

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוחות כספיים

(בלתי מבוקר)

ליום 31 במרץ 2013

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תוכן העניינים

דף

3-41	1. דוח הדירקטוריון לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013
4	א. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק
5	ב. מידע צופה פני העתיד
5-6	ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי
7	ד. אירועים בעסקי הבנק
8-14	ה. תוצאות הפעילות העסקית
15-35	ו. מדיניות ניהול סיכונים
35	ז. דרוג הבנק
36-38	ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון
39	ט. בקורות ונהלים לגבי הגילוי
39	י. שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון
39	יא. מענקים בגין שנת 2012
39	יב. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית
40	יג. ישיבות דירקטוריון
40-41	יד. הליך אישור הדוחות הכספיים
42-54	2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו
55-57	3. הצהרות לגבי גילוי
56-82	4. תמצית דוחות כספיים

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

1. דוח הדירקטוריון לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

דוח הדירקטוריון לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013

דירקטוריון הבנק מתכבד להגיש בזה לאסיפה הכללית דוח המתייחס למצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013 (להלן – "תקופה הנסקרת"). דוח זה מוגש בנוסף לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013 ולסקירת ההנהלה לאותו מועד. יש לעיין בדוח זה בהקשר לדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2012.

א. הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות הבנק

בתקופה הנסקרת נמשך משבר החובות במספר מדינות בגוש האירו יחד עם מיתון כלכלי באירופה. למרות שיחס החוב של המשק הישראלי נמוך משמעותית בהשוואה לגוש האירו, הפעילות במשק הישראלי בתקופה הנסקרת הושפעה מהשלכות המשבר על קצב הצמיחה והמסחר הגלובליים ועל השווקים הפיננסיים.

אינדיקטורים כלכליים שפורסמו על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרביע הראשון של השנה מצביעים מחד על המשך ירידה ביבוא סחורות, חומרי גלם ומוצרי השקעה, וכן ירידה ביצוא התעשייתי ובמכירות ברשתות השיווק. מאידך, נרשמה עלייה במדד הפדיון במסחר הקמעונאי, במדד היצור התעשייתי ובסך כל הרכישות בכרטיסי אשראי. אומדנים ראשוניים של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה לרביע הראשון של 2013 מצביעים על עלייה של התוצר המקומי הגולמי בשיעור שנתי של 2.8%, לאחר עלייה בשיעור שנתי של 2.6% ברביע האחרון של 2012. בשוק העבודה נרשמה ירידה בשיעור הבלתי מועסקים. נתוני המדד המשולב למצב המשק של הרביע הראשון של השנה, מצביעים על התרחבות מתונה של הפעילות במשק, תוך האצה מסוימת בהשוואה לרביע המקביל ולרביע האחרון בשנת 2012.

מגמת העלייה בגרעון הממשלתי מיקדה את דיוני התקציב בתקופה הנסקרת ולאחריה בגיבוש צעדים להפחתת הגרעון, הן על ידי העלאת מיסים והן על ידי צעדים לריסון צד ההוצאה, לרבות העלאה בשיעור מס ערך מוסף ובשיעור מס החברות. לעניין ההשלכה של השינויים המוצעים בשיעורי המס על הבנק, ראה סעיף ד' (4) להלן. לעניין הסדרים תקציביים שסוכמו בין משרד האוצר לשלטון המקומי, ראה סעיף ה' (1) להלן. על רקע העלייה המסתמנת בגרעון התקציבי, הורידה סוכנות הדירוג סטנדרד אנד פורס, לאחר התקופה הנסקרת, את דירוג האשראי של מדינת ישראל במטבע מקומי ל A+. דירוג האשראי של ישראל במטבע חוץ אושר על ידי סטנדרד אנד פורס באותו מועד ברמה של A+ עם תחזית יציבה.

ברביע הראשון של שנת 2013 לא נרשמה אינפלציה, לעומת עלייה בשיעור של 0.4% במדד המחירים לצרכן בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור עליית המחירים ב-12 החודשים האחרונים הגיע במרץ 2013 ל-1.3%. המדד "הידוע" לא השתנה בתקופה הנסקרת ובתקופה המקבילה בשנת 2012. לאחר יציבות יחסית של הציפיות לאינפלציה ל-12 החודשים הקרובים (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) במחצית השנייה של 2012, נרשמה עליה בציפיות אלו בתקופה הנסקרת. הציפיות האמורות עמדו על 2.8% בממוצע בחודש מרץ 2013, לעומת 2.2% בממוצע בדצמבר 2012 ו-2.8% בחודש מרץ אשתקד. בחודש אפריל 2013, לאחר התקופה הנסקרת, חלה התמתנות בציפיות האמורות לרמה של 2.1%. לעומת זאת, הציפיות לאינפלציה (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) לשנה השנייה והשלישית שמרו על יציבות יחסית במהלך התקופה הנסקרת והן עמדו בממוצע בחודש מרץ 2013 על 2.1% ו-2.4% בהתאמה, לעומת 2.2% ו-2.6% בדצמבר אשתקד ולעומת 2.6% ו-2.5% בחודש המקביל בשנת 2012.

בסיכום הרביע הראשון של השנה נרשם ייסוף בשיעור של 2.3% בשער החליפין של השקל לעומת הדולר, ובהשוואה לתום הרביע הראשון אשתקד נרשם ייסוף מול הדולר בשיעור של 1.8%. לעומת האירו נרשם ייסוף של שער החליפין בשיעור של 5.3% בסיכום הרביע הראשון של 2013 וייסוף בשיעור של 5.9% בהשוואה לתום הרביע הראשון בשנת 2012. לאחר התקופה הנסקרת ועל רקע המשך הייסוף של שער השקל, הודיע בנק ישראל על תוכנית רכישות מט"ח שתקזז את ההשפעה של הפקת הגז על שער החליפין.

בנק ישראל הוריד בתקופה הנסקרת את הריבית המוצהרת ב-0.25%, כך שבסוף חודש מרס השנה עמדה ריבית בנק ישראל על 1.75%, לעומת 2.00% בדצמבר 2012 ו-2.50% בחודש מרץ אשתקד. לאחר התקופה הנסקרת הוריד בנק ישראל את הריבית המוצהרת ל-1.25%.

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

התשואות לפדיון של אג"ח ממשלתיות, בריבית קבועה בעלי מח"ם בינוני של 4-6 שנים, באפיק הלא-צמוד נשארו בתום הרביע הראשון של השנה ברמה דומה לתשואות בתחילת הרביע ואילו באפיק צמוד המדד הייתה עלייה מתונה של עד 0.2%. בהשוואה לתום התקופה המקבילה בשנת 2012 רשמו התשואות לפדיון על אג"ח ממשלתיות בריבית קבועה בעלי מח"ם בינוני של 4-6 שנים ירידות של כ- 1.0% באפיק השקלי הלא צמוד וכ- 0.7% באפיק צמוד המדד. בראיה היסטורית, שיעורי התשואה על אג"ח ממשלתיות הינם כיום ברמה נמוכה יחסית.

מדד אגרות החוב הממשלתיות רשם עלייה מצטברת בשיעור של 39.6% במהלך חמש השנים האחרונות (2008 עד 2012) במקביל למגמת הירידה בתשואות. מדד אגרות החוב הממשלתיות ירד בתקופה הנסקרת בשיעור של 0.2% לעומת עלייה בשיעור של 0.8% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן הן אגרות חוב ממשלתיות.

ב. מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף למונחים כגון: "צריך", "יכול", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על ההערכות הנוכחיות של ההנהלה לגבי אירועים עתידיים והשפעתן על הבנק. מטבע הדברים, לא ניתן לחזות בוודאות התממשות תחזיות אלה והאירועים עצמם יכולים להיות שונים מהותית מאלו שנחזו.

ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי

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

השליטה בבנק והתפתחויות בקבוצה

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

בעלת השליטה בבנק, DCL, מסרה לבנק בחודש מאי 2012 כי אף אחד מבעלי המניות ב-Dexia SA לא נמצא בעמדה המאפשרת לו לשלוט ב-Dexia SA בעצמו וכן כי Dexia SA לא יודעה אודות הסכם כלשהו בין בעלי מניותיה אשר יש בו בכדי לשנות את השליטה הנוכחית בחברה. בחודש דצמבר 2012 פרסמה Dexia SA הודעה לעיתונות בחו"ל בה מסרה כי הנציבות האירופית אישרה את הסיוע המדינתי על ידי בלגיה, צרפת ולוקסמבורג לתכנית הארגון מחדש של הקבוצה, אשר בעקבות אישור זה התאפשרה הוצאה לפועל של הזרמת הון בסך 5.5 מיליארד אירו, לה התחייבו מדינות בלגיה, צרפת ולוקסמבורג, כפי שאושר באסיפת בעלי מניות Dexia SA ביום 21 בדצמבר 2012, וכן התאפשרה יישום תכנית הערבויות למימון בהיקף של עד 85 מיליארד אירו. הגדלת ההון ב-Dexia SA הובילה לשינוי משמעותי במבנה בעלי המניות של Dexia SA, כך שלאחר הנפקת המניות החדשות שנעשתה כנגד הגדלת ההון, מחזיקות בעקיפין מדינות בלגיה (הממשלה הפדרלית הבלגית) וצרפת (ממשלת צרפת) ב- 50.02% ו- 44.40% (בהתאמה) מהון המניות של Dexia SA. לפיכך, על בסיס המידע האמור לעיל שהתקבל בבנק לאחר בירור הנושא, הממשלה הפדרלית הבלגית נחשבת כיום כבעלת השליטה ב-Dexia SA ובעקיפין בבנק.

השליטה בבנק והתפתחויות בקבוצה (המשך)

בהתאם להודעות לעתונות בחו"ל שפרסמה הקבוצה, מסוף שנת 2008, עוסקת קבוצת דקסיה בארגון יסודי של המבנה הפיננסי שלה. במהלך הקיץ בשנת 2011, כתוצאה מהחמרת משבר הריבונות באיזור האירו והקשחת הסביבה המקרו-כלכלית, ניצבה דקסיה בפני לחץ מחודש על מצב נזילותה. אי לכך, הקבוצה פעלה, החל מאוקטובר 2011, לעריכת שינויים מעמיקים במבנה הקבוצה (לעניין זה ראה גם דוחות מיידיים שפרסם הבנק ביום 5 אוקטובר 2011 וביום 10 באוקטובר 2011 וכן עמ' 5, 6, 85 ו-185 לדוח הדירקטוריון שצורף לדוח השנתי לשנת 2011 אשר פורסם ביום 14 בנובמבר 2012). בחודש מרץ 2012, הגישו ממשלות בלגיה, צרפת ולוקסמבורג לנציבות האירופית תוכנית לארגון מחדש, אשר עודכנה במהלך אותה שנה. עדכון תכנית הארגון מחדש של קבוצת דקסיה, אושר בדירקטוריון Dexia SA ביום 14 בנובמבר 2012 ועל ידי האסיפה הכללית של Dexia SA ביום 21 בדצמבר 2012, כאשר במסגרת התכנית המעודכנת אושרה הגדלת ההון של Dexia SA בדרך של הנפקת מניות בכורה לממשלות בלגיה וצרפת כנגד הזרמה של 5.5 מיליארד אירו. הגדלת ההון של Dexia SA מאפשרת גם את הגדלת ההון של DCL בסכום של 2 מיליארד אירו, ובכך מאפשרת לקבוצה לעמוד בהתחייבויותיה כלפי DCL וכלפי חברות הבנות שלה. בנוסף, במסגרת התכנית המעודכנת לארגון מחדש, תיושם תכנית הערבויות למימון בהיקף של עד 85 מיליארד אירו, דבר שלדעת הקבוצה יאפשר לה לתמוך בנכסיה השיוריים לזמן ארוך. ביום 8 במאי 2013, פרסמה הקבוצה הודעה לעיתונות בחו"ל בדבר תוצאות הקבוצה, לפיה רשמה הקבוצה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הפסד נקי של 329 מיליון אירו, תוצאה זו הינה בהמשך להפסד נקי בסך כ- 2.9 מיליארד אירו בשנת 2012, הנובע ממכירת גופים בקבוצה ועלויות מימון גבוהות, כפי שפורסם ביום 21 בפברואר 2013.

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

ביום 28 בספטמבר 2012 פרסמה קבוצת דקסיה בהודעה לעיתונות בחו"ל כי החליטה על התאמת מבנה הקבוצה לפעילויותיה הקיימות ומשימותיה החדשות ובמסגרת זו הוחלט על שילוב ארגוני של DCL עם Dexia SA, ללא מיזוג המבנה המשפטי שלהן. בהתאם לכך הודיעה הקבוצה כי מר Robert de Metz מכהן כיו"ר דירקטוריון Dexia SA ויו"ר דירקטוריון DCL וכי מר Karel De Boeck מכהן כמנכ"ל ומנהל עסקים ראשי של Dexia SA ומנהל עסקים ראשי של DCL.

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

להרחבה בנוגע לבקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק, ראו ביאור 18 ח' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012.

בהתאם להודעות הקבוצה, ליישום צעדים מבניים אלו צפויה להיות השפעה משמעותית על פרופיל הקבוצה בעתיד. האמור לעיל בסעיף זה מבוסס על הודעות לעיתונות בחו"ל שפרסמה קבוצת דקסיה. יצוין כי פעילות בנק דקסיה ישראל הינה נפרדת ועצמאית וכי יציאת הקבוצה מפעילות בשווקים בהם היא פועלת כיום ותוצאות הקבוצה האמורות לעיל, לא צפויות להשפיע על תוצאות הבנק. לעניין העסקאות בין DCL לבין הבנק, ובכלל זה הפיקדונות שהופקדו בבנק, שטר ההון שהוצא לטובת DCL וכתבי השיפוי שהועמדו לבנק על ידי DCL, ראה ביאור 20 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012.

לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית, במסגרתה נטען, בין היתר, כי מרכז השלטון המקומי הינו בעל השליטה בחברה ו/או שהינו חלק מדבוקת השליטה בחברה, ראה ביאור 18 ט' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012.

ג. בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי (המשך)

מגזרי פעילות

הבנק מנהל את פעילותו בשני מגזרים כדלהלן:

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

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

לעניין הכללים שיושמו לחלוקת תוצאות הפעילות בין מגזרי הפעילות, ראה ביאור 27 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של הבנק

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

ד. אירועים בעסקי הבנק

1. הצעת חוק החברות (תיקון – הקמת מאגרי דירקטורים חיצונים בחברה ציבורית), התשע"ג-2013

התיקון המוצע לחוק מציע לקבוע מנגנון למיזון וסיווג המועמדים לכהונת דירקטורים חיצונים בחברות ציבוריות. בהתאם להצעת החוק, מנגנון זה יכלול הקמת מאגר דירקטורים חיצונים שינוהל על ידי רשות ניירות ערך ואשר הדירקטורים בו יסווגו, בין היתר, על פי תחום מומחיותם. המועמדים הרלוונטיים לתחום עיסוקה של החברה ייבחרו מתוך המאגר בצורה אקראית. על פי הצעת החוק, המנגנון המוצע עשוי להפחית את המקרים שבהם קיימת זיקה אסורה בין הדירקטור החיצוני לבעל השליטה בחברה.

2. הצעת חוק החברות (תיקון – איסור חברות בדירקטוריון של בנק ושל חברה ציבורית נוספת), התשע"ג-2013

הצעת החוק מציעה לאסור על מינוי אדם המכהן בדירקטוריון של בנק לדירקטור בכל חברה ציבורית אחרת. זאת במטרה, על פי הצעת החוק, למנוע את הריכוזיות במשק ולמנוע מצבים של ניגוד אינטרסים.

3. איסור הלבנת הון ומימון טרור

ביום 17 בפברואר 2013 פרסם בנק ישראל נוסח סופי של קובץ שאלות ותשובות ליישום צו איסור הלבנת הון והוראת ניהול בנקאי תקין 411. התשובות הכלולות בקובץ מבטאות את עמדתו ופרשנותו המחייבת של המפקח על הבנקים להוראות החקיקה בנושא. הבנק פועל ליישום השינויים הנובעים מהפרשנות העדכנית של בנק ישראל.

4. מיסוי

על פי הצעת תקציב לשנים 2013 ו-2014 שאושרה בממשלה וטרם אושרה על ידי הכנסת, מוצע להעלות את מס החברות משיעור של 25% לשיעור של 26.5% ואת המס על הרווח משיעור של 17% לשיעור של 18%.

אם הצעת התקציב תאושר כמפורט לעיל, השפעת השינוי בשיעורי המס על דוח רווח והפסד תהיה כדלהלן:

יתרת המסים הנדחים לקבל תגדל בסך של כ- 2.6 מיליוני ש"ח, שישפיע באופן חד פעמי בסכום זהה בהגדלת הרווח הנקי של אותה שנה בה יחול השינוי במס החברות ובשיעור המס על הרווח.

ד. אירועים בעסקי הבנק (המשך)

5. חשבונות ללא תנועה

ביום 4 באפריל 2013 פרסם בנק ישראל טיוטות של תיקוני חקיקה בנושא חשבונות ללא תנועה. הטיטות מציעות תיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, חקיקת כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(חשבונות ללא תנועה) וחקיקת הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה בנושא חשבונות ללא תנועה. מדובר בתיקון מקיף המשנה את הגדרת חשבונות ללא תנועה, את אופן יצירת הקשר עם בעלי החשבונות ואת אופן השקעת כספי חשבונות ללא תנועה. הבנק עוקב אחר יזמות החקיקה ונערך ליישם אותן, בהתאם לנוסחן הסופי, לכשיתפרסם.

6. הנפקת תעודות התחייבות על ידי חברה בת

ביום 31 במאי 2012 פרסמה החברה הבת תשקיף מדף, המאפשר לה להנפיק 15 סדרות, כדלקמן: שלוש סדרות של כתבי התחייבות נדחים, סדרה אחת של ניירות ערך מסחריים, אפשרות להרחבה של 5 סדרות קיימות של אגרות חוב שהונפקו בעבר וכן 6 סדרות של אגרות חוב. לאור העובדה כי לדעת רשות ניירות ערך התקיימו מספר ליקויים של הבנק המתייחסים הן להיבט הגילוי והן להיבט ממשל תאגידי, הגבילה רשות ניירות ערך את אפשרות החברה הבת להנפיק על פי תשקיף המדף לשנה אחת. המשך השימוש בתשקיף המדף בשנה השנייה יהיה כפוף לאישור סגל רשות ניירות ערך, לאחר שהניח דעתו כי בשנה זו לא התקיימו התנאים המפורטים בסעיף 1(א) ו-1(ב) לתקנות ניירות ערך (תנאים להצעה על פי תשקיף מדף), תשס"ו-2005. לדעת החברה הבת לא התקיימו התנאים האמורים ולפיכך פנתה החברה הבת לסגל רשות ניירות ערך לקבלת אישורו להמשך השימוש בתשקיף המדף לשנה נוספת. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים טרם התקבל אישור סגל רשות ניירות ערך.

