



דוחות ליום 30 ביוני 2012

(בלתי מבוקרים)

תוכן העניינים:

3	1. דוח תמציתי של הדירקטוריון
109	2. נתונים כספיים עיקריים
110	3. סקירת הנהלה
124	4. הצהרות המנכ"ל והחשבונאי הראשי
127	5. תמצית הדוחות הכספיים

דוח הדירקטוריון | תוכן העניינים

חלק א' - הסביבה העסקית

5	התפתחויות עיקריות במשק
7	התפתחויות בשוק ההון
8	חקיקה ופיקוח

חלק ב' - התפתחות עסקי הבנק

22	התוצאות העסקיות
26	התפתחויות עיקריות בנכסים, בהתחייבויות ובהון
31	מצב הנזילות ומדיניות גיוס המקורות
32	פעילות הבנק בשוק ההון

חלק ג' - תאור עסקי הבנק בחתך מגזרים ותחומי פעילות

33	מגזרי פעילות
57	חברות מוחזקות

חלק ד' - חשיפה לסיכונים - ניהול ומדידה

57	החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם
88	"באזל 2"
97	"באזל 3"

חלק ה' - גילוי ובקרה

99	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
101	גילוי בדבר תהליך אישור הדוחות הכספיים
102	המבקר הפנימי
103	בקורות ונהלים לגבי דיווח כספי

חלק ו' - מידע אחר

104	עניינים אחרים
107	שינויים בהנהלת הבנק
107	שינויים בדירקטוריון הבנק

דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2012

דירקטוריון הבנק מתכבד להגיש בזה את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הבנק והחברות המאוחדות שלו ליום 30 ביוני 2012. הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli Gaap) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ואושרו על ידי הדירקטוריון בישיבה שהתקיימה ביום 28 באוגוסט 2012.

חלק א' - הסביבה העסקית

1. התפתחויות עיקריות במשק

מרבית האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על המשך מגמת הצמיחה במשק גם במחצית הראשונה של שנת 2012, אם כי בקצב מתון מזה שנרשם בשנת 2011 (סקירה מפורטת על המשבר הכלכלי - לרבות התפתחויות שליליות שנרשמו בתקופת הדוח במדינות מסוימות המשתייכות ל"גוש היורו" - נכללה בפרק 10א(4), להלן).

על פי אומדנים מוקדמים עלה התוצר המקומי הגולמי במחצית הראשונה של שנת 2012 בשיעור של כ- 3.0%, בחישוב שנתי, בהמשך לעליה בשיעור של 3.3% שנרשמה בנתון זה במחצית השנייה של שנת 2011. גם התוצר העסקי עלה במחצית הראשונה של השנה בשיעור של 2.8% בחישוב שנתי, בהמשך לעליה בשיעור של 3.2% שנרשמה בנתון זה במחצית השנייה של שנת 2011.

המדד המשולב לבחינת מצב המשק עלה בחודש יוני 2012 בשיעור של 0.2% והשלים עליה מצטברת בשיעור של 1.1% במחצית הראשונה של השנה, בהמשך לעליה בשיעור של 3.8% שנרשמה בנתון זה בשנת 2011. נתונים אלו מצביעים גם הם על המשך ההתרחבות בפעילות הכלכלית במשק, אך בשיעורים מתונים יותר מאלה שנרשמו במחצית השנייה של שנת 2011.

על פי נתוני המגמה עלה מדד הייצור התעשייתי ברבע השני של שנת 2012 בשיעור של 2.1%, בחישוב שנתי, בהמשך לעליה בשיעור של 0.9% בחישוב שנתי, שנרשמה בנתון זה ברבע הקודם.

ההוצאה לצריכה פרטית לנפש עלתה במחצית הראשונה של שנת 2012 בשיעור של 2.6%, בחישוב שנתי, לעומת ירידה בשיעור של 0.6% שנרשמה בנתון זה במחצית השנייה של שנת 2011.

על פי נתוני המגמה עלה הפדיון בענפי המסחר והשירותים ברבע השני של שנת 2012 בשיעור של 0.5%, בחישוב שנתי, בהמשך לעליה בשיעור של 1.1%, בחישוב שנתי, שנרשמה בנתון זה ברבע הקודם. מאידך ירדו מכירות רשתות השיווק, ברבע השני של שנת 2012 בשיעור של 0.9%, לעומת עליה בשיעור של 4.2%, שנרשמה בנתון זה ברבע הקודם.

הגירעון המסחרי של ישראל הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של כ- 38.0 מיליארד ש"ח, המהווה עליה בשיעור של כ- 65.9% בהשוואה לנתוני הגירעון שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד.

יבוא הסחורות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של כ- 142.0 מיליארד ש"ח, עליה בשיעור של 10.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב עליה בשיעור של 11.4% שנרשמה ביבוא חומרי גלם - המהווה כ- 36.3% מכלל היבוא, עליה בשיעור של 3.3% ביבוא מוצרי צריכה - המהווה כ- 13.1% מכלל היבוא, עליה בשיעור של 40.1% ביבוא חומרי אנרגיה - המהווה כ- 23.1% מכלל היבוא, ועליה בשיעור של 9.5% ביבוא מוצרי השקעה - המהווה כ- 16.4% מכלל היבוא. מאידך, נרשמה ירידה בשיעור של 17.7% ביבוא יהלומים גולמיים ומלוטשים - המהווה כ- 10.8% מכלל היבוא.

מאידיך, מצביעים נתוני המגמה (בניכוי עונתיות) על ירידה בשיעור של 0.9%, בחישוב שנתי, בהיקף יבוא הסחורות (למעט יהלומים, אניות ומטוסים וחומרי אנרגיה) ברבע השני של שנת 2012, לעומת עליה בשיעור של 1.4% שנרשמה בנתון זה ברבע הקודם.

יצוא הסחורות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בכ- 104.0 מיליארד ש"ח, ירידה בשיעור של 1.1% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב ירידה בשיעור של 17.2% שנרשמה ביצוא היהלומים - המהווה כ- 17.8% מכלל היצוא. מאידך, נרשמה עליה בשיעור של 3.1% ביצוא התעשייתי - המהווה כ- 79.1% מכלל יצוא הסחורות.

גם נתוני המגמה מצביעים על ירידה בשיעור של 3.3%, בחישוב שנתי, ביצוא הסחורות (למעט אניות, מטוסים ויהלומים) ברבע השני של השנה, בהמשך לירידה בשיעור של 0.7% שנרשמה בנתון זה ברבע הקודם.

מספר הלינות במלונות התיירות הסתכם במחצית הראשונה של השנה בכ- 10.3 מיליון לינות, המהווה עליה בשיעור של כ- 2% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העליה שנרשמה במספר הלינות מוסברת, בעיקר, על ידי גידול בשיעור של כ- 4% במספר הלינות של תושבי ישראל, לעומת יציבות שנרשמה במספר לינות התיירים.

הכנסות המדינה ממיסים עלו במחצית הראשונה של שנת 2012 בשיעור של 2.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, והסתכמו בכ- 109.3 מיליארד ש"ח.

העליה בהכנסות המדינה, נובעת הן מגידול בשיעור של 4.3% בהכנסות ממיסים ישירים, שהסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2012 בכ- 55.7 מיליארד ש"ח, עליה בשיעור של 0.2% בהכנסות ממיסים עקיפים לסך של כ- 51.1 מיליארד ש"ח, ועליה בשיעור של 8.7% בהכנסות מאגרות - לסך של כ- 2.5 מיליארד ש"ח.

הגירעון בפעילות הממשלה הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של כ- 9.7 מיליארד ש"ח, המהווה עליה בשיעור של 83.0% לעומת נתוני הגירעון שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד.

מניתוח מרכיבי הגירעון עולה, כי מרביתו (בסך של 7.6 מיליארד ש"ח), נובע מהפעילות המקומית של הממשלה (ללא מתן אשראי), ויתרתו (בסך של 2.1 מיליארד ש"ח) נובעת מפעילות הממשלה בחו"ל.

לאור הגידול בנתוני הגירעון כאמור, והחשש מהשלכותיו האפשריות על יציבות המשק המקומי, החליטה הממשלה ביום 30 ביולי 2012 על שורת צעדים פיסקאליים העתידיים לצמצם את היקף הגירעון בכ- 15 מיליארד ש"ח ובכללם העלאת שיעור מס ערך מוסף ב-1%, לשיעור של 17% (בתוקף מיום 1.9.2012), העלאת תשלומי המעסיקים לביטוח לאומי (בשיעור של 1.6%) ולמס מעסיקים (בשיעור של 1.0%), הגדלת נטל המס המוטל על יחידים (בשיעורים שבין 1% ל-2%), וקיצוץ רוחבי בהוצאות משרדי הממשלה בסך של כ- 700 מיליון ש"ח. ביום 6.8.2012 אישרה מליאת הכנסת את עדכוני החקיקה הנגזרים מהחלטות אלו.

על פי נתוני המגמה לחודש מאי 2012, הסתכם שיעור הבלתי מועסקים במשק בכ- 7.1% מכוח העבודה האזרחי, המהווה עליה בשיעור של 0.4 נקודות האחוז ביחס לנתון שנרשם בחודש הקודם.

מדד המחירים לצרכן עלה במחצית הראשונה של השנה בשיעור של 1.0%, המדד "בניכוי מחירי הדיור" עלה בשיעור של 0.7%, והמדד "בניכוי ירקות ופירות" עלה בשיעור של 1.1%.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2012 המשיך בנק ישראל ביישום המדיניות המוניטרית, שננקטה על ידו עוד ברבע האחרון של שנת 2011. במסגרת מדיניות זו, ולאור נתונים כלכליים מאכזבים שנרשמו בחלק ממדינות "גוש היורו" והחשש מהשלכותיהם על הפעילות המקומית, שב בנק ישראל והפחית את הריבית במרכז המוניטרי במחצית הראשונה של שנת 2012, בשיעור של 0.50 נקודות האחוז - לשיעור של 2.25%.

ציפיות האינפלציה של הציבור לשנה הקרובה (הנגזרות מההפרש שבין תשואת אגרות החוב "הצמודות" לתשואת אגרות החוב ה"שקליות"), הסתכמו בסוף המחצית הראשונה של שנת 2012, בשיעור של כ- 2.0%, בדומה לנתון שנרשם בסוף שנת 2011. ציפיות אלו נמצאות בטווח יעד האינפלציה שנקבע על ידי הממשלה (3% - 1%).

אמצעי התשלום במשק הסתכמו ליום 30 ביוני 2012 בסך של 121.2 מיליארד ש"ח, המהווה עליה בשיעור של 4.0% לעומת היקפם בתחילת השנה.

במחצית הראשונה של שנת 2012, נחלש השקל ביחס למרבית המטבעות הזרים העיקריים: מחד, נחלש השקל בשיעור של 2.6% ביחס לדולר של ארה"ב, ובשיעור של 4.1% ביחס ללירה שטרלינג. מאידך התחזק השקל בשיעור של 0.1% ביחס לאירו, ובשיעור של 0.04% ביחס ליין היפני.

2. התפתחויות בשוק ההון

המחצית הראשונה של שנת 2012 התאפיינה בעלויות שערים שנרשמו בשוק אגרות החוב (הממשלתיות וה"קונצרניות"), מחד - ומתנודתיות שלווה בירידות שערים בשוק המניות, מאידך.

התנודתיות בשוק המניות נבעה מהגורמים הבאים:

- החרפת "משבר החוב" במדינות הנמנות על "גוש היורו".
- התמתנות בקצב הצמיחה של המשק המקומי.
- מגמה חיובית בשוק המניות בארה"ב, על רקע סימני התאוששות בכלכלת ארה"ב.

בסיכום המחצית הראשונה של שנת 2012 נרשמו ירידות שערים ברוב מדדי המניות: מדד "ת"א 25" ירד בשיעור של כ- 2.6%, ומדד "ת"א 100" ירד בשיעור של כ- 0.9%. מאידך, עלה מדד "ת"א 75" בשיעור של כ- 0.6%.

המחזור היומי הממוצע במניות וניירות ערך המירים הסתכם במחצית הראשונה של השנה בכ- 1,111 מיליון ש"ח, המהווה ירידה בשיעור של 43.1% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

היקפי הסכומים שגויסו מהציבור בשוק הראשוני על ידי החברות - באמצעות הנפקת מניות, אופציות, אגרות חוב ואגרות חוב להמרה - הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2012 בכ- 25.0 מיליארד ש"ח, המהווה ירידה בשיעור של כ- 10% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

בשוק אגרות החוב הממשלתיות נרשם במחצית הראשונה של שנת 2012 גיוס הון חיובי בסך של כ- 5.9 מיליארד ש"ח, לעומת עודפי פדיון בסך 3.9 מיליארד ש"ח שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד.

שערי אגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד עלו במחצית הראשונה של שנת 2012 בשיעור של כ- 2.6%, ואגרות החוב הלא צמודות עלו בשיעור של כ- 2.9%.

התשואות לפדיון ברוטו, באגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד, נעו בסוף חודש יוני 2012 בשיעורים שבין 0.4% באגרות החוב "קצרות הטווח", לכ- 2.8% באגרות החוב "הארוכות".

במחצית הראשונה של השנה גדל מרכיב תיק הנכסים של הציבור המושקע באפיק "קרנות הנאמנות" בסך של כ- 7.4 מיליארד ש"ח, לעומת גיוס שלילי (עודף פדיון) בסך של כ- 3.0 מיליארד ש"ח שנרשם באפיק השקעה זה בתקופה המקבילה אשתקד.

התפלגות הסכומים שגויסו בקרנות הנאמנות, בחתך אפיקי השקעה מצביעה על גיוס בסך של 6.5 מיליארד ש"ח בקרנות ה"אג"ח, כ- 1.2 מיליארד ש"ח גויסו בקרנות "חז"ל" וכ- 0.5 מיליארד ש"ח גויסו בקרנות ה"שקליות". מאידך, נרשמו פדיונות בסך של כ- 0.8 מיליארד ש"ח בקרנות ה"מניות".

3. חקיקה ופיקוח

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

בדין וחשבון השנתי של הבנק לשנים 2010 ו-2011, ניתן גילוי מפורט לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 בנושא: "הדירקטוריון" שפורסמה על ידי בנק ישראל ביום 29 בדצמבר 2010, ונועדה לחזק את עקרונות הממשל התאגידי במערכת הבנקאית, ולהתאים את חובות הדירקטוריון ותפקידיו להמלצות "ועדת באזל".

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

- דרישה לגיבוש תכנית מפורטת שתתווה תהליך לצמצום מעורבות הדירקטוריון בתהליך אישור מסגרות האשראי בבנק. התכנית תיושם באופן הדרגתי עד ליום 30.6.2013, לכל המאוחר.
- על אף ההנחיה שקבעה כי "ועדת הביקורת" הינה האורגן שיופקד על תהליך אישור הדוחות הכספיים השנתיים והרבעוניים, ניתן יהיה לדחות את יישומה עד ליום 1.1.2013, ולערוך את הדיון במסגרת ועדה אחרת של הדירקטוריון ובתנאי שלפחות מחצית מחברי אותה ועדה יהיו חברי ועדת הביקורת (לרבות יו"ר ועדת הביקורת).

בדוח לשנת 2011 פורטה היערכות הבנק ליישום ההוראות. בתקופת הדו"ח המשיך הבנק בהיערכות ליישום השלבים הבאים בהוראות, כדלקמן:

- ביום 19 בפברואר 2012 אישר הדירקטוריון נהלים עדכניים בנושא: "הדירקטוריון וועדותיו", המותאמים לכללים החדשים שנקבעו בהוראה.

- ביום 24 ביולי 2012 אישר הדירקטוריון מתווה מפורט לצמצום מעורבות הדירקטוריון בתהליך אישור מסגרות אשראי:

במסגרת השינויים והתיקונים הצפויים בהוראות ניהול בנקאי תקין בנושא: "ניהול סיכון האשראי" (ראה סעיף י' להלן), הפיץ בנק ישראל ביום 24 ביוני 2012 טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301, בנושא: "הדירקטוריון". טיוטת התיקון המוצעת יוצרת זיקה בין העקרונות העומדים בבסיס אסטרטגיית הסיכון הכוללת שבאחריות הדירקטוריון, לבין העקרונות שפורטו בטיטת הוראת הניהול הבנקאי החדשה בנושא: "ניהול סיכונים", שהופצה על ידי בנק ישראל ביום 20 ביוני 2012 (ראה סעיף י' להלן).

במקביל, מוצע למעט מההוראה הקיימת את הסעיפים המתייחסים באופן ספציפי לעקרונות לקביעת מדיניות בנושא: "סיכון האשראי", אשר עוגנו והורחבו בטיטת הוראת הניהול הבנקאי החדשה בנושא: "ניהול סיכון האשראי" (ראה סעיף י' להלן).

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

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

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

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

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

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

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

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

יצוין בהקשר זה, כי בחודש אוגוסט 2011 פרסמה הרשות לניירות ערך קריטריונים שימשו לבחינת האפקטיביות של תכנית האכיפה.

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

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

ג. צו איסור הלכנת הון (חובת זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים, למניעת הלכנת הון ומימון טרור) (תיקון), התשע"א - 2011.

הצו אושר על ידי ועדת חוקה, חוק ומשפט של הכנסת ביום 6 בנובמבר 2011.

חקיקה זו מאפשרת לבנקים - לקבל, להחזיק ולנהל פקדונות כספיים של יחידים שמקורם בתאגיד בנקאי אחר, מבלי שיחולו על פקדונות אלו הוראות שונות הנוגעות, בין היתר, לאימות פרטים, דרישת מסמכים, הצהרות נהנה וזיהוי של המפקיד - ובלבד שכספי הפקדון יוחזרו בתום תקופת הפקדון, לחשבון המקורי של המפקיד.

בהמשך לצעדי חקיקה אלו, פרסם בנק ישראל ביום 29 באפריל 2012 תיקון להוראת ניהול בנקאי תיקון מס' 417, המעגנת את ההקלות שנקבעו בתיקון לצו איסור הלכנת הון במסגרת נהלי הפעולה של תאגידים בנקאיים בישראל. התיקון להוראה מאפשר לתאגידים הבנקאיים להעביר ולקבל פקדונות כספיים ויחידות השתתפות "במערכת סגורה" באמצעות בנקאות בתקשורת ולכרות את הסכם הפקדון עם הלקוח גם באמצעות כלים מקוונים.

עם זאת, כולל התיקון להוראה דרישה לקיום בקרה פנימית נאותה שתבטיח את צמצום חשיפות התאגידים הבנקאיים לסיכונים הכרוכים בפעילות זו - כתנאי מקדים ליישום פעילות בנקאית זו.

הבנק מתעתד להעמיד לרשות המפקידים שירות זה, לאחר שיושלם פיתוח האמצעים המיחשוביים, ויקבעו אמצעי הבקרה והנהלים הנדרשים לקיום פעילות זו.

ד. ציות לחוקי המס בארה"ב "FATCA" (Foreign Account Tax Compliance Act)

במטרה להגביר את הפיקוח והאכיפה על נתינים אמריקאים המנהלים חשבונות כספיים מחוץ לגבולות ארה"ב, תיקנו שלטונות המס בארה"ב בחודש מרס 2010 את חוקי המס המקומיים, לרבות שינוי משטר הדיווח של מוסדות פיננסיים זרים, לשלטונות המס בארה"ב.

בהתאם לכללים חדשים אלו יידרשו המוסדות הפיננסיים הזרים (ובכללם הבנק) לחתום על הסכמים עם שלטונות המס האמריקאים (ה- "IRS"), במסגרתם יתחייבו מוסדות אלו לזהות את כלל החשבונות של אנשים פרטיים וישויות הנמצאים בבעלות ישירה או עקיפה של נתינים אמריקאים, המתנהלים אצלם, לדווח עליהם לשלטונות המס האמריקאיים, ולנכות מס מלקוחות שלא יספקו את המידע והמסמכים הנדרשים.

מוסדות פיננסיים זרים שלא יחתמו על ההסכמים האמורים, יהיו צפויים לניכוי מס בשיעורים גבוהים מתקבולים שיתקבלו ממקורות אמריקאים (הן בגין נכסיהם והן בגין נכסי לקוחותיהם).

התיקון לחוקי המס האמורים, צפוי להיכנס לתוקף בתחילת שנת 2013. בחודש פברואר 2012 הפיצו רשויות המס בארה"ב טיוטת תקנות הכוללות הנחיות ליישום החקיקה. עד לתום שנת 2012 צפויות רשויות המס בארה"ב לגבש נוסח סופי לתקנות אלה.

הבנק נערך ליישום כללי הדיווח החדשים. במסגרת זו הוקמה בבנק, בשיתוף עם חברת האם, ועדת היגוי הלוטדת את הנושא ופועלת ליישום תהליכי עבודה ופיתוח מערכות מידע, שיאפשרו לבנק לעמוד בדרישות הנגזרות מהוראות החקיקה החדשות.

ה. חוק איסור השקעה בתאגידים המקיימים קשר עם איראן, התשס"ח - 2008

החוק התפרסם ביום 8 באפריל 2008 ואסר, בין היתר, על מוסדות פיננסיים להשקיע (הן בדרך של החזקה בניירות ערך, והן בדרך של הלוואה - בתנאים שנקבעו בחוק) בתאגידים המקיימים קשר עם איראן, שייכללו ברשימה שתפרסם ועדה ייעודית ("ועדת היישום") שתוקם על ידי המדינה.

עד כה טרם פורסמה רשימת תאגידים זו, ולפיכך לא יושם החוק בפועל.

ביום 16 באפריל 2012 פורסמו תקנות: "איסור השקעה בתאגידים המקיימים קשר עסקי עם איראן (רשימת תאגידים וסדרי עבודת ועדת היישום), התשע"ב - 2012".

התקנות עוסקות, בין היתר, באופן הכרזת פרטי התאגידים ופרסום שמותיהם, ומבהירות מהו "קשר עסקי מהותי עם איראן".

ו. חקיקה בתחום המיסים

(1) בהמשך ל"חוק לשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב - 2011, המיישם חלקים מסוימים מהמלצות הוועדה לבחינת שינויים חברתיים כלכליים ("ועדת טרכטנברג"), ובהמשך להחלטות הממשלה מיום 30 באוקטובר 2011 (ראה פרק 2 י"ג בדוח לשנת 2011), פורסם ביום 24.7.2012 צו מס ערך מוסף המבטל את ההפחתה (בהיקף של 0.5%) בשיעור מס ערך מוסף שתוכנן בעבר והיה צפוי להכנס לתוקף החל משנת 2013 ולהותירו בשיעור הנוכחי - 16%.

עם זאת, במסגרת הצו לא בוטלה ההפחתה המתוכננת (לשיעור של 15.5%) במס השכר ובמס ערך מוסף החלים על מוסדות כספיים.

לפיכך, מחושבים המסים הנדחים של הבנק והפרשות מסוימות לזכויות עובדים שמימושם צפוי לאחר 1.1.2013. בדוחות כספיים אלו - בהתאם לשיעורי המס המופחתים שצפויים להכנס לתוקף ביום 1.1.2013.

(2) בעקבות העליה בגירעון בפעילות הממשלה, והחשש מהשלכותיו האפשריות על היציבות הכלכלית, אישרה הממשלה ביום 30 ביולי 2011, שורת צעדים בתחום הפיסקאלי ובכללם:

- העלאת מס ערך מוסף (לרבות מס רווח ומס שכר החל על מוסדות כספיים) בשיעור של 1% ל- 17% (בתוקף מיום 1.9.2012).

- העלאת תשלומי המעסיקים לביטוח הלאומי (בשיעור של 1.6%) ולמס מעסיקים (בשיעור של 1%).

ביום 6.8.2012 אישרה הכנסת את החוקים המתחייבים מהחלטות הממשלה. לפיכך, יידרש הבנק לעדכן את שיעורי המס העתידיים לפיהם מחושבות ההפרשות למסים נדחים בדוחות הכספיים. להערכת הנהלת הבנק עדכון ההפרשות למסים נדחים כאמור, צפוי להקטין את הוצאות המס של הבנק (בהתבסס על יתרות המסים הנדחים ליום 30.6.2012), בסך של כ- 5 מיליון ש"ח. מאידך, יהיה על הבנק לחשב מחדש את הפרשותיו לזכויות עובדים שעליהן חל מס שכר. החישוב מחדש צפוי להגדיל את התחייבות הבנק בהתבסס על נתוני ההפרשות ליום 30.6.2012 בסך של כ- 3 מיליון ש"ח.

ז. חוק החברות (תיקון מס' 18), התשע"ב 2012

החוק אושר במליאת הכנסת, ביום 9 ביולי 2012.

בהתאם להוראות החדשות שנכללו בחוק, יותנה אישורם של כלל הסדרי החוב שבין חברה לנושיה, הכוללים הצעה ליתור בשיעור העולה על 10% מחוב החייב - באישורו של בית המשפט. על אף האמור לעיל, החוק יחול רק על הסדרי חוב שיגובשו לאחר שחלפו 45 יום מכניסת החוק לתוקף.

ח. חוק החברות (תיקון מס' 19), התשע"ב - 2012

החוק מבוסס על המודל החקיקה האמריקאי בנושא: "הבראת חברות" (Chapter 11), ופורסם ביום 17 ביולי 2012. החוק מסדיר באופן מפורט את תהליכי הבראת החברות וכולל הוראות חדשות המהוות שינוי מרחיק לכת לעומת הפרקטיקה הנוכחית, לרבות מתן סמכות לבית המשפט לפגוע בזכויות נושים (לרבות נושים מובטחים), ככל שהדבר נחוץ להבראת החברה. לאור הזמן הקצר שחלף ממועד פרסום החוק, ומכיוון שטרם נצבר ניסיון כלשהו ביישום - לא ניתן להעריך את השפעת החוק החדש על תחום ניהול האשראי במערכת הבנקאית.

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

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

בעקבות פרסומים אלו הפיץ בנק ישראל ביום 18 באפריל 2012 טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 342, בנושא: "ניהול סיכון הנזילות", המאמצת את העקרונות וההנחיות לניהול סיכון הנזילות שנקבעו על ידי "ועדת באזל", כאמור.

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

- הוספת הגדרות חדשות ומדדי נזילות חדשים, ובכללם:
- **"כרית נזילות"** - הכוללת את סך הנכסים הנזילים, לאחר הפעלת מקדמי בטחון הולמים.
- **"יחס נזילות מזערי"** - המהווה את היחס שבין "כרית הנזילות", לבין התשלומים החזויים של התאגיד הבנקאי (בניכוי תקבולים חזויים) - בחודש הקרוב.

- **"יחס מימון יציב" - המהווה את היחס שבין מקורות המימון היציבים של התאגיד הבנקאי, הצפויים בטווח של שנה ומעלה - לבין השימושים ארוכי הטווח שלו הצפויים להתממש בטווח זה.**
 - הצעה לקבוע דרישות חדשות וחובות שעל התאגידים לקיים בכל הקשור לניהול סיכון הנזילות, ובכללן:
 - דרישה לקיים מדידה שוטפת ובקרה על "יחס הנזילות המזערי", בתדירות יומית (בהפרדה בין יתרות במט"ח ויתרות בשקלים) - שתביא בחשבון את הסיכון לפגיעה ביכולת התאגיד הבנקאי להחליף בין מטבעות במצבי לחץ קיצוניים.
 - דרישה, לפיה הרף המינימלי של "יחס הנזילות המזערי" - לא יפחת מ- 1.
 - דרישה להחזקת "כרית נזילות" בהיקף נאות, שיענה על צרכי הנזילות של התאגיד הבנקאי לטווח עתידי מינימלי של 30 יום, בתרחישי לחץ שונים.
 - חישוב "תרחישי לחץ" עבור כל אחד מהמרכיבים של "יחס הנזילות המזערי", שיתייחסו לשלוש קטגוריות: "תרחיש לחץ מערכתי", "תרחיש ספציפי לתאגיד הבנקאי", ותרחיש המשלב בין שני התרחישים הקודמים. הטייטה מנחה את התאגידים הבנקאיים להגדיר תרחישים קיצוניים, אך מתקבלים על הדעת ועקביים עם תרחישי קיצון אחרים שמפעיל התאגיד הבנקאי בניהול הסיכונים.
 - דרישה לקיום מעקב אחר "יחס המימון היציב", שיביא בחשבון את התכנית העסקית של התאגיד הבנקאי לטווח של שנה והשלכותיה על פרופיל הנזילות שלו.
 - הצעה להטיל על התאגידים הבנקאיים לפתח כלים ומדדים לצורך מעקב וניהול סיכון הנזילות, ובכללם:
 - השפעת תרחישי לחץ שונים (לרבות תרחישי לחץ המתרחשים בתקופה העולה על 30 יום, ותרחישי לחץ קיצוניים מאוד המתרחשים בפרק זמן קצר מחודש) - על יחסי הנזילות של הבנק.
 - בחינה שוטפת של פערי הנזילות לתקופות פרעון שונות, בהתבסס על מועדי הפרעון הצפויים בתרחישים שונים.
 - בחינת תמהיל וריכוזיות מקורות המימון של התאגיד הבנקאי, לפי צד נגדי ולפי מוצרים שונים.
 - פיתוח ומעקב אחר אינדיקטורים לזיהוי מוקדם של סממנים המצביעים על הרעה אפשרית במצב הנזילות של התאגיד הבנקאי.
 - קביעת מגבלות ויעדים ליחסי נזילות שונים, וקיום מעקב שוטף אחרי מגבלות ויעדים אלו.
- עד כה טרם נקבע מועד לכניסתן לתוקף של ההנחיות שנכללו בטיטת ההוראה. עם זאת נדרשו התאגידים הבנקאים לחשב את השפעת ההנחיות שנכללו בטיטת ההוראה על מדדי הנזילות ויחסי הנזילות ליום 30.6.2012, ולדווח על תוצאות החישוב לבנק ישראל. להערכת הנהלת הבנק, בהתבסס על תוצאות החישוב ליום 30.6.2012, כאמור, ליישום ההוראה לא יהיו השלכות מהותיות על ניהול הנזילות בבנק. הבנק נערך ליישום כללי המדידה החדשים שנקבעו בטיטת ההוראה, ולמתכונת העתידית לניהול סיכון זה.
- י. טיטת הוראות ניהול בנקאי תקין בנושא: "ניהול סיכון האשראי"**
- המשבר הכלכלי העולמי שהתרחש בשנת 2008, לוה בהפסדים כספיים משמעותיים שרשמו בנקים רבים במערכת הבנקאית העולמית. להערכת גורמי הפיקוח בעולם, הפסדים אלו נגרמו, בין היתר, עקב כשלים בניהול סיכון האשראי של בנקים רבים, על רקע תפיסות שגויות, ניתוח חסר של סיכונים האשראי, הפעלת שיקול דעת מוטעה וניהול סיכונים לא זהיר.
- ממצאים אלו חייבו הטמעת תהליך הפקת לקחים במערכת הבנקאית, לרבות עדכון תהליכי ניהול סיכון האשראי.

לאור האמור לעיל, ולאור הצורך להתאים את הסטנדרטים הנוכחיים לניהול סיכון האשראי, לסטנדרטים שנקבעו בהמלצות ועדת באזל - הפיץ בנק ישראל ביום 24 ביוני 2012 טיוטת הוראות בנושא זה, הכוללות הוראות חדשות ועדכון להוראות קיימות, כדלקמן:

(1) טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה בנושא: "עקרונות לניהול סיכון אשראי"

טיוטת ההוראה מכוונת להטמיע במערכת הבנקאית שיטת עבודה כוללת לניהול סיכון האשראי, המושתתת על עקרונות וסטנדרטים שנקבעו בוועדת באזל, ובכללם:

- קביעת אסטרטגיה לסיכון האשראי ומסגרת לניהול סיכון זה, שתתווה על ידי דירקטוריון הבנק, ותשקף את "תאבון סיכון האשראי" של התאגיד הבנקאי ואת רמת הרווחיות הנגזרת מסוגי החשיפה השונים של סיכון האשראי.
- האסטרטגיה לסיכון האשראי ופיתוח המסגרת לניהולה תיושם על ידי הנהלת התאגיד הבנקאי באמצעות מסמך "מדיניות האשראי" והטמעת מערכת נהלים ל: זיהוי, מדידה, מעקב, פיקוח ובקרה אחר סיכון האשראי.
- האחריות לגיבוש מסמך "מדיניות האשראי" תוטל על מנהל הסיכונים הראשי של הבנק. מסמך המדיניות יכלול התייחסות לקשת רחבה של היבטים בתחום סיכון האשראי, ובכללם: המבנה הארגוני של פונקציות ניהול סיכון האשראי, שיטות העבודה והכלים לזיהוי, מדידה מעקב פיקוח ובקרה של מוקדי סיכון האשראי, פרופיל הסיכון הרצוי של תיק האשראי, קביעת "סיבולת לסיכון" ומגבלות על החשיפה לסיכון האשראי בחתכים שונים, מדרג סמכויות האשראי, מדיניות הפחתת סיכון האשראי, מדיניות ניהול חובות בעייתיים, וכו'.
- זיהוי וניתוח הסיכונים הגלומים במוצרי האשראי הקיימים בתאגיד הבנקאי מהווה נדבך מרכזי בניהול סיכון האשראי. לפיכך, מוצרי אשראי חדשים יושקו רק לאחר שזוהו כל סיכונים האשראי הגלומים בהם והוטמעו הנהלים הדרושים לניהול ובקרה של סיכונים האשראי בגין מוצרים אלו. הפעלת המוצרים תותנה באישור מקדמי של דירקטוריון הבנק או ועדה מטעמו.
- תהליך אישור מסגרות אשראי יתבסס על קריטריונים נאותים ומוגדרים שיתייחסו להיבטים שונים בתהליך, כגון: סוג הלקוח, היקף האשראי, סוגי מכשירי האשראי וכו'.
- התהליך יכלול הערכה מקיפה של סיכון האשראי שתבוסס על מידע כמותי ואיכותי של הלווה.
- ניהול סיכון האשראי יכלול, בין היתר, מגבלות שיתייחסו להיבטים שונים של סיכון האשראי, ובכללן: ריכוזיות לוויים, חשיפה ענפית, פיזור גיאוגרפי וחשיפה למוצרים ספציפיים.
- אישור מסגרות אשראי יתבסס על תהליך מובנה שיתייחס למכלול ההיבטים הקשורים לתהליך. איכות התהליך מותנית בהפעלת שיקול דעת והערכות סיכון אובייקטיביים, ככל האפשר.
- לפיכך, יכלול תהליך אישור האשראי התייחסות לחוות דעת כתובה שתיערך על ידי פונקציות ניהול הסיכונים בתאגיד הבנקאי, ותבוסס על ניתוח עצמאי ובלתי תלוי של העסקה המוצעת.
- ייאסר על תאגיד בנקאי לאשר עסקאות אשראי שאינן בתנאי שוק או עסקאות שאינן עולות בקנה אחד עם מדיניות האשראי ותהליכי האשראי המקובלים בבנק. בהקשר זה, ניתנה בטיטת ההוראה תשומת לב מיוחדת לתהליך אישור אשראי לאנשים קשורים, שיהיה כפוף לבקורות נאותות והנחיות שייקבעו על ידי הדירקטוריון.
- קיום מערכת מידע למעקב אחר אשראים ספציפיים הכלולים בתיק האשראי, שתהווה חלק מתהליך סקירת תיק האשראי בבנק. התהליך יכלול קריטריונים לזיהוי התפתחות אשראים בעייתיים, באמצעות מערכת המידע, סיווגם, וקביעת הפרשה הנדרשת להפסדי אשראי בגינם. התהליך יכלול ניהול רשימת מעקב (watch list) עבור לוויים בעלי תסמינים שליליים שיהיה באחריות היחידות העסקיות בבנק.

התהליך לסיווג אשראים בעייתיים וקביעת ההפרשות להפסדי אשראי בגינם, יהיה באחריות גורם שאינו עוסק בפעילות עסקית.

קיום מערכת פנימית איכותית לדירוג חשיפות אשראי ספציפיות. כל חשיפות האשראי של התאגיד הבנקאי (למעט חשיפות אשראי בהיקף זניח) ידורגו באמצעות המערכת, שתהווה כלי מרכזי בתהליך קבלת החלטות בנושא אשראי, ותסייע בהגדרת מאפייני ואיכות תיק האשראי של הבנק (לרבות שינויים שחלו במאפיינים אלו). בין היתר יידרשו התאגידים הבנקאיים להצביע על קשר הדוק בין אשראים שנכללו ברשימת המעקב (watch list) ואשראים שסווגו כ"בעייתיים", לבין הדירוגים שנקבעו לאשראים אלו על ידי מערכת הדירוג.

בשל החשיבות שניתנה בטיוטת ההוראה לנושא: "דירוג האשראי", ומעמדו המרכזי של מכשיר זה בקביעת מדד: "איכות תיק האשראי", הוטלה האחריות לקביעת דירוגי האשראי על ידי היחידה לניהול סיכונים. איכות הדירוגים (לרבות בחינת עקביות הדירוג), תתוקף על ידי גוף בלתי תלוי.

- קיום מערכות מידע ניהוליות ושיטות ניתוח שיאפשרו להנהלה למדוד את סיכון האשראי הכולל הנובע מפעילותו הבנקאית (מאזנית וחוז' מאזנית). בין היתר תאפשר המערכת למדוד את רגישות חשיפת סיכון האשראי לשינויים אפשריים במשתני השוק, וההסתברות לשינויים בסיכון האשראי של הלווה בהתבסס על דירוג האשראי שלו. תהליך המדידה יתוקף תקופתית.

- איכות תיק האשראי והרכבו יבוקרו על ידי התאגיד הבנקאי באופן שוטף באמצעות מערכות מידע מתאימות. תהליך הבקרה יתייחס להיבטי חשיפה שונים הגלומים בתיק האשראי (לרבות "ריכוזיות לוויים", פיזור גיאוגרפי, וכו'), והאמצעים לניהול והפחתת חשיפות אלו.

- תהליך הערכת אשראים ספציפיים ותיק האשראי בכללותו, ייקח בחשבון שינויים אפשריים בחשיפה לסיכונים אשראי הנובעים משינויים עתידיים צפויים בתנאים הסביבתיים (כלכליים, ענפיים, סיכונים שוק ונזילות), לרבות תרחישי קיצון.

תוצאות התרחישים ייסקרו תקופתית על ידי ההנהלה (שתנקוט בצעדים מתחייבים בעת חריגה ממגבלות "הסיכולת לסיכון" שנקבע לתאגיד), ויילקחו בחשבון במסגרת עדכון מדיניות האשראי של הבנק.

- ייושם מנגנון להערכה בלתי תלויה של תהליכי ניהול סיכון האשראי. תוצאות הסקירה יהוו כלי להערכת יחידות האשראי ומצב תיק האשראי, וידווחו להנהלה ולדירקטוריון הבנק.

- תיושם מערכת בקרה פנימית, שתתריע על חריגות ממגבלות וממדיניות האשראי שנקבעה, ותסייע לניהול חשיפות האשראי.

- קיום מערכות אפקטיביות לניהול חובות בעייתיים ולהסדרת אשראים שחלה הידרדרות באיכותם. במסגרת מדיניות האשראי של התאגיד הבנקאי בנושא זה, תינתן התייחסות למבנה הארגוני, לשיטות העבודה ולתהליכים שמיישם התאגיד הבנקאי בנושא הטיפול בחובות הבעייתיים.

(2) תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 314

ההוראות החדשות בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשות להפסדי אשראי", שנכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2011 - ייתרו למעשה את כללי הסיווג והמדידה של חובות בעייתיים הכלולים בהוראת ניהול בנקאי תקין 314.

לפיכך, מוצע על ידי בנק ישראל לבטל את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 314 במתכונתה הנוכחית ולהחליפה בהוראה חדשה, המתווה עקרונות ליישום תהליכים נאותים להערכה ולמדידה של סיכון אשראי ושל בקרה על סיכון אשראי, ובכללם:

- תאגיד בנקאי יקיים תהליכים נאותים להערכת סיכוני אשראי, וישם בקרות אפקטיביות המתאימות להיקף, לאופי ומורכבות פעילות האשראי בתאגיד הבנקאי.
- התהליכים והבקורות הפנימיים, כאמור, נועדו להבטיח רמה נאותה של הפרשות להפסדי אשראי ויהיו באחריות ההנהלה והדירקטוריון של התאגיד הבנקאי. הדירקטוריון יפקח על יישום עקרון זה באמצעות קבלת דיווחים תקופתיים על מצב תיק האשראי, לרבות חובות בעייתיים, סיווגם, וההפרשות להפסדי אשראי בגינם.
- במסגרת תהליך זה ידרשו התאגידים הבנקאיים לקיים מערכת בקרה פנימית שתכלול תהליך מובנה ל"סקירת אשראי בלתי תלוי", שתהיה באחריות יחידה ייעודית איכותית, שתסקור את תיק האשראי של הבנק ותבחן את יישום הקריטריונים לדירוג פנימי.
- תוטמע מערכת מידע שתשמש לסיווג מהימן של חובות, על בסיס הערכת סיכון האשראי. המערכת תעשה שימוש בנתוני דירוג האשראי לצורך הערכת סיכון האשראי של הלווה (בהתבסס על הערכת דרגת הסיכון שלו) ולצורך קביעת מאפייני הסיכון של תיק האשראי בכללותו. פיתוח מודל הדירוג יהיה באחריות היחידה לניהול הסיכונים של התאגיד הבנקאי.
- התאגיד הבנקאי יישם תהליך כולל לתיקוף כל המודלים הפנימיים המשמשים להערכת סיכוני אשראי, לרבות: דירוג האשראי, מדידת סיכון האשראי (ללקוחות ספציפיים ולתיק האשראי בכללותו), מבחני קיצון המופעלים על תיק האשראי, והיבטים מסוימים של סיכון האשראי המשמשים בחישוב הלימות ההון - המבוססים על שימוש נרחב בשיקול דעת. בכדי לבסס את איכות ואפקטיביות המודל, נדרשים התאגידים הבנקאיים לתקף את המודל באמצעות שימוש במבחני קיצון והשוואה בין תחזית המודל לתוצאות שהתקבלו בפועל (back testing). תהליך התיקוף יהיה באחריות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות.
- תהליך הערכת סיכוני האשראי וקביעת ההפרשות להפסדי אשראי, יתבסס על שיטת עבודה עקבית לטיפול בהפסדי האשראי, שתכלול: מדיניות, נהלים, מערכות מידע יעודיות ובקורות על תהליך הערכת סיכוני האשראי וקביעת ההפרשות להפסדי אשראי.
- הנתונים שיופקו באמצעות מערכת המידע, יהוו בסיס להערכת איכות תיק האשראי של התאגיד הבנקאי ונאותות ההפרשות להפסדי אשראי. בנוסף, מידע זה ישמש את הדירקטוריון לצורך מעקב ופיקוח על תיק האשראי של הבנק.
- תאגיד בנקאי יקיים הפרשה כוללת להפסדי אשראי (על בסיס פרטני ועל בסיס קבוצתי) בהיקף שיספיק לכיסוי כל הפסדי האשראי הגלומים בתיק האשראי.
- תהליך קביעת ההפרשות להפסדי אשראי יתבסס, בין היתר, על שיקול דעת והערכות סבירות של עובדים מנוסים בתחום האשראי. על פי טיוטת ההוראה, לא ניתן להסתפק ביישום הכללים המנחים שפורסמו על ידי בנק ישראל בנושא זה, ונדרש להתבסס גם על שיקול הדעת של דרגים מתאימים בהנהלה, שייקח בחשבון שינויים שונים שחלו בתנאים הסביבתיים - שעשויים להשפיע על איכות תיק האשראי ועל הפסדי האשראי הגלומים בתיק זה.
- התאגיד הבנקאי ידרש להטמיע תהליך הערכת סיכוני אשראי אחיד - שיישם עבור כל המטרות המתבססות על תהליך זה, לרבות: הערכת סיכוני האשראי, הדיווח החשבונאי, והלימות ההון (לרבות הגילוי הנדרש בנדבך מס' 3 להוראות "באזל 2"). יישום עקרון זה יחזק את המהימנות והעקביות של תוצרי התהליך, ויקטין את הפוטנציאל לטעות או הטיה אפשרית בהערכת סיכון האשראי, לכל אחת מהמטרות. עקרון זה ימומש באמצעות שימוש במערכות ובנתונים משותפים בתהליך - עבור כל אחת מהמטרות.
- הבנק לומד את ההנחיות החדשות שנכללו בטיטת ההוראות ובוחן את השלכותיהן האפשריות על פעילות הבנק. עד כה טרם פורסמו הוראות מחייבות בנושא זה.

יא. הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - מניעת כפל תשלום בגין ניהול חשבון עובר ושב), התשע"ב - 2012.

ההצעה הונחה על שולחן הכנסת ביום 23 בינואר 2012. על פי הצעת החוק ייאסר על התאגידים הבנקאיים לגבות מלקוחותיהם עמלות מסוימות בגין שירותים בסיסיים בחשבון עובר ושב, המפורטות בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח - 2008. הצעת החוק גורסת כי החקיקה הקיימת מאפשרת לבנקים לגבות "כפל תשלום" בגין שירות זה (ניהול חשבון עובר ושב), ומציעה לפיכך, לקבוע עמלה אחת בלבד בגין שירות זה.

עד כה טרם התגבשה הצעת חוק זו לכלל חקיקה מחייבת. לפיכך, לא ניתן להעריך, בשלב זה, את השלכותיה על פעילות הבנק ותוצאותיו הכספיות.

יב. הצעה לתיקון תקנות ניירות ערך (פרטי התשקיף וטיטוט תשקיף - מבנה וצורה), התשע"א - 2011.

ההצעה לתיקון תקנות ניירות ערך מבטלת, בין היתר, את התקנה שאיפשרה לתאגידים בנקאיים ומבטחים להנפיק לציבור כתבי התחייבות שדורגו ב"דרגת השקעה", באמצעות תשקיף של חברה ייעודית.

אם יתקבל התיקון, יוכלו תאגידים אלה להנפיק כתבי התחייבות לציבור אך ורק באמצעות תשקיפים שיפורסמו על ידם.

יג. הצעת חוק המשכון.

ביום 20 במרס 2012 התקבלה הצעת חוק זו בקריאה ראשונה על ידי הכנסת.

ההצעה כוללת מספר הוראות שיישומן עלול לפגוע ביכולת הבנקים לממש בטחונות שנמסרו להם על ידי חייבים. עד כה טרם הושלמו הליכי החקיקה. לפיכך, לא ניתן להעריך, בשלב זה, את ההשלכות שיהיו להוראות הכלולות בהצעת החוק, על תוצאותיו הכספיות של הבנק בעתיד.

יד. חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4 - קביעת שער מזערי להצמדה כתנאי מקפח), התשע"ב - 2012

התיקון לחוק פורסם ביום 12 ביולי 2012. על פי התיקון לחוק התווסף לרשימת התנאים הכלולים בחוזה אחיד, המהווים: "תנאי מקפח, לכאורה", גם תנאי הקובע "מדד מזערי" לתשלומים עתידיים הנובעים מחוזה הצמוד למדד מסוים, ויחולו לגבי הוראות הרלוונטיות בחוק החוזים האחידים.

טו. טיטוט הוראת בנק ישראל בנושא הרחבת הגילוי על השלכות סיכוני אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות

לאור התלות הגדולה של התאגידים הבנקאיים בטכנולוגיית מחשב לניהול פעילותם והעליה בסיכוני אבטחת המידע, לרבות סיכוני "תקריות קיברנטיות" הנגזרים מהשימוש הגובר בטכנולוגיית המיחשוב, הפיץ בנק ישראל ביום 5 באפריל 2012 טיטוט הוראה, המציעה להרחיב את הגילוי בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים בנושא זה, לרבות:

- מתן גילוי בדוח הדירקטוריון לסיכוני אבטחת מידע ולתקריות קיברנטיות, לרבות העלויות והשלכות אחרות שהיו לבנק בעקבות ארועים אלו, והשפעותיהן האפשריות על תוצאות הפעילות, הנזילות והמצב הכספי של הבנק בעתיד, ככל שידוע לבנק.
- מתן גילוי להשלכות שנגרמו בשל תקריות קיברנטיות על המוצרים, השירותים, קשרי הלקוחות ותנאיו התחרותיים של הבנק.
- הרחבת הגילוי בפרק "גורמי הסיכון" בדו"ח הדירקטוריון על סיכוני אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (בכפוף למהותיות הסיכון).

• הרחבת הדיווח בדוחות הכספיים על השפעת אירועי אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות על נתונים כספיים מסוימים (בכפוף למידת המהותיות של אירועים אלו), לרבות מתן מידע לגבי היזון השקעות מהותיות בתכנית למניעת תקריות קיברנטיות, הכרה בהתחייבויות תלויות בשל תביעות וטענות שהועלו בעקבות תקריות מסוג זה, וכו'.

ההנחיות שנכללו בטיטוט ההוראה צפויות להיכנס לתוקף ביום 31 בדצמבר 2012. הבנק לומד את ההנחיות שנכללו בטיטוט ההוראה ונערך ליישומן במועד שנקבע.

טז. הצוות לבחינת התחרותיות במערכת הבנקאית

בעקבות ההמלצות שנכללו בדו"ח ה"ועדה לבחינת שירותים חברתיים כלכליים" ("ועדת טרכטנברג") - בנושא: "השפעת המערכת הבנקאית בישראל על יוקר המחיה בישראל", מונתה על ידי משרד האוצר בשיתוף בנק ישראל בחודש דצמבר 2011 "ועדה לבחינת התחרות במערכת הבנקאית".

הועדה התבקשה לבחון ולהמליץ על מהלכים שונים שיגרמו להגברת התחרותיות בענף הבנקאות בכלל, ובמגזר הקמעונאי בפרט.

בין היתר, התבקשה הועדה לבחון את הצורך בהקמת מערכת דירוג אשראי מרכזית למגזר הקמעונאי שתעמוד לרשות כל המערכת הבנקאית, ותקל על מעבר לקוחות בין הבנקים.

בתאריך 16 ביולי 2012 פרסמה הועדה דוח ביניים שהועמד לעיון הציבור וגורמים רלוונטיים אחרים.

הדוח כולל המלצות המיועדות להגביר את התחרות במערכת הבנקאית, בכלל ובתחום שירותי הבנקאות הניתנים ללקוחות המגזר הקמעונאי בפרט, ובכללן:

- מוצע לחייב את הבנקים למסור ללקוחותיהם הודעה תקופתית מפורטת שתכלול נתונים ופרטים לגבי: היקף נכסיו והתחייבויותיו של הלקוח, פרוט תשלומיו לבנק, דירוג האשראי שלו ונתונים איכותיים אחרים הנוגעים לפעילותו בבנק.
- מוצע לפרסם מידע לגבי שיעורי הריבית האפקטיביים הנהוגים בבנקים השונים לגבי אשראי ופקדונות, באופן שיקל על הציבור לערוך השוואה לגבי נתון זה בין הבנקים השונים (באחריות בנק ישראל).
- מוצע לאפשר ללקוחות לפתוח חשבונות בנק באמצעות מערכת האינטרנט.
- מוצע לקבוע כללים חדשים שיקלו את החסמים לניוד חשבונות לקוחות בין הבנקים (כגון: מתן הרשאה לבנק הנוכחי לבצע עבור הלקוח פעולות שונות הדרושות להעברת החשבון).
- מוצע להגביל את שיעור הריבית המכסימלי שרשאים הבנקים לגבות בגין עסקאות ומוצרי אשראי.
- מוצע להרחיב את הגדרת "עסק קטן" (שלגביו קיים משטר עמלות מיוחד, מתוקף כללים שפורסמו על ידי בנק ישראל בשנת 2008), גם ללקוחות שמחזור העסקים השנתי שלהם אינו עולה על 25 מיליון ש"ח (במקום מיליון ש"ח כיום), והיקף האשראי שלהם אינו עולה על חמישה מיליון ש"ח.
- מוצע ליישם כללים חדשים שיצמצמו את הכנסות הבנקים מעמלות בגין שירותים הקשורים למסחר בניירות ערך, לרבות: מתן מידע לגבי השיעור הממוצע של העמלות הנהוגות בבנק, קביעת שיעור עמלה מכסימלי למסחר בניירות ערך, ביטול "עמלת המינימום" לניהול פקדון ניירות ערך, וכו'.

- מוצע להפחית את עלויות רכישת המלוות קצרי המועד, שמנפיקה המדינה במטרה להעמיד לרשות הלקוחות מוצר חליפי שיהיה בר תחרות לפקדונות השקליים במערכת הבנקאית.
- מוצע להכניס לפיקוח עמלות חדשות (לרבות עמלות טיפול באשראי עד לסך של 100 אלף ש"ח).
- מוצע לעודד גורמים נוספים (כגון: גופים מוסדיים ו"אגודות אשראי"), להציע שירותים בנקאיים שיתחרו במערכת הבנקאית.
- מוצע לעודד הקמת "בנק אינטרנטי", שיוכל לספק שירותים בנקאיים בעלויות נמוכות יותר מהעלויות הנהוגות במערכת הבנקאית.

בהמשך להמלצות שנכללו בדוח הביניים כאמור, פרסם המפקח על הבנקים ביום 22 באוגוסט 2012 טיוטה לתיקון כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח - 2008, המיישמת את עיקרי המלצות הוועדה בתחום העמלות. לאור פרק הזמן הקצר שחלף ממועד פרסום המלצות הביניים, ומכיון שעד כה טרם מוצה הדיון הציבורי בהמלצות אלו - לא ניתן לאמוד בשלב זה, את היקף ההשפעה שתהיה להמלצות הוועדה על התוצאות הכספיות של הבנק בעתיד. עם זאת, להערכת הנהלת הבנק, יישומן של המלצות ביניים אלו כלשונן, עלול לגרום לפגיעה מהותית בהכנסות הבנק מעמלות.

טיטת הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא: "ניהול סיכונים"

במסגרת עדכון הוראות "ניהול בנקאי תקין" והתאמתן למסגרת העבודה ולסטנדרטים שנקבעו על ידי "ועדת באזל", הפיץ בנק ישראל ביום 20 ביוני 2012 טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה בנושא: "ניהול סיכונים".

ההוראה נועדה לתמוך ביכולת התאגידים הבנקאיים לזהות ולהגיב לסיכונים מתפתחים במועד וביעילות, וכוללת עקרונות וקווים מנחים שעליהם תושגת מסגרת העבודה לניהול סיכונים בתאגידים הבנקאיים, לרבות:

- תהליכי הסיכונים בתאגידים הבנקאיים ינוהלו הן במסגרת קווי העסקים והן לרוחב התאגיד הבנקאי בחתרן סוגי סיכון.
- התאגידים הבנקאיים יחויבו לקיים "ממשל ניהול סיכונים", המבוסס על שלושה קווי הגנה:
- קווי העסקים (הקו הראשון) - היחידה נוטלת הסיכון תישא בעיקר האחריות לסיכונים הגלומים בפעילותה, לרבות קיום סביבת בקרה נאותה לפעילות זו.
- פונקציית ניהול הסיכונים (הקו השני) - שתישא באחריות לתכנון ופיתוח מסגרת העבודה לניהול הסיכונים, לרבות קביעת מתודולוגיית העבודה והצגת מכלול הסיכונים בפני ההנהלה והדירקטוריון של הבנק.
- הביקורת הפנימית (הקו השלישי) - שמתפקידה לבחון (לרוב בדיעבד), את תקינותם ויעילותם של תהליכי ניהול הסיכונים ולחשוף חולשות פוטנציאליות בבקרה הפנימית.
- ניהול הסיכונים יכלול את מכלול הסיכונים אליהם חשוף התאגיד הבנקאי, ויקיף הן סיכונים עסקיים (לרבות: אשראי, שוק ונזילות), הן סיכונים תפעוליים (לרבות סיכונים משפטיים וסיכוני ציות) והן סיכונים שאינם מוחשיים (כגון: מוניטין ואסטרטגיה).

ניהול הסיכונים ייערך על בסיס קבוצתי וייקח בחשבון גם סיכונים מתהווים והתפתחויות רלוונטיות בתאגיד הבנקאי, לרבות שינויים במבנה התפעולי, התרחבות גיאוגרפית, מיזוגים ורכישות.

- התאגידים הבנקאיים יטמיעו תרבות ארגונית שתאפשר ניהול סיכונים מיטבי, לרבות: גיוס אנשי מקצוע מתאימים, תיחום האחריות של הגורמים העוסקים בניהול סיכונים, הטמעת גישה המעודדת הצפת חולשות וליקויים בנושא: "ניהול סיכונים", קיום תקשורת אפקטיבית חוצת ארגון בין הגורמים הקשורים לניהול סיכונים, וקביעת מדיניות תגמול שתעניק משקל ראוי לשימור ההון ולאיתנות הפיננסית של התאגיד הבנקאי.

- הדירקטוריון יהווה נדבך מרכזי בנושא ניהול הסיכונים בתאגיד הבנקאי, ותוטל עליו אחריות לתהליכי מפתח בנושא זה, לרבות:
- התוויית האסטרטגיה של התאגיד לניהול סיכונים, וקביעת "התיאבון לסיכון", שיבוסס על מדדים כמותיים ואיכותיים.
- אישור "המסגרת לניהול סיכונים", המהווה את המדיניות ואופן הניהול של כל אחד מהסיכונים להם חשוף התאגיד הבנקאי.
- פיקוח על ניהול הסיכונים של ההנהלה, באמצעות מעקב אחר "פרופיל הסיכון" של הבנק, המהווה אומדן לרמת הסיכון המצרפי הגלום בחשיפות ובפעילות העסקית של הבנק בנקודת זמן נתונה.
- הדירקטוריון יוודא ש"פרופיל הסיכון" עולה בקנה אחד עם ה"תיאבון לסיכון" של הבנק, ולא נרשמו חריגות מהמגבלות שקבע הדירקטוריון.
- הדירקטוריון יקיים דיון לגבי "פרופיל הסיכון" של הבנק והשינויים שחלו בפרופיל זה בתדירות רבעונית לפחות, ובכל עת שחל שינוי מהותי בפרופיל זה.
- הדירקטוריון ימנה ועדה דירקטוריונית ייעודית לניהול סיכונים (להלן: "ועדת ניהול סיכונים"), שתורכב מדירקטורים בעלי מומחיות בנושא זה, שתקיים דיונים מקצועיים ומעמיקים במגוון הנושאים הכרוכים בניהול סיכונים, לרבות: ה"תיאבון לסיכון", מדיניות ניהול הסיכונים, "מסמך הסיכונים", ומוצרים חדשים.
- הועדה תקיים דיונים שוטפים עם "מנהל הסיכונים הראשי" ותבחן חלופות שונות בנושאים העומדים לפניה, במטרה לגבש המלצות לקראת הדיון שיתקיים בנושאים אלו במליאת הדירקטוריון.
- הנהלת התאגיד הבנקאי תהיה אחראית לניהול הסיכונים השוטף, ותפעל להטמעת תהליכים, תשתיות ומבנה ארגוני הכרוכים בניהול סיכונים, לרבות:
- גיבוש הטמעה ויישום של "מסגרת לניהול סיכונים", לרבות: מגבלות, תהליכי הניהול, הבקרה והמתודולוגיה.
- אחריות לקיום תשתית מתאימה (טכנולוגית ואנושית) הדרושה לניהול הסיכונים.
- עמידה במגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון, לרבות: "התיאבון לסיכון".
- הקצאת "עלויות סיכון" מתאימות ליחידות העסקיות השונות, במטרה לשקף באופן נאות את המתאם שבין תרומת היחידה לפרופיל הסיכון שלה.
- הוגדרו סמכויותיו ותפקידיו של מנהל הסיכונים הראשי בבנק.
- בין היתר נדרש מנהל הסיכונים לדווח לדירקטוריון בכל נושא ועניין שלדעתו נחוץ להביא לידיעת הדירקטוריון, לרבות: המלצה לבחון מחדש את מסגרת ניהול הסיכונים, חוות דעת לגבי "פרופיל הסיכון" של מוצרים חדשים והתאמתם ל"תיאבון לסיכון" של הבנק, וכו'.
- הוגדרו סמכויותיה ותפקידה של פונקצית ניהול הסיכונים בבנק, המהווה את "קו ההגנה השני" במערך ניהול הסיכונים בבנק.
- היחידה לניהול סיכונים תבחן את מסגרת העבודה לניהול סיכונים בראיה "חוצת ארגון", תוודא שהנושאים הקשורים בניהול סיכונים יזוהו ויטופלו בצורה נאותה, ותסייע בפיתוח מתודולוגיות, כלים ושיטות עבודה לניהול סיכונים.

היחידה לניהול סיכונים תישא באחריות לגיבוש מדדים, מתודולוגיות והטמעת כלים מרכזיים בנושא זה, ובכללם:

- גיבוש מדדי ה"תיאבון לסיכון".
 - גיבוש ועדכון ה"מסגרת לניהול הסיכון".
 - הערכת נאותות הלימות ההון והנזילות של התאגיד הבנקאי, במסגרת "מסמך ICAAP".
 - בחינת פרופיל הסיכון של מוצרים חדשים.
 - אישור מערכות המדידה והמודלים לניהול סיכונים ותיקופם.
 - זיהוי סיכונים הנובעים ממבנים משפטיים מורכבים.
 - מעורבות בתהליכי אישור אשראי.
- היחידה לניהול סיכונים תהיה עצמאית ותפעל ללא תלות בקווי העסקים של הבנק, באופן שיאפשר לה לחוות דעה בלתי תלויה שתאתגר את תהליך קבלת ההחלטות בבנק.
- תאגיד בנקאי המהווה חברה בת של תאגיד בנקאי אחר, יגבש מדיניות לניהול סיכונים ומסגרת עבודה לניהול הסיכונים, בהתאמה למדיניות ותיאבון הסיכון הקבוצתיים שנקבעו על ידי החברה האם.
- עם זאת, מוטל על החברה הבת להתאים את המדיניות והמגבלות שנקבעו על ידי החברה האם, למאפיינים הייחודיים של סביבת הפעילות בה פועלת החברה הבת.
- ה"תיאבון לסיכון" יהווה את המדד המרכזי המגדיר את הרף העליון של רמת הסיכון שהתאגיד הבנקאי מוכן לקיים.
 - ה"תיאבון לסיכון" של התאגיד הבנקאי ייגזר מהאסטרטגיה העסקית של התאגיד הבנקאי ומרמת ההון והנזילות המינימלית שיקבע הדירקטוריון.
- בשל חשיבותו ומרכזיותו של מדד זה בניהול הסיכונים של התאגיד הבנקאי, יידרשו התאגידים הבנקאיים להגדיר את ה"תיאבון לסיכון" באמצעות מסמך כתוב שיכלול הן מרכיבים כמותיים (כגון: יעדי תשואה, הלימות הון, דירוג הבנק, ריכוזיות לוויים ופקדונות, ותנודתיות ברווחיות), והן מרכיבים איכותיים (כגון: כיוונים עסקיים רצויים, התמקדות במוצרים מסוימים, וכו').
- ה"תיאבון לסיכון" יושפע מ"קיבולת הסיכון" של התאגיד הבנקאי, המהווה את הסיכון המקסימלי שבו יוכל לפעול התאגיד הבנקאי, בהינתן תרחישים שונים (לרבות "תרחישי לחץ").
- ה"מסגרת לניהול סיכונים" הוגדרה ככלי המרכזי לניהול הסיכונים וליישום המדיניות לניהול סיכונים. "מסגרת העבודה לניהול סיכונים" תכלול, בין היתר:
- הגדרת תכולה והיקף החשיפה עבור כל אחד מהסיכונים אליהם חשוף התאגיד הבנקאי.
 - מבנה וחלוקת הסמכויות ותחומי האחריות של כל אחת מהיחידות ומהגורמים העוסקים בניהול סיכונים.
 - המתודולוגיה והכלים לזיהוי והערכת הסיכון.
 - תהליך קביעת המגבלות.
 - כללי הדיווח לגבי החשיפה לסיכונים והעמידה במגבלות, לרבות פורמט ותדירות הדיווח.
 - מוצרים חדשים (לרבות שינויים משמעותיים במוצרים קיימים), יאושרו רק לאחר שהוערכו הסיכונים הגלומים בהם והשפעתם על "פרופיל הסיכון" של התאגיד הבנקאי. מוצרים חדשים שיגרמו לחריגה מה"תיאבון לסיכון" של התאגיד הבנקאי ייגזזו ולא יופעלו.

בנוסף, מוצר חדש יאושר בכפוף לקיומן של תשתיות ובקורות הולמות לניהול המוצר (לרבות: מערכות מידע, רישום חשבונאי, ציות וכו').

- התאגידים הבנקאיים יידרשו לקיים תהליכים ולעשות שימוש בכלים ומתודולוגיות שיאפשרו זיהוי, מדידה והערכה של כלל הסיכונים אליהם חשופים התאגידים הבנקאיים. תהליכים אלו יכללו:
 - שימוש במדדים איכותיים למדידת הסיכון, יחסית לתשואה ולסביבת הפעילות.
 - המנעות מהסתמכות על שיטת מדידה ספציפית, באמצעות שיטות מדידה חלופיות.
 - הבנת המגבלות וההנחות של שיטות המדידה הקיימות.
 - שימוש בהנחות מחמירות (לרבות תרחישים משולבים), בעת בחינת ההשלכות של תרחיש קיצון.
 - המנעות מהסתמכות מופרזת על הערכות חיצוניות.
 - השוואת האומדנים שנחזו לגבי השלכות החשיפה לסיכונים, לתוצאה שנצפתה בפועל (back testing).
 - זיהוי "ריכוזי סיכון", המהווים גורמי חשיפה לסיכונים שהתממשותם עלולה לגרום להפסדים מהותיים או לשינויים מהותיים בפרופיל הסיכון של התאגיד הבנקאי.
- מכיוון שניהול הסיכונים כרוך בשימוש במודלים מסוגים שונים, נדרשו התאגידים הבנקאיים לקיים תהליך תיקוף מבוסס ומקיף של המודלים הנמצאים בשימושם, שיגביר את ההבנה לגבי החוזקות והחולשות של כל מודל.
- התאגידים הבנקאיים נדרשים לעשות שימוש במבחני קיצון בתהליך ניהול הסיכונים.
 - מבחני הקיצון יהוו כלי משלים בתהליך ניהול הסיכונים, יאפשרו לבחון "ריכוזי סיכון", ויקלו על פיתוח תכניות חרום וגישות להפחתת סיכון.
 - בנוסף, "תרחישי הקיצון" יהוו מרכיב בקביעת ה"תיאבון לסיכון" של התאגיד הבנקאי.
 - סבירות מבחני הקיצון תבחן על ידי הדירקטוריון, שיידרש לוודא כי בידי ההנהלה תכניות הולמות להתמודדות עם הסיכון בעת משבר.
- התאגידים הבנקאיים נדרשים לקיים מערכות מידע ממוכנות לניטור ומדידת הסיכונים. המערכות תאפשרנה לסכום את כלל החשיפות ומדדי הסיכון, במטרה לגבש את פרופיל הסיכון הכולל של התאגיד הבנקאי.
- התאגידים הבנקאיים יקיימו מערך דיווח אפקטיבי לגבי הסיכונים השונים. הדיווחים יופנו הן לרמת ההנהלה והן ליחידות רוחביות בארגון, ויגבירו את אפקטיביות התקשורת בארגון.
- טיוטת ההוראה מגדירה כלי דיווח חדש: "מסמך הסיכונים" שיחליף את "מסמך החשיפות" ששימש עד כה ככלי המרכזי לבחינת "פרופיל הסיכון" של הבנק.
 - מסמך הסיכונים יציג את "פרופיל הסיכון של הבנק" ויסייע לדירקטוריון לבחון אם "פרופיל הסיכון" חורג מ"תיאבון הסיכון" שנקבע לתאגיד הבנקאי. בנוסף, המסמך יציג את השפעת השינויים בסביבה החיצונית על "פרופיל הסיכון" של הבנק, ואת ההשלכות שיהיו למבחני הקיצון על "פרופיל הסיכון" ביחס ל"קיבולת הסיכון" של התאגיד הבנקאי.
 - "מסמך הסיכונים" יוצג על ידי מנהל הסיכונים הראשי ויידון הן בועדת ניהול הסיכונים והן במליאת הדירקטוריון, בתדירות רבעונית לפחות, או בעת שיחול שינוי מהותי בפרופיל הסיכון של התאגיד הבנקאי.

חלק ב' - התפתחות עסקי הבנק

4. התוצאות העסקיות

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2012 הסתכם בסך של 84 מיליון ש"ח, לעומת 106* מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה ירידה בשיעור של 20.8%.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי במחצית הראשונה של השנה הסתכמה בשיעור של 9.8%, לעומת 13.3% בתקופה המקבילה אשתקד ותשואה בשיעור של 9.6% בכל שנת 2011.

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

- ירידה בהכנסות מריבית, נטו - מ- 361** מיליון ש"ח אשתקד, ל- 358 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
 - עליה בהכנסות המימון שאינן מריבית - מהוצאה בסך של 6** מיליון ש"ח אשתקד, להכנסה בסך של 10 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
 - עליה בהוצאות בגין הפסדי אשראי - מ- 9 מיליון ש"ח אשתקד, ל- 14 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
 - ירידה בהכנסות מעמלות - מ- 187** מיליון ש"ח אשתקד, ל- 181 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
 - ירידה בסך של 33** מיליון ש"ח בהכנסות האחרות.
 - ירידה בהוצאות התפעוליות והאחרות - מ- 407 מיליון ש"ח אשתקד, ל- 402 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
- ברבע השני של שנת 2012 הסתכם הרווח הנקי של הבנק בסך של 45 מיליון ש"ח, לעומת 67 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - ירידה בשיעור של 32.8%. הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות ברבע השני של שנת 2012 - בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד היו:

- עליה בהכנסות מריבית, נטו מ- 187 מיליון ש"ח אשתקד, לסך של 188 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
 - עליה בהוצאות המימון שלא מריבית, נטו - מ- 1 מיליון ש"ח אשתקד, לסך של 3 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
 - ירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי מ- 11 מיליון ש"ח אשתקד, לסך של 10 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
 - ירידה בהכנסות מעמלות - מ- 92 מיליון ש"ח אשתקד, לסך של 90 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
 - ירידה בסך של 33** מיליון ש"ח בהכנסות האחרות.
 - ירידה בהוצאות התפעוליות והאחרות - מ- 202 מיליון ש"ח אשתקד, לסך של 194 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
- תשואת הרווח הנקי על ההון ברבע השני של שנת 2012, הסתכמה בשיעור של 10.7%, לעומת 17.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות והוצאות

ההכנסות מריבית, נטו הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב- 358 מיליון ש"ח, לעומת 361* מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - ירידה בשיעור של 0.8%. הירידה בהכנסות מריבית, נטו, מוסברת על ידי:

- ירידה בסך של כ- 2 מיליון ש"ח בתרומת ה"הון הפעיל", בעיקר במגזר הצמוד למדד.
- ירידה בשיעור של 0.33 נקודות האחוז במרווח הריבית - ממרווח בשיעור של 2.78% אשתקד, למרווח בשיעור של 2.45% במחצית הראשונה של שנת 2012.

* * סווג מחדש בגין יישום מתכונת חדשה לדוח הרווח והפסד - ראה ביאור ד' בתמצית הדוחות הכספיים.

השפעת גורמים אלו קוזזה על ידי גידול בשיעור של כ- 10.6% ביתרות הממוצעות של הנכסים המניבים.
להלן נתונים לגבי התפתחות הכנסות הריבית, נטו - בחתך מגזרי פעילות:

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני			
שינוי	2011*	2012	
מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
2	106	108	משקי בית
15	131	146	עסקים קטנים
(6)	33	27	בנקאות מסחרית
3	50	53	בנקאות עסקית
5	22	27	בנקאות פרטית
(21)	18	(3)	ניהול פיננסי
(3)	361	358	

הכנסות המימון שאינן מריבית, נטו הסתכמו במחצית הראשונה של השנה בסך של 10 מיליון ש"ח, לעומת הוצאה, נטו, בסך של 6 מיליון ש"ח שנרשמה בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול בהכנסות המימון שאינן מריבית נובע, בעיקר, מעליה בהכנסות מדיבידנדים ורווחים ממימוש ניירות ערך בתיק הזמין למכירה בסך 27 מיליון ש"ח, ומעליה בסך 11 מיליון ש"ח בהכנסות, נטו, ממכשירים נגזרים. ההכנסות שנרשמו בגין מכשירים נגזרים כוללים ירידה בסך של כ- 10 מיליון ש"ח ברווחים מהתאמות לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים. ההכנסות בגין מרכיב זה נובעות מחוסר הקבלה בין עקרונות הרישום החשבונאי של "נכסי הבסיס" בגין עסקאות במכשירים נגזרים (הנמדדים על "בסיס צבירה"), לכין השיטה לחישוב שוויים של המכשירים הנגזרים ששימשו לכיסוי נכסי הבסיס (הנמדדים על "בסיס השווי ההוגן"). הפערים ברישום החשבונאי, כאמור לעיל, מהווים "הפרשי עיתוי" שיזקפו בדוחות הרווח והפסד של הבנק בתקופות הבאות.

מאידך, רשם הבנק בתקופת הדו"ח הפרשה לירידת ערכן של השקעות באגרות חוב ובמניות מסוימות בסך של כ- 18 מיליון ש"ח (בתקופה המקבילה אשתקד - 1 מיליון ש"ח), לאחר שירידה זו סווגה בתקופת הדוח כ"ירידת ערך בעלת אופי שונה מזמני".

להלן נתונים לגבי המרכיבים העיקריים של סעיף "הכנסות המימון שאינן מריבית", בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני			
שינוי	2011*	2012	
מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
11	(11)	-	הוצאות נטו מפעילות במכשירים נגזרים**
20	2	22	רווחים ממימוש אגרות חוב
7	-	7	דיבידנדים שהתקבלו מניירות ערך
(17)	(1)	(18)	הפרשה לירידת ערכם של ניירות ערך
(5)	4	(1)	הפרשי שער
16	(6)	10	

* סווג מחדש בגין יישום מתכונת חדשה לדוח הרווח והפסד - ראה ביאור ד'1 בתמצית הדוחות הכספיים.

** מזה כ- 5 מיליון ש"ח בגין התאמות ל"שווי הוגן" (בתקופה המקבילה אשתקד - 15 מיליון ש"ח).

ההוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב- 14 מיליון ש"ח, לעומת 9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן נתונים לגבי התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה של השנה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2012	2011
	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח
הוצאות בגין הפסדי אשראי - על בסיס פרטני	20	8
- על בסיס קבוצתי*	(6)	1
	14	9

* לרבות מחיקות חשבונאיות בסך של 4 מיליון ש"ח בגין חובות נחותים שההוצאה להפסדי אשראי בגינם מוערכת על בסיס קבוצתי, בניכוי גביית חובות שנמחקו בעבר, בסך של 16 מיליון ש"ח (בתקופה המקבילה אשתקד - 38 מיליון ש"ח, ו- 17 מיליון ש"ח, בהתאמה).

ההוצאות בגין הפסדי אשראי שנרשמו במחצית הראשונה של שנת 2012, כאמור - נמוכות בכ- 20 - 15 מיליון ש"ח מהאומדן המקורי שנחזה על ידי הבנק.

האומדן המקורי התבסס על נתוני החובות הבעייתיים שדווחו בתום שנת 2011, וכלל תחזית לשינויים בפרמטרים שונים המהווים מרכיב בחישוב ההפרשות להפסדי אשראי, כגון: תחזית הגידול באשראי (לרבות אשראי בעייתי), תחזית הגידול בתקופת הפיגור של החובות הבעייתיים, והשפעת מרכיב ההיוון על ההפרשה התקופתית להפסדי אשראי.

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

- ביצוע נמוך יותר של אשראי בתקופת הדו"ח, לעומת התכנון המקורי, וירידה בשיעורי המחיקות החשבונאיות נטו, הפחיתו את ההוצאות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי.
 - היקף הסכומים שנגבו במחצית הראשונה של השנה, בגין חובות שנמחקו בעבר - היה גבוה מהאומדן המקורי. השיעור הנמוך של החובות הבעייתיים, כמו גם השיעור הנמוך של ההוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס להיקף תיק האשראי של הבנק - מצביעים על שיפור באיכות תיק הנכסים של הבנק.
- להלן נתונים לגבי התפתחות ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי - בחתך מגזרי פעילות:

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2012	2011**
	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח
משקי בית	(1)	7
עסקים קטנים	3	14
בנקאות מסחרית	3	1
בנקאות עסקית	9	(13)
	14	9
		5

** סווג מחדש בעקבות השינוי בהגדרת תכולתם של מגזרי הבנק בתקופת הדוח - ראה פרק 8 ב' להלן.

שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרת האשראי לציבור, נטו (מאזני) הסתכם בתקופת הדוח בשיעור של 0.17%, לעומת 0.12% בתקופה המקבילה אשתקד והוצאה בשיעור של 0.23% בכל שנת 2011.

היתרה המצטברת של ההפרשה להפסדי אשראי "על בסיס קבוצתי" הסתכמה ליום 30.6.2012 ב- 252 מיליון ש"ח, והיא מהווה כ- 1.15% מסיכון האשראי הכולל לציבור באותו מועד (30.6.2011 - 1.20%; 31.12.2011 - 1.13%).

לפרטים נוספים לגבי היקף וסוג החובות הבעייתיים ולגבי מדדי איכות תיק האשראי של הבנק ליום 30.6.2012 - ראה פרק 10א' (6) להלן.

ברבע השני של שנת 2012 הסתכמה ההוצאה בגין הפסדי אשראי בסך של 10 מיליון ש"ח, לעומת 11 מיליון ש"ח ברבע המקביל אשתקד.

ההכנסות מעמלות הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב- 181 מיליון ש"ח, לעומת 187* מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - ירידה בשיעור של 3.2%. הירידה בהכנסות מעמלות מוסברת, בעיקר, על ידי ירידה בסך של כ- 7 מיליון ש"ח בהכנסות מפעילות ב"שוק ההון".

ברבע השני של השנה נרשמה ירידה בשיעור של 2.2% בהכנסות מעמלות, לסך של 90 מיליון ש"ח. הקיטון בהכנסות מעמלות ברבע השני של השנה נובע מהגורמים שתרמו לירידה בהכנסות במחצית השנה.

ההכנסות האחרות - הסתכמו במחצית הראשונה של השנה בסכום לא משמעותי, לעומת הכנסות בסך של 33* מיליון ש"ח שנזקפו בתקופה המקבילה אשתקד, בגין תמורה שהתקבלה ממימוש מבנים ששימשו את הבנק בעבר (בעיקר מבנים שהיו בשימוש ההנהלה ויחידות המטה של הבנק, לפני העתקת יחידות אלו לבנין ההנהלה המרכזי הנוכחי).

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו במחצית הראשונה של השנה ב- 402 מיליון ש"ח, לעומת 407* מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 1.2%, המוסברת בעיקר בקיטון בשיעור של 1.6% בהוצאות השכר.

ברבע השני של השנה נרשמה ירידה בשיעור של 4.0% בהוצאות התפעוליות לסך של 194 מיליון ש"ח. הירידה בהוצאות התפעוליות ברבע השני של השנה נובעת מירידה בשיעור של 8.8% בהוצאות השכר, המוסברת בעיקרה בקיטון בהפרשות חד פעמיות וחריגות לזכויות עובדים שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה במחצית הראשונה של השנה ב- 49 מיליון ש"ח, לעומת 53* בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההפרשה למיסים ביחס לרווח מפעולות רגילות בתקופת הדוח הסתכם ב- 36.8 לעומת 33.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

העליה בשיעור המס האפקטיבי נובעת מעליה בשיעור של 0.9 נקודות האחוז בשיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק, ומירידה בהכנסות החייבות בשיעורי מס מופחתים שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד (בעיקר רווחי הון ממכירת מבנים).

באשר להשלכות הצפויות בשל השינויים בחוקי המס שאושרו ביום 6.8.2012 - ראה פרק 3 ו' (2) לעיל.

* סוג מחדש בגין יישום מתכונת חדשה לדו"ח רווח והפסד - ראה ביאור 11' בתמצית הדוחות הכספיים.

5. התפתחויות עיקריות בנכסים, בהתחייבויות ובהון

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

שיעור השינוי (ב- % לעומת					
31.12.2011	30.6.2011	31.12.2011	30.6.2011	30.6.2012	
2.7	8.5	25,039	23,713	25,718	סך כל המאזן
8.8	12.0	3,548	3,447	3,859	מזומנים ופקדונות בבנקים
1.5	20.4	5,037	4,250	5,115	ניירות ערך
1.9	4.7	15,716	15,298	16,012	אשראי לציבור, נטו
3.1	8.2	20,981	19,991	21,624	פקדונות הציבור
12.6	24.2	915	829	1,030	כתבי התחייבות נדחים
(2.6)	1.8	1,764	1,689	1,719	הון עצמי

מזומנים ופקדונות בבנקים

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

שיעור השינוי	31 בדצמבר 2011	30 ביוני 2012	
%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
21.9	1,999	2,436	שקל לא צמוד
(10.4)	326	292	שקל צמוד מדד
(7.5)	1,223	1,131	מטבע חוץ
8.8	3,548	3,859	

העליה ביתרות המזומנים במגזר השקלי הלא צמוד מוסברת, בעיקר, בהשקעת עודפי המקורות שהצטברו, בפקדונות בבנק ישראל.

ניירות ערך

להלן נתונים לגבי התפתחות ההשקעות בניירות ערך:

שיעור השינוי	31 בדצמבר 2011	30 ביוני 2012	
%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
-	-	275	אגרות חוב מוחזקות לפדיון
(3.7)	4,971	4,785	ניירות ערך זמינים למכירה
(16.7)	66	55	ניירות ערך למסחר
1.5	5,037	5,115	

הירידה ביתרות תיק ניירות הערך הזמינים למכירה, נובעת ממימוש חלק מתיק אגרות החוב של הבנק. בנוסף, רכש הבנק בתקופת הדוח אגרות לתיק "המוחזק לפדיון" בסך 275 מיליון ש"ח.

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

ליום 30.6.2012					ענף פעילות
הפסדים שטרם מומשו	רווחים שנצברו	שווי הוגן	עלות מותאמת	דירוג האג"ח**	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
א. אגרות חוב לא ממשלתיות					
1. אגרות חוב סחירות					
3	12	694	685	BBB- עד AA+	שירותים פיננסיים ועסקיים
2	-	20	22	BBB+ עד +AA	מסחר
-	-	2	2	AA-	חשמל ומים
4	-	25	29	A עד A+	תעשייה
-	-	8	8	AA+	תקשורת
9	12	749	746		
2. אגרות חוב שאינן סחירות					
-	6	176	170	AAA עד AA-	חשמל ומים
-	1	13	12	AA	נדל"ן
5	-	16	21		תעשייה
5	7	205	203		
14	19	954	949		סך הכל אגרות חוב לא ממשלתיות
1	43	3,819	3,777		ב. אגרות חוב ממשלתיות*
15	62	4,773	4,726		סך הכל אגרות חוב בתיק הזמין למכירה

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

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

ליום 31.12.2011					ענף פעילות
הפסדים	רווחים	עלות	שוי הוגן	דירוג	
שטרם מומשו	שנצברו	מותאמת	מיליוני ש"ח	האג"ח**	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
14	11	787	790	AA+ עד A-	א. אגרות חוב לא ממשלתיות
1	-	15	16	A+ עד A	1. אגרות חוב סחירות
-	-	2	2	AA-	שירותים פיננסיים ועסקיים
4		25	29	AA+ עד AA-	מסחר
19	11	829	837		חשמל ומים
-	4	78	74	AA-	תעשייה
-	1	13	12	AA	
5	2	33	36	AA	2. אגרות חוב שאינן סחירות
5	7	124	122		חשמל ומים
24	18	953	959		נדל"ן
4	24	4,003	3,983		תעשייה
28	42	4,956	4,942		סך הכל אגרות חוב לא ממשלתיות
					ב. אגרות חוב ממשלתיות*
					סך הכל אגרות חוב בתיק הזמין למכירה

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

30 ביוני 2012					שיעור ההפסד ביחס לעלות
תקופת צבירת ההפסדים					
עד 6 חודשים	מ- 6 ועד 9 חודשים	מ- 9 ועד 12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1	-	-	8	9	א. אגרות חוב לא ממשלתיות
-	-	-	5	5	עד 20%
1	-	-	13	14	20%-40%
1	-	-	-	1	ב. אגרות חוב ממשלתיות
1	-	-	-	1	עד 20%
2	-	-	13	15	סך הכל

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

31 בדצמבר 2011					שיעור ההפסד ביחס לעלות
תקופת צבירת ההפסדים					
עד 6 חודשים	מ- 6 ועד 9 חודשים	מ- 9 ועד 12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2	6	-	5	13	א. אגרות חוב לא ממשלתיות עד 20% 20% - 40%
-	5	-	6	11	
2	11	-	11	24	
4	-	-	-	4	ב. אגרות חוב ממשלתיות עד 20%
4	-	-	-	4	
6	11	-	11	28	
סך הכל					

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

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

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

במחצית הראשונה של שנת 2012 נרשמה ירידה בסך של כ- 13 מיליון ש"ח ביתרת ההפסדים שטרם מומשו (מזה כ- 3 מיליון ש"ח בגין ירידת ערכן של השקעות באגרות חוב של ממשלת ישראל). שיעור ההפסדים כאמור לעיל, ביחס לעלות אגרות החוב אינו עולה על כ- 0.3% מתיק אגרות החוב ונובע, הן מתנודות בשיעורי הריבית בשוק והן מעליה בסיכויי האשראי של מגזרים מסוימים במשק, בשל הגידול ברמת אי הודאות במשק ובשל התפתחויות כלכליות שליליות שחלו בשווקים של אותם מגזרים.

לאור האמור לעיל, בחנה הנהלת הבנק בתקופת הדו"ח, את ההתפתחויות שחלו במצבם העסקי של מספר מנפיקים שההפסד הגלום באגרות החוב שהונפקו על ידם עולה על 20% מעלות ההשקעה באגרות החוב, והעריכה את יכולתם של מנפיקים אלה לעמוד בפרעון התחייבויותיהם. בהתבסס על הערכות ובדיקות אלו - סיווג הבנק בתקופת הדו"ח, הפסדים שטרם מומשו בתיק אגרות החוב בסך של כ- 15 מיליון ש"ח כ"הפסדים בעלי אופי שונה מזמני" ורשם בגינם הפרשה לירידת ערך בדוח הרווח והפסד (בתקופה המקבילה אשתקד, ובשנת 2011 - סווגו הפסדים כאמור לעיל, כ"הפסדים בעלי אופי זמני"). בנוסף, רשם הבנק בתקופת הדו"ח הפרשה לירידת ערכן של השקעות במניות לא סחירות בסך של 3 מיליון ש"ח.

אשראי לציבור

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

שיעור השינוי	31.12.2011*	30.6.2012	
אחוזים	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
2.3	4,167	4,262	משקי בית
6.1	4,878	5,176	עסקים קטנים
(3.2)	1,902	1,841	בנקאות מסחרית
(0.7)	4,693	4,662	בנקאות עסקית
(6.6)	76	71	בנקאות פרטית
1.9	15,716	16,012	

לפרטים נוספים באשר להיקף וסוג החובות הבעייתיים בבנק ליום 30.6.2012 - ראה פרק 10א(6) להלן, וביאור 3 בתמצית הדוחות הכספיים.

פקדונות הציבור

להלן נתונים לגבי התפתחות פקדונות הציבור - בחתך מגזרי פעילות:

שיעור השינוי	31.12.2011*	30.6.2012	
אחוזים	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
0.4	5,935	5,960	משקי בית
13.3	2,283	2,586	עסקים קטנים
5.0	1,020	1,071	בנקאות מסחרית
(11.4)	1,909	1,692	בנקאות עסקית
4.9	9,834	10,315	בנקאות פרטית
3.1	20,981	21,624	

ההון העצמי של הבנק ליום 30.6.2012 הסתכם ב- 1,719 מיליון ש"ח, ירידה בשיעור של כ- 2.6% בהשוואה ליתרתו ביום 31.12.2011. הירידה בהון נובעת מחלוקת דיבידנד בסך של 150 מיליון ש"ח בתקופת הדוח, שקוזזה על ידי עליה בסך של 21 מיליון ש"ח בערכה של הקרן ההונית מ"התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה" והרווח השוטף שנרשם בתקופת הדוח.

יחס ההון העצמי לסך המאזן ליום 30.6.2012 הסתכם ב- 6.7%, לעומת 7.1% ביום 30.6.2011 ו- 7.0% ביום 31.12.2011.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30.6.2012 (על פי הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211 - 201, המהוות את מכלול מסגרת העבודה ליישום כללי "באזל 2" בתאגידים הבנקאיים בישראל) - הסתכם בשיעור של 14.2%, לעומת 13.2% ביום 31.12.2011. יחס זה עולה הן על השיעור המינימלי - 9%, שנקבע על ידי בנק ישראל, והן על "רף המינימום" שנקבע על ידי דירקטוריון הבנק (בשיעור של 13%). יחס ההון לרכיבי סיכון "ברובד הראשון" (כהגדרתו בהוראות בנק ישראל) ליום 30.6.2012 - מסתכם בשיעור של 9.7% (31.12.2011 - 9.7%).

לתאריך המאזן מהווים כתבי ההתחייבות הנדחים (שניתן להכיר בהם כ"הון משני") - כ- 42.7% בלבד מ"ההון הראשוני" של הבנק (כהגדרתו בהוראות בנק ישראל), לעומת יחס מכסימלי בשיעור של 50% המותר על פי הוראות בנק ישראל.

* סוג מחדש - בעקבות השינוי בהגדרת תכולתם של מגזרי הפעילות בבנק בתקופת הדוח - ראה פרק 8' לעיל.

כתבי ההתחייבות הנ"ל דורגו על ידי חברת "Standard & Poor" - מעלות, (להלן: "חברת הדירוג") בדירוג "A+" (נמוך בדרגה אחת מדירוג המנפיק של הבנק) - בהתאם למתודולוגיה של חברת הדירוג הבינלאומית "Standard & Poor".

יצוין בהקשר זה, כי במסגרת הערכות המערכת הבנקאית לאימוץ מסגרת עבודה מעודכנת לדרישות הון (כללי "באזל 3"), פרסם בנק ישראל ביום 28 במרס 2012 הוראה בנושא: "מסגרת באזל 3 - יחסי הון ליבה מינימליים".

על פי ההוראה, יידרשו התאגידים הבנקאיים לקיים יחס "הון ליבה" (המוגדר כ"הון העצמי", ב"רובד הראשון") מינימלי לרכיבי הסיכון שלהם, שלא יפחת מ- 9.0% (על פי כללי המדידה של "באזל 3") ולעמוד ביעד זה לא יאוחר מיום 1.1.2015.

יחס "הון הליבה" לרכיבי סיכון של הבנק ליום 30.6.2012 (על פי כללי "באזל 2") - מסתכם ב- 9.7% (31.12.2011) - (זהה). מחישובים ראשוניים שנערכו על ידי הבנק עולה, כי יישום כללי המדידה המוצעים בהנחיות "באזל 3" צפויים להקטין את יחס "הון הליבה" של הבנק בכ- 0.4 נקודות האחוז.

בתקופת הדוח הנפיק הבנק כתבי התחייבות נדחים לא סחירים (הון משני) בסך של 150 מיליון ש"ח, במסגרת תכנית העבודה השוטפת של הבנק. כתבי ההתחייבות הנ"ל דורגו על ידי "חברת הדירוג" בדירוג זהה לזה של יתר כתבי ההתחייבות של הבנק.

6. מצב הנזילות ומדיניות גיוס המקורות

כללי

על רקע ההתמתנות שנרשמה במגמת האינפלציה במשק ברבע האחרון של שנת 2011 ובמחצית הראשונה של שנת 2012, ולאור החששות מהחרפת המשבר הכלכלי המתחולל בחלק ממדינות "גוש היורו" (ראה גם פרק 10א') (להלן) - והשלכותיו האפשריות על הפעילות הכלכלית המקומית, המשיך בנק ישראל במתווה שננקט על ידו החל מהרבע האחרון של שנת 2011, והפחית בתקופת הדוח את הריבית במכרז המוניטרי בשיעור של 0.5 נקודות האחוז.

להלן נתונים לגבי האינדיקטורים הכלכליים שאיפיינו את המחצית הראשונה הראשונים של שנת 2012 :

- יציבות במדד המחירים לצרכן. בתקופת הדוח עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 1.0%, בלבד. שיעור זה נמצא בתחום יעד האינפלציה השנתי שנקבע על ידי הממשלה (3% - 1%).
- ירידה בשער החליפין של השקל ביחס למרבית המטבעות הזרים - שהתבטאה בהחלשות בשיעור של עד כ- 4% שנרשמה בשער השקל לעומת המטבעות הזרים המרכזיים.
- ירידה בשיעור של 0.5 נקודות האחוז בשיעור הריבית במכרז המוניטרי של בנק ישראל, הנגזרת מיישום המתווה המוניטרי שננקט על ידי בנק ישראל החל מהרבע האחרון של שנת 2011. בתום המחצית הראשונה של שנת 2012 הסתכם שיעור הריבית במכרז המוניטרי בשיעור של 2.25%, לעומת 2.75% בסוף שנת 2011.
- עליה בהיקפי הגיוס באמצעות אגרות חוב על ידי ממשלת ישראל: במחצית הראשונה של שנת 2012 גייסה הממשלה מהציבור באמצעות אגרות חוב ממשלתיות סך של כ- 5.9 מיליארד ש"ח, לעומת עודף פדיון (גיוס שלילי) בסך של כ- 3.9 מיליארד ש"ח שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד.
- יציבות בציפיות האינפלציה של הציבור - שהסתכמו בתום המחצית הראשונה של שנת 2012 בשיעור של 2.0%, בדומה לנתון שנרשם בתחילת השנה.

הבנק

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

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

היקף פקדונות הציבור ליום 30.6.2012 הסתכם ב- 21,624 מיליון ש"ח, המהווה עליה בשיעור של כ- 3.1% מתחילת השנה. מניתוח השינויים בפקדונות הציבור בחתך מגזרי הצמדה עולה, כי הגידול נובע, בעיקר, מעליה בשיעור של 4.5% בפקדונות לזמן קצוב במגזר הלא צמוד.

כתבי התחייבות נדחים - במסגרת המדיניות לגיון תמהיל המקורות ולשיפור יחס הלימות ההון שלו, מגייס הבנק מעת לעת גם כתבי התחייבות נדחים. היקף כתבי ההתחייבות הנדחים ליום 30.6.2012 הסתכם ב- 1,030 מיליון ש"ח (31.12.2011 - 915 מיליון ש"ח).

כתבי ההתחייבות דורגו על ידי חברת "מעלות" S&P (להלן: "חברת הדירוג"), בדירוג "A+", הנמוך בדרגה אחת מהדירוג שנקבע ליתר ההתחייבויות של הבנק ("AA-"). הפער בדירוג נגזר ממתודולוגיית הדירוג של חברת הדירוג הבינלאומית "S&P" (חברת האם של "מעלות" S&P) - לפיה יפחת דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים בדרגה אחת מתחת לדירוג המנפיק.

דירוג כתבי ההתחייבות של הבנק, עודכן על ידי חברת מעלות לאחרונה ביום 6.12.2011 - ואישר את הדירוג שנקבע בעבר לכתבי התחייבות אלו (באופן דירוג: "יציב").

יצוין בהקשר זה כי בתקופת הדוח הנפיק הבנק כתבי התחייבות נדחים ("הון משני") בהיקף של 150 מיליון ש"ח. כתבי ההתחייבות הנ"ל דורגו על ידי חברת הדירוג בדירוג זהה ליתר כתבי ההתחייבות של הבנק ("A+").

היבט נוסף במדיניות גיוס המקורות - הינו ניהול סיכון הנזילות בבנק. במסגרת זו, ועל רקע התנודתיות הגבוהה שנרשמה בשוק ההון המקומי והשלכותיה האפשריות על המגזר הפיננסי (ראה פרק 2 לעיל) - מיישם הבנק מדיניות המכוונת לשמר יחסי נזילות גבוהים בבנק.

שיעור הנכסים הנזילים בבנק (מזומנים, פקדונות בבנקים לתקופה של עד שלושה חודשים וניירות ערך סחירים) מכלל הנכסים בבנק, ליום 30.6.2012 - הסתכם בכ- 31.9%, בדומה לנתון שנרשם ביום 31.12.2011. הבנק מודד באופן שוטף פרמטרים שונים המשמשים להערכת מדדי הנזילות השונים - בין היתר, באמצעות מודלים שפותחו בבנק.

7. פעילות הבנק בשוק ההון

פעילות הבנק בניירות ערך

הבנק מבצע פעילות בניירות ערך עבור לקוחותיו וכן עבור עצמו לכיסוי התחייבויותיו בגין פקדונות הציבור ולשימושי הון פעיל. היקף תיק ניירות הערך שהחזיק הבנק ליום 30.6.2012 עבור עצמו ועבור לקוחותיו, הסתכם בכ- 14.8 מיליארד ש"ח (31.12.2011 - כ- 16.3 מיליארד ש"ח).

היקף תיק הלקוחות הסתכם בכ- 9.7 מיליארד ש"ח, המהווה קיטון בשיעור של כ- 14.2% לעומת יתרתו ביום 31.12.2011.

היקף העמלות מעסקי לקוחות בניירות ערך הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בכ- 11 מיליון ש"ח, לעומת כ- 15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ניהול השקעות

הבנק מנהל תיקי השקעות ללקוחותיו באמצעות חברה כלולה: תכלית דיסקונט - ניהול תיקים בע"מ (להלן: "תכלית"), כמפורט להלן:

בדוחות הכספיים לשנת 2011 נכלל מידע לגבי עסקה למיזוג סטטורי שנחתמה ביום 19.12.2011 בין "מרכנתיל שוקי הון בע"מ" (להלן: "החברה") - לשעבר חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, לבין "תכלית" (שהייתה בבעלות מלאה של בנק דיסקונט - קודם לעסקה), במסגרתה קלטה "תכלית" לתוכה ביום 1 בינואר 2012 את החברה (לרבות: נכסים, התחייבויות וזכויות אחרות), בתמורה להנפקת מניות לבנק בשיעור של 31% מאמצעי ההון שלה, לאחר המיזוג. עם ביצוע המיזוג חדלה החברה להתקיים, ומניותה התבטלו.

היקף תיקי ההשקעות שנוהלו על ידי "תכלית" ביום 30.6.2012 - מסתכם בכ- 3.8 מיליארד ש"ח, המהווה ירידה בשיעור של כ- 14% לעומת היקף תיקי ההשקעות שנוהלו על ידי שני הגופים ביום 31.12.2011 (קודם לכניסת המיזוג לתוקף).

ייעוץ פנסיוני

בדוחות הכספיים לשנת 2011 נכלל מידע לגבי תכנית למיקוד עסקי והתייעלות שאושרה על ידי דירקטוריון הבנק בחודש דצמבר 2011.

במסגרת התכנית הוחלט, בין היתר, על שינוי מתכונת הפעילות של הבנק בתחום ה"ייעוץ הפנסיוני", תוך התבססות על קבלת שירותים בתחום זה באמצעות מערך הייעוץ של החברה האם. לאור האמור לעיל, הוכנה על ידי הבנק תכנית מפורטת הכוללת מתווה לקבלת שירותים פנסיוניים בסניפי הבנק באמצעות מערך הייעוץ של החברה האם, תוך התייחסות להיבטים תפעוליים, משפטיים וארגוניים.

ביום 29.3.2012 הוגשה התכנית לאישור הממונה על שוק ההון הביטוח והחסכון במשרד האוצר (להלן: "הממונה").

ביום 26 ביולי 2012 הודיע הממונה לבנק על הסכמתו להפסקת פעילות הייעוץ הפנסיוני בבנק, החל מיום 31.12.2012, ומתן השירות ללקוחות הבנק באמצעות בנק דיסקונט.

הסכמת הממונה כוללת הנחיות מפורטות לביצוע התהליך והותנתה בקבלת אישור מתאים מבנק ישראל.

להערכת ההנהלה, הבנק עתיד להשלים את הערוכות ליישום התכנית בהתאם למתווה שנקבע על ידי הממונה, עד לתום השנה.

