			
(1) כולל סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני שמוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.			
(2) סיכון אשראי מאזני (אשראי) שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני בגין אנשים פרטיים.			

סיכוני אשראי (המשך)

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

31 בדצמבר 2013			30 בספטמבר 2013			30 בספטמבר 2014			דירוג אשראי חיצוני
חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	
727.8	727.8	-	747.0	747.0	-	667.8	667.8	-	A ,Baa2 ,BBB

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

הבנק חשוף בגין שיפויים שנתנה חברת האם (DCL) בעבר להבטחת חבות של צד ג'. DCL ממוקמת בצרפת ומדורגת על פי S&P בדירוג BBB/stable outlook, על ידי Moody's בדירוג Baa2/negative outlook ועל ידי Fitch בדירוג A/negative outlook.

אין לבנק מגבלות ביחס להיקף החשיפה לחברת האם. צרפת מדורגת על פי S&P בדירוג AA (הדירוג הורד על ידי S&P בתחילת נובמבר 2013 מ: AA+). במידה ודירוג DCL יהיה נמוך מ: B-, או הדירוג של צרפת יהיה נמוך מ: A-, השיפויים הנ"ל לא יוכרו כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 שפרסם בנק ישראל. ירידה כאמור בדירוג DCL ו/או דירוג צרפת אינה תלויה בבנק. הבנק הכין תכנית מגירה הכוללת דרכי פעולה אפשריות למקרה שמקרה כאמור יתממש. במקרה קיצון בו לא ימצאו פתרונות מלאים לכך, הרי שתוצאת אי-הכרה בשיפויים כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 תוביל להגדלת נכסי הסיכון של הבנק, דבר שישפיע על הקטנת יחס ההון הכולל; הגדלת סכום ההפרשה הרגולטורית להפסדי אשראי בגין ריכוזיות ענפית ובגין הגדלת החבויות המיוחסות לחלק מקבוצות הלווים והלווים הגדולים וכן עשויה להגביל את אפשרות הבנק לחלק דיבידנדים וליצור מגבלה על היקף האשראי ללווים מסוימים. יודגש שההשפעות האפשריות הנ"ל הינן במישור של השלכות רגולטוריות, ולהערכת הבנק, הואיל והשיפויים התקבלו ברובם המכריע בגין לוויים שההסתברות לכשל אשראי שלהם נמוכה, הרי ששינוי דירוג של DCL ו/או דירוג צרפת, אם בכלל, לא צפוי שישליך מהותית מבחינת סיכוני האשראי של הבנק או על חוסנו הפיננסי.

חלק מהמידע בפיסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף ב' לעיל.

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

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

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

ליום 30 בספטמבר 2014

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
262.4	105.5	367.9	3.0	364.9	קבוצת לווים 1
239.7	33.5	273.2	9.7	263.5	קבוצת לווים 2
202.3	109.8	312.1	-	312.1	קבוצת לווים 3

ליום 30 בספטמבר 2013

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
247.6	122.0	369.6	0.6	369.0	קבוצת לווים 1
223.7	40.5	264.2	1.0	263.2	קבוצת לווים 2
220.3	129.2	349.5	-	349.5	קבוצת לווים 3
157.9	15.3	173.2	3.2	170.0	קבוצת לווים 4

ליום 31 בדצמבר 2013

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
243.3	117.8	361.1	3.0	358.1	קבוצת לווים 1
218.9	38.7	257.6	1.5	256.1	קבוצת לווים 2
215.9	124.2	340.1	-	340.1	קבוצת לווים 3

* שיפויים שניתנו לבנק מאת החברה האם.

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.

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 הנ"ל. במקרה בו על פי סימולציה זו צפויה חריגה – נמנע הבנק מלהעניק את האשראי אלא אם ניתן בגינו שיפוי. הבנק שומר על מקדם ביטחון מהמגבלה, למקרים של עלייה במדד המחירים לצרכן או ירידה בהון העצמי של הבנק, או צבירת ריבית בגין החבויות, אשר עשויים לגרום לחריגה "פאסיבית" מהמגבלות.

לאחר תום תקופת ההתכנסות שקיבל הבנק מבנק ישראל בנושא העמידה במגבלה על פי סעיף 4(ה) להוראת ניהול בנקאי תקין 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" לגבי סך החבות שביכולת הבנק להעניק לסך הלווים, קבוצות הלווים וקבוצות הלווים הבנקאיות שסך החבות של כל אחת מהן מהווה 10% ומעלה מההון העצמי של הבנק - הבנק מיישם את ההוראה במלואה, ועומד במגבלת המקסימום בנושא זה, בסך 120% מההון העצמי.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים (המשך)

הבקרה בנושא העמידה במגבלות אשראי ללווה בודד, מגבלת אשראי לקבוצת לווים ומגבלת הלווים הגדולים, מבוצעת באופן שוטף, יומיומי, באמצעות מערכת ממוכנת ונקבעו רמות של התרעה שמעבר אליהן מבוצע דיווח מיידי להנהלה.

דגש מיוחד ניתן גם במועד בחינת אפשרות העמדת הלוואה ללווה או קבוצת לווים שסך החבות שלהם הינה קרובה ל- 10% מההון העצמי של הבנק או גבוהה משיעור זה. בחינת נושא זה מבוצעת הן על ידי המחלקה המסחרית והן על ידי מחלקת ניהול הסיכונים.

דיווח לגבי העמידה במגבלות אלה ניתן להנהלה העסקית בתדירות שבועית. במקרה של חריגה יינתן דיווח למפקח על הבנקים. הבנק קבע גם נהלים לגבי דיווחים רבעוניים לדירקטוריון ולבנק ישראל.

יתרות אשראי ללווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר

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

ליום	ליום 30 בספטמבר		
	31 בדצמבר		
2013	2013	2014	
411.3	362.9	381.0	רשות מקומית
252.9	251.4	251.1	חברה ממשלתית מתחום האנרגיה
214.1	218.2	234.5	רשות מקומית

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.

פעילות הבנק כמתווך פיננסי מבוצעת בליווי יעוץ משפטי צמוד. הנהלת הבנק והדירקטוריון מסתייעים ביעוץ משפטי בבחינת נושאים, בטיפול ובגיבוס פעילויות חדשות והסכמים.

מזעור הסיכונים המשפטיים מבוצע על ידי: איתור מוקד סיכון משפטי, הכנת הנחיות ונהלים ובקרה על ביצועם, תוך הפקת לקחים משינויים בפסיקה ובחקיקה ויישומם במסגרת עדכון מסמכי הבנק באמצעות תאום והסתמכות על ייעוץ משפטי. קצינת הציות ופעולותיה בהתאם להוראות בנק ישראל בנושא, ממזערות אף הן את הסיכון המשפטי.

להרחבה בנוגע לתביעות תלויות, ראו ביאור 18 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 וביאור 7 לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2014.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכון תפעולי - סיכון להפסד כתוצאה משיטות פגומות בעיבוד הנתונים, מטעויות אנוש ומהעדר תהליכי בידוק ובקרה פנימיים נאותים.

במטרה למזער את הסיכון התפעולי מבוצעות, בין השאר, סדרת הפעולות הבאות:

- א. נערכים סקרים למיפוי סיכוני IT וסקרים למיפוי סיכונים תפעוליים, כולל חשיפה להונאות ומעילות. הסקרים מבוצעים על פי הוראת בנק ישראל בנושא הסיכון התפעולי ומשמשים כבסיס לקביעת המדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים.
- ב. נקבעה מדיניות עדכנית לניהול סיכונים תפעוליים, התואמת את הוראה 350 בנושא זה.
- ג. מבוצעים תחקירים שוטפים לתקלות תפעוליות שונות.
- ד. יישום והטמעה של מנגנוני עורך ומאשר לעסקאות במערכת הליבה הבנקאית.
- ה. קבלת הנחיה מקצועית מחברת האם בנושא ודיווח לחברת האם, בין השאר, על אירועי כשל ו"כמעט שארע".
- ו. מתקיימות ועדות היגוי סיכונים תפעוליים וחשיפה להונאות ומעילות רבעוניות.
- ז. נקבעו מדדים לניטור סיכונים (KRI's) ביחידות השונות של הבנק אשר מנטרים ומדווחים מדי רבעון.
- ח. שימוש בביטוח - מערך הביטוח של הבנק כולל בין היתר ביטוחים כלליים (אש, מבנה, חבות מעבידים וכו'), ביטוח מנהלים ונושאי משרה (Directors and Officers) וביטוח בנקאי (Bankers Blanket Bond, בהתאם להוראה 352 להוראות ניהול בנקאי תקין). הביטוח הבנקאי וביטוח המנהלים ונושאי המשרה של קבוצת דקסיה חלים על הבנק. בנוסף לביטוח הקבוצתי, רכש הבנק ביטוח בנקאי משלים וביטוח נושאי משרה משלים.

מבוצעת בקרה חצי שנתית על יישום המלצות שנבעו מסקרים וביקורות שונות בתחום סיכונים תפעוליים ובכלל זאת חשיפה למעילות והונאות.

הבנק נמצא בשלבים סופיים של ביצוע סקר סיכונים תפעוליים וסקר חשיפה למעילות והונאות, באמצעות חברות חיצוניות מתמחות.

הבנק מבצע אחת לשנה הליך RCSA (הערכה עצמית של ניהול סיכונים, Risk Control Self Assessment) כפי שהוגדר על ידי חברת האם, לצורך מיפוי הסיכונים התפעוליים המהותיים.

הון נדרש בגין סיכון תפעולי

הבנק מקצה הון בגין סיכון תפעולי שמחושב בנדבך 1 על פי הגישה הסטנדרטית המפורטת בהוראות באזל III. על פי הגישה הסטנדרטית, פעילויות תאגידיים בנקאיים מחולקות לשמונה קווי עסקים. בכל קו עסקים, ההכנסה הגולמית היא אינדיקאטור המשמש כקירוב להיקף הפעילות העסקית, ולכן גם כאומדן סביר להיקף החשיפה לסיכון תפעולי בכל אחד מקווי עסקים אלו. דרישת ההון עבור כל קו עסקים מחושבת על ידי הכפלת ההכנסה הגולמית בכל קו עסקים במקדם קבוע (המפורט בהוראות באזל III).

היערכות לשעת חירום

במהלך חודש יולי 2013 העביר הבנק לבנק ישראל תכנית עבודה הכוללת לוחות זמנים ליישום המלצות שניתנו על ידי בנק ישראל במסגרת סקירתו בבנק בנושא "הערכת מסגרת העבודה לניהול המשכיות עסקית" ובעקבות סקר פערים שביצע הבנק בסיוע חברה חיצונית מתמחה לגבי היישום בבנק של הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 355 בנושא "ניהול המשכיות עסקית". בדצמבר 2013 העביר הבנק לבנק ישראל דיווח סטטוס לגבי הטיפול בפערי שרידות והתאוששות בהתאם לתכנית העבודה שהעביר הבנק לבנק ישראל ופירוט הפעולות המתוכננות להתבצע במהלך 2014, כולל לוח זמנים לביצוע.

הבנק נמצא במהלך נרחב של שדרוג תשתיות המחשוב והחלפת אתר הגיבוי שלו לשעת חירום בו הציוד ועמדות המשתמשים יהיו ייעודים לבנק, ללא שיתוף עם גופים אחרים.

לבנק מערך גיבויים מלא, כאשר קלטות הגיבוי נשמרות אצל ספק חיצוני באופן מאובטח. בשעת אמת ניתן יהיה להפעיל את הבנק מאתר הגיבוי. בעת הפעלת חירום תינתן הודעה מסודרת ללקוחות הבנק ולבנק ישראל ויפורסמו בעיתונות היומית דרכי הקשר לבנק.

במסגרת תהליך ה- ICAAP אותו סיים הבנק לאחרונה באפריל 2014, הוא ביצע בחינה של ההשלכות הצפויות של התממשות תרחישי קיצון הוליסטיים בתחום ההמשכיות העסקית, בין השאר בהתאם למתווים הבאים אשר התבקשו על ידי בנק ישראל במסמך אותו הפיץ לבנקים בנושא תרחישי ייחוס. המסמך מתבסס על תרחישי הייחוס הלאומיים הנוגעים למלחמה כוללת, רעידת אדמה חזקה ומגיפה, תוך התאמה למגזר הבנקאי. תוצאות תרחישים אלה השפיעו על תוצאת ה- ICAAP (ההון המינימאלי אותו נדרש הבנק להחזיק). לפירוט – ראה פרק "תרחישי קיצון" בהמשך.

סיכון חשיפה למעילות והונאות

התאגיד פועל על פי הוראות בנק ישראל ומדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים, המתייחסת גם לנושא החשיפה להונאות ומעילות, שאושרה על ידי הדירקטוריון.

בבנק מתקיים מעקב בתדירות רבעונית בנושא החשיפה להונאות ומעילות, וזאת במסגרת ועדת ההיגוי לנושא סיכונים תפעוליים וחשיפה להונאות ומעילות, וזאת כדי לוודא תיקון ליקויים והשלמת חוסרים בנושא כפי שעולים מהסקרים ומהביקורות השונות הנערכות בבנק.

סיכון ציות

סיכון ציות - הסיכון שתאגיד יסבול מסנקציה חוקית או רגולטורית, הפסד פיננסי מהותי או פגיעה במוניטין, כתוצאה מכישלון שלו לציות להוראות חוק, רגולציה, נהלים פנימיים וקודים אתיים. סיכון זה מנוהל על ידי קצינת הציות, אשר נעזרת, בין השאר, בסקרים בנושא תשתיות הציות המבוצעים בבנק באופן תקופתי.

סיכון מוניטין

סיכון המוניטין הינו "ירידה פוטנציאלית בערך הבנק הנובע מתפיסה שלילית של הבנק על ידי חלק מהלקוחות, בעלי המניות, משקיעים, צדדים לשיתוף פעולה ובעלי עניין אחרים". סיכון זה מנוהל גם הוא על ידי קצינת הציות, כמו גם על ידי הנהלת הבנק וגורמים נוספים, כגון: מנהל הסיכונים התפעוליים, היחידה המשפטית וחברה חיצונית לניהול יחסי ציבור. אחד הסיכונים הנגזר מסיכון זה הוא קיטון ביכולות הגיוס וגידול בעלויות הגיוס של הבנק בשל פגיעה במוניטין שלו.

סיכונים סביבתיים

סיכון סביבתי - סיכון סביבתי מוגדר במכתב המפקח על הבנקים כסיכון להפסד כתוצאה מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן. לדוגמה: ירידה בערך בטחונות שמומשו, או הרעה במצבו הפיננסי של לווה בשל עלויות סביבתיות שמקורן בהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה, או סיכון מוניטין כתוצאה מהאפשרות שייחוס לבנק קשר לגורם מפגע סביבתי.

קיימים שני סוגים של סיכונים פיננסיים סביבתיים:

הסיכון הישיר הוא הפוטנציאל של המלווה להפוך לאחראי לניקוי של זיהום שנגרם על ידי הלווה (הלקוח שלו), או כלפי צד שלישי שתובע את נזקי הזיהום מכח המערכת החוקית במדינה.

הסיכון העקיף הינו הסיכון שבשל עלויות סביבתיות פוטנציאליות, יכולתו הפיננסית של הלווה תיפגע ויתקשה לעמוד בהחזר התחייבויותיו לבנק המממן.

על פי בחינת מצב החקיקה והפסיקה בארץ, ניתן לומר כי כיום, הסיכון הישיר לבנק הינו סיכון שההסתברות להתממשותו נמוכה.

תרחישי קיצון

דרך עבודת הבנק בנושא תרחישי קיצון מוסדרת במסגרת מדיניות מבחני הקיצון אותה קבע דירקטוריון הבנק, אשר תואמת הן את הנחיית בנק ישראל מיום 5 בינואר 2010, הן את הדרישות בהוראה 310 בנושא "ניהול סיכונים" והן את הקווים המנחים של חברת האם בנושא זה. בהתאם למדיניות זו נכתבו בבנק מספר נהלים העוסקים בביצוע מבחני קיצון לגבי הסיכונים המהותיים השונים, ואשר מפרטים, בין השאר, את העקרונות המתודולוגיים לביצועם.

על פי המדיניות האמורה, מאושרת אחת לשנה תוכנית שנתית לביצוע מבחני קיצון בה מפורטים סוגי מבחני הקיצון שיבוצעו, תדירות ביצועם, היקפם, חומרתם ועוד.

בבנק קיימת ועדת מבחני קיצון אשר מתכנסת אחת לרבעון או אד הוק, בהתאם לצורך. בין תפקידי הועדה: הגדרת מבחני הקיצון הספציפיים השונים, דיון בתוצאותיהם ובחינת הצורך להוסיף/להוריד/לשנות את מבחני קיצון וההנחות שבבסיסם, הצעת פעולות הנהלה אפשריות, בהתאם לתוצאות המבחנים ובהתאם לצורך. המלצות ומסקנות הועדה מדווחות להנהלת הבנק ולדירקטוריון במסגרת מסמך החשיפות הרבעוני.

ככלל, בקביעת מבחני הקיצון הבנק נוקט בגישה שמרנית ואינו בוחן רק נקודות קיצון היסטוריות, אלא מבצע גם תוך הנחת הנחות ותרחישים צופים פני עתיד.

מעבר לתרחישי הקיצון המבוצעים בבנק ביחס לסיכונים ספציפיים שונים (כגון: סיכונים נזילות, סיכונים אשראי, סיכונים ריבית וסיכונים תפעוליים), מבוצעים בבנק מבחני קיצון רחביים, הוליסטיים שונים, וזאת בעיקר במסגרת הכנת ה- ICAAP של הבנק, או אד הוק, על פי החלטה של ועדת מבחני הקיצון של הבנק. במסגרת ה- ICAAP האחרון שהגיש הבנק (ביחס לשנת 2013), בוצע מגוון רחב של מבחני קיצון הוליסטיים, המניחים התממשות של זעזועים שונים ובוחנים את השפעתם הכוללת על מגוון סיכונים.

להלן יפורטו, בתמצית, מבחני הקיצון הרחביים שבוצעו:

א. תרחיש הוליסטי ראשון - מיתון מתמשך

כתוצאה ממיתון מתמשך המלווה בציפיות להישארות במצב זה:

- הלווים מתקשים לעמוד בהחזרים.
- נוצרת ירידה תלולה בציפיות לאינפלציה.
- חל גידול בעלויות הגיוס של הבנק כתוצאה מהידרדרות בדירוג הבנק.
- חלה ירידה גם בשווי אגרות החוב הממשלתיות שמוחזקות בתיק הנוסטרו של הבנק.

ב. תרחיש הוליסטי שני: אירוע ביטחוני חמור

הונח שתחול מתקפה קונבנציונאלית/לא קונבנציונאלית כנגד ישראל (מלחמה מקומית או אזרית) אשר תפגע במחוזות הצפון, חיפה, המרכז, תל אביב והדרום (עד וכולל באר שבע), וכן תפגע ישירות באתר הראשי של הבנק. ההשלכות העיקריות תהיינה: פגיעת חובות של רשויות הנמצאות במחוזות האמורים, בשיעור משתנה על פי דירוגן, ירידה בשווי אגרות החוב הממשלתיות המוחזקות בתיק הנוסטרו, משיכת חלק מהפיקדונות קצרי המועד ועליה בעלויות הגיוס, פגיעה בתשתיות הפיזיות של הבנק וכן פגיעה במערכות המידע והתקשורת שלו.

תרחיש קיצון (המשך)

ג. תרחיש הוליסטי שלישי: רעידת אדמה

בתרחיש זה הונח שתחול רעידת אדמה חזקה שתביא לפגיעה משמעותית בפעילות העסקית ברוב המגזרים במשק. הרשויות המקומיות לא יעמדו בעומס התקציבי ויזדקקו לסיוע משמעותי בשיקום תשתיות ומתן שירותים לאזרחים. תחול ירידה בתשלומי מסים, השפעה על האינפלציה, ריבית האג"ח הממשלתי ומרווחי הסיכון של האג"ח הקונצרני. כמו כן תחול ירידה בשווי הביטחונות, קשיים בהחזרי הלוואות, גידול בניצול מסגרות אשראי ועוד. ההשלכות העיקריות תהיינה: פיגור בהחזרי הלוואות ופגימת חובות של ישובים, בהתאם לסיווגם מבחינת הצפי לחומרת הפגיעה הסיסמית, ירידה בשווי אגרות החוב הממשלתיות המוחזקות בתיק הנוסטרו, נזקים פיזיים למבנה הבנק יגרמו לאבדן הכנסות, השבתה של פעילות הבנק לפרק זמן שהוגדר, עלויות שכירות של אתר הגיבוי, הצטיידות והקמה מחדש של מערך המחשוב, גידול בעלויות הגיוס של הבנק באמצעות אגרות חוב, יימשכו / לא יחודשו חלק מהפיקדונות קצרי המועד שבבנק.

ד. תרחיש הוליסטי רביעי: מגיפה

בתרחיש זה, המתבסס גם הוא על מאפייני תרחיש הייחוס שהפיץ בנק ישראל לגבי מגיפה, תוך התאמתו למאפייני הבנק, הונח שתפרוץ מגיפה אשר תגרום לתחלואה בהיקף נרחב ברחבי המדינה, ותגרום להיעדרויות רבות של עובדים (כולל של עובדים חיוניים) מהעבודה.

לא צפויות פגיעות פיזיות בתשתיות, אך צפויים שיבושים ברמות שירות. יחול פיגור בהחזרי הלוואות ופגימת חובות, תחול ירידה בשווי אגרות החוב הממשלתיות המוחזקות בתיק הנוסטרו, יחול גידול בעלויות הגיוס של הבנק וחלק מהפיקדונות לזמן קצר לא יחודשו, תהיה השבתה של פעילות הבנק לפרק זמן שהוגדר וכן תהיה מעילה / הונאה בהיקף שהוערך.

ה. תרחיש הוליסטי חמישי: מתקפת סייבר

בתרחיש זה הונחה התממשות של איומי סייבר מורכבים, כגון: התקפות ממוקדות, התקפות מבזרות רשתיות ואפליקטיביות ו"קוד זדוני", אשר ישפיעו על פעילות הבנק.

ההשלכות העיקריות הצפויות בתרחיש זה תהיינה:

קיסון בביצועי אשראי, גידול בעלויות הגיוס, פגיעה בהכנסות התפעוליות של הבנק בשל השבתת מערכות מחשב קריטיות, כולל מערכת הליבה, עלות איתור ופיתרון התקלות, תתרחש גניבה אלקטרונית של כספי הבנק או לקוחותיו או מחיקת רשומות מידע כולל מידע כספי ותהיינה תביעות כנגד הבנק בשל מידע לא נכון שהבנק סיפק, פגיעה בפרטיות, אי זמינות מערכות ועוד.

ו. תרחיש הופכי: מיתון מתמשך חמור, צמצום העברת מענקים והתבטלות שיפויים כתוצאה מירידה משמעותית בדירוג חברת

האם

בתרחיש זה, הבנק בחן השפעות המאיימות על המודל העסקי שלו, והמביאות אותו מתחת או בקרבת יעדי ההון המינימאליים שקבע. בתרחיש ההופכי (Reverse Stress Test) הונחו כל ההנחות שהוצגו בתרחיש ההוליסטי הראשון, ובנוסף: (1) קיסון משמעותי בהעברת מענקי מדינה על ידי הרשויות המקומיות שגורם לפגימת חובות משמעותית עוד יותר (2) גידול משמעותי יותר בעלויות הגיוס של הבנק (3) ירידה משמעותית יותר בשווי אגרות החוב הממשלתיות שמוחזקות בתיק הנוסטרו של הבנק (4) ירידה משמעותית בדירוג החברה האם אל מתחת ל: (B-).

תוצאות כל התרחישים (למעט התרחיש ההופכי, כהגדרתו), אף כי כללו הנחות קיצוניות, הראו, כי הבנק ימשיך לעמוד ביחסי הלימות ההון המינימאליים שנדרשים ממנו, ואף ביעדי ההון הפנימיים שקבע.

• לאור שיגור רקטות לערי ישראל והאירועים הביטחוניים במסגרת מבצע "צוק איתן", בחן הבנק את ההשלכות המקרו כלכליות והעסקיות האפשריות שלהם על הבנק, תוך דגש על ההשלכות האפשריות על סיכוני האשראי, סיכון הנזילות וסיכוני השוק.

בחינה זו התבססה הן על ההתרחשויות שאירעו עד לתאריך הבחינה, הנחות מסוימות לגבי פרק הזמן שאירועים והשלכות אלה יימשכו ועל השלכות מאקרו כלכליות ועסקיות שהיו לאירועים ביטחוניים שקרו בעבר בישראל. המסקנה העיקרית שעלתה היא שהבנק לא צפה השפעות מהותיות של כל אחד מהסיכונים האמורים על הבנק. גם בחינה של תרחישי קיצון חמורים יותר העלתה שלא צפויה בהתממשותם פגיעה מהותית ביציבות הבנק, נזילותו, רווחיותו והלימות ההון שלו.

הפיקוח על הבנקים פרסם תוצאות מבחן קיצון מאקרו כלכלי שבוצע במערכת הבנקאית על יסוד תרחיש אחיד, על מנת לבחון את עמידות המערכת הבנקאית בתרחיש קיצון זה, להבטחת קיומה של רמת הון מספקת ולבחינת תכנון ההון של הבנקים. ממצאיו הראו שבמקרה של התממשות תרחיש הקיצון צפויה השפעה משמעותית על המערכת הבנקאית בעיקר מבחינת החשיפה לסיכוני אשראי ולסיכוני שוק, אך לא נשקפת סכנה ליציבותה.

התחייבויותיו של הבנק מדורגות, החל משנת 2002, על ידי סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ (בשמה דאז - מעלות, החברה הישראלית לדירוג ניירות ערך בע"מ) (להלן - "מעלות"). בפרסומה המעודכן האחרון (באוגוסט 2013), אישרה מעלות את דירוג הבנק (דירוג מנפיק) כ- ilAA-/developing. הדירוג אושר על ידי מעלות ביום 2 במרץ 2014.

ביום 30 בספטמבר 2014 פרסמה מעלות הודעה כי בעקבות פרסום הקריטריונים המעודכנים לדירוג מקומי (National And Regional Scale Credit Ratings, מיום 22 בספטמבר 2014), הורידה מעלות את הדירוג המתייחס לשתי סדרות כתבי התחייבות נדחים (סדרות י"ג ו- י"ד) שהונפקו על ידי החברה הבת מדירוג של A+ לדירוג A. צוין בהודעה כי פעולת הדירוג אינה משקפת שינוי באיכות האשראי של המנפיק או של סדרות החוב האחרות שהונפקו על ידו. הדירוג הנוכחי של הבנק נותר ללא שינוי (ilAA-/Developing) והדירוג הנוכחי של סדרות אגרות החוב האחרות שהונפקו על ידי החברה הבת נותר ללא שינוי (ilAA-).

ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון

בחודש דצמבר 2012 אישר דירקטוריון הבנק תכנית אסטרטגית לשנים 2013-2015 (להלן - "התכנית").

ההנחה בתכנית האסטרטגית לשנים 2013-2015 הינה שלא יחולו שינויים בתקופה זו בנוגע לשליטה בבנק. במקרה של שינוי בשליטה, יהיה צורך לעדכן את הכיוונים האסטרטגיים בהתאם לכך.

התוכנית האסטרטגית מתייחסת הן לפעילות המסחרית, הן לפעילות הניהול הפיננסי והן לניהול הסיכונים של הבנק. מבחינת הפעילות המסחרית, המטרה הינה שמירה על מעמדו של בנק דקסיה ישראל כשחקן מרכזי במגזר המוניציפאלי, ולהבטיח את מעמדו כשחקן חשוב עבור הרשויות המקומיות, תוך שמירה על רמת המרווחים המסחריים שלו. צפויה ירידה זמנית בפעילות תחום האשראי לטווח הארוך וכתוצאה מכך, הצמיחה בתיק האשראי לטווח הארוך תהיה מוגבלת וההתמקדות תישאר בלקוחות הקיימים של הבנק. כמו כן, הבנק יבחן דרכים להרחבת פוטנציאל גביית העמלות בתחום השירותים שהוא מעניק מעבר לתחום האשראי ויפעל לשמר את פרופיל הסיכון השמרני של תיק האשראי שלו.

המרכיבים והיעדים העיקריים של הבנק בתחום הניהול הפיננסי הינם להישאר עצמאי בכל הנוגע לאסטרטגיית גיוס הכספים שלו, להסתמך באופן מלא על השוק הישראלי המקומי, לשמר את דירוג האשראי הקיים של הבנק, כאשר מרווחי ההנפקה של הבנק צפויים להישאר דומים לאלו של מנפיקים אחרים בעלי דירוג אשראי הזהה לבנק. יימשכו המאמצים לגיוס סוגי המפקידים לטווח הקצר תוך שמירה על רמת הפיקדונות הקיימת. מדיניות ה- ALM (ניהול נכסים והתחייבויות) תתמקד בשמירה על רמת סיכונים שוק נמוכה בשנים הבאות ולא צפוי גידול בהכנסות ALM בתקופת התכנית.

המרכיבים והיעדים העיקריים של הבנק בתחום ניהול הסיכונים כוללים המשך ההתמקדות בניהול סיכונים נאותה ושמרנית בשנים 2013-2015. לא צפויה כל סטייה מרמת הסיכונים הנוכחית בסיכונים שוק ואשראי בשנים הבאות. הבנק פועל לשילוב והטמעת הוראות בנק ישראל הנגזרות מתקנות באזל III.

האסטרטגיה העסקית של הבנק מבוססת על עוצמות הבנק ובהן מבנה פעילות וניהול סיכונים שמרניים, לרבות תיק נוסטרו המושקע באג"ח ממשלת ישראל בלבד, והיעדר חשיפה למוקדי המשברים הכלכליים של השנים האחרונות, רמת הון גבוהה, מעמד מוביל במתן אשראי לרשויות המקומיות ותאגידי מים וביוב, היכרות עמוקה וניסיון עשיר בעבודה מול הסקטור המוניציפאלי, נאמנות הלקוחות, פעילות בסקטור המאופיין בסיכונים אשראי נמוכים, מערך בטחונות ומקורות סילוק, מערכת יחסים וחוזים עם המדינה, הוצאות תפעול נמוכות, יכולת עצמאית לגיוס מקורות בשוק המקומי, זמן תגובה מהיר ורישיון בנקאי מלא. בפני הבנק ביישום האסטרטגיה שלו ניצבים מספר איומים: עלייה במרווחי הגיוס והתחרות הקיימת והפוטנציאלית מול בנקים אחרים, התייצבות הביקוש לאשראי מצד רשויות מקומיות ותאגידי מים וביוב והקושי להמשיך התרחבות בתחומי הפעילות הקיימים לאור עמדת ההובלה של הבנק בשוקי האשראי לרשויות מקומיות ותאגידי מים. כמו כן, יש לציין את רמת התשואות הנמוכה בראייה היסטורית באג"ח ממשלתיות ואיומים הנגזרים מהסביבה הגיאופוליטית. בנוסף קיימת אי וודאות לגבי השליטה בבנק לאור הודעות קבוצת דקסיה, ראה סעיף ג' לעיל. כחולשות ניתן למנות את התמקדות הבנק באשראי ישיר בעיקר לסקטור אחד, פעילות בשוק תחרותי מול בנקים ומוסדות פיננסיים, השקעות פיתוח נדרשות, הגבוהות יחסית לגודל הבנק, במערכות בקרה וכמענה לדרישות רגולטוריות, אי הוודאות כאמור לגבי השליטה של DCL בבנק והיעדר מערך סינוף. בנוסף, המגבלות על חבות של לווה ושל קבוצות לווים, כפי שהוגדרו בהוראת בנק ישראל 313 משליכות על מידת ההתרחבות של הבנק, בפרט לאור אי קבלת כתבי שיפוי חדשים מחברת האם החל משנת 2013. כמו כן, לבנק עלויות גיוס גבוהות יחסית הנובעות מהתבססות על מקורות ממשקיעים מוסדיים ורשויות מקומיות והיעדר מקורות קמעונאיים, דבר היוצר ריכוזיות של מקורות המימון של הבנק.

אשתקד קיים הדירקטוריון דיונים אסטרטגיים בנוגע לכיווני התפתחות אפשריים של הבנק. מספר רעיונות הוצגו כאשר היעד הינו להגדיל את הכנסות הבנק תוך שמירה על פרופיל הסיכון הקיים של דקסיה ישראל. הדירקטוריון אישר, ברמת העיקרון, להתקדם בתחומי הפעילות החדשים, הכוללים מימון פרויקטים בינוניים/קטנים לספקים/חברות בסקטור המוניציפאלי, מימון ישיר של ספקים/קבלנים במגזר המוניציפאלי, שינוי בניהול הנזילות באמצעות הגדרה מחדש של המח"מ הממוצע של פיקדונות והגדלת סכום תיק ניירות הערך שהבנק מחזיק. ההתקדמות כפופה לקבלת האישורים הרלוונטיים וכן חוות דעת של ניהול סיכונים, ובשלב זה יישם הבנק את השינוי האמור בניהול הנזילות ובהקשר זה הסתמך יותר על גיוס מקורות לטווח קצר עד בינוני (מפיקדונות) חלף מקורות יקרים יותר לטווח ארוך (מהנפקות אג"ח). כמו כן, הגדיל הבנק את סכום תיק ניירות הערך והחל בפעילות למימון ישיר של ספקים במגזר המוניציפאלי. בחודש ינואר 2014 אישר דירקטוריון הבנק את תקציב הבנק לשנת 2014, אשר כולל, בין השאר, התייחסות לנושאים האמורים.

גורמי הסיכון הנובעים מהסביבה הכללית ומהענף בו פועל הבנק הינם במספר מישורים:

בסיכונים הנובעים מהענף ניתן למנות את עצם התלות בסקטור המוניציפאלי. סיכון זה יכול להתבטא הן דרך היקף הפעילות והן מבחינת סיכונים אשראי.

סיכונים המאקרו הדומים בעיקרם לסיכונים הקיימים במערכת הבנקאית בכלל - מפורטים בהרחבה בסעיף ו' בדוח הדירקטוריון הדין בניהול הסיכונים.

סיכונים אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (מהוות מרכיב במסגרת הסיכון התפעולי):

כשל במערכות הבנק לרבות במערכות התפעוליות, במערכות אבטחת המידע, או במערכות של שותפים עסקיים כתוצאה ממתקפות סייבר, עלולות לפגוע במהלך התקין העסקי של הבנק, חשיפת מידע רגיש או שימוש אסור במידע על מנת לפגוע במוניטין ובתדמית הבנק, להגדיל את העלויות ולגרום להפסדים לבנק או ללקוחותיו. כל כשל שכזה עלול להיות בעל השפעה שלילית על עסקי הבנק, מצבו הפיננסי והתוצאות הנובעות מתפעול.

בהתייחס לתשתיות הפיזיות הפנימיות שתומכות בתפעול השוטף, נקט הבנק במספר אמצעים ליישום תהליכי בקרה ואבטחת מידע שונים לרבות יישום ארכיטקטורת רשת מאובטחת המורכבת ממספר מעגלי אבטחה וכן יישום מערכות אבטחת מידע לניטור והגנה, מערכות גיבויים הולמות ומערכות שליטה ובקרה. יחד עם זאת, תמיד קיימת סבירות להפרעה או שיבוש של תשתיות ובהן פגיעה במערכות פיננסיות, בנקאיות, הנהלת חשבונות, ניהול נזילות וכדומה עד כדי פגיעה בתפקוד (חלקי או מלא) כתוצאה ממספר גורמים שבחלקם אינם בשליטת הבנק ואשר עלולים לגרום לחוסר או פגיעה ביכולת הבנק לעבד פעולות בנקאיות ולספק שירותים.

הבנק מתייחס לאיומים הקיימים ומשפר דרך קבע את מעגלי ההגנה לאבטחת מידע הקיימים בבנק ואת יכולתו להמשכות עסקית והתאוששות מאסון. לצורך כך הבנק נותן התייחסות למספר היבטים: הכיסוי הביטוחי אשר יאפשר התאוששות פיננסית, ניהול המשאב האנושי, שיפור מערך הטכנולוגיה ותכנון ההמשכות העסקית, כאשר במסגרת ההתאוששות הפיננסית נרכש ביטוח בנקאי המספק כיסוי ביטוחי לנזקים מסוימים לבנק ולצדדים שלישיים העשויים לנבוע מתקיפות קיברנטיות. הכיסוי הביטוחי כפוף לתנאי הפוליסה, גבולות האחריות בה, חריגה, ולהשתתפות עצמית, כמפורט בפוליסה.

בהיבט האנושי העובדים נדרשים להכיר ולעמוד בנהלי הארגון, עוברים הדרכות מודעות והנחיות ועדכונים בנוגע לאירועים וסכנות אפשריות. בביצוע מיקור חוץ, נדרשים הספקים לחתום על סודיות כלפי הבנק, לספקים רגישים נדרשת גם מחויבות בהסכם מולם לכך שישתפו פעולה עם מבקר הבנק (ועם מנהל אבטחת המידע) במידה וידרשו. בהיבטי טכנולוגיות המידע בבנק, התפעול בבנק מבוסס על עיבוד מאובטח (הגישה למערכות מוגבלת ומאובטחת) ומבוצע שימוש בהצפנה בהעברת מסרים בנקאיים. במקביל מבוצע שימוש במערכות אבטחת מידע, מערכות בקרה וניטור על מנת לזהות מתקפות או אירועים חריגים.

בהיבט שרידות והמשכות עסקית קיים אתר גיבוי חדש אשר נבדק ואושר בהיבטי אבטחה פיזית וכן נעשה תכנון להמשכות העסקית בעת הצורך למתן שירותים פיננסיים מאתר החירום עצמו.

כמו כן מתבצע שיתוף ידע לגבי מתקפות חדשות עם בנק ישראל, מודיעין הסייבר של הרשות הלאומית לאבטחת מידע ובנקים נוספים על מנת לזהות ולהיערך מבעוד מועד למתקפות מדויקות על התשתיות הפיננסיות של מדינת ישראל, בהן גם תשתית הבנק.

סיכויי אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (מהוות מרכיב במסגרת הסיכון התפעולי) (המשך):

אולם, סיכויי אבטחת המידע ממשיכים להתעצם משנה לשנה הן בכמות, בגודל (ממספר רב של מקורות) ובעוצמה, בחלקן כפועל יוצא מקיום טכנולוגיות חדשות והתמקצעות בתחום וחלקן מול ארגונים שונים כמו ארגוני פשע מאורגן, טרוריסטים, ארגוני מחאה ומדינות שונות.

על כן הבנק צופה כי מערכות הבנק ימשיכו להיות יעד להתקפות סייבר, מתקפות מניעת שירות והשבתה, וירוסי מחשב וקוד דדוני (יתכן אף שיהיו ממוקדים לסביבה הבנקאית), התקפות פשינג וסוגי התקפות ושיטות נוספות שעלולות לגרום להפרעות בתפקוד, לחשוף מידע פרטי או סודי של לקוחות הבנק או להפריע לתפעול הבנקאי.

למרות שעד כה, לא חווה הבנק הפסדים כתוצאה ממתקפות סייבר או ליקויי אבטחת מידע אחרים, לא קיימת ערובה לכך שלא יגרמו הפסדים מעין אלו בעתיד. הסיכון והחשיפה של הבנק לנושאים אלו יישארו תחת בחינה בבנק בין היתר מאחר ואיומים אלו מתעדכנים ומתחדשים. כתוצאה מכך אבטחת סייבר וההמשכיות בפיתוח בקורות אבטחת מידע ותהליכים ופרקטיקות שמטרתם להגן על מערכות הבנק, המחשבים, התוכנה, הנתונים והרשתות מפני התקפה, נזק או גישה בלתי מורשית יישארו בעדיפות עבור הבנק ומאחר ומתקפות הסייבר ממשיכות להתפתח נדרש הבנק להקצות משאבים להגדלת האמצעים המונעים והמגלים שברשותו ולהתייחס לחולשות באבטחה הקיימת בארגון.

לבנק מנהל אבטחת מידע המועסק על ידי הבנק במיקור חוץ ואשר כפוף במישורין למנכ"ל הבנק. בנוסף פועל בבנק צוות היגוי לנושאי אבטחת מידע בראשות המנכ"ל ובהשתתפות מנהלים נוספים בבנק הדין בנושאי אבטחת מידע בתדירות רבעונית.

בעניין זה, יצויין כי ביום 21 באוגוסט 2014, לאור הגידול המתמיד באיומים הקיברנטיים אליהם חשופים מוסדות פיננסיים בעולם ובישראל, פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראה בנושא "ניהול ההגנה הקיברנטית". טיוטת ההוראה כוללת הסדרה של דרישות וציפיות של הפיקוח על הבנקים בנושא זה. היא קובעת מסגרת מובנית, אך גמישה, ועקרונות לניהול הסיכון הקיברנטי. הבנק בוחן את טיוטת ההוראה ונערך ליישומה (טרם נקבע מועד לכניסתה לתוקף).

ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון (המשך)

להלן טבלה מרכזת של גורמי סיכון:

גורם הסיכון	השפעת הסיכון	
1	השפעה כוללת של סיכונים אשראי	נמוכה
1.1	סיכון בגין איכות לווים ובטחונות	נמוכה
1.2	סיכון בגין ריכוזיות ענפית*	בינונית
1.3	סיכון בגין ריכוזיות לווים / קבוצת לווים*	נמוכה
2	השפעה כוללת של סיכונים שוק	בינונית
2.1	סיכון ריבית	בינונית
2.2	סיכון אינפלציה	נמוכה
2.3	סיכון שערי חליפין	אין
2.4	סיכון מחירי מניות	אין
3	סיכון נזילות	נמוכה
4	סיכון תפעולי	בינונית
5	סיכון משפטי	בינונית
6	סיכון מוניטין	בינונית
7	סיכונים נוספים הרלוונטיים לתאגיד הבנקאי	
7.1	סיכון אסטרטגי**	נמוכה
7.2	סיכון סביבתי	נמוכה
7.3	סיכון פירעון מוקדם	נמוכה
7.4	סיכון מרווח	נמוכה
7.5	סיכון התאוששות	נמוכה
7.6	סיכון מימון הנזילות***	בינונית
7.7	סיכון ציות	נמוכה
7.8	סיכון עסקי	נמוכה

* על אף ריכוזיות האשראי של הבנק בסקטור המוניציפאלי ובקרב קבוצות לווים בסקטור זה, הרי שלהערכת הבנק סיכון הריכוזיות הענפית הינו בינוני וסיכון ריכוזיות לווים וקבוצות לווים היא נמוכה, וזאת לאור אופי פעילותו ואופי לקוחותיו, אשר הינם רשויות מקומיות ותאגידים בשליטתם, להם קיימים מקורות הכנסה מגוונים וברמת יציבות וודאות גבוהה, תמיכת הממשלה ומערך ביטחונות חזק.

** הסיכון אסטרטגי הוא 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 מימון הנזילות הוא למעשה סיכון התמחור מחדש (Re-pricing), כלומר, ההפסד (או העלות הנוספת) הצפוי כתוצאה מגידול במרווח הריבית של הבנק בעת מימון מחדש. בהנחה של פער מח"מ חיובי בין הנכסים להתחייבויות, גידול במרווח בעת המימון מחדש עלול להשפיע לרעה על הרווח של הבנק, מאחר והמימון מחדש יהיה במרווח גבוה יותר מהמימון המקורי של אותו נכס.

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בבנק ובחברת הבת, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים לקביעתה, היקף העסקת המבקר הפנימי ואופן הגשת דין וחשבון על ממצאי המבקר נכללו בדוח הכספי לשנת 2013. בתקופת הדוח לא חלו בהם שינויים מהותיים.

דוח סיכום פעילות הביקורת הפנימית לשנת 2013 הוגש לוועדת הביקורת ביום 18 בפברואר 2014 ונדון בוועדה ביום 25 בפברואר 2014, והוגש לדירקטוריון ביום 12 במרץ 2014 ונדון בדירקטוריון ביום 19 במרץ 2014.

דוח סיכום פעילות הביקורת הפנימית למחצית ראשונה של שנת 2014 הוגש לוועדת הביקורת ביום 13 באוגוסט 2014 ונדון בוועדה ביום 17 באוגוסט 2014.

י. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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 "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן – "הצהרה על הגילוי").

הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקורות 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 הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של התאגיד הבנקאי. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל התאגיד הבנקאי והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים 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 השלישי המסתיים ביום 30 בספטמבר 2014 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.

מסגרת משולבת חדשה של ארגון COSO לבקרה פנימית:

בחודש מאי 2013 פרסם ארגון COSO גרסה סופית של המסגרת המשולבת החדשה לבקרה פנימית. המסגרת החדשה מעדכנת את המסגרת המקורית שפורסמה בשנת 1992. עדכון המסגרת נועד לשקף שינויים בסביבה העסקית ובפעילות התפעולית אשר התרחשו בשני העשורים האחרונים. כמו כן, נועד העדכון להרחיב את המסגרת המקורית בכדי ליישמה לא רק בהיבט הדיווח הכספי אלא גם בהיבטי ציות ופעילות תפעולית.

המסגרת החדשה שומרת על הגדרות הליבה של תהליכי הבקרה הפנימית ועל חמשת מרכיבי הבקרה הפנימית של מודל ה-COSO וממשיכה להדגיש את חשיבות שיקול הדעת של ההנהלה בתכנון, יישום ניהול הבקרה הפנימית והערכת האפקטיביות של מערך הבקרה הפנימית.

השינוי המהותי במסגרת החדשה הינו קידוד של 17 עקרונות (principles) התומכים בחמשת רכיבי מודל ה-COSO המקורי. המסגרת החדשה מחייבת כי חמשת מרכיבי מודל ה-COSO ו-17 העקרונות הנגזרים מהם יוצגו ויתפקדו בארגון באופן אפקטיבי ומשולב בשלבי התכנון והיישום של מערכת הבקרה הפנימית. הבנק נערך ליישום המסגרת המשולבת החדשה.

ביום 5 בפברואר 2014, התקבל בבנק מכתב מאת מרכז השלטון המקומי, בעל מניות יסוד ב' בבנק, שעניינו "בקשה למינוי דירקטורים מטעם מרכז השלטון המקומי בבנק דקסיה". על-פי האמור במכתב, מבקש מרכז השלטון המקומי למנות שני דירקטורים בדירקטוריון הבנק, חלף שני דירקטורים אשר מונו על-ידי מרכז השלטון המקומי בעבר: את מר ג'אקי ואקים, אשר יחליף את מר משה אבוטבול, ואת מר שלמה דולברג, אשר יחליף את מר נאהד ח'אזם.
ביום 8 ביולי 2014 התקבלה בבנק הודעת התפטרותו של מר נאהד ח'אזם מכהונתו כדירקטור בבנק.

ביום 8 ביולי 2014 מונה מר שלמה דולברג כדירקטור בבנק, לאחר שבנק ישראל הודיע כי אין לו התנגדות למינוי. הצהרת הדירקטור צורפה לדיווח כנדרש.

ביום 20 ביולי 2014 הודיע מר ג'אקי ואקים לבנק על הסרת מועמדותו לכהן כדירקטור בבנק, וזאת על רקע כהונתו כגזבר וראש מינהל הכספים בעיריית חיפה, השולטת בתאגיד העירוני חסך – קופת חיסכון לחינוך בע"מ, שהינו תאגיד בנקאי, ולפיכך אינו יכול לכהן כדירקטור בבנק, בהתאם להוראת סעיף 31(ב)(1) להוראת נב"ת 301.

עדכון בפרטי התעסוקה של מר משה קלצ'ין, סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון: מר קלצ'ין סיים את כהונתו כיו"ר דירקטוריון חברת מפעלי ביוב וטיהור ירושלים בע"מ והוא מכהן כיום כיועץ לחברת הגיחון בע"מ ולחברת מפעלי ביוב וטיהור ירושלים בע"מ. בתקופת הדוח הוא מכהן כבעלים וכמנהל חברת אגרו ריסייקל בע"מ (חברה פרטית). תוארו של מר קלצ'ין בחברת השתתפויות בנכסים בישראל בע"מ עודכן מדירקטור לסגן ומשנה ליו"ר הדירקטוריון. אין שינוי בתפקידו ובהיקף העסקתו של מר קלצ'ין בבנק.

ביום 21 במאי 2014 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר המלצת ואישור ועדת התגמול, להאריך את הסכם העסקתו של סמנכ"ל הכספים (שהינו עובד של DCL ה"מושאל" לבנק) במשרה מלאה לשלוש שנים נוספות ועד ליום 31 באוגוסט 2017, וזאת בכפוף להמשך מתכונת "ההשאלה" מול DCL, ובכפוף לאישור המפקח על הבנקים להארכת כהונתו בבנק. ביום 4 באוגוסט 2014, בנק ישראל הודיע כי אין לו התנגדות להארכת כהונתו בבנק. מר גוטמן ימשיך לעבוד בממוצע שנתי כמחצית מהזמן (הלו"ז הינו אינדיקטיבי וגמיש בהתאם לצרכי הבנק) בתל-אביב וביתר הזמן יעבוד מפריס.

ביום 13 בנובמבר 2014 סיים רו"ח משה טל את תפקידו כחשבונאי ראשי בבנק. הפרישה אינה כרוכה בנסיבות שיש להביאן לידיעת הציבור. ביום 13 בנובמבר 2014 החל רו"ח אלעד פישר את תפקידו כחשבונאי הראשי של הבנק (להלן: "**החשבונאי הראשי**"). לאחר שביום 20 באוגוסט 2014 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור והמלצת ועדת התגמול, למנות את רו"ח אלעד פישר לחשבונאי הראשי של הבנק, כמו גם את תנאי כהונתו והעסקתו, וביום 17 בספטמבר 2014, הודיע המפקח על הבנקים כי אין לו התנגדות למינוי אלעד פישר כחשבונאי הראשי. בהתאם להוראות בנק ישראל, החשבונאי הראשי יהיה כפוף ישירות למנכ"ל הבנק, ויהיה חבר ההנהלה המורחבת בבנק.

ביום 5 בנובמבר 2014 אישר הבנק, להאריך את הסכם העסקתו של המשנה למנכ"ל עסקי-מסחרי לשלוש שנים נוספות ועד ליום 1 בדצמבר 2017, ובכפוף לאישור המפקח על הבנקים להארכת כהונתו בבנק. במכתבו מיום 11 בנובמבר 2014, הודיע המפקח על הבנקים כי אין לו התנגדות להארכת כהונתו של המשנה למנכ"ל עסקי-מסחרי בבנק.

ביום 3 ביולי 2014, זומנה אסיפה כללית שנתית ליום 12 באוגוסט 2014, שעל סדר יומה, בין השאר, בחירה במר הרי לנגמן כדירקטור חיצוני בבנק, בהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט – 1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, החל מיום 8 בספטמבר 2014 או ממועד אישור או אי התנגדות המפקח על הבנקים, לפי המאוחר (וזאת בהמשך להודעה מקדימה שפרסם הבנק ביום 10 ביוני 2014 בדבר כוונה לזמן אסיפה כללית שעל סדר יומה מינוי דירקטור חיצוני, ובמסגרת זו למנות את מר הרי לנגמן כדירקטור חיצוני בבנק). ביום 12 באוגוסט 2014, אישרה האסיפה הכללית את מינויו של מר הרי לנגמן כדירקטור חיצוני בבנק, בהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט – 1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, החל מיום 8 בספטמבר 2014 או ממועד אישור או אי התנגדות המפקח על הבנקים, לפי המאוחר. הצהרת המועמד על-פי חוק החברות, התשנ"ט – 1999 צורפה לדיווח כנדרש.

יא. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון ופרטים בעניינם (המשך)

ביום 20 באוגוסט 2014, אישר דירקטוריון הבנק את שינוי הרכב וועדות הדירקטוריון, כדלקמן:
מינוי גב' לילך מורגן, דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 של בנק ישראל, כחברה בוועדת ניהול סיכונים במקומה של הדירקטורית החיצונית גב' רות ארידור-יפה, החל מיום 8 בספטמבר 2014.

מינוי מר הרי לנגמן, בכפוף לאישור מינויו כדירקטור חיצוני על ידי בנק ישראל, כיו"ר ועדת ביקורת (הממלאת גם את תפקיד הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים) וכחבר ועדת התגמול וועדת האשראי, במקומה של גב' רות ארידור-יפה שצפויה לסיים את כהונתה כדירקטורית חיצונית ביום 7 בספטמבר 2014. מועד שינוי הרכב ועדות אלו – החל מיום 8 בספטמבר 2014.

ביום 26 באוגוסט 2014 התקבל בבנק מכתב בנק ישראל לפיו אין לו התנגדות למינויו של מר לנגמן כדירקטור חיצוני בבנק.
ביום 7 בספטמבר 2014 גב' רות ארידור-יפה סיימה את כהונתה כדירקטורית חיצונית.
ביום 8 בספטמבר מר הרי לנגמן החל את כהונתו כדירקטור חיצוני בהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט – 1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין.

יב. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון הבנק קבע, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות והנחיות המפקח על הבנקים, כי בדירקטוריון הבנק יכהנו לפחות 6 דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעות המונח בסעיף 240 לחוק החברות (להלן - "המספר המזערי"). 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.

דירקטוריון הבנק קבע בישיבתו מיום 20 באוגוסט 2014 כי הוא מעריך את מר שלמה דולברג כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

דירקטוריון הבנק קבע בישיבתו מיום 30 בספטמבר 2014 כי הוא מעריך את מר הרי לנגמן כדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

כיום מכהנים בבנק שמונה 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, כיום מכהנים בבנק ארבעה דירקטורים בעלי ניסיון בנקאי.

יג. ישיבות דירקטוריון

בתקופה הנסקרת קיים הדירקטוריון 11 ישיבות דירקטוריון, מתוכן 5 פרונטאליות, ו- 5 ישיבות באמצעי תקשורת (3 בוידאו קונפרנס ו- 2 בתקשורת) ובנוסף התקבלה החלטה אחת ללא התכנסות פרונטאלית, וכן התקיימו 24 ישיבות של ועדות הדירקטוריון (מתוכן 1 בוידאו קונפרנס, 1 בתקשורת והחלטה אחת ללא התכנסות פרונטאלית).

הועדות הקבועות של הדירקטוריון הן: ועדת ביקורת, ועדת אשראי, ועדת ניהול סיכונים וועדת תגמול.

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית, למעט מר שלמה דולברג שמונה כדירקטור בבנק ביום 8 ביולי 2014 ומר הרי לנגמן שמונה כדירקטור חיצוני בבנק ביום 8 בספטמבר 2014, מפורטים בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2013. כיום מכהנים בדירקטוריון הבנק שמונה 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 בוועדת גילוי בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי, חברי ההנהלה נוספים ונציגי רואי החשבון המבקרים של הבנק. כמו כן, פועלות בהקשר להכנת הדוחות הכספיים ועדה לסיווג חובות בעייתיים בראשות מנהל הסיכונים הראשי של הבנק וועדה לעניין גילוי תביעות תלויות בראשות 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:

- עד ליום 7 בספטמבר 2014 שימשה הגב' רות ארידור-יפה כיו"ר הוועדה – דח"צית (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999) ודירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

- החל מיום 8 בספטמבר 2014 משמש מר הרי לנגמן כיו"ר הוועדה - דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

- מר בנימין בן שהם – דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

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

ועדת הביקורת התכנסה ביום 9 בנובמבר 2014 ובישיבה זו נדונו וגובשו המלצות הוועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.

בישיבה השתתפו חברי הוועדה: מר הרי לנגמן – יו"ר, מר בנימין בן שהם וגב' לילך מורגן.

כמו כן, נכחו בישיבה בנושא אישור הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2014 גם המנכ"ל, סגן החשבונאי הראשי, נציגי משרד רו"ח מבקר בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte) וכן גורמים רלבנטיים אחרים מהחברה.

י.ד. הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

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 הועדה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 10 בנובמבר 2014. יצוין, כי טיטוט הדוחות הכספיים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון ביום 13 בנובמבר 2014.

הדירקטוריון דן בהמלצות ועדת הביקורת במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2014 בישיבתו מיום 20 בנובמבר 2014. כמו כן, בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים סקר מנכ"ל הבנק את עיקרי הדוח הכספי. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקוטיובית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת ועדת הביקורת ואישר את הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2014.

דוד קאפח,
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

ז'אן-פרנסואה פושו,
יו"ר הדירקטוריון

20 בנובמבר 2014

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

על מצבו העסקי של הבנק ועל תוצאות פעולותיו

ליום 30 בספטמבר 2014

להלן מידע תקופתי ופרטים שונים לדוחות הכספיים אשר יש בהם כדי לתת תמונה רחבה על מצבו הכספי של הבנק ותוצאות פעולותיו, ואלה מובאים בתוספות דלהלן:

<u>דף</u>	<u>נושא</u>	<u>תוספת</u>
50-53	שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	א'
54-57	ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	ב'
58-60	סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק	ג'
61	חשיפה למדינה זרה	ד'

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

יתרה ממוצעת ושיעורי ריבית סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו:

ביום 30 בספטמבר 2013			ביום 30 בספטמבר 2014			
שיעור הכנסה %	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה %	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
6.96	104.0	6,128.1	4.29	66.4	6,296.5	נכסים נושאי ריבית
0.97	0.1	41.2	0.44	0.1	42.3	אשראי לציבור ⁽²⁾
1.19	3.7	1,247.7	0.50	2.3	1,783.4	פיקדונות בבנקים בישראל
2.96	5.0	683.8	1.85	3.6	787.3	פיקדונות בבנקים מרכזיים בישראל
						אגרות חוב זמינות למכירה בישראל ⁽³⁾
<u>5.69</u>	<u>112.8</u>	<u>8,100.8</u>	<u>3.29</u>	<u>72.4</u>	<u>8,909.5</u>	סה"כ הנכסים נושאי ריבית
		10.2			144.7	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית
		<u>8,111.0</u>			<u>9,054.2</u>	סה"כ נכסים
						התחייבויות נושאות ריבית
2.50	21.5	3,476.6	1.03	12.9	5,043.6	פיקדונות הציבור בישראל
0.85	0.6	275.3	-	0.1	302.8	לפי דרישה
2.64	20.9	3,201.3	1.09	12.8	4,740.8	לזמן קצוב
3.73	5.0	543.7	2.18	3.2	598.9	פיקדונות מבנקים בישראל
						אגרות חוב, שטרי הון נדחים וכתבי
<u>7.32</u>	<u>58.6</u>	<u>3,290.3</u>	<u>4.01</u>	<u>25.9</u>	<u>2,616.7</u>	התחייבויות נדחים
<u>4.74</u>	<u>85.1</u>	<u>7,310.6</u>	<u>2.05</u>	<u>(42.0)</u>	<u>8,259.2</u>	סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
		56.5			-	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית
		<u>7,367.1</u>			<u>8,259.2</u>	סה"כ התחייבויות
		743.9			795.0	סה"כ האמצעים ההוניים
		<u>8,111.0</u>			<u>9,054.2</u>	סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
0.95			1.24			פער הריבית
1.37	27.7	8,100.8	1.37	30.4	8,909.5	תשואה נטו⁽⁴⁾ על נכסים נושאי ריבית

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

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

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 21.1 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 – נכתה 1.2 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן) במגזר הלא צמוד, וסך של 4.2 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 – נכתה 0.3 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

יתרה ממוצעת ושיעורי ריבית (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתשעה חודשים שהסתיימו:

ביום 30 בספטמבר 2013			ביום 30 בספטמבר 2014			
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
%			%			
5.70	258.4	6,084.3	3.83	178.8	6,253.3	נכסים נושאי ריבית
2.10	1.1	70.1	0.81	0.3	47.5	אשראי לציבור ⁽²⁾
1.51	17.3	1,528.6	0.70	9.1	1,734.6	פיקדונות בבנקים בישראל
2.65	13.8	697.0	1.79	10.1	749.5	פיקדונות בבנקים מרכזיים בישראל
						אגרות חוב זמינות למכירה בישראל ⁽³⁾
4.65	290.6	8,380.0	3.02	198.3	8,784.9	סה"כ הנכסים נושאי ריבית
		66.8			106.7	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית
		8,446.8			8,891.6	סה"כ נכסים
2.29	63.8	3,717.2	1.02	36.5	4,763.3	התחייבויות נושאות ריבית
0.36	0.7	263.0	0.31	0.3	302.3	פיקדונות הציבור בישראל
2.44	63.1	3,454.2	1.07	36.2	4,461.0	לפי דרישה
3.75	15.3	546.4	2.24	9.8	587.1	לזמן קצוב
						פיקדונות מבנקים בישראל
5.34	133.7	3,361.3	3.18	64.6	2,716.7	אגרות חוב, שטרי הון נדחים וכתבי התחייבות נדחים
3.74	212.8	7,624.9	1.84	110.9	8,067.1	סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
		99.6			41.5	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית
		7,724.5			8,108.6	סה"כ התחייבויות
		722.3			783.0	סה"כ האמצעים ההוניים
		8,446.8			8,891.6	סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
0.91			1.18			פער הריבית
1.24	77.8	8,380.0	1.33	87.4	8,784.9	תשואה נטו⁽⁴⁾ על נכסים נושאי ריבית

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

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

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 14.1 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 – נכתה 4.8 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן) במגזר הלא צמוד, וסך של 3.5 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 – נכתה 5.5 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

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

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו:

ביום 30 בספטמבר 2013			ביום 30 בספטמבר 2014		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
2.70	32.3	4,840.4	1.92	27.5	5,760.2
(1.89)	(19.7)	4,211.9	(0.97)	(12.8)	5,266.4
0.81			0.95		
10.25	80.5	3,260.4	5.83	44.9	3,149.3
(8.71)	(65.4)	3,098.7	(3.96)	(29.2)	2,992.8
1.54			1.87		
5.69	112.8	8,100.8	3.29	72.4	8,909.5
(4.74)	(85.1)	7,310.6	2.05	(42.0)	8,259.2

מטבע ישראלי לא צמוד:

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד מדד:

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

סך פעילות בישראל:

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

לתשעה חודשים שהסתיימו:

ביום 30 בספטמבר 2013			ביום 30 בספטמבר 2014		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
2.88	106.6	4,959.8	2.09	87.2	5,578.3
(2.09)	(68.8)	4,408.4	(1.13)	(42.4)	5,031.2
0.79			0.96		
7.24	184.0	3,420.2	4.65	111.1	3,206.6
(6.01)	(144.0)	3,216.5	(3.02)	(68.5)	3,035.9
1.23			1.63		
4.65	290.6	8,380.0	3.02	198.3	8,784.9
(3.74)	(212.8)	7,724.9	1.84	(110.9)	8,067.1

מטבע ישראלי לא צמוד:

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד מדד:

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

פער הריבית

סך פעילות בישראל:

סך נכסים נושאי ריבית

סך התחייבויות נושאות ריבית

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי ⁽¹⁾		
	מחיר	כמות	
			נכסים נושאי ריבית
(37.2)	(39.1)	1.9	אשראי לציבור בישראל
(3.2)	(7.5)	4.3	נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל
<u>(40.4)</u>	<u>(46.6)</u>	<u>6.2</u>	סה"כ הכנסות ריבית
			התחייבויות נושאות ריבית
8.6	(3.5)	12.1	פיקדונות הציבור בישראל
34.5	51.5	(17.0)	התחייבויות נושאות ריבית אחרות בישראל
<u>43.1</u>	<u>48.0</u>	<u>(4.9)</u>	סה"כ הוצאות ריבית

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי ⁽¹⁾		
	מחיר	כמות	
			נכסים נושאי ריבית
(79.0)	(84.1)	5.1	אשראי לציבור בישראל
(13.3)	(15.1)	1.8	נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל
<u>(92.3)</u>	<u>(99.2)</u>	<u>6.9</u>	סה"כ הכנסות ריבית
			התחייבויות נושאות ריבית
27.2	19.2	8.0	פיקדונות הציבור בישראל
74.7	88.3	(13.6)	התחייבויות נושאות ריבית אחרות בישראל
<u>101.9</u>	<u>107.5</u>	<u>(5.6)</u>	סה"כ הוצאות ריבית

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מטבע ישראלי לא צמוד:

31 בדצמבר 2013			30 בספטמבר 2013			30 בספטמבר 2014												
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	חודש	עם			
ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	תקופת	שנה	שנה	שנים	שנים	שנים	עד 3 חודשים	דרישה			
אפקטיבי*	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי*	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי*	פנימי	פירעון	שנה	שנה	שנים	שנים	שנים	עד שנה	עד 3 חודשים			
שנים**	%		שנים**	%		שנים	%											
																סה"כ שווי הוגן		
0.6	2.4	5,611.2	0.8	2.7	4,784.4	0.6	1.7	5,739.2	1.3	6.7	38.4	208.0	230.8	295.7	399.1	17.8	4,541.4	נכסים פיננסיים
0.1	1.7	5,108.8	0.1	1.0	4,112.8	0.2	1.2	5,263.1	-	-	-	-	89.6	381.0	629.4	151.9	4,011.2	התחייבויות פיננסיות
																		מכשירים פיננסיים, נטו
																		החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
								476.1	1.3	6.7	38.4	208.0	141.2	(85.3)	(230.3)	(134.1)	530.2	החשיפה המצטברת במגזר
								-	476.1	474.8	468.1	429.7	221.7	80.5	165.8	396.1	530.2	הערות – ראה עמוד 57.

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

** סווג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מטבע ישראלי צמוד למדד:

31 בדצמבר 2013			30 בספטמבר 2013			30 בספטמבר 2014												
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	שנה	שנה	שנים	שנים	שנים	עד שנה	עד 3 חודשים	דרישה		
אפקטיבי*	פנימי		אפקטיבי*	פנימי		אפקטיבי*	פנימי	פירעון								עד חודש		
שנים	%		שנים	%		שנים	%									עד חודש		
																	סה"כ שווי הוגן	
3.6	2.9	3,510.9	3.7	3.0	3,482.9	3.7	2.5	3,334.0	-	10.3	134.2	847.0	754.1	991.9	422.6	130.3	43.6	נכסים פיננסיים
2.8	1.0	3,232.4	2.8	1.0	3,422.9	2.5	0.8	2,946.7	-	-	-	536.8	616.4	470.1	1,061.2	192.7	69.5	התחייבויות פיננסיות
																		מכשירים פיננסיים, נטו
																		החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
								387.3	-	10.3	134.2	310.2	137.7	521.8	(638.6)	(62.4)	(25.9)	
								-	-	387.3	377.0	242.8	(67.4)	(205.1)	(726.9)	(88.3)	(25.9)	החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 57.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית:

31 בדצמבר 2013			30 בספטמבר 2013			30 בספטמבר 2014												
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	חודש	עם			
ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	תקופת	שנה	שנה	שנים	שנים	שנים	עד 3 חודשים	דרישה			
אפקטיבי*	פנימי		אפקטיבי*	פנימי		אפקטיבי*	פנימי	פירעון	שנה	שנה	שנים	שנים	שנים	עד 3 חודשים	עד חודש			
שנים***	%		שנים***	%		שנים	%											
																סה"כ שווי הוגן		
1.8	3.0	9,122.1	1.9	3.1	8,267.3	1.8	2.4	9,073.2	1.3	17.0	172.6	1,055.0	984.9	1,287.6	821.7	148.1	4,585.0	נכסים פיננסיים**
1.2	1.1	8,341.2	1.4	1.0	7,535.7	1.0	0.8	8,209.8	-	-	-	536.8	706.0	851.1	1,690.6	344.6	4,080.7	התחייבויות פיננסיות
																		מכשירים פיננסיים, נטו
																		החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
								863.4	1.3	17.0	172.6	518.2	278.9	436.5	(868.9)	(196.5)	504.3	
								-	863.4	862.1	845.1	672.5	154.3	(124.6)	(561.1)	307.8	504.3	החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 57.

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

** השווי הוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 30 בספטמבר 2014 הינו 0.8 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 – 1.0 מיליוני ש"ח).

*** סווג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (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 בביאור 8 בדוח הכספי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה בביאור 8 בדוח הכספי.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 8 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.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ג' - סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות לווים בישראל									
במיליוני ש"ח									
30 בספטמבר 2014									
הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾		
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽⁵⁾	מחיקות חשבונאיות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	פגום	בעייתי	מזה חובות*	סך הכל*	בעייתי ⁽⁴⁾	סך הכל	
-	-	-	-	-	160.8	160.8	-	160.8	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	809.5	849.2	-	849.2	חשמל ומים
-	-	-	-	-	71.4	71.4	-	71.4	תחבורה ואחסנה
129.7	-	1.7	16.0	127.6	5,236.6	5,316.1	127.6	5,316.1	שירותים ציבוריים וקהילתיים
129.7	-	1.7	16.0	127.6	6,278.3	6,397.5	127.6	6,397.5	סך הכל ציבור – פעילות בישראל
-	-	-	-	-	56.1	56.1	-	56.1	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	837.9	ממשלת ישראל
129.7	-	1.7	16.0	127.6	6,334.4	6,453.6	127.6	7,291.5	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות⁽²⁾ ואגרות חוב.

(2) אשראי לציבור וחובות אחרים.

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

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ג' - סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות לווים בישראל									
במיליוני ש"ח									
30 בספטמבר 2013									
הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾		
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽⁵⁾	מחיקות חשבונאיות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	פגום	בעייתי	מזה חובות*	סך הכל*	בעייתי ⁽⁴⁾	סך הכל	
-	-	-	-	-	55.9	55.9	-	55.9	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	782.8	819.8	-	819.8	חשמל ומים
-	-	-	-	-	76.6	76.6	-	76.6	תחבורה ואחסנה
136.6	-	3.7	18.4	143.7	5,253.6	5,308.9	143.7	5,308.9	שירותים ציבוריים וקהילתיים
136.6	-	3.7	18.4	143.7	6,168.9	6,261.2	143.7	6,261.2	סך הכל ציבור – פעילות בישראל
-	-	-	-	-	52.1	52.1	-	52.1	בנקים בישראל**
-	-	-	-	-	-	-	-	672.7	ממשלת ישראל**
136.6	-	3.7	18.4	143.7	6,221.0	6,313.3	143.7	6,986.0	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות⁽²⁾ ואגרות חוב.

(2) אשראי לציבור וחובות אחרים.

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

(4) סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

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

** סווג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ג' - סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

(סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח))

פעילות לווים בישראל

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013

הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾		
נרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽⁵⁾	מחיקות חשבונאיות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	פגום	בעייתי	מזה חובות	סך הכל*	בעייתי ⁽⁴⁾	סך הכל	
-	-	-	-	-	170.0	170.0	-	170.0	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	789.0	831.6	-	831.6	חשמל ומים
-	-	-	-	-	75.3	75.3	-	75.3	תחבורה ואחסנה
131.4	-	8.9	17.7	166.8	5,253.1	5,311.8	166.8	5,311.8	שירותים ציבוריים וקהילתיים
131.4	-	8.9	17.7	166.8	6,287.4	6,388.7	166.8	6,388.7	סך הכל ציבור – פעילות בישראל
-	-	-	-	-	31.8	31.8	-	31.8	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	688.6	ממשלת ישראל
131.4	-	8.9	17.7	166.8	6,319.2	6,420.5	166.8	7,109.1	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות⁽²⁾ ואגרות חוב.

(2) אשראי לציבור וחובות אחרים.

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

(4) סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ד' - חשיפה למדינה זרה

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה מאזנית מעבר לגבול לבנקים

31 בדצמבר		30 בספטמבר				31 בדצמבר		30 בספטמבר	
2013		2013		2014		2013		2014	
תקופת פירעון		תקופת פירעון				תקופת פירעון			
מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה				
644.0	83.8	663.9	83.1	586.2	81.6	727.8	747.0	667.8	

צרפת

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

האשראי שניתן על ידי הבנק לרשויות מקומיות שבגינן התקבל השיפוי מ-DCL מוצג בתוספת ג' בענפים השונים בהתאם לענף הפעילות של הלווה.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

3. הצהרות לגבי גילוי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

הצהרה

אני, דוד קאפח, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2014 (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 שלו, 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 ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

20 בנובמבר 2014

דוד קאפח
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

הצהרה

אני, אלעד פישר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלו, 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 הבקרות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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 ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

20 בנובמבר 2014

אלעד פישר
חשבונאי ראשי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

4. תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים) ליום 30 בספטמבר 2014

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

**תמצית דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2014
(בלתי מבוקר)**

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2014
(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

<u>דף</u>	
68	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים:
69	מאזן
70	דוח רווח והפסד
71	דוח על הרווח הכולל
72-74	דוח על השינויים בהון העצמי
75	דוח על תזרימי המזומנים
76-95	ביאורים לדוחות הכספיים

**דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים 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 30 בספטמבר 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

תל-אביב, 20 בנובמבר 2014

משרד ראשי - תל אביב	מרכז עזריאלי 1	מרכז עזריאלי 3	משרד רמת-גן	משרד ירושלים	משרד חיפה	משרד באר-שבע	משרד אילת
תל אביב, 6701101	תל אביב, 6702301	רמת גן, 5252183	ירושלים, 9439024	ת.ד. 5648	בניין 10, ת.ד. 1369	עומר, 8496500	ת.ד. 583
ת.ד. 16593				חיפה, 3105502	עומר, 8496500		אילת, 8810402
תל-אביב 6116402	טלפון: 03-6070500	טלפון: 03-7551500	טלפון: 02-5018888	טלפון: 04-8607333	טלפון: 08-6909500	טלפון: 08-6375676	
טלפון: 03-6085555	פקס: 03-6070501	פקס: 03-5759955	פקס: 02-5374173	פקס: 04-8672528	פקס: 08-6909600	פקס: 08-6371628	
פקס: 03-6094022	פקס: 03-6070501	פקס: 03-5759955	פקס: 02-5374173	פקס: 04-8672528	פקס: 08-6909600	פקס: 08-6371628	
info@deloitte.co.il	info@tcfco.co.il	info-ramatgan@deloitte.co.il	info-jer@deloitte.co.il	info-haifa@deloitte.co.il	info-beersheva@deloitte.co.il	info-eilat@deloitte.co.il	

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית מאזן מאוחד
ליום 30 בספטמבר 2014

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ביאור	
	2013	2014		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
				נכסים
1,979.8	1,284.8	1,797.2		מזומנים ופיקדונות בבנקים
688.6	672.7	837.9	2	ניירות ערך
6,287.4	6,168.9	6,278.3		אשראי לציבור
(131.4)	(136.6)	(129.7)	3	הפרשה להפסדי אשראי
6,156.0	6,032.3	6,148.6	3	אשראי לציבור, נטו
27.1	25.1	26.5		בניינים וציוד
58.9	61.0	52.1		נכסים אחרים
8,910.4	8,075.9	8,862.3		סך כל הנכסים
				התחייבויות והון
4,410.7	*3,501.7	5,004.1	4	פיקדונות הציבור
680.2	*568.0	600.5		פיקדונות מבנקים
13.6	-	-		פיקדונות הממשלה
3,003.6	3,222.4	2,399.4		אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
30.1	*29.3	23.6		התחייבויות אחרות
8,138.2	7,321.4	8,027.6		סך כל ההתחייבויות
772.2	754.5	834.7		הון עצמי
8,910.4	8,075.9	8,862.3		סך כל ההתחייבויות והון

(*) סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 20 בנובמבר 2014

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2014

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ביאור
	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
356.6	290.6	198.3	112.8	72.4	9 הכנסות ריבית
253.0	212.8	110.9	85.1	42.0	9 הוצאות ריבית
103.6	77.8	87.4	27.7	30.4	הכנסות ריבית, נטו
(8.9)	(3.7)	(1.7)	0.9	(2.2)	3 הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
112.5	81.5	89.1	26.8	32.6	הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי
19.7	18.9	13.9	0.4	1.2	10 הכנסות שאינן מריבית:
10.9	7.5	7.0	2.4	2.2	הכנסות מימון שאינן מריבית
30.6	26.4	20.9	2.8	3.4	עמלות
					סך כל ההכנסות שאינן מריבית
24.9	18.9	19.6	5.9	6.7	הוצאות תפעוליות ואחרות:
3.8	2.9	3.5	0.9	1.1	משכורות והוצאות נלוות
21.4	13.3	12.1	4.9	4.1	אחזקה ופחת בניינים וציוד
50.1	35.1	35.2	11.7	11.9	הוצאות אחרות
					סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
93.0	72.8	74.8	17.9	24.1	רווח לפני מסים
31.2	23.8	28.4	4.7	9.2	הפרשה למסים על הרווח
61.8	49.0	46.4	13.2	14.9	רווח נקי
שקלים חדשים					
74.2	58.8	55.7	15.9	17.8	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:
					למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:
					מפעולות רגילות
7.4	5.9	5.6	1.6	1.8	למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:
					מפעולות רגילות

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל לתקופה שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2014

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2013	2014	2013	2014	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
61.8	49.0	46.4	13.2	14.9	רווח נקי
(11.2)	(16.0)	26.0	(0.1)	13.3	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו
3.9	5.7	(9.9)	-	(5.0)	השפעת המס המתייחס
(7.3)	(10.3)	16.1	(0.1)	8.3	רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מסים
54.5	38.7	62.5	13.1	23.2	סה"כ רווח כולל

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

סך הכל	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר*	סך כל הון המניות וקרנות הון	קרנות הון		פרמיה על מניות	הון מניות
				מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות מבוססות מניות		
				עסקאות עם בעל שליטה	עסקאות מבוססות מניות		
811.5	603.9	12.6	195.0	1.9	1.2	15.7	176.2
14.9	14.9	-	-	-	-	-	-
8.3	-	8.3	-	-	-	-	-
**	-	-	**	**	-	-	-
834.7	618.8	20.9	195.0	1.9	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 ביולי 2014
(בלתי מבוקר)
רווח נקי בתקופה
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2014
(בלתי מבוקר)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך כל הון המניות וקרנות הון	קרנות הון		פרמיה על מניות	הון מניות
				מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות מבוססות מניות		
				עסקאות עם בעל שליטה	עסקאות מבוססות מניות		
741.4	546.4	1.9	193.1	-	1.2	15.7	176.2
13.2	13.2	-	-	-	-	-	-
(0.1)	-	(0.1)	-	-	-	-	-
754.5	559.6	1.8	193.1	-	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 ביולי 2013
(בלתי מבוקר)
רווח נקי בתקופה
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2013
(בלתי מבוקר)

* התאמה בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.
** נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

סך הכל	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר*	סך כל הון המניות וקרנות הון	קרנות הון		פרמיה על מניות	הון מניות
				מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות מבוססות מניות		
772.2	572.4	4.8	195.0	1.9	1.2	15.7	176.2
46.4	46.4	-	-	-	-	-	-
16.1	-	16.1	-	-	-	-	-
**	-	-	**	**	-	-	-
772.2	572.4	4.8	195.0	1.9	1.2	15.7	176.2
46.4	46.4	-	-	-	-	-	-
16.1	-	16.1	-	-	-	-	-
**	-	-	**	**	-	-	-
834.7	618.8	20.9	195.0	1.9	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2014 (מבוקר)
רווח נקי בתקופה
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה

יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך כל הון המניות וקרנות הון	קרנות הון		פרמיה על מניות	הון מניות
				מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות מבוססות מניות		
715.8	510.6	12.1	193.1	-	1.2	15.7	176.2
49.0	49.0	-	-	-	-	-	-
(10.3)	-	(10.3)	-	-	-	-	-
715.8	510.6	12.1	193.1	-	1.2	15.7	176.2
49.0	49.0	-	-	-	-	-	-
(10.3)	-	(10.3)	-	-	-	-	-
754.5	559.6	1.8	193.1	-	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2013 (מבוקר)
רווח נקי בתקופה
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

* התאמה בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.
** נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך כל הון המניות וקרנות הון	קרנות הון		פרמיה על מניות	הון מניות
				מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות		
715.8	510.6	12.1	193.1	-	1.2	15.7	176.2
61.8	61.8	-	-	-	-	-	-
(7.3)	-	(7.3)	-	-	-	-	-
1.9	-	-	1.9	1.9	-	-	-
<u>772.2</u>	<u>572.4</u>	<u>4.8</u>	<u>195.0</u>	<u>1.9</u>	<u>1.2</u>	<u>15.7</u>	<u>176.2</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2013
(מבוקר)

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

יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
(מבוקר)

* התאמה בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופה שנתיימה ביום 30 בספטמבר 2014

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2013	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
61.8	49.0	46.4	13.2	14.9	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					רווח נקי לתקופה
					התאמות:
2.1	1.6	2.2	0.5	0.8	פחת על בניינים וציוד
(8.9)	(3.7)	(1.7)	0.9	(2.2)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(19.7)	(18.9)	(13.9)	(0.4)	(1.2)	רווח נטו, ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
1.9	-	-	-	-	הוצאות הנובעות מעסקאות עם בעל שליטה
1.6	(0.6)	0.5	(2.0)	0.8	מסים נדחים - נטו
1.4	1.6	1.4	0.3	0.8	פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה
					שינוי נטו בנכסים שוטפים
(177.0)	(58.5)	9.1	(81.3)	37.3	אשראי לציבור
1.0	2.8	6.3	(2.6)	3.9	נכסים אחרים
					שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות
959.4	*50.3	593.4	*(208.9)	169.2	פיקדונות הציבור
60.4	*(51.8)	(79.7)	*(35.5)	(16.3)	פיקדונות מבנקים
13.6	-	(13.6)	-	-	פיקדונות הממשלה
0.8	*-	(17.9)	*0.7	(4.3)	התחייבויות אחרות
*(14.2)	*42.7	(7.9)	*(7.1)	(34.4)	הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון
884.2	14.5	524.6	(322.2)	169.3	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(1,065.1)	(751.2)	(680.2)	(183.5)	(120.8)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
*1,085.7	*781.4	553.0	*209.0	67.3	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(4.0)	(1.6)	(1.6)	(1.1)	(0.8)	רכישת בניינים וציוד
16.6	28.6	(128.8)	24.4	(54.3)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
105.8	105.8	-	105.8	-	הנפקת אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נידחים
*(552.5)	*(389.8)	(578.4)	*(249.3)	(288.8)	פדיון אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
(446.7)	(284.0)	(578.4)	(143.5)	(288.8)	מזומנים נטו מפעילות מימון
454.1	(240.9)	(182.6)	(441.3)	(173.8)	גידול (קיטון) במזומנים
1,525.7	1,525.7	1,979.8	1,726.1	1,971.0	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
1,979.8	1,284.8	1,797.2	1,284.8	1,797.2	יתרת מזומנים לסוף התקופה
					ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו:
350.1	274.5	260.4	82.0	80.6	ריבית שהתקבלה
308.6	200.4	152.1	104.0	80.8	ריבית ששולמה
33.7	26.9	26.9	13.4	10.1	מסים על הכנסה ששולמו

* סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - עיקרי המדיניות חשבונאית

א. תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014 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 2013 ולביאורים הנלווים אליהם.

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

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

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:

1. אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית.

2. סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר.

3. הוראות באזל III – ראה ביאור 5.

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

(1) אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית

החל מיום 1 בינואר 2014, הבנק מיישם את ההנחיות שנקבעו בחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית (ASC 310-20) לגבי עסקאות שבוצעו מיום זה ואילך. הוראות אלו קובעות, בין היתר, כללים לטיפול בעמלות יצירת אשראי, התחייבויות למתן אשראי, שינוי בתנאי חוב ועמלות פירעון מוקדם, כמפורט להלן.

עמלות יצירת אשראי

עמלות אשר חויבו ביצירת אשראי, למעט הלוואות לתקופה של עד שלושה חודשים, לא מוכרות באופן מיידי כהכנסה בדוח רווח והפסד, אלא נדחות ומוכרות לאורך חיי ההלוואה כהתאמת התשואה. הכנסות מעמלות אלה מדווחות כחלק מהכנסות ריבית.

שינוי בתנאי חוב

במקרים של מימון מחדש או ארגון מחדש של חובות שאינם בעייתיים, בוחן הבנק אם תנאי ההלוואה שונים באופן מהותי. בהתאם לכך בוחן הבנק האם הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים בהתאם לתנאים החדשים של ההלוואה שונה לפחות ב- 10% מהערך הנוכחי של תזרימי המזומנים שנתרו בהתאם לתנאים הנוכחיים. במקרה והשינוי בתנאי החוב מהותי, כל העמלות שטרם הופחתו וכן עמלות פירעון מוקדם שנגבו מהלקוח בגין שינוי בתנאי אשראי מוכרות ברווח והפסד. אם תנאי זה לא מתקיים, העמלות הנ"ל נכללות כחלק מההשקעה נטו בהלוואה החדשה ומוכרות כהתאמת תשואה כאמור לעיל.

עמלות פירעון מוקדם

עמלות פירעון מוקדם שחויבו בגין פירעון מוקדם שבוצע לפני 1 בינואר 2014 ושטרם הופחתו, מוכרות על פני תקופה של שלוש שנים או התקופה הנותרת של ההלוואה, לפי הקצר מביניהם. עמלות שחויבו בגין פירעון מוקדם שבוצע לאחר 1 בינואר 2014 מוכרות מיידי במסגרת הכנסות ריבית.

השפעה מיישום לראשונה

כאמור הבנק מיישם הוראות חדשות אלו החל מיום 1 בינואר 2014, זאת בהתאם להוראות המעבר ולהנחיות הפיקוח על הבנקים. יישום ההוראה הינו בדרך של מכאן ולהבא, כחלק מיישום ההוראה שינה הבנק את אופן ההכרה בהכנסה ואת סיווגן של עמלות הנ"ל כחלק מהכנסות ריבית או הכנסות מעמלות, זאת בהתאם למהות העמלה, התאמת תשואה או עמלה אחרת.

ההשפעה של יישום הוראה זו על הרווח הנקי של הבנק בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 הינה קיטון בסך של 0.5 מיליוני ש"ח.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

(2) סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר

ביום 30 בספטמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא דיווח על סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר. מטרת החוזר הינה להתאים את הגילוי לזה המקובל בבנקים בארה"ב ולעדכן התקינה האמריקאית (ASU 2013-02), אשר קבע דרישות גילוי בדבר סכומים שסווגו מחדש מרווח כולל אחר.

הבנק מיישם את הכללים שבמסגרת ההוראה בדרך של יישום למפרע. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

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

1. אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא "אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים". בהתאם לאמור בחוזר, תאגידים בנקאיים יידרשו ליישם את דרישות ההכרה, המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים וכן את הכללים בנושא תשלום מבוסס מניות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. חוזר זה מאמץ את ההוראות הבאות:

- ASC 710 – Compensation-General אשר קובע את הטיפול החשבונאי בתגמול בגין היעדרויות בתשלום (כגון, חופשה מחלה וכו'), סכומים חד פעמיים המשולמים לעובדים והטבות נדחות אחרות שאינן הטבות לאחר סיום העסקה.

- ASC 712 – Compensation-Nonretirement Postemployment Benefits אשר קובע את הטיפול החשבונאי בהטבות לאחר סיום העסקה ולפני פרישה כגון: המשך תשלומי שכר, הטבות בגין פיטורים וכו'.

- ASC 715 – Compensation-Retirement Benefits אשר קובע את הטיפול החשבונאי בהטבות לאחר פרישה (כגון, פנסיה).

- ASC 718 – Compensation-Stock Compensation אשר קובע את הטיפול החשבונאי בתשלומים מבוססי מניות.

- ASC 420 – Exit or Disposal Cost Obligations אשר קובע, בין היתר, את הטיפול החשבונאי בהטבות חד פעמיות המשולמות לעובדים בעת שינוי מבני או סגירת פעילות.

בחוזר נקבע, בין היתר, כי שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים יתבסס על תשואות שוק של אגרות חוב של ממשלת ישראל.

להערכת הבנק, לשינוי בשיעור ההיוון, כאמור לעיל, לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביום 10 ביולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת קובץ שאלות ותשובות ליישום הוראות הדיווח לציבור בנושא הטבות לעובדים, הכולל הנחיות והבהרות של הפיקוח על הבנקים בנושא זה.

יישום ההוראות ייעשה החל מיום 1 בינואר 2015. בעת היישום לראשונה, יידרש הבנק לתקן את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2013.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

2. סיכון אשראי לפי ענפי משק

ביום 9 באפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא סיכון אשראי לפי ענפי משק. החוזר מתאים את ההגדרות של ענפי משק לסיווג האחד של ענפי הכלכלה – 2011 שפרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה באוקטובר 2012 המחליף את הסיווג שנקבע בשנת 1993. בהתאם להוראות שנקבעו בחוזר, הבנק יידרש להתאים החל מיום 1 בינואר 2015 את הסיווג הענפי לעקרונות והכללים החדשים שנקבעו בסיווג האחד של ענפי הכלכלה – 2011. בנוסף לכך, בעת היישום לראשונה, הבנק יידרש לסווג מחדש את מספרי השוואה בכדי שיתאימו לסיווג החדש.

הבנק בוחן את ההשפעה הצפויה של אימוץ הוראות אלו על הדוחות הכספיים, אולם בשלב זה אין ביכולתו להעריך את ההשפעה.

3. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביום 18 ביולי 2013 הועברה לדיון בוועדה המייעצת טיוטת חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיטה מאריכה את התחולה של הוראת השעה בנושא חישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בהתבסס על פילוח לפי ענפי משק, קובעת הבהרות והנחיות לאופן החישוב של שיעור הפסדי העבר וכן קובעת דרישות מקיפות בקשר להכללה במסגרת מקדם הפרשה את ההתאמות בגין הגורמים הסביבתיים. בנוסף, מחייבת הטיטה הרחבה משמעותית של דרישות התייעוד התומך במקדם הפרשה הקבוצתית ובנאותות כוללת של הפרשה וכן הרחבה משמעותית של דרישות הדיווח להנהלה ולדירקטוריון.

ההשפעה הצפויה בגין יישום ההנחיות בקשר לחישוב שיעור הפסדי העבר תטופל בדרך של שינוי אומדן ותיקוף לרווח והפסד. מועד היישום לראשונה טרם נקבע.

4. יחס כיסוי הנזילות (LCR – Liquidity Coverage Ratio)

ביום 29 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא "יחס כיסוי הנזילות" (LCR – Liquidity Coverage Ratio). עמידה ביחס זה נועדה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הקצר, באמצעות דרישה להחזקת מלאי הולם של נכסים נזילים באיכות גבוהה, לא משועבדים, הניתנים להמרה למזומן בקלות ובמהירות, כדי לענות על צרכי הנזילות בתרחיש קיצון של נזילות הנמשך 30 ימים קלנדריים.

על פי הוראה זו אמורים התאגידים הבנקאיים לחשב את יחס כיסוי הנזילות החל מתאריך 1 באפריל 2015, והדרישה המזערית לגביו תעמוד על 60% ב-1 באפריל 2015 ותגדל ל-80% ב-1 בינואר 2016 ול-100% ב-1 בינואר 2017.

נכון לתאריך הדוח יחס כיסוי הנזילות של הבנק הינו מעל 100%. על פי ההוראה האמורה, מצופה שתאגיד בנקאי שעומד ביחס כיסוי נזילות של 100% כבר במועד תחילת יישום ההוראה, לא יירד מיחס זה במהלך תקופת המעבר.

5. יישום דרישות לפי נדבך 3 של באזל – גילוי בגין יחס כיסוי נזילות

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא "הוראת שעה – יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל – גילוי בגין יחס כיסוי נזילות".

בהתאם לאמור בחוזר, בדוחות הכספיים יכלל גילוי על יחס הנזילות המחושב לפי הוראות המפקח על הבנקים. הוראה זו תחול מיום 1 באפריל 2015 ואילך.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

6. מגזרי פעילות פיקוחיים

ביום 3 בנובמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר וקובץ שאלות ותשובות בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים. החוזר והקובץ מעדכנים את הוראות הדיווח לציבור בכל הנוגע לדרישת הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים וכוללות שינוי הגדרות מסוימות והנחיות על פיהם ידרשו הבנקים לבצע סיווג לקוחות למגזרים פיקוחיים.

להלן השינויים העיקריים בהוראות הדיווח לציבור על פי החוזר:

- נוספה דרישה לגילוי על "מגזרי פעילות פיקוחיים", בהתאם להגדרות של הפיקוח על הבנקים. מתכונת הגילוי על מגזרי הפעילות הפיקוחיים כוללת את המגזרים הבאים: בנקאות פרטית, משקי בית, עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים, עסקים גדולים, גופים מוסדיים וניהול פיננסי.
 - נוספו הגדרות המבהירות אלו לקוחות יכללו בכל מגזר.
 - נוספה דרישה לגילוי נפרד על מגזר "ניהול פיננסי".
 - הובהר כי תאגיד בנקאי שבהתאם לגישת ההנהלה שלו מגזרי הפעילות שלו שונים מהותית ממגזרי הפעילות הפיקוחיים, ייתן בנוסף גילוי על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה.
 - הובהר כי דרישות הגילוי בדוח הדירקטוריון ובהוראת השעה בדבר "תיאור עסקי התאגיד הבנקאי ומידע צופה פני עתיד בדוח הדירקטוריון" יתייחסו לגילוי על מגזרי פעילות פיקוחיים.
- על פי חוזר זה, החל מהדוח השנתי לשנת 2015 תחול הדרישה בקשר לנתונים מאזניים. יתר הדרישות בקשר לגילויים יחולו החל מהדוח לרבעון הראשון 2016.
- הבנק בוחן את ההשפעה הצפויה של אימוץ הוראות אלו על הדוחות הכספיים, אולם בשלב זה אין ביכולתו להעריך את ההשפעה.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 2 - ניירות ערך
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ליום 31 בדצמבר 2013					ליום 30 בספטמבר 2013					ליום 30 בספטמבר 2014				
רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**				
שווי הוגן*	הפסדים***	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים***	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים***	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן
(מבוקר)					(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)				
688.6	(0.2)	7.7	681.1	688.6	672.7	(1.1)	4.0	669.8	672.7	837.9	(0.1)	33.6	804.4	837.9

ניירות ערך זמינים למכירה -
אגרות חוב של ממשלת
ישראל

- * נתוני שווי הוגן מבוססים 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.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. חובות* ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי				יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
אשראי לציבור (מסחרי)				
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2013	2014	2013	2014	
(בלתי מבוקר)				
140.3	131.4	135.7	131.9	
(3.7)	(1.7)	0.9	(2.2)	
136.6	129.7	136.6	129.7	

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות* ועל החובות* בגינם היא חושבה

31 בדצמבר 2013			30 בספטמבר 2013			30 בספטמבר 2014			יתרת חוב רשומה של חובות* שנבדקו על בסיס פרטני שנבדקו על בסיס קבוצתי סך הכל חובות
בנקים בישראל	מסחרי	סה"כ	בנקים בישראל	מסחרי	סה"כ	בנקים בישראל	מסחרי	סה"כ	
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)			
6,319.2	31.8	6,287.4	6,221.0	52.1	6,168.9	6,334.4	56.1	6,278.3	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6,319.2	31.8	6,287.4	6,221.0	52.1	6,168.9	6,334.4	56.1	6,278.3	
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות*									
131.4	-	131.4	136.6	-	136.6	129.7	-	129.7	שנבדקו על בסיס פרטני**
-	-	-	-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס קבוצתי
131.4	-	131.4	136.6	-	136.6	129.7	-	129.7	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. חובות¹

(1) איכות אשראי ופיגורים (פעילות לזוים בישראל):

30 בספטמבר 2014						
חובות לא פגומים – מידע נוסף		בעיתיים ²				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁴	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	לא בעיתיים	
		(בלתי מבוקר)				
19.9	-	6,117.5	16.0	111.6	5,989.9	מסחרי
-	-	160.8	-	-	160.8	בינוי ונדל"ן – בינוי
-	-	56.1	-	-	56.1	בנקים בישראל
19.9	-	6,334.4	16.0	111.6	6,206.8	סה"כ פעילות בישראל
30 בספטמבר 2013*						
חובות לא פגומים – מידע נוסף		בעיתיים ²				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁴	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	לא בעיתיים	
		(בלתי מבוקר)				
25.2	0.9	6,113.0	18.4	125.3	5,969.3	מסחרי
-	-	55.9	-	-	55.9	בינוי ונדל"ן – בינוי
-	-	52.1	-	-	52.1	בנקים בישראל
25.2	0.9	6,221.0	18.4	125.3	6,077.3	סה"כ פעילות בישראל
31 בדצמבר 2013						
חובות לא פגומים – מידע נוסף		בעיתיים ²				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁴	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	לא בעיתיים	
		(מבוקר)				
23.5	-	6,117.4	17.7	149.1	5,950.6	מסחרי
-	-	170.0	-	-	170.0	בינוי ונדל"ן – בינוי
-	-	31.8	-	-	31.8	בנקים בישראל
23.5	-	6,319.2	17.7	149.1	6,152.4	סה"כ פעילות בישראל

1. אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.

2. סיכון אשראי פגום, נחות, או בהשגחה מיוחדת.

3. ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

4. צוברים הכנסות ריבית. סווגו כחובות בעיתיים שאינם פגומים.

* סווג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. חובות (המשך)

מידע נוסף על אשראי לציבור פגום שנבדק על בסיס פרטני:

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2013	2014
	(בלתי מבוקר)	

(2) אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני

-	-	-
17.7	18.4	16.0
17.7	18.4	16.0

אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני

סך הכל אשראי לציבור פגום

מזה:

17.7	-	15.7
17.7	18.4	16.0
25.1	18.4	23.4

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים
אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2013	2014	2013	2014
	(בלתי מבוקר)		

18.6 16.8 18.7 16.3

1.4 1.0 0.4 0.4

1.4 - 0.4 -

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

מזה:

על בסיס מזומן

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2013	2014
	(בלתי מבוקר)	
17.7	18.4	-
-	-	15.7
17.7	18.4	15.7

שאינו צובר הכנסות ריבית
צובר לא בפיגור

סה"כ

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 4 - פיקדונות הציבור
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. סוגי פיקדונות לפי סוג המפקיד**

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2013	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
2.9	0.4	-
430.8	307.4	304.1
433.7	307.8	304.1
3,977.0	3,193.9	4,700.0
4,410.7	¹ 3,501.7	5,004.1
1,256.5	990.5	1,008.4
3,154.2	2,511.2	3,995.7

לפי דרישה
אינם נושאים ריבית
נושאים ריבית
סה"כ לפי דרישה
לזמן קצוב

סך כל פיקדונות הציבור*

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

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2013	¹ 2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
35.7	40.0	40.3
381.7	306.1	287.9
984.9	965.1	896.9
1,021.3	250.7	1,778.7
1,987.1	1,939.8	2,000.3
4,410.7	3,501.7	5,004.1

תקרת הפיקדון (במיליוני ש"ח)

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

סה"כ

¹ סווג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 5 -

הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

במאי 2013 תיקן המפקח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211 בנושא מדידה והלימות הון, על מנת להתאימן להוראות באזל III.

הוראות באזל III קובעות שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הרגולטורי, בין היתר, בכל הקשור ל:

- רכיבי ההון הפיקוחי
- ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות
- טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות פגומים

התיקונים להוראות הנ"ל נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014, כאשר היישום הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראות 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 ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי הוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב- 10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022.

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא דרישות הגילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון (להלן: "החוזר"). החוזר קבע דרישות גילוי מעודכנות שיידרשו הבנקים לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל III.

בהתאם לכך, במסגרת הביאור על הלימות ההון בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל II כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, וכן הגילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל III.

א. ההרכב:

30 בספטמבר 2013	31 בדצמבר 2013	1 בינואר 2014	30 בספטמבר 2014
(באזל II)**		(באזל III)*	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
752.7	765.5	770.3 ^(א)	832.8
380.4	388.2	350.8	350.8
<u>1,133.1</u>	<u>1,153.7</u>	<u>1,121.1^(א)</u>	<u>1,183.6</u>
3,383.1	3,460.2	3,567.3	3,566.6
-	-	-	-
<u>248.9</u>	<u>252.5</u>	<u>252.5</u>	<u>255.5</u>
<u>3,632.0</u>	<u>3,712.7</u>	<u>3,819.8</u>	<u>3,822.1</u>

(1) הון לצורך חישוב יחס ההון:
הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
הון רובד 2 לאחר ניכויים
סה"כ הון כולל

(2) יתרות משוקללות של נכסי סיכון:
סיכון אשראי
סיכון שוק
סיכון תפעולי

סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

באחוזים

20.72	20.62	20.16	21.79
31.20	31.07	29.35	30.97
-	-	9.0	9.0
13.5	13.5	13.5 ^(א)	13.5 ^(א)

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי
הנדרש ע"י המפקח על הבנקים^(ב)
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

^(א) סווג מחדש.

^(ב) החל מיום 1 בינואר 2015.

^(ג) נקבע לבנק במונחי באזל II.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 5 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון:

30 בספטמבר 2013	31 בדצמבר 2013	1 בינואר 2014	30 בספטמבר 2014	
(באזל II)**		(באזל III)*		
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
				(1) הון רובד 1:
754.5	772.2	772.2	834.7	הון עצמי
(1.8)	(6.7)	(1.9)	(1.9)	הבדלים בין הון עצמי לבין הון רובד 1
<u>752.7</u>	<u>765.5</u>	<u>770.3</u>	<u>832.8</u>	סך הון עצמי רובד 1
				(2) הון רובד 2:
376.3	382.1	305.6	305.6	כתבי התחייבות נדחים 45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס, בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
1.4	3.4	-	-	הפרשה להפסדי אשראי
2.7	2.7	45.2	45.2	
<u>380.4</u>	<u>388.2</u>	<u>350.8</u>	<u>350.8</u>	סך הון רובד 2

* מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות ההון", החלות מיום 1 בינואר 2014.

** מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, בדבר "מדידה והלימות ההון", שחלו עד ליום 1 בינואר 2014.

הערה: לעניין החישובים לצורך באזל III: התאמות פיקוחיות וניכויים – בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 202 בדבר "מדידה והלימות הון – ההון הפיקוחי". נכסי הסיכון וההתאמות הפיקוחיות מוצגים בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 299.

להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 299 אין השפעה על יחס הון רובד 1.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 6 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2013				ליום 30 בספטמבר 2013				ליום 30 בספטמבר 2014			
מטבע ישראלי				מטבע ישראלי				מטבע ישראלי			
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	צמוד למדד	לא צמוד	סך הכל	פריטים שאינם כספיים	צמוד למדד	לא צמוד	סך הכל	פריטים שאינם כספיים	צמוד למדד	לא צמוד
	(מבוקר)				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)		
1,979.8	-	-	1,979.8	1,284.8	-	-	1,284.8	1,797.2	-	-	1,797.2
688.6	-	167.8	520.8	672.7	-	167.2	505.5	837.9	-	121.5	716.4
6,156.0	-	3,089.9	3,066.1	6,032.3	-	3,058.7	2,973.6	6,148.6	-	2,953.9	3,194.7
27.1	27.1	-	-	25.1	25.1	-	-	26.5	26.5	-	-
58.9	0.3	-	58.6	61.0	0.6	-	60.4	52.1	0.7	-	51.4
8,910.4	27.4	3,257.7	5,625.3	8,075.9	25.7	3,225.9	4,824.3	8,862.3	27.2	3,075.4	5,759.7
נכסים:											
מזומנים ופיקדונות בבנקים											
ניירות ערך											
אשראי לציבור, נטו											
בניינים וציוד											
נכסים אחרים											
סך כל הנכסים											
התחייבויות:											
פיקדונות הציבור											
פיקדונות מבנקים											
פיקדונות הממשלה											
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים											
התחייבויות אחרות											
סך כל ההתחייבויות											
772.2	15.0	238.8	518.4	754.5	13.3	24.5	716.7	834.7	27.2	312.5	495.0
הפרש											

* סווג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)	30 בספטמבר	
	2013	2014
	(בלתי מבוקר)	

-	0.2	-
0.6	1.4	0.6
100.7	90.7	118.6

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:
 ערבויות להבטחת אשראי
 ערבויות והתחייבויות אחרות
 מסגרות אשראי בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו

ב. הליכים משפטיים

בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בעניין דיבידנד שחולק לבעלת השליטה

ביום 9 ביולי 2012, הומצאה לבנק בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בהתאם להוראות סעיף 198 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "הבקשה" ו-"חוק החברות" בהתאמה), אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז. הבקשה היא לאישור תביעה נגזרת בשם הבנק כנגד DCL, בעלת השליטה בבנק, וכן כנגד 20 דירקטורים של הבנק בעבר ובהווה (להלן יחד: "המשיבים"), ובמסגרת התביעה, אם תאושר הגשתה, לחייב את המשיבים לשלם לבנק את סכום הדיבידנד ששולם ל-DCL במהלך השנים מאז רכישת הבנק בסכום כולל ומשוערך למועד הגשת הבקשה של כ- 31.7 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים בעניין הבקשה לאישור ראה ביאור 18' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

ביום 25 ביולי 2013 הוגשה לבית המשפט המחוזי בקשה בהסכמה להארכת מועד להגשת תגובה לבקשה לאישור תביעה נגזרת וזאת לאור הליכי הגישור אליהם הופנו הצדדים במסגרת התביעה הייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק הנזכרת בביאור 18' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013. בית המשפט קבע כי מועד הגשת תגובות המשיבים לבקשה לאישור תביעה נגזרת יהיה 21 ימים מיום שידוע מי מהצדדים או המגשרים לבית המשפט על כשלון הליכי הגישור אליו הופנו הצדדים במסגרת הבקשה לאישור תביעה הייצוגית, ככל שלא יעלו יפה. מועד לדין מקדמי נקבע ליום 30 בנובמבר 2014.

בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק

לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית אשר הוגשה ביום 19 במאי 2002 לבית המשפט המחוזי בעניין הליך הפרטת הבנק (ראו ביאור 18' לדוחות הכספיים לשנת 2013).

ביום 27 במאי 2013 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי, במסגרתו הסכימו הצדדים להצעת בית המשפט לפנות להליך גישור. התקיימו מספר ישיבות גישור. אין באפשרות הבנק לקבוע בשלב זה את התוצאות הסופיות של הליך הגישור.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ב. הליכים משפטיים (המשך)

בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בעניין אשראי לרשויות מקומיות מסוימות

ביום 7 באוקטובר 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת (להלן: "הבקשה לאישור"), אשר הוגשה על ידי שלושה מבקשים שנטען כי הם בעלי מניות בבנק (להלן: "המבקשים") כנגד DCL, בעלת השליטה בבנק, מנכ"ל הבנק ונגד 13 דירקטורים של הבנק בעבר ובהווה (להלן יחד: "המשיבים").

בבקשה לאישור נטען כי הבנק, עקב מעשים ו/או מחדלים המיוחסים למשיבים, הטיל, כביכול, חרם על רשויות מקומיות ביהודה ושומרון והפסיק להעמיד להן אשראי, מתוך שיקולים פוליטיים של DCL על פי הנטען. עוד נטען כי הפסקת האשראי הנובעת אינה חוקית, סותרת את טובת הבנק, צמצמה את תיק האשראי של הבנק וגרמה לו הפסד כספי ופגיעה במוניטין. המשיבים בעשותם כאמור הפרו, כביכול, את החובות המוטלות עליהם כנושאי משרה בבנק. בתביעה, אם תאושר הגשתה, התבקש בית המשפט לחייב את המשיבים, יחד ולחוד, לשלם לבנק סכום של 192.74 מיליון ש"ח. בנוסף, התבקש סעד הצהרתי לפיו בעת סיום העסקת מנכ"ל הבנק וסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, מכל סיבה שהיא, לא ישלם להם הבנק כל סכום מעבר למתחייב מההסכמים החלים על תנאי ההעסקה של כלל עובדי הבנק, וכן להצהיר כי לא ישולמו להם מענקים.

להערכת הבנק, בהתבסס על עמדת יועציו המשפטיים לעניין זה, ובין היתר לאור העובדה שהבנק מעניק שירותים בנקאיים לכלל לקוחותיו לרבות לכל הרשויות המקומיות ביהודה ושומרון, סבור הבנק שעילות התביעה אינן מבוססות. לאור זאת, סבור הבנק בשלב זה כי סיכוייה של הבקשה לאישור תביעה נגזרת קלושים. בנוסף יצוין, כי מאחר שהמדובר בבקשה שתכליתה קבלת אישור לניהול תביעה כספית בשם הבנק, הרי שהבנק אינו צפוי לחשיפה כספית ישירה בגין עצם הסעד הכספי המבוקש בתובענה וכך גם ביחס לסעד ההצהרתי המבוקש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

**ביאור 8 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)**

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2013					30 בספטמבר 2013					30 בספטמבר 2014					
שווי הוגן				יתרה במאזן	שווי הוגן				יתרה במאזן	שווי הוגן				יתרה במאזן	
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
במיליוני ש"ח					במיליוני ש"ח					במיליוני ש"ח					
(מבוקר)					(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)					
1,979.8	1,979.8	-	-	1,979.8	1,284.8	1,284.8	-	-	1,284.8	1,797.2	1,797.2	-	-	1,797.2	מזומנים ופיקדונות בבנקים
688.6	-	-	688.6	688.6	672.7	-	672.7	672.7	672.7	837.9	-	-	837.9	837.9	ניירות ערך*
6,447.0	6,447.0	-	-	6,156.0	6,304.1	6,304.1	-	-	6,032.3	6,437.9	6,437.9	-	-	6,148.6	אשראי לציבור, נטו
6.7	6.7	-	-	6.7	5.7	5.7	-	-	5.7	0.2	0.2	-	-	0.2	נכסים פיננסיים אחרים
<u>9,122.1</u>	<u>8,433.5</u>	<u>-</u>	<u>688.6</u>	<u>8,831.1</u>	<u>8,267.3</u>	<u>7,594.6</u>	<u>-</u>	<u>672.7</u>	<u>7,995.5</u>	<u>9,073.2</u>	<u>8,235.3</u>	<u>-</u>	<u>837.9</u>	<u>8,783.9</u>	סך כל הנכסים הפיננסיים***
4,433.9	4,433.9	-	-	4,410.7	3,524.8	3,524.8	-	-	3,501.7 ⁽²⁾	5,020.3	5,020.3	-	-	5,004.1	התחייבויות פיננסיות
685.5	685.5	-	-	680.2	547.2	547.2	-	-	568.0	607.3	607.3	-	-	600.5	פיקדונות הציבור
13.6	13.6	-	-	13.6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	פיקדונות מבנקים
3,186.5	158.9	-	3,027.6	3,003.6	3,430.2	161.0	-	3,269.2	3,222.4	2,569.2	157.6	-	2,411.6	2,399.4	פיקדונות הממשלה
21.7	21.7	-	-	21.7	33.5	33.5	-	-	33.5	13.0	13.0	-	-	13.0	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי
8,341.2	5,313.6	-	3,027.6	8,129.8	7,535.7	4,266.5	-	3,269.2	7,325.6	8,209.8	5,798.2	-	2,411.6	8,017.0	התחייבויות נדחים
															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.

2 סווג מחדש.

* ניירות הערך מוצגים בשווי הוגן. לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2 לעיל.

** השווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים – עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי ליום 30 בספטמבר 2014 היו 0.9 מיליוני ש"ח (0.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013 ו-0.9 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2013).

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 9 - הכנסות והוצאות ריבית סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ההרכב:

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2013	2014	2013	2014
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

258.4	178.8	103.9	66.4
1.1	0.3	0.1	0.1
17.3	9.1	3.7	2.3
13.8	10.1	5.1	3.6
290.6	198.3	112.8	72.4

63.8	36.5	21.5	12.9
15.3	9.8	5.0	3.2
133.7	64.6	58.6	25.9
(212.8)	(110.9)	(85.1)	(42.0)

77.8	87.4	27.7	30.4
------	------	------	------

א. הכנסות ריבית:
מאשראי לציבור
מפיקדונות בבנקים
מפיקדונות בבנק ישראל
מאגרות חוב זמינות למכירה
סך כל הכנסות הריבית

ב. הוצאות ריבית:
פיקדונות הציבור
פיקדונות מבנקים
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
סך כל הוצאות הריבית

סך הכנסות ריבית, נטו

ביאור 10 - הכנסות מימון שאינן מריבית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2013	2014	2013	2014
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

19.0	14.0	0.4	1.2
(0.1)	(0.1)	-	-
18.9	13.9	0.4	1.2

רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה*
הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה*
סך הכל מהשקעה באגרות חוב

* סווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 11 - מידע על מגזרי פעילות
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

2013			2014		
סך הכל	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי	סך הכל	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
27.7	2.9	24.8	30.4	8.0	22.4
2.8	0.4	2.4	3.4	1.2	2.2
30.5	3.3	27.2	33.8	9.2	24.6
0.9	-	0.9	(2.2)	-	(2.2)
13.2	1.7	11.5	14.9	5.4	9.5

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

הכנסות שאינן מריבית

סך הכנסות

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

רווח נקי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

2013			2014		
סך הכל	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי	סך הכל	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
77.8	8.3	69.5	87.4	22.8	64.6
26.4	18.9	7.5	20.9	13.9	7.0
104.2	27.2	77.0	108.3	36.7	71.6
3.7	-	3.7	1.7	-	1.7
49.0	16.4	32.6	46.4	21.8	24.6

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

הכנסות שאינן מריבית

סך הכנסות

הכנסות בגין הפסדי אשראי

רווח נקי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

סך הכל	מגזר נהול פיננסי	מגזר עסקי
(מבוקר)		
103.6	12.1	91.5
30.6	19.7	10.9
134.2	31.8	102.4
8.9	-	8.9
61.8	18.9	42.9

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

הכנסות שאינן מריבית

סך הכנסות

הכנסות בגין הפסדי אשראי

רווח נקי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 12 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

רווח כולל אחר

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן

שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לשלושה חודשים שהסתיימו
בימים 30 בספטמבר 2014 ו- 2013 (בלתי מבוקר)

12.6	יתרה ליום 1 ביולי 2014 (בלתי מבוקר)
8.3	שינוי נטו במהלך התקופה
20.9	יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)
1.9	יתרה ליום 1 ביולי 2013 (בלתי מבוקר)
(0.1)	שינוי נטו במהלך התקופה
1.8	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתשעה חודשים שהסתיימו
בימים 30 בספטמבר 2014 ו- 2013 (בלתי מבוקר)

4.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
16.1	שינוי נטו במהלך התקופה
20.9	יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)
12.1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(10.3)	שינוי נטו במהלך התקופה
1.8	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לשנת 2013 (מבוקר)

12.1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
(7.3)	שינוי נטו במהלך השנה
4.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 12 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

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

שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לשלושה חודשים ותשעה חודשים שהסתיימו בימים 30 בספטמבר
2014 ו- 2013

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

2013			2014		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
0.2	(0.1)	0.3	9.0	(5.6)	14.6
(0.3)	0.1	(0.4)	(0.7)	0.5	(1.2)
(0.1)	-	(0.1)	8.3	(5.1)	13.4

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים
למכירה לפי שווי הוגן

רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו
מהתאמות לשווי הוגן

רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים
למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד

סה"כ השינוי נטו במהלך התקופה

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

2013			2014		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
1.8	(1.1)	2.9	24.8	(15.2)	40.0
(12.1)	6.8	(18.9)	(8.7)	5.2	(13.9)
(10.3)	5.7	(16.0)	16.1	(10.0)	26.1

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים
למכירה לפי שווי הוגן

רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו
מהתאמות לשווי הוגן

רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים
למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד

סה"כ השינוי נטו במהלך התקופה

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 13 - עניינים אחרים

א. תשקיף מדף

ביום 5 במאי 2014 פנתה חברת הבת לרשות ניירות ערך בבקשה להאריך בשנה נוספת, עד ליום 31 במאי 2015, את המועד בו ניתן יהיה להנפיק תעודות התחייבות בהתאם לתשקיף המדף מיום 31 במאי 2012 כפי שתוקן ביום 29 באוגוסט 2013 וביום 12 בספטמבר 2013. הבקשה הוגשה בהתאם לתקנות ניירות ערך (תנאים להצעה על פי תשקיף מדף), תשס"ו-2005 ובהתאם להודעת רשות ניירות ערך, בדבר הארכת התקופה להצעת ניירות ערך של חברת הבת על פי תשקיף המדף מיום 31 במאי 2012, כפי שתוקן ביום 29 באוגוסט 2013 וביום 12 בספטמבר 2013, ב-12 חודשים נוספים, דהיינו, עד ליום 31 במאי 2015.

ב. אישור עדכון בתנאי הכהונה והעסקה של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון

ביום 19 במרץ 2014 וביום 3 ביולי 2014 אישר דירקטוריון הבנק (בכפוף לאישור האסיפה הכללית) את עדכון תנאי העסקתו של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, מר משה קלצ'ין (להלן: "סגן היו"ר"), לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול, ולאחר שהדירקטוריון קיים דיון בעניין בשים לב לשיקולים ולפרמטרים הקבועים במדיניות התגמול¹, ולאחר שקיבל הסברים וחומר רקע מתאים ורלוונטי כאמור לעיל, וזאת על יסוד תפקידו ותחומי אחריותו של סגן היו"ר בבנק, תרומתו של סגן היו"ר להישגי הבנק, תרומתו למיצוב הבנק בסקטור המוניציפאלי/ציבורי בתחומים שונים, תרומתו הרבה לעבודת הדירקטוריון כמ"מ יו"ר הדירקטוריון, ולאור היותם של תנאי העסקה המוצעים מקובלים, ואינם חורגים, מהאמור במדיניות התגמול של הבנק ומתנאי העסקה מקובלים לנושאי משרה במערכת הבנקאית.

ביום 12 באוגוסט 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את עדכון תנאי הכהונה והעסקה של סגן היו"ר.

מובהר, כי עדכון תנאי הכהונה והעסקה של סגן היו"ר הינו בהתאם למדיניות התגמול של הבנק.

ג. דירוג התחייבויות הבנק

התחייבויותיו של הבנק מדורגות, החל משנת 2002, על ידי סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ (להלן – "מעלות"). בפרסומה המעודכן האחרון (באוגוסט 2013), אישרה מעלות את דירוג הבנק (דירוג מנפיק) כ- ilAA-developing. הדירוג אושרר על ידי מעלות ביום 2 במרץ 2014. ביום 30 בספטמבר 2014 פרסמה מעלות הודעה כי בעקבות פרסום הקריטריונים המעודכנים לדירוג מקומי (National And Regional Scale Credit Ratings, מיום 22 בספטמבר 2014), הורידה מעלות את הדירוג המתייחס לשתי סדרות כתבי התחייבות נדחים (סדרות י"ג ו- י"ד) שהונפקו על ידי החברה הבת. צוין בהודעה כי פעולת הדירוג אינה משקפת שינוי באיכות האשראי של המנפיק או של סדרות החוב האחרות שהונפקו על ידו. הדירוג הנוכחי של הבנק נותר ללא שינוי (ilAA-/Deceloping) והדירוג הנוכחי של סדרות אגרות החוב האחרות שהונפקו על ידי החברה הבת נותר ללא שינוי (ilAA-).

ד. שומות מס

לאחר תאריך המאזן, חתם הבנק על הסכם שומות עם מס הכנסה לשנים 2010 עד 2012. להסכם אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

¹ כידוע, ביום 8 בינואר 2014, לאחר אישור ועדת התגמול והדירקטוריון, אישרה האסיפה הכללית של הבנק מדיניות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק, על פי הקבוע בסעיפים 267א ו-267ב לחוק החברות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים לעניין מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, וכן את תכנית המענקים לנושאי משרה בבנק, המבוססת עליה (לעיל ולהלן ביחד: "מדיניות התגמול").