7. הליכים משפטיים

בעניין הליכים משפטיים ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.

ה. תוצאות הפעילות העסקית

הרווח הנקי הסתכם בתקופה הנסקרת ב- 15.1 מיליוני ש"ח לעומת 16.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 9.6%. קיטון ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מירידה בהכנסות ריבית נטו, מירידה ברווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה, עליה בהוצאות התפעוליות ומאידך, גידול בהכנסות בגין הפסדי אשראי.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע (במונחים שנתיים), הייתה בתקופה הנסקרת 8.8% לעומת 10.7% בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע בשנת 2012 כולה עמדה על 10.0%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 24.1 מיליוני ש"ח, לעומת 24.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 2.8%, הנובע בעיקר מירידה בפער הריבית הכולל אשר הגיע בתקופה הנסקרת ל- 0.91% לעומת 0.97% בתקופה המקבילה אשתקד, כמוסבר להלן.

הקיטון בשיעור ההכנסה לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשיעור של 0.61% משקף קיטון בהכנסה של 6.5 מיליוני ש"ח.

הקיטון בשיעור ההוצאה לעומת התקופה המקבילה אשתקד בשיעור של 0.55% משקף קיטון בהוצאה של 5.8 מיליוני ש"ח.

הקיטון בהכנסות מנכסים נושאי ריבית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד בסך 6.5 מיליוני ש"ח נבע מהקטנת המחיר שגרם לירידת הכנסה בסך 10.3 מיליוני ש"ח וקוזז בעליה בכמות שגרמה לעליה בכנסה בסך 3.8 מיליוני ש"ח.

הקיטון בהוצאות מהתחייבויות נושאות ריבית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד בסך 5.8 מיליוני ש"ח, נבע מירידה במחיר שגרמה לירידה בהוצאה בסך 9.2 מיליוני ש"ח וקוזזה בעליה בכמות שגרמה לעליה בהוצאה בסך 3.4 מיליוני ש"ח.

התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית הינה 1.14% לעומת 1.25% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות בגין הפסדי אשראי (בגין שינויים בהפרשה להפסדי אשראי) הסתכמו בתקופה הנסקרת בסך של 6.0 מיליוני ש"ח, לעומת 4.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגידול בהכנסות מהפסדי אשראי בתקופה הנסקרת לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מקיטון בסכום האשראי שניתן ללווים בענף "שירותים ציבוריים וקהילתיים" וכתוצאה מהגידול בעודף יחס הון לרכיבי סיכון בתקופה הנסקרת לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 30.1 מיליוני ש"ח לעומת 29.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1.3%.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 2.3 מיליוני ש"ח, לעומת 3.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המימון שאינן מריבית נובעות כולן מרווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה הן בתקופה הנסקרת והן בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות מעמלות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 2.6 מיליוני ש"ח, לעומת 2.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 3.7%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 11.5 מיליוני ש"ח לעומת 10.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 9.5%. עיקר הגידול נובע מעדכון ההפרשה לזכויות עובדים.

הרווח לפני מסים הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 23.5 מיליוני ש"ח לעומת 25.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 8.9%.

ההפרשה למסים על הרווח הסתכמה בתקופה הנסקרת ב- 8.4 מיליוני ש"ח לעומת 9.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק ברבעון הראשון של 2013 הינו 35.90% לעומת 35.34% ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 18.1 ש"ח לעומת 20.0 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחויות עיקריות בסעיפי המאזן:

סך כל המאזן ליום 31 במרץ 2013, הסתכמו ב- 8,535.1 מיליוני ש"ח לעומת 8,284.0 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012, גידול של כ- 3.0%.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2013 הסתכמו ב- 1,888.8 מיליוני ש"ח לעומת 1,525.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012, גידול של כ- 23.8%.

ניירות הערך ליום 31 במרץ 2013 הסתכמו ב- 666.2 מיליוני ש"ח לעומת 705.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012, קיטון של כ- 5.6%.

אשראי לציבור (לפני הפרשה להפסדי אשראי) ליום 31 במרץ 2013 הסתכמו ב- 6,028.0 מיליוני ש"ח לעומת 6,110.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 - קיטון של כ- 1.3%.

אשראי לממשלה הסתכמו ליום 31 במרץ 2013 ב- 8.6 מיליוני ש"ח. סכום זה מהווה הסבה של כל חובות איגודי הערים לכבאות לחובות של הממשלה כלפי הבנק. זאת על פי חוק הרשות הארצית לכבאות והצלה, התשע"ב-2012, שפורסם ביום 8 באוגוסט 2012. הרשות הארצית למתן שרותי כבאות והצלה הוקמה ביום 4 בפברואר 2013.

פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2013 הסתכמו ב- 3,806.9 מיליוני ש"ח לעומת 3,451.2 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012, גידול של 10.3%.

הפיקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2013 הסתכמו ב- 547.7 מיליוני ש"ח לעומת 551.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012, קיטון של 0.7%. מתוך היתרות הנ"ל כ- 542.6 מיליוני ש"ח ו- 546.6 מיליוני ש"ח, בהתאמה, הינם פיקדונות מחברת האם.

אגרות החוב, שטרי ההון וכתבי ההתחייבות הנדחים ליום 31 במרץ 2013, הסתכמו ב- 3410.1 מיליוני ש"ח לעומת 3,469.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 קיטון של כ- 1.7%.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

ההון העצמי:

ההון העצמי ליום 31 במרץ 2013, הסתכם ב- 727.6 מיליוני ש"ח לעומת 715.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012, גידול של 1.6%.

עיקר הגידול נובע מהרווח הנקי של הבנק לתקופה הנסקרת בסך 15.1 מיליוני ש"ח. גידול זה קוזז בחלקו על ידי קיטון בסכום קרן הון הנובעת מהתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן בסך 3.3 מיליוני ש"ח נטו.

יחס ההון העצמי למאזן ליום 31 במרץ 2013 הסתכם לשיעור של 8.5% לעומת 8.6% ליום 31 בדצמבר 2012.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל II), הינו 28.01% ליום 31 במרץ 2013 לעומת 28.08% ליום 31 בדצמבר 2012. המפקח על הבנקים קבע לבנק יחס הון מזערי במונחי באזל II בשיעור 13.5%.

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

להלן ההתפתחויות העיקריות שחלו בפעילות במגזר העסקי ובמגזר ניהול פיננסי:

(1) המגזר העסקי

התפתחויות בסביבה העסקית והשפעתן על המגזר

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בתקופה הנסקרת על הפעילות במגזר העסקי. בתקופה הנסקרת נרשמה ירידה במרווחי הגיוס של אגרות החוב הקונצרניות ובהן של הבנקים (מעל לתשואות של אגרות חוב של המדינה) ולכך הייתה השלכה על עלויות הגיוס במגזר. לאור השיפור הנמשך במצבן הכספי של מרבית הרשויות המקומיות וכן מסיבות עונתיות, בתקופה הנסקרת ניכרת התייצבות בביקושים מצד הרשויות המקומיות ומצד תאגידי המים והביוב.

לאחר התקופה הנסקרת ועל רקע דיוני התקציב המתנהלים, על פי דיווח של מרכז השלטון המקומי, הגיעו משרד האוצר והשלטון המקומי להסכם לגבי ביטול קיצוץ מתוכנן בהיקף של 700 מיליון ש"ח מתקציבי הקיום והפיתוח של הרשויות המקומיות, וכן 1.2 מיליארד ש"ח מידי שנה בשירותי החינוך ברשויות העצמאיות. בתמורה, 57 רשויות מקומיות יעבירו השתתפות חד שנתית לתקציב המדינה בשנת 2014 בלבד בסכום של 450 מיליוני ש"ח. תקציבי הקיום והפיתוח יישארו במתכונתם מתקציב 2012 - 2.8 מיליארד ש"ח ו- 280 מיליוני ש"ח בהתאמה. הארנונה ב-57 הרשויות המקומיות תעלה בשיעור של 0.3% ותעמוד על תוספת ממוצעת של 1.25 ש"ח לחודש למשק בית (15 ש"ח שנתי).

מגבלות, חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות במגזר

לקיחת אשראי על ידי רשות מקומית מותנית בקבלת אישורים כדין ובכלל זה אישורים בהתאם לפקודת העיריות [נוסח חדש], פקודת המועצות המקומיות [נוסח חדש] וחוק יסודות התקציב, התשמ"ה-1985. בהתאם לכך, ככלל, נדרשים אישור מועצת הרשות המקומית ואישור הגורמים הממשלתיים המוסמכים לגבי היקף האשראי ותנאיו, לרבות אישור לביטחונות הניתנים להבטחת פירעון האשראי. היקף האשראי השנתי המאושר לרשות בודדת ו/או לסקטור הרשויות המקומיות נגזר ממדיניות הממשלה ורמת הביקוש השנתית לאשראי של הרשות המקומית. נטילת אשראי על ידי תאגידי מים וביוב, מותנית אף היא בקבלת אישורים כחוק ובכלל זה אישור הממונה על ענייני החברות לשירותי מים וביוב ביחס לתאגידים עליהם חל חוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001. הואיל ותאגידי המים והביוב מספקים שירותים חיוניים לציבור, כולל אישור הממונה על תאגידי מים וביוב מגבלות ותנאים שונים, המעוגנים גם בנוסח כללי תאגידי מים וביוב (קביעת תנאים ברישיונות) (קיום רצף במתן שירותי מים וביוב ושעבודים) התשע"א-2011, אשר פורסמו על ידי הממונה אך טרם פורסמו ברשומות, והמתייחסים לביטחונות ואפשרות מימושם במקרה של כשל בפירעון האשראי, אשר תכליתם צמצום הפגיעה במתן השירותים הניתנים על ידי התאגידים. במסגרת זו ובין היתר, אישור הממונה כולל פירוט של נכסים שאינם ניתנים לשעבוד, וכן קובע מגבלות שונות על יכולת המלווה לממש את הביטחונות שהועמדו לו הן מבחינת היקף החוב המובטח והן מבחינת הליכי הגביה האפשריים במקרה כשל בפירעון האשראי.

בהתאם לתיקון חקיקה מחודש אפריל 2005 רשאית רשות מקומית בתנאים מסוימים לקבל אשראי שלא מכוח צו של השר.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

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

(1) המגזר העסקי (המשך)

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

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "ההוראה"), קובעת, בין השאר, מגבלה על סך החבות של לווים אשר חבותם נטו לבנק עולה על שיעור של 10% מהונו העצמי של הבנק (להלן: "מגבלת לווים גדולים"). בהתאם לאישור שקיבל הבנק מהמפקח על הבנקים, עד ליום 31 בדצמבר 2013 על הבנק לעמוד במגבלה של 120% מהון הבנק. נכון ליום 31 במרץ 2013 שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים עמד על 133%. בהתאם לתחזית ולתוכניות הבנק, יעמוד הבנק ביום 31 בדצמבר 2013 במגבלת 120% מהון הבנק, בהתאם לאישור בנק ישראל.

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

להלן מפורט סכום הקרן אשר יוכר כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל 2*, מתוך יתרת קרן כתבי ההתחייבות הנדחים בסך 300 מיליוני ש"ח:

2018	2017	2016	2015	2014	2013	תום שנת
-	30	90	150	210	270	סכום הקרן שמוכר כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל 2

* בטבלה זו לא נלקחה בחשבון, לאור חוסר מהותיות, השפעת הסדרי המעבר המפורטים בבאזל III, כפי שאלו פורטו בטיטוט הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בדבר "מדידה והלימות הון – ההון הפיקוחי – הוראות מעבר" מיום 14 בינואר 2013, לפיהם מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון רובד 2 יבוטלו בהדרגה החל מהמועד שיקבע המפקח על הבנקים.

יש לציין כי בהתאם לטיטוטות האמורות שפרסם בנק ישראל ביום 14 בינואר 2013, לא יוכל הבנק (החל ממועד הכניסה לתוקף של ההוראות) להנפיק כתבי התחייבות במתכונת הקיימת, שיוכרו כהון רובד 2. כתבי התחייבות נדחים שיונפקו לאחר הכניסה לתוקף של ההוראות האמורות, יוכרו כהון משני אך ורק אם הם יהיו ניתנים להמרה למניות הבנק או יכללו מנגנון לספיגת הפסדים.

לפרטים נוספים ראה ביאור 29 (1) לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2012.

בתקופת הדוח נמשכה מגמה של הידוק בקרת הסיכונים בהתייעצות עם חברת האם אשר הביאה להגברת השמרנות בקביעת מגבלות מסוימות על העמדת אשראי ללקוחות המגזר, לרבות בהקשר לפיתוח תחומי פעילות חדשים.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

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

(1) המגזר העסקי (המשך)

עדכוני חקיקה ואירועים נוספים

(א) טיוטת חוק ההסדרים 2013-2014 – תיקון לחוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001

ביום 23 באפריל 2013 פורסמה טיוטת חוק ההסדרים לשנים 2013-2014, ועל פיה מוצע, בין היתר, תיקון לחוק תאגידי מים וביוב (להלן: "הצעת התיקון לחוק"), כך שייקבע כי החל מיום 1 ביולי 2014, שירותי המים והביוב, יבוצעו בידי חברות אזוריות בלבד. לפיכך, מוצע בהצעת התיקון לחוק להקים 15 חברות אזוריות אשר יספקו שירותי מים וביוב לכלל תושבי הרשויות המקומיות במקום תאגידי המים והביוב הקיימים ובמקום הרשויות שטרם העבירו את משק המים והביוב בתחומן לידי תאגיד מים וביוב כחוק. בהצעת התיקון לחוק הוצע לקבוע הוראות בקשר להפרת הוראות החוק האמור על ידי רשות מקומית או תאגיד מים וביוב, בין היתר על ידי הטלת עיצום כספי על רשות מפרה או תאגיד מים וביוב מפר, מניעת סיוע או מענקים ממשלתיים מרשות מפרה או תאגיד מים וביוב מפר ומינוי מנהל מורשה, אשר יוקנו לו הסמכויות והתפקידים של בעלי התפקידים הרלוונטיים ברשות המקומית או בתאגיד מים וביוב לצורך הבטחת הקמתה של חברה אזורית והפעלתה השוטפת. כן הוצע במסגרת הצעת התיקון לחוק כי החל מיום 1 ביולי 2014, כל סיוע, מענק או תמיכה לתאגידי מים וביוב, לרבות עבור השקעות בתשתיות, ככל שיועברו, יינתנו רק לחברות אזוריות, בהתאם לעמידתן בתכניות פיתוח שיאשר הממונה ובהתאם לכללי הקצאה שיקבע הממונה על התקציבים במשרד האוצר בתיאום עם מנהל הרשות הממשלתית למים וביוב. הבנק אינו יכול להעריך את ההשפעה של טיוטת החוק הנ"ל, אם יחוקק, על עסקי הבנק.

(ב) טיוטת חוק ההסדרים 2013-2014 – אשכול רשויות מקומיות

ביום 23 באפריל 2013 פורסמה טיוטת חוק ההסדרים לשנים 2013-2014, ועל פיה מוצע, בין היתר, ועל מנת לעודד רשויות מקומיות קטנות לשיתופי פעולה אזוריים בין מספר רשויות בתחום השירותים והפיתוח, לקבוע בחוזר מנכ"ל משרד הפנים כללים להסדרת אשכול אזורי של רשויות מקומיות. המטרה בהקמת אשכול אזורי כאמור הינה למנף יתרונות לגודל הן בתחום ההוצאות על שירותים והן בתחום הקמת מיזמים משותפים להגדלת הכנסות בהם נדרשת השקעה שמעבר ליכולתה של רשות קטנה. רשויות אשר יוכרו כאשכול אזורי, ייהנו מהעדפה במסגרת ניקוד בקשות לקולות קוראים המפורסמים על ידי משרדי הממשלה.

(ג) הסבת הלוואות תקציביות מרשויות מקומיות לתאגידי מים וביוב

בעקבות הליך הקמת תאגידי מים וביוב בהתאם לחוק תאגידי מים וביוב, התשס"א-2001, ביקשו רשויות מקומיות להסב לתאגידי המים והביוב שהוקמו בתחומיהן את מלוות המים והביוב שנטלו הרשויות המקומיות מהמדינה בקשר עם תשתיות מים וביוב. המלוות הועמדו באמצעות הבנק על ידי המדינה ובאחריותה. בכוננת המדינה לאפשר את הסבת המלוות מרשויות מקומיות אל תאגידי מים וביוב כנגד צמצום הלוואות בעלים. המדינה טרם גיבשה באופן סופי את עקרונות הסבת המלוות, אך צפוי שהם יכללו התייחסות, בין היתר, לזהות הגורם שיפרע בפועל את הפירעונות השוטפים של המלוות, מנגנון להשבת האחריות על מלוות לרשויות המקומיות במקרה בו אין באפשרות התאגיד לשאת בהחזר המלוות וכן יקבעו בטוחות לפירעון המלוות לרבות מתוך מענקים להם יהיו זכאים הרשויות המקומיות או תאגידי המים והביוב.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

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

(1) המגזר העסקי (המשך)

תוצאות פעילות המגזר

הכנסות ריבית נטו, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה הנסקרת מהמגזר העסקי הסתכם ב- 21.8 מיליוני ש"ח לעומת 21.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2.3%.

ההכנסות מהפסדי אשראי הסתכמו בתקופה הנסקרת לסך של 6.0 מיליוני ש"ח, לעומת 4.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 22.4%.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בתקופה הנסקרת ב- 2.6 מיליוני ש"ח, לעומת 2.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 3.7%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכמו ב- 11.0 מיליוני ש"ח לעומת 9.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 11.1%. הגידול נובע מהפרשות נוספות לזכויות עובדים שבוצעו ברבעון הנוכחי.

הרווח לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכם ב- 19.3 מיליוני ש"ח לעומת 18.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 2.1%. עיקר השינוי נובע מהשינוי בהפרשה להפסדי אשראי.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכמה ב- 6.9 מיליוני ש"ח לעומת 6.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 1.5%.

הרווח הנקי בתקופה הנסקרת במגזר העסקי הסתכם ב- 12.4 מיליוני ש"ח, לעומת 12.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 1.6%.

היתרה הממוצעת של אשראי לציבור ליום 31 במרץ 2013 הינה 6,070.4 מיליוני ש"ח לעומת 5,876.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3.3%.

היתרה הממוצעת של פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2013 הינה 3,847.1 מיליוני ש"ח לעומת 3,419.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 12.5%.