חלק ג' - תאור עסקי הבנק בחתר מגזרים ותחומי פעילות

8. מגזרי פעילות

א. כללי

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

- המרכיב עוסק בפעילויות עסקיות אשר מהן הוא עשוי להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות.
- תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על ידי ההנהלה והדירקטוריון, לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים למגזר והערכת ביצועיו.
- קיים לגביו מידע פיננסי נפרד.

ב. השלכות השינויים הארגוניים על מגזרי הפעילות

בהמשך לתכנית להתייעלות ולמיקוד עסקי שאושרה בחודש דצמבר 2011 (ראה פרק 22' בדוח לשנת 2011), אישר הדירקטוריון ביום 1 באפריל 2012 תכנית לשינוי המבנה הארגוני בחטיבות האשראי של הבנק, שעיקרה הסטת חלק מהפעילות המסחרית של הבנק (הכוללת בעיקר לקוחות שהיקף האשראי שניתן להם עולה על שבעה מיליון ש"ח) ונוהלה בעבר במסגרת ה"חטיבה הקמעונאית" - לחטיבה ה"עסקית - מסחרית".

התכנית נכנסה לתוקף ביום 1 במאי 2012. במקביל לשינויים ארגוניים אלו חלו שינויים בהגדרת מגזרי הפעילות של הבנק, כמפורט להלן:

1. מגזרים הנמצאים באחריות ה"חטיבה הקמעונאית":

מגזר משקי בית - במסגרת זו נכללים השירותים שמעניק הבנק בתחומי הבנקאות ושוק ההון ללקוחות הפרטיים של הבנק, שסממני פעילותם אופייניים לאלו של משקי בית, לרבות אשראי בהיקף שאינו עולה על 300 אלפי ש"ח (עד ליום 1.5.2012: 200 אלף ש"ח) ופקדונות בהיקף שאינו עולה על 500 אלפי ש"ח. כמו כן נכללה במגזר זה פעילות הבנק בתחום ההלוואות לדיור.

מגזר עסקים קטנים - במסגרת זו נכללים השירותים שמעניק הבנק בתחומי הבנקאות ושוק ההון ללקוחות עיסקים (יחידים ותאגידים), שהיקף האשראי שניתן להם אינו עולה, בדרך כלל, על 7 מיליון ש"ח (עד ליום 1.5.2012: 1 מיליון ש"ח).

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

2. מגזרים הנמצאים באחריות החטיבה ה"עסקית - מסחרית":

מגזר בנקאות מסחרית - במסגרת זו נכללים שירותי בנקאות שמספק הבנק ללקוחותיו העסקיים בעלי היקף פעילות בינוני (יחידים ותאגידים), שהיקף האשראי שניתן להם עולה 7 מיליון ש"ח (עד ליום 1.5.2012: 1 מיליון ש"ח) ואינם משתייכים למגזר הבנקאות העסקית.

מגזר בנקאות עסקית - במסגרת זו נכללים שירותי הבנקאות שמספק הבנק לתאגידים גדולים שהיקף האשראי שניתן להם עולה, בדרך כלל, על 40 מיליון ש"ח (עד ליום 1.5.2012: 15 מיליון ש"ח) וחברות ציבוריות.

כן כולל המגזר את פעילות הבנק בתחום הנדל"ן המניב, ללקוחות שהיקף האשראי שניתן להם עולה, בדרך כלל, על 7 מיליון ש"ח, והפעילות בתחום "ליווי הבניה".

3. פעילות אחרת:

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

יצוין כי מאחר שהמבנה הארגוני של הבנק אינו חופף במלואו למגזרי הפעילות המדווחים, מבוססים נתוני הרווחיות, בשלב זה, על הנחות ואומדנים שונים (בעיקר בנושא הקצאת עלויות).

בעתיד, לאחר שהמידע המופק מהמערכת יילמד ויונתח לאורך זמן, ייתכן שיחולו שינויים בהנחות ובאומדנים הנ"ל.

בעקבות השינויים הארגוניים והשינויים בתכולת מגזר הפעילות, כמפורט לעיל, מוצגים הנתונים הכלולים בפרק זה ובביאור 12 בתמצית הדוחות הכספיים, על פי ההגדרות העדכניות של מגזרי הפעילות. נתוני ההשוואה לתקופות קודמות שנכללו בדוחות אלו - סווגו בהתאם.

כאמור לעיל, מגזרי הפעילות הוגדרו מחדש במטרה להתאים, ככל הניתן, את תכולתם למבנה הארגוני החדש בבנק. עם זאת, מכיוון שהמבנה הארגוני החדש אינו חופף במלואו לתכולת מגזרי הפעילות השונים, מבוססים חלק מהנתונים על הנחות ואומדנים שונים (בעיקר בנושא הקצאת עלויות).

בעתיד, לאחר שהמידע המופק מהמערכת יילמד ויונתח לאורך זמן, ייתכן שיחולו שינויים בהנחות ובאומדנים הנ"ל.

ג. ניתוח התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות

להלן תמצית נתוני הרווח הנקי בבנק, בחתך מגזרי פעילות, בתקופות שהסתיימו ביום 30.6.2012 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד:

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
	2012	2011	שינוי	2012	2011	שינוי	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
משקי בית	18	16	2	10	5	5	
עסקים קטנים	41	20	21	24	12	12	
בנקאות מסחרית	9	14	(5)	4	2	2	
בנקאות עסקית	22	31	(9)	7	19	(12)	
בנקאות פרטית	11	8	3	6	4	2	
ניהול פיננסי	(17)	17	(34)	(6)	25	(31)	
	84	106	(22)	45	67	(22)	

* סווג מחדש בעקבות השינוי בהגדרת תכולתם של מגזרי הפעילות בבנק בתקופת הדוח.

(1) מגזר "משקי בית"

מגבלות חקיקה תקינה ופיקוח החלות על המגזר

באשר להשלכות האפשריות של עבודת הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאי על פעילות הבנק במגזר זה - ראה פרק 3טז' לעיל.

באשר להשלכות האפשריות של טיוטת הוראות השעה החדשה של בנק ישראל בנושא: "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" - ראה פרק 10 א' (11) להלן, וביאור 1(ה'3) בתמצית הדוחות הכספיים.

התפתחויות בשווקים של המגזר

למידע נוסף על פעילות הבנק בתחום "ההלוואות לדירור" בתקופת הדו"ח, ראה פרק 10א'(5) להלן.

(1) מגזר "משקי בית" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות

להלן תמצית התוצאות הכספיות של מגזר "משקי הבית" לתקופות שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012, וניתוח מרכיביו, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד.

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012					
מגזר "משקי בית"					
החלק מכלל הבנק	סך הכל	שוק ההון	הלוואות לדיר	בנקאות ופיננסים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
אחוזים					
	83	-	42	41	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
	25	-	(31)	56	- בין מגזרי
30.2	108	-	11	97	
-	-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
29.3	108	-	11	97	סך הכל הכנסות מימון
34.3	62	4	1	57	הכנסות מעמלות
31.0	170	4	12	154	סך ההכנסות
-	(1)	-	3	(4)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
35.1	141	9	6	126	הוצאות תפעוליות ואחרות
22.6	30	(5)	3	32	רווח (הפסד) לפני מיסים
24.5	12	(1)	1	12	הפרשה למיסים
21.4	18	(4)	2	20	רווח נקי (הפסד)
	12.6	*	3.9	21.3	תשואה להון (אחוזים)
17.1	4,323	10	2,243	2,070	יתרה ממוצעת של נכסים
25.3	5,938	-	-	5,938	יתרה ממוצעת של התחייבויות
17.2	2,975	23	1,026	1,926	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
6.5	771	771	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול -
					מרכיבי הכנסות הריבית:
	75	-	11	64	מרווח ריבית מפעילות באשראי
	33	-	-	33	מרווח ריבית מפעילות בפקדונות
	108	-	11	97	סה"כ הכנסות מימון

* לא רלוונטי

(1) מגזר "משקי בית" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011*

מגזר "משקי בית"					
החלק מכלל הבנק	סך הכל	שוק ההון	הלוואות לדיור	בנקאות ופיננסים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
אחוזים					
	81	-	39	42	הכנסות ריבית, נטו - מחיצוניים
	25	-	(32)	57	- בין מגזרי
29.4	106	-	7	99	
-	-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
29.9	106	-	7	99	סך הכל הכנסות מימון
35.8	67	5	1	61	הכנסות מעמלות
30.1	173	5	8	160	סך ההכנסות
77.8	7	-	-	7	הוצאות בגין הפסדי אשראי
34.9	142	8	6	128	הוצאות תפעוליות ואחרות
15.1	24	(3)	2	25	רווח (הפסד) לפני מיסים
15.1	8	(1)	-	9	הפרשה למיסים
15.1	16	(2)	2	16	רווח נקי (הפסד)
	11.4	**	3.4	18.4	תשואה להון (אחוזים)
17.1	3,939	10	1,842	2,087	יתרה ממוצעת של נכסים
26.0	5,570	-	-	5,570	יתרה ממוצעת של התחייבויות
17.1	2,928	26	938	1,964	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
6.6	861	861	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
2.6	58	58	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול -
					מרכיבי הכנסות הריבית:
	75	-	7	68	מרווח ריבית מפעילות באשראי
	31	-	-	31	מרווח ריבית מפעילות בפקדונות
	106	-	7	99	סה"כ הכנסות ריבית

* סווג מחדש - בגין יישום מתכונת חדשה לדוח רווח והפסד - (ראה ביאור 11' בתמצית הדוחות הכספיים), ובגין השינוי בהגדרת תכולתם של מגזרי הפעילות בבנק בתקופת הדוח.

** לא רלוונטי.

ההכנסות במגזר "משקי בית" הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 170 מיליון ש"ח, לעומת 173 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מחד, נרשם קיטון בסך של 5 מיליון ש"ח בהכנסות מעמלות שקוּזז בגידול בסך של 2 מיליון ש"ח בהכנסות הריבית, נטו, בעיקר עקב גידול בפעילות בתחום הפקדונות.

בסיכום המחצית הראשונה של שנת 2012 נרשם במגזר זה רווח בסך 18 מיליון ש"ח, לעומת 16 מיליון ש"ח אשתקד. העליה ברווח הנקי נובעת מירידה בסך של 8 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

(1) מגזר "משקי בית" (המשך)
תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012				
מגזר "משקי בית"				
סך הכל	שוק ההון	הלוואות לדיור	בנקאות ופיננסים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
40		22	18	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים - בין מגזרי
14		(16)	30	
54	-	6	48	
-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
54	-	6	48	סך הכל הכנסות מימון
30	2	1	27	הכנסות מעמלות
84	2	7	75	סך ההכנסות
(1)	-	1	(2)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
68	4	3	61	הוצאות תפעוליות ואחרות
17	(2)	3	16	רווח (הפסד) לפני מיסים
7	-	1	6	הפרשה למיסים
10	(2)	2	10	רווח נקי (הפסד)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011*			
מגזר "משקי בית"			
סך הכל	שוק ההון	הלוואות לדירור	בנקאות ופיננסים
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
45		23	22
9		(19)	28
54	-	4	50
-	-	-	-
54	-	4	50
33	2	-	31
87	2	4	81
9	-	-	9
71	4	3	64
7	(2)	1	8
1	2	-	3
5	(1)	1	5

הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
- בין מגזרי
הכנסות מימון שאינן מריבית
סך הכל הכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך ההכנסות
הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות
רווח (הפסד) לפני מיסים
הפרשה למיסים
רווח נקי (הפסד)

* סוג מחדש - בגין יישום מתכונת חדשה לדוח הרווח והפסד (ראה ביאור 11' בתמצית הדוחות הכספיים) ובגין השינוי בהגדרת תכולתם של מגזרי הפעילות בבנק בתקופת הדוח.

(1) מגזר "משקי בית" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

ההכנסות במגזר "משקי בית" הסתכמו ברבע השני של שנת 2012 בסך של 84 מיליון ש"ח, לעומת 87 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עקב קיטון בסך של 3 מיליון ש"ח בהכנסות מעמלות. בסיכום הרבע השני של שנת 2012 נרשם במגזר זה רווח בסך 10 מיליון ש"ח, לעומת 5 מיליון ש"ח אשתקד. העליה ברווח הנקי נובעת מירידה בסך של 10 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

(2) מגזר "עסקים קטנים"

מגבלות חקיקה תקינה ופיקוח החלות על המגזר

- באשר להשלכות האפשריות של עבודת הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במשק על פעילות הבנק במגזר זה - ראה פרק 3 טז' לעיל.
- באשר להשלכות האפשריות של טיוטת הוראת השעה החדשה שהפיץ בנק ישראל בנושא: "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" - ראה פרק 10א' (11) להלן, וביאור 10(3) בתמצית הדוחות הכספיים.

תמצית התוצאות הכספיות

להלן תמצית התוצאות הכספיות של מגזר "עסקים קטנים" לתקופות שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012 וניתוח מרכיביו, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד:

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012				
מגזר "עסקים קטנים"				
החלק מכלל	משכנתאות		בנקאות	
הבנק	סך הכל	שוק ההון	מסחריות	ופיננסים
אחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	179	-	13	166
	(33)	-	(8)	(25)
40.8	146	-	5	141
-	-	-	-	-
39.7	146	-	5	141
42.0	76	1	1	74
40.4	222	1	6	215
21.4	3	-	1	2
38.6	155	4	2	149
48.1	64	(3)	3	64
46.9	23	(1)	1	23
48.8	41	(2)	2	41
	17.9	*	8.9	19.7
20.5	5,176	4	466	4,706
12.0	2,809	-	-	2,809
27.0	4,680	8	440	4,232
4.6	538	538	-	-
	-	-	-	-
	130	-	5	125
	16	-	-	16
	146	-	5	141

הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
- בין מגזרי
הכנסות מימון שאינן מריבית
סך הכל הכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך ההכנסות
הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות
רווח (הפסד) לפני מיסים
הפרשה למיסים
רווח נקי (הפסד)
תשואה להון (אחוזים)
יתרה ממוצעת של נכסים
יתרה ממוצעת של התחייבויות
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
יתרה ממוצעת של ניירות ערך
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בנייהול
מרכיבי הכנסות הריבית:
מרווח ריבית מפעילות באשראי
מרווח ריבית מפעילות בפקדונות
סה"כ הכנסות ריבית

* לא רלבנטי

(2) מגזר "עסקים קטנים" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011*					
מגזר "עסקים קטנים"					
החלק מכלל	סך הכל	שוק ההון	משכנתאות	בנקאות	
הבנק	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מסחריות	ופיננסים	
אחוזים			מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
	157	-	9	148	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
	(26)	-	(5)	(21)	- בין מגזרי
36.3	131	-	4	127	
-	-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
36.9	131	-	4	127	סך הכל הכנסות מימון
36.9	69	1	-	68	הכנסות מעמלות
34.8	200	1	4	195	סך ההכנסות
155.6	14	-	-	14	הוצאות בגין הפסדי אשראי
38.1	155	3	2	150	הוצאות תפעוליות ואחרות
19.5	31	(2)	2	31	רווח (הפסד) לפני מסים
20.8	11	(1)	1	11	הפרשה למסים
18.9	20	(1)	1	20	רווח נקי (הפסד)
	9.6	**	4.4	10.9	תשואה להון (אחוזים)
20.8	4,810	4	310	4,496	יתרה ממוצעת של נכסים
11.0	2,353	-	-	2,353	יתרה ממוצעת של התחייבויות
26.0	4,463	10	458	3,995	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
5.4	700	700	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
0.7	15	15	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול -
					מרכיבי הכנסות הריבית:
	119	-	4	115	מרווח ריבית מפעילות באשראי
	12	-	-	12	מרווח ריבית מפעילות בפקדונות
	131	-	4	127	סה"כ הכנסות מריבית

ההכנסות במגזר "עסקים קטנים" הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 222 מיליון ש"ח, לעומת 200 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - עליה בשיעור של 11.0%. העליה בהכנסות נובעת הן מגידול בשיעור של 11.5% בהכנסות מריבית, והן עקב עליה בשיעור של 10.1% בהכנסות מעמלות.

בסיכום המחצית הראשונה של שנת 2012 נרשם במגזר זה רווח בסך 41 מיליון ש"ח, לעומת 20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - המהווה עליה בשיעור של 105%. הגידול ברווח הנקי נובע מהעליה בהכנסות, כאמור, ומירידה בסך של 11 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

* סווג מחדש - בגין יישום מתכונת חדשה לדוח הרווח והפסד (ראה ביאור 1ד' בתמצית הדוחות הכספיים), ובגין השינוי בהגדרת תכולתם של מגזרי הפעילות בבנק בתקופת הדוח.
** לא רלוונטי

(2) מגזר "עסקים קטנים" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2012				
מגזר "עסקים קטנים"				
סך הכל	שוק ההון	משכנתאות	בנקאות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מסחריות	ופיננסים	
92		8	84	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
(16)		(5)	(11)	- בין מגזרי
76	-	3	73	
-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
76	-	3	73	סך הכל הכנסות מימון
39	1	-	38	הכנסות מעמלות
115	1	3	111	סך ההכנסות
3	-	1	2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
75	2	1	72	הוצאות תפעוליות ואחרות
37	(1)	1	37	רווח (הפסד) לפני מסים
13	-	-	13	הפרשה למסים
24	(1)	1	24	רווח נקי (הפסד)

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2011*			
מגזר "עסקים קטנים"			
משכנתאות		בנקאות	
סך הכל	שוק ההון	מסחריות	ופיננסים
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
78	-	5	73
(17)	-	(3)	(14)
61	-	2	59
-	-	-	-
61	-	2	59
35	-	-	35
96	-	2	94
1	-	-	1
77	1	1	75
18	(1)	1	18
6	(1)	1	6
12	-	-	12

הכנסות ריבית נטו	- מחיצוניים
- בין מגזרי	
הכנסות מימון שאינן מריבית	
סך הכל הכנסות מימון	
הכנסות מעמלות	
סך ההכנסות	
הוצאות בגין הפסדי אשראי	
הוצאות תפעוליות ואחרות	
רווח (הפסד) לפני מסים	
הפרשה למסים	
רווח נקי	

ההכנסות במגזר "עסקים קטנים" הסתכמו ברבע השני של שנת 2012 בסך של 115 מיליון ש"ח, לעומת 96 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - עליה בשיעור של 19.8%. העליה בהכנסות נובעת הן מגידול בשיעור של 24.6% בהכנסות מריבית, והן עקב עליה בשיעור של 11.4% בהכנסות מעמלות.

בסיכום הרבע השני של שנת 2012 נרשם במגזר זה רווח בסך 24 מיליון ש"ח, לעומת 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - המהווה עליה בשיעור של 100%. הגידול ברווח הנקי נובע מהעליה בהכנסות, כאמור.

* סוג מחדש - בגין יישום מתכונת חדשה לדוח הרווח והפסד - (ראה ביאור 11' בתמצית הדוחות הכספיים), ובגין השינוי בהגדרת תכולתם של מגזרי הפעילות בבנק בתקופת הדוח.

(3) מגזר "בנקאות מסחרית"

מגבלות חקיקה תקינה ופיקוח החלות על המגזר

באשר להשלכות האפשריות של טיוטת הוראת השעה שהפיץ בנק ישראל בנושא: "הפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי" - ראה פרק 10א' (11) להלן, וביאור 1ה' (3) בתמצית הדוחות הכספיים.

תמצית התוצאות הכספיות

להלן תמצית התוצאות הכספיות של מגזר "בנקאות מסחרית" בתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012, וניתוח מרכיביו - בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד:

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012

מגזר "בנקאות מסחרית"					
החלק מכלל הבנק	סך הכל	שוק ההון	משכנתאות מסחריות	בנקאות ופיננסים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
אחוזים					
	39	-	2	37	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים - בין מגזרי
	(12)	-	(1)	(11)	
7.5	27	-	1	26	הכנסות מימון שאינן מריבית סך הכל הכנסות מימון
-	-	-	-	-	
7.3	27	-	1	26	הכנסות מעמלות סך ההכנסות
5.0	9	-	-	9	
6.6	36	-	1	35	הוצאות בגין הפסדי אשראי הוצאות תפעוליות ואחרות
21.4	3	-	-	3	
4.7	19	-	-	19	רווח לפני מיסים הפרשה למיסים
10.5	14	-	1	13	
10.2	5	-	-	5	רווח נקי תשואה להון (אחוזים)
10.7	9	-	1	8	
	9.8	*	16.0	9.8	יתרה ממוצעת של נכסים יתרה ממוצעת של התחייבויות
7.2	1,806	1	107	1,698	
4.2	987	-	-	987	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון יתרה ממוצעת של ניירות ערך
10.6	1,840	2	100	1,738	
4.9	574	574	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול מרכיבי הכנסות הריבית:
	-	-	-	-	
	24	-	1	23	מרווח ריבית מפעילות באשראי מרווח ריבית מפעילות בפקדונות
	3	-	-	3	
	27	-	1	26	סה"כ הכנסות ריבית

* לא רלבנטי

(3) מגזר "בנקאות מסחרית" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011*					
מגזר "בנקאות מסחרית"					
החלק מכלל	סך הכל	שוק ההון	משכנתאות	בנקאות	
הבנק	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מסחריות	ופיננסים	
אחוזים			מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
	46	-	4	42	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
	(13)	-	(2)	(11)	- בין מגזרי
9.1	33	-	2	31	
-	-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
9.3	33	-	2	31	סך הכל הכנסות מימון
5.3	10	1	-	9	הכנסות מעמלות
7.5	43	1	2	40	סך ההכנסות
11.1	1	-	-	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
4.9	20	1	-	19	הוצאות תפעוליות ואחרות
13.8	22	-	2	20	רווח לפני מיסים
15.1	8	-	1	7	הפרשה למיסים
13.2	14	-	1	13	רווח נקי
	16.9	**	26.3	16.4	תשואה להון (אחוזים)
8.1	1,875	1	146	1,728	יתרה ממוצעת של נכסים
3.7	792	-	-	792	יתרה ממוצעת של התחייבויות
10.3	1,774	3	109	1,662	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
2.6	334	334	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
23.6	518	518	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
					מרכיבי הכנסות הריבית:
	30	-	2	28	מרווח ריבית מפעילות באשראי
	3	-	-	3	מרווח ריבית מפעילות בפקדונות
	33	-	2	31	סה"כ הכנסות ריבית

ההכנסות במגזר "בנקאות מסחרית" הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 36 מיליון ש"ח, לעומת 43 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - ירידה בשיעור של 16.3%, עקב קיטון בשיעור של 18.2% בהכנסות הריבית, בעיקר עקב ירידה בהכנסות מריבית בתחום האשראי.

בסיכום המחצית הראשונה של שנת 2012, נרשם במגזר זה רווח בסך 9 מיליון ש"ח, לעומת 14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח הנקי, נובע מהירידה בהכנסות, כאמור.

* סוג מחדש - בגין יישום מתכנת חדשה לדוח הרווח והפסד (ראה ביאור 1ד' לתמצית הדוחות הכספיים), ובגין השינוי בהגדרת תכולתם של מגזרי הפעילות בתקופת הדוח.

** לא רלוונטי.

(3) מגזר "בנקאות מסחרית" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2012				
מגזר "בנקאות מסחרית"				
סך הכל	שוק ההון	משכנתאות	בנקאות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מסחרית	ופיננסים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
20	-	-	20	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
(8)	-	-	(8)	- בין מגזרי
12	-	-	12	
-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
12	-	-	12	סך הכל הכנסות מימון
3	-	-	3	הכנסות מעמלות
15	-	-	15	סך ההכנסות
-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
9	-	-	9	הוצאות תפעוליות ואחרות
6	-	-	6	רווח לפני מיסים
2	-	-	2	הפרשה למיסים
4	-	-	4	רווח נקי

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2011*				
מגזר "בנקאות מסחרית"				
סך הכל	שוק ההון	משכנתאות	בנקאות	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מסחרית	ופיננסים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
23	-	2	21	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
(6)	-	(1)	(5)	- בין מגזרי
17	-	1	16	
-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
17	-	1	16	סך הכל הכנסות מימון
6	1	-	5	הכנסות מעמלות
23	1	1	21	סך ההכנסות
11	-	-	11	הוצאות בגין הפסדי אשראי
10	1	-	9	הוצאות תפעוליות ואחרות
2	-	1	1	רווח לפני מיסים
-	-	-	-	הפרשה למיסים
2	-	1	1	רווח נקי

ההכנסות במגזר "בנקאות מסחרית" הסתכמו ברבע השני של שנת 2012 בסך של 15 מיליון ש"ח, לעומת 23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - ירידה בשיעור של 34.7%, הנובעת הן מקיטון בשיעור של 50% בהכנסות מעמלות, והן מקיטון בשיעור של 29.4% בהכנסות הריבית, בעיקר עקב ירידה בהכנסות מריבית בתחום האשראי.

בסיכום הרבע השני של שנת 2012, נרשם במגזר זה רווח בסך 4 מיליון ש"ח, לעומת 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח הנקי, על אף הירידה בהכנסות, נובע מירידה בסך של 11 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

* סוג מחדש - בגין יישום מתכונת חדשה לדוח הרווח והפסד (ראה ביאור ד'1 לתמצית הדוחות הכספיים), ובגין השינוי בהגדרת תכולתם של מגזרי הפעילות בתקופת הדוח.

(4) מגזר "בנקאות עסקית"

מגבלות חקיקה תקינה ופיקוח החלות על המגזר

באשר להשלכות האפשריות של טיוטת הוראת השעה החדשה שהפיץ בנק ישראל, בנושא: "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" - ראה פרק 10א' (11) להלן, וביאור 1ה' (3) בתמצית הדוחות הכספיים.

תמצית התוצאות הכספיות

להלן תמצית התוצאות הכספיות של מגזר "בנקאות עסקית" לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 וניתוח מרכיביו - בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד:

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012				
מגזר "בנקאות עסקית"				
החלק מכלל	בנקאות ופיננסים			
הבנק	סך הכל	שוק ההון	נדל"ן	
אחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	84	-	40	44
	(31)	-	(18)	(13)
14.8	53	-	22	31
90.0	9	-	-	9
16.8	62	-	22	40
9.4	17	2	10	5
14.4	79	2	32	45
64.3	9	-	1	8
8.7	35	1	15	19
26.3	35	1	16	18
26.5	13	-	6	7
26.2	22	1	10	11
	7.2	*	6.9	7.3
18.4	4,642	1	1,831	2,810
7.4	1,750	-	417	1,333
35.1	6,067	6	2,931	3,130
45.0	5,298	5,298	-	-
	-	-	-	-
	50	-	21	29
	3	-	1	2
	53	-	22	31

הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
- בין מגזרי
הכנסות מימון שאינן מריבית
סך הכל הכנסות מימון
הכנסות מעמלות
סך ההכנסות
הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות
רווח לפני מיסים
הפרשה למיסים
רווח נקי
תשואה להון (אחוזים)
יתרה ממוצעת של נכסים
יתרה ממוצעת של התחייבויות
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
יתרה ממוצעת של ניירות ערך
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול - מרכיבי הכנסות הריבית:
מרווח ריבית מפעילות באשראי
מרווח ריבית מפעילות בפקדונות
סה"כ הכנסות ריבית

* לא רלבנטי

(4) מגזר "בנקאות עסקית" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011*

מגזר "בנקאות עסקית"					
החלק מכלל	בנקאות ופיננסים	נדל"ן	שוק ההון	סך הכל	
הבנק	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	אחוזים
	41	45	-	86	
	(15)	(21)	-	(36)	
13.9	26	24	-	50	
-	2	-	-	2	
14.6	28	24	-	52	
10.2	5	12	2	19	
12.3	33	36	2	71	
-	(7)	(6)	-	(13)	
8.6	19	16	-	35	
30.8	21	26	2	49	
34.0	8	9	1	18	
29.2	13	17	1	31	
	9.3	11.6	**	10.8	
19.8	2,691	1,891	1	4,583	
11.0	1,860	508	-	2,368	
36.7	3,126	3,165	9	6,300	
46.7	-	-	6,084	6,084	
0.1	-	-	2	2	
					מרכיבי הכנסות הריבית:
	24	22	-	46	מרווח ריבית מפעילות באשראי
	2	2	-	4	מרווח ריבית מפעילות בפקדונות
	26	24	-	50	סה"כ הכנסות ריבית

ההכנסות במגזר "בנקאות עסקית" הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 79 מיליון ש"ח, לעומת 71 מיליון ש"ח אשתקד - עליה בשיעור של 11.3%. העליה בהכנסות נובעת הן מגידול בסך של 7 מיליון ש"ח בהכנסות המימון שאינן מריבית, והן מעליה בשיעור של 6.0% בהכנסות מריבית, בעיקר מפעילות בתחום האשראי.

בסיכום המחצית הראשונה של שנת 2012, נרשם במגזר זה רווח בסך של 22 מיליון ש"ח, לעומת 31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 29.0%. הירידה ברווח הנקי על אף הגידול שנרשם בהכנסות, כאמור, נובעת מעליה בסך של 22 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

* סווג מחדש - בגין יישום מתכונת חדשה לדוח הרווח והפסד (ראה ביאור 10' בתמצית הדוחות הכספיים), ובגין השינוי בהגדרת תכולתם של מגזרי הפעילות.
** לא רלוונטי.

(4) מגזר "בנקאות עסקית" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012				
מגזר "בנקאות עסקית"				
בנקאות ופיננסים				
סך הכל	שוק ההון	נדל"ן	מיליוני ש"ח	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
37	-	19	18	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
(10)	-	(8)	(2)	- בין מגזרי
27	-	11	16	
1	-	-	1	הכנסות מימון שאינן מריבית
28	-	11	17	סך הכל הכנסות מימון
9	1	5	3	הכנסות מעמלות
37	1	16	20	סך ההכנסות
8	-	6	2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
17	-	7	10	הוצאות תפעוליות ואחרות
12	1	3	8	רווח לפני מיסים
5	-	2	3	הפרשה למיסים
7	1	1	5	רווח נקי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011*				
מגזר "בנקאות עסקית"				
בנקאות ופיננסים				
סך הכל	שוק ההון	נדל"ן	מיליוני ש"ח	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
48	-	25	23	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
(20)	-	(12)	(8)	- בין מגזרי
28	-	13	15	
1	-	-	1	הכנסות מימון שאינן מריבית
29	-	13	16	סך הכל הכנסות מימון
10	1	6	3	הכנסות מעמלות
39	1	19	19	סך ההכנסות
(11)	-	(4)	(7)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
19	-	9	10	הוצאות תפעוליות ואחרות
31	1	14	16	רווח לפני מיסים
12	1	5	6	הפרשה למיסים
19	-	9	10	רווח נקי

ההכנסות במגזר "בנקאות עסקית" הסתכמו ברבע השני של שנת 2012 בסך של 37 מיליון ש"ח, לעומת 39 מיליון ש"ח אשתקד - ירידה בשיעור של 5.1%. הירידה בהכנסות נובעת מקיטון בסך של 1 מיליון ש"ח בהכנסות מעמלות ובהכנסות מריבית.

בסיכום הרבע השני של שנת 2012, נרשם במגזר זה רווח בסך של 7 מיליון ש"ח, לעומת 19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה שנרשמה ברווח הנקי נובעת הן מהקיטון שנרשם בהכנסות, כאמור, והן מעליה בסך של 19 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

* סוגו מחדש - בגין יישום מתכונת חדשה לדוח הרווח והפסד (ראה ביאור 11' בתמצית הדוחות הכספיים) ובגין השינוי בהגדרת תכולתם של מגזרי הפעילות בבנק בתקופת הדוח.

(5) מגזר "בנקאות פרטית"

מגבלות חקיקה תקינה ופיקוח החלות על המגזר

- למידע נוסף באשר להשלכות האפשריות של עבודת הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות על פעילות הבנק במגזר זה - ראה פרק 3 טז' לעיל.
- למידע נוסף בקשר להשלכות החקיקה בארה"ב בנושא: "הרחבת דיווחי מוסדות פיננסיים זרים לשלטונות המס בארה"ב וציות לחוקי מס אלו", ראה פרק 3 ד' לעיל.

התפתחויות בשווקים של המגזר

למידע נוסף בקשר באשר לשינוי מתכונת הפעולה של הבנק בתחום ה"יעוץ הפנסיוני" ובתחום "ניהול תיקי השקעות" - ראה פרק 7 לעיל.

תמצית התוצאות הכספיות

להלן תמצית התוצאות הכספיות של מגזר "בנקאות פרטית" בתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 וניתוח מרכיביו - בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד:

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012				
מגזר "בנקאות פרטית"				
החלק מכלל הבנק אחוזים	סך הכל מיליוני ש"ח	שוק ההון מיליוני ש"ח	בנקאות ופיננסים מיליוני ש"ח	
	(106)	-	(106)	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
	133	-	133	- בין מגזרי
7.5	27	-	27	
-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
7.3	27	-	27	סך כל הכנסות המימון
9.4	17	6	11	הכנסות מעמלות
8.0	44	6	38	סך ההכנסות
-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
6.7	27	6	21	הוצאות תפעוליות ואחרות
12.8	17	-	17	רווח לפני מיסים
12.2	6	-	6	הפרשה למיסים
13.1	11	-	11	רווח נקי
	*	*	*	תשואה להון (אחוזים)
0.4	101	7	94	יתרה ממוצעת של נכסים
40.8	9,592	-	9,592	יתרה ממוצעת של התחייבויות
1.4	248	30	218	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
39.0	4,585	4,585	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
				מרכיבי הכנסות הריבית:
	2	-	2	מרווח ריבית מפעילות באשראי
	25	-	25	מרווח מפעילות בפקדונות
	27	-	27	סה"כ הכנסות ריבית

* לא רלבנטי

(5) מגזר "בנקאות פרטית" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011*

מגזר "בנקאות פרטית"				
החלק מכלל הבנק	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
אחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
	(94)	-	(94)	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
	116	-	116	- בין מגזרי
6.1	22	-	22	
-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
6.2	22	-	22	סך כל הכנסות המימון
11.8	22	11	11	הכנסות מעמלות
7.7	44	11	33	סך ההכנסות
-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
7.6	31	10	21	הוצאות תפעוליות ואחרות
8.2	13	1	12	רווח לפני מיסים
9.4	5	1	4	הפרשה למיסים
7.5	8	-	8	רווח נקי
	**	**	**	תשואה להון (אחוזים)
0.4	95	7	88	יתרה ממוצעת של נכסים
39.2	8,401	-	8,401	יתרה ממוצעת של התחייבויות
1.4	232	40	192	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
38.7	5,042	5,042	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
73.0	1,607	1,607	-	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול -
				מרכיבי הכנסות הריבית:
	1	-	1	מרווח ריבית מפעילות באשראי
	21	-	21	מרווח מפעילות בפקדונות
	22	-	22	סה"כ הכנסות ריבית

ההכנסות במגזר "בנקאות פרטית" הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 44 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. היציבות שגרשמה בהכנסות נובעת מגידול בשיעור של 22.7% בהכנסות הריבית, שקוזה בירידה בסך 5 מיליון ש"ח בהכנסות מעמלות.

בסיכום המחצית הראשונה של שנת 2012, נרשם במגזר זה רווח בסך של 11 מיליון ש"ח לעומת 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה ברווח הנקי נובעת מירידה בשיעור של 12.9% בהוצאות התפעוליות.

* סוג מחדש - בגין יישום מתכונת חדשה לדוח הרווח והפסד (ראה ביאור 1ד' בתמצית הדוחות הכספיים), ובגין השינוי בהגדרת תכולתם של מגזרי הפעילות בבנק בתקופת הדוח.
* לא רלבנטי

(5) מגזר "בנקאות פרטית" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
מגזר "בנקאות פרטית"			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(49)	-	(49)	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
62	-	62	- בין מגזרי
13	-	13	
-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
13	-	13	סך כל הכנסות המימון
9	2	7	הכנסות מעמלות
22	2	20	סך ההכנסות
-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
13	2	11	הוצאות תפעוליות ואחרות
9	-	9	רווח לפני מיסים
3	-	3	הפרשה למיסים
6	-	6	רווח נקי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011*			
מגזר "בנקאות פרטית"			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(54)	-	(54)	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
65	-	65	- בין מגזרי
11	-	11	
-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
11	-	11	סך כל הכנסות המימון
11	5	6	הכנסות מעמלות
22	5	17	סך ההכנסות
1	-	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
14	4	10	הוצאות תפעוליות ואחרות
7	1	6	רווח לפני מיסים
3	1	2	הפרשה למיסים
4	-	4	רווח נקי (הפסד)

ההכנסות במגזר "בנקאות פרטית" הסתכמו ברבע השני של שנת 2012 בסך של 22 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. מחד, נרשם קיטון בשיעור של 18.2% בהכנסות מעמלות, שקוזז בגידול בשיעור זה בהכנסות מריבית.

בסיכום הרבע השני של שנת 2012, נרשם במגזר זה רווח בסך של 6 מיליון ש"ח לעומת 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה ברווח הנקי, כאמור, נובעת מירידה בשיעור של 7.1% בהוצאות התפעוליות.

(6) מגזר "ניהול פיננסי"

ההפסד במגזר ניהול פיננסי הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 17 מיליון ש"ח, לעומת רווח בסך 17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההרעה בתוצאות הכספיות במגזר זה נובעת הן מקיטון בסך של 13 מיליון ש"ח בהכנסות המימון, והן מירידה בסך 33 מיליון ש"ח בהכנסות האחרות (המהוות בעיקר הכנסות מממוש מבנים שנזקפו בתקופה המקבילה אשתקד).

הירידה בהכנסות המימון נובעת מקיטון בסך של 15 מיליון ש"ח במרכיב "הפרשי ההצמדה" הכלול בהון הפעיל ומירידה בסך של 10 מיליון ש"ח במרכיב "התאמות לשווי הוגן" המחושבות בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (הנובעים מאי הקבלה בין השיטה לחישוב שווים של נכסי הבסיס בגין עסקאות אלו, לבין השיטה למדידת שווים של המכשירים הנגזרים).

השפעת גורמים אלו קוזזה על ידי הכנסות מדיכידנד בסך 7 מיליון ש"ח שהתקבלו בתקופת הדוח.

ד. פעילות במוצרים

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

"שוק ההון"

לפרטים נוספים באשר לפעילות הבנק ב"שוק ההון" - ראה פרק 7 לעיל.

תמצית התוצאות הכספיות

לששה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2012					
"שוק ההון"					
משקי בית	עסקים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	סך הכל
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
4	1	-	2	6	13
4	1	-	2	6	13
-	-	-	-	-	-
9	4	-	1	6	20
(5)	(3)	-	1	-	(7)
(1)	(1)	-	-	-	(2)
(4)	(2)	-	1	-	(5)
*	*	*	*	*	*
10	4	1	1	7	23
-	-	-	-	-	-
23	8	2	6	30	69
771	538	574	5,298	4,585	11,766
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
- בין מגזרי

הכנסות מימון שלא מריבית

סך הכל הכנסות מימון
הכנסות מעמלות

סך ההכנסות

הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות

רווח (הפסד) לפני מיסים
הפרשה למיסים

רווח נקי (הפסד)

תשואה להון (אחוזים)

יתרה ממוצעת של נכסים
יתרה ממוצעת של התחייבויות
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
יתרה ממוצעת של ניירות ערך
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

מרכיבי הכנסות הריבית:

מרווח ריבית מפעילות באשראי
מרווח ריבית מפעילות בפקדונות

סה"כ הכנסות ריבית

* לא רלוונטי

(1) פעילות בשוק ההון (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2011

"שוק ההון"						
משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחריות	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
-	-	-	-	-	-	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	- בין מגזרי
-	-	-	-	-	-	
(1)	-	-	-	-	-	הכנסות מימון שלא מריבית
-	-	-	-	-	-	
5 ⁽¹⁾	1	1	2	11	20	סך הכל הכנסות מימון
5	1	1	2	11	20	הכנסות מעמלות
-	-	-	-	-	-	סך ההכנסות
8	3	1	-	10	22	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(3)	(2)	-	2	1	(2)	הוצאות תפעוליות ואחרות
(1)	(1)	-	1	1	-	רווח (הפסד) לפני מיסים
(2)	(1)	-	1	-	(2)	הפרשה למיסים
*	*	*	*	*	*	רווח נקי (הפסד)
10	4	1	1	7	23	תשואה להון (אחוזים)
-	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים
26	10	3	9	40	88	יתרה ממוצעת של התחייבויות
861	700	334	6,084	5,042	13,021	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
58	15	518	2	1,607	2,200	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
						יתרה ממוצעת של נכסים אחרים
						בניהול
						מרכיבי הכנסות הריבית:
-	-	-	-	-	-	מרווח ריבית מפעילות באשראי
-	-	-	-	-	-	מרווח ריבית מפעילות בפקדונות
-	-	-	-	-	-	סה"כ הכנסות ריבית

(1) סווג מחדש - בגין יישום מתכונת חדשה לדוח הרווח והפסד (ראה ביאור 1' בתמצית הדוחות הכספיים) ובגין השינוי בהגדרת תכולתם של מגזרי הפעילות בבנק בתקופת הדוח.
* לא רלוונטי.

(1) פעילות בשוק ההון (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012

"שוק ההון"						
משקי בית	עסקים	בנקאות	בנקאות	בנקאות	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
-	-	-	-	-	-	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	- בין מגזרי
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	הכנסות מימון שלא מריבית
-	-	-	-	-	-	סך הכל הכנסות מימון
2	1	1	-	2	6	הכנסות מעמלות
2	1	1	-	2	6	סך ההכנסות
-	-	-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
4	2	-	-	2	8	הוצאות תפעוליות ואחרות
(2)	(1)	1	-	(2)	(2)	רווח (הפסד) לפני מסים
-	-	-	-	-	-	הפרשה למסים
(2)	(1)	1	-	(2)	(2)	רווח נקי (הפסד)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011 *

"שוק ההון"						
משקי בית	עסקים	בנקאות	בנקאות	בנקאות	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
-	-	-	-	-	-	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	- בין מגזרי
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	הכנסות מימון שלא מריבית
-	-	-	-	-	-	סך הכל הכנסות מימון
2	-	1	1	5	9	הכנסות מעמלות
2	-	1	1	5	9	סך ההכנסות
-	-	-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
4	1	1	-	4	10	הוצאות תפעוליות ואחרות
(2)	(1)	1	-	1	(1)	רווח (הפסד) לפני מסים
(1)	(1)	1	-	1	-	הפרשה למסים
(1)	-	-	-	-	(1)	רווח נקי (הפסד)

* סוג מחדש בגין יישום מתכונת חדשה לדוח הרווח והפסד, ובגין השינוי בהגדרת תכולתה של מגזרי הפעילות בבנק בתקופת הדוח.

(2) פעילות במשכנתאות

פעילות הבנק כוללת מתן "הלוואות לדיור" (ללקוחות הפרטיים) "משכנתאות מסחריות" (ללקוחות העסקיים) הקטנים וללקוחות המסחריים).

תמצית התוצאות הכספיות

להלן תמצית התוצאות הכספיות בתחום ה"משכנתאות" בתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012, בדרך מגזרי פעילות, וניתוח מרכיבית, בהשוואה לאשתקד.

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012				
"משכנתאות"				
משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחריות	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
42	13	2	57	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
(31)	(8)	(1)	(40)	- בין מגזרי
11	5	1	17	
-	-	-	-	הכנסות מימון שלא מריבית
11	5	1	17	סך הכל הכנסות מימון
1	1	-	2	הכנסות מעמלות
12	6	1	19	סך ההכנסות
3	1	-	4	הוצאות בגין הפסדי אשראי
6	2	-	8	הוצאות תפעוליות ואחרות
3	3	1	7	רווח לפני מיסים
1	1	-	2	הפרשה למיסים
2	2	1	5	רווח נקי
3.9	8.9	16.0	6.0	תשואה להון (אחוזים)
2,243	466	107	2,816	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות
1,026	440	100	1,566	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
-	-	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול -
				מרכיבי הכנסות הריבית:
11	5	1	17	מרווח ריבית מפעילות באשראי
-	-	-	-	מרווח ריבית מפעילות בפקדונות
11	5	1	17	סה"כ הכנסות ריבית

(2) פעילות ב"משכנתאות" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011*

"משכנתאות"				
משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
39	9	4	52	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
(32)	(5)	(2)	(39)	- בין מגזרי
7	4	2	13	
-	-	-	-	הכנסות מימון שלא מריבית
7	4	2	13	סך הכל הכנסות מימון
1	-	-	1	הכנסות מעמלות
8	4	2	14	סך ההכנסות
-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
6	2	-	8	הוצאות תפעוליות ואחרות
2	2	2	6	רווח לפני מסים
-	1	1	2	הפרשה למסים
2	1	1	4	רווח נקי
3.4	4.4	26.3	5.3	תשואה להון (אחוזים)
1,842	310	146	2,298	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות
938	458	109	1,505	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
-	-	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול -
מרכיבי הכנסות הריבית:				
7	4	2	13	מרווח ריבית מפעילות באשראי
-	-	-	-	מרווח ריבית מפעילות בפקדונות
7	4	2	13	סה"כ הכנסות ריבית

ההכנסות מהפעילות בתחום המשכנתאות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2012 בסך של 19 מיליון ש"ח, לעומת 14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - עליה בשיעור של 35.7%.

בסיכום המחצית הראשונה של שנת 2012, רשם הבנק רווח נקי מהפעילות בתחום זה בסך של 5 מיליון ש"ח, לעומת 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה שנרשמה ברווח נובעת מהגידול בהכנסות, מחד, שקוזה על ידי עליה בסך של 4 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי, מאידך.

* סווג מחדש בגין יישום מתכונת חדשה לדוח הרווח והפסד ובגין השינוי בהגדרת תכולתם של מגזרי הפעילות בבנק בתקופת הדוח.

(2) פעילות ב"משכנתאות" (המשך)

תמצית התוצאות הכספיות (המשך)

לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2012				
"משכנתאות"				
סך הכל	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי בית	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
30	-	8	22	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
(21)	-	(5)	(16)	- בין מגזרי
9	-	3	6	
-	-	-	-	הכנסות מימון שלא מריבית
9	-	3	6	סך הכל הכנסות מימון
1	-	-	1	הכנסות מעמלות
10	-	3	7	סך ההכנסות
2	-	1	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
4	-	1	3	הוצאות תפעוליות ואחרות
4	-	1	3	רווח לפני מסים
1	-	-	1	הפרשה למסים
3	-	1	2	רווח נקי

לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2011*				
"משכנתאות"				
סך הכל	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי בית	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
30	2	5	23	הכנסות ריבית נטו - מחיצוניים
(23)	(1)	(3)	(19)	- בין מגזרי
7	1	2	4	
-	-	-	-	הכנסות מימון שלא מריבית
7	1	2	4	סך הכל הכנסות מימון
-	-	-	-	הכנסות מעמלות
7	1	2	4	סך ההכנסות
-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
4	-	1	3	הוצאות תפעוליות ואחרות
3	1	1	1	רווח לפני מסים
1	-	1	-	הפרשה למסים
2	1	-	1	רווח נקי

ההכנסות מהפעילות בתחום המשכנתאות הסתכמו ברבע השני של שנת 2012 בסך של 10 מיליון ש"ח, לעומת 7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - עליה בשיעור של 42.8%. בסיכום הרבע השני של שנת 2012, רשם הבנק רווח נקי מהפעילות בתחום זה בסך של 3 מיליון ש"ח, לעומת 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העליה ברווח נובעת מהעליה בהכנסות, כאמור.

* סווג מחדש בגין יישום מתכונת חדשה לדוח הרווח והפסד, ובגין השינוי בהגדרת תכולתם של מגזרי הפעילות בבנק בתקופת הדוח.

9. חברות מוחזקות

תכלית דיסקונט - ניהול תיקים בע"מ

ביום 1 בינואר 2012 נכנס לתוקף ההסכם למיזוג ססטוטורי שנחתם בין תכלית דיסקונט - ניהול תיקים בע"מ (להלן: "תכלית"), לבין מרכנל שוקי הון בע"מ (שהוחזקה קודם למיזוג על ידי הבנק בשיעור של 100% ועסקה בניהול תיקי השקעות של לקוחות הבנק).

במסגרת המיזוג קלטה לתוכה "תכלית" את כל הנכסים, ההתחייבויות וזכויות אחרות של מרכנל שוקי הון, בתמורה להקצאת מניות לבנק בשיעור של 31% מהונה לאחר המיזוג. בעקבות המיזוג חדלה מרכנל שוקי הון בע"מ להתקיים, ומניותיה התבטלו.

לאור האמור לעיל, מתבצעת פעילות הבנק בתחום זה ("ניהול תיקי השקעות"), החל מיום 1 בינואר 2012 - באמצעות "תכלית".

סך כל מאזן החברה ליום 30.6.2012 מסתכם בסך של כ- 35 מיליון ש"ח והונה העצמי מסתכם בסך של 16 מיליון ש"ח.

חלק הבנק בתוצאות הכספיות של "תכלית" במחצית הראשונה של שנת 2012 הסתכם בכ- 0.2 מיליון ש"ח.

חברות מוחזקות אחרות

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

חלק ד' - חשיפה לסיכונים - ניהול ומדידה

10. החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

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

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

א. סיכונים אשראי

סיכון האשראי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מהאפשרות שהצד הנגדי לעסקה לא יעמוד בהתחייבויותיו (באופן חלקי או מלא). ככלל, הבנק רואה את עצמו כ"בנק אוניברסלי" המשרת את כל מגזרי הפעילות בתחום מתן האשראי - לרבות: עסקי, מסחרי וקמעונאי. עם זאת, לאור הנסיון וההתמחות שצבר הבנק במהלך השנים, הושם דגש בשנים האחרונות על התמקדות הבנק בפלחי אוכלוסיה השייכים למגזר הקמעונאי (משקי בית, שכירים, עסקים קטנים).

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

סקירה נרחבת לגבי האסטרטגיות והתהליכים, המבנה האירגוני, מערכות הדווח והמדידה הכרוכים בניהול סיכון האשראי - נכללה בדין וחשבון של הבנק לשנת 2011. בפרק זה נכלל מידע כמותי לגבי היבטים שונים הגלומים בניהול סיכון האשראי, כדלקמן:

1. גילוי כמותי לסיכון האשראי -

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

**31.12.2011		**30.6.2011		**30.6.2012		
יתרות לסוף השנה	ממוצעות (1)	יתרות לסוף התקופה	ממוצעות (1)	יתרות לסוף התקופה	ממוצעות (1)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
18,363	19,239	17,588	18,762	19,304	19,872	הלוואות*
4,454	4,956	4,540	4,137	5,225	5,048	אגרות חוב
96	95	96	95	79	69	נגזרים O.T.C. (2)
5,819	5,762	5,905	5,968	5,610	5,389	סיכון אשראי אחר (3)
1,004	1,065	967	1,007	1,061	1,051	אחרים (4)
29,736	31,117	29,096	29,969	31,279	31,429	

- (1) הממוצע חושב על פי היתרות בסופי רבעון.
 (2) סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי "שווה ערך אשראי" (לאחר השפעת קיזוזים והכפלה במקדם תוספת - ADD ON).
 (3) כולל התקשרויות למתן אשראי וחשיפות חוץ מאזניות אחרות. חשיפות לסיכון אשראי חוץ מאזניות מוצגות לפני המרה ל"שווה ערך אשראי" (מקדמי CCF).
 (4) כולל בעיקר: מזומנים, השקעות במניות ורכוש קבוע.
 * לרבות פקדונות בבנקים.
 ** יתרות סיכון אשראי והיתרות הממוצעות לאותו תאריך מוצגות על בסיס "יתרות החוב הרשומות" של האשראי כמשמעותן בהוראות החדשות של בנק ישראל בנושא "חובות בעייתיים".
 (ב) מידע לגבי התפלגות חשיפות האשראי לציבור בחתך אזור גיאוגרפי.
 פרטים נוספים לגבי התפלגות האשראי בחתך איזור גיאוגרפי, נכללים בתוספת ד' בסקירת ההנהלה.
 (ג) מידע לגבי התפלגות חשיפות האשראי בחתך הצד הנגדי לאשראי.

30.6.2012						
סיכון אשראי						
הלוואות*	אגרות חוב	נגזרים (1)	אחר (2)	אחרים (3)	סך הכל	סוג הישות
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2,153	3,924	-	1	-	6,078	ריבוניות
162	244	9	20	-	435	סקטור ציבורי
1,383	752	14	19	-	2,168	תאגידים בנקאיים
6,791	128	38	3,745	-	10,702	תאגידים
1,022	-	-	-	-	1,022	בבטחון נדל"ן מסחרי
2,105	-	2	684	-	2,791	קמעונאיות ליחידים
4,035	-	-	744	-	4,779	עסקים קטנים
2,221	-	6	176	-	2,403	הלוואות לדיור
-	-	-	-	1,051	1,051	נכסים אחרים
19,872	5,048	69	5,389	1,051	31,429	

- (1) סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי "שווה ערך אשראי" (לאחר השפעת קיזוזים והכפלה במקדם תוספת - ADD ON).
 (2) כולל התקשרויות למתן אשראי וחשיפות חוץ מאזניות אחרות. חשיפות לסיכון אשראי חוץ מאזניות מוצגות לפני המרה ל"שווה ערך אשראי" (מקדמי CCF).
 (3) כולל בעיקר: מזומנים, השקעות במניות ורכוש קבוע.
 * יתרות הלוואות מוצגות על בסיס "יתרות החוב הרשומות" כמשמעותן בהוראות החדשות של בנק ישראל בנושא "חובות בעייתיים".

1. גילוי כמותי לסיכון האשראי (המשך)

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

30.6.2011						סוג הישות
הלוואות*	אגרות חוב	נגזרים ⁽¹⁾	סיכון אשראי		סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	אחר ⁽²⁾	אחרים ⁽³⁾	
2,058	2,923	-	1	-	4,982	ריבוניות
85	85	23	31	-	224	סקטור ציבורי
1,093	833	16	16	-	1,958	תאגידים בנקאיים
6,811	296	39	4,198	-	11,344	תאגידים
822	-	-	-	-	822	בבטחון נדל"ן מסחרי
2,099	-	5	793	-	2,897	קמעונאיות ליחידים
4,022	-	-	736	-	4,758	עסקים קטנים
1,772	-	12	193	-	1,977	הלוואות לדיור
-	-	-	-	1,007	1,007	נכסים אחרים
18,762	4,137	95	5,968	1,007	29,969	

31.12.2011						סוג הישות
הלוואות*	אגרות חוב	נגזרים ⁽¹⁾	סיכון אשראי		סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	אחר ⁽²⁾	אחרים ⁽³⁾	
1,716	3,921	-	1	-	5,638	ריבוניות
67	81	30	35	-	213	סקטור ציבורי
1,493	743	17	20	-	2,273	תאגידים בנקאיים
6,822	211	37	4,113	-	11,183	תאגידים
970	-	-	-	-	970	בבטחון נדל"ן מסחרי
2,040	-	3	678	-	2,721	קמעונאיות ליחידים
4,093	-	-	766	-	4,859	עסקים קטנים
2,038	-	8	149	-	2,195	הלוואות לדיור
-	-	-	-	1,065	1,065	נכסים אחרים
19,239	4,956	95	5,762	1,065	31,117	

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

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

(3) כולל בעיקר: מזומנים, השקעות במניות ורכוש קבוע.
* יתרות ההלוואות מוצגות על בסיס, "יתרות החוב הרשומות", כמשמעותן בהוראות בנק ישראל בנושא: "חובות בעייתיים".

1. גילוי כמותי לסיכון האשראי (המשך)

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

30.6.2012					
סך כל תזרימי מזומנים	ללא תקופת פרעון ⁽²⁾	מעל חמש שנים	משנה ועד חמש שנים	עד שנה	
מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	סוג האשראי
22,146	274	3,208	5,751	12,913	הלוואות*, **
5,317	-	1,926	2,812	579	אגרות חוב
69	9	42	10	8	נגזרים ⁽³⁾
5,389	744	14	1,516	3,115	סיכון אשראי אחר ⁽⁴⁾
1,051	692	-	-	359	אחרים ⁽⁵⁾
33,972	1,719	5,190	10,089	16,974	סך כל חשיפת האשראי
30.6.2011					
סך כל תזרימי מזומנים	ללא תקופת פרעון ⁽²⁾	מעל חמש שנים	משנה ועד חמש שנים	עד שנה	
מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	מליוני ש"ח	סוג האשראי
20,949	342	3,005	5,206	12,396	הלוואות*, **
4,515	-	785	2,588	1,142	אגרות חוב
95	24	43	9	19	נגזרים ⁽³⁾
5,968	1,139	21	1,357	3,451	סיכון אשראי אחר ⁽⁴⁾
1,007	676	-	-	331	אחרים ⁽⁵⁾
32,534	2,181	3,854	9,160	17,339	סך כל חשיפת האשראי

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

(2) כולל נכסים בסך 119 מיליון ש"ח שזמן פרעונם עבר (30.6.2011 - 107 מיליון ש"ח) (31.12.2011 - 98 מיליון ש"ח).

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

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

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

* לרבות פקדונות בבנקים.

** יתרת הלוואות ליום מוצגת על בסיס "יתרות החוב הרשומות".

1. גילוי כמותי לסיכון האשראי (המשך)

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

31.12.2011					
סוג האשראי	עד שנה	משנה ועד חמש שנים	מעל חמש שנים	ללא תקופת פרעון ⁽²⁾	סך כל תזרימי מזומנים
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
הלוואות ^{*,**}	12,502	5,434	3,150	398	21,484
אגרות חוב	1,143	2,737	1,683	-	5,563
נגזרים ⁽³⁾	17	6	42	30	95
סיכון אשראי אחר ⁽⁴⁾	3,461	1,451	14	836	5,762
אחרים ⁽⁵⁾	382	1	-	682	1,065
סך כל חשיפת האשראי	17,505	9,629	4,889	1,946	33,969

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

(2) כולל נכסים בסך 119 מיליון ש"ח שזמן פרעונם עבר (30.6.2011 - 107 מיליון ש"ח) (31.12.2011 - 98 מיליון ש"ח).

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

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

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

* לרבות פקדונות בבנקים.

** יתרת ההלוואות ליום מוצגת על בסיס "יתרת החוב הרשומות".

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

נתונים ופירוטים לגבי חובות בעייתיים, ויתרת ההפרשות להפסדי אשראי נכללו בביאור 3 בתמצית הדוחות הכספיים ובתוספת ג' לסקירת ההנהלה.

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

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

(ז) מידע לגבי התנועה בהפרשות להפסדי אשראי:

נתונים לגבי התנועה בהפרשות להפסדי אשראי נכללו בביאור 3 בתמצית הדוחות הכספיים.

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

(1) לפני הפחתת סיכון האשראי⁽²⁾⁽¹⁾

30.6.2012 [*]							
סוג הישות	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
ריבנויות	6,072	5	-	-	-	1	-
סקטור ציבורי	-	-	-	407	-	12	-
תאגידים בנקאיים	-	367	-	1,781	-	20	-
תאגידים	-	-	-	-	-	10,493	65
בבטחון נדל"ן מסחרי	-	-	-	-	-	1,014	-
קמעונאיות ליחידים	-	-	-	-	2,666	16	49
עסקים קטנים	-	-	-	-	4,586	25	85
הלוואות לדיוור	-	-	2,172	-	163	67	-
נכסים אחרים	323	-	-	-	-	726	2
	6,395	372	2,172	2,188	7,415	12,374	201
סך הכל							

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

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

* חשיפות האשראי מוצגות על בסיס "יתרת החוב נטו" של האשראי.

2. מידע לגבי תיקי אשראי המטופלים בשיטה הסטנדרטית בחתך משקלות סיכון ומקדמי סיכון (המשך)

(1) לפני הפחתת סיכון האשראי (המשך) ⁽²⁾⁽¹⁾

*30.6.2011								סוג הישות
0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,981	-	-	-	-	1	-	4,982	ריבוניות
-	-	-	211	-	12	1	224	סקטור ציבורי
-	437	-	1,493	-	28	-	1,958	תאגידים בנקאיים
-	-	-	-	-	11,143	80	11,223	תאגידים
-	-	-	-	-	820	2	822	בבטחון נדל"ן מסחרי
-	-	-	-	2,664	60	92	2,816	קמעונאיות ליחידים
-	-	-	-	4,490	-	166	4,656	עסקים קטנים
-	-	1,697	-	262	14	-	1,973	הלוואות לדיוור
298	-	-	-	-	705	4	1,007	נכסים אחרים
5,279	437	1,697	1,704	7,416	12,783	345	29,661	

*31.12.2011								סוג הישות
0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
5,638	-	-	-	-	-	-	5,638	ריבוניות
-	-	-	203	-	10	-	213	סקטור ציבורי
-	419	-	1,831	-	23	-	2,273	תאגידים בנקאיים
-	-	-	-	-	11,024	29	11,053	תאגידים
-	-	-	-	-	962	2	964	בבטחון נדל"ן מסחרי
-	-	-	-	2,605	12	45	2,662	קמעונאיות ליחידים
-	-	-	-	4,651	5	94	4,750	עסקים קטנים
-	-	1,913	-	250	30	-	2,193	הלוואות לדיוור
339	-	-	-	-	722	4	1,065	נכסים אחרים
5,977	419	1,913	2,034	7,506	12,788	174	30,811	

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

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

* חשיפות האשראי מוצגות על בסיס "תרות החוב נטו" של האשראי.

2. מידע לגבי תיקי אשראי המטופלים בשיטה הסטנדרטית בחתך משקלות סיכון ומקדמי סיכון (המשך)

(2) לאחר הפחתת סיכון האשראי (1)(2)

30.6.2012*								סוג הישות
0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
6,153	5	-	-	-	1	-	6,159	ריבנויות
-	-	-	326	-	12	-	338	סקטור ציבורי
-	391	-	1,793	-	20	-	2,204	תאגידים בנקאיים
-	-	-	-	-	9,739	64	9,803	תאגידים
-	-	-	-	-	990	-	990	בבטחון נדל"ן מסחרי
-	-	-	-	2,009	15	46	2,070	קמעונאיות ליחידים
-	-	-	-	3,196	22	79	3,297	עסקים קטנים
-	-	2,166	-	163	67	-	2,396	הלוואות לדירור
323	-	-	-	-	726	2	1,051	נכסים אחרים
6,476	396	2,166	2,119	5,368	11,592	191	28,308	

30.6.2011*								סוג הישות
0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,981	-	-	-	-	1	-	4,982	ריבנויות
-	-	-	211	-	12	1	224	סקטור ציבורי
-	437	-	1,584	-	28	-	2,049	תאגידים בנקאיים
-	-	-	-	-	10,372**	79	10,451	תאגידים
-	-	-	-	-	783	2	785	בבטחון נדל"ן מסחרי
-	-	-	-	2,023	59	86	2,168	קמעונאיות ליחידים
-	-	-	-	3,220	-	155	3,375	עסקים קטנים
-	-	1,691	-	262	14	-	1,967	הלוואות לדירור
298	-	-	-	-	705	4	1,007	נכסים אחרים
5,279	437	1,691	1,795	5,505	11,974	327	27,008	

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

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

* חשיפות האשראי מוצגות על בסיס "יתרות החוב נטו" של האשראי.

** הוצג מחדש - ראה ביאור 4 בתמצית הדוחות הכספיים.

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

(2) לאחר הפחתת סיכון האשראי (המשך) ⁽¹⁾⁽²⁾

*31.12.2011								סוג הישות
0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
5,638	-	-	-	-	-	-	5,638	ריבוניות
-	-	-	202	-	11	-	213	סקטור ציבורי
-	421	-	1,899	-	22	-	2,342	תאגידים בנקאיים
-	-	-	-	-	10,254	29	10,283	תאגידים
-	-	-	-	-	810	2	812	בבטחון נדל"ן מסחרי
-	-	-	-	1,958	11	42	2,011	קמעונאיות ליחידים
-	-	-	-	3,284	4	82	3,370	עסקים קטנים
-	-	1,907	-	249	30	-	2,186	הלוואות לדיוור
339	-	-	-	-	722	4	1,065	נכסים אחרים
5,977	421	1,907	2,101	5,491	11,864	159	27,920	

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

(2) סיכון אשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר קיזוזים והכפלה ב"מקדם תוספת" (ADD ON).
*חשיפות האשראי מוצגות על בסיס "יתרות חוב נטו" של האשראי.

3. הפחתת סיכון האשראי -

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

30.6.2012						
כיסוי לחשיפת סיכון האשראי באמצעות ⁽¹⁾						
סוג היישות	סיכון אשראי רשום ⁽⁴⁾	סיכון אשראי נטו ⁽⁵⁾	בטחון כשיר ⁽²⁾	ערבויות ⁽³⁾	סך הכל	חשיפה, נטו
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
ריבוניות	6,078	6,078	-	81	81	6,159
סקטור ציבורי	435	419	-	(81)	(81)	338
תאגידים בנקאיים	2,168	2,168	(1)	37	36	2,204
תאגידים	10,702	10,558	(722)	(33)	(755)	9,803
בבטחון נדל"ן מסחרי	1,022	1,014	(24)	-	(24)	990
קמעונאיות ליחידים	2,791	2,731	(661)	-	(661)	2,070
עסקים קטנים	4,779	4,696	(1,395)	(4)	(1,399)	3,297
הלוואות לדיוור	2,403	2,402	(6)	-	(6)	2,396
נכסים אחרים	1,051	1,051	-	-	-	1,051
	31,429	31,117	(2,809)	-	(2,809)	28,308

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

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

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

(4) היתרות מוצגות בניכוי מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשות להפסדי אשראי.

(5) היתרות מוצגות על בסיס "יתרות חוב, נטו".

3. הפחתת סיכון אשראי - (המשך)

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

30.6.2011

כיסוי לחשיפת סיכון האשראי באמצעות ⁽¹⁾						סוג היישות
סיכון אשראי רשום ⁽⁴⁾	סיכון אשראי נטו ⁽⁵⁾	בטחון כשיר ⁽²⁾	ערבויות ⁽³⁾	סך הכל	חשיפה נטו	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
4,982	4,982	-	-	-	4,982	ריבוניות
224	224	-	-	-	224	סקטור ציבורי
1,958	1,958	-	91	91	2,049	תאגידים בנקאיים
11,344	11,223	(704)	(68)	(772)	10,451	תאגידים
822	822	(37)	-	(37)	785	בבטחון נדל"ן מסחרי
2,897	2,816	(646)	(2)	(648)	2,168	קמעונאיות ליחידים
4,758	4,656	(1,260)	(21)	(1,281)	3,375	עסקים קטנים
1,977	1,973	(6)	-	(6)	1,967	הלוואות לדיוור
1,007	1,007	-	-	-	1,007	נכסים אחרים
29,969	29,661	(2,653)	-	(2,653)	27,008	

31.12.2011

כיסוי לחשיפת סיכון האשראי באמצעות ⁽¹⁾						סוג היישות
סיכון אשראי רשום ⁽⁴⁾	סיכון אשראי נטו ⁽⁵⁾	בטחון כשיר ⁽²⁾	ערבויות ⁽³⁾	סך הכל	חשיפה נטו	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
5,638	5,638	-	-	-	5,638	ריבוניות
213	213	-	-	-	213	סקטור ציבורי
2,273	2,273	-	69	69	2,342	תאגידים בנקאיים
11,183	11,053	(714)	(56)	(770)	10,283	תאגידים
970	964	(152)	-	(152)	812	בבטחון נדל"ן מסחרי
2,721	2,662	(650)	(1)	(651)	2,011	קמעונאיות ליחידים
4,859	4,750	(1,368)	(12)	(1,380)	3,370	עסקים קטנים
2,195	2,193	(7)	-	(7)	2,186	הלוואות לדיוור
1,065	1,065	-	-	-	1,065	נכסים אחרים
31,117	30,811	(2,891)	-	(2,891)	27,920	

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

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

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

(4) היתרות מוצגות בניכוי מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשות להפסדי אשראי.

(5) היתרות מוצגות על בסיס "יתרות חוב, נטו".

* הוצג מחדש - ראה ביאור 4 בתמצית הדוחות הכספיים.

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

(א) המשבר בעולם

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

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

עם התפוצצות "בועת הנדל"ן" - נגרמו הפסדים כבדים לגופים פיננסיים שהשקיעו במכשירי הון המבוססים על שוק הנדל"ן - עד כדי קריסת מוסדות פיננסיים מובילים (כגון: בנקי ההשקעות "בר סטרנס" ו"ליהמן ברדרס") - והכרח להזרים כספי מדינה למוסדות פיננסיים רבים אחרים ולגופים עסקיים במטרה לאפשר להם לעמוד בהתחייבויותיהם.

סימני המשבר ממשיכים לתת את אותותיהם במשקים רבים במדינות המערב גם כיום, לרבות: שיעורי צמיחה נמוכים, שיעורי אבטלה גבוהים, גרעונות תקציביים, ומצבת חובות גבוהה (הנובעת בעיקר מהזרמת כספי ממשלה לגופים עסקיים החל משנת 2008 במטרה למנוע את קריסתם של גופים אלה).

בעקבות העליה החדה והמתמשכת במצבת החובות של ארה"ב, כאמור - ולנוכח החששות מפני קשיים פוליטיים שעלולים למנוע מהממשל האמריקני לעמוד בהתחייבויותיו - החליטה סוכנות הדירוג "S&P" להוריד ביום 5.8.2011 לראשונה את דירוג האשראי של ארה"ב, מתחת לדירוג "AAA" - לדירוג "AA+".

המשבר הכלכלי העולמי והזרמות הכספים הכבדות שבוצעו על ידי ממשלות המערב, במטרה למנוע את התפתחות המשבר נתנו את אותותיהם גם במדינות מסוימות המשתייכות ל"גוש היורו", שחלקן (יוון, אירלנד ופורטוגל) נמצאות בקשיים כלכליים כבדים, עד כדי סכנה לחדלות פרעון בהעדר סיוע חיצוני, ועל מדינות אחרות (לרבות: ספרד ואיטליה) רובצת מצבת חובות כבדה, המעוררת חששות כבדים באשר ליכולתן לעמוד בהתחייבויותיהן בטווח הבינוני.

ההרעה במצב הכלכלי של מדינות אלו לוותה בהפחתת דירוג חובותיהן על ידי סוכנויות דירוג האשראי הבינלאומיות עד לרמות המשקפות הידרדרות בכושר הפרעון של אותן מדינות, ומונע מהן למעשה למחזר את חובותיהן. בנוסף, הודיעו סוכנויות דירוג האשראי על החלטתן לבחון גם את דירוג האשראי של מדינות אירופאיות שכלכלותיהן נחשבו ליציבות עד כה - לאור החשש מפני השלכות המשבר על הבנקים הפועלים בתחומן.

לאור התפתחויות שליליות אלו, הושקה על ידי הבנק המרכזי האירופי "קרן חילוץ" בהיקף של כ-500 מיליארד יורו, שתסייע למדינות הנמצאות בקשיים מיידיים ל"מחזר" את חובותיהן. במקביל נדרשו המדינות שנזקקות לסיוע החירום - לקצץ בהוצאותיהן בשיעורים חדים, בכדי להקטין את גרעונותיהן - על אף ההשלכות השליליות שעלולות להיות לצעדים אלה על התוצר המקומי הגולמי ועל רמת החיים באותן מדינות.

על אף האמור לעיל, אין בטחון כי צעדים אלו (שלוו בקיצוץ נרחב בהוצאות ובצעדי התייעלות אחרים), יספיקו לייצוב כלכלותיהן של אותן מדינות. לפיכך, קיים חשש כי מתווה החילוץ של חלק מהמדינות יהיה כרוך בתכניות להסדרי חוב (שעלולות לכלול מחיקת חובות בשיעורים גבוהים), או בפרישת מדינות מסוימות מ"גוש היורו", שתלווה בזעזועים כלכליים חמורים העלולים לפגוע קשות ב"גוש היורו" ובכלכלת העולם כולו. חשיפת האשראי של הבנק למדינות אלו מסתכמת ליום 30.6.2012 בסך של 2 מיליון ש"ח (31.12.2011 - 5 מיליון ש"ח).

(ב) המשבר בישראל

התמשכות המשבר הכלכלי העולמי מחד, וצעדים שננקטו על ידי הרגולטור המקומי במטרה להסדיר את פעילותן של חברות הפועלות בשווקים צרכניים מסוימים (כגון: "שוק התקשורת"), מאידך - פגעו בתכניתיהן העסקיות של חברות הפועלות במדינות שכלכלותיהן נפגעו במשבר העולמי (בעיקר בענפי הנדל"ן) ובשווקים שנפתחו לתחרות משמעותית בעקבות צעדי ההסדרה על ידי הרגולציה המקומית (בעיקר בתחום התקשורת). חברות רבות הפועלות בענפים אלו מימנו את פעילותן (או את השקעותיהן בחברות הפועלות בתחומים אלה) באמצעות הנפקת אגרות חוב בשוק ההון.

בעקבות הפגיעה במבנה ההכנסות והתכניות העסקיות של חברות אלו ולאור אי הודאות באשר ליכולתן לשקם את פעילותן העסקית ולעמוד בהתחייבויותיהן כלפי מחזיקי אגרות החוב, נרשמו ירידות שערים חדות בשעריהן של אגרות החוב שהנפיקו חברות אלו והן נסחרות בתשואות המשקפות חשש מ"חדלות פרעון". לפיכך, מתקשות חברות אלו למחזר את חובותיהן בשוק ההון או לגייס אשראי בנקאי נוסף, ומתגבר החשש שהחברות יאלצו לגבש הסדי חוב שיכללו פגיעה משמעותית בזכויותיהם של מחזיקי אגרות החוב.

אם אכן יתמששו תרחישים אלו, קיים חשש שהתפתחויות שליליות אלו, ישליכו גם על יכולתן של חברות אלו לפרוע את חובותיהן למערכת הבנקאית.

(ג) השלכות המשבר על הבנק

לאור ההתפתחויות הכלכליות בעולם (לרבות משבר החובות במדינות "גוש היורו" והורדת דירוג האשראי של ארה"ב, כאמור) והשלכותיהן על המשק בישראל ועל חברות מקומיות שפעילותן חשופה לשווקים ולמדינות, כאמור ולאור ההתפתחויות השליליות שנרשמו במספר ענפי משק מקומיים, כמפורט לעיל - בוחנת הנהלת הבנק באופן שוטף את חשיפות האשראי של הבנק ללקוחות בעלי רמת מינוף גבוהה ולקוחות הפועלים בענפי משק ובמדינות שחלה עליה ברמת הסיכון שלהם.

(ד) חשיפה למוסדות פיננסיים זרים

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

- היקף החשיפה של הבנק למוסד הפיננסי, בכלל - וביחס להונו העצמי, בפרט.
 - דירוג האשראי של המוסד הפיננסי (ככלל, הבנק מבצע עסקאות הכרוכות בחשיפת אשראי - רק עם מוסדות פיננסיים זרים המדורגים בדירוג "השקעה" ומעלה).
 - דירוג האשראי של המדינה בה פועל המוסד הפיננסי.
 - נסיון העבר שנצבר בבנק לגבי המוסד הפיננסי.
- היקף חשיפת האשראי המכסימלי לכל מוסד פיננסי זר, נקבע על ידי דירקטוריון הבנק. חריגות ממגבלה זו נבחנות על ידי הנהלת הבנק, עבור כל מוסד פיננסי, בתדירות יומית.
- במטרה לגדר את חשיפת הבנק להפסדי אשראי הנובעת מפעילות עם בנקים ומוסדות פיננסיים זרים, הגבילה הנהלת הבנק את חשיפת האשראי של הבנק לבנק בודד בחו"ל, לסך של 100 מיליון ש"ח (למעט תשעה בנקים בעלי דרוג אשראי גבוה - להם נקבעו תקרות חשיפת אשראי פרטניות בסכומים שבין 25 ל- 75 מיליון \$ ארה"ב).

בתאריך 2 בנובמבר 2008, פרסם בנק ישראל הוראה, לפיה - נדרשו התאגידים הבנקאיים לכלול בדוח הדירקטוריון מידע כמותי ואיכותי לגבי חשיפת האשראי של התאגידים הבנקאיים הפועלים בישראל - למוסדות פיננסיים זרים (כהגדרתם בהוראה). לתאריך 30.6.2012 מסתכמת חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים⁽¹⁾ בסך של 328 מיליוני ש"ח (30.6.2011 - 475 מיליוני ש"ח; 31.12.2011 - 396 מיליוני ש"ח), כמפורט להלן:

30 ביוני 2012			
סיון אשראי כולל ⁽⁴⁾	סיון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾	סיון אשראי מאזני ⁽²⁾	דירוג אשראי חיצוני
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
257	24	233	AAA עד AA-
40	4	36	A+ עד A-
20	19	1	BBB+ עד BB-
11	11	-	ללא דירוג
328	58	270	סך כל חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים זרים

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

31 בדצמבר 2011			
סיון אשראי כולל ⁽⁴⁾	סיון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾	סיון אשראי מאזני ⁽²⁾	דירוג אשראי חיצוני
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
268	20	248	AAA עד AA-
90	1	89	A+ עד A-
2	-	2	BBB+ עד BB-
36	31	5	ללא דירוג
396	52	344	סך כל חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים זרים

(1) לרבות: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים, דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים שבשליטת הגופים הנ"ל.
(2) פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
(3) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי לרבות ערבויות להבטחת חובות של צד ג'.
(4) יתרת הפקדונות שהופקדו במוסדות פיננסיים זרים הרשומים במדינות מסוימות הכלולות בתכנית החרום הכלכלית שגובשה עבורן באיחוד האירופאי וקרן המטבע הבינלאומית, הסתכמה ליום 30.6.2012 בסך 1 מיליון ש"ח (ליום 30.6.2011 - לא היו בבנק פקדונות כנ"ל).

הערות:

המדינות העיקריות בהן רשומים המוסדות הפיננסיים הזרים הינן: ארצות הברית, נורבגיה ובלגיה. החשיפה המכסימלית של הבנק ליום 30 ביוני 2012 - ביחס לקבוצת מוסדות זרים הפועלים באותה מדינה - אינה עולה על 15% מ"בסיס ההון" של הבנק (כהגדרתו בהוראות בנק ישראל).

דירוג האשראי של המוסדות הפיננסיים הזרים המפורטים מעלה נערך על ידי חברת הדירוג הבינלאומית "Moody's". דירוגי האשראי מעודכנים על ידי חברת הדירוג, בדרך כלל, בתדירות שנתית. לפיכך, ולאור ההתפתחויות האחרונות במגזר הבנקאות ייתכנו פערים בין הדירוג האחרון שנערך על ידי חברת הדירוג - לבין הערכת הבנק.

כל חשיפות האשראי המאזני למוסדות פיננסיים זרים, כמפורט לעיל - כלולות בדוחות הכספיים בסעיף "פקדונות בבנקים", "השקעות בניירות ערך" ו"נכסים אחרים".

לתאריך המאזן אין בבנק חשיפות אשראי ל"מוסדות פיננסיים זרים" בגין גופים שאינם בנקים. לפיכך, לא נכללו חשיפות האשראי המפורטות מעלה, בדיווח על "סיכון האשראי הכולל לציבור, לפי ענפי משק", שבסקירת ההנהלה.

5. סיכוני אשראי בהלוואות לדיר

בשנים האחרונות נרשמו גידולים בביקושים ובהיקף הביצועים של הלוואות לדיר, שנגרמו בעקבות התגברות הביקושים בשוק הדיר ועלויות המחירים שנגזרו מהמחסור בהיצע הדירות ביחס לביקושים אלו.

העליה שנרשמה בהיקף ההלוואות לדיר (ובכלל זה עליה בהיקף הכספי הממוצע של הלוואות אלה), חורגת משיעורי הצמיחה במשק ומשיעורי העליה ברמת החיים ובהכנסות של משקי הבית.

לפיכך, קיים חשש שתהליכים אלו עלולים לפגוע באיכות תיק האשראי לדיר ולהגדיל את חשיפת המערכת הבנקאית לסיכוני אשראי.

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

- הגבלת היקף ההלוואות שניתנות ב"בטחון דירת מגורים" (אך לא למטרת מגורים), באופן ששיעורן לא יעלה על 15% מיתרת האשראי לדיר.
- הגבלת היקפי ההלוואות העלולות להטיל מעמסה על הלווה. ככלל, הבנק אינו נוהג לאשר הלוואות לדיר, שהתשלום החודשי הצפוי בגין עולה על 35% מהכנסות הלווה.
- הגבלת היקפי ההלוואות המממנות שיעורים ניכרים משווי הנכס המשועבד. למעט מקרים חריגים, הבנק אינו מאשר הלוואות בסכום העולה על 75% משווי הנכס המשועבד.
- הגבלת סיכון הריבית בהלוואה לדיר, כמתחייב מההגבלות המנהליות שהוטלו על ידי בנק ישראל בנושא זה לפיהן הוגבל מרכיב ההלוואות ב"ריבית משתנה" (כהגדרתה בהוראה המנהלית שפרסם בנק ישראל), לשיעור שלא יעלה על 33% מההיקף הכולל של מסגרות ההלוואות שאושרו החל מיום 5.5.2011.
- שימוש ב"מקדמי בטחון" (מבחני עמידות) בתהליך אישור מסגרת ההלוואה. דהיינו, בטרם אישור מסגרת ההלוואה, בוחן הבנק את ההשלכות הצפויות בגין שינויים תיאורטיים במשתני השוק (בעיקר עליה בשיעור של 2-3 נקודות האחוז בשיעור הריבית השנתי) - על כושר ההחזר של הלווה.
- שימוש שוטף בתרחישים תיאורטיים, לרבות תרחישי קיצון, לצורך ניתוח רגישות לגבי השינויים הצפויים בחשיפת הבנק לסיכוני אשראי - כנגזרת מהשינויים בפרמטרים הנבדקים.

- קיום מעקבים שוטפים אחר ההתפתחויות בשוק הדיור, לרבות: שינויים במחירי הנכסים, שינויים בהיקף ההחזרים החודשיים של ההלוואות, וכו'.
 - עריכת הסדרים נקודתיים ללקוחות המתקשים לעמוד בהחזרים התקופתיים הנגזרים מהסכמי ההלוואות המקוריים.
 - הגבלת היקף המימון של הלוואות לדיור הניתנות במסגרת "קבוצות רכישה".
- ביום 15 במאי 2011, פורסמה על ידי בנק ישראל הוראה, לפיה נדרשים התאגידים הבנקאיים לכלול בדוחותיהם השנתיים והרבעוניים גילוי לגבי סיכון האשראי בגין ההלוואות לדיור, והפעולות שנקטו על ידי התאגיד הבנקאי במסגרת ניהול סיכון זה.
- בנוסף, יכלול הגילוי נתונים כמותיים לגבי חשיפת האשראי לדיור ומאפיינים שונים המצביעים על איכות תיק האשראי לדיור של התאגיד הבנקאי.
- היקף תיק ההלוואות לדיור של הבנק ליום 30.6.2012 מסתכם ב- 2,283 מיליון ש"ח (31.12.2011 - 2,103 מיליון ש"ח).
- היקף ההלוואות לדיור שבוצעו על ידי הבנק במחצית הראשונה של השנה מסתכם ב- 275 מיליון ש"ח, מזה כ- 51 מיליון ש"ח בגין הלוואות שמוחזרו (בתקופה המקבילה אשתקד כ- 284 מיליון ש"ח וכ- 25 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- להלן נתונים, לגבי מאפייני סיכון מסוימים של תיק ההלוואות לדיור של הבנק:

31.12.2011	30.6.2012	
%	%	
6.4	6.0	שיעור ההלוואות לדיור שמימנו למעלה מ- 75% משווי הנכס ⁽¹⁾
17.2	15.8	שיעור ההלוואות לדיור, שהחזר החודשי, בכל אחת מהן, עולה על 35% מהכנסת הלווה
78.0	79.0	שיעור ההלוואות לדיור בריבית משתנה, מסך תיק ההלוואות לדיור ⁽²⁾

1. בחישוב היחס לא נכללו התחייבויות למתן הלוואות שטרם נוצלו.
2. בחישוב היחס נכללו הלוואות בהן תדירות שינוי הריבית עולה על חמש שנים.

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

הבנק מיישם את הנחיות בנק ישראל ממועד כניסתו לתוקף, לרבות הערכה שוטפת של ההפסדים הגלומים בתיק ההלוואות לדיור, בשל פגיעה אפשרית באיכות תיק זה, הנובעת מהתהליכים שתוארו לעיל.

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

להערכת הבנק ההפסד האפשרי הגלום בתיק האשראי של הבנק, הנגזר מתרחישים אלו, מסתכם ליום 30.6.2012 בסך של כ- 5 מיליון ש"ח.

הבנק ערך הפרשה בגין הפסד אפשרי זה וכלל אותה במסגרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי ליום 30.6.2012.

6. מידע לגבי: "חובות בעייתיים"

(א) התפלגות החובות הבעייתיים:

31.12.2011	30.6.2011	30.6.2012
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
613	692	690
167	199	126
780	891	816
509	580	509
54	71	45
217	240	262
780	891	816
317	411	306
-	-	-
-	-	14
317	411	320
190	168	189
561	613	651
52	79	39
613	692	690
-	-	-
613	692	690
8	8	10
8	7	7
12	47	6
28	62	23

1. סיכון אשראי בעייתי - בחתך קוי עסקים⁽²⁾

סיכון אשראי מסחרי בעייתי

סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים

סך הכל סיכון אשראי בעייתי

2. סיכון אשראי בעייתי - בחתך סווג החוב⁽²⁾

חובות פגומים

סיכון אשראי נחות

סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת

סך הכל סיכון אשראי בעייתי

3. נכסים שאינם מבצעים

אשראי לציבור, פגום שנבדק על בסיס פרטני⁽¹⁾

חובות פגומים אחרים⁽¹⁾

אגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית

סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית

4. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית

5. סיכון אשראי מסחרי בעייתי

סיכון אשראי מאזני בגין הציבור

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין הציבור

סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור

סיכון אשראי מסחרי אחר

סה"כ סיכון אשראי מסחרי בעייתי

6. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 יום ומעלה

הלוואות לדיור בגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור

הלוואות לדיור בגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור

אגרות חוב ואשראי אחר שאינם פגום בפיגור של 90 יום ומעלה

סך הכל

(1) חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית

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

6. מידע לגבי: "חובות בעייתיים" (המשך)

(ב) מדדי איכות תיק האשראי:

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

31.12.2011	30.6.2011	30.6.2012	
%	%	%	
2.0	2.6	1.9	• שיעור יתרת האשראי הפגום ⁽¹⁾ , מתוך סך האשראי לציבור ⁽²⁾
			• שיעור יתרת האשראי ⁽³⁾ בפיגור של 90 יום ומעלה (שאינו פגום), מתוך סך האשראי לציבור
0.2	0.3	0.1	
2.0	2.0	2.0	• שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽³⁾ , מתוך סך האשראי לציבור ⁽²⁾
2.8	3.2	3.2	• שיעור סיכון האשראי המסחרי הבעייתי ⁽³⁾ מתוך סך סיכון האשראי לציבור
23.0	23.1	22.9	• שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽³⁾ מתוך האשראי הפגום ⁽¹⁾
0.2	0.1	0.2	• שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי, מהיתרה הממוצעת של האשראי ⁽³⁾
0.6	0.8	0.1	• שיעור המחיקות נטו, מיתרת האשראי הממוצעת ⁽³⁾
28.1	38.0	5.5	• שיעור המחיקות נטו מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽³⁾

(1) אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית.

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

(3) הנתונים מתייחסים לאשראי לציבור בלבד.

7. ריכוזיות אשראי

בפרק 12א(7)(ד) בדוחות ליום 31.12.2011 נכלל מידע בדבר חשיפת הבנק לסיכונים הנובעים מריכוזיות אשראי.

להלן נתונים לגבי חשיפת הבנק לסיכוני "ריכוזיות אשראי" ליום 30.6.2012:

- חבות הלווה הגדול ביותר, מהווה כ- 6.4% מאמצעי ההון של הבנק (31.12.2011 - 8.0%). שיעור זה נמוך בכ- 57.3% מהמגבלה שנקבעה על ידי בנק ישראל (בשיעור של 15%).
- חבות קבוצת הלווים הגדולה ביותר מהווה כ- 19.1% מאמצעי ההון של הבנק (31.12.2011 - 21.0%). שיעור זה נמוך בכ- 23.6% מהמגבלה שנקבעה על ידי בנק ישראל (בשיעור של 25%).
- "סך חבויות האשראי הגדולות", מהווה כ- 89.5% מאמצעי ההון של הבנק (31.12.2011 - 99.7%). שיעור זה נמוך בכ- 25.4% מהמגבלה שנקבעה על ידי בנק ישראל (בשיעור של 120%).

לאור המגמות השליליות שנרשמו בשווקים הפיננסיים בעולם בשנת 2011, והחשש מההשלכות האפשריות שעלולות להיות להתרחשויות אלו ולאירועים שליליים צפויים אחרים על המשק הישראלי, הופצה על ידי בנק ישראל ביום 8.11.2011 הנחיה - על פיה נדרשו התאגידים הבנקאיים לכלול בדוחותיהם הכספיים ליום 30.9.2011 ועד ליום 30.9.2012 נתונים כספיים בגין חבויות של קבוצות לוויים, שהיקף כל אחת מהן עולה על 15% מאמצעי ההון של הבנק (כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313).

ליום 30.6.2012 קיימת בבנק קבוצות לוויים אחת ("קבוצת לוויים בנקאית"), שהיקף חשיפת האשראי של הבנק בגינה עולה על 15% מאמצעי ההון שלו. יתרת החשיפה המאזנית של הבנק בגין קבוצה זו מסתכמת ליום 30.6.2012 בסך של 470 מיליון ש"ח (31.12.2011 - 481 מיליון ש"ח), המהווה גם את סיכון האשראי הכולל בגין קבוצה זו.

8. סיכון אשראי בגין מימון ממונף (LEVERAGED FINANCE)

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

31.12.2011	30.6.2012	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
46	68	מסחר
29	29	נדל"ן (פעילות בחו"ל)
75	97	

9. ריכוזיות ענפית

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 315 (להלן "ההוראה"), קובעת, בין היתר, מגבלות לגבי "ריכוזיות חבות ענפית לציבור" של התאגידים הבנקאיים.

ההוראה קובעת כי חבות לציבור (כהגדרתה בהוראות בנק ישראל) בענף כלשהו (למעט ענף "אנשים פרטיים"), העולה בלמעלה מ- 20% על סך החבויות לציבור של התאגיד הבנקאי - תחשב כ"חבות חריגה", ותחייב לפיכך, עריכת הפרשה נוספת להפסדי אשראי, בגין מרכיב זה בדוחות הכספיים.

עם זאת, הותר לתאגידים הבנקאיים המקיימים "עודף יחס הון מזערי" (כהגדרתו בהוראה), לנכות מ"החבות החריגה" בענף הבניה, לצורך חישוב ההפרשה הנוספת להפסדי אשראי, כאמור - כפל מ"עודף יחס הון המזערי".

ליום 30.6.2012 מסתכם שיעור החבות הענפי של ענף הבניה בבנק, ביחס לסך חבויות הציבור (כהגדרתם בהוראות בנק ישראל) בשיעור של 19.1%, נמוך בשיעור של 0.9 נקודות האחוז מהמגבלה שנקבעה בהוראה (20%).

ליום 31.12.2011 הסתכם שיעור החבות הענפי של ענף הבניה בבנק ב- 20.4% (המהווה חריגה בשיעור של 0.4 נקודות האחוז מהמגבלה שנקבעה). עם זאת, מאחר וכפל "עודף יחס הון המזערי" של הבנק באותו מועד, עלה על סכום ה"חבות החריגה" בענף הבניה, כאמור - לא נדרש הבנק לערוך הפרשה נוספת להפסדי אשראי בגין מרכיב זה.

10. הרחבת הגילוי בנושא איכות האשראי וההפרשות להפסדי אשראי

בעקבות עדכון לדרישות הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל ההפרשות להפסדי אשראי שפורסמו בחודש יולי 2010 על ידי גוף התקינה החשבונאי בארה"ב (FASB), פרסם בנק ישראל ביום 25 במרס 2012 עדכון להוראות הדיווח לציבור, המאמץ את הכללים שפורסמו בארה"ב בנושא זה וכולל המלצות להרחבת הגילוי הניתן על ידי התאגידים הבנקאיים בנושא זה - לרבות היבטים כמותיים והיבטים איכותיים, כדלקמן:

• היבטים כמותיים:

- ייכלל מידע נוסף בדיווח על האשראי לציבור בחתך ענפי משק, לרבות:
- מידע בגין חובות של ממשלות ובנקים.
- מידע נפרד לגבי חובות המדורגים ב"דירוג ביצוע אשראי".

- יורחב הגילוי הכמותי הנכלל בביאורים לדוחות הכספיים, לרבות:
 - המידע לגבי ההפרשות להפסדי אשראי יפולח בחתך מגזרים עיקריים: "מסחרי", "דיור", "פרטי", "בנקים וממשלות".
 - ייכלל מידע נוסף לגבי: יתרות האשראי, "חובות בעייתיים", "חובות פגומים" ו"חובות שאורגנו מחדש" - בחתך ענפי משק עיקריים.
 - יורחב הדיווח הנדרש בגין "חובות פגומים", לגבי: היתרה החוזית של החובות הפגומים, היתרה הממוצעת של החובות הפגומים והכנסות הריבית שנרשמו בגינם (תוך התייחסות נפרדת להכנסות ריבית שנרשמו על בסיס מזומן).
 - יורחב הדיווח הנדרש בגין חובות שאורגנו מחדש, לגבי: היקף החוזים שאורגנו מחדש בתקופת הדיווח (לרבות נתוני יתרות החוב לפני הארגון מחדש, ולאחריו), ומידע לגבי היקף הארגונים מחדש שבוצעו בשנים קודמות וכשלו בתקופת הדיווח.
 - יורחב הדיווח הנדרש בגין הלוואות לדיור, לגבי: הלוואות לדיור בחתך סוגי שיעבוד, ובחתך שיעור המימון שניתן משווי הנכס הנרכש.
 - היבטים אכותיים:
 - ההוראה כוללת דרישה להרחיב את הדיווח האיכותי הנכלל בביאורים לדוחות הכספיים לגבי חובות בעייתיים, כדלקמן:
 - יורחב הגילוי לגבי מדיניות קביעת ההפרשות להפסדי אשראי בהתייחס למגזרי אשראי מרכזיים. הגילוי יתייחס למאפייני הסיכון הרלוונטיים לכל מגזר אשראי ולשינויים שחלו במדיניות קביעת ההפרשות להפסדי אשראי במגזרים השונים, במידה והיו כאלה.
 - יינתן גילוי למדיניות המחיקות החשבונאיות.
 - יינתן גילוי למתאם שבין היקף החובות שאורגנו מחדש, ובין ההפרשות להפסדי אשראי במגזרי האשראי העיקריים ולהשפעת הכשלים שנרשמו בתקופת הדיווח בגין חובות שאורגנו מחדש בשנים קודמות על היקף ההפרשות להפסדי אשראי בכל אחד ממגזרי האשראי.
 - הכללים שנקבעו בהוראה ייכנסו לתוקף, במדורג - כדלקמן:
 - הגילוי לגבי הנתונים המאזניים החדשים יינתן החל מהדיווח ליום 31.12.2012.
 - יתר הכללים ייכנסו לתוקף החל מהדיווח הכספי ליום 31.3.2013 (למעט הגילוי הנדרש לגבי חובות המדורגים ב"דרגת ביצוע אשראי" - שייכנס לתוקף ביום 31.12.2014).
 - הבנק נערך ליישום ההנחיות שנכללו בהוראה במועדים שנקבעו לכניסתן לתוקף.
- 11. טיוטת הוראת שעה בנושא: "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי"**
- ביום 18.2.2010 פרסם בנק ישראל "הוראת שעה" (להלן: "ההוראה הנוכחית"), הקובעת את הכללים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי בשנים 2011 - 2012.

על פי כללים אלו, חישבו ה"הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי", נגזר ממכפלת יתרות החוב הרשומות של האשראים הכלולים בתכולת ה"הוראה הנוכחית" (המפולחות בחתך "ענפי משק"), ב"מקדם הפרשות להפסדי אשראי" (כמפורט לעיל), עבור כל אחד מענפי המשק, כאמור - תוך אבחנה בין אשראי בעייתי (בסיווג "נחות", ו"השגחה מיוחדת"), ואשראי אחר ("תקין").

"מקדמי ההפרשות להפסדי אשראי" נקבעים עבור כל אחד מענפי המשק ובגין כל אחד מסוגי האשראי, כאמור לעיל, בהתבסס על "טווח הפרשות" (המחושב על בסיס נתוני ה"מחיקות החשבונאיות" (עד לשנת 2010 - ה"הפרשות לחובות מסופקים") השנתיים שדווחו על ידי הבנק, בגין כל אחד מענפי המשק, משנת 2008 ואילך.

"מקדמי ההפרשות להפסדי אשראי" שנקבעו כאמור, אמורים לשקף את האמדן הטוב ביותר (בתוך "טווח ההפרשות"), עבור שיעורי ההפסדים הבלתי מזוהים, הגלומים בתיק האשראי לכל אחת מהקבוצות שפורטו לעיל.

לאור הניסיון שנצבר עד כה בחישוב ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, ומכיוון שתוקף ה"הוראה הנוכחית" פג בתום שנת 2012 - הפיץ בנק ישראל ביום 16 ביולי 2016, טיוטת הוראת שעה חדשה בנושא: "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" (להלן: "ההוראה החדשה").

ההוראה החדשה מבוססת, בעיקרה, על המתודולוגיה שנקבעה ב"הוראה הנוכחית" (לפיה, חישוב ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי נגזר ממכפלת יתרות החוב הרשומות של האשראי לציבור ב"מקדמי הפרשות להפסדי אשראי", הנקבעים לכל ענף משק, ולכל סוג אשראי), וכוללת הבהרות, תוספות, דרישות תיעוד, ומתודולוגיה לתיקוף ולבדיקת סבירות ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, לרבות:

- מוצע לחייב את הבנקים לכלול ב"מקדם ההפרשה להפסדי אשראי", "מרכיב התאמה" - שישקף את שיעור ההפסד הגלום בתיק האשראי, הן בגין גורמים סביבתיים (לרבות: התפתחויות שליליות בשווקים, התפתחויות פוליטיות וכו'), והן עקב התפתחויות כמותיות ואיכותיות שחלו בתיק האשראי (לרבות: התפתחות החובות הבעיתיים, התפתחות המחיקות והגביות, חריגות ממגבלות רגולטריות וממדיניות הבנק, התפתחויות איכותיות שחלו בנהלי הבנק, בהנהלת הבנק, בבקרת האשראי, ובקרב העובדים העוסקים בניהול האשראי וכו').

להערכת בנק ישראל, חישוב שמרני של "מרכיב ההתאמה" בגין הגורמים הסביבתיים שפורטו לעיל, צפוי להניב תוספת ל"מקדם ההפרשות" להפסדי אשראי, בשיעור שלא יפחת מ - 0.5%.

- מוצע להרחיב מאד את הדיווח על תהליך קביעת "ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי". הדיווח יכלול הן היבטים איכותיים הכרוכים בתהליך ההפרשה, והן היבטים כמותיים - לרבות נתונים ויחסים פיננסיים התומכים ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי הכלולה בדוחות הכספיים.

במסגרת הדרישה להרחבת הדיווח, מוצע לחייב את ההנהלה להכין "מסמך מסכם" מפורט, שיכלול: הסברים, נתונים ובדיקות סבירות שיבססו את הקשר שבין ההתפתחויות שחלו בתיק האשראי של התאגיד הבנקאי (והמערכת הבנקאית), לבין השינויים שחלו בהיקף ההפרשות להפסדי אשראי, לרבות:

- פירוט רב שנתי של יתרות החובות הבעיתיים (המפולחות בחתך: "סוגי החובות הבעיתיים"), ושיעורם מתיק האשראי.

- ההתפתחויות שחלו ב"מרכיב ההתאמה" בגין גורמים סביבתיים.

- ההתפתחויות שחלו ב"מקדם ההפרשות להפסדי אשראי" ביחס לממוצע הרב שנתי של שיעור המחיקות החשבונאיות.

- הקשר שבין "מקדם ההפרשה להפסדי אשראי", לבין שיעור המחיקות החשבונאיות בשנה האחרונה.

- הקשר שבין יתרת ההפרשות להפסדי אשראי הכלולה בדוחות הכספיים, לבין חישוב תיאורטי של הפרשות אלו הנגזר ממכפלת יתרות הרשומות של החובות הבעיתיים (לסוגיהן השונים), ב"מקדמי בסיס" שנקבעו בטיוטת ההוראה.

- הקשר שבין ההוצאה התקופתית בגין הפסדי אשראי, לבין המחיקות החשבונאיות נטו, באותה תקופה.

- התפתחות יחסים ואינדיקטורים שונים הנוגעים לחובות הבעיתיים ולהפרשות בגין הפסדי אשראי ביחס לנתונים המקבילים במערכת הבנקאית.

ה"מסמך המסכם" יוגש לעיון ועדת המאזן (או ועדת הביקורת, לפי העניין) והדירקטוריון, כבסיס לדיון שיתקיים בנושא החובות הבעיתיים וההפרשות להפסדי אשראי, במסגרת התהליך התקופתי לאישור הדוחות הכספיים.

- ב"הוראה הנוכחית" נדרשו התאגידים הבנקאיים לוודא בכל מועד דיווח, שהיקף "ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי", אינו נופל מיתרת ההפרשה הנוספת והכללית לאותו מועד, המחושבת על פי הכללים שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 315 - ולהגדיל את סכום ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, בכל עת שתנאי זה אינו מתקיים.

על פי הכללים המוצעים בטיטוט ההוראה החדשה יידרשו התאגידים הבנקאיים לקיים מבחן זה עד ליום 31.12.2014, בלבד.

הכללים שנקבעו בטיטוט ההוראה החדשה יחולו על כל הדוחות הכספיים שיערכו ליום 31.12.2012 ואילך.

על אף האמור לעיל, מוצע לאפשר לתאגיד בנקאי המחשב את יחס הלימות ההון שלו בהתבסס על "מודל פנימי", לפנות למפקח על הבנקים בבקשה להחיר לו לחשב את ההפרשות ל"הפסדי האשראי על בסיס קבוצתי", בהתבסס על מערכות המידע המשמשות אותו לחישוב ההפרשות להפסדי אשראי לפי גישת ה"מודל הפנימי".

הבנק לומד את ההנחיות והדרישות שנכללו בטיטוט ההוראה החדשה ונערך ליישומן במועד שנקבע. לאור מורכבות ההנחיות החדשות והצורך להטמיע בסיס נתונים חדש שיבסס את תהליך קביעת ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, לא ניתן להעריך בשלב זה, את ההשלכות שיהיו לכללים החדשים שנקבעו בטיטוט ההוראה, על התוצאות הכספיות של הבנק במועד יישומם.

ב. סיכוני שוק

כללי

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

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

סקירה מפורטת לגבי: האסטרטגיות והתהליכים, המבנה הארגוני, מערכות הדוח והבקרה ומדיניות הגידור של ניהול סיכוני השוק, נכללה בדין וחשבון של הבנק לשנת 2011. הבנק מחשב את הקצאת ההון הנדרשת בגין החשיפה לסיכוני שוק - בהתאם ל"גישת הסטנדרטית", המפורטת בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 208.

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

הערך בסיכון (VAR)

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

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

הבנק מפעיל מערכת מיחשוב מתקדמת לניהול ומדידת סיכוני שוק המבצעת אומדן VAR בשיטה הפרמטרית, בתדירות שבועית. ערך ה- VAR בבנק ליום 30 ביוני 2012, בשיטה הפרמטרית ברמת מובהקות של 99% לתקופה עתידית של 10 ימים, הינו כ- 17 מיליוני ש"ח (30.6.2011 - 24 מיליוני ש"ח; 31.12.2011 - 23 מיליוני ש"ח). הבנק קבע מגבלות לערך המכסימלי של ההפסד העתידי (על פי אומדן ה- VAR) - ביחס להון העצמי, בשיעור של 3.5% מההון. בתקופת הדוח לא נרשמו חריגות ממגבלה זו.

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

2. סיכון בסיס

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

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

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

להלן ריכוז נתוני החשיפה לסיכון בסיס (בבנק בלבד) בהתאם למגזרי ההצמדה השונים (במיליוני ש"ח):

31 בדצמבר 2011		30 ביוני 2011		30 ביוני 2012		
חשיפה	חשיפה	חשיפה	חשיפה	חשיפה	חשיפה	
"חשבונית"	"כלכלית"	"חשבונית"	"כלכלית"	"חשבונית"	"כלכלית"	
340	454	(70)	26	193	321	שקל לא צמוד
840	821	1,187	1,191	1,046	1,022	שקל צמוד מדד
70	77	32	45	(34)	(30)	מט"ח וצמוד מט"ח
						סה"כ החשיפה
1,250	1,352	1,149	1,262	1,205	1,313	לסיכון בסיס

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

1. הפרשות מסוימות, כגון: הפרשות בגין זכויות עובדים, נטו - לא נכללו ב"חשיפה הכלכלית".
2. הלוואות צמודות למדד שסווגו כ"חובות פגומים", סווגו למגזר הלא צמוד (במקום לבסיס הנגזר מחוזה ההלוואה).
3. מכשירים פיננסיים המכילים אופציה גלומה, סווגו למגזרי ההצמדה השונים על פי מודלים לתמחור אופציות.
4. פקדונות שבסיס ההצמדה שלהם אינו קבוע לאורך כל תקופת הפקדון - מסווגים למגזר ההצמדה ששימש לתמחור הפקדון.

ניתוח רגישות לשינויים בשער החליפין:

ניתוח הרגישות נערך לגבי תרחישים תאורטיים של שינויים בשערי החליפין של המטבעות העיקריים, בטווח שבין +10%, ל- 10% -. הניתוח בוחן את השפעת התרחישים הנ"ל על הון הבנק ליום 30.6.2012, בהתבסס על היתרות הכספיות של הנכסים וההתחייבות באותם מטבעות (לרבות פעילות במכשירים חוץ מאזניים) - ליום 30.6.2012, בתוספת התאמות מסוימות (בעיקר בגין "חובות פגומים"). להלן ריכוז התוצאות של ניתוח הרגישות (במיליוני ש"ח):

	10%	5%	- 5%	-10%
דולר	2	1	(1)	(2)
יורו	*	*	*	*
לירה שטרלינג	*	*	*	*
פרנק שוויצרי	*	*	*	*
יין יפני	*	*	*	*
	2	1	(1)	(2)
השפעת אופציות**	7	3	(3)	(4)
השפעה כוללת	9	4	(4)	(6)

* סכום נמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

** לא כולל אופציות גלומות.

3. סיכונים ריבית

כללי

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

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

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

סקירה מפורטת לגבי האסטרטגיות והתהליכים, המבנה הארגוני, מערכות הדווח והמדידה ומדיניות הגידור של ניהול סיכונים הריבית, נכללה בדין וחשבון של הבנק לשנת 2011.

מידע כמותי

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

31 בדצמבר 2011			30 ביוני 2012			
מט"ח וצמוד			מט"ח וצמוד			
מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	
1.06	2.93	0.35	1.07	3.08	0.39	מח"מ הנכסים (שנים)
(1.15)	(4.43)	(0.33)	(1.18)	(4.64)	(0.36)	מח"מ ההתחייבויות (שנים)
(0.09)	(1.50)	0.02	(0.11)	(1.56)	0.03	פער המח"מ (שנים)
						ההפסד המכסימלי, ביחס
0.1	2.5	0.3	0.1	2.5	0.4	להון* (ב- %)

* בגין תזוזה בשיעור של 1 נקודת האחוז בעקום הריבית.

באמצעות המח"מ (משך חיים ממוצע) ניתן למדוד את הרגישות של הנכסים וההתחייבויות לשינויים בריבית. חישובי מח"מ הנכסים וההתחייבויות של מכשירים פיננסיים בעלי מספר תקופות פרעון אופציונליות, מבוססים על הנחות לגבי מועדי הפרעון של אותם מכשירים. להלן פרטים על סוגי המכשירים הנ"ל, ההנחות לגביהם, והשפעתם על המח"מ של אותם מכשירים:

1. חלק מהאשראי הצמוד למדד במערך המשכנתאות ניתן לפרעון מוקדם - ללא תשלום עמלת פרעון. עם זאת, לאור נסיון העבר חלק גדול מאשראי זה לא ייפרע גם במקרה של ירידת ריבית. הצגת תזרימי המזומנים בגין אשראי זה - בהתבסס על מודל המערך את תקופת הפרעון הצפויה של האשראי, על פי ניסיון העבר - היתה מגדילה את מח"מ הנכסים במגזר הצמוד בכ- 3 חודשים.
2. מועד הפרעון של תוכניות חסכון כולל תחזית לפרעון מוקדם ע"י החוסכים, ב"תחנות יציאה". השפעת הצגת תזרימי המזומנים על משך החיים הממוצע של ההתחייבויות, בהתבסס על תחזית זו, זניחה - ולא גרמה לשינוי במח"מ ההתחייבויות.

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

בהתאם להוראות שפורסמו על ידי בנק ישראל נדרשו הבנקים לכלול בדוח הדירקטוריון מידע לגבי היקף הנכסים וההתחייבויות החשופים לשינויים בשיעור הריבית, על בסיס שוויים ההוגן - ולכלול ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים היפותטיים בשיעור הריבית, על שוויים ההוגן של מכשירים פיננסיים אלה.

עקרונות המודל

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

השיטות וההנחות העיקריות שיושמו בחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים:

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

החישובים נערכו בהתאם למפורט להלן:

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

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

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

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

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

פקדונות הציבור כוללים "מכשירים מורכבים", כדלקמן:

- "תכניות חסכון", המהווים פקדונות לתקופת פרעון ארוכה יחסית. על פי הנסיון שנצבר בבנק - חלק מהמפקידים נוהג לפרוע את הפקדונות קודם לתאריך הפרעון החוזי שלהם תמורת שוויים החוזי, בניכוי "קנס פרעון מוקדם". תזרימי המזומנים הצפויים בגין תכניות החסכון הוצגו בהתבסס על נתונים סטטיסטיים הכוללים תחזיות לפרעונות מוקדמים של אותן תכניות. הוון תזרימי המזומנים, על פי התחזית לפרעונות מוקדמים של תוכניות חיסכון, הקטין את השווי ההוגן של אותן תוכניות חיסכון בכ- 4 מיליון ש"ח.
- פקדונות הציבור כוללים פקדונות עם אפשרות בחירה בין קבלת ריבית קבועה - לריבית משתנה. בחישוב השווי ההוגן הופרדה ה"אופציה הגלומה" במכשיר זה. להפרדת האופציה היתה השפעה זניחה על השווי ההוגן של המכשיר.
- "תכניות חסכון" - עם אופציה לשינוי בסיס ההצמדה של התכנית ואופציה להבטחת קרן ההפקדה. בחישוב השווי ההוגן הופרדו ה"אופציות הגלומות" מהתכנית הפרדת האופציות, כאמור - הגדילה את השווי ההוגן של התכנית בכ- 2 מיליון ש"ח.

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

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

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

הערה:

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

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

נתונים כמותיים וניתוח רגישות

(א) נתונים המבוססים על הוראות בנק ישראל

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

30 ביוני 2012					
מטבע חוץ**			מטבע ישראלי		
סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
25,161	479	2,155	5,440	17,087	נכסים פיננסיים*
3,634	1,518	906	561	649	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוב מאזניים***
(23,594)	(756)	(2,032)	(4,334)	(16,472)	התחייבויות פיננסיות*
(3,860)	(1,224)	(1,071)	(706)	(859)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוב מאזניים***
1,341	17	(42)	961	405	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
30 ביוני 2011					
מטבע חוץ**			מטבע ישראלי		
סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
22,982	593	1,659	5,756	14,974	נכסים פיננסיים*
2,911	1,244	848	236	583	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוב מאזניים***
(21,681)	(730)	(1,715)	(4,213)	(15,023)	התחייבויות פיננסיות*
(3,096)	(1,102)	(761)	(685)	(548)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוב מאזניים***
1,116	5	31	1,094	(14)	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
31 בדצמבר 2011					
מטבע חוץ**			מטבע ישראלי		
סך הכל	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
24,415	580	2,081	5,252	16,502	נכסים פיננסיים*
3,238	1,404	850	364	620	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוב מאזניים***
(22,863)	(739)	(1,995)	(4,171)	(15,958)	התחייבויות פיננסיות*
(3,472)	(1,217)	(886)	(745)	(624)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוב מאזניים***
1,318	28	50	700	540	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

* כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים וגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

נתונים כמותיים וניתוח רגישות (המשך)

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

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

30 ביוני 2012							
שווי הוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית*				שינוי בשווי ההוגן			
מטבע ישראלי		מטבע חוץ**		השפעות מקצות		מיליוני ש"ח	
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר	סך הכל	אחוזים	אחוזים	אחוזים
402	1,007	(39)	15	-	1,385	44	3.3
405	966	(42)	17	-	1,346	5	0.4
408	906	(45)	18	-	1,287	(54)	4.0

שינוי בשיעור הריבית

גידול מיידי מקביל של אחוז אחד

גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז

קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

30 ביוני 2011							
שווי הוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית*				שינוי בשווי ההוגן			
מטבע ישראלי		מטבע חוץ**		השפעות מקצות		מיליוני ש"ח	
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר	סך הכל	אחוזים	אחוזים	אחוזים
8	1,141	32	2	-	1,183	67	6.0
(11)	1,099	32	4	-	1,124	8	0.7
(36)	1,033	32	7	-	1,036	(80)	(7.2)

שינוי בשיעור הריבית

גידול מיידי מקביל של אחוז אחד

גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז

קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

31 בדצמבר 2011							
שווי הוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית*				שינוי בשווי ההוגן			
מטבע ישראלי		מטבע חוץ**		השפעות מקצות		מיליוני ש"ח	
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר	סך הכל	אחוזים	אחוזים	אחוזים
539	748	51	27	-	1,365	47	3.6
540	705	50	28	-	1,323	5	0.4
541	644	47	30	-	1,262	(56)	(4.3)

שינוי בשיעור הריבית

גידול מיידי מקביל של אחוז אחד

גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז

קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

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

נתונים כמותיים וניתוח רגישות (המשך)

(ב) נתונים המשמשים לצורך ניהול חשיפת הריבית

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

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

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

30 ביוני 2012					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
25,644	486	2,213	5,449	17,496	נכסים פיננסיים*
3,493	1,437	798	553	705	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים
(23,599)	(756)	(2,039)	(4,251)	(16,553)	התחייבויות פיננסיות*
(3,635)	(1,150)	(905)	(576)	(1,004)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים
1,903	17	67	1,175	644	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
30 ביוני 2011					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
23,547	599	1,711	5,828	15,409	נכסים פיננסיים*
2,183	824	683	230	446	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים
(21,518)	(731)	(1,713)	(4,067)	(15,007)	התחייבויות פיננסיות*
(2,317)	(671)	(542)	(560)	(544)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים
1,895	21	139	1,431	304	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
31 בדצמבר 2011					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
24,926	587	2,136	5,289	16,914	נכסים פיננסיים*
3,076	1,300	797	354	625	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים*
(22,784)	(739)	(2,004)	(4,057)	(15,984)	התחייבויות פיננסיות*
(3,221)	(1,090)	(798)	(584)	(749)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים
1,997	58	131	1,002	806	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

* כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

4. סיכון מניות

סיכון מניות מוגדר כחשיפת הבנק להפסד, עקב ירידה במחירי השוק של המניות הכלולות בתיק ניירות הערך של הבנק. חישוב נכסי הסיכון והקצאת ההון בגין החשיפה לסיכון המניות, נערכו בהתאם להנחיות שנכללו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 208, לגבי התיק הסחיר של הבנק. ליום 30.6.2012 לא נכללו מניות בתיק הסחיר של הבנק (-31.12.2011 זהה; 30.6.2011 - 3 מיליון ש"ח).

5. סיכון אופציות

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

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לכיצוע עסקאות בתחום זה, כדלקמן:

עסקאות בתיק הבנקאי יבוצעו בתנאי "BACK TO BACK" בלבד.

לכיצוע עסקאות בתיק למסחר נקבעה מגבלת היקף פרמיות (נטו) שנתית.

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

6. גילוי כמותי להקצאת ההון הנדרשת בגין החשיפה לסיכונים שוק

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

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

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

	31.12.2011		30.6.2011		30.6.2012	
	נכסי סיכון	דרישת ההון	נכסי סיכון	דרישת ההון	נכסי סיכון	דרישת ההון
סיכון ריבית	23	2	31	3	25	2
סיכון מניות	-	-	4	*	-	-
סיכון שער חליפין	77	7	54	5	46	4
סיכון אופציות	63	6	71	6	64	6
סה"כ נכסי סיכון	163	15	160	14	135	12

* נמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

ג. סיכון נזילות

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

להלן נתונים על הנכסים הנזילים של הבנק:

• כ- 14.1% מנכסי הבנק הינם מזומנים ופקדונות בבנקים לתקופה של עד שלושה חדשים - מהם 68.4% פקדונות בבנק ישראל (31.12.2011: 12.4% ו- 66.2%, בהתאמה).

• כ- 17.8% מנכסי הבנק הינם ניירות ערך סחירים בבורסה (-31.12.2011: 19.6%).

דהיינו, כ- 31.9% מסך נכסי הבנק ניתנים למימוש בזמן קצר, בדומה לשיעורם ביום 31.12.2011. שיעורם הגבוה של הנכסים הנזילים נובע מיישום מדיניות המכוונת לשמר יחסי נזילות גבוהים בבנק - על רקע אי הוודאות וחוסר היציבות השוררים במשק העולמי, כפועל יוצא מהמשבר הפיננסי והכלכלי הכלל עולמי.

מדיניות הבנק קובעת כי יש להימנע, ככל האפשר, מסיכון של פערים בתזרים המזומנים. יחד עם זאת, נקבעו מגבלות לחשיפות אפשריות, במגזרי המט"ח ובמגזר הצמוד והלא צמוד במיוחד. במסגרת מגבלות אלו נקבע כי עודף הנכסים במגזר "מטבע חוץ" המושקע לתקופות בינוניות וארוכות, בניכוי גורמים מסוימים, לא יעלה על 50% ו- 40% מההתחייבויות לזמן קצר באותו מגזר, בהתאמה - (במגזר ה"שקלי": 30% ו- 15%, בהתאמה). ליום 30.6.2012, מסתכם היחס שבין עודף הנכסים לתקופות בינוניות וארוכות, לבין ההתחייבויות לזמן קצר, כדלקמן:

"טווח ארוך"		מגזר שקלי (לא צמוד וצמוד)
"טווח בינוני"		
%	%	
(6.8)	9.1	
24.2	34.5	מגזר מט"ח

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

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

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

למידע נוסף באשר לטיטות התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 342 בנושא: "ניהול סיכון הנזילות" - ראה פרק 3ה' לעיל.

ד. הסיכון התפעולי

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

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

במהלך שנת 2011 החל הבנק להעריך, בשיתוף עם החברה האם, לחישוב הקצאת ההון בגין החשיפה לסיכון תפעולי, על פי "הגישה הסטנדרטית", הנחשבת לגישה מתקדמת יותר. הקצאת ההון הנדרש בגישה זו, מבוססת על חלוקת פעילות הבנק לקוי עסקים שהוגדרו בהוראה - וחישוב ההון הנדרש בגין כל אחד מקוי העסקים על פי משקלות שנקבעו בהוראה. לצורך החישוב פותחה עבור הבנק והחברה האם מערכת מידע ייעודית, שהוחל בהטמעתה בתחילת שנת 2012.

סקירה מפורטת של מגוון תחומים ופעילויות הכרוכים בניהול הסיכון התפעולי ובכללם: אסטרטגיות ותהליכים, המבנה הארגוני, מערכות הדיווח והאמצעים שנקטו על ידי הבנק לגידור הסיכון והפחתתו - כלולים בדיון וחשבון של הבנק לשנת 2011.

ה. הסיכון המשפטי

הסיכון המשפטי מוגדר כחשיפת הבנק לפגיעה בפעולותיו העסקיות או במצבו הפיננסי העלולים להגרם עקב העדר אפשרות לאכוף חוזים, או עקב התממשות תביעות משפטיות או כתוצאה מהפעלת שיקול דעת מוטעה. הסיכון המשפטי כולל, בין היתר, חשיפה להטלת קנסות או צעדי עונשין בגין פעילות פיקוחית או בגין הסדרים פרטיים. מידע נוסף בכל הנוגע לניהול הסיכון המשפטי בבנק נכלל בדיון וחשבון השנתי של הבנק לשנת 2011.

ו. הסיכון הסביבתי

בדיון וחשבון השנתי של הבנק לשנת 2011 - נכלל מידע לגבי הנחיות וטיטות הוראות גילוי שפורסמו על ידי המפקח על הבנקים בנושא: "סיכונים סביבתיים", דרכי הפעולה אותן נדרשו התאגידים הבנקאיים ליישם במסגרת ניהול "הסיכון הסביבתי", והגילוי המוצע בדוחות הכספיים לגבי חשיפת התאגידים הבנקאיים לסיכון הסביבתי (למועד פרסום הדוח טרם אושרו התיקונים המוצעים להוראות הדיווח לציבור בנושא: "דיווח על החשיפה לסיכונים סביבתיים", שהופצו על ידי בנק ישראל ביום 12.4.2011).

הבנק מיישם את הנחיות בנק ישראל, בנושא: "ניהול הסיכון הסביבתי". במסגרת זו הוכן על ידי הבנק מסמך מדיניות בנושא: "ניהול הסיכון הסביבתי", שאושר על ידי הדירקטוריון ביום 27.3.2011, נקבעו נהלי עבודה המרכזים את השיטות לאיתור, הערכה ודרכי הטיפול בתחום הסיכונים הסביבתיים, הוכנו מאגרי נתונים של גורמים החשופים לסיכון הסביבתי, וניתנו הדרכות לגורמי האשראי בנושא: "ניהול החשיפה לסיכון הסביבתי". יצוין בהקשר זה, כי היבטי החשיפה ל"סיכון סביבתי" של לקוחות הבנק נידונים באופן שוטף בפורומים הדנים באישור מסגרות אשראי ללקוחות הבנק.

ז. חשיפה לגורמי סיכון

בפרק 12' בדוח לשנת 2011, נכלל מידע לגבי הערכת החשיפה של הבנק לגורמי סיכון שונים.

ביום 18 במרס 2012, החליטה ועדת ניהול הסיכונים של הבנק לעדכן את הדירוג שניתן לחשיפת הבנק לסיכונים מסוימים, כדלקמן:

- דרגת החשיפה ל"סיכונים תפעוליים" הועלתה מדירוג "בינוני - נמוך", ל- "בינוני".
- דרגת החשיפה ל"סיכונים מוניטין" הועלתה מדירוג "נמוך", ל"בינוני".

11. באזל 2

א. כללי

הוראות "באזל 2" הינן הנחיות מפורטות בנושא ניהול סיכונים שפורסמו ע"י ועדת באזל לפיקוח בנקאי במסגרת "הבנק לקביעת סטנדרטים בינלאומיים" (ה-BIS), שנוסחן הסופי פורסם בשנת 2006. ביום 20 ביוני 2010 פרסם בנק ישראל שורת הוראות ניהול בנקאי תקין (מס' 211 - 201), המהוות את מכלול מסגרת העבודה ליישום הנחיות "באזל 2" בתאגידים הבנקאיים בישראל.

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

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

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

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

ב. הנדבך הראשון

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

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

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

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

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

יחס הלימות ההון של הבנק ליום 30.6.2012, המחושב על פי כללים אלה מסתכם ב- 14.2% (31.12.2011) - 13.2%). העליה ביחס הלימות ההון בתקופת הדוח נובעת מהנפקת כתבי התחייבות נדחים בסך 150 מיליון ש"ח, והרווח השוטף שרשם הבנק בתקופת הדוח, מחד - ומקיצו דיבידנד בסך של 70 מיליון ש"ח, ששולם מאמצעי ההון של הבנק - מאידך.

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

על רקע מגמות אלו ובמסגרת התהליך ליישום כללי "באזל 2" במערכת הבנקאית, פרסם בנק ישראל ביום 30.6.2010 הוראה בנושא: "מדיניות הון לתקופות ביניים", לפיה - נדרשים התאגידים הבנקאיים לקבוע רף מינימלי ליחס "הון ליבה" (המוגדר כ"הון ברובד הראשון", בניכוי מכשירי הון מורכבים שהוכרו כ"הון ברובד הראשון") לרכיבי הסיכון שלהם, שלא יפחת מ- 7.5%.

יצוין בהקשר זה, כי:

- ביום 25.1.2011 קבע הדירקטוריון מגבלה, לפיה, לא יפחת יחס הלימות ההון הכולל של הבנק משיעור של 13% (כאמור, יחס הלימות ההון של הבנק ליום 30.6.2012, מסתכם בשיעור של 14.2%).
 - מכיוון שהבנק לא הנפיק מכשירי הון מורכבים, מסתכם יחס "הון הליבה" לרכיבי סיכון של הבנק ליום 30.6.2012 - בשיעור של 9.7% (31.12.2011 - 9.7%).
- לעניין המגבלות החדשות שהוחלו על ידי בנק ישראל בנושא יחס "הון הליבה", במסגרת הערכות התאגידים הבנקאיים ליישום כללי "באזל 3" - ראה פרק 12 להלן.

ג. הנדבך השני

ביום 2 בדצמבר 2008 פרסם בנק ישראל הנחיות לביצוע תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת אסטרטגיה להבטחת הלימות ההון (ICAAP). התהליך נועד להבטיח החזקת הון הולם על ידי התאגידים הבנקאיים, שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם וקיום תהליכים נאותים לניהול סיכונים. התהליך יכלול, בין היתר: קביעת יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.

תהליך זה ייסקר ויוערך על ידי הפיקוח על הבנקים (תהליך SREP), במטרה לקבוע אם ההון ויעדי ההון שהגדיר התאגיד הבנקאי נאותים, ולדרוש צעדי תיקון (במידת הצורך), לרבות חיזוק הממשל התאגידי וניהול הסיכונים והבקורות הפנימיים (לרבות דרישה לתוספת הון). החל משנת 2010 נערך על ידי הבנק תהליך הערכה עצמית להלימות ההון הנדרשת (ICAAP), במסגרתו נבחנת הלימות ההון הנדרשת לבנק בכדי לתמוך במכלול הסיכונים הגלומים בפעילותו.

במסגרת התהליך נערך מיפוי של מכלול הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק והוכן "מסמך ICAAP", המפרט את המתודולוגיה להקצאת ההון הנדרשת בגין חשיפה לסיכונים שלא נלקחו בחשבון במסגרת חישוב יחס הלימות ההון, על פי הכללים שנקבעו בנדבך הראשון, כמפורט להלן:

- היבטים נוספים של חשיפה לסיכונים שנכללו כבר בנדבך הראשון, כגון: סיכון אשראי של צד נגדי וכו'.
- גורמי סיכון שלא נכללו במסגרת הנדבך הראשון, כגון: סיכונים ריכוזיות לוויים, סיכונים נזילות, סיכון ריבית בתיק הבנקאי, סיכונים סליקה וכו'.
- גורמי סיכון "איכותיים", כגון: סיכונים ציות, סיכונים מוניטין, וסיכונים אסטרטגיים.
- גורמי סיכון הנגזרים מחשיפה אפשרית לתרחישי קיצון.

כחלק בלתי נפרד מביצוע התהליך, נדרשו התאגידים הבנקאיים לערוך סקירה בלתי תלויה של תהליך הערכת הלימות ההון. סקירת התהליך נערכה על ידי הביקורת הפנימית של הבנק החל משנת 2010, ועתידה להמשיך גם בעתיד, במקביל להתקדמות תהליך ההערכה העצמית של הלימות ההון.

בסוף חודש יוני 2010 אישר הדירקטוריון את העקרונות לביצוע תהליך ההערכה העצמית להלימות ההון הנדרשת שגובשו על ידי הבנק ונכללו ב"מסמך ICAAP" כאמור, לרבות השיטות למיפוי הסיכונים והמתודולוגיה לחישוב הקצאת ההון הנדרשת בגין סיכונים אלו, בכפוף להשלמות שונות.

בנוסף, ולאור האומדנים לגבי הקצאת ההון הנוספת שתדרש לבנק בכדי לתמוך במכלול הסיכונים הגלום בפעילותו שנכללה ב"מסמך ICAAP", כאמור ולאחר דיונים בנושא זה שנערכו בחודש יולי 2010 ובחודש ינואר 2011, קבע הדירקטוריון ביום 25.1.2011 מגבלה, לפיה - יחס הלימות ההון הכולל של הבנק לא יפחת משיעור של 13%.

ליום 30.6.2012 מסתכם יחס הלימות ההון הכולל של הבנק (במונחי "באזל 2"), בשיעור של 14.2% (31.12.2011 - 13.2%).

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

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

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

בפרק זה נכלל חלק מהמידע והנתונים שגילויים נדרש בהוראת השעה, כאמור (יתרת המידע שנדרש על פי הוראת השעה נכללה בחלקים אחרים של הדו"ח). לפיכך, ובמטרה לרכז, את מלוא המידע הנדרש על פי הוראת השעה, במקשה אחת - נכללה בסעיף (6) לפרק זה, טבלה, הקושרת בין דרישות הגילוי של ההוראה - לבין הפרקים או הבאורים בדוח זה שבהם נכלל המידע הנדרש.

(1) הון

להלן פרטים על רכיבי ההון בבנק:

31 בדצמבר	30 ביוני	
2011	2011	2012
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
51	51	51
*1,471	1,495	1,485
152	152	152
1,674	1,698	1,688
-	-	(3)
-	(9)	-
1,674	1,689	1,685
43	37	58
571	545	721
614	582	779
-	-	(2)
614	582	777
2,288	2,271	2,462

1. הון ברובד הראשון

- הון מניות נפרע
- עודפים
- קרנות הון

- בניכוי:

השקעות בחברות שאינן ריאליות שיש בהן השפעה מהותית הפסדים, נטו, מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה סה"כ הון ברובד הראשון

2. הון ברובד השני

- הון רובד שני - עליון
- הון רובד שני - תחתון
- ניכויים מההון ברובד השני
- סה"כ הון ברובד השני
- הון כולל כשיר

* לאחר ניכוי דיבידנד מוצע לתשלום בסך 80 מיליון ש"ח.

(2) הלימות הון

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

סוג הישות	30.6.2012		30.6.2011		31.12.2011	
	נכסי סיכון	דרישת ההון ⁽¹⁾	נכסי סיכון	דרישת ההון ⁽¹⁾	נכסי סיכון	דרישת ההון ⁽¹⁾
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
ריבוניות	2	-	-	-	-	-
סקטור ציבור	167	15	111	10	98	9
תאגידים בנקאיים	991	89	903	81	1,052	95
תאגידים	8,015	721	*8,399	756	8,145	733
בבטחון נדל"ן מסחרי	990	89	785	71	942	85
קמעונאיות ליחידים	1,223	110	1,279	115	1,185	107
עסקים קטנים	2,220	200	2,338	211	2,268	204
הלוואות לדיר	899	81	747	67	844	76
נכסים אחרים	730	66	712	64	728	65
סה"כ נכסי סיכון אשראי	15,237	1,371	15,274	1,375	15,262	1,374

* הוצג מחדש - ראה ביאור 4 בתמצית הדוחות הכספיים.

- סך כל נכסי הסיכון בגין סיכוני השוק ליום 30.6.2012 הנמדדים על פי "הגישה הסטנדרטית" מסתכם ב- 135 מיליון ש"ח ודרישת ההון⁽¹⁾ בגינם מסתכמת בסך 12 מיליון ש"ח (30.6.2011: 160 מיליון ש"ח ו- 14 מיליון ש"ח, בהתאמה; 31.12.2011 - 163 מיליון ש"ח ו- 15 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- סך כל נכסי הסיכון בגין הסיכון התפעולי, ליום 30.6.2012 הנמדדים על פי גישת "האינדיקטור הבסיסי" מסתכם ב- 1943 מיליון ש"ח, ודרישת ההון⁽¹⁾ בגינם מסתכמת בסך 175 מיליון ש"ח (30.6.2011: 1,931 מיליון ש"ח, ו- 174 מיליון ש"ח, בהתאמה; 31.12.2011 - 1,913 מיליון ש"ח, ו- 172 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- להלן נתונים לגבי החשיפה הכוללת של הבנק (כהגדרתה בהוראות בנק ישראל) (במיליוני ש"ח).

הרכב החשיפה הכוללת	30.6.2012		30.6.2011		31.12.2011	
	נכסי סיכון	דרישת ההון ⁽¹⁾	נכסי סיכון	דרישת ההון ⁽¹⁾	נכסי סיכון	דרישת ההון ⁽¹⁾
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
חשיפה לסיכון אשראי	15,237	1,371	*15,274	*1,375	15,262	1,374
חשיפה לסיכון שוק	135	12	160	14	163	15
חשיפה לסיכון תפעולי	1,943	175	1,931	174	1,913	172
סך נכסי הסיכון	17,315	1,558	17,365	1,563	17,338	1,561

(1) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 9% מנכסי הסיכון.
* הוצג מחדש - ראה ביאור 4 בתמצית הדוחות הכספיים.

(2) הלימות הון (המשך)

להלן נתונים לגבי התפלגות יחס הלימות ההון בבנק ובחברות המאחדות שלו:

31.12.2011	31.3.2011	31.3.2012	
%	%	%	
9.7	*9.7	9.7	יחס הון "ברובד הראשון"
9.7	*9.7	9.7	יחס הון "ליבה"
13.2	*13.1	14.2	יחס הון כולל

* הוצג מחדש - ראה ביאור 4 בתמצית הדוחות הכספיים.

(3) מניות - גילוי לגבי פוזיציות בתיק הבנקאי

כעקרון, הבנק נמנע - בדרך כלל, מהשקעה במניות בתיק הבנקאי. ליום 30.6.2012 כולל התיק הבנקאי ארבעה סוגי מניות:

- החזקה בשיעור של 31% מאמצעי ההון של החברה הכלולה: "תכלית דיסקונט - ניהול תיקים בע"מ" העוסקת בניהול תיקי השקעות ללקוחות קבוצת "דיסקונט".
- השקעה בקרנות הון סיכון - המתמחות בהשקעה בהון ובמתן אשראי ל"חברות הזנק" בתחום ה"היי טק".
- אחזקות ריאליות בחברת א.י. אמריקה ישראל בע"מ (בשיעור של 14.8%).
- החזקות בשיעור זניח בחברות "היי-טק" שמניותיהן התקבלו בבנק במסגרת ביצוע עסקאות אשראי והחזרי השקעות אחרות.
- גילוי כמותי
- להלן נתונים לגבי עלות המניות בתיק הבנקאי והשווי ההוגן שלהן:

31.12.2011	30.6.2011	30.6.2012	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
15	16	15	עלות
-	-	-	התאמה לשווי הוגן*
15	16	15	שווי הוגן**

* בנין מניות אלה נערכה הפרשה לירידת ערך בעלת אופי שונה מזמני המסתכמת ליום 30.6.2012 בסך 10 מיליון ש"ח (30.6.2011) - 7 מיליון ש"ח; 31.12.2011 - 7 מיליון ש"ח)
 ** נתוני השווי ההוגן ליום 30.6.2012 אינם כוללים יתרות המבוססות על מחיר מצוטט בבורסה (31.12.2011 - 7 מיליון ש"ח; 30.6.2011 - 1 מיליון ש"ח).

- להלן נתונים לגבי התפלגות ההשקעות במניות, בחתך סחירות:

31.12.2011	30.6.2011	30.6.2012	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
15	16	15	השקעות לא סחירות
-	-	-	השקעות סחירות
15	16	15	סך הכל

(3) מניות - גילוי לגבי פוזיציות בתיק הבנקאי

- דרישת ההון בגין פוזיציות בתיק הבנקאי

31.12.2011	30.6.2011	30.6.2012	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
			(א) מניות שסווגו כ"נכסי סיכון"
			מניות שסווגו לתיק הזמין למכירה:
1	1	1	• קרנות הון סיכון
1	1	1	• חברה ריאלית
2	2	2	סה"כ דרישת הון
-	-	3	(ב) מניות שנכחו מההון*

* מהווה השקעה בחברה כלולה.

(4) חשיפות הקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי

- כללי

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

- חשיפה לסיכונים

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

סקירה מפורטת של מגוון הסיכונים, מדיניות גידור הסיכונים, ההגנה על הבטחונות והשיטות להקצאת הון - הכרוכים בניהול הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים נכללה בדיון וחשבון של הבנק לשנת 2011.

- היבטים חשבונאיים

רוב נכסי הבסיס שחשיפתם לסיכונים שוק כאמור, כוסתה על ידי עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים - אינם סחירים. ההכנסות וההוצאות הנובעות מנכסים אלה נזקפים לדוח הרווח והפסד על בסיס צבירה, בעוד שתוצאות העסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים - שהוגדרו כ"עסקאות ALM" - מחושבות לפי השווי ההוגן (המהווה את שווי השוק - במכשירים נגזרים שיש להם שוק פעיל, או שווי המחושב על פי מודל - במכשירים נגזרים אחרים). לפיכך, לא מתקיימת הקבלה בין עקרונות הרישום החשבונאי של נכסי הבסיס והתוצאות הנובעות מהם, לבין העסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים בגין אותם נכסי בסיס שנכללו ב"עסקאות אחרות".

הפרשים אלו (המהווים "הפרשי עיתוי"), הגדילו את הרווח מפעילות מימון של הבנק במחצית הראשונה של השנה בסך של כ- 5 מיליון ש"ח, (בתקופה המקבילה אשתקד - 15 מיליון ש"ח).

נתונים כמותיים

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

31.12.2011	30.6.2011	30.6.2012	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
			שווי הוגן ברוטו חיובי⁽¹⁾
-	1	-	נגזרי ריבית
18	25	11	נגזרי מט"ח
30	24	9	נגזרי מניות
5	-	-	נגזרי סחורות
53	50	20	סה"כ שווי הוגן ברוטו חיובי
61	53	60	חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית ⁽²⁾
(19)	(8)	(11)	הטבות קיזוז
95	95	69	חשיפת אשראי נוכחית לאחר קיזוז ⁽³⁾

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

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

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

(5) טיוטת הוראת שעה בנושא: "דרישות גילוי בגין תגמול"

בהמשך להוראת השעה שפרסם בנק ישראל ביום 13 באוקטובר 2009, הכוללת הנחיות ליישום דרישות הגילוי הכלולות בנדבך השלישי של הוראות "באזל 2", ובמסגרת יישום מדיניות המכוונת לשיפור איכות המידע הנכלל בדוחות הכספיים של התאגידים הבנקאיים, וליצירת בסיס למשמעת שוק אפקטיבית - הפיץ בנק ישראל בחודש יוני 2012 טיוטת הוראת שעה בנושא: "יישום דרישות גילוי לפי הנדבך השלישי של באזל 2: גילוי בגין תגמול".

טיוטת ההוראה נועדה לאפשר למשתתפים בשוק להעריך את איכות שיטות התגמול בתאגיד הבנקאי וכוללת דרישות גילוי המתייחסות להיבטים איכותיים וכמותיים של מדיניות התגמול בתאגיד הבנקאי, כמפורט להלן:

(א) היבטים איכותיים:

הגילוי האיכותי הנדרש בדוחות בנושא זה, יכלול, בין היתר:

- מידע לגבי האורגנים הרלוונטיים לעניין הגילוי בנושא: ה"תגמול בתאגיד הבנקאי", לרבות: הגופים המפקחים על התגמול, היועצים החיצוניים שהועסקו בנושא זה, וסוגי העובדים הנחשבים כנוטלי סיכון מהותיים וכמנהלים בכירים.

- מוצע להטיל על ועדת השכר והתגמולים של הדירקטוריון, את האחריות לפיקוח על נושא התגמול בתאגידים הבנקאיים.
- מדיניות ומבנה תהליכי התגמול, לרבות השיטות לקביעת סטנדרטים הולמים לתגמול עובדים העוסקים בסיכונים ובציות.
- השפעת חשיפת התאגיד הבנקאי לסיכונים - על תהליך התגמול, לרבות: סקירת הסיכונים העיקריים המהווים מרכיב בתהליך קביעת התגמול, המדדים העיקריים הנכללים בחישוב רמת החשיפה לסיכונים, ותיאור הקשר שבין קביעת רמות חשיפה אלו לחישוב התגמול.
- השיטות ליצירת קשר בין היקף התגמול לבין הביצועים העסקיים בתקופת חישוב התגמול, לרבות: סקירת מדדי הביצוע העיקריים, השיטות להפחתת התגמול עקב ירידה במדדי הביצוע, והקשר שבין התגמול לביצועים האישיים.
- השיטות ליצירת זיקה בין התגמול, לביצועים ארוכי הטווח של התאגיד הבנקאי, לרבות: תיאור המדיניות לדחיית והבשלת "תגמול משתנה", והמדיניות להתאמת "תגמול נדחה".
- הסוגים השונים של "תגמול משתנה" הנהוגים בתאגיד הבנקאי, והמדיניות לקביעת קבוצות העובדים הזכאים לכל אחד מסוגי תגמול אלה.

(ב) היבטים כמותיים:

- התאגידים הבנקאיים יידרשו לכלול בדוחות הכספיים גם מידע כמותי רלוונטי בנושא זה, לרבות:
- מספר הדיונים שקיים הגוף המפקח על נושא התגמול בתאגיד הבנקאי.
 - נתונים לגבי מענקי השכר ופיצויי הפרישה ששולמו בתקופת הדיווח, לרבות: מספר העובדים שקיבלו "מענק משתנה", "מענק מובטח", מענק "בעת חתימה", ופיצויי פרישה - וההיקף הכספי של כל אחד מתשלומים אלו.
 - פרטים לגבי "תגמול השכר" הנדחה, לרבות: יתרת התגמול שטרם שולמה והיקף הסכומים שנדחו בעבר ושולמו בתקופת הדיווח.
 - פרטים לגבי סוגי תגמולי השכר ששולמו בתקופת הדיווח, תוך אבחנה בין: תגמול "קבוע" ו"משתנה", תגמול "נדחה" ו"שאינו נדחה", וסוגי התשלום (מזומן, מניות, וצורות תשלום אחרות).
 - פרטים לגבי חשיפת העובדים להתאמות משתמעות או מפורשות לגבי תגמול שהוכרז וטרם שולם (תגמול נדחה), לרבות:
 - סכומי תגמול נדחה שטרם שולם, החשופים להתאמות בדיעבד.
 - היקף הסכומים שהופחתו בתקופת הדיווח מהתגמול הנדחה בגין התאמות מפורשות בדיעבד, ובגין התאמות משתמעות בדיעבד.

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

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

דרישות הגילוי בהוראת השעה		פרטים לגבי המידע שניתן (מיקום)	
מס' טבלה	פרטי המידע הנדרש	בדוח זה	
		מיקום	עמוד
		בדוח לשנת 2011	
		מיקום	עמוד
1	תחולת היישום (איכותי)	-	-
2א'	מבנה ההון (איכותי)	-	-
2ב' - ה'	מבנה ההון (כמותי)	דוח דירקטוריון	90
3א'	הלימות ההון (איכותי)	-	-
3ב' - ז'	הלימות ההון (כמותי)	דוח דירקטוריון	91
4א'	סיכון אשראי - דרישות גילוי כלליות (איכותי)	-	-
4ב'	חשיפת אשראי - בחתך סוגי אשראי (כמותי)	דוח דירקטוריון	58
4ג'	התפלגות חשיפת אשראי - בחתך אזור גאוגרפי (כמותי)	סקירת הנהלה	123
4ד'	התפלגות חשיפות אשראי - בחתך צד נגדי (כמותי)	דוח דירקטוריון	58
4ה'	התפלגות חשיפות אשראי - לפי תקופה לפרעון (כמותי)	דוח דירקטוריון	60
4ו'	התפלגות חשיפות אשראי - לפי ענף עיקרי (כמותי)	סקירת הנהלה	120
4ז'	חובות בעייתיים - בחתך אזור גאוגרפי (כמותי)	סקירת הנהלה	123
4ח'	תנועה בהפרשה להפסדי אשראי (כמותי)	ביאור 3 ד'	151
5א'	סיכון אשראי - תיקים המטופלים בגישה הסטנדרטית (איכותי)	-	-
5ב'	סיכון אשראי - תיקים המטופלים בגישה הסטנדרטית (כמותי)	דוח דירקטוריון	61
7א'	הפחתת סיכון האשראי (איכותי)	-	-
7ב' - ג'	הפחתת סיכון האשראי (כמותי)	דוח דירקטוריון	64
8א'	חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי (איכותי)	-	-
8ב'	חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי (כמותי)	דוח דירקטוריון	94
9	איגון - גילוי בגישה הסטנדרטית	לא רלבנטי	-
10א'	סיכון שוק - גילוי לגבי הגישה הסטנדרטית (איכותי)	-	-
10ב'	דרישות הון בגין סיכוני השוק	דוח דירקטוריון	85
12	סיכון תפעולי (איכותי)	-	-
13א'	פוזיציות במניות בתיק הבנקאי (איכותי)	-	-
13ב' - ו'	פוזיציות במניות בתיק הבנקאי (כמותי)	דוח דירקטוריון	92
14א'	סיכון ריבית בתיק הבנקאי (איכותי)	דוח דירקטוריון	79
14ב'	סיכון ריבית בתיק הבנקאי (כמותי)	דוח דירקטוריון	82
		לא רלבנטי	-
		דוח דירקטוריון	111
		דוח דירקטוריון	123
125 - 127		דוח דירקטוריון	
140 - 141		דוח דירקטוריון	
141 - 142		דוח דירקטוריון	
115 - 117		דוח דירקטוריון	
120		דוח דירקטוריון	

12. "באזל 3"

א. כללי

בעקבות המשבר הפיננסי והכלכלי שהתחולל בשנת 2007 ולאחריה - במהלכו נחשפה המערכת הבנקאית העולמית להפסדי מסחר ואשראי מערכתיים שלא היה ביכולתה לספוג, ובעקבותיהם נאלצה המערכת הציבורית להתערב באמצעות הזרמה חסרת תקדים של נזילות, הון וערבויות - במטרה למנוע מחנק אשראי ונזילות, שעלולים היו לערער את הכלכלה הריאלית - החליטה "ועדת באזל" לערוך רפורמה מקיפה בכללים הקיימים לניהול סיכונים, שתחזק את כללי ההון והנזילות הגלובליים ותשפר את יכולת המגזר הבנקאי לספוג זעזועים הנגרמים ממצבים של לחצים פיננסיים או כלכליים מכל מקור שהוא ולהקטין בכך את הסיכון לזליגת משברים עתידיים מהמגזר הפיננסי למגזר הריאלי.

בחודש דצמבר 2010 פרסמה "ועדת באזל" את המלצותיה לחבילת הרפורמות במסמך ל"מסגרת פיקוחית גלובלית לחיזוק המערכת הבנקאית" (להלן: כללי "באזל 3"). המסמך כולל הנחיות שנועדו לשפר את ניהול הסיכונים והממשל התאגידי ולחזק את הגילוי והשקיפות של התאגידים הבנקאיים, ובכללן:

- **שיפור באיכות "בסיס ההון" - מוצע לצמצם את המרכיבים הנכללים ברובד הראשון של ההון, ולכלול ברובד זה בעיקר הון מניות ועודפים.** בהתאמה לעקרון זה - מוצע לגרוע בהדרגה מבסיס ההון ברובד הראשון מכשירי הון מורכבים חדשניים, שניתן היה להכלילם בבסיס ההון על פי ההוראות הקיימות.
- **בנוסף, מוצע לקבוע מתכונת אחידה למכשירי הון שיכללו בבסיס ההון ברובד השני, ולגרוע מכשירי הון המיועדים לכיסוי סיכוני שוק מבסיס ההון ברובד השלישי.**
- **חיזוק "כיסוי הסיכון" - לדעת ועדת באזל, מתן משקל חסר לסיכונים מאזניים וחוז' מאזניים, לרבות חשיפות הקשורות לנגזרים - היווה גורם מפתח לחוסר היציבות שהתפתח בזמן המשבר. לפיכך, מציעה הועדה לחזק את כיסוי הסיכון של מסגרת ההון, באמצעות אימוץ כללים חדשים למדידת השפעת סיכוני צד נגדי בחישוב יחס הלימות ההון, לרבות:**
 - חיזוק דרישת ההון בגין סיכוני אשראי של צד נגדי.
 - שימוש במבחני קיצון בחישוב דרישת ההון בגין סיכוני אשראי של צד נגדי.
 - הקצאת הון בגין הפסדים פוטנציאליים שעלולים להיווצר בגין הידרדרות איכות האשראי של הצד הנגדי.
 - מתן תמריץ לתאגידים הבנקאיים להגדיל את היקף העסקאות במכשירים נגזרים המבוצעות עם "צדדים נגדיים מרכזיים", באמצעות הפחתת משקל הסיכון של עסקאות אלו.
 - הקשחת התקנים לניהול סיכון האשראי של צד נגדי במספר תחומים, לרבות הטיפול ב"סיכון כוון השגוי".
- **קביעת "יחס מינוף" - אחד ממאפייני המשבר הבסיסים עליהם הצביעה ועדת באזל, היה יחס מינוף מופרז במערכת הבנקאית. הצמצום הכפוי של יחס המינוף במהלך המשבר שחק את מחיר הנכסים וגרם להחרפת המשבר. לאור האמור לעיל, מציעה הועדה לצמצם את המינוף במערכת הבנקאית ולקבוע מדידה פשוטה ובלתי תלויה של מרכיב זה שתשלים את המדידה מבוססת הסיכון.**

- **הקטנת "פרו - מחזוריות" וקביעת כריות "אנטי מחזוריות"** - הועדה הגיעה למסקנה שביצוע סימולטני של מהלכים זהים בעת משבר, על ידי משתתפי השוק, גרם לערעור היציבות בצורה משמעותית והחרף את המשבר. במטרה להקטין את השפעת מרכיב זה, הציעה הועדה לאמץ סדרת אמצעים, ובכללם:
 - שימוש בנתונים לטווח ארוך לצורך הערכת ההסתברויות לכשל, ושימוש במבחני קיצון המתחשבים בהורדת דירוג תיקי האשראי בעת מיתון.
 - שימוש בתהליך הנדבך השני ליצירת כרית בטחון בגין: שימוש באומדני הסתברות לכשל (PD) עבור תיקי אשראי בתנאי מיתון.
 - התבססות על הפרשות להפסדי אשראי "צופות פני עתיד" (EL), במקום השיטה הנוהגת, המבוססת על ה"הפרשות הגלומות" בתיק האשראי.
 - חיזוק הכלים העומדים לרשות גורמי הפיקוח לשימור ההון במגזר הבנקאי (באמצעות פיקוח על חלוקת דיבידנדים, רכישה עצמית של מניות, ותגמולי שכר חריגים). השימוש בכלים אלו יגדיל את עמידות המגזר הבנקאי בתקופות מיתון.
 - פיקוח על גידול עודף באשראי - להערכת ועדת באזל, גידול עודף באשראי תורם לעליה בהיקף ההפסדים בתקופת מיתון. לפיכך, המליצה "ועדת באזל" לחזק את ההגנות ההוניות, באמצעות הקצאת כרית בטחון נאותה.
- **טיפול ב"סיכון מערכת" - לדעת הועדה יש לטפל בנפרד בקבוצות בנקאיות מסוימות שפגיעה אפשרית ביציבותן, עלולה לגרום לזעזוע בכל המערכת הפיננסית ולגלוש גם לכלכלה הריאלית.** הועדה ממליצה להגדיר קבוצות בנקאיות אלו כ"בנקים חשוכים מערכתית", ולקבוע עבורם סטנדרטים גבוהים יותר לספיגת הפסדים. בכדי לאפשר לבנקים אלה לעמוד בסטנדרטים הנ"ל מוצע לקבוע עבורם דרישות הון מחמירות יותר ולהגדיל את הדרישות ל"כריות הון נוספות" בגינם.
- **קביעת "תקן נזילות גלובלי" - להערכת הועדה, החמרת הדרישות ההוניות לבדה אינה מספקת לשמירה על יציבות המגזר הבנקאי ויש לשלב בחיזוק הפיקוח על סיכון הנזילות באמצעות קביעת תקנים בינלאומיים לניהול סיכון הנזילות.** התקנים עליהם המליצה הועדה מטפלים בשני היבטים של ניהול סיכון הנזילות:
 - **ניהול סיכון הנזילות לטווח קצר -** הועדה מנחה את התאגידים הבנקיים להחזיק כמות מספקת של נכסים נזילים שתספק לתאגיד הבנק אופק הישרדות שלא יפחת מ- 30 יום, גם בעיתות "לחץ קיצוני". עקרון זה יושג באמצעות שמירה על "יחס כיסוי נזילות" (שהוגדר על ידי הועדה) - בשיעור שלא יפחת מ- 1.
 - **ניהול סיכון הנזילות לטווח בינוני -** הועדה ממליצה לשפר את פרופיל הנזילות של התאגיד הבנקאי לטווח בינוני באמצעות מתן תמריצים לגיוס מקורות מימון יציבים וארוכי טווח.
- בנוסף, ממליצה הועדה לפתח כלים לניטור שינויים בפרופיל הנזילות של התאגיד הבנקאי, שיקללו, בין היתר, שימוש במדדים כמותיים סטנדרטים, ובכללם:
 - אי התאמה חוזית במועדי הפרעון של נכסים והתחייבויות.
 - ריכוזיות מקורות המימון.
 - זמינות נכסים לא משועבדים.
 - יחס כסוי הנזילות (משמש לפיקוח על סיכון הנזילות לטווח קצר).
 - כלי ניטור מבוססי שוק.

ב. קביעת מגבלות ל"יחס הון הליבה"

ביום 28 במרס 2012 פרסם בנק ישראל הוראה בנושא: "מסגרת באזל 3 - יחסי הון ליבה מינימליים", במסגרת היערכות בנק ישראל לאימוץ כללי "באזל 3" בישראל.

לדעת בנק ישראל מתאפיין המשק הישראלי בכלל, והמערכת הבנקאית בישראל בפרט, בסיכונים ייחודיים, לרבות:

- חשיפה לזעזועים המתרחשים בחו"ל ולסיכונים בגין שינויים בשערי החליפין, הנובעים ממרכיב גבוה של יצוא בתוצר המקומי.

- חשיפת אשראי מערכתית לקבוצות לווים מסוימות, הנובעת מריכוזיות אשראי גבוהה במערכת הבנקאית.

- חשיפה גבוהה של המשק הישראלי לסיכון "משבר בנקאות מערכתית", בשל מספר נמוך של תאגידים בנקאיים הפועלים בישראל ולאור היקפה המשמעותי של המערכת הבנקאית ביחס למימדי המשק המקומי.

לאור האמור לעיל, נקבע בהוראה יעד ליחס "הון ליבה" מינימלי בשיעור שלא יפחת מ- 9% (על פי כללי "באזל 3"), שיחול על כלל התאגידים הבנקאיים בישראל החל מיום 1.1.2015.

יחס הון הליבה של הבנק (המחושב על פי כללי "באזל 2") ליום 30.6.2012, מסתכם ב- 9.7%. על פי חישובים ראשוניים שנערכו על ידי הבנק, יישום כללי המדידה שנקבעו במסגרת "באזל 3", צפוי להקטין את יחס הון הליבה בכ- 0.4 נקודות האחוז.

חלק ה' - גילוי ובקרה

13. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

א. כללי

הדוחות הכספיים של הבנק לתקופת הדוח ערוכים על פי עקרונות וכללי חשבונאות שעיקרם פורט בביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 ובביאור 1 בדוחות הכספיים לתקופת הדוח - תוך התאמות לכללי דוח מקובלים לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים.

יישומם של כללי חשבונאות אלו על ידי הנהלת הבנק בעת עריכת הדוחות הכספיים, דורש לעיתים שימוש בהנחות, הערכות ואומדנים שונים, שחלקם כרוך במידה רבה של אי ודאות או רגישות למשתנים שונים.

אומדנים והערכות מסוג זה שהשתנותם עשויה להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים, נחשבים לאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים".

סקירה תמציתית של ההערכות והאומדנים בנושאים חשבונאיים קריטיים, נכללה בדין וחשבון של הבנק לשנת 2011. כללי החשבונאות שיושמו בעריכת תמצית הדוחות הכספיים לתקופת הדוח, אינם כוללים אומדנים והערכות ב"נושאים קריטיים" מעבר לנושאים שפורטו בדוחות הבנק לשנת 2011.

ב. הצגת מכשירים פיננסיים על פי שוויים ההוגן

כאמור בדוחות הבנק לשנת 2011, נמדדים המכשירים הנגזרים וההשקעות בניירות ערך על פי שוויים ההוגן.

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

נתונים תוצאתיים				נתונים מאזניים	
לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		יתרות שווי הוגן ליום	
2011	2012	2011	2012	31.12.2011	30.6.2012
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

1. ניירות ערך זמינים למכירה

"נתונים נצפים"

• נסחרים בשוק פעיל
(רמה 1)

• אחרים (רמה 2)

100	91	56	66	4,832	4,568
7	9	4	8	139	217
107	100	60	74	4,971	4,785

2. מכשירים נגזרים

"נתונים נצפים"

• נסחרים בשוק פעיל
(רמה 1)

• אחרים (רמה 2)

"נתונים לא נצפים" -
(רמה 3)

-	-	-	-	-	-
(17)	(10)	(15)	(25)	(79)	(87)
(6)	10	7	3	(133)	(120)
(11)	-	(8)	(22)	(212)	(207)

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

- הפער בין שיעור עליית מדד המחירים לצרכן, לבין שינוי השיעור בשער החליפין של השקל לעומת המטבעות הזרים, הקטין את השווי ההוגן של מכשירים אלו במחצית הראשונה של השנה, בסך של 1 מיליון ש"ח.
- הפער בין השינוי בשיעור ריבית השוק במגזר המט"ח, לבין השינוי בשיעור ריבית השוק במגזר הצמוד למדד, הגדיל את השווי ההוגן של מכשירים אלו במחצית הראשונה של השנה, בסך של 10 מיליון ש"ח.
- צבירת הריבית השוטפת, הגדילה את השווי ההוגן של מכשירים אלו במחצית הראשונה של השנה, בסך של כ- 4 מיליון ש"ח.
- העליה ב"מרכיב סיכון האשראי", הקטינה את השווי ההוגן של מכשירים אלו במחצית הראשונה של השנה בכ- 3 מיליון ש"ח.

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

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

14. גילוי בדבר תהליך אישור הדוחות הכספיים

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

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

• אבי אקשטיין* - יו"ר ועדת מאזן.

• יוסף ברסי**

• אייל הירדני*

• לאה בנאי

• נחום הדסי

• שמואל מסנברג

* דירקטור בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית.

** מונה כחבר ב"ועדת המאזן" ביום 24.7.2012.

יצוין בהקשר זה, כי ביום 29 בדצמבר 2010, פרסם בנק ישראל תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 301, הקובע, בין היתר, כי "ועדת הביקורת" הינה האורגן המתאים ביותר לדיון בדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים (ראה פרק 3א' לעיל). הבנק נערך ליישום ההנחיות החדשות, במועד שנקבע ליישומן.

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

ועדת גילוי

כחלק מיישום הוראות בנק ישראל בנושא הגילוי בדוחות הכספיים, המתבססת על סעיף 302 בחוק Sarbanes Oxley (ראה פרק 16 להלן) - הוקמה בבנק ועדת גילוי, בראשות מנכ"ל הבנק, בה חברים כל חברי ההנהלה של הבנק, המבקר הפנימי ומנהלים בכירים נוספים. הועדה מתכנסת אחת לרבעון (קודם לתחילת הדיונים בדוחות הכספיים), בהשתתפות ראוי החשבון המבקרים, ודנה בהתפתחויות שחלו בנושאים שונים במהלך פעילותו העסקית של הבנק ברבעון האחרון, שעשויה להיות להם השלכה על הגילוי בדוחות הכספיים, לרבות: שינויי חקיקה והוראות חדשות, שינויים במדיניות החשבונאית, התפתחות בתביעות משפטיות, שינויים בבקורות הפנימיות (אם היו כאלה), תרמיות ומעילות (במידה ואירעו). המלצות ועדת הגילוי מיושמות בדוחות הכספיים של הבנק.

ועדת מאזן

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

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

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

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

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

בתום הדיון מגישה ועדת המאזן את המלצותיה לדיקטוריון בנוגע לאישור הדוחות הכספיים, לקראת הדיון שעורך הדיקטוריון בעניין זה.

דיקטוריון הבנק

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

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

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

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

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

15. המבקר הפנימי

פרטים לגבי המבקר הפנימי, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם הוא פועל, תכנית הביקורת השנתית והשיקולים בקביעתה - נכללו בדוח השנתי לשנת 2011. בתקופת הדוח לא חלו שינויים בפרטים אלו (בכפוף לאמור להלן).

ברבעון השני של שנת 2012 הוגשו על ידי המבקר הפנימי 13 דוחות ליו"ר הדיקטוריון, יו"ר ועדת הביקורת של הדיקטוריון והמנהל הכללי. כמו כן נידונו בתקופה זו 7 דוחות, בישיבות ועדת הביקורת של הדיקטוריון.

לפרטים נוספים באשר למינוי מבקר פנימי חדש בבנק - ראה פרק 18 להלן.

16. בקורות ונהלים לגבי דווח כספי

א. בקורות לגבי הגילוי בדוחות הכספיים

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

- תאגיד בנקאי חייב לקיים בקורות ונהלים לגבי הגילוי על דיווח כספי.
- הנהלת התאגיד הבנקאי תעריך, בשיתוף המנהל הכללי והחשבונאי הראשי, את אפקטיביות הבקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים, לסוף כל רבעון.

בנוסף, חויבו המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של כל תאגיד בנקאי, להצהיר אישית, במסגרת הדוחות הכספיים - הצהרות (הכלולות בדוחות אלו) לגבי הגילוי הנכלל בדוחות, בהסתמך על סקירת הדוחות הכספיים והערכת יעילות הבקורות ונהלים לגבי המידע שנכלל בדוחות.

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

ב. בקרה פנימית על דווח כספי

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

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

- תאגיד בנקאי חייב לקיים בקרה פנימית על דיווח כספי.
 - הנהלת התאגיד הבנקאי תעריך מדי רבעון, כל שינוי בבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי שיש לו השפעה מהותית, או שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי.
- בתקופת הדוח עודכן התיעוד הקיים בגין מספר תהליכים עסקיים המשליכים על דיווח כספי, נסקרו הבקורות הקיימות בגין תהליכים אלו, לרבות בקורות חדשות שנוספו בתקופת הדוח, ונערכו בדיקות שוטפות על הבקורות הקיימות.

ג. הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

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

ד. שינויים בבקרה הפנימית

בשנים האחרונות מיישם הבנק מהלך אסטרטגי, במסגרתו מוסבות מערכות מידע מקומיות ששימשו את הבנק בעבר - ומוחלפות במערכות מקבילות של החברה האם. במהלך השנים 2010 ו- 2011 הטמיע הבנק מערכת מידע מקומית שפותחה בחברה האם ומשמשת לניהול דיווח על חובות בעייתיים, סיכון אשראי והפרשות להפסדי אשראי (מערכת "חותם") המיישמת את ההוראות החדשות שפורסמו על ידי בנק ישראל בנושא זה ונכנסו לתוקף ביום 1.1.2011.

המערכת החדשה הוטמעה בסניפים, יחידות המטה בתחום האשראי והיחידות לטיפול באשראים מיוחדים החל מהרבעון הרביעי של שנת 2010, ובשנת 2011.

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

לאור השינויים בתהליכי העבודה והבקרה כאמור, נערכה סקירה של תהליכי העבודה בתחום זה (הכוללת היבטי אשראי, תפעול, חשבונאות ובקרה) ומופו הסיכונים האפשריים והבקורות הנדרשות לגידור סיכונים אלו.

יישומן של חלק מהבקורות שמופו כאמור, מצריך שימוש בדוחות בקרה שעד כה טרם הושלמו במלואם. לפיכך, נערכות חלק מ"בקורות המפתח" באמצעות כלים מיכניים חלופיים. הבנק פועל לתיקון הליקויים שטרם באו על תיקונם המלא, בהקדם.

מעבר לאמור לעיל, לא ארעו במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30.6.2012, שינויים כלשהם בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי אשר השפיעו באופן מהותי, או שסביר שצפויים להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

חלק ו' - מידע אחר

17. עניינים אחרים

א. איתור והשבת נכסים של נספי השואה

בדין וחשבון של הבנק לשנת 2011, תוארה דרישה לתשלום חוב בסך של כ- 15.3 מיליון ש"ח (שהופחתה לאחר מכן לסך של 8.8 מיליון ש"ח) שהוגשה לבנק על ידי "החברה לאיתור ולהשבת נכסים של נספי השואה בע"מ", (להלן: "החברה"), מכח הוראות "חוק נכסים של נספי שואה (השבה ליורשים והקדשה למטרות סיוע והנצחה), התשס"ו - 2006, בגין חבות לכאורה המיוחסת לבנק, ונובעת מנכסים של נספי השואה שהיו בעבר ברשות בנק "ברקליס אינטרנשיונל בע"מ" (שפעל בישראל בתקופת מלחמת העולם השנייה, ופעילותו נרכשה על ידי הבנק בשנת 1971) - שלדעת החברה נותרו, לכאורה, בידי הבנק.

למרות שהבנק חלק עקרונית על דרישת החוב, ועל ההנחות עליהן בוססה - התקשה הבנק לסתור את כל טענות החברה, בהעדר מסמכים מבססים מהתקופה הרלוונטית (מלחמת העולם השנייה והתקופה שקדמה לה).

בחודש דצמבר 2011 גובש מתווה פשרה בין הבנק לחברה, במסגרתו התחייב הבנק לשלם לחברה סך של חמישה מיליון ש"ח בתמורה לביטול כל דרישות החברה כנגדו. עד כה טרם נחתם הסכם מחייב בנושא זה. בספרי הבנק נכללה הפרשה מתאימה בגין התחייבות זו.

ב. מכירת קופות הגמל

בדין וחשבון לשנת 2011, ניתן גילוי למחלוקת שהתגלעה בין הבנק לבין "קבוצת הרוכשים", בעקבות הודעת הבנק על החלטתו לממש בחודש אפריל 2010 את אופציית ה-put שניתנה לו, ולמכור ל"קבוצת הרוכשים" את החזקותיו בחברת "הדס מרכנתיל קופות גמל בע"מ", במחיר שנקבע בהסכמים שנחתמו בעבר על ידי הצדדים. המחלוקת נוגעת לפרשנות הראויה של סעיפים מסוימים הנוגעים לחישוב תמורת המכירה, והיקפה הכספי מוערך בכ- 16 - 14 מיליון ש"ח.

על פי מגננון ליישוב מחלוקת שנקבע בהסכמי העבר שנחתמו בין הצדדים - מונה פוסק לבירור המחלוקת. ביום 6 בפברואר 2012 נמסרה לצדדים החלטת הפוסק, על פיה זכאי הבנק לקבל מ"קבוצת הרוכשים" בגין הנושאים שבמחלוקת - סכום נוסף בסך של כ- 11 מיליון ש"ח.

בהתאם לכללים שנקבעו במגננון ליישוב מחלוקת, כאמור, התקיימו מספר פגישות בין הצדדים, בניסיון להגיע להסכמה, על בסיס העובדות שנקבעו על ידי הפוסק. עד כה לא הושגה הסכמה בין הצדדים. אם לא יעלה בין הצדדים להגיע להסכמה - תעמוד לכל אחד מהצדדים הזכות לערער על החלטת הפוסק בפני ערכאות נוספות, אך עד כה טרם הוגשה בקשת ערעור בנושא זה.

לאור הפער הגדול בין עמדות הצדדים וההתפתחויות המשפטיות האפשריות בסוגיה זו - לא זקף הבנק, בשלב זה, הכנסות כלשהן בגין החלטת הפוסק. אם תיוותר החלטת הפוסק בעינה, בגמר ההליך לבירור המחלוקת, צפוי הבנק לרשום רווח נוסף, מעבר לסכום שנרשם בשנת 2010.

ג. מיקוד עסקי והתייעלות

בדוחות לשנת 2011 נכלל מידע על תכנית למיקוד עסקי והתייעלות שאושרה על ידי דירקטוריון הבנק בחודש דצמבר 2011.

התוכנית כוללת שורה של צעדים בנושאי מיקוד עסקי והתייעלות, לרבות:

- מיקוד הפעילות העסקית של הבנק במגזר הקמעונאי והמסחרי באמצעות הרחבת יעדי הבנק בתחומים אלו ועריכת שינויים אירגוניים מתאימים.
 - העמקת הפעילות בתחום ייעוץ ההשקעות.
 - שינוי מתכונת הפעילות בתחומים שאינם נמצאים בליבת העסקים של הבנק, תוך התבססות על קבלת שירותים בתחומים אלו מהחברה האם.
 - צמצום במצבת כח האדם, באמצעות השקת תכנית לפרישה מרצון.
- הבנק פועל ליישום התכנית ולמימוש ההחלטות הכלולות בה. הצעדים שנקטו על ידי הבנק בתקופת הדוח, כללו בין היתר:
- רחבת יעדי האשראי והפיקדונות בתחום הקמעונאי והמסחרי בתכנית העבודה של הבנק לשנת 2012. לפיכך, עיקר הגידול באשראי בבנק במחצית הראשונה של שנת 2012 נרשם במגזר הקמעונאי.
 - עריכת שינויים אירגוניים בחטיבות האשראי שנכנסו לתוקף ביום 1 במאי 2012 (ראה סעיף ד' להלן).
 - השקת תכנית לפרישה מרצון של כ- 40 מעובדי המטה של הבנק בעלות כוללת של כ- 45 מיליון ש"ח. שיעור ההצטרפות לתכנית, למועד פרסום הדו"ח מסתכם בכ- 62%.
 - הוגדלה מצבת יועצי ההשקעות במלוא מהיעד שנקבע בתכנית העבודה.

- ברבע הראשון של שנת 2012 הושלם מיזוגן של שתי יחידות הגביה בבנק, תוך צמצום של כ- 10% במצבת העובדים.

- בתקופת הדוח הגיש הבנק לאישור הממונה על שוק ההון והחסכון במשרד האוצר (להלן: "הממונה") תכנית לשינוי מתכונת הפעילות הקיימת בבנק בתחום ה"ייעוץ הפנסיוני" (הכוללת "יחידת ייעוץ" נפרדת), ולספק שירות זה באמצעות מערך הייעוץ הפנסיוני של החברה האם. ביום 26 ביולי 2012 הודיע הממונה לבנק על הסכמתו להפסקת פעולות הייעוץ הפנסיוני בבנק, החל מיום 31.12.2012 ומתן השירות ללקוחות הבנק באמצעות בנק דיסקונט. הסכמת הממונה כוללת הנחיות מפורטות לביצוע התהליך והותנתה בקבלת אישור מתאים מבנק ישראל.

להערכת ההנהלה הבנק עתיד להשלים את הערכותו ליישום התכנית בהתאם למתווה שנקבע על ידי הממונה, עד לתום השנה.

ד. שינויים אירגוניים

בהמשך לתכנית למיקור עסקי והתייעלות שאושרה בחודש דצמבר 2011 (ראה סעיף ג' לעיל) ובמטרה לייצר בבנק תשתית אירגונית העולה בקנה אחד עם המטרות שנקבעו לבנק, אישר הדירקטוריון ביום 1 באפריל 2012 תכנית לשינוי במבנה הארגוני של הבנק שמרכיביה העיקריים:

- הסטת חלק מהפעילות הבנקאית המסחרית של הבנק הכוללת טיפול בלקוחות עסקיים שהאשראי שניתן לכל אחד מהם עולה בדרך כלל על כ- 7 מיליון ש"ח, מהחטיבה ל"בנקאות קמעונאית", לחטיבה ה"עסקית". בעקבות השינוי בתכולת פעילות החטיבה העסקית, שונה שמה ל: "חטיבה העסקית - מסחרית".

- הסטת חלק מהפעילות המסחרית במגזר הנדל"ן, הכוללת טיפול בלקוחות עסקיים המשתייכים לתחום זה, שהיקף האשראי של כל אחד מהם עולה בדרך כלל על כשבעה מיליון ש"ח, מהחטיבה ל"בנקאות קמעונאית" - לאגף הנדל"ן בחטיבה ה"עסקית - מסחרית".

- בחינת אפשרות לריכוז השירותים הבנקאיים שניתנים ללקוחות עסקיים גדולים, במספר סניפים ייעודיים מתמחים.

- מיקוד השירותים הבנקאיים הניתנים על ידי החטיבה לבנקאות קמעונאית, ללקוחות המשתייכים למגזר הקמעונאי בלבד (משקי בית ועסקים קטנים). בעקבות השינוי בתכולת פעילות החטיבה, שונה שמה ל: "חטיבה הקמעונאית".

- העתקת תחום האסטרטגיה מ"החטיבה לאסטרטגיה ובקרת ניהול סיכונים", והכפפתו למנכ"ל הבנק.

השינויים האירגוניים נכנסו לתוקף ביום 1 במאי 2012. במסגרת ההערכות ליישום שינויים אלה הוגדרו מחדש תכולתם של חלק ממגזרי הפעילות בבנק, בהתאמה למבנה הארגוני החדש בבנק (ראה גם פרק 8' לעיל). הסטת הפעילויות בחטיבות האשראי והגדרת תכולתן מחדש, לוותה בשינויים בהנהלת הבנק (ראה פרק 18 להלן).

ה. דוח ביקורת בנושא: "ציות לחוק איסור מימון טרור"

בתאריך 3 במאי 2012 נמסר לבנק דו"ח ביקורת שהוכן על ידי בנק ישראל בנושא: "ציות לחוק איסור מימון טרור", בעקבות ביקורת שנערכה בבנק בנושא זה במחצית השניה של שנת 2010.

הדו"ח כולל ממצאים הנוגעים להיבטים שונים בפעילות היחידות העוסקות ביישום החוק, שמרביתם תוקנו על ידי הבנק במהלך התקופה שחלפה ממועד הביקורת.

בעקבות ממצאים אלו נדרש הבנק לקיים דיון בממצאי הדוח בוועדת הביקורת ובמליאת הדירקטוריון ולדאוג לתיקון כל הליקויים תוך שנה ממועד קבלת הדו"ח, לכל המאוחר.

הדוח ותגובת הבנק לממצאים שנכללו בו נידונו במליאת הדירקטוריון ביום 17 ביוני 2012. ביום 27 ביוני 2012 הגיש הבנק לבנק ישראל את תגובתו לממצאי הדו"ח. הבנק נערך לתיקון הליקויים בהתאם ללוחות הזמנים שפורטו בתגובתו. בשלב זה, לא ידוע להנהלת הבנק אם מוצו ההליכים הקשורים בביקורת זו. נושא זה יבחן על ידי בנק ישראל על בסיס ממצאי הדוח ותגובת הבנק (לרבות התייחסות לצעדים שננקטו על ידי הבנק לתיקון הליקויים שנמצאו).

18. שינויים בהנהלת הבנק

- ביום 28 באוגוסט 2012 הודיע המנהל הכללי, מר יעקב טננבאום, על החלטתו לסיים את תפקידו. הפרישה צפויה להיכנס לתוקף ביום 31.3.2013, בתום כשבע שנים לכהונתו בתפקיד.
- הדירקטוריון הודה למר טננבאום על תרומתו המשמעותית לקידומו של הבנק ולהתפתחותו בתקופת כהונתו, והסמיך את יו"ר הדירקטוריון לאתר מועמד לכהונת מנכ"ל הבנק.
- ביום 30.4.2012, סיים מר רם הרמלך המשנה למנכ"ל ומנהל החטיבה העסקית את תפקידו בבנק.
- ביום 30.4.2012, סיים מר ישראל ארליך סמנכ"ל ומנהל החטיבה לבנקאות קמעונאית את תפקידו בבנק.
- בישיבות הדירקטוריון שהתקיימו בתאריכים 1 באפריל 2012 ו- 24 באפריל 2012 אושרו שינויים בהנהלת הבנק, כדלקמן:
- מר אלון בירון שכהן כסמנכ"ל ומנהל החטיבה לאסטרטגיה ובקרת ניהול סיכונים - מונה למנהל ה"חטיבה הקמעונאית". המינוי נכנס לתוקף ביום 1.5.2012.
- מר אמיר קליבנוב - שכהן כעוזר בכיר למנכ"ל ומנהל האגף לכלכלה ואשראי בחטיבה הקמעונאית - מונה למנהל ה"חטיבה העסקית - מסחרית", וקודם לדרגת סמנכ"ל וחבר בהנהלת הבנק. המינוי נכנס לתוקף ביום 1.5.2012.
- מר גלעד אליגון - שכהן כמבקר הפנימי של הבנק, מונה למנהל החטיבה לבקרת ניהול סיכונים ולמנהל הסיכונים הראשי של הבנק, בדרגת סמנכ"ל וחבר בהנהלת הבנק. המינוי נכנס לתוקף ביום 1.5.2012.
- גב' ציונה כהן מונתה למבקרת הפנימית של הבנק. המינוי נכנס לתוקף ביום 1.8.2012.

19. שינויים בדירקטוריון הבנק

- ביום 29.2.2012 פרש ד"ר יוסי בכר (המכהן גם כיושב ראש הדירקטוריון של חברת האם) מדירקטוריון הבנק וסיים את תפקידו כיו"ר הדירקטוריון, כמתחייב מהתיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 301, בנושא: "הדירקטוריון", שנכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2012.
- ביום 1 במרס 2012 מונה מר ראובן שפיגל (המכהן גם כמנהל הכללי של החברה האם), כחבר בדירקטוריון הבנק, וביום 25 במרס 2012 מונה כיו"ר דירקטוריון הבנק.
- ביום 8 במאי 2012 פרש מר נחום הדסי מחברותו בדירקטוריון הבנק.
- ביום 28 במאי 2012 פרש מר אהוד נחתומי מחברותו בדירקטוריון הבנק.
- ביום 2 ביולי 2012 מונה מר יוסף ברסי כחבר בדירקטוריון הבנק.
- בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 24 באפריל 2012 הוחלט על צירופם של מר שלמה אבידן (בתוקף מיום 9.5.2012) ומר נחום לנגטל (בתוקף מיום 29.5.2012) כחברים בוועדת האשראים של דירקטוריון הבנק.

יעקב טננבאום
מנהל כללי

ראובן שפיגל
יו"ר הדירקטוריון

28 באוגוסט, 2012

נתונים כספיים עיקריים

לששה חודשים שנסתיימו ביום		
שיעור השינוי	30.6.2011	30.6.2012
באחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
		רווח ורווחיות
(0.8)	*361	358
		הכנסות מריבית נטו
55.6	9	14
		הוצאות בגין הפסדי אשראי
(10.7)	*214	191
		הכנסות שאינן מריבית
(1.2)	407	402
		הוצאות תפעוליות ואחרות
(16.4)	159	133
		רווח לפני מסים
(20.8)	106	84
		רווח נקי

שיעור השינוי לעומת					
31.12.2011	30.6.2011	31.12.2011	30.6.2011	30.6.2012	
באחוזים	באחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2.7	8.5	25,039	23,713	25,718	סך כל המאזן
1.9	4.7	15,716	15,298	16,012	אשראי לציבור
1.5	20.4	5,037	4,250	5,115	ניירות ערך
3.1	8.2	20,981	19,991	21,624	פקדונות הציבור
(2.6)	1.8	1,764	1,689	1,719	הון עצמי

31.12.2011	30.6.2011	30.6.2012	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	
			יחסים פיננסיים עיקריים
7.0	7.1	6.7	הון עצמי לסך מאזן
13.2	13.1	14.2	הון לרכיבי סיכון
62.8	64.5	62.3	אשראי לציבור לסך המאזן
83.8	84.3	84.1	פקדונות הציבור לסך המאזן
45.4	45.9	45.0	הכנסות תפעוליות להוצאות תפעוליות
76.1	70.8	73.2	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות
0.2	0.1	0.2	הוצאות בגין הפסדי אשראי, מתוך האשראי לציבור
2.4	2.8	2.4	מרווח פיננסי כולל
9.6	13.3	9.8	תשואת הרווח הנקי להון העצמי

* סווג מחדש

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד¹

בסכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני							
2011				2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸				שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²
נגזרים ³	נגזרים	מימון		נגזרים ³	נגזרים	מימון	
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח			
	6.30	*239	15,521		5.88	238	16,585
		1	217			2	331
6.24		240	15,738	5.81		240	16,916
	(2.31)	(85)	14,938		(2.03)	(80)	15,798
		(2)	316			(6)	629
(2.33)		(87)	15,254	(2.10)		(86)	16,427
3.91	3.99			3.71	3.85		
	7.52	101	5,528		7.55	100	5,428
		1	207			2	556
7.28		102	5,735	6.99		102	5,984
	(7.86)	(77)	3,986		(7.65)	(78)	4,172
		-	573			(21)	610
(6.78)		(77)	4,559	(8.52)		(99)	4,782
0.50	(0.34)			(1.53)	(0.10)		
	(2.32)	(12)	2,216		22.34	141	2,728
		(9)	1,421			47	1,474
(2.41)		(21)	3,637	19.10		188	4,202
	4.53	28	2,423		(19.27)	(126)	2,798
		1	1,119			(46)	1,330
3.24		29	3,542	(17.75)		(172)	4,128
0.83	2.21			1.35	3.07		
	5.74	328	23,265		7.97	479	24,741
		(7)	1,845			51	2,361
5.19		321	25,110	8.06		530	27,102
	(2.53)	(134)	21,347		(5.07)	(283)	22,768
		(1)	2,008			(73)	2,569
(2.32)		(135)	23,355	(5.75)		(356)	25,337
2.87	3.21			2.31	2.90		

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים^{4, N4}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ נכסים

התחייבויות^{4, N4}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ התחייבויות
פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

נכסים^{4, N4}

השפעת נגזרים ALM³
סה"כ נכסים

התחייבויות^{4, N4}

השפעת נגזרים ALM³
סה"כ התחייבויות
פער הריבית

מטבע חוץ⁵

נכסים^{4, N4}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ נכסים

התחייבויות^{4, N4}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ התחייבויות
פער הריבית

סך הכל

נכסים כספיים שהניבו הכנסות
מימון^{4, N4}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ נכסים

התחייבויות כספיות

שגרמו הוצאות מימון^{4, N4}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ התחייבויות

פער הריבית

* סווג מחדש. ראה ביאור 11 בתמצית הדוחות הכספיים.

סקירת הנהלה

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

בסכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני

2011				2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸				שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²
נגזרים ³	נגזרים	מימון		נגזרים ³	נגזרים	מימון	
מיליוני ש"ח				מיליוני ש"ח			
אחוזים				אחוזים			
		186				174	
		-				-	
		-				-	
		-				-	
		*				7	
		186				181	
		11				10	
		175				171	
		23,265				24,741	
		33				17	
		238				293	
		(410)				(315)	
		23,126				24,736	
		21,347				22,768	
		196				225	
		469				537	
		22,012				23,530	
		1,114				1,206	
		524				519	
		(27)				(23)	
		1,611				1,702	

סך הכל הכנסות מימון מנכסים כספיים נטו, לרבות נגזרים הכנסות מימון אחרות: בגין אופציות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) הכנסות מימון אחרות שאינן מריבית רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הוצאות בגין הפסדי אשראי רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון⁴ נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים⁷ נכסים כספיים אחרים⁴ הפרשה להפסדי אשראי סך כל הנכסים הכספיים סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון⁴ התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים⁷ התחייבויות כספיות אחרות⁴ סך כל ההתחייבויות הכספיות סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות נכסים לא כספיים התחייבויות לא כספיות סך כל האמצעים ההוניים

* סווג מחדש. ראה ביאור 1' בתמצית הדוחות הכספיים.

סקירת הנהלה (המשך)

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

שלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני							
2011				2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸				שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²
נגזרים ³	נגזרים	מימון		נגזרים ³	נגזרים	מימון	
מיליוני \$ ארה"ב				מיליוני \$ ארה"ב			
אחוזים				אחוזים			
	1.74	3	640		1.89	3	714
		1	410			2	386
1.61		4	1,050	1.95		5	1,100
	(0.54)	(1)	700		(0.72)	(1)	732
		(1)	323			(1)	348
(0.81)		(2)	1,023	(0.77)		(2)	1,080
0.80	1.20			1.18	1.17		

מטבע חוץ נומינלי ב-\$ ארה"ב⁵

נכסים⁴

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³

סה"כ נכסים

התחייבויות⁴

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³

סה"כ התחייבויות

פער הריבית

הערות לגבי הנתונים בדבר שיעורי הכנסה והוצאה

1. הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
2. על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבעי ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות להפסדי אשראי.
3. מכשירים נגזרים מגדרים, נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק (למעט אופציות).
4. מהיתרה הממוצעת של הנכסים נכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן בגין אגרות חוב זמינות למכירה, הכוללים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף נוספה "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך של 19.26, 45.57 ו-(4.28) מיליוני ש"ח במגזרים הלא צמוד, צמוד מדד והמט"ח בהתאמה.
- א. למעט מכשירים נגזרים.
5. לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
6. לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר.
7. יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
8. שיעור התשואה על בסיס שנתי.

סקירת הנהלה

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

בסכומים מדווחים

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני

2011				2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸				שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²
נגזרים ³	נגזרים	מימון		נגזרים ³	נגזרים	מימון	
אחוזים	אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	אחוזים	מיליוני ש"ח	
	6.01	* 446	15,065		5.79	476	16,666
		2	149			1	329
5.98		448	15,214	5.69		477	16,995
	(2.04)	(146)	14,389		(2.10)	(166)	15,853
		(2)	235			(9)	539
(2.04)		(148)	14,624	(2.14)		(175)	16,392
3.94	3.97			3.55	3.69		
	6.77	180	5,410		5.06	134	5,351
		(1)	154			4	473
6.54		179	5,564	4.80		138	5,824
	(6.89)	(136)	4,018		(4.96)	(102)	4,153
		(10)	577			(9)	620
(6.43)		(146)	4,595	(4.71)		(111)	4,773
0.11	(0.12)			0.09	0.10		
	(1.29)	(14)	2,231		6.59	87	2,705
		(5)	1,399			31	1,475
(1.07)		(19)	3,630	5.72		118	4,180
	2.62	32	2,463		(5.27)	(71)	2,756
		5	1,064			(25)	1,321
2.14		37	3,527	(4.77)		(96)	4,077
1.07	1.33			0.95	1.32		
	5.46	612	22,706		5.72	697	24,722
		(4)	1,702			36	2,277
5.04		608	24,408	5.50		733	26,999
	(2.41)	(250)	20,870		(3.00)	(339)	22,762
		(7)	1,876			(43)	2,480
(2.26)		(257)	22,746	(3.05)		(382)	25,242
2.78	3.05			2.45	2.72		

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים^{4, א}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ נכסים

התחייבויות^א

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ התחייבויות
פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

נכסים^{4, א}

השפעת נגזרים ALM
סה"כ נכסים

התחייבויות^א

השפעת נגזרים ALM
סה"כ התחייבויות
פער הריבית

מטבע חוץ⁵

נכסים^{4, א}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ נכסים

התחייבויות^א

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ התחייבויות
פער הריבית

סך הכל

נכסים כספיים שהניבו הכנסות

מימון^{א, א}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ נכסים

התחייבויות כספיות

שגרמו הוצאות מימון^א

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³
סה"כ התחייבויות
פער הריבית

* סווג מחדש. ראה ביאור 1' בתמצית הדוחות הכספיים.

סקירת הנהלה (המשך)

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

בסכומים מדווחים

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני							
2011				2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸				שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²
נגזרים ³	נגזרים	מימון	מיליוני ש"ח	נגזרים ³	נגזרים	מימון	מיליוני ש"ח
אחוזים				אחוזים			
			351				351
			-				7
			-				-
			*4				6
			355				364
			9				14
			346				350
			22,706				24,722
			30				19
			208				277
			(377)				(318)
			22,567				24,700
			20,870				22,762
			204				222
			364				489
			21,438				23,473
			1,129				1,227
			530				517
			(26)				(23)
			1,633				1,721

סך הכל הכנסות מימון מנכסים כספיים נטו, לרבות נגזרים הכנסות מימון אחרות: בגין אופציות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) הכנסות מימון אחרות שאינן מריבית רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הוצאות בגין הפסדי אשראי רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון⁴ נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים⁷ נכסים כספיים אחרים⁴ הפרשה להפסדי אשראי סך כל הנכסים הכספיים סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון⁴ התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים⁷ התחייבויות כספיות אחרות⁴ סך כל ההתחייבויות הכספיות סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות נכסים לא כספיים התחייבויות לא כספיות סך כל האמצעים ההוניים

* סווג מחדש. ראה ביאור 11 בתמצית הדוחות הכספיים.

סקירת הנהלה (המשך)

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

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני							
2011				2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸				שיעור הכנסה (הוצאה) ⁸			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ²
נגזרים ³	נגזרים	מימון		נגזרים ³	נגזרים	מימון	
מיליוני \$ ארה"ב				מיליוני \$ ארה"ב			
אחוזים				אחוזים			
	1.73	5	631		1.98	7	712
		3	396			2	389
1.57		8	1,027	1.71		9	1,101
	(0.48)	(2)	697		(0.72)	(3)	726
		(1)	301			(1)	348
(0.47)		(3)	998	(0.66)		(4)	1,074
1.10	1.25			1.05	1.26		

מטבע חוץ נומינלי ב-\$ ארה"ב⁵

נכסים^{4, 4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³

סה"כ נכסים

התחייבויות^{4A}

השפעת נגזרים ALM ומשובצים³

סה"כ התחייבויות

פער הריבית

הערות לגבי הנתונים בדבר שיעורי הכנסה והוצאה

1. הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
2. על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.
3. מכשירים נגזרים מגדרים, נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק (למעט אופציות).
4. מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן בגין אגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר נוספה בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך של 17.12, 36.95, ו- (4.54) מיליוני ש"ח במגזרים הלא צמוד, צמוד מדד והמט"ח בהתאמה.
- 4A. למעט מכשירים נגזרים.
5. לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
6. לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר.
7. יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
8. שיעור התשואה על בסיס שנתי.

סקירת הנהלה (המשך)

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

סכומים מדווחים

30 ביוני 2012

עם דרישה עד חודש 3 חודשים	מל 3 חודשים עד שנה	מל 3 שנים עד שנה	מל 5 שנים עד שנה	מל 10 שנים עד שנה	מל 20 שנה עד שנה
עד חודש 3 חודשים	עד שנה	עד שנה	עד שנה	עד שנה	עד שנה
עד חודש 3 חודשים	עד שנה	עד שנה	עד שנה	עד שנה	עד שנה

במיליוני שקלים חדשים

מטבע ישראלי לא צמוד

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

13,620	1,398	471	813	368	278	19
217	144	139	40	-	-	-
6	9	20	57	14	3	-
-	-	-	-	-	-	-
13,843	1,551	630	910	382	281	19

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

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

11,484	888	2,637	1,097	152	182	32
321	15	364	141	-	-	-
2	1	1	2	1	1	-
-	3	6	1	-	-	-
11,807	907	3,008	1,241	153	183	32

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

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
החשיפה המצטברת במגזר

2,036	644	(2,378)	(331)	229	98	(13)
2,036	2,680	302	(29)	200	298	285

מטבע ישראלי צמוד למדד

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

102	477	560	2,355	772	957	211
121	-	302	104	1	11	16
-	1	1	2	1	1	-
-	-	-	-	-	-	-
223	478	863	2,461	774	969	227

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

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

89	340	642	1,352	332	907	672
-	-	22	44	44	508	-
3	6	15	46	8	1	-
-	2	6	1	-	-	-
92	348	685	1,443	384	1,416	672

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

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
החשיפה המצטברת במגזר

131	130	178	1,018	390	(447)	(445)
131	261	439	1,457	1,847	1,400	955

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 בגין המכשיר הפיננסי.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן בנינו.
4. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שייגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול בשיעור של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

31 בדצמבר 2011			30 ביוני 2011								
מסך חיים	סך הכל	שיעור ממוצע	מסך חיים	סך הכל	שיעור ממוצע	מסך חיים	שיעור תשואה פנימי	סך הכל	ללא תקופת פרעון	מעל 20 שנה	
תשואה פנימיאפקטיבי	שווי הוגן	באחוזים	תשואה פנימיאפקטיבי	שווי הוגן	באחוזים	אפקטיבי	באחוזים	שווי הוגן			
בשנים			בשנים			בשנים					
0.35	6.39	16,502	0.19	6.97	14,974	0.40	5.63	17,087	119	1	
0.48		459	0.17		419	0.27		540	-	-	
-		161	-		164	-		109	-	-	
-		-	-		-	-		-	-	-	
**0.35		17,122	**0.19		15,557	**0.39		17,736	119	1	
0.33	2.01	15,958	0.34	2.44	15,023	0.35	1.67	16,472	-	-	
0.21		581	0.34		517	0.55		841	-	-	
-		33	-		20	-		8	-	-	
0.76		10	0.73		11	0.61		10	-	-	
**0.33		16,582	**0.34		15,571	**0.36		17,331	-	-	
								405	119	1	
		540		(14)					405	286	
3.03	2.12	5,252	2.64	1.82	5,756	3.26	1.79	5,440	2	4	
1.40		357	2.15		234	1.35		555	-	-	
-		7	-		2	-		6	-	-	
-		-	-		-	-		-	-	-	
**2.92		5,616	**2.62		5,992	**3.08		6,001	2	4	
4.17	1.32	4,171	4.03	1.18	4,213	4.44	1.37	4,334	-	-	
6.92		631	7.39		576	6.68		618	-	-	
-		103	-		101	-		79	-	-	
0.82		11	0.82		8	0.66		9	-	-	
**4.43		4,916	**4.34		4,898	**4.64		5,040	-	-	
								961	2	4	
		700		1,094					961	959	

הערות ספציפיות:

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

סקירת הנהלה

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

סכומים מדווחים

30 ביוני 2011

עם דרישה עד חודש 3 חודשים	מל 3 חודשים עד שנה	מל 3 שנים עד שנה	מל 5 שנים עד שנה	מל 10 שנים עד שנה	מל 20 שנה עד שנה
במיליוני שקלים חדשים					

מטבע חוץ***

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

2,100	300	61	55	78	27	13
645	990	257	82	41	397	-
3	4	5	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
2,748	1,294	323	137	119	424	13

נכסים פיננסיים*

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות (במונחי נכס הבסיס)

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סה"כ שווי הוגן

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

1,750	420	561	25	6	14	12
639	554	421	79	123	425	18
4	6	9	10	4	2	-
-	-	1	-	-	-	-
2,393	980	992	114	133	441	30

התחייבויות פיננסיות*

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות (במונחי נכס הבסיס)

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

355	314	(669)	23	(14)	(17)	(17)
355	669	0	23	9	(8)	(25)

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית

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

15,822	2,175	1,092	3,223	1,218	1,262	243
983	1,134	698	226	42	408	16
9	14	26	59	15	4	-
-	-	-	-	-	-	-
16,814	3,323	1,816	3,508	1,275	1,674	259

נכסים פיננסיים, ****

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות (במונחי נכס הבסיס)*****

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סה"כ שווי הוגן

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

13,323	1,648	3,840	2,474	490	1,103	716
960	569	807	264	167	933	18
9	13	25	58	13	4	-
-	5	13	2	-	-	-
14,292	2,235	4,685	2,798	670	2,040	734

התחייבויות פיננסיות*

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות (במונחי נכס הבסיס)*****

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים*****

סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

2,522	1,088	(2,869)	710	605	(366)	(475)
2,522	3,610	741	1,451	2,056	1,690	1,215

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 בגין המכשיר הפיננסי.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן בנינו.
4. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שייגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול בשיעור של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

31 בדצמבר 2011			30 ביוני 2011								
משך חיים	שיעור	סך	משך חיים	שיעור	סך	משך חיים	שיעור	סך	ללא	מעל	
ממוצע	תשואה	הכל	ממוצע	תשואה	הכל	ממוצע	תשואה	הכל	תקופת	20	
אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	פרעון	שנה	
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				
0.33	2.01	2,661	0.40	1.84	2,252	0.35	1.58	2,634	-	-	
1.95		2,214	1.95		2,076	1.86		2,412	-	-	
-		40	-		16	-		12	-	-	
-		-	-		-	-		-	-	-	
**1.06		4,915	**1.14		4,344	**1.07		5,058	-	-	
0.26	0.96	2,734	0.24	0.73	2,445	0.26	0.83	2,788	-	-	
2.37		2,035	2.37		1,812	2.34		2,259	-	-	
-		66	-		48	-		35	-	-	
0.70		2	0.67		3	0.67		1	-	-	
**1.14		4,837	**1.13		4,308	**1.18		5,083	-	-	
								(25)	-	-	
		78			36				(25)	(25)	
0.93	4.99	24,430	0.83	5.17	23,001	1.02	4.37	25,173	133	5	
1.66		3,030	1.69		2,729	1.53		3,507	-	-	
-		208	-		182	-		127	-	-	
-		-	-		-	-		-	-	-	
**1.00		27,668	**0.91		25,912	**1.08		28,807	133	5	
1.02	1.76	22,863	1.05	2.00	21,681	1.09	1.52	23,594	-	-	
2.87		3,247	3.00		2,905	2.66		3,718	-	-	
-		202	-		169	-		122	-	-	
0.78		36	0.75		37	0.64		33	13	-	
**1.24		26,348	**1.27		24,792	**1.30		27,467	13	-	
								1,340	120	5	
		1,320			1,120				1,340	1,220	

הערות ספציפיות:

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

סקירת הנהלה

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

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

30 ביוני 2012							
סיכון אשראי לציבור				הפסדי אשראי ⁽⁴⁾			
בסיכון האשראי לציבור נכלל							
סיכון אשראי מאזני*1	סיכון אשראי חוץ מאזני*2	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי לציבור פגום	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	ההפרשה להפסדי אשראי	יתרת
274	36	310	14	13	-	4	5
1,769	288	2,057	187	115	10	1	51
1,471	2,095	3,566	106	67	(3)	4	57
1,474	46	1,520	21	17	-	1	12
289	6	295	-	-	-	-	1
2,575	365	2,940	122	68	3	1	59
242	28	270	16	15	-	(1)	5
1,090	85	1,175	19	14	3	(1)	10
85	23	108	6	5	1	1	2
1,263	28	1,291	20	6	1	-	2
1,112	243	1,355	48	40	3	2	26
502	123	625	13	11	1	1	5
2,225	176	2,401	39	-	3	-	11
2,112	737	2,849	87	64	(10)	(4)	68
911	186	1,097	118	60	2	-	29
17,394	4,465	21,859	816	495	14	9	348
סיכון אשראי שנכלל בענפי משק השונים:							
33	28	61	-	-	-	-	-
62	20	82	5	1	-	-	1
תנועות ההתיישבות ⁵							
רשויות מקומיות ⁶							

1. אשראי לציבור בסך 16,340 מיליון ש"ח, וכן השקעות באגרות חוב של הציבור בסך 1,049 מיליון ש"ח ונכסים הנובעים מפעילות במכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך 5 מיליון ש"ח.

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

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

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

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

6. לרבות תאגידים בשליטתם.

7. כולל סיכון אשראי מאזני בגין הלוואות לדירור שניתנו "לקבוצות רכישה" בסך 59 מיליון ש"ח, וסיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים אלו בסך 130 מיליון ש"ח.

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

סקירת הנהלה

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

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

30 ביוני 2011**

סיכון אשראי לציבור		הפסדי אשראי ⁴					
סיכון אשראי מאזני ¹ *	סיכון אשראי חוץ מאזני ² *	סיכון אשראי כולל	בסיכון האשראי לציבור נכלל		הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות, נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
			סיכון אשראי בעייתי ³	אשראי לציבור פגום			
302	36	338	18	17	2	3	8
1,933	380	2,313	147	104	3	7	49
1,311	2,544	3,855	156	79	(5)	(1)	61
1,418	51	1,469	31	31	(8)	-	7
189	16	205	1	1	-	-	-
2,384	355	2,739	95	68	7	12	51
233	22	255	19	18	-	1	7
1,008	78	1,086	21	12	4	4	7
70	32	102	8	8	-	-	2
1,361	69	1,430	2	2	(4)	(4)	2
994	224	1,218	64	53	(1)	5	25
440	105	545	19	17	(1)	1	4
1,932	196	2,128	41	-	1	-	9
2,345	830	3,175	158	116	15	33	100
849	101	950	111	53	(4)	-	13
16,769	5,039	21,808	891	579	9	61	345
23	6	29	-	-	-	-	-
38	17	55	2	2	-	-	-

סיכון אשראי שנכלל בענפי

משק השונים: תנועות

ההתייבשות⁵

רשויות מקומיות⁶

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

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

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

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

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

6. לרבות תאגידים בשליטתם.

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

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

** סווג מחדש.

סקירת הנהלה

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

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

31 בדצמבר 2011

הפסדי אשראי ⁴			סיכון אשראי לציבור				
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות, חשבונאיות, נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	בסיכון האשראי לציבור נכלל		סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני ^{2,3}	סיכון אשראי ¹
			אשראי לציבור פגום	סיכון אשראי בעייתי ³			
9	2	3	15	16	354	33	321
41	21	7	114	155	2,241	358	1,883
60	7	-	67	122	3,695	2,291	1,404
8	(4)	(10)	20	24	1,505	46	1,459
1	-	-	-	-	220	8	212
49	18	17	53	78	2,759	344	2,415
4	-	(4)	16	17	223	21	202
6	4	3	10	14	1,137	81	1,056
2	1	-	7	7	102	27	75
1	1	1	3	3	1,337	60	1,277
27	12	2	34	45	1,233	225	1,008
5	1	-	13	16	575	135	440
8	-	-	-	39	2,198	158	2,040
93	27	4	97	128	3,235	814	2,421
29	-	13	58	116	1,020	217	803
343	90	36	507	780	21,834	4,818	17,016
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:							
-	-	-	-	-	26	6	20
-	-	-	1	2	61	29	32

1. אשראי לציבור בסך 16,036 מיליון ש"ח, וכן השקעות באגרות חוב של הציבור בסך 968 מיליון ש"ח ונכסים הנובעים מפעילות במכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך 12 מיליון ש"ח.
2. סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
3. סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני בגין הציבור שהוא פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
4. כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
5. קיבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
6. לרבות תאגידים בשליטתם.
7. כולל סיכון אשראי מאזני בגין הלוואות לדיר שניתנו "לקבוצות רכישה" בסך 63 מיליון ש"ח, וסיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים אלו בסך 158 מיליון ש"ח.

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

סקירת הנהלה

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

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות

מועד הפרעון של החשיפה המאזנית		חשיפה מאזנית מעבר לגבול ⁽³⁾							סך כל החשיפה למדינות זרות:
מל שנה	עד שנה	חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾	חובות פגומים	סיכון אשראי מסחרי בעייתי	סך הכל	לאחרים	לבנקים	לממשלות	
126	298	61	3	3	424	150	270	4	• ליום 30.6.2012:
12	4	21	-	-	16	15	1	-	מזה LDC
123	350	163	12	4	473	148	314	11	• ליום 30.6.2011:
2	1	19	-	-	3	1	-	2	מזה LDC
128	355	39	3	3	483	137	340	6	• ליום 31.12.2011:
7	2	22	-	-	9	8	1	-	מזה LDC

(1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות ובטחונות נזילים. ליום 30.6.2012 לא היתה לבנק חשיפת אשראי בגין מדינה בודדת, בשיעור העולה על 1% מסך נכסי הבנק (ליום 30.6.2011 ו- 31.12.2011 - זהה).

(2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה.

(3) החשיפה המאזנית מוצגת על בסיס "יתרת החוב הרשומה של האשראי".

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

ליום 30.6.2012 לא קיימת בבנק חשיפת אשראי בגין מדינות זרות - בשיעור העולה על 0.75% מסך נכסי הבנק. (ליום 30.6.2011, וליום 31.12.2011 - זהה).

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות

חשיפת הבנק בגין מדינות זרות עם בעיות נזילות מסתכמת ליום 30.6.2012 בסך של 9 מיליון ש"ח (31.12.2011) - 1 מיליון ש"ח; ליום 30.6.2011 - לא הייתה לבנק חשיפה בגין מדינות, כנ"ל.

* חשיפת הבנק למדינות: פורטוגל, ספרד, יוון, איטליה ואירלנד שנכללו בתכנית הסיוע שהושקה על ידי הבנק המרכזי האירופאי וקרן המטבע הבינלאומית ליום 30.6.2012 - מסתכמת בסך 2 מיליון ש"ח (ליום 31.12.2011 - 5 מיליון ש"ח; ליום 30.6.2011 - 3 מיליון ש"ח).

הצהרה (Certification)

אני, יעקב טננבאום, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2012 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי⁽¹⁾, וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לראי החשבון המבקרים, לדיקטוריון ולוועדת הביקורת של הדיקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.
- (1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדיקטוריון".

יעקב טננבאום
מנכ"ל הבנק

28 באוגוסט, 2012

הצהרה (Certification)

אני, אבי רישפן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2012 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי⁽¹⁾, וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - ב. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ג. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה, שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדיקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.
- (1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

אבי רישפן
חשבונאי ראשי

28 באוגוסט, 2012

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מרכנתיל דיסקונט בעירבון מוגבל וחברות הבנות שלו (להלן - "הבנק"). הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2012 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך.

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

היקף הסקירה

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

סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, 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) ל"דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

סומך חייקין

זיו האפט

רואי חשבון

רואי חשבון

28 באוגוסט 2012

תמצית מאזנים מאוחדים

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)	
			נכסים
3,548	3,447	3,859	מזומנים ופקדונות בבנקים
5,037	4,250	5,115	ניירות ערך**
16,036	15,619	16,340	אשראי לציבור, ברוטו
(320)	(321)	(328)	הפרשה להפסדי אשראי
15,716	15,298	16,012	אשראי לציבור, נטו
-	-	5	השקעה בחברות כלולות
466	469	462	בניינים וציוד
27	22	10	נכסים בגין מכשירים נגזרים
245	227	255	נכסים אחרים
25,039	23,713	25,718	סך הכל נכסים
			התחייבויות והון
20,981	19,991	21,624	פקדונות הציבור
148	89	109	פקדונות מבנקים
157	153	169	פקדונות הממשלה
915	829	1,030	כתבי התחייבות נדחים
244	197	221	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
830	765	846	התחייבויות אחרות
23,275	22,024	23,999	סך הכל התחייבויות
1,764	1,689	1,719	הון עצמי
25,039	23,713	25,718	סך הכל התחייבויות והון

אבי רישפן
סמנכ"ל בכיר, חשבונאי ראשי

יעקב טונבאום
מנהל כללי

ראובן שפיגל
יו"ר הדירקטוריון

* היתרה כוללת ניירות ערך ששועבדו למלווים בסך 538 מיליון ש"ח (30.06.2011 - 571 מיליון ש"ח; 31.12.2011 - 535 מיליון ש"ח).
** היתרה כוללת ניירות ערך המוצגים לפי השווי ההוגן בסך 4,840 מיליון ש"ח (30.06.2011 - 4,250 מיליון ש"ח; 31.12.2011 - 5,037 מיליון ש"ח).

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 באוגוסט 2012
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחדים

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני		
2011	2011	2012	2011	2012	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
*1,268	*649	636	*352	351	הכנסות ריבית
*551	*288	278	*165	163	הוצאות ריבית
717	361	358	187	188	הכנסות ריבית,נטו
36	9	14	11	10	הוצאות בגין הפסדי אשראי
681	352	344	176	178	הכנסות ריבית,נטו,לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית					
*(50)	*(6)	10	*(1)	(3)	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
*371	*187	181	*92	90	עמלות
*36	*33	-	**32	-	הכנסות אחרות
357	214	191	123	87	סך הכל הכנסות שאינן מריבית
הוצאות תפעוליות ואחרות					
506	253	249	**125	114	משכורות והוצאות נלוות
147	75	74	38	37	אחזקה ופחת בנינים וציוד
164	79	79	39	43	הוצאות אחרות
817	407	402	202	194	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
221	159	133	97	71	רווח לפני מיסים
*59	*53	49	*30	26	הפרשה למיסים על הרווח
162	106	84	67	45	רווח נקי
רווח למניה (באלפי שקלים חדשים)					
1.30	0.85	0.68	0.54	0.36	מניה בת 0.1 שקלים חדשים - ערך נקוב:
0.13	0.09	0.07	0.06	0.04	מניה בת 0.01 שקלים חדשים - ערך נקוב:

* סווג מחדש-בגין יישום מתכונת חדשה לדוח הרווח והפסד-ראה ביאור T1
** סווג מחדש - אחר.

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012

(בלתי מבוקר)					
הון מניות נפרע	קרנות הון	סך הכל הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר*	יתרת רווח	סך הכל הון עצמי
51	152	203	37	1,510	1,750
יתרה לתחילת התקופה					
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:					
-	-	-	(1)	-	(1)
• התאמת ערך					
-	-	-	9	-	9
• נזקי לרווח והפסד בגין ירידת ערך					
-	-	-	(17)	-	(17)
• נזקי לרווח והפסד בגין מימושים					
-	-	-	3	-	3
• השפעת המס המתייחס					
-	-	-	(70)	(70)	(70)
דיבידנד ששולם					
-	-	-	-	45	45
רווח נקי לתקופה					
51	152	203	31	1,485	1,719
יתרה לסוף התקופה					

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011

(בלתי מבוקר)					
הון מניות נפרע	קרנות הון	סך הכל הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר*	יתרת רווח	סך הכל הון עצמי
51	152	203	5	1,428	1,636
יתרה לתחילת התקופה					
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:					
-	-	-	(21)	-	(21)
• התאמת ערך					
-	-	-	1	-	1
• נזקי לרווח והפסד בגין מימושים					
-	-	-	6	-	6
• השפעת המס המתייחס					
-	-	-	-	67	67
רווח נקי לתקופה					
51	152	203	(9)	1,495	1,689
יתרה לסוף התקופה					

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

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך)

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012					
(בלתי מבוקר)					
הון מניות נפרע	קרנות הון	סך הכל הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר*	יתרת רווח	סך הכל הון עצמי
51	152	203	10	1,551	1,764
-	-	-	37	-	37
-	-	-	15	-	15
-	-	-	(19)	-	(19)
-	-	-	(12)	-	(12)
-	-	-	(150)	(150)	(150)
-	-	-	-	84	84
51	152	203	31	1,485	1,719
יתרה לתחילת התקופה (מבוקר)					
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:					
- התאמת ערך - נזקף לרווח והפסד בגין ירידת ערך - נזקף לרווח והפסד בגין מימושים - השפעת המס המתייחס					
דיבינד ששולם					
רווח נקי לתקופה					
יתרה לסוף התקופה					
לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011					
(בלתי מבוקר)					
הון מניות נפרע	קרנות הון	סך הכל הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר*	יתרת רווח	סך הכל הון עצמי
51	152	203	33	1,572	1,808
-	-	-	-	(183)	(183)
-	-	-	(63)	-	(63)
-	-	-	1	-	1
-	-	-	20	-	20
-	-	-	-	106	106
51	152	203	(9)	1,495	1,689
יתרה לתחילת התקופה (מבוקר)					
השפעה מצטברת,נטו ממס,של יישום לראשונה של ההוראה בנושא מדידת חובות פגמים והפרשה להפסדי אשראי					
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:					
- התאמת ערך - נזקף לרווח והפסד בגין מימושים - השפעת המס המתייחס					
רווח נקי לתקופה					
יתרה לסוף התקופה					
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011					
(מבוקר)					
הון מניות נפרע	קרנות הון	סך הכל הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר*	יתרת רווח	סך הכל הון עצמי
51	152	203	33	1,572	1,808
-	-	-	-	(183)	(183)
-	-	-	(31)	-	(31)
-	-	-	(3)	-	(3)
-	-	-	11	-	11
-	-	-	-	162	162
51	152	203	10	1,551	1,764
יתרה לתחילת השנה					
השפעה מצטברת,נטו ממס,של יישום לראשונה של ההוראה בנושא מדידת חובות פגמים והפרשה להפסדי אשראי					
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:					
- התאמת ערך - נזקף לרווח והפסד בגין מימושים - השפעת המס המתייחס					
רווח נקי לשנה					
יתרה לסוף השנה					

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

דוחות על תזרימי המזומנים - מאוחדים

בסכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שנסתיימו ביום		לשלושה חודשים שנסתיימו	
	30 ביוני		30 ביוני	
	*2011 (מבוקר)	2012 (בלתי מבוקר)	*2011 (בלתי מבוקר)	2012 (בלתי מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
	162	84	67	45
רווח נקי לתקופה				
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים				
מפעולות (נספח א')	**142	110	**31	10
	304	194	98	55
שינוי נטו בנכסים שוטפים -				
פקדונות בבנקים	263	209	19	119
אשראי לציבור	** (844)	(361)	** (321)	(400)
נכסים בגין מכשירים נגזרים	(1)	17	13	4
ניירות ערך למסחר	40	13	-	18
נכסים אחרים	(10)	(8)	6	32
סך הכל שינוי בנכסים שוטפים	(552)	(130)	(283)	(227)
שינוי נטו בהתחייבות שוטפות -				
פקדונות מהציבור	2,245	639	943	462
פקדונות מבנקים	(131)	(39)	(127)	(6)
פקדונות הממשלה	21	12	5	12
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	29	(23)	(1)	26
התחייבויות אחרות	66	2	11	(57)
סך הכל שינוי בהתחייבויות שוטפות	2,230	591	831	437
מזומנים נטו מפעילות שוטפת	1,982	655	646	265
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה				
תמורה ממכירת חברה מוחזקת	1	-	-	-
מזומנים בגין חברה בת שנגרעה (נספח ג')	-	(1)	-	-
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה	(3,489)	(1,393)	(241)	(594)
רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון	-	(274)	-	(274)
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה	2,052	1,385	1,003	1,322
תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה	845	208	1	129
רכישת בניינים וציוד	(65)	(25)	(13)	(11)
תמורה ממימוש בניינים וציוד	49	-	37	-
מזומנים, נטו, לפעילות השקעה	(607)	(100)	787	572
תזרימי מזומנים מפעילות מימון				
דיבידנד ששולם לבעלי המניות	-	(150)	-	(70)
הנפקת כתבי התחייבות נדחים	265	150	80	-
פרעון כתבי התחייבות נדחים	(78)	(69)	(26)	(37)
מזומנים, נטו, מפעילות מימון	187	(69)	54	(107)
גידול במזומנים				
השפעת השינויים בשער החליפין על יתרת המזומנים	1,562	486	1,487	730
	83	30	1	58
יתרת מזומנים לתחילת התקופה	1,458	3,103	1,284	2,831
יתרת המזומנים לסוף התקופה	3,103	3,619	2,772	3,619

* סוג מחדש בגין יישום לראשונה של תקן בינלאומי מס' 7 בנושא: "תזרימי מזומנים" - ראה ביאור 11(1).
** סוג מחדש - אחר.

דוחות על תזרימי המזומנים - על בסיס מאוחד

בסכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני
*2011	*2011	2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

64	33	32	16	16
**126	**51	63	**29	33
(12)	(40)	(5)	(11)	(24)
-	-	18	-	12
(5)	1	(2)	-	(2)
(27)	(26)	-	(22)	-
1	-	-	-	-
(21)	13	(15)	6	6
45	17	15	(3)	3
54	31	34	17	24
(83)	1	(30)	(1)	(58)
142	81	110	31	10

נספח א'
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים
מפעילות שוטפת

פחת והפחתות
הוצאות בגין הפסדי אשראי
רווח נטו מניירות ערך זמינים למכירה ומוחזקים לפדיון
הפרשה לירידת ערכם של ניירות ערך זמינים למכירה
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות
לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
רווח ממימוש בניינים וציוד
הפסד (רווח) ממכירת חברה מוחזקת
מסים נדחים, נטו
גידול (קיטון) בעתודה לפיצויי פרישה, נטו
התאמת ערכם של כתבי התחייבות נדחים
הפרשי שער שנזקפו על יתרת המזומנים
סה"כ התאמות לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

6	4	9	4	9
202	109	5	(12)	46
-	-	5	-	-

נספח ב'
פעולות שלא במזומן
• רכישת בניינים וציוד
• השאלת ניירות ערך (החזר ניירות ערך שהושאלו)
• מניות שהתקבלו בעסקה למיזוג סטטורי של
חברה בת

-	-	6	-	-
-	-	(1)	-	-
-	-	5	-	-
-	-	5	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(1)	-	-
-	-	(1)	-	-

נספח ג'
נכסים והתחייבויות של חברה בת שאוחדה בעבר
ונגרעה בתקופת הדו"ח בעקבות מיזוג סטטורי,
ליום המיזוג:

נכסים
התחייבויות
נכסים והתחייבויות שנגרעו, נטו
מניות שהתקבלו - שלא במזומן

בניכוי - מזומנים שנגרעו
מזומנים של חברה בת שנגרעה

1,255	605	662	327	342
-	-	7	-	7
(567)	(248)	(263)	(143)	(147)
(68)	(25)	(60)	(9)	(30)

נספח ד'
מידע על ריבית ומיסים שהתקבלו (שולמו)
• ריבית שהתקבלה
• דיבידנדים שהתקבלו
• ריבית ששולמה
• מיסים על הכנסה ששולמו

* סווג מחדש בגין יישום לראשונה של תקן בינלאומי מס' 7 בנושא: "תזרימי מזומנים" - ראה ביאור 11/1.
** סווג מחדש - אחר.

ביאור 1 - מדיניות חשבונאית

א. כללי

- (1) בנק מרכנתיל דיסקונט הינו תאגיד בנקאי. תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים של הבנק ליום 30 ביוני 2012, כוללת את אלה של הבנק ושל החברות הבנות שלו (להלן: "הקבוצה" או "המאוחד").
- תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ערוכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli Gaap) לדיווח כספי לתקופות ביניים, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות הכספיים שנתיים.
- (2) דוחות הביניים הנ"ל ערוכים (בכפוף לאמור בסעיפים ד', ו' להלן) לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2011. יש לעיין בהם יחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011 והביאורים המצורפים להם.
- (3) תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 28.8.2012.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

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

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

ג. שימוש באומדנים

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

בעקבות פרסום "לוחות תמותה" חדשים על ידי משרד האוצר, עודכנו בתקופת הדוח האומדנים לגבי זכויות עובדים מסוימות. עדכון האומדנים כאמור - הגדיל את שווי התחייבויות הבנק בגין זכויות אלו - בסך של כ-1 מיליון ש"ח.

ההערכות והאומדנים ששימשו בדוחות הרבעוניים ליום 30.6.2012, עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31.12.2011, בכפוף לאומדנים שנערכו בעקבות יישום כללי חשבונאות והוראות דוח חדשות, כמפורט להלן.

ביאור 1 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ד. שינוי סיווג

(1) בעקבות יישומן לראשונה של הוראות בנק ישראל בנושא: "מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי" (ראה סעיף ו' (2) להלן), סיווג הבנק מחדש נתונים כספיים תוצאתיים מסוימים הכלולים בנתוני ההשוואה של תמצית דוחות כספיים אלה, כדלקמן:

- הוצאות מימון נטו בגין: הפרשי שער, רווחים ממימוש אגרות חוב, התאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, הכנסות והוצאות ממכשירים נגזרים, שהסתכמו בתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 בסך של 6 ו-7 מיליון ש"ח, בהתאמה (2011 - 50 מיליון ש"ח), ונכללו בדוחות הכספיים שפורסמו בעבר בסעיף "רווח מפעילות מימון", סווגו מחדש ומוצגים בנתוני ההשוואה הכלולים בתמצית דוחות כספיים אלה בסעיף: "הכנסות מימון שאין מריבית".

- הכנסות מעמלות מעסקי מימון, שהסתכמו בתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 בסך של 15 ו-8 מיליון ש"ח, בהתאמה (2011 - 30 מיליון ש"ח), ונכללו בדוחות הכספיים שפורסמו בעבר בסעיף "רווח מפעילות מימון", סווגו מחדש ומוצגים בנתוני ההשוואה הכלולים בתמצית דוחות כספיים אלה בסעיף: "עמלות".

- רווחים ממימוש בניינים וציוד שהסתכמו בתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 בסך של 33 ו-29 מיליון ש"ח, בהתאמה (2011 - 35 מיליון ש"ח), ונכללו בדוחות הכספיים שפורסמו בעבר בסעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות, נטו", סווגו מחדש ומוצגים בנתוני ההשוואה הכלולים בתמצית דוחות כספיים אלה בסעיף: "הכנסות אחרות".

(2) בעקבות יישומו לראשונה של תקן החשבונאות הבינלאומי IAS7 בנושא: "תזרים מזומנים" (ראה סעיף ו' (1) להלן), סיווג הבנק מחדש נתונים בגין תזרימי מזומנים, המתייחסים לנכסים שוטפים והתחייבויות שוטפות, הכלולים בנתוני ההשוואה של תמצית הדוחות על תזרימי המזומנים, כדלקמן:

- שינויים נטו בגין נכסים שוטפים (פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, וניירות ערך למסחר) שהסתכמו בתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 בסך של 408 ו-302 מיליון ש"ח, בהתאמה (2011 - 541 מיליון ש"ח), ונכללו בדוחות הכספיים שפורסמו בעבר במסגרת: "תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים". סווגו מחדש, ומוצגים בנתוני ההשוואה הכלולים בתמצית דוחות כספיים אלו במסגרת "פעילות שוטפת".

- שינויים נטו בגין התחייבויות שוטפות (פקדונות מבנקים, פקדונות הציבור, ופקדונות הממשלה, שהסתכמו בתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 בסך של 1,082 ו-821 מיליון ש"ח, בהתאמה (2011 - 2,135 מיליון ש"ח), ונכללו בדוחות הכספיים שפורסמו בעבר במסגרת: "פעילות בהתחייבויות והון", סווגו מחדש ומוצגים בנתוני ההשוואה הכלולים בתמצית דוחות כספיים אלו במסגרת: "פעילות שוטפת".

(3) בעקבות השינויים במבנה הארגוני של הבנק שאושרו על ידי הדירקטוריון ביום 1 באפריל 2012, ונכנסו לתוקף ביום 1 במאי 2012, חלו שינויים בהגדרת מגזרי הפעילות כדלקמן:

- **מגזר משקי בית** - הורחבה תכולת המגזר והוא כולל (לאחר השינוי) לקוחות פרטיים שהיקף האשראי שניתן להם אינו עולה, בדרך כלל, על 300 אלפי ש"ח (עד ליום 1.5.2012 - 200 אלפי ש"ח).

ביאור 1 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ד. שינוי סיווג (המשך)

- **מגזר עסקים קטנים** - הורחבה תכולת המגזר והוא כולל (לאחר השינוי) לקוחות עסקיים שהיקף האשראי שניתן להם אינו עולה על 7 מיליון ש"ח (עד ליום 1.5.2012 - 1 מיליון ש"ח).
- **מגזר בנקאות מסחרית** - שונתה תכולת המגזר, והוא כולל (לאחר השינוי) לקוחות עסקיים שהיקף האשראי שניתן להם עולה על 7 מיליון ש"ח (עד ליום 1.5.2012 - 1 מיליון ש"ח), שאינם משתייכים למגזר הבנקאות העסקית.
- **מגזר הבנקאות העסקית** - צומצמה תכולת המגזר והוא כולל (לאחר השינוי) לקוחות עסקיים שהיקף האשראי שניתן להם עולה על 40 מיליון ש"ח (עד ליום 1.5.2012 - 15 מיליון ש"ח) וחברות ציבוריות.
- לאור האמור לעיל, מוצגות התוצאות הכספיות של הבנק בחתך מגזרי פעילות, בביאור 12, על פי ההגדרות העדכניות של מגזרי הפעילות. נתוני ההשוואה לתקופות קודמות שנכללו בביאור זה - סווגו בהתאם.

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

(1) אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) - כללי

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

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

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

א. תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים שאינם נוגעים בנושאים הקשורים לליבת העסק הבנקאי יאומצו בהדרגה בשנים 2011-2012 (לגבי ישום תקנים אלו על ידי הבנק בתקופת הדוח - ראה סעיף 1' להלן). על אף האמור לעיל, עד כה טרם אומץ התקן הבינלאומי IAS - 19, בנושא: "זכויות עובדים". על פי טיוטת תיקון להוראות בנקאי תקין שהופצה על ידי בנק ישראל ביום 18 ביוני 2012, צפויים התאגידים הבנקאיים לאמץ את כללי המדידה והדיווח של תקן זה החל מיום 1 בינואר 2014.

ב. תאריך היעד המקדמי המוצע ליישום תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים הנוגעים לנושאים הקשורים לליבת העסק הבנקאי יהיה 1.1.2013, בכפוף להחלטה סופית שעתיד בנק ישראל לקבל בעניין זה, שתושפע, בין היתר מלוח הזמנים שיקבע בארה"ב, ומהתקדמות "תהליך ההתכנסות" - בין גוף התקינה הבינלאומית וגוף התקינה בארה"ב.

ביאור 1 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. מידע לגבי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

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

ביום 29 בדצמבר 2011 פרסם בנק ישראל הוראה בנושא: "אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית".

ההוראה מאמצת את כללי החשבונאות הנהוגים בבנקים בארה"ב בכל הנוגע למדידה, סיווג והכרה בהכנסות והוצאות של סעיפים תוצאתיים מסוימים, לרבות:

- הכנסות מעמלות הקשורות ל"צירת הלואה" - יהוו חלק מהכנסות הריבית האפקטיביות שזוקף התאגיד הבנקאי בגין ההלוואה, ויזקפו לפיכך לדוח הרווח והפסד לאורך חיי ההלוואה (ולא עם גבייתן בפועל).
 - הוצאות ישירות בגין "צירת הלואה" יידחו ויזקפו לדוח הרווח והפסד במקביל לזקיפת ההכנסות בגין הלואה זו.
- ההנחיות שנכללו בהוראה, מהוות שינוי מרחיק לכת ביחס לכללי המדידה וההכרה בהכנסה הנהוגים כיום. עם זאת, עד כה טרם פורסמו על ידי בנק ישראל הנחיות לצורך הגדרת מרכיבי העמלות הקשורות ל"צירת הלואה" וההוצאות הישירות בגין "צירת הלואה".

המועד המקורי ליישום ההנחיות שנכללו בהוראה, נקבע ליום 1.1.2013. עקב מורכבות ההנחיות שנכללו בהוראה ולאור פניות שהתקבלו מהתאגידים הבנקאיים, פרסם בנק ישראל ביום 25 ביולי 2012 תיקון להוראה זו, הדוחה את המועד שנקבע ליישום ההוראה ליום 1 בינואר 2014. הבנק נערך ליישום הכללים שנקבעו בהוראה במועד כניסתם לתוקף. עם זאת, מכיוון שעד כה טרם נקבעו על ידי בנק ישראל הקריטריונים לסיווג הכנסות והוצאות "הקשורות ליצירת ההלוואה", לא ניתן להעריך, בשלב זה, את ההשלכות שעשויות להיות ליישום הכללים שנקבעו בהוראה, על התוצאות הכספיות של הבנק בעתיד.

(3) טיוטת הוראת שעה בנושא: "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי"

ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי הכלולה בדוחות כספיים אלה, מבוססת על "הוראת שעה" שפורסמה על ידי בנק ישראל ביום 18.2.2010 (להלן: "ההוראה הנוכחית"), הכוללת הנחיות לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי בשנים 2012 - 2011.

על פי הנחיות אלו, חישוב ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, נגזר ממכפלת יתרות החוב הרשומות של האשראים הכלולים בתכולת ה"הוראה הנוכחית" (המפולחות בחתך "ענפי משק"), ב"מקדם הפרשות להפסדי אשראי" (כמפורט להלן), עבור כל אחד מענפי המשק, כאמור - תוך אבחנה בין אשראי בעייתי (בסיווג "נחות", ו"השגחה מיוחדת"), ואשראי אחר ("תקין").

"מקדמי ההפרשות להפסדי אשראי" נקבעים עבור כל אחד מענפי המשק ובגין כל אחד מסוגי האשראי, כאמור לעיל, בהתבסס על "טווח הפרשות" (המחושב על בסיס נתוני ה"מחיקות החשבונאיות" (עד לשנת 2010 - ה"הפרשות לחובות מסופקים") השנתיים שדווחו על ידי הבנק, בגין כל אחד מענפי המשק, משנת 2008 ואילך - ומייצגים את האומדן הטוב ביותר (בתוך "טווח ההפרשות"), עבור שיעורי ההפסדים הבלתי מזוהים, הגלומים בתיק האשראי עבור כל אחת מהקבוצות שפורטו לעיל.

לאור הניסיון שנצבר עד כה בחישוב ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, ומכיוון שתוקף ה"הוראה הנוכחית" פג בתום שנת 2012 - הפיץ בנק ישראל ביום 16 ביולי 2012, טיוטת הוראת שעה חדשה בנושא: "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" (להלן: "ההוראה החדשה").

ביאור 1 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ה. מידע לגבי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

(3) טיוטת הוראת שעה בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי"

ההוראה החדשה מבוססת, בעיקרה, על המתודולוגיה שנקבעה ב"הוראה הנוכחית" (לפיה, חישוב ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי נגזר ממכפלת יתרות החוב הרשומות של האשראי לציבור ב"מקדמי הפרשות להפסדי אשראי", הנקבעים לכל ענף משק, ולכל סוג אשראי), וכוללת: הבהרות ותוספות להוראה הנוכחית, לרבות:

- "טווח הפרשות" יחושב לגבי תקופה של חמש שנים המסתיימת בתקופת הדיווח.
 - מוצע לכלול ב"מקדם ההפרשה להפסדי אשראי" גם "מרכיב התאמה" - שישקף את שיעור ההפסד הגלום בתיק האשראי הן בגין גורמים סביבתיים (לרבות: התפתחויות שליליות בשווקים, התפתחויות פוליטיות וכו'), והן עקב התפתחויות כמותיות ואיכותיות שחלו בתיק האשראי (לרבות: התפתחות החובות הבעייתיים, התפתחות המחיקות והגביות, חריגות ממגבלות רגולטוריות וממדיניות הבנק, התפתחויות איכותיות שחלו בנהלי הבנק, בהנהלת הבנק, בבקרת האשראי, ובקרב העובדים העוסקים בניהול האשראי וכו').
 - להערכת בנק ישראל, חישוב שמרני של "מרכיב התאמה" בגין הגורמים הסביבתיים שפורטו לעיל, צפוי להניב תוספת ל"מקדם ההפרשות" להפסדי אשראי, בשיעור שלא יפחת מ- 0.5%.
 - מוצע לקבוע "סף סבירות מינימלי" ליחסים פיננסיים מסויימים כגון: היחס שבין "מקדם ההפרשה" ל"ממוצע המחיקות בחמש השנים האחרונות", והיחס שבין "מקדם ההפרשה" ל"שיעור המחיקות בשנה האחרונה".
- הכללים החדשים שנכללו בטיטת ההוראה צפויים להכנס לתוקף ביום 31.12.2012. הבנק לומד את ההנחיות והדרישות שנכללו בטיטת ההוראה החדשה ונערך ליישומן במועד שנקבע. לאור מורכבות ההנחיות החדשות והצורך להטמיע בסיס נתונים חדש שיבסס את תהליך קביעת ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, לא ניתן להעריך בשלב זה, את ההשלכות שעשויות להיות ליישום הכללים החדשים שנקבעו בטיטת ההוראה, על התוצאות הכספיות של הבנק בעתיד.

(4) טיוטת הוראה בנושא: "קיצוז נכסים והתחייבויות"

- בעקבות שינויים שחלו בתקינה החשבונאית בארה"ב, הופצה על ידי בנק ישראל ביום 19 ביוני 2012 טיוטת תיקון להוראות הדיווח לציבור (להלן: "הוראות הדיווח") בנושא: "קיצוז נכסים והתחייבויות", במטרה להתאים את הוראות הדיווח הקיימות בנושא זה, לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב.
- הוראות הדיווח הקיימות מאפשרות לתאגידים הבנקאיים לקצוז נכסים והתחייבויות הנובעים מעסקאות שבוצעו עם אותו צד נגדי, בהתקיים תנאים מסוימים (ראה ביאור 1 יט' בדוחות הכספיים ליום 31.12.2011).
- טיטת התיקון להוראות הדיווח, כוללת הרחבות להוראות הדיווח והבהרות נוספות ובכללן:
- התאגידים הבנקאיים יידרשו לשקול קיומם של תנאים לגריעת נכסים והתחייבויות, הכלולים בהוראת הדיווח לציבור - קודם לקיצוזם של נכסים והתחייבויות אלו.
 - קיצוז נכסים והתחייבויות יותר, רק אם קיים בטחון סביר שזכות התאגיד הבנקאי לקיצוז תהיה תקפה גם במקרה שהצד הנגדי יפשוט את הרגל.
 - הותר לתאגידים הבנקאיים לקצוז סכומי שווי הוגן בגין מכשירים נגזרים הנובעים מעסקאות במכשירים נגזרים שבוצעו עם אותו צד נגדי, בכפוף לקיום הסדר להתחשבנות נטו בין הצדדים (אף אם אין בכוננת התאגיד הבנקאי לפרוע את ההתחייבויות, או לממש את הנכסים, על בסיס נטו).
- התיקונים שנכללו בטיטת הוראת הדיווח עתידים להיכנס לתוקף ביום 1.1.2013.
- הבנק בוחן את הכללים החדשים שנכללו בטיטת ההוראה ונערך ליישומם במועד שנקבע. להערכת הנהלת הבנק, יישום הכללים המוצעים לא צפוי להשפיע מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 1 - מדיניות חשבונאית (המשך)

ו. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שיושמו לראשונה בתקופת הדיווח

(1) אימוץ תקני דיווח בינלאומיים (IFRS) מסוימים.

בהמשך למתווה שנקבע על ידי בנק ישראל ביום 7 ביוני 2009, במסגרתו החליט בנק ישראל ליישם, בשלב הראשון את תקני הדיווח הבינלאומיים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - (ראה סעיף ה'1) לעיל) - פרסם בנק ישראל ביום 30 בנובמבר 2011 הוראה, במסגרתה נדרשו התאגידים הבנקאיים לאמץ החל מיום 1.1.2012 ארבע תקני דיווח בינלאומיים חדשים, כדלקמן:

• תקן חשבונאות בינלאומי מס' 12 - בנושא: "מסים על הכנסה"

ההוראה מאמצת את ההנחיות שנכללו בתקן הבינלאומי, בתוספת התאמות ודגשים שונים, ובכללם:

- הנחיה לרישום "נכס מס", רק כאשר ההסתברות למימוש הנכס עולה על 50%.
- הנחיה לחישוב "מסים נדחים", בתנאי "אי ודאות".
- הבהרות לגבי התהליכים, הראיות והגורמים שאליהם צריך תאגיד בנקאי להתייחס במסגרת השיקולים לרישום "נכס מס נדחה".
- הבהרות לגבי התנאים להסתמכות על מכירה עתידית של השקעה - כמקור לרישום "נכס מס נדחה" בגין ירידת ערך ההשקעה במועד הדיווח.

• תקן חשבונאות בינלאומי מס' 7 - בנושא: "דוחות תזרים מזומנים"

ההוראה מאמצת את ההנחיות שנכללו בתקן הבינלאומי לרבות:

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

• תקן חשבונאות בינלאומי מס' 24 - בנושא: "צדדים קשורים"

ההוראה מאמצת את ההנחיות שנכללו בתקן הבינלאומי, לרבות דרישה לגילוי מידע המתייחס ל"אנשי מפתח ניהוליים" (בנוסף למידע לגבי הדירקטורים והמנהל הכללי - הכלול בהוראות הדיווח הנוכחיות).

• תקן בינלאומי מס' 23 - בנושא: "עלויות אשראי"

ההוראה מאמצת את ההנחיות שנכללו בתקן הדיווח הבינלאומי, בתוספת הבהרה, לפיה - כתנאי להיוון עלויות אשראי, יידרשו התאגידים הבנקאיים לקבוע מדיניות, נהלים ובקורות - לגבי הקריטריונים להיוון עלויות אלה.

הבנק מיישם את הכללים שנכללו בתקני החשבונאות הבינלאומיים שאומצו, כאמור לעיל, החל מהמועד שנקבע בהוראה - 1.1.2012. ליישום התקנים לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 1 - מדיניות חשבונאית (המשך)

1. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שישומו לראשונה בתקופת הדיווח (המשך)

(2) מתכונת חדשה לדוח רווח והפסד

ביום 29 בדצמבר 2011 פרסם בנק ישראל הוראה בנושא: "מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי". ההוראה מתאימה את המתכונת להצגת התוצאות הכספיות בדוח הרווח והפסד, למתכונת המקובלת בתאגידים הבנקאיים בארה"ב, כדלקמן:

- במקום סעיף "רווח מפעילות מימון", יכלול דוח רווח והפסד שלושה מרכיבים, כדלקמן:
 - הכנסות ריבית.
 - הוצאות ריבית.
 - הכנסות מימון שאינן מריבית (שיכלול את התוצאות הכספיות מפעילות מימון, בגין פריטים שאינם מהכנסות או הוצאות ריבית, לרבות: הכנסות, נטו, בגין מכשירים נגזרים לא מגדרים, התאמה לשווי שוק (לרבות מימוש) של השקעות באגרות חוב ובמניות, הפרשי שער, נטו, וכו').
 - סיווגם של פריטים מסוימים (כגון: רווחים מהשקעה במניות ודיבידנדים ממניות זמינות למכירה), ישונה, והם ייכללו בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית", במקום בסעיף: "הכנסות תפעוליות".
 - תאומץ הגישה הנהוגה בארה"ב המצמצמת למינימום את תכולת סעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות", באופן שסעיף זה יכלול רק פריטים שאינם רגילים ואינם שכיחים. לפיכך, רווחי הון ממכירת מניות או ממכירת בניינים וציוד - ייכללו במסגרת סעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית" או בסעיף "הכנסות אחרות".
 - עמלות מעסקי מימון (כגון: עמלות ערבות, ועמלות בגין מכשירים חוץ מאזניים אחרים), ייכללו במסגרת סעיף "עמלות" או בסעיף "הכנסות ריבית" - במקום בסעיף "רווח מפעילות מימון".
- הבנק מיישם את כללי הדיווח החדשים, החל מהמועד שנקבע בהוראה - 1.1.2012.
- בעקבות יישום הכללים החדשים, כאמור, שונה סיווגם של פריטים מסוימים בדוח הרווח והפסד (המתייחסים ל"הכנסות מריבית", "הכנסות מימון שאינן מריבית", "עמלות" ו"רווח מפעולות בלתי רגילות"). נתוני ההשוואה הכלולים בתמצית דוחות כספיים אלו סווגו בהתאם (ראה סעיף ד' (1) לעיל).

(3) עסקאות עם בעלי שליטה

ביום 30 בנובמבר 2011, פרסם בנק ישראל הוראות בנוגע ליישום הטיפול החשבונאי בעסקאות בין תאגיד בנקאי לבין בעל השליטה בו. ההוראה מאמצת את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זה.

ההוראות שנכללו בתקן חשבונאות מס' 23 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ייושמו רק במקרים שעבורם לא קיימת התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב.

ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2012, ויושמה על ידי הבנק החל ממועד זה. ליישום הכללים לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 2 - ניירות ערך

30 ביוני 2012				
(לא מבוקר)				
התאמה לשווי הוגן				
שווי הוגן** מיליוני ש"ח	הפסדים מיליוני ש"ח	רווחים מיליוני ש"ח	עלות מופחתת* מיליוני ש"ח	הערך במאזן מיליוני ש"ח
אגרות חוב מוחזקות לפדיון⁽⁴⁾				
186	2	-	188	188
87	-	-	87	87
273	2	-	275	275
ניירות ערך זמינים למכירה				
אגרות חוב⁽¹⁾				
3,819	1	43	3,777	3,819
680	3	12	671	680
274	11	7	278	274
4,773	15	62	4,726	4,773
12	-	-	12	12
מניות⁽²⁾				
4,785	***15	***62	4,738	4,785
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה				
ניירות ערך למסחר				
16	-	-	16	16
4	-	-	4	4
27	-	-	27	27
4	-	-	4	4
4	-	-	4	4
55	-	-	55	55
5,113	17	62	5,068	5,115
סך הכל ניירות ערך				

במניות - עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך - במידת הצורך.
 ** נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
 כן כוללים נתוני השווי הוגן בתיק הזמין למכירה - מניות בסך 12 מיליון ש"ח, שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי העלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך - שעל פי הערכת ההנהלה אינה עולה על שווי הוגן.
 *** כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן", בניכוי השפעת המס.

הערות:

- (1) לגבי תוצאות הפעילות בגין השקעה באגרות חוב - ראה ביאורים 11 ו-12.
- (2) הסעיף כולל יתרה בסך 8 מיליון ש"ח, בגין החזקה בשיעור של 14.8% בחברת א.י. אמריקה ישראל בע"מ.
- (3) בתקופת הדוח סיווג הבנק הפרשות לירידת ערך מניות ואגרות חוב זמינות למכירה בסך 18 מיליון ש"ח כירידת ערך בעלת שונה מזמני וזקק אותן לדוח הרווח והפסד.
- (4) אגרות החוב המוחזקות לפדיון מוצגות לפי העלות, בתוספת ריבית והפרשי הצמדה שנצברו.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)

30 ביוני 2012

(לא מבוקר)

התאמה לשווי הוגן					ניירות ערך זמינים למכירה
שווי הוגן**	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת*	הערך במאזן	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
3,007	17	2	3,022	3,007	● של ממשלת ישראל
851	12	6	857	851	● של מוסדות פיננסיים בישראל
278	5	11	272	278	● של אחרים בישראל
4,136	34	19	4,151	4,136	
16	-	-	16	16	מניות ⁽²⁾
4,152	***34	***19	4,167	4,152	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
					ניירות ערך למסחר
					אגרות חוב
28	-	-	28	28	● של ממשלת ישראל
11	-	-	11	11	● של ממשלות זרות
43	1	-	44	43	● של מוסדות פיננסיים זרים
13	-	-	13	13	● של אחרים זרים
95	1	-	96	95	
3	-	-	3	3	מניות
98	****1	-	99	98	סך הכל ניירות ערך למסחר
4,250	35	19	4,266	4,250	סך הכל ניירות ערך

* עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך - במידת הצורך.

** נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים. כן כוללים נתוני השווי הוגן בתיק הזמין למכירה - מניות בסך 16 מיליון ש"ח, שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי העלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך - שעל פי הערכת ההנהלה אינה עולה על שווי הוגן.

*** כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן", בניכוי השפעת המס.

**** נזקף לדוח רווח והפסד.

הערות:

(1) לגבי תוצאות הפעילות בגין השקעה באגרות חוב - ראה ביאורים 11 ו-12.

(2) הסעיף כולל יתרה בסך 10 מיליון ש"ח, בגין החזקה בשיעור של 14.8% בחברת א.י. אמריקה ישראל בע"מ.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

2. ניירות ערך (המשך)

31 בדצמבר 2011					
(מבוקר)					
התאמה לשווי הוגן					
שוי הוגן**	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת*	הערך במאזן	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
ניירות ערך זמינים למכירה					
אגרות חוב ⁽¹⁾					
4,003	4	24	3,983	4,003	• של ממשלת ישראל
758	8	11	755	758	• של מוסדות פיננסיים בישראל
195	16	7	204	195	• של אחרים בישראל
4,956	28	42	4,942	4,956	
15	-	-	15	15	מניות ⁽²⁾
4,971	***28	***42	4,957	4,971	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
ניירות ערך למסחר					
אגרות חוב					
17	-	-	17	17	• של ממשלת ישראל
6	-	-	6	6	• של ממשלות זרות
33	2	-	35	33	• של מוסדות פיננסיים זרים
10	-	-	10	10	• של אחרים זרים
66	***2	-	68	66	סך הכל ניירות ערך למסחר
5,037	30	42	5,025	5,037	סך הכל ניירות ערך

* עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך - במידת הצורך.

** נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים. כן כוללים נתוני השווי הוגן בתיק הזמין למכירה - מניות בסך 15 מיליון ש"ח, שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי העלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך - שעל פי הערכת ההנהלה אינה עולה על שווי הוגן.

*** כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן", בניכוי השפעת המס.

**** נזקף לדוח רווח והפסד.

הערה:

הסעיף כולל יתרות בסך 10 מיליון ש"ח בגין החזקה בשיעור 14.8% בחברת א.י. אמריקה ישראל בע"מ.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי

א. אשראי לציבור (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2012			
(לא מבוקר)			
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב, נטו	
12,824	291	12,533	אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני*
3,516	37	3,479	אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי***
16,340	328	16,012	סך הכל אשראי לציבור
68	1	67	מזה: התחייבות לקוחות עבור קיבולים

30 ביוני 2011			
(לא מבוקר)			
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב, נטו	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
12,399	273	12,126	אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני**
3,220	48	3,172	אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי***
15,619	321	15,298	סך הכל אשראי לציבור
45	1	44	מזה: התחייבות לקוחות עבור קיבולים

30 בדצמבר 2011			
(מבוקר)			
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב, נטו	
12,689	279	12,410	אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני**
3,347	41	3,306	אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי***
16,036	320	15,716	סך הכל אשראי לציבור
40	1	39	מזה: התחייבות לקוחות עבור קיבולים

* לרבות אשראי שנבחן על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף לגבי אשראי שנבדק על בסיס פרטני - ראה סעיף ב' להלן.

** אשראי שההפרשה להפסדי אשראי בגינו מוערכת על בסיס קבוצתי בשיטת "עומק הפיגור", ואשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי (ראה פרוט נוסף בסעיף ג' להלן).

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני:

1. האשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2012			
(לא מבוקר)			
יתרת חוב, נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
400	95	495	אשראי לציבור "פגום"
-	-	-	אשראי לציבור אחר, בפיגור העולה על 90 יום**
18	4	22	אשראי לציבור אחר, בפיגור העולה על 30 יום ועד 90 יום**
12,115	192	12,307	אשראי לציבור אחר (שאינו פגום)**
12,133	196	12,329	סך הכל אשראי לציבור שאינו פגום
12,533	291	12,824	סך הכל אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני
30 ביוני 2011			
(לא מבוקר)			
יתרת חוב, נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
475	104	579	אשראי לציבור "פגום"
28	-	28	אשראי לציבור אחר, בפיגור העולה על 90 יום**
134	10	144	אשראי לציבור אחר, בפיגור העולה על 30 יום ועד 90 יום**
11,489	159	11,648	אשראי לציבור אחר (שאינו פגום)**
11,651	169	11,820	סך הכל אשראי לציבור שאינו פגום
12,126	273	12,399	סך הכל אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני
30 בדצמבר 2011			
(לא מבוקר)			
יתרת חוב, נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
412	95	507	אשראי לציבור "פגום"
1	-	1	אשראי לציבור אחר, בפיגור העולה על 90 יום**
29	6	35	אשראי לציבור אחר, בפיגור העולה על 30 יום ועד 90 יום**
11,968	178	12,146	אשראי לציבור אחר (שאינו פגום)**
11,998	184	12,182	סך הכל אשראי לציבור שאינו פגום
12,410	279	12,689	סך הכל אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

* אשראי שאינו צובר הכנסות ריבית, למעט אשראים מסוימים בארגון מחדש, כמפורט בסעיף 4 להלן.
 ** אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני (המשך):

2. פרטים לגבי אשראי לציבור פגום

31.12.2011	30.6.2011	30.6.2012	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
320	275	305	אשראי לציבור "פגום", בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
187	304	190	אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
507	579	495	

3. פרטים לגבי אשראי לציבור פגום, בחתך סוגי הפרשות

31.12.2011	30.6.2011	30.6.2012	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
41	44	40	אשראי לציבור פגום שנמדד לפי "שווי הבטחון"
466	535	455	אשראי לציבור פגום אחר (נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים)
507	579	495	

4. פרטים לגבי אשראי בעייתי בארגון מחדש

30 ביוני 2012			
(לא מבוקר)			
יתרת חוב, נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
15	5	20	אשראי שאינו צובר הכנסות ריבית
-	-	-	אשראי שצובר הכנסות ריבית בפיגור העולה על 90 יום
1	-	1	אשראי שצובר הכנסות ריבית בפיגור העולה על 30 יום ועד 90 יום
163	25	188	אשראי אחר שצובר הכנסות ריבית
179	30	209	סך הכל אשראי בעייתי שאורגן מחדש

ההתחייבויות למתן אשראי נוסף בגין אשראים אלו, מסתכמות בסכום זניח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני (המשך):

4. פרטים לגבי אשראי בעייתי בארגון מחדש (המשך)

30 ביוני 2011		
(לא מבוקר)		
יתרת חוב, נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
8	2	10
-	-	-
4	-	4
155	9	164
167	11	178

אשראי שאינו צובר הכנסות ריבית
אשראי שצובר הכנסות ריבית, בפיגור העולה על 90 יום
אשראי שצובר הכנסות ריבית בפיגור העולה על 30 יום ועד 90 יום
אשראי אחר שצובר הכנסות ריבית
סך הכל אשראי בעייתי שאורגן מחדש

31 בדצמבר 2011		
(לא מבוקר)		
יתרת חוב, נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
6	1	7
-	-	-
5	-	5
158	*27	185
169	28	197

אשראי שאינו צובר הכנסות ריבית
אשראי שצובר הכנסות ריבית, בפיגור העולה על 90 יום
אשראי שצובר הכנסות ריבית בפיגור העולה על 30 יום ועד 90 יום
אשראי אחר שצובר הכנסות ריבית
סך הכל אשראי בעייתי שאורגן מחדש

בגין אשראים אלו קיימות התחייבויות למתן אשראי נוסף ליום 30 ביוני 2011, בסך של 1 מיליון ש"ח (31.12.2011 - זהה).

5. נתונים תוצאתיים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	
2011	2011	2012	2011	2012
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי לציבור פגום:

164	153	188	161	187
432	496	317	451	317
2	2	4	-	2
93	46	45	25	22

• שצובר הכנסות ריבית
• שאינו צובר הכנסות ריבית
הכנסות הריבית בגין אשראי זה:
• על בסיס מזומן (נזקף לדוח רווח והפסד)
• על בסיס חוזי (תיאורטי - לא נרשם בספרי הבנק)

* הוצג מחדש.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

ג. אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי

1. הלוואות לדיור שבגינן נערכה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס'

314 (במיליוני ש"ח):

ליום 30 ביוני 2012							
(לא מבוקר)							
בפיגור העולה על 90 יום							בפיגור של 30 עד 90 יום
מכל 2 ועד 3 חודשים	מכל 3 ועד 6 חודשים	מכל 6 ועד 15 חודשים	מכל 15 ועד 33 חודשים	מכל 33 ועד 54 חודשים	סה"כ מעל 3 חודשים	הלוואות שמוחזרו***	סך הכל
-	-	-	1	2	3	-	3
-	-	-	-	1	1	-	1
6	7	5	2	3	17	-	23
-	-	1	1	3	5	-	5
6	7	4	1	-	12	-	18

ליום 30 ביוני 2011							
(לא מבוקר)							
בפיגור העולה על 90 יום							בפיגור של 30 עד 90 יום
מכל 2 ועד 3 חודשים	מכל 3 ועד 6 חודשים	מכל 6 ועד 15 חודשים	מכל 15 ועד 33 חודשים	מכל 33 חודשים	סה"כ מעל 3 חודשים	הלוואות שמוחזרו***	סך הכל
-	-	-	1	2	3	-	3
-	-	-	-	-	-	-	-
5	7	2	3	3	15	-	20
-	-	1	2	2	5	-	5
5	7	1	1	1	10	-	15

* בגין ריבית על סכומים שבפיגור.

לא כולל יתרת הפרשות לריבית. **

*** הלוואות בהן נחתם הסדר להחזרת פיקורים של הלוואה ושונה לוח הסילוקין בגין יתרת ההלוואה שטרם נפרעה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

ג. אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי (המשך)

1. הלוואות לדיור שבגינן נערכה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 314 (במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר 2011							
(לא מבוקר)							
בפיגור של 30 עד 90 יום							
בפיגור העולה על 90 יום							
מכל 2 ועד 3 חודשים	מכל 3 ועד 6 חודשים	מכל 6 ועד 15 חודשים	מכל 15 ועד 33 חודשים	מכל 33 ועד 15 חודשים	מכל 15 ועד 33 חודשים	סה"כ מעל 3 חודשים	הלוואות שמוחזרו*** סך הכל
-	-	-	1	2	3	3	-
-	-	-	-	-	-	-	-
6	8	3	2	3	16	-	22
-	-	1	2	4	-	-	4
6	8	2	1	1	12	-	18

סכום הפיגור

מזה: יתרת הפרשה לריבית*

יתרת חוב רשומה

מזה: יתרת הפרשה להפסדי

אשראי**

יתרת חוב, נטו

* בגין ריבית על סכומים שפיגור.

** לא כולל יתרת הפרשות לריבית.

*** הלוואות בהן נחתם הסדר להחזרת פיגורים של הלוואה ושונה לוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם נפרעה.

2. אשראי לציבור אחר, שלא נבדק פרטנית (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2012		
(לא מבוקר)		
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב, נטו
6	1	5
5	1	4
1,236	24	1,212
1,247	26	1,221

אשראי בפיגור העולה על 90 יום

אשראי לציבור בפיגור העולה על 30 יום ועד 90 יום

אשראי לציבור אחר

סך הכל אשראי לציבור שלא נבדק פרטנית

30 ביוני 2011		
(לא מבוקר)		
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב, נטו
19	4	15
26	3	23
1,215	32	1,183
1,260	39	1,221

אשראי בפיגור העולה על 90 יום

אשראי לציבור בפיגור העולה על 30 יום ועד 90 יום

אשראי לציבור אחר

סך הכל אשראי לציבור שלא נבדק פרטנית

31 בדצמבר 2011		
(מבוקר)		
יתרת חוב רשומה	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב, נטו
11	3	8
9	2	7
1,240	28	1,212
1,260	33	1,227

אשראי בפיגור העולה על 90 יום

אשראי לציבור בפיגור העולה על 30 יום ועד 90 יום

אשראי לציבור אחר

סך הכל אשראי לציבור שלא נבדק פרטנית

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירים אשראי חוץ מאזניים.

1. התפתחות ההפרשה להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30.6.2012				
(לא מבוקר)				
על בסיס קבוצתי				
סך הכל	אחר	לפי עומק הפיגור	על בסיס פרטני	
343	242	4	97	יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
14	(7)	1	20	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(58)	(4)	-	(54)	מחיקות חשבונאיות
49	16	-	33	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
(9)	12	-	(21)	מחיקות חשבונאיות, נטו
348	247	5	96	יתרת ההפרשה ליום 30 ביוני 2012
לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30.6.2012				
(לא מבוקר)				
על בסיס קבוצתי				
סך הכל	אחר	לפי עומק הפיגור	על בסיס פרטני	
332	240	4	88	יתרת ההפרשה ליום 1 באפריל 2012
10	(1)	1	10	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(17)	1	-	(18)	מחיקות חשבונאיות
23	7	-	16	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
6	8	-	(2)	מחיקות חשבונאיות, נטו
348	247	5	96	יתרת ההפרשה ליום 30 ביוני 2012
לששה חודשים שנסתיימו ביום 30.6.2011				
(לא מבוקר)				
על בסיס קבוצתי				
סך הכל	אחר	לפי עומק הפיגור	על בסיס פרטני	
397	257	4	136	יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)
9	-	1	8	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(103)	(38)	-	(65)	מחיקות חשבונאיות
42	17	-	25	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
(61)	(21)	-	(40)	מחיקות חשבונאיות, נטו
345	236	5	104	יתרת ההפרשה ליום 30 ביוני 2011

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירים אשראי חוץ מאזניים (המשך)

1. התפתחות ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30.6.2011

(לא מבוקר)			
על בסיס קבוצתי			
סך הכל	אחר	לפי עומק הפיגור	על בסיס פרטני
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
372	253	4	115
11	(6)	1	16
(56)	(18)	-	(38)
18	7	-	11
(38)	(11)	-	(27)
345	236	5	104

יתרת ההפרשה ליום 1 באפריל 2011
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
מחיקות חשבונאיות
גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת ההפרשה ליום 30 ביוני 2011

לשנה שנסתיימה ביום 31.12.2011

(מבוקר)			
על בסיס קבוצתי			
סך הכל	אחר	לפי עומק הפיגור	על בסיס פרטני
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
648	60	4	584
(565)	(121)	-	(444)
314	318	-	(4)
(251)	197	-	(448)
397	257	4	136
36	(10)	-	46
(180)	(37)	-	(143)
90	32	-	58
(90)	(5)	-	(85)
343	242	4	97

יתרת הפרשה ליום 31.12.2010
השלכות בגין יישום ההוראות החדשות*:
• מחיקות חשבונאיות נטו, שהוכרו ביום 1.1.2011
• שינויים אחרים בהפרשה
סה"כ שינויים ליום 1.1.2011*
יתרת ההפרשה ליום 1 בינואר 2011
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
מחיקות חשבונאיות
גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת ההפרשה לסוף השנה

* נזקפו להון העצמי

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירים אשראי חוץ מאזניים (המשך):

2. הרכב ההפרשה להפסדי אשראי

ליום 30 ביוני 2012				
(לא מבוקר)				
על בסיס קבוצתי*				
סך הכל	אחר	לפי עומק הפיגור	על בסיס פרטני	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
328	228	5	95	בגין אשראי לציבור
-	-	-	-	בגין חובות שאינם אשראי לציבור
20	19	-	1	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים**
348	247	5	96	סך הכל הפרשות להפסדי אשראי
ליום 30 ביוני 2011				
(לא מבוקר)				
על בסיס קבוצתי*				
סך הכל	אחר	לפי עומק הפיגור	על בסיס פרטני	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
321	212	5	104	בגין אשראי לציבור
-	-	-	-	בגין חובות שאינם אשראי לציבור
24	24	-	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים**
345	236	5	104	סך הכל הפרשות להפסדי אשראי
ליום 31 בדצמבר 2011				
(מבוקר)				
על בסיס קבוצתי*				
סך הכל	אחר	לפי עומק הפיגור	על בסיס פרטני	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
320	221	4	95	בגין אשראי לציבור
-	-	-	-	בגין חובות שאינם אשראי לציבור
23	21	-	2	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים**
343	242	4	97	סך הכל הפרשות להפסדי אשראי

* לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.
 ** נכלל בהתחייבויות אחרות

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשות להפסדי אשראי (המשך)

ה. פרטים נוספים על הלוואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)

ליום 30 ביוני 2012						
(לא מבוקר)						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי				הלוואות לדיור		
אחרת				פגומות או בפיגור העולה על 90 יום ⁽²⁾		
סך הכל	על בסיס פרטני	על בסיס קבוצתי	לפי עומק הפיגור	יתרת חוב רשומה	סכום בפיגור ⁽³⁾	יתרת חוב רשומה* ^{(4) (5)}
11	-	6	5	17	3	2,269
-	-	-	-	-	-	15
11	-	6	5	17	3	2,284
הלוואות לדיור ⁽¹⁾						
הלוואות אחרות						
סך הכל						
ליום 30 ביוני 2011						
(לא מבוקר)						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי				הלוואות לדיור		
אחרת				פגומות או בפיגור העולה על 90 יום ⁽²⁾		
סך הכל	על בסיס פרטני	על בסיס קבוצתי	לפי עומק הפיגור	יתרת חוב רשומה	סכום בפיגור ⁽³⁾	יתרת חוב רשומה* ^{(4) (5)}
9	-	4	5	15	3	1,960
-	-	-	-	-	-	21
9	-	4	5	15	3	1,981
הלוואות לדיור ⁽¹⁾						
הלוואות אחרות						
סך הכל						
ליום 31 בדצמבר 2011						
(מבוקר)						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי				הלוואות לדיור		
אחרת				פגומות או בפיגור העולה על 90 יום ⁽²⁾		
סך הכל	על בסיס פרטני	על בסיס קבוצתי	לפי עומק הפיגור	יתרת חוב רשומה	סכום בפיגור ⁽³⁾	יתרת חוב רשומה* ^{(4) (5)}
8	-	4	4	16	3	2,087
-	-	-	-	-	-	16
8	-	4	4	16	3	2,103
הלוואות לדיור ⁽¹⁾						
הלוואות אחרות						
סך הכל						

1. הלוואות לדיור שעל פי הוראות בנק ישראל קיימת חובה לערוך בגין הפרשות להפסדי אשראי לפי "עומק הפיגור".

2. הלוואות בפיגור, פגומות, והלוואות בפיגור העולה על שלושה חודשים.

3. כולל ריבית על סכום הפיגור.

4. מזה הלוואות לדיור בריבית משתנה בסך 1,803 מיליוני ש"ח (30.6.2011 - 1,517 מיליוני ש"ח; 31.12.2011 - 1,641 מיליוני ש"ח).

5. מזה הלוואות לכל מטרה בבטחון דירת מגורים בסך של 215 מיליוני ש"ח (30.6.2011 - 144 מיליוני ש"ח; 31.12.2011 - 178 מיליוני ש"ח).

* מזה יתרות בסך של 59 מיליוני ש"ח בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בתהליכי בניה. הלוואות אלו סווגו לענף הבינוי והנדל"ן (30.6.2011 - 49 מיליוני ש"ח; 31.12.2011 - 63 מיליוני ש"ח).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

(בלתי מבוקר)

ביאור 4 - הלימות ההון

א. כללי

נתוני הלימות ההון חושבו בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 203 - 201, ולפי הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 206 ו- 208 (להלן: "כללי באזל 2").

ב. יחס הלימות ההון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני
2011	2011	2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1,674	1,689	1,685
614	582	777
2,288	2,271	2,462

1. הון לצורך חישוב יחס ההון

הון ברובד הראשון, לאחר ניכויים
הון ברובד השני, לאחר ניכויים
סה"כ הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

סיכון אשראי
סיכונים שוק
סיכון תפעולי
סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני
2011	2011	2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אחוזים	אחוזים	אחוזים

9.7	9.7 ⁽¹⁾	9.7
13.2	13.1	14.2
9.0	9.0	9.0

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

- יחס הון ברובד הראשון לרכיבי סיכון
- יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
- יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) הוצג מחדש-הבנק תאם בדרך של הצגה מחדש את יחס ההון לרכיבי סיכון ליום 30.6.2011 בכדי לשקף תיקון בסווג פקדונות הציבור בניירות ערך מסוימים. התיקון הגדיל את נכסי סיכון האשראי ליום 30.6.2011 - בסך של 75 מיליון ש"ח והקטין את יחס הלימות ההון ברובד הראשון, ליום 30.6.2011 - בשיעור של 0.1%.

ביאור 5 - השקעות בחברות מוחזקות

ביום 1 בינואר 2012 נכנס לתוקף הסכם למיזוג סטוטורי, שנחתם ביום 19.12.2011 בין מרכנתיל שוקי הון בע"מ (להלן: "החברה", שהוחזקה עד לאותו מועד על ידי הבנק בשיעור של 100%), לבין "תכלית דיסקונט - ניהול תיקים בע"מ" (להלן: "תכלית", חברה בת של החברה האם), במסגרתו מוזגה פעילות החברה לתוך "תכלית", בתמורה להנפקת 31% מהון המניות של "תכלית" לבנק. עם ביצוע המיזוג חדלה החברה להתקיים ומניותיה התבטלו. לאור האמור לעיל, נגרעה החברה מהדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק. להלן תמצית נתונים כספיים של החברה שנגרעה:

מיליוני ש"ח

6

-

-

סך הכל נכסים למועד המיזוג (1.1.2012)

תרומת החברה לרווח - בששה חודשים שנסתיימו ביום 30.6.2011

תרומת החברה לרווח - בשנת 2011

באורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 6 - מידע על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(בלתי מבוקר)

30 ביוני 2012						
מטבע ישראלי		מטבע חוץ*		סך הכל	פריטים שאינם כספיים**	
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אחר			
נכסים						
2,436	292	975	156	-	3,859	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,381	2,671	51	-	12	5,115	ניירות ערך
12,215	2,359	1,113	325	-	16,012	אשראי לציבור, נטו
-	2	-	-	3	5	השקעה בחברות כלולות
-	-	-	-	462	462	בניינים וציוד
1	2	1	2	4	10	נכסים בגין מכשירים נגזרים
230	-	-	-	25	255	נכסים אחרים
17,263	5,326	2,140	483	506	25,718	סך הכל נכסים
התחייבויות						
15,791	3,165	1,930	738	-	21,624	פקדונות הציבור
35	-	56	18	-	109	פקדונות מבנקים
134	-	35	-	-	169	פקדונות הממשלה
-	1,030	-	-	-	1,030	כתבי התחייבות נדחים
6	117	20	74	4	221	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
799	17	2	3	25	846	התחייבויות אחרות
16,765	4,329	2,043	833	29	23,999	סך הכל התחייבויות
498	997	97	(350)	477	1,719	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
(296)	52	(119)	363	-	-	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
25	-	(25)	-	-	-	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	-	-	-	-	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
227	1,049	(47)	13	477	1,719	סך הכל כללי
41	-	(41)	-	-	-	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
1	-	(1)	-	-	-	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

* כולל צמודי מטבע חוץ.

** לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 6 - מידע על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(בלתי מבוקר)

30 ביוני 2011						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים**	מטבע חוץ*		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
נכסים						
3,447	-	234	524	351	2,338	מזומנים ופקדונות בבנקים
4,250	19	-	84	3,011	1,136	ניירות ערך
15,298	-	360	1,042	2,307	11,589	אשראי לציבור, נטו
469	469	-	-	-	-	בניינים וציוד
22	6	3	4	5	4	נכסים בגין מכשירים נגזרים
227	23	-	-	1	203	נכסים אחרים
23,713	517	597	1,654	5,675	15,270	סך הכל נכסים
התחייבויות						
19,991	-	724	1,613	3,291	14,363	פקדונות הציבור
89	-	13	47	-	29	פקדונות מבנקים
153	-	-	31	-	122	פקדונות הממשלה
829	-	-	-	829	-	כתבי התחייבות נדחים
197	6	41	4	139	7	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
765	26	4	11	19	705	התחייבויות אחרות
22,024	32	782	1,706	4,278	15,226	סך הכל התחייבויות
1,689	485	(185)	(52)	1,397	44	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
-	-	189	115	(207)	(97)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	(33)	-	33	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	1	-	-	-	(1)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
1,689	486	4	30	1,190	(21)	סך הכל כללי
-	-	-	(44)	-	44	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	3	-	-	-	(3)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

* כולל צמודי מטבע חוץ.

** לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 6 - מידע על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(מבוקר)

31 בדצמבר 2011						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים**	מטבע חוץ*		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
3,548	-	218	1,005	326	1,999	נכסים
5,037	15	-	65	2,401	2,556	מזומנים ופקדונות בבנקים
15,716	-	361	999	2,430	11,926	ניירות ערך
466	466	-	-	-	-	אשראי לציבור, נטו
27	8	1	15	3	-	בניינים וציוד
245	12	-	-	-	233	נכסים בגין מכשירים נגזרים
25,039	501	580	2,084	5,160	16,714	נכסים אחרים
						סך הכל נכסים
						התחייבויות
20,981	-	735	1,900	3,109	15,237	פקדונות הציבור
148	-	9	40	-	99	פקדונות מבנקים
157	-	-	34	-	123	פקדונות הממשלה
915	-	-	-	915	-	כתבי התחייבות נדחים
244	8	80	22	133	1	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
830	22	1	11	17	779	התחייבויות אחרות
23,275	30	825	2,007	4,174	16,239	סך הכל התחייבויות
1,764	471	(245)	77	986	475	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
-	-	289	(25)	(147)	(117)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	(27)	-	27	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	1	-	-	-	(1)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
1,764	472	44	25	839	384	סך הכל כללי
-	-	-	(44)	-	44	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	3	-	(1)	-	(2)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

* כולל צמודי מטבע חוץ.

** לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר 2011		30 ביוני 2011		30 ביוני 2012	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
הפרשה להפסדי אשראי	יתרת החוזה ⁽¹⁾	הפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾	יתרת החוזה ⁽¹⁾	הפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾	יתרת החוזה ⁽¹⁾
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי (במיליוני ש"ח)					
-	126	-	124	-	113
אשראי תעודות					
7	492	6	471	7	455
ערבויות להבטחת אשראי					
1	834	1	1,138	1	744
ערבויות לרוכשי דירות					
5	627	3	630	4	682
ערבויות והתחייבויות אחרות					
1	455	1	511	1	489
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו*					
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו					
4	1,034	4	985	3	884
1	1,136	1	1,102	1	1,162
התחייבויות להוצאת ערבויות התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן					
4	1,031	8	974	3	845

* מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי ניתנות לביטול בכל עת - ללא תנאי.

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

(2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי.

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

(1) קיימות התחייבויות והתקשרויות אחרות לתאריך המאזן כדלקמן: (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2011	31 ביוני 2011	30 ביוני 2012	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
29	20	27	התקשרות להשקעה בבניינים וציוד
151	146	176	חוזי שכירות לזמן ארוך
			להלן פירוט דמי השכירות לתשלום בשנים הבאות:
16	15	19	שנה ראשונה
16	15	17	שנה שניה
15	14	16	שנה שלישית
14	13	16	שנה רביעית
13	13	15	שנה חמישית
77	76	93	שנה שישית ואילך
151	146	176	סך הכל דמי שכירות לתשלום

ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

(2) בנוסף לאמור לעיל, חלק מסניפי הבנק נמצאים במבנים השכורים בשכירות מוגנת. דמי השכירות לתשלום בשנה הקרובה, מסתכמים בכ- 0.4 מיליון ש"ח (30.6.2011 - 1 מיליון ש"ח; 31.12.2011 - 0.4 מיליון ש"ח).

(3) הבנק התקשר בהסכמים להשקעה בשש קרנות הון סיכון. ההתחייבות העתידית המכסימלית של הבנק להשקעה בקרנות אלו, מעבר להשקעה שבוצעה עד ליום המאזן, מסתכמת בכ- 7 מיליון ש"ח (30 ביוני 2011 - 5 מיליון ש"ח; 31 בדצמבר 2011 - 7 מיליון ש"ח).

(4) במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד הבנק תובענות משפטיות, לרבות תביעות ייצוגיות ובקשות לאישור תביעות ייצוגיות לדעת הנהלת הבנק, המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי התובענות, לרבות הבקשות לאישור התביעות הייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות לכיסוי החבות שתגרום לבנק כתוצאה מהתובענות האמורות.

סכום החשיפה המכסימלי הנוסף - בשל כלל התובענות שהוגשו נגד הבנק, כאמור לעיל, בנושאים שונים, שהתממשותן אפשרית - מסתכם ליום 30 ביוני 2012, בסך של כ- 13 מיליון ש"ח.

בתקופת הדוח לא חלו התפתחויות משמעותיות בתובענות המהותיות שהוגשו כנגד הבנק, בכפוף לאמור להלן:

- בביאור 18 ג' (א') בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, תוארה תביעה (ובקשה להכיר בה כ"תובענה ייצוגית) שהוגשה ביום 28 בינואר 2002 כנגד הבנק - על ידי אחד מלקוחותיו בגין נזקים שנגרמו לו, לטענתו, בשל השיטה לרישום המחאות דחיות שהגיעו לפרעון בחשבונות העובר ושב, הנהוגה בבנק.

לטענת הלקוח קיימות שיטות אלטרנטיביות שעלותן נמוכה יותר. לפיכך, השיטה שהועדפה על ידי הבנק מהווה "הטעיה" והסבה לו "עלויות מיותרות". ביום 21 ביוני 2012 פסק בית המשפט העליון כי הבנק נהג כשורה ומסר ללקוח את מלוא המידע הרלוונטי, ולפיכך אין ממש בטענות הלקוח. כן קבע בית המשפט כי הנהוג הקיים בבנק מגלם תועלת רלוונטית ללקוח. לפיכך, דחה בית המשפט את תביעת הלקוח ואת הבקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית.

- בביאור 18 ג' (ב') בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, תוארה תביעה שהוגשה ביום 19 ביוני 2006 כנגד עשרה תאגידים בנקאיים (ובכללם הבנק), ונתבעים אחרים - ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית - שהוגשה על ידי שמונה תובעים, בגין נזקים שגרמו להם, לכאורה, הנתבעים במהלך טיפולם בבקשות "עיקולי צד ג'", שנמסרו להם על ידי התובעים (באמצעות לשכת ההוצאה לפועל).

ביום 29.3.2012 הגישו התובעים לבית המשפט: "בקשה מוסכמת להסתלקות מהבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית". לאור האמור לעיל, החליט בית המשפט בתאריך 22.4.2012 לדחות את הבקשה לאישור התביעה, כתובענה ייצוגית. בנוסף, חזרו בהם התובעים ביום 29.3.2012 גם מתביעותיהם האישיות.

לפרטים נוספים באשר לתביעות המהותיות שהוגשו כנגד הבנק, ראה ביאור 18 ג' (6) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011.

(5) התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות נוספות של הבנק פורטו בביאור 18 ג' בדוחות הכספיים ליום 31.12.2011.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 8 - מכשירים נגזרים

1. היקף הפעילות (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2012
(בלתי מבוקר)

חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	שקל-מדד
--------------------	------------------	---------------	------------	---------

(א) סכום נקוב של מכשירים נגזרים

1. נגזרים ALM ^{2,1}				
526	-	296	-	-
Forward חוזי				
חוזי אופציה לא סחירים ⁴ :				
-	-	4	-	-
• אופציות שנכתבו				
-	-	68	-	-
• אופציות שנקנו				
-	-	1,346	700	-
Swaps ³				
526	-	1,714	700	-
סה"כ נגזרים ALM				
2. נגזרים אחרים ¹				
-	-	-	-	31
Forward חוזי				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
-	-	6	-	-
• אופציות שנכתבו				
-	-	6	-	-
• אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
-	-	11	-	-
• אופציות שנכתבו				
-	-	11	-	-
• אופציות שנקנו				
-	812	34	-	31
סה"כ נגזרים אחרים				
3. חוזי החלפת מטבע חוץ				
-	-	456	-	-
(SPOT)				

(ב) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

1. נגזרים ALM ^{2,1}				
-	-	11	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	-	139	76	3
שווי הוגן ברוטו שלילי				
2. נגזרים אחרים ¹				
-	5	-	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	5	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				

1. למעט חוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.
2. נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
3. מזה חוזי החלפת שיעור ריבית בהם הסכים הבנק לשלם שיעור ריבית קבוע: 641 מיליון ש"ח.
4. כולל יתרת ערך נקוב של "מכשירים נגזרים משוכצים" שהופרדו מ"החוזים המארחים".

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 8 - מכשירים נגזרים (המשך)

1. היקף הפעילות (במיליוני ש"ח) (המשך)

30 ביוני 2011				
(בלתי מבוקר)				
חוזי ריבית	חוזי מטבע	חוזים בגין	חוזי סחורות	
שקל-ממד	במטבע חוץ	מניות	ואחרים	
(א) סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
1. נגזרים ALM ^{2,1}				
203	-	343	-	חוזי Forward
חוזי אופציה לא סחירים ⁴ :				
-	-	7	-	• אופציות שנכתבו
-	-	68	3	• אופציות שנקנו
-	534	1,111	-	Swaps ³
203	534	1,529	3	סה"כ נגזרים ALM
2. נגזרים אחרים ¹				
-	-	-	22	חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
-	-	257	845	• אופציות שנכתבו
-	-	257	845	• אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים:				
-	-	25	-	• אופציות שנכתבו
-	-	25	-	• אופציות שנקנו
-	-	564	1,690	22 סה"כ נגזרים אחרים
3. חוזי החלפת מטבע חוץ				
(SPOT)				
-	-	462	-	

(ב) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

1. נגזרים ALM ^{2,1}				
-	-	23	1	1
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	-	156	36	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				
2. נגזרים אחרים ¹				
-	7	3	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	7	3	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				

1. למעט חוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.
2. נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
3. מזה חוזי החלפת שיעורי ריבית בהם הסכים הבנק לשלם שיעור ריבית קבוע: 518 מיליון ש"ח.
4. כולל יתרת ערך נקוב של "מכשירים נגזרים משוכצים" שהופרדו מ"החוזים המארחים".

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 8 - מכשירים נגזרים (המשך)

1. היקף הפעילות (במיליוני ש"ח) (המשך)

31 בדצמבר 2011
(מבוקר)

חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	שקל-מדד
			במטבע חוץ	

(א) סכום נקוב של מכשירים נגזרים

1. נגזרים ALM ^{2,1}				
324	-	258	-	-
חוזי Forward				
חוזי אופציה לא סחירים:				
-	-	1	-	-
• אופציות שנכתבו				
-	-	58	-	-
• אופציות שנקנו				
-	-	1,328	544	-
³ Swaps				
324	-	1,645	544	-
סה"כ נגזרים ALM				
2. נגזרים אחרים ¹				
-	-	-	-	93
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
-	-	534	-	365
• אופציות שנכתבו				
-	-	534	-	365
• אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
-	-	62	-	-
• אופציות שנכתבו				
-	-	62	-	-
• אופציות שנקנו				
-	-	1,192	-	730
סה"כ נגזרים אחרים				
3. חוזי החלפת מטבע חוץ (SPOT)				
-	-	346	-	-

(ב) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

1. נגזרים ALM ^{2,1}				
-	-	16	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	-	144	80	4
שווי הוגן ברוטו שלילי				
2. נגזרים אחרים ¹				
-	-	10	-	5
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	-	10	-	5
שווי הוגן ברוטו שלילי				

1. למעט חוזי החלפת מטבע חוץ SPOT.
2. נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
3. מזה - חוזי החלפת שיעורי ריבית, בהם הסכים הבנק לשלם שיעור ריבית קבוע: 544 מיליון ש"ח.
4. כולל יתרת ערך נקוב של "מכשירים נגזרים משובצים" שהופרדו מ"החוזים המארחים".

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 8 - מכשירים נגזרים (המשך)

2. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה, במאוחד (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)					
בורסות	בנקים	ממשלות ובנקים מרכזיים	אחרים	סה"כ	
2	3	-	11	16	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ¹ בניכוי הסכמי קיזוז יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ²
-	-	-	2	2	
2	3	-	9	14	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ³
-	36	-	123	159	
2	39	-	132	173	סה"כ סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)					
בורסות	בנקים	ממשלות ובנקים מרכזיים	אחרים	סה"כ	
5	6	-	24	35	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ¹ בניכוי הסכמי קיזוז יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ²
1	-	-	4	5	
4	6	-	20	30	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ³
20	165	-	88	273	
24	171	-	108	303	סה"כ סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
31 בדצמבר 2011 (מבוקר)					
בורסות	בנקים	ממשלות ובנקים מרכזיים	אחרים	סה"כ	
9	8	-	22	39	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ¹ בניכוי הסכמי קיזוז יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ²
-	2	-	5	7	
9	6	-	17	32	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ³
-	27	-	134	161	
9	33	-	151	193	סה"כ סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

1. מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משוברים בסך 6 מיליון ש"ח (30.6.2011 - 13 מיליון ש"ח; 31.12.2011 - 8 מיליון ש"ח).

2. מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 8 מיליון ש"ח (30.6.2011 - 17 מיליון ש"ח; 31.12.2011 - 24 מיליון ש"ח) ויתרה בסך 2 מיליון ש"ח בגין מכשירים נגזרים משוברים, שלא יוחסו למכשיר פיננסי (30.6.2011 - 5 מיליון ש"ח; 31.12.2011 - 3 מיליון ש"ח).

3. סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 8 - מכשירים נגזרים (המשך)

3. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים במאוחד (במיליוני ש"ח)

30 ביוני 2012				
(בלתי מבוקר)				
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
121	304	101	-	526
-	182	127	391	700
1,359	293	114	438	2,204
809	2	1	-	812
31	-	-	-	31
2,320	781	343	829	4,273
3,292	845	77	793	5,007
3,387	591	75	821	4,874

חוזי ריבית:
• שקל - מדד
• מטבע חוץ
חוזי מטבע חוץ
חוזים בגין מניות
חוזי סחורות ואחרים
סה"כ
30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)
31 בדצמבר 2011 (מבוקר)

ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי, המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי, לפי הערכת ההנהלה.

אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המוצגת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימושו של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח.

הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכולו להיות שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

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

ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי הבנק. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

ב. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

(1) מכשירים פיננסיים סחירים: ניירות ערך וכתבי התחייבויות נדחים - השווי ההוגן נקבע לפי שווי שוק.

(2) מכשירים פיננסיים שאינם סחירים (למעט מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים):

השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים שאינם סחירים בריבית קבועה נקבע, בדרך כלל, על ידי היוון תזרימי מזומן עתידי לפי שיעורי הריבית שבהם ביצע הבנק או היה מבצע, עסקאות דומות במועד הדיווח, כמפורט להלן:

אשראי לציבור - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. הערך הנוכחי נמדד עבור תזרימי התקבולים העתידי (קרן וריבית) לכל הלואה בנפרד, בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי.

קביעת רמת הסיכון, כאמור, נגזרת ממודל דירוג לווים המשמש את הבנק ובוחן את רמת הסיכון של הלקוח בהתבסס על פרמטרים פיננסיים, ניהוליים וענפיים. בדרך כלל שיעורי הריבית ששימשו לצורך היוון תזרימי המזומנים נקבעו לפי שיעורי ריבית בהן נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

השווי ההוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגלום בהם. בכל מקרה שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח. תזרימי המזומנים עבור חובות בעייתיים, חושבו לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות להפסדי אשראי.

פקדונות וכתבי התחייבות נדחים - השווי ההוגן של יתרת הפקדונות וכתבי ההתחייבות נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים, לפי שיעור הריבית בו מגייס הבנק פקדונות דומים או כתבי התחייבות דומים לתאריך המאזן - בהתבסס על פרמטרים, כגון: תקופת הפקדון, סוג ההצמדה וגודל הפקדון. בחישוב השווי ההוגן של פקדונות הצמודים למדד או לשקל לפי ברירה - נלקחו בחשבון גם השינויים האפשריים בשווי ההוגן של הפקדון בהתחשב בערך הזמן של הברירה ובשינויים הצפויים במדד המחירים עד למועד הפרעון של הפקדונות. השווי ההוגן של כתבי התחייבות נדחים הנסחרים בשוק פעיל מבוסס על מחירי השוק של אותם כתבי התחייבות למועד הדיווח.

פקדונות הציבור כוללים "תכניות חסכון" המהווים פקדונות לתקופת פרעון ארוכה יחסית. על פי הנסיון שנצבר בבנק - חלק מהמפקדים נוהג לפרוע את הפקדונות קודם לתאריך הפרעון החוזי שלהם תמורת שוויים החוזי בניכוי "קנס פרעון מוקדם". תזרימי המזומנים הצפויים בגין תכניות החסכון הוצגו בהתבסס על נתונים סטטיסטיים הכוללים תחזיות לפרעונות מוקדמים של אותן תכניות.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים (המשך)

(3) מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

השווי ההוגן בגין יתרות של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים המייצגות סיכון אשראי ובגין התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאילו האשראי של הצד הנגדי.

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

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

ג. ההרכב במאוחד

30 ביוני 2012				נכסים פיננסיים
(בלתי מ בוקר)				
יתרה במאזן				
(1)	(2)	סה"כ	שווי הוגן	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
2,584	1,275	3,859	3,878	מזומנים ופקדונות בבנקים
4,828	287	5,115	5,113	ניירות ערך
180	15,832	16,012	16,142	אשראי לציבור, נטו
10	-	10	10	נכסים בגין מכשירים נגזרים
-	2	2	2	הלוואה לחברה כלולה
38	-	38	38	נכסים פיננסיים אחרים
7,640	17,396	25,036	25,183	סך הכל נכסים פיננסיים
התחייבויות פיננסיות				
2,789	18,835	21,624	21,775	פקדונות הציבור
19	90	109	109	פקדונות מבנקים
-	169	169	177	פקדונות הממשלה
-	1,030	1,030	1,053	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
221	-	221	221	כתבי התחייבות נדחים
480	-	480	480	התחייבויות פיננסיות אחרות
3,509	20,124	23,633	23,815	סך כל התחייבויות פיננסיות

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי שוק), או מהווה קירוב לשווי הוגן.
(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. ההרכב במאוחד (המשך)

30 ביוני 2011			
(בלתי מבוקר)			
יתרה במאזן			
(1)	(2)	סה"כ	שווי הוגן
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
*2,485	*962	3,447	3,467
*4,231	*19	4,250	4,250
*64	15,234	15,298	15,242
*22	-	22	22
42	-	42	42
6,844	16,215	23,059	23,023
*2581	*17,410	19,991	20,130
*23	*66	89	90
-	153	153	159
-	829	829	848
197	-	197	197
454	-	454	454
3,255	18,458	21,713	21,878

נכסים פיננסיים

מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך
אשראי לציבור, נטו
נכסים בגין מכשירים נגזרים
נכסים פיננסיים אחרים
סך הכל נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות

פקדונות הציבור
פקדונות מבנקים
פקדונות הממשלה
כתבי התחייבות נדחים
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות פיננסיות אחרות
סך כל התחייבויות הפיננסיות

31 בדצמבר 2011			
(מבוקר)			
יתרה במאזן			
(1)	(2)	סה"כ	שווי הוגן
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
*2,159	*1,389	3,548	3,564
*5,022	*15	5,037	5,037
*180	*15,536	15,716	15,785
*27	-	27	*27
44	-	44	44
7,432	16,940	24,372	24,457
*2,880	*18,101	20,981	21,118
*72	*76	148	148
-	157	157	165
-	915	915	939
*244	-	244	*244
493	-	493	493
3,689	19,249	22,938	23,107

נכסים פיננסיים

מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך
אשראי לציבור, נטו
נכסים בגין מכשירים נגזרים
נכסים פיננסיים אחרים
סך הכל הנכסים הפיננסיים

התחייבויות פיננסיות

פקדונות הציבור
פקדונות מבנקים
פקדונות הממשלה
כתבי התחייבות נדחים
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות פיננסיות אחרות
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי שוק) או מהווה קירוב לשווי הוגן.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

* סווג מחדש.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

3. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

30 ביוני 2012					נכסים	
(בלתי מבוקר)						
מדידות שווי הוגן המתבססות על						
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	יתרה מאזנית		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
108	-	-	-	108	מזומנים ופקדונות בבנקים	
3,819	-	-	-	3,819	ניירות ערך זמינים למכירה	
749	205	-	-	954	● אגרות חוב - ממשלתיות	
					- אחרות	
16	4	-	-	20	ניירות ערך למסחר	
4	31	-	-	35	● אגרות חוב - ממשלתיות	
					- אחרות	
4,588	240	-	-	4,828	סך הכל ניירות ערך	
180	-	-	-	180	אשראי לציבור	
-	11	-	1	10	נכסים בגין מכשירים נגזרים:	
5	-	-	1	4	● חוזי מטבע חוץ	
5	11	-	2	14	● חוזים בגין מניות	
					סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים	
4,881	251	-	2	5,130	סך הכל נכסים	
התחייבויות					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:	
סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:						
-	-	3	-	3		● חוזי ריבית:
-	76	-	-	76		- שקל מדד
-	22	117	1	138		- במטבע חוץ
5	-	-	1	4	● חוזי מטבע חוץ	
					● חוזים בגין מניות	
5	98	120	2	221	סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

30 ביוני 2011				
(בלתי מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המתבססות על				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	יתרה מאזנית
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
*131	-	-	-	*131
נכסים				
מזומנים ופקדונות בבנקים				
ניירות ערך זמינים למכירה				
3,007	-	-	-	3,007
● אגרות חוב - ממשלתיות				
959	170	-	-	1,129
- אחרות				
ניירות ערך למסחר				
28	-	-	-	28
● אגרות חוב - ממשלתיות				
-	*67	-	-	*67
- אחרות				
3,994	237	-	-	4,231
סך הכל ניירות ערך				
64	-	-	-	64
אשראי לציבור				
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
● חוזי ריבית:				
-	-	1	-	1
- שקל מדד				
-	1	-	-	1
- במטבע חוץ				
3	23	-	4	22
● חוזי מטבע חוץ				
7	-	-	1	6
● חוזים בגין מניות				
10	24	1	5	30
סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים				
4,199	261	1	5	4,456
סך הכל נכסים				
התחייבויות				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:				
● חוזי ריבית:				
-	-	-	-	-
- שקל מדד				
-	36	-	-	36
- במטבע חוץ				
3	17	139	4	155
● חוזי מטבע חוץ				
7	-	-	1	6
● חוזים בגין מניות				
10	53	139	5	197
סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				

* סווג מחדש

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

31 בדצמבר 2011					נכסים
(מבוקר)					
מידות שווי הוגן המתבססות על					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	יתרה מאזנית	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
104	-	-	-	104	מזומנים ופקדונות בבנקים
4,003	-	-	-	4,003	ניירות ערך זמינים למכירה
829	124	-	-	953	● אגרות חוב - ממשלתיות
17	-	-	-	17	- אחרות
-	49	-	-	49	ניירות ערך למסחר
4,849	173	-	-	5,022	● אגרות חוב - ממשלתיות
*180	-	-	-	180	- אחרות
					סך הכל ניירות ערך
					אשראי לציבור
					נכסים בגין מכשירים נגזרים:
					● חוזי ריבית:
-	-	-	-	-	- שקל מדד
-	-	-	-	-	- במטבע חוץ
8	18	-	2	24	● חוזי מטבע חוץ
8	-	-	-	8	● חוזים בגין מניות
-	5	-	5	-	● חוזי סחורות
16	23	-	7	32	סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים
5,149	196	-	7	5,338	סך הכל נכסים
					התחייבויות
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
					● חוזי ריבית:
-	-	4	-	4	- שקל מדד
-	80	-	-	80	- במטבע חוץ
8	17	129	2	152	● חוזי מטבע חוץ
8	-	-	-	8	● חוזים בגין מניות
-	5	-	5	-	● חוזי סחורות
16	102	133	7	244	סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

* סוג מחדש

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012

(לא מבוקר)				
שווי הוגן לתחילת התקופה	שווי הוגן לסוף התקופה	רווחים (הפסדים) שמומשו וטרם מומשו	סילוקים	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו*
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(4)	(3)	2	(1)	(1)
(129)	(117)	1	11	11
(133)	(120)	3	10	10

התחייבויות, נטו, בגין מכשירים נגזרים:

- חוזי ריבית
- חוזי מטבע חוץ

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011

(לא מבוקר)				
שווי הוגן לתחילת התקופה	שווי הוגן לסוף התקופה	רווחים (הפסדים) שמומשו וטרם מומשו	סילוקים	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו*
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
-	1	-	1	1
(145)	(139)	1	5	4
(145)	(138)	1	6	5

התחייבויות, נטו, בגין מכשירים נגזרים:

- חוזי ריבית
- חוזי מטבע חוץ

לשנה שנסתיימה ב-31 בדצמבר 2011

(מבוקר)				
שווי הוגן לתחילת התקופה	שווי הוגן לסוף התקופה	רווחים (הפסדים) שמומשו וטרם מומשו	סילוקים	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו*
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
-	(4)	-	(4)	(4)
(145)	(129)	1	15	14
(145)	(133)	1	11	10

התחייבויות, נטו, בגין מכשירים נגזרים:

- חוזי ריבית
- חוזי מטבע חוץ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור - 9 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012				
(לא מבוקר)				
שווי הוגן לתחילת התקופה	שווי הוגן לסוף התקופה	רווחים (הפסדים) שמומשו וטרם מומשו	סילוקים	שווי הוגן לסוף התקופה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
(122)	5	-	(117)	5
(123)	3	-	(120)	3

התחייבויות, נטו, בגין מכשירים נגזרים:

- חוזי ריבית
- חוזי מטבע חוץ

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011				
(לא מבוקר)				
שווי הוגן לתחילת התקופה	שווי הוגן לסוף התקופה	רווחים (הפסדים) שמומשו וטרם מומשו	סילוקים	שווי הוגן לסוף התקופה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2	(1)	-	1	(1)
(147)	8	-	(139)	8
(145)	7	-	(138)	7

התחייבויות, נטו, בגין מכשירים נגזרים:

- חוזי ריבית
- חוזי מטבע חוץ

ו. העברות בין רמות במדרג השווי ההוגן

בתקופת הדוח לא נרשמו העברות של פריטים הנמדדים בשווי הוגן, בין מדרגי הרמות (בשנת 2011 - זהה).

ז. מידע נוסף בגין נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה ששימשו במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו ל"רמה 3"

1. מידע כמותי

30 ביוני 2012				
(לא מבוקר)				
שווי הוגן מיליוני ש"ח	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	מידע כמותי	ממוצע*
מיליוני ש"ח	הערכה	לא נצפים	טווח %	%
3	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה**	0.02 - 1.24	0.25
117	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה**	0.99 - 0.99	0.99

נכסים בגין מכשירים נגזרים:

- חוזי ריבית - שקל מדד
- חוזי מטבע חוץ

* ממוצע משוקלל
** עד שנה

2. מידע איכותי

עקום "ציפיות האינפלציה" לשנה הקרובה הינו הנתון הלא נצפה המשמעותי המשמש במדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים. עליה בתחזית האינפלציה תגרום לירידה בשווי ההוגן של התחייבות צמודה למדד בגין מכשיר פיננסי נגזר (ולעליית השווי ההוגן של נכס צמוד למדד) - ולהיפך.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ח. פריטים הנמדדים בשווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה

30 ביוני 2012

(לא מבוקר)

מדידות שווי הוגן המתבססות על

מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל	יתרה מאזנית	רווח (הפסד) בגין השינויים בשווי ההוגן
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים	2,476	-	1,294	-	3,770	3,751	-
השקעה במניות	-	12	-	-	12	12	(2)
אגרות חוב מוחזקות לפדיון	273	-	-	-	273	275	-
אשראי לציבור, נטו	-	-	15,962	-	15,962	15,832	-
השקעה בחברות כלולות	-	-	2	-	2	2	-
נכסים אחרים	-	-	38	-	38	38	-
סך הכל נכסים	2,749	12	17,296	-	20,057	19,910	(2)

התחייבויות

פקדונות הציבור	-	14,123	7,652	-	21,775	21,624	-
פקדונות מבנקים	-	109	-	-	109	109	-
פקדונות הממשלה	-	134	43	-	177	109	-
כתבי התחייבות נדחים	333	8	712	-	1,053	1,030	-
התחייבויות אחרות	-	-	480	-	480	480	-
סך הכל התחייבויות	333	14,374	8,887	-	23,594	23,412	-

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 10 - הכנסות והוצאות ריבית

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)
(בלתי מבוקר)

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני	
2012	*2011	2012	*2011
508	511	270	272
13	18	10	8
17	13	9	8
110	94	63	63
1	-	-	-
649	636	352	351
(252)	(240)	(146)	(138)
(2)	(3)	(1)	(2)
(2)	(1)	-	-
(32)	(34)	(18)	(23)
(288)	(278)	(165)	(163)
361	358	187	188
-	1	-	1
108	92	61	62
2	1	2	-
110	94	63	63

א. הכנסות ריבית

מאשראי לציבור
מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
מפקדונות בבנקים
מאגרות חוב
מנכסים אחרים
סך כל הכנסות הריבית

ב. הוצאות ריבית

על פקדונות הציבור
על פקדונות הממשלה
על פקדונות מבנקים
על כתבי התחייבות נדחים
סך כל הוצאות הריבית
סך הכנסות ריבית, נטו

ג. פרוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב

מוחזקות לפדיון
זמינות למכירה
למסחר
סך הכל הכנסות ריבית מאגרות חוב

* סווג מחדש - ראה ביאור 1 ד'.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 11 - הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)
(בלתי מבוקר)

לששה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני		
*2011	2012	*2011	2012	
א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן פעילויות שאינן למטרות מסחר				
(11)	-	(8)	(22)	הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM**
1	19	-	17	רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
(1)	(15)	(1)	(9)	הפרשה לירידת ערך בגין אגרות חוב זמינות למכירה
4	(1)	7	6	הפרשי שער, נטו
-	7	-	7	דיבינד ממוניות זמינות למכירה
-	(3)	-	(3)	הפרשה לירידת ערך בגין מניות זמינות למכירה
(7)	7	(2)	(4)	סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן פעילויות שאינן למטרות מסחר
ב. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית ב גין פעילויות למטרת מסחר***				
1	3	1	1	רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו****
1	3	1	1	סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר****
(6)	10	(1)	(3)	סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית

* סווג מחדש. ראה ביאור 1 ד'.
** מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
*** כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.
**** מזה 2 מיליון ש"ח בגין רווחים הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן (30.6.2011 - 1 מיליון ש"ח).
***** להכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר - ראה ביאור 10.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 12 - מידע על מגזרי פעילות

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012						
(בלתי מבוקר)						
מסך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי בית
188	48	(49)	37	20	92	40
-	(42)	62	(10)	(8)	(16)	14
188	6	13	27	12	76	54
(3)	(4)	-	1	-	-	-
90	-	9	9	3	39	30
275	2	22	37	15	115	84
45	(6)	6	7	4	24	10

הכנסות ריבית, נטו - מחיצוניים
- בינמגזרי
סך הכל הכנסות ריבית, נטו
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית -
עמלות והכנסות אחרות
סך ההכנסות
רווח נקי (הפסד)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011*						
(בלתי מבוקר)						
מסך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי בית
187	47	(54)	48	23	78	45
-	(31)	65	(20)	(6)	(17)	9
187	16	11	28	17	61	54
(1)	(2)	-	1	-	-	-
124	29	11	10	6	35	33
310	43	22	39	23	96	87
67	25	4	19	2	12	5

הכנסות ריבית, נטו - מחיצוניים
- בינמגזרי
סך הכל הכנסות ריבית, נטו
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
עמלות והכנסות אחרות
סך ההכנסות
רווח נקי

* סווג מחדש - בגין יישום מתכונת חדשה לדוח הרווח והפסד (ראה ביאור 1 ד' (1)), וכן בגין שינוי המבנה הארגוני בבנק (ראה ביאור 1 ד' (3)).

הערה:

הנתונים הכלולים בנספח זה, מבוססים בחלקם על הנחות ואומדנים שונים (בעיקר בנושא הקצאת עלויות). בעתיד, לאחר שהמידע המופק מהמערכת יילמד וינותח לאורך זמן, ייתכן שיחולו שינויים בהנחות ובאומדנים הנ"ל.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ביאור 12 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)

בסכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012						
(בלתי מבוקר)						
משיקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
83	179	39	84	(106)	79	358
25	(33)	(12)	(31)	133	(82)	-
108	146	27	53	27	(3)	358
-	-	-	9	-	1	10
62	76	9	17	17	-	181
170	222	36	79	44	(2)	549
18	41	9	22	11	(17)	84
לששה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2011*						
(בלתי מבוקר)						
משיקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
81	157	46	86	(94)	85	361
25	(26)	(13)	(36)	116	(66)	-
106	131	33	50	22	19	361
-	-	-	2	-	(8)	(6)
67	69	10	19	22	33	220
173	200	43	71	44	44	575
16	20	14	31	8	17	106
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011*						
(מבוקר)						
משיקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
160	312	90	169	(194)	180	717
57	(47)	(30)	(68)	245	(157)	-
217	265	60	101	51	23	717
-	-	-	5	-	(55)	(50)
134	142	18	37	41	35	407
351	407	78	143	92	3	1,074
43	49	25	51	22	(28)	162

* סווג מחדש - בגין יישום מתכונת חדשה לדוח הרווח והפסד (ראה ביאור 11), וכן בגין שינוי המבנה הארגוני בבנק - ראה ביאור 14). (3)

הערה:

הנתונים הכלולים בנספח זה, מבוססים בחלקם על הנחות ואומדנים שונים (בעיקר בנושא הקצאת עלויות). בעתיד, לאחר שהמידע המופק מהמערכת יילמד ויונתח לאורך זמן, ייתכן שיחולו שינויים בהנחות ובאומדנים הנ"ל.