



## דוחות ליום 30 ביוני 2016

(בכלתי מכוקרים)

### תוכן העניינים:

#### עמוד

5	דוח הדירקטוריון וה הנהלה
94	הצהרות המנכ"ל והחשבונאי הראשי
97	תמצית הדוחות הכספיים לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016
199	ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על הבנק
221	אינדקס ומילון מונחים



## **דוח הדירקטוריון וה הנהלה | תוכן העניינים**

### **חלק א' - סקירה כללית ייעדים וסטרטגייה**

5	תיאור כללי של הבנק
5	תמצית מידע כספי
7	תיאור הסיכוןים העיקריים
8	יעדים וסטרטגייה עסקית
8	מידע נוסף

### **חלק ב' - מצב העסקים והתפתחות התוצאות הכספיות**

9	התפתחויות כלכליות ומשמעות
12	התפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
19	מבנה הנכסים, ההתחייבויות, ההון, הלמות ההון, והשינויים שהלכו בהם
31	מנזרי פעילות פיקוחיים
40	חברות מוחזקות עיקריות

### **חלק ג' - סקירת הסיכוןים**

40	תיאור כללי של הסיכוןים ואופן ניהולם
42	סיכון אשראי
57	סיכון שוק
71	סיכון נזילות ומימון
75	סיכון תעופלי
76	סיכוןים נוספים

### **חלק ד' - מדיניות חשבונאית בנושאים קרייטיים, ובקרות**

77	מדיניות חשבונאית ואומדן חשבונאיים בנושאים קרייטיים
80	גילוי לגבי בקרות ונוהלים

### **חלק ה' - מידע נוסף**

81	עניינים אחרים
----	---------------

### **חלק ו' - נספחים**

86	נספח 1 - סיכון האשראי הכללי לציבור לפי ענפי משק
89	נספח 2 - חשיפה למדינות זרות
90	נספח 3 - חשיפה לשינויים בשיעור הריבית



## **דו"ח תמציתי של הדירקטוריון וה הנהלה לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2016**

### **כללי**

הaddirקטוריון וה הנהלה הבנק מתכבדים להגיש בזה דו"ח בגיןם, המתייחס למצוות העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו ליום 30 ביוני 2016 ולשלשה ושישה חודשים שהסתימו באותו תאריך, המהווה חלק מהדו"ח הרבעוני של הבנק, הכלול דוחות נוספים, כלהלן:

- דוחות כספיים בגיןם מאוחדים לא מוקרים של הבנק וה汇报ות המאוחדות שלו ליום 30 ביוני 2016, שאושרו על ידי הדירקטוריון יישכה שהתקיימה ביום 10 באוגוסט 2016.
- דוחות באשר לממשל התאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על הבנק.
- נספחים לדוח הבכירים הרבעוני.
- דרישות גילוי בהתאם לנדרך השלישי של "כללי באצל", מידע נוספת על סיכונים\*.
- מידע פיקוח נוסף\*.

הנתונים שנכללו בדו"ח מתיחסים לנתונים המאוחדים של הבנק וה汇报ות הבנות שלו ומוצגים בסכומים מודוחים\* (ראה ביאור וא' בתמצית הדוחות הכספיים).

\* המדיע הכלול בדוחות אלו מוצג באתר האינטרנט של הבנק בכתובת:

<https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory>

### **חלק א' - סקירה כללית יעדים וסטרטגיה**

#### **1. תיאור כללי של הבנק**

##### **א. תיאור הבנק והתפתחות**

הבנק עוסק בפעילויות פיננסיות מסחרית ונוטן שירותים לכל מגזרי הפעילות, לרבות: בנקאות עסקית, בנקאות מסחרית, בנקאות פרטיט, ובנקאות קמעונאית - ומשווק את מלא המוצרים הפיננסיים הבנקיים, לרבות: הלואות ופקדונות בנקאים, משכנתאות, פימון פיננסי לחברות קבלניות בשיטת "לויות בניה", קרטייסי אשראי, מכשירים נגזרים ועוד. לצורך מתן שירותים אלו, מעמיד הבנק לרשות לקוחותיו רשת סניפים הפרוסה בפריסה כלל ארצית, וכוללת 78 סניפים.

הבנק מדורג על ידי חברת "מעלות" (להלן: "חברת הדירוג"), בדירוג "AA" שעדכן לאחרונה ביום 23.12.2015.

#### **2. תמצית מידע כספי**

##### **א. רוח ורוחניות - נתונים עיקריים (במיליאני ש"ח)**

שיעור השינוי (%)	לשישה חודשים שהסתימנו		כיום 30 ביוני
	2015	2016	
8.0	424	458	הכנסות ריבית, נטו
(20.3)	202	161	הכנסות שאין להיבית
(1.1)	626	619	סך ההכנסות
-	(10)	14	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
11.3	408	454	הוצאות תפוקיות ואחרות
(33.8)	228	151	רווח לפני מיסים
(29.5)	88	62	הפרשה למיסים על הרווח
(36.4)	140	89	רווח לאחר מיסים
-	1	1	חלק הבנק ברוחבי חברות כלולות
(36.2)	141	90	<b>רווח נקי</b>

## 2. תמצית מידע כספי (המשך)

### ב. נכסים התחייבות והו"ן - נתוניים עיקריים

שיעור השינוי אחוזים	31.12.2015 מילוני ש"ח	30.6.2016 מילוני ש"ח
2.5	30,076	<b>30,814</b>
(21.2)	5,502	<b>4,338</b>
23.2	3,432	<b>4,227</b>
5.3	20,417	<b>21,508</b>
1.6	558	<b>567</b>
1.7	25,388	<b>25,815</b>
36.9	672	<b>920</b>
3.3	2,103	<b>2,172</b>

סה"כ כל הנכסים  
مزומנים ופקדונות בبنקים  
ניירת ערך  
אשראי לציבור, נטו  
סיכון אשראי בעיתוי, נטו  
פקדונות הציבור  
אגרות חוב וכחבי התחייבות נדחפים  
הוא עצמי

### ג. מדי ביצוע עיקריים

לשנה חדשה משבשת יממה ביום 31 בדצמבר	لשנה ששה חודשים ביום 30 ביוני	
	2015	2016
%	%	%

#### יחסים פיננסיים תוצאותיים

תשואה להון  
מרוח פיננסי כולל  
הוצאות פעוליות לסך ההכנסות  
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מתחזק  
האשראי לציבור

31.12.2015	30.6.2015	30.6.2016
%	%	%

#### יחסים פיננסיים מאזניים

אשראי לציבור לסך המאזן  
הוא עצמי לסך המאזן  
פקדונות הציבור לסך המאזן  
פקדונות הציבור לסך האשראי לציבור

31.12.2015	30.6.2015	30.6.2016
%	%	%
67.9	70.2	<b>69.8</b>
7.0	7.2	<b>7.0</b>
84.4	83.0	<b>83.8</b>
124.3	118.3	<b>120.0</b>
14.0	13.8	<b>13.7</b>
10.6	10.4	<b>10.7</b>
116.0	124.0	<b>117.0</b>
6.6	6.7	<b>6.6</b>

#### יחס איתנות פיננסים

יחס הלימות הוא כולל  
יחס ההון העצמי ברובד הראשון לרכיבי סיכון  
יחס כספי הנזילות  
יחס המינוח

### 3. תיאור הסיכוןים העיקריים

להלן מידע חמציתי לגבי הסיכוןים העיקריים הנגזרים מהפעולות השוטפות בبنק:

- **סיכון אשראי** - מוגדר כסיכום ליצירת הפסדים כתוצאה מחוסר יכולת לווה או צד נגדי לעמוד בהתחייבויותיו (בأfon חלקו או מלא).
- **סיכון שוק** - מוגדר כסיכום לפגיעה בהכנסות הבנק וברוחיותו בשל שינויים אפשריים בשווי ההוון של הנכסים וההתחייבויות (מאזני וחוץ מאזני) הנובעים משנהים במחירים השוק, כגון: שינוי בשיעור האינפלציה, שינוי בשיעור הריבית, שינוי בשער החליפין, שינויים בשוק ההון וכו'.
- סיכון השוק כוללים רכיבי סיכון כדלקמן:
  - **סיכון בסיס** - מוגדר כחישפה לפגיעה בשווי ההוון של הבנק כתוצאה מהיגרם בשל שינויים אפשריים באינפלציה וכשער החליפין של המטבעות הזרים לעומת השקל. חישפת הבנק לסיכון זה נגרמת מփער שכין הנכסים הפיננסיים לבין ההתחייבויות הפיננסיות של הבנק, בכל אחד ממגזרי ההצמדה.
  - **סיכון ריבית** - מוגדר כסיכום לפגיעה ברוחוי הבנק או בהוון, בגין שינוי בשער הריבית. בנוסף, שינוי בשער הריבית כאמור, עשויים להשפיע גם על השווי הכללי של הבנק, נכסיו, ההתחייבויותו, וערוכם של המכשירים החוץ מאזניים.
  - **סיכון מנויות** - מוגדר כחישפה לפגיעה בשווי ההוון של הבנק וברוחיותו, בשל ירידת במחירים השוק של המניות (לרבות השקעות ריאליות), הצלולות בתיק נירות הערך של הבנק.
  - **סיכון אופציות** - מוגדר כחישפת הבנק להפסד אפשרי, הנובע משנהים בפרמטרים המשפיעים על שוויים ההוון של האופציות, לרבות אופציות גלומות.
  - **סיכון נזילות** - מוגדר כחישפה אפשרית להפסדים ולפגיעה ביציבות הבנק, הנובעת מחוסר יכולת של הבנק לספק את צורכי נזילתו.
  - **סיכון תפעולי** - מוגדר כחישפת הבנק להפסד העולול להיגרם מאי נאותות או מכשול בתחום פנימיים, אנשים ומערכות, או בשל אירועים חיצוניים.
- **סיכון אבטחת מידע וסיבר** - מוגדר כחישפת הבנק לפגעה בפעולתו (עד כדי מניעתה המוחלטת), גניבת נכסים פיננסיים, הפסדים כספיים ופגיעה במוניטין, הנובעת מתקופות קירנתיות על מערכות המחשב של הבנק, או מאיסוף מידע לא מורשה ממיצאות אלו.
- **סיכון משפטי** - מוגדר כחישפת הבנק להפסדים, בין היתר, בשל העדר יכולת לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, או בשל הליכים משפטיים שנפתחו נגד הבנק, וכן חישפה להפסדים בגין קנסות או צעדי עונשין הנובעים מפעולות פיקוחית, כמו גם מהסדרים פרטניים.
- **סיכון ציות הלבנת הוון ומימון טרוור** - מוגדר כחישפת הבנק להטלת סנקציות משפטיות או רגולטוריות, להפסד פיננסי, או לנזק תדמיתי, אשר הבנק עלול לספג בשל אי מילוי חוזים (לרבות חוזים הנוגעים לאיסור הלבנת הוון ומימון טרוור), תקנות, הוראות הסדרה, נהלים פנימיים והקוד האתי, החל על הבנק.
- **סיכון מוניטין** - מוגדר כחישפה אפשרית לפגעה ברוחוי הבנק, בגין תדמית שלילית שעלולה להויזר לבנק בקרב לקוחות וצדדים אחרים הקשורים עם הבנק.

מידע מפורט באשר לסיכוןים השונים הכרוכים בפעילות הבנק וניהולם, כולל בדוח הסיכוןים המפורסם באתר האינטרנט של הבנק בכתובת:

<https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory>

## 4. יעדים אסטרטגייה עסקית

### א. התוכנית האסטרטגית

- בchodzą אוגוסט 2015 אישר הדירקטוריון תוכנית אסטרטגית לפעילות הבנק לשנים 2020-2016. התוכנית כוללת שני כיווני פעולה עיקריים:
- הרחבת הפעולות הקמעונאיות של הבנק (משקי בית ועסקים קטנים), במסגרת עתיד הבנק להתרחק בפלחי אוכלוסיה ספציפיים, שנוצרה בגין התמורות רבת שנים למtan שירותים בנקאים התואמים את צורכיהם הייחודיים.
  - התיעילות תפעולית באמצעות ניהול קפדי של ההוצאות הפעוליות ושיפור מכנה הכספיות. בתקופת הדוח התקשר הבנק עם חברות "יעוז", לצורך גיבוש אסטרטגייה להרחבת פעילות הבנק מגזר הקמעונאי ובפלחי אוכלוסיה מסוימים. בשלב הראשון התמקדה החברה באיסוף נתונים לגבי תהליכי העבודה ביחידות הבנק ומאפייניו הלוקוחות הקמעונאיים בחחכים שונים. עד כה טרם גובשו תוכנים לפ羅יקט זה. מידע נוסף באשר לתוכנית האסטרטגית של הבנק, האמורים לימיםה, לרבות ההזמנויות והאיומים הנגזרים ממנה - ראה פרק 4 בדוח הדירקטוריון וה הנהלה לשנת 2015.

### ב. פרויקטים עיקריים לביצוע בשנת 2016

- ביצוע התוכנית האסטרטגית כאמור, כרוך בישום שינויים מבניים ושינויים בתחום הכספי העכודה, המוטמעים בבנק במסגרת פרויקטים, ובכללם:
- **"מתודת הסניפים"** - במסגרת מיושמים תהליכי עבודה וחילקה ארגונית אחידים בסניפי הבנק, בשילוב תהליכי ותפישות עבודה שנעודו לשיפור השירות ללוקוחות.
  - **"הרחבת פעילות יחידת התפעול העורפי"** - במסגרת מושגים העומדים למtan שירותים מהסניפים המרכזיי תפעול עורפיים, במטרה להגדיל את משאבי הסניפים העומדים למtan שירותים ללוקוחות. בסיום לאמר ליעיל, השיקה החברה האם בשנת 2015, בשיתוף הבנק, פרויקט סכונלוי, במסגרתו מתוכננת הטמעת מערכת תפעולית חדשה לניהול האשראי, בשני הבנקים. הפרויקט צפוי להסתיים עד לתוכם שנת 2018.

### ג. שינויים ארגוניים

לפרטים נוספים באשר לשינויים הארגוניים הנגזרים מהתוכנית האסטרטגית של הבנק - ראה פרק 4' בדוח הדירקטוריון וה הנהלה לשנת 2015 - בתקופת הדוח לא נערכו בבנק שינויים ארגוניים נוספים. במחצית הראשונה של שנת 2016 הושלם פרויקט "מתודת מומחים" בכל סניף הבנק, והורחבה תכילת פעילות היחידה לתפעול עורפי באמצעות הסטת תהליכי תפעוליים נוספים מהסניפים ליחידה זו.

## 5. מידע נוסף

### א. שינויים בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים

התוצאות הכספיות של הבנק בחתך "מגזרי פעילות" לשושה ולשישה חודשים שהסת内幕ו ביום 30 ביוני 2016 (לרבות נחותי ההשוואה הרלוונטיים), מוצגים בדוח הדירקטוריון וה הנהלה בהתאם לכללים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור, בנושא: "מגזרי פעילות פיקוחיים".

לפרטים נוספים באשר לכללים שנקבעו על ידי בנק ישראל בנושא זה - ראה ביאורים 1ה'(1) ו- 12 בתמצית הדוחות הכספיים.

### ב. הליכים משפטיים

נגד הבנק תלויות ועומדות תוכונות משפטיות שהוגשו על ידי לקוחות הבנק וכן צדדים שלישיים שונים - שראו עצמן נפגעים או ניזוקים מפעולות הבנק במהלך העסקים הריגל.

לפרטים נוספים באשר לתביעות המשפטיות שהוגשו נגד הבנק, ההתפתחויות שחלו בתביעות אלו בתקופת הדוח והשלכותיהן האפשריות על תוצאות הבנק - ראה ביאור 10כ' בתמצית הדוחות הכספיים.

## חלק ב' - מצב העסקים והתפתחות התוצאות העסקית

### 6. התפתחויות כלכליות ומשמעות

#### א. התפתחויות כלכליות בשנת 2016

מרקם המרכיבים האינדיקטוריים הכלכליים מצביעים על המשך המגמה החיובית בהתפתחות המשק במחצית הראשונה של שנת 2016.

המדד המשולב לבחינת מצב המשק עלה בחודש יוני 2016 בשיעור של 0.1% והשלים עלייה מצטברת בשיעור של 0.5% במחצית הראשונה של שנת 2016, בהמשך לעלייה בשיעור של 2.0% שנרשמה בתחום זה בשנת 2015.

על פי נתוני המגמה ירד מדד הייצור התעשייתי בחודשים מרץ-מאי 2016 בשיעור של 2.2%, בחישוב שנתי, לעומת עלייה בשיעור של 1.5%, בחישוב שנתי, שנרשמה בתחום זה בשלושת החודשים הקודמים. הירידה במדד נובעת, בעיקר, מירידה שנרשמה בתפקות ענפי הטכנולוגיה העילית וטכנולוגיות מעורבות אחרות הכוללות במדד זה.

מדד הפק דין במסחר הקמעונאי המהווה אינדיקטור למגמת הביקושים בשוק המקומי, עלה בחודשים מרץ-אפריל 2016 בשיעור של 10.9%, בחישוב שנתי, בהמשך לעלייה בשיעור של 0.6% שנרשמה בתחום זה בחודשיים הקודמים.

מכירות רשות השיווק (המהוות שליש מהפק דין במסחר הקמעונאי) עלו, לפי נתוני המגמה, בחודשים מרץ-מאי 2016 בשיעור של 2.9%, בחישוב שנתי, בהמשך לעלייה בשיעור של 4.4%, שנרשמה בתחום זה בשלושת החודשיים הקודמים.

הגירעון המסחרי של ישראל הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2016 בסך של כ- 25.6 מיליארד ש"ח, המהווה עלייה בשיעור של כ- 105% בהשוואה לנawy הגירעון שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד.

יבוא הסחורות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2016 בסך של כ- 123.5 מיליארד ש"ח, המהווה עלייה בשיעור של 2.3% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב עלייה בשיעור של 26.0% שנרשמה ביבוא מוצרי השקעה - המהווה כ- 16.3% מכלל היבוא, לעומת עלייה בשיעור של 1.6% ביבוא חומרי גלם - המהווה כ- 42.8% מכלל היבוא, לעומת עלייה בשיעור של 11.0% ביבוא מוצרי צריכה - המהווה כ- 20.3% מכלל היבוא.

מайдן, נרשמה ירידה בשיעור של 31.0% ביבוא חומרי אנרגיה - המהווה כ- 8.9% מכלל היבוא, וירידה בשיעור של 6.6% ביבוא יהלומים (גולמיים ומלוטשים) - המהווה כ- 10.2% מכלל היבוא.

גם נתוני המגמה (בנייה עוניתות), מצביעים על עלייה בשיעור של 12.6%, בחישוב שנתי, בהיקף יבוא הסחורות (למעט יהלומים, אניות ומטוסים וחומרי אנרגיה) ברבע השני של שנת 2016, בהמשך לעלייה בשיעור של 14.1% שנרשמה בתחום זה ברבע השלישי.

יצוא הסחורות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2016 בכ- 97.9 מיליארד ש"ח, המהווה ירידה בשיעור של כ- 9.5% לעומת הנתחן שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב קיטון בשיעור של 9.3% ביצוא התעשייתי - המהווה כ- 81.7% מכלל היצוא, וירידה בשיעור של 10.3% ביצוא היהלומים - המהווה כ- 15.8% מכלל היצוא.

גם נתוני המגמה מצביעים על ירידה בשיעור של 13.0%, בחישוב שנתי, ביצוא הסחורות (למעט אוניות, מטוסים ויהלומים) ברבע השני של השנה, בהמשך לירידה בשיעור של 19.5% שנרשמה בתחום זה ברבע השלישי.

מספר הלינות במלונות התיירות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2016 כ- 10.1 מיליון לינות, המהווה עלייה בשיעור של כ- 1.0% בגין לנתחן שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה שנרשמה במספר הלינות מוסכמת בicaid בשיעור של כ- 1.0%, בחישוב שנתי, במספר הלינות של תושבי ישראל, וביציבות שנרשמה במספר לינות התיירים.

מайдך, מרכיבים נתוני המגמה, בניכוי עונתיות, על עלייה בשיעור של 8.0% במספר לינות התarium ותושבי ישראל ברכבע השני של שנת 2016, ירידה בשיעור של כ- 3.0% במספר הלינות של תושבי ישראל.

הכנסות המדינה ממיסים עלו במחצית הראשונה של שנת 2016 בשיעור של 5.7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד והסתכם בכ- 142.3 מיליארד ש"ח.

העליה בהכנסות המדינה נובעת מגדול בשיעור של 7.0% בהכנסות ממיסים ישירים – שהסתכם במחצית הראשונה של השנה בכ- 37.3 מיליארד ש"ח, גידול בשיעור של 4.3% בהכנסות ממיסים עקיפים לסך של כ- 65.4 מיליארד ש"ח, וגידול בשיעור של 3.7% בהכנסות מאגרות – לסך של כ- 3.6 מיליארד ש"ח.

במחצית הראשונה של שנת 2016 נרשם גירעון תקציבי בפעולות הממשלה בסך של כ- 3.4 מיליארד ש"ח, מהוות ירידה בסך של 0.4 מיליארד ש"ח לעומת הנזון שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד. נתן זה בולט לטובה על רкуп יעד הגירעון השנתי בסך של כ- 35.0 מיליארד ש"ח (המהווה, כ- 2.9% מהתקציב הלאומי הגלומי), שנקבע לכל שנת 2016. יצוין שתוני הגירעון המצתברים שנרשמו בשנים עשר החודשים האחרונים מהווים כ- 2.1% בלבד, מהתקציב המקומי הגלומי.

התפלגות מרכיבי הגירעון בחדר פעילותות הממשלה מציבע על גירעון בסך של 1.7 מיליארד ש"ח שנרשם בפעולות המקומות של הממשלה (ללא מטען אשראי), ועל גירעון תקציבי בסך של 1.7 מיליארד ש"ח שנרשם בפעולות הממשלה בחו"ל.

על פי נתוני המגמה לחודש Mai 2016, הסתכם שיעור הכלתי מועסקים במשק בכ- 4.8% מכוח העבודה האזרחי, מהוות ירידה בשיעור של 0.3 נקודות האחוז ביחס לנזון שנרשם בסוף שנת 2015. שיעור ההשתתפות בכוח העבודה הסתכם לחודש Mai 2016 בכ- 64.3%, מהוות עלייה בשיעור של 0.2 נקודות האחוז ביחס לנזון שנרשם בסוף שנת 2015.

מדד המחיים לצרכן שמר על יציבותו במחצית הראשונה של השנה, המدد "בניכוי מחירי הדיור" ירד בשיעור של 0.1%, והמדד "בניכוי ירקות ופירות" עלה בשיעור של 0.2%.

במחצית הראשונה של שנת 2016 המשיך בנק ישראל בישום המדיניות המוניטרית המרחיבה, שננקטה על ידי בשנים 2012–2015 והותיר את הריבית במרכז המוניטרי ברמת שפל היסטורית בשיעור של 0.10%, בלבד.

מדיניות בנק ישראל מוסכמת בתנאים מאקרו כלכליים עולמיים וכשיעור הריבית הנמוכים שהונางו במדינות רכבות בעולם (עד לשיעורים שליליים שנרשמו בחלוקת מהמדינות).

ציפיות האינפלציה של הציבור לשנה הקרוב (הנגזרות מההפרש שבין תשואות אגרות החוכם "הצמודות" לחשואת אגרות החוכם "השקליות"), הסתכמו בסוף חודש יוני 2016, בשיעור של 0.4%, מהוות עלייה בשיעור של 0.3 נקודות האחוז ביחס לנזון שנרשם בסוף שנת 2015 (0.1%). ציפיות אלו נמוכות מהרף התקthan של טווח יעד האינפלציה שנקבע על ידי הממשלה (1%-3%).

במחצית הראשונה של שנת 2016, נרשמה מגמה מעורכת בהתקפות מערכות שעריו החליפין שכן השקל לבין מרכיבי המטבעות הזרים העיקריים: ביחס לדולר של אורה"ב התחזק השקל בשיעור של 1.4% וכייחס לירה שטרלינג בשיעור של 10.6%. מайдך, נחלש השקל ביחס לישן היפני בשיעור של 15.4%, וכייחס לאירו בשיעור של 0.9%.

## ב. התפתחויות בשוק ההון

המחצית הראשונה של שנת 2016 התאפיינה בירידות שערים שנרשמו בשוק המניות המקומי (על רкуп מגמה דומה שנרשמה במרקبات השוואקים בעולם). מайдך, נרשמו עליות שערים בשוק אגרות החוכם (הממשלה וה"קונצראניות"), בכל מגזרי הכלכלה.

ירידות השערים בשוק המניות המקומי הושפטו בעיקר מהגורמים הבאים:

- מגמה שלילית שנרשמה במרקם הבורסות בעולם, בין היתר, בעקבות תוכנות ההצבעה שנערכה במסגרת משאל עם בבריטניה, שהביאה על תמיכת רוב אזרחיה הממלכה המאוחדת בהיפרדות מהאיחוד האירופי (Brexit).
- ירידת פעילות המשקיעים הזרים בשוק המניות המקומי.

השפעת גורמים אלו מותנה על ידי הגורמים הבאים:

- שיעורי תעסוקה גבוהים מקרוב כה העכודה האזרחי.
- שיעורי הריבית הנמוכים השוררים במשק.
- התאוששות במחירים הנפט הגלומי.

בסיום המחצי הראשון של שנת 2016 נרשםו ירידות שערים בכל מדדי המניות: מדד "ת"א 25" ירד בשיעור של כ- 3.2%, מדד "ת"א 100" ירד בשיעור של כ- 3.5% ומדד "ת"א 75" ירד בשיעור של כ- 3.4%.

המחזור היום המוצע במניות ונירות ערך המירים הסתכם במחicit הראשון של השנה בכ- 1,327 מיליון ש"ח, מהויה ירידת בשיעור של כ- 7.2% לעומת הננתן שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד.

היקפי הסכומים שגייסו מהציבור בשוק הראשון עלי ידי החברות - באמצעות הנפקת מניות, אופציות, אגרות חוב ואגרות חוב להمرة - הסתכמו במחicit הראשון של שנת 2016 בכ- 35.4 מיליארדים ש"ח, מהויה ירידת בשיעור של כ- 2.5% לעומת הננתן שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד.

בשוק אגרות החוב הממשלתי נרשם במחicit הראשון של שנת 2016 גיוס הוא ח'יבוי, נטו, בסך של כ- 1.1 מיליארדים ש"ח, לעומת עדפי פדיון בסך של כ- 0.7 מיליארדים ש"ח, נטו, שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד. שער אגרות החוב הממשלתי הצמודות למדד עלו במחicit הראשון של שנת 2016 בשיעור של כ- 3.4%, ואגרות החוב הלא צמודות עלו בשיעור של כ- 2.2%. התשואות לפדיון ברוטו, אגרות החוב הממשלתי הצמודות למדד, נעו בסוף חודש יוני 2016 בשיעורים שכינן 0.1% באגרות החוב "קצרות הטווח", לכ- 0.8% באגרות החוב "ארוכות".

במחicit הראשון של השנה נרשם פדיונות בסך של כ- 16.2 מיליארדים ש"ח בתיק הנכסים של הציבור המושקע באפיק "קרן הנאמנות", לעומת סך של כ- 15.6 מיליארדים ש"ח שנפדו מתיק השקעה זה בתקופה המקבילה אשתקד.

התפלגות הסכומים שנפדו מקרן הנאמנות, בהתאם לתקופה הנאמנת, מציבעה על פדיונות בסך של 8.0 מיליארדים ש"ח שנרשמו בקרן ה"א"ג"ח", כ- 1.5 מיליארדים ש"ח שנפדו מקרן ה"חו"ל", כ- 4.8 מיליארדים ש"ח נפדו מהקרן ה"כספיות", וכ- 2.4 מיליארדים ש"ח נפדו מהקרן ה"סקליות".

מайдך, נרשמו גirosים בסך של 0.5 מיליארדים ש"ח בקרן ה"מנויות".

#### ג. התפתחויות בחקיקה ובהוראות אחרות - הנוגעות למערכת הבנקאית בישראל

השנתיים האחרונות התאפיינו בצדדי חקיקה והסדרה משמעותיים הנוגעים למערכת הבנקאית בנושאים רבים, ובכללם: "יחסי בנק ללקוח", מכנה העמלות, רמת התחרות במערכות הבנקאית, התאמת הסטנדרטים לניהול סיכון במערכות הבנקאית לעקרונות הבינלאומיים שנקבעו על ידי "וועדת באזל", ועוד.

מידע מפורט באשר לצדדי חקיקה והסדרה אלו נכלל פרק 6כ' בדוח הדירקטוריון וה הנהלה לשנת 2015. לפרטים נוספים באשר להתפתחויות שנרשמו בתחום החקיקה והסדרה בתקופה הדוח - ראה פרק 7 בדוח על הממשלה התאגידי.

#### **ד. התפתחויות בחשיפה לsicונים**

##### **sicוני אבטחת מידע וקריות קיברנטיות**

הסיכון מוגדר כחשיפת הבנק לפגיעה בפעילותו (עד כדי מניעתה המוחלטת), גניבת נכיסים פיננסיים, הפסדים כספיים ופגיעה במוניטין, הנובעת ממתיקות קיברנטיות על מערכות המחשב של הבנק (הנערכות לעיתים ללא ידיעת המשתמשים), או באמצעות איסוף מידע מערכות אלה, במטרה להפריע לפעילות השוטפת של הבנק עד להשבחתה המוחלטת.

לפרטים נוספים באשר להתפתחות שנרשמה בסיכון זה בשנים האחרונות, השלכותיה האפשריות על פעילות הבנק והצדדים שננקטו על ידי הבנק במטרה לגדר סיכון זה - ראה פרק 6ג' בדוח הדירקטוריון וה הנהלה לשנת 2015.

#### **ה. שינויים באומדן חשבונאים קרייטיים**

בכיוור 1ט' בדוחות הכספיים ובפרק 19 א' לדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2015 - נכלל מידע באשר למידניות החשבונאיות של הבנק בנוגע: "סיווג חובות בעיתים והפרשות להפסדי אשראי" - והאומדן החשבונאים הקרייטיים הנגזרים ממדיניות זו.

במסגרת המציגות החשבונאית שגובשה על ידי הבנק בנוגע זה, נכללה, בין היתר, חתימות לכל אחת מהשיטות לעיצת הפרשות להפסדי אשראי, כדלקמן:

- "הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני" - המיושמת לנכבי אשראיים בעיתים שייתרתם החוזית עולה על 50 אלף ש"ח ולכבי חיבים בעיתים מזוהים אחרים (שההפרשה להפסדי אשראי בגין אינה נמדדת על "בסיס קבועתי").
- "הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבועתי" - המיושמת עכobia קבוצות אשראיים הומוגניות המורכבות מאשראיים בסכומים קטנים יחסית (כגון: אשראיים בקרןיש אשראי לדירות אשראי צרכני בתשלומים וכו'), שייתרתם החוזית אינה עולה על 50 אלף ש"ח.

בעקבות הנסיון שנוצר בבנק ביחסו ההוראה ובבדיקות שנערכו על ידי הבנק במהלך התקופה שהלפה באשר לההתאמת הקרייטריון לקבעת "סף החובות הנמדדים על בסיס קבועתי", להרכבת תיק האשראי בבנק ולאיפוי פעילותו, החליטה הנהלת הבנק לשנות החל מיום 1 בינואר 2016 את מדיניותה החשבונאית בנוגע זה ולהעלות את קרייטריון "סף החובות" הנמדדים על בסיס קבועתי, מ- 50 אלף ש"ח, ל- 0.5 מיליון ש"ח.

בעקבות השינוי במדיניות החשבונאית כאמור - הותאמו גם הכללים הנוגעים לסיווג חובות בעיתים ולקביעת הפרשות להפסדי אשראי (המודדרים כ"אומדן חשבונאים קרייטיים") - להתפלגות החדשנית של החובות בבנק (בהיבט השימוש בשיטות לעיצת הפרשות להפסדי אשראי).

שימוש השינוי במדיניות החשבונאית כאמור (והשינוי באומדן החשבונאים הנגזרים ממנו) לא גרם לשינוי מהותי בהוצאה בגין הפסדי אשראי בתקופת הדוח.

#### **7. התפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר**

##### **א. רוח ורוחניות**

הרוח הנקי של הבנק הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2016 בסך של 90 מיליון ש"ח, לעומת 141 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה ירידה בשיעור של 36.2%.

תשואת הרוח הנקי על ההון העצמי הסתכמה במחצית הראשונה של השנה בשיעור של 8.6%, לעומת 14.9% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת תשואת בשיעור של 10.4% בכל שנת 2015.

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

- עלייה בהכנסות הריבית, נטו, מ- 424 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2015, ל- 458 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
- ירידת בהכנסות המימון שאין מריבית, מ- 47 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2015, ל- 5 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
- עלייה בהוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי, מהכנסה בסך של 10 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2015, להוצאה בסך 14 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
- ירידת בהכנסות מעמלות מ- 155 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2015, ל- 148 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
- עלייה בהוצאות התפעוליות והאחרות מ- 408 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2015, ל- 454 מיליון ש"ח בתקופת הדוח, הנובעת ברובה מהשלכות חד פעמיות בגין הסכם השכר שנחתם בתקופה המקבילה אשתקד. בכךיו השפעות חד פעמיות אלו - על ההוצאות התפעוליות והאחרות בשיעור של 3.9% בלבד.

ברכע השני של שנת 2016 רשם הבנק רווח נקי בסך של 45 מיליון ש"ח, לעומת 53 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - ירידה בשיעור של 15.1%. הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות ברבע השני של שנת 2016, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, היו:

- עלייה בהכנסות הריבית, נטו, מ- 207 מיליון ש"ח ברבע השני של שנת 2015, ל- 228 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
- ירידת בהכנסות המימון שאין מריבית, מ- 4 מיליון ש"ח ברבע השני של שנת 2015, ל- 3 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
- עלייה בהוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי, מהכנסה בסך 8 מיליון ש"ח ברבע השני של שנת 2015, להוצאה בסך 19 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
- ירידת בהכנסות מעמלות, מ- 77 מיליון ש"ח ברבע השני של שנת 2015, ל- 75 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.
- עלייה בהוצאות התפעוליות והאחרות, מ- 210 מיליון ש"ח ברבע השני של שנת 2015, ל- 225 מיליון ש"ח בתקופת הדוח.

תשואת הרוח הנוכחי על היחס הסתכמה ברבע השני של שנת 2016 בשיעור של 8.7%, לעומת 11.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

## **ב. הכנסות והוצאות**

הכנסות מריבית, נטו, הסתכמו במחצית הראשונה של השנה בסך של 458 מיליון ש"ח, לעומת 424 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד - עלייה בשיעור של 8.0%. העלייה בהכנסות מריבית, נטו, מוסברת כדלקמן:

- עלייה בשיעור של 10.6% בגין הממוצעת של הנכסים המניבים.
- ירידת בשיעור של 0.08 נקודות האחוז בפער הריבית, מפער בשיעור של 3.20% במחצית הראשונה של שנת 2015, לפער בשיעור של 3.12% בתקופת הדוח.

להלן טבלה המפרטת את התפלגות הכספיות בנק ופער הריבית בחנוך מגזר הצמדה, והתרומה להכנסות הריבית שנרשמה בכל אחד מנגזרים אלו במחצית הראשונה של שנת 2016, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

לשנה חדשה שhortimo ביום 30 ביוני								
	2015			2016			מגזר הצמדה	%
	נכסות מריבית מילוני ש"ח	פער הՐיבית %	היקף הפעילות %	נכסות מריבית מילוני ש"ח	פער הՐיבית %	היקף הפעילות %		
לא צמוד	394 <sup>(1)</sup>	3.67 <sup>(1)</sup>	80	430	3.52	83		
צמוד מدد	13 <sup>(1)</sup>	0.79 <sup>(1)</sup>	13	11	0.86	11		
מטבע חוץ	17	2.18	7	17	1.98	6		
סך הכל	424	3.20	100	458	3.12	100		

להלן ניתוח מרכיבי השני בהכנסות הריבית:

המגזר השקליל לא צמוד - היקף הנכסים במגזר זה היוו ממוצע כ- 83% מכלל נכסיו הבנק במחצית הראשונה של שנת 2016, לעומת 80% בתקופה המקבילה אשתקד. תרומתו להכנסות הריבית בנק הסתכמה בכ- 430 מיליון ש"ח, לעומת כ- 394 מיליון ש"ח אשתקד (המהווים כ- 94% מכלל הכנסות הריבית בנק). הגידול בהכנסות הריבית במגזר זה, נובע מעלייה בנפח הפעולות.

במחצית הראשונה של שנת 2016 הסתכם מרכיב האשראי לציבור מכלל נכסיו הבנק המניבים במגזר זה (לא כולל מכשירים פיננסיים נגזרים), בשיעור של כ- 76%, לעומת 79% בתקופה המקבילה אשתקד.

בסיכון כלל עלה היקף הנכסים במגזר זה במחצית הראשונה של שנת 2016 (לא כולל מכשירים פיננסיים נגזרים) בכ- 15%, בעיקר עקב גידול בשיעור של כ- 10% באשראי לציבור.

פער הריבית במגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2016 בשיעור של 3.52% לעומת 3.67% בתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה בפער הריבית מוסכמת, בעיקר, בשינוי תמהיל השימושים (עליה במרקם ניירות הערך הנושאים תשואה נמוכה יחסית), וירידה בתשואה תיק ניירות הערך.

המגזר השקליל צמוד ממדד - היקף הנכסים במגזר זה היוו ממוצע כ- 11% מכלל נכסיו הבנק במחצית הראשונה של שנת 2016, לעומת 13% בתקופה המקבילה אשתקד. תרומתו להכנסות הריבית בנק הסתכמה כ- 11 מיליון ש"ח, לעומת 13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווים כ- 2% מכלל הכנסות הריבית בנק. הירידה בהכנסות הריבית במגזר זה מוסכמת בירידה בהיקף הנכסים, כאמור, וירידה בהכנסות מהפרשי הצמדה על ועדף השימושים במגזר זה.

מגזר זה מרכז בעיקרו את פעילות הבנק בתחום גיוס הפקודנות מהציבור לטוח ביןוני ואירופי, לצד המקורות ואת נכסיו הכספיים להתחייבויות אלה, לצד השימושים. במחצית הראשונה של שנת 2016 הסתכם מרכיב האשראי לציבור, מכלל נכסיו הבנק המניבים במגזר זה (לא כולל מכשירים פיננסיים נגזרים), בשיעור של כ- 60%, לעומת 57% בתקופה המקבילה אשתקד.

פער הריבית במגזר הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2016 בשיעור של 0.86%, לעומת 0.79% בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפער הריבית מוסכמת, בעיקר, בגין גידול בשיעור של 0.06 נקודות האחוז בתשואה האשראי לציבור.

1. סוג חדש.

**מגזר המט"ח וצמוד המט"ח** - היקף הנכסים במגזר זה היהו בממוצע כ- 6 מילון נכסים הבנק במחצית הראשונה של שנת 2016, לעומת זאת כ- 7% בתקופה המקבילה אשתקד. תרומות הכנסות הריבית לבנק הסתכמה בתקופת הדוח כ- 17 מיליון ש"ח, בעוד להכנסות שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד, המהווים כ- 4% מכלל הכנסות הריבית לבנק. היציבות שנרשמה בהכנסות במגזר זה נובעת מעלייה בהיקפי הפעולות, מחד - וירידה בפער הריבית, מאידך.

פער הריבית במגזר זה הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2016 בשיעור של 1.98% לעומת זאת 2.18% בעומת תקופה המקבילה אשתקד.

הירידה בפער הריבית מוסברת, בעיקר, בקייטון בשיעור של כ- 0.13 נקודות האחוז בתשואה האשראי.

**פער הריבית הכלול**, המוגדר כיחס שבין הכנסות הריבית, נתו (לפניהם הוצאות בגין הפסדי אשראי), לבין היתריה הממוצעת של הנכסים הכספיים - הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2016 בשיעור של 3.12%, לעומת זאת 3.20% אשתקד.

למידע נוספת באשר להתפתחות והתפלגות הכנסות הריבית ומרוחכי הריבית בחתר מוציאים בנקיים וחתר מזרים הצמדה - ראה "דו"ח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים" (נספח מס' 1 לדוח על ה"ממשל התאגיד").

להלן נתונים לגבי התפתחות הכנסות הריבית בחתר מגזרי פעילות פיקוחיים:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
השנתי אחוזים	2015		2016
	מילון ש"ח	מילון ש"ח	מילון ש"ח
14.3	119	136	משקי בית
-	2	2	בנקאות פרטית
9.1	231	252	עסקים קטנים וערים
(2.4)	41	40	עסקים בינוניים
(4.8)	21	20	עסקים גדולים
(33.3)	3	2	גופים מוסדים
(14.3)	7	6	ניהול פיננסי
8.0	424	458	סך הכל הכנסות ריבית

**הכנסות המימון שאינו מריבית**, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2016 בסך של 5 מיליון ש"ח, לעומת זאת 4.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הקייטון בהכנסות המימון שאינו מריבית מוסבר, בעיקר, בירידה בסך של 25 מיליון ש"ח נתו ברוחחים ממימוש ניירות ערך, וכיידה בסך של 8 מיליון ש"ח בהכנסות מהפרשי הצמדה שנזקפו על יתרות הנובעות מעסקאות במכירים נגזרים ה证实ים לממד המחרים לצרכן.

בנוסף, נרשמה בתקופה הדוח עלייה בסך של 8 מיליון ש"ח בהוצאות בגין התאמות לשוי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים. ההוצאות בגין מרכיב זה נובעות מחוסר הקבלה בין עקרונות הרישום החשבונאי של "נכסים הבסיס" בגין עסקאות במכשירים נגזרים (הנדדים על "בסיס צבירה"), בגין השיטה לחישוב שוויים של המכשירים הנגזרים ששימשו לכיסוי נכסים הבסיס (הנדדים על "בסיס השווי ההוגן"). הפערם ברישום החשבונאי, כאמור לעיל, מהווים " הפרשי עיתוי" שיזקפו בדוחות הרוח והפסד של הבנק בשנים הבאות.

להלן נתונים לגבי מרכיבי הכספיות וההוצאות העיקריים שנכללו בסעיף "הכנסות המימן שאין מריבית", בתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד: (במילוני ש"ח)

לשישה חודשים سنתימן		ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
2015		2016		2015		2016	
(67)	16	(57)	(6)	הפרשי שער - מכashרים נגזרים		- אחרים	
62	(12)	57	9	סך הכל הפרשי שער		הוצאות נטו, פעילות במכашרים נגזרים <sup>(1)(2)</sup>	
(5)	4	-	3	רחובים ממימוש נירות ערך, נטו			
5	(6)	(2)	(22)				
4	5	49	24				
				סך הכל			
4	3	47	5				

1. לא כולל הפרשי שער.

2. מזה הוצאות בגין התאמות "שווי ההוגן" של מכashרים נגזרים שהסתמכו בתקופות של שישה ושלשה חודשים سنתימן ביום 30 ביוני 2016 בסך של 9 מיליון ש"ח - 8 מיליון ש"ח, בהתאם לתקופות המקבילות אשתקד - 1 מיליון ש"ח וסכום זניח, בהתאם.

הוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו, הסתכמו במחצית הראשונה של השנה בסך של 14 מיליון ש"ח, לעומת הכנסה בסך 10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בתקופת הדוח היוותה הוצאה בגין הפסדי אשראי 3.1% מהכספיות הריבית, נטו, ושיעורה ביחס ליתרת האשראי לציבור, נטו (מאזני) הסתכם בשיעור 0.13%, לעומת הכנסה בשיעור 0.1% שנרשמה בתקופה המקבילה, אשתקד. להלן נתונים לגבי התפתחות הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי בתקופות سنתימן ביום 30 ביוני 2016, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד: (במילוני ש"ח)

לשישה חודשים سنתימן		ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
2015		2016		2015		2016	
3	(7)	8	(20)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי:		- על בסיס פרטני	
(11)	26	(18)	34			- על בסיס קבוצתי.	
(8)	19	(10)	14			סך הכל	

\* לרבות מחיקות חשבונאיות, נטו בין חובות נחותים שההוצאה להפסדי אשראי בגין מוערכות על בסיס קבוצתי, שהסתמכו בתקופות של שישה ושלשה חודשים سنתימן ביום 30 ביוני 2016 בסך של 33 מיליון ש"ח - 23 מיליון ש"ח, בהתאם לתקופות המקבילות אשתקד - 7 מיליון ש"ח - 2 מיליון ש"ח, בהתאם, בגין חובות ש衲מוך בערך, שהסתמכו בתקופות של שישה ושלשה חודשים سنתימן ביום 30 ביוני 2016 בסך של 10 מיליון ש"ח - 4 מיליון ש"ח, בהתאם לתקופות המקבילות אשתקד - 11 מיליון ש"ח - 5 מיליון ש"ח, בהתאם).

העליה בהוצאות בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה של 2016, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, מוסברת בעלייה במרכז הפירושות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, המוחשבת הן לגבי האשראי "התקין" (בשל הנידול בהיקף האשראי), והן לגבי החובות הב文化底蕴ים (בשל עלייה שנרשמה בהיקף החובות文化底蕴ים בתקופת הדוח, לעומת ירידה שנרשמה באותו זמן זה בתקופה המקבילה אשתקד).

העליה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, ברכבע השני של השנה, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, מוסברת הן על ידי הגורמים שהשפכו על הוצאה במחצית הראשונה של השנה והן בשינוי במדיניות החשבונאיות של הבנק שיטות לראתה בתקופת הדוח, במסגרתו נקבעו מחדש פרמטרים המשמשים להערכת בין מרכיב ה"אשראי שהפרשה להפרשה להפסדי אשראי בגין מחושכת על בסיס פרטני", לבין מרכיב ה"אשראי שהפרשה להפסדי אשראי בגין מוערכות על בסיס קבוצתי". בעקבות השינוי במדיניות החשבונאיות כאמור - נרשם שינוי בתמיהיל ההוצאות בגין הפסדי אשראי המוחשבים בגין כל אחד מרכיבי תיק האשראי, כאמור. למעשה נוסף ראה ביאור 11' בתמצית הדוחות הכספיים.

להלן נתונים לגבי התפתחות ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי, בחתך מגזרי פעילות "פיקוח"ם", לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016, לעומת התקופות המקבילות אשתקד (במילוני ש"ח):

לשישה חודשים שנסת"מו ביום 30 ביוני			
בישראל חודשים שנסת"מו ביום 30 ביוני		בישראל חודשים שנסת"מו ביום 30 ביוני	
2015	2016	2015	2016
(9)	2	(10)	(1)
5	10	6	6
(4)	8	(4)	11
1	(1)	(1)	(2)
(1)	-	(1)	-
<b>סך הכל</b>		<b>14</b>	
(8)	<b>19</b>	(10)	<b>14</b>

הגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי במגזר "משקי בית" מוסבר, בין היתר, בעלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי על בסיס קכוצתי, הנובעת משינוי במדיניות החשבונאות בגין זה (ראה ביואר 10' בתחום הדוחות הכספיים). הגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי במגזר "עסקים בגין" מוסבר, בין היתר, בעלייה בהיקף החובות הביעיתיים המויחסת למספר לקוחות מצומצם שללה הרעה בכושר ההחזר שלהם.

יתירה המצתברת של ההפרשה להפסדי אשראי "על בסיס קבוצתי" הסתכמה ביום 30.6.2016 ב- 293 מיליון ש"ח, והיא מהוות כ- 1.08% מסיקון האשראי הכלול לציבור באותו מועד (31.12.2015 - 282 מיליון ש"ח – 1.09%, בהתאם; 30.6.2015 – 243 מיליון ש"ח, ו- 0.98% בהתאם).

לידע נוסף לגבי התפתחות החובות הביעיתיים בנק ליום 30.6.2016 וסיווגם, ולגבי התרפלגות ההפרשות להפסדי אשראי של הבנק, בחתך ענפי משק – ראה פרק 12' להלן.

ההכנסות מעמלות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2016 ב- 148 מיליון ש"ח, לעומת 155 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד – ירידה בשיעור של 4.5%. הירידה בהכנסות מעמלות נובעת בעיקר מקייטון בסך של 6 מיליון ש"ח בהכנסות מדמי ניהול חשבון (המוסכבר ברוכו בישום הוראות חוקקה שנכנסו לתוקף רביע השלישי של שנת 2015 והפחיתו את UTILITIES הבנק בסכום זה).

רביע השני של השנה נרשמה ירידה בשיעור של 2.6% בהכנסות מעמלות לסך של 75 מיליון ש"ח. הירידה בהכנסות מעמלות רביע השני של השנה נובעת בעיקר מקייטון בסך של 1 מיליון ש"ח בהכנסות מדמי ניהול חשבון וכירידה בהכנסות מעמלות פועלות לקוחות בנירות ערף.

להלן נתונים לגבי התפתחות ההכנסות מעמלות בתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016, לעומת התקופות המקבילות אשתקד (במילוני ש"ח):

לשישה חודשים שנסת"מו בישראל חודשים שנסת"מו ביום 30 ביוני			
בישראל חודשים שנסת"מו ביום 30 ביוני		בישראל חודשים שנסת"מו ביום 30 ביוני	
2015	2016	2015	2016
38	37	79	73
7	8	15	15
6	5	11	9
4	4	8	8
8	8	16	15
6	7	12	14
8	6	14	14
<b>סך כל המעמלות</b>		<b>148</b>	
77	<b>75</b>	155	<b>148</b>

ההכנסות האחרות הסתכמו בתקופת הדוח בכ- 8 מיליון ש"ח, לעומת סכום זניח, בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות בתקופת הדוח נובעות מרוחאות מכנים, בגין עסקאות שנחתכו על ידי הבנק בעבר, והואורו כהכנסה בתקופת הדוח.

ההוצאות התפעוליות וההוצאות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2016 בכ- 454 מיליון ש"ח, לעומת 408 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - עלייה בשיעור של 11.3%. העלייה בהוצאות התפעוליות נובעת, בעיקר, מגידול בשיעור של 15.1% בסעיף "משכורות והוצאות נלוות", המוסבר בקייטן חד פעמי בסך של 30 מיליון ש"ח שנרשם בסעיף זה בתקופה המקבילה אשתקד, בשל יישום הסכם שכר חדש שנחתם בبنק במועד זה. ברכע השני של השנה נרשמה עלייה בשיעור של 7.1% בהוצאות התפעוליות, לסק"ל 225 מיליון ש"ח.

העלייה בהוצאות התפעוליות נובעת בעיקר מגידול בשיעור של 10.1% בהוצאות השכר, המוסבר בערך הפרשות לתגמול עובדים, ובעליה בסך של כ- 11 מיליון ש"ח במרכיב "הפרשים אקטואריים" בגין זכויות עובדים (הנובעת משינויים בשיעורי הריבית בשוק, המשמשים לחישוב "שווי ההוגן" של זכויות אלו).

ההפרש להיסים על הרוח לפניה מיסים הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2016 בכ- 62 מיליון ש"ח, לעומת 88 מיליון ש"ח אשתקד. שיעור ההפרש להיסים לרוח מפוקולות וגילות בתקופת הדוח, הסתכם בכ- 41.1%, לעומת 38.6% אשתקד. העלייה בשיעור ההפרש להיסים מוסברת בעידכון ההפרש למשים נדחים בסך של כ- 8 מיליון ש"ח שנרשם בתקופה הדוח, הנובע מירידה בשיעור של 1.5% במס החברות שנכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2016 (ראה ביאור 10ב'(9) בתחום הדוחות הכספיים).

השפעת גורמים אלו קוזה ברישום הוצאות מס בשיעור מועדף בגין ההכנסות מכנים שנזקפו בתקופת הדוח.

#### ג. התפתחויות ברוח כולל אחר

להלן מידע אשר להתפתחות הרוח הכלל الآخر:

		לשישה חודשים		סהstyימנו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים	
		2015	2016	2015	2016	2015	2016
		מילון ש"ח	מילון ש"ח	מילון ש"ח	מילון ש"ח	מילון ש"ח	מילון ש"ח
(35)	9	17	26				
(2)	(5)	(47)	(24)				
(37)	4	(30)	2				
				סך הכל התאמות בגין ניירות ערך זמינים למ兜יה			
						לשווי הוגן	
						- רוחים (הפסדים), נטו, שטרם מומשו מההתאמות	
						- רוחים מסווג מחדש לרוח והפסד	
						סך הכל התאמות בגין הטבות לעובדים	
						• הטבות לעובדים	
						- רווח (הפסד) אקטוארי לתקופה	
						- הפסד מסווג מחדש לרוח והפסד	
						סך הכל התאמות בגין הטבות לעובדים	
						סך הכל לפני מס	
						השפעת המס	
						סך הכל שינוי ברוח כולל אחר	

העליה בהפסד הכלל الآخر במחצית הראשונה של שנת 2016, לעומת סכום זניח בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמה בסך של 14 מיליון ש"ח, ומוסכמת עליה בסך של 53 מיליון ש"ח בהפסדים האקטואריים, הנובעת מירידה בשיעור של כ- 0.4 נקודות האחוז שנרשמה בריבית ההיוון המשמשת בחישוב שוויי ההוגן של התחריכויות הבנק בגין זכויות עובדים, לעומת עליה בריבית ההיוון (בשיעור של כ- 0.2 נקודות האחוז) שנרשמה בננתן זה בתקופה המקבילה אשתקד.

## 8. מבנה הנכסים והתחייבות, ההון, הלימוט ההון והשינויים שחלו בהם

### א. התפתחויות בנכסים ובהתחייבות

להלן התפתחות בסעיפים המאזן העיקריים (במילוני ש"ח):

שיעור השינוי (%) לנומת					
31.12.2015	30.6.2015	31.12.2015	30.6.2015	30.6.2016	
2.5	7.6	30,076	28,635	<b>30,814</b>	סך כל המאזן
(21.2)	(11.4)	5,502	4,894	<b>4,338</b>	مزומנים ופקדונות בبنקים
23.2	47.4	3,432	2,868	<b>4,227</b>	ניירות ערך
5.3	7.0	20,417	20,100	<b>21,508</b>	אשראי הציבור, נטו
1.7	8.6	25,388	23,774	<b>25,815</b>	פקדונות הציבור
(1.0)	(1.0)	672	672	<b>665</b>	כתבי התחייבות נדחים
-	-	-	-	<b>255</b>	ANGEROT CHOC
3.3	6.0	2,103	2,050	<b>2,172</b>	הון עצמאי

### مزומנים ופקדונות בبنקים

שיעור השינוי %	31 בדצמבר 2015		30 ביוני 2016	סך הכל
	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	
(26.9)	5,015	3,664	3,664	סקל לא צמוד
231.0	100	331	331	סקל צמוד מدد
(11.4)	387	343	343	מטבע חוץ
(21.2)	5,502	<b>4,338</b>	<b>4,338</b>	סך הכל

היתרות בMagnitude לא צמוד כוללות בעיקר הפקדות בנק ישראלי לצרכי עםיה בהוראות הנזילות והפקדת ועדפי מקורות מרכזי בנק ישראל. היתרה בMagnitude לא צמוד למדוד כולל חלקה הפקדות בתאגדים בנקאים בזמן ארוך כדי לכטבי התחייבות נדחים שגיאסו על ידי הבנק. היתרה בMagnitude המט"ח כולל בעיקר הפקדות בנק ישראלי ובבנקים בחו"ל.

הירידה ביתירות המזומנים והפקדונות בנקים בMagnitude "סקל לא צמוד", נובעת מהסתת יתרות מסעיף זה, לשימושו אשראי הנושאים תשואה גבוהה יותר.

העליה ביתירות המזומנים והפקדונות בנקים בMagnitude לא צמוד למדוד, מוסכמת בעיקר בעליה בהיקף ניירות הערך שהושאלו לבנקים.

### ניירות ערך

שיעור השינוי %	31 בדצמבר 2015		30 ביוני 2016	סך הכל
	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	
(1.3)	310	306	306	ANGEROT CHOC MOHIZKOT LEFDIOU
25.7	3,110	3,910	3,910	ניירות ערך זמינים למכירה
(8.3)	12	11	11	ניירות ערך למסחר
23.2	3,432	<b>4,227</b>	<b>4,227</b>	סך הכל

**תיק אגרות החוב המוחזקות לפדיון מוצג לפי הוצאות המופחתת.**

**תיק ניירות הערך הזמינים למכירה** מוצג לפי השווי הנוכחי. ליום 30.6.2016, עליה השווי הנוכחי של תיק ניירות הערך הזמינים למכירה - על עולתו המופחתת בסך של כ- 43 מיליון ש"ח, נטו (31.12.2015 - 29 מיליון ש"ח). סכום זה, בגין השפעת המס, הגדיל את ההוו העצמי של הבנק למועד הדוח בסך של כ- 29 מיליון ש"ח. תיק זה, בו כוללים מרבית ניירות הערך של הבנק, כולל את השקעות הבנק כנגד פקדונות הציבור והוון הפעיל. יתרות ניירות הערך שהושאלו על ידי הבנק ללקוחות ולתאגידים בניכויים מוצגים בסעיף "אשראי לציבור" ו"מצומנים ופקדונות בתאגידים בניכויים", לפי העניין ויתרתם ליום 30 ביוני 2016 הסתכמה בסך של 21 מיליון ש"ח ו- 239 מיליון ש"ח, בהתאם (31.12.2015 - 22 מיליון ש"ח ו- 5 מיליון ש"ח, בהתאם).

העליה ביתרת ניירות הערך בתיק הזמין למכירה, מוסברת, בין היתר, בהסתמך שימושם לסעיף זה, מפקדנות בנק ישראל.

**תיק ניירות הערך למסחר** - מרכיב הפעולות בגין מרכיב השקעה זה התחמזה במסחר באגרות חוב ממשלתיות, תוך ניצול שינויים ברמות המחרירים ששררו בשוקים אלה.

היתרה הממוצעת של התקיק למסחר במחצית הראשונה של שנת 2016 בכ- 18 מיליון ש"ח ומהווה כ- 3.6% מהמסגרת שאושרה על ידי הדירקטוריון.

להלן נתונים לגבי התפלגות השקעות הבנק באגרות חוב הכלולות בתיק "זמן למכירה", בהתאם ענפי משק ודירות אשראי, והרחובים (הפסדים) הצוראים בಗנים (במיליוני ש"ח):

لיום 30.6.2016						
ענף פעילות	דירוג האג"ח <sup>(2)</sup>	מותאמת	הווג	שווי שנცברו	רווחים שנცברו	הפסדים
<b>א. אגרות חוב לא ממשלתיות</b>						
(1) אגרות חוב סחירות						
-	-	106	106		AAA	חסמל ומ"ם
-	-	106	106			<b>סך הכל אגרות חוב סחירות</b>
(2) אגרות חוב שאין סחירות						
-	3	75	72	עד AA	AAA	חסמל ומ"ם
-	6	13	7	-	-	תחבורה ואחסנה
-	-	5	5	AA	-	תקשות ושירותי מחשב
-	1	22	21	-	-	תעשייה
-	-	4	4	A	-	בתי מלון ושירותי הארחה
-	10	119	109			<b>סך הכל אגרות חוב שאין סחירות</b>
-	10	225	215			<b>סך הכל אגרות חוב לא ממשלתיות</b>
<b>ב. אגרות חוב ממשלתיות<sup>(1)</sup></b>						
-	31	3,672	3,641			<b>סך הכל אגרות חוב בתיק הזמן למכירה</b>
-	41	3,897	3,856			

1. היתרה כוללת בעיקר אגרות חוב של ממשלה ישראל.
2. אגרות החוב דרגו בעיקר על ידי חברות דירוג ישראלית.

**התפלגות ההשקעות בנירות ערך (המשך) (במילוני ש"ח)**

لיום 30.6.2015								
מספר מומשנו	שנתבררו	שווי הוגן	עלות מותאמת	דרוג האג"ח <sup>(2)</sup>	ענף פעילות			
					א. אגרות חוב לא ממשלוויות			
1	1	252	252	AAA עד-AA	(1) אגרות חוב סחרות			
-	-	21	21	AA-	שירותים פיננסיים			
-	1	12	11	BB- AA עד	מסחר			
-	1	192	191	AAA	תקשות ושירותי מחשב			
-	1	19	18	BBB- AA-	חסמל ומים			
-	-	12	12	BBB+ AA-	תעשייה			
1	4	508	505		אחר			
סה"כ הכל אגרות חוב סחרות								
(2) אגרות חוב שאין סחרות								
-	6	79	73	AA AAA עד	חסמל ומים			
-	-	5	5	A	בתיה מלון ושירותי הארחה			
-	-	6	6	A	תקשות ושירותי מחשב			
-	2	23	21	-	תעשייה			
-	3	11	8	-	אחר			
-	11	124	113		סה"כ הכל אגרות חוב שאין סחרות			
1	15	632	618		סה"כ הכל אגרות חוב לא ממשלוויות			
6	50	1,906	1,862		ב. אגרות חוב ממשלוויות <sup>(1)</sup>			
7	65	2,538	2,480		סה"כ הכל אגרות חוב בתיק הזמן למכירה			

ליום 31.12.2015								
מספר מומשנו	שנתבררו	שווי הוגן	עלות מותאמת	דרוג האג"ח <sup>(2)</sup>	ענף פעילות			
					א. אגרות חוב לא ממשלוויות			
3	-	174	177	AAA עד-AA+	(1) אגרות חוב סחרות			
-	-	13	13	AA-	שירותים פיננסיים			
-	1	14	13	BB-	מסחר			
-	-	123	123	BBB- AAA עד	תקשות ושירותי מחשב			
-	-	14	14	A+ AA עד	חסמל ומים			
-	1	52	51	BBB+ AAA עד	תעשייה			
3	2	390	391		אחר			
סה"כ הכל אגרות חוב סחרות								
(2) אגרות חוב שאין סחרות								
-	3	77	74	AA AAA עד	חסמל ומים			
-	-	4	4	A	בתיה מלון ושירותי הארחה			
-	-	5	5	AA	תקשות ושירותי מחשב			
-	1	23	22	-	תעשייה			
-	5	12	7	-	אחר			
-	9	121	112		סה"כ הכל אגרות חוב שאין סחרות			
3	11	511	503		סה"כ הכל אגרות חוב לא ממשלוויות			
1	34	2,587	2,554		ב. אגרות חוב ממשלוויות <sup>(1)</sup>			
4	45	3,098	3,057		סה"כ הכל אגרות חוב בתיק הזמן למכירה			

1. היזהרה כולל בערך אגרות חוב של ממשלת ישראל.  
2. אגרות החוב דורגו בעיקר על ידי חברות דירוג ישראלית.

על פי הוראות בנק ישראל וככללי חשבונאות מוקבלים יש לזקוף לשעיף "רווח כולל אחר" (במסגרת ההן העצמי) הפסדים שטרם מומשו, כאמור לעיל - רק אם הפסדים אלו הינם בעלי אופי "זמן". הפסדים בעלי אופי ש"אינו זמן" - יזקפו לדוח רווח והפסד.

לצורך החלטה לגבי אופי הפסדים שנוצרו בגין אגרות החוב, כאמור - מהתבססת הנהלת הבנק על המבחןים הבאים:

- דירוג אגרות החוב לרבות שינויים שהלו בDIRוג זה.
- שיעור ירידת ערך אגרות החוב בגין גיבוב לעולות (גמ' בהתחשב בהתקפות שחלו לאחר תאריך המאזור).
- משך הזמן בו היה שווי אגרות החוב נמוך מעולות.
- התשואה לפדיון של אגרות החוב בגין לטוח הפדיון ולתשואות המוקובלות בענף.
- התנדתיות בשווי ההוגן של אגרות החוב.
- מצבו הכלכלי של מנפיק אגרות החוב יכולתו לעמוד בהתחייבויותיו.
- כוונת יכולת הבנק להחזיק באגרות החוב עד למועד פדיון.
- סיווג אגרות החוב (או אי סוגה), כ"חוב בעיתוי".
- ארועי כשל תשלום שנרשמו בגין אגרות החוב.

- אגרות החוב הנ"ל נרכשו על ידי הבנק במטרה להחזיק בהן עד לפדיון או עד למועד בו עלית שוויין ההוגן - לאפשר לבנק לממשן ברוחות. בכוונתו וביכולתו של הבנק להחזיק באגרות חוב הנ"ל בתקופה הנדרשת להשגת מטרות אלו.

סיווגם של הפסדים הגלומיים בתיק אגרות החוב הזמין למכירה (בשיעור העולה על 20% מעולות המותאמת של אגרות חוב אלה), נקבע על ידי הבנק בתידירות רבונית. במסגרת תהליך זה, נסקר מצבם העסקי של המבניות הרלוונטיים (המבוסס על מידע כספי גלי), לרבות יכולתם לעמוד בהתחייבויותיהם.

לאור המגמה החיובית ששרה בשוק אגרות הראשונה של שנת 2016 (המשתקפת בירידת שיעורי התשואה לפדיון הגלומיים בתיק אגרות החוב), לא נכללו בתיק אגרות החוב הזמין למכירה ליום 30 ביוני 2016, הפסדים שטרם מומשו (ליום 31.12.2015 - נכללו בתיק נירות הערך הפסדים שטרם מומשו בסך 4 מיליון ש"ח).

לפיכך, ישום המבחןים לסיווג הפסדים שטרם מומשו, התיתר בתקופת הדוח.

#### אשראי הציבור

שיעור השינוי %	31 בדצמבר 2015		30 ביוני 2016		סקל לא צמוד סקל צמוד מדי מטבע חוץ (כולל צמוד מט"ח) סך הכל
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
6.2	17,694		18,795		סקל לא צמוד
(1.8)	1,832		1,799		סקל צמוד מדי
2.6	891		914		מטבע חוץ (כולל צמוד מט"ח)
5.3	20,417		21,508		סך הכל

יתרת האשראי לציבור עליה במחצית הראשונה של שנת 2016 בשיעור של 5.3% (בתקופה המקבילה אשתקד - 6.3%). הגידול באשראי השקיל הלא צמוד, מושבר בהתרחשות הפעולות מגזר הקמעוני בתקופת הדוח, התואמת את יעדיו הבנק בתחום זה.

להלן טבלה המפרטת את התפלגות סיכון האשראי הכללי<sup>(1)</sup> לציבור בחתר ענפי משק:

31 בדצמבר 2015				30 ביוני 2016			
סיכון אשראי	חוות	סיכון אשראי	חוות	סיכון אשראי	חוות	סיכון אשראי	חוות
כולל <sup>(1)</sup>	בעיתיותם	להפסדי אשראי	בעיתיותם	כולל <sup>(1)</sup>	בעיתיותם	כולל <sup>(1)</sup>	בעיתיותם
מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח
71	127	8,005	73	109	8,576	8,576	8,576
54	186	5,571	60	183	6,183	6,183	6,183
102	145	4,512	104	172	4,756	4,756	4,756
44	70	2,539	40	67	2,490	2,490	2,490
22	42	1,418	30	65	1,510	1,510	1,510
32	42	986	38	35	1,144	1,144	1,144
7	6	360	7	6	326	326	326
34	48	1,980	33	44	2,077	2,077	2,077
366	666	25,371	385	681	27,062	27,062	27,062
<b>סך הכל</b>							

1. סיכון אשראי - לרבות סיכון אשראי חז'ץ מאזן.

2. הנידול באשראי בענף "אנשים פרטיים" בסך 571 מיליון ש"ח, נגזר מישום התוכנית האסטרטגיית של הבנק במסגרה מתמקד הבנק בפיתוח פעילות האשראי במצור הקמעונאי, לרבות בענף "אנשים פרטיים".
3. הנידול שנרשם באשראי בענף "בנייה ונדלין", בסך 612 מיליון ש"ח, נובע בעיקר ממטען אשראי לפרויקטיטים בתחום הבניה למגורים המבוצעים בשיטת "לוי פיננסים".
4. הנידול שנרשם באשראי בענף "מסחר" בסך 244 מיליון ש"ח, נובע בעיקר ממטען אשראי בסכומים נמוכים לחברות במצור הקמעונאי.

להלן נתונים תמציתיים לגבי התפלגות החוות הбитתיות<sup>(4)</sup> בبنك:

31 בדצמבר 2015		30 ביוני 2016	
שינוי	%	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח
2.3	347	355	355
(10.0)	60	54	54
5.0	259	272	272
2.3	666	681	681
<b>סך הכל</b>			

1. הנתונים מתיחסים ליתרת החוב הרשוםה של החוות הбитתיות בגני סיכון האשראי לציבור.

2. הנידול בהיקף סיכון האשראי "בleshooting מיוחדת" במחצית הראשונה של שנת 2016, נובע מסטיוג מספר מצומצם של לקוחות עסקים גדולים בענף המסחר.

3. הירידה בהיקף סיכון האשראי "נוחות", נובעת משיפור שחזור במצבם העסקי של לקוחות ששווג בעבר ללקוח זה.

מידע נוסף באשר לסיכון האשראי נכלל בפרק 12 להלן, ובധוח הסיכון המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק שכתובתו:

<https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory>

## פקדונות הציבור

השינוי % <hr/>	31 בדצמבר 2015				30 ביוני 2016			
	סה"כ מיליוני ש"ח	זמן קצר מיליוני ש"ח	לפי דרישת מיליוני ש"ח	סה"כ מיליוני ש"ח	זמן קצר מיליוני ש"ח	לפי דרישת מיליוני ש"ח	סה"כ מיליוני ש"ח	
	שקל לא צמוד	-	-	שקל צמוד מدد	-	-	שקל צמוד מט"ח	-
3.3	19,800	14,282	5,518	20,458	14,554	5,904	-	
(6.9)	2,854	2,854	-	2,657	2,657	-	-	
14.3	35	35	-	40	40	-	-	
(1.4)	2,699	1,153	1,546	2,660	1,169	1,491	-	מט"ח
1.7	25,388	18,324	7,064	25,815	18,420	7,395	-	סך הכל

פקדונות הציבור ב מגזר הלא צמוד עלו בשיעור של 3.3%, מסך של 19,800 מיליון ש"ח בסוף שנת 2015, לסקל של 20,458 מיליון ש"ח בסוף המhäצית הראשונה של שנת 2016. העלייה בהיקף הפקדונות נובעת מגדול ב פעילות הבנקאית הקמעונאית של הבנק המתבצעת ברוגה ב מגזר הצמוד זה.

פקדונות הציבור הצמודים לממד (המהווים כרוכם מקור למתן אשראי), בעיקר בתחום המשכנאות ועbor החטיבה העסקית - מסחרית), ירדו במחצית הראשונה של שנת 2016 בשיעור של 6.9%. הירידה בהיקף הפקדונות ב מגזר זה, מוסכמת בין היתר, בסכיבת האינפלציה הנמוכה ששררה בשנת 2015 ובמחצית הראשונה של שנת 2016, שגרמה לשינוי בטעמי החיסכון של הציבור ולהסתות נכסים פיננסיים למגזר הלא צמוד.

להלן נתונים לגבי הרכב והתפתחות תיק ניירות הערך המוחזק על ידי הציבור:

השינוי אחוזים <hr/>	31 בדצמבר 2015			30 ביוני 2016		
	סה"כ מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	סה"כ מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(3.6)	3,765	3,628	-	-	-	קרןנות נאמנות
(4.4)	4,087	3,907	-	-	-	אגרות חוב
5.8	2,456	2,599	-	-	-	מניות
(1.7)	10,308	10,134	-	-	-	סך הכל

### אגרות חוב

להלן נתונים לגבי הרכב והתפתחות של יתרת אגרות החוב שהונפקו על ידי הבנק (במיליוני ש"ח):

השינוי %	31 בדצמבר 2015			30 ביוני 2016		
	סה"כ מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	סה"כ מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
255	-	255	-	255	-	אגרות חוב שאין צמודות

ביום 31 במרס 2016 הנפיק הבנק (באמצעות חכירה "יעודית מוחזקת" – מרכנtile הנפקות בע"מ), אגרות חוב סחריות בסך של 253 מיליון ש"ח. אגרות החוב אין צמודות, נשאות ריבית בשיעור של 2.07% (העליה בשיעור של 0.79 נקודות האחוז על התשואה בה נסחרו אגרות חוב ממשלתיות דומות, במועד ההנפקה) וועודות לפרקן בתום שש שנים ממועד ההנפקה.

## כתבי התחייבות נדחים

שיעור השינוי	31 בדצמבר 2015	30 ביוני 2016		סקל צמוד למדד
%	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח		
(1.0)	672	665		

כתבי התחייבות של הבנק מדורגים על ידי חברת "מעלות P&S" (להלן: "חברת הדירוג"). ביום 23.12.2015 החלטה חברת הדירוג לאשר את הדירוג שנקבע בעבר לכתבי התחייבות אל, בדרגת "-AA" (באפק דירוג יציב). דירוג זה נמוך בדרגה אחת מהדירוג שנקבע ליתר התחייבות של הבנק ("AA").

הפער בדירוג נוצר ממתודולוגיה הדירוג של חברת הדירוג העולמית "P&S" (חברת האם של "מעלות P&S"), לפיה - דירוג כתבי התחייבות הנדחים יופחת בדרגה אחת, מתחת לדירוג המנפיק.

בהתאם למתודולוגיה שנקבעה על ידי חברת הדירוג הבינלאומית, כאמור, הוגדר הבנק (לצורך קביעת דירוג האשראי שלו על ידי חברת הדירוג) כ"חברת ליבנה" בקבוצת "בנק דיסקונט". קבוצה זו יוצרת זיקה חד-חד-ערכית בין הדירוג שנקבע לחברה האם, שכן דירוג הבנק.

ליום 30.6.2016 כתבי התחייבות הנדחים (המכונים כ"הן ברובד השני") מהווים כ- 17.6% בלבד מ"ההן העצמי ברובד הראשון" של הבנק כהגדתו בהוראות בנק ישראל. שיעור זה נמוך מהשיעור המכסימלי (50%) המותר על פי הוראות אלו.

לפרטים נוספים בדבר הכללים להכרה בכתב התחייבות נדחים - כ"הן ברובד השני", שנקבעו כ"כללי באזל", לרבות בתקופת המעבר שנקבעה לשימוש כללים אלו - ראה סעיף ' להלן.

### שווי הוגן של מכשירים נגזרים (במיליאני ש"ח)

		התחייבויות אחרות		נכסים אחרים	
31.12.2015	30.6.2016	31.12.2015	30.6.2016		
16	4	-	3		חווי ריבית:
26	51	-	-		- שקל מדד
73	63	27	17		- אחר
8	5	8	5		חווי מטבח חז
123	123	35	25		חוויים בגין מנויות
-	-	(2)	(1)		סך כל השווי ההוגן של מכשירים נגזרים
(1)	(1)	(2)	(2)		מזה - נכלל בסעיף "אשראי לציבור", - נכלל בסעיף "נכסים אחרים", או "התחייבויות אחרות"
122	122	31	22		סך הקרן ונכלל בסעיף "נגזרים"

השווי הוגן של התחייבויות הבנק, נטו, בגין עסקאות במכשירים הנגזרים ליום 30.6.2016, הסתכם ב- 98 מיליון ש"ח, ומהויה ירידה בשיעור של כ- 11% ביחס לשווי הוגן, נטו, ליום 31.12.2015.

הירידה בשווי הוגן, נטו, של המכשירים הנגזרים, כאמור, נובעת משינויים במשתני השוק המשמשים לחישוב השווי הוגן של מכשירים אלו, כגון: הפרשי הצמדה, הפרשי שער ושיעורי הריבית השוררים בשוק.

## נכסים אחרים

אחוזים	שיעור השינוי	31 בדצמבר 2015		30 ביוני 2016		מסים שוטפים - עדף מקומות מסים נדחים לקבל נכסים אחרים סך הכל
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(68.2)		22	7	281	67	
6.0		265				מסים נדחים לקבל
24.1		54				נכסים אחרים
4.1		341		355		סך הכל

העליה ביתרת המיסים הנדחים בסך של 16 מיליון ש"ח, נגזרת מהתאמות שוטפות של הפרשי עיתוי (בעיקר הפרשי עיתוי המתיחסים לזכויות עובדים - הנובעת בעיקר מירידה בשיעור ההיוון המשמש למידית השווי הנוכחי של זכויות אלו). הידול בנסיבות האחרים מוסבר בעיקר בעליה בתשלומים המתיחסים, לתקופת חתך שלאחר תאריך המאזן.

## התchiaכיות אחרות

אחוזים	שיעור השינוי	31 בדצמבר 2015		30 ביוני 2016		התחchiaכיות בגין זכויות עובדים: התחchiaכיות לתשלום מענק ותק עדף עתודה לפיצוי פרישה, נטו הטבות לאחר סיום העסקה התחchiaכיות בגין חופשה התחchiaכיות בגין דמי מלחה שלא נוצלו הפרשנות בגין שכר ונלוות סך כל התחchiaכיות בגין זכויות עובדים זאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הפרשה להפסדי אשראי בגין סעיפים חז מאזורים אחר סך הכל התחchiaכיות אחרות
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
3.8		78	81			-
13.5		304	345			- עדף עתודה לפיצוי פרישה, נטו
13.6		44	50			- הטבות לאחר סיום העסקה
22.2		27	33			- התחchiaכיות בגין חופשה
-		7	7			- התחchiaכיות בגין דמי מלחה שלא נוצלו
(1.9)		53	52			- הפרשות בגין שכר ונלוות
10.7		513	568			סך כל התחchiaכיות בגין זכויות עובדים
3.1		511	527			זאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
17.2		29	34			הפרשה להפסדי אשראי בגין סעיפים חז מאזורים
(10.9)		128	114			אחר
5.2		1,181	1,243			סך הכל התחchiaכיות אחרות

העליה שנרשמה במחצית הראשונה של שנת 2016 בהתחchiaכיות בגין זכויות עובדים, נובעת בעיקר מירידה בשיעור של 0.4 נקודות האחוז ב"רכיבת ההיוון", המהווה מרכיב בחישוב השווי הנוכחי של התחchiaכיות הבנק להשלום זכויות אלו.

## סעיפים חז מאזורים

להלן נתונים לגבי ההשתתפות בסעיפים החז מאזורים העיקריים:

%	שיעור שינוי	31 בדצמבר 2015		30 ביוני 2016		אשראי תעודות ערביות להבטחת אשראי ערביות לרוכשי דירות <sup>(1)</sup> ערביות והתחchiaכיות אחרות <sup>(2)</sup>
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(4.4)		68	65			אשראי תעודות
(3.3)		299	289			ערביות להבטחת אשראי
15.0		984	1,132			ערביות לרוכשי דירות <sup>(1)</sup>
17.3		677	794			ערביות והתחchiaכיות אחרות <sup>(2)</sup>

1. העליה בסעיף "ערביות לרוכשי דירות" - נובעת מגידול במנתן אשראי לפרויקטים בתחום מימון הבניה למגורים.

2. העליה בסעיף "ערביות והתחchiaכיות אחרות" נובעת מגידול במקוון עסקאות בחום הבניה.

## ב. הון והלימות הון

### (1) כלל

יחס הלימוט הון הוגדר כיחס שבין אמצעי הון של הבנק (ברוכד הראשון וברוכד השני), לבין נכסים הסיכון של הבנק כהגדרתם בהוראות ניהול בנקאי תקין 211-201 שפורסם על ידי בנק ישראל בשנת 2013 (להלן: "כללי באזל").

"כללי באזל" קובעים הגדרות שונות לגבי אמצעי הון ונכסים הסיכון, לרבות:

- ההון ברוכד הראשון הוגדר כ"הון עצמי" החשבונאי בניכוי התאמות פיקוחיות (כהגדרתן ב"כללי באזל"), ובכלל:
  - מיסים נדחים לקבל שמיומשם מתבסס על הרוחניות העתידית של התאגיד הבנקאי.
  - "עודף מיסים" - המוגדר כיתרת המסים הנדחים לקבל, שנוצרו מהפרשי עיתוי, העולה על 10% מההון ב"רוכד הראשון" (בכפוף להוראות מעבר - ראה הרחבה להלן). בחישוב יתרה זו לא ילקחו בחשבון עודפי מיסים נדחים, כאמור - שאים עולמים על מרכיב "מס השכר" שנכלל בהפרשות הבנק (מרכיב זה ייכלל בנכסים הסיכון בשיעור משקלל של 250%).
- ההון ברוכד השני הוגדר כצירוף המרכיבים הבאים:
  - מכשירים פיקוחיים מסוימים שהונפקו לתקופה של חמישה שנים לפחות הכללים מנוגנונים ל"ספיגת הפסדים", המאפשרים המירה אוטומטית של מכשירים אלו למניות, בתנאים מסוימים שהוגדרו כ"כללי באזל" (בכפוף להוראות מעבר - ראה הרחבה להלן).
  - הפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, שאין עלות על 1.25% מנכסים הסיכון המשוקללים בגין סיכון אשראי.

במטרה לאפשר לתאגידים הבנקאים אימוץ הדרגי של הכללים שפורסמו בשנת 2013, הוגדרו ב"כללי באזל" הוראות מעבר, כדלקמן:

- הדרישות לניכוי "עודף מיסים נדחים", יופעלו בהדרגה בשנים 2017-2014 (להלן: "תקופת המעבר") ויואמכו במלואן החל מיום 1.1.2018. האימוץ ההדרגי יכול ניכוי חלק מסוים בלבד מ"עודף המיסים הנדחים" (כהגדרטו בהוראה), והכרה בחלקו الآخر כ"נכס סיכון".
- מאחר שכטיב ההתחייבות שהונפקו על ידי התאגידים הבנקאים עד ליום 31.12.2013, אינם עומדים בקריטריונים המאפשרים לסייע כמרכיב הון ב"רוכד השני" (מכיוון שאינם כוללים מנוגנון ל"ספיגת הפסדים"), בכלל בהוראת המעבר, מגנו לאימוץ הדרגי של הקритריונים להכרה בהון פיקוח' לגבי כתבי התחייבות אלה, המושם בשנים 2021-2014 (להלן: "תקופת המעבר"), לפי - כתבי ההתחייבות יוכרו בחלוקת כ"הון ברוכד השני" בתקופת המעבר, בשיעורים הולכים ופוחתים, עד לביטולם המלא בתחום תקופת המעבר.
- במסגרת חישוב ה"הון העצמי ברוכד הראשון", חותר לתאגידים הבנקאים לדוחות את מרכיב הקטנת ההון העצמי הנובע מ IMPLIED כליה המקבילים בארה"ב בנוסחה: "זיכוי עובדים" שנרשם בדוחות הכספיים של התאגידים הבנקאים ביום 1 בינואר 2015, ולהפחיתו בהדרגה מההון בחלוקת שווים, לאחר תקופה של מיום 1 בינואר 2014, ועד ליום 1 בינואר 2018.

#### קביעת דרישות סף:

במסגרת ההנחיות שנכללו ב"כללי באזל" נדרשו התאגידים הבנקאים לקיים יחס הון מינימליים כדלקמן:

- יחס ההון העצמי ברובד הראשון - לא יפחט משיעור של 9% (לפרטים נוספים באשר להרחבת מגבלה זו - ראה להלן).
- יחס הליליות ההון הכלול - לא יפחט משיעור של 12.5% (לפרטים נוספים באשר להרחבת מגבלה זו - ראה להלן).

#### הגדלת דרישות ההון:

בעקבות התפתחויות שנרשמו בשנים האחרונות בשוק הדיור בישראל (ובכללן עלויות ממשמעותיות שנרשמו במחירים הדיור ובהיקפי ההלוואות לדיור), שתרמו להגדלת הסיכון הנגומם בתיקי האשראי של התאגידים הבנקאים - פרסם בנק ישראל ביום 28 בספטמבר 2014 תיקון להוראת ניהול בנקאי תקון מס' 329, במסגרתו נקבעה לכל אחד מהתאגידים הבנקאים דרישת הון מינימלית נוספת, כשיעור המהווה 1% מהיקף תיק ההלוואות לדיר של כל אחד מהתאגידים הבנקאים.

דרישת ההון הנוסף נקבעה לתוקף ביום 1 בינואר 2015 ומושמת בהדרגה במשך שבועות רבעוניים רצופים החל מיום 1 באפריל 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017.

דרישת ההון העצמי המינימלית של הבנק הנגזרת מהנחיות אלה, הסתכמה ליום 30.6.2016 בשיעור 9.10% (ודרישת ההון הכלול המינימלית - בשיעור של - 12.60%).

מתחשיב שנערך על ידי הבנק, המכוס על נתוני תיק ההלוואות לדיר ליום 30.6.2016 עולה, שהנחיות אלו צפויות להגדיל את דרישת ההון המינימלית של הבנק ליום 1.1.2017 בכ- 0.07% נוספים, לשיעורים של 9.17% (עכבר דרישת ההון העצמי המינימלית), ו- 12.67% (עכבר דרישת ההון הכלול המינימלית).

#### (2) הון

	31 בדצמבר 2015	31 ביוני 2016	השני
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
-	203	203	הון וקרן הון
(21)	(45)	(66)	הפסד כולל אחר מצטבר
90	1,945	2,035	יתרת רווח
69	2,103	2,172	סך הכל הון

הון הבנק ליום 30.6.2016 הסתכם ב- 2,172 מיליון ש"ח, עלייה בשיעור של כ- 3.3% בהשוואה ליתרתו ביום 31.12.2015.

העלייה בהון נובעת מהרווח השוטף של הבנק בתקופה הדות, וקוזזה בירידה בסך של 21 מיליון ש"ח במרקם "רווח כולל אחר" (בעיקר בשל ירידה בסך של 23 מיליון ש"ח, נטו, במרקם ה"הפרשים האקטוארים בגין הטבחות לעובדים").

יחס ההון לסך המאזן ליום 30.6.2016 הסתכם בכ- 7.0% (31.12.2015 - זהה).

### (3) הלימות הון

להלן נתונים לגבי התפתחות מרכיבי יחס הלימות ההון בبنק: (במילוני ש"ח)

<b>31.12.2015</b>	<b>30.6.2016</b>	
<b>• מרכיבי ההון המשמשים בחישוב יחס הלימות ההון</b>		
הון עצמאי		
2,103	<b>2,172</b>	
25	<b>38</b>	פרטים בין ההון העצמאי להון ברוכד הראשון והתאמות פיקוחיות
2,128	<b>2,210</b>	הון ברוכד הראשון, לאחר ניכויים
680	<b>622</b>	הון ברוכד השני, לאחר ניכויים
<b>2,808</b>	<b>2,832</b>	<b>סה"כ ההון כולל</b>
<b>• יתרות משוקללות של נכסים סיכון</b>		
סיכון אשראי		
18,110	<b>18,715</b>	
31	<b>41</b>	סיכון שוק
1,871	<b>1,873</b>	סיכון תפעולי
<b>20,012</b>	<b>20,629</b>	<b>סה"כ יתרות משוקללות של נכסים סיכון</b>
<b>31.12.2015</b>	<b>30.6.2016</b>	
<b> אחוזים</b>	<b> אחוזים</b>	
<b>• יחס ההון לרכיבי סיכון</b>		
יחס ההון עצמי ברוכד הראשון לרכיבי סיכון		
10.63	<b>10.71</b>	
14.03	<b>13.73</b>	יחס ההון הכללי לרכיבי סיכון
( <sup>(1)</sup> ) 9.06	<b>(<sup>(1)</sup> 9.10)</b>	יחס ההון עצמי ברוכד הראשון הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
( <sup>(1)</sup> ) 12.56	<b>(<sup>(1)</sup> 12.60)</b>	יחס ההון הכללי המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

1. יחס הרווח העצמי המינימלי שנקבע לבנק בהתאם לרווחאות בנק ישראל מסתכם בשיעור של 9.00% (עבור יחס ההון העצמי ברוכד הראשון), ו- 12.50% (עבור יחס הלימוט ההון הכללי).

עם זאת, בהתאם להנחיות שנכללו בתיקון מס' 329 להווארות בנקי תקין, הועלו דרישות ההון המינימליות המתייחסות לבנק, החל ס' 1 באפריל 2015, בשיעור של 0.02% לרבעון, לאחר האמור לעיל, מסתכמה דרישות ההון המינימלית של הבנק ליום 30.6.2016 (בהתחשב על נתוני תקן הלהווארות לדירוג הבנק ליום (30.6.2016 – 31.12.2015) (15 – 9.06%, ו- 12.56%, בהתאם), בהתאם להנחיות העצמי ברוכד הראשון) ו- 12.60% (עבור יחס הלימוט ההון הכללי) (12.60 – 9.06%, ו- 12.56%, בהתאם). בהתאם להנחיות אלו, צפוי שיעור זה להמשיך ולעלות בהדרגה – עד לתוספת מסכימלית בשיעור של 0.17%, ביום 1 בינואר 2017.

### (4) רכישת שיפוי לתיק "ערביות המכ"ר"

במהלך חודש אפריל 2016 התקשר הבנק בהסכם (להלן: "הסכם השיפוי") עם מבטיח מונה בעלי דירוג בינלאומי גבורה, במסגרת התחריביו המבטיחים לשפטות את הבנק בגין הפסדי אשראי עתידיים שעלולים להיגרם לו, בשל חילופי אפשרי של ערביות שנכללו בהסכם השיפוי.

ההסכם חל על ערביות (לרבות התחריביות למטען ערביות), שמנפיק הבנק במסגרת מימון פרויקטים בתחום הבניה, מכח "חוק מכיר דירות" וערביות אחרות הקשורות לפרויקטים אלו – ויהיה בתוקף החל מיום 1 במאי 2016 ועד ליום 31 בדצמבר 2016.

היקף הערביות (לרבות התחריביות למטען ערביות), עליהן חל ההסכם הסתכם ליום 30.6.2016 בסך של כ- 1.3 מיליארד ש"ח.

התחריביות לשיפוי, כאמור, הפicha את נכסים הסיכון של הבנק (בהתאם לאישור שהתקבל מבנק ישראל) ליום 30.6.2016 בסך כ- 0.5 מיליארד ש"ח, המהווה עליה בשיעור של כ- 0.25 נקודות האחוז ביחס ההון העצמי ברוכד הראשון של הבנק.

במה שלאמר לעיל, ובקבות עסקאות דומות שנקרו בין תאגידים בנקאים אחרים למכח משנה, בנוסא זה - הפייצ' בנק ישראל ביום 25 ביולי 2016, טויתה תיקון להוראת ניהול בנקאי תיקן מס' 315 (להלן: "ההוראה"), במסגרתו מוצע לתקן את נוסח חישוב ה"זיכוית הענפית" בענף הנדל"ן, באמצעות שינוי הסיווג הענפי של 70% מערכיות "חוק מכר דירות", שבגין ניתנה התchingות לשיפוי, כאמור - מענה "נדל"ן, לענף "שירותים פיננסיים".

השינוי המוצע בהוראה, עתיד להפחית את שיעור החשיפה של הבנק לענף הנדל"ן, כמשמעותה בהוראה (בהתבסס על נתוני האשראי של הבנק ליום 30.6.2016), בשיעור של כ- 0.6% עד כה טרם פרסום נוסח חייב להוראה.

#### (5) **יעדים**

מדיניות הבנק באשר ליעדי הלימוט ההון של הבנק, נגזרת מהתיאבול לסייע של הבנק שאושר על ידי הדירקטוריון. במסגרת מדיניות זו הנחה הדירקטוריון את הבנק לשמור רמת הלימוטי הון העולה הן על הסף שהוגדר על ידי בנק ישראל, והן על השיעור הנגזר מתוך סקר "ICAAP". שיעורי הלימוטי הון של הבנק ליום 30.6.2016 עומדים על אלו שנקבעו על ידי הדירקטוריון.

כמו בסעיף (1) לעיל, מופחתם כתבי ההתחייבות שהונפקו על ידי הבנק בעבר (ונכללים כמרכיב הון פיקוח ברוכד השני), בהדרגה עד לשנת 2021. על אף האמור לעיל, בהתאם לתוכנית העבודה של הבנק לשנת 2016, הבנק לא ידרש לגייס הון פיקוח בכדי לעמוד ביעדי הון הכלולים לשנת 2016.

#### (6) **יחס המינוף**

ביום 28 באפריל 2015 פורסמה על ידי בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תיקן מס' 218, בנוסא: "יחס המינוף", במטרה להגדיל את צבירת המינוף במערכות הבנקאיות, באמצעות מדידת "יחס מינוף" שקו"ר שאיןנו מבוסס סיכון וניתן לחישוב מהיר ופיטוט. בהתאם להנחיות שנכללו בהוראה הוגדר "יחס המינוף", כיחס שכין "מדידת ההון", לבין "מדידת החשיפה", כדלקמן:

- "מדידת ההון" - הוגדרה כ"הון עצמו כרכות השלכות הנוכחות מיישום הוראות המעכבר.
  - "מדידת החשיפה" - הוגדרה כצירוף החשיפות הבאות: "חשיפה מאזנית" (הנכדים שנכללו בדוחות הכספיים), "חשיפה בגין גברים", "חשיפה לעסקאות ממון ניירות ערך", ו"חשיפה בגין פריטים חזע מאזניים".
- בהתאם להנחיות שנכללו בהוראה נדרשו התאגידים הבנקאים לקיים יחסי שלא יחת מ- 5%

החל מיום 1 בינואר 2018, לכל המאוחר. להלן נתונים לגבי מרכיבייחס המינוף בנק:

	<b>31.12.2015</b>	<b>30.6.2016</b>	<b>מרכיבי החשיפה</b>
	<b>מילוני ש"ח</b>	<b>מילוני ש"ח</b>	
הון העצמי, ברוכד הראשון	2,128	2,210	
סך החשיפות	32,454	33,481	
<b>יחס המינוף</b>			
יחס המינוף	6.6	6.6	
יחס המינוף המזערני הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	5.0 <sup>(1)</sup>	5.0 <sup>(1)</sup>	
החל מיום 1 בינואר, 2018.			

#### (7) **דיבידנדים**

חלוקת דיבידנד על ידי הבנק כפופה לעמידה במגבילות שנקבעו בחוק החברות ובהוראות ניהול בנקאי תיקון מס' 331 הדן בחלוקת דיבידנדים בתאגידים בנקאים. בתקופת הדוח ובשנת 2015 לא חולקו על ידי הבנק דיבידנדים (בשנת 2014 חולקו על ידי הבנק דיבידנדים בסך של 45 מיליון ש"ח).

#### (8) **עודפים ורווח כולל אחר**

לפרטים נוספים באשר להתפתחות הרווח הנקוי והרווח הכללי האחר הכלולים בהון העצמי - ראה פרקים 6א' ו- 6ג', לעיל.

## 9. מנגורי פעילות פיקוחים

### א. כלל

בהתאם להוראה בנושא: "דיווח על מנגורי פעילות בתאגיד בנקאות" שפורסמה על ידי בנק ישראל ביום 23.12.2001, נדרשו התאגידים הבנקאים לכלול בדוחותיהם מידע אICONI וcomaות לגבי פעילותם הבנקאית בחתור מנגורי פעילות.

על פי הוראה זו הוגדר "מנגורי פעילות" כמרכיב בתאגיד הבנקאי שמתkiemים בו שלושה מאפיינים:

- המרכיב עוסק בפעילויות עסקיות אשר מהן הוא עשוי להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות.
- תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על ידי הנהלה והדיקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצת משאבים למנגורי והערכת ביצועו.
- קיים לפחות מידע פיננסי נפרד.

המידע כאשר להתפלגות הנכסים ההתחייבויות וההוצאות העסקיות בחתור מנגורי פעילות שהציג על ידי התאגידים הבנקאים מכח הוראה זו, נגזר מהגדירות סובייקטיביות של כל אחד מהבנקים כאשר לכל אחד מנגורי הפעולות, בהתאם למבנה הארגוני הספציפי בכל בנק.

מכיון שחלוקת הפעולות למנגורי הפעולות השונים הנוצרת ממתודולוגיה זו בתאגידים הבנקאים השונים איןנה אחידה - הගלי בחתור מנגורי פעילות המבוסס על הגדרות אלו - סובייקטיבי ואינו בר השוואה.

במטרה להציג מידע השוואתי בנושא זה, פרסם בנק ישראל ביום 3 בנובמבר 2014 תיקון להוראות הדיווח לציבור, בנושא: "מנגורי פעילות".

התיקון להוראה כולל הנחייה חדשה, במסגרתה ידרשו התאגידים הבנקאים לכלול בדוחותיהם הכספיים מידע נוסף באשר לתוצאות פעולותיהם בחתור "מנגורי פעילות פיקוחים" (מעבר למידע שנכלל עד כה בנושא זה, על פי "גישה הנהלה").

מנגורי הפעולות הפיקוחים, הוגדרו על ידי בנק ישראל בתיקון להוראה בהתאם להתקבسة על מאפייני ליקויותיהם, כגון: אופי הפעולות (בהתיחס ליקוחות הפרטיטים), או מחוזם העסקי (בהתיחס ליקוחות העסקיים), במתכונת הקשורות על בסיס אחד וחד ערכי, בין הליקוחות השונים בכלל המערכת הבנקאית, לבין מנגורי הפעולות הפיקוחים, כדלקמן:

- **"משקבי בית":** ליקוחות פרטיטים שהיקף תיק נכסיהם הפיננסיים אופייני לאלו של משקי בית (نمוך מ- 3 מיליון ש"ח).
- **"בנקאות פרטיט":** ליקוחות פרטיטים שהיקף תיק נכסיהם הפיננסיים עולה על 3 מיליון ש"ח.
- **"עסקים צעירים":** ליקוחות עסקים שמחזיר פעילותם השנתי נופל מ- 10 מיליון ש"ח.
- **"עסקים קטנים":** ליקוחות עסקים שמחזיר פעילותם השנתי נע בין 10, ל- 50 מיליון ש"ח.
- **"עסקים בינוניים":** ליקוחות עסקים שמחזיר פעילותם השנתי נע בין 50, ל- 250 מיליון ש"ח.
- **"עסקים גדולים":** ליקוחות עסקים שמחזיר פעילותם השנתי עולה על 250 מיליון ש"ח.

בנוסף, הוגדר בתיקון להוראה מנגרא: "ניהול פיננסי" – הכולל בעיקר פעילות בנקאית שלא שיוכה למנגורי הפעולות האחרים (כגון: מסחר, ניהול נכסים והתחייבויות, השקעות ריאליות, וכו').

לפיכך, המידע שיוצג בדוחות הכספיים, הנגזר מהגדירות אלה, יוכל נתונים כספיים שהוגדרו, כאמור, על בסיס אחד ובר השוואה – בגין כל אחד מנגורי הפעולות.

דרישות הגילוי שנכללו בתיקון להוראה נכנסו לתוקף במדורג, כדלקמן:

- הגילוי המתייחס לננתונים המאזנים של "מגזרי הפעולות הפיקוחיים" (כהגדרתם בהוראה), נכנס לתוקף ביום 31.12.2015 ונכלל בדוחות הכספיים לשנת 2015.
- דרישות הגילוי האחרות שנכללו בתיקון להוראה (למעט הגילוי באשר לניתוח תוצאות מגזר ה"ניהול הפיננסי"), נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2016.  
הבנק ישים את דרישות הגילוי שנכללו בתיקון להוראה החל ממועד כניסה לתוקף וכלל אותן בדוחות כספיים אלו (ראה ביאור 12 בתחום הדוחות הכספיים).

## ב. מתודולוגיה

להלן תמצית מידע באשר למתודולוגיה ששימשה בהקצאת ההכנסות וההוצאות למגזר הפעולות השונים:

**הכנסות ריבית** - לכל מגזר פעילות נזקף מרוחך ריבית מהווה סיכון של המרכיבים הבאים:

- ההפרש שבין הכנסות הריבית ששווינו למגזר (בפועלות אשראי), לבין עלות הריבית המוחשבת על פי "מחיר מעבר".
- ההפרש שבין עלות הריבית (בפועלות פקדונות), לבין הכנסות הריבית בגין אותן פקדונות, המוחשבת על פי "מחיר מעבר".

"מחיר מעבר" נקבע בהתאם על מחירי ציטוט פקדונות בשוק המוסדי, (מהווה אינדיקציה לעלות השולית של גיוס פקדונות בבנק).

הבנק קובע מחיר מעבר זהה למצריך האשראי ופקדונות (שתנאיםיהם זהים בהיבט בסיס ההצמדה, סוג הריבית ותקופת הפירעון), מכל ליהתייחס להזון העצמי של הבנק (ובוד 1). מחיר המעבר נקבע לפי מתודולוגיה זו עבור מצריך האשראי והפקדונות, בכל אחד מגזרי ההצמדה. לפיכך, מגזרי הפעולות אינם נושאים בסיכון שוק, אלא בסיכון אשראי בלבד.

**הכנסות מימון מריבית** - הכוללות (בין היתר), תוצאות כספיות בגין פעילות במקשיים נגזרים מסויימים, רוחחים או הפסדים מימון הנוגעים משינוי תנאי השוק, והכנסות מריבית, נתנו, בגין פעילות שאינה משוויכת לักษณะ הבנק - נזקפים למרכז ניהול הכספיים והתחייבויות (נכ"ה), שאלו נזקפות גם ההכנסות מניהול ההזון הפעיל של הבנק. רוחחים או הפסדים אלו מוצגים במגזר: "ניהול פיננס".  
**הוצאות בגין הפסדי אשראי** - נזקפות למגזר הפעולות השונים, בהתאם לשירות הלקו שבעגינו נערכו החרשות.

**הכנסות מעמלות** - נזקפות למגזר הפעולות השונים, בהתאם לשירות הלקו שבעגינו נזקפה העמלה.  
**הוצאות תפעוליות** - הקצאת ההוצאות התפעוליות למגזר הפעולות ה"פיקוחיים" נגזרת מהתפלגות ההוצאות החופעות למגזר הפעילות כ"גישת הנהלה" (ראה ביאורים 12 ו- 13 בתחום הדוחות הכספיים) המבוססת על המבנה הארגוני של הבנק. הקצאת ההוצאות התפעוליות למגזר הפעולות כ"גישת הנהלה", נערכה כדלקמן:

- הוצאות ישירות בגין כל אדם סועגו למגזר הפעולות המתאים, בהתאם על דיווחים ספציפיים.
- הוצאות ישירות אחרות ניתנות ליזוי, נזקפו למגזר הפעולות המתאים בהתאם להתפלגות הוצאות השכר או מפתח ספציפי אחר.
- הוצאות עקיפות, או הוצאות ישירות אחרות שלא ניתן היה לשיכן במדדיק - סוגו למגזר הפעולות השונים, בהתאם על אומדן והערכות שנערכו ביחידות הבנק השונות, ככל הניתן, או בהתאם להתפלגות ההוצאות השירות.

הקצאת ההוצאות התפעוליות בחתוך "מגזרי הפעולות פיקוחיים", נגזרת מהתפלגות הועלויות בחתוך מגזרי הפעולות "גישת הנהלה", כאמור, והתאמתן להתפלגות המגזרים שנקבעו בהוראות החדשנות, בהתאם על שימוש במפתח "התפלגות הכספיות".

## ג. ריכוז נתונים כספיים

להלן מידע באשר להתפלגות הפעולות העסקיות בبنק בחתך מגזרי פעילות:

### (1) נתוניים מאזניים:

- אשראי לציבור

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

শيعור השינוי אחוזים	31.12.2015 מיליאן ש"ח	30.6.2016 מיליאן ש"ח	
8.4	( <sup>(1)</sup> 6,754	7,322	משכבי בית
(25.0)	( <sup>(1)</sup> 12	9	בנקאות פרטית
7.3	( <sup>(1)</sup> 9,240	9,918	עסקים קטנים וערים
-	( <sup>(1)</sup> 2,584	2,583	עסקים בינוניים
(7.4)	( <sup>(1)</sup> 1,771	1,640	עסקים גדולים
(35.7)	( <sup>(1)</sup> 56	36	גופים מוסדיים
5.3	20,417	21,508	סה"כ האשראי

1. סוג חדש.

עיקר העלייה באשראי בתקופת הדוח נובעת מהגדיל שנרשם בהיקפי האשראי בмагזר "משכבי בית" ובmagzer "עסקים קטנים וערים", כפועל יוצא מישום תוכניתו האסטרטגית של הבנק המכוון להגדלת הפעולות בmagzer הקמעוני.

לפרטים נוספים כאשר להיקף וסוג החוכות הכספיות בCHAT בחתך מגזרי פעילות ליום 30.6.2016 - ראה ביאור 12 בתחום הדוחות הכספיים.

### פקדונות הציבור

להלן נתונים לגבי התפתחות פקדונות הציבור - בחתך מגזרי פעילות:

শיעור השינוי אחוזים	31.12.2015 מיליאן ש"ח	30.6.2016 מיליאן ש"ח	
2.6	9,947	10,202	משכבי בית
(10.8)	( <sup>(1)</sup> 1,783	1,590	בנקאות פרטית
(0.4)	( <sup>(1)</sup> 6,638	6,611	עסקים קטנים וערים
24.0	( <sup>(1)</sup> 1,019	1,264	עסקים בינוניים
5.2	( <sup>(1)</sup> 1,512	1,591	עסקים גדולים
1.5	4,489	4,557	גופים מוסדיים
1.7	25,388	25,815	סה"כ הפקדונות

1. סוג חדש.

העליה בהיקף הפקדונות נובעת, בעיקר, מגידול בפקדונות של לקוחות בmagzer "משכבי בית" ובmagzer "עסקים בינוניים", בהלמה לעדים שנקבעו לבנק בתחום זה (הגדלת הפעולות בmagzer הקמעוני). מאידך, רשם קיטון בהיקף הפקדונות בmagzer "בנקאות פרטית", הנובעת, בין היתר, מישום מדיניות המכוונת להגדלת פיזור המקורות.

**(2) נתוניים תוצאותיים:**

• הכנסות

להלן נתונים לגבי התפתחות הכנסות בנק בחתור מגזרי פעילות בתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד (במילוני ש"ח):

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2015	2016	2015	2016	
94	100	184	193	משקי בית
2	2	4	4	בנקאות פרטית
154	164	306	323	עסקים קטנים ועיריים
28	28	54	55	עסקים בניוניים
11	12	24	24	עסקים גדולים
2	1	3	2	גופים מוסדיים
(3)	6	51	18	ניהול פיננסי
<b>288</b>	<b>313</b>	<b>626</b>	<b>619</b>	<b>סה"כ כל הכנסות</b>

במחצית הראשונה של שנת 2016 נרשמה ירידה בשיעור של 1.1% בהכנסות הבנק לסך של 619 מיליון ש"ח. מחד, נרשמה עלייה בשיעור של 5.3% בהכנסות מגזר "משקי בית" ובמנזר "עסקים קטנים", שקווזזה בירידה בהכנסות מגזר "ניהול פיננסי", מאידך.

ברבע השני של שנת 2016 נרשמה עלייה בשיעור של 8.7% בהכנסות הבנק לסך של 313 מיליון ש"ח, בעיקר עקב עלייה בשיעור של 6.4% בהכנסות מגזר "משקי בית" ועלייה בשיעור של 6.5% בהכנסות מגזר "עסקים קטנים ועיריים".

• רווח נקי

להלן נתונים לגבי התפתחות הרווח淨י של הבנק בחתור מגזרי פעילות של שנת 2016, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד (במילוני ש"ח):

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2015	2016	2015	2016	
11	6	17	6	משקי בית
(1)	(2)	(1)	(3)	בנקאות פרטית
32	29	67	59	עסקים קטנים ועיריים
12	6	22	13	עסקים בניוניים
3	5	9	10	עסקים גדולים
1	-	1	-	גופים מוסדיים
(5)	1	26	5	ניהול פיננסי
<b>53</b>	<b>45</b>	<b>141</b>	<b>90</b>	<b>סה"כ הרווח淨י (הפסד)</b>

הרווח淨י של הבנק ירד במחצית הראשונה של השנה בשיעור של 36.2% והסתכם ב- 90 מיליון ש"ח. הירידה ברווח淨י מוסכמת בעיקר בגין גידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי (במנזר "משקי בית") ו"עסקים בניוניים") ובעלייה בהוצאות הפעוליות הנובעת בעיקר מהתבטחת שכר חד פעמי בסך של 30 מיליון ש"ח שנרשמה בתקופה המקבילה אשתקד בגין הסכם שכר שנחHAMASHASH תם אשתקד.

בנוסף, נרשמה ירידה בסך של 21 מיליון ש"ח ברווחים ממימוש אגרות חוב. בירידה בסך של 24 מיליון ש"ח ברווחים ממימוש אגרות חוב.

**ד. נתוני מפורטים על תוצאות הפעולות בחנוך מגזרי פעילות פיקוחים**

**(1) מגזר משקי בית (במילוני ש"ח)**

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
שיעור השינוי (%)	2015	2016	
14.3	119	136	הכנסות מריבית
(12.3)	65	57	הכנסות שאין מריבית
4.9	184	193	סך ההכנסות
(90.0)	(10)	(1)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
7.8	166	179	הוצאות תפעוליות אחרות
(46.4)	28	15	רווח לפני מסים
(18.2)	11	9	הפרשה למסים
(64.7)	17	6	רווח נקי
			הרכך הכנסות הריבית
15.7	102	118	- מרוח מפעילות באשראי
5.9	17	18	- מרוח מפעילות בפקדונות
14.3	119	136	סך הכל
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
שיעור השינוי (%)	2015	2016	
12.9	62	70	הכנסות מריבית
(6.3)	32	30	הכנסות שאין מריבית
6.4	94	100	סך ההכנסות
-	(9)	2	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
3.5	85	88	הוצאות תפעוליות אחרות
(44.4)	18	10	רווח לפני מסים
(42.9)	7	4	הפרשה למסים
(45.5)	11	6	רווח נקי
			הרכך הכנסות הריבית:
13.2	53	60	- מרוח מפעילות באשראי
11.1	9	10	- מרוח מפעילות בפקדונות
12.2	62	70	סך הכל

הכנסות במגזר משקי בית עלו במחצית הראשונה של השנה לשיעור של 4.9% לעומת המקבילה אשתקד, והסתכם בסך של 193 מיליון ש"ח. העלייה בהכנסות מוסברת בעיקר בגין גידול בהכנסות הריבית מפעילות בתחום האשראי.

בסיכום המחצית הראשונה של השנה ירד הרוח הנקי במגזר זה בשיעור של 64.7% לעומת המקבילה אשתקד והסתכם בסך של 6 מיליון ש"ח. הירידה ברוח הנקי, למרות הגידול שנרשם בהכנסות, נובעת מעלייה בסך של 9 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי ומעלה בשיעור של 7.8% בהוצאות התפעוליות, המוסכמת בעיקר שכר חד פעמי שנרשמה בתקופה המקבילה אשתקד.

**ד. נתונים מפורטים על תוצאות הפעולות בחטף מגזרי פעילות פיקוחים (המשך)**

**(2) מגזר בנקאות פרטית: (במילוני ש"ח)**

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
שיעור השנה (%)	2015	2016	
-	2	2	הכנסות מריבית
-	2	2	הכנסות שאין מריבית
-	4	4	סך ההכנסות
-	(1)	-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
14.3	7	8	הוצאות תפעוליות אחרות
-	(2)	(4)	רווח (הפסד) לפני מיסים
-	(1)	(1)	הפרשה למים
-	(1)	(3)	הפסד
הרכב הכנסות הריבית:			
-	-	-	- מרוח מפעילות באשראי
-	2	2	- מרוח מפעילות בפקדנות
-	2	2	סך הכל
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
שיעור השנה (%)	2015	2016	
אחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(50.0)	2	1	הכנסות מריבית
-	-	1	הכנסות שאין מריבית
-	2	2	סך ההכנסות
-	(1)	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(20.0)	5	4	הוצאות תפעוליות אחרות
-	(2)	(2)	רווח (הפסד) לפני מיסים
-	(1)	-	הפרשה למים
-	(1)	(2)	הפסד
הרכב הכנסות הריבית:			
-	-	-	- מרוח מפעילות באשראי
(50.0)	2	1	- מרוח מפעילות בפקדנות
(50.0)	2	1	סך הכל

הכנסות במגזר "בנקאות פרטית" נותרו במחצית הראשונה של השנה ללא שינוי לעומת המקבילה אשתקד, והסתכם בסך של 4 מיליון ש"ח.

בסיכום המחצי הראשונה של השנה נרשמה עליה בסך של 2 מיליון ש"ח, בהפסד המיחס למגזר זה, לסך של 3 מיליון ש"ח. הגידול בהפסד מוסכבר בעלייה שנרשמה בהוצאות התפעוליות.

ד. נתונים מפורטים על תוצאות הפעולות בחנוך מגזרי פעילות פיקוחים (הmarsh)

(3) מגזר עסקים קטנים וערים (במילוני ש"ח)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 בינוי			
שיעור השנתי (%)	2015	2016	
9.1	231	252	הכנסות מריבית
(5.3)	75	71	הכנסות שאין מריבית
5.6	306	323	סה"כ ההכנסות
-	6	6	הוצאות בגין הפסדי אשראי
14.1	191	218	הוצאות תפעוליות אחרות
(9.2)	109	99	רווח לפני מסים
(4.8)	42	40	הפרשה למסים
(11.9)	67	59	רווח נקי
			הרכב הכנסות הריבית:
9.6	219	240	- מרוחם מפעילות באשראי
-	12	12	- מרוחם מפעילות בפקדנות
9.1	231	252	סה"כ הכל
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בינוי			
שיעור השנתי (%)	2015	2016	
9.4	117	128	הכנסות מריבית
(2.7)	37	36	הכנסות שאין מריבית
6.5	154	164	סה"כ ההכנסות
100.0	5	10	הוצאות בגין הפסדי אשראי
11.3	97	108	הוצאות תפעוליות אחרות
11.5	52	46	רווח לפני מסים
(15.0)	20	17	הפרשה למסים
9.4	32	29	רווח נקי
			הרכב הכנסות הריבית:
11.0	109	121	- מרוחם מפעילות באשראי
(12.5)	8	7	- מרוחם מפעילות בפקדנות
9.5	117	128	סה"כ הכל

הכנסות במגזר "עסקים קטנים" עלו במחצית הראשונה של השנה בשיעור של 5.6% לעומת המקבילה אשתקד, והסתכם בסך של 323 מיליון ש"ח. העלייה בהכנסות מוסכמת בעיקר בגין גידול בשיעור של 9.1% בהכנסות הריבית, הנובע מעלייה בפעוליות בתחום האשראי.

במחצית הראשונה של השנה ירד הרווח הנקי בשיעור של 11.9% כתוצאה המקבילה אשתקד והסתכם בסך של 59 מיליון ש"ח. הירידת ברוח הנקי למורות הגידול שנרשם בהכנסות, מוסכמת בעלייה בשיעור של 14.1% בהוצאות התפעוליות, הנובעת בעיקר בגין מהטבת שכר חד-פעמיות שנרשמה בתקופה המקבילה אשתקד.

**ד. נתונים מפורטים על תוצאות הפעולות בחותם מגזרי פעילות פיקוחים (המשך)**

**(4) מגזר עסקים בגיןיהם (מילוני ש"ח)**

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
שיעור השינוי (%)	2015	2016	
(2.4)	41	40	הכנסות מריבית
15.3	13	15	הכנסות שאין מריבית
1.9	54	55	סך ההכנסות
-	(4)	11	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
9.1	22	24	הוצאות תפעולות אחרות
(44.4)	36	20	רווח לפני מסים
(50.0)	14	7	הפרשה למסים
(40.9)	22	13	רווח נקי
הרככ הכנסות הריבית:			
(5.0)	40	38	- מרוח מפעילות באשראי
100.0	1	2	- מרוח מפעילות בפקדנות
(2.4)	41	40	סך הכל
לשושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
שיעור השינוי (%)	2015	2016	
(4.8)	21	20	הכנסות מריבית
14.3	7	8	הכנסות שאין מריבית
-	28	28	סך ההכנסות
-	(4)	8	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	12	12	הוצאות תפעולות אחרות
(60.0)	20	8	רווח לפני מסים
(75.0)	8	2	הפרשה למסים
(50.0)	12	6	רווח נקי
הרככ הכנסות הריבית:			
(9.5)	21	19	- מרוח מפעילות באשראי
-	-	1	- מרוח מפעילות בפקדנות
(4.8)	21	20	סך הכל

ההכנסות במגזר "עסקים בגיןים" עלו במחצית הראשונה של השנה לשיעור של 1.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, והסתמו בסך של 55 מיליון ש"ח. העלייה בהכנסות נובעת בעיקר מגדול בשיעור של 15.3% בהכנסות שאין מריבית.

בסיכום המחצי הראשונה של השנה ירד הרוח הנקי במגזר זה בשיעור של 40.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד והסתמו בסך של 13 מיליון ש"ח. הירידה ברוח הנקי כתוצאה הגידול שנרשם בהכנסות, נובעת מגדול בסך של 15 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

**ד. נתוני מפורטים על תוצאות הפעולות בחנוך מגזרי פעילות פיקוחים (המשר)**

**(5) מגזר עסקים גדולים (במילוני ש"ח)**

		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
שיעור השינוי (%)		2015	2016	
(4.8)		21	20	הכנסות מריבית
33.3		3	4	הכנסות שאין מריבית
-		24	24	<b>סה"כ ההכנסות</b>
-		(1)	(2)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
-		10	10	הוצאות תפעוליות אחרות
6.7		15	16	רווח לפני מיסים
-		6	6	הפרשה למיסים
11.1		9	10	<b>רווח נקי</b>
				הרכב הכנסות הריבית: - מרוחם מפעילות באשראי - מרוחם מפעילות בפקדונות
(5.0)		20	19	
-		1	1	
(4.8)		21	20	<b>סה"כ הכל</b>
		לשלאה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
שיעור השינוי (%)		2015	2016	
10.1		10	11	הכנסות מריבית
-		1	1	הכנסות שאין מריבית
9.1		11	12	<b>סה"כ ההכנסות</b>
-		1	(1)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-		5	5	הוצאות תפעוליות אחרות
60.0		5	8	רווח לפני מיסים
50.0		2	3	הפרשה למיסים
66.7		3	5	<b>רווח נקי</b>
				הרכב הכנסות הריבית: - מרוחם מפעילות באשראי - מרוחם מפעילות בפקדונות
-		10	10	
-		-	1	
10.0		10	11	<b>סה"כ הכל</b>

הכנסות במגזר "עסקים גדולים" נותרו במחצית הראשונה של השנה ללא שינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, והסתכם בסך של 24 מיליון ש"ח.

בסיכון המחזית הראשונה של השנה עלה הרוח הנקי במגזר זה בשיעור של 11.1% לעומת התקופה המקבילה אשתקד והסתכם בסך של 10 מיליון ש"ח. העלייה ברוח הנקי מוסכמת בקייטון בסך של 1 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

#### (6) מגזר "ניהול פיננסי":

הרווח הכספי ב מגזר "ניהול פיננסי" הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2016 בסך של 5 מיליון ש"ח, לעומת 26 בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברוחו הכספי נובעת, הן מKiton בסך של 1 מיליון ש"ח בהכנסות מריבית והן מKiton בסך של 32 מיליון ש"ח בהכנסות המימון שאין מריבית.

הkiton בהכנסות המימון שאין מריבית נובע, בעיקר, מהגורמים הבאים:

- ירידה בסך של 24 מיליון ש"ח ברוחים שמומשו ושטרם מומשו מנירות ערך.
- עליה בסך של 8 מיליון ש"ח בהפסדים בהתאם לשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נזירים.

### 10. חברות מוחזקות עיקריות

#### תפנית דיסקונט - ניהול תיקי השקעות בע"מ

הבנק מחזיק כ- 31% ממצעיו ההון של חברת תפנית דיסקונט - ניהול תיקי השקעות בע"מ (להלן: "תפנית"). סך כל המאזן של תפנית ליום 30.6.2016 הסתכם בסך של כ- 33 מיליון ש"ח והוא העצמי הסתכם בסך של 27 מיליון ש"ח (31.12.2015 - 31 מיליון ש"ח, ו- 23 מיליון ש"ח, בהתאם).

חלק הבנק ברוחוי חברות "תפנית" הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2016 בכ- 1 מיליון ש"ח, בדומה לנתח שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד.

היקף תיקי ההשקעות שנוהלו על ידי "תפנית" ביום 30.6.2016 הסתכם בכ- 6.5 מיליארד ש"ח, ומהו זה ירידה בשיעור של כ- 1.5% לעומת יוקף ביום 31.12.2015.

#### חברות מוחזקות אחרות

השפעתן של יתר החברות המוחזקות של הבנק: ב.מ.ד. חיתומים ויוזם השקעות בע"מ, מרבית סוכנות לביטוח (1996) בע"מ, גולדן גיט ברידג' פאנד - אינה מהותית ביחס לפעילויות הבנקאיות בקבוצת.

### חלק ג' - סקרת הסיכוןים

#### 11. תיאור כללי של הסיכוןים ואופן ניהול

##### א. כללי

פעילות הבנק במכשירים פיננסיים, לרבות מכשירים פיננסיים נזירים, כרוכה בנטייה וניהול סיכוןים העיקריים: סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון נזילות וסיכון תפעוליים.

בשנים האחרונות התגבשה ההכרה לפיה - יישום נאות של עקרונות לניהול סיכון מהוות גורם הכרחי לשמרות יציבות המערכת הבנקאית.

לפיכך, פרסם בנק ישראל בשנים האחרונות שורת הוראות ניהול בנקאי תקין בנושא זה, ובכללן:

- הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 310, בנושא: "ניהול סיכון".
- הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311, בנושא: "ניהול סיכון אשראי".
- הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 312, בנושא: "עסקו תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים".
- תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313, בנושא: "מגבליות על חבות של לווה ושל קבוצת לוויים".
- הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 314, בנושא: "הערכה נאותה של סיכון אשראי ומדידה נאותה של חוכות".

- הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 333, בנושא: "ניהול סיכון הריבית".
- הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 327, בנושא: "ניהול הלוואות ממונפות".
- הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 323, בנושא: "מימון רכישת אמצעי שליטה בתאגידיים".
- הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 342, בנושא: "ניהול סיכון נזילות".
- הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 350, בנושא: "ניהול סיכון תפעולי".
- הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 357 בנושא: "ניהול טכנולוגיות המידע".
- הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 218 בנושא: "יחס המינוף".
- הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 221 בנושא: "יחס כיסוי הנזילות".

ההוראות הנ"ל כוללות הנחיות המיעודות להטמע את תפיסת ניהול הסיכון במערכות הבנקאית ולהתאימה לעקרונות שגובשו על ידי ועדת "בازל".

הסיכון העיקריים אליהם חשוף הבנק במסגרת פעילותו הבנקאית כוללים:

**סיכון אשראי** - מוגדר כסיכון להיווצרות הפסדים כתוצאה מחוסר יכולת של לוה או צד נגדי לעמדות בהתחייבותו, בחלוקת או במלואו כלפי הבנק, בכפוף לתנאים שהוסכם. חשיפה משמעותית לסיכון אשראי, הנובעת מחולשות בתחום ניטור, בקרת וניהול תיק האשראי, יחד עם סטנדרטים לא נאותים בהלכי מתן האשראי ללוויים וצדדים נוספים, מהווים גורם מרכזי להפסדי בנקים בארץ ובעולם. החשיפה לסיכון אשראי עשויה להיווצר ממספר סיכונים כגון: סיכון לוה, סיכון ריכוזיות לווים וקבוצת לווים, סיכון ריכוזיות עניות או גיאוגרפיה, סיכון אשראי של צד נגדי, סיכון סליה, וסיכון סכיבתני.

**סיכון שוק** - מוגדר כסיכון לפגיעה בהכנסות הבנק וברוחחיותו, בשל שינויים אפשריים בשווי ההogan של הנכסים והתחריביות (מאזני וחוץ AMAZ), הנובעים משינויים מרחביים במחירים השוק, כגון: שינוי בשיעור האינפלציה, שינוי בשיעור הריבית, שינוי בשעררי החליפין ושינויים בשוק ההון. סיכון שוק כולל את רכיבי הסיכון הבאים: סיכון בסיס, סיכון ריבית, סיכון מנויות וסיכון אופציוני.

**סיכון נזילות** - מוגדר כסיכון לרוחוי הבנק וליציבותו, הנובע מאי יכולתו לספק את צרכי נזילותו. נזילות מוגדרת יכולת הבנק למן גידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחריביות במועד פירעונו מכל להיקלע להפסדים חריגים.

**סיכון תפעולי** - מוגדר כסיכון להפסד העולל להיגרם מאירועות או מכשל של תהליכי פנים, אנשים, מערכות, או בשל אירועים חיצוניים. סיכון זה בשלב כל המוצרים, הפעילותם, התהליכים והמערכות בבנק. לבסוף, ייתכן שכשל שנגרם בשל התממשות סיכון תפעולי, ישפייע בזרה ישירה או עקיפה על סיכונים אחרים, כגון: סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון נזילות, מוניטין ועוד. הסיכון התפעולי כולל רכיבי סיכון ממשמעותיים, לרבות סיכון המשכיות עסקית, סיכון משפטי, סיכון מעילות והונאות, סיכון ציות, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון דיווח כספי ועוד. הבנק מנהל את הסיכון התפעולי בהתאם להנחיות שנכללו בהוראות ניהול בנקאי תקין 350 ו- 355, ומגדיר את סיכוני טכנולוגיות המידע, הציות והסיכון המשפטי קטגוריות סיכון עצמאיות להן ניתן גילוי נפרד בדוח הסיכונים המפורטם באתר האינטרנט של הבנק בכתובת:

<https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory>

**סיכון טכנולוגיות המידע** מוגדר כסיכון הנובע משימוש או מהיעדר שימוש בטכנולוגיות מידע או מחלות של תאגיד בה.

**סיכון סייבר** מוגדר כסיכון לנזקים כספיים ואחרים, הנובעים מהתרחשויות התקפה קיברנטית.

ככל, אמורים במרחב הקיברנטי מוגדרים כאוימים העשויים לגרום להשכחה, מניעת שירות מהותי, פגעה מהותית בסודיות ושמות המידע וביצוע פעילות עינית והונאות.

מערכות המחשב המרכזיות של הבנק מבוססות על מערכת המחשב של החברה האם המפתחת, מתפעלת ומתחזקת אותן. שירותי המחשב והתפעול המסופקים לבנק על ידי החברה האם מעוגנים בהסכם רב שנתיים על בסיס כלכלי. הסכמים אלו מפרטים את היקף, איכות וזמןות שירותי המחשב המסופקים לבנק ובطיחים את רציפותם. נוסף על המערכת הקבוצתית, הבנק מפעיל גם מערכות "יחידיות" לו, אך מדובר בדרך כלל במערכות ניהול ופעולות במטה, ולא במערכות ליבה בנקאיות.

**סיכון משפטי** מוגדר כסיכון העולה מהפטנציאל שהזים ללא יכולת אכיפה, תביעות משפטיות, או שיקול דעת מוטעה, עלולים להקשות או להשפיע באופן שלילי על הפעולות או המצב הפיננסי של הבנק.

סיכון משפטי כולל (אך אינו מוגבל) גם חשיפה לנכסות, או צעדי עונשין בגין פעילות פיקוחית, כמו גם מחדדים פרטניים.

**סיכון ציות הלבנתה הון ומימון** טורו מוגדר כחשיפת הבנק להטלת סנקציות משפטיות או רגולטוריות, להפסד פיננסי מהותי או נזק תדמיתי, שהבנק עלול לספג בשילוי חוקים, תקנות, הוראות הסדרה, נהלים פנימיים והקוד האתי החל על הבנק. ניהול סיכון ציות כולל, בין היתר, הוראות בתחום יחס' בנק לקו, הוראות לא צרכניות, הוראות בתחום דיני ניירות ערך, הוראות בנוגע לכוח גבולות ואיסור הלבנתה הון ומימון טרו. אי קיום הוראות הציות חשוב את הבנק להטלת עיצומים כספיים, לסיכון מוניטין, וכן להליכים פליליים, אשר עלולים להינתק נגד הבנק ועובדיו.

**סיכון מוניטין** מוגדר כחשיפה אפשרית לפגעה ברוחו של הבנק, בגין תדמית שלילית שעוללה להויזר לבנק בקרב לקוחות וצדדים אחרים הקשורים עם הבנק. הבנק מוגדר את חשיפתו לסיכון זה באמצעות הקפה על ביצוע נהלים וישום קפדי של הקוד הבאתי.

## ב. מידע נוספת

מידע מפורט באשר לסטטוס השונים הכרוכים בפעולות הבנק ואופן ניהול נכלל בדוח הסיכון שפורסם באתר האינטרנט של הבנק בכתובת:

<https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory>

# 12. סיכון האשראי

## א. סקרת סיכון האשראי ואופי ניהול

מבנה ניהול סיכון האשראי בبنק, תואם את מודל ניהול הסיכונים (Enterprise Risk Management), אשר אומץ על ידי קבוצת דיסקונט וכלל הגדרת סמכות ואחריות של הגורמים המעורבים בניהול סיכון האשראי - דירקטוריון, הנהלה ושלושה קווים הגנה בלווי תliusים:

קו ההגנה הראשון - נוטלי הסיכונים (חטיבות האשראי: חטיבת עסקית - מסחרית וחתיבה קמעונאית).

קו ההגנה השני - הגורמים האחראים לניהול סיכונים בלווי תלוין.

קו הגנה השלישי - ביקורת פנימית.

ניהול סיכון אשראי כולל גם ניהול סיכון ריכוזות אשראי וניהול הסיכונים הסכיבתיים.

מדיניות ניהול סיכון האשראי מהווה מסגרת לניהול הסיכון במטרה להשיג תשואה הולמת ביחס לפרופיל הסיכון ובהלמה למגבלות התיאבן לסייע שהתחוו הדירקטוריון. לבנק מסמי אסטרטגייה ומדיניות אשראי המכוונים על הוראות ניהול בנקאי תקין שאושרו על ידי הדירקטוריון. מסמכים אלה מתווים עקרונות לניהול האשראי ומהם נגזרים נוהלי האשראי, היעדים העסקיים, הbakrotot והמגבלות עליהן מתבצע מעקב שוטף.

## ב. ניתוח איכות האשראי וסיכון אשראי בעיתוי

מערך ניהול סיכון האשראי בبنק כולל שתי יחידות לטיפול בחוכות בעיתויים:

- יחידה ל”אשראיים מיוחדים” הפועלת במסגרת החטיבה העסקית-מסחרית בبنק, ומתפלת הן בניהול הסדרה ובכיה של אשראיים בעיתויים הנמצאים לטיפול משפט, והן בסיווג ומדידת הפרשות להפסדי אשראי ללקוחות אלו.
- יחידה לפיקוח וכקרה הפעלתה בחטיבה הקמעונאית, ועוסקת הן בניהול והסדרה של חוכות בעיתויים המשתייכים לחטיבה הקמעונאית (לפניהם העברתם לטיפול משפטי), והן בסיווג וקביעת הפרשות להפסדי אשראי ללקוחות אלו.

להלן נתונים לגבי יתרת החוכות הבעריתים בبنק ומדד סיכון:

### (א) התפלגות החוכות בעיתויים:

#### (1) סיכון אשראי בעיתוי - בחתך סיווג החוב

30 ביוני 2016			
מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	חו"ז מאזני	סה"כ
368	22	346	חו"זות פגומים
54	1	53	סיכון אשראי נחות
272	40	232	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת <sup>(4)</sup>
694	63	631	סה"כ סיכון אשראי בעיתוי.
(127)	(19)	(108)	בניכוי הפרשה להפסדי אשראי
567	44	523	סיכון אשראי בעיתוי, נתנו
51	-	51	* Mazah חוכות שאיןם פגומים בפיגור של 90 ימים ומעלה

30 ביוני 2015			
מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	חו"ז מאזני	סה"כ
370	5	365	חו"זות פגומים
48	1	47	סיכון אשראי נחות
170	39	131	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
588	45	543	סה"כ סיכון אשראי בעיתוי.
(93)	(4)	(89)	בניכוי הפרשה להפסדי אשראי
495	41	454	סיכון אשראי בעיתוי, נתנו
22	-	22	* Mazah חוכות שאיןם פגומים בפיגור של 90 ימים ומעלה

1. הגידול שנרשם בהיקף סיכון האשראי בהשגחה מיוחדת ליום 30.6.2016, נובע ממספר מצומצם של לckoות עסקים שהלכה הרגע בקשר ההזהר שלהם.

**ב. ניתוח איכות האשראי וסיכון אשראי בעיתוי (המשך)**

**(א) התפלגות החובות בעיתויים: (המשך)**

**(1) סיכון אשראי בעיתוי - בחתך סיווג החוב (המשך)**

31 בדצמבר 2015			
סך הכל	חו"ז מזוני	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח
359	15	344	חו"זות פגומים
60	-	60	סיכון אשראי נחות
259	39	220	סיכון אשראי בהשגה מיוחדת
678	54	624	סך הכל סיכון אשראי בעיתוי.
(120)	(15)	(105)	בניכוי הפרשה להפסדי אשראי
558	39	519	סיכון אשראי בעיתוי, נטו
32	-	32	*זהו חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים ומעלה

**(2) נכסים שאינם מבצעים**

30 ביוני 2016			
סך הכל	חו"ז מזוני	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח
288	22	266	חו"זות פגומים <sup>(1)</sup>
-	-	-	נכסים שהתקבלו בגין אשראיים שסולקו
288	22	266	סך הכל נכסים שאינם מבצעים

30 ביוני 2015			
סך הכל	חו"ז מזוני	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח
305	5	300	חו"זות פגומים <sup>(1)</sup>
-	-	-	נכסים שהתקבלו בגין אשראיים שסולקו
305	5	300	סך הכל נכסים שאינם מבצעים

31 בדצמבר 2015			
סך הכל	חו"ז מזוני	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח
270	15	255	חו"זות פגומים <sup>(1)</sup>
-	-	-	נכסים שהתקבלו בגין אשראיים שסולקו
270	15	255	סך הכל נכסים שאינם מבצעים

.1. חוותות שאינן צורכים הכנסות ריבית

**ב. ניתוח איצות האשראי וסיכון אשראי בעיתוי (המשר)**

**(ב) להלן נתונים לגבי התפתחות החובות הפגומות בبنק:**

לשנה חדשה שסהתיימנו ביום 30 ביוני			
2015		2016	
חובות פגומים			
אחרים	שאரגןנו	אחרים	חדש
מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח
205	137	199	133
(70)	(8)	(64)	(8)
135	129	135	125
יתריה לתחילת השנה -			
- יתרת חוב רשומה			
- בגין הפרשנות להפסדי אשראי			
יתריה נטו			
שינויים בחובות בתקופת הדיווח:			
61	37	44	23
(9)	(3)	(6)	(2)
(50)	(24)	(37)	(21)
5	(5)	7	(7)
7	5	8	(7)
סה"ם השינויים בחובות			
שינויים בהפרשנות להפסדי אשראי:			
(16)	(5)	(17)	(1)
1	-	1	-
24	3	10	4
9	(2)	(6)	3
151	132	137	121
יתריה לסוף התקופה			
* ההרככ:			
212	142	207	126
(61)	(10)	(70)	(5)
151	132	137	121
יתריה לסוף התקופה, נטו			

במחצית הראשונה של שנת 2016 אורגנו על ידי הבנק 772 אשראיים בסך של 33 מיליאני ש"ח (בתקופה המקבילה אשתקד - 716 אשראיים ו- 50 מיליאני ש"ח, בהתאם).

**ב. ניתוח איקות האשראי וסיכון אשראי בעיתוי (המשך)**

**(ג) מدد איקות תיק האשראי:**

להלן נתונים לגבי מדים מסוימים המשמשים להערכת איקות תיק האשראי של הבנק, הנגזרים מנתוני החוכות הכספיים שוחשכו על פי הכללים שב汇报אות החדשות:

31.12.2015	30.6.2015	30.6.2016	
%	%	%	
1.6	1.7	1.5	- שיעור יתרת האשראי הפגום, מטור סך האשראי לציבור <sup>(1)</sup>
0.2	0.1	0.2	- שיעור יתרת האשראי <sup>(2)</sup> בפיגור של 90 ימים ומעלה (שאינו פגום), מטור סך האשראי לציבור
2.7	2.4	2.6	- שיעור סיכון האשראי הכספי <sup>(2)</sup> מטור סך סיכון האשראי לציבור
0.3	(0.1)	0.1	- שיעור ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי, מהיתר הממוצעת של האשראי <sup>(2)</sup>
0.2	0.1	-	- שיעור המחייבות נטו, מיתרת האשראי הממוצעת <sup>(2)</sup>
			1. הנתונים מתיחסים ליתרת החוב הרשמה של האשראי לציבור.
			2. הנתונים מתיחסים לאשראי לציבור בלבד.

**(ד) איקות תיק האשראי:**

**(1) כללי**

בהתאם להוראות שפרסם בנק ישראל, נדרשו התאגידים הבנקאים לכלול בדוחותיהם הכספיים מידע איקוטי ומוטי שהוועה אינדיקטיה לאיקות תיק האשראי שלהם.

הבנק מקיים מערכת בקרת אשראי המהווה גורם מרכזי בתחום שמירת איקות תיק האשראי וניטור אישי אשראי.

במסגרת זו פיתח הבנק מודלים לדירוג אשראי, המהווים מערכת "תומכת החלטה" ומתקנים מעקב שוטף ליזויו ואיתור סממנים המצביעים על ורידיה אפשרית בקשר לפירעון של הלויים, בין היתר באמצעות ניטור תקופת הפיגור של החובות, בתדירות יומיות.

**(2) נתונים חמוטיים**

להלן נתונים לגבי מדים פיננסיים מסוימים המשמשים להערכת איקות תיק האשראי, בחותם קבוצות אשראי:

30 ביוני 2016			
ארגוני פרטיאים			
סך הכל	lseior	אחר	lseior
%	%	%	%
			שיעור ההוצאה (הכנסה) בגין הפסדי אשראי,
0.1	(0.1)	0.1	מטור האשראי
1.5	0.5	-	שיעור החובות הפגומים, מטור האשראי
2.8	1.3	1.6	שיעור החובות הכספיים, מטור האשראי
0.5	0.8	1.2	שיעור החובות בפיגור מעל 30 ימים, מטור האשראי

**ב. ניתוח איכות האשראי וסיכון האשראי בעיתוי (המשך)**

**(ד) איכות תיק האשראי: (המשך)**

**(2) נתוניים כמותיים (המשך)**

31 בדצמבר 2015

אנשים פרטיים				
סה"כ	אחר	לדיור	מסחרי	%
%	%	%	%	%
0.3	0.2	0.1	0.4	שייעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי, מתוך האשראי
1.6	0.7	-	2.2	שייעור החובות הפגומים, מתוך האשראי
2.9	1.9	1.7	3.5	שייעור החובות הב文化底蕴ים, מתוך האשראי
0.4	0.6	1.3	0.1	שייעור החובות ביפור מעלה 30 ימים, מתוך האשראי

הנהלת הבנק עוקבת אחרי התפתחות אינדיקטורים אלו בתדרות רכזוניות וכוחנת את משמעות התוצאות שהתקבלו בויחס לתקופות קודמות והן ביחס לנתחנים המקבילים במערכת הבנקאות. במחצית הראשונה של שנת 2016 נרשמה עליה בשיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי לעומת נתון שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד. למורת האמור לעיל, ומכיון שפרמטרים אחרים (כגון: שייעור החובות הפגומים), מצבעים על שיפור או יציבות במידדי האיכות, מעריכה הנהלת הבנק כי בתקופת הדוח לא חל שינוי לרעה באיכות תיק האשראי בבנק.

**ג. ניתוח הפרשה להפסדי אשראי**

**(א) נתונים לגבי התפתחות הפרשות להפסדי אשראי בבנק (במילוני ש"ח)**

לשושה חדשים שהסתינו ביום 30 ביוני 2016

אשראי לציבור						
פרטיא						
סה"כ	אחר	לדיור	מסחרי	סה"כ	�ם ומלשות	בנקים
368	1	367	55	16	296	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
19	(1)	20	2	1	17	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(30)	-	(30)	(15)	-	(15)	מחיקות חשבונאיות
28	-	28	14	-	14	נכויות חובות שנמחקו בשנים קודמות
(2)	-	(2)	(1)	-	(1)	מחיקות חשבונאיות, נטו
385	-	385	56	17	312	יתרת הפרשה לסוף התקופה.
34	-	34	2	-	32	* מזה - בגין מכשירי אשראי חז' מאזנים

**ג. ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

(א) נתונים לגבי התפתחות ההפרשות להפסדי אשראי בנק (במיליוני ש"ח) (המשך)

לשול羞ה חודשים שהסת内幕ו ביום 30 ביוני 2015

אשראי לציבור									
								פרטי	
		בנקים וממשלות		סך הכל		סה"כ	אחר	לדירות	מסחרי
ש"ח	מיליוני	ש"ח	מיליוני	ש"ח	מיליוני	ש"ח	מיליוני	ש"ח	מיליוני
327	1	326	55	13	258				יתרת הפרשה לתחילת התקופה
(8)	-	(8)	(11)	(1) <sup>(1)</sup> 2	(1) <sup>(1)</sup> 1				הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(31)	-	(31)	(12)	-	(19)				מחיקות חשבונאיות
29	-	29	12	-	17				גבית חובות שנמתקנו בשנים קודמות
(2)	-	(2)	-	-	(2)				מחיקות חשבונאיות, נטו
317	1	316	44	15	257				יתרת הפרשה לסוף התקופה*
17	-	17	1	-	16				*מזה - בגין מכשירי אשראי חוץ מאזורים

לשנה שהסת内幕ה ביום 31 בדצמבר 2015

אשראי לציבור									
								פרטי	
		בנקים וממשלות		סך הכל		סה"כ	אחר	לדירות	מסחרי
ש"ח	מיליוני	ש"ח	מיליוני	ש"ח	מיליוני	ש"ח	מיליוני	ש"ח	מיליוני
335	1	334	54	13	267				יתרת הפרשה לתחילת השנה
67	-	67	6	3	58				הוצאות בגין הפסדי אשראי
(137)	-	(137)	(53)	-	(84)				מחיקות חשבונאיות
102	-	102	48	-	54				גבית חובות שנמתקנו בשנים קודמות
(35)	-	(35)	(5)	-	(30)				מחיקות חשבונאיות, נטו
367	1	366	55	16	295				יתרת הפרשה לסוף השנה*
29	-	29	2	-	27				*מזה - בגין מכשירי אשראי חוץ מאזורים

1. סווג מחדש.

**ג. ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

(א) נתונים לגבי התפתחות ההפרשות להפסדי אשראי בנק (המשך)

**לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016**

אשראי לציבור						
		פרטי				
		בנקים ומוסדות סך הכל				
מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	ס"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח
367	1	366	55	16	295	יתרת הפרשה לתחילת התקופה (מבחן)
14	(1)	15	(1)	1	15	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(53)	-	(53)	(26)	-	(27)	מחיקות חשבונאיות
57	-	57	28	-	29	გביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
4	-	4	2	-	2	מחיקות חשבונאיות, נטו
385	-	385	56	17	312	יתרת הפרשה לסוף התקופה*
34	-	34	2	-	32	* מזה - בגין מכשירי אשראי חוץ מאזנים

**לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015**

אשראי לציבור						
		פרטי				
		בנקים ומוסדות סך הכל				
מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	ס"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח
335	1	334	54	13	267	יתרת הפרשה לתחילת התקופה (מבחן)
(10)	-	(10)	(12)	(1) <sup>1</sup> 2	(1) <sup>1</sup> -	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(64)	-	(64)	(24)	-	(40)	מחיקות חשבונאיות
56	-	56	26	-	30	გביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
(8)	-	(8)	2	-	(10)	מחיקות חשבונאיות, נטו
317	1	316	44	15	257	יתרת הפרשה לסוף התקופה*
17	-	17	1	-	16	* מזה - בגין מכשירי אשראי חוץ מאזנים

1. סוג חדש.

## ג. ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### (ב) מדדי איכות תיק האשראי:

להלן נתונים לגבי יחסים פיננסיים מסוימים המשמשים להערכת רמת ההפרשות להפסדי אשראי בנק והשוניים בתנאים אלו לעומת השוואת אשראי:

31.12.2015	30.6.2015	30.6.2016
%	%	%

- שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי<sup>(2)</sup>, מתחו סך האשראי לציבור<sup>(1)</sup> 1.6 1.5 1.6
  - שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי<sup>(2)</sup>, מתחו האשראי הפנים 101.5 96.6 105.4
  - שיעור המחייבות נתנו מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי<sup>(2)</sup> 10.4 5.4 (2.3)
  - שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי<sup>(2)</sup>, מתחו האשראי הפגום בתוספת האשראי בפיגור<sup>(3)</sup> 19.8 18.9 19.5
1. הנתונים מתייחסים ליתרת החוב הרושמה של האשראי לציבור.
  2. הנתונים מתייחסים לאשראי לציבור בלבד.
  3. אשראי שאינו פynom, בפיגור של 90 ימים ומעלה.

## ד. התפלגות סיכון האשראי בחתוך ענפי משק\*

להלן תמצית נתונים לגבי התפלגות סיכון האשראי לציבור, החובות הבכאיות, וההפרשות להפסדי אשראי בחתוך ענפי משק.

31 בדצמבר 2015		30 ביוני 2016					
הפרשה להפסדי אשראי אשראי	סיכון אשראי בunits <sup>(1)</sup>	הפרשה להפסדי אשראי	סיכון אשראי בunits <sup>(1)</sup>				
ogólnה אשראי אשראי	כולל <sup>(1)</sup> ogólnה אשראי	ogólnה אשראי	כולל <sup>(1)</sup> ogólnה אשראי				
מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח				
71	127	8,005	73	109	8,576	8,576	אנשיים פרטיזם <sup>(2)</sup>
54	186	5,571	60	183	6,183	6,183	בנייה ונדל <sup>(3)</sup>
102	145	4,512	104	172	4,756	4,756	מסחר <sup>(4)</sup>
44	70	2,539	40	67	2,490	2,490	תעשייה
22	42	1,418	30	65	1,510	1,510	שירותים עסקיים אחרים
32	42	986	38	35	1,144	1,144	תעסוקה ואחסנה
7	6	360	7	6	326	326	שירותים פיננסיים
34	48	1,980	33	44	2,077	2,077	אחרים (פחות 5%)
<b>366</b>	<b>666</b>	<b>25,371</b>	<b>385</b>	<b>681</b>	<b>27,062</b>	<b>27,062</b>	<b>סך הכל</b>

1. סיכון אשראי - לרבות סיכון אשראי חוץ מאזור.
2. הגדיל באשראי שנרשם בענף "אנשים פרטיים" בסך 571 מיליון ש"ט, נגורו מ"שווים תוכנית האסטרטוגית של הבנק במסגרת מהמקדح ובנק בפיתוח הפעולות הבכאיות בתחום האשראי במגזר הקמעונאי, לרבות בענף "אנשים פרטיים".
3. הגדיל באשראי שנרשם בענף "בנייה ונדל", בסך 612 מיליון ש"ט, נוגע בעיקר מתחן אשראי לפרויקטיטים לבניה למגורים המכווצעים בשיטת "ליזו פיננסי סג'ו", ומימון עסקאות של נכסים מניבים.
4. הגדיל באשראי שנרשם בענף " המסחר" בסך 244 מיליון ש"ט, נוגע בעיקר מתחן אשראי בסכומים נמוכים לחברות ועסקים במגזר הקמעונאי.

\* מידע מפורט באשר להתקפלות סיכון האשראי בנק בחתוך ענפי משק - ראה נספח מס' 1 להלן.

## ה. חשיפה למדינות זרות

להלן תמצית נתונים לגבי חשיפת האשראי של הבנק למדינות זרות, כהגדרתה בחוראות בנק ישראל (במילוני ש"ח)

	השינוי (%)	31.12.2015	30.6.2016	הצד הנגדי
(72.2)		97	27	ממשלה
(14.6)		321	274	בנקים
(10.3)		301	270	אחרים
(20.6)		719	571	סך החשיפה למדינות זרות

במחצית הראשונה של שנת 2016 נרשם קיטוע בשיעור של 20.6% בחשיפת הבנק למדינות זרות, הנובע בעיקר מירידה בסך של כ- 70 מיליון ש"ח בחשיפה למשולות זרות (בעיקר בגין מימוש השקעות באגרות חוב של ממשלה ארעה<sup>2</sup>).

\* מידע מפורט באשר להתפלגות חשיפת הבנק למדינות זרות - ראה נספח מס' 2 להלן.