ה. תוצאות הפעילות העסקית (המשך)

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

(2) מגזר ניהול פיננסי

התפתחויות בסביבת מגזר ניהול הפיננסי והשפעתן על המגזר

ההתפתחויות העיקריות בסביבה העסקית שהשפיעו על הפעילות במגזר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 הינן:

1. המשך של מדיניות הריבית הנמוכה כאשר שיעור ריבית בנק ישראל עמד על 1.75% בתום התקופה הנסקרת. הגורמים שסייעו לבנק המרכזי להתמיד במדיניות מוניטארית מרחיבה היו העדר לחצים אינפלציוניים וכן אי-וודאות כלכלית כלל עולמית ומקומית.
2. כתוצאה מהנ"ל, התשואות על אג"ח הממשלתיות נשארו ברמה נמוכה לאורך התקופה הנסקרת ולכך היו השלכות חיוביות עבור הבנק ביחס לניהול תיק הנוסטרו (המורכב מאג"ח ממשלת ישראל בלבד בהתאם למדיניות ההשקעה שאושרה על ידי הדירקטוריון) ושמירת קרן הון חיובי בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.
3. נזילות היתר בשוקי ההון הישראליים המקומיים אשר השפיעה באופן חיובי על רמת מרווחי הגיוס הקונצרני ברבעון, במיוחד עבור מנפיקים ברמות דירוג גבוהות כדוגמת הבנק. לכך היו השלכות חיוביות עבור מגזר הניהול הפיננסי בהתייחס למימון מחדש של התחייבויות שגויסו בעבר.
4. מאידך, המרווח של המגזר ממשיך לסבול מהפער בין עלויות גיוס של אגרות חוב לבין היקף השימוש שנעשה בכספים אלה.

תוצאות פעילות המגזר

הכנסות ריבית נטו בתקופה הנסקרת ממגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 2.3 מיליוני ש"ח לעומת 3.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 34.3%. עיקר הקיטון בהכנסות נובע מירידת הריבית המוניטרית כפי שנקבעה על ידי בנק ישראל.

ההכנסות שאינן מריבית בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי, הסתכמו ב- 2.3 מיליוני ש"ח לעומת 3.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ- 41.0%. הקיטון נובע מירידה ברווחים ממימושים של ניירות ערך זמינים למכירה.

ההוצאות התפעוליות בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי, הסתכמו ב- 0.4 מיליוני ש"ח לעומת 0.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ- 20.0%.

הרווח לפני מיסים בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 4.2 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 6.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 39.1%. הסיבות לקיטון הוסברו לעיל.

ההפרשה למיסים על הרווח בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכמה ב- 1.5 מיליוני ש"ח לעומת 2.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 37.5%.

הרווח הנקי בתקופה הנסקרת במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 2.7 מיליוני ש"ח, לעומת רווח נקי של 4.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 40.0%. הקיטון ברווח מקורו בקיטון ברווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה ומהסיבות לקיטון שהוסברו לעיל.

כללי

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

מדיניות ניהול הסיכונים מטרתה להביא לעמידה ביעדיו העסקיים של הבנק, תוך זיהוי הערכת ואמידת הסיכונים, ניהולם והסדרת אמצעי הפקוח והבקרה על סיכונים אלה.

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

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

הבנק פועל בהתאם להוראות השונות שפרסם בנק ישראל לגבי ניהול ובקרת הסיכונים השונים, ונערך ליישום כל טיטות ההוראות שפרסם בנק ישראל בנושאים אלה, וזאת על מנת להבטיח את ניהולם הזהיר והתקין של הסיכונים. יש לציין כי, במקרים בהם מוצגים בפרק זה ערכים שונים הנקובים באירו, השימוש הינו לצרכי נוחות ודיווח בלבד. יודגש כי פעילות הבנק מתנהלת בשקלים חדשים ולבנק אין עסקאות או חשיפות במטבע חוץ.

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל

הבנק מחשב את יחס הלימות ההון לרכיבי סיכון בהתאם להוראות באזל II כפי שאומצו על ידי בנק ישראל (בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון") ומדווח לבנק ישראל לגביה בתדירות רבעונית. השלמת היערכות לנושאים נוספים ביישום הוראות באזל II וכן הוראות חדשות המבוססות על הוראות באזל III בהתאם לדרישות בנק ישראל ממשיכה להתנהל על ידי הנהלת הבנק וכן על ידי ועדת היגוי בראשות המנכ"ל ובהשתתפות חברי הנהלה הבכירה, תוך תיאום מקצועי עם קבוצת דקסיה.

ביום 15 בדצמבר 2011 החליט דירקטוריון הבנק לקבוע את יעדי ההון הבאים (במונחי באזל II):

יעדי הון כולל

- יעד הון כולל בשיעור של 14%-14.5% .
- יעד ההון כולל מינימאלי בשעת משבר בשיעור של 10%.

יעדי הון ליבה

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

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

- הבנק ביצע במהלך הרבעון תהליך הערכה פנימית של הלימות הון (ICAAP) לגבי שנת 2012, אשר אושר בדירקטוריון הבנק ביום 23 באפריל 2013 והועבר בחודש אפריל 2013 לבנק ישראל.
- במסגרת תהליך הסקירה וההערכה הפיקוחי לגבי ה- ICAAP לשנת 2011, קיבל הבנק, ביום 11 בדצמבר 2012, את התייחסות בנק ישראל לדוח האמור, אשר בה צוין מספר מועט של נושאים אותם נדרש הבנק לשפר או להציג בפני בנק ישראל במסגרת דוח ה- ICAAP לשנת 2012.
- גובה יעדי ההון נבחן שוב על ידי הבנק במסגרת הכנת דוח ה- ICAAP לשנת 2012, ולאור תוצאותיו דירקטוריון הבנק החליט כי יעדי ההון הולמים את הסיכונים הניצבים בפני הבנק והינם כאלה שהבנק יוכל לעמוד בהם גם בהתממשות תרחישי הקיצון שנבחנו, ולכן אין צורך לשנות את יעדי ההון.
- בנוסף להוראות וטיטות הוראות אלה, פרסם בנק ישראל טיטות תיקון להוראות בנושא "מדידה והלימות הון", אשר באות לאמץ את המלצות באזל III בישראל ואשר גובשו, בין היתר, לאחר ביצוע סקר השפעה כמותית לבחינת השפעותיהן על המערכת הבנקאית בישראל. בטיטה שפורסמה טרם נקבע מתי הוראות אלו יחולו. לפירוט עיקרי השינויים בהוראות אלו ראה ביאור ה'13 בדוחות הכספיים לשנת 2012.
- ביום 31 בדצמבר 2012 פרסם בנק ישראל מספר הוראות ניהול בנקאי תקין חדשות ועדכונים למספר הוראות קיימות (בנושא "ניהול סיכונים", "ניהול סיכונים אשראי", "ניהול סיכונים שוק וריבית" ו"ניהול הסיכון התפעולי"). ההוראה החדשה בנושא "ניהול סיכונים" מהווה הוראת-אב לניהול סיכונים בראייה משולבת כלל תאגידית והיא מתווה עקרונות יסוד בתחומי ניהול הסיכון. ההוראה החדשה בנושא "ניהול סיכון אשראי" מפרטת בדבר הדרישות הייחודיות לניהול נאות של סוג סיכון זה. בין היתר, ההוראה מפרטת את ציפיות הפיקוח על הבנקים לקיום מבנה מאוזן של קבלת החלטות, תוך עיבוי סמכויות גורמי ניהול הסיכונים, חלוקת סמכויות ברורה בין קובעי המדיניות לאחראים על יישומה, קיום מנגנוני בקרה ודיווח נאותים ועוד. שתי הוראות אחרונות אלה וכן ההוראה בנושא ניהול סיכונים שוק וריבית צפויות להיכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2014. הבנק נערך ליישומן במועד זה.

מיפוי הצגת דרישות הגילוי בהתאם לנדבך 3 של באזל II:

גילוי בדוח הרבעוני		מספר הטבלה בנדבך 3	נושא
בדוחות הכספיים וסקירת ההנהלה	בדוח הדירקטוריון		
	דוח על השינויים בהון העצמי	2	מבנה ההון
	עמוד 18	3	הלימות ההון
	עמודים 18-21	4 (ב), (ד)	סיכון אשראי:
תוספת ד'	עמוד 22	4 (ג)	- לפי סוג חשיפת אשראי
		4 (ה)	- לפי אזור גיאוגרפי מדינות זרות
		4 (ו), (ז)	- לפי תקופה לפירעון
תוספת ג'		4 (ח)	- לפי ענפי משק
ביאור 3		4 (ט)	- תנועה ביתרות הפרשה להפסדי אשראי
	עמוד 22	5	סיכון אשראי – הגישה הסטנדרטית
	עמוד 22	7	הפחתת סיכון אשראי
	עמוד 26	14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

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

31 בדצמבר 2012		31 במרץ 2012		31 במרץ 2013		
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	-	-	חובות של ריבונות
307.9	2,280.8	295.1	2,185.9	303.0	2,244.7	חובות של ישויות סקטור ציבורי
24.9	184.6	23.8	176.0	23.7	175.9	חובות של תאגידים בנקאיים ⁽²⁾
111.3	824.4	107.6	797.1	110.9	821.5	חובות של תאגידים
10.8	79.9	11.6	86.1	10.3	76.0	נכסים אחרים
454.9	3,369.7	438.1	3,245.1	447.9	3,318.1	סך הכל

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

31 בדצמבר 2012		31 במרץ 2012		31 במרץ 2013		
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
34.0	251.9	36.2	268.3	33.9	251.5	סיכון תפעולי

סך הכל נכסי סיכון ודרישות הון⁽¹⁾ בגינם:

31 בדצמבר 2012		31 במרץ 2012		31 במרץ 2013		
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
488.9	3,621.6	474.3	3,513.4	481.8	3,569.6	סך הכל נכסי סיכון

יחס ההון:

31 בדצמבר 2012	31 במרץ 2012	31 במרץ 2013	
28.08	27.33	28.01	יחס הון כולל
19.43	18.59	20.14	יחס הון רובד 1

⁽¹⁾ בהתאם למכתב שנתקבל מבנק ישראל ביום 3 במאי 2010, יחס ההון המזערי הכולל הנדרש על ידי המפקח על הבנקים במונחי באזל II הוא 13.5%. בחודש דצמבר 2011 קבע דירקטוריון הבנק יעדי הון מעודכנים כאמור לעיל, וביניהם יעד הון כולל בתרחיש רגיל בשיעור של 14.5%-14%. בעקבות דרישת בנק ישראל במסגרת תהליך ה-SREP, הבנק בחן את הצורך לשנות את יעד ההון הכולל, בהסתמך על תוצאות מבחני הקיצון ההוליסטיים שבוצעו בדוח ה-ICAAP לשנת 2012, והחליט - לאור מרווח הביטחון שקיים בין יעד ההון לתוצאת ה-ICAAP המעודכנת (מרווח אשר גדל לעומת זה שהיה מול תוצאת ה-ICAAP לשנת 2011) - שלא לשנות את יעדי ההון.

⁽²⁾ כולל שיפויים שנתקבלו מ-DCL (חברת האם), שערך נכסי הסיכון בגינם ליום 31 במרץ 2013 מסתכם בסך 155.3 מיליוני ש"ח (ליום 31 במרץ 2012 - 150.6 מיליוני ש"ח; ליום 31 בדצמבר 2012 - 159.3 מיליוני ש"ח) בגין אשראים שניתנו על ידי הבנק. סכומי השיפויים בכתבי השיפוי נקובים בשקלים חדשים. היקף השיפויים נקוב בשקלים חדשים. סכומי השיפויים בכתבי השיפוי נקובים בשקלים חדשים. לעניין חשיפת הבנק לשיפויים שנתקבלו מ-DCL, ראה תיאור חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים להלן.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

חישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

(1) הון רובד 1:

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2012	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
703.7	653.3	718.8

הון עצמי – הון רובד 1

(2) הון רובד 2:

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2012	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
8.5	1.1	6.2
2.7	2.7	2.7
302.2	303.2	272.2
313.4	307.0	281.1
1,017.1	960.3	999.9

(א) הון רובד 2 עליון

45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס, בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה הפרשה כללית לחובות מסופקים

(ב) הון רובד 2 תחתון

כתבי התחייבות נדחים

סה"כ הון רובד 2

סך הכל הון כולל

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

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

31 במרץ 2013					
חשיפה ממוצעת בחמשת הרבעונים האחרונים	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
1.7	8.6	-	8.6	אשראי	ריבנויות:
1,415.5	1,785.7	-	1,785.7	מזומנים ופיקדונות בבנקים	
688.8	666.2	-	666.2	אגרות חוב	
<u>2,106.0</u>	<u>2,460.5</u>	<u>-</u>	<u>2,460.5</u>	סך הכל	
4,991.5	5,005.3	-	5,005.3	אשראי לציבור ⁽³⁾	סקטור ציבורי:
5.8	-	-	-	אגרות חוב	
51.2	58.2	58.2	-	מסגרות אשראי וערביות	
<u>5,048.5</u>	<u>5,063.5</u>	<u>58.2</u>	<u>5,005.3</u>	סך הכל	
118.5	103.1	-	103.1	פיקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
<u>118.5</u>	<u>103.1</u>	<u>-</u>	<u>103.1</u>	סך הכל	
870.1	892.3	-	892.3	אשראי ⁽⁴⁾	תאגידים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
55.3	56.8	56.8	-	מסגרות אשראי וערביות	
<u>925.4</u>	<u>949.1</u>	<u>56.8</u>	<u>892.3</u>	סך הכל	
<u>84.8</u>	<u>77.8</u>	<u>-</u>	<u>77.8</u>		נכסים אחרים

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

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 31 במרץ 2013 בסך 694.2 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 31 במרץ 2013 בסך 82.2 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

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

31 במרץ 2012					
חשיפה ממוצעת בחמשת הרבעונים האחרונים	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
1,080.7	1,257.5	-	1,257.5	מזומנים ופיקדונות בבנקים	ריבוניות:
669.6	691.5	-	691.5	אגרות חוב	
<u>1,750.3</u>	<u>1,949.0</u>	<u>-</u>	<u>1,949.0</u>	סך הכל	
4,825.2	4,842.2	-	4,842.2	אשראי לציבור ⁽³⁾	סקטור ציבורי:
7.9	7.6	-	7.6	אגרות חוב	
58.9	55.9	55.9	-	מסגרות אשראי וערביות	
<u>4,892.0</u>	<u>4,905.7</u>	<u>55.9</u>	<u>4,849.8</u>	סך הכל	
235.9	126.6	-	126.6	פיקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
<u>235.9</u>	<u>126.6</u>	<u>-</u>	<u>126.6</u>	סך הכל	
810.4	831.8	-	831.8	אשראי ⁽⁴⁾	תאגידים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
63.0	57.3	57.3	-	מסגרות אשראי וערביות	
<u>873.4</u>	<u>889.1</u>	<u>57.3</u>	<u>831.8</u>	סך הכל	
<u>83.0</u>	<u>88.7</u>	<u>-</u>	<u>88.7</u>		נכסים אחרים

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

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 31 במרץ 2012 בסך 707.0 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 31 במרץ 2012 בסך 46.2 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

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

31 בדצמבר 2012					
חשיפה ממוצעת לשנת 2012	סה"כ חשיפה	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית		
במיליוני ש"ח					
1,345.5	1,399.5	-	1,399.5	מזומן ופיקדונות	ריבונות:
694.6	698.5	-	698.5	אגרות חוב	
<u>2,040.1</u>	<u>2,098.0</u>	<u>-</u>	<u>2,098.0</u>	סך הכל	
4,966.5	5,078.3	-	5,078.3	אשראי ⁽³⁾	סקטור ציבורי:
7.4	6.9	-	6.9	אגרות חוב	
52.4	48.6	48.6	-	מסגרות אשראי וערביות	
<u>5,026.3</u>	<u>5,133.8</u>	<u>48.6</u>	<u>5,085.2</u>	סך הכל	
133.2	126.2	-	126.2	פיקדונות בבנקים	תאגידים בנקאיים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
<u>133.2</u>	<u>126.2</u>	<u>-</u>	<u>126.2</u>	סך הכל	
860.9	895.8	-	895.8	אשראי ⁽⁴⁾	תאגידים:
-	-	-	-	אגרות חוב	
59.1	58.5	58.8	-	מסגרות אשראי וערביות	
<u>920.0</u>	<u>954.7</u>	<u>58.8</u>	<u>895.8</u>	סך הכל	
<u>87.6</u>	<u>82.8</u>	<u>-</u>	<u>82.8</u>		נכסים אחרים

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

(2) החשיפה הממוצעת חושבה על בסיס ממוצע רבעוני.

(3) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2012 בסך 713.4 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

(4) מזה: חשיפה ליום 31 בדצמבר 2012 בסך 83.3 מיליוני ש"ח המכוסה בשיפוי של DCL.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

עמידת הבנק בדרישות בנק ישראל בעניין הוראות באזל (המשך)

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

31 בדצמבר 2012		31 במרץ 2012			31 במרץ 2013			משקל סיכון	
סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים מתאגידים בנקאיים	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי	שיפויים מתאגידים בנקאיים	סכום החשיפה לפני הפחתת סיכון אשראי	סכום החשיפה לאחר הפחתת סיכון אשראי			
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח				
2,100.8	-	2,100.8	1,951.4	-	1,951.4	2,462.3	-	2,462.3	0%
922.9	796.7	126.2	879.8	753.2	126.6	879.5	776.4	103.1	20%
922.9	796.7	126.2	849.6	753.2	96.4	879.5	776.4	103.1	מזה: מדורג
4,384.7	(713.4)	5,098.1	4,146.5	(707.0)	4,853.5	4,341.9	(694.2)	5,036.1	50%
93.0	(160.9)	253.9	92.3	(159.7)	252.0	92.2	(159.4)	251.6	מזה: מדורג
1,104.2	(83.3)	1,187.5	1,119.4	(46.2)	1,165.6	1,081.6	(82.2)	1,163.8	100%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג
18.7	-	18.7	19.1	-	19.1	18.7	-	18.7	150%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: מדורג

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

הערה: השיפויים נקובים בשקלים חדשים.

פיצול תיק האשראי לפי תקופה לפירעון ולפי סוגי חשיפות אשראי עיקריות

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים												
31 בדצמבר 2012				31 במרץ 2012				31 במרץ 2013				
מעל שנה		עד שנה		מעל שנה		עד שנה		מעל שנה		עד שנה		
מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	
מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	מחשבים	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
1,525.7	-	-	1,525.7	1,384.1	-	-	1,384.1	1,888.8	-	-	1,888.8	מזומנים ופיקדונות בבנקים
780.2	392.5	299.1	88.6	779.9	397.5	297.0	85.4	739.8	389.5	269.0	81.3	ניירות ערך אשראי
7,310.2	3,094.3	3,019.2	1,196.7	7,136.0	3,208.2	2,718.1	1,209.7	7,213.6	3,194.8	2,829.8	1,189.0	נכסים אחרים
4.2	-	-	4.2	3.5	-	-	3.5	2.5	-	-	2.5	סך הכל
9,620.3	3,486.8	3,318.3	2,815.2	9,303.5	3,605.7	3,015.1	2,682.7	9,844.7	3,584.3	3,098.8	3,161.6	

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

- ההנהלה האקזקטיבית של הבנק מתכנסת באופן שוטף ודנה, בין היתר, בהלימות ההון ובשינויים ביחס הון לנכסי סיכון משוקלים.
- בהתאם לציפיות בנוגע ל- (i) התפתחות הנכסים ו- (ii) המקום הפנוי במונחי הלימות הון (כנגד מגבלות רגולטוריות ו/או פנימיות), עשויה ההנהלה הבכירה להחליט לנקוט בפעולות מתקנות לרבות, בין היתר, הנפקת הון משני נוסף ו/או התאמות בהיקף הביצוע של הלוואות לזמן ארוך או לזמן קצר.
- הבנק אישר בסוף שנת 2012 תכנית אסטרטגית לשנים 2013-2015 ואישר תקציב לשנת 2013, ובמסגרת זו בחן את הלימות הון הבנק. בנוסף במסגרת תהליך תכנון ההון בהכנת דוח ה- ICAAP ביצע הבנק תכנון הון לשנים 2013-2015 בתרחיש בסיסי ובתרחישים נוספים. מתכנון הון בתרחיש בסיסי ובתרחישי קיצון הוליסטיים שונים עולה כי לבנק הון מספיק כדי להתמודד אף עם תרחישי הקיצון שהונחו ולעמוד ביעדי ההון שקבע, זאת בנוסף לסט הכלים שיש לרשות הבנק למקרים של ירידה ביחסי הלימות ההון.

סיכון נזילות ומדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות (ALM)

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

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

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

הבנק מנהל את סיכון הנזילות באמצעות מודל פנימי המציג באופן מפורט את הנכסים וההתחייבויות לתקופות של יום, שבוע, חודש, 3 חודשים, 6 חודשים, שנה ומעל לשנה. המודל אומד את הפער בין נכסים והתחייבויות והפער המצטבר. בנוסף, במסגרת המודל מחושב היחס בין הנכסים הנזילים לבין התחייבויות תזרימיות לתקופות פירעון של עד חודש ("יחס הנזילות"). הבנק קבע במסגרת המודל מגבלות על פרמטרים אלו במצב רגיל ובתרחיש קיצון. יישום המודל מבוסס על מערכות ממוחשבות ייעודיות אשר קיימות בבנק.

הבנק נערך ליישום התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 342 בנושא ניהול סיכון הנזילות, אשר צפויה להיכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2013, ובמסגרת זו אישר דירקטוריון הבנק כבר ביום 5 ביולי 2012 מדיניות חדשה לניהול סיכון הנזילות בהתאם להוראה זו ולקווים המנחים של קבוצת דקסיה בנושא זה.

לסוף הרבעון הראשון של 2013, הבנק סבור כי מצב הנזילות הינו תקין ומעל ליחסי הנזילות המינימאליים שקבע. המזומנים ופיקדונות בבנקים מסתכמים לסך 1,862 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן), סך הכל הנכסים הנזילים הגיעו עד לסך 2,564 מיליוני ש"ח, המהווה 30% מסכום המאזן של בנק.

סך הפיקדונות של 3 קבוצות המפקידים הגדולות ביותר בבנק נכון ליום 31 במרץ 2013 הינו 2,601 מיליוני ש"ח אשר מהווה 59.7% מסך הפיקדונות בבנק.

להלן פירוט לגבי פיקדונות 3 קבוצות המפקידים:

קבוצת מפקידים ראשונה: 1,303 מיליוני ש"ח.

קבוצת מפקידים שנייה: 693 מיליוני ש"ח.

קבוצת מפקידים שלישית: 605 מיליוני ש"ח.

הבנק קבע מגבלה לגבי שיעור הפיקדונות לזמן קצר (עד שנה) של 5 המפקידים הגדולים ביותר לזמן קצר מתוך סך הפיקדונות לזמן קצר.

באשר למודל הנזילות הפנימית (ראה לעיל), היחסים בפועל לסוף הרבעון הרביעי הינם מעל לרמה המינימאלית באופן נאות.

יחסי הנזילות מודדים באיזה מידה יש לבנק מזומנים ותזרימי מזומנים נכסים כדי לעמוד בהתחייבויות חוזיות באופן של חודש אחד קדימה בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון. בתרחיש הרגיל, המודל דורש מהבנק לעמוד מעל ליחס 1.1 והתוצאה בפועל לסוף הרבעון הראשון עמדה על 6.44. בתרחיש הקיצון דורש המודל יחס מינימאלי של 0.8 וגם כאן התוצאה מראה מרחב נזילות תקין בסוף הרבעון עם נתון בפועל של כ- 3.80.

כחלק ממדיניות סיכון הנזילות החדשה, פותחו ואושרו, בין השאר, 4 סוגים של יחסי נזילות: יחס נזילות במצב רגיל, בתרחיש קיצון פנימי בבנק, בתרחיש קיצון מערכתי ובתרחיש קיצון משולב. כל אחד מ- 4 יחסי נזילות אלה נמדד ל- 3 אופקי זמן שונים ונקבעה לגבי מגבלת מינימום, והכל כמפורט במדיניות הבנק בנושא. יישום המדיניות החדשה ייכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2013, מועד כניסתה לתוקף של הוראת בנק ישראל בנושא סיכון הנזילות. יובהר כי היערכות הבנק מתייחסת לאירועים עתידיים שאינם ודאיים ואשר עשויים להתרחש באופן שונה. לעניין זה ראה סעיף ב' לעיל לעניין "מידע צופה פני עתיד".

על מנת לצמצם את סיכון הנזילות, הבנק משקיע בתיק ניירות ערך סחירים תוך קביעת מגבלה על היקף ההשקעה בתיק זה. מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אג"ח מדינת ישראל בלבד וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. תיק אגרות החוב הסחירות ליום 31 במרץ 2013 הינו בשווי כולל של כ- 666 מיליוני ש"ח. מטרת תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודה לשימוש באירועים בלתי צפויים.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני שוק

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

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

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

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

נכון ליום 31 במרץ 2013 עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הצמוד הסתכם ב- 55.3 מיליוני ש"ח שהם כ- 7.6% ביחס להון. ירידה של כ- 180.7 מיליוני ש"ח בהשוואה לתום 2012. עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד הסתכם ליום 31 במרץ 2013 ב- 659.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 466.0 מיליוני ש"ח לתום שנת 2012 שהם כ- 90.6% ביחס להון.

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

מועד	פריטים		מגזר שקלי לא צמוד		מגזר שקלי צמוד		סה"כ
	שאינם כספיים	ספיים					
31.03.2012	701.1	107.1%	(59.9)	(9.1%)	13.6	2.0%	654.8
31.12.2012	466.0	65.1%	236.0	33.0%	13.8	1.9%	715.8
31.03.2013	659.1	90.6%	55.3	7.6%	13.2	1.8%	727.6

הבנק קבע מגבלה על חשיפת הבסיס במגזר השקלי הצמוד כך שבערכים מוחלטים הפער בין יתרת הנכסים הצמודים למדד לבין יתרת ההתחייבויות הצמודות למדד לא יעלה על 450 מיליוני ש"ח ולא יפחת מאפס (המגבלה עד לתאריך 14 בנובמבר 2012 הייתה בין (-150) מיליוני ש"ח ל- (+150) והיא שונתה באותו מועד בהחלטת הדירקטוריון).

סיכוני שוק (המשך)

חשיפת הריבית

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

חשיפת הבנק לסיכוני ריבית נמדדת על ידי מודל פנימי שפותח על ידי חברת האם, בהתבסס על לוחות הסילוקין החוזיים של הנכסים וההתחייבויות, כאשר נלקח בחשבון מח"מ של יום אחד למזומן ולפיקדונות ללא מועד פירעון. בנוסף, המודל מניח כי ההון מושקע על פני תקופה של 10 שנים בריבית השוק. המודל אומד את ההפסד המרבי לשווי הצפוי במקרה של עליה בשיעור של 1% בריבית במגזר השקלי ושל עליה בשיעור של 0.5% בריבית במגזר הצמוד (על פי חישוב קודם שביצע הבנק, נמצא כי שינוי של 1% בעקום הנומינאלי הינו שווה ערך לשינוי של כ- 0.5% בעקום הצמוד למדד. אחת לשנה מבוצעת בדיקה לאימות הנחה זו). חישוב מתאם זה מבוצע אחת לשנה באמצעות סימולציה לגבי המתאם בין הסקטור הבלתי צמוד לסקטור הצמוד, עבור מח"מ של כ- 5 שנים בעקום הצמוד, אשר מקביל למח"מ הממוצע של תיק האשראי של הבנק בסקטור הצמוד למדד).

הדירקטוריון קבע מגבלות לרגישות לשינויים בריבית במונחי אירו (לגבי הרגישות הכוללת וכן לגבי הרגישות לפי מקטעי זמן שונים, אשר המגבלות לגביהם מחושבות כשיעור מהמגבלה הכוללת). הרגישות לשינוי בריבית עמדה נכון ליום 31 במרץ 2013 היתה לשלילית בסך 2.32 מיליוני אירו לעומת רגישות חיובית בסך 0.8 מיליון אירו ביום 31 בדצמבר 2012. הסיבה לשינוי זה היא עדכון הנחת המתאם בין הריבית הבלתי צמודה לריבית הצמודה, בהתאם לניתוח מעודכן שבוצע בנושא זה (על פיו נמצא כי שינוי של 1% בעקום הנומינאלי הינו שווה ערך לשינוי של כ- 0.8% בעקום הצמוד למדד, לעומת הנחת מתאם של 0.5% בה עשה הבנק שימוש עד אז). ביצוע השינוי האמור גרם להפיכת תוצאת חישוב הרגישות הכוללת לריבית בסוף הרבעון מחיובית בסך 0.95 מיליון אירו לשלילית בסך 2.32 מיליוני אירו כפי שצוין לעיל. הבנק עומד במגבלה שקבע הדירקטוריון לעניין זה (המגבלה היא בגובה של 7 מיליון אירו שווה ערך לכ- 32.6 מיליוני ש"ח לפי שער החליפין נכון ליום 31 במרץ 2013).

ביום 23 באפריל 2013 אישר דירקטוריון הבנק מגבלה חדשה לגבי סיכון הריבית, לפיה הרגישות המקסימאלית לריבית תהיה בסך 29 מיליוני ש"ח (מקביל במועד החישוב ל- 6.2 מיליוני אירו), וזאת, בין השאר, לאור שינויי ההתייחסות למרכיב ההון במודל הרגישות לריבית ולאור שינוי הנחת המתאם בין הריבית הבלתי צמודה לריבית הצמודה, בהתאם לניתוח המעודכן שצוין לעיל. השימוש במונחי אירו הינו לצרכי נוחות ודיווח בלבד. לבנק אין עסקאות או חשיפות באירו. החישובים מיושמים על בסיס שבועי על ידי מחלקת ניהול סיכונים והם מוצגים להנהלת הבנק בישיבתה השבועית. הנושא נדון באופן מעמיק בועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנהל הכללי של הבנק המתכנסת על בסיס חודשי. בישיבה זו דנה ומחליטה ועדת ניהול נכסים והתחייבויות גם ביישום אסטרטגיות גידור של סיכון ריבית.

הבנק נערך ליישום הדרישות החדשות המופיעות בטיטת הוראת ניהול בנקאי תקין שפרסם בנק ישראל ביום 2 בדצמבר 2012 בנושא "ניהול סיכון ריבית" ואשר צפויה להיכנס לתוקף בתחילת 2014.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

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

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

31 בדצמבר 2012			31 במרץ 2012			31 במרץ 2013			
סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		סה"כ	מטבע ישראלי		
	צמוד	לא צמוד		צמוד	לא צמוד		צמוד	לא צמוד	
8,488.2	4,766.1	3,722.1	7,953.9	4,288.4	3,665.5	8,731.7	5,032.1	3,699.6	נכסים פיננסיים התחייבויות פיננסיות
7,788.5	4,352.8	3,435.7	7,357.8	3,642.5	3,715.3	8,040.2	4,434.0	3,606.2	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
699.7	413.3	286.4	596.1	645.9	(49.8)	691.5	598.1	93.4	

לפרטים נוספים בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 8 בדוחות הכספיים.

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

בטבלה להלן מוצג ניתוח רגישות לשינויים בעקומי הריבית.

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

31 במרץ 2013					
שינוי בשווי הוגן		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %	במיליוני ש"ח				
(7.1)	(49.0)	642.5	590.6	51.9	גידול מיידי מקביל של 1%
(0.7)	(5.1)	686.4	597.3	89.1	גידול מיידי מקביל של 0.1%
7.8	54.1	745.6	606.7	138.9	קטון מיידי מקביל של 1%

31 במרץ 2012					
שינוי בשווי הוגן		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %	במיליוני ש"ח				
(8.9)	(53.3)	542.8	635.7	(92.9)	גידול מיידי מקביל של 1%
(1.0)	(6.1)	590.0	644.9	(54.9)	גידול מיידי מקביל של 0.1%
8.6	51.2	647.3	657.1	(9.8)	קטון מיידי מקביל של 1%

31 בדצמבר 2012					
שינוי בשווי הוגן		סה"כ	לא צמוד	צמוד למדד	
ב- %	במיליוני ש"ח				
(7.0)	49.2	650.5	404.0	246.5	גידול מיידי מקביל של 1%
(0.7)	(5.0)	694.7	412.4	282.2	גידול מיידי מקביל של 0.1%
7.8	54.6	754.3	424.3	330.0	קטון מיידי מקביל של 1%

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני שוק (המשך)

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

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

הערך הנתון בסיכון (VaR) מחושב בבנק אחת לחודש. החישוב נעשה בשיטת ה- Variance-Covariance (VaR פרמטרי), ברמת ביטחון של 99% והמדידה היא לתקופה של 10 ימי עסקים קדימה.

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

אומדן הערך בסיכון (VaR) נכון ליום 31 במרץ 2013 היה 1.9 מיליוני אירו לעומת 2.05 מיליוני אירו ביום 31 בדצמבר 2012 (מטעמי נוחות הערכים מוצגים באירו). הערכים בש"ח לפי שער חליפין נכון ליום 31 במרץ 2013 הינם 8.8 מיליוני ש"ח ו- 9.6 מיליוני ש"ח בהתאמה. לבנק אין עסקאות או חשיפות ביורו). ערך ה-VaR המקסימאלי ברביע הראשון של 2013 היה 1.9 מיליוני אירו, לעומת ערך מירבי של ה-VaR בתקופה המקבילה אשתקד שהגיע ל- 2.1 מיליוני אירו (הערכים בש"ח לפי שער חליפין נכון ליום 31 במרץ 2013 הינם 8.8 מיליוני ש"ח ו- 9.7 מיליוני ש"ח בהתאמה). יש לציין כי עיקר סיכון השוק מיוחס לסיכון הריבית.

הבנק ביצע בדיקת תקפות מסוג Back-testing ל-VaR (בנוסף לבדיקות התאמה של תוצאות החישוב לתוצאות מודל קודם בו נעשה שימוש בעבר). מבדיקת התקפות נראה שחישוב ה-VaR הינו נאות. יש לציין, כי ה-VaR מחושב בבנק כאינדיקציה בלבד שכן לבנק אין פעילות מסחר.

הבנק עמד בכל מגבלות הדירקטוריון לעניין סיכוני שוק.

פירעונות מוקדמים

הסיכון מפירעונות מוקדמים של אשראי נובע מאפשרות להיווצרות מצב לפיו פירעון מוקדם יביא לחוסר התאמה בתקופות הפירעון בין הנכסים וההתחייבויות ויגרום נזק כספי לתאגיד במצב בו שיעורי הריבית בירידה. פירעון מוקדם מלווה בתשלום עמלת פירעון שמפצה על הנזק הכלכלי מהפירעון המוקדם (תנאי מרבית נכסי הבנק אינם מאפשרים פירעון מוקדם ללא תשלום עמלת פירעון מוקדם).

סיכוני שוק אחרים

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

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

מערכת לניהול סיכוני שוק

החל מהרביע השני של 2012 הבנק עושה שימוש בתוכנה משולבת לניהול סיכון שוק וניהול נכסים והתחייבויות אותה סיים לפתח במסגרת התקשרות עם החברה האיטלקית פרומתיאה והמערכת הוטמעה. התוכנה מאפשרת לבנק לשפר את ניהול סיכוני השוק אליהם הוא חשוף, ובפרט סיכוני ריבית וסיכוני נזילות, וזאת על ידי סביבה מהימנה יותר בקשר עם איכות המידע המתקבל וניתוחו, תוך חיזוק ניתוח תרחישי קיצון ותרחישים דינמיים צופי עתיד.

סיכוני אשראי

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

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

הליך אישור האשראי מבוצע בכפוף לנהלי העבודה בבנק לעניין מתן אשראי ותפעול ומבוסס על מודלים להערכת לווים (רשויות מקומיות ותאגידים), שגובשו בסיוע קבוצת דקסיה. הבנק מאשר אשראים על בסיס מידע כספי עדכני ביותר אשר מתקבל ישירות מהרשויות המקומיות במהלך אישור האשראי עוד טרם העמדת האשראי, הכולל גם דוחות כספיים רבעוניים מצטברים גם אם אינם מבוקרים ומאושרים. כמו כן נשען הבנק על מידע עדכני נוסף הנדרש לצורך הליך אישור אשראי, כמפורט בנהלי הבנק. כחלק מהליך בחינת האשראי וכאחד הפרמטרים שבו, נשען הבנק, בין היתר, גם על דירוג פנימי של הרשות המקומית המשקף את איתנות הלווה. עדכון הדירוג נעשה אחת לשנה על בסיס קובץ רחב מאוד המכיל נתונים רבים מדוחות כספיים מבוקרים אחרונים של כלל הרשויות המקומיות המפורסם על ידי משרד הפנים. נכון לתקופה הנסקרת הדירוג התבסס על הדוחות הכספיים המבוקרים של הרשויות המקומיות לשנת 2010. נתונים כספיים מבוקרים בסקטור המוניציפאלי (קרי: הדוח השנתי המבוקר) מפורסמים על ידי משרד הפנים באיחור יחסי בהשוואה לתאגידים ציבוריים ואחרים, זאת בשל תהליך הבקרה הארוך במשרד הפנים. המודלים להערכת הלווים משמשים את ההנהלה במעקב אחר איכות תיק האשראי והלווים. דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי מתן אשראי לרשויות מקומיות בהתאם למערכת הדרוג הפנימית ופרמטרים נוספים בהתאם לתאבון הסיכון של הבנק. בהתאם לקביעת דירקטוריון הבנק, הליך בחינת האשראי ואישורו כולל בחינה עצמאית של האשראי הן על ידי מחלקת האשראי והן על ידי מחלקת ניהול הסיכונים, וכן מעורבות של גופי האשראי וניהול הסיכונים של קבוצת דקסיה בהיבטים שונים של הליך האשראי הכוללת מתן המלצות אשראי מקדימות של ועדת האשראי של קבוצת דקסיה בקשר עם עסקאות מסוימות כמפורט במדרג הסמכויות בבנק.

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

- א. ההנהלה המצומצמת: כל אשראי הנבחן בבנק מאושר על ידי ועדת אשראי בראשות המנכ"ל, על פי הסמכויות שנקבעו להנהלה.
- ב. ועדת האשראי של הדירקטוריון: כל בקשה שחורגת מסמכות ההנהלה מועברת לאישור ועדת האשראי של הדירקטוריון.
- ג. ישיבת הדירקטוריון: מאושרות בקשות החורגות מסמכות ועדת האשראי של הדירקטוריון.

לבנק מערכת בקרות ודיווחים ענפה, המפורטת בנהלי הבנק, הכוללת וועדות ייעודיות לענייני סיכונים וחובות בעייתיים. הבקרות השונות והדיווחים לגביהן מתחלקות לתחומים ותת-תחומים ומבוצעות בתדירות שונות החל מבקרות יומיות ושבועיות כגון מעקב אחר פיגורים, וכלה בבקרות שנתיות.

כחלק ממערך ניהול הסיכונים, הבנק נוקט מדיניות שמרנית לעניין הביטחונות הנדרשים ומקורות הסילוק, לרבות בחינת התניות דיפרנציאליות כחלק ממערך זה. הבנק מקיים בקרות תקופתיות לגבי ביטחונות, שערור הביטחונות ולגבי עמידה בהתניות כחלק ממערך הבקרה והדיווחים של הבנק. האמור לעיל בא לידי ביטוי בנהלי הבנק לעניין מתן אשראי לרשויות ותאגידים ובנהלי הביטחונות על פי דרישות בנק ישראל לתחומים אלו. בהתאם להוראת בנק ישראל בנושא בקרת אשראי, מבצע הבנק בדיקה שנתית בהתאם לתכנית תלת-שנתית לבדיקת איכות תיק האשראי של הלווים הגדולים שמהווים יחד לפחות 45% מתיק האשראי של הבנק.

החל משנת 2005 נענה הבנק בחיוב לפניות של משרדי האוצר והפנים, למתן הלוואות לשם מימון תוכניות הבראה של רשויות מקומיות. האשראים שהעניק הבנק במסגרת מימון תוכניות הבראה, כאמור לעיל, מובטחים גם בהמחאה על דרך השעבוד לשיעור מצטבר מסוים של עד 45% ממענק האיזון לו זכאית כל אחת מן הרשויות. השעבוד שניתן ביחס לחלק מההלוואות הינו לתקופה של 10 שנים בעוד שחלק מההלוואות הינן לתקופה של 12 שנים, דבר היוצר חשיפה לסיכון אשראי של הבנק בשנתיים האחרונות.

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

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

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

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

האשראי הניתן לתאגידים היווה בסוף הרבעון הראשון של שנת 2013 כ- 15% מסך תיק האשראי, בדומה לשיעור שהיה בסוף שנת 2012.

הבנק עמד במגבלות האשראי השונות שקבע בנק ישראל ובמגבלות האשראי השונות שקבע דירקטוריון הבנק. לעניין צו הקפאת הליכים כנגד רשות מקומית מסוימת, ראה ביאור ג' לדוחות הכספיים.

כמפורט להלן, יתרת האשראי המסחרי בעייתי (חובות שסווגו בהשגחה מיוחדת וחובות פגומים) שסווג בהתאם להוראת המפקח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" הסתכמה ביום 31 במרץ 2013 בסך של 151.8 מיליוני ש"ח (המהווים כ- 2.5% מסך תיק האשראי), ביחס ל- 165.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 (המהווים כ- 2.7% מסך תיק האשראי).

סכום ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, הסתכם ביום 31 במרץ 2013 בסך של 134.3 מיליוני ש"ח לעומת סך של 140.3 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012.

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

	31 במרץ		31 בדצמבר
	2012	2013	
א. נכסים שאינם מבצעים			
סך חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית	18.7	19.1	18.7
ב. סיכון אשראי מסחרי בעייתי⁽²⁾			
סיכון אשראי מאזני פגום	18.7	19.1	18.7
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת	165.5	184.6	133.1
סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי	165.5	203.7	151.8
ג. מדדי סיכון *			
שיעור יתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית מיתרת אשראי לציבור*	0.3%	0.3%	0.3%
שיעור יתרת אשראי לציבור פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור*	-	-	-
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור*	2.3%	2.8%	2.2%
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית*	750.3%	845.0%	718.2%
שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור*	2.7%	3.5%	2.5%

* לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

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

(2) סיכון אשראי מאזני (אשראי) שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני בגין אנשים פרטיים.

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

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

31 בדצמבר 2012			31 מרץ 2012			31 מרץ 2013			דרוג אשראי חיצוני
חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	
796.7	796.7	-	753.2	753.2	-	776.4	776.4	-	A+ ,Baa2 ,BBB

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

הבנק חשוף בגין שיפויים שנתנה חברת האם (DCL) להבטחת חבות של צד ג'. DCL ממוקמת בצרפת ומדורגת על פי S&P בדירוג BBB/stable, על ידי Moody's בדירוג Baa2/outlook negative ועל ידי Fitch בדירוג A+/negative outlook. יש לציין כי ביום 8 בינואר 2013 אישרה מחדש Moody's את דירוג DCL לאור אישור ה- European Commission (EC) להגדלה בסך 5.5 מיליארד אירו בהון חברת האם של DCL על ידי מדינות בלגיה וצרפת. יחד עם זו הורידה Moody's את הדירוג העצמי (Stand-alone) של DCL (ללא התחשבויות בערבויות שניתנו לה על ידי ממשלות בלגיה וצרפת) מ- Caa1 ל- Ca על מנת לייצג את התמיכה הבלתי רגילה שקיבלה שבאה למנוע פשיטת רגל על ידה.

אין לבנק מגבלות ביחס להיקף החשיפה לחברת האם. צרפת מדורגת על פי S&P בדירוג AA+. במידה ודירוג DCL יהיה נמוך מ- B-, או הדירוג של צרפת יהיה נמוך מ- A-, השיפויים הנ"ל לא יוכרו כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 שפרסם בנק ישראל. ירידה כאמור בדירוג DCL ו/או דירוג צרפת אינה תלויה בבנק, ובמקרה שתתממש יפעל הבנק למציאת פתרונות חליפיים. על אף שהבנק מעריך כי יוכל למצוא פתרונות חליפיים לשיפויים במקרה שיידרש לכך, הרי שאם השיפויים לא יוכרו ולא ימצאו פתרונות מלאים לכך, הרי שתוצאת אי-הכרה בשיפויים כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 תוביל להגדלת נכסי הסיכון של הבנק, דבר שישפיע על הקטנת יחס ההון הכולל; הגדלת סכום ההפרשה הרגולטורית להפסדי אשראי בגין ריכוזיות ענפית ובגין הגדלת החבויות המיוחסות לחלק מקבוצות הלווים והלווים הגדולים וכן עשויה להגביל את אפשרות הבנק לחלק דיבידנדים וליצור מגבלה על היקף האשראי ללווים מסוימים. יודגש שההשפעות האפשריות הנ"ל הינן במישור של השלכות רגולטוריות, ולהערכת הבנק, הואיל והשיפויים התקבלו ברובם המכריע בגין לווים שההסתברות לכשל אשראי שלהם נמוכה, הרי ששינוי דירוג של DCL ו/או דירוג צרפת, אם בכלל, לא צפוי שישליך מהותית מבחינת סיכוני האשראי של הבנק או על חוסנו הפיננסי.

חלק מהמידע בפיסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו בסעיף ב' לעיל. לבנק אין חשיפה למדינות פורטוגל, אירלנד, יוון, ספרד ואיטליה.

חשיפות משמעותיות לקבוצות לוויים

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

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	קבוצת לוויים
232.3	128.1	360.4	3.0	357.4	1
228.8	136.3	365.1	-	365.1	2
204.8	43.2	248.0	5.9	242.1	3

* שיפויים שניתנו לבנק מאת החברה האם.

שלוש קבוצות הלוויים הנ"ל הינן קבוצות של רשויות מקומיות. לקבוצות הרשויות המקומיות קובצו החברות העירוניות ותאגידי מים שבשליטתן, וזאת בהתאם להנחיות בנק ישראל לעניין הגדרת קבוצת לוויים.

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

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכוני אשראי (המשך)

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים (המשך)

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

בהמשך לתיקונים להוראת בנק ישראל בנושא חבות של לווה ושל קבוצת לווים, ראה סעיף ה' (1) לעיל, הבנק פועל ליישום התיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים", ובייחוד לעמידה במגבלה על פי סעיף 4(ה) להוראה לגבי סך החבות שביכולת הבנק להעניק לסך הלווים, קבוצות הלווים וקבוצות הלווים הבנקאיות שסך החבות של כל אחת מהן מהווה 10% ומעלה מההון העצמי של הבנק.

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

דגש מיוחד ניתן גם במועד בחינת אפשרות העמדת הלוואה ללווה או קבוצת לווים שסך החבות שלהם הינה קרובה ל- 10% מההון העצמי של הבנק או גבוהה משיעור זה. בחינת נושא זה מבוצעת הן על ידי המחלקה המסחרית והן על ידי מחלקת ניהול הסיכונים, תוך התחשבות במתווה ההתכנסות לעמידה במגבלה ה"ל" על פי תוכנית הפעולה שהגיש הבנק לבנק ישראל.

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

יתרות אשראי ללווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר

להלן פירוט הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר, קרי – שיתרת האשראי החוזית באחריות הבנק, לפני ניכויים מותרים לפי הוראה 313, עולה על סך 200 מיליוני ש"ח ליום 31 במרץ 2013:

א. רשות מקומית – כ- 377.0 מיליוני ש"ח.

ב. חברה ממשלתית מתחום האנרגיה - כ- 251.6 מיליוני ש"ח.

ג. רשות מקומית – כ- 212.4 מיליוני ש"ח.

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

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

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

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

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

מתחילת 2013 מונה בקר הסיכונים התפעוליים כמנהל הסיכונים התפעוליים של הבנק, בכפיפות למנהל הסיכונים הראשי.

ביום 14 בפברואר 2012 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר קביעת הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 350 בנושא "ניהול סיכון תפעולי" (להלן - "הוראה 350"). הוראה 350 קובעת עקרונות יסוד לניהול הסיכון התפעולי תוך התייחסות לנושאי ממשל תאגידי ולסביבת ניהול הסיכון לרבות התייחסות לנושא הבקרה והפחתת הסיכון התפעולי. תחילת הוראה 350 ביום 1 בינואר 2013.

הבנק ביצע סקר פערים לגבי עמידתו בכל סעיפי ההוראה, בסיוע חברה חיצונית מתמחה והחל בסגירת הפערים שעלו.

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

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

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

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

הון נדרש בגין סיכון תפעולי

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

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

היערכות לשעת חירום

הבנק נערך לשעת חירום באופן שוטף. לבנק אתר גיבוי חיצוני, ובו מחשבים חלופיים לשעת חירום.

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

בעקבות סקר שבוצע בנושא החליט לאחרונה הבנק לבצע מהלך נרחב של שדרוג תשתיות המחשוב וכבר החל במהלך זה.

ביום 25 בדצמבר 2011 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר קביעת הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 355 בנושא "ניהול המשכיות עסקית" (להלן - "הוראה 355"). מטרתה של הוראה 355 הינה הבטחת אימוצם ויישומם של נהגים נאותים לניהול המשכיות עסקית על-ידי התאגידים הבנקאיים. החוזר מתייחס, בין היתר, לאחריות הדירקטוריון וההנהלה הבכירה להטמעת מסגרת עבודה לניהול המשכיות עסקית ולקיום פיקוח נאות, למרכיבים העיקריים שיש לכלול במסגרת העבודה לניהול המשכיות עסקית, להיבטים מגוונים שצריכים להיכלל בתכניות ההמשכיות העסקית של התאגיד הבנקאי, לתנאים שעל התאגידים הבנקאיים לשאוף להכליל בהסכמי ההתקשרות עם ספקים ונותני שירותים ולהנחיות ביחס לאתר החלופי של התאגיד הבנקאי (לרבות מיקומו, לתשתיותיו ולאופן הפעלתו).

הבנק ביצע סקר פערים לגבי עמידתו בכל סעיפי ההוראה, בסיוע חברה חיצונית מתמחה והוא פועל לסגירת הפערים שהתגלו.

סיכון חשיפה למעילות והונאות

התאגיד פועל על פי הוראות בנק ישראל והמדיניות המוכתבת על ידי הדירקטוריון.

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

בשנת 2012 בוצעו בבנק סקר סיכונים תפעוליים וסקר חשיפה למעילות והונאות.

סיכון ציות

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

סיכון מוניטין

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

1. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

סיכונים סביבתיים

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

קיימים שני סוגים של סיכונים פיננסיים סביבתיים:

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

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

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

תרחישי קיצון

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

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

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

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

מעבר לתרחישי הקיצון המבוצעים בבנק ביחס לסיכונים ספציפיים שונים (כגון: סיכונים נזילות, סיכונים אשראי, סיכונים ריבית וסיכונים תפעוליים), מבוצעים בבנק מבחני קיצון רוחביים, הוליסטיים שונים, וזאת בעיקר במסגרת הכנת ה- ICAAP של הבנק, או אד הוק, על פי החלטה של ועדת מבחני הקיצון של הבנק. במסגרת ה- ICAAP האחרון שהגיש הבנק (ביחס לשנת 2012), בוצע מגוון רחב של מבחני קיצון הוליסטיים, המניחים התממשות של זעזועים שונים ובוחנים את השפעתם הבו זמנית על מגוון סיכונים. להלן יפורטו, בתמצית, מבחני הקיצון הרוחביים שבוצעו:

א. תרחיש הוליסטי ראשון - מיתון מתמשך

כתוצאה ממיתון מתמשך המלווה בציפיות להישארות במצב זה:

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

ו. מדיניות ניהול סיכונים (המשך)

תרחישי קיצון (המשך)

ב. תרחיש הוליסטי שני: זעזוע מאקרו כלכלי מקומי – תרחיש ביטחוני
הונח שתחול מתקפה קונבנציונאלית/לא קונבנציונאלית כנגד ישראל (מלחמה מקומית או אזורת) אשר תפגע במחוזות הצפון, חיפה ותל אביב, וכן תפגע ישירות באתר הראשי של הבנק. ההשלכות העיקריות תהיינה: פגיעת חובות של רשויות הנמצאות במחוזות האמורים, בשיעור משתנה על פי דירוג, ירידה בשווי אגרות החוב הממשלתיות המוחזקות בתיק הנוסטרו, משיכת חלק מהפיקדונות קצרי המועד ועליה בעלויות הגיוס, פגיעה בתשתיות הפיזיות של הבנק וכן פגיעה במערכות המידע והתקשורת שלו.

ג. תרחיש הוליסטי שלישי: זעזוע מאקרו כלכלי גלובאלי
בתרחיש זה הונח שתחול הרעה במשתנים המאקרו כלכליים עקב היווצרותו של משבר גלובאלי חריף, הדומה למימדי בשנת 2008 אך תהיה החמרה במידת השפעתו על המצב הכלכלי של המשק הישראלי. ההשלכות העיקריות תהיינה: פגיעת חובות בשיעור מסוים מפירעון המלוות השנתי של הרשויות לבנק, שינויים בשווי אגרות החוב הממשלתיות המוחזקות בתיק הנוסטרו, משיכת / אי חידוש חלק מהפיקדונות קצרי המועד בבנק אשר תגרום לעלייה בעלויות הגיוס.

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

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

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

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

ז. דרוג הבנק

התחייבויותיו של הבנק מדורגות, החל משנת 2002, על ידי סטנדרד אנד פורס מעלות בע"מ (בשמה דאז - מעלות, החברה הישראלית לדרוג ניירות ערך בע"מ) (להלן – "מעלות"). בפרסומה המעודכן האחרון (ביום 12 בדצמבר 2012), אישררה מעלות את דירוג הבנק כ- AA-/developing.

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

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

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

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

המרכיבים והיעדים העיקריים של הבנק בתחום ניהול הסיכונים כוללים המשך ההתמקדות בניהול סיכונים נאותה ושמרנית בשנים 2013-2015. לא צפויה כל סטייה מרמת הסיכונים הנוכחית בסיכונים שוק ואשראי בשנים הבאות. האתגר העיקרי יהיה שילוב תקנות באזל III והשלכותיו על פעילות הבנק.

האסטרטגיה העסקית של הבנק מבוססת על עוצמות הבנק ובהן מבנה פעילות וניהול סיכונים שמרניים, לרבות תיק נוסטרו המושקע באג"ח ממשלת ישראל בלבד, והיעדר חשיפה למוקדי המשבר הפיננסי של 2008 ולמשבר הנוכחי באיזור האירו, רמת הון גבוהה, מעמד מוביל במתן אשראי לרשויות המקומיות ותאגידי מים וביוב, היכרות עמוקה וניסיון עשיר בעבודה מול הסקטור המוניציפאלי, נאמנות הלקוחות, פעילות בסקטור המאופיין בסיכונים אשראי נמוכים, מערך בטחונות ומקורות סילוק, מערכת יחסים וחוזים עם המדינה, הוצאות תפעול נמוכות, יכולת עצמאית לגיוס מקורות בשוק המקומי, ידע וכלים מקצועיים מחברת האם, זמן תגובה מהיר ורישיון בנקאי מלא. בפני הבנק ביישום האסטרטגיה שלו ניצבים מספר איזמים: עלייה במרווחי הגיוס והתחרות הקיימת והפוטנציאלית מול בנקים אחרים, מגמה של ירידה בביקוש לאשראי מצד רשויות מקומיות והקושי להמשך התרחבות בתחומי הפעילות הקיימים לאור עמדת ההובלה של הבנק בשוקי האשראי לרשויות מקומיות ותאגידי מים. כמו כן, יש לציין את רמת התשואות הנמוכה בראייה היסטורית באג"ח ממשלתיות ואיזמים הנגזרים מהסביבה הגיאוגרפית. בנוסף קיימת אי וודאות לגבי השליטה בבנק לאור הודעות קבוצת דקסיה, ראה סעיף ג' לעיל. כחולשות ניתן למנות את התמקדות הבנק באשראי ישיר בעיקר לסקטור אחד, פעילות בשוק תחרותי מול בנקים ומוסדות פיננסיים, השקעות פיתוח נדרשות, הגבוהות יחסית לגודל הבנק, במערכות בקרה וכמענה לדרשות רגולטוריות, אי הוודאות כאמור לגבי השליטה של DCL בבנק והיעדר מערך סינוף. בנוסף, המגבלות על חבות של לווה ושל קבוצות לווים, כפי שהוגדרו בהוראת בנק ישראל 313 עשויות להשליך על מידת ההתרחבות של הבנק, ראה פירוט בסעיף ה'(1) לעיל. כמו כן, לבנק עלויות גיוס גבוהות יחסית הנובעות מהתבססות על מקורות ממשקיעים מוסדיים ורשויות מקומיות והיעדר מקורות קמעונאיים, דבר היוצר ריכוזיות של מקורות המימון של הבנק.

ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון (המשך)

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

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

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

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

כשל במערכות התפעוליות או במערכות אבטחת המידע, או במערכות של שותפים עסקיים כולל כתוצאה ממתקפות סייבר, עלולות לפגוע במהלך התקין של עסקי הבנק לגרום לחשיפת מידע ובצוע שימוש אסור במידע זה, לפגוע במוניטין הבנק, להגדיל את העלויות ולגרום להפסדים. כל כשל שכזה עלול להיות בעל השפעה שלילית על עסקי הבנק, מצבו הפיננסי והתוצאות הנובעות מתפעול.

בהתייחס לתשתיות פיזיות שתומכות בתפעול השוטף, נקט הבנק באמצעים ליישם אמצעי אבטחת מידע שונים, מערכות גיבויים הולמות לדעת הבנק ואמצעים נוספים. יחד עם זאת יכולת הבנק לתפקד כהלכה עשויה להיות מושפעת על ידי הפרעה / שיבוש של תשתיות אלו. המערכות השונות בהן עושה הבנק שימוש (מערכות פיננסיות, בנקאיות, הנהלת חשבונות, ניהול נזילות וכדומה) עלולות שלא לתפקד או לתפקד בצורה בלתי נאותה כתוצאה ממספר גורמים שבחלקם אינם בשליטת הבנק ואשר עלולים לגרום לחוסר או פגיעה ביכולת הבנק לעבד פעולות בנקאיות ולספק שירותים.

הבנק מתייחס לאיומים הקיימים ומשפר דרך קבע את מעגלי ההגנה לאבטחת מידע הקיימים בבנק ואת יכולתו להמשיכות עסקית והתאוששות מאסון. בביצוע מיקור חוץ, נדרשים הספקים לחתום על סודיות כלפי הבנק, לספקים רגישים נדרשת גם מחויבות בהסכם מולם לכך שישתפו פעולה עם מבקר הבנק (ועם מנהל אבטחת המידע) במידה וידרשו. לאתר הגיבוי בוצעה בדיקה לגבי רמת האבטחה הפיזית הקיימת במקום. לרואה החשבון החיצוני בוצעה בעבר בדיקת אבטחת מידע מטעם הבנק. ככלל, לא מבוצע מיקור חוץ למידע רגיש המצוי בבנק, למעט העתקת נתונים לאתר הגיבוי.

במסגרת הביטוח הבנקאי הנרכש על ידי הבנק, קיים כיסוי ביטוחי לנזקים מסוימים לבנק ולצדדים שלישיים העשויים לנבוע מתקיפות קיברנטיות. הכיסוי הביטוחי כפוף לתנאי הפוליסה, גבולות האחריות בה, חריגה, ולהשתתפות עצמית, כמפורט בפוליסה.

סיכוני אבטחת המידע התעצמו מאוד בשנים האחרונות, בחלקן כפועל יוצא מקיום טכנולוגיות חדשות והתמקצעות בתחום, השימוש באינטרנט והשימוש בתקשורת לקשר למול הבנק והגידול במורכבות והפעילויות בתחום מצד ארגוני פשע מאורגן, האקרים, טרוריסטים וגופים נוספים, בכלל זאת מדינות שונות. התפעול בבנק מבוסס על עיבוד מאובטח (הגישה למערכות מוגבלת ומאובטחת) ושימוש בהצפנה בהעברת מסרים בנקאיים.

הבנק צופה כי מערכות הבנק ימשיכו וישמשו כיעד להתקפות סייבר, וירוסי מחשב, קוד זדוני, התקפות פשינג וסוגי התקפות ושיטות נוספים שעלולות לגרום להפרעות בתפקוד, לחשוף מידע פרטי או סודי של לקוחות הבנק או להפריע לתפעול הבנקאי. למרות שעד כה, לא חווה הבנק הפסדים כתוצאה ממתקפות סייבר או ליקויי אבטחת מידע אחרים, לא קיימת ערובה לכך שלא יגרמו הפסדים מעין אלו בעתיד. הסיכון והחשיפה של הבנק לנושאים אלו יישארו תחת בחינה בבנק בין היתר מאחר ואיומים אלו מתעדכנים ומתחדשים. כתוצאה מכך אבטחת סייבר וההמשכיות בפיתוח בקורות אבטחת מידע ותהליכים ופרקטיקות שמטרתם להגן על מערכות הבנק, המחשבים, התוכנה, הנתונים והרשתות מפני התקפה, נזק או גישה בלתי מורשית יישארו בעדיפות עבור הבנק.

מאחר ומתקפות הסייבר ממשיכות להתפתח נדרש הבנק להקצות משאבים להגדלת האמצעים המונעים והמגלים שברשותו ולהתייחס לכל חולשה באבטחה הקיימת בארגון.

ח. אסטרטגיה עסקית וגורמי סיכון (המשך)

להלן טבלה מרכזת של גורמי סיכון:

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

* הסיכון אסטרטגי הוא הפסד נוכחי או עתידי של ערך, שנובע משינויים בסביבה העסקית, מהחלטות עסקיות שגויות, יישום לא הולם של החלטות או חוסר תגובה לשינויים בסביבת העסקים.

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

ט. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

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

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

במהלך הרבעון הראשון המסתיים ביום 31 במרץ 2013 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי.

י. שינויים בהרכב ההנהלה

ביום 1 באפריל 2013, המבקר הפנימי, רו"ח יצחק ליפל, סיים את תפקידו בבנק, וזאת על רקע מינויו לתפקיד מבקר פנימי ראשי בחברה ממשלתית גדולה. הבנק מצוי בהליכי גיוס מבקר פנימי.

יא. מענקים בגין שנת 2012

דירקטוריון הבנק דן ואישר ביום 23 באפריל 2013, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת שכר ותגמולים של הדירקטוריון, את המענקים לנושאי המשרה בבנק בגין שנת 2012, בהתאם לקבוע במדיניות התגמול של הבנק ובהתייחס גם לשיקולים, לפרמטרים ולאמות המידה שנקבעו במסגרת תיקון 20 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("תיקון 20"). המענק שאושר למנכ"ל ומנהל העסקים הראשי של הבנק הינו בסך של 400,000 ש"ח, והמענק שאושר לסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון הינו בסך של 100,000 ש"ח. נושא המענקים למנכ"ל ולסגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, יובאו לאישור האסיפה הכללית השנתית ככל הנדרש על פי הדין.

לתמצית מדיניות התגמול ראו עמודים 48-49 לדוח השנתי. לפירוט בעניין עקרונות חישוב המענקים כאמור ראו דיווח מיידי של הבנק מיום 31 במאי 2012 (מס' אסמכתא: 2012-01-144411).

הבנק נערך בשנת 2013 לאישור מדיניות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי המשרה בבנק בהתאם לדרישות המפורטות בתיקון 20, והיא תובא במהלך שנת 2013 לאישור האורגנים המוסמכים של הבנק בהתאם לקבוע בתיקון 20.

יב. דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

דירקטוריון הבנק קבע, בהתאם לסעיף 92(א)(12) לחוק החברות והנחיות המפקח על הבנקים, כי בדירקטוריון הבנק יכהנו לפחות 6 דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעות המונח בסעיף 240 לחוק החברות (להלן - "המספר המזערי"). הדירקטור החיצוני בעל המומחיות החשבונאית והפיננסית המכהן בבנק, נדרש על פי סעיף 240 לחוק החברות, וכן על דירקטור חיצוני נוסף שהינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, יכללו במניין הדירקטורים לצורך העמידה במספר המזערי.

כיום מכהנים בבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין, בנוסף לדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית, לפחות חמישית מכלל הדירקטורים יהיו בעלי ניסיון בנקאי. "בעל ניסיון בנקאי" ייחשב כמי שכהן במשרה בכירה בתאגיד בנקאי, או מי שאישר המפקח על הבנקים כבעל ניסיון מקביל.

י.ג. ישיבות דירקטוריון

בתקופה הנסקרת קיים הדירקטוריון 4 ישיבות דירקטוריון, מתוכן 2 פרונטאליות, ו-2 ישיבות באמצעי תקשורת (1 בתקשורת ו-1 בידאו קונפרנס) ובנוסף התקבלה החלטה אחת ללא התכנסות פרונטאלית, וכן התקיימו 11 ישיבות של ועדות הדירקטוריון (1 מתוכן בידאו קונפרנס).

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

י.ד. הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בדו"ח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2012. כיום מכהנים בדירקטוריון הבנק שמונה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

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

ביום 20 בינואר 2011 הוקמה בבנק ועדה לבחינת דוחות כספיים. ביום 11 באוקטובר 2012 אישר דירקטוריון הבנק כי ועדת הביקורת תשמש גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין ובהתאם לתקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), התש"ע-2010, והחליט כי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים תסיים את עבודתה (ראו גם סעיף 18 לדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2012).

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

בוועדת הביקורת 3 חברים, כמפורט להלן:

- גב' רות ארידור-יפה – יו"ר הוועדה – דח"צית (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999) ודירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.
- מר בנימין בן שהם – דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.
- גב' לילך מורגן – דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין; אינה מסווגת כדירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע – כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית"; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

יד. הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

ועדת הביקורת התכנסה ביום 19 במאי 2013 ובישיבה זו נדונו וגובשו המלצות הועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.

בישיבה השתתפו חברי הועדה: גב' חוית ארידור-יפה – יו"ר, מר בנימין בן שהם וגב' לילך מורגן. כמו כן, נכחו בישיבה בנושא אישור הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013 גם המנכ"ל, החשבונאי הראשי, נציגי משרד רו"ח מבקר בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte) וכן גורמים רלבנטיים אחרים מהחברה.

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

המלצות הועדה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 21 במאי 2013. יצוין, כי טיוטת הדוחות הכספיים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון ביום 21 במאי 2013.

הדירקטוריון דן בהמלצות ועדת הביקורת במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013 בישיבתו מיום 28 במאי 2013. כמו כן, בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים סקר מנכ"ל הבנק את עיקרי הדוח הכספי. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקטיבית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת ועדת הביקורת ואישר את הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013.

דוד קאפח,
מנהל כללי
ומנהל עסקים ראשי

ז'אן-פרנסואה פושו,
יו"ר הדירקטוריון

28 במאי 2013

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

2. סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

על מצבו העסקי של הבנק ועל תוצאות פעולותיו

ליום 31 במרץ 2013

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

<u>דף</u>	<u>נושא</u>	<u>תוספת</u>
44-46	שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	א'
47-50	ניתוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	ב'
51-53	סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק	ג'
54	חשיפה למדינה זרה	ד'

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

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

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה:

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

יתרה ממוצעת ושיעורי ריבית

ביום 31 במרץ 2012			ביום 31 במרץ 2013		
שיעור הכנסה %	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה %	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
4.94	71.2	5,876.3	4.48	66.8	6,061.5
-	-	-	7.46	0.2	8.9
2.80	1.2	181.5	1.84	0.4	96.7
2.40	7.2	1,204.0	1.74	7.2	1,662.3
2.83	4.9	694.5	2.00	3.4	683.7
<u>4.32</u>	<u>84.5</u>	<u>7,956.3</u>	<u>3.71</u>	<u>78.0</u>	<u>8,513.1</u>
		4.5			108.8
		<u>7,960.8</u>			<u>8,621.9</u>
2.88	24.3	3,419.1	2.11	20.2	3,847.1
1.39	0.9	251.5	0.18	0.1	276.2
3.00	23.4	3,167.6	2.26	20.1	3,570.9
4.63	6.3	556.8	3.64	4.9	548.1
3.61	29.1	3,264.5	3.44	28.8	3,396.6
<u>3.35</u>	<u>59.7</u>	<u>7,240.4</u>	<u>2.80</u>	<u>53.9</u>	<u>7,791.8</u>
		74.3			124.6
		<u>7,314.7</u>			<u>7,916.4</u>
		646.1			705.5
		<u>7,960.8</u>			<u>8,621.9</u>
0.97			0.91		
1.25	24.8	7,956.3	1.14	24.1	8,513.1

נכסים נושאי ריבית

אשראי לציבור⁽²⁾
אשראי לממשלה בישראל
פיקדונות בבנקים בישראל
פיקדונות בבנקים מרכזיים בישראל
אגרות חוב זמינות למכירה בישראל⁽³⁾

סה"כ הנכסים נושאי ריבית

נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית

סה"כ נכסים

התחייבויות נושאות ריבית

פיקדונות הציבור בישראל
לפי דרישה
לזמן קצוב
פיקדונות מבנקים בישראל
אגרות חוב ושטרי הון נדחים

סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית

התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית

סה"כ התחייבויות

סה"כ האמצעים ההוניים

סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים

פער הריבית

תשואה נטו⁽⁴⁾ על נכסים נושאי ריבית

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

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

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכחה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 6.6 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2012 – התווספה 2.0 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן) במגזר הלא צמוד, וסך של 6.5 מיליוני ש"ח (לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2012 – התווספה 0.8 מיליוני ש"ח) במגזר הצמוד למדד.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

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

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה:

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

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

ביום 31 במרץ 2012			ביום 31 במרץ 2013		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
%			%		
3.81	41.1	4,370.7	3.07	38.0	5,002.0
(3.01)	(27.3)	3,673.1	(2.26)	(25.5)	4,535.3
0.80			0.81		
4.93	43.4	3,585.6	4.63	40.0	3,511.1
(3.68)	(32.4)	3,567.3	(3.54)	(28.4)	3,256.5
1.25			1.09		
4.32	84.5	7,956.3	3.71	78.0	8,513.1
3.35	(59.7)	7,240.4	2.80	(53.9)	7,791.8

מטבע ישראלי לא צמוד:

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית
פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד מדד:

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית
פער הריבית

סך פעילות בישראל:

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

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

לתקופה של שלושה חודשים שנתיים:

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.03.2013			נכסים נושאי ריבית
לעומת			
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.03.2012			
שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי ⁽¹⁾		
	מחיר	כמות	
(4.4)	(6.5)	2.1	אשראי לציבור בישראל
(2.1)	(3.8)	1.7	נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל
(6.5)	(10.3)	3.8	סה"כ הכנסות ריבית
			התחייבויות נושאות ריבית
4.1	6.4	(2.3)	פיקדונות הציבור בישראל
1.7	2.8	(1.1)	התחייבויות נושאות ריבית אחרות בישראל
5.8	9.2	(3.4)	סה"כ הוצאות ריבית

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מטבע ישראלי לא צמוד:

31 בדצמבר 2012			31 במרץ 2012			31 במרץ 2013											
משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי**	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד 3 ודשים	חודש עד 3 ודשים	עם דרישה עד חודש
שנים**	%		שנים**	%		שנים	%										
0.7	3.9	4,766.1	0.7	4.7	4,288.4	0.7	3.2	5,032.1	18.4	3.8	19.6	117.0	65.8	85.2	343.7	16.4	4,362.2
0.2	2.8	4,352.8	0.2	2.9	3,642.5	0.2	1.9	4,434.0	-	-	-	0.1	1.4	207.1	901.6	112.8	3,211.0
								598.1	18.4	3.8	19.6	116.9	64.4	(121.9)	(557.9)	(96.4)	1,151.2
								-	598.1	579.7	575.9	556.3	439.4	375.0	496.9	1,054.8	1,151.2

סה"כ שווי הוגן

נכסים פיננסיים

התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 50.

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

** סווג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

מטבע ישראלי צמוד למדד:

31 בדצמבר 2012			31 במרץ 2012			31 במרץ 2013											סה"כ שווי הוגן	
משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד 3 ודשים	חודש עד 3 ודשים		עם דרישה עד חודש
שנים	%		שנים	%		שנים	%											
3.9	3.0	3,722.1	3.9	3.9	3,665.5	3.9	2.9	3,699.6	-	-	144.7	1,084.4	823.2	1,083.0	415.6	96.7	52.0	נכסים פיננסיים
3.0	1.4	3,435.7	2.7	2.2	3,715.3	2.8	1.1	3,606.2	-	-	44.0	743.9	425.3	1,359.0	793.2	190.8	50.0	התחייבויות פיננסיות
																		מכשירים פיננסיים, נטו
								93.4	-	-	100.7	340.5	397.9	(276.0)	(377.6)	(94.1)	2.0	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
								93.4	93.4	93.4	93.4	(7.3)	(347.8)	(745.7)	(469.7)	(92.1)	2.0	החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 50.

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית:

31 בדצמבר 2012			31 במרץ 2012			31 במרץ 2013											
משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי*	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד 3 ודשים	חודש עד 3 ודשים	עם דרישה עד חודש
שנים***	%		שנים***	%		שנים	%										
1.9	3.1	8,488.2	2.0	3.9	7,953.9	1.8	3.0	8,731.7	18.4	3.8	164.3	1,201.4	889.0	1,168.2	759.3	113.1	4,414.2
1.4	1.6	7,788.5	1.5	2.4	7,357.8	1.3	1.1	8,040.2	-	-	44.0	744.0	426.7	1,566.1	1,694.8	303.6	3,261.0
								691.5	18.4	3.8	120.3	457.4	462.3	(397.9)	(935.5)	(190.5)	1,153.2
								691.5	673.1	669.3	549.0	91.6	(370.7)	27.2	962.7	1,153.2	

סה"כ שווי הוגן

נכסים פיננסיים**

התחייבויות פיננסיות

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות – ראה עמוד 50.

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

** השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 במרץ 2013 הינו 1.0 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 – 1.4 מיליוני ש"ח).

*** סווג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ב' - החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

הערות כלליות

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ג' - סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

פעילות לווים בישראל

במיליוני ש"ח

31 במרץ 2013

הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾		
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	פגום	בעייתי	מזה חובות*	סך הכל*	בעייתי ⁽⁴⁾	סך הכל	
-	-	-	-	-	60.1	60.1	-	60.1	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	749.7	804.8	-	804.8	חשמל ומים
-	-	-	-	-	79.1	79.1	-	79.1	תחבורה ואחסנה
134.3	-	6.0	18.7	151.8	5,139.1	5,199.0	151.8	5,199.0	שירותים ציבוריים וקהילתיים
134.3	-	6.0	18.7	151.8	6,028.0	6,143.0	151.8	6,143.0	סך הכל

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

(2) אשראי לציבור וחובות אחרים.

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ג' - סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

פעילות לווים בישראל

במיליוני ש"ח

31 במרץ 2012

הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	פגום	בעייתי	מזה חובות	סך הכל*	בעייתי ⁽⁴⁾	סך הכל
-	-	-	-	-	76.3	76.3	-	76.3
-	-	-	-	-	714.1	769.6	-	769.6
-	-	-	-	-	84.1	84.1	-	84.1
161.4	-	4.9	19.1	203.7	*4,956.7	5,022.1	203.7	5,022.1
161.4	-	4.9	19.1	203.7	*5,831.2	5,952.1	203.7	5,952.1

בינוי ונדל"ן
חשמל ומים
תחבורה ואחסנה
שירותים ציבוריים וקהילתיים
סך הכל

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

(2) אשראי לציבור וחובות אחרים.

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

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

* סווג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ג' - סיכון אשראי כולל לציבור לפי ענפי משק

(סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(המשך)

פעילות לווים בישראל

במיליוני ש"ח									
31 בדצמבר 2012									
הפסדי אשראי			חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾				סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾		
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי ⁽²⁾	פגום	בעייתי	מזה חובות	סך הכל*	בעייתי ⁽⁴⁾	סך הכל	
-	-	-	-	-	62.2	62.2	-	62.2	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	738.6	795.8	-	795.8	חשמל ומים
-	-	-	-	-	80.4	80.4	-	80.4	תחבורה ואחסנה
140.3	-	26.0	18.7	165.5	*5,229.2	5,286.3	165.5	5,286.3	שירותים ציבוריים וקהילתיים
140.3	-	26.0	18.7	165.5	*6,110.4	6,224.7	165.5	6,224.7	סך הכל

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

(2) אשראי לציבור וחובות אחרים.

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

סקירת הנהלה

תוספת ד' - חשיפה למדינה זרה

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה מאזנית מעבר לגבול לבנקים

31 בדצמבר		31 במרץ				31 בדצמבר		31 במרץ	
2012		2012		2013		2012		2013	
תקופת פירעון		תקופת פירעון		תקופת פירעון		תקופת פירעון		תקופת פירעון	
מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה
713.7	83.0	684.1	69.1	699.9	76.5	796.7	753.2	776.4	

צרפת

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

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

3. הצהרות לגבי גילוי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

הצהרה

אני, דוד קאפח, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

28 במאי 2013

דוד קאפח
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

הצהרה

אני, משה טל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2013 (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 המזמנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו □ את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

28 במאי 2013

משה טל
חשבונאי ראשי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

4. תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים) ליום 31 במרץ 2013

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2013

(בלתי מבוקר)

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2013

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

<u>דף</u>	
61	דוח סקירה של רואי החשבון
	תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים:
62	מאזן
63	דוח רווח והפסד
64	דוח על הרווח הכולל
65	דוח על השינויים בהון העצמי
66	דוח על תזרימי המזומנים
67-82	ביאורים לדוחות הכספיים

**דו"ח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של
בנק דקסיה ישראל בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברות בנות שלו ("להלן - "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2013 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

תל-אביב, 28 במאי 2013

משרד ראשי - תל אביב	טריגר פורטיט	משרד ומת-גן	משרד ירושלים	משרד חיפה	משרד באר-שבע	משרד אילת
מרכז עזריאלי 1	מרכז עזריאלי 3	הרקון 6	שרי ישראל 12	מעלה השחרור 5	פארק תעשיות עומר	המרכז העירוני
תל אביב, 6701101	תל אביב, 6702301	רמת גן, 5252183	ירושלים, 9439024	ת.ד. 5648	בניין 10, ת.ד. 1369	ת.ד. 583
ת.ד. 16593				חיפה, 3105502	עומר, 8496500	אילת, 8810402
תל-אביב 6116402						
טלפון: 03-6085555	טלפון: 03-6070500	טלפון: 03-7551500	טלפון: 02-5018888	טלפון: 04-8607333	טלפון: 08-6909500	טלפון: 08-6375676
פקס: 03-6094022	פקס: 03-6070501	פקס: 03-5759955	פקס: 02-5374173	פקס: 04-8672528	פקס: 08-6909600	פקס: 08-6371628
info@deloitte.co.il	info@tfc.co.il	info-ramatgan@deloitte.co.il	info-jer@deloitte.co.il	info-haifa@deloitte.co.il	info-beersheva@deloitte.co.il	info-eilat@deloitte.co.il

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית מאזן מאוחד

ליום 31 במרץ 2013

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		ביאור	
	2012	2013		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
נכסים				
1,525.7	1,384.1	1,888.8		מזומנים ופיקדונות בבנקים
705.4	699.1	666.2	2	ניירות ערך
6,110.4	5,831.2	6,028.0		אשראי לציבור
(140.3)	(161.4)	(134.3)	3	הפרשה להפסדי אשראי
5,970.1	5,669.8	5,893.7	3	אשראי לציבור, נטו
-	-	8.6		אשראי לממשלה
25.2	25.2	24.7		בניינים וציוד
57.6	63.5	53.1		נכסים אחרים
8,284.0	7,841.7	8,535.1		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
3,451.2	3,306.5	3,806.9	4	פיקדונות הציבור
551.6	556.9	547.7		פיקדונות מבנקים
3,469.3	3,288.8	3,410.1		אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
96.1	34.7	42.8		התחייבויות אחרות
7,568.2	7,186.9	7,807.5		סך כל ההתחייבויות
715.8	654.8	727.6		הון עצמי
8,284.0	7,841.7	8,535.1		סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 28 במאי 2013

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2013

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		ביאור	
	2012	2013		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
384.5	84.5	78.0	9	הכנסות ריבית
*291.7	*59.7	53.9	9	הוצאות ריבית
92.8	24.8	24.1		הכנסות ריבית, נטו
26.0	4.9	6.0	3	הכנסות בגין הפסדי אשראי
118.8	29.7	30.1		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
16.9	3.9	2.3	10	הכנסות שאינן מריבית:
10.7	2.7	2.6		הכנסות מימון שאינן מריבית
27.6	6.6	4.9		עמלות
				סך כל ההכנסות שאינן מריבית
				הוצאות תפעוליות ואחרות:
22.7	5.6	7.1		משכורות והוצאות נלוות
5.0	1.1	0.9		אחזקה ופחת בניינים וציוד
*15.9	*3.8	3.5		הוצאות אחרות
43.6	10.5	11.5		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
102.8	25.8	23.5		רווח לפני מסים
35.7	9.1	8.4		הפרשה למסים על הרווח
67.1	16.7	15.1		רווח נקי
				רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:
				למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:
80.6	20.0	18.1		מפעולות רגילות
				למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:
8.1	2.0	1.8		מפעולות רגילות

* סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2013

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
*2012	*2012	2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
67.1	16.7	15.1	רווח נקי
11.6	(5.1)	(5.2)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו
(4.3)	1.8	1.9	השפעת המס המתייחס
7.3	(3.3)	(3.3)	רווח כולל אחר, לאחר מסים
74.4	13.4	11.8	סה"כ רווח כולל

* ביום 1 בינואר 2013 אימץ הבנק לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. אימוץ ההוראות בוצע באופן של יישום למפרע. לאור זאת, נתוני רווח כולל אחר לתקופות מקבילות אשתקד ולשנת 2012 סווגו מחדש ואינם מוצגים עוד כחלק מהדוח על השינויים בהון, אלא במסגרת תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל. ראה גם ביאורים 1(ג) ו-1(ד). כמו כן, ביאור 12 בדבר רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר כולל פירוט בדבר תנועה ברכיבי רווח כולל אחר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2013

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2013

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרבן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
715.8	510.6	12.1	193.1	1.2	15.7	176.2
15.1	15.1	-	-	-	-	-
(3.3)	-	(3.3)	-	-	-	-
727.6	525.7	8.8	193.1	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

רווח נקי בתקופה

הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 31 במרץ 2013 (בלתי מבוקר)

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2012

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרבן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
641.4	443.5	4.8	193.1	1.2	15.7	176.2
16.7	16.7	-	-	-	-	-
(3.3)	-	(3.3)	-	-	-	-
654.8	460.2	1.5	193.1	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)

רווח נקי בתקופה

הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 31 במרץ 2012 (בלתי מבוקר)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרבן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות
641.4	443.5	4.8	193.1	1.2	15.7	176.2
67.1	67.1	-	-	-	-	-
7.3	-	7.3	-	-	-	-
715.8	510.6	12.1	193.1	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2012

רווח נקי בשנת החשבון

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופה שנסתיימה ביום 31 במרץ 2013

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

ל ש נ ה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ		
	2012	2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
67.1	16.7	15.1	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
			רווח נקי לתקופה
			התאמות:
3.2	0.8	0.5	פחת על בניינים וציוד
(26.0)	(4.9)	(6.0)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
(16.9)	(3.9)	(2.3)	רווח, נטו ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
-	*	-	הפסד ממימוש בניינים וציוד
8.5	1.7	2.7	מסים נדחים - נטו
(0.1)	0.1	1.2	פיצויי פרישה - גידול (קיטון) בעודף העתודה
			שינוי נטו בכנסים שוטפים
(221.7)	57.5	73.8	אשראי לציבור
(4.1)	2.7	3.7	נכסים אחרים
			שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות
(139.5)	(284.2)	355.7	פיקדונות מהציבור
(10.2)	(4.9)	(3.9)	פיקדונות מבנקים
65.2	3.7	(54.6)	התחייבויות אחרות
148.8	25.5	34.1	הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון
(125.7)	(189.2)	420.0	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(891.1)	(280.2)	(39.1)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
937.9	287.7	78.8	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(3.0)	(0.5)	-	רכישת בניינים וציוד
0.2	0.2	-	תמורה ממימוש בניינים וציוד
44.0	7.2	39.7	מזומנים נטו מפעילות השקעה
			תזרימי מזומנים מפעילות מימון:
710.0	18.4	-	הנפקת אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נידחים
(715.0)	(64.7)	(96.6)	פדיון אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
(5.0)	(46.3)	(96.6)	מזומנים נטו מפעילות מימון
(86.7)	(228.3)	363.1	גידול (קיטון) במזומנים
1,612.4	1,612.4	1,525.7	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
1,525.7	1,384.1	1,888.8	יתרת מזומנים לסוף התקופה
			ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו:
402.9	149.3	101.4	ריבית שהתקבלה
268.2	70.4	53.1	ריבית ששולמה
32.8	6.6	6.7	מסים על הכנסה ששולמו

* סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2012 ולביאורים הנלווים אליהם.

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

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

- בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.
- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:
 - במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הבנק מטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
 - במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הבנק פועל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

ג. שינוי סיווג

בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיף ד' להלן), סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת.

הצגת פריטי רווח כולל אחר

בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר התאמת אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו- ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב, פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2012 וכן בדוחות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 סווגו מחדש כך שאינם מוצגים בנפרד במסגרת דוח על השינויים בהון אלא מדווחים בסכום כולל תוך פירוט ההרכב שמוצג במסגרת דוח נפרד שנקרא "תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל" אשר מוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן.

1. הוראה בנושא "דוח על הרווח הכולל".
2. הוראה בנושא "קיצוז נכסים והתחייבויות".
3. הוראה בנושא "גילוי על פיקדונות".
4. גילויים בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20 אשר נדרש ליישם לראשונה החל מיום 1 בינואר 2013.

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

(1) הוראה בנושא דוח על רווח כולל

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 9 בדצמבר 2012 בדבר תיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא דוח על רווח כולל, התאים הבנק את אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות המפורטות בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו-ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב. בהתאם להוראות, פריטי רווח כולל אחר מדווחים בדוח נפרד שנקרא "דוח על הרווח הכולל" אשר מוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד. כמו כן, הבנק מציג את פירוט ההרכב והתנועה של "רווח כולל אחר מצטבר" בביאור חדש על רווח כולל אחר מצטבר. הגילוי כאמור ניתן בביאור 12 "רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר".

יישום לראשונה של הוראה בנושא דוח על הרווח הכולל

הבנק יישם את ההוראה בנושא דוח על הרווח הכולל החל מיום 1 בינואר 2013 בדרך של יישום למפרע. ליישום ההוראה לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים, למעט שינוי הצגתי. לפירוט לגבי הסיווגים מחדש ראה ביאור 1(ג).

(2) הוראה בנושא קיצוז נכסים והתחייבויות

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

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

(3) הוראה בנושא גילוי על פיקדונות

הבנק מיישם את הנחיות חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 13 בינואר 2013. החוזר מתאים את הוראות הדיווח לציבור בכל הקשור לגילוי על פיקדונות על מנת לספק מידע רחב יותר על מקורות הפעילות של תאגידים בנקאיים וכן במטרה לאמץ סטנדרטים של גילוי בבנקים בארה"ב. בהתאם לחוזר עודכנו דרישות הגילוי בדבר פיקדונות כך שנוספו גילויים חדשים, בין השאר בדבר פיקדונות ממוסדיים, פיקדונות נושאי ריבית ושאינם נושאי ריבית, פיקדונות לזמן קצוב ולפי דרישה, פילוח פיקדונות לפי פרמטרים שונים ובין השאר לפי גודל מפקדי, זאת תוך הבחנה בין פיקדונות שגויסו בארץ ובחול.

בתמצית הדוחות הכספיים ביניים נתן הבנק גילוי על יתרת הפיקדונות של גופים מוסדיים שנכללו בפיקדונות הציבור שגויסו בישראל מאחר שבהתאם להוראות החדשות דרישת גילוי זו חלה כבר מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013. יתר דרישות הגילוי החדשות שנקבעו בחוזר יחולו מהדוח לציבור ליום 31 בדצמבר 2013 ואילך.

הבנק יישם את הכללים שבמסגרת ההוראה בדרך של יישום למפרע. עם זאת, לא ניתן גילוי למספרי השוואה לסוף כל רבעון בשנת 2012, המתייחס ליתרת הפיקדונות של גופים מוסדיים כאמור שכן בהתאם להנחיות החוזר אין חובה למתן גילוי זה.

(4) השפעה מיישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20

הבנק מיישם את הוראות חוזר המפקח על הבנקים מיום 24 באפריל 2013, בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20, אשר דורש גילוי רחב יותר לגבי יתרות חובות, תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי, רכישות ומכירות מהותיות כלשהן של חובות במהלך תקופת הדיווח וגילויים בנוגע לאיכות האשראי.

ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה למעט עדכון מתכונת הגילוי בביאור 3 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

1. הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית

ביום 29 בדצמבר 2011 פורסם חוזר המפקח על הבנקים אשר נועד להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות. ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של הלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. כמו כן, בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי, טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות וכן טיפול בעסקאות מתן אשראי אחרות כגון עסקאות סינדיקציה. התיקונים יישמו מיום 1 בינואר 2014 ואילך.

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

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

בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים.

בחוזר הובהר כי לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן ישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, וכן לקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות רשויות פיקוח במדינות מפותחות בעולם או בנושאים שלגביהם לא קיימת התייחסות בתקנים הבינלאומיים. בנוסף, הפיקוח על הבנקים ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח.

בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים בהתאם לתקני ה- IFRS הינו:

- תקנים בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכונת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.
- תקנים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - אימוץ בהדרגה במהלך השנים 2011 ו- 2012. יחד עם זאת, IAS 19, הטבות עובדים, טרם נכנס לתוקף והוא יאומץ בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומם לראשונה.

3. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביום 10 באפריל 2013 פורסמה טיוטה בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיוטה כוללת בין היתר הוראת שעה "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" המחליפה את הוראת השעה בדבר "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012". בהוראת השעה הובהר טווח השנים שבגינה יחשב הבנק את שיעורי ההפסד, ובנוסף הוארכה הדרישה לחשב את ההפרשה הכללית והנוספת לפי הוראת ניהול בנקאי תקין כסכום ההפרשה המינימאלי על ליום 31 בדצמבר 2014. על פי הטיוטה שפורסמה, השינויים בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי יחולו במהלך 2013. הבנק בוחן את ההשפעה הצפויה מיישום טיוטת ההוראות.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ליום 31 בדצמבר 2012					ליום 31 במרץ 2012					ליום 31 במרץ 2013				
רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**					רווח כולל אחר מצטבר**				
שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן
(מבוקר)					(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)				
698.5	(0.1)	18.6	680.0	698.5	691.5	(1.9)	3.8	689.6	691.5	666.2	(0.1)	13.8	652.5	666.2
6.9	-	0.4	6.5	6.9	7.6	-	0.4	7.2	7.6	-	-	-	-	-
705.4	(0.1)	19.0	686.5	705.4	699.1	(1.9)	4.2	696.8	699.1	666.2	(0.1)	13.8	652.5	666.2

ניירות ערך זמינים למכירה

איגרות חוב ומילואות:

ממשלתיים

אחרים

סך כל ניירות הערך
הזמינים למכירה

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

** כולל בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" במסגרת ההון העצמי.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

א. חובות* ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי	
אשראי לציבור (מסחרי)	
31 במרץ	
2012**	2013
166.3	140.3
(4.9)	(6.0)
<u>161.4</u>	<u>134.3</u>

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

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

31 בדצמבר	31 במרץ	
2012	2012	2013
6,110.4	5,831.2	6,036.6
-	-	-
<u>6,110.4</u>	<u>5,831.2</u>	<u>6,036.6</u>
140.3	161.4	134.3
-	-	-
<u>140.3</u>	<u>161.4</u>	<u>134.3</u>

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

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

* אשראי לציבור ואשראי לממשלת ישראל.

** החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה סווגו מחדש.

*** הפרשה זו חושבה על בסיס קבוצתי.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ב. חובות¹

(1) איכות אשראי ופיגורים (פעילות בישראל):

31 במרץ 2013						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעיתיים ²		לא	
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁴	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים ³	לא פגומים	בעיתיים	
52.7	-	6,036.6	18.7	133.1	5,884.8	מסחרי
31 במרץ 2012						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			פגומים		לא פגומים	
בפיגור של 30 ועד 89 ימים	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים	לא פגומים	לא פגומים	
36.6	-	5,831.2	19.1	5,812.1	5,812.1	אשראי לציבור: שנבדק על בסיס פרטני
-	-	-	-	-	-	שנבדק על בסיס קבוצתי
36.6	-	5,831.2	19.1	5,812.1	5,812.1	
31 בדצמבר 2012						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעיתיים		לא	
בפיגור של 30 ועד 89 ימים	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים	לא פגומים	בעיתיים	
32.3	-	6,110.4	18.7	146.8	5,944.9	מסחרי

1. אשראי לציבור ואשראי לממשלת ישראל.

2. סיכון אשראי פגום, או בהשגחה מיוחדת.

3. ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

4. צוברים הכנסות ריבית. ליום 31 במרץ 2013 - 52.7 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 - 32.3 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעיתיים שאינם פגומים.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ב. חובות (המשך)

מידע נוסף על אשראי לציבור פגום שנבדק על בסיס פרטני:

31 בדצמבר 2012	31 במרץ 2013	
-	-	(2) אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
18.7	18.7	אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
18.7	18.7	סך הכל אשראי לציבור פגום
18.7	18.7	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים
18.7	18.7	(3) אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
18.7	18.7	סך הכל אשראי לציבור פגום
31 בדצמבר 2012	31 במרץ 2013	
19.2	18.7	יתרת חוב ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
-	-	סך הכנסות ריבית שנרשמה בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום
2.3	0.6	סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים

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

פיקדונות לפי סוג המפקיד**

31 בדצמבר 2012	31 במרץ		
(מבוקר)	2012	2013	
	(בלתי מבוקר)		
422.8	323.7	226.2	פיקדונות לפי דרישה
3,028.4	2,982.8	3,580.7	פיקדונות לזמן קצוב ואחרים
3,451.2	3,306.5	3,806.9	סך כל פיקדונות הציבור*
811.7	1,160.2		מזה: *
			פיקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל
			גויסו בישראל. **

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

א. מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בנושא "מדידה והלימות הון"

(1) הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2012	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
703.7	653.3	718.8
313.4	307.0	281.1
<u>1,017.1</u>	<u>960.3</u>	<u>999.9</u>

הון רובד 1, לאחר ניכויים

הון רובד 2, לאחר ניכויים

סה"כ הון כולל

(2) יתרות משוקללות של נכסי סיכון:

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2012	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
3,369.7	3,245.1	3,318.1
-	-	-
251.9	268.3	251.5
<u>3,621.6</u>	<u>3,513.4</u>	<u>3,569.6</u>

סיכון אשראי

סיכון שוק

סיכון תפעולי

סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

31 בדצמבר	31 במרץ	
	2012	2013
%	%	%
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
19.43	18.59	20.14
<u>28.08</u>	<u>27.33</u>	<u>28.01</u>
<u>13.5</u>	<u>13.5</u>	<u>13.5</u>

יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים⁽¹⁾

(1) בהתאם למכתב שהתקבל מבנק ישראל ביום 3 במאי 2010, יחס ההון המזערי הכולל הנדרש על ידי המפקח על הבנקים במונחי באזל II הוא 13.5%. יחס זה חושב על פי הכפלת יחס ההון המזערי הספציפי לבנק במונחי באזל I (12%) כפי שנקבע בעבר על ידי בנק ישראל, ביחס שבין יחסי ההון הכוללים לרכיבי סיכון לפי באזל II ולפי באזל I כפי שהיו בפועל בבנק ביום 31 בדצמבר 2009. המפקח על הבנקים קבע לבנק יחס הון מזערי במונחי באזל II של 13.5%.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2012				ליום 31 במרץ 2012				ליום 31 במרץ 2013				
מטבע ישראלי				מטבע ישראלי				מטבע ישראלי				
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד	סך הכל	פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד	סך הכל	פריטים שאינם כספיים	לא צמוד	צמוד למדד	
(מבוקר)				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)				
1,525.7	-	1,525.7	-	1,384.1	-	1,384.1	-	1,888.8	-	1,888.8	-	נכסים:
705.4	-	360.7	344.7	699.1	-	441.1	258.0	666.2	-	313.4	352.8	מזומנים ופיקדונות בבנקים
5,970.1	-	2,868.3	3,101.8	5,669.8	-	2,442.6	3,227.2	5,893.7	-	2,829.5	3,064.2	ניירות ערך
-	-	-	-	-	-	-	-	8.6	-	-	8.6	אשראי לציבור, נטו
25.2	25.2	-	-	25.2	25.2	-	-	24.7	24.7	-	-	אשראי לממשלה
57.6	0.2	57.4	-	63.5	*0.1	*63.4	-	53.1	0.1	53.0	-	בניינים וציוד
8,284.0	25.4	4,812.1	3,446.5	7,841.7	25.3	4,331.2	3,485.2	8,535.1	24.8	5,084.7	3,425.6	נכסים אחרים
												סך כל הנכסים
3,451.2	-	2,919.4	531.8	3,306.5	-	2,499.2	807.3	3,806.9	-	3,127.1	679.8	התחייבויות:
551.6	-	474.4	77.2	556.9	-	473.0	83.9	547.7	-	472.1	75.6	פיקדונות הציבור
3,469.3	-	867.8	2,601.5	3,288.8	-	634.9	2,653.9	3,410.1	-	795.2	2,614.9	פיקדונות מבנקים
96.1	11.6	84.5	-	34.7	*11.7	*23.0	-	42.8	11.6	31.2	-	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים
7,568.2	11.6	4,346.1	3,210.5	7,186.9	11.7	3,630.1	3,545.1	7,807.5	11.6	4,425.6	3,370.3	התחייבויות אחרות
												סך כל ההתחייבויות
715.8	13.8	466.0	236.0	654.8	13.6	701.1	(59.9)	727.6	13.2	659.1	55.3	הפרש

* סווג מחדש.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר	31 במרץ		ערבויות להבטחת אשראי
	2012	2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	ערבויות אחרות
0.2	0.2	0.2	מסגרות אשראי וחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
1.4	0.5	1.4	
105.8	112.6	113.4	

ב. בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בעניין דיבידנד שחולק לבעלת השליטה

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

חלק מהדירקטורים הזרים הגישו בקשה לקבוע כי לא בוצעה להם המצאה כדן של הבקשה. בקשת הדירקטורים הזרים האמורה נדחתה על ידי בית המשפט המחוזי ועל החלטה זו הגישו אותם דירקטורים זרים בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון. ביום 10 באפריל 2013 קבע בית המשפט העליון כי לא בוצעה המצאה כדן של כתבי הטענות לדירקטורים הזרים.

ביום 22 באפריל 2013 אישר בית המשפט המחוזי הסדר דינוי בין המבקשים לדירקטורים הזרים, על פיו יינתן למבקשים היתר להמצאה מחוץ לתחום ביחס לדירקטורים הזרים האמורים וכי לא יהיה צורך בשליחה נוספת של הבקשה על ידי המבקשים לאותם דירקטורים זרים.

ביום 21 באפריל 2013 הגישה DCL בקשה לעיכוב הליכים עד לסיום ההליך בת.א. 6395-08-07 (בקשה לאישור תביעה ייצוגית הנזכרת בסעיף 18' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012). בית המשפט המחוזי קבע כי על הצדדים להגיב לבקשה זו. ביום 23 באפריל 2013 קבע בית המשפט המחוזי כי על כל המשיבים, בהם הבנק, להגיש את תגובתם לבקשה לאישור התביעה כתביעה נגזרת עד ליום 4 באוגוסט 2013.

בקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין הליך הפרטת הבנק

לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית אשר הוגשה ביום 19 במאי 2002 לבית המשפט המחוזי בעניין הליך הפרטת הבנק (לפירוט ראו ביאור 18' לדוחות הכספיים לשנת 2012 של הבנק), יצוין כי ביום 27 במאי 2013 התקיים דיון בבית המשפט המחוזי, במסגרתו הסכימו הצדדים להצעת בית המשפט לפנות להליך גישור.

ג. הקפאת הליכים נגד רשויות מקומיות

ביום 25 באוקטובר 2007, ניתן לבקשת משרד הפנים על ידי בית המשפט המחוזי בתל-אביב יפו צו הקפאת הליכים כנגד רשות מקומית מסוימת. צו הקפאת הליכים הוארך מפעם לפעם. הבנק הגיש לנאמן, במועד שנקבע לכך, תביעת חוב בגין חובותיה של הרשות המקומית כלפי הבנק. כמו כן הגיש הבנק, כסוכן של החשב הכללי, תביעת חוב בגין הלוואות תקציביות שהעניקה המדינה לרשות המקומית מכספיה. הנאמן בהקפאת ההליכים אישר את עיקר חוב הרשות כלפי הבנק במעמד של נשייה מובטחת. ביום 31 באוקטובר 2010, נחתם בין הבנק, במעמדו כנושה מובטח, לבין הנאמן של הרשות המקומית הסדר נושים פרטני, המסדיר את חובה של הרשות המקומית כלפי הבנק. ההסדר הותנה באישור בית המשפט ובאישור הסדר נושים כולל. ביום 8 בנובמבר 2012, אישר בית המשפט הסדר נושים חלקי לרשות המקומית עם הנושים המובטחים, בכללם הבנק, הנושים בדן קדימה ועובדי הרשות המקומית. ביום 4 באפריל 2013 אישר בית המשפט הסדר משלים המתייחס אל הנושים הרגילים של הרשות המקומית ובכך הוסדרו כלל חובותיה של הרשות המקומית. בהתאם להסדר הנושים עם הבנק, אשר אושר על ידי בית המשפט ואשר הבנק מיישמו, לא מחק הבנק חובות של הרשות המקומית הנכללים במאזן הבנק.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

א. כללי

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, למעט אגרות חוב הנסחרות בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. לפיכך, השווי ההוגן של מכשירים אלה נאמד על פי הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים המהוונים בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו הייתה מבוצעת עסקה דומה ביום הדיווח.

אומדן של השווי ההוגן מחושב באמצעות הערכת תזרימי המזומנים העתידיים וקביעת שיעור ריבית הניכיון שהוא סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים הערכת השווי ההוגן המדווחת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש 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 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 שישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יתרה מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן, יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים יתכן והמכשיר הפיננסי יוחזק עד לפירעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי הבנק כעסק ח'י. 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

פיקדונות בבנקים - פיקדונות אלה הם לזמן קצר ועל כן הערך במאזן מייצג קירוב לשווי ההוגן.

ניירות ערך סחירים - השווי ההוגן נקבע בהתבסס על מחירי שוק.

אשראי לציבור ונייר ערך בלתי סחיר - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור ונייר הערך הבלתי סחיר, נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי מויינה בהתאם לדרוג האשראי של הלווים כפי שנקבע בבנק. לכל דירוג חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית) לפי בסיסי ההצמדה השונים. תקבולים אלה הונו בשיעורי ריבית המשקפים את רמת הסיכון והמרווח הממוצע הגלומים באשראי באותה קבוצת דירוג המותאם לתקופת האשראי הנותרת עד למועד הפירעון.

שיעור הריבית לכל קבוצת דרוג נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות בסמוך ליום המאזן.

מסכום השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור לא הופחת סכום הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי אשר חלק הארי מסכום הפרשה נובע מריכוזיות ענפית.

השווי ההוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה שיעורי ריבית אלה משקפים את שיעורי הריבית הגבוהים ביותר המשמשים את הבנק בעסקאות במועד הדיווח.

בנוסף לכך בוצעה בדיקת רגישות של אומדן השווי ההוגן של החובות הבעייתיים, לפיה תוספת של 1% לריבית הניכיון מפחיתה את אומדן השווי ההוגן של החובות הבעייתיים ליום 31 במרץ 2013 בסך של כ- 6.4 מיליוני ש"ח.

פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים - יתרת הפיקדונות מויינה לפי בסיסי הצמדה ותקופות ההפקדה. בגין כל פיקדון חושב התזרים של התשלומים העתידיים (קרן וריבית). תשלומים אלה הונו בשיעורי ריבית המשקפים את שיעור הריבית בו הבנק מגייס פיקדונות דומים בסמוך למועד המאזן לתקופה שנותרה עד לפירעון.

אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים - אלה הנסחרים - שוויים ההוגן נקבע לפי שווי שוק. אלה שאינם נסחרים השווי ההוגן שלהם נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס מקורות דומים בסמוך למועד המאזן.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ג. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2012					31 במרץ 2012					31 במרץ 2013					
שווי הוגן ¹				יתרה במאזן	שווי הוגן ¹				יתרה במאזן	שווי הוגן ¹				יתרה במאזן	
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
במיליוני ש"ח					במיליוני ש"ח					במיליוני ש"ח					
1,525.7	1,525.7	-	-	1,525.7	1,384.1	1,384.1	-	-	1,384.1	1,888.8	1,888.8	-	-	1,888.8	נכסים פיננסיים
705.4	6.9	-	698.5	705.4	699.1	7.6	-	691.5	699.1	666.2	-	-	666.2	666.2	מזומנים ופיקדונות בבנקים
6,252.9	6,252.9	-	-	5,970.1	5,867.4	5,867.4	-	-	5,669.8	6,174.3	6,174.3	-	-	5,902.3	ניירות ערך*
4.2	4.2	-	-	4.2	3.3	3.3	-	-	3.3	2.4	2.4	-	-	2.4	אשראי לציבור, נטו****
8,488.2	7,789.7	-	698.5	8,205.4	7,953.9	7,262.4	-	691.5	7,756.3	8,731.7	8,065.5	-	666.2	8,459.7	נכסים פיננסיים אחרים
															סך כל הנכסים הפיננסיים**
3,482.4	3,482.4	-	-	3,451.2	3,341.0	3,341.0	-	-	3,306.5	3,837.5	3,837.5	-	-	3,806.9	התחייבויות פיננסיות
555.3	555.3	-	-	551.6	555.2	555.2	-	-	556.9	552.3	552.3	-	-	547.7	פיקדונות הציבור
3,662.3	164.3	-	3,498.0	3,469.3	3,434.9	168.7	-	3,266.2	3,288.8	3,628.0	163.3	-	3,464.7	3,410.1	פיקדונות מבנקים
88.5	88.5	-	-	88.5	26.7	26.7	-	-	26.7	22.4	22.4	-	-	22.4	אגרות חוב, שטרי הון וכתבי
7,788.5	4,290.5	-	3,498.0	7,560.6	7,357.8	4,091.6	-	3,266.2	7,178.9	8,040.2	4,575.5	-	3,464.7	7,787.1	התחייבויות נדחים
															התחייבויות פיננסיות אחרות
															סך כל ההתחייבויות הפיננסיות**

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

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

** מזה: נכסים בסך 666.2 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 נכסים בסך 705.4 מיליוני ש"ח וליום 31 במרץ 2012 בסך 699.1 מיליוני ש"ח), אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

*** השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 31 במרץ 2013 הינו 1.2 מיליוני ש"ח (1.0 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 ו-1.1 מיליוני ש"ח ליום 31 מרץ 2012).

**** לרבות אשראי לממשלת ישראל שהיתרה המאזנית שלו ליום 31 במרץ 2012 הינה 8.6 מיליוני ש"ח (0 לתקופות קודמות).

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

ההרכב:

לתקופה של שלושה חודשים
שנסתיימה ביום 31 במרץ

2012	2013
(בלתי מבוקר)	
71.2	67.0
1.3	0.4
7.2	7.2
4.8	3.4
84.5	78.0
24.3	20.2
*6.3	4.9
29.1	28.8
(59.7)	(53.9)
24.8	24.1
4.8	3.4

א. הכנסות ריבית:
מאשראי לציבור
מפיקדונות בבנקים
מפיקדונות בבנק ישראל
מאגרות חוב

סך כל הכנסות הריבית

ב. הוצאות ריבית:

פיקדונות הציבור
פיקדונות מבנקים
אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

סך כל הוצאות הריבית

סך הכנסות ריבית, נטו

* סווג מחדש.

ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב:
הכנסות מימון על בסיס צבירה מאגרות חוב זמינות למכירה

ביאור 10 - הכנסות מימון שאינן מריבית

כל הכנסות המימון שאינן מריבית, הן לתקופה הנסקרת והן למספרי ההשוואה, נובעות מרווחים נטו ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה.

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2013

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי	מגזר עסקי
	(בלתי מבוקר)	
24.1	2.3	21.8
4.9	2.3	2.6
29.0	4.6	24.4
6.0	-	6.0
15.1	2.7	12.4

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית
סך הכנסות
הכנסות בגין הפסדי אשראי
רווח נקי

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ 2012

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי	מגזר עסקי
	(בלתי מבוקר)	
24.8	3.5	21.3
6.6	3.9	2.7
31.4	7.4	24.0
4.9	-	4.9
16.7	4.5	12.2

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית
סך הכנסות
הכנסות בגין הפסדי אשראי
רווח נקי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

סך הכל	מגזר נהול	
	פיננסי	מגזר עסקי
	(מבוקר)	
92.8	2.2	90.6
27.6	16.9	10.7
120.4	19.1	101.3
26.0	-	26.0
67.1	11.0	56.1

הכנסות ריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית
סך הכנסות
הכנסות בגין הפסדי אשראי
רווח נקי

בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלו

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

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

רווח כולל אחר	
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013 וביום 31 במרץ 2012 (בלתי מבוקר)	
12.1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(3.3)	שינוי נטו במהלך התקופה
8.8	יתרה ליום 31 במרץ 2013 (בלתי מבוקר)
4.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
(3.3)	שינוי נטו במהלך התקופה
1.5	יתרה ליום 31 במרץ 2012 (בלתי מבוקר)
שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לשנת 2012 (מבוקר)	
4.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
7.3	שינוי נטו במהלך השנה
12.1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

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

שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013
וביום 31 במרץ 2012

לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ					
2012			2013		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)		

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים
למכירה לפי שווי הוגן

(0.8)	0.4	(1.2)	(1.8)	1.1	(2.9)	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(2.5)	1.4	(3.9)	(1.5)	0.8	(2.3)	(רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(3.3)	1.8	(5.1)	(3.3)	1.9	(5.2)	סה"כ השינוי נטו במהלך התקופה