## ו. חשיפה למוסדות פיננסיים זרים

בעקבות השלכות המשבר הכלכלי על המוסדות הפיננסיים ברוחבי העולם והחששות ליציבות של מוסדות פיננסיים מסוימים, בוחנת הנהלת הבנק באופן שוטף את חשיפת הבנק לבנקים ומוסדות פיננסיים בחו"ל, ומקימת דיןדים לגבי היקף החשיפה והתאמת להתחזיות בכנקאות העולמית. התאמת החשיפה נסקלה תוך בוחנת הפרמטרים הבאים:

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

היקף החשיפת האשראי המכטימי לכל מוסד פיננסי זר, נקבע על ידי דירקטוריון הבנק. חיריגות מוגבלת זו נבחנות על ידי הנהלת הבנק, עבור כל מוסד פיננסי, בתדריות יומיית

בעקבות המשבר הכלכלי העולמי, פרסם בנק ישראל הוראה, לפיה נדרש התאגידים הבנקאים לכלול בוחן דירקטוריון והנהלה מידע אמצעי וaicotti לגבי חשיפת האשראי של התאגידים הבנקאים הפעילים בישראל, למוסדות פיננסיים זרים (כהגדרתם בהוראה).

חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים<sup>(4)</sup> ליום 30.6.2016 מסתכמה בסך של 317 מיליון ש"ח (30.6.2015 - 515 מיליון ש"ח; 31.12.2015 - 363 מיליון ש"ח), כמפורט להלן: (במילוני ש"ח)

30 ביוני 2016					
סיכון אשראי <sup>(4)</sup>	סיכון אשראי <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי <sup>(3)</sup>	דירוג אשראי חיצוני
כולל <sup>(4)</sup>	כולל <sup>(2)</sup>	כולל <sup>(3)</sup>	כולל <sup>(2)</sup>	כולל <sup>(3)</sup>	
מיליון ש"ח					
19	-	19			AAA עד-AA
208	2	206			A+ עד-A
74	28	46			BB+ עד-BB
16	13	3			לא דירוג
<b>317</b>	<b>43</b>	<b>274</b>			<b>סך כל חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>

1. כולל חשיפה בגין בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים, דילרים, חברות ביוטח, גופים מוסדיים וגופים שבסליטת הגופים היכל.
2. פקדונות בכנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב ונכסים בין מקשיירים נציגים.
3. בעיקר ערביות והחיביות למתח אשראי לרבות ערביות להבטחת חובות של צד ג.
4. יתרת הפקדונות שהופקדו במוסדות פיננסיים זרים הרשומים במדינת מושומות הכלולות בתכנית החורום הכלכלי שגובשה בעבר באיחוד האירופאי וכן המטבח הבינלאומי, סתקמה ליום 30.6.2016 בסך של 5 מיליון ש"ח.

## ו. חשיפה למוסדות פיננסיים זרים (הmarsh)

30 ביוני 2015						דרוג האשראי חיצוני
סיכון אשראי כולל <sup>(4)</sup>	חו"ץ מאזני <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי מאזני <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי	סיכון אשראי מיליון ש"ח	מיליאן ש"ח	
285	-	285				AAA עד-AA
116	2	114				A עד-A+
94	24	70				BB עד-BB+
20	14	6				לא דירוג
<b>515</b>	<b>40</b>	<b>475</b>	<b>סך כל חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>			

  

31 בדצמבר 2015						דרוג האשראי חיצוני
סיכון אשראי כולל <sup>(4)</sup>	חו"ץ מאזני <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי מאזני <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי	סיכון אשראי מיליון ש"ח	מיליאן ש"ח	
110	-	110				AAA עד-AA
155	3	152				A עד-A+
84	23	61				BB עד-BB+
14	13	1				לא דירוג
<b>363</b>	<b>39</b>	<b>324</b>	<b>סך כל חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>			

1. כולל חשיפה בגין בנקים, בגין השקעות, בחו"ל, בחו"ל, חברות ביטוח, דילרדים, השקעות בחו"ל, גופים מוסדיים וגופים שכשליטה הגופים הנ"ל.
2. פקודות בגין בנקים, אשראי לציבור, השקעות בגין חוב ונכסים בין מושרים נזירים.
3. בעיקר ערביות ותחייבות למתן אשראי לרבות ערביות להבטחת חובות של צד ג'.
4. יתרת הפקודות שהופקו במוסדות פיננסיים זרים הרשומים במדיניות מסוימות הכלולות בתכנית החורום הכלכלית שנכשלה עבורי באיחוד האירופאי וkon המטבע הבינלאומי, הסתכמה ביום 30.6.2015 בסך של 4 מיליון ש"ח ( 3 - 8 מיליון ש"ח).

### הערות

1. המדיניות העיקרית בהן רשומים המוסדות הפיננסיים זרים הינה: ארה"ב וצפרט. החשיפה המכטילה של הבנק ליום 30 ביוני 2016, ביחס לקבצת מוסדות זרים הפעלים באותה מדינה, אינה עולה על 15% מ"ביסי ההוא" של הבנק (כהגדתו בחו"ל יישראל).
2. דירוג האשראי של המוסדות הפיננסיים זרים המפורטים מעלה נערך בעקבות דירוג הבינלאומי: "Standard & Poor's". דירוג האשראי מעודכנים על ידי חברת הדירוג, בדרך כלל, בבדירות שנתיות לפיקר, ולאחר התפתחותיה האחידות ב망ר הבנקאות. "תיכנו פערם בגין הדירוג האחרון שנערך על ידי חברת הדירוג - כגון הערצת הבנק.
3. כל חשיפות האשראי המאזני למוסדות פיננסיים זרים, כמפורט לעיל - כוללות בדוחות הכספיים בסעיף "פקודות בגין בנקים", "השקעות בגין ער" ו"נכסים בגין מושרים". חשיפות האשראי המפורטות מעלה, בכללו בדוח על "סיכון האשראי הכללי לפיקר, לפי ענפי משק", שבנוסף מס' 1 להזוזה.

## ז. סיכון אשראי בהלוואות לדירוג

בשנים האחרונות נרשם בשוק הדירוג גידול בכיקושים ובхаיקף הכספיים של הלואאות לדירוג, שגרמו לעליות מחירים שנגזו מחסור בהיעדר הדירות ביחס לכיקושים אלו. העליה שנרשמה בהיקף ההלוואות לדירוג (ובכלל זה עלייה בהיקף הכספי המוצע של הלואאות אלה), חרוגת משיעורי הצמיחה במשק ומשיעורי העליה ברמת החיים וכחנסות של משקי הבית.

לאור האמור לעיל, קיים חשש שתהליכיים אלו עלולים לפגוע באיכות תיק האשראי לדירוג ולהגדיל את חשיפת המערכת הבנקאית לסיכון אשראי.

לפיקר, הגביר הבנק את הפיקוח על האשראי בתחום זה. הצדדים שננקטו על ידי הבנק, כוללים:

- הגבלת היקף ההלוואות שנינתנות ב"בטיחון דירת מגורים" (אך לא למטרת מגורים), באופן שישעון לא עלה על 13% מיתרת האשראי לדירוג.

## ג. סיכון אשראי בהלוואות לדירות (הmarsh)

- הגבלת היקפי ההלוואות העולאות להטיל מעמסה על הלואה, כמתחייב מהוראה שפורסמה על ידי בנק ישראל, לפיו נאסר על התאגידים הבנקאים לאשר הלוואות שמרכיב החזר הגלים בהן עולה על 50% מ"coresה החזר" של הלואה (יצוין בהקשר זה, כי הבנק אינו נהג לאשר בדרך כלל הלוואות לדירות, שמרכיב החזר החודשי הצפוי בגין עליה על 40% מהכנסות הלואה).
- הגבלת היקפי ההלוואות המממן שיעורים ניכרים משווים הנכס המשועבד, כמתחייב מהוראות שפורסמו על ידי בנק ישראל בנוגע זה.
- הגבלת סיכון הריבית בהלוואות לדירות, כמתחייב מהגבלות שהוטלו על ידי בנק ישראל בנוגע זה, לפחות הוגבל מרכיב ההלוואה ב"ריבית משתנה" (כהגדרתן בהוראה שפרסם בנק ישראל), לשיעור שלא עולה על שני שליש מההיקף הכללי של מסגרות ההלוואות שאושרו החל מיום 1.9.2013 (או לשיעור שלא עולה על 33% בהלוואות הנושאות "ריבית משתנה" - המתעדכנת בתדירות גבוהה ממחש שנים).
- שימוש ב"מקדים ביטחון" (מכחני עמידות) בתחילת אישור מסגרת ההלוואה. דהיינו, בטרם אישור מסגרת ההלוואה, בוחן הבנק את ההשלכות הצפויות בגין שינויים תיאורתיים במשתני השוק (בעיקר עליה בשיעור של 3-2 נקודות האחוז בשיעור הריבית השנהית) - על כושר החזר של הלואה.
- שימוש שוטף בתרחישים תיאורתיים, לרבות תרחישי קיצון, לצורך ניתוח רגשות לגבי השינויים הצפויים בחשיפת הבנק לסיכון אשראי - כנגזרת מהשינויים בפרמטרים הנבדקים.
- קיומם מעקבים שוטפים אחר ההתפתחויות בשוק הדיור, לרבות: שינויים במחירים הנכסים, שינויים בהיקף ההזרים החדשניים של ההלוואות, וכו'.
- עירכת הסדרים נקודתיים ללקוחות המתקשים לעמוד בהזרים התקופתיים הנגזרים מ嗑סמי ההלוואות המקוריים.

בעקבות ההתפתחויות בשוק הדיור, כאמור, פורסמה על ידי בנק ישראל הוראה, לפיו נדרשים התאגידים הבנקאים לכלול בדוחותיהם השנתיים והרבבעוניים גילוי לגבי סיכון האשראי בגין ההלוואות לדירות, והפעולות שננקטו על ידי התאגיד הבנקאי במסגרת ניהול סיכון זה.

בנוסף, יכולת הנגלו' נתונים מסוימים לגבי חשיפת האשראי לדירות ומאפיינים שונים המצביעים על איזות תיק האשראי לדירות של התאגיד הבנקאי.

היקף תיק ההלוואות לדירות של הבנק ליום 30.6.2016 מסתכם ב- 3,527 מיליון ש"ח (31.12.2015 – 3,310 מיליון ש"ח). היקף ההלוואות לדירות שכוצעו על ידי הבנק במחצית הראשונה של שנת 2016 מסתכם בסך של כ- 518 מיליון ש"ח, מהן כ- 43 מיליון ש"ח בגין הלוואות שמוחזרו (בתקופה המקבילה אשתקד – 277 מיליון ש"ח ו- 27 מיליון ש"ח, בהתאם).

להלן נתונים, לגבי מאפייני סיכון מסוימים של תיק ההלוואות לדירות של הבנק:

31.12.2015	30.6.2016	
%	%	
3.1	2.5	שיעור ההלוואות לדירות שמייננו למעליה מ- 75% משווים הנכס <sup>(1)</sup>
11.0	10.7	שיעור ההלוואות לדירות, שהחזר החודשי, בכלל אחת מהן, עולה על 35% מהנכסה
72.1	69.8	שיעור ההלוואות לדירות בריביות משתנה, מסך תיק ההלוואות לדירות <sup>(2)</sup>

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

## ז. סיכון אשראי בהלוואות לדירות (המשך)

- להלן נתונים באשר לפעולות הבנק בתחום ההלוואות לדירות, לרבות פרטיהם לנכסי מאפייני תיק זה:
- התפלגות תיק ההלוואות לדירות (לרבות הלוואות בבעלות דירת מגורים) של הבנק בחתך מאפיינים עיקריים:
  - התפלגות בחתך בסיסי הצמדה:

31.12.2015			30.6.2016		
%	מילוני ש"ח		%	מילוני ש"ח	
55.2	1,828		58.9	2,078	לא צמוד
36.9	1,223		34.3	1,208	צמוד למדד
7.9	259		6.8	241	מט"ח וצמוד מט"ח
100.0	3,310		100.0	3,527	סך הכל

- התפלגות בחתך מדרגות אשראי:

31.12.2015			30.6.2016			מדרגות אשראי (אלפי ש"ח)	
%	מילוני ש"ח		%	מילוני ש"ח		עד	א'
46.3	1,532		45.4	1,601		600	-
33.5	1,108		34.7	1,224		1,200	600
18.7	619		18.5	653		4,000	1,200
1.5	51		1.4	49		-	4,000
100	3,310		100.0	3,527		סך הכל	

- התפלגות בחתך מאפייני איכות תיק האשראי:

שיעור השינוי	31.12.2015		
%	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	
6.6	3,310	3,527	יתרת חוכ רשותה
(6.8)	44	41	סכום בפיגור
6.3	16	17	הפרשה להפסדי אשראי
1.8	57	58	יתרת חוכות בעיתיות
(5.9)	1.7	1.6	שיעור החוכ הבעיתתי (%)

## ג. סיכון אשראי בהלוואות לדירות (הmarsh)

- התפלגות ההלוואות לדירות (לא כולל הלואאות ב"בטחון דירת מגורים" בלבד) שניתנו במחצית הראשונה של שנת 2016, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד - בחתך מאפיינים עיקריים:

### • התפלגות הביצועים בחתך שווי הבטחון

לשישה חודשים שהסת内幕ו ביום 30 ביוני					
2015		2016		שווי הבטחון (אלפי ש"ח)	
%	מילוני ש"ח	%	מילוני ש"ח	עד	מ
11.9	38	12.9	59	800	-
20.1	64	23.9	109	1,200	800
51.8	164	53.3	243	3,000	1,200
16.2	52	9.9	45	-	3,000
100.0	318	100.0	456		סך הכל

### • התפלגות הביצועים בחתך שיעור המימון (LTV)

לשישה חודשים שהסת内幕ו ביום 30 ביוני					
2015		2016		שיעור המימון (LTV) (%)	
%	מילוני ש"ח	%	מילוני ש"ח	עד	מ
30.8	98	23.0	105	45	-
44.3	141	37.9	173	60	45
24.9	79	39.1	178	-	60
100.0	318	100.0	456		סך הכל

### • התפלגות הביצועים בחתך כושר החזר הלוואה

לשישה חודשים שהסת内幕ו ביום 30 ביוני					
2015		2016		שיעור החזר מההכנסה (%)	
%	מילוני ש"ח	%	מילוני ש"ח	עד	מ
68.8	219	55.9	255	30	-
18.8	60	32.7	149	40	30
0.3	1	0.2	1	60	40
0.3	1	-	-	-	60
11.8	37	11.2	51	הלוואות נדחות ("בולט")	
100.0	318	100.0	456	סך הכל	

## ז. סיכון אשראי בהלוואות לדיר (המשך)

- התפלגות הביצועים בחתך תקופות לפירעון

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
2015			2016			תקופת הפירעון (שנתיים)
%	מילוני ש"ח	%	מילוני ש"ח	עד	כ	
54.7	174	34.6	158	20	-	
43.7	139	50.2	229	25	20	
1.6	5	15.2	69	-	25	
100.0	318	100.0	456	סך הכל		

להלן נתונים באשר להתפלגות ההלוואות לדיר - בחתך שיעור המימון ובחתך סכום ההלוואות הכספיות לשינוי חזוי בתשלומים (רכיבית משתנה).

31.12.2015				30.6.2016			
סך הכל <sup>(1)</sup>	רכיבית משתנה	רכיבית קבועה	סך הכל <sup>(1)</sup>	רכיבית משתנה	רכיבית קבועה	שיעור המימון	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	אחוזים	
2,523	1,844	679	2,602	1,851	751	- עד 60%	
740	542	198	877	612	265	- מעל 60%	
						שייעוד ראשון	
47	-	47	48	-	48	שייעוד שני או לא שייעוד	
3,310	2,386	924	3,527	2,463	1,064	סך הכל	

1. מזה - הלוואות הכוללות מרכיבים נדחים ("בולט") שיתרתם ליום 30.6.2016 הסתכמה - 83 מיליון ש"ח (86 מיליון ש"ח).

במחצית הראשונה של שנת 2016 נרשמה עליה בשיעור של 6.6% ביחס תיק ההלוואות לדיר של הבנק, בדומה להתפתחות שנרשמה במערכת הבנקאית בישראל. הגידול בהיקף האשראי נגזר מהגידול בכיקושים בשוק הדיור ומעלה רמת המחיר בשוק זה, על רקע סכיבת הריבית הנמוכה השוררת במשק בשנים האחרונות. עיקר הגידול (כ- 65%) נרשם בהלוואות לדיר הנושאות ריבית קבועה, במטרה להקטין חשיפה אפשרית להרעה באיכות תיק האשראי בשל שינויים אפשריים בריבית המשנה, ובಹלימה להנחות בנק ישראל.

לאור התהילכים שתוארו לעיל, בשוק הדיור בכלל, וב haloואות לדיר בפרט, פרסם בנק ישראל הוראה, במסגרת נדרשו התאגידים הבנקאים לבחון תקופית את תיק ההלוואות לדיר שלהם, להעיר אם חל שינוי באיכות תיק זה ולתת ביטוי להערכת זו במסגרת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי. הבנק מיישם את הנחיות בנק ישראל ממועד כניסוחן למועד תוקףו, לרבות הערכה שוטפת של הפסדים הגלומים בתיק ההלוואות לדיר, בשל פגעה אפשרית באיכות תיק זה, הונובעת מהתהילכים שתוארו לעיל.

## ג. סיכון אשראי בהלוואות לדירות (המשך)

אומדן הפסדים מתבסס על תרחישים עתידיים אפשריים הכוללים: ירידת בהכנסה הפנייה של הלויים, גידול בסכומי ההחזר השוטפים של הלויים הנגרר מעליה צפואה בשיעור הריבית המשנהה, וירידה בשווי הנכסים המשועבדים. להערכת הבנק הפסד האפשרי הגלום בתיק האשראי של הבנק, הנגרר מתרחישים אלו, מסתכם ליום 30.6.2016 בסך של כ- 4 מיליון ש"ח (31.12.2015 - זהה). הבנק ערך הפרשה בגין הפסד אפשרי זה וככל אותה במסגרת הפרש הקובצתית להפסדי אשראי ליום 30.6.2016.

במהלך צעדים אלו, ולאחר התפתחויות שארעו בשוק הדיור, כמפורט לעיל, שהגידלו, להערכת בנק ישראל, את הסיכון הגלום בתיק האשראי לדירות במערכות הבנקאות, נדרשו התאגידים הבנקאים על ידי בנק ישראל לשמור הפרשות להפסדי אשראי על בסיס קובצתי בגין הלואות אלו בשיעור של לפחות מ- 0.35% מיתרת תיק ההלוואות לדירות (לא כולל הלואאות לדירות שבгинן נערכה הפרשה להפסדי אשראי "לפי עומק הפיגור"). ישום ההנחה לא גרם לשינוי ממשמעותיה בהוצאה בגין הפסדי אשראי על בסיס קובצתי במחצית הראשונה של שנת 2016 (בתקופה המקבילה אשתקד - זהה).

## ה. סיכון אשראי בגין מימון ממונף (LEVERAGED FINANCE)

סיכון אשראי ממונף מוגדר על ידי הבנק כחשיפה הנובעת ממטען "ашראי למימון רכישת אמצעי שליטה" (כהגדתו בהוראת ניהול בנקאי תקון מס' 323<sup>(4)</sup>), שפרעונו מבוסס בעיקר על התאגיד הנרכש, וכן מתן אשראי ללוויים המאופינים בשיעורי מינוח נכווים העולים משמעותית על השיעורים המקוריים בענף פעילותם. להלן נתונים לגבי חשיפת הבנק למימון ממונף, בחתור ענפי משק:

	שינוי		31.12.2015	30.6.2016	מסחר נדילן
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(6)	73	67			
(2)	84	82			
(8)	157	149			סך הכל

1. ביום 1 בינואר 2016 נקבעו שתי הוראות ניהול בנקאי תקין חדשנות: מס' 323 (בנושא: "מגבלות על עסקאות חוץיות"), ומס' 327 (בנושא: "ניהול הלואות ממונפות"), המסדרות את פעילות התאגידים הבנקאים בנושאים "אשראיים בעלי אופי הון".

## ט. מידע נוסף

מידע מפורט באשר לניהול סיכון האשראי בبنק, לרבות היבטים האיכוטיים והכמותיים הכרוכים בסיכון זה נכלל בדוח הסיכון המתפרסם באתר הבנק שכתובתו:  
<https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory>

## 13. סיכון שוק

### א. סקירת סיכון השוק ואופן ניהול

- כללי

סיכון שוק מוגדר כסיכון לפגיעה בהכנסות הבנק וברוחויהם בשל שינויים אפשריים בשווי ההogan של הנכסים והתחייבויות (מאזני וחוץ מאזני) הנובעים משינויים במחירים השוק, כגון: שינוי בשיעור האינפלציה, שינוי בשיעורי ריבית, שינוי בשעררי חליפין, שינויים בשוק ההון וכו'.

## • אסטרטגיות ותהליכיים

מדיניות ניהול סיכון השוק נועדה להקטנת רמת הסיכון הפיננסי הנוצר בפעולות השוטפת של הבנק מחד גיסא, ולהגדלת רוחן הבנק כתוצאה מכיצוע חשיפות יזומות וUMB, מבודדות, מאיידן. הנושאים הכרוכים בניהול סיכון השוק, לרבות: החשיפות לסיכון שוק, והמסגרות שנקבעו להן ביחס למצו בפועל, מובאים לדין ולאישור הדירקטוריון מדי רבעון, במסגרת "מסמך הסיכון". ניהול סיכון השוק, בכפוף למסגרות שאושרו על ידי הדירקטוריון (לרבות טיפול בהתקפות חירוגות בשוקים הפיננסיים), מותווה וUMB על ידי ה"פורום הפיננסי המצוומצם", בהשתתפות בעלי תפקידים כ"חטיבת הפיננסית" ו"חטיבת לניהול סיכון".

## • המבנה והארגון של פונקציית ניהול סיכון השוק והניזילות

ניהול סיכון השוק והניזילות בנק נמצא באחריות החטיבת הפיננסית. במסגרת ניהול הסיכון והמעקב אחר המגבלות השונות שנקבעו לחשיפות לסיכון שוק וניזילות, מופקים דוחות לכימות הסיכון. הדוחות מובאים לדין ב"פורום הפיננסי המצוומצם", המתכנס, ככלל, בתדרות שבועית. הפורום מודיע על הערכותיו ווחילתו למנכ"ל ול הנהלת הבנק.

בנוסף מודיעים דינוי הפורום, אחת לחודש, ל"פורום הפיננסי המורחב" בראשות המנכ"ל, הכלול - מלבד חברי הפורום המצוומצם גם נשאי תפקידים בכירים בנק ובחברה האם. כאמור, ניהול סיכון השוק והניזילות מפוקח על ידי ועדת ניהול הסיכון של הדירקטוריון המתכנסת ככלל, בתדרות חודשית. הוועדה דנה בסיכונים השונים להם חשוף הבנק, לרבות המגבלות הרוצחות לחשיפות לסיכון השוק. במידת הצורך ממליצה הוועדה לדירקטוריון על שינויים במגבלות אלו.

## ב. סיכון הריבית

### (1) סקירת הסיכון ואופן ניהול

#### • כלל:

סיכון הריבית מוגדר כסיכום לפגעה ברוחן הבנק או בהונו בגין שינויים בשער הריבית. בנוסף, השינויים בשיעורי הריבית כאמור, עלולים להשפיע גם על השווי הכלכלי של התאגיד הבנקאי, וכיסוי, התacyjbowi, וערכם של המכשירים החוץ מאזנים. חישוב נכסיו הסיכון והказאת ההון בגין החשיפה לסיכון הריבית, נערך בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקון מס' 208, לגבי "התיק הסוחר" של הבנק. התקיק הסוחר של הבנק כולל את תיק אגרות החוב למסחר של הבנק וכן עסקאות עדידות המוצעות למטרת מסחר (עסקאות IRS), עסקאות אקדמאית במטבע חוץ ואופציות מטבע שנרכשו. חישוב הקזאת ההון בגין החשיפה לסיכון הריבית נערך בהתאם לשיטת "התקופות לפרעון".

## • אסטרטגיות ותהליכיים

המדיניות באשר לסיכון ריבית (הנוגעים מי התחמה בין מועד השתנות הריבית על הנכסים, לבין אלו של ההתחייבות בתחום הפעולות השונות), מכוסה על ניהול מBroker של פעירים, כאמור, לרבות מתן אפשרות לחשיפה מוגבלת להפסדים בגין סיכון זה. בהתאם למגבלות שאושרו על ידי הדירקטוריון ביום 28 בדצמבר 2015 בנוסא זה, לא עליה ההפסד המכטימי (הכלכלי), בגין תזוזה בשיעור של 1 נקודות אחוז בעקבות הריבית - על שיעור DIFFERNZIALI מהו הבנק, המוחשב עבור כל אחד מגזרי ההצעדה, כדלקמן:

- **במגזר השקל הלא צמוד:** עד 2.0% מהו הבנק (בתרחיש עליית ריבית) ועד 4.0% מהו הבנק (בתרחיש ירידת ריבית).
- **במגזר הצמוד למדד:** עד 3.5% מהו הבנק (בתרחיש עליית ריבית) ועד 7.5% מהו הבנק (בתרחיש ירידת ריבית).
- **במגזר המט"ה:** עד 2% מהו הבנק.

בנוסף, נקבעה מגבלה עבור כל מגזרי החצמדה, לפיה - ההפסד הכללי של הבנק לא עליה על 2.5% מהוּ הבנק (בתרחיש עליית ריבית), ועל 9% מהוּ הבנק (בתרחיש ירידת ריבית).

מרכיבת החשיפה להפסדים אפשריים (כלכליים) בגין סיכון הריבית נובעת מ פעילות הבנק במגזר החזמוד למדד, לאחר שבסגור זה עיקר הנכסים והתחייבותיהם הינם לתקופה ארוכה יחסית וכרכיבת קבועה. בנוסף לניהול החשיפה לסיכון הריבית "בגישה הכלכלית" הבנק בוחן גם את חשיפותו לסיכון הריבית "בגישה החשבונאית", באמצעות מדידת חשיפה זו בתרחישי קיצון שונים.

הבנק בוחן את השפעת התרחישים על ההוּן העצמי ברובד הראשוני, בטוויח מיידי ובטווח של שנה. ביום 28 בדצמבר 2015, החליט הדירקטוריון להגביל את ההשלכות הנובעות מישום תרחישי קיצון אלה, לשיעור שלא עולה על 15% מהוּ העצמי של הבנק.

בנוסף, במסגרת ניהול סיכון הריבית מושם על ידי הבנק "תרחיש ביןים" במסגרת נמדדת השפעת החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על ההוּן העצמי ברובד הראשוני, ונבדק שהקייטון המכסימלי בhoeּ העצמי של הבנק הנגזר מתרחיש זה אינו עולה על 4%.

לצורך מדידת סיכון הריבית, הבנק עושה שימוש בהנחהות, הנבחנות בתדריות שנתיות לגבי היקף הפרעונות המוקדמים של הלואות לדירוג ריבית קבועה ולגבי שיעור "מייחזר" היתרות בפקודנות הצייר או דרישת. שיעור הפרעונות המוקדמים מתבסס על נתוני העבר של פרעונות מוקדמים בהלוואות מסווג זה. בנוסף, הבנק עושה שימוש בהנחהות לגבי:

- שיעור המשיכות המוקדמות של פקדונות חיסכון.
- שיעור ה"מייחזר" של פקדונות לפי דרישת - בהתבסס על נתוני העבר לגבי משיכת פקדונות חיסכון בתחום ביןים, ולגבי שיעורי המשיכות של פקדונות לפי דרישת.
- שיעור הפרישה של פקדונות בחשבונות עבור ושב של לקוחות (שאינם נשאים ריבית), בהתבסס על הנסיך שנוצר בעבר.

סיכון הריבית בתיק הבנקאי נמדד בתדריות שכועית.

בנוסף לאמור לעיל, הבנק מימוש את כללי החשבונאות המקבילים באלה"ב בנוגע "זכויות עובדים". בהתאם לכללי המדידה הנגזרים מכללים אלו, מנוכחות התחייבויות הבנק לחשולם הטבות מוגדרות לעובדים (כהגדרתן בהוראות בנק ישראל), לרענן הנוכח, לשיעור ריבית המבוסס על תשואות אגרות החוב של ממשלה ישראל, בתוספת מרווה הנגזר מהפער שכן תשואות אגרות חובות חוב קונצראניות באיכות גבוהה הנסחרות באלה"ב, לבן תשואות אגרות החוב של ממשלה ארעה"ב. לפיכך, השווי ההוגן של התחייבויות אלו חשוף לשינויים בשיעורי הריבית של אגרות החוב הנ"ל. לאור האמור לעיל, החל מיום 28 בדצמבר 2015, נכללים בחישובי החשיפה לריבית של הבנק מרכיב ההתחייבויות בגין זכויות עובדים, כאמור, ומרכיב נכסיו התוכניות בגיןם.

#### • **המבנה והארגון של פוקנציית ניהול סיכון הריבית -**

סיכון הריבית מנוהלים על ידי החטיבה הפיננסית. ניהול הסיכון כולל מעקב אחר המגבילות שנקבעו לניהול סיכון הריבית באמצעות הפקת דוחות לכימות ואמידת סיכון זה, בתדריות שכועית. הדוחות מובאים לידי כ"פורום הפיננסי המצוומצם" המתכנס בתדריות שכועית. הפורום מודיע על הערכותיו והחלטותיו למכ"ל ולהנהלת הבנק. בנוסף, מודיעים דיוין הוועדה אחת לחודש כ"פורום הפיננסי המורחב" בראשות המנכ"ל, הכולל - מלבד חברי ה"פורום המצוומצם", גם נשאי תפקידים בכירים בבנק ובחברה האם. הפורומים הפיננסיים מפקחים על ידי ועדת ניהול הסיכון של הדירקטוריון המתכנסת בתדריות רבעונית, לפחות. הוועדה דנה בסיכונים השונים להם חשוף הבנק, לרבות המגבילות הרצויות לחשיפות לסיכון השוק. במידת הצורך ממליצה הוועדה לדירקטוריון על שינויים במגבילות אלו.

• מדיניות גידור /או הפחמת סיכון -

כאמור, מדיניות הבנק בקשר ניהול סיכון שוק – מכוosta על גידור החשיפות לכלכלי שוק, באמצעות הטלת מגבלות כמותיות על חשיפות אלו. לצורך העמידה במגבלות שנקבעו, מפעיל "אגף הפיננסים" בחטיבת הפיננסית, מערך למדידת הסיכונים ובדיקת קיומם חריגות מגבלות אלו.

האמצעים בהם נעשה שימוש לצורך העמידה במגבלות שנקבעו, כוללים:

- רכישת ומכירת מכשירים סחרים בכל מגזר החזמה (בעיקר ניירות ערך לטוחים שונים).
- השקעה וגiros McMשיים פיננסיים לא סחרים (בעיקר פרקיון של בנקים).
- פעילות במכシリים פיננסיים נגזרים עם בנקים.

**(2) ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכシリים הפיננסיים**

• כלל:

על פי הוראה שפורסמה על ידי בנק ישראל בנוגע: "גילוי על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית", נדרש הבנקים לכלול בדוח הדירקטוריון מידע לגבי היקף הנכסים והתחייבויות החשופים לשינויים בשיעור הריבית, על פי שוויים ההוגן ולכלול ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים יפוטטיים בשיעור הריבית, על שוויים ההוגן של מכシリים פיננסיים אלה.

• עקרונות המודל

מאחר ולרוב המכシリים הפיננסיים בנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק", מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים – השווי ההוגן בגין מחושב באמצעות מודלים מקובלים לתוכחו, כגון: הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים, המהוונים בribit ניכוי בשיעור המשקף את שיעורי הריבית העדכניים בשוק למכシリים הפיננסיים ואת רמת הסיכון הגלומה בהם, לפי הערכת הנהלה.

השיטות וההנחות העיקריות שיושמו בחישוב השווי ההוגן של המכシリים הפיננסיים:

1. מכシリים פיננסיים סחרים: השקעה בניירות ערך ואגרות חוב שהונפקו על ידי הבנק – השווי ההוגן נקבע לפי שווי שוק.
2. מכシリים פיננסיים שאינם סחרים: אומדן השווי ההוגן של מכシリים פיננסיים שאינם סחרים נקבע, בדרך כלל, על ידי היון תזרימי מזום עתידי, לפי שיעורי ריבית שבהם ביצע הבנק או היה מבצע, עסקאות דומות במועד הדיווח.

הчисוצים נערכו בהתאם למפורט להלן:

אשראי לציבור – השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור חושב לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים, מנוכנים בשיעור ניכוי מתאים. הערך הנוכחי נמדד עבור תזרים התקובלים העתידי (קרן וריבית) לכל הלואה בנפרד, בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי. קביעת רמת הסיכון, כאמור, נגזרת ממודל דירוג לוים המשמש את הבנק ובוחן את רמת הסיכון של הלקוח בהתקساس על פרמטרים פיננסיים, ניוחליים וענפיים. בדרך כלל שיעורי הריבית ששימשו לצורך היון תזרימי המזומנים נקבעו על פי שיעורי הריבית שלפיהם נעשות בנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

תזרימי המזומנים עברו חובות בעיתים, חושבו לאחר ניכוי ההפרשנות הספציפיות בגין הפסדי אשראי שנוכנו מיתרות החוב הרשות של האשראי לציבור.

תזרימי המזומנים בגין הלואות לדירור הניתנות לפרעון מוקדם, הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם של אשראיים אלה, המבוססת על מודל סטטיסטי. היון תזרים המזומנים כאמור, על פי מועד הפרעון הכספיים, במקומות על פי מועד הפרעון החזויים של אותם אשראיים, הקטין את השווי ההוגן של אותם אשראיים בכ- 28 מיליון ש"ח.

בчисוב השווי ההוגן של אשראי לציבור הצמוד לממד (עם ריצף מד), הופרדה האופציה הגלומה מכשיר זה. להפרדת האופציה הייתה השפעה זניחה על השווי ההוגן של המכשיר.

פקדונות וכתבי התחייבות נדחים - השווי ההוגן של פקדונות וכתבי התחייבות נדחים חושב בשיטת היון תזרימי המזומנים עתידיים, לפי שיעור הריבית בו מגיס הבנק פקדונות דומים או כתבי התחייבות דומים לתאזריך המאזן, בהתקבש על פרמטרים כגון: תקופת הפקדון, סוג ההצעה וגודל הפקדון. בчисוב השווי ההוגן של פקדונות הצמודים לממד או לשקל לפי ברירה - נלקחו בחשבון גם השינויים האפשריים בשווי ההוגן של הפקדון, בהתחשב בערך הזמן של הכריה ובשינויים הצפויים במידה המחייבים עד למועד הפרעון של הפקדונות.

פקדונות הציבור כוללים "מכשירים מרכיבים", כדלקמן:

- "תוכניותisiscon", המהוים פקדונות לתקופת פרעון ארכאה יחסית:

על פי הנסיון שנוצר בבנק, חלק מהמקדים נהג לפרט את הפקדונות קודם לתאריך הפרעון החוזי שלהם, תמורות שווים החוזי, בניקיי "ῆנס פרעון מוקדם". תזרימי המזומנים הצפויים בגין תוכניות החיסכון הוצמו בהתקבש על נתונים סטטיסטיים הכוללים תחזיות לפרעונות מוקדמים של אותן תוכניות. היון תזרימי המזומנים, על פי התחזית לפרעונות מוקדמים של תוכניות החיסכון, הקטין את השווי ההוגן של אותן תוכניות בכ- 60 מיליון ש"ח.

פקדונות הציבור כוללים פקדונות עם אפשרות בחירה בין קבלת ריבית קבועה, לריבית משתנה: בчисוב השווי ההוגן הופרדה ה"אופציה הגלומה" במכשיר זה. להפרדת האופציה הגלומה, כאמור, הייתה השפעה זניחה על השווי ההוגן של המכשיר.

• "תוכניותisiscon" עם אופציה לשינוי בסיס הצעמה של התחכית ואופציה להבטחת קרן ההפקדה: בчисוב השווי ההוגן הופרדו ה"אופציות הגלומות" מהתחכיות. להפרדת האופציות, כאמור, הייתה השפעה זניחה על השווי ההוגן של המכשיר.

• **מכשירים פיננסיים חזץ מאזניים** - השווי ההוגן של יתרות בגין מכשירים פיננסיים חזץ מאזניים המציגות סיכון אשראי, הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח, תוך התאמת ליתרת תקופת העסקה ולאיכות האשראי של הצד הנגיד.

הערכת השווי ההוגן של התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדין לא ניתן" כלללה התייחסות להפרש שבין הריבית שנקבעה בהסכם, לבין הריבית בעסקאות דומות במועד הדיווח.

• **מכשירים נגזרים** - מכשירים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי השוק. מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעולותיו השוטפת, הולכים ביחסם לחשיבותם הגלומית במכשיר הכספי.

#### הערה:

תהליך הערכת השווי ההוגן באמצעות היון תזרימי המזומנים העתידי מכוסס על שיעורי ריבית ניכוי הנקבעים באופן סובייקטיבי. לכן, עברו רוכ המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המצוירת אינה מהוות בהכרח אינדיקטיבית לשינויים של המכשיר הפיננסי, הערכת השווי ההוגן המצוירת אינה על פי שיעורי הריבית שהוא תקפי למועד הדיווח, מכל ליקחת בחשבון תנודות ריבית בתחום הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שככל שהוא שווים באופן מוחשי. בעיקר הדברים אמרו לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים לריבית.

בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולם אגב הפעולות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יותר מכך, היפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק במכשיר הפיננסי עד לפרעונו.

• **נתונים חמוטיים וניתוח רגישות**

(א) נתוני המבוססים על הוראות בנק ישראל

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

**30 ביוני 2016**

ס"נ הכל	מטבע ישראלי				
	לא צמוד	צמוד מzd	долר	אחר	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>
30,124	515	1,298	3,624	24,687	נכסים פיננסיים <sup>(4)</sup>
3,819	557	1,906	844	512	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים <sup>(3)</sup>
(28,266)	(685)	(2,182)	(3,557)	(21,842)	התחיכיות פיננסיות <sup>(4)</sup>
(3,917)	(387)	(1,032)	(202)	(2,296)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים <sup>(3)</sup>
1,760	-	(10)	709	1,061	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

**30 ביוני 2015**

ס"נ הכל	מטבע ישראלי				
	לא צמוד	צמוד מzd	долר	אחר	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>
28,141	447	1,505	3,228	22,961	נכסים פיננסיים <sup>(4)</sup>
4,277	655	2,333	989	300	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים <sup>(3)</sup>
(26,341)	(691)	(2,612)	(4,045)	(18,993)	התחיכיות פיננסיות <sup>(4)</sup>
(4,418)	(439)	(1,114)	(192)	(2,673)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים <sup>(3)</sup>
1,659	(28)	112	(20)	1,595	שווי הוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים

**31 בדצמבר 2015**

ס"נ הכל	מטבע ישראלי				
	לא צמוד	צמוד מzd	долר	אחר	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>
29,636	466	1,341	2,951	24,878	נכסים פיננסיים <sup>(4)</sup>
5,412	578	2,454	1,285	1,095	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים <sup>(3)</sup>
(27,708)	(664)	(2,162)	(3,776)	(21,106)	התחיכיות פיננסיות <sup>(4)</sup>
(5,501)	(393)	(1,638)	(195)	(3,275)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים <sup>(3)</sup>
1,839	(13)	(5)	265	1,592	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

1. כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נזירים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

2. לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

3. הסכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נזירים ומכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כולם מהוונים בשיעורי הריבית ששימשו לחישוב השווי ההוגן.

• **נתונים כמותיים וניתוח רגישות (המשך)**

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

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

**30 ב'ינו' 2016**

ההוגן שווי הוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים, לאחר שינוי בשוויו השפעת שינויים בשיעורי הריבית <sup>(1)</sup>	השינוי בשיעור הריבית										
	מטבע ישראלי			מטבע חוץ <sup>(2)</sup>							
אחוזים	ש"ח	הכל	מקצועות	השפעות	סך	מטבע ישראלי			לא צמוד	צמוד	מדוד
						долר	אחר	צמוד			
1.8	32	1,792	-	-	(2)	(11)	726	1,079	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	0.1
0.2	4	1,764	-	-	-	(11)	712	1,063	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	0.1
1.3	23	1,783	-	1	(15)	693	1,104	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	0.1

**30 ב'ינו' 2015**

ההוגן שווי הוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים, לאחר שינוי בשוויו השפעת שינויים בשיעורי הריבית <sup>(1)</sup>	השינוי בשיעור הריבית										
	מטבע ישראלי			מטבע חוץ <sup>(2)</sup>							
אחוזים	ש"ח	הכל	מקצועות	השפעות	סך	מטבע ישראלי			לא צמוד	צמוד	מדוד
						долר	אחר	צמוד			
1.2	20	1,679	-	-	(30)	105	21	1,583	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	0.1
-	-	1,659	-	-	(29)	112	(16)	1,592	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	0.1
(1.8)	(29)	1,630	-	-	(28)	119	(66)	1,605	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	0.1

**31 בדצמבר 2015**

ההוגן שווי הוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים, לאחר שינוי בשוויו השפעת שינויים בשיעורי הריבית <sup>(1)</sup>	השינוי בשיעור הריבית										
	מטבע ישראלי			מטבע חוץ <sup>(2)</sup>							
אחוזים	ש"ח	הכל	מקצועות	השפעות	סך	מטבע ישראלי			לא צמוד	צמוד	מדוד
						долר	אחר	צמוד			
1.7	31	1,870	-	-	(14)	2	306	1,576	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	0.1
0.3	5	1,844	-	-	(4)	(12)	270	1,590	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	0.1
(2.4)	(44)	1,795	-	-	(13)	(12)	221	1,599	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	0.1

1. השווי ההוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא והשו ההוגן נטו בMagnitude זה בהנחה שהשינוי בשיעורי הריבית בMagnitude הצמדה. סך הכל השווי ההוגן, נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן, נטו, של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שהשינוי בשיעורי הריבית בכל מגזר הצמדה.

2. לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

• **נתונים חמוטיים וניתוח רגישות (המשך)**

(ב) נתונים המשמשים לצורך ניהול חשיפת הריבית

ניהול חשיפת הריבית בנק מכוון על מודל, במסגרתו מהוונים תזרימי המזומנים העתידיים בשיעורי ריבית שאינם זמינים לאלו שימושו את הבנק לצורך הדיווח על חשיפת הבנק לשינויים בשיעור הריבית (בעיקר בכל הנוגע למחוזי הריבית בגין סיכון אשראי).

להלן נתונים חמוטיים לגבי השווי הוגן של מכשירים פיננסיים והשפעת שינוי היפותטיים בשיעור הריבית על השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים - המכוסים על המודל המשמש את הבנק בניהול חשיפת הריבית:

(1) שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (במילוני ש"ח)

**30 ביוני 2016**

סך הכל	מטבע ישראלי				מטבע חוץ <sup>(2)</sup>
	לא צמוד	צמוד מdad	долר	אחר	
32,085	533	1,363	3,718	26,471	נכסים פיננסיים <sup>(4)</sup>
3,783	555	1,939	829	460	סכוםים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים
(28,839)	(684)	(2,180)	(4,152)	(21,823)	התchiaכיות פיננסיות <sup>(4)</sup>
(3,871)	(387)	(1,012)	(194)	(2,278)	סכוםים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים
3,158	17	110	201	2,830	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

**30 ביוני 2015**

סך הכל	מטבע ישראלי				מטבע חוץ <sup>(2)</sup>
	לא צמוד	צמוד מdad	долר	אחר	
29,279	463	1,560	3,267	23,989	נכסים פיננסיים <sup>(4)</sup>
4,246	651	2,340	985	270	סכוםים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים
(26,194)	(692)	(2,613)	(4,017)	(18,872)	התchiaכיות פיננסיות <sup>(4)</sup>
(4,371)	(432)	(1,091)	(197)	(2,651)	סכוםים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים
2,960	(10)	196	38	2,736	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

**31 בדצמבר 2015**

סך הכל	מטבע ישראלי				מטבע חוץ <sup>(2)</sup>
	לא צמוד	צמוד מdad	долר	אחר	
31,224	482	1,401	3,096	26,245	נכסים פיננסיים <sup>(4)</sup>
5,413	576	2,499	1,273	1,065	סכוםים לקבל בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים
(28,173)	(664)	(2,164)	(4,317)	(21,028)	התchiaכיות פיננסיות <sup>(4)</sup>
(5,496)	(392)	(1,640)	(200)	(3,264)	סכוםים לשלם בגין מכשירים פיננסיים וחוץ מאזניים
2,968	2	96	(148)	3,018	שווי הוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים

1. כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות AMAZON של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

2. לרבות מטבע ישראלי צמוד למטרע חוץ.

• **נתונים כמותיים וניתוח רגישות (המשך)**

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

(2) השפעת שינוי היפוטטיים בשיעור הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק (במילוני ש"ח)

**30 ביוני 2016**

		שווי ההוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינוי בשיעורי הריבית <sup>(2)</sup> ההוגן							
		מטבע ישראלי מטבע חוץ <sup>(4)</sup>							
אחוזים <sup>(4)</sup>	ש"ח	הכל	מקוזות	אחר	долר	צמוד	לא צמוד	שינוי בשיעור הריבית	
								צמוד	לא צמוד
3.2	100	3,258	-	16	115	257	2,870	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
0.3	11	3,169	-	17	111	207	2,834	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(3.4)	(108)	3,050	-	17	103	135	2,795	קיטוע מיידי מקביל של אחוז אחד <sup>(3)</sup>	קיטוע מיידי מקביל של אחוז אחד <sup>(3)</sup>

**30 ביוני 2015**

		שווי ההוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינוי בשיעורי הריבית <sup>(2)</sup> ההוגן							
		מטבע ישראלי מטבע חוץ <sup>(4)</sup>							
אחוזים <sup>(4)</sup>	ש"ח	הכל	מקוזות	אחר	долר	צמוד	לא צמוד	שינוי בשיעור הריבית	
								צמוד	לא צמוד
1.1	34	2,994	-	(11)	188	75	2,742	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
0.1	4	2,964	-	(10)	195	43	2,736	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(1.1)	(33)	2,927	-	(8)	204	(2)	2,733	קיטוע מיידי מקביל של אחוז אחד <sup>(3)</sup>	קיטוע מיידי מקביל של אחוז אחד <sup>(3)</sup>

**31 בדצמבר 2015**

		שווי ההוגן, נטו, של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינוי בשיעורי הריבית <sup>(2)</sup> ההוגן							
		מטבע ישראלי מטבע חוץ <sup>(4)</sup>							
אחוזים <sup>(4)</sup>	ש"ח	הכל	מקוזות	אחר	долר	צמוד	לא צמוד	שינוי בשיעור הריבית	
								צמוד	לא צמוד
2.9	85	3,053	-	1	102	(70)	3,020	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
0.3	9	2,977	-	2	97	(140)	3,018	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(3.3)	(99)	2,869	-	3	89	(237)	3,014	קיטוע מיידי מקביל של אחוז אחד <sup>(3)</sup>	קיטוע מיידי מקביל של אחוז אחד <sup>(3)</sup>

**הערות:**

- לרכבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- השווי ההוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו בגורם זה, בהנחה שהשווי שציין בשיעורי הריבית בגורם זה, נטו של המכשירים הפיננסיים להעט פרטיהם לא כספים, בהנחה שהRATE שציין בשיעורי הריבית בכל מגזר הצמדה.
- בנוסף, הבנק נעזר במודל למדידת השינויים הצפויים ברוח החשבונאי, בשנה הקורובה - בגין שינויים בעקבות הריבית. המודל מתחבס על הנחות שונות בנוגע להסתפקידויות הצפויות בסעיפים המאזן ובמשתני שוק שונים. שיעור הקיטוע הצפוי ברוח החשבונאי של הבנק, ביחס להו העצמי, בנסיבות: "ה'א צמוד", "צמוד המגד", ו/or "מטח" - עקב קיטוע מקביל בשיעור של 1 נקודות האחוז בעקבות הריבית, במוגדים: 0.91%, 0.01%, 0.001%, 0.133%, 0.348%, 1.53%, 31.12.2015, 0.02%, 0.09%, 0.39%, 0.1%, 0.12%, 0.37% (בתאammata). טווח השינויים בשווי ההוגן, בגין השינויים בשיעורי הריבית שנרשם בתקופת הדוח, ניתן כידול מתקבל: של 1%: 3.78% - 3.48% (שנת 2015: 2.81% - 1.12%); עבור גידול מקביל של 0.3%: 0.39% - 0.3% (שנת 2015: 0.37% - 0.37%); עבור קיטוע מקביל של 1%: (0.12% - 0.99%) (0.12% - 0.37%).

**(3) מידע מסווג לגבי חשיפת הבנק לשינויים בשיעור הריבית**

להלן ריכוז נתונים על פער המה"מ בגין ה��"מ במנזרו הaczמדה השונים והשפעתם על חשיפת הריבית של הבנק:

31 בדצמבר 2015				30 ביוני 2016			
מט"ח <sup>(2)</sup>	צמוד מدد	לא צמוד	מט"ח <sup>(2)</sup>	מט"ח <sup>(2)</sup>	צמוד מدد	לא צמוד	מט"ח <sup>(2)</sup>
0.64	2.16	0.45	0.83	2.47	0.44		מח"מ הנכסים (שנתיים)
(0.79)	(3.26)	(0.39)	(0.80)	(3.25)	(0.50)		מח"מ ההתחייבויות (שנתיים)
(0.15)	(1.10)	0.06	0.03	(0.78)	(0.06)		פער המה"מ (שנתיים)
0.3	4.2	0.2	0.3	3.1	1.7	(%) -	ההפסד המכסימלי, ביחס להו <sup>(1)</sup>

1. בגין תזוזה בשיעור של 1 נקודות האחוז בעקבות הריבית.

2. לרבות צמוד מט"ח.

באמצעות המה"מ (משך חיים ממוצע) ניתן למדוד את הרגישות של הנכסים וההתחייבויות לשינויים בראיבית. מנתוני החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ליום 30.6.2016 עולה כי בגין הלא צמוד ובמנזר המט"ח (והצמוד למט"ח), מרבית הנכסים וההתחייבויות הינן לתקופת פרעון קצרה שאינה עולה על שלושה חודשים, או בתנאים של ריבית משתנה, ולפיכך, השפעת פער המה"מ על חשיפת הבנק לsicuro הריבית במנזרים אלו - נמוכה יחסית, בדרך כלל.

בתקופת הדוח הנפיק הבנק לציבור אגרות חוב לא צמודות, העומדות לפרעון בתחום של שנים ממוצע הנפקתן. בעקבות הנפקה זו והקטנה יזומה במח"מ שימושים אחרים, עלתה חשיפת הבנק להפסדים בגין תזוזה בשיעור של 1 נקודות האחוז בשיעורי הריבית, בגין השקיל הלא צמוד, מ- 0.2% מהן הבנק ביום 31.12.2015, ל- 1.7% מהו ביום 30.6.2016.

במנזר המט"ח מבצע הבנק חוות הח lupot פיננסיות בשיעור ריבית (S.R.I.) ועסקות פורוורד על שערם ריבית (F.R.A) ומיצמץ את החשיפה לsicuro משינויו בשיעורי הריבית.

במנזר צמוד המدد עולה מח"מ ההתחייבויות על מח"מ הנכסים ליום 30.6.2016 בכ- 9 חודשים (31.12.2015 - 13 חודשים). חישובי מח"מ הנכסים וההתחייבויות של מכשירים פיננסיים בעלי מספר תקופות פרעון אופציונליות, מבוססים על הנחות לגבי מועד הפרעון של אותם מכשירים.

להלן פרטים על סוגים המכשירים הנ"ל, ההנחהות לגבייהם, והשפעתם על המה"מ של אותם מכשירים:

1. האשראי לציבור כולל הלואות לדירור שנחנו לתקופות ארוכות יחסית עם זאת, על פי נסיוון העבר, חלק מהלוואים מסליק את הלואאותו לפני תקופת הפרעון חוות. הצגת תזרימי המזומנים בגין אשראי זהה, בהתבסס על מודל המעריך את תקופת הפרעון הצפיה של אשראי אלה (המכוסס על ניסיון העבר ולא על פי מועד הפרעון חוות), הקטינה את מח"מ הנכסים של הלואות אלו, כלהלן:

- בגין הצמוד למدد: בכ- 6 חודשים.
- בגין הלא צמוד: בכ- חודש.
- בגין המט"ח: בתקופה לא מהותית.

2. פקדונות הציבור כוללים "תוכניות חיסכון", שהופקדו לתקופת זמן ארוכה יחסית. עם זאת, על פי נסיוון העבר, חלק מהמקידים מושך את פקדונותיו לפני המועד חוות שנקבע לפרעון "תוכניות חוות". הצגת תזרימי המזומנים בגין תוכניות חיסכון אלה בהתבסס על נתונים סטטיסטיים הכוללים תחזית למשיכת מוקדמת של אותן תוכניות ולא על בסיס מועד הפרעון חוות, הקטינה את מח"מ ההתחייבויות בחדשניים.

#### (4) שימוש במקשיירים נגזרים

הבנק מגדר את חטיבתו לשינויים בשיעורי הריבית באמצעות עסקאות במקשיירים נגזרים (בעיקר מקשיירים מסוג IRS במגזר המט"ח ובמגזר השקל).<sup>(1)</sup>

מקשיירים אלו הקטינו את פער המח"ם והחשיפה לשינויים בשיעור הריבית של הבנק כדלקמן:

			31.12.2015			30.6.2016			
	לא צמוד	צמוד מודד	לא צמוד	צמוד מודד	מט"ח		לא צמוד	צמוד מודד	מט"ח
0.95	(0.49)	0.10	1.29	(0.54)	(0.02)				
(1.10)	(0.61)	(0.04)	(1.26)	(0.24)	(0.04)				
(0.15)	(1.10)	0.06	0.03	(0.78)	(0.06)				
						פער מח"ם נטו			
							• פער המח"ם (בשנים):		
							- לפניהם עסקאות בנגזרים		
							- השפעת עסקאות בנגזרים		
								פער מח"ם נטו	
							• ההפסד המכסיימי ביחס להו (באחוזים) <sup>(1)</sup>		
							- לפניהם עסקאות בנגזרים		
							- השפעת עסקאות בנגזרים		
								הפסד מכסיימי נטו <sup>(1)</sup>	

1. שיעור ההפסד המכסיימי מחושב ביחס להו הבנק בגין תזוזה בשיעור של 1 נקודת האחוז בעקבות הריבית.

מידע מפורט באשר לחשיפת הבנק לשינויים בשיעור הריבית במגזרי ההצמדה השונים נכלל בסוף מס' 3 לוח זה.

#### (5) מידע נוסף

מידע מפורט באשר לניהול סיכון הריבית בבנק, לרבות היבטים האינטיטיטים והכמותיים הכרוכים בסיכון זה נכלל בדוח הסיכון המתפרסם באתר הבנק שכתובתו:  
<https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory>

##### ג. סיכון שער החליפין (סיכון בסיס)

###### (1) סקירת הסיכון ואופן ניהולו

סיכון הבסיס מוגדר כחטיבת הבנק להפסד שעלה להיגרם עקב שינויים באינפלציה וכשער החליפין. הסיכון נמדד ביחס להפרש שבין הנכסים לבין ההתחייבויות הפיננסיות של הבנק ("הו הפעיל"), בכל אחד מגזרי ההצמדה.

מדיניות הבנק, לגבי סיכון הבסיס הכרוכים בניהול תיק הנכסים המומון ממקורות ההו הפעיל הכלכלי שלו, קובעת כי: (%) עד 100% מהו זה יושקו בנכסים צמודי מודד, (%) עד 25% יושקו בנכסים במט"ח וצמודי מט"ח, והיתרה הנזרת תוחזק בשקלים לא צמודים.

ההחלטות לגבי השקעות ההו הפעיל במגזרים השונים מתבססות, במסגרת המגבילות שנקבעו, בהתאם על ניתוח, בקרה ותחזיות לגבי התפתחויות כלכליות במשק, שיעורי ריבית במגזרים השונים ושינויים צפויים במדד המחרים לצרכן ובשער החליפין של השקל. הבנק נעוז, לצורך ניהול סיכון הבסיס, במקשיירים פיננסיים חזץ מאזורים.

היבטים אחרים הנוגעים לניהול סיכון זה, לרבות המבנה הארגוני של פונקציית ניהול הסיכון ו מדיניות הגידור הנוגעת לסיכון זה – פורטו בסעיף ב' לפרק זה.

## (2) סקירה כמותית

להלן נתונים תמציתיים הנוגעים לחשיפות הבנק לסיכון זה בחתור מגזר הצמדה, ליום 30.6.2016 ו- בהשוואה לסוף השנה הקודמת לפני השפעת עסקאות במכשירים נגזרים ואחריהן (במילוני ש"ח):

חשיפה "חשבונאית"									
31.12.2015					30.6.2016				
CHAT	CHAT	CHAT	CHAT	CHAT	CHAT	CHAT	CHAT	CHAT	CHAT
1,339	(2,173)	3,512	908	(1,807)	2,715	2,715	2,715	2,715	2,715
429	1,155	(726)	872	710	162	162	162	162	162
(9)	1,018	(1,027)	12	1,097	(1,085)	Mat'ch <sup>(2)</sup>	Mat'ch <sup>(2)</sup>	Mat'ch <sup>(2)</sup>	Mat'ch <sup>(2)</sup>
1,759	-	1,759	1,792	-	1,792	1,792	1,792	1,792	1,792
חשיפת בסיס, נטו									

חשיפה "כלכלי" <sup>(1)</sup>									
31.12.2015					30.6.2016				
CHAT	CHAT	CHAT	CHAT	CHAT	CHAT	CHAT	CHAT	CHAT	CHAT
1,997	(2,178)	4,175	1,652	(1,807)	3,459	3,459	3,459	3,459	3,459
(170)	1,155	(1,325)	213	710	(497)	710	710	710	710
7	1,023	(1,016)	31	1,097	(1,066)	Mat'ch <sup>(2)</sup>	Mat'ch <sup>(2)</sup>	Mat'ch <sup>(2)</sup>	Mat'ch <sup>(2)</sup>
1,834	-	1,834	1,896	-	1,896	1,896	1,896	1,896	1,896
חשיפת בסיס, נטו									

1. ניהול החשיפה לסיכון בסיס מכווץ על פי נתוני "חשיפה הכלכלי". המרכיבים העיקריים של ההפרש שכן החשיפה ה"כלכלי", לבן ה"חשיפה החשבונאית" (המודרנת): כפער שבין יתרות הנכסים והתחייבות הכספיים, על פי כללי מדידה חשבונאית מקובלין - חינם דילקמן:

- הפרשות מסוימות, כגון: הפרשות בגין זכויות עובדים, סווגו למגזר הצמוד למדד.
- נכסים היועדה לתשולם פיזי פרישה סווגו למגזר הצמדה המתאים, בגין כל מכשיר פיננסי שנכלל בשודה, בנפרד.
- הלואות צמודות לממד שווה ("חוות פטמיים"), סווגו למגזר הלא צמוד (במוקם לבסיס הנגזר מחוזה הפלואו).
- מכשירים פיננסיים המכילים אופציית גלומה, סווגו למגזר הצמדה השווים על פי מודלים לתמזור אופציית.
- פקודות שבסיס הצמדה שלהם אינם קבועים לאור כל תקופה הפקדון, מסוגם למגזר הצמדה ששמש למחרור הפקדון.
- ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי (בgen "חוות תקינים") נטו, לא כולל ב"חשיפה הכלכלי".

2. לרבות צמוד למטרע חזץ.

להלן ניתוח השינויים שהולו בתקופת הדוח בחשיפת הבנק לסיכון בסיס (על בסיס כלכלי):

עדף הנכסים במגזר צמוד המدد ליום 30 ביוני 2016 הסתכם בכ- 213 מיליון ש"ח. שיעור השקעה ההון הפעיל במגזר הלא צמוד הגיע לכ- 11.2% לעומת עדף הנכסים במגזר הלא צמוד של 9.3% בתום השנה הקודמת. עדף הנכסים במגזר Mat'ch וצמוד Mat'ch, ביחס להון הפעיל הסתכם ביום 30 ביוני 2016 בשיעור זנית, בדומה לאשתקד.

במחצית הראשונה של שנת 2016 הסיט הבנק חלק מעודפי הנכסים, מהמגזר הלא צמוד - למגזר הצמוד לממד. הסטת ועדפי הנכסים, כאמור, נבעה מצפיה לתשואה עודפת במגזר זה בשל שיעורי עליית ממד חיוכים צפויים.

נכסי הסיכון בגין חשיפת הבנק לסיכון שער החליפין מסתמכים ליום 30.6.2016 בסך של 36 מיליון ש"ח, והקטינו את יחס הלימוט ההון של הבנק ליום 30.6.2016 בשיעור של כ- 0.02 נקודות האחוז.

### ניתוח ורישיון לשינויים בשער החליפין:

ניתוח הרגיישות נערכ לגב תרחישים תיאורתיים של שינויים בשער החליפין של המטבעות העיקריים, בטווח שבין +10%, ל- -10%. הניתוח בוחן את השפעת התרחישים הנ"ל על הון הבנק ליום 30.6.2016, בהתבסס על היתרונות הכספיים וההתחייבות באמצעות מטבעות (לרבות פעילות במוצרים חוץ מאזנים) ליום 30.6.2016, בתוספת התאמות מסוימות (בעיקר בגין "חווכות פגומים").

להלן ריכוז התוצאות של ניתוח הרגיישות (במיליאן ש"ח):

	-10%	-5%	5%	10%	
(1)	*	*	*	1	долר
*	*	*	*	*	יورو
*	*	*	*	*	ליירה שטרלינג
*	*	*	*	*	פראנץ שוויסרי
*	*	*	*	*	ין יפני
(1)	*	*	*	1	השפעת אופציות**
(1)	*	*	*	1	השפעה כוללית

\* סכום נמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

\*\* לא כולל אופציות גלומות.

### (3) מידע נוסף

מידע מפורט באשר לחשיפת הבנק לסיכון הבסיס נכלל בכתבו 15 בתמצית הדוחות הכספיים.

#### ד. סיכון מחיר מנויות

##### (1) סקירת הסיכון ואופן ניהול

- כללי

סיכון מנויות מוגדר כחשיפת הבנק להפסד, עקב ירידה במחירי השוק של המניות הכלולות בתחום ניירות הערך של הבנק. חישוב נכסיו הסיכון והקטאת ההוו בגין החשיפה לסיכון המניות, נערכ בהתאם להנחיות שנכללו בהוראות ניהול בנקאי תקון מס' 208, לגבי התקיק הסחרי של הבנק, ליום 30.6.2016 לא נכללו מנויות בתחום הסחרי של הבנק (31.12.2015 – זהה).

- אסטרטגיית ותהליכי

כעקרון, הבנק נמנע, בדרך כלל, מהשקלות פיננסיות במניות בתחום הבנקאי. ליום 30.6.2016 כולל התקיק הבנקאי ארבעה סוגים מנויות:

- החזקה בשיעור של 31% מאמצעי ההוו בחברה כלולה: "תפנית דיסקונט – ניהול תיקי השקעות בע"מ", העוסקת בניהול תיקי השקעות ללקחות בקצבצת "דיסקונט".
- השקעה בקרןנות הון סיכון - המתמחות בהשקעה בהוו ובמתן אשראי ל"חברות הזנק" בתחום ה"הי-טק".
- החזקות ריאליות בחברת א.י. אמריקה ישראל בע"מ (בשיעור של 14.8%).
- החזקות ריאליות בשיעור זניח במספר חברות מצומצם, הנוגעות מהסכם להסדרת חוות בעיתים, שנחתמו בין הבנק לח'יכים.

- **המבנה הארגוני של פונקציית ניהול הסיכוןים**

ככל, "מרכז ניירות ערך" (הכפוף ל"חטיבה הפיננסית") הינו הארגן האחראי על השקעות בניירות ערך בכלל, ובמניות בפרט.

עם זאת, מכיוון שחלק מההשקעות במניות הכלולות בתיק הבנקאי, נובעות מעסקות אשראי - שבוצעו על ידי החטיבה העסקי-מסחרית, או שהן מהוות תחיליף לעסקות אשראי של הבנק - הוטלה האחוריות לניהול הסיכון בקו ההגנה הראשון בין השקעות אלו - על האגף העסקי, בחטיבה העסקית-מסחרית של הבנק.

באחריות לניהול הסיכוןים בקו ההגנה השני, בגין הסיכון הנובעים מחשיפת הבנק להשקעות במניות - נושא החטיבה לניהול סיכון.

- **המדיניות והטיפול החשבונאי בהחזקות במניות**

להלן פרטים לגבי הטיפול החשבונאי במניות הכלולות בתיק הבנקאי של הבנק:

- ההשקעה בקרנות הוא סיכון מוצג על בסיס העלות. במקרים בהם היה השווי ההוגן נמוך מעלות ההשקעה בקרנות, ערך הבנק הפרשה לירידת ערך בגין השקעה זו. ההפרשה בגין ירידת הערך נזקפה לדוח הרוח והפסד.
- ההשקעה בחברת "תפןית - דיסקונט ניהול תקין השקעות בעמ'", מוצגת על בסיס השווי המאזני.
- החזקות ריאליות מוצגות על בסיס השווי ההוגן או לפי הערכת הנהלה שאינה עולה על השווי ההוגן.

## (2) סקירה כמותית

להלן נתונים לגבי עלות המניות בתיק הבנקאי והשווי ההוגן שלו:

<u>31.12.2015</u>	<u>30.6.2016</u>	
<u>מילוני ש"ח</u>	<u>מילוני ש"ח</u>	
15	17	עלות <sup>(1)</sup>
2	2	התامة לשווי ההוגן
17	19	שווי ההוגן <sup>(2)</sup>

1. בגין מניות אלו נערכה הפרשה לירידת ערך "בעלת אופי שונה מזמן", המסתכמה ביום 30 ביוני 2016 בסך של 5 מיליון ש"ח  
(1) בדצמבר 2015 – זהה).

2. נתוני השווי ההוגן ליום 30.6.2016 אינם כוללים יתרות המבוססות על מחיר ממוצע בכורסה (31.12.2015 – זהה).

להלן נתונים לגבי התפלגות ההשקעות במניות, בחתך סחרות:

<u>31.12.2015</u>	<u>30.6.2016</u>	
<u>מילוני ש"ח</u>	<u>מילוני ש"ח</u>	
17	19	השקעות לא סחרות
-	-	השקעות סחרות
17	19	סך הכל

## (3) מידע נוסף

מידע מפורט באשר לניהול סיכון מחירי מניות בנק, לרבות היבטים איכוחים וכמותם הכרוכים בניהול

סיכון זה, נכלל בדוח הסיכון המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק בכתובת:

<https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory>

## 14. סיכון נזילות ומימון

### א. סיכון נזילות

#### (1) סקרת הסיכון ואופן ניהול

סיכון הנזילות מוגדר כחשיפה אפשרית להפסדים ולפגיעה ביציבות הבנק, הנובעת מחוסר יכולת של הבנק לספק את צורci נזילות. סיכון זה נגזר, בין היתר, מהתנהגות הלקוחות והתממשות עלולה לבוא לידי ביטוי בэмינותו ובמחיר המקורות.

לפרטים נוספים באשר לניהול החשיפה לסיכון הנזילות של הבנק - ראה פרק 14 בדוח הדירקטוריון וה הנהלה לשנת 2015.

#### (2) יחס כספי הנזילות

ביום 28.9.2014 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה (מס' 222), בנושא: "יחס כספי הנזילות", במטרה להתאים את ניהול סיכון הנזילות במערכות הבנקאית בישראל, לעקרונות כלכליים שנקבעו על ידי "ועדת באzel".

בסוגרת ההוראה נדרשו התאגידים הבנקאים לשמר "יחס כספי נזילות" (המוגדר כיחס שבין "מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה", לסר תזרים המזומנים היוצא, נטו, בתקופה עתידית של 30 יום - שלא יפחת מ- 100%).

ההנחיות שנכללו בהוראה נקבעו לתקוף ביום 1.4.2015, ומיושמות על ידי הבנק החל ממועד זה.

בנוסף, נדרשו התאגידים הבנקאים לקיים "יחס כספי נזילות" מינימליים שייכנסו לתקוף במדורכ, כדלקמן:

- החל מיום 1.1.2016 נדרשו התאגידים הבנקאים לקיים "יחס כספי נזילות", שלא יפחת מ- 80% (בשנת 2015 – 60%).
- הקלה זו תבוטל במלואה ביום 1.1.2017.
- להלן נתונים המשמשים בחישוב יחס כספי הנזילות בבנק:

31.12.2015	30.6.2016	
מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	
(1) 7,270	6,887	נכסים נזילים באיכות גבוהה
(1) 6,251	5,887	תזרים מזומנים יוצא, נטו
אחוזים	אחוזים	יחס כספי הנזילות
116	117	

1. הזג מחדש.

#### (3) מצב הנזילות לטווח קצר ולטווח ארוך

בעקבות המשבר הכלכלי העולמי שהתרחש בשנת 2008, ישמו הבנקים המרכזים בארץ ובעולם מדיניות מוניטרית מרחביה, המתאפיינת בסביבת ריבית נמוכה מאוד. לפיכך, הסתמנתה בשנים האחרונות נתיה הולכת וגוברת של ציבור הלקוחות לפעול לקיזור תקופת הפקדונות המופקדים במערכות הבנקאית (באמצעות העדפת פקdonות הנחtinyים למשיכה "לפי דרישת", על חשבו ירידה במשקלם היחסי של הפקדונות "לזמן קצר").

במקביל, נרשמה עליה בהעדפת הציבור לממן את פעילותו באמצעות מקורות ארוכי טווח. ההתפתחויות שצינו לעיל, תרמו לפידול בחשיפת הבנק לסיכון נזילות.

הבנק מגדר את חשיפתו לסיכון הנזילות, בין היתר, באמצעות יישום אסטרטגיה להגדלת משקלם של המקורות המגיסטים ("משקי בית" ו"USESkim קטנים"), שמתאפיינים בשיעורי מיזור גבוהים. אסטרטטגיה זו עולה בקנה אחד עם הכללים שפורסם על ידי בנק ישראל בהוראת ניהול בנקאי תקן מס' 221, בנושא: "יחס כספי הנזילות", במסגרתה נקבעו שיעורי מיזור גבוהים (בשיעור של 97%-80%), לפקדנות העומדים לפרטן בחודש הקربוג, שהופקדו על ידי לקוחות המשתייכים למזרק הקמעונאי.

במסגרת ניהול סיכון הנזילות לטווח ארוך מגיסט הנקן פקדנות בזמן ארוך מציבור הלוקוחות, בין היתר, באמצעות הפקדות בהוראות קבוע. בנוסף, בתקופת הדוח הנפקה הבנק אגרות חוב סחריות בסך של כ- 253 מיליון ש"ח. אגרות החוב אין צמודות, וזאת ריבית בשיעור שנתי של 2.07% (העולה בשיעור של 0.79% נקודות האחוז על התשואה בה נסחרו אגרות חוב ממשלוות דומות במועד ההנפקה), וועודות לפרטן בתום שש שנים ממועד הנפקתן.

היבט נוסף הכרוך בניהול סיכון זה נוצר מtrap'ת ניהול הסיכון הקבוצתי. לאחר והבנק נמנה על קבוצת בנק דיסקונט לישראל בע"מ, מתחופשת העברת נזילות בין הבנק לחכירה האם, במסגרת הקשיים העסקיים שכון הצדדים.

עם זאת, במסגרת המדיניות לניהול סיכון הנזילות הקבוצתי שהונהגה בبنק וחכירה האם, הונחו הגופים הנכללים בקבוצה לקיום יכולת מימון עצמאית וכליוי תליה בגופים החכירים בקבוצה. הבנק פועל בהתאם למדיניות זו.

#### (4) מדיניות גiros המקורות

##### • גורמי מאקרו סכיבטיים

על רקע ההתפתחות שנרשמה ב拇指ת האינפלציה בשנים 2015-2012 ובתחילת שנת 2016, ולאור המשך ההאטה הכלכלית בחלק מדיניות "גוש היורו" והשלכותיה האפשריות על הפעילות הכלכלית המקומית - המשיך בנק ישראל בישום המדיניות המרחיבה שננקטה על ידי בשנים 2015-2012. לפיכך, גם בתקופת הדוח שימר בנק ישראל, ריבית נמוכה מאוד במכרז המוניטרי - בשיעור של 0.10%.

להלן נתונים לגבי האינדיקטורים הכלכליים שאיפינו את הממחזית הראשונה של שנת 2016:

- סכיבת אינפלציה ממותנת: במחזית הראשונה של שנת 2016 נרשמה יציבות במדד המוצרים לצרכן, המכibiaה על ההתפתחות שחללה ב拇指ת הביקושים במשק.
- מגמה מעורבת בהתפתחות מערכות שערי החליפין שבין השקל לבין המטבעות הזרים - שהחבטאה בתנודתיות בשיעור של עד כ- 15% שנרשמה בשער השקל לעומת המטבעות הזרים המרכזיים.
- עליה בהיקפי גiros החוב באמצעות אגרות חוב על ידי ממשלה ישראל: במחזית הראשונה של שנת 2016 גישה הממשלה מהציבור באמצעות אגרות חוב ממשלוות סך של כ- 1.1 מיליארד ש"ח, נתו, לעומת עודפי פדיון בסך של כ- 0.7 מיליארד ש"ח, נתו, שנרשמו במכשור זה בתקופה המקבילה אשתקד.
- עליה קלה בכיפות האינפלציה של הציבור - שהסתכם בתום הממחזית הראשונה של שנת 2015 בשיעור 0.4%, לעומת 0.1% בתחלת השנה.

## • מדיניות הבנק

במסגרת הכוונת תוכניות המימון השנתית, מקיימת החטיבה הפיננסית, בשיתוף פורומים רלוונטיים אחרים, דיוונים באשר לשימוש מדיניות הנהלה לגבי ניהול סיכון הנזילות.

הדוונים כוללים הערכות באשר לऋת הנזילות הנדרשת למימון תוכנית העבודה השנתית בהיבט סיכון הנזילות, לרבות: הגידול הצפוי בשימושים, והשפעת מדיניות התמזור על מקורות המימון ועל מצב הנזילות.

מדיניות גiros המקורות בנק מכוonta ליצירת תשתיות למקורות מימון יציבים ורוחניים לאורך זמן.

מקור המימון העיקרי לפועלות הבנק הינו ציבור הלוקוט בסוגי הבנק השונים הפרושים בכל רחבי הארץ וכן כללים לכוחות מסחריים ועסקים, מלכ"ם, לכוחות קמענאים ושוק בית.

במסגרת השאייפה ליצירת תשתיות למקורות מימון יציבים, לגיון תמהיל המקורות ושיפור מבנה הנזילות שלו, השקעו על ידי הבנק במחצית הראשונה של שנת 2016 מממצוי שיווק המכוונים להרחבת בסיס הלוקוט הבינוניים והקטנים הפעילים ממוצרי פקודות בנקיים, בכלל - ובתיקונות חסכו בהפקדות חודשיות, בפרט - פעילות התורמת לקשר ארך טווח עם הלוקוט ולתזרום שוטף של הפקודות בתכניות חסכו. במסגרת/amatzim אלו, מפעיל הבנק מרכזי "בנקאות פרטית", המספקים שירותו בנזילות למלג' הלוקוט בעלי עשור פיננסי.

להלן פרטים באשר להתפתחויות שנרשמו במקורות המימון של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2016, במגזרים השונים:

**פקודות לא צמודים** - היקף הפקודות הללו במחצית הראשונה של שנת 2016 בשיעור של 3.3% והסתכם ביום 30 ביוני 2016 בסך של 20,458 מיליון ש"ח. העליה בהיקף הפקודות נובעת מהתפתחות הפעילות הקמענאות בנק בתקופת הדוח, המתבצעת בעיקר בגין גידול הצמדה זה. במסגרת מדיניות גiros הפקודות הללו צמודים, פועל הבנק להרחבת תשתיות הלוקוט והגדלת הפיזור בתיק הפקודות תוך קיום רמתTeVיעיפים דומה למקובל במערכת הבנקאית. במקביל, מפעיל הבנק חדר "עסקאות שקלים" שנועד לחתם מענה לפקודות גדולים, תוך מתן גמישות בהתכוות לפקודות אלה.

**פקודות צמודים למדד** - היקף הפקודות הללו במדד הסתכם ביום 30 ביוני 2016 בסך של כ- 2,657 מיליון ש"ח, מהוות ירידה בשיעור של כ- 6.9% לעומת יטרות בסוף השנה הקודמת. הירידה בהיקף הפקודות הללו נובעת, בין היתר, מסביבת האינפלציה הנמוכה ששרה במחצית הראשונה של שנת 2016.

עיקרי הגiros במדד הפקודות הללו במחצית הראשונה של שנת 2016, התרבע באמצעות הפקודות חד פעמיות לתקופה של כשנתיים ואמצעיות הפקודות בהוראות קבוע חודשיות.

**פקודות במטבע חז"ץ וצמודים למטבע חז"ץ** - היקף הפקודות ליום 30 ביוני 2016 הסתכם בכ- 2,700 מיליון ש"ח, מהוות ירידה בשיעור של כ- 1.2%. הירידה שנרשמה באופן חסכו זה, נובעת בעיקר מסביבת היריבות הנמוכה השוררת בגין זה.

**כתב התחייבות נדחים** - במסגרת המדיניות לגיון תמהיל המקורות ולSHIPOR יחס הלימוט ההון שלו, גיס הבנק בעבר כתבי התחייבות נדחים. היקף כתבי התחייבות הנדחים ליום 30.6.2016 מסתכם כ- 665 מיליון ש"ח (31.12.2015 – 672 מיליון ש"ח).

כתבי התחייבות דורגו על ידי חברת "מעלות - P&S" (להלן: "חברת הדירוג"), בדירוג "AA", הנמוך בדרגה אחת מהדירוג שנקבע ליתר התחייבויות של הבנק ("AA"). הפער בדירוג נגזר ממתודולוגיית הדירוג של חברת הדירוג הבינלאומית "P&S" (חברת האם של "מעלות - P&S") - לפיה, כתבי התחייבות הנדחים ידורגו בדרגה אחת נמוכה יותר, מדרוג המנפיק.

דירוג כתבי התחייבות נודען על ידי חברת הדירוג לאחרונה ביום 23.12.2015, אישר את הדירוג שנקבע לכתבי התחייבות אלו בעבר.

לפרטים נוספים באשר למגבלות החדשות החלות על הנפקת כתבי התחייבות נדחים, בעקבות ישוםם של כללי "בازל 3" החל מיום 1.1.2014 - ראה פרק 8כ' לעיל.

**אגרות חוב** - במסגרת הפעולות לגיון תמהיל המקורות והגדלת משקל המקורות לטוח ארון, גיס הבנק ביום 31.3.2016, באמצעות חברת מוחזקת, אגרות חוב סחירות לא צמודות בהיקף של כ- 253 מיליון ש"ח.

אגרות החוב נושאות ריבית קבועה בשיעור של 2.07% (העליה בכ- 0.7% נקודת האחז על שיעור הריבית שבו נסחרו אגרות חוב ממשלתיות דומות, במועד ההנפקה), ועומדות לפרטן בתום שש שנים ממועד הנפקתן.

#### • **נכסים נזילים**

להלן נתונים על הנכסים הנזילים של הבנק:

- כ- 13.8% מנכסיו הבנק הינם מזומנים ופקדונות בبنקים לתקופה של עד שלושה חודשים מהם כ- 87.9% פקדנות בبنק ישראל (31.12.2015: 18.0% – 94.1%, בהתאם).
- כ- 11.7% מנכסיו הבנק הינם ניירות ערך סחירים בכורסה (31.12.2015: 9.4% –).

זהינו, כ- 25.5% מסך נכסיו הבנק ניתנים לימוש בזמן קצר (31.12.2015 – 27.4%). שיעורם הגבוה של הנכסים הנזילים נובע מיישום מדיניות המכוננת לשמר יתר נזילות גבאים בבנק, על רקע העדר יציבות וחוסר הוודאות השוררים בעולם, כפועל יוצא מהמשבר הפיננסי המתמשך במדינות רבות בעולם.

#### (5) גלי באשר למפקדים גדולים

להלן נתונים באשר להיקף הפקדונות של מפקדים גדולים בבנק:

31.12.2015	30.6.2016	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1,301	826	קבוצה - א'
756	781	קבוצה - ב'
526	723	קבוצה - ג'
<b>2,583</b>	<b>2,330</b>	<b>סך הכל</b>

#### (6) מידע נוסף

מידע מפורט באשר לניהול סיכון הנזילות בבנק, לרבות היבטים איכוטיים וكمותיים הכרוכים בניהול סיכון זה, נכלל בדוח הסיכון המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק, בכתבota:

<https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory>

## ב. סיכון המימון

### (1) סקירת הסיכון ואופן ניהול

סיכון המימון מוגדר כחשיפת הבנק לפגיעה בזמןנות המקורות, לרבות פגעה בהרכbam (שהוללה לאילץ את הבנק להישען על מקורות יציבים פחות).

לפרטים נוספים באשר לניהול סיכון המימון, לרבות היעדים הכספיים והמגבלות שנקבעו על ידי הבנק בקשר זה - ראה פרק 14ב' בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2015.

### (2) מדדים כספיים

להלן נתונים לגבי התפלגות הפקדונות בبنك בהתאם גודל הפקדון ליום 30.6.2016, והשינויים שהלו בנתונים אלה, לעומת התפלגות הפקדונות בתחילת השנה:

השינוי %	31.12.2015		30.6.2016		מדרגות הפקדון (אלפי ש"ח) עד
	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	
3.4	42.8	10,866	43.5	11,235	1
2.2	24.6	6,247	24.7	6,386	10
(1.0)	32.6	8,275	31.8	8,194	על 10
1.7	100.0	25,388	100.0	25,815	סך הכל

### (3) מסגרות אשראי העומדות לרשות הבנק ותנאיין

הבנק רשאי לנצל מסגרות אשראי שמעמיד בנק ישראל עבור המערכת הבנקאית, הנושאות ריבית בשיעור של 0.2% לשנה (על פי השיעורים ששררו בסוף הרבע הראשון של שנת 2016), בכפוף להעמדת בטיחוניות בהיקף שהוגדר על ידי בנק ישראל.

היקף האשראי הפטונציאלי שהבנק רשאי לנצל במסגרת כללים אלו הסתכם ליום 30.6.2016 בסך של כ- 3.6 מיליארד ש"ח (31.12.2015 – 4.9 מיליארד ש"ח). היקף אשראי זה נזקר מיתרת הפקדונות שהפקיד הבנק בנק ישראל במסגרת המכרזים המוניטריים, מיתרות הזכות בחשבונות העובר ושב של הבנק בנק ישראל ומהיקף אגרות החוב שהופקו על ידי הבנק בנק ישראל.

לבנק אין הסכמי מסגרת לניצול אשראי עם גופים פיננסיים אחרים.

### (4) מידע נוספת

מידע מפורט באשר לניהול סיכון המימון בנק, לרבות היבטים מסוימים הכרוכים בניהול סיכון זה, כולל בדוח הסיכונים ליום 30.6.2016 המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק בכתובת:  
<https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory>

## 15. סיכון תפעולי

### א. סקירת הסיכון ואופן ניהול

תפישת ניהול הסיכון התפעולי מכוosta על עקרונות ניהול סיכונים המפורטים בהוראת ניהול בנקאי תקן 310 ועקרונות ניהול סיכון מוכלים בעולם, במסגרתם הייחודיות השונות הנוטלות סיכון בנק, נשאות באחריות מלאה לתחביבי ניהול סיכונים ולישום סכיבת קקרה נאותה על פעילותן. תפישה זו עלולה בקנה אחד עם תפישת מושל ניהול הסיכונים המפורט בהוראות ניהול בנקאי תקן 350 ו- 355.

לפרטים נוספים באשר לניהול הסיכון התפעולי - ראה פרק 15א' בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2015.

## **ב. מגדים כמותיים**

הצהרת תיאבן לסיכון מגדרה מגבלות כמותיות ואיכותיות בהקשר עם ניהול הסיכון הכספי. מגבלות פנימיות אלו, כגון: מגבלת כמות הסיכונים הכספיים ברמת סיכון שוריigner גבוהה וגובהה מאד, שאינה חרוגת מהצורת תיאבן לסיכון שמתווה הדירקטוריון ומגביל סיכונים בעלי פוטנציאל נזק גדול, נבדדות ומונטרות אחד לתקופה על ידי חטיבת ניהול הסיכונים.

הבנק מחשב את חשיפתו לסיכונים פעוליים בהתאם ל"גישה הסטנדרטית" שנקבעה בהוראת ניהול בנקאי תקן מס' 206, המבוססת על חלוקת פעילות הבנק לקו"ם עסקים שהוגדרו בהוראה וחישוב ההוון הנדרש בגין כל אחד מקו"ם העסקים.

על פי הנחות אלו חשיפת הבנק לסיכונים תעופוניים, נגזרת מדרישת ההוון כאמור, ומיחסו ההוון המינימלי שנקבע על ידי בנק ישראל.

להלן נתונים לגבי דרישת ההוון וחשיפת הבנק בגין סיכונים תעופוניים ליום 30.6.2016, לעומתם הנתונים המקבילים אשתקד:

	31.12.2015		30.6.2016		דרישת ההוון
	השני	מיליוני ש"ח	השני	מיליוני ש"ח	
	-	234	-	234	דרישת ההוון
חשיפת לסיכון התפעולי	2	1,871	1,873	1,873	חשיפת לסיכון התפעולי

במחצית הראשונה של שנת 2016 לא חל שינוי מהותי בהיקף החשיפה לסיכון התפעולי. לפיכך, לא נרשם שינוי בדרישת ההוון הנגזרת מחשיפה זו.

## **ג. מידע נוסף**

מידע מפורט באשר לניהול הסיכון התפעולי בנק, לרבות היבטים כמותיים הכרוכים בניהול סיכון זה, נכללו בדו"ח הסיכונים ליום 30.6.2016 המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק בכתובת:  
<https://www.mercantile.co.il/MB/private/about-mercantile/financial-reports/regulatory>

## **16. סיכונים נוספים**

### **א. סיכון אבטחת מידע וסיכון "סיבר"**

פעילות התאגידים הבנקאים נשענת על תשתיות טכנולוגיות מתקדמות וחשונות טכנולוגיות, לרבות תשתיות מיחשוב "פתוחות" וקבלת שירותי מיחשוב מצדים שלישים המאפשרים מתן שירותים בנקאים זמינים ללקוחות "בכל עת ובכל מקום". תשתיות מתקדמות אלו חולשות את התאגידים הבנקאים לסיכון אבטחת מידע ו"סיכון סיבר", שה坦םושותם עלולה לשבש את פעילותם התקינה ולהוביל לפגיעה במוניטין, ירידת באמון הציבור, אף לגרום, במקרה קיצוני, לפגעה ביציבותם.

להערכת בנק ישראל, נרשמה בתקופה الأخيرة עליה מתמדת בחשיפת התאגידים הבנקאים (בארכז ובעולם) לאומי סיבר, המתחבطة בעליה בתחום ההתקפות, בעוצמת הנזק הפוטנציאלי ובΚοσי' לזהות התקפות אלו. לאור החשיבות הרבה שמייחס בנק ישראל לנושא זה ולסכנות הפוטנציאליות הטמונה בו, פרסם בנק ישראל ביום 16 במרץ 2015 הוראות ניהול בנקאי תקן מס' 361, בנושא: "ניהול ההגנה הסיבר", המסדרה את דרישות הפיקוח על הבנקים מהתאגידים הבנקאים בתחום זה.

לפרטים נוספים באשר לניהול סיכון אבטחת מידע וסיכון "סיבר" בנק - ראה פרק 16 ב' בדו"ח הדירקטוריון וה הנהלה לשנת 2015.

## **ב. סיכוןים משפטיים**

הסיכון המשפטי שהוגדר לעיל, כחישפת הבנק להפסדים, בין היתר, בשל העדר יכולת לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, או בשל הלילכים משפטיים שנפתחו נגד הבנק וכן חSHIPה להפסדים בגין קנסות או צעדי עונשין הנובעים מפעולות פיקוחית, כמו גם מהסדרים פרטניים.

במסגרת ניהול החSHIPה לסיכון משפטיים, הוקן בגין מסמך מדיניות בנושא "ניהול הסיכון המשפטיים", המגדיר את הסיכון המשפטיים, דרכי המאבק אחרי סיכונים אלו והצעדים שיש לנקוט כדי למנוע אותם, שאושר על ידי הדירקטוריון. עדכונים שוטפים בנושא זה מועלמים באופן שוטף הן בפני ועדת ניהול הסיכון של הדירקטוריון, והן בפני הדירקטוריון (במסגרת "מסמך הסיכון").

## **ג. סיכון יצות**

במטרה להסדיר סטנדרטים חולמים לניהול סיכון יצות בתאגידים הבנקאים, הוגדרתם לעיל, פרסם בגין ישראל ביום 3.6.2015 תיקון להוראת ניהול בנקאי תקון מס' 308 בנושא: "יצות ופונקציית יצות בתאגיד הבנקאי".

במסגרת התקון להוראה נדרש התאגידים הבנקאים לגבש מדיניות בתחום בנושא: "מדיניות יצות", שתאושר על ידי הדירקטוריון. הבנק יבש מסמך מדיניות בנושא זה, שאושר על ידי הדירקטוריון ביום 28 בדצמבר 2015.

במסגרת ניהול החSHIPה לסיכון יצות (לענין החוקים ל"איסור הלבנת הו"ן" ולאיסור ממון טרור), התקבלה בעבר החלטה בנק ובחברה האם, להפסיק מתן שירותים בנקאים לבנים הפעלים בשטחי הרשות הפלסטינית.

ההחלטה יושמה לגבי הבנים הפעלים ברצעת עזה, והושחתה בחלוקת לגבי שירותים מסוימים הנחוצים לבנים זרים הפעלים בשטחי יהודה ושומרון (להלן: "הбанקים הפלסטינים") - לבקשת המדינה.

ביום 1 במאי 2016 פנתה החברה האם למפקחת על הבנקים ולמנכ"ל משרד האוצר, בבקשה להתייר לבנים הנמנים על קבוצת דיסקונט לחודל כולל ממתן שירותים לבנים הפלסטינים, או לחלופין לחתם מענה נאות לסיכון הכרוכים במתן שירות זה.

לנוכח הסיכון הכרוכים בפעולות זו, הצטרך דירקטוריון הבנק ביום 28 ביוני 2016 לעמודה החברה האם והנחה את הנהלת הבנק לפעול להפסקת הפעולות מול הבנים הפליטניים.

לפרטים נוספים באשר לניהול סיכון יצות, לרבות הצעדים שננקטו על ידי הבנק ליישום הוראות בגין ישראל בנושא זה - ראה פרק 16'D' בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2015.

## **חלק ד' – מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ובקרות**

### **17. מדיניות חשבונאית ואומדן חשבונאיים בנושאים קריטיים**

#### **א. כללי**

הדווחות הכספיים של הבנק ערוכים על פי עקרונות וכלי חשבונאות שיעירם פורט בכיוור 1 בדווחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015 וככיוור 1 בהתמצית הדוחות הכספיים ביןיהם לתקופת הדוח, תוך התאמות כלכלי דיווח מקובלים לצורך ערךית דוחות כספיים לתקופות ביןיהם.

ישום של כללי חשבונאות אלו, על ידי הנהלת הבנק בעת ערך הדוחות הכספיים, הכרוך לעיתים בהנחות, הערכות ואומדן שונים המשקיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות הכספיות המדווחות של הבנק. יתרון שהתפסו מושתם בעתיד של הערכות ואומדן כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת ערך הדוחות הכספיים.

חלק מהאומדן והערכתה בהם נעשה שימוש, הכרוך במידה רבה של אי-ודאות או רגשות למשתנים שונים. אומדן והערכת מסוג זה, שהשתנותם עשוי להשפעה באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגת בדוחות הכספיים, נחשים לאומדן והערכתה ב noseems "קריטיים".

סקירה תמציתית של הערכות והאומדן בנושאים חשבונאים קריטיים, בכללה בדיון וחשבון של הבנק לשנת 2015. כל הטענות שישמו בערך תמצית הדוחות הכספיים לתקופת הדוח, אינם כוללים אומדן והערכות ב noseems "קריטיים" מעבר לנושאים שפורטו בדוחות הבנק לשנת 2015 (בכפוף לאמור להלן).

הנהלת הבנק בדעה כי האומדן והערכתה שישמו בערך ערך הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשה על פי מיטב ידיעה ושיקול דעתה המڪוציא.

## **ב. הפרשה להפסדי אשראי הנמדד על בסיס פרטני**

בהתאם להוראות הדיווח לציבור בנושא: "המידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן: "ההוראה"), שפורסמה על ידי בנק ישראל ביום 18 בפברואר 2010, נדרשו התאגידיים הבנקאים לגיבש מדיניות חשבונאית בנושא זה שתוכלו, בין היתר, תהייחות לכל אחת מהשיטות לערך הפרשות להפסדי אשראי, כדלקמן:

- **"הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני"** - המושמת לגבי אשראיים בעיתים שיתרתם החוזית עליה על מיליאן ש"ח ולכבי חיבטים בעיתים מזוהים אחרים (שההפרשה להפסדי אשראי בגיןם אינה נמדד על "בסיס קבוצתי").
- **"הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי"** - המושמת עבור קבוצות אשראיים הומוגניות המורכבות מAshraim בסכומים קטנים יחסית (כגון: אשראיים בऋיס אשראי, אשראי לדיר, אשראי צרכני בתשלומים וכו'), ובclud שיתרתם החוזית אינה עולה על מיליאן ש"ח.

במסגרת המדיניות החשבונאית שגובשה על ידי הבנק בעבר, נקבע סף כמותי ל"קבוצות אשראי הומוגניות" (כהגדרתן בהוראה), בסך של 50 אלף ש"ח. דהיינו, אשראיים שיתרתם עולה על סף זה, נבחנים על ידי הבנק על "בסיס פרטני".

קריטריונים אלו שימשו את הבנק בישום המדיניות החשבונאית, לשיגור חובות בעיתים ולמדידת הפרשות להפסדי אשראי, בתקופה שמצוعد כניסה ההוראה לתקוף (1 בינואר 2011), ועד ליום 31.12.2015.

בעקבות הנסיך שנוצר בבנק בישום ההוראה ובדיוקן שנערכו על ידי הבנק במהלך התקופה שחלפה, באשר להתקנת הקритריון לקביעת "סף החובות הנמדד על בסיס קבוצתי", להרכיב תיק האשראי בבנק ולאופי פעילותו - שהצכינו על פעירים תואתיים לא משמעותיים בין שני מסלולי הפרשות שתוארו לעיל (עבור אשראיים בהיקפים קטנים ובינוניים), מחד - ולונוכח השקעת המשאבים הגבוהה הנדרשת לבחינות אשראיים על "בסיס פרטני" (ובכלל זה דרישת עצמיה בכללי תיעוד מפורטים ומחרמים במסלול בחינה זה), מצדך - החלטתה הנהלת הבנק לשנות החל מיום 1 בינואר 2016 את מדיניות החשבונאית בנושא זה, ולהעלות את קритריון "סף החובות הנמדד על בסיס קבוצתי", מ- 50 אלף ש"ח, ל- 0.5 מיליון ש"ח.

השינוי במדדינו החשבונאי כאמור, יושם על ידי הבנק החל ממועד זה, ותוצאתו נכללוות בתחום הධאות הכספיים לתקופת הדוח. השינוי בכללים לשילוג חוכות עיתיות ולקביעת הפרשות להפסדי אשראי הנגזר מהשינוי במדדינו החשבונאי כאמור, לא גרם לשינוי מהותי בהוצאות בגין הפסדי אשראי של הבנק.

נתוני ההשוואה לתקופות הקודמות לא הוצגו מחדש, בהעדר אפשרות מעשית ליישום רטראקטיבי של שינוי זה, ומכיון שההשלכות התוצאות הנוכחות מישום השינוי, כאמור - אין משמעותו.

האומדנים החשבונאים בקשר: הפרשות להפסדי אשראי בגין כל אחד ממסלולי ה הפרשות שנקבעו בהוראה, כאמור, נחברים ל"אומדנים חשבונאים קרייטיים".

השינוי בהתפלגות יתרות האשראי שבגין מישומים האומדנים החשבונאים הרלוונטיים ("הפרשה פרטנית") ו"הפרשה קבועית"), הנגזר מהשינוי במדדינו החשבונאי, כאמור, לא גרם לשינוי מהותי בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

#### ג. הצגת מכשירים פיננסיים על פי שוויים ההוגן

כמו בדוחות הכספיים לשנת 2015, הבנק מודד מכשירים פיננסיים מסוימים (בעיקר השקעות בניירות ערך בתיק ה"זמן למכירה" וכ"תיק למסחר"), וכן מכשירים נגזרים - על פי שוויים ההוגן.

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

				נתונים מאזניים		נתונים תוצאותתיים			
		לשישה חודשים		לשלושה חודשים					
		2015	2016	2015	2016	31.12.2015	30.6.2016		
נירות ערך זמינים למכירה -									
1. "נתונים נצפים"									
- נסחרים בשוק פעיל (רמה 1)	55	25	21	9	2,513	<b>3,288</b>			
- אחרים (רמה 2)	3	9	1	6	585	<b>609</b>			
"נתונים לא נצפים" - (רמה 3)	* <sup>2</sup>	-	* <sup>2</sup>	-	12	<b>13</b>			
סך הכל נירות ערך זמינים למכירה	60	34	24	15	3,110	<b>3,910</b>			

#### 2. מכשירים נגזרים -

"נתונים נצפים"

- נסחרים בשוק פעיל (רמה 1)	1	1	-	1	-	-		
- אחרים (רמה 2)	(50)	(40)	(67)	5	(18)	(48)		
"נתונים לא נצפים" - (רמה 3)	(10)	<b>11</b>	5	<b>4</b>	(70)	(50)		
סך הכל מכשירים נגזרים	(59)	(28)	(62)	10	(88)	(98)		

\* סוג חדש.

השינויים בשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים המשתייכים לקבוצת האיקות הנמוכה ("רמה 3"), בתקופת הדוח נוכעים מהגורמים הבאים:

- השפעת שיעור עליית מחירים לצרכו, והשינוי בשער החליפין של השקל לעומת המטבעות הזרים הגדילו את השווי ההוגן של מכשירים אלו, בסך של כ- 2 מיליון ש"ח.
- השפעת שינוים בשיעורי ריבית השוק במגרירים השונים ( שקל לא צמוד, שקל צמוד למדד ומטען חזק), הגדילו את השווי ההוגן של מכשירים אלו, בסך של כ- 14 מיליון ש"ח.
- צבירת הריבית השוטפת, הקטינה את השווי ההוגן של מכשירים אלו, בסך של כ- 4 מיליון ש"ח.
- השני ב"מרכיב סיכון האשראי" הקטין את השווי ההוגן של התחריות בגין עסקאות במכשירים נגזרים, בסך של כ- 1 מיליון ש"ח.

קביעת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים (לרכות מכשירים נגזרים) המשתייכים לדרגות איקות 2 ו- 3 מבסס על העריכות והנחות, הנשענות בין היתר, על שיקול דעת סובייקטיבי.

לפיכך, סטייה אפשרית בגין מילויים אלו עלולה להטוט את שוויים ההוגן של מכשירים אלו במידה מהותית.

## 18. גילוי לגבי בקרות ונהלים

### א. בקרות לגבי היגייליבר בדוחות הכספיים

הוראת ניהול בנקאי תקון מס' 309 – העוסקת הן בבריאות וכנהלים לגבי היגייליבר (סעיף 309 בחוק Sarbanes Oxley – להלן "SOX") והן בברירה הפנימית על דיווח כספי (סעיף 404 SOX – ראה סעיף ב' להלן), קובעת בכלל הנוגע לבקרות ונהלים לגבי היגייליבר בדוחות הכספיים התקופתיים, כדלקמן:

- תאגיד בנקאי חייב לקיים בבריאות ונהלים לגבי היגייליבר על דיווח כספי.
- הנהלת התאגיד הבנקאי תעריך, בשיתוף המנהל הכללי והחובנאי הראשי, את האפקטיביות של הבקרות ונהלים לגבי היגייליבר בדוחות הכספיים, לסוף כל רביעון.

בנוסף, חייבו המנהל הכללי והחובנאי הראשי של כל תאגיד בנקאי, להציג אישית, במסגרת הדוחות הכספיים – הצהרות (הכללות בדוחות אלו) לגבי היגייליבר המככל בדוחות, בהסתמך על סקירת הדוחות הכספיים והערכת יעילות הבקרות ונהלים לגבי המידע שנכלל בדוחות.

קיים של בקרות אלו ותקופתן נקבעות ביחידות השונות של הבנק מיד' רביעון. בנוסף, הוקמה בבנק "עדת גילוי" בראשות המנהל הכללי הכוללת את כל חברי הנהלת הבנק. הוועדה מתכנסת אחת לרביעון וdone business שנתיים שהתעוררנו במהלך פעילותו העסקית של הבנק, שעשוויה להיות להם השלה על היגייליבר הנדרש בדוחות הכספיים.

### ב. בקרה פנימית על דיווח כספי

בהוראת ניהול בנקאי תקון מס' 309 מפורטות גם חוכות הנהלת התאגיד הבנקאי לגבי הקרה הפנימית על דיווח כספי (סעיף 404 SOX).

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

- תאגיד בנקאי חייב לקיים בקרה פנימית על דיווח כספי.
- הנהלת התאגיד הבנקאי תעריך مدى שנה את אפקטיביות מערכם הבלתי הפנימית בתאגיד.

בתקופת הדוח עודכן התיעוד הקיים בגין מספר תהליכי עסקים המשליכים על הדיווח הכספי, נסקרו הברחות הקיימות בגין תהליכי אלו, לרבות בקרות חדשות שנוסףו בתקופת הדוח, ונערךו בדיקות שוטפות על הבקרות הקיימות והערכת מידת האפקטיביות שלתן.

#### **ג. הערכת בקרות ונוהלים לגבי היגיילוי**

בהתבסס על בחינת הבקרות הקיימות בתחום הפקת והעברת המידע הקשורים לדוחו הכספי, ועל תוצאות הדינומים שנערכו ב”עודת היגיילוי”, העERICA הנהלת הבנק, בשיתוף המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק, את האפקטיביות של הבקרות והנהלים בתקופה המכוסה בדוח זה, לגבי היגיילוי של הבנק.

על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק היסיקו, כי למומן תקופת זו, הבקרות והנהלים לגבי היגיילוי של הבנק הינם אפקטיביים, כדי: לרשותם, לעבד, לסכם ולדוחו על המידע שהבנק נדרש לגלוות בדוח הרבעוני, בהתאם להוראות הדיווח לצייר של המפקח על הבנקים ומועד שנקבע בהוראות אלו.

#### **ד. שינויים בבקרה הפנימית**

במהלך הרכעון שהסתהים ביום 30.6.2016 לא ארעו שינויים בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי אשר השפיעו באופן מהותי, או שסביר שצפויים להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

### **חלק ה' – מידע נוסף**

#### **19. עניינים אחרים**

##### **א. הערכות ליישום מכתב בנק ישראל בנושא: התיעילות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל**

בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2015 נכלל מידע באשר למכתב שפורסם על ידי בנק ישראל ביום 12 בינואר 2016, במסגרתו נדרשו התאגידים הבנקאים להתווות ”תוכנית התיעילות רב שנתי”, הכוללת מתווה פעולה ספציפי לחמש השנים הקרובות וAKERONOT למתווה התיעילות לטווח ארוך יותר.

בנוסף, נכללו במכתב תמציאות שנוצעו להקל על התאגידים הבנקאים ליישם תוכנית התיעילות כנדרש, ובכללם:

- דחיתת המועדים שנקבעו בעבר לעמידה ביעדי הלימוט הון (ככל שהקייטון בהוא, שבגינו מכוקשת הדחיה, נוגע מתוכנית התיעילות).
- היתר לאמץ פרשנות מקילה בהנחות האקטואריות המושמות בчисוב ההפרשות להתחייבויות לתשומי פיצויי פרישה.

בתקופה הדוח החל הבנק בהערכות לגיבוש תוכנית התיעילות במתווה רב שנתי. למועד אישור הדוחות הכספיים טרם הסתיימה היררכות הבנק בנושא זה.

#### **ב. חקיקה בנושא: ”תגמול”**

##### **(א) ”חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע”ו-2016”**

בעקבות ביקורת ציבורית שנשמעה בשנים האחרונות באשר לרמת השכר הגבוהות המשולמות לחילוק מנושאי המשרה ב מגזר הכספי, וכמה שרצה לצעדי החקיקה שנפתחו בנושא זה עוד בשנת 2014, אושר בכנסת ביום 12 באפריל 2016, ”חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע”ו-2016” (להלן: ”החוק”).

החוק כולל מגבלות המתייחסות להיקף השכר המכסיימי שנייתן יהיה לשלם לעובד בມגזר הפיננסי, ולסכומי השכר שייתרו בניכוי לצורכי מס, כדלקמן:

- "יאסר על התאגידים הפיננסיים להתקשר בהסכם העסקה עם נושא משרה או עובד אחר, שעלות התגמול السنوية הנגזרת ממנו עולה על 2.5 מיליון ש"ח בשנה (להלן: "תקרת השכר").
- על אף האמור לעיל, יותר לתאגיד פיננסי להתקשר בהסכם שכר שעולתו גבוהה מ"תקרת השכר", כאמור, בכפוף לאיושו על ידי ועדת התגמול, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של התאגיד הפיננסי ובתנאי שהיחס בין עלות הסכם זה, לבין סכום התגמול הנמוך ביותר שמשתכר עובד בתאגיד - לא עולה על 35.
- "יאסר על תאגיד פיננסי שילם תגמול העולה על תקרת השכר (להלן: "שכר חורג"), לנוכח לצורכי מס סכום השווה לכפוף "שכר החורג".

ההוראות שנכללו בחוק מתייחסות להיבטים מורכבים בתחום יחס "עובד-מעביד" וכוללות הנחיות בנוסאים שטרם נדונו וטרם ניתנו הבהרות בגין, לרבות באשר למידת הרלוונטיות של ההוראות לגבי זכויות שנצברו בתקופה שקדמה לאישור החוק. לפיכך, קיימים קשיים להעיר את ההשלכות שייוו ליישום החוק על מערכת יחסית העבודה בבנק ועל פעילותו השוטפת.

לנוחם ההשלכות האפשריות הנגזרות מהוראות החוק, ולנוחם אי הבahirות באשר לפרשנות הרואיה של חלק מהוראות אלו, פנה בנק ישראל לתאגידים הבנקאים ביום 7.4.2016 בבקשת לקיים דיון בהשלכות האפשרות העולות לחול עליהם בשל ישום הוראות החוק, לרבות:

- אפשרות לעזיבת אנשי מפתח ברמות הנהוליות השונות.
- השפעה על יישומן של תוכניות התיעילות קיימות ויזמות עתידיות לתוכניות מעין אלה.
- בחינת ההיבטים החשוניים הנגזרים מהוראות החוק, לרבות הצורך בעדכון ההפרשות לזכויות עובדים, ככל שהנושא רלוונטי.

לאור הקשיי לפרש הוראות והיבטים מסוימים שנכללו בחוק כאמור, ומכיון שתתקופה של חלפה מיום פרסום החוק לא הוצאה בידי המחוקק, או גורם מוסמך אחר מטעמו פרשנות שתබחר היבטים אלו, פרסמה המפקחת על הבנקים ביום 16 ביוני 2016 מסמך בנושא: "הערכות התאגידים הבנקאים ליישום החוק", במסגרתו פורטה עמדת בנק ישראל (המbossה), בין היתר, על התרטטויות לא מחיבות של גורמים בממשלה ובכנסת, באשר לחלק מהנסיבות שטרם הוכחו בחוק.

להערכת בנק ישראל, הוראות החוק יושמו רק לגבי זכויות שייצבו עורכי דין מהמועד שנקבע לכניסת החוק לתוקף ולא יחולו על זכויות שצברו עורכי דין אלה בעבר. עם זאת, הנחתה המפקחת על הבנקים את התאגידים הבנקאים לפעול לישום החוק בהתאם על חזות דעת משפטית וחשוניות שיוצמצאו להם. במקביל, הגיש איגוד הבנקים ביום 1 ביוני 2016 עתירה לבית הדין הגבוה לצדק כנגד הכנסת, שר האוצר, בנק ישראל והמפקחת על הבנקים באשר לטעיפים והיבטים שונים שנכללו בחוק (לרבות באשר לאפשרות להחיל הגבלות מסוימות על זכויות שנצברו קודם לאישור החוק) ובקשה למתן צו בגין הדוחה את מועד כניסה הוראות החוק לתוקף, עד לאחר מתן פסק הדין בעתירה (עתירה דומה הוגשה ביום 6 ביוני 2016 על ידי איגוד חברות הביטוח).

ביום 11 ביולי 2016, ניתן צו בגיןים בעתירה, לפיו: "עובדים בתאגידים בנקאים ונושאי משרה בתאגידים אלו, שיודיעו על התפטרותם מעובדים בתאגידים במשך 45 ימים ממועד ההכרעה בעתירה או מביטול צו בגיןים, לא יאבדו את זכאותם הנוכחית לקבלת מלאה הזכויות המגיעות להם בגין סיום יחסי "עובד-מעביד", או סיום כהונתם - לו הסתיימו יחסיהם אלו ביום הגשת העתירה".

להערכת הבנק, בכפוף להנחות שונות באשר לסוגיות שטרם הוכרו בנוסח החוק, קיימ חשש לפרישת מספר מוגבל של מנהלים, בשל פגעה אפשרית בתשלומים העתידיים שהו עשויים להשתלם לעובדים אלו. בנוסף, קיימ חשש שהוראות החוק עלולות להשפיע על הבנק לישם בעtid תוכניות התיעילות ממשמעויות, כולל הסכמי פרישה מרצון בתנאים עדיפים על התוכניות שאושרו על ידי הבנק בעבר. עם זאת, לדעת הבנק המבוססת על בחינת הסכמי העבודה הנוכחיים, לא נדרש לדרכן בשלב זה, את הפרשות הבנק בגין זכויות עובדים.

## (2) תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' A013 בנושא: "מדיניות התגמול בתאגיד הבנקאי"

בעקבות אישור החוק לתגמול "נושא" מרשה בתאגידים פיננסיים (ראה סעיף (1) לעיל), הפיז בנק ישראל ביום 25 במאי 2016 טיוות תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' A013, בנושא: "מדיניות התגמול בתאגיד הבנקאי".

טיוטת תיקון להוראה כוללת הקלות באשר להנחות מסוימות שנכללו בהוראה הנוכחית, לרבות:

- מוצע לצמצם את תכונות אוכלוסיית העובדים שהוגדרו כ"עובדים מרכזים", באופן שלא יכלול בה עובדים שאינם מודולים ישירות למנכ"ל ועובדים אחרים (לרבות נושא מרשה), שהיקף התגמול השנתי ששולם להם בשנות אחרונות אינו עולה על 500,000 ש"ח, והיקף התגמול המשנה ששולם להם בשנים אלו אינו עולה על 20% מהtagmol השנתי.
- הותר לכלול בקריטריונים הנקבעים מראש, מרכיב "שיעור דעת", ובладך שסכום התגמול הנגזר מרכיב זה, לא עולה על שלוש משכורות.
- בכלל, תשלום tagmol משתנה לעובדים מרכזים וושא מרשה כפוי, להסדרי דחיה מינימליים שנקבעו בהוראה.

למרות האמור לעיל, מוצע לאפשר לתאגידים הבנקאים שלא להחיל הסדרי דחיה בגין tagmol משתנה המשולם ל"עובד מרכז" ששכו עמד בדרישות "חוק התגמול", כלל שהtagmol המשנה ששולם לו אינו עולה על 40% מסך התגמול הקבוע ששולם לעבוד באותה שנה.

הבנק לומד את השינויים המוצעים שנכללו בטيوות תיקון להוראה, ונערך ליישום במועד המוצע לכינוסיהם לתקוף, לאחר שיפורסמו במסגרת הוראה מחייבת. עם זאת, להערכת הבנק, ליישום ההנחות המוצעות לא תהיה השלכה מहותית על מגנון התגמול בבנק.

יהושע ברושטיין  
המנהל הכללי

יאיר אבידן  
ו"ר הדירקטוריון

10 באוגוסט, 2016



## **דוח הדירקטוריון וה הנהלה - נספחים | תוכן העניינים**

נספח 1 - סיכון האשראי הכללי לציבור לפי ענפי משק על בסיס מאוחד .....	86
נספח 2 - חשיפות למדיניות זרות - על בסיס מאוחד .....	89
נספח 3 - חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית .....	90

## נספח 1 - סיכון האשראי הכללי לציבור לפי ענפי משק על בסיס מאוחד

בסכומים מודוחים (במיליאוני ש"ח)

30 בינוי 2016											
			חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חזץ מאזני (למעט גנזרים) <sup>(3)</sup>			סיכון אשראי כולל <sup>(4)</sup>					
			הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>								
יערתת	הוצאות	יתרת	בגין	בגין	*מצה:	סה"	סה"	סה"	DİRוג	BYİZUN	PEKİLET BİŞARAL: ציבור-מסחרי
מחיקות	הפרשה	הפסדי	חובות <sup>(2)</sup>	פגום	חובות <sup>(2)</sup>	BYİZUN <sup>(6)</sup>	הכל*	ASHRAİ <sup>(5)</sup>	ASHRAİ	BYİZUN	
ASHRAİ <sup>(5)</sup>	ASHRAİ <sup>(5)</sup>	ASHRAİ <sup>(5)</sup>	ASHRAİ <sup>(5)</sup>	ASHRAİ <sup>(5)</sup>	ASHRAİ <sup>(5)</sup>	ASHRAİ <sup>(5)</sup>	ASHRAİ <sup>(5)</sup>	ASHRAİ <sup>(5)</sup>	ASHRAİ <sup>(5)</sup>	ASHRAİ <sup>(5)</sup>	
<b>חקלאות</b>											
8	(1)	(2)	2	4	335	373	4	365	373		
1	-	-	-	-	99	107	-	106	107		
38	(2)	(6)	17	67	1,977	2,260	67	2,158	2,262		
49	1	6	36	75	1,857	3,969	75	3,854	3,970		
11	(1)	4	39	108	2,015	2,090	108	1,982	2,090		
2	-	-	-	1	81	98	1	285	287		
103	3	4	120	172	4,114	4,675	172	4,457	4,677		
3	-	1	2	4	255	296	4	283	300		
38	(1)	5	21	29	1,015	1,139	29	1,097	1,139		
3	-	-	2	3	89	145	3	141	149		
7	-	-	6	6	299	325	6	407	413		
30	(1)	7	56	65	1,231	1,508	65	1,401	1,509		
4	-	-	3	7	862	1,030	7	1,005	1,030		
<b>בתיה מלאן, שירות הארכה ואוכל</b>											
297	(2)	19	304	541	14,229	18,015	541	17,541	18,306		
17	-	1	-	56	3,492	3,770	56	3,700	3,770		
56	(2)	(1)	20	51	3,757	4,762	51	4,561	4,771		
370	(4)	19	324	648	21,478	26,547	648	25,802	26,847		
-	-	(1)	-	-	333	333	-	354	354		
-	-	-	-	-	-	-	-	3,867	3,867		
370	(4)	18	324	648	21,811	26,880	648	30,023	31,068		
<b>סיה"כ פעילות בישראל</b>											
<b>פעילות בחו"ל</b>											
2	-	-	-	-	197	229	-	232	254		
-	-	(4)	-	-	32	124	-	129	129		
1	-	-	-	-	80	81	-	81	81		
-	-	-	6	6	5	6	19	-	19		
-	-	-	-	2	35	36	2	35	36		
-	-	-	-	-	3	8	-	8	8		
12	-	-	25	25	29	31	25	5	31		
15	-	(4)	31	33	381	515	46	490	558		
-	-	-	-	-	272	298	-	301	301		
-	-	-	-	-	-	-	-	27	27		
15	(4)	(4)	31	33	653	813	46	818	886		
385	(4)	14	355	681	22,464	27,693	694	30,841	31,954		
385	14	355	681	22,464	27,693	694	30,841	31,954			

1. סיכון אשראי חזץ מאזני וסיכון אשראי חזץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות<sup>(2)</sup>, אג"ר, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חזץ מאזני כמי שחייב לשלם עבורו 22,464,421.4 מילוני ש"ח, ועוד 5,229,5 מילוני ש"ח, בהתאם.
2. אשראי לציבוק, אשראי לממשלה, פקדונות בגיןם וחוותות אחרים, למעט אג"ה.
3. סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חזץ מאזני כמי שחייב לשלם עבורו, למעט בגין מכשירים נגזרים.
4. כולל בגין מכשירי אשראי חזץ מאזני (מכשירים פיננסיים חזץ מאזני בסעיף התביעות אחרות).
5. סיכון אשראי חזץ מאזני וחזץ מאזני פגום, מעדן 30.6.2016, עדות או בהשמה הנckaן לbeziz אג"ה.
6. סיכון אשראי חזץ מאזני וחזץ מאזני פגום, מעדן 30.6.2016, עדות או בהשמה הנckaן קימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיר שbegin לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצא בפיגור של כ- 90 ימים ומעלתה.
7. כולל סיכון אשראי חזץ מאזני בגין הלוואות לדיר שנינו ל"קכזיות רכישה" בסך 112 מיליון ש"ח, וסיכון אשראי חזץ מאזני בגין לוויו אלה בסך 109 מיליון ש"ח.

## נספח 1 - סיכון האשראי הכללי לציבור לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (הmarsh)

בסכומים מודוחים (במיליאני ש"ח)

<b>30 ביוני 2015</b>											
<b>סיכון אשראי כולל<sup>(1)</sup></b>			<b>חוותן<sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חז' מאזני (למעט נגזרים)<sup>(3)</sup></b>			<b>הפסדי אשראי<sup>(4)</sup></b>					
ירתת הפרשה		הוצאות בחינת חשיבות לשוניות, להפסד		*מזה: חוותן <sup>(2)</sup> בגיון		דרוג ביטחונ ביעתי		סך הכל אשראי <sup>(5)</sup> ב夷תי		פעילות בישראל: ציבור-מסחרי	
אשראי נוו	אשראי נוו	הפסדי לשוניות, להפסד	אשראי נוו	חוותן <sup>(2)</sup> בגיון	הכל*	סק	הכל*	סק	הכל*	הכל*	הכל*
8	(1)	(1)	(1)	4	5	330	366	5	359	367	חקלאות
-	-	-	-	-	-	85	94	-	93	94	כרייה וחיצבה
33	(2)	(2)	34	61	1,987	2,261	61	2,184	2,274	תשואה	
43	3	(4)	36	87	1,708	3,416	87	3,298	3,417	בינוי <sup>(7)</sup>	
8	-	-	29	33	1,836	1,953	33	1,921	1,960	נדל"	
2	-	1	-	2	90	109	2	378	381	ספקת חשמל ומים	
88	1	(10)	109	128	3,985	4,451	128	4,315	4,477	מסחר	
2	-	-	20	24	275	311	24	284	315	בתיה מלון, שירות/araha ואוכל	
21	10	12	17	25	838	930	25	895	930	תחכורה וACHINEה	
3	-	1	1	2	92	119	2	121	126	מידע ותקשורת	
7	-	5	6	6	368	393	6	726	733	שירותים פיננסיים	
23	-	1	32	39	1,082	1,346	39	1,278	1,348	שירותים עסקיים אחרים	
4	(1)	(1)	5	6	795	944	6	930	945	שירותים ציבוריים וקהילתיים	
242	10	2	293	418	13,471	19,693	418	16,782	17,367	סך הכל מסחרי	
14	-	1	-	51	<sup>(8)</sup> 3,042	3,225	51	<sup>(8)</sup> 3,139	3,225	אנשים פרטיים - הלואאות לדיר	
44	(2)	(12)	35	76	3,350	4,262	76	4,028	4,273	אנשים פרטיים - אחר	
300	8	(9)	328	545	19,865	24,180	545	23,949	24,865	סך הכל ציבור בישראל	
1	-	-	-	-	162	162	-	173	173	بنوك	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,105	ממשלת	
301	8	(9)	328	545	20,025	24,342	545	26,227	27,143	סה"כ פעילות בישראל	
<b>פעילות בחו"ל</b>											
2	-	(1)	-	-	236	265	-	273	295	תשואה	
-	-	-	-	-	107	213	-	218	219	בנייה ונדל"	
1	-	-	-	-	69	77	-	77	77	מסחר	
1	-	1	-	-	52	52	-	52	52	שירותים עסקיים	
-	-	-	-	-	<sup>(8)</sup> 35	39	-	<sup>(8)</sup> 39	<sup>(8)</sup> 39	אנשים פרטיים - הלואאות לדיר	
-	-	-	-	-	<sup>(8)</sup> 5	9	-	<sup>(8)</sup> 9	<sup>(8)</sup> 9	אנשים פרטיים - אחר	
12	-	(1)	31	32	<sup>(8)</sup> 32	34	43	<sup>(8)</sup> 6	<sup>(8)</sup> 60	אחר	
16	-	(1)	31	32	536	689	43	674	751	סה"כ ציבור בחו"ל	
-	-	-	-	-	460	483	-	499	499	بنوك	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	26	ממשלות	
16	-	-	31	32	996	1,172	43	1,149	1,276	סך הכל פעילות בחו"ל	
317	8	(10)	359	577	21,021	25,514	588	27,426	28,419	סך הכל	

1. סיכון אשראי מאזני וכיון אשראי חז' מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חוותן<sup>(2)</sup>, אג"ת, נכון ב-30.6.2015, 2,855 מיליון ש"ט, 50 מיליון ש"ח ו-4,493 מיליון ש"ח, בהתאם למשמעותם.

2. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקודות בגין נכסים וחובות אחרים, לפחות אג"ת.

3. סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חז' מאזנים וכיון שהוא לצורך תשלום חבות של לווה, לפחות בגין מכשירים נגזרים.

4. כולל בגין מכשירי אשראי חז' מאזנים (זוביים במאזן בגין כל ייחוס אשראי אחר).

5. סיכון אשראי שודיעג האשראי שלו ליום 30.6.2015, יחד עם הפקטור הנמצאות בפיגור בגין כל ייחוס אשראי חדש.

6. סיכון אשראי מאזני וחוז' מאזני, נכון ב-30.6.2015, לרבות בגין הלואאות לדיר שגובהם של כ- 90 ימים ומעלה.

7. כולל סיכון אשראי מאזני בגין הלואאות לדיר שניתנו ל"קבוצות רכישה" בגין לויום אלה בסך 154 מיליון ש"ט.

8. סוג מחדש.

## נספח 1 - סיכון האשראי הכללי לציבור לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (הmarsh)

בסכומים מודחיהם (במיליאוני ש"ח)

31 בדצמבר 2015										
סיכון אשראי כולל <sup>(4)</sup>			חוות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חזץ מאjni (למעט נזירים) <sup>(3)</sup>			הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>				
יתרת הפרשה	הוצאות		בגין הפסדי חשboneיות, להפסדי אשראי	*מזוה: חוות <sup>(2)</sup> בעית <sup>(6)</sup> פגום	סך הכל	דרוג ביטחונ הכל	סך הכל אשראי <sup>(5)</sup>	בעית <sup>(5)</sup>	סך הכל אשראי <sup>(5)</sup>	פעילות בישראל: ציבור-מסחרי
	טוטו	אשראי								
9	(2)	(1)	3	4	348	387	4	381	387	חקלאות
1	-	1	-	-	94	102	-	102	102	כרייה ומחצבה
42	1	10	19	70	2,036	2,299	70	2,218	2,312	תעשייה
44	7	1	33	80	1,678	3,447	80	3,338	3,448	בינוי <sup>(7)</sup>
6	1	(2)	36	43	1,878	1,936	43	1,899	1,944	נד"ן
2	-	1	-	-	89	105	-	314	315	ASFיקת חשמל ומים
102	8	10	121	145	3,930	4,429	145	4,269	4,444	מסחר
2	1	2	6	10	221	257	10	242	261	בתיה מלאו, שירות הארכה ואוכל
32	10	23	28	36	858	980	36	931	980	תחכורה וACHINEה
3	2	4	2	3	93	117	3	115	121	מידע ותקשורת
7	-	5	6	6	339	360	6	613	620	שירותים פיננסיים
22	1	2	33	42	1,151	1,418	42	1,343	1,419	שירותים עסקיים אחרים
4	1	-	3	6	789	983	6	968	983	שירותים ציבוריים וקהילתיים
276	30	56	290	445	13,504	16,820	445	16,733	17,336	סך הכל מסחרי
16	-	3	-	57	3,271	3,497	57	3,412	3,497	אנשים פרטיים - הלואות לדיר
55	5	6	26	70	3,521	4,460	70	4,238	4,470	אנשים פרטיים - אחר
347	35	65	316	572	20,296	24,777	572	24,383	25,303	סך הכל ציבור בישראל
1	-	-	-	-	106	106	-	157	157	بنקים
-	-	-	-	-	-	-	-	2,716	2,716	ממשלה
348	35	65	316	572	20,402	24,883	572	27,256	28,176	סה"כ פעילות בישראל
<b>פעילות בחו"ל</b>										
2	-	(1)	-	-	220	240	-	250	273	תעשייה
4	-	4	-	63	82	188	63	130	193	בינוי ונד"ן
-	-	-	-	-	80	83	-	83	83	מסחר
-	-	-	6	6	5	6	18	-	18	תחכורה וACHINEה
-	-	-	-	-	39	40	-	40	40	אנשים פרטיים - הלואות לדיר
-	-	-	-	-	4	8	-	8	8	אנשים פרטיים - אחר
13	-	(1)	25	25	28	29	25	7	47	אחר
19	-	2	31	94	458	594	106	518	662	סה"כ ציבור בחו"ל
-	-	-	-	-	310	334	-	348	348	بنanks
-	-	-	-	-	-	-	-	97	97	ממשלה
19	-	-	2	31	94	768	928	106	1,107	סה"כ פעילות בחו"ל
367	35	67	347	666	21,170	25,811	678	28,219	29,283	סך הכל

1. סיכון אשראי חזץ מאjni מכשרים צורך מכךירם, לרבות בגין מכשרים נזירים, אג"ה, נכון ב-31.12.2015, נכסים בגין מכשרים נזירים (פיננסים במאזני) (להלן "נקודות הבנק ליצירת אשראי חדש").

2. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקודנות בנקאים וחוות אחרות, למעט אג"ה.

3. סיכון אשראי מכשרים פיננסים חזץ מאjni (נקודות בתיקיויות אחרות).

4. כולל בגין מכשרים אשראי חזץ מאjni של 31.12.2015, יועד למדיניות הבנק ליצירת אשראי חדש.

5. סיכון אשראי חזץ מאjni וחזץ מאjni פגום, נחות או בהשמה מוחדרת, לרבות בגין הלואות לדיר שבנק קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיר שבנקן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיר שבנקן.

6. סיכון אשראי חזץ מאjni הנמצא בפינור שולחן כ- 90 יום ומעלה.

7. כולל סיכון אשראי חזץ מאjni בגין הלואות לדיר שנייה ל- "קבוצות ריכשה" בסך 88 מיליון ש"ח, וסיכון אשראי חזץ מאjni בגין לוים אלה בסך 140 מיליון ש"ח.

## נספח 2 - חשיפות למדיניות זרות - על בסיס מאוחד<sup>(4)</sup> החה

בסכומים מדויקים

### א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדיניות זרות

מועד הפרעון של החשיפה המאזנית	חשיפה מאזנית מעבר לגבול <sup>(5)</sup>											סכום כל החשיפה* למדיניות זרות:	
	על שנתה	חישפה חו"ץ מאזנית <sup>(6)</sup>	חו"ץ מיליאני ש"ח	חו"ץ מיליאני ש"ח	סיכון אשראי בעיתי	סיכון אשראי פגמים	סיכון אשראי לבנקים	סיכון אשראי לאחרים	סיכון אשראי לממשלה	סיכון אשראי לClients			
		מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה			
257	314	67	-	1	571	270	274	27	30.6.2016	*	ליום 30.6.2016	•	
13	2	34	-	1	15	14	1	-	Mזה LDC	30.6.2015	ליום 30.6.2015	•	
105	342	9	-	-	447	90	331	26	ארה"ב <sup>(4)</sup>	אחר	ארה"ב <sup>(4)</sup>	•	
184	160	58	-	-	344	203	141	-	31.12.2015	סך הכל	סך הכל	•	
289	502	67	-	-	791	293	472	26	Mזה LDC	31.12.2015	ליום 31.12.2015	•	
21	4	28	-	-	25	22	3	-	ארה"ב <sup>(4)</sup>	אחר	ארה"ב <sup>(4)</sup>	•	
174	180	6	-	-	354	96	161	97	31.12.2015	סך הכל	סך הכל	•	
178	187	55	-	-	365	205	160	-	Mזה LDC	31.12.2015	ליום 31.12.2015	•	
352	367	61	-	-	719	301	321	97	31.12.2015	אחר	אחר	•	
16	5	28	-	-	21	18	3	-	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	•	

1. על בסיס סיכון סופי, לאחר השיפעת ערביות ובתחנות נזילותם. בלו"ח זה נכלל מידע מפורט לגבי מדיניות שחשיפות אשראי של הבנק בגין עולה על 1% מסך נכסיו הבנק.

2. סיכון אשראי במכשור פיננסיים חוות מאזניות, כפי שהוא נדרש לצורך מגבלת חובות של לווה.

3. סיכון אשראי מאזני חוות מאזני, סיכון אשראי בעיתי וחובות פגמים, מציגים לפני השיפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפניהם השיפעת בטוחנות המותרים לניכוי לצורך חובות של לווה וקבוצות לוואם.

### ב. מידע בדבר מדיניות שסק החשיפה לכל אחת מהן עולה על 0.75% מסך נכסיו הבנק

ליום 30.6.2016 הייתה בבנק חשיפת אשראי בין מדינה זרה אחת, בסך של 246 מיליון ש"ח, ששיעורה עולה על 0.75% מסך נכסיו הבנק (אך נופל מ- 1%). בנוסף, הייתה בבנק חשיפת אשראי חוות מאזנית בין מדינה זו בסך של 6 מיליון ש"ח (ליום 30.6.2015, 31.12.2015 – לא היו בבנק חשיפות אשראי העומדות בקריטריון זה).

### ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדיניות זרות עם בעיות נזילות

חשיפת הבנק בגין מדיניות זרות עם בעיות נזילות מסתכמה ליום 30.6.2016 בסך של 3 מיליון ש"ח (30.6.2015 – 9 מיליון ש"ח; 31.12.2015 – 5 מיליון ש"ח).

\* חשיפת הבנק למדיניות: פורטוגל, ספרד, יוון, איטליה, אירלנד ופורטוגל שנכללו בתכנית הסיעור שהושקה על ידי הבנק המרכזי האירופאי וקרן המטבע הבינלאומית ליום 30.6.2016 – מסתכמה בסך 9 מיליון ש"ח (30.6.2015 – 8 מיליון ש"ח; 31.12.2015 – 13 מיליון ש"ח). ליום 30.6.2016 לא קיימת לבנק חשיפה חוות מאזנית בגין מדיניות כלו' 30.6.2015 – 1 מיליון ש"ח; ליום 31.12.2015 – לא הייתה לבנק חשיפה חוות מאזנית בגין מדיניות כלו').

### נספח 3 – חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

בסכומים מודוחים

30 ביוני 2016							
	על 10 שנים	עד 5 שנים	עד 3 שנים	משנה וחודשים	על 3 חודשים	עד 1 חודשים	על 5 חודשים ומעלה
106	331	638	799	1,639	1,305	19,772	
-	-	-	5	93	84	266	
-	1	14	26	21	2	-	
-	-	-	-	-	-	-	
106	332	652	830	1,753	1,391	20,038	
							התחייבות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נזירים ובGEN מכשירים פיננסיים חזק AMAZONIM והתחייבות פיננסיות מורכבות
118	453	431	1,050	1,774	550	17,466	
-	99	4	405	546	341	885	
-	1	2	10	2	1	-	
-	-	-	-	-	-	-	
118	553	437	1,465	2,322	892	18,351	
							מכשירים פיננסיים, נתו החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ב מגזר
(12)	(221)	215	(635)	(569)	499	1,687	
964	976	1,197	982	1,617	2,186	1,687	
							החשיפה המצטברת ב מגזר
							מטבע ישראלי צמוד לדוד
31	709	525	1,578	565	135	69	
1	25	2	403	100	99	199	
-	1	2	10	2	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
32	735	529	1,991	667	234	268	
							התחייבות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נזירים ובGEN מכשירים פיננסיים חזק AMAZONIM והתחייבות פיננסיות מורכבות
39	799	780	1,011	654	239	35	
-	-	101	57	8	-	-	
-	-	13	16	6	1	-	
-	-	-	-	-	-	-	
39	799	894	1,084	668	240	35	
							מכשירים פיננסיים, נתו החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ב מגזר
(7)	(64)	(365)	907	(1)	(6)	233	
697	704	768	1,133	226	227	233	
							החשיפה המצטברת ב מגזר

הערות כלליות:

1. פירוט נסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל התחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפים המאוזן השונים, ימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, והנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זמוי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן בין המכשיר הפיננס.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מכשיר פיננסי אל השווי ההוגן בגיןו.
4. מושך חפים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהו קרוב לשני אחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שנגרם כתוצאה משינוי קיטן (גידול בשיעור של 0.1%).

31 בדצמבר 2015			30 ביוני 2015			30 ביוני 2015			30 ביוני 2015		
משך חיים ממוצע אפקטיבי שנים	שיעור תשואה פנימי אחוזים	הכל שווי הון פנימי אחוזים	משך חיים ממוצע אפקטיבי שנים	שיעור תשואה פנימי אחוזים	הכל שווי הון פנימי אחוזים	משך חיים ממוצע אפקטיבי שנים	שיעור תשואה פנימי אחוזים	הכל שווי הון פנימי אחוזים	משך חיים ממוצע אפקטיבי שנים	שיעור תשואה פנימי אחוזים	הכל שווי הון פנימי אחוזים
0.46	3.07	24,878	0.48	3.25	22,961	0.45	3.22	24,687	82	15	
0.21		1,048	0.20		270	0.20		448	-	-	
-		47	-		30	-		64	-	-	
-		-	-		-	-		-	-	-	
**0.45		25,973	**0.48		23,261	**0.44		25,199	82	15	
0.36	0.16	21,106	0.42	0.16	18,993	0.47	0.19	21,842	-	-	
0.56		3,256	0.46		2,655	0.84		2,280	-	-	
-		19	-		9	-		16	-	-	
-		-	0.85		9	-		-	-	-	
**0.39		24,381	**0.42		21,666	**0.50		24,138	-	-	
								1,061	82	15	
		1,592			1,595				1,061	979	
2.76	1.44	2,951	2.91	1.04	3,228	2.73	1.08	3,624	2	10	
0.79		1,273	0.84		985	1.36		829	-	-	
-		12	-		4	-		15	-	-	
-		-	-		-	-		-	-	-	
**2.16		4,236	**2.42		4,217	**2.47		4,468	2	10	
3.25	0.51	3,776	3.42	0.30	4,045	3.27	0.22	3,557	-	-	
3.86		171	4.36		174	3.51		166	-	-	
-		24	-		11	-		36	-	-	
-		-	0.72		7	-		-	-	-	
**3.26		3,971	**3.45		4,237	**3.25		3,759	-	-	
								709	2	10	
		265			(20)				709	707	

הערות ספציפיות:

\* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הון של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניות ושווי הון של מכשירים פיננסיים מורכבים.

\*\* ממוצע משוקל לפי שווי הון שלמשך חיים הממוצע האפקטיבי.

### נספח 3 – חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית (המשר)

בסכומים מדויקים

30 ביוני 2016							
	על 10 שנים	עד 5 שנים	עד 3 שנים	עד שנה	חדש	על 3 שנים	על 5 שנים
2	136	73	424	107	124	947	
-	-	66	40	664	660	1,031	
-	-	-	-	-	2	-	
-	-	-	-	-	-	-	
2	136	139	464	771	786	1,978	
4	15	7	27	377	212	2,225	
1	252	95	208	277	107	451	
-	-	1	10	14	2	1	
-	-	-	-	-	-	-	
5	267	103	245	668	321	2,677	
(3)	(131)	36	219	103	465	(699)	
(10)	(7)	124	88	(131)	(234)	(699)	
139	1,176	1,236	2,801	2,311	1,564	20,788	
1	25	68	448	857	843	1,496	
-	2	16	36	23	4	-	
-	-	-	-	-	-	-	
140	1,203	1,320	3,285	3,191	2,411	22,284	
161	1,267	1,218	2,088	2,805	1,001	19,726	
1	351	200	670	831	448	1,336	
-	1	16	36	22	4	1	
-	-	-	-	-	-	-	
162	1,619	1,434	2,794	3,658	1,453	21,063	
(22)	(416)	(114)	491	(467)	958	1,221	
1,651	1,673	2,089	2,203	1,712	2,179	1,221	

#### טבע חז\*\*\*

נכדים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נזירים וב בגין  
מכשירים פיננסיים חז מאזנים ונכדים פיננסיים מורכבים

#### נכדים פיננסיים.

מכשירים פיננסיים נזירים (למעט אופציות)

#### אופציות (במנוחי נכס הבסיס)

מכשירים פיננסיים חז מאזנים

#### סה"כ שווי הון

התחריביות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נזירים וב בגין  
מכשירים פיננסיות חז מאזנים והתחריביות פיננסיות מורכבות

#### התחריביות פיננסיות.

מכשירים פיננסיים נזירים (למעט אופציות)

#### אופציות (במנוחי נכס הבסיס)

מכשירים פיננסיים חז מאזנים

#### סה"כ שווי הון

מכשירים פיננסיים, נתן

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ב מגזר

החשיפה המוצברת ב מגזר

#### חשיפה כולל לשינויים בשיעורי הריבית

נכדים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נזירים וב בגין  
מכשירים פיננסיים חז מאזנים ונכדים פיננסיים מורכבים

#### נכדים פיננסיים\*\*\*\*

מכשירים פיננסיים נזירים (למעט אופציות)

#### אופציות (במנוחי נכס הבסיס)\*\*\*\*\*

מכשירים פיננסיים חז מאזנים

#### סה"כ שווי הון

התחריביות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נזירים וב בגין  
מכשירים פיננסיות חז מאזנים והתחריביות פיננסיות מורכבות

#### התחריביות פיננסיות.

מכשירים פיננסיים נזירים (למעט אופציות)

#### אופציות (במנוחי נכס הבסיס)\*\*\*\*\*

מכשירים פיננסיים חז מאזנים\*\*\*\*\*

#### סה"כ שווי הון

מכשירים פיננסיים, נתן

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ב מגזר

החשיפה המוצברת ב מגזר

#### הערות כלליות:

1. פירוט נסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכדים הפיננסיים ושל התחריביות הפיננסיות, לפי סעיפים המאזן השונים, ימסרו לכל מכકש.
2. בלוט זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זומי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשם מהוונים לפי שיעורי הריבית שמנכדים אותם אל השווי ההון במנוחה.

3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההון בגין.

4. מושך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהוון קרוב לשינוי באחויזים בשווי ההון של קבוצת המכשירים הפיננסיים שנגרם כתוצאה משנה קיטן גידול בשיעור של 0.1% (0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

31 בדצמבר 2015			30 ביוני 2015			30 ביוני 2015			30 ביוני 2015		
מספר חיים	שיעור	סכום	מספר חיים	שיעור	סכום	מספר חיים	שיעור	סכום	מספר חיים	שיעור	סכום
ממוצע	תשואה	הכל	ממוצע	תשואה	הכל	ממוצע	תשואה	הכל	ממוצע	תשואה	הכל
פנימי	פנימי	אפקטיבי	פנימי	פנימי	אפקטיבי	פנימי	פנימי	אפקטיבי	פנימי	פנימי	אפקטיבי
מיליאר"ח	מיליאר"ח	שנים	מיליאר"ח	מיליאר"ח	שנים	מיליאר"ח	מיליאר"ח	שנים	מיליאר"ח	מיליאר"ח	שנים
1.14	2.18	1,807	1.03	1.78	1,952	1.45	1.91	1,813	-	-	-
0.35		3,025	0.39		2,973	0.37		2,461	-	-	-
-		7	-		15	-		2	-	-	-
-		-	-		-	-		-	-	-	-
**0.64		4,839	**0.64		4,940	**0.83		4,276	-	-	-
0.19	0.37	2,826	0.15	0.21	3,303	0.16	0.46	2,867	-	-	-
1.65		2,009	1.13		1,525	2.12		1,391	-	-	-
-		22	-		27	-		28	-	-	-
-		-	0.67		1	-		-	-	-	-
**0.79		4,857	**0.46		4,856	**0.80		4,286	-	-	-
						(10)					
		(18)			84				(10)	(10)	
0.73	2.85	29,648	0.80	2.89	28,154	0.79	2.88	30,137	97	25	
0.43		5,346	0.48		4,228	0.57		3,738	-	-	*
-		66	-		49	-		81	-	-	**
-		-	-		-	-		-	-	-	***
**0.68		35,060	**0.76		32,431	**0.76		33,956	97	25	****
0.74	0.23	27,708	0.85	0.19	26,341	0.79	0.22	28,266	-	-	*****
1.07		5,436	0.85		4,354	1.42		3,837	-	-	*****
-		65	-		47	-		80	-	-	*****
-		16	0.79		32	-		18	18	-	*****
**0.79		33,225	**0.85		30,774	**0.86		32,201	18	-	*****
								1,755	79	25	
		1,835			1,657				1,755	1,676	

#### הערות ספציפיות:

- למעט יתרות מסוימות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חזק מאשרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- ממוצע משקלל לפי שווי הוגן של מערך החיים המוצע האפקטיבי.
- לרכבות מטבח ישראלי צמוד למטבח חזק.
- כולל מנויות המוצנות בטור "ללא תקופה פרעון".
- כולל אופציות של מנויות המוצנות בטור "ללא תקופה פרעון".
- כולל התחריביות לא כספיות המוצגות בטור "ללא תקופה פרעון".

## הצהרה (Certification)

אני, יהושע בורשטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הכספי של בנק מרכנtile דיסקונט בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתתיים ביום 30 ביוני 2016 (להלן: "הדווח").
2. בהתקבם על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מידע לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מידע של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכסהה בדוח.
3. בהתקבם על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הנסיבות המהוות את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים ברוח הכלול, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המציגים הצהרה זו אחראים لكمיעתם ולקייםם של בקרות ונוהלים לגבי היגיינה<sup>(1)</sup> ובקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי<sup>(2)</sup>, וכן:
  - א. קבענו בקרות ונוהלים כאמור, או גרמו לkiemעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונוהלים כאמור, המיעדים להבטיח שמידע מהותי המתיחס לבנק, לרבות תאגידים מואחדים שלו, מוכא לידיעתנו על ידי אחרים בנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופה ההכנה של הדוח.
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי צז, או גרמו לkiemעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי צז, המיעדים לפיק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהוננות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצונית ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות ונוהלים לגבי היגיינה של הבנק והציגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות ונוהלים לגבי היגיינה, לאחר התקופה המכסהה בדוח בהערכתנו; וכן
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שארע בראבען זה שהופיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להופיע באופן מהותי, על הקורה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בunker המציגים הצהרה זו גילינו לרווח החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתקבם על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעתיים והחולשות המהוות תקעיה או בהפעלה של הקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפחות ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - ב. כל תרומות, בין מהותיות לבין שאינה מהותית, בה מעורבת הנהלה או מוערכיהם עובדים אחרים שיש להם תפקיד ממשמעותי בקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

1. כהגדתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דווח הדירקטוריון והנהלה".

## הצהרה (Certification)

אני, אבי רישפּן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הכספי של בנק מרכנטייל דיסקונט בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהשתיים ביום 30 ביוני 2016 (להלן: "הדו"ח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מידע לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מידע של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס למקופה המcosaה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבדיקות המהוות את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים ברוח הכלול, השינויים בהו העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק למים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המזהירים הצהרה זוஅחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונוהלים לגבי היגיינה<sup>(1)</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי<sup>(2)</sup>, וכן:
  - א. קבענו בקרות ונוהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונוהלים כאלה, המיעדים להבטיח שמידע מהותי המתיחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מוגן לדיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך הכנה של הדוח.
  - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי זו, או גרmono לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי זו, המיעדת לספק מידע סביר של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות מיוחדות ערכו בהתאם לכללי חשבונות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחהותי.
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות ונוהלים לגבי היגיינה של הבנק והציגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות ונוהלים לגבי היגיינה, לתום התקופה המcosaה בדוח בהתקפס על הערכתו; וכן גילינו בדוח כל שינוי בקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע במשך ארבעה חודשים לפחות באופן מהותי, או סביר שצפו להשפיע באופן מהותי, על הקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
  - ד. גילינו בדוח כל שינוי בקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע במשך ארבעה חודשים לפחות באופן מהותי, או סביר שצפו להשפיע באופן מהותי, על הקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המזהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהוות בקידעתה או בהפעלתה של הקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - ב. כל תרמית, בגין מהותית וכן שאינה מהותית, בה מעורבות הנהלה או מעורבים נוספים שאינם שיש להם תפקיד ממשותי בקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

אין כאמור לעיל כדי לגרוע מאחריות או אחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

1. כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וה הנהלה".

אבי רישפּן  
סמן"ל בכיר, חשבונאי ראשי

10 באוגוסט, 2016



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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מרכנטייל דיסקונט בערךן מגבל והחברות הבנות שלו (להלן - "הבנק"), כולל את מסן הבניים התמציתי המאוחדר ליום 30 ביוני 2016 ואת הדוחות התמציטיים ביןיהם המאוחדרים על רווח והפסד, הרווח הכללי, השינויים בהון ואזורימי המזומנים לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתמכו באותו תאריך. הדירקטוריון וה הנהלה אחרים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביןימים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli Gaap) לדוח כספי לתקופות ביןימים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביןימים אלה בהתאם על סקירתנו.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי החשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביןימים הנערצת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שישיומו בסקירה של תאגידים בנקים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

סקירה של מידע כספי לתקופות ביןימים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאים, ומישום נהלי סקירה אנלטיים אחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערצת בהתאם ליקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביצחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהוא יכולם להיות מזוהם בביטחון. בהתאם לכך, אין אנו מחייבים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת לבנו דבר הגורם לנו לסקור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהוויות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli Gaap) לדוח כספי לתקופות ביןימים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

זיו האפט

סומר חייקין

רואי חשבון

רואי חשבון

10 באוגוסט, 2016



## תמצית דוחות רוח והפסד מאוחדים

בסכומים מדויקים (במילוני ש"ח)

באים שנתה שסתמייה בימים 31 בדצמבר 2015 (מבחן)	לשישה חודשים שסתמיין ביום 30 ביוני 2015 (לא מבוקר)		לשישה חודשים שסתמיין ביום 30 ביוני 2016 (לא מבוקר)		באים 2016 (לא מבוקר)	
	2015	2016	2015	2016		
הכנסות ריבית	974	475	509	283	278	
הוצאות ריבית	102	51	51	76	50	
הכנסות ריבית, נטו	872	424	458	207	228	
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	67	(10)	14	(8)	19	
הוצאות ריבית, נטו לאחר הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	805	434	444	215	209	
הכנסות שאין מריבית						
הכנסות ממון שאין מריבית	37	47	5	4	3	
عملות	310	155	148	77	75	
הכנסות אחרות	33	-	8	-	7	
סך כל הכנסות שאין מריבית	380	202	161	81	85	
הוצאות תעולות ואחרות						
הוצאות והוצאות נלוות	518	251	289	129	142	
אחזקת ופחית בניינים וציוד	152	73	78	37	39	
הוצאות אחרות	171	84	87	44	44	
סך כל הוצאות התפעולות והאחרות	841	408	454	210	225	
רווח לפני מסים על הרווח	344	228	151	86	69	
הפרשה למסים על הרווח	136	88	62	34	24	
רווח לאחר מסים	208	140	89	52	45	
חלוקת הבנק ברווחים של חברות כלולות, לאחר מסים	2	1	1	1	-	
רווח נקי	210	141	90	53	45	
רווח למניה (באלפי שקלים חדשים)						
• מניה בת 0.1 שקלים חדשים - ערך נקוב:	1.69	1.13	0.72	0.43	0.36	
• מניה בת 0.01 שקלים חדשים - ערך נקוב:	0.17	0.11	0.07	0.04	0.04	

אבי רישפַן  
סמנכ"ל בכיר, חשבונאי ראשי

הושע בורשטיין  
מנהל כללי

יאיר אבידן  
יו"ר הדירקטוריון

## תמצית דוח מאוחד על הרווח הכללי

בסכומים מדוחים

לשנה שהסתמימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתמימו ביום 30 ביוני		לשולשה חודשים שהסתמימו ביום 30 ביוני		ביאור
	2015	2015	2016	2015	
(מבחן)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
210	141	90	53	45	4
					רווח נקי
(49)	(30)	2	(37)	4	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מסים:
13	18	(34)	75	(11)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי השווי הנוכחי, נטו
(36)	(12)	(32)	38	(7)	לעובדדים, נתן <sup>(1)</sup>
13	5	11	(14)	3	השיפעת המס המתייחס
(23)	(7)	(21)	24	(4)	רווח (הפסד) כולל אחר לאחר השיפעת חמו
187	134	69	77	41	סך הכל הרווח הכללי

1. מהויה בעיקר, התאמות לאומדנים אקטואריים בגין הפרשות לפיוצי פרישה והטבות לאחר סיום העסקה וכן הפקחת סכומים שנרשמו בתקופות קודמות ברווח כולל אחר.

הכיאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית AMAZON MAOCHIM

בסכומים מדויקים (במילוני ש"ח)

31 בדצמבר 2015 (מכור)	30 ביוני 2015 (לא מכור)	30 ביוני 2016 (לא מכור)	ביאור	
נכסים				
5,502	4,894	<b>4,338</b>		מוצרים ופקודנות בנקאים
3,432	2,868	<b>4,227</b>	5	נייר ערך <sup>(1)</sup>
20,754	20,399	<b>21,859</b>	6,14	אשראי לציבור
(337)	(299)	<b>(351)</b>	6,14	הפרשה להפסדי אשראי
<b>20,417</b>	20,100	<b>21,508</b>		אשראי לציבור, נטו
7	6	<b>8</b>		השקעה בחברות מוחזקות
346	405	<b>356</b>		בנייה וציוד
31	21	<b>22</b>	11	נכסים בגין מסחרים נגזרים
341	341	<b>355</b>		נכסים אחרים
<b>30,076</b>	28,635	<b>30,814</b>		סה"כ נכסים
התחביבות והו"				
25,388	23,774	<b>25,815</b>	7	פקודנות הציבור
459	714	<b>386</b>		פקודנות מבנקים
151	156	<b>156</b>		פקודנות הממשלה
672	672	<b>920</b>		ארגוני חוב וכותבי התחביבות נדחים
122	149	<b>122</b>	11	התחביבות בגין מסחרים נגזרים
1,181	1,120	<b>1,243</b>		התחביבות אחרות <sup>(3)</sup>
<b>27,973</b>	26,585	<b>28,642</b>		סה"כ התחביבות
<b>2,103</b>	2,050	<b>2,172</b>		הו"
<b>30,076</b>	28,635	<b>30,814</b>		סה"כ התחביבות והו"

1. היתריה כוללת ניירות ערך ששופעכו למלואם בסך 372 מיליון ש"ח (30.6.2015 - 394 מיליון ש"ח; 31.12.2015 - 384 מיליון ש"ח).

2. היתריה כוללת ניירות ערך המוצגים לפי השווי הנוכחי בסך 3,918 מיליון ש"ח (30.6.2015 - 2,555 מיליון ש"ח; 31.12.2015 - 3,120 מיליון ש"ח).

3. היתריה כוללת הפרשה להפסדי אשראי בגין מסחרי חז' AMAZON בסך 34 מיליון ש"ח (30.6.2015 - 30.12.2015 - 29 מיליון ש"ח).

הכיאורים לתוכננת הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוחות על השינויים בהן

בסכומים מדויקים

**לשולשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016**

(לא מבוקר)						
סך הכל הוּא מיליאני ש"ח	יתרה רוֹח מיליאני ש"ח	רוֹח אחר מצטבר מיליאני ש"ח	סך הכל הוּא קרכנות הוּא מיליאני ש"ח	קרכנות הוּא מיליאני ש"ח	ההוּא מניות נפרע מיליאני ש"ח	
2,131	1,990	(62)	203	152	51	יתרה לתחילת התקופה
45	45	-	-	-	-	רוֹח נקי לתקופה
(4)	-	(4)	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו, לאחר השפעת המס
<b>2,172</b>	<b>2,035</b>	<b>(66)</b>	<b>203</b>	<b>152</b>	<b>51</b>	יתרה לסוף התקופה

**לשולשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015**

(לא מבוקר)						
סך הכל הוּא מיליאני ש"ח	יתרה רוֹח מיליאני ש"ח	רוֹח אחר מצטבר מיליאני ש"ח	סך הכל הוּא קרכנות הוּא מיליאני ש"ח	קרכנות הוּא מיליאני ש"ח	ההוּא מניות נפרע מיליאני ש"ח	
1,973	1,823	(53)	203	152	51	יתרה לתחילת התקופה
53	53	-	-	-	-	רוֹח נקי לתקופה
24	-	24	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו, לאחר השפעת המס
<b>2,050</b>	<b>1,876</b>	<b>(29)</b>	<b>203</b>	<b>152</b>	<b>51</b>	יתרה לסוף התקופה

הכיאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוחות על השינויים בהן (המשר)

בסכוםים מדויקים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016

(לא מבוקר)

סה"כ הכל הו	ירת רווח מיליוני ש"ח	רווח כולל אחר מצטבר מיליוני ש"ח	סה"כ הכל הון וקרןנות הון מיליוני ש"ח	קרןנות הון מיליוני ש"ח	הון מנויות הון מיליוני ש"ח	נפרע מיליוני ש"ח
2,103	1,945	(45)	203	152	51	
90	90	-	-	-	-	
(21)	-	(21)	-	-	-	
<b>2,172</b>	<b>2,035</b>	<b>(66)</b>	<b>203</b>	<b>152</b>	<b>51</b>	

יתרה לתחילת התקופה (מכוקר)  
רווח נקי לתקופה  
הפסד כולל אחר, נטו, לאחר השפעת המס  
יתרה לסוף התקופה

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015

(לא מבוקר)

סה"כ הכל הו	ירת רווח מיליוני ש"ח	רווח כולל אחר מצטבר מיליוני ש"ח	סה"כ הכל הון וקרןנות הון מיליוני ש"ח	קרןנות הון מיליוני ש"ח	הון מנויות הון מיליוני ש"ח	נפרע מיליוני ש"ח
1,916	1,735	(22)	203	152	51	
141	141	-	-	-	-	
(7)	-	(7)	-	-	-	
<b>2,050</b>	<b>1,876</b>	<b>(29)</b>	<b>203</b>	<b>152</b>	<b>51</b>	

יתרה לתחילת התקופה (מכוקר)  
רווח נקי לתקופה  
הפסד כולל אחר, נטו, לאחר השפעת המס  
יתרה לסוף התקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

(מכוקר)

סה"כ הכל הו	ירת רווח מיליוני ש"ח	רווח כולל אחר מצטבר מיליוני ש"ח	סה"כ הכל הון וקרןנות הון מיליוני ש"ח	קרןנות הון מיליוני ש"ח	הון מנויות הון מיליוני ש"ח	נפרע מיליוני ש"ח
1,916	1,735	(22)	203	152	51	
210	210	-	-	-	-	
(23)	-	(23)	-	-	-	
<b>2,103</b>	<b>1,945</b>	<b>(45)</b>	<b>203</b>	<b>152</b>	<b>51</b>	

יתרה לתחילת השנה  
רווח נקי לשנה  
הפסד כולל אחר, נטו, לאחר השפעת המס  
יתרה לשוף השנה

הכיאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## דוחות על תזרימי מזומנים - מאוחדים

בסכומים מדויקים (במיליוני ש"ח)

		לשנה חודשים שהסת内幕 ביום 31 בדצמבר		לשושה חודשים שהסת内幕 ביום 30 ביוני			
		2015 ( מבוקר )	2015 ( לא מבוקר )	2016 ( לא מבוקר )	2016 ( לא מבוקר )	2015 ( לא מבוקר )	2016 ( לא מבוקר )
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>							
רוח נקי לתקופה	210	141	90	53	45		
התאמות הדרשות כדי להציג את המזומנים	259	136	153	126	59		
מפעילות שוטפת (נספח א')	469	277	243	179	104		
<b>סך הכל</b>							
<b>שני נטו בנכסים שוטפים -</b>							
פקדנות בبنאים	(294)	(272)	235	9	240		
אשראי ליזיבור	(1,658)	(1,229)	(1,158)	(574)	(625)		
נכסים בגין מכשירים נגזרים	(1)	9	9	12	(3)		
ניירות ערך למסחר	(5)	1	1	1	-		
נכסים אחרים	34	27	2	(4)	65		
<b>סך הכל שני נטו בנכסים שוטפים</b>	<b>(1,924)</b>	<b>(1,464)</b>	<b>(911)</b>	<b>(556)</b>	<b>(323)</b>		
<b>שני נטו בהתחייבויות שוטפות -</b>							
פקדנות מהציבור	1,328	(286)	427	995	209		
פקדנות מבנקים	(33)	222	(73)	253	10		
פקדנות הממשלה	12	17	5	(3)	(3)		
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	13	40	-	35	(20)		
התחייבויות אחרות	7	(21)	(5)	(50)	(24)		
<b>סך הכל שני נטו בהתחייבויות שוטפות</b>	<b>1,327</b>	<b>(28)</b>	<b>354</b>	<b>1,230</b>	<b>172</b>		
<b>מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת</b>	<b>(128)</b>	<b>(1,215)</b>	<b>(314)</b>	<b>853</b>	<b>(47)</b>		
<b>תזרימי מזומנים לפעילות השקעה</b>							
רכישת ניירות ערך זמינים למכריה	(2,748)	(617)	(2,231)	(306)	(1,443)		
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכריה	2,560	1,146	1,171	157	634		
תמורה מפיידין ניירות ערך זמינים למכריה	848	657	13	504	9		
רכישת בניינים מיוחד	(59)	(34)	(50)	(13)	(32)		
תמורה ממימוש בניינים מיוחד	81	-	17	-	11		
דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה	6	6	-	-	-		
<b>מזומנים נטו, מפעילות (לפעילות) השקעה</b>	<b>688</b>	<b>1,158</b>	<b>(1,080)</b>	<b>342</b>	<b>(821)</b>		
<b>תזרימי מזומנים לפעילות מימון</b>							
הנפקת אגרות חוב	-	-	253	-	-		
פרעון כתבי התחייבות נדחים	(28)	(18)	(17)	(12)	(12)		
<b>מזומנים נטו, מפעילות (לפעילות) מימון</b>	<b>(28)</b>	<b>(18)</b>	<b>236</b>	<b>(12)</b>	<b>(12)</b>		
<b>גידול (קיטו) במזומנים</b>							
השיפעת השינויים בשער החליפין על יתרת המזומנים	532	(75)	(1,158)	1,183	(880)		
<b>יתרת מזומנים לתחילת התקופה</b>	<b>(6)</b>	<b>(17)</b>	<b>(4)</b>	<b>(18)</b>	<b>4</b>		
<b>יתרת המזומנים לסוף התקופה</b>	<b>4,881</b>	<b>4,881</b>	<b>5,407</b>	<b>3,624</b>	<b>5,121</b>		
הכיוורים לתוכית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.	<b>5,407</b>	<b>4,789</b>	<b>4,245</b>	<b>4,789</b>	<b>4,245</b>		

## דוחות על תזרימי מזומנים - מאוחדים (הmarsh)

בסכומים מדויקים (במילוני ש"ח)

		לשנה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
		2015	2015	2016	2016
	( מבוקר )	( לא מבוקר )	( לא מבוקר )	( לא מבוקר )	( לא מבוקר )

**נספח א'**

התאמות הדרושים כדי להציג את המזומנים  
פעולות שוטפת

(2)	(1)	(1)	(1)	-	חלוקת הבנק ברוחים, נטו, של חברות מוחזקות
57	27	28	13	14	פחית על בניינים וציוד (לרכבות ירידת ערך)
169	46	71	21	47	הוצאות בגין הפסדי אשראי
8	27	21	32	(10)	הפסד (רוח) וריבית, נטו, מנירות ערך זמינים למכירה ומוחזקים לפדיון
(1)	(1)	-	(1)	-	הפרשה לרידת ערך זמינים למכירה
1	-	-	-	-	רווח שמומש ושטרם מומש בהתאם לשווי הוגן של נירות ערך למסחר
(33)	-	(8)	-	(7)	רווח ממימוש בניינים וציוד
36	29	(5)	15	(8)	מסים נדחים, נטו
(1)	(17)	31	15	15	גידול (קייטו) בהפרשיות לזכויות עובדים
19	9	12	14	12	התאמת ערך של אגרות חוב וכחבי התאחדות נדחים
6	17	4	18	(4)	הפרש שער שנזקפו על יתרת המזומנים
<b>259</b>	<b>136</b>	<b>153</b>	<b>126</b>	<b>59</b>	<b>סה"כ התאמות לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>

**נספח ב'**

פעולות שלא בזמן

• רכישת בניינים וציוד	7	7	4	7	4
• השאלת נירות ערך (החזר נירות ערך שהושאלו)	(313)	(280)	232	4	237

**נספח ג'**

מידע על ריבית ומסים שהתקבלו (שולמו)

• ריבית שהתקבלה	1,047	521	541	243	278
• ריבית ששולמה	(186)	(113)	(66)	(47)	(35)
• מסים על הכנסה ששולמו	(104)	(54)	(70)	(25)	(41)
• דיבידנדים שהתקבלו	6	6	-	-	-

הכיאורים לממציאות הדוחות הכספיים מהווים חלק בALTHI נפרד מהם.

## **כיאורים ל탐זית הדוחות הכספיים**

(לא מבוקר)

### **ב'יאור 1 - מדיניות חשבונאית**

#### **א. כללי**

- (1) בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ (להלן: "הבנק") הינו תאגיד בנקאי. תמצית הדוחות הכספיים הרכבעוניים (להלן: "הדווחות הכספיים בגיןם") המאוחדים של הבנק ליום 30 ביוני 2016, כוללת את אלה של הבנק ושל החברות המוחזקות (להלן: "המאוחד"). תמצית הדוחות הכספיים בגיןם המאוחדים ערכאה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר ערךית דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי ובהתאם לכללי חשבונאות מוקובלים בישראל (Israeli Gaap) לדיווח כספי לתקופות בגיןם, ואני כוללת את כל המידע הנדרש בדווחות כספיים שנתיים.
- (2) דוחות בגיןם הנ"ל ערוכים (בכפוף לאמור בסעיפים ה', ו' ו' להלן), בהתבסס על כלל הحسابונאות שלiphim נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2015. לפיכך, יש לעין בהם יחד עם הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015 והכיאורים המצורפים להם.
- (3) תמצית הדוחות הכספיים הרכבעוניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 10.8.2016.

#### **ב. עקרונות הדיווח הכספי**

תמצית הדוחות הכספיים בגיןם הוכנה על פי מדריך תקני דיווח כספי, כדלקמן:

- ככלל, הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מוקובלים בישראל (Israeli Gaap) ובהתאם לכללים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן: "הוראות המפקח").
- בעיקר הנושאים, הוראות המפקח מבוססות על כלל הحسابונאות המוקובלים בנקים בארץ הברית, בנושאים הנוגעים (שהנים פחות מהותיים), הוראות המפקח מבוססות על תקני דיווח כספיים בינלאומיים (IFRS) ועל כלל חשבונאות מוקובלים בישראל (Israeli Gaap).
- כאשר תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) מאפשרים מספר חלופות, או שאינם כוללים התייחסות ספציפית למשך מסויים - נקבעו בהוראות אלה הנחיות יישום ספציפיות, המבוססות בעיקר על כלל הحسابונאות המוקובלים בארץ הברית.

#### **ג. שימוש באומדן**

עריכת תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מוקובלים בישראל (Israeli Gaap) והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, כרכחה בשיקול דעת, הנחות ושימוש באומדנים שהופיעו על הסכומים המדוודחים של נכסים והתחביבויות ועל הגילי המתיחס לנכסים והתחביבויות תלויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות בתகופות הדיווח. האומדנים מבוססים על הנחות שנקבעו על ידי הנהלת הבנק והן כרכות באירועים או רגישות למשתנים שונים. הערכות הנהלה מבוססות על ניסיון בעבר, נתונים נצפים והנחות סבירות המותאמות לנסיבות של כל אומדן. האומדנים וההנחות שבסיסם מתעדכנים באופן שוטף, ותוzeitigותיהם נזקפות לדוחות הכספיים בתקופה שבה נערכו הערכות שנכללו בדווחות הכספיים.

ההערכות ואומדנים ששימשו בדווחות הכספיים בגיןם ליום 30.6.2016, עקביים עם אלו ששימשו בערךית הדוחות הכספיים השנהיים ליום 31.12.2015, בכפוף לאומדנים שנערכו בעקבות יישום כלל חשבונאות והוראות דיווח חדשנות, כמפורט להלן.

## **כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים**

(לא מובוקר)

### **כיאור 1 - מדיניות חשבונאית (הmarsh)**

#### **ד. מידע לגבי השפעה של תקni חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישוםם**

##### **1. אימוץ תקni דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)**

בmarsh לפירסום תקן חשבונאות מס' 29 המחייב את תקni דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על יישוות הכספיות לחוק ניירות ערך, התשכ"ה-1968 (אך אינו חל על תאגידים בנקאים שדווחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיות), פירסם בנק ישראל ביום 7 ביוני 2009 מסמך, הכולל מתווה לאימוץ תקni הדיווח הכספי הבינלאומיים כדיוחים הכספיים של התאגידים הבנקאים בישראל המתואם עורך אבחנה בין תקni דיווח הנוגעים לנושאים הנמצאים בלבית העסק הבנקאי, לבין תקni דיווח אחרים, כדלקמן:

א. תקni הדיווח הכספי הבינלאומיים שאינם נוגעים בנושאים הקשורים ללבית העסק הבנקאי יאמցו בהדרגה בשנים 2012-2011 (ומרכיתם אכן יושמו בשנים 2013-2011). לפרטים נוספים באשר להחלטת בנק ישראל לאמץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זה - ראה סעיף ב' להלן.

ב. תאריך היעד ליישום תקni הדיווח הכספי הבינלאומיים בנושאים הנוגעים ללבית העסק הבנקאי, היה אמרור להיקבע, על ידי בנק ישראל בהתאם להתקומות "תהליך ההתקנסות" - בין גוף התקינה הבינלאומית וגוף התקינה בארה"ב.

במידע שהתקבל בבנק ישראל עולה כי "תהליך ההתקנסות" נעצר בשלב זה, וטרם נקבע מועד לאימוץ התקינה הבינלאומית בארה"ב, אם בכלל.

לאור האמור לעיל, ולאור היתרונות המשמעותיים שרואה בנק ישראל לאימוץ התקינה החשבונאית האמריקאית, הפיז בנק ישראל ביום 27 בפברואר 2014, טיוות מזכר לדין, הכוללת מתווה לאימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב, על ידי התאגידים הבנקאים בישראל.

עד כה טרם פורסמה הוראה מחייבת בעניין זה, וטרם נקבע מועד ליישום מתווה זה.

##### **2. אימוץ תקni חשבונאות אמריקאים מסוימים**

א. תיקון הוראות הדיווח לציבור אשר לדיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב, בנושא: "טיסים על ההכנסה"

התיקון להוראות הדיווח לציבור בנושא זה, פורסם על ידי בנק ישראל ביום 22 באוקטובר 2015. בהתאם להנחיות שנכללו בתיקון להוראה, נדרשים התאגידים הבנקאים לישם את כללי החשבונאות המקצועיים בبنקים בארה"ב בנושא זה, לרבות כללי המדייה והגלו שנככלו בתקni החשבונאות והדיווח בארה"ב - החל מיום 1.1.2017.

ביום 22 ביוני 2016 הפיז בנק ישראל טיוות תיקון נוסף להוראות הדיווח לציבור בנושא זה, הכוללת הנחיות אשר לאופן יישום הכללים החדשניים, והצעה למתכונת גיליי חדש בדוחות הכספיים.

ההנחיות החדשניות יושמו לראשונה בהתחם להוראות המעביר שנקבעו בנושא זה, לרבות תיקון למפרע של נתוני ההשוואה. להערכת הנהלת הבנק, לישום כללי החשבונאות החדשניים לא תהיה השלכה מהותית על הדוחות הכספיים, למעט השלכות הנובעות מהיבטי הגילוי שנכללו בטיוות התקיקן להוראה.

## **כיאורים לתמצית הדוחות הכספיים**

(לא מבוקר)

### **ביאור 1 - מדיניות חשבונאית (הmarsh)**

**ד. מידע לגבי השפעה של תקni חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישוםם (הmarsh)**

2. אימוץ תקni חשבונאות אמריקאים מסוימים (הmarsh)

ב. תיקון להוראות הדיווח לציבור באשר לדיווח לפי כללי החשבונאות המקבילים בארה"ב, בנושא:  
"מطبع חז"ץ"

התיקון להוראות הדיווח לציבור בנושא זה פורסם על ידי בנק ישראל ביום 21 במרץ, 2016.

בהתאם להנחיות שנכללו בתיקון להוראה ידרשו התאגידים הבנקאים ליישם את כללי החשבונאות המקבילים בبنאים בארה"ב בנושא זה, לרבות כללי המדייה והגילוי שנכללו בתחום החשבונאות והדיווח בארה"ב - החל מיום 1 בינואר 2017, בהתאם להוראות מעבר, שנקבעו בהוראה, כמפורט להלן.

בהתאם לכללי המדייה הנוהגים בארה"ב בנושא זה, נזקפים הפרשי שער בגין ניירות ערך זמינים למכירה במטבע חז"ץ - לסעיף "רווח כולל אחר" במסגרת ההון העצמי (במקום לדוח הרוח והפסד כמתחיב מההוראות הנוכחות של המפקח על הבנקים).

במטרה לאפשר לתאגידים הבנקאים ללמידה את ההשלכות הנובעות מהשינויים בכללי המדייה כאמור, ולהעיר לישוםם, החליט בנק ישראל לדווח את מועד הכנסה למועד של מרכיב זה בכללי המדייה החדשניים, עד ליום 1.1.2019 (להלן: "תקופת הבניינים").

לפיין, החל ממועד שנקבע לכיסתו למועד של ההנחיות החדשנות (1.1.2017), ועד ליום תקופת הבניינים, ימשיכו התאגידים הבנקאים לזקוף הפרשי שער בגין ניירות ערך זמינים למכירה -רווח והפסד. הבנק נערך לישום כללי המדייה החדשניים, לרבות הקלות שנקבעו בתקופת המעבר, במועד כניסהם למועד. להערכת הנהלת הבנק, לישום כללי החשבונאות החדשניים, לא תהיה השלכה מהותית על הדוחות הכספיים, בתקופת הבניינים.

3. תיקון להוראות הדיווח לציבור בנושא: "ארגון חדש של חוב בעיתוי"

במסגרת תהליך לאימוץ תקni החשבונאות המקבילים בארה"ב, כאמור, פורסם בנק ישראל ביום 22 במאי 2016 תיקון להוראות הדיווח לציבור בנושא: "ארגון חדש של חוב בעיתוי".

התיקון להוראות משנה את ההגדרות הקיימות בנושא זה וקובע הגדרות חדשות, לרבות:

• **קריטריונים חדשים לשיווג חובות בעיתויים כ"חובות שאורגנו מחדש"**

בהתאם להנחיות שנכללו בתיקון להוראה, יש לסייע "חובות נחותים" כ"חובות בעיתויים שאורגנו מחדש", כאשר:

• בעת חידוש אשראי שסוג כ"חוב נחות", לא נערך תהליך חיתום עדכני המשקף שינויי שלוחה ברמת הסיכון של החוב.

• כאשר תהליך החיתום שנערך לחוב לא לווה בעדכון התמהור של החוב (הأشكף התאמנה לעליה שחלה ברמת הסיכון שלו), או לחולופין בנסיבות מיוחדות אחרות שיגרמו להפחיתה ברמת הסיכון של החוב (כגון: העמדת בטוחנות נוספת, או ערבים חדשים).

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

(לא מבוקר)

### ביאור 1 - מדיניות חשבונאית (הmarsh)

#### ד. מידע לגבי השפעה של תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישוםם (marsh)

3. תיקון להוראות הדיווח לציבור בנושא: "ארגון חדש של חוב בעיתוי" (marsh)

- הקלה בקריטריונים לסיווג "חוות בעיתויים בארגן חדש".

במקרים מסוימים ניתן יהיה להימנע מסיווג שינויים שנערכו בתנאי החוב המקוריים של הלוקוט, כ"חוות בעיתויים שארגנו מחדש", כגון:

- הסדרי החוב החדש גרמו לעיכוב זניח בלבד (כהגדתו תיקון להוראה), בתשלומי הלוקוט.
- הסדר החוב שנערך ללקוט, כלל חיתום עדכני של חוכת הלוקוט (לרכות התאמת תמהור החוב לרמת הסיכון העדכנית של החיב), או לחופין ננקטו פעולות אחרות (כגון חיזוק בטחנות), שיגרמו להפחחת רמת הסיכון של החיב, לרמתה המקוריית.

- "ארגון חדש עוקב"

חוב בסיווג זה הוגדר כסדרי חוב נוסף שנערך במהלך הסדר החוב המקורי (שסיווג כ"ארגון חדש של חוב בעיתוי"). בהתאם להנחיות שנכללו תיקון להוראה, ניתן יהיה שלא לסיווג את הסדר החוב החדש (ה"ארגון העוקב"), כ" חוב בעיתוי שארגן מחדש", בכפוף לקיום התנאים הבאים:

- החיב אינו מצוי עוד "בключи פיננסיים" (כהגדרתם תיקון להוראה).
- הסדר החוב החדש אינו כולל "ויתור" (כהגדתו תיקון להוראה).

בנוסף, נכללו בהוראה הנחיות ודרישות תיעוד חדשות, לרכות:

- במועד עירicht הסדר החוב שסיווג כ"ארגון חדש של חוב בעיתוי", יידרשו התאגידיים הבנקאים לשמר הפרשה מינימלית להפסדי אשראי, הנגזרת מענף הפעולות של הלוא ומשיעור ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קציבתי בגין "חוות בעיתויים", שנקבעה לענף פעילות זה.

- נקבעו דרישות תיעוד מפורטות לתחלים קשורים ביישום ההנחיות שנכללו בהוראה, לרכות:

- ניתוח העובדות והנסיבות הקשורות להסדר החוב ולתנאי השוק ששררו במועד ההסדר.
- תיעוד המתאים שכן הריבית שנקבעה בהסדר החוב החדש, בין רמת הסיכון העדכנית של הלוא, לרכות: ניתוח מצבי הפיננס של הלוא, השוואת בין שיעור הריבית שנקבע ללווה בהסדר החוב החדש, בין שיעורי הריבית הנהוגים בבנק ללקוחות בעלי מאפיינים פיננסיים ורמת סיכון דומות, ניתוח היסטורית האשראי של הלוא, וכושר ההחזז הנוכחי של הלוא.

ההנחיות שנכללו תיקון להוראה יחולו על כל הסדרי החוב שייערכו מיום 31.12.2016 ואילך, ועל הסדרי חוב קיימים מיוחדו החל ממועד מועד.

בנוסף, ניתנה לתאגידיים הבנקאים אפשרות לישם במועד כניסה ההוראה לתוקף (31.12.2016), את ההנחיות המתייחסות ל"ארגון חדש עוקב" – על יתרות חוב הנובעות מהסדרים קיימים, שטרם נפרעו במועד זה.

הבנק למד את ההנחיות שנכללו תיקון להוראה ונערך לשינוי במועד שנקבע לכינסתן לתוקף. בשלב זה, לא ניתן להעיר עדין את ההשלכות שיהיו ליישום ההוראה על סכומי החוזאה בגין הפסדי אשראי שירשם הבנק בעתיד, ועל היקף החובות שיסווגו כ"חוות בעיתויים שארגנו מחדש".

## **כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים**

(לא מבוקר)

### **ביאור 1 - מדיניות חשבונאית (הmarsh)**

#### **ד. מידע לגבי השפעה של תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישוםם (marsh)**

4. תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין, בנוגע: "דרישות ההון בגין חשיפות לצדים נגדיים מרכזיים" בעקבות עדכון המלצות "ועדת באzel לפיקוח" בנקאי, בנוגע: "דרישות ההון בגין חשיפות לצדים נגדיים מרכזיים" שפורסמו בחודש يول' 2012, פרסם בנק ישראל ביום 22 באוקטובר 2015 תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 203 ו- 204, במסגרתו נקבעו הנחיות חדשות המתיחסות להגדלת "צדדים נגדיים מרכזיים" ומשקל הסיכון שייקבע עכורות, כדלקמן:

- "צד מרכזי כשיר" הוגדר כישות בעלת היתר לפעול לצד נגדי מרכזי על ידי רגולטור (או מפקח), לנבי מוצרים ספציפיים המוצעים על ידו.
- החשיפה ל"צדדים מרכזיים כשירים", תשקלל בשיעור של % 2 (במוקם % 0 ביום).
- החשיפה לסכומים שהועברו ל"קרן הסיכון" של הצדדים מרכזיים שאינם כשירים, תשקלל בשיעור של 1250%.

ההנחיות שנכללו בתיקון להוראה היו עתידות להכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2016. במטרה לאפשר לתאגידיים הבנקאים להישרך לשימוש מלא היבטיים הנזירים מההנחיות החדשות, פרסם בנק ישראל ביום 9 ביוני 2016 תיקון להוראה, הדווה את המועד שנקבע לשינויו ליום 1 בינואר 2017. בנסוף, במסגרת הוראות מעבר שנכללו בהוראה, תסואג הכרוסה לנירות ערך בתל אביב בשלב הראשון, החל ממועד יישום ההוראה ועד ליום 30 ביוני 2017, כ"צד נגדי מרכזי כשיר".

הבנק נערך לשימוש ההנחיות שנכללו בהוראה (לרבות ההקלות המתיחסות לתקופת המעבר), במועד המתוכנן שנקבע לכיניסתו לתוקף.

להערכת הנהלת הבנק, יישום ההנחיות שנכללו בהוראה לא צפוי להקטין מहותית את יחס ההון העצמי של הבנק.

#### **ה. מידע לגבי תקni חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שיישמו לראשונה בתקופת הדוח**

##### **1. תיקון להוראות הדיווח לציבור, בנוגע: "דיווח על מגاري פעילות"**

ביביאור מס' 1(ד'(1) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015, נכלל מידע אשר לתיקון הוראות הדיווח לציבור, בנוגע: "דיווח על מגاري פעילות", במסגרתו נדרשו התאגידים הבנקאים לכלול בדוחותיהם הכספיים מידע נוסף אשר לתחזוקתם בחחר "מגاري פעילות פיקוחיים" (כמפורט בתיקון להוראה - ראה גם ביאור 12), במתוכנת הקושת על בסיס אחד וחד-ערך בין הלקויות השונות בכלל המערכת הבנקאית, לכין מגاري פעילות פיקוחיים אלה.

מתוכנת הגילוי שנכללה בתיקון להוראה נכנסת לתוקף במדורג, כדלקמן:

- הגילוי המתיחס לנתחנים המאזינים בחחר "מגاري פעילות פיקוחיים", נכנס לתוקף ביום 31.12.2015, ונכלל בדוחות הכספיים של הבנק למועד זה (ראה ביאור 27 בדוח הכספי לשנת 2015).
- הגילוי המפורט באשר לתחזוקת הפעולות של מגזר "הניהול הפיננסי" יכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2017.
- יתר דרישות הגילוי שנכללו בתיקון להוראה, נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2016.

## **כיאורים ל탐cit הדוחות הכספיים**

(לא מובוקר)

### **כיאור 1 - מדיניות חשבונאית (הmarsh)**

#### **ה. מידע לגבי תקני חשבונאות חדשים והוראות המפקח על הבנקים שיישמו לראשונה בתקופת הדוח (marsh)**

##### **1. תיקון להוראות הדיווח לציבור, בנוגע: "DİJİTAL MÜZAKİİF FİYİLETİ" (marsh)**

הבנק ישים את דרישות הגילוי שנכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2016 וכלל אותן בתמיכת דוחות כספיים אלו (ראה ביאור 12 להלן). מכיוון שהמבנה הארגוני בבנק אינו עולה בקנה אחד עם התפלגות הפעולות בחטף "מגזרי הפעולות הפיקוחיים", החבפס הדיווח לגבי חלק מההנחיות שנכללו בCAA על הנחיות ואומדנים שונים (בעיקר בנוגע: "הקצת עליות"), הנגזרים מהתפלגות העליות בחטף מגזרי פעילות ב"גישה הנהלה" (התואמת למבנה הארגוני בבנק), והתאמתן לחטף הפעולות ה"פיקוחי" - באמצעות שימוש במפתח "התפלגות ההכנסות".

##### **2. אימוץ תקני החשבונאות המקבילים בארה"ב, בנוגע: "NCCİM BİLTİ MÖZHİYİM"**

בmarsh לטיעות המזכיר בנוגע: "אימוץ התקינה החשבונאית האמריקאית", שהופצה על ידי בנק ישראל ביום 27 בינואר 2014 (ראה סעיף ד'ז'(ב) לעיל), הכוללת מתוך אימוץ כללי החשבונאות המקבילים בארה"ב במערכת הבנקאית בישראל, פרסם בנק ישראל ביום 22 באוקטובר 2015 תיקון להוראות הדיווח לציבור המძמין את כללי החשבונאות המקבילים בארה"ב, בנוגע: "NCCİM BİLTİ MÖZHİYİM". בהתאם להנחיות שנכללו בתיקון להוראה, נדרשו התאגידיים הבנקאים לישם את כללי החשבונאות המקבילים בبنקים בארה"ב בנוגע "NCCİM BİLTİ MÖZHİYİM", לרבות כללי ההצעה, המידידה והגילוי שנכללו בתיקני החשבונאות והDİJİTAL MÜZAKİİF BİLTİ MÖZHİYİM – החל מיום 1.1.2016.

ההנחיות החדשנות יושמו על ידי הבנק במועד כינסתן לתוקף, בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בנוגע זה. לישום כללי החשבונאות החדשנות, לא היו השלכות על הדוחות הכספיים.

##### **ו. שינוי במדיניות החשבונאית בנוגע: "SİYOGUZU BÜYÜKÇÜLÜKLER İLE HESAP DAŞAİ"**

בהתאם להוראות הדיווח לציבור בנוגע: "המידידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן: "ההוראה"), שפורסמו על ידי בנק ישראל ביום 18 בפברואר 2010, נדרשו התאגידיים הבנקאים לגבש מדיניות חשבונאית לצורך יישום ההנחיות שנכללו בהוראה, הכוללת בין היתר, התייחסות לשיטות השונות לעריכת הפרשות להפסדי אשראי, כדלקמן:

- **"הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני"** – מיושמת לגבי אשראיים בעיתאים שיתרתם החוזית עולה על מיליון ש"ח ולגבי חיבים בעיתאים מזוינים אחרים (שההפרשה להפסדי אשראי בגיןינה נמדדת על "בסיס קבועות").

- **"הפרשה להפסדי אשראי המורכשת על בסיס קבועתי"** – מיושמת עבור קבועות אשראיים הומוגניות צרכני בתשלומים וכו'), בלבד שיתרתם החוזית אינה עולה על מיליון ש"ח.

הבנק גיבש מדיניות חשבונאית בנוגע זה, כאמור, כנדרש, במסגרת נקבע סף כמותי ל"קבוצות האשראי ההומוגניות", כמפורט לעיל – בסך של 50 אלפי ש"ח. דהיינו, חובות שיתרתם עולה על סף זה, נבחנים על ידי הבנק – על בסיס פרטני. קriteriuן זה שימוש המדיניות החשבונאית, בנוגע: "סיווג חובות בעיתאים ועריכת הפרשות להפסדי אשראי", החל מהמועד שנקבע לכנסת ההוראה לתוקף

1. (בינואר 2011), ועד ליום 31.12.2015.

## **כיאורים לתוכזת הדוחות הכספיים**

(לא מבוקר)

### **ביאור 1 - מדיניות חשבונאית (המשר)**

- ו. שינוי במדיניות החשבונאית בנוגע: "סיווג חובות בעיתים והפרשות להפסדי אשראי" (המשר)**
- **"הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קובוצתי" (המשר)**

בעקבות הניסיון שנוצר בנק כיישום ההוראה, ובידוקות שנערכו על ידי הנהלת הבנק במהלך התקופה שליפה, באשר להתקנת הקритריון לקביעת "סף החובות הנמדדים על בסיס קובוצתי", להרכיב תיק האשראי בבנק ולأופיו פעילותו - אשר לא הציבו על קיום אינדיקציות לפערים תוצאותיים משמעותיים בין שני מסלולי ההפרשות שתוארו לעיל (עboro אשראיים בהיקפים קטנים וכינויים), מחד - ולונכו השקעת המשאבים הגדולה הנדרשת לבחינת אשראיים על "בסיס פרטני" (ובכלל זה דרישת לעמודה בכללי תיעוד מפורטים ומחרירים לגבי מסלול בחינה זה), מאידך - החלטתה הנהלת הבנק לשנות החל מיום 1 בינואר 2016 את מדיניות החשבונאות בנוגע זה ולהעלות את קритריון "סף החובות הנקודות על בסיס קובוצתי", מ- 50 אלף ש"ח, ל- 0.5 מיליון ש"ח. השינוי במדיניות החשבונאית, כאמור, יושם על ידי הבנק ממועד זה, ותוצאתו נכללו בתחום החזות הכספיים לתקופת הדוח.

השינוי בכולם לסייע חובות בעיתים ולקבעת ההפרשות להפסדי אשראי הנגזר מהשינוי במדיניות החשבונאית כאמור, לא גרם לשינוי ממשמעות בהוצאות הבנק בגין הפסדי אשראי בשלושה וכשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016.

נתוני ההשווואה לתקופות הקודמות לא הוצגו מחדש, בהעדר אפשרות מעשית ליישום כלל המידיה והסיווג החדשניים הנגזרים משינוי המדיניות לפולחן האשראי השונים, בדיעבד - ומכך שהתוצאות התוצאותיות הנובעות מישום השינוי, כאמור, אין ממשמעות.

### **ז. סיווג חדש**

בכיאור 13 בתחום דוחות כספיים אלו נכלל מידע לגבי התפלגות התוצאות הכספיות של הבנק בתחום מגזרי פעילות "בגasset הנהלה".

קביעת המאפיינים למגזר הפעילות השונים הבססת על המבנה הארגוני העסקי של הבנק, למעשה המאפיינים לקביעת מגזר "מימי בית" ומגזר "بنקיות פרטית", הנמצאים באחריות החטיבת הקמעונאית (ambil שהוקטו עבורם ייחדות ארגונית נפרדת), שהוגדרו כדלקמן:

- **"מימי בית"** - ל��וחות פרטיים שסמכני פעילותם אופייניים לאלו של מימי בית, לרבות אשראי בהיקף שאין עולה על 300 אלף ש"ח ופקודות בהיקף שאינו עולה על 500 אלף ש"ח, וכן הפעולות בתחום ההלוואות לדוח.
- **"بنקיות פרטית"** - ל��וחות (יחידים ותאגידים), בעלי עשר פיננסי בגיןו ומעלה (בדרכם כלל ל��וחות שהיקף חסכנותיהם וההשקותיהם עולה על 500 אלף ש"ח).

בעקבות פרסום התיקון להזאות הדיווח לציבור, בנוגע: "מגזרי פעילות פיקוחיים", במסגרתו נקבעו על ידי בנק ישראל מאפיינים ספציפיים למגזר "מימי בית" ולמגזר "بنקיות פרטית", השונים מל蓦ר שנקבעו בעבר על ידי הבנק - ומכך שהגדרות הקודמות שנקבעו למגזרים אלו על ידי הבנק, כאמור, אינן מבוססות מילא על המבנה הארגוני בנק - החלטה הנהלת הבנק, בתחום הדוח, לשנות את המאפיינים שנקבעו למגזרים אלו, ולהתאים להגדרות שנקבעו על ידי בנק ישראל עבור "מגזרי הפעולות הפיקוחיים" (למעט באשר למאפיינים המתיחסים לפעולות בפקודות של "יחידים עסקיים", שנותרה במגזר "بنקיות פרטית").

בעקבות השינוי בהגדרות מגזרי פעילות אלה כאמור, סיווג הבנק מחדש בתחום הדוח את נתוני ההשווואה המאזניים לגבי יתרות האשראי והפקודות, ואת נתוני ההשווואה התוצאותיים לגבי הכנסות הריבית, העמלות וההוצאות התפעוליות - המתייחסים למגזרים: "מימי בית", "بنקיות פרטית" ו"עסקים קטנים", בכך להתאים לסייע העדכני הנגזר מההגדרות החדשנות.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
		2015	2016	
		(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
		<b>455</b>	<b>488</b>	256
		2	2	-
		2	4	3
		16	15	24
		<b>475</b>	<b>509</b>	<b>283</b>
				260
				1
				4
				13
				<b>278</b>
				<b>סך כל הכנסות הריבית</b>
				<b>הכנסות ריבית מנכסים</b>
				מארשיי לציבור
				מקדונות בبنק ישראל ומזהמים
				מקדונות בבנקים
				אגרות חוב (ראה ג' להלן)
				<b>סך כל הכנסות ריבית</b>
				<b>ב. הוצאות ריבית</b>
				הוצאות ריבית על התchiaכיות
				על פקדונות הציבור
				על פקדונות הממשלה
				על פקדונות מبنקים
				על אגרות חוב וכתבי התchiaכיות נדחים
				<b>סך כל הוצאות הריבית</b>
				<b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>
				<b>ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב</b>
				מוחזקות לפדיין
				贊明ות למכירה
				למסחר
				<b>סך הכל הכנסות ריבית מאגרות חוב</b>

## כיאורים לתוכזת הדוחות הכספיים

### כיאור 3 - הכנסות מימון שאין מריבית

				לשישה חודשים שהסתינו ביום 30 ביוני			
		2015	2016	2015	2016	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח		
( <sup>(4)</sup> )	(60)	(29)	(62)	9	9	הכנסות (הוצאות) מימון שאין מריבית בגין פעילותות	
48	26	3	6	6	6	רווחים ממיניות אגרות חוב זמניות למכירה	
(1)	(2)	(1)	(1)	(1)	(1)	הפסדים ממיניות אגרות חוב זמניות למכירה	
57	9	62	(12)	(12)	(12)	הפרשי שער, נטו	
2	-	2	-	-	-	רווחים ממיניות זמניות למכירה	
<b>46</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>סה"כ הכנסות מימון שאין מריבית בגין פעילותות</b>	<b>סה"כ הכנסות מימון שאין מריבית בגין פעילותות מסחר</b>
						<b>ב. הכנסות מימון שאין מריבית בגין פעילותות</b>	<b>למטרת מסחר<sup>(2),(3)</sup></b>
<sup>(4)</sup> 1	1	-	1	1	1	הכנסות, נטו, בגין מכשירים נזירים אחרים	
-	-	-	-	-	-	רווחים שמומשו ושטרם מומשו בהתאם לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו	
<b>1</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>סה"כ הכנסות מימון שאין מריבית בגין פעילותות</b>	<b>למטרת מסחר</b>
<b>47</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>סה"כ הכנסות מימון שאין מריבית</b>	

1. מכשירים נזירים המהווים חלק מערך ניהול הכספיים והתחזקיות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסו בידור.

2. כולל הפרשי שער שנבעו מפעולות מסחר.

3. מידע נוספת לגבי הכנסות ריבית מהשעיה באגרות חוב למסחר - ראה ביאור 2.

4. סוג חדש.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 4 - רוח (הפסד) כולל אחר מצטבר

#### א. שינויים ברוח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת המס

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2016

				(לא מבוקר)
				התאמות בגין
סך הכל	ניסיונות עסקדים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(62)	(88)	26		יתרה לתחילת התקופה
(4)	(7)	3		שינויים נטו
(66)	(95)	29		יתרה לסוף התקופה

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2015

				(לא מבוקר)
				התאמות בגין
סך הכל	ניסיונות עסקדים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(53)	(115)	62		יתרה לתחילת התקופה
24	47	(23)		שינויים נטו
(29)	(68)	39		יתרה לסוף התקופה

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2016

				(לא מבוקר)
				התאמות בגין
סך הכל	ניסיונות עסקדים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(45)	(72)	27		יתרה לתחילת התקופה (מבוקר)
(21)	(23)	2		שינויים נטו
(66)	(95)	29		יתרה לסוף התקופה

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2015

				(לא מבוקר)
				התאמות בגין
סך הכל	ניסיונות עסקדים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(22)	(79)	57		יתרה ל悒ור התקופה (מבוקר)
(7)	11	(18)		שינויים נטו
(29)	(68)	39		יתרה לסוף התקופה

1. התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי השווי הנוכחי.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### ב'יאור 4 - רוח (הפסד) כולל אחר מצטבר

**ב. השינויים במרכיבי רוח (הפסד) כולל מצטבר אחר, לפני השפעת המס ואחריו**

**לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016**

			(לא מבוקר)
מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	לפני מס	השפעת המס אחורי מס
6	(3)	9	
(3)	2	(5)	
3	(1)	4	

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:

- רווחים, נטו, שטרם מומשו מההתאמות לשווי הוגן
- רווחים ששווגו מחדש לדוח רווח והפסד<sup>(1)</sup>

השינוי בגין התאמת ניירות ערך, נטו

הטבות לעובדים:

			(הפסד אקטוארי לתקופה
מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	לפני מס	השפעת המס אחורי מס
(9)	4	(13)	
2	-	2	
(7)	4	(11)	
(4)	3	(7)	

הפסדים ששווגו מחדש לדוח רווח והפסד<sup>(2)</sup>

השינוי בגין התאמת הטבות לעובדים, נטו

שינויי, נטו, לתקופה

**לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2015**

			(לא מבוקר)
מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	לפני מס	השפעת המס אחורי מס
(22)	13	(35)	
(1)	1	(2)	
(23)	14	(37)	

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:

- רווחים, נטו, שטרם מומשו מההתאמות לשווי הוגן
- רווחים ששווגו מחדש לדוח רווח והפסד<sup>(1)</sup>

השינוי בגין התאמת ניירות ערך, נטו

הטבות לעובדים:

			(הפסד אקטוארי לתקופה
מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	לפני מס	השפעת המס אחורי מס
46	(27)	73	
1	(1)	2	
47	(28)	75	
24	(14)	38	

הפסדים ששווגו מחדש לדוח רווח והפסד<sup>(2)</sup>

השינוי בגין התאמת הטבות לעובדים, נטו

שינויי, נטו, לתקופה

1. כלל בדוח הרוח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאין מריכית" - ראה ביאור 3.

2. כלל בדוח הרוח והפסד בסעיף "משכורות והוצאות נלוות" - ראה ביאור 8.

## כיאורים ל탐citת הדוחות הכספיים

### כיאור 4 - רוח (הפסד) כולל אחר מצטבר

**ב. השינויים במרכיבי רוח (הפסד) כולל מצטבר אחר, לפני השפעת המס ואחריו (במילוני ש"ח) (המשך)**

**לשנה חודשים שהסת内幕ם ביום 30 ביוני 2016**

			לא מבוקר
לפני מס	השפעת המס	אחרי מס	
17 (15)	(9) 9	26 (24)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן: - רווחים, נטו, שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן - רווחים ששוגנו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(1)</sup>
<u>2</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>השני</u> בגין התאמת ניירות ערך, נטו
			הטבות לעובדים: - הפסד אקטוארי לתקופה - הפסדים ששוגנו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(2)</sup>
(26) 3	12 (1)	(38) 4	<u>השני</u> בגין התאמת הטבות לעובדים, נטו
(23)	11	(34)	
(21)	11	(32)	<u>שינוי</u> , נטו, לתקופה

**לשנה חודשים שהסת内幕ם ביום 30 ביוני 2015**

			לא מבוקר
לפני מס	השפעת המס	אחרי מס	
11 (29)	(6) 18	17 (47)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן: - רווחים, נטו, שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן - רווחים ששוגנו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(1)</sup>
<u>(18)</u>	<u>12</u>	<u>(30)</u>	<u>השני</u> בגין התאמת ניירות ערך, נטו
			הטבות לעובדים: - הפסד אקטוארי לתקופה - הפסדים ששוגנו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(2)</sup>
9 2	(6) (1)	15 3	<u>השני</u> בגין התאמת הטבות לעובדים, נטו
11 (7)	(7) 5	18 (12)	<u>שינוי</u> , נטו, לתקופה

**לשנה שהסת内幕ה ביום 31 בדצמבר 2015**

			(מכוקר)
לפני מס	השפעת המס	אחרי מס	
8 (38)	(4) 23	12 (61)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן: - רווחים, נטו, שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן - רווחים ששוגנו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(1)</sup>
<u>(30)</u>	<u>19</u>	<u>(49)</u>	<u>השני</u> בגין התאמת ניירות ערך, נטו
			הטבות לעובדים: - הפסד אקטוארי לשנה - הפסדים ששוגנו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(2)</sup>
1 6	(1) (5)	2 11	<u>השני</u> בגין התאמת הטבות לעובדים, נטו
7 (23)	(6) 13	13 (36)	<u>שינוי</u> , נטו, לשנה

1. נכלל בדוח הרווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאין מריבית" - ראה כיאור 3.

2. נכלל בדוח הרווח והפסד בסעיף משכורת והוצאות נלוות - ראה ביאור 8.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 5 - ניירות ערך

30 ביוני 2016					
(לא מבוקר)					
התאמות לשווי הוגן					
הערך במאזן	עלות מופחתת*	רווחים	הפסדים	שווי הוגן**	שווי הוגן***
מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח
232	-	28	204	204	-
20	-	1	19	19	-
88	-	5	83	83	-
<b>340</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>306</b>	<b>306</b>	<b>306</b>
<b>סכום הכל אגרות חוב מוחזקות לפדיון<sup>(4)</sup></b>					
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>					
3,664	-	31	3,633	3,664	- של ממשלה ישראל
8	-	-	8	8	- של ממשלה זרות
225	-	10	215	225	- של אחרים - בישראל <sup>(3)</sup>
<b>3,897</b>	<b>-</b>	<b>41</b>	<b>3,856</b>	<b>3,897</b>	
<b>13</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>11</b>	<b>13</b>	<b>מניות<sup>(2)</sup></b>
<b>3,910</b>	<b>-</b>	<b><sup>(5)</sup>43</b>	<b>3,867</b>	<b>3,910</b>	<b>סכום הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>
<b>ניירות ערך למסחר</b>					
1	-	-	1	1	- אגרות חוב <sup>(4)</sup> - של מוסדות פיננסים זרים
8	-	-	8	8	- של אחרים - בישראל
2	-	-	2	2	- זרים
<b>11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>סכום הכל ניירות ערך למסחר</b>
<b>4,261</b>	<b>-</b>	<b>77</b>	<b>4,184</b>	<b>4,227</b>	<b>סכום הכל ניירות ערך</b>

\* במניות - עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך - במידת הצורך.

\*\* נתוני השווי ההוגן מבוססים בדרך כלל על שערו ברוסיה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממוכרת ניירות ערך בהיקפים גדולים. כן כוללים נתוני השווי ההוגן בתיק הזמן למכירה - מנויות בסך 3 מיליון ש"ח, שלא מתקיים לפחות שווי הוגן שמיון, המוצגות לפי העלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך - שעיל פגיעה מהינה אינה עולה על שוויין ההוגן.

#### הערות:

1. כתוצאה תוצאות הפעולות בגין השקעה באגרות חוב - ראה כיאור 2 ו- 3.
2. הסعر כולל יתרה בסך 10 מיליון ש"ח, בגין החזקה בשיעור של 14.8% בחברת אי. אמריקה ישראל בע"מ.
3. כולל אגרות חוב פגימות שאין צוברות הכנסות ריבית בסך 13 מיליון ש"ח.
4. אגרות החוב המוחזקות לפדיון מוצגות במאזן על בסיס העלות המופחתת.
5. כוללים ברוח כולל אחר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן", בניכוי השפעת המס.

## כיאורים לתמצית הדוחות הכספיים

### כיאור 5 - ניירות ערך (המשך)

30 ביוני 2015 (לא מבוקר)					
התאמות לשווי הוגן					
שווי הוגן**	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת*	הערך במאזן	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
					אגרות חוב מוחזקות לפדיון <sup>(4)</sup>
232	-	26	206	206	- של ממשלה ישראל
19	-	-	19	19	- של ממשלה זרות
91	-	6	85	85	- של מוסדות פיננסיים בישראל
<b>342</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>310</b>	<b>310</b>	<b>סך הכל אגרות חוב מוחזקות לפדיון</b>
					ניירות ערך זמינים למכירה
1,899	6	50	1,855	1,899	אגרות חוב <sup>(4)</sup> - של ממשלה ישראל
7	-	-	7	7	- של ממשלה זרות
249	1	1	249	249	- של מוסדות פיננסיים - בישראל
8	-	-	8	8	- זרים
369	-	14	355	369	- של אחרים - בישראל <sup>(3)</sup>
6	-	-	6	6	- זרים
<b>2,538</b>	<b>7</b>	<b>65</b>	<b>2,480</b>	<b>2,538</b>	
<b>13</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>11</b>	<b>13</b>	<b>מניות<sup>(2)</sup></b>
<b>2,551</b>	<b>(6)(5)7</b>	<b>(5)67</b>	<b>2,491</b>	<b>2,551</b>	<b>סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>
					ניירות ערך למסחר
-	-	-	-	-	אגרות חוב <sup>(4)</sup> - של ממשלה ישראל
5	-	-	5	5	- של מוסדות פיננסיים זרים
2	-	-	2	2	- של אחרים - זרים
<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>סך הכל ניירות ערך למסחר</b>
<b>2,900</b>	<b>7</b>	<b>99</b>	<b>2,808</b>	<b>2,868</b>	<b>סך הכל ניירות ערך</b>

\* במניות - עלות, בגין ה평가 הירידת ערך - במידת הצורך.

\*\* נתוני השווי ההוגן מבוססים בדרך כלל על שערו ברוסיה, אשר לא בהכרח מושך מכך את המחיר שייקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים. כן כוללים נתונים השווים החון בתיק חומין למכירה - מנות בסך 3 מיליון ש"ח, שלא מתkim לגיבוי שווי הוגן זמני, המוצגות לפי העלות, בגין הפרש להירידת ערך - שעל פי הערכת הנהלה אינה עולה על שוויו הוגן.

#### הערות

- לגביה תוצאות הפעילות בגין השקעה באגרות חוב - ראה כיאורים 2 ו- 3.
- הסכום כולל יתרה בסך 10 מיליון ש"ח, בגין החזקה בשיעור של 14.8% בחברת אי. אמריקה ישראל בעמ'.
- כולל אגרות חוב פגומות שאוין צברות הכנסות רכיבת בסך של 11 מיליון ש"ח.
- אגרות חוב מוחזקות לפדיון מוצנות במאזן על בסיס העלות המופחתת.
- כוללים ברווח כולל אחר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן", בגין השעת המם.
- שיעור ההפסד מהחאמה לשווי הוגן, אינו עולה על 20% מהעלות המופחתת של אגרות חוב. אגרות חוב שכגון נרשמו הפסדים אלו נמצאים כ"פוזיציות הפסד" מתחת לשנה.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 5 - ניירות ערך (המשך)

31 בדצמבר 2015 ( מבוקר )					
מספר/ שוו הוגן**	התאמות לשווי הוגן				
	הערך במאזן	רווחים	עלות מופחתת*	הפסדים	מספר/ שוו הוגן**
מספר/ שוו הוגן**	מספר/ שוו הוגן**	מספר/ שוו הוגן**	מספר/ שוו הוגן**	מספר/ שוו הוגן**	מספר/ שוו הוגן**
232	-	26	206	206	ארגוני חוב מוחזקות לפדיין
20	-	-	20	20	- של ממשלה זרות
90	-	6	84	84	- של מוסדות פיננסיים בישראל
<b>342</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>310</b>	<b>310</b>	<b>סך הכל אגרות חוב מוחזקות לפדיין</b>
2,509	1	34	2,476	2,509	ארגוני ניירות ערך זמינים למכירה
78	-	-	78	78	- של ממשלה זרות
204	3	-	207	204	- של מוסדות פיננסיים - בישראל
8	-	-	8	8	- זרים
291	-	11	280	291	- של אחרים - בישראל <sup>(2)</sup>
8	-	-	8	8	- זרים
<b>3,098</b>	<b>4</b>	<b>45</b>	<b>3,057</b>	<b>3,098</b>	<b>סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>
<b>12</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>מניות<sup>(1)</sup></b>
<b>3,110</b>	<b>(4)<sup>(3)</sup></b>	<b>(3)<sup>(3)</sup></b>	<b>3,067</b>	<b>3,110</b>	<b>סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>
-	-	-	-	-	ארגוני ניירות ערך למסחר
1	-	-	1	1	- של ממשלה זרים
9	-	-	9	9	- של אחרים - בישראל
2	-	-	2	2	- זרים
<b>12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>סך הכל ניירות ערך למסחר</b>
<b>3,464</b>	<b>4</b>	<b>79</b>	<b>3,389</b>	<b>3,432</b>	<b>סך הכל ניירות ערך</b>

\* במניות - עלות, בגין הפרשה לירידת ערך - במידת הצורך.

\*\* נחותי שווי הוגן מבסיסים בדרך כלל על שעיר ברוסיה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממיקרת ניירות ערך בהיקפים גדולים. כן כוללים נתונים השווים להוגן בתקן המופיע למכירה - מנויות בסך 2 מיליון ש"ח, שלא מתקיים לגבי שווי הוגן זמני, המוצנות לפי הועלות, בגין הפרשה לירידת ערך - שעל פי הערכת הנהלה אינה עולה על שוויו להוגן.

#### הערות:

1. הסעיף כולל יתרה בסך 10 מיליון ש"ח, בגין החזקה בשיעור של 14.8% בחברת אי. אמריקה ישראל בע"מ.
2. כולל אגרות חוב פגומות שאין צוברות הכנסות ריבית בסך 12 מיליון ש"ח.
3. כוללים ברוח כולל אחר בסעיף "התאמות בגין הציגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן", בגין השיפעת המה.
4. שיעור ההפסד מהתאמות לשווי הוגן, אינו עולה על 20% מהעלות המופחתת של אגרות החוב. אגרות החוב שבוגין נרשמו הפסדים אלו נמצאים ב"פוזיציית הפסד" מחתה לשנה.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

א. חובות<sup>(4)</sup>, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי (במילוני ש"ח)

30 ביוני 2016						
(לא מבוקר)						
ашראי לציבור						
פרטי						
סך הכל	ו ממשלות	בנקים	אחר	לדיור	מסחרי	יתרת חוב רשותה של חובות <sup>(4)</sup> :
13,334	605	12,729	428	-	12,301	שנבדקו על בסיס פרטני
						שנבדקו על בסיס קיבוצתי:
3,639	-	3,639	-	3,527	112	- לפי עומק פיגור
5,491	-	5,491	3,332	-	2,159	- אחר
<u>סך הכל חובות<sup>(4)</sup></u>	<u>605</u>	<u>21,859</u>	<u>3,760</u>	<u>3,527</u>	<u>14,572</u>	
						חוות פגומים:
126	-	126	18	-	108	- בגין חדש
207	-	207	2	-	205	- אחרים
<u>סך הכל חוות פגומים</u>	<u>-</u>	<u>333</u>	<u>20</u>	<u>-</u>	<u>313</u>	
						חוות בעיתים אחרים:
51	-	51	14	24	13	- בפיגור של 90 ימים ומעלה
234	-	234	15	34	185	- אחרים
<u>סך הכל חוות בעיתים אחרים</u>	<u>-</u>	<u>285</u>	<u>29</u>	<u>58</u>	<u>198</u>	
<u>סך הכל חוות בעיתים אחרים</u>	<u>-</u>	<u>618</u>	<u>49</u>	<u>58</u>	<u>511</u>	
						הפרשה להפסדי אשראי בגין חוות <sup>(4)</sup> :
247	-	247	6	-	241	שנבדקו על בסיס פרטני
						שנבדקו על בסיס קיבוצתי:
4	-	4	-	4	-	- לפי עומק פיגור
100	-	100	48	13	39	- אחר
<u>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</u>	<u>-</u>	<u>351</u>	<u>54</u>	<u>17</u>	<u>280</u>	
<u>*זה - בגין חוות פגומים</u>	<u>-</u>	<u>75</u>	<u>-</u>	<u>75</u>	<u>-</u>	

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקודות בנקים וחובות אחרים, למעט אג"ת.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### א. חובות<sup>(1)</sup>, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך) (במיליוני ש"ח)

							30 ביוני 2015 (לא מבוקר)
							ашראי לציבור
ס"ה הכל	ו/ממשלות	בנקים	פרטיו				יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(2)</sup> :
			מסחרי	לדירות	אחר	ס"ה הכל	
16,567	622	15,945	2,194	-	13,751	13,751	שנבדקו על בסיס פרטני
3,193	-	3,193	-	3,077	116	116	שנבדקו על בסיס קבוצתי: - לפי עומק פיגור
1,261	-	1,261	1,161	-	100	100	- אחר
<b>21,021</b>	<b>622</b>	<b>20,399</b>	<b>3,355</b>	<b>3,077</b>	<b>13,967</b>	<b>13,967</b>	<b>ס"ה הכל חובות<sup>(1)</sup></b>
<b>חוות פגומים:</b>							
142	-	142	22	-	120	120	- בארגון חדש
212	-	212	13	-	199	199	- אחרים
<b>354</b>	<b>-</b>	<b>354</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>319</b>	<b>319</b>	<b>ס"ה הכל חוות פגומים</b>
<b>חוות בעיתאים אחרים:</b>							
22	-	22	5	16	1	1	- בפיגור 90 ימים ומעלה
156	-	156	28	35	93	93	- אחרים
<b>178</b>	<b>-</b>	<b>178</b>	<b>33</b>	<b>51</b>	<b>94</b>	<b>94</b>	<b>ס"ה הכל חוות בעיתאים</b>
<b>532</b>	<b>-</b>	<b>532</b>	<b>68</b>	<b>51</b>	<b>413</b>	<b>413</b>	<b>אחרים</b>
<b> הפרשה להפסדי אשראי בגין</b>							
<b>חוות<sup>(3)</sup>:</b>							
271	1	270	30	-	240	240	שנבדקו על בסיס פרטני
3	-	3	-	3	-	-	שנבדקו על בסיס קבוצתי: - לפי עומק פיגור
26	-	26	13	<sup>(2)</sup> 12	<sup>(2)</sup> 1	<sup>(2)</sup> 1	- אחר
<b>300</b>	<b>1</b>	<b>299</b>	<b>43</b>	<b>15</b>	<b>241</b>	<b>241</b>	<b>ס"ה הכל הפרשה להפסדי אשראי*</b>
<b>71</b>	<b>-</b>	<b>71</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>65</b>	<b>65</b>	<b>* מזה - בגין חוות פגומים</b>

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקdonות בנקים וחוות אחרים, למעט אג"ת.

2. סוג חדש.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### א. חובות<sup>(4)</sup>, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך) (במילוני ש"ח)

31 בדצמבר 2015						
(ambilikor)						
ашראי לציבור						
פרטי						
סך הכל	וממשלה	בנקים	אחר	לדיור	מסחרי	יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(4)</sup> :
16,532	416	16,116	2,337	-	13,779	שנבדקו על בסיס פרטני
						שנבדקו על בסיס קבוצתי:
3,398	-	3,398	-	3,310	88	- לפי עומק פיגור
1,240	-	1,240	1,188	-	52	- אחר
<b>21,170</b>	<b>416</b>	<b>20,754</b>	<b>3,525</b>	<b>3,310</b>	<b>13,919</b>	<b>סך הכל חובות<sup>(4)</sup></b>
חוות פגומים:						
133	-	133	20	-	113	- בארגון מחדש
199	-	199	6	-	193	- אחרים
<b>332</b>	<b>-</b>	<b>332</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>306</b>	<b>סך הכל חוות פגומים</b>
חוות בעיתיים אחרים:						
32	-	32	7	24	1	- כפיגור 90 יום ומעלה
248	-	248	35	33	180	- אחרים
<b>280</b>	<b>-</b>	<b>280</b>	<b>42</b>	<b>57</b>	<b>181</b>	<b>סך הכל חוות בעיתיים</b>
<b>612</b>	<b>-</b>	<b>612</b>	<b>68</b>	<b>57</b>	<b>487</b>	<b>סך הכל חוות בעיתיים</b>
הפרשה להפסדי אשראי בגין חוות <sup>(4)</sup> :						
303	1	302	36	-	266	שנבדקו על בסיס פרטני
						שנבדקו על בסיס קבוצתי:
4	-	4	-	4	-	- לפי עומק פיגור
31	-	31	17	12	2	- אחר
<b>338</b>	<b>1</b>	<b>337</b>	<b>53</b>	<b>16</b>	<b>268</b>	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי,</b>
<b>72</b>	<b>-</b>	<b>72</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>70</b>	<b>*זה - בגין חוות פגומים</b>

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקודות בנקים וחוות אחרים, למעט אג"ת.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### ב' - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. תנואה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי (במילוני ש"ח)

לשושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016

אשראי לציבור							
סך הכל מיליוני ש"ח	בנקים וממשלות מיליוני ש"ח	פרטי					
		מסחרי מיליוני ש"ח	לדירות מיליוני ש"ח	אחר מיליוני ש"ח	סך הכל מיליוני ש"ח	פרטי מיליוני ש"ח	אשראי לציבור (לא מבוקר)
יתרת הפרשה לתחילה							
368	1	367	55	16	296		התקופה
19	(1)	20	2	1	17		הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(30)	-	(30)	(15)	-	(15)		מחיקות חשבונאיות
28	-	28	14	-	14		გביית חובות שנמתקנו בשנים קודמות
(2)	-	(2)	(1)	-	(1)		מחיקות חשבונאיות, נטו
385	-	385	56	17	312		יתרת הפרשה לסוף התקופה
34	-	34	2	-	32		* מזה בגין מכשייר אשראי חו"ז מאזנים

לשושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015

אשראי לציבור							
סך הכל מיליוני ש"ח	בנקים וממשלות מיליוני ש"ח	פרטי					
		מסחרי מיליוני ש"ח	לדירות מיליוני ש"ח	אחר מיליוני ש"ח	סך הכל מיליוני ש"ח	פרטי מיליוני ש"ח	אשראי לציבור (לא מבוקר)
יתרת הפרשה לתחילה							
327	1	326	55	13	258		התקופה
(8)	-	(8)	(11)	<sup>(1)</sup> 2	<sup>(1)</sup> 1		הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(31)	-	(31)	(12)	-	(19)		מחיקות חשבונאיות
29	-	29	12	-	17		גביית חובות שנמתקנו בשנים קודמות
(2)	-	(2)	-	-	(2)		מחיקות חשבונאיות, נטו
317	1	316	44	15	257		יתרת הפרשה לסוף התקופה
17	-	17	1	-	16		* מזה בגין מכשייר אשראי חו"ז מאזנים

1. סוג חדש.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (הmarsh)

ב. תנואה ביתורת הפרשה להפסדי אשראי (במילוני ש"ח) (הmarsh)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016

(לא מבוקר)

אשראי לציבור

פרט

מספר הכלל	שם ומספרות	בנקים						יתרת הפרשה לectlטן התקופה (mbokar)
		מסחרי	לדיור	אחר	מספר הכלל	שם ומספרות	מספר הכלל	
367	1	366	55	16	295	יתרת הפרשה לתחילת התקופה (mbokar)		
14	(1)	15	(1)	1	15	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי		
(53)	-	(53)	(26)	-	(27)	מחיקות חשבונאיות		
57	-	57	28	-	29	გביית חובות שנמתקנו בשנים קודמות		
4	-	4	2	-	2	מחיקות חשבונאיות, נטו		
385	-	385	56	17	312	יתרת הפרשה לסוף התקופה		
34	-	34	2	-	32	* מזה - בגין מכשירי אשראי חו"ץ מאזניים		

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015

(לא מבוקר)

אשראי לציבור

פרט

מספר הכלל	שם ומספרות	בנקים						יתרת הפרשה לectlטן התקופה (mbokar)
		מסחרי	לדיור	אחר	מספר הכלל	שם ומספרות	מספר הכלל	
335	1	334	54	13	267	יתרת הפרשה לectlטן התקופה (mbokar)		
(10)	-	(10)	(12)	(1) <sup>1</sup> 2	(1) <sup>1</sup>	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי		
(64)	-	(64)	(24)	-	(40)	מחיקות חשבונאיות		
56	-	56	26	-	30	გביית חובות שנמתקנו בשנים קודמות		
(8)	-	(8)	2	-	(10)	מחיקות חשבונאיות, נטו		
317	1	316	44	15	257	יתרת הפרשה לסוף התקופה		
17	-	17	1	-	16	* מזה - בגין מכשירי אשראי חו"ץ מאזניים		

1. סווג מחדש.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### ב'יאור 7 - פקדונות הציבור

#### א. ההרכב:

31 בדצמבר 2015 ( מבוקר ) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2015 ( לא מבוקר ) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2016 ( לא מבוקר ) מיליוני ש"ח	סוג הפקדן
5,146	4,645	5,382	פקדונות לפי דרישת - אינם נשאי ריבית
1,918	2,076	2,013	- נשאי ריבית
7,064	6,721	7,395	סך הכל לפי דרישת
18,324	17,053	18,420	פקדונות בזמן קցוב
<b>25,388</b>	<b>23,774</b>	<b>25,815</b>	<b>סך הכל פקדונות הציבור</b>

#### ב. ההרכב בחתוך מפקדים:

31 בדצמבר 2015 ( מבוקר ) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2015 ( לא מבוקר ) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2016 ( לא מבוקר ) מיליוני ש"ח	סוג המפקיד
11,730	<sup>(1)</sup> 11,368	11,791	אנשים פרטיים
4,489	<sup>(1)</sup> 3,116	4,557	גופים מוסדיים
9,169	<sup>(1)</sup> 9,290	9,467	תאגידיים ואחרים
<b>25,388</b>	<b>23,774</b>	<b>25,815</b>	<b>סך הכל פקדונות הציבור</b>

#### ג. התפלגות הפקדונות לפי גודל הפקדון של מפקיד

31 בדצמבר 2015 ( מבוקר ) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2015 ( לא מבוקר ) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2016 ( לא מבוקר ) מיליוני ש"ח	מדרגות הפקדון (במיליוני ש"ח):	עד	מ
10,866	10,631	11,235	1	-	-
6,247	6,024	6,386	10	1	1
2,604	2,367	2,810	100	10	10
3,877	3,207	3,398	500	100	100
1,794	1,545	1,986	-	500	500
<b>25,388</b>	<b>23,774</b>	<b>25,815</b>	<b>סך הכל</b>		

\* הפקדונות גיסו מה הציבור בישראל.

1. סוג חדש.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 8 - הוצאות לעובדים

**א. פירוט ההתחייבויות לעובדים בחתך סוג הוצאות ונכסיו התוכניות בגיןם: (במילוני ש"ח)**

31.12.2015 ( מבוקר )	30.6.2015 ( לא מבוקר )	30.6.2016 ( לא מבוקר )	
537	525	573	התחייבות לתשלום פיצויי פרישה
(233)	(240)	(228)	השווי ההוגן של נכסיו התוכניות
304	285	345	עדף ההתחייבויות על נכסיו התוכניות
78	77	81	התחייבות לתשלום "מענקו ותק"
27	31	33	התחייבות לתשלום ימי חופשה
7	6	7	התחייבות בגין ימי מחללה שלא נוצלו
44	62	50	התחייבות לתשלום הוצאות לאחר סיום העסקה
<b>460</b>	<b>461</b>	<b>516</b>	<b>עדף ההתחייבויות לתשלום הוצאות לעובדים</b>
-	-	-	נכלי בנכסים אחרים
<b>460</b>	<b>461</b>	<b>516</b>	<b>נכלי בהתחייבויות אחרות</b>
<b>460</b>	<b>461</b>	<b>516</b>	<b>סך הכל</b>

**ב. מידע באשר לתוכניות להטבה מוגדרת (התחייבות לתשלום "פיצוי פרישה", והתחייבות לתשלום הוצאות מסוימות לאחר סיום העסקה)**

#### 1. מחויבויות ומצב המימון

(א) שינויים בהתחייבויות בגין הטבה מוגדרת

לשנה שהסתמימה ב יום 31 בדצמבר	עתודה לפיצויי פרישה				
	לשישה חודשים שהסתמימו ב יום 30 ביוני		לשושה חודשים שהסתמימו ב יום 30 ביוני		
	2015 ( מבוקר )	2015 ( לא מבוקר )	2016 ( לא מבוקר )	2015 ( לא מבוקר )	2016 ( לא מבוקר )
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
538	538	<b>537</b>	584	555	יתרה לתחילת התקופה
20	12	9	6	4	עלות השירות
17	10	8	5	4	עלות הריבית
(8)	(14)	<b>29</b>	(62)	<b>11</b>	הפסד (רווח) אקטוארי
567	546	<b>583</b>	533	574	סך הכל הצטברויות
(30)	(21)	<b>(10)</b>	(8)	(1)	הוצאות ששולם
<b>537</b>	<b>525</b>	<b>573</b>	<b>525</b>	<b>573</b>	יתרה לסוף התקופה

## כיאורים לתוכנית הדוחות הכספיים

### ב' יארור 8 - הטבות לעובדים (המשך)

#### ב. מידע באשר לתוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

##### 1. מחויבויות ומצב המימון (המשך)

###### (א) שינויים בהתחייבויות בגין הטבה מוגדרת (המשך)

התבות לנמלאים לאחר פרישה						
לשנה חודשים שהסתיים ביום 31 בדצמבר		לשישה חודשים שהסתיים ביום 30 ביוני		שלושה חודשים שהסתיים ביום 30 ביוני		
2015	2015	2016	2015	2016	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
( מבוקר)	( מבוקר)	( לא מבוקר)	( לא מבוקר)	( לא מבוקר)	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
63	63	44	74	48	יתרה	לתחילת התקופה
2	1	1	1	1	עלות השירות	
3	1	1	-	-	עלות הריבית	
(6)	(3)	4	(13)	1	הפסד (רווח) אקטוארי	
62	62	50	62	50	סך הכל הצטברויות	
(2)	-	-	-	-	הטבות_Shollomo	
(16)	-	-	-	-	מצומכים, סילוקים והטבות מיוחדות בגין פרישה	
44	62	50	62	50	יתרה	לבסוף התקופה

###### (ב) שינויים בשווי ההוגן של נכסים הכספיים

יתרה						
לשנה חודשים שהסתיים ביום 31 בדצמבר		לשישה חודשים שהסתיים ביום 30 ביוני		שלושה חודשים שהסתיים ביום 30 ביוני		
2015	2015	2016	2015	2016	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
( מבוקר)	( מבוקר)	( לא מבוקר)	( לא מבוקר)	( לא מבוקר)	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
253	253	233	245	224	יתרה	לPEndת התקופה
10	4	5	2	3	תשואה חזיה על נכסים הכספיים	
(12)	(1)	(5)	(2)	(1)	רווח (הפסד) אקטוארי	
12	5	5	3	3	הפקודות לתוכנית	
263	261	238	248	229	סך כל הצטברויות	
(30)	(21)	(10)	(8)	(1)	הטבות_Shollomo	
233	240	228	240	228	יתרה	לבסוף התקופה

## כיאורים לתמצית הדוחות הכספיים

### כיאור 8 - הטבות לעובדים (הmarsh)

#### ב. מידע באשר לתוכניות להטבה מוגדרת (הmarsh)

##### 1. מחויבויות ומצבי המימון (הmarsh)

###### (ג) נתונים מאזנים

עתודה לפיצויי פרישה, נטו			
31.12.2015	30.6.2015	30.6.2016	
(մերօք)	(լա մերօք)	(լա մերօք)	
מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	
304	285	345	
			נכילת בסעיף התחביבות אחרות
537	525	573	התחביבות בגין הטבה חזיה
(233)	(240)	(228)	שווי הוגן של נכסיו התכנית
304	285	345	הטבה חזיה, נטו

  

הטבות לגמלאים לאחר פרישה*			
31.12.2015	30.6.2015	30.6.2016	
(մերօք)	(լա մերօք)	(լա մերօք)	
מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	
44	62	50	
			נכילת בסעיף התחביבות אחרות

\* המחויבות בגין הטבות לגמלאים מהוות "מחויבות בגין הטבה מצטברת".

#### (ד) נתונים שנזקפו לרוח כולל אחר מצטבר, לפני השפעת המס

עתודה לפיצויי פרישה			
31.12.2015	30.6.2015	30.6.2016	
(մերօք)	(լա մերօք)	(լա մերօք)	
מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	
-	-	-	
102	89	132	
102	89	132	נכסים ליום היישום לראשונה הפסד אקטוארי נטו
			סך הכל

  

הטבות לגמלאים לאחר פרישה			
31.12.2015	30.6.2015	30.6.2016	
(մերօք)	(լա մերօք)	(լա մերօք)	
מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	
-	-	-	
12	20	16	
12	20	16	נכסים ליום היישום לראשונה הפסד אקטוארי נטו
			סך הכל

## כיאורים לתוכנויות הדוחות הכספיים

### ב'יאור 8 - הטבות לעובדים (המשך)

#### ב. מידע באשר לתוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

##### 1. מחויבויות ומצב המימון (המשך)

###### (ה) עודף התchiaיות על נכס תוכנית

עתודה לפיזי פרישה, נטו		
31.12.2015	30.6.2015 (מכוקר)	30.6.2016 (לא מכוקר)
מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח
537	525	573
(233)	(240)	(228)
304	285	345

מחויבות בגין הטבה חזיה  
שווי הוגן של נכס תוכנית בגינה  
מחויבות נטו

#### 2. נתונים תוצאותיים

##### (א) רכיבי עלות ושינויים בהתחביבות ובנכסים שנזקפו לרוח והפסד

עתודה לפיזי פרישה, נטו					
לשנה חודשים שהסתיים מה בימים 31 בדצמבר	לשלה חודשים שהסתיים מה בימים 30 ביוני	לשנה חודשים שהסתיים מה בימים 30 ביוני	לשלה חודשים שהסתיים מה בימים 30 ביוני	לשלה חודשים שהסתיים מה בימים 30 ביוני	לשלה חודשים שהסתיים מה בימים 30 ביוני
2015	2015	2016	2015	2016	2016
(מכוקר)	(לא מכוקר)	(לא מכוקר)	(לא מכוקר)	(לא מכוקר)	(לא מכוקר)
מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח
20	12	9	6	4	4
17	10	8	5	4	4
37	22	17	11	8	8
(10)	(4)	(5)	(2)	(3)	
					תשואה חזיה על נכס התוכנית
					הפחחת סכומים שלא הוכרו בעבר:
					הפסד (רוח) אקטוארי
5	2	4	1	2	נטו
32	20	16	10	7	סכום עלות ההטבה, נטו
8	4	4	2	3	הוצאות בגין תוכנית להפקדה מוגדרת
40	24	20	12	10	סכום הכל הוצאה לתקופה

## כיאורים לתמצית הדוחות הכספיים

### כיאור 8 - התוצאות לעובדים (המשר)

#### ב. מידע באשר לתוכניות להטבה מוגדרת (המשר)

##### 2. נתונים תוצאתיים (המשר)

###### (א) רכיבי עלות ושינויים בהתחייבויות ובנכסים שנזקפו לרוח והפסד (במילוני ש"ח) (המשר)

הוצאות לגמלולים לאחר פרישה											
		לשנה שסתמייה ביום 31 בדצמבר		לשישה חודשים שסתמייה ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שסתמייה ביום 30 ביוני					
		2015 ( מבוקר )	2016 ( לא מבוקר )	2015 ( לא מבוקר )	2016 ( לא מבוקר )	2015 ( לא מבוקר )	2016 ( לא מבוקר )				
2		1	1	1	1	1	1	הוצאות השירות			
3			1		-		-	הוצאות הריבית			
5		2		2		1					
הפחחת סכומים שלא הוכרו בעבר:											
הפסד (רווח) אקטוארי, נתנו											
1		1		-		1					
(4)		-		-		-		רווחים מצומצמים, סילוקים			
2		3		2		2		סך הכל עלות ההטבה			

###### (ב) שינויים בהתחייבויות ונכסים שנזקפו לרוח כולל אחר לפני השפעת המס (במילוני ש"ח)

עתודה לפיצויי פרישה									
		לשנה שסתמייה ביום 31 בדצמבר		לשישה חודשים שסתמייה ביום 30 ביוני		לשנה שסתמייה ביום 30 ביוני			
		2015 ( מבוקר )	2016 ( לא מבוקר )	2015 ( לא מבוקר )	2016 ( לא מבוקר )	2015 ( לא מבוקר )	2016 ( לא מבוקר )		
57		41		34		(7)		12	
(5)		(2)		(4)		(1)		(2)	
52		39		30		(8)		10	
(53)		(53)		-		(53)		-	
הפחחת של נכס בגין הישום לראשונה									
סך הכל נזקף לרוח כולל אחר									
(1)		(14)		30		(61)		10	
32		20		16		10		7	
31		6		46		(51)		17	
סך הכל חוכר בעלות ההטבה וברווח כולל אחר									

## כיאורים לתוכנויות הדוחות הכספיים

### ב'יאור 8 - הטבות לעובדים (המשר)

#### ב. מידע באשר לתוכנויות להטבה מוגדרת (המשר)

##### 2. נתונים תוצאותיים (המשר)

###### (ב) שינויים בהתחייבויות ונכסים שנזקפו לרוח כולל אחר לפני השפעת המס (המשר)

הטבות לגמלאים לאחר פרישה					
לשנה שהסתיים בימים 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיים בימים 30 ביוני	לשלישה חודשים שהסתיים בימים 30 ביוני	לשלישה חודשים שהסתיים בימים 30 ביוני	לשלישה חודשים שהסתיים בימים 30 ביוני	
2015	2015	2016	2015	2016	
(մերקיր)	(լա մերקיր)	(լա մերקיր)	(լա մերקיր)	(լա մերקיր)	
מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	
2	5	4	(5)	1	הפסד (רוח) אקטוארי שוטף, נטו
(1)	(1)	-	(1)	-	הפחחת רוח (הפסד) אקטוארי
1	4	4	(6)	1	סך הכל שינויים שוטפים
(5)	-	-	-	-	הפחחת הפסד אקטוארי בגין סילוק
(8)	(8)	-	(8)	-	הפחחת של נכס בגין הישום לראשונה
(12)	(4)	4	(14)	1	סך הכל נזקף לרוח כולל אחר
2	3	2	2	1	עלות ההטבה, נטו
(10)	(1)	6	(12)	2	סך הכל הוכר בעלות ההטבה וברוח כולל אחר

ג) אומדןים באשר לסכומים שנכללו ברוח כולל אחר מצטבר, שצפו שיופחתו וייזקפו לדוח הרוח  
והפסד בשנת 2016<sup>(4)</sup> לפני השפעת המס

30 ביוני 2016	
לא מברוקר	
הטבות לגמלאים לאחר פרישה	עתודה לפיצויי פרישה
מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח
1	4
-	-
1	4

.1. הנתונים מתיחסים לתקופה שמיומ 1 ביולי 2016 ועד 31 בדצמבר 2016.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 8 - הטבות לעובדים (המשר)

#### ב. מידע באשר לתוכניות להטבה מוגדרת (המשר)

##### 3. הנחות ו מבחני רגישות

(א) הנחות ששימשו בחישוב התchia'ビות לתשלום הטבות (באחוזים):

31.12.2015 ( מבוקר )	30.6.2015 ( לא מבוקר )	30.6.2016 ( לא מבוקר )	
1.7-2.5	1.9-2.6	1.3-2.0	שיעור ההיוון
2.0-2.0	2.0-2.0	2.0-2.0	שיעור עליית המדד
4.3-4.3	4.3-4.3	4.3-4.3	שיעור הנידול בתגמול
0.0-23.5	0.0-23.5	0.0-23.5	שיעור עזיבה

(ב) הנחות ששימשו בחישוב עלויות השכר (באחוזים):

לשנה חודשים שהסתמכו בימים 31 בדצמבר	לשנה שסתמייה בימים 30 ביוני		לששנה חודשים הסתמיים ביום 30 ביוני			
	2015 ( מבוקר )	2015 ( לא מבוקר )	2015 ( לא מבוקר )	2016 ( לא מבוקר )		
	1.0-2.7	1.0-2.4	1.4-2.5	1.0-1.7	1.4-2.1	
	3.8-3.8	3.8-3.8	3.8-3.8	3.8-3.8	3.8-3.8	תשואה חזיה על נכסיו התוכניתית
	4.3-4.3	4.3-4.3	4.3-4.3	4.3-4.3	4.3-4.3	שיעור הנידול בתגמול

(ג) השפעת השינוי בנקודות אחוז אחת על ההפרשות בגין התchia'ビות לתשלום הטבות (במילוני ש"ח):

עתודה לפיצויי פרישה		גירול בנקודות האחוז	
31.12.2015 ( מבוקר )	30.6.2015 ( לא מבוקר )		
(62)	(59)	(63)	שינוי בשיעור ההיוון
63	65	70	שינוי בשיעור המדד / תגמול
21	21	21	שינוי בשיעור העזיבה

עתודה לפיצויי פרישה		קיטון בנקודות האחוז	
31.12.2015 ( מבוקר )	30.6.2015 ( לא מבוקר )		
62	59	63	שינוי בשיעור ההיוון
(63)	(65)	(70)	שינוי בשיעור המדד / תגמול
(21)	(21)	(21)	שינוי בשיעור העזיבה

הטבות למלאים לאחר פרישה		גירול בנקודות האחוז	
31.12.2015 ( מבוקר )	30.6.2015 ( לא מבוקר )		
(9)	(13)	(10)	שינוי בשיעור ההיוון
-	-	-	שינוי בשיעור המדד / תגמול
(1)	(1)	(1)	שינוי בשיעור העזיבה

## כיאורים לתוכנית הדוחות הכספיים

### ב'יאור 8 - הטבות לעובדים (המשר)

#### ב. מידע באשר לתוכניות להטבה מוגדרת (המשר)

##### 3. הנחות ומחנני רגישות (המשר)

(ג) השפעת שינוי בנקודת אחז על ההפרשות בגין התchia'יות לתשלום הטבות (במילוני ש"ח) (המשר)

הטבות לגמלאים לאחר פרישה

31.12.2015 ( מבוקר )	30.6.2015 ( לא מבוקר )	קייזן בנקודת האחז		שינוי בשיעור ההיוון
		30.6.2016 ( לא מבוקר )	9	
-	-	-	-	שינוי בשיעור המזדך
1	1	1	10	שינוי בשיעור העזיבה

#### 4. מידע באשר לנכסים התוכננים

(א) התפלגות השווי ההוגן בחstruk רמות איכות (במילוני ש"ח):

ליום 30 ביוני 2016

סך הכל	רמה 1 (לא מבוקר)	ليوم 30 ביוני 2016			מזהמים ופקדונות בبنקים ארגוני חוכם:
		רמה 2 (לא מבוקר)	רמה 3 (לא מבוקר)	12	
19	-	-	-	19	- ממשלה
132	-	38	-	94	- קונצראניות
58	-	15	-	43	ארגוני
7	6	1	-	-	אחר
<b>228</b>	<b>6</b>	<b>54</b>	<b>168</b>		<b>סה"כ נכסים התוכננים</b>

ליום 30 ביוני 2015

סך הכל	רמה 1 (לא מבוקר)	ليوم 30 ביוני 2015			מזהמים ופקדונות בبنקים ארגוני חוכם:
		רמה 2 (לא מבוקר)	רמה 3 (לא מבוקר)	14	
48	-	-	-	48	- ממשלה
105	-	34	-	71	- קונצראניות
69	-	16	-	53	ארגוני
4	4	-	-	-	אחר
<b>240</b>	<b>4</b>	<b>50</b>	<b>186</b>		<b>סה"כ נכסים התוכננים</b>

ליום 31 בדצמבר 2015

סך הכל	רמה 1 ( מבוקר )	لיום 31 בדצמבר 2015			מזהמים ופקדונות בبنקים ארגוני חוכם:
		רמה 2 ( מבוקר )	רמה 3 ( מבוקר )	6	
56	-	-	-	56	- ממשלה
93	-	27	-	66	- קונצראניות
63	-	15	-	48	ארגוני
15	5	10	-	-	אחר
<b>233</b>	<b>5</b>	<b>52</b>	<b>176</b>		<b>סה"כ נכסים התוכננים</b>

## כיאורים לתמצית הדוחות הכספיים

### כיאור 8 - הוצאות לעובדים (הmarsh)

#### ב. מידע באשר לתוכניות להטבה מוגדרת (הmarsh)

##### 4. מידע באשר לנכסי התוכנית (הmarsh)

###### (ב) עדי הקצאה של נכסי התוכנית לפי סוג נכסים

	החלק הייחסי בפועל	עד הקצאה	
	31.12.2015	30.6.2016	31.12.2016
	(մבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
אחוזים		אחוזים	אחוזים
	3	5	3
מזהמים ופקדנות בبنקים			
אגרות חוכ:			
- משלתיות			
- קונצראניות			
מניות			
אחר			
<b>סך הכל נכסי התוכנית</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

#### 5. תזרימי מזומנים לנכסי התוכנית

##### (א) הפקדות

	הפקדות בפועל		תחזית		
	לשנה שנתיים שהסתמכו לשישה חודשים שהסתמכו בימים 30 ביוני בימים 31 בדצמבר	2015	2016	2016	
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	
	12	5	5	12	הפקדות

##### (ב) תשלוםם עתידיים צפויים בגין הטענות:

	מילוני ש"ח	שנה
	49	2016
	36	2017
	30	2018
	31	2019
	31	2020
	135	2021–2025
	386	2026 ואילך
<b>סך הכל</b>	<b>698</b>	

## **כיאורים לתמצית הדוחות הכספיים**

### **ביאור 9 - הליימות הון, נזילות ומינוח**

#### **א. הליימות הון**

##### **1. כללי**

יחסי הליימות ההון מחושבים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211-201, שפורסמו בשנת 2013 (להלן: "כללי באזל 3").

##### **2. תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בענשו"ד דרישת הון נוספת**

בעקבות עליות משמעותיות שנרשמו במחיר הדיור בישראל (שלו בגידול מואץ בהיקף ההלוואות לדיר ובסקלן בתקיק האשראי של התאגידיים הבנקאים), והגדילו להערכת בנק ישראל, את הסיכוןים הגלמים בתיקי האשראי של התאגידיים הבנקאים, פרסם בנק ישראל ביום 28 בספטמבר 2014 תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329, במסגרתו נקבעה לכל אחד מהתאגידיים הבנקאים דרישת הון עצמי מינימלית נוספת (מעבר למגבלת הקיימת בשיעור של 9%), בשיעור המהווה 1% מהיקף תיק ההלוואות לדיר של כל אחד מהתאגידיים הבנקאים. דרישת הון העצמי הנוספת נכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2015, וכיושמת בהדרגה במשך שבועיים רצופים החל מיום 1 באפריל 2015, ועד ליום 1 בינואר 2017. ההנחהיות החדשנות הגדרו את דרישות הון המינימליות של הבנק ליום 30.6.2016 בכ- 0.10%. מאמינים שנערכו על ידי הבנק, המכוונים על נתוני תיק ההלוואות ליום 30.6.2016 עולה, שההנחהיות הנ"ל צפויות להגדיל את דרישות הון המינימליות של הבנק ליום 1.1.2017 בכ- 0.07% ונוספים לשיעור של 9.17% (עכ"ר יחס הון העצמי ברובד הראשון), ו- 12.67% (עכ"ר יחס הליימות הון הכלול).

##### **3. הוראות מעבר**

במסגרת "כללי באזל 3" נקבעו "הוראות מעבר" המאפשרות אימוץ הדרגתית של ההנחהיות - בכל הנוגע להחזרת הקритריונים להכרה בהון, להתאמות פיקוחיות, ולאימוץ כללי חשבונות מסוימים, כדלקמן:

- הדרישות לניכוי "עדות מיסים נדחים" (כהגדרתן בהוראות), יופעלו בהדרגה בשנים 2017-2014-2015 (להלן: "תקופת המעבר"), ואומצו במהלך החל מיום 1.1.2018. האימוץ הדרגתית יכול ניכוי חלק מסוים בלבד "מעודך המיסים הנדחים", והכרה בחלוקת الآخر כ"נכסי סיכון".
- על אף שכתבי התחייבות הנדחים שהונפקו עד ליום 31.12.2013 אינם כשירים להכרה כ"מרכז הון פיקוחי ברובד השני", הוגדר עבור כתבי התחייבות אלה מנגנון לאימוץ הדרגתני, המופעל בשנים 2014-2021 (להלן: "תקופת המעבר"), במסגרתו מוכרים בתקופה זו חלק מכתבי התחייבות הנ"ל כ"הון ברובד השני", בשיעורים הולכים ופותחים, עד לכיטולם המלא בתום תקופת המעבר.
- יתרת רוחים או הפסדים אקטואריים (כהגדרתם בהוראות המעבר), הבוגעת מאימוץ כללי החשבונות האמריקאים בענשו"ד זכויות עובדים", מיחסת להון העצמי ברובד הראשון בהדרגה בשנים 2017-2014 (להלן: "תקופת המעבר"), עד להכללה המלאה בהון הבנק בתום תקופת המעבר (1 בינואר 2018).

##### **4. רכישת שיפי לתיק "ערביות המכר"**

במהלך חודש אפריל 2016 התקשר הבנק בהסכם עם מבתחים משנה בעלי דירוג בינלאומי גבוה, במסגרתו התחייבו המבතחים לשפטות את הבנק בגין הפסדי אשראי עתידיים שעולמים להיגרם לו, בשל חילוט אפשרי של ערביות שנכללו בהסכם.

ההסכם חל על ערביות (לרבות התחייבויות למתן ערביות) שמנפיק הבנק במסגרת מימון פרויקטים בתחום הבניה מכח "חוק מכר דירות" וערביות אחרות הקשורות לפרויקטים אלו - יהיה בתוקף החל מיום 1 במאי 2016 ועד 31 דצמבר 2016. היקף הערבויות (לרבות התחייבויות למתן ערביות), עליהן חל ההסכם, מסתכם ליום 30.6.2016 בסך של כ- 1.3 מיליארד ש"ח.

## **כיאורים לתמצית הדוחות הכספיים**

### **כיאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף (המשר)**

#### **א. הלימות הון (המשר)**

##### **4. רכישת שיפוי לתיק "ערביות המכ"ר" (המשר)**

ההתחייבות לשיפוי של מבטחי המשנה, כאמור, הפicha את נכסיו הסיכון של הבנק (בהתאם לאישור שהתקבל מבנק ישראל) ביום 30.6.2016 בסך של כ- 0.5 מיליארד ש"ט, המהווה עליה בשיעור של כ- 0.25 נקודות האחוז ביחס ההון העצמי ברובד הראשוני.

##### **5. ניכוי מההון בגין נכס מס נדחה**

ביום 3 באפריל 2016 פורסם בנק ישראל הנחיות, המבוארות היבטים מסוימים ביחסם הדרישה לניכוי עודפי מס נדחה מהון (שנקבעה בהוראה ניהול בנקאי תיקן מס' 202 – להלן: "ההוראה"). בהתאם להנחיות החדשנות הותר לתאגידים הבנקאים שלא לנכות עודפי מס נדחה (כהגדתם בהוראה), עד לנובלה ההפרשות למס שכר שנכללו בהתחייבות הבנק, ככל שההערכות הבנק קיימות וDAOות נגובה למימוש המס הנדחה. עודפי מס נדחה כאמור, שלא נוכנו מההון, בעקבות פרסום הבהירות אלו, ישוקלו כ"נכס סיכון" בשיקולו של 250%.

הבנק ישים את hnichiyot שנקבעו על ידי בנק ישראל החל מיום 31.3.2016, ואילך, עם זאת, בהתאם לכללים שנקבעו בהנחיות אלו, הבהירות החדשנות לא ישומנו לגבי נתוני ההשווואה לתקופות קודמות. יישום כללי המידידה שנקבעו בהנחיות החדשנות, הגדיל את יחס ההון העצמי של הבנק ברובד הראשוני ואת יחס הלימות ההון הכלול ביום 30.6.2016 בשיעור של כ- 0.12 נקודות האחוז.

##### **6. התיעילות תפעולית**

ביום 12 בינואר 2016 פורסם בנק ישראל מכתב, במסגרתו נדרשו התאגידים הבנקאים לגבות תוכנית התיעילות רב שנתי. במטרה להקל על התאגידים הבנקאים לישם את תוכנית ההתייעלות כנדרש, הודיע בנק ישראל על הסכמה עקרונית לדוחות ביחס שניים את המועדים לעמידה ביעדי הלימוט ההון שנקבעו לכל אחד מהתאגידים הבנקאים, ככל שהדוחה המכוקשת נקבעת מוסכמים שייגרעו מההון הרגולטורי בגין תוכנית ההתייעלות. הדוחה תינתן בכפוף לעמידה בתנאים שונים ובכללם: הकנת תוכנית התיעילות מוגדרת, ועמידה ביעדי המוסכם שייקבעו בתוכנית.

##### **7. תנודויות ברכבי ההון**

הון הבנק המשמש לחישוב יחס הלימות ההון, כולל רכיבים שהשינוי בערכם נגזר, בין היתר, משינויים תקופתיים במשתני שוק, והערכתות אקטואריות, כגון:

- תנודות במחירים השוק של ניירות הערך, המשמשים למדידת שניים ההונן של אגרות החוב בתיק הזמן למכירה - הנזקפות לרוח כולל אחר בסעיף "התאמות לשוי הון של ניירות ערך".
- תנודות במחירים השוק של אגרות חוב הממשלות והמרוחות על אגרות החוב הקונצראניות באיכות גבואה הנ Sacharot באלה"ג, המשמשים לחישוב שוויון ההונן של זכויות עובדים מסוימות ונזקפות לרוח כולל אחר בסעיף: "הפרשיות אקטואריות בין זכויות עובדים".

##### **8. יעדים**

לאור דרישות ההון שנקבעו על ידי בנק ישראל במסגרת "כללי באזל 3", ובהוראת ניהול בנקאי תיקן 329 (ראה סעיף 2 לעיל), קבוע דירקטוריון הבנק מגבלות באשר לחישוב המינימליים, בנקן כדלקמן:

- בהתאם להחלטת הדירקטוריון ביום 17.11.2014, לא יפחח יחס ההון העצמי של הבנק ברובד הראשוני, משיעור של 9.2%.
- בהתאם להחלטת הדירקטוריון ביום 17.11.2015 לא יפחח יחס הלימות ההון הכלול של הבנק, משיעור של 12.7%.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### ביאור 9 - הליימות הון, נזילות ומינוח (המשך)

#### א. הליימות הון (המשך)

##### 9. מידע כספי

31.12.2015	30.6.2015	30.6.2016	
( מבוקר )	( לא מבוקר )	( לא מבוקר )	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(א) הון לצורך חישוב יתרות נזילות			
2,103	2,050	2,172	הון עצמי
25	22	38	פעירים בין ההון העצמי להון ברובד הראשוני והתאמות פיקוחיות
2,128	2,072	2,210	הון ברובד הראשוני, לאחר ניכויים
680	676	622	הון ברובד השני, לאחר ניכויים
<b>2,808</b>	<b>2,748</b>	<b>2,832</b>	סה"כ הון כולל
(ב) יתרות משוקללות של נכסים סיכון			
18,110	17,885	18,715	סיכון אשראי
31	131	41	סיכון שוק
1,871	1,844	1,873	סיכון תעשייה
<b>20,012</b>	<b>19,860</b>	<b>20,629</b>	סה"כ יתרות משוקללות של נכסים סיכון
31.12.2015	30.6.2015	30.6.2016	
( מבוקר )	( לא מבוקר )	( לא מבוקר )	
אחזים	אחזים	אחזים	
(ג) הון לצורך חישוב יתרות נזילות			
10.63	10.44	10.71	• יתרות הון עצמי ברובד הראשוני לרכביי סיכון
14.03	13.84	13.73	• יתרות הון הכלול לרכביי סיכון
<sup>(1)</sup> 9.06	<sup>(1)</sup> 9.02	<sup>(1)</sup> 9.10	• יתרות הון עצמי ברובד הראשוני הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
<sup>(1)</sup> 12.56	<sup>(1)</sup> 12.52	<sup>(1)</sup> 12.60	• יתרות הון הכלול המזרע הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

1. יחס הליימות הון המינימליים שנקבעו לבנק מבסיסים על ההנחיות שנכללו בחומרת ניהול בנקאי תקן מס' 201, דהינו - 9.0% (שברו יחס הון עצמי ברובד הראשוני) – 12.5% (על יחס הליימות הון הכלול), על אף ואמור לטיל, בהתאם להנחיות שנכללו בתיקון להוראת ניהול בנקאי תקן מס' 329 (וראה סעיף 2 לעיל), הועלה דרישת ההון המינימלית המתייחסת לבנק, החל מיום 1 באפריל 2015, בשיעור של 0.02% על רבעון. בהתאם להנחיות אלו, צפוי שיעור זה להוסיף ולעלות בהדרגה – עד לתוספת מסימלית בשיעור של 0.17%, ביום 1 בינואר 2017 (בהתבסס על נתוני תקן ההלוואות לדירוג של הבנק ליום 30.6.2016).

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 9 - הליימות הון, נזילות ומינוף (המשך)

#### א. הליימות הון (המשך)

##### 9. מידע כספי (המשך)

31.12.2015 ( מבוקר ) מיליאני ש"ח	30.6.2015 ( לא מבוקר ) מיליאני ש"ח	30.6.2016 ( לא מבוקר ) מיליאני ש"ח	
2,103	2,050	2,172	(ד) רכיבי הון לצורך חישוב יחס ההון
49	47	42	(1) הון ברוכד הראשון <ul style="list-style-type: none"> <li>• ההון העצמי</li> <li>• הבדלים בין ההון העצמי להון ברוכד הראשון</li> </ul>
<u>2,152</u>	<u>2,097</u>	<u>2,214</u>	סה"כ הון ברוכד הראשון לפני התאמות פיקוחיות
(20)	(20)	-	• התאמות פיקוחיות: <ul style="list-style-type: none"> <li>- מיסים נדחים לקבל</li> <li>- השקעה בהון תאגידים פיננסיים שלא אוחדו</li> <li>- התאמות פיקוחיות אחרות</li> </ul>
<u>(2)</u>	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>	<u>סך הכל התאמות פיקוחיות</u>
<u>(24)</u>	<u>(25)</u>	<u>(4)</u>	<u>סה"כ הון ברוכד הראשון</u>
<u>2,128</u>	<u>2,072</u>	<u>2,210</u>	(2) הון ברוכד השני <ul style="list-style-type: none"> <li>• מכשירים פיקוחיות</li> <li>• הפרשות וקרנות הון</li> </ul>
453	453	388	הון ברוכד השני לפני ניכויים מהון ברוכד השני <ul style="list-style-type: none"> <li>- ניכוי מהון ברוכד השני</li> </ul>
<u>227</u>	<u>223</u>	<u>234</u>	<u>סה"כ הון ברוכד השני</u>
680	676	622	הון כולל כשייר
-	-	-	
<u>680</u>	<u>676</u>	<u>622</u>	<u>סה"כ הון ברוכד השני</u>
<u>2,808</u>	<u>2,748</u>	<u>2,832</u>	(ה) השפעת הוראות המעביר על יחס הליימות <ul style="list-style-type: none"> <li>הון ברוכד הראשון (ב אחוזים) <ul style="list-style-type: none"> <li>• יחס ההון ברוכד הראשון <ul style="list-style-type: none"> <li>- לפני השפעת הוראות המעביר</li> <li>• השפעת הוראות המעביר <ul style="list-style-type: none"> <li>- יחס ההון ברוכד הראשון <ul style="list-style-type: none"> <li>- לאחר השפעת הוראות המעביר</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul> </li> </ul> </li></ul>
<u>31.12.2015 ( מבוקר )</u>	<u>30.6.2015 ( לא מבוקר )</u>	<u>30.6.2016 ( לא מבוקר )</u>	
10.25	10.07	10.49	
<u>0.38</u>	<u>0.37</u>	<u>0.22</u>	
<u>10.63</u>	<u>10.44</u>	<u>10.71</u>	

1. כולל השלכות הנוגעות מיישום כללי החשבונאות החדשים בנושא: "זכויות עובדים", שנכנסו לתוקף החל מיום 1.1.2015.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### ב'יאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף (הmarsh)

#### ב. יחס כסוי הנזילות

ביום 28.9.2014 פרסם בנק ישראל הוראה ניהול בנקאי תקין חדש בנושא: "יחס כסוי הנזילות", המבוססת על הנקודות שנכללו ב"עדת באזל", במסגרן הוחלט לצמצם את חשיפת המערכת הבנקאית לסיכון נזילות באמצעות שימור מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה, שיתן מענה לצורכי הנזילות שלהם, בשל אירען קיצון המתರחש במשך 30 ימים.

לפיכך, נדרשו התאגידים הבנקאים לקיים "יחס כסוי נזילות" (המודגדר כיחס שכין "מלאי הנכסים הנזילים האיכותיים", לסך תזרים המזומנים היוצא, נטו, בתקופה עתידית של 30 ימים) - שלא יחתת מ-100%. בהוראה נקבעו כללים הן באשר ל: "מלאי הנכסים הנזילים האיכותיים", והן באשר לתזרים המזומנים היוצא, נטו, בתקופה עתידית של 30 ימים, כדלקמן:

- **מלאי נכסים נזילים איכותיים** - הכלול נכסים נזילים איכותיים מאוד ("רמה 1"), לרבות: מזומנים בkopot, פקדונות בבנק ישראל ונירות ערך של ממשלה ישראל, וככסים נזילים איכותיים אחרים ("רמה 2") - בעיקר: נירות ערך בדירוג איכות גבוהה.
- **תזרים מזומנים יצא בתקופה של 30 ימים** - המודגדר כתזרים המזומנים היוצא הצפוי, בתרחיש קיצון מוגדר בתקופה עתידית של 30 ימים, לרבות תזרים יוצאים צפויים בגין פקדונות קמעונאיים, פקדונות מתאגידים לא פיננסיים, ותאגידים פיננסיים (והנחתת "שיעור מיזור" שונים בגין כל אחד מסוגי הפקדונות). ההנקודות שנכללו בהוראה נקבעו למועד ביום 1 באפריל 2015. בנוסף, נכללו בהוראה כללי מעבר, המאפשרים לתאגידים הבנקאים לקיים במועד יישום ההוראה לשאונה (1.4.2015),יחס כסוי נזילות בשיעור של 60%, בלבד. ההקללה תלו ותפחית בהדרגה עד לביטולה המלא ביום 1.1.2017. להלן נתונים באשר ליחס כסוי הנזילות בנק:

		לשושה חודשים שהסתמכו ביום 30 ביוני		
		31.12.2015	2015	2016
	( מבוקר )	( לא מבוקר )	( לא מבוקר )	שיעור הנזילות ( אחוזים )
1.	יחס כסוי הנזילות	120.4	135.6	122.9
2.	יחס כסוי נזילות מזררי נדרש	60.0 <sup>(1)</sup>	60.0 <sup>(1)</sup>	80.0 <sup>(1)</sup>
3.	חול מיום 2017 - 1.1.2017			100%

#### ג. יחס המינוף

ביום 28 באפריל 2015 פרסם בנק ישראל הוראה ניהול בנקאי תקין חדש (פס' 218), בנושא: "יחס המינוף", במטרה להגביל את צבירת המינוף במערכות הבנקאית, באמצעות מדידת "יחס המינוף" שקו שאים מbas סיכון ונitin לחישוב מהיר ופשוט. בהתאם להנקודות שנכללו בהוראה הוגדר "יחס המינוף", כיחס שכין "מדידת ההון", בין "מדידת החשיפה", כדלקמן:

- **"מדידת ההון"** - הוגדרה כ"הון העצמי ברוכד הראשון", לרבות השלכות הנובעות מישום הוראות המעבר.
- **"מדידת החשיפה"** - הוגדרה כצירוף החשיפות הבאות: "חשיפה מסוימת" (הנכסים שנכללו בדוחות הכספיים), "חשיפה בגין נזירים", "חשיפה לעסקאות מימון נירות ערך", ו"חשיפה בגין פריטים חזק מאזנים".

בהתאם להנקודות שנכללו בהוראה נדרשו התאגידים הבנקאים לקיים יחס מינוף שלא יחתת מ- 5% החל מיום 1 בינואר 2018, לכל המאוחר. להלן נתונים לגבי מרכיבי יחס המינוף בנק:

		31 בדצמבר 2015			30 ביוני 2015			30 ביוני 2016			מרכיבי התחשב ( ב מיליון ש"ח )	
		( מבוקר )	( לא מבוקר )	( לא מבוקר )	( מבוקר )	( לא מבוקר )	( לא מבוקר )	( לא מבוקר )	( לא מבוקר )	( לא מבוקר )	שיעור המינוף ( באחוזים )	
1.	יחס המינוף	2,128	2,072	2,210	הון העצמי, ברוכד הראשון							
2.	סך החשיפות	32,454	30,904	33,481								
3.	יחסים				יחסים	יחסים	יחסים	יחסים	יחסים	יחסים		
4.	יחס המינוף	6.6	6.7	6.6	יחס המינוף							
5.	יחס מינוף מזררי נדרש	5.0 <sup>(1)</sup>	5.0 <sup>(1)</sup>	5.0 <sup>(1)</sup>								
6.	חול מיום 1 בינואר 2018											

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### **כיאור 10 - התחביבות תלויות והתקשרות מיוחדות**

#### **א. מכשירים פיננסיים חז' מאזנים**

מידע באשר למכשירים פיננסיים חז' מאזנים נכלל ככיאור 14ג' להלן.

#### **ב. התחביבות תלויות והתקשרות מיוחדות אחרות**

(1) קיימות התחביבות והתקשרות אחרות לתאריך המאוזן כדלקמן: (במילוני ש"ח)

31 בדצמבר 2015 ( מבוקר )	30 ביוני 2015 ( לא מבוקר )	30 ביוני 2016 ( לא מבוקר )	התקשורת להשקעה בכינויים מיוחדות חז' שכירות לזמן אחר להלן פירוט דמי השכירות לתשלום בשנים הבאות:
30	42	24	שנה ראשונה
301	298	300	שנה שנייה
27	27	30	שנה שלישית
29	28	29	שנה רביעית
28	27	29	שנה חמישית
28	27	28	שנה ששית ואילך
27	27	27	
162	162	157	
301	298	300	סך הכל

(2) בנוסף לעיל, חלק מסניפי הבנק נמצאים מבנים השוכנים בשכירות מוגנת. דמי השכירות לתשלום בשנה הקרובה, מסתכמים בכ- 1 מיליון ש"ח ( 30.6.2015 , - 31.12.2015 – זהה).

(3) לבנק התקשרות להשקעה ארבע קרנות הון סיכון פעילות. ההתחביבות העתידית המכסימלית של הבנק להשקעה בקרנות אלו, מעבר להשקעה שנובעת עד ליום המאוזן, מסתכמת בכ- 2 מיליון ש"ח ( 30 ביוני 2015 , - 31 בדצמבר 2015 - 3 מיליון ש"ח).

#### **(4) מידע לגבי תכניות שהוגשו כנגד הבנק**

(א) במהלך העשויים השוטף הוגשו כנגד הבנק תוכנות משפטיות, לרבות בקשרות לאישור תכניות יציגות. לדעת הנהלת הבנק, המבוססת על חוות דעת משפטית באשר לכיסוי התקubenות, לרבות בקשרות לאישור התכניות היציגות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותו, במקומם בו נדרשו הפרשות, לכיסוי החבות שתיגרם לבנק כתוצאה מהתקubenות האמורות.

סכום החשיפה המרבי הנוסף - בשל כלל התקubenות שהוגשו כנגד הבנק, כאמור לעיל, בנושאים שונים, שהתאפשרות אפשרית - מסתכם ליום 30 ביוני 2016, בסך של כ- 33 מיליון ש"ח ( 30.6.2015 - 41 מיליון ש"ח; 31.12.2015 - 33 מיליון ש"ח).

מידע באשר לתקubenות המהוויות שהוגשו כנגד הבנק נכלל ככיאור 22ב' (6), – (7) בדוחות הכספיים לשנת 2015. בתקופת הדוח לא רשםו התפתחויות בתחום התקubenות אלין, בכפוף לאמור בסעיף 'כ' להלן.

(ב) ביום 18 באפריל 2016 הוגשה כנגד המפקחת על הבנקים, נגידת בנק ישראל, ומרבית התאגידיים הבנקאיים הפעילים בישראל (ובכללים הבנק), עתירה לביצת המשפט הגבוה לצדק, על ידי עמותה, בבקשת להוציא "צו על תנאי", שינוי את נגידת בנק ישראל והמפקחת על הבנקים, להורות לבנקים שנכללו בעתירה לשנות את שיטת חישוב הריבית בגין אשראי שנitin על ידם.

לטענת העותרת, סכומי הריבית שגובים התאגידיים הבנקאיים מלוקוחותיהם בגין האשראי הבנקאי שנitin להם, שגויים ונוגעים למשמעות חישוב מוטעית הכוללת מריביב "ריבית דרייכט", העומדת בסתרה,لاقאה, להסכם שנחתמו בין התאגידיים הבנקאיים ללקוחותיהם. לפיכך נגרם לכך המשפט העליאן נזק בגין גביית ריבית עודפת, הנגזרת ממשיטה זו. ביום 1 במאי 2016 החליט בית המשפט העליון (בשבתו כ"בית דין גבואה לצדק"), לדוח את העתירה על הסף.

## **כיאורים ל탐צית הדוחות הכספיים**

### **ב'יאור 10 - התיחסויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)**

#### **ב. היחסויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)**

(4) מידע לגבי תכניות שהוגשו נגד הבנק (המשך)

(ג) בכיאור 4(ב)(6)(א) בדוחות הכספיים לשנת 2015, נכלל מידע באשר לתובענה ";zוגית שהוגשה על ידי עובד לשעבר של החברה האם כנגד החקירה האם ושני בנאים נוספים הנמצאים בבעלותה (ובכללם הבנק), בטענה שהנתבעים טועים, בחישוב סכומי הפיצויים המגיעים לעובדים בעת פרישתם. ביום 19.6.2016 החליט בית הדין האזרחי לעובדה לדוחות על הסף את הבקשה לאישור התובענה הייזוגית שהוגשה כנגד הבנק.

(5) מפרסומים שהופיעו בתקופת הדוח בcoli התקשורתionale, כי במסגרת הליך משפטי שנוהל באוסטרליה לגבי שמות מס של חברת מקומית, לרבות במקרים הנוגעים לפעילותה של אותה חברת מול הבנק בשנים 1997-2009, החליט בית המשפט באוסטרליה לקבל את בקשה הרשות המיסים המקומותית ולאחר מכן עדות והמצאת מסמכים על ידי הבנק, באמצעות יושב הראש שלו. בעקבות ערעור שהגישה החקירה, החליט בית המשפט באוסטרליה ביום 12.7.2016 לקבל את הערעור ולכט את ההחלטה הקודמת.

#### **(6) הנפקת אגרות חוב**

ביום 31 במרס 2016 הנפיק הבנק אגרות חוב סחריות בסך של כ- 253 מיליון ש"ח. אגרות החוב אין צמודות, נשאות ריבית בשיעור של 2.07% (העולה ב- 0.79 נקודות האחוז על שיורו התשואה בה נסחרו אגרות חוב ממשלתיות דומות במועד ההנפקה), וועדות לפרעון בתום שש שנים ממועד ההנפקה.

(7) ביום 10.9.15 פרסם משרד האוצר מכרז להעמדת הלואאות ל"עסקים קטנים ובינוניים" בערכות חילוק של המדינה, במסגרת קרן "יעודית חדשה" (הקרו ל"עסקים קטנים"), בהיקף מכיסימי של 1,800 מיליון ש"ח. בהמשך לצערי חוקיקה והסדרה הננקטים על ידי הממשלה המיועדים להגברת התחרות בתחום מתן האשראי למגזר הקמעוני, הופנה המכraz לתאגידים בנקאים וגופים מוסדיים - במשותף. לפיכך, נדרש כל אחד מההתאגידים הבנקאים, לחלק את האשראי שינתח על ידו (ככל שיזכה במכרז), עם גוף מוסדי אחר.

ביום 17 בינואר 2016 הודיע משרד האוצר לבנק על החלטתו לבחור בהצעת הבנק (ושותפו המוסדי), כאחת מההצעות הזוכות במכרז. היקף האשראי המכיסימי שיוכל הבנק להעמיד ללקוחותיו (ערבות חילוק של השותף המוסדי) במסגרת מכraz זה, מסתכם בכ- 650 מיליון ש"ח.

(8) בכיאור 4(ב)(10)(ב) בדוחות הכספיים לשנת 2015 נכלל מידע באשר להסכם שנחתם על ידי הבנק ביום 28.1.2016, במסגרתו מכר הבנק את זכויותיו במבנה שהוא בבעלותו בתמורה לכך 11 מיליון ש"ח בתוספת מס ערך מוסף.

הרוח מהמכירה הסתכם בסך של כ- 6 מיליון ש"ח ונזקף על ידי הבנק בربع השני של שנת 2016 לדוח הרווח והפסד בסעיף "הכנסות אחרות", כפועל יוצא ממשיר החזקה בנכס לרכוש ביום 3 באפריל 2016.

#### **(9) חוקה בתחום המיסים**

ביום 4 בינואר 2016, אושר בכנסת "חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216), התשע"ז-2016", במסגרתו הופחתו שיעורי המס החלים על החברות בישראל, החל מיום 1 בינואר 2016 (להלן: "המועד הקובל"), משיעור של 26.5%, ל- 25%. לפיכך, הופחת גם שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק במועד הקובל, משיעור של 37.18%, ל- 35.90%. בעקבות התקין לחוק, כאמור, עדכן הבנק בربع הראשון של שנת 2016 את הפרשותיו בגין מיסים נדחים, בהתאם לשיעורי המס הסטטוטוריים המעודכנים.

עדכון הפרשות למיסים נדחים, בגין התקין לחוק, כאמור, הנידל את הוצאות המס של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2016 בסך של כ- 8 מיליון ש"ח.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 11 - מכרזים נגזרים

#### 1. היקף הפעולות (במילוני ש"ח)

30 בינוי 2016 (לא מבוקר)						
סך הכל	השקלה-מדד	אחר	חו"ץ מטבח	חו"ץ בגין	חו"ץ סחרות	30 בינוי 2016
1,298	-	-	492	-	806	
-	-	-	-	-	-	חו"ז Forward
17	-	-	17	-	-	חו"ז אופציית שנכתבו
2,220	-	-	1,517	703	-	• אופציות שנקנו
3,535	-	-	2,026	703	806	• אופציות Swaps <sup>(3)</sup>
						<b>סה"כ נגזרים ALM</b>
						2. נגזרים אחרים <sup>(4)</sup>
-	-	-	-	-	-	חו"ז Forward
850	-	838	12	-	-	חו"ז אופצייה שנסחרים בבורסה:
850	-	838	12	-	-	• אופציות שנכתבו
4	-	-	4	-	-	• אופציות שנקנו
4	-	-	4	-	-	חו"ז אופציה אחרים:
1,708	-	1,676	32	-	-	• אופציות שנכתבו
201	-	-	201	-	-	• אופציות שנקנו
						<b>סה"כ נגזרים אחרים</b>
						3. חוות החלפת מטבח חוות (SPOT)
20	-	-	17	-	3	חו"ז חוות ברוטו חיובי
118	-	-	63	51	4	חו"ז חוות ברוטו שלילי
						4. נגזרים אחרים
5	-	5	-	-	-	חו"ז חוות ברוטו חיובי
5	-	5	-	-	-	חו"ז חוות ברוטו שלילי
25	-	5	17	-	3	סך הכל חוות ברוטו חיובי <sup>(4)</sup>
-	-	-	-	-	-	סכוםים שקווזו במאזן
						יתרה מאزنית של נכסים
25	-	5	-	-	3	בגין מכרזים נגזרים
123	-	5	63	51	4	חוות ברוטו שלילי <sup>(5)</sup>
-	-	-	-	-	-	סכוםים שקווזו במאזן
						יתרה מאزنית של התchiaיות
123	-	5	63	51	4	בגין מכרזים נגזרים

1. כמעט חוות החלפת מטבח חוות SPOT.

2. נגזרים מכהווים חלק ממדד ניהול הנכסים והתחייבות של הבנק, אשר לא יועדו להיחס בידי.

3. מזה חוות החלפת שיעורי ריבית בסך של 303 מיליון ש"ח בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע.

4. מזה חוותryn שקיים בין מכרזים בגין יתרת התchiaיות בין חוות מטבח חוות שאינם כפויים להסדר התchiaיות נטו (לימ"ס 30.6.2016 – לא הינו

בבנק יתרות נכסים בגין מכרזים נגזרים שאינם כפויים להסדר התchiaיות נטו).

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### ביאור 11 - מキャッシים נגזרים (הmarsh)

#### 1. היקף הפעולות (במילוני ש"ח) (הmarsh)

30 ביוני 2015										
סך הכל	שקל-מדד	חווי ריבית		חווי מטבח		חוויים בגין אחרים	(לא מבוקר)			
		חוציאן	אחר	חוציאן	אחרים					
<b>(א) סכום נקוב של מキャッシים נגזרים</b>										
<b>1. נגזרים ALM<sup>(1)</sup></b>										
1,322	-	-	-	358	-	964	חווי אופציה לא סחרים			
1	-	-	-	1	-	-	• אופציות שנכתבו			
17	-	-	-	17	-	-	• אופציות שנקנו			
<b>2,638</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,884</b>	<b>754</b>	<b>-</b>	<b>Swaps<sup>(3)</sup></b>			
<b>3,978</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,260</b>	<b>754</b>	<b>964</b>	<b>סה"כ נגזרים ALM</b>			
<b>2. נגזרים אחרים<sup>(4)</sup></b>										
-	-	-	-	-	-	-	חווי אופציה שנכתבו בכוסה:			
1,496	-	1,479	17	-	-	-	• אופציות שנכתבו			
1,496	-	1,479	17	-	-	-	• אופציות שנקנו			
26	-	-	26	-	-	-	חווי אופציה אחרים:			
26	-	-	26	-	-	-	• אופציות שנכתבו			
<b>3,044</b>	<b>-</b>	<b>2,958</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>• אופציות שנקנו</b>			
<b>154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סה"כ נגזרים אחרים</b>			
<b>3. חוות החלפת מטבח חוות (SPOT)</b>										
<b>(ב) שווי הוגן ברוטו של מキャッシים נגזרים</b>										
<b>1. נגזרים ALM<sup>(2)</sup></b>										
17	-	-	14	1	2	-	שווי הוגן ברוטו חיבי			
140	-	-	122	18	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי			
<b>2. נגזרים אחרים</b>										
9	-	9	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיבי			
9	-	9	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי			
<b>3. סך הכל</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b> יתרה מאזנית של נכסים</b>			
26	-	9	14	1	2	-	בגין מキャッシים נגזרים <sup>(4)</sup>			
<b>26</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>14</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b> סכומים שקווזו במאזן</b>			
<b>149</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>122</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b> יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מキャッシים נגזרים<sup>(5)</sup></b>			
<b>149</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>122</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b> יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מキャッシים נגזרים<sup>(5)</sup></b>			

- למעט חוות החלפת מטבח חוות SPOT.
- נכזרים והמהווים חלק ממערך ניהול הנכסים והתחייבויות של הבנק, אשר לא יושדו ליחסו גידור.
- זהה חוות הוגן ברוטו חיבי של נכסים בגין מキャッシים נגזרים בתוכן הסכום שערו ריבית קבוע.
- זהה שווי הוגן ברוטו חיבי של נכסים בגין חוות התחייבויות בגין חוות מטבח חוות בסך 5 מיליון ש"ח.
- בבנק יירות נכסים בגין מキャッシים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו (ליום 30.6.2015 – לא הינו

## כיאורים לתמצית הדוחות הכספיים

### כיאור 11 - מכרזים נגזרים (הmarsh)

#### 1. היקף הפעולות (ב מיליון ש"ח) (הmarsh)

31 בדצמבר 2015 ( מבוקר )						
סך הכל	חווי ריבית			חווי סחרות		
	חווי מטבח	חווי בניין	חווי מטבע	מניות	אחרים	סקל-מדד
<b>(א) סכום נקיוב של מכרזים נגזרים</b>						
1,710	-	-	452	-	1,258	
4	-	-	4	-	-	
18	-	-	18	-	-	
<b>3,501</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,705</b>	<b>796</b>	<b>-</b>	
<b>5,233</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,179</b>	<b>796</b>	<b>1,258</b>	
<b>סה"כ נגזרים ALM</b>						
1. נגזרים ALM <sup>(1)</sup>						
חווי אופציה לא סחרים						
• אופציות שנכתבו						
• אופציות שנקנו						
<b>Swaps<sup>(3)</sup></b>						
<b>סה"כ נגזרים ALM</b>						
2. נגזרים אחרים <sup>(4)</sup>						
חווי אופציה שנscrירים בבורסה:						
• אופציות שנכתבו						
• אופציות שנקנו						
חווי אופציה אחרים:						
• אופציות שנכתבו						
• אופציות שנקנו						
<b>סה"כ נגזרים אחרים</b>						
3. חוות החלפת מטבח חוות (SPOT) <sup>(5)</sup>						
122	-	-	122	-	-	
<b>(ב) שווי הוגן ברוטו של מכרזים נגזרים</b>						
1. נגזרים ALM <sup>(2)</sup>						
שווי הוגן ברוטו חיובי						
שווי הוגן ברוטו שלילי						
2. נגזרים אחרים						
שווי הוגן ברוטו חיובי						
שווי הוגן ברוטו שלילי						
3. סך הכל						
שווי הוגן ברוטו חיובי <sup>(4)</sup>						
סכוםים שקווזו במאזן						
יתרה מאוזנית של נכסים						
בגין מכרזים נגזרים						
שווי הוגן ברוטו שלילי <sup>(5)</sup>						
סכוםים שקווזו במאזן						
יתרה מאוזנית של התחביבות						
בגין מכרזים נגזרים						

1. כמעט חוות החלפות מטבח חוות SPOT.

2. נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים והתחביבות של הבנק, אשר לא יעדו ליחס בידיו.

3. מזה חוות החלפת שיעורי ריבית בסך 757 מיליון ש"ח בהם הבנק הסכים לשלם שער רויבת קבוע.

4. מזה שווי הוגן ברוטו חיובי של נכסים בגין מכרזים נגזרים מושוכצים בסך 4 מיליון ש"ח שווי הוגן ברוטו שלילי בסך של 1 מיליון ש"ח.

5. מזה סך של 55 מיליון ש"ח, המהווה יתרה מתחביבות בגין חוות מטבח חוות שאינם כפויים להסדר התחביבות נטו (ליום 31.12.2015 לא היו בבנק יתרות נכסים בגין מכרזים נגזרים שאינם כפויים להסדר התחביבות נטו).

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### ביאור 11 - מ%">**מקשרים נגזרים** (הmarsh)

#### 2. סיכון אשראי בגין מקשרים נגזרים לפי צד נגיד*י* לחוזה, במאוחד (במילוני ש"ח)

30 בינוי 2016 (לא מבוקר)						
סה"כ	אחרים	מרכזים ובנקים	בנקים	בורסות	ממשלה ובנקים ובנקי מרכזיות	
25	11	-	12	2		יתרה מאزنית של נכסים בגין מ <u>קשרים נגזרים</u>
(10)	(2)	-	(7)	(1)		סכוםים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(5)	-	-	(5)	-		• הפחיתה סיכון אשראי בגין מ <u>קשרים נגזרים</u>
10	9	-	-	1		נכדים בגין מ <u>קשרים נגזרים</u> , נטו
24	14	-	10	-		סיכון אשראי חזק מאזני בגין מ <u>קשרים נגזרים</u> <sup>(4)</sup>
34	23	-	10	1		סך סיכון האשראי בגין מ <u>קשרים נגזרים</u>
123	61	-	59	3		יתרה מאزنית של התחייבויות בגין מ <u>קשרים נגזרים</u>
(10)	(2)	-	(7)	(1)		סכוםים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(7)	-	-	(7)	-		• מ <u>קשרים פיננסיים</u>
106	59	-	45	2		• בטחון במאזן שעוברד
						התחייבויות בגין מ <u>קשרים נגזרים</u> , נטו
30 בינוי 2015 (לא מבוקר)						
סה"כ	אחרים	מרכזים ובנקים	בנקים	בורסות	ממשלה ובנקים ובנקי מרכזיות	
26	16	-	5	5		יתרה מאزنית של נכסים בגין מ <u>קשרים נגזרים</u>
(6)	(2)	-	(3)	(1)		סכוםים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
-	-	-	-	-		• הפחיתה סיכון אשראי בגין מ <u>קשרים נגזרים</u>
20	14	-	2	4		נכדים בגין מ <u>קשרים נגזרים</u> , נטו
26	15	-	11	-		סיכון אשראי חזק מאזני בגין מ <u>קשרים נגזרים</u> <sup>(4)</sup>
46	29	-	13	4		סך סיכון האשראי בגין מ <u>קשרים נגזרים</u>
149	71	-	73	5		יתרה מאزنית של התחייבויות בגין מ <u>קשרים נגזרים</u>
(6)	(2)	-	(3)	(1)		סכוםים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(42)	-	-	(42)	-		• מ <u>קשרים פיננסיים</u>
101	69	-	28	4		• בטחון במאזן שעוברד
						התחייבויות בגין מ <u>קשרים נגזרים</u> , נטו

1. ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך הסכומים בגין מקשרים נגזרים שנכללו בחנות הלואה, כפי שהושבו לצורך מגבלות חבות של לוהה, לבין הפחיתה סיכון האשראי, שכן היתרה המאזנית של נכסים בגין מקשרים נגזרים של הלואים.

## כיאורים לתמצית הדוחות הכספיים

### כיאור 11 - מכשירים נגזרים (הmarsh)

#### 2. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגיד לחזקה, במאוחذ (במילוני ש"ח) (הmarsh)

31 בדצמבר 2015						
( מבוקר )						
סה"כ	אחרים	מרכזים	ארגוני ובנקים	בורשות	בנקים	-
35	10	-	-	21	4	
(16)	(1)	-	-	(14)	(1)	
-	-	-	-	-	-	יתרה אזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
19	9	-	-	7	3	סכוםים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
19	13	-	-	6	-	• הפחחת סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
38	22	-	-	13	3	• הפחחת סיכון אשראי בגין בטוחן במזומנים שנתקבל
123	63	-	-	56	4	יתרה אזנית של התחיכיות בגין מכשירים נגזרים
(16)	(1)	-	-	(14)	(1)	סכוםים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(9)	-	-	-	(9)	-	• מכשירים פיננסיים
98	62	-	-	33	3	• בטוחן במזומנים ששועבד
						התחיכיות בגין מכשירים נגזרים, נטו

1. ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך הסכומים בגין מכשירים נגזרים שנכללו בחנות הלוה, כפי שהושבו לצורך מגבלות חבות של לוה, לפני הפחחתת סיכון האשראי, לבין יתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלויים.

#### 3. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים במאוחذ (במילוני ש"ח)

30 ביוני 2016						
( לא מבוקר )						
סה"כ	מעל 5 שנים	מעל שנה עד 5 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	חויזי ריבית:
806	-	407	103	296		שקל - מד
703	417	178	108	-		אחר
2,259	112	13	613	1,521		חויזי מטבח לחוץ
1,676	-	-	2	1,674		חויזים בגין מנויות
-	-	-	-	-		חויזי שחורות ואחרים
5,444	529	598	826	3,491		סך הכל
7,176	253	268	1,862	4,793		30 ביוני 2015 ( לא מבוקר )
8,507	532	315	1,896	5,764		31 בדצמבר 2015 ( מבוקר )

## **כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים**

### **ביאור 12 - מזררי פעילות פיקוחיים**

#### **א. כלל**

הנתונים הכלולים בכיאור זה מציגים את התפלגות הנכסים והתחייבויות ותוצאות הפעולות של הבנק בחתך "מזררי פעילות פיקוחיים", הנגזרים מהגדירות שנקבעו על ידי בנק ישראל עבור מזררי הפעולות השונים, בכלל המערכת הבנקאית, כדלקמן:

- "משקי בית": ל��וחות פרטיים שהיקף תיק נכסיהם הפיננסיים אופייני לאלו של משקי בית (نمוך מ- 3 מיליון ש"ח).
- "בנקאות פרטית": ל��וחות פרטיים שהיקף תיק נכסיהם הפיננסיים עולה על 3 מיליון ש"ח.
- "עסקים זעירים": ל��וחות עסקיים שהזטור פעילותם השנתי נמוך מ- 10 מיליון ש"ח.
- "עסקים קטנים": ל��וחות עסקיים שהזטור פעילותם השנתי נע בין 10, ל- 50 מיליון ש"ח.
- "עסקים בינוניים": ל��וחות עסקיים שהזטור פעילותם השנתי נע בין 50, ל- 250 מיליון ש"ח.
- "עסקים גדולים": ל��וחות עסקיים שהזטור פעילותם השנתי עולה על 250 מיליון ש"ח.
- "מזרר ניהול פיננסי": הכולל בעיקר פעילות בנקאית שלא שוכנה למזררי הפעולות האחרים, לרבות:
  - פעילות מסחר - כגון, השקעה בניירות ערך למסחר, ופעילות במכשירים נגזרים שלא יועדה לגידור ואינה מהווה חלק ממנהל הנכסים והתחייבויות של הבנק.
  - פעילות ניהול הנכסים והתחייבויות - פעלות במכשירים פיננסיים המהווה חלק מניהול הסיכון ומניהול ההון הפעיל שלא למטרות מסחר, כגון: השקעה בניירות ערך זמינים למיכירה ואגרות חוב מוחזקות לפדיין, פעילות במכשירים נגזרים במטרה ניהול הנכסים והתחייבויות ופעילות עם בנקים ומஸלו.
  - פעילות השקעה - השקעה במניות של חברות כלולות והשקעה במניות זמניות למיכירה.

מדידת התוצאות העסקיות וסיווג למזררי הפעולות השונים, כאמור לעיל, מבוססת על מתודולוגיה שנקבעה בנק בקשר זה, כמפורט להלן:

- הפרש שבין הכנסות הריבית ששווינו לאותו מזרר (בפועלות פקドנות), לבין עלות הריבית המוחשבת לפי "מחיר מעבר".
- הפרש שבין עלות הריבית (בפועלות פקדנות), לבין הכנסות הריבית בגין אותם פקדנות, כשהכנסות אלו מחושבות על פי "מחיר מעבר".

"מחיר המעבר" נקבע בהתאם על מחירי ציטוט פקדנות בשוק המוסדי (ומהווה אינדיקטיה לעלות השולית של גיוס פקדנות בבנק).

על פי מתודולוגיה זו, בה מותאם מחיר ספציפי לכל מוצר אשראי או פקdon, בכל אחד ממזררי ההצמדה – מזררי הפעולות אינם נושאים בסיכון שוק אלא בסיכון אשראי בלבד.

רווחים או הפסדים מפועלות מימון הנכweis מושינוי בתנאי השוק, נזקפים למרכז ניהול הנכסים והתחייבויות (נכ"ה), שאליו נזקפות גם הכנסות ניהול ההון הפעיל של הבנק. רווחים או הפסדים אלו סופגו למזרר: "ניהול פיננסי".

**הוצאות בגין הפסדי אשראי** - נזקפות למזררי הפעולות השונים, בהתאם לשיעור הליקוי שכגmeno נרשמו הוצאות.

**הכנסות תפעוליות** - עמלות והכנסות תפעוליות אחרות נזקפות למזררי הפעולות השונים, בהתאם לשיעור הליקוי שכגmeno נזקפה ההכנסה.

**הוצאות תפעוליות** - מכיוון שהתפלגות הפעולות בחתך "מזררי פעילות פיקוחיים", אינה עולה בקנה אחד עם המבנה הארגוני בבנק, מבוססת הקצת ההוצאות הפעוליות למזררים אלו על התפלגות הועלות בחתך מזררי הפעולות ב"גישת הנהלה", והאטמתן לחתך הפעולות ה"פיקוחי" - באמצעות שימוש במפתחת "התפלגות הכנסות".

## כיאורים ל탐citת הדוחות הכספיים

### כיאור 12 - מזררי פעילות פיקוחיים (הmarsh)

#### ב. נתוני כספים (במילוני ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016

(לא מבוקר)									
סך הכל	ניהול	גופים פיננסיים	מוסדים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים <sup>(1)</sup>	בנקאות	פרטית	משקי בית
278	27	-	-	14	23	135	-	-	79
(50)	(24)	(3)	-	(1)	(1)	(6)	(3)	(3)	(13)
228	3	(3)	14	22	129	(3)	66		
-	(6)	4	(3)	(2)	(1)	4	4		
228	(3)	1	11	20	128	1	70		
85	9	-	1	8	36	1	30		
313	6	1	12	28	164	2	100		
19	-	-	(1)	8	10	-	2		
225	8	-	5	12	108	4	88		
244	8	-	4	20	118	4	90		
69	(2)	1	8	8	46	(2)	10		
24	(3)	1	3	2	17	-	4		
45	1	-	5	6	29	(2)	6		
-	-	-	-	-	-	-	-		
45	1	-	5	6	29	(2)	6		
יתרה מממצעת של נכסים:									
8	8	-	-	-	-	-	-	-	
20,981	-	43	1,803	2,514	9,499	12	7,110		
9,950	9,356	-	12	32	298	10	242		
30,939	9,364	43	1,815	2,546	9,797	22	7,352		
סך הכל נכסים אשראי לציבור לסוף התקופה:									
333	-	-	39	57	217	-	20		
51	-	-	-	-	13	-	38		
21,475	-	36	1,636	2,598	9,861	9	7,335		
21,859	-	36	1,675	2,655	10,091	9	7,393		
יתרה מממצעת של התחייבויות:									
25,924	-	4,902	1,775	1,255	6,599	1,335	10,058		
2,894	2,338	1	11	32	279	11	222		
28,818	2,338	4,903	1,786	1,287	6,878	1,346	10,280		
25,815	-	4,557	1,591	1,264	6,611	1,590	10,202		
20,550	563	52	2,085	3,454	8,902	8	5,486		
20,629	504	51	2,152	3,353	9,016	9	5,544		
11,634	-	855	2,326	639	2,583	1,497	3,734		
מרכיבי הכנסות הריבית:									
	-	10	19	121	-	60			
	1	1	1	7	1	10			
	1	11	20	128	1	70			
סך הכל הכנסות ריבית									

1. לרבות עסקים זעירים.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### ביאור 12 - מגרזי פעילות פיקוחיים (המשך)

#### ב. נתוני כספים (במילוני ש"ח) (המשך)

לשלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015									
(לא מבוקר)									
סך הכל	ניהול	גופים פיננסיים	מוסדים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים	בנקאות	פרטית	בית משק
283	49	-	15	23	123	-	73	-	הכנסות מריבית - מחיצוניים
(76)	(48)	(1)	(1)	-	(8)	(3)	(15)	-	הוצאות ריבית - לחיצוניים
207	1	(1)	14	23	115	(3)	58	-	הכנסות ריבית מחיצוניים, נטו
-	(8)	3	(4)	(2)	2	5	4	-	ריבית בין מגרזית
207	(7)	2	10	21	117	2	62	-	הכנסות ריבית, נטו
81	4	-	1	7	37	-	32	-	הכנסות שאין מריבית
288	(3)	2	11	28	154	2	94	-	סך הכנסות
(8)	-	-	1	(4)	5	(1)	(9)	-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
210	6	-	5	12	97	5	85	-	הוצאות תעשיות
202	6	-	6	8	102	4	76	-	סך ההוצאות הCAPEL וואהירות
86	(9)	2	5	20	52	(2)	18	-	רווח (הפסד) לפני מיסים
34	(3)	1	2	8	20	(1)	7	-	הפרשה למיסים על הרוחן
52	(6)	1	3	12	32	(1)	11	-	רווח (הפסד) לאחר מיסים
1	1	-	-	-	-	-	-	-	חלוקת הבנק ברוחני חברה כלליה
53	(5)	1	3	12	32	(1)	11	-	רווח נקי (הפסד)
יתרה ממוצעת של נכסים:									
6	6	-	-	-	-	-	-	-	- חברות כללית
19,559	-	58	2,030	2,672	8,529	1	6,269	- אשראי	
7,600	6,947	1	16	40	313	10	273	- אחר	
27,165	6,953	59	2,046	2,712	8,842	11	6,542	-	סך הכל נכסים
אשראי לציבור לסוף התקופה:									
354	-	-	56	32	231	-	35	-	- חברות גנומיים
22	-	-	-	-	1	-	21	-	- בפיגור מעל 90 ימים
20,023	-	75	1,939	2,710	8,808	9	6,482	-	- אחר
20,399	-	75	1,995	2,742	9,040	9	6,538	-	סך הכל אשראי לציבור
יתרה ממוצעת של התchiaיות:									
22,713	-	3,110	1,185	1,093	6,129	1,457	9,739	-	- פקדונות הציבור
2,533	2,004	1	15	32	253	6	222	-	- אחר
25,246	2,004	3,111	1,200	1,125	6,382	1,463	9,961	-	סך הכל התchiaיות
23,774	-	3,116	1,743	1,066	6,481	1,614	9,754	יתרת פקדונות לסוף התקופה:	
19,614	770	70	2,237	3,564	8,528	6	4,439	נכסי סיכון - יתרה ממוצעת	
19,860	747	75	2,246	3,590	8,620	8	4,574	- יתרה לסוף תקופה	
13,558	-	1,767	2,683	686	2,730	1,591	4,101	נכסים בניהול - יתרה ממוצעת	
מרכיבי הכנסות הריבית:									
	1	10	21	109	-	53	-	-	- מרוחם פעילות מתן אשראי
	1	-	-	8	2	9	-	-	- מרוחם פעילות קבלת פקדונות
	2	10	21	117	2	62	-	-	סך הכל הכנסות ריבית

1. לרבות עסקים זעירים.

## כיאורים לתמצית הדוחות הכספיים

### כיאור 12 - מזררי פעילות פיקוחיים (הmarsh)

ב. נתונים כספיים (במילוני ש"ח): (הmarsh)

לשישה חודשיים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016

(לא מבוקר)									
סך הכל	ניהול	גופים	עסקים	עסקים	עסקים	בנקאות	ביטוח	משקי	סה"כ
	פיננסי	מוסדים	גדולים	בינוניים	קטנים <sup>(1)</sup>		פרטי	ቤית	סך
509	14	1	27	45	266	-	156	156	509
(51)	(1)	(6)	(1)	(1)	(11)	(6)	(25)		
458	13	(5)	26	44	255	(6)	131	131	458
-	(7)	7	(6)	(4)	(3)	8	5		
458	6	2	20	40	252	2	136	136	458
161	12	-	4	15	71	2	57	57	161
619	18	2	24	55	323	4	193	193	619
14	-	-	(2)	11	6	-	(1)		
454	14	1	10	24	218	8	179	179	454
468	14	1	8	35	224	8	178	178	468
151	4	1	16	20	99	(4)	15	15	151
62	-	1	6	7	40	(1)	9	9	62
89	4	-	10	13	59	(3)	6	6	89
1	1	-	-	-	-	-	-	-	1
90	5	-	10	13	59	(3)	6	6	90
יתרה ממוצעת של נכסים:									
8	8	-	-	-	-	-	-	-	8
20,695	-	43	1,784	2,532	9,343	14	6,979	6,979	20,695
9,555	8,963	1	13	32	294	11	241	241	9,555
30,258	8,971	44	1,797	2,564	9,637	25	7,220	7,220	30,258
סך הכל נכסים									
Ashrai לציוד לסוף התקופה:									
333	-	-	39	57	217	-	20	20	333
51	-	-	-	-	13	-	38	38	51
21,475	-	36	1,636	2,598	9,861	9	7,335	7,335	21,475
21,859	-	36	1,675	2,655	10,091	9	7,393	7,393	21,859
יתרת ממוצעת של ההתחייבויות:									
25,548	-	4,472	1,798	1,154	6,589	1,496	10,039	10,039	25,548
2,610	2,075	1	12	30	266	10	216	216	2,610
28,158	2,075	4,473	1,810	1,184	6,855	1,506	10,255	10,255	28,158
יתרת פקדונות לסוף התקופה:									
25,815	-	4,557	1,591	1,264	6,611	1,590	10,202	10,202	25,815
20,472	622	52	2,179	3,402	8,900	8	5,309	5,309	20,472
20,629	504	51	2,152	3,353	9,016	9	5,544	5,544	20,629
11,635	-	837	2,395	563	2,380	1,571	3,889	3,889	11,635
מרכיבי הכנסות הריבית:									
		-	19	38	240	-	118	118	
		2	1	2	12	2	18	18	
		2	20	40	252	2	136	136	
סך הכל הכנסות ריבית									

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### ב'יאור 12 - מגרזי פעילות פיקוחיים (המשך)

#### ב. נתוני כספים (במילוני ש"ח): (המשך)

לשנה חדשית שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015									
(לא מבוקר)									
הכל	ניחס	גופים מוסדים פיננסי	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים <sup>(4)</sup>	בנקאות	פרטית	משקי	בית
475	10	1	31	46	246	-	141		הכנסות מריבית - מחיצוניים
(51)	4	(5)	(2)	(1)	(12)	(6)	(29)		הוצאות ריבית - לחיצוניים
424	14	(4)	29	45	234	(6)	112		הכנסות ריבית מחיצוניים, נטו
-	(7)	7	(8)	(4)	(3)	8	7		ריבית בין מגרזיות
424	7	3	21	41	231	2	119		הכנסות ריבית, נטו
202	44	-	3	13	75	2	65		הכנסות שאין מריבית
626	51	3	24	54	306	4	184		סך הכנסות
(10)	-	-	(1)	(4)	6	(1)	(10)		הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
408	11	1	10	22	191	7	166		הוצאות תעשיות
398	11	1	9	18	197	6	156		סך ההוצאות התפעוליות והאחרות
228	40	2	15	36	109	(2)	28		רווח (הפסד) לפני מיסים
88	15	1	6	14	42	(1)	11		הפרשה למיסים על הרווח
140	25	1	9	22	67	(1)	17		רווח (הפסד) לאחר מיסים
1	1	-	-	-	-	-	-		חלוקת הבנק ברווחי חברה כלולה
<b>141</b>	<b>26</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>22</b>	<b>67</b>	<b>(1)</b>	<b>17</b>		<b>רווח נקי (הפסד)</b>
יתרה ממוצעת של נכסים:									
6	6	-	-	-	-	-	-		- חברות כלולות
19,268	-	60	1,968	2,560	8,525	6	6,149		- אשראי
8,130	7,469	1	16	38	319	10	277		- אחר
<b>27,404</b>	<b>7,475</b>	<b>61</b>	<b>1,984</b>	<b>2,598</b>	<b>8,844</b>	<b>16</b>	<b>6,426</b>		<b>סך הכל נכסים</b>
אשראי לציבור לסוף התקופה:									
354	-	-	56	32	231	-	35		- חברות גגומיים
22	-	-	-	-	1	-	21		- בפיגור מעל 90 ימים
<b>20,023</b>	<b>-</b>	<b>75</b>	<b>1,939</b>	<b>2,710</b>	<b>8,808</b>	<b>9</b>	<b>6,482</b>		<b>- אחר</b>
<b>20,399</b>	<b>-</b>	<b>75</b>	<b>1,995</b>	<b>2,742</b>	<b>9,040</b>	<b>9</b>	<b>6,538</b>		<b>סך הכל אשראי לציבור</b>
יתרת ממוצעת של התchiaיות:									
23,003	-	3,154	1,362	1,040	6,073	1,578	9,796		- פקdonות הציבור
2,499	1,968	1	14	30	256	7	223		- אחר
<b>25,502</b>	<b>1,968</b>	<b>3,155</b>	<b>1,376</b>	<b>1,070</b>	<b>6,329</b>	<b>1,585</b>	<b>10,019</b>		<b>סך הכל התchiaיות</b>
23,774	-	3,116	1,743	1,066	6,481	1,614	9,754		יתרת פקdonות לסוף התקופה:
19,341	792	68	2,240	3,397	8,400	7	4,437		נכסים סיכון - יתרה ממוצעת
19,860	747	75	2,246	3,590	8,620	8	4,574		- יתרה לסוף תקופה
12,596	-	1,742	2,551	602	2,487	1,484	3,730		נכסים בניהול - יתרה ממוצעת
מרכבי הכנסות הריבית:									
		1	20	40	219	-	102		- מרוחם פעילות מתן אשראי
		2	1	1	12	2	17		- מרוחם פעילות קבלת פקdonות
		<b>3</b>	<b>21</b>	<b>41</b>	<b>231</b>	<b>2</b>	<b>119</b>		<b>סך הכל הכנסות ריבית</b>

1. לרבות עסקים זעירים.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 12 - מזררי פעילות פיקוחיים (הmarsh)

ב. נתונים כספיים (במילוני ש"ח): (הmarsh)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015										
										(մבוקר)
ס. הכל	ס. ניוהל	ס. גופים פיננסיים	ס. עסקים גדולים	ס. עסקים בינוניים	ס. עסקים קטנים	ס. בנקאות פרטית	ס. משקי בית			
974	26	2	60	92	507	-	287			הכנסות מריבית - מחיצוניים
(102)	(1)	(11)	(4)	(2)	(1)	(12)	(53)			הוצאות ריבית - לחיצוניים
872	28	(9)	56	90	485	(12)	234			הכנסות ריבית מחיצוניים, נטו
-	(11)	(1)	(13)	(15)	(9)	(5)	(1)	15	12	ריבית בין מגריות
872	17	4	41	81	480	3	246			הכנסות ריבית, נטו
380	65	-	8	28	(1)	146	6	(1)	127	הכנסות שאין מריבית
1,252	82	4	49	109	626	9	373			ס. ההכנסות
67	-	-	(2)	24	36	-	9			הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
841	26	2	21	47	(1)	396	(1)	11	(1)	הוצאות תפעוליות
908	26	2	19	71	432	11	347			ס. ההוצאות התפעוליות והאחרות
344	56	2	30	38	194	(2)	26			רווח (הפסד) לפני מסים
136	16	1	13	15	78	(1)	14			הפרשה למיסים על הרווח
208	40	1	17	23	116	(1)	12			רווח (הפסד) לאחר מסים
2	2	-	-	-	-	-	-			חלק הבנק ברוחבי חברות כלולות
210	42	1	17	23	116	(1)	12			רווח נקי (הפסד)
										יתרה ממוצעת של נכסים:
7	7	-	-	-	-	-	-			- חברות כלולות
19,651	-	61	1,863	2,550	8,943	8	6,226			- אשראי
8,328	7,685	1	17	37	(1)	312	9	(1)	267	- אחר
27,986	7,692	62	1,880	2,587	9,255	17	6,493			ס. הכל נכסים
										אשראי לציבור לסוף התקופה:
332	-	-	41	59	206	-	26			- חברות פגומים
32	-	-	-	-	-	-	32			- בפיתוח מעל 90 ימים
20,390	-	56	1,770	2,582	9,205	13	6,764			- אחר
20,754	-	56	1,811	2,641	9,411	13	6,822			ס. הכל אשראי לציבור
										יתרה ממוצעת של התחייבויות:
23,503	-	3,224	1,333	913	6,572	1,602	9,859			- פקdonות הציבור
2,507	1,973	1	14	30	(1)	260	7	(1)	222	- אחר
26,010	1,973	3,225	1,347	943	6,832	1,609	10,081			ס. הכל התחייבויות
25,388	-	4,489	1,512	1,019	6,638	1,783	9,947			יתרה פקdonות לסוף התקופה:
19,581	742	67	2,250	3,346	8,525	10	4,641			נכסים סיכון - יתרה ממוצעת
20,012	610	56	2,205	3,330	8,858	11	4,942			- יתרה לסוף תקופה
11,635	-	1,290	2,328	478	2,374	1,428	3,737			נכסים בניהול - יתרה ממוצעת
										מרכז הכנסות הריבית:
		1	40	79	454	-	212			- מרוחות פעילות מתן אשראי
		3	1	2	26	3	34			- מרוחות פעילות קבלת פקdonות
		4	41	81	480	3	246			ס. הכל הכנסות ריבית

1. סוג חדש.

2. לרבות עסקים זעירים.

## **כיאורים לתוכיות הדוחות הכספיים**

### **באיור 13 - מגזרי פעילות לפי גישת הנהלה**

#### **א. כלל:**

בהתאם לתיקו להוראות בנק ישראל בנוגע: "דיווח על מגזרי פעילות", שפורסם ב- 3 בנובמבר 2014 (להלן: "התיקו להוראה"), נדרש התאגידים הבנקאים להציג את נכסיהם, התחיכיותיהם, ותוצאות פעולותיהם בחצר " מגזרי פעילות פיקוחיים" (ראה באיור 1ה' (1), ובאיור 12 להלן).

בנוסף, נדרש תאגידים בנקאים, שמדובר בהם הפעילות שלהם שונים ממהגדירות שנקבעו בחיקון להוראה, כאמור, לתת גילוי נוסף באשר להתרפלגות תוצאותיהם העסקיות בחצר מגזרי פעילות, המבוסס על ההגדירות הספרטניות שנקבעו בכל בנק למגזרים אלה (להלן: "דיווח בגישת הנהלה"). הפעולות העסקית בבנק, סוגה לשישה מגזרי פעילות, התואמים את המבנה הארגוני של הבנק, ממפורט להלן:

- מגזרים הנמצאים באחריות ה"חטיבה הקמעונאית":**

**מגזר משקי בית** - במסגרת זו נכללים השירותים שמעניק הבנק בתחום הבנקאות ושוק ההון ללקוחות הפרטיים של הבנק, שהיקף נכסיהם אופייניים לאלו של משקי בית (מספר מ- 3 מיליון ש"ח).

עד ליום 31.12.2015 נכללו במגזר זה ללקוחות פרטיים שהיקף האשראי שניתן להם אינו עולה על 300 אלף ש"ח ופקדונות בהיקף שאיןו עולה על 500 אלף ש"ח.

בעקבות פרסום התקיקו להוראה, הכולל הגדרה חדשה ללקוחות הנמנים על מגזר "משקי בית", החליטה הנהלת הבנק בהתאם החל מיום 1.1.2016 את הגדרת מגזר משקי הבית כ"גישת הנהלה", להגדירה שנקבעה בתיקון להוראה. נתוני ההשווואה סוגו מחדש והותאמו להגדירות החדשות (ראה באיור 1ו').

**מגזר עסקים קטנים** - במסגרת זו נכללים השירותים שמעניק הבנק בתחום הבנקאות ושוק ההון ללקוחות עסקיים (יחידים ותאגידים), שהיקף האשראי שניתן להם אינו עולה, בדרך כלל, על 7 מיליון ש"ח.

**מגזר בנקאות פרטית** - במסגרת זו נכללים השירותים בתחום הבנקאות ושוק ההון שמספק הבנק ללקוחות הפרטיים, בעלי עשור פיננסי בגיןו ומעלה (שהיקף נכסיהם הפיננסיים עולה על 3 מיליון ש"ח). עד ליום 31.12.2015 נכללו במגזר זה ללקוחות פרטיים (וגם תאגידים), שהיקף חסכנותיהם והשקעותיהם עולה על 500 אלף ש"ח.

בעקבות פרסום התקיקו להוראה, הכולל הגדרה חדשה ללקוחות הנמנים על מגזר "בנקאות פרטית", החליטה הנהלת הבנק בהתאם החל מיום 1 בינואר 2016, את הגדרת מגזר "בנקאות פרטית" כ"גישת הנהלה", להגדירה שנקבעה בתיקון להוראה. נתוני ההשווואה סוגו מחדש מחדש והותאמו להגדירות החדשות (ראה באיור 1ו').

- מגזרים הנמצאים באחריות החטיבה ה" עסקית-מסחרית":**

**מגזר בנקאות מסחרית** - במסגרת זו נכללים שירותי בנקאות שמספק הבנק ללקוחות עסקיים (יחידים ותאגידים) בעלי היקף פעילות בגיןו, שהיקף האשראי שניתן להם עולה, בדרך כלל, על 7 מיליון ש"ח, ואינם ממשתיכים למגזר הבנקאות העסקי.

**מגזר בנקאות עסקית** - במסגרת זו נכללים שירותי הבנקאות שמספק הבנק לתאגידים גדולים שהיקף האשראי שניתן להם עולה, בדרך כלל, על 40 מיליון ש"ח וחברות ציבוריות. כן כולל המגזר את פעילות הבנק בתחום הנדלן' (קבילות ביצוע ונדלן' מניב), ללקוחות שהיקף האשראי שניתן להם עולה, בדרך כלל, על 7 מיליון ש"ח, והפעולות בתחום "לויות" בנייה (לרבות מימון" קבוצות וכישא" שהיקף פעילותן עולה על 10 יחידות דירות).

- פעילות אחרת:**

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

מכיוון שהגדירת מגזרי פעילות מסוימים, כגון: "עסקים קטנים", "בנקאות מסחרית" ו"בנקאות עסקית", שונה מהתוצאות מהגדירות שנקבעו ב"תיקון להוראה" - נכלל על ידי הבנק, במסגרת באיור זה, מידע באשר להתוצאות הפעילות של הבנק בחצר מגזרי פעילות כ"גישת הנהלה".

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 13 - מגוררי פעילות לפי גישת הנהלה (הmarsh)

ב. ההרכב (במילוני ש"ח)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2016

(לא מבוקר)							
סך הכל ماוועד	ניהול פיננסי	בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משק בית	
הכנסות ריבית, נטו							
228	3	(3)	32	24	106	66	- מחיצונים
-	(6)	4	(1)	(2)	1	4	- בין מגוררי
228	(3)	1	31	22	107	70	סך הכל הכנסות מריבית
3	2	-	1	-	-	-	הכנסות מימון שאין מריבית
231	(1)	1	32	22	107	70	סך הכל הכנסות מימון
82	7	1	8	4	32	30	عملות והכנסות אחרות
313	6	2	40	26	139	100	סך ההכנסות
19	-	-	1	11	5	2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
225	8	4	17	13	95	88	הוצאות תפעוליות ואחרות
69	(2)	(2)	22	2	39	10	רווח (הפסד) לפני מיסים
24	(3)	-	8	-	15	4	הפרשה למיסים על הרווח
45	1	(2)	14	2	24	6	רווח (הפסד) לאחר מיסים
חלוקת הבנק ברוחחים, נטו, של חברה כלולה							
45	1	(2)	14	2	24	6	רווח (הפסד) נקי
30,939	9,364	22	4,503	2,684	7,116	7,250	יתריה ממוצעת של נכסים
20,981	-	13	4,457	2,647	6,855	7,009	יתריה ממוצעת של אשראי לציבור
25,924	-	1,117	7,121	1,736	6,061	10,249	יתריה ממוצעת של פקdonot
21,508	-	9	4,423	2,688	7,097	7,291	ашראי לציבור לסוף התקופה
מרקבי הכנסות ריבית:							
מרקeo מפעילות מתן אשראי							
-	29	20	101	60			
1	2	2	6	10			מרקeo מפעילות קבלת פקdonot
1	31	22	107	70			סך הכל הכנסות ריבית

\* לא לרוגני

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### ב'יאור 13 - מזררי פעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

**ב. ההרככ (ב מיליון ש"ח) (המשך)**

**לשושה חודשים סנסתיימן ביום 30 ביוני 2015**

(לא מבוקר)							
סה"כ הכל מאות	ניהול פיננס'	פרטי עסקות	UNK	UNK	UNK	UNK	UNK
הכנסות ריבית, נטו							
207	1	(3)	32	(1)20	(1)99	(1)58	- מחייכונים
-	(8)	(1)5	(1)	(1)1	(1)(1)	(1)4	- בגין מזררי
207	(7)	2	31	21	98	62	סה"כ הכנסות מריבית
4	4	(1)	1	-	-	-	הכנסות ממון שאין מריבית
211	(3)	1	32	21	98	62	סה"כ הכנסות ממון
77	-	(1)1	7	(1)5	32	(1)32	عملות והכנסות אחרות
288	(3)	2	39	26	130	94	סה"כ ההכנסות
(8)	-	(1)	(3)	(1)	6	(9)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
210	6	(1)5	(1)16	(1)13	(1)85	(1)85	הוצאות תפוקיות אחרות
(86)	(9)	(2)	26	14	39	18	רווח (הפסד) לפני מסים
34	(3)	(1)	10	5	16	7	הפרשה למיסים על הרווח
52	(6)	(1)	16	9	23	11	רווח (הפסד) לאחר מסים
1	1	-	-	-	-	-	חלוקת הבנק ברווחים, נטו, של חברה כלולה
53	(5)	(1)	16	9	23	11	רווח (הפסד) נקי
27,165	6,953	(1)12	(1)4,591	(1)2,598	(1)6,515	(1)6,496	יתרה ממוצעת של נכסים
19,559	-	(1)3	(1)4,537	(1)2,557	(1)6,240	(1)6,222	יתרה ממוצעות של אשראי לציבור
22,713	-	(1)1,414	(1)4,885	(1)1,695	(1)5,136	(1)9,583	יתרה ממוצעת של פקודות
20,100	-	9	4,673	2,541	6,420	6,457	אשראי לציבור לסוף התקופה
מרכזית הכנסות ריבית:							
		(1)-	29	(1)19	(1)93	(1)53	רווח מפעילות מתן אשראי
		(1)2	2	(1)2	(1)5	(1)9	רווח מפעילויות קבלת פקודות
		2	31	21	98	62	סה"כ הכנסות ריבית

1. סוג חדש.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 13 - מגוררי פעילות לפי גישת הנהלה (הmarsh)

ב. ההרכב (במילוני ש"ח) (הmarsh)

לשנה חדשה שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016

								(לא מבוקר)
סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	פרטית	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	BUSINESSES קטנים	משכית	בית משק	
								הכנסות ריבית, נטו
458	13	(6)	66	45	209	131		- מחיצוניים
-	(7)	8	(4)	(3)	1	5		- בין מגוררי
458	6	2	62	42	210	136		סך הכל הכנסות מריבית
5	4	-	1	-	-	-		הכנסות מימון שאין מריבית
463	10	2	63	42	210	136		סך הכל הכנסות מימון
156	8	2	16	9	64	57		عملות והכנסות אחרות
619	18	4	79	51	274	193		סך הכנסות
14	-	-	2	8	5	(1)		הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
454	14	8	34	28	191	179		הוצאות תפעוליות אחרות
151	4	(4)	43	15	78	15		רווח (הפסד) לפני מסים
62	-	(1)	16	6	32	9		הפרשה למיסים על הרווח
89	4	(3)	27	9	46	6		רווח (הפסד) לאחר מסים
1	1	-	-	-	-	-		חלוקת הבנק ברווחים, נטו, של חברה כלולה
90	5	(3)	27	9	46	6		רווח (הפסד) נקי
30,258	8,971	25	4,426	2,683	6,995	7,158		יתרה ממוצעת של נכסים
20,695	-	14	4,381	2,645	6,738	6,917		יתרה ממוצעות של אשראי לציבור
25,548	-	1,389	6,710	1,527	5,886	10,036		יתרה ממוצעת של פקדונות
21,508	-	9	4,423	2,688	7,097	7,291		אשראי לציבור לסוף התקופה
								מרכזו הכנסות ריבית:
								רווח מפעילות מתן אשראי
								רווח מפעילות קבלת פקדונות
								סך הכל הכנסות ריבית

\* לא לרוגני

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### ב'יאור 13 - מזרי פעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

#### ב. ההרככ (במיליוני ש"ח) (המשך)

לשנה חדש שhortiymo ביום 30 ביוני 2015

(לא מבוקר)								
סה"כ	ניהול	פרטי	UNK	UNK	UNK	UNK	UNK	
מאות	פיננס	פיננס	UNK	UNK	UNK	UNK	UNK	
הכנסות ריבית, נטו								
424	14	(6)	65	41	198	112		- מחיצונים
-	(7)	(8)	(4)	-	(4)	(7)		- ב'יאור
424	7	2	61	41	194	119		סך הכל הכנסות מריבית
47	44	-	3	-	-	-		הכנסות מימון שאין מריבית
471	51	2	64	41	194	119		סך הכל הכנסות מימון
155	-	(2)	14	10	(64)	(65)		عملות והכנסות אחרות
626	51	4	78	51	258	184		סך ההכנסות
(10)	-	(1)	(3)	(1)	5	(10)		הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
408	11	(7)	32	26	(166)	(166)		הוצאות תפעוליות אחרות
228	40	(2)	49	26	87	28		רווח (הפסד) לפני מסים
88	15	(1)	19	10	34	(11)		' הפרשה למסים על הרווח
140	25	(1)	30	16	53	17		רווח (הפסד) לאחר מסים
1	1	-	-	-	-	-		חלוקת הבנק ברווחים, נטו, של חברה כלולה
141	26	(1)	30	16	53	17		רווח (הפסד) נקי
27,404	7,475	(16)	(4,500)	2,567	(6,442)	(6,404)		יתרה ממוצעת של נכסים
19,267	-	(6)	4,447	2,523	(6,165)	(6,126)		יתרה ממוצעות של אשראי לציבור
23,003	-	(1)1,578	4,839	(1)1,678	(1)5,268	(1)9,640		יתרה ממוצעת של פקדיות
20,100	-	9	4,673	2,541	6,420	6,457		אשראי לציבור לסוף התקופה
מרכבי הכנסות ריבית:								
								Margin of operations from interest income
								Margin of operations from interest income
								Margin of operations from interest income
								Margin of operations from interest income

1. סוג חדש - ראה ב'יאור 12.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 13 - מזררי פעילות לפי גישת הנהלה (הmarsh)

ב. ההרכב (במילוני ש"ח) (הmarsh)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

(մերօք)								
סך הכל מאוחדר	ניהול פיננסי	פרטית UNK	UNK UNK	UNK UNK	UNK UNK	UNK UNK	UNK UNK	UNK UNK
הכנסות ריבית, נטו								
872	28	( <sup>(1)</sup> 13)	135	85	( <sup>(1)</sup> 403	( <sup>(1)</sup> 234	-	-
-	(11)	( <sup>(1)</sup> 16	(12)	(2)	( <sup>(1)</sup> 3)	( <sup>(1)</sup> 12	-	-
872	17	3	123	83	400	246	סך הכל הכנסות מריבית	הכנסות מימון שאין מריבית
37	32	1	3	-	-	1	הכנסות מריבית	הכנסות מימון שאין מריבית
909	49	4	126	83	400	247	סך הכל הכנסות מימון	عملות והכנסות אחרות
343	33	( <sup>(1)</sup> 5	30	19	( <sup>(1)</sup> 130	( <sup>(1)</sup> 126	ההכנסות	ההכנסות
1,252	82	9	156	102	530	373	הוצאות בגין הפסדי אשראי	הוצאות בתפעולות אחרות
67	-	-	6	15	37	9	הוצאות בתפעולות אחרות	רווח (הפסד) לפני מסים
841	26	( <sup>(1)</sup> 11	66	52	( <sup>(1)</sup> 348	( <sup>(1)</sup> 338	הפרש להמסים על הרווח	רווח (הפסד) לאחר מסים
344	56	(2)	84	35	145	26	חלוקת הבנק ברוחחים, נטו, של חברה	חלוקת הבנק ברוחחים, נטו, של חברה
136	16	( <sup>(1)</sup> 1)	34	14	( <sup>(1)</sup> 59	( <sup>(1)</sup> 14	כלולה	הרווח (הפסד) נקי
208	40	(1)	50	21	86	12	יתריה ממוצעת של נכסים	יתריה ממוצעת של אשראי לציבור
2	2	-	-	-	-	-	יתריה ממוצעת של אשראי לציבור	יתריה ממוצעת של פקדונות
210	42	(1)	50	21	86	12	יתריה ממוצעת של פקדונות	אשראי לציבור לסוף התקופה
27,986	7,692	( <sup>(1)</sup> 17	4,501	2,539	( <sup>(1)</sup> 6,655	( <sup>(1)</sup> 6,582	מרקבי הכנסות ריבית:	מרקבי הכנסות ריבית:
19,651	-	( <sup>(1)</sup> 9	4,449	2,496	( <sup>(1)</sup> 6,381	( <sup>(1)</sup> 6,316	רווח מפעילות מתן אשראי	רווח מפעילות מתן אשראי
23,502	-	( <sup>(1)</sup> 1,602	5,136	( <sup>(1)</sup> 1,628	( <sup>(1)</sup> 5,277	( <sup>(1)</sup> 9,859	רווח מפעילות קבלת פקדונות	רווח מפעילות קבלת פקדונות
20,417	-	13	4,530	2,654	6,378	6,842	סך הכל הכנסות ריבית	סך הכל הכנסות ריבית

1. סיג חדש - ראה כיאור 12.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

#### א. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירים אשראי חוץ מאזניים

1. תנוצה בהפרשה להפסדי אשראי (במילוני ש"ח)

לשולש חודשיים שהסתייםו ביום 30 ביוני 2016

(לא מבוקר)						
אשראי לציבור						
מספר הכלל	שם&כתובת	בנקים	פרטי			
			מסחרי	לדיור	אחר	מספר הכלל
368	1	367	55	16	296	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
19	(1)	20	2	1	17	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(30)	-	(30)	(15)	-	(15)	מחיקותحسابונאיות
28	-	28	14	-	14	גבירות חובות שנמתקו בשנים קודמות
(2)	-	(2)	(1)	-	(1)	מחיקותحسابונאיות, נטו
385	-	385	56	17	312	יתרת הפרשה לסוף התקופה.
34	-	34	2	-	32	*זה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשולש חודשיים שהסתייםו ביום 30 ביוני 2015

(לא מבוקר)						
אשראי לציבור						
מספר הכלל	שם&כתובת	בנקים	פרטי			
			מסחרי	לדיור	אחר	מספר הכלל
327	1	326	55	13	258	יתרת הפרשה ל悒ור התקופה
(8)	-	(8)	(11)	<sup>(2)</sup> 2	<sup>(2)</sup> 1	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(31)	-	(31)	(12)	-	(19)	מחיקותحسابונאיות
29	-	29	12	-	17	גבירות חובות שנמתקו בשנים קודמות
(2)	-	(2)	-	-	(2)	מחיקותحسابונאיות, נטו
317	1	316	44	15	257	יתרת הפרשה לסוף התקופה.
17	-	17	1	-	16	*זה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקוחנות בנקים ו חובות אחרים, למעט אנ"ה.

2. סוג חדש.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### א. חובות<sup>(4)</sup> ומכשירים אשראי חז' מאזנים (המשך) (המשך)

1. תנועה בהפרשה להפסדי אשראי (במיליאני ש"ח) (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016

(לא מבוקר)							
אשראי לציבור							
מספר הכל	מספר בנקים וממשלה	פרטי					יתרת הפרשה לתחילת התקופה (מבוקר)
		מסחרי	לדירות	אחר	מספר הכל	מספר בנקים וממשלה	
367	1	366	55	16	295		יתרת הפרשה לתחילת התקופה (מבוקר)
14	(1)	15	(1)	1	15		הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(53)	-	(53)	(26)	-	(27)		מחיקות חשבונאיות
57	-	57	28	-	29		გביית חובות שנמתקנו בשנים קודמות
4	-	4	2	-	2		מחיקות חשבונאיות, נטו
385	-	385	56	17	312		יתרת הפרשה לסוף התקופה
34	-	34	2	-	32		* מזה - בגין מכשירי אשראי חז' מאזנים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015

(לא מבוקר)							
אשראי לציבור							
מספר הכל	מספר בנקים וממשלה	פרטי					יתרת הפרשה ל悒ור התקופה (מבוקר)
		מסחרי	לדירות	אחר	מספר הכל	מספר בנקים וממשלה	
335	1	334	54	13	267		יתרת הפרשה ל悒ור התקופה (מבוקר)
(10)	-	(10)	(12)	<sup>(2)</sup> 2	(2)		הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(64)	-	(64)	(24)	-	(40)		מחיקות חשבונאיות
56	-	56	26	-	30		გביית חובות שנמתקנו בשנים קודמות
(8)	-	(8)	2	-	(10)		מחיקות חשבונאיות, נטו
317	1	316	44	15	257		יתרת הפרשה לסוף התקופה
17	-	17	1	-	16		* מזה - בגין מכשירי אשראי חז' מאזנים

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בبنקים וחובות אחרים, למעט אג"ת.

2. סוג חדש.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### א. חובות<sup>(4)</sup> ומכשירים אשראי חוץ מאזורים (המשך) (המשך)

##### 1. תנוצה בהפרשה להפסדי אשראי (במילוני ש"ח) (המשך)

לשנה השנתיתמה ביום 31 בדצמבר 2015						
(המשך)						
ашראי לציבור						
סך הכל	בנקים וממשלות	פרטי	מסחרי	לדיור	אחר	סך הכל
335	1	334	54	13	267	יתרת הפרשה לתחילת השנה
67	-	67	6	3	58	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(137)	-	(137)	(53)	-	(84)	מחיקות חשבונאיות
102	-	102	48	-	54	גבילת חובות שנמצאו בשנים קודמות
(35)	-	(35)	(5)	-	(30)	מחיקות חשבונאיות, נטו
367	1	366	55	16	295	יתרת הפרשה לסוף השנה*
29	-	29	2	-	27	*זהה - בגין מכשירי אשראי חוץ מאזורים

##### 2. מידע נוסף דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(4)</sup> ועל החובות<sup>(4)</sup> בגין היא חושבה (במילוני ש"ח)

30 ביוני 2016						
(לא מבוקר)						
ашראי לציבור						
סך הכל	בנקים וממשלות	פרטי	מסחרי	לדיור	אחר	סך הכל
13,334	605	12,729	428	-	12,301	יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(4)</sup> :
3,639	-	3,639	-	3,527	112	• שנבדקו על בסיס פרטוני <sup>(3)</sup>
5,491	-	5,491	3,332	-	2,159	• שנבדקו על בסיס קבועתי
22,464	605	21,859	3,760	3,527	14,572	- לפי עומק הפיגור
						- אחר
<b>סך הכל חובות<sup>(4)</sup></b>						
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(4)</sup>						
247	-	247	6	-	241	• שנבדקו על בסיס פרטוני
4	-	4	-	4	-	• שנבדקו על בסיס קבועתי
100	-	100	48	13	39	- לפי עומק הפיגור
351	-	351	54	<sup>(2)</sup> 17	280	- אחר
<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>						

- 1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקודות בגיןanks וחוות אחרים, למעט אג"ת.
- 2. כולל יתרת הפסדה אשראי מעבר להפרשה המתוחית לפישוט "עומק הפיגור", שחושבה על בסיס פרטוני בסך של 1 מילוני ש"ח, ושותה בערך בסיס קבועתי בסך של 13 מילוני ש"ח.
- 3. לרבות אשראי שנבדק על בסיס פרטוני ונמצא שאין פגום בסך 13,001 מילוני ש"ח. ההפרשה בגין אשראי זה לחושבה על בסיס קבועתי.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### א. חובות<sup>(4)</sup> ומכשירים אשראי חז' מאזניים (המשך) (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(4)</sup> ועל החובות<sup>(4)</sup> בגין היא חושבה

(במילוני ש"ח) (המשך)

30 ביוני 2015						
(לא מבוקר)						
ашראי לציבור						
בנקים וממשלות	מספר הכל	פרטי לדירות	אחר	מספר הכל	פרטי לדירות	אחר
16,567	622	15,945	2,194	-	13,751	יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(4)</sup> :
						• שנבדקו על בסיס פרטני <sup>(4)</sup>
						• שנבדקו על בסיס קיבוצתי
3,193	-	3,193	-	3,077	116	- לפי עומק הפיגור
1,261	-	1,261	1,161	-	100	- אחר
<b>21,021</b>	<b>622</b>	<b>20,399</b>	<b>3,355</b>	<b>3,077</b>	<b>13,967</b>	<b>סה"כ חובות<sup>(4)</sup></b>

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(4)</sup>						
(לא מבוקר)						
ашראי לציבור						
בנקים וממשלות	מספר הכל	פרטי לדירות	אחר	מספר הכל	פרטי לדירות	אחר
271	1	270	30	-	240	יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(4)</sup> :
						• שנבדקו על בסיס פרטני
						• שנבדקו על בסיס קיבוצתי
3	-	3	-	3	-	- לפי עומק הפיגור
26	-	26	13	(3) 12	(3) 1	- אחר
<b>300</b>	<b>1</b>	<b>299</b>	<b>43</b>	<b>(2) 15</b>	<b>241</b>	<b>סה"כ הפרשה להפסדי אשראי</b>

31 בדצמבר 2015						
(מכוקר)						
ашראי לציבור						
בנקים וממשלות	מספר הכל	פרטי לדירות	אחר	מספר הכל	פרטי לדירות	אחר
16,532	416	16,116	2,337	-	13,779	יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(4)</sup> :
						• שנבדקו על בסיס פרטני <sup>(4)</sup>
						• שנבדקו על בסיס קיבוצתי
3,398	-	3,398	-	3,310	88	- לפי עומק הפיגור
1,240	-	1,240	1,188	-	52	- אחר
<b>21,170</b>	<b>416</b>	<b>20,754</b>	<b>3,525</b>	<b>3,310</b>	<b>13,919</b>	<b>סה"כ חובות<sup>(4)</sup></b>

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(4)</sup>						
(מכוקר)						
ашראי לציבור						
בנקים וממשלות	מספר הכל	פרטי לדירות	אחר	מספר הכל	פרטי לדירות	אחר
303	1	302	36	-	266	יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(4)</sup> :
						• שנבדקו על בסיס פרטני
						• שנבדקו על בסיס קיבוצתי
4	-	4	-	4	-	- לפי עומק הפיגור
31	-	31	17	12	2	- אחר
<b>338</b>	<b>1</b>	<b>337</b>	<b>53</b>	<b>(2) 16</b>	<b>268</b>	<b>סה"כ הפרשה להפסדי אשראי</b>

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקודותון בנקים וחובות אחרים, למעט אג"ת.
2. כולל יתרת הפרשה להפסדי אשראי מעבר להפרשה המתחייבת מהחישוב לפי שיטת "עומק הפיגור", שהושבנה על בסיס פרטני<sup>(4)</sup> ליום 30.6.2015 בסך של 1 מילון ש"ח (31.12.2015 – זהה), והושבנה על בסיס קיבוצתי בסך של 12 מילון ש"ח (31.12.2015 – זהה).
3. סוג חדש.
4. לרבות אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצאו שאינו פגום בסך 16,213 מיליון ש"ח (31.12.2015 – 16,200 מיליון ש"ח). ההפresa להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבנה על בסיס קיבוצתי.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות<sup>(4)</sup>

##### 1. איכות אשראי ופיגורם (במילוני ש"ח)

30 ביוני 2016 (לא מבוקר)							
		הוצאות לא פגומים					
		בפיגור	בעמיתים <sup>(2)</sup>	לא בעיתים	פגומים <sup>(3)</sup>	אחר	סך הכל
		של 30 יומ< <sup>(5)</sup>	של 90 יומ<	בעיתים	pagomim <sup>(3)</sup>	אחר	סך הכל
		ומעליה <sup>(4)</sup>	ומעליה <sup>(4)</sup>				
							<b>הוצאות בישראל:</b>
							ציבור - מסחרי:
3	2	1,857	16	28	1,813		• בניין ונדל"ן - בניין
-	-	2,015	61	39	1,915		- פעילות בndl"ן
-	-	299	-	6	293		• שירותים פיננסיים
17	11	10,058	121	210	9,727		• אחר
20	13	14,229	198	283	13,748		סך הכל מסחרי
17	24	3,492	<sup>(6)</sup> 56	-	3,436		אנשים פרטיים - הלואות לדירות
15	14	3,757	29	20	3,708		- אחר
52	51	21,478	283	303	20,892		סך הכל ציבור בישראל
-	-	333	-	-	333		בנקים בישראל
52	51	21,811	283	303	21,225		סך הכל פעילות בישראל
							<b>הוצאות בחו"ל:</b>
							ציבור - מסחרי:
-	-	32	-	-	32		• בניין וndl"ן
-	-	311	-	30	281		• מסחרי אחר
-	-	343	-	30	313		סך הכל מסחרי
-	-	35	2	-	33		אנשים פרטיים - הלואות לדירות
-	-	3	-	-	3		- אחר
-	-	381	2	30	349		סך הכל ציבור בחו"ל
-	-	272	-	-	272		בנקים בחו"ל
-	-	653	2	30	621		סך הכל פעילות בחו"ל
52	51	21,859	285	333	21,241		סך הכל ציבור
-	-	605	-	-	605		סך הכל BANKIM
52	51	22,464	285	333	21,846		סך הכל

#### הערות:

- אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקודות בנקים וחובות אחרים, למעט אג"ה.
- סיכון אשראי פומ, נחות או בהשגה מוחדרת, לרבות בניית הלואות לדירות לפי שכבין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, הלואות לדירות אחרות הנמצאות בפיגור של 90 יומ< ומעליה.
- ככל חובות פגומים אינם צורכים הכנסות ריבית, לפחות על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש, ראה ביאור 14 ב(3) (ג) להלן.
- מסוגים כחובות בעיתים שאינם פגומים, צורכים הכנסות ריבית.
- ציבור הכנסות ריבית, חובות בפיגור של 30 ו עד 89 יומ< ש"ח, לגביון נערכה הפרשה לפי עומק הפיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של הלואות, הכספי שנוי בלוח הסילוקן של ההלוואה.
- כולל יתרת הלואות לדירות בסך 1 מיליון ש"ח, לגביון נערכה הפרשה לפי עומק הפיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חוכות<sup>(4)</sup> (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (במילוני ש"ח) (המשך)

30 ביוני 2015						
(לא מבוקר)						
חוות לא פגומים		בעיתים <sup>(2)</sup>				
בפיגור של 90 ים ומעליה <sup>(4)</sup>	בפיגור של 30 עד 89 ים <sup>(5)</sup>	סה"כ הכל	לא בעיתים	פגומים <sup>(3)</sup>	אחר	סה"כ הכל
2	-	1,708	26	35	1,647	סך הכל ציבור בישראל
-	-	1,836	1	29	1,806	- פעילות בנדל"ן
-	-	368	-	6	362	• שירותים פיננסיים
<u>10</u>	<u>1</u>	<u>9,559</u>	<u>67</u>	<u>218</u>	<u>9,274</u>	• אחר
<u>12</u>	<u>1</u>	<u>13,471</u>	<u>94</u>	<u>288</u>	<u>13,089</u>	סך הכל מסחרי
<u>6</u>	<u>16</u>	<u>3,042</u>	<u><sup>(6)</sup>51</u>	<u>-</u>	<u><sup>(7)</sup>2,991</u>	אנשים פרטיים - הלואות לדירות
<u>9</u>	<u>5</u>	<u>3,350</u>	<u>33</u>	<u>35</u>	<u>3,282</u>	- אחר
<u>27</u>	<u>22</u>	<u>19,863</u>	<u>178</u>	<u>323</u>	<u>19,362</u>	סך הכל ציבור בישראל
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>162</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>162</u>	בנקים בישראל
<u><b>27</b></u>	<u><b>22</b></u>	<u><b>20,025</b></u>	<u><b>178</b></u>	<u><b>323</b></u>	<u><b>19,524</b></u>	<u><b>סך הכל פעילות בישראל</b></u>
פעילות בחו"ל:						
-	-	107	-	-	107	ציבור - מסחרי:
-	-	389	-	31	<sup>(7)</sup> 358	• בניית נדל"ן - בינוי
-	-	496	-	31	465	• מסחרי אחר
-	-	35	-	-	<sup>(7)</sup> 35	סך הכל מסחרי
-	-	5	-	-	<sup>(7)</sup> 5	אנשים פרטיים - הלואות לדירות
-	-	536	-	31	505	- אחר
-	-	460	-	-	460	סך הכל ציבור בחו"ל
-	-	996	-	31	965	בנקים בחו"ל
<u><b>27</b></u>	<u><b>22</b></u>	<u><b>20,399</b></u>	<u><b>178</b></u>	<u><b>354</b></u>	<u><b>19,867</b></u>	<u><b>סך הכל ציבור</b></u>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>622</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>622</u>	<u><b>סך הכל BANKIM</b></u>
<u><b>27</b></u>	<u><b>22</b></u>	<u><b>21,021</b></u>	<u><b>178</b></u>	<u><b>354</b></u>	<u><b>20,489</b></u>	<u><b>סך הכל</b></u>

הערות:

1. אשראי לציבור, אשראי למשלחות, פקודות בبنקים וחובות אחרים, למעט אג"ר.
2. סיכון אשראי פומם, נחות או בתשחה ציבורית, לרבות בגין הלואות לדירות שבגון קיימת הפרשה לפי עمق הפיגור, והלוואות לדירות אחרות הנמצאות בפיגור של 90 ים ומעלה.
3. כולל חוות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית, לפחות על חוות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש, ראה ביאור 14 (ג') להלן.
4. מסוכנים בחוות בעיתים שונים פגומים, צוברים הכנסות ריבית.
5. צוברים הכנסות ריבית, חוות בפיגור של 30 עד 89 ים בסך של 17 מיליון ש"ח, סוגו בחוות בעיתים שאינם פגומים.
6. ככל יתרת הלואות לדירות בסך 1 מיליון ש"ח, לבסוף נערךת הפרשה לפי עמק הפיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של הלוואה, כולל שני בלוט הסילוקן של ההלוואה.
7. סוג חדש.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (הmarsh)

#### ב. חובות<sup>(4)</sup> (הmarsh)

##### 1. איכות אשראי ופיגורם (במילוני ש"ח) (הmarsh)

31 בדצמבר 2015 (מכוקר)						
		חוות לא פגומים				
	בפיגור של 30 יומ< 89 יומ< <sup>(5)</sup>	בפיגור של 90 יומ< ומעליה <sup>(4)</sup>	סך הכל	בעיתאים <sup>(2)</sup> אחר	לא בעיתאים פגומים <sup>(3)</sup>	פעילות בישראל:
3	-	1,678	24	31	1,623	ציבור - מסחרי:
-	-	1,878	-	36	1,842	• בניין ונדל"ן - בניין
-	-	339	-	6	333	- פעילות בנדל"ן
12	1	9,609	94	202	9,313	• שירותים פיננסיים
15	1	13,504	118	275	13,111	סך הכל מסחרי
20	24	3,271	<sup>(6)</sup> 57	-	3,214	אנשים פרטיים - הלואות לדיר
14	7	3,521	42	26	3,453	- אחר
49	32	20,296	217	301	19,778	סך הכל ציבור בישראל
-	-	106	-	-	106	بنקים בישראל
49	32	20,402	217	301	19,884	סך הכל פעילות בישראל
פעילות בחו"ל:						
-	-	82	63	-	19	ציבור - מסחרי:
-	-	333	-	31	302	• בניין וndl"ן
-	-	415	63	31	321	סך הכל מסחרי
-	-	39	-	-	39	אנשים פרטיים - הלואות לדיר
-	-	4	-	-	4	- אחר
-	-	458	63	31	364	סך הכל ציבור בחו"ל
-	-	310	-	-	310	بنקים בחו"ל
-	-	768	63	31	674	סך הכל פעילות בחו"ל
49	32	20,754	280	332	20,142	סך הכל ציבור
-	-	416	-	-	416	סך הכל בנקים
49	32	21,170	280	332	20,558	סך הכל

#### הערות:

- אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדיונות בנקים וחובות אחרים, כמעט אג"ח.
- סיכון אשראי פגום, נחות או בשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלואות לדיר שבгинן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, וללוואות לדיר אחרות הנמצאות בפיגור של 90 ים ומעלה.
- ככל חוות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חוות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש ביאור 14(ב)(3)(ג') להלן.
- מסוגים כחוות בעיתאים שאינם פגומים, צוברים הכנסות ריבית.
- צוברים הכנסות ריבית, חוות בפיגור של 30 ועד 89 ים בסך של 28 מיליון ש"ח, סוגו כחוות בעיתאים שאינם פגומים.
- כולל יתרת הלואות לדיר בסך של 1 מיליון ש"ח, לגביון נערכה הפרשה לפי עומק הפיגור, בהן נחתם הסדר להחזיר פיגורים של הלוואה, הקולל שני בלוח הטילוקן של ההלוואה.

## כיאורים לתמצית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. **חווכות<sup>(\*)</sup>** (המשך)

##### 2. איכות תיק האשראי

###### (א) כללי

בחווראות שפרסם בנק ישראל, נדרשו התאגידים הבנקאים לכלול בדוחותיהם הכספיים מידע איכותי וكمותי שהוואה אינדיקטיבית לאיכות תיק האשראי שלהם.

הבנק מקיים מערכת בקרה אשראי המהווה גורם מרכזי בתחום שמירת איכות תיק האשראי וניטור אישי אשראי. במסגרת זו פיתח הבנק מודלים לדירוג אשראי, המהווים מערכת "תומכת החלטה" ומתקנים מעקב שוטף לזייהו ואיתור סמןנים המצביעים על ירידה אפשרית בכושר הפירעון של הלויים, בין היתר באמצעות ניטור תקופת הפיגור של החוכות, בתדרות יומיות.

#### (ב) נתוני כמותיים

להלן נתונים לגבי מדדים פיננסיים מסוימים המשמשים להערכת איכות תיק האשראי, בחתור קבוצות אשראי:

#### 30 ביוני 2016 (לא מבוקר)

ס.נ. הכל	אנשים פרטיים			מסחרי	%
	%	%	%		
0.1	(0.1)	0.1	0.2		
1.5	0.5	-	2.1		
2.8	1.3	1.6	3.5		
0.5	0.8	1.2	0.2		

שיעור הוצאה (הכנסה) בגין הפסדי אשראי מתחור האשראי

שיעור החוכות הפגומים מתחור האשראי

שיעור החוכות הביעיתים מתחור האשראי

שיעור החוכות בפיגור מעל 30 ימים מתחור האשראי

#### 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)

ס.נ. הכל	אנשים פרטיים			מסחרי	%
	%	%	%		
0.3	0.2	0.1	0.4		
1.6	0.7	-	2.2		
2.9	1.9	1.7	3.5		
0.4	0.6	1.3	0.1		

שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי מתחור האשראי

שיעור החוכות הפגומים מתחור האשראי

שיעור החוכות הביעיתים מתחור האשראי

שיעור החוכות בפיגור מעל 30 ימים מתחור האשראי

הנהלת הבנק עוקבת אחרי התפתחות אינדיקטוריים אלו בתדריות וርכוניות וכוחנת את משמעותם הטעיות שהתקבלו הן ביחס לתקופות קודמות והן ביחס לנתחום המקבילים במערכת הבנקאית. במחצית הראשונה של שנת 2016 נרשמה עלייה בשיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי, לעומת הנתונים שנרשם בתקופה המקבילה אשתקד. למורת האמור לעיל, מכיוון שפרמטרים אחרים (כגון:שיעור החוכות הפגומים), מצביעים על שיפור או יציבות במידדי האיכות, מעריכה הנהלת הבנק כי בתקופת הדוח לא חלה הרעה באיכות תיק האשראי בבנק.

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקודות בبنקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

##### 3. מידע נוסף על חובות פגומים

###### (א) חובות פגומים והפרשה פרטנית (במילוני ש"ח)

30 ביוני 2016 (לא מבוקר)					
חובות פוגומים יתרה חזיות	יתרה רשותה	יתרה הכל	חובות פגומים אחרים	חובות פגומים בгинם נערכה	הפרשה להפסדי אשראי
217	28	15	8	13	
45	39	38	-	1	
10	6	1	5	5	
<b>625</b>	<b>210</b>	<b>62</b>	<b>50</b>	<b>148</b>	
					<b>פעילות בישראל:</b>
					ציבור מסחרי:
					• בניין ונדלן - בינוי - פעילות בנדלן
					• שירותים פיננסיים
					• אחר
897	283	116	63	167	סך הכל מסחרי
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלואות לדירות
200	20	18	-	2	- אחר
<b>1,097</b>	<b>303</b>	<b>134</b>	<b>63</b>	<b>169</b>	סך כל הציבור בישראל
					بنקים בישראל
<b>1,097</b>	<b>303</b>	<b>134</b>	<b>63</b>	<b>169</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
					<b>פעילות בחו"ל:</b>
					ציבור מסחרי:
					• בניין וndlן
-	-	-	-	-	
<b>30</b>	<b>30</b>	<b>5</b>	<b>12</b>	<b>25</b>	
30	30	5	12	25	סך הכל הציבור - בחו"ל
-	-	-	-	-	بنקים בחו"ל
<b>30</b>	<b>30</b>	<b>5</b>	<b>12</b>	<b>25</b>	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
					סך הכל ציבור
1,127	333	139	75	194	
-	-	-	-	-	
<b>1,127</b>	<b>333</b>	<b>139</b>	<b>75</b>	<b>194</b>	<b>סך הכל.</b>
					* מזה:
					• נמדד לפי ערך נוכחי של
					תזרים מזומנים
<b>375</b>	<b>291</b>	<b>106</b>	<b>70</b>	<b>185</b>	
<b>152</b>	<b>126</b>	<b>83</b>	<b>5</b>	<b>43</b>	<b>• חובות בארגון חדש</b>

1. אשראי לציבור, פקדיונות בגיןם וחובות אחרים למעט אג"ת.

2. הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני.

## כיאורים ל탐citת הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות<sup>(4)</sup> (המשך)

3. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

##### (א) חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך) (במילוני ש"ח)

30 ביוני 2015						
(לא מבוקר)						
חובות פגומים יתריה חזאית	יתריה רשותה	סך הכל	חובות פגומים בגין נערכה		חובות להפסדי אשראי	חובות פגומים אתרים יתריה רשותה <sup>(2)</sup>
			אחרים	יתריה רשותה <sup>(2)</sup>		
221	35	16	8	19		
33	29	<sup>(3)</sup> 19	-	<sup>(3)</sup> 10		
10	6	1	5	5		
658	218	<sup>(3)</sup> 78	40	<sup>(3)</sup> 140		
						פעילות בישראל:
						ציבור מסחרי:
						• בניין ונדל"ן - בניין
						- פעילות בנדל"ן
						• שירותים פיננסיים
						• אחר
						סך הכל מסחרי
						אנשים פרטיים - הלוואות לדירות
922	288	114	53	174		
-	-	-	-	-		
215	35	21	6	14		
1,137	323	135	59	188		
-	-	-	-	-		
						סך כל הציבור בישראל
						בנקים בישראל
						סך הכל פעילות בישראל
1,137	323	135	59	188		
						פעילות בחו"ל
						ציבור מסחרי:
						• בניין וndl"ן
						• אחר
-	-	-	-	-		
32	31	6	12	25		
32	31	6	12	25		
-	-	-	-	-		
						סך הכל הציבור - בחו"ל
						בנקים בחו"ל
32	31	6	12	25		
						סך הכל פעילות בחו"ל
1,169	354	141	71	213		
-	-	-	-	-		
1,169	354	141	71	213		
						סך הכל ציבור
						סך הכל בנקים
						סך הכל.
						*זהו:
						• נסdec לפי ערך נוכחי של
						תזרימי מזומנים
412	307	<sup>(3)</sup> 108	67	<sup>(3)</sup> 199		
166	142	86	10	56		
						• חובות בארגון חדש

1. אשראי לציבור, פקדונות בبنקים וחובות אחרים למעט ג"ג'.

2. הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטי.

3. סוג חדש.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

##### 3. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

###### (א) חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך) (במילוני ש"ח)

31 בדצמבר 2015						
(ModelProperty)						
חובות pagomin	יתרה חזית	יתרה רשומה	יתרת הפרשה <sup>(2)</sup>	יתרת הפרשה	אחרים	חובות פגומים נערכה
223	31	14	8	17		
43	36	36	-	-		
10	6	1	5	5		
660	202	74	45	128		
						פעילות בישראל:
						ציבור מסחרי:
936	275	125	58	150		
-	-	-	-	-		אנשים פרטיים - הלואות לדירות
215	26	21	2	5		
1,151	301	146	60	155		סך כל הציבור בישראל
-	-	-	-	-		בנקים בישראל
1,151	301	146	60	155		סך הכל פעילות בישראל
						פעילות בחו"ל
						ציבור מסחרי:
-	-	-	-	-		
31	31	6	12	25		
31	31	6	12	25		סך הכל הציבור בחו"ל
-	-	-	-	-		בנקים בחו"ל
31	31	6	12	25		סך הכל פעילות בחו"ל
						סך הכל ציבור
1,182	332	152	72	180		
-	-	-	-	-		סך הכל בנקים
1,182	332	152	72	180		סך הכל
						* מהו:
						• נמדד לפי ערך הנוכחי של
387	284	115	66	169		תזרימי מזומנים
156	133	84	8	49		• חובות בארגון חדש

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדיונות בנקים וחובות אחרים, למעט אג"ת.  
 2. הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני.

## כיאורים ל탐citת הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות<sup>(4)</sup> (המשך)

3. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

##### (ב) יתרה ממוצעת והכנסות ריבית (במילוני ש"ח)

		لשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015		لשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016			
		(לא מבוקר)		(לא מבוקר)			
		יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup>	הכנסות ריבית שנרשמו <sup>(3)(4)</sup>	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup>	הכנסות ריבית שנרשמו <sup>(3)(4)</sup>		
אחר	אחר	זמן	על בסיס זמן <sup>(2)</sup>	אחר	על בסיס זמן <sup>(2)</sup>		
-	-	37	-	-	30	-	פעילות בישראל:
-	-	30	-	-	40	-	ציבור - מסחרי:
-	-	6	-	-	6	-	• בינוי ונדל <sup>(5)</sup> :
1	1	230	1	1	221		
1	1	303	1	1	297		
-	-	-	-	-	-	סך הכל מסחרי	
-	-	41	-	-	22	-	אנשים פרטיים - הלואות לדירות
1	1	344	1	1	319		• אחר
-	-	-	-	-	-		סך הכל ציבור בישראל
1	1	344	1	1	319		בנקים בישראל
1	1	344	1	1	319		סך הכל פעילות בישראל
<b>פעילות בחו"ל:</b>							
-	-	-	-	-	-	-	ציבור - מסחרי:
-	-	32	-	-	30	-	• בינוי ונדל <sup>(5)</sup>
-	-	32	-	-	30		• אחר
-	-	-	-	-	-		סך הכל ציבור בחו"ל
-	-	32	-	-	30		בנקים בחו"ל
-	-	32	-	-	30		סך הכל פעילות בחו"ל
1	1	376	1	1	349		סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	-		סך הכל בנקים
1	1	376	1	1	349		<b>סך הכל</b>

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדיונות בبنקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

2. יתרה חוב רשותה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת דוחוין.

3. הכנסות הריבית על בסיס חזוי שהיו נרשותם אילו ה חובות הפגומים היו צורכים ריבית לפי התנאים המקוריים, הסתכמו בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016 בסך של 5 מיליון ש"ח (בתיקופה המקבילה אשתקד - זהה).

4. הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדוחין בגין יתרה ממוצעת של החובות הפגומים בתקופה בה החובות סווים כפוגמים.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות<sup>(4)</sup> (המשך)

##### 3. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

###### (ב) יתרה מمطلوب והכנסות ריבית (במילוני ש"ח) (המשך)

		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016			
		(לא מבוקר)				(לא מבוקר)			
אחר	אחר	יתרה مطلوب		יתרה مطلوب		יתרה مطلوب		יתרה مطلوب	
		על בסיס פגומים <sup>(2)</sup>	אחר	על בסיס פגומים <sup>(2)</sup>	אחר	על בסיס פגומים <sup>(2)</sup>	אחר	על בסיס פגומים <sup>(2)</sup>	אחר
-	-	39	-	-	-	33	-	-	-
-	-	30	-	-	-	40	-	-	-
-	-	6	-	-	-	6	-	-	-
2	2	245	2	2	2	230	2	2	2
2	2	320	2	2	2	309	2	2	2
-	-	-	-	-	-	-	אנשיים פרטיים - הלואות לדירות	-	-
-	-	45	-	-	-	25	-	-	-
2	2	365	2	2	2	334	2	2	2
-	-	-	-	-	-	-	בנקים בישראל	-	-
2	2	365	2	2	2	334	2	2	2
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>									
פעילות בחו"ל:									
ציבור - מסחרי:									
• <b>בנייה ונדל"ן:</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	32	-	-	-	31	-	-	-
-	-	32	-	-	-	31	סך הכל ציבור בחו"ל	-	-
-	-	-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל	-	-
-	-	32	-	-	-	31	סך הכל פעילות בחו"ל	-	-
2	2	397	2	2	2	365	2	2	2
-	-	-	-	-	-	-	סך הכל בנקים	-	-
2	2	397	2	2	2	365	2	2	2
<b>סך הכל</b>									

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדיונות בנקים וחוות אחרים, למעט אג"ה.
2. יתרת חוב רשם מהمطلوب של חובות בין היתר המمطلوب בחייבות הדיוויז.
3. הכנסות הריבית שנרשמו בעקבות הדיווח בין החובות הפנימיים, פרט הזמן בו החובות סוגו כפוגומים.
4. הכנסות הריבית על בסיס חזוי שהו נרשומות אילו החובות הפנימיים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים, הסתכמו בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016 בסך של 9 מיליון ש"ח (בתקופה המקבילה אשתקד - זהה).

## כיאורים ל탐citת הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות<sup>(4)</sup> (המשך)

3. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(ב) יתרה ממוצעת והכנסות ריבית (במילוני ש"ח) (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

				( מבוקר )
				הכנסות ריבית שנרשמו <sup>(4)(3)</sup>
		חובות פגומים <sup>(2)</sup>	על בסיס מזומן	יתרה ממוצעת של
אחר				
-	-	-	-	42
1	1	45	45	- פועלות בנדלין
-	-	6	6	• שירותים פיננסיים
3	3	268	268	• אחר
4	4	361	361	סך הכל מסחרי
-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלואאות לדירות
-	-	42	42	- אחר
4	4	403	403	סך כל הציבור בישראל
-	-	-	-	בנקים בישראל
4	4	403	403	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
 <b>פעילות בחו"ל</b>				
ציבור מסחרי:				
-	-	-	-	• בנוי ונדלין
-	-	31	31	• אחר
-	-	31	31	סך הכל הציבור בחו"ל
-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	31	31	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
 <b>סך הכל ציבור</b>				
<b>סך הכל BANKIM</b>				
<b>4</b>	<b>4</b>	<b>434</b>	<b>434</b>	<b>סך הכל</b>

#### הערות:

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקודות בנקים וחוות אחרים, למעט אכ"ת.
2. יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח.
3. הכנסות הריבית על בסיס חזוי שבו נרשומות אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים, הסתכמו בשנת 2015 בסך של 18 מיליון ש"ח.
4. הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין יתרה ממוצעת של החובות הפגומים, בתקופה בה סוגו כפוגמים.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות<sup>(4)</sup> (המשך)

3. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(ג) חובות בעיתיים בארגון חדש (במילוני ש"ח)

30 ביוני 2016						
סך הכל <sup>(2)</sup>	(לא מבוקר)					
	צובר הכנסות ריבית					
	בחינוך 90 ימים ומעלה	בחינוך 89 ימים עד 90 ימים	בחינוך 30 ימים עד 89 ימים	בחינוך 30 ימים	אין צובר ריבית	
פניות בישראל:						
ציבור מסחרי:						
• בינוי ונדלן – ביןין	7	3	-	-	4	
- פעילות בנדלן	18	7	1	-	10	
• שירותים פיננסיים	1	1	-	-	-	
• אחר	77	53	-	-	24	
סך הכל מסחרי	103	64	1	-	38	
אנשים פרטיים – אחר	18	10	-	-	8	
סך הכל ציבור בישראל	121	74	1	-	46	
בנקים בישראל	-	-	-	-	-	
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>	<b>121</b>	<b>74</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>46</b>	
פניות בחו"ל:						
ציבור מסחרי:						
• בינוי וndlן	-	-	-	-	-	
• מסחרי אחר	5	5	-	-	-	
סך הכל ציבור בחו"ל	5	5	-	-	-	
בנקים בחו"ל	-	-	-	-	-	
<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
סך הכל ציבור	126	79	1	-	46	
סך הכל BANKIM	-	-	-	-	-	
<b>סך הכל</b>	<b>126</b>	<b>79</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>46</b>	

1. אשראי לציבור, פקדונות בנקים וחובות אחרים למעט אג"ת.
2. נכלול בחובות פגומים.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות<sup>(4)</sup> (המשך)

3. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(ג) חובות בעיתיותם בארגון מחדש (במילוני ש"ח) (המשך)

30 בינוֹי 2015						
(לא מבוקר)						
סך הכל <sup>(2)</sup>	צובר הכנסות ריבית					
	90 ימים ומעלה	יום עד 89 ימים	בפיגור של 30 ימים	בפיגור של 90 ימים	אינו צובר	ריבית
10	6	-	-	-	4	כינוי
14	7	-	-	-	7	פעילות בנדלין
1	1	-	-	-	-	שירותים פיננסיים
89	39	1	-	-	49	אחר
114	53	1	-	-	60	סך הכל מסחרי
22	11	-	-	-	11	אנשים פרטיים - אחר
136	64	1	-	-	71	סך הכל ציבור בישראל
-	-	-	-	-	-	בנקים בישראל
136	64	1	-	-	71	סך הכל פעילות בישראל
 פעילות בחו"ל:						
ציבור מסחרי:						
-	-	-	-	-	-	כינוי וndl
6	-	-	-	-	6	מסחרי אחר
6	-	-	-	-	6	סך הכל ציבור בחו"ל
-	-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
6	-	-	-	-	6	סך הכל פעילות בחו"ל
142	64	1	-	77		סך הכל ציבור
-	-	-	-	-		סך הכל בנקים
142	64	1	-	77		סך הכל

1. אשראי לציבור, פקדנות בبنקים וחובות אחרים למעט אג".ה.

2. כולל בחובות פגומים.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות<sup>(4)</sup> (המשך)

3. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(ג) חובות בעיתים בארגון מחדש (במילוני ש"ח) (המשך)

31 בדצמבר 2015						
סך הכל <sup>(2)</sup>	( מבוקר )					
	צובר הכנסות ריבית					
	תקופת הפיגור					
	חוב שניין בפיגור	בפיגור של 30 ימים עד 89 ימים	בפיגור של 90 ימים ומעלה	אינו צובר ריבית		
<b>פעילות בישראל:</b>						
ציבור מסחרי:						
9	4	-	-	5	• בינוי ונדל"ן - בינוי	
11	8	-	-	3	- פעילות בנדל"ן	
1	1	-	-	-	• שירותים פיננסיים	
86	58	1	-	27	• אחר	
107	71	1	-	35	סך הכל מסחרי	
20	11	-	-	9	אנשים פרטיים - אחר	
127	82	1	-	44	סך הכל ציבור בישראל	
-	-	-	-	-	بنקים בישראל	
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>	<b>82</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>44</b>		
<b>פעילות בחו"ל:</b>						
ציבור מסחרי:						
-	-	-	-	-	• בינוי וndl"n	
6	6	-	-	-	• מסחרי אחר	
6	6	-	-	-	סך הכל ציבור בחו"ל	
-	-	-	-	-	بنקים בחו"ל	
<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
סך הכל ציבור	133	88	1	-	44	
סך הכל בנקים	-	-	-	-	-	
<b>סך הכל</b>	<b>133</b>	<b>88</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקודנות בبنקים וחובות אחרים, למעט אג"ת.

2. כולל בחובות פגומים.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות<sup>(4)</sup> (המשך)

3. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

#### (ד) חובות בעיתיות בארגון מחדש<sup>(2)</sup> (במילוני ש"ח)

ארגוני מחדש שבוצעו						
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015			בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016			
(לא מבוקר)			(לא מבוקר)			
יתרת חוב רשומה	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב רשומה	מספר חויזם הארגון <sup>(2)</sup>	מספר חויזם הארגון <sup>(2)</sup>	מספר חויזם הארגון <sup>(2)</sup>	מספר חויזם הארגון <sup>(2)</sup>
אחרי הארגון <sup>(2)</sup>	לפני הארגון	אחרי הארגון	לפני הארגון	אחרי הארגון	לפני הארגון	אחרי הארגון
1	5	20	1	1	22	22
-	-	1	-	-	2	2
-	-	1	-	-	-	1
12	13	75	12	14	89	89
13	18	97	13	15	114	114
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לד"ו
3	3	194	3	4	262	262
16	21	291	16	19	376	376
-	-	-	-	-	-	בנקים בישראל
16	21	291	16	19	376	376
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>						
<b>פעילות בחו"ל</b>						
16	21	291	16	19	377	377
-	-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
16	21	291	16	19	377	377
<b>סך הכל</b>						

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקודנות בبنקים וחובות אחרים, לפחות אג"ח.

2. כוללים בחובות פגומים.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות<sup>(1)</sup> (המשך)

3. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

#### (ד) חובות בעיתאים בארגון מחדש<sup>(2)</sup> (במילוני ש"ח) (המשך)

ארגוני מחדש שבוצעו						
בשיטה חדשים שהסתמכו בימים 30 ביוני 2015			בשיטה חדשים שהסתמכו בימים 30 ביוני 2016			
(לא מבוקר)			(לא מבוקר)			
יתרת חוב ורשומה	יתרת חוב ורשומה	יתרת חוב ורשומה	יתרת חוב ורשומה	יתרת חוב ורשומה	יתרת חוב ורשומה	יתרת חוב ורשומה
מספר חויזים	מספר חויזים	מספר חויזים	מספר חויזים	מספר חויזים	מספר חויזים	מספר חויזים
לפני הארגון <sup>(2)</sup>	אחרי הארגון <sup>(2)</sup>	לפני הארגון <sup>(2)</sup>	אחרי הארגון <sup>(2)</sup>	לפני הארגון <sup>(2)</sup>	אחרי הארגון <sup>(2)</sup>	לפני הארגון <sup>(2)</sup>
2	6	37	3	3	50	
-	-	1	2	2	4	• בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	1	-	-	1	- פעילות בndl"ן
41	42	164	22	24	177	• שירותים פיננסיים
43	48	203	27	29	232	• אחר
						סך הכל מסחרי
						אנשים פרטיים - הלוואות לדירות
7	8	513	6	8	539	- אחר
50	56	716	33	37	771	סך כל הציבור בישראל
						בנקים בישראל
50	56	716	33	37	771	סך הכל פעילות בישראל
 <b>פעילות בחו"ל</b>						
						ציבור מסחרי:
-	-	-	-	-	-	• בינוי וndl"ן
-	-	-	-	-	1	• מסחרי אחר
						סך הכל ציבור בחו"ל
						בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	1	סך הכל פעילות בחו"ל
50	56	716	33	37	772	סך הכל ציבור
						סך הכל בנקים
50	56	716	33	37	772	סך הכל

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדיונות בנקים וחובות אחרים, למעט אג"ת.

2. כולל בחובות פגומים.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות<sup>(4)</sup> (המשך)

3. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(ד) חובות בעיתיות בארגון חדש<sup>(2)</sup> (במילוני ש"ח) (המשך)

ארגוני חדש שכוצעו			
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015			
(מכוקר)			
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים	לפני הארגן <sup>(2)</sup>	אחרי הארגן <sup>(2)</sup>
<b>פעילות בישראל:</b>			
ציבור מסחרי:			
• בינוי ונדל"ן - בינוי	68	9	5
- פעילות בndlן	6	3	3
• שירותים פיננסיים	1	-	-
• אחר	315	60	58
סך הכל מסחרי	390	72	66
אנשים פרטיים - הלואות לדירות	-	-	-
- אחר	1,000	16	15
סך כל הציבור בישראל	1,390	88	81
בנקים בישראל	-	-	-
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>	<b>1,390</b>	<b>88</b>	<b>81</b>
<b>פעילות בחו"ל</b>			
ציבור מסחרי:			
• בינוי וndlן	-	-	-
• אחר	-	-	-
סך הכל ציבור בחו"ל	-	-	-
בנקים	-	-	-
<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
סך הכל ציבור	1,390	88	81
סך הכל בנקים	-	-	-
<b>סך הכל</b>	<b>1,390</b>	<b>88</b>	<b>81</b>

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקdonות בנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

2. כוללים בחובות פגומים.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות<sup>(3)</sup> (המשך)

3. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(ד) חובות בעיתאים בארגון מחדש<sup>(2)</sup> (במילוני ש"ח) (המשך)

ארגוני מחדש שכובעו וכשלו <sup>(3)</sup>				
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015		בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016		
ירתת חוב רשומה	מספר חוזים	ירתת חוב רשומה	מספר חוזים	(לא מבוקר)
-	2	-	2	פועלות בישראל:
• בניין ונדל"ן - בניין				▪ בניין וndl"n - בניין
-	-	-	-	- פעילות בndl"n
-	-	-	-	▪ שירותים פיננסיים
• אחר	14	1	17	
-	16	1	19	סך הכל מסחרי
-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדירות
1	72	-	41	- אחר
1	88	1	60	סך הכל ציבור בישראל
-	-	-	-	בנקים בישראל
1	88	1	60	סך הכל פעילות בישראל
פעילות בחו"ל:				
ציבור - מסחרי:				
▪ בניין וndl"n				
▪ מסחרי אחר				
-	-	-	-	סך הכל ציבור בחו"ל
-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	סך הכל פעילות בחו"ל
1	88	1	60	סך הכל ציבור
-	-	-	-	סך הכל בנקים
1	88	1	60	סך הכל

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקודות בנקים וחובות אחרים, למעט אנ'ו.
2. כוללים בחובות פגומים.
3. חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים ומעלה, אשר אורגנו מחדש במהלך השנה שקדמה למועד סיום כ"ח חובות בפיגור".

## כיאורים ל탐citת הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות<sup>(4)</sup> (המשך)

3. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(ד) חובות בעיתיות בארגון חדש<sup>(2)</sup> (במילוני ש"ח) (המשך)

ארגוני חדש שבוצעו וכשלו <sup>(3)</sup>						
ירתת חוב רשומה	מספר חויזם	בשנה שסתמיימה ביום 30 ביוני 2015		בשנה חדשה שסתמיימה ביום 30 ביוני 2016		ירתת חוב רשומה
		(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
-	9	-	4	-	4	כינוי ונדל"ן - כינוי
-	1	-	-	-	1	- פעילות בndl"ן
-	1	-	-	-	-	• שירותים פיננסיים
3	72	1	35	3	35	• אחר
3	83	1	39	3	40	סך הכל מסחרי
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלואות לדירות
2	261	2	151	1	93	- אחר
5	344	3	190	4	133	סך הכל ציבור בישראל
-	-	-	-	-	-	בנקים בישראל
5	344	3	190	4	133	סך הכל פעילות בישראל
פעילות בחו"ל:						
ציבור - מסחרי:						
• כינוי וndl"ן	-	-	-	-	-	
• מסחרי אחר	-	-	-	-	-	
סך הכל ציבור בחו"ל	-	-	-	-	-	
בנקים בחו"ל	-	-	-	-	-	
סך הכל פעילות בחו"ל	-	-	-	-	-	
סך הכל ציבור	5	344	3	190	4	133
סך הכל בנקים	-	-	-	-	-	
<b>סך הכל</b>	<b>5</b>	<b>344</b>	<b>3</b>	<b>190</b>	<b>4</b>	<b>133</b>

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקודות בנקאים וחובות אחרים, למעט אג"ה.

2. כלולים בחובות פגומים.

3. חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות לפיגור של 30 ימים ומעלה, אשר אורגנו מחדש במהלך השנה שקדמה למועד סיום כ"חובות בפיגור".

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. **חווכות<sup>(1)</sup>** (המשך)

#### 4. מידע נוסף על הלוואות לדירות

(א) כללי:

בהתאם להוראות שפרסם בנק ישראל, נדרש התאגידים הבנקאים לכלול בדוחותיהם הכספיים מידע באשר להרכבת תיק הלוואות לדיר שכלל בסעיף "אשראי לציבור" (כולל הלוואות שניתנו בכיתחון דירת מגורים), לרבות: היקף התיק, יתרת הלוואות הכוללת "מרכיבים נדחים", יתרת הלוואות שניתנו בתנאי "ריבית משתנה" והיחס שבין היקף הלוואה, לבין שווי הנכס המובטח על ידה (VTA).

(ב) ההרככ:

30 ביוני 2016 (לא מבוקר)							
יתרת הלוואה לדירות							
שיעור המיון <sup>(2)</sup>	לא מרכיבים נדחים	מרכיבים נדחים	סך הכל	מזה: ריבית משתנה	סיכון אשראי חזק מאזני	מילוני ש"ח	אחוזים
• עד 60%	2,530	72	2,602	1,851	177	1,851	100
• מעל 60%	866	11	877	612	102	612	100
	48	-	48	-	-	-	0
	3,444	83	3,527	2,463	279	2,463	100
סך הכל							

  

30 ביוני 2015 (לא מבוקר)							
יתרת הלוואה לדירות							
שיעור המיון <sup>(2)</sup>	לא מרכיבים נדחים	מרכיבים נדחים	סך הכל	מזה: ריבית משתנה	סיכון אשראי חזק מאזני	מילוני ש"ח	אחוזים
• עד 60%	2,323	77	2,400	1,793	130	1,793	100
• מעל 60%	622	9	631	489	57	489	100
	46	-	46	-	-	-	0
	2,991	86	3,077	2,282	187	2,282	100
סך הכל							

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדיונות בبنקים וחוות אחרים, למעט אג"ת.

2. היחס בין המספרת המאושרת לבין שווי הנכס, במועד אישור המספרת.

3. סוג חדש.

## כיאורים לתמצית הדוחות הכספיים

### כיאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

#### ב. חובות<sup>(4)</sup> (המשך)

##### 4. מידע נוסף על הלוואות לדירות (המשך)

###### (ב) ההרככ (המשך)

31 בדצמבר 2015 ( מבוקר )									
יתרת הלוואה לדירות									
חו"ז מאזני <sup>(5)</sup>	סיכון אשראי	מזה: ריבית	מרכזים	לא מרכבים	נדחים	נדחים	המיון <sup>(2)</sup>	שיעור	חו"ז מאזני <sup>(5)</sup>
מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	• עד 60%	শיעבוד ראשן
147	1,844	2,523	74	2,449	60	60%	• עד 60%	শיעבוד ראשן	শיעבוד ראשן
80	542	740	12	728	60%	60%	• מעל 60%	শיעבוד ראשן	শיעבוד ראשן
-	-	47	-	47	-	-	শיעבוד שני או ללא שיעבוד	শিলוב שני או ללא שיעבוד	শিলוב שני או ללא שיעבוד
<b>227</b>	<b>2,386</b>	<b>3,310</b>	<b>86</b>	<b>3,224</b>				<b>סך הכל</b>	<b>סך הכל</b>

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקודות בנקאים וחובות אחרים, למעט אג"ת.

2. היחס בין המסגרת המאושרת לבין שווי הנכס, במועד אישור המסגרת.

#### ג. מכשירים פיננסייםCho"z MaZuniyim

יתרות החוזים או הסכומים הנקבעים שלהם לסוף התקופה (במילוני ש"ח)

31 בדצמבר 2015 ( מבוקר )		30 ביוני 2015 ( לא מבוקר )		30 ביוני 2016 ( לא מבוקר )		עסקאות בהן יתרה מיצנת סיכון אשראי (במילוני ש"ח)
הפרשה להפסדי אשראי <sup>(4)</sup>	יתרת החוזה <sup>(3)</sup>	הפרשה להפסדי אשראי <sup>(4)</sup>	יתרת החוזה <sup>(3)</sup>	הפרשה להפסדי אשראי <sup>(4)</sup>	יתרת החוזה <sup>(3)</sup>	
-	68	1	62	1	65	ашראי תעוזות
10	299	4	289	6	289	ערביות להבטחת אשראי
2	984	1	887	1	1,132	ערביות לרוכשי דירות
5	677	4	663	12	794	ערביות והתယビות אחרות
1	686	1	667	1	780	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נצלו
4	1,229	3	1,159	4	1,282	מסגרות חד' ומסגרות אשראי אחרות בחשבנות לפי דרישת שלא נצלו
-	753	1	723	1	983	התယビות להוצאה ערביות
7	945	2	922	8	1,110	התယビות בלתי חוזרות למטען אשראי שאושר ועדין לא ניתן <sup>(5)</sup>

\* מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי ניתנות לביטול בכל עת - ללא תנאי.

3. יתרות החוזים או הסכומים הנקבעים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

4. יתרת הפרשה להפסדי אשראי.

5. כולל התယビות עקרונית להעמדת הלוואה לדירות.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 15 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

(לא מבוקר) (במילוני ש"ח)

30 ביוני 2016						
ס. הכל	כספיים <sup>(2)</sup>	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>		מטבע חוץ <sup>(1)</sup>		מטבע ישראלי
		אחר	долר	צמוד ממד	לא צמוד	
<b>נכסים</b>						
4,338	-	163	180	331	3,664	מזומנים ופקדנות בبنקים
4,227	13	40	516	1,407	2,251	ניירות ערך
21,508	-	313	601	1,799	18,795	אשראי לציבור, נטו
8	6	-	-	2	-	השקעה בחברות כלולות
356	356	-	-	-	-	בנייה וציוד
22	5	2	10	3	2	נכסים בגין מכשירים נגזרים
355	35	-	-	8	312	נכסים אחרים
<b>30,814</b>	<b>415</b>	<b>518</b>	<b>1,307</b>	<b>3,550</b>	<b>25,024</b>	<b>ס. הכל נכסים</b>
<b>התחייבויות</b>						
25,815	-	636	2,064	2,657	20,458	פקדנות הציבור
386	-	50	81	-	255	פקדנות מبنקים
156	-	-	28	-	128	פקדנות הממשלה
920	-	-	-	665	255	אג"ח וכתבי התחייבות נדחים
122	5	17	29	52	19	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1,243	30	2	3	14	1,194	התחייבויות אחרות
<b>28,642</b>	<b>35</b>	<b>705</b>	<b>2,205</b>	<b>3,388</b>	<b>22,309</b>	<b>ס. הכל התחייבויות</b>
<b>2,172</b>	<b>380</b>	<b>(187)</b>	<b>(898)</b>	<b>162</b>	<b>2,715</b>	<b>הפרש</b>
<b>מכשירים נגזרים מאימים מגדרים:</b>						
-	-	186	919	710	(1,815)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	(8)	-	8	אופציות בכיסף נטו (במונחי נס בסיס)
-	-	-	-	-	-	אופציות מחוץ לכיסף נטו (במונחי נס בסיס)
<b>2,172</b>	<b>380</b>	<b>(1)</b>	<b>13</b>	<b>872</b>	<b>908</b>	<b>ס. הכל כללי</b>
<b>אופציות בכיסף נטו (סכום נקוב מהוון)</b>						
-	-	-	(9)	-	9	9
<b>אופציות מחוץ לכיסף נטו (סכום נקוב מהוון)</b>						
-	-	-	-	-	-	-

1. כולל צמודי מטבע חוץ.

2. לרבות יתרות בגין מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם הינו פריט לא כספי.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 15 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (הmarsh)

(לא מבוקר) (במילוני ש"ח)

ס. הכל	נכסים <sup>(2)</sup>	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	30 ביוני 2015				נכסים
			מטבע חוץ <sup>(4)</sup>	מטבע ישראלי	צמוד ממד	לא צמוד	
דולר	אחר	долר	צמוד ממד	לא צמוד	סה"מ נכסים	סה"מ נכסים	
4,894	-	129	423	105	4,237	מימון ופקדנות בبنקים	
2,868	13	22	390	1,094	1,349	נייר ערך	
20,100	-	294	687	1,894	17,225	אשראי לציבור, נטו	
6	4	-	-	2	-	השקעה בחברות כלולות	
405	405	-	-	-	-	כינויים מיוחד	
21	9	3	2	2	5	נכסים בגין מכשירים נגזרים	
341	21	-	3	9	308	נכסים אחרים	
<b>28,635</b>	<b>452</b>	<b>448</b>	<b>1,505</b>	<b>3,106</b>	<b>23,124</b>	<b>סה"מ נכסים</b>	
<b>התחייבויות</b>							
23,774	-	682	2,521	3,089	17,482	פקדנות הציבור	
714	-	10	46	-	658	פקדנות בנקים	
156	-	-	29	-	127	פקדנות הממשלה	
672	-	-	-	672	-	כתבי התחייבות נדחים	
149	9	17	4	60	59	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
1,120	28	9	2	16	1,065	התחייבויות אחרות	
<b>26,585</b>	<b>37</b>	<b>718</b>	<b>2,602</b>	<b>3,837</b>	<b>19,391</b>	<b>סה"מ התחייבויות</b>	
<b>2,050</b>	<b>415</b>	<b>(270)</b>	<b>(1,097)</b>	<b>(731)</b>	<b>3,733</b>	<b>הפרש</b>	
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
-	-	238	1,228	865	(2,331)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	
-	-	-	(12)	-	12	אופציות בכף נטו (במונחי נכס כסיס)	
-	-	-	-	-	-	אופציות מחוץ לכף נטו (במונחי נכס כסיס)	
<b>2,050</b>	<b>415</b>	<b>(32)</b>	<b>119</b>	<b>134</b>	<b>1,414</b>	<b>סה"מ כולל</b>	
<b>אופציות בכף נטו (סכום נקוב מהויל)</b>							
-	-	-	(13)	-	13	אופציות מחוץ לכף נטו (סכום נקוב מהויל)	

1. כולל צמודי מטבע חוץ.

2. לרבות יתרות בגין מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם הינו פריט לא כספי.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### ביאור 15 - דוח על נכסים והתחייבות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

(מילוני ש"ח)

ס. הכל	כספיים <sup>(2)</sup>	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	מטבע ישראלי				נכסים
			אחר	долר	צמוד מודד	לא צמוד	
31 בדצמבר 2015							
5,502	-	169	218	100	5,015		נכסים ופקדנות בبنקים
3,432	12	11	519	923	1,967		נייר ערך
20,417	-	285	606	1,832	17,694		אשראי לציבור, נטו
7	5	-	-	2	-		השקעה בחברות כלולות
346	346	-	-	-	-		בנייה וציוד
31	8	1	20	-	2		נכסים בגין מכשירים נגזרים
341	9	-	-	8	324		נכסים אחרים
<b>30,076</b>	<b>380</b>	<b>466</b>	<b>1,363</b>	<b>2,865</b>	<b>25,002</b>		<b>ס. הכל נכסים</b>
התחייבויות							
25,388	-	659	2,075	2,854	19,800		פקדנות הציבור
459	-	5	48	-	406		פקדנות מבנקים
151	-	-	29	-	122		פקדנות הממשלה
672	-	-	-	672	-		כתבי התחייבות נדחים
122	8	18	15	55	26		התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1,181	28	2	5	10	1,136		התחייבויות אחרות
<b>27,973</b>	<b>36</b>	<b>684</b>	<b>2,172</b>	<b>3,591</b>	<b>21,490</b>		<b>ס. הכל התחייבויות</b>
<b>2,103</b>	<b>344</b>	<b>(218)</b>	<b>(809)</b>	<b>(726)</b>	<b>3,512</b>		<b>הפרש</b>
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	203	825	1,155	(2,183)		מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	(10)	-	10		אופציות בכף נטו (כמפורט נכס בסיס)
-	-	-	-	-	-		אופציות מחוץ לכף נטו (כמפורט נכס בסיס)
<b>2,103</b>	<b>344</b>	<b>(15)</b>	<b>6</b>	<b>429</b>	<b>1,339</b>		<b>ס. הכל כללי</b>
אופציות בכף נטו (סכום נקוב מהו)							
-	-	-	(11)	-	11		אופציות מחוץ לכף נטו (סכום נקוב מהו)

1. כולל צמודי מטבע חזק.

2. לרבות יתרות בגין מכשירים נגזרים שהביסים שלהם הינו פריט לא כספי.

## **כיאורים לתמצית הדוחות הכספיים**

### **כיאור 16 - יתרות ואומדן שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים**

#### **א. שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים**

הכיאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נAMD באמצאות מודלים מקובלים לתחום, כגון ערך נוכחי של תזרים מזמן עתידי, המהוון בראיבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי, לפי הערכת הנהלה.

יחסוני השווי ההוגן מכוונים על הערכה אובייקטיבית של תזרימי מזומנים עתידיים ושיעורי הריבית המנכדים אותם לערכם הנוכחי. לפיכך, הערכת השווי ההוגן, עברו חוכם המכשירים הפיננסיים אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימושו של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח.

הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון תנודתיות בשיעורי הריבית. תחת הנחתה שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי ההוגן שיכל להיות שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמרורים לגבי המכשירים הפיננסיים בראיבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הобאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו בגין הפעולות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יותר מכך, הapur בין היתריה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש, מכיוון שכרכוב המקרים הבנק עשוי להחזיק במכשיר הפיננסי עד לפרעונו.

בשל כל אלו יש להדגש כי אין נתונים הכלולים בכיאור זה כדי להציג על שווי הבנק. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדן האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת ערכית השוואות ערכי שווי ההוגן בין נתונים שונים.

#### **ב. השיטות והנתונות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים**

##### **(1) מכשירים פיננסיים סחרים:**

השקעה בניירות ערך וагרות חוב שהונפקו על ידי הבנק – השווי ההוגן נקבע לפי שווי שוק.

##### **(2) מכשירים פיננסיים שאינם סחרים (למעט מכשירים פיננסיים חזץ מאזנים):**

שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים שאינם סחרים בראיבית קבועה נקבע, בדרך כלל, על ידי היון תזרים מזמן עתידי לפי שיעורי הריבית שלהם ביצוע הבנק או היה מבצע, עסקאות דומות כמפורט להלן:

**אשראי הציבור** – השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נAMD לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים מנוכנים בשיעור ניכיון מתאים. הערך הנוכחי נמדד עבור תזרים התקציביים העתידיים (קרן ורכיבית) לכל הלואה בנפרד, בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי.

קביעת רמת הסיכון, כאמור, נגזרת ממודל דירוג לוים המשמש את הבנק וכוחן את רמת הסיכון של הלוקוח בהסתמך על פרמטרים פיננסיים, ניהוליים וענפיים.

## **כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים**

### **כיאור 16 - יתרות ואומדן שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים (הmarsh)**

ב. השיטות וההנחות העיקריות לצורכי אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים (הmarsh)

(2) מכשירים פיננסיים שאינם סחרים (למעט מכשירים פיננסיים חזץ מאזנים): (הmarsh)

בדרכם כלל שיעורי הריבית ששימשו לצורך היוון תזרימי המזומנים נקבעו לפי שיעורי ריבית בהן נעשות בכנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

השווי ההוגן של חוכות בעיתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכוי המשקפים את סיכון האשראי הגלום בהם. בכל מקרה, שיעורי ניכוי אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח. תזרימי המזומנים עברו חוכות בעיתיים, חושבו לאחר ניכוי ההפרשנות הספציפיות להפסדי אשראי.

פקדונות וכתבי התchia'bot נדחים - השווי ההוגן של יתרת הפקדונות וכתבי התchia'bot נAMD בשיטת היון תזרימי מזומנים עתידיים, לפי שיעור הריבית בו מגיס הבנק פקדונות דומים או כתבי התchia'bot דומים לתאריך המאזן - בהתאם על פרמטרים, כגון: תקופת הפקדון, סוג ההצמדה וגודלו הפקדוני.

בחישוב השווי ההוגן של פקדונות הצמודים לממד או לשקל לפי ברירה, נלקחו בחשבון גם השינויים האפשריים בשווי ההוגן של הפקדון בהתחשב בערך הזמן של הביריה ובשינויים הצפויים במדד המחרימים עד למועד הפרעון של הפקדונות.

השווי ההוגן של אגרות חוב הנשחרות בשוק פעיל מכוסס על מחירי השוק של אותן אגרות חוב למועד הדיווח.

פקדונות הציבור כוללים "טכניקות חסכו" המהווים פקדונות לתקופת פרעון ארוכה יחסית. על פי הנסיון שנוצר בנק, חלק מהמקדים נהוג לפורע את הפקדונות קודם לתאריך הפרעון החוזי שלם ותמורת שוויים החוזי בניכוי "ῆנס פרעון מוקדם".

תזרימי המזומנים הצפויים בגין תכניות החסכו הוצגו בהתאם לעתודות סטטיסטיים הכלולים בתחום לפרעונות מוקדמים של אותן תכניות.

(3) מכשירים פיננסיים חזץ מאזנים

השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים חזץ מאזנים הם יצגים סיכון אשראי ובגין התchia'bot תלויות והתקשרות מוחזדות - הוארך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאיות האשראי של הצד הנגיד.

הערכת השווי ההוגן של "התchia'bot בלתי חוזרות מתחת אשראי שאושר ועדין לא ניתן" כללה התchia'hot להפרש שבין הריבית שנקבעה בהסכם, לבין הריבית בעסקאות דומות במועד הדיווח.

**מכשירים נגזרים** - מכשירים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק. מכשירים נגזרים שאינם נשחררים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעולות השוטפת ולוקחים בחשבון את הסיכון הגלומי במכשיר הפיננסי.

## כיאורים ל탐citת הדוחות הכספיים

### כיאור 16 - יתרות ואומדן שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

#### ג. ההרכב

30 ביוני 2016						
(לא מבוקר)						
סך הכל מיליוני ש"ח	רמה 3 מיליוני ש"ח	שווי הוגן				
		רמה 1 <sup>(4)</sup> מיליוני ש"ח	רמה 2 <sup>(2)</sup> מיליוני ש"ח	רמה 3 <sup>(3)</sup> מיליוני ש"ח	יתרה במאזן מיליוני ש"ח	שווי הוגן מיליוני ש"ח
<b>נכסים פיננסיים</b>						
4,357	385	-	3,972	4,338		מזומנים ופקדונות בبنקים
4,261	13	640	3,608	4,227		נייר ערך <sup>(4)</sup>
21,478	21,456	1	21	21,508		אשראי הציבור, נטו
22	6	11	5	22		נכסים בגין מכשירים נגזרים
2	2	-	-	2		הלוואה לחברת כלולה
41	33	8	-	41		נכסים פיננסיים אחרים
<b>סך הכל</b>	<b>21,895</b>	<b>660</b>	<b>7,606</b>	<b>30,138</b>		<b>סה"כ נכסים פיננסיים</b>
<b>התחייבות פיננסיות</b>						
26,029	6,484	19,545	-	25,815		פקדונות הציבור
385	-	385	-	386		פקדונות בנקים
164	36	128	-	156		פקדונות הממשלה
1,027	755	9	263	920		างרות חוב וכתבי התchiaיות נדחים
122	56	61	5	122		התchiaיות בגין מכשירים נגזרים
662	661	1	-	662		התchiaיות פיננסיות אחרות
<b>סך הכל</b>	<b>7,992</b>	<b>20,129</b>	<b>268</b>	<b>28,061</b>		<b>סה"כ התchiaיות פיננסיות</b>
<b>מכשירים פיננסיים חזץ מאזניים</b>						
<b>18</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18</b>		<b>הוצאות בהן היתרה מיצגת סיכון אשראי</b>

#### הערות:

1. הנחותים מבוססים על מחירי שוק שצוטטו ב"שוק פעיל".
2. הנחותים מבוססים על מידע נצפה משפטו אחר.
3. הנחותים מבוססים על מידע לא נצפה משפטו.
4. לפירוט נוספת לגבי היתרות בגין היחסון ונתוני השווי היחסון - ראה ביאור 5.
5. מזה נכסים בסך 8,061 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 8,477 מיליון ש"ח שיתרתם בגין זהה או מהוות קירוב לשווי היחסון.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### ביאור 16 - יתרות ואומדן שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (הmarsh)

ג. ההרכב (הmarsh)

30 ביוני 2015						
(לא מבוקר)						
סך הכל	שווי הוגן					
	רמה 3 <sup>(3)</sup>	רמה 2 <sup>(2)</sup>	רמה 1 <sup>(4)</sup>	יתרה במאזן		
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח			
נכסים פיננסיים						
4,915	605	-	4,310	4,894		מזהמים ופקדונות בبنקים
2,900	13	503	2,384	2,868		ניירות ערך <sup>(4)</sup>
20,285	20,261	2	22	20,100		אשראי לציבור, נטו
21	8	4	9	21		נכסים בגין מכשירים נגזרים
2	2	-	-	2		להלן להואה לחברת כלולה
61	52	9	-	61		נכסים פיננסיים אחרים
<b>סך הכל נכסים פיננסיים</b>	<b>28,184</b>	<b>20,941</b>	<b>518</b>	<b>6,725</b>	<b>(5)27,946</b>	
התchiaיות פיננסיות						
24,091	6,712	17,379	-	23,774		פקדונות הציבור
713	-	713	-	714		פקדונות מבנקים
163	36	127	-	156		פקדונות הממשלה
762	753	9	-	672		ארגוני חוב וכחבי התchiaיות נדחים
149	59	81	9	149		התchiaיות בגין מכשירים נגזרים
612	612	-	-	612		התchiaיות פיננסיות אחרות
<b>סך הכל התchiaיות פיננסיות</b>	<b>26,490</b>	<b>8,172</b>	<b>18,309</b>	<b>9</b>	<b>(5)26,077</b>	
מכשירים פיננסיים חזץ מאזנים						
עסקאות בהן היתרתה מייצגת סיכון אשראי	15	15	-	-	15	

#### הערות:

- .1. הננתנים מבוססים על מחירי שוק שצוטטו ב"שוק פעיל".
- .2. הננתנים מבוססים על מידע נצפה ממשמעותו אחר.
- .3. הננתנים מבוססים על מידע לא נצפה ממשמעותו.
- .4. לפירוט נסוף לגבי יתרות במאזן ונחות השווי הוגן - ראה ביאור 5.
- .5. מזה נכסים בסך 7,069 מיליון ש"ח וההתאימות בסך 7,732 מיליון ש"ח שיתרתם במאזן זהה או מהוות קירוב לשווי ההוגן.

## כיאורים ל탐citת הדוחות הכספיים

### כיאור 16 - יתרות ואומדן שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. הרכיב (המשך)

31 בדצמבר 2015

( מבוקר )

ס"מ הכל מיליוני ש"ח	רמה 3 מיליוני ש"ח	רמה 2 מיליוני ש"ח	רמה 1 <sup>(4)</sup> מיליוני ש"ח	שווי הוגן		נכסים פיננסיים
				יתרה במאזן		
				RowIndex	RowIndex	
5,522	431	-	5,091	5,502		מזומנים ופקדונות בبنקים
3,464	12	617	2,835	3,432		נייר ערך <sup>(4)</sup>
20,596	20,572	2	22	20,417		אשראי הציבור, נטו
31	1	22	8	31		נכסים בגין מכשירים נגזרים
2	2	-	-	2		להלן לה偶ה לחברה כלולה
66	59	7	-	66		נכסים פיננסיים אחרים
<b>29,681</b>	<b>21,077</b>	<b>648</b>	<b>7,956</b>	<b><sup>(5)</sup>29,450</b>		<b>סך הכל נכסים פיננסיים</b>
 <b>התחייבות פיננסיות</b>						
25,671	6,032	19,639	-	25,388		פקדונות הציבור
458	25	433	-	459		פקדונות בנקים
157	36	121	-	151		פקדונות הממשלה
761	755	6	-	672		ארגוני חוכ וכתבי התחייבות נדחים
122	71	43	8	122		התחייבות בגין מכשירים נגזרים
662	661	1	-	662		התחייבות פיננסיות אחרות
<b>27,831</b>	<b>7,580</b>	<b>20,243</b>	<b>8</b>	<b><sup>(5)</sup>27,454</b>		<b>סך הכל התחייבות פיננסיות</b>
 <b>מכשירים פיננסיים חזץ מאזנים</b>						
<b>16</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16</b>		<b>עסקאות בהן היתרה מיצגת סיכון אשראי</b>

#### הערות:

1. הננתונים מבוססים על מחירי שוק שוצטו ב"שוק פעיל".
2. הננתונים מבוססים על מידע נכפה ממשמעו אחר.
3. הננתונים מבוססים על מידע לא נכפה ממשמעו.
4. לפירוט נוספת לגבי היתרות בגיןamazon ונתוני השווי ההווין - ראה ביאור 5.
5. מזה נכסים בסך 8,431 מיליון ש"ח והתחייבויות בסך 8,095 מיליון ש"ח שיתרתם בגין amazon זהה או מהוות קירוב לשווי ההוגן.

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### ביאור 16 - יתרות ואומדן שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. פרטיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חזר ונשנה (במילוני ש"ח)

30 ביוני 2016 (לא מבוקר)						
יתרה מאזנת	הסכום קייז	השפעת	מדדoot שווי הוגן המתבסס על			
			נתונים לצפין (רמה 3)	נתונים לצפין (רמה 2)	אחרים מצוטרים בשוק (רמה 1)	פועל (רמה 1)
239	-	-	-	-	-	239
3,664	-	-	482	3,182	• אגרות חוב - של ממשלה ישראל	נכסים מזומנים ופקודנות בبنקים ניירות ערך זמינים למכירה
8	-	-	8	-	- של ממשלות זרות	
-	-	-	-	-	- של מוסדות פיננסיים	
225	-	-	119	106	- אחרות	
3,908	-	-	620	3,288	• אגרות חוב - ממשלהות - אחרות	ניירות ערך למסחר ניירות ערך
21	-	-	-	21	• אגרות חוב - השאלת ניירות ערך - גזירים משוכצים	אשראי לציבור
1	-	-	1	-		
22	-	-	1	21	• אגרות חוב - השאלת ניירות ערך - גזירים משוכצים	סך הכל אשראי לציבור
8	-	-	8	-		נכסים פיננסיים אחרים
3	-	3	-	-	• חוזה ריבית - שקל מדד - אחר	נכסים בגין מכשירים נגזרים:
-	-	-	-	-		
14	-	3	11	-	• חוזה מטבח חוז	
5	-	-	-	5	• חוזים בגין מנויות	
22	-	6	11	5	סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים	סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים
4,199	-	6	640	3,553	סך הכל נכסים	
1	-	-	1	-	התחייבויות	התחייבויות פיננסיות אחרות:
4	-	4	-	-	• חוזה ריבית: - שקל מדד - אחר	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
51	-	-	51	-		
62	-	52	10	-	• חוזה מטבח חוז	
5	-	-	-	5	• חוזים בגין מנויות	
122	-	56	61	5	סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
123	-	56	62	5	סך הכל התחייבויות	

## כיאורים ל탐citת הדוחות הכספיים

### כיאור 16 - יתרות ואומדן שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

#### ד. פרטיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חזזר ונשנה (במילוני ש"ח) (המשך)

30 ביוני 2015

(לא מבוקר)

ירלה מאזנית	הסכום קיזז	השפטת	מדדנות שווי הוגן המתבססת על				נכסים
			מחירים נצפים (רמה 3)	מחירים אחרים (רמה 2)	נתונים נצפים לא	מצוטטים בשוק (רמה 1)	
37	-	-	-	-	-	37	מזומנים ופקודות בبنקים
1,906	-	-	327	1,579	• אגרות חוץ - משלוחות - של מוסדות פיננסיים	נייר ערך זמינים למכירה	
249	-	-	-	249	-	- אחריות	
383	-	-	149	234	• אגרות חוץ - אחריות	נייר ערך למסחר	
7	-	-	7	-	• אגרות חוץ - אחריות	סך הכל ניירות ערך	
2,545	-	-	483	2,062	אשראי לציבור - השאלת ניירות ערך - נגזרים משוכרים	אשראי לציבור - השאלת ניירות ערך - נגזרים משוכרים	
22	-	-	-	22	סך הכל אשראי לציבור	סך הכל אשראי לציבור	
2	-	-	2	-	סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים	נכסים פיננסיים אחרים	
24	-	-	2	22	סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים	נכסים בגין מכשירים נגזרים:	
9	-	-	9	-	• ח祖י ריבית - שקל מדד - במטבע חוץ	• ח祖י ריבית - שקל מדד - במטבע חוץ	
2	-	2	-	-	• ח祖י מטבע חוץ	• ח祖י מטבע חוץ	
1	-	-	1	-	• ח祖ים בגין מנויות	• ח祖ים בגין מנויות	
9	-	6	3	-	סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים	סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים	
9	-	-	-	9	סה"כ התחביבות בגין מכשירים נגזרים	סה"כ התחביבות בגין מכשירים נגזרים	
21	-	8	4	9	סה"כ התחביבות בגין מכשירים נגזרים	סה"כ התחביבות בגין מכשירים נגזרים	
2,636	-	8	498	2,130	סה"כ נכסים	סה"כ נכסים	
התחביבות							
-	-	-	-	-	התחביבות פיננסיות אחרות	התחביבות בגין מכשירים נגזרים:	
-	-	-	-	-	• ח祖י ריבית - שקל מדד - במטבע חוץ	• ח祖י ריבית - שקל מדד - במטבע חוץ	
18	-	-	18	-	• ח祖י מטבע חוץ	• ח祖י מטבע חוץ	
122	-	59	63	-	• ח祖ים בגין מנויות	• ח祖ים בגין מנויות	
9	-	-	-	9	סה"כ התחביבות בגין מכשירים נגזרים	סה"כ התחביבות בגין מכשירים נגזרים	
149	-	59	81	9	סה"כ התחביבות	סה"כ התחביבות	
149	-	59	81	9			

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### ביאור 16 - יתרות ואומדן שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשר)

ד. פרטיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (במילוני ש"ח) (המשר)

31 בדצמבר 2015						
(մերկ)						
מדדoot שווי הוגן המתבססת על נסיבות לא נתונים נצפים נכפים משמעות הסכום קייזז יתרה AMAZINT						
5	-	-	-	-	5	
2,509	-	-	340	2,169		נכסים מזומנים ופקודנות בبنקים ניירות ערך זמינים למכירה
78	-	-	78	-		• אגרות חוב - של ממשלת ישראל - של ממשלה זורת
204	-	-	-	204		- של מוסדות פיננסיים
307	-	-	168	139		- אחרות
						ניירות ערך למסחר
						• אגרות חוב - ממשלוות - אחרות
12	-	-	12	-		
<b>3,110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>598</b>	<b>2,512</b>		<b>סך הכל ניירות ערך</b>
22	-	-	-	22		אשראי לציבור - השאלה ניירות ערך
2	-	-	2	-		- נזירים משוכרים
24	-	-	2	22		<b>סך הכל אשראי לציבור</b>
7	-	-	7	-		נכסים פיננסיים אחרים
						נכסים בגין מכשירים נזירים:
-	-	-	-	-		• CHOIZ RIBIT - שקל מדד - אחר
23	-	1	22	-		• CHOIZ METBU CHOZ
8	-	-	-	8		• CHOIZIM BEGAN MANIOT
31	-	1	22	8		סה"כ נכסים בגין מכשירים נזירים
<b>3,177</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>629</b>	<b>2,547</b>		<b>סך הכל נכסים</b>
						התchiaibiot
1	-	-	1	-		התchiaibiot פיננסיות אחרות
						התchiaibiot בגין מכשירים נזירים:
						• CHOIZ RIBIT: - שקל מדד - אחר
16	-	16	-	-		• CHOIZ METBU CHOZ
26	-	-	26	-		• CHOIZIM BEGAN MANIOT
72	-	55	17	-		סה"כ התchiaibiot בגין מכשירים נזירים
8	-	-	-	8		
122	-	71	43	8		
123	-	71	44	8		<b>סך הכל התchiaibiot</b>

## כיאורים לתוכית הדוחות הכספיים

### כיאור 16 - יתרות ואומדן שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשר)

#### ה. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016

(לא מבוקר)					
רווחים שטרם מומשנו <sup>(2)(1)</sup>	שווי הוגן לסוף התקופה	רווחים לסוף התקופה	רווחים שטרם מומשנו <sup>(2)</sup>	שווי הוגן לectl	התחייבות, נטו, בגין מכשירים נגזרים:
מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	• חוזי ריבית
3	(1)	12	3	(16)	
3	(49)	(3)	8	(54)	• חוזי מטבח חוז
<b>6</b>	<b>(50)</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>(70)</b>	<b>סך הכל</b>

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015

(לא מבוקר)					
רווחים (הפסדים) שטרם מומשנו <sup>(2)(1)</sup>	שווי הוגן לסוף התקופה	רווחים לסוף התקופה	הפסדים שטרם מומשנו <sup>(2)</sup>	שווי הוגן לectl	התחייבות, נטו, בגין מכשירים נגזרים:
מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	• חוזי ריבית
2	2	12	(3)	(7)	
(11)	(53)	(2)	(7)	(44)	• חוזי מטבח חוז
<b>(9)</b>	<b>(51)</b>	<b>10</b>	<b>(10)</b>	<b>(51)</b>	<b>סך הכל</b>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

( מבוקר )					
הפסדים שטרם מומשנו <sup>(2)(1)</sup>	שווי הוגן לסוף השנה	רווחים לסוף התקופה	הפסדים שטרם מומשנו <sup>(2)</sup>	שווי הוגן לectl	התחייבות, נטו, בגין מכשירים נגזרים:
מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	מיליאני ש"ח	• חוזי ריבית
(16)	(16)	12	(21)	(7)	
(12)	(54)	(10)	-	(44)	• חוזי מטבח חוז
<b>(28)</b>	<b>(70)</b>	<b>2</b>	<b>(21)</b>	<b>(51)</b>	<b>סך הכל</b>

1. בגין מכשירים המוחזקים לסוף התקופה.

2. כולל בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאין מריבית.

## כיאורים ל탐צית הדוחות הכספיים

### ביאור 16 - יתרות ואומדן שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ה. **שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3** (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016						
(לא מבוקר)						
רווחים (הפסדים) <sup>(1)</sup>	שטרם מומשנו <sup>(2)</sup>	שווי הוגן לשוף התקופה	רווחים שמוסיפים	שטרם מומשנו <sup>(2)</sup>	שווי הוגן ל一如既לה התקופה	התקופה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3	(1)	10	3	(14)	• חוזאי ריבית	התחייבות, נטו, בגין מכשירים ננזרים:
(3)	(49)	(4)	1	(46)	• חוזאי מטבח חוז	
-	(50)	6	4	(60)	<b>סך הכל</b>	

  

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015						
(לא מבוקר)						
רווחים (הפסדים) <sup>(1)</sup>	שטרם מומשנו <sup>(2)</sup>	שווי הוגן לשוף התקופה	רווחים שמוסיפים	שטרם מומשנו <sup>(2)</sup>	שווי הוגן ל一如既לה התקופה	התקופה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
4	2	8	1	(7)	• חוזאי ריבית	התחייבות, נטו, בגין מכשירים ננזרים:
2	(53)	(2)	4	(55)	• חוזאי מטבח חוז	
6	(51)	6	5	(62)	<b>סך הכל</b>	

1. בגין מכשירים המוחזקים לשופ התקופה.
2. נכלל בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינו מריבית.

### ג. **פריטים הנמדדים בשווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה**

30 ביוני 2016						
(לא מבוקר)						
מדדות השווי ההוגן המתבססות על						
הפסדים <sup>(1)</sup>	הכל	סך הכל	"רמה 3"	"רמה 2"	"רמה 1"	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(3)	40	40	-	-	-	אשראי פגום שגבירותו מותנית בביטחונו
-	13	13	-	-	-	ניירות ערך
(3)	53	53	-	-	-	<b>סך הכל</b>

1. לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2016.

## כיאורים ל탐citת הדוחות הכספיים

### כיאור 16 - יתרות ואומדן שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

#### ו. פרטיים הנמדדים בשווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

30 ביוני 2015

לא מבוקר						
מדדנות השווי ההוגן המתבססות על						
הפסד <sup>(1)</sup>	סכום הכל	"רמה 3"	"רמה 2"	"רמה 1"	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח
מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח
(7)	43	43	-	-	-	אשראי פגום שגבייתו מוחנת בביטוחן
-	13	13	-	-	-	ניירות ערך
(7)	56	56	-	-	-	סכום הכל

31 בדצמבר 2015

מבוקר						
מדדנות השווי ההוגן המתבססות על						
הפסד	סכום הכל	"רמה 3"	"רמה 2"	"רמה 1"	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח
מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח	מילוני ש"ח
(25)	47	47	-	-	-	אשראי פגום שגבייתו מוחנת בביטוחן
-	12	12	-	-	-	ניירות ערך
(25)	59	59	-	-	-	סכום הכל

1. לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2015.

#### ז. מידע נוסף בגין נתונים לא נצפים ממשמותיים וטכניקות הערכה ששימשו במדדנות שווי הוגן של פרטיים מסווגו ל"רמה 3"

##### 1. מידע אICONOTI

- עקבות ציפיות האינפלציה" לשנה הקרובה הינו הנthan הלא נצפה המשמעותי המשמש במדדנות שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים.

עליה בתחזית האינפלציה תגרום לירידה בשווי הוגן של התchia'bot צמודה לממדן בגין מכשיר פיננסי נגזר (ולעליות השווי הוגן של נכס צמוד לממדן) - ולהיפך.

- מקדם "סיכון אשראי צד נגדי" מבטל את ההסתברות לכשל אשראי של הצד הנגדי לעסקה. עליה בהסתברות לכשל מקטינה את השווי הוגן של העסקה, ולהיפך.

## כיאורים ל탐צית הדוחות הכספיים

### ביאור 16 - יתרות ואומדן שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשר)

ז. מידע נוסף בגין נתונים לא נצפים ממשמעותם וטכניקות הערכה ששימושו במדדית שווי הוגן של פריטים ששווגו  
ל"רמה 3" (המשר)

#### 2. מידע כמותי

30 ביוני 2016  
(לא מבוקר)

		מידע כמותי		טכנית הערכה	נתונים לא נצפים	שווי הוגן	מיליארדי ש"ח	אשראי פגום שבגייתו מותנית בבוחן
תוצאה <sup>(1)</sup>	טוויה	%	%					
2.9	(0.4)-4.6			צייפות אינפלציה <sup>(2)</sup>	היוון תזרימי מזומנים	40		
(0.5)	(0.5)-(0.5)			- ציפיות אינפלציה <sup>(2)</sup>	- היוון תזרימי מזומנים	13		
0.1	0.0-0.9			- סיכון אשראי צד נגד'	- מודל דירוג	(1)	(49)	• ח祖י ריבית - שקל מדד • ח祖י מטבע חוץ

30 ביוני 2015  
(לא מבוקר)

		מידע כמותי		טכנית הערכה	נתונים לא נצפים	שווי הוגן	מיליארדי ש"ח	אשראי פגום שבגייתו מותנית בבוחן
תוצאה <sup>(1)</sup>	טוויה	%	%					
0.3	(0.1)-0.9			צייפות אינפלציה <sup>(2)</sup>	היוון תזרימי מזומנים	43		
(0.1)	(0.1)-(0.1)			- ציפיות אינפלציה <sup>(2)</sup>	- היוון תזרימי מזומנים	13		
0.2	0.0-1.1			- סיכון אשראי צד נגד'	- מודל דירוג	2	(53)	• ח祖י ריבית - שקל מדד • ח祖י מטבע חוץ

31 בדצמבר 2015  
(מבוקר)

		מידע כמותי		טכנית הערכה	נתונים לא נצפים	שווי הוגן	מיליארדי ש"ח	אשראי פגום שבגייתו מותנית בבוחן
תוצאה <sup>(1)</sup>	טוויה	%	%					
(2.2)	(4.4)-0.0			צייפות אינפלציה <sup>(2)</sup>	היוון תזרימי מזומנים	47		
(3.9)	(3.9) - (3.9)			- ציפיות אינפלציה <sup>(2)</sup>	- היוון תזרימי מזומנים	12		
0.1	0.0 - 0.9			- סיכון אשראי צד נגד'	- מודל דירוג	(16)	(54)	• ח祖י ריבית - שקל מדד • ח祖י מטבע חוץ

1. ממוצע משקלל
2. עד שנה

## **ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים | תוכן העניינים**

### **חלק א' - ממשל תאגידי וביקורת**

201.....	הדיקטוריון והנהלה
201.....	הביקורת הפנימית
201.....	עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

### **חלק ב' - פרטיים נוספים הנוגעים לעסקי הבנק**

202.....	מבנה הקבוצה והשליטה בבנק
202.....	רכוש קבוע ומתקנים
202.....	הוּן אֲנוֹשִׁי
203.....	הסכמים מהותיים
203.....	מגבלות בתחום החקיקה והתקינה
213.....	דרוג אשראי
213.....	מגזרי פעילות פיקוחיים

### **חלק ג' - נספח לדוח הרביעוני**

215.....	נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים - מאוחד
----------	--



## **כללי**

דו"ח זה, כולל מידע אשר למשל התאגידית והביקורת בבנק, וכן פרטים נוספים על עיסקי הבנק ואופן ניהולם. הדוח מהוות חלק בלתי נפרד מהדוחות הרבעוניים של הבנק.

## **חלק א' - ממשל תאגידית וביקורת**

### **1. הדירקטוריון וה הנהלה**

#### **א. חילוף י"ר הדירקטוריון**

- ביום 28 ביוני 2016, הודיעה גב' לילך אשר טופילסקי על החלטתה לסיים את כהונתה כיו"ר דירקטוריון הבנק. הפרישה נכנסה לתוקף ביום 20 ביולי 2016.
- ביום 28 ביוני 2016 החליט דירקטוריון הבנקlemnנות את מר יair אבידן כיו"ר הדירקטוריון. המינוי נכנס לתוקף ביום 21 ביולי 2016.

#### **ב. שינויים אחרים בדירקטוריון**

- ביום 31 במרס 2016 סיים מר שמואל מסנברג את כהונתו בדירקטוריון הבנק.
- ביום 22 ביוני 2016 סיים מר נחום לנגנטל את כהונתו בדירקטוריון הבנק.
- ביום 1 באפריל 2016 מונהה גב' תמר סלמניק כחברה בדירקטוריון הבנק.
- ביום 1 באפריל 2016 מונהה מר יוסי פרץ כחבר בדירקטוריון הבנק.
- ביום 1 ביוני 2016 מונהה מר שאול דאנג'לי כחבר בדירקטוריון הבנק.

#### **ג. שינויים בהנהלה**

- בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 26 ביולי 2016, הוחלטlemnנות את מר דוד מימון לתפקיד מנהל החטיבה הקמעונאית, בדרגת סמנכ"ל וחבר הנהלת הבנק. המינוי כפוף לאישור בנק ישראל.

#### **ד. מידע לגבי ישיבות הדירקטוריון**

ברבעון השני של שנת 2016 קיימות הדירקטוריון 4 ישיבות. בנוסף, בתיקיימן 16 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

### **2. המבקרת הפנימית**

#### **א. פרטי המבקר הפנימי**

פרטים לגבי המבקרת הפנימית, הסטנדרטים המחייבים לפייהם היא פועלת, תכנית הביקורת השנתית והשיקולים בקביעתה - נכללו בדו"ח על הממשל התאגידית לשנת 2015. בתקופת הדוח לא חלו שינויים בפרטים אלו.

ברבעון השני של שנת 2016 הוגשו על ידי המבקרת הפנימית 12 דוחות לי"ר הדירקטוריון, י"ר ועדת הביקורת של הדירקטוריון ומנהל הכללי. כמו כן, נידונו בתקופה זו 15 דוחות, בישיבות ועדות הביקורת של הדירקטוריון.

### **3. עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים**

מידע מפורט באשר להסכםים מוחותים שנחתמו בין בנק לצדים קשורים כלל בדו"ח על הממשל התאגידית לשנת 2015. בתקופת הדוח לא חלו שינויים בהסכםים אלו.

## **חלק ב' - פרטים נוספים הנוגעים לעסקי הבנק**

### **4. מבנה הקבוצה והשליטה בבנק**

#### **א. השליטה בבנק**

למועד פרסום דוחות אלה מחזיק בנק דיסקונט לישראל בעמ' (להלן: "בנק דיסקונט"), במלוא הבעלות והשליטה בבנק (100%). לפרטים נוספים בקשר להסכם מהותיים שבין הבנק לבנק דיסקונט - ראה סעיף 7א' להלן.

בתוקופת הדוח ובשנה שקדמה לה לא בוצעו השקעות במניות הבנק ולא בוצעו עסקאות במניות הבנק על ידי החברה האם.

### **5. רכוש קבוע ומתקנים**

הנהלת הבנק ויחידות המטה המרכזיות, פועלם כוומ שלושה מתחמים נפרדים. במסגרת צעדי ההתייעלות הננקטים על ידי הבנק ובמטרה לשפר את עכודת הנהלה, חתם הבנק ביחידות חברות נוספות בקבוצת דיסקונט ביום 27 ביוני 2016 על הסכם, במסגרתו רכשה הקבוצה מעירית ראשון לציון קרקע בשטח של 20 دونם המיועד להקמת בניני הנהלה, מטה ויחידות תפעוליות, שיימשו את החברות הרכשות. עלות רכישת השטח (בהתיק של 2 دونם), שנרכש על ידי הבנק מהעירייה, כאמור, מיועד להקמת מכנה שיירצה את פעילות הנהלת הבנק ויחידות המטה שלא בעתידי, הסתכמה בכ- 10.5 מיליון ש"ח, בתוספת מעמ'.

### **6. הון אנושי**

#### **א. הסכמי עבודה בבנק**

(1) מידע מפורט באשר לחוקת העבודה ולהסכם העבודה שנחתמו בבנק נכלול בדוח על הממשלה התאגידי לשנת 2015. בתקופת הדוח לא חל שינוי בהסכם אלו.

(2) למידע באשר להתקפיות בחקיקה בקשרו: "תגמול לנושאי משרה בתאגדים פיננסיים" - ראה פרק 19 בדוח הדירקטוריון והנהלה.

(3) הסכם שכר בבנק לאומי

על פי הסכמי השכר שנחתמו בבנק בעבר, צמודים תנאי העבודה של עובדי הבנק, לתנאים שנקבעו בבנק לאומי. יzion בקשר זה, כי ביום 17 בפברואר 2016, נחתם הסכם קיבוצי מיוחד בין בנק לאומי לעובדיו (להלן: "הסכם לאומי"), במסגרתו הנפיק בנק לאומי לעובדיו מניות וכתמורה הסכימו העובדים לוותר על תשלום שכר זכויות מסוימות הכלולות בהסכם הקיימים וככלי:

- זכות לקבלת מענק ותק ("יובל"), לרבות "רכיב החופשה" הנצברת בגין זכות זו.
- זכות לקבלת מענק שכר ("בונוס"), בגין התוצאות הכספיות של הבנק בשנת 2015.

הבנק למד את השינויים שנכללו בהסכם לאומי, כמפורט לעיל.

#### **ב. סינוף**

בסוף המחצי הראשון של שנת 2016 מנת הבנק 78 סניפים (31.12.2015 – 79 סניפים).

## 7. הסכמים מהותיים

### א. הסכמים לקבלת שירות מחשב ותפיעול

מערכות המחשב המרכזיות של הבנק מכוסחות על מוחשב של חברת האם, המתפעלת ומתחזקת אותה. שירות המחשב והתפיעול מסופקים לבנק על ידי החברה האם, מכח הסכמים שנחתמו בין הבנק לחברת האם, המכוססים על עקרונות כלכליים.

הסכמים אלו מפרטים את היקף איקות וזמןנות השירות המסופקם לבנק ובतביחסם את רציפותם, וכן תנאי ההתקשרות הנוכחית והן בתקופת מעבר - אם ירצה אחד מן הצדדים להפסיק את ההתקשרות הקיימת מידע מפורט באשר להסכמים אלו נכלל בדוח על הממשלה התאגידי לשנת 2015. בתקופת הדוח לא חל שינוי בהסכמים אלו.

### ב. הסכמים למתן הלואות במסגרת הקרן לעסקים קטנים

לידע מפורט באשר להסכם למתן הלואות שנחתם בין הבנק (בשותוף עם גוף מוסדי) - (להלן: "המלויים") לבין הקרן לעסקים קטנים - ראה פרק 9 להלן.

### ג. הנפקת אגרות חוב

במסגרת הצעדים הננקטים על ידי הבנק לניהול החשיפה לסיכון הנזילות ובמטרה לגונן את תמהיל המקורות העומד לרשות הבנק הנפיק הבנק ביום 31 במרץ 2016 אגרות חוב סחריות בסך של כ- 253 מיליון ש"ח. אגרות החוב אין צמודות, נשאות ריבית בשיעור של 2.07% (העולה ב- 0.79 נקודות האחוז על שיעור התשואה בה נסחרו אגרות חוב ממשלטיות דומות במועד ההנפקה), ויעמדו לפרעון בתום שש שנים ממועד הנפקתן.

## 8. מגבלות בתחום החוקה והתקינה

הבנק (כמו גם יתר הבנקים במערכת הבנקאית בישראל), פועל במסגרת מערכות חוקים, צוים ותקנות המוטלים עליו ובהן, לרבות: פקודת הבנקאות, חוק בנק ישראל, חוק הבנקאות (רישוי), חוק הבנקאות (שירות לקוחות), וכן הוראות, כלליים והנחיות המתפרנסים מעת לעת על ידי המפקח על הבנקים, ובכללן: הוראות ניהול בנקאי תקין וככליה הבנקאות (לסוגיהם). מידע מפורט באשר להליכי חוקה והסדרה הנוגעים למערכת הבנקאית נכלל בפרק 6כ' בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2015.  
להלן מידע באשר להתקפות בתחום החוקה והסדרה שהלו בسنة 2016:

### א. חוקה בתחום התקנות במערכות הבנקאית

#### (1) הוועדה להגברת התקנות בשירותים בנקאים נפרוצים

בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2015 נכלל מידע מפורט באשר לדוח הבניינים שפורסם ביום 14 בדצמבר 2015 "הועדה להגברת התקנות בשירותים בנקאים ופיננסים נפרוצים" (להלן: "ועדת שטרום"). ביום 6 ביולי 2016 סיימה ועדת שטרום את עבודתה ופרסמה דוח סופי, הכולל המלצות לשינויים מבנים בתחום השירותים הפיננסיים במערכות הבנקאית, לרבות:

#### א. הסדרת מבנה הבעלות והפעולות של חברות כרטיסי האשראי

- מוצע לחיבר את שני הבנקים הגדולים ("פועלם" ו"לאומי"), למכוון את החזקотיהם בחברות כרטיסי האשראי שככעולם, תוך שלוש שנים.  
מאייד, ממליצה הוועדה לאפשר לשני הבנקים המחזיקים כוים בחברת "כ.א.ל." ("דיסקונט") ו"הכינלאומ'", לשמור את החזקותיהם בחברה זו למשך ארבע שנים נוספת לפחות בתחום. במקרה זו יבחן מחדש הבעלות בחברת "כ.א.ל."

הועדה ממליצה להתר ל"בנקים גדולים" (שהיקף נכסיהם המאזניים עולה על 20% מס הנכסים במערכת הבנקאית - להלן: "הבנקים הגדולים"), להמשיך ולעסוק בהנפקת כרטיסי אשראי בתקופת מעבר שתימשך חמיש שנים. עם זאת, ירושו בנקים אלה לפנות ללקוחות לגבי הנפקת כרטיסי אשראי, במסגרת "חולון זמן" מצומצם שלא עולה על 45 יום שקדמו למועד פקיעת תוקף כרטיס האשראי.

- במטרה להגבר את התחרות בתחום "כרטיסי האשראי", המליצה הוועדה לחיב את התאגידים הבנקאים להציג ללקוחותיהם את כל מגוון כרטיסי האשראי בתנאים שונים ולאו אףלה. בנוסף, המליצה הוועדה להגביל את נתח השוק העתידי של כל אחת מחברות האשראי ("בנקים הגדולים", לשיעורים שלא עלו על 50% - 40% מסך כרטיסי האשראי המוחזקים על ידי הלוקוחות באותו בנק (מוחנה במספר חברות האשראי). הגבלות אלו יחולו בתחום שנתיים ממועד ישום המלצות.

- מוצע לדרוש מ"הבנקים הגדולים" לצמצם את היקף מסגרות האשראי המועמדות על ידם ללקוחותיהם באמצעות כרטיסי אשראי כ- 50%. ההגבלות עתידות להיכנס לתוקף בתחום שנתיים ממועד ישום המלצות הוועדה.

- במטרה להגבר את היקף השימוש של המשתמשים השונים בCARTEISI אשראי, מוצע להפחית את عمלה המנכיפיק ("עמללה צולכת"), שגבות חברות CARTEISI האשראי, בין היתר, לרמת המחיר המקבילה באירופה.

- הפיקוח על הבנקים ימשיך לפקח על חברות CARTEISI האשראי ולהסדיר את פעילותן.

#### ב. הגברת התחרות בתחום סליקת CARTEISI אשראי

- מוצע לקבוע תנאים מקלים לקבלת רישיון סולק"ר לגופים חדשים שייגשו בקשה לקבלת רישיון זה, במטרה להגבר את התחרות בתחום סליקת CARTEISI אשראי.

- מוצע לשנות את מבנה הבעלות בחברת "שירותי בנק אוטומטיים" (להלן: "שב"א"), המעניינה שירותי סליקת חברות CARTEISI האשראי ומשתמשים בהם, באופן ששיעור הבעלות של כל אחד מהמחזיקים באמצעות השליטה ב"שב"א", לא עולה על 10%.

- בנוסף מוצע לחיב את "שב"א" להקנות גישה לפרוטוקול הסלקה שלא, לכל המשתמשים (מנפיקים וסולק'ים), שייעמדו בתנאי הגישה למערכת.

#### ג. הכנסת מתחדים חדשים לשוק הבנקאות

• בסמך שפרסמה ועדת שטרום, נכללה בין היתר, טיעות המלצות בנק ישראל לגבי התנאים הנדרשים ולהקלות שתיתנתנה להקמת בנק חדש מהיסוד, ובכללן:

- הפתחת דרישת ה"הון העצמי" הנדרש מבנק חדש מ- 400 מיליון ש"ח (הסכום הנוכחי שקבע בנק ישראל), ל- 50 מיליון ש"ח. בנוסף, מוצע להעניק הקלות לבנקים אלו גם בדרישות הליומות ההון ארבע השנים הראשונות לפעולם (או עד שיגעו להון עצמי בהיקף של 600 מיליון ש"ח, לפחות) - ראה הרחבה בסעיף 2 להלן.

- המדינה תפעל לסיעו לגופים שיבקשו להקים בנקים חדשים, במימון שירותי מיחשוב שירכשו מיזם טכנולוגי.

• מוצע להעניק הקלות בתחום החקיקה וההסדרה שיאפשרו הקמת והפעלת "אגודות אשראי", שיתחרו בפועלות הקמעונאות של המערכת הבנקאית.

- יוננקו הקלות לגופים מוסדיים שיבקשו להעמיד הלואות קמעונאיות מסכמי עמייתיהם או ממשמעי ההון שלהם, באמצעות מודל שיבחן על ידי הממונה על שוק ההון במשרד האוצר.
- מוצע להסדיר את פעילותן של חברות מימון חוץ בנקאיות, באופן שהוועה תחרות למרכזת הבנקאית בתחום מתן אשראי קמעונאי.

#### **ד. העצמת תחרות במרכזת הבנקאית**

- מוצע לחיב את התאגידיים הבנקאים לבטח את פקודות הציבור באמצעות רשות מבטחת שתסדר על ידי משרד האוצר ובנק ישראל (ראה הרחבה בסעיף 2' להלן).
- מוצע לחיב את התאגידיים הבנקאים, לשחק ללקו, לפי בקשתו, את היתרות והפעולות שבוצעו על ידו באמצעות כרטיס אשראי חוץ בנקי (בכפוף להסכמה חברת כרטיסי האשראי). המידע יאפשר ללקוחות לקבל מידע עדכני לגבי מכלול הפעולות שבוצעו על ידם בעורצים השונים.

#### **ה. העצמת כשר התיכון של הלוקוחות הקמעונאיים**

במטרה לאפשר ללקוחות קמעונאיים גישה למקורות אשראי נוספים מחוץ למרכזת הבנקאית, מוצע להקנות ללקוחות אלה אפשרות ליצור שיעבוד נוסף בגין נכסים ששועבדו על ידם לתאגידיים הבנקאים. יאסר על הבנקים להתנגד להטלה שיעבד נוספת זהה, ככל שההתנגדות אינה מעוגנת בטעמים סבירים.

עיקרי המלצות הוועדה עוגנו בתזכיר ה"חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק הבנקאות בישראל, התשע"ז - 2016", שפורסם ביום 6 ביולי 2016.

בנוסף, מגוון התחומים הרחב שנכלל בהמלצות הוועדה, יחייב שינוי חקיקה משלימים בחוקים קיימים, כגון:

- חוק הבנקאות רישי.
- חוק הבנקאות (שירות לקוחות).

כמו כן, קיימות המלצות נוספות שלא ניתן ביטוי בתזכיר החוק הנ"ל, אך מתחנלים תהליכי חקיקה נוספיםיו לאפשר או לישם אותן, כגון:

- הסדרת גישה לחברות המימון החוץ בנקי למאגר לנינוי אשראי, שיוקם מכוח "חוק נתוני אשראי, התשע"ז - 2016", ראה הרחבה בסעיף 4 להלן;

- הצעת "חוק ביטוח פיקונות בתאגיד בנקי, התשע"ה 2015" - ראה הרחבה בסעיף 2' להלן;

- "חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ז - 2015", העוסקת בהקמת רגולטור פיננסי חדש אשר יפקח על שירותים פיננסיים שכנים אינם נתונים תחת פיקוח וסדרה.

- תזכיר "חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותי אשראי ופיקודו), התשע"ז - 2016", העוסק בהסדרת תחום "הבנקאות הזירה", לרבות הסדרת פעילותם הבנקאית של יחידים, עםותות או חברות לתועלת הציבור, ואגודות אשראי.

צדדי החקירה הנדרשים ליישום המלצות הוועדה נמצאים בשלבים מוקדמים, צפויים תהליכי חקיקה נוספיםים בתחום זה. לפיכך, לא ניתן להעיר בשלב זה, את ההשלכות שייוו להמלצות הוועדה על פעילות הבנק ותוצאותיו הכספיות בעתיד.

## (2) מתווה להקמת בנק חדש בישראל

כאמור בסעיף 1 לעיל, ובמסגרת צעדי ההסדרה שננקטים על ידי בנק ישראל במטרה לקדם את התחרות במערכות הבנקאיות, הפיז בנק ישראל ביום 14 ביוני 2016, טיווית מסמך בנושא: "מתווה להקמת בנק חדש בישראל", הכולל שינויים מרחיקי לכת במדיניות בנק ישראל, הן באשר לתנאי הסף הנדרשים מגופים המונינאים לקבל רישיון בנק, והן באשר לשינויים המוצעים במגבלות הקיימות בתחום התשתיות והסדרה עבורה גופים אלו - שיגרמו להסרת חסמים שמנעו עד כה הקמת בנקים חדשים בישראל (שהחצרפותם עשויה לתרום להגברת התחרות בשירותי הבנקאות בתחום מתן אשראי וגiros פקודותן, ולהפחיתת עלות השירותים הבנקאים למוגز הקמעונאי, כפועל יוצא מההרבה הצפוי במספר ספק שירותים אלו).

המסמך כולל הקלות בתחום ההסדרה והירושי, המתיחסות בעיקר לנוגדים חדשים שיבקשו להעניק שירותים בנקאים, לרבות:

- תינתן אפשרות לבנקים קטנים (שהיקף המאזן שלהם במצבם, אינו עולה על 20% מהה מערכת הבנקאית), להתאנך במטרה להקים תשתיית מיחשוב בנקאית משותפת, באמצעות התקשרות עם ספק טכנולוגי.
- יוננקו הקלות בתחום "הליימות ההוא" לחברות כרטיסי אשראי שיפנו בבקשתה לקבל רישיון בנק. חברות אלו ידרשו לקיים "יחס הוון ליבכה" מינימלי בשיעור של 8% בלבד (במקום 15% כו), ולעומת דרישת העמידה ביחס מינימלי בשיעור של 9% המיושמת עבור בנקים בינוניים וקטנים), ויחס הלימות הוא כולל מינימלי בשיעור של 11.5% (לעומת דרישת העמידה ביחס מינימלי בשיעור של 12.5%, המיושמת עבור תאגידים בנקאים בינוניים וקטנים).
- תישקל בחיבור הקמת בנקים מונינאים חדשים, בכפוף להסדרת תשתיית חוקיה המהווה תנאי הכרחי לרישי בנקים אלה ולפיקוח על פעילותם, לרבות:
  - השלמת חוקיה בנושא: "פיתוח פקודות".
  - הקמת מאגר נתונים אשראי (שיהווה מקור מידע לבנקים החדשניים).
  - השלמת צעדי חוקיה שיקנו לבנק ישראל כלים לטיפול בנקאים בקשימים.
- במסגרת המתווה המוצע, יופחתו דרישות הסף לרישי בנקים חדשים, לרבות:
  - בנקים חדשים ידרשו להעמידה הוא מינימלי בסך של 50 מיליון ש"ח בלבד (במקום סף מינימלי בסך של 400 מיליון ש"ח שנקבע עד כה). עם זאת, כשהיקף נכסיו הסיכון של בנק חדש, עולה על 600 מיליון ש"ח, ידרש הבנק לעמוד במגבלות הלימות הון ליבכה בשיעור של 8%, ומגבילת הלימות הון כולל בשיעור של 11.5%.
  - התהילה למתן אישור עקרוני לקבל רישיון בנק" י��וץ, ולאaura על שלושה חודשים לחברת כרטיסי אשראי, ועל שישה חודשים לפחות אחר.
  - יוננקו הקלות שיאפשרו הרחבת היקף השירותים הבנקאים הניתנים באמצעות תקשורת, הקלות אלו יאפשרו, בין היתר, הקמת בנקים דיגיטליים מלאים.
  - בכוונת בנק ישראל להתיר לבנקים דיגיטליים אלו לעסוק גם בשיווק ביטוח, במטרה להקנות להם יתרונות כלכליים שיאפשרו להם להתחזר בנקאים הקיימים (הקללה זו מותנית בקבלת אישור מהמומנה על שוק ההון במשרד האוצר).
  - בעקבות השינויים במדיניות הרישוי והסדרה, כמפורט לעיל, ידרש בנק ישראל לפתח מודלים חדשים לפיקוח ורגולציה על בנקים חדשים וקטנים.

- במסגרת מדיניות הרישוי החדשה, הגדר בנק ישראל סוג בנק חדש: "בנק קמעונאי" (SHIPUL במסגרת רישי ספציפית), הכול מאפיינים ייחודיים, כדלקמן:
  - הבנק יעמיד אשראי למגזר הקמעונאי בלבד, בסכום שלא עולה על ארבעה מיליון ש"ח ללווה, לתקופה שלא עולה על חמיש שנים (שתಗביל את חסיפתו לסיכון אשראי וריבית).
  - פעילות הבנק תוגבל לגיאום פקודות ומתח אשראי ליחידים ועסקים הפעילים בישראל, בלבד.
  - השקעות הבנק בניירות ערך יוגבלו למণפיקים בעלי פרופיל סיכון נמוך בלבד.
  - יותר לבנק לפעול במכירים נגזרים רק לצורך גידור סיכון בפעילויות הליכה שלו.
  - אסור על הבנק ליטול סיכון חסיפה במתכע חז.

עד כה, טרם פורסם נוסח מחיב למסמך זה. בנוסף, יישום ההוראות הנגזרות משיוני המדיניות שפורטו במסמך, כורע בהשלמת תהליכי חקיקה והסדרה בשלב זה, טרם החלו.

לפיכך, לא ניתן להעיר, בשלב זה, את השלכות השינויים המוצעים במדיניות בנק ישראל על המערכת הבנקאית בכלל, ועל פעילות הבנק בפרט.

### (3) הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (תיקוני חקיקה), התשע"ו - 2016

במסגרת הצעדים הננקטים על ידי הממשלה להסדרת הפעולות של תאגידים פיננסיים ולהגברת התחרות במערכות הבנקאית, פורסמה ביום 16 במרץ 2016 הצעת "חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (תיקוני חקיקה)", המהווה תשתית להקמת רשות פיקוח חדשה על הפעולות בשוק ההון וכמجزר הכספי, שתיקרא: "רשות שוק ההון הבינלאומי והחסכון".

הרשות עתידה לפעול כיחידה ממשלתית נפרדת באחריות שר האוצר ותפעלקדם את התחרות בשוק ההון הפיקוח והחסכון ובמערכות הכספיות, תוך שמירה על עניינים של המבוחחים, העמיתים ולקוחות הנגפים המפוקחים, ופיקוח על ניהול התקין ויציבותם של הגופים המפוקחים.

עד כה טרם הושגה הסכמה באשר לסוגי הגופים הכספיים שייהיו באחריות הרשות החדשה ואופן שילובها של רשות זו בהמלצות שມגבשת "זעדה שטרום" (ראה סעיף 1 לעיל).

### (4) חוק שירות נתוני אשראי התשע"ו - 2016

בפרק 6ב'(6)(ב'), בדוח הדירקטוריון וה הנהלה לשנת 2015, נכלל מידע לגבי הצעת "חוק נתוני אשראי, התשע"ו – 2015", במסגרתה ידרשו הבנקים למסור דיווח לגבי נתוני אשראי שונים הנמצאים ברשותם. ביום 12 באפריל 2016 פורסם הנוסח הסופי של החוק המישם הלכה למעשה, את המלצות "זעדה דורפן". מרכזית ההנחיות שנכללו בחוק יכנסו לתוקף בתוך 30 חודשים מיום פרסום החוק.

הבנק נערך לישום ההנחיות שנכללו בחוק במועד שנקבע לכיניסתו לתוקף.

במהמשך לפרסום החוק הופצה על ידי שרת המשפטים ביום 17 ביולי 2016,טיוטה: "תקנות נתוני אשראי, התשע"ו – 2016", המשלימה את הוראות החוק ומתיחסות להיבטים ספציפיים שלא הוסדרו בחוק.

במקביל לצרכי חקיקה אלו פורסם בנק ישראל ביום 21 ביוני 2016 הוראת שעה בנושא: " Sherman מידע לצורך מסירתו למANGER", שנועדה לישם את הוראות החוק באמצעות הקמת מאגר מידע מרכזי שיוקם וינוהל בידי בנק ישראל.

במסגרת הוראת השעה נדרשו התאגידים הבנקאים להקים צוות מקצועי שייהי אחראי ליישום ההנחיות שנכללו בחוק ובהוראת השעה ולהגדיר תוכנית פעולה לכריית הנתונים ולהעברתם למANGER המידע המרכזי שתשתיתיים עד ליום 30.6.2017, לכל המאוחר. בנוסף, נדרשו התאגידים הבנקאים לדוח לבנק ישראל על התקדמות תוכנית הפעולה בתדרות רבעונית, החל מיום 30.9.2016.

הבנק נערך לישום ההנחיות שנכללו בהוראת השעה.

## **ב. חקיקה בתחום: "הלוואות לדירות"**

במסגרת הצעדים הננקטים על ידי הממשלה שנעדו לגרום למיתון עלויות המחרים בשוק הדיור, יצא משרד האוצר ביוזמה לבנית מתחמי דיור, במסגרת מוצעות למכרה דירות מגוריים במחיר מופחת (ובכללם מתחמי דיור במסגרת תוכניות, כגון: "מחיר מטרה" ו"מחיר למשתכן").

במטרה לאפשר לתאגידים הבנקאים להשתלב במהלךם אלו, פורסם בנק ישראל ביום 1 במאי 2016 תיקון להוראת ניהול בנקאי תיקון מס' 329, במסגרתו: "מגבילות למתן הלוואות לדירות", היכולת הנוחית חדשה שנעודה להקל על תאגידים הבנקאים במתן הלוואות לדירות הנרכשות במסגרת פרויקטים אלו ("דיורות במחיר מופחת") כהגדרתו בתיקון להוראה), ובכלל:

- הותר לתאגידים הבנקאים לבסס את שווי הנכס על הערכת השמא (במקום על מחיר המכירה שלו), בכפוף למגביל שווי שלא עולה על 1.8 מיליון ש"ח, ולמגביל זה עצמי של הלואה שלא תפחט מ- 100 אלפי ש"ח.
- בדיורות ששווין עולה על 1.8 מיליון ש"ח, יתרבס שווי הנכס על הסכום הגבוה מכין הערכת השמאו וממחיר המכירה שלו).

ההנחיות שנכללו בתיקון להוראה נכנסו לתקוף ביום פרסוםה. בשלב זה, לא ניתן על ידי הבנק הלוואות בגין דירות שנרכשו במחיר מופחת, כאמור.

## **ג. חקיקה בתחום המיסים**

### **(1) הפחתת שיעורי המס**

ביום 5 בינואר 2016, פורסם החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216) התשע"ז - 2016, במסגרתו הופחתו שיעורי המס החלים על חברות בישראל, החל מיום 1 בינואר 2016 (להלן: "המועד הקובלע"), מшибור של 26.5%, ל- 25.0%. לפיכך, הופחת גם שיעור המס הסטוטורי החל על הבנק, החל מהמועד הקובלע, משיעור של 37.18%, ל- 35.90%.

בעקבות התיקון לחוק, כאמור, עידכו הבנק ברבע הראשון של שנת 2016 את ההפרשות לתשלום מסים נדחים, בהתאם לשיעורי המס הסטוטוריים המעודכנים שיחולו עליו בעתיד. עידכו ההפרשות למיסים נדחים בגין התיקון לחוק, כאמור, הגדיל את הוצאות המס של הבנק ברבע הראשון של שנת 2016 בסך של כ- 8 מיליון ש"ח.

### **(2) חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 227), התשע"ז - 2016**

התיקון לחוק פורסם ביום 14 ביולי 2016, כולל הנחיות בנוגע ליישום הסכם ה- FATCA שנחתם בחודש יוני 2014 בין ממשלת ישראל לממשלה אחרת, במסגרת התחייבה ממשלת ישראל, בין היתר, להוראות לגופים פיננסיים ישראליים החביבים כדיווים לבדוק חשכונות המתנהלים אצלם ולהעביר לרשות המיסים מידע על חשכונות של לקוחות המוחזקים באופן ישיר או עקיףידי אזרחי ארה"ב ותושביה. בנוסף, התחייבה ממשלה ישראל שהמידע שייאסף בידי רשות המיסים, יועבר לרשויות מוסמכות בארה"ב. כמו כן, ככל התקיון הוראות שנעדו לאפשר במעמד החתימה על הסכמים נוספים לחילופי מידע. התקנות ליישום הוראות החוק פורסמו ביום 4 באוגוסט, 2016.

## **ד. היתר לפיתוח סניפים חלקיים ונידים**

בשנים האחרונות מסתמנת במערכות הבנקאיות מגמה להרחיבת השירותים הבנקאים הנינתנים ללקוחות באמצעות שירותי (לרכבות: שימוש במכשירי בנק אוטומטיים למשיכת מזומנים, שימוש באינטרנט, הפעלת יישומים בטלפון הסלולרי, ועוד), כהילף לשירותים הנינתנים באמצעות מסורתיים במערכות מסניפים. בעקבות מגמה זו החלו חלק מהתאגידים הבנקאים להתאים את מערך הסינוח שלהם, תוך צמצום בעמדות פקידי השירות ובמספר הסניפים, והחלפת עמדות פקידי השירות (טלרים), במכשירים אוטומטיים.

ככל, בנק ישראל תומך מעבר למתן שירותים בנקאים באמצעות יישרים, בין היתר, בשל הפטנציאלי להזלת עלויות, הגלום במתכונת שירות זו.

עם זאת, התהליכים הנ"ל אינם מתאימים לחלק מאוכלסית הלוקחות (כגון: מכוירים וקשישים), הנזקקים לקבלת שירותים באמצעות מסותרים>.

במטרה לאפשר לתאגידים הבנקאים לחת מענה לצורכי הלוקחות המשתייכים למאוכלסיות אלו ולлокחות המתגוררים ביישובים מרוחקים מהם לא ניתנים שירותים בנקאים בשל חוסר כדיות כלכליות פרסום בנק ישראל ביום 28 בפברואר 2016 מסמך, המתר לארגוני הבנקאים לפתוח סניפים חלקיים באטרים שונים, לרבות מתן שירותים בנקאים באמצעות סניפים ניידים.

ההיתר לשינוי מתכונת הפעולות הבנקאית, כאמור, מותנה בקיום דין מוקדם בדירקטוריון הבנק באשר להשלכות האפשרות הנובעת משינויים אלו (לרבות באשר לסייעים הייחודיים הכרוכים בהפעלת סניף חלקי או נייד), בהבנת התנאים הנאותים לניהול הפעולות הבנקאית בסוג זה של סניפים - ובקבלת אישורו המוקדם של בנק ישראל להפעלת סניפים במתכונת זו.

הבנק לומד את ההנחיות שונכלו במסמך.

#### **ה. הצעת חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 22) (סגירת סניפים), התשע"ו - 2016**

בפרק 6ב'(טז) בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2015, נכלל מידע באשר להתפסחוויות שלחו במערכת הבנקאית בשנים האחרונות, לרבות התפסחוויות לגבי סוג שירותים בנקאים הניתנים באמצעות יישרים, תוך התאמת מערך הסניפים לשינויים שלחו במתכונת השירות.

ביום 30 ביוני, 2016 אושרה בכנסת בקריה רשותה "הצעת חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 22) (סגירת סניפים)", התשע"ו - 2016", בMSGרתה מוצע להרחיב את סמכות המפקח על הבנקים לאשר או להנגד לסגירת סניף בנק, ולהיבוט לשкол, בעת קבלת בקשה לסגירת סניף של תאגיד בנקאי, גם את תרומות הסניף לשירותים הניתנים לLOCKOUTS או להתפסחוויות העסקית של הבנק, היקף עסקיו, הונו, רווחיותו וטבות הציבור. בנוסף, מוצע לחיב את התאגידים הבנקאים המבקשים לסגור אחד מסניפיהם, לפנו למפקח על הבנקים בבקשת מנומקת שתיענה על ידו בתוך 45 ימים ממועד הגשת הבקשה. בהתאם להצעת החוק, יותר לתאגיד הבנקאי לסגור סניף רק לאחר קבלת אישור המפקח על הבנקים, כאמור ולאחר שחלפו 60 ימים מהיום שבו מסר הודעה מתאימה לLOCKOUTS.

בחצעת החוק לא נקבע מועד לכינוסה לתקוף. הבנק לומד את ההנחיות שונכלו בהצעת החוק.

#### **ו. حقיקה בתחום: "יחס בנק - לקו"**

##### **(1) חוק החזאה לפועל (תיקון מס' 50) (אי חיבור בריבית עקב שייה), התשע"ו - 2016**

התיקון לחוק פורסם ביום 7 באפריל 2016 ובמסגרתו נקבע מגנון שנועד למנוע מנושים להגדיל באופן לא הוגן את סכומי החוב המגיעים להם, באמצעות השהייה מכוננת בפניה לרשות האכיפה והגביה (במטרה לגרום להגדלת סכומי הריבית הנצברים על החוב).

##### **(2) הצעת חוק ביטוח פקדונות בתאגיד בנקאי, התשע"ה - 2015**

ביום 3 בינואר 2016 אושרה על ידי ועדת השרים לחקיקה הצעת חוק פרטית, בנוסה: "ביטוח פקדונות בתאגיד בנקאי", שנועדה להגן על פקדונות "משקי בית" שהופקדו בתאגידים הבנקאים ולהגביר את התחרות במערכות הבנקאיות - באמצעות מתן כספי ביטוח שימומן על ידי המדינה לפקדונות עד לתקרה של 250,000 ש"ח שיופקדו בתאגידים בנקאים שחלקים במערכות הבנקאיות אינם עולה על 5%. צוין כי נושא זה נידון גם ב"ועדת שטרום" (ראו סעיף א' לעיל) וצפו שתגובש הצעת חוק ממשלתית בנוסה, במקום זו הפרטית.

(3) **הצעת חוק: "חוות אזהרה בפרסום ושיווק של הלואאה (תיקוני חקיקה), התשע"ו - 2016**

במהלך לצעדי ההסדרה שננקטו על ידי בנק ישראלי בקשר: "היליכי גביית חוותות" (ראו פרק 6ב' (ז') בדוח הדירקטוריון וה הנהלה לשנת 2015), אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה ביום 4 ביולי 2016 הצעת חוק: "חוות אזהרה בפרסום ושיווק של הלואאה (תיקוני חקיקה, התשע"ו - 2016)". במסגרת הצעת החוק, מוצע לאסור על התאגידים הבנקאים לעודד נטילת הלואאות באמצעות פרסום או בדרך שיווק אחרת, אלא אם צירף התאגיד הבנקאי אזהרה לגבי הליליכים משפטיים ואחרים שעלולים להיפתח כנגדי הלוקוח, במקרה שהליך לא יעמוד בתשלומי ההלוואה.

(4) **תיקון להוראת ניהול בנקאי מס' 403, בקשר: "התובות לא בנקאיות ללקוחות"**

במסגרת צעדי ההסדרה הננקטים על ידי בנק ישראלי המיעודים לעידוד התחרות במערכת הבנקאית, פרסם בנק ישראל ביום 11 ביולי 2016, תיקון להוראת ניהול בנקאי TICKIN מס' 403 בקשר: "התובות לא בנקאיות ללקוחות".

התיקון להוראה כולל מספר הקלות ביחס להנחיות הקיימות, לרבות הנחיה המתירה לתאגידים הבנקאים להעניק ללקוחותיהם הטובות לא בנקאיות גם במהלך ההתנהלות השופטת של החשבונן, בדגש על עידוד וקידום בנקאיות דיגיטליות.

ההנחיות שנכללו בתיקון להוראה נכנסו לתקינה במועד פרסוםה.

(5) **טיוטת הוראת ניהול בנקאי TICKIN בקשר: "ميزם לאייתור פקדונות ללא תנועה של נפטרים"**

במסגרת צעדי ההסדרה הננקטים על ידי בנק ישראל במטרה לקבוע סטנדרטים נאותם למערכת היחסים שבין התאגידים הבנקאים ללקוחותיהם, הפץ בנק ישראל ביום 3 באפריל טיוטת הוראת ניהול בנקאי TICKIN חדשה, בקשר: "ميزם לאייתור פקדונות ללא תנועה וחשבונות של נפטרים".

במסגרת ההנחיות שנכללו בטיוות ההוראה, מוצע להקים באמצעות האינטרנט "מאנר מיידע מרכזי", שיועמד לרשות הציבור ויכלול מידע לגבי פקדונות וחשבונות של נפטרים או פקדונות ללא תנועה אחרים, לצירוף שם התאגיד הבנקאי בו מתנהלים החשבונות.

פרטים נוספים ימסרו למבקש המידע רק בתאגיד הבנקאי בו מתנהלים החשבונות, לאחר שנבדקה זכות הלוקוח לקבלת מידע.

בנוסף, ידרשו התאגידים הבנקאים לכלול באתר האינטרנט שלהם קישור למאנר המידע, לקבוע נהלים מתאימים לטיפול בפניות הציבור בקשר זה, ולמנוע גורם "יעודי" שיטפל בפניות אלו.

במהלך לאמור לעיל, פרסם בנק ישראל ביום 19 במאי 2016, טיוטת הוראה במסגרתה מוצע להגדיר "פקדון ללא תנועה", כפקדון שהבנק לא הצליח ליצור קשר עם בעלי בקשר חדשניים, בסיכון למועד פרעון. יתרת זכות בחשבון עבור ובשבות תוגדר כ"פקדון ללא תנועה", לאחר שחלפו עשרה חודשים מהמועד שבו התקבלה הודעה אחרונה מכברי.

הבנק לומד את ההנחיות שנכללו בהוראה ונערך ליישוםו, לאחר שיגוכש נוסח מחיב להוראה זו.

## ג. **חקיקה בתחום העמלות**

בפרק 6ב'(3) בדוח הדירקטוריון וה הנהלה לשנת 2015, נכלל מידע לגבי תיקונים מוצעים "בכללי העמלות", במסגרתן הצעה, בין היתר, לחיב את התאגידים הבנקאים לצרף מיזמתם אזרחים ותיקים או אנשים בעלי מגבלויות, ל"שירותים המסלולים הבסיסי", ככל שקיימות ראיות המעידות לכך על כדיות המסלול ללקוחות, והצעות להפחית עלויות הפkt ומשלווה הודעות מסוימות ללקוחות.

ביום 10 ביולי 2016 פורסם ברשומות "התיקון לכללי הבנקאות (שירות לקוחות) התשע"ז - 2016" ובנוסף פורסם "צו הבנקאות (שירות לקוחות)" (פיקוח על שירות דוחות סטנדרטיים לבקשת הלקוח), התשע"ז - 2016" - המסדרים תיקונים שונים בתחום העמלות, לרבות:

- צירוף יוזם של אזרח ותיק או אדם בעל מוגבלות לשירות המסלולי הבסיסי" (כל שדפוס הפעולה הבנקאי של לקוח זה, מצביע על יתרון למתקנת גבית עמלות זו).
- איסור על גביהט עמלה מילוקו עבור מסירת העתק בודד של הודעה מכח די.
- היתר להעלאת תעריף העמלה שגביים התאגידים הבנקאים מילוקותיהם עבור הנפקת "מכתב המלצה" (המזהה שירות מפוקח), מ- 15 ש"ח ביום, ל- 89 ש"ח.
- הפחחתת תעריף העמלה המכסימלי בגין שינוי מועד פרעון הלואאה לדיר, לתעריף שנקבע עבור "עמלת פקיד".

התיקונים שנכללו ב"כללי העמלות" נכנסו לתוקף ביום 1 באוגוסט 2016. התקונים שנכללו ב"צו הבנקאות" נכנסו לתוקף ביום 2 באוגוסט 2016.

#### ח. **חקיקה בתחום סליקת כרטיסי אשראי**

במסגרת צעדיו ההסדרה שננקטים על ידי בנק ישראל במטרה להגבר את התחרות בתחום השירותים הפיננסיים, לרבות בתחום הנפקת ופעולת סולקים וסלקית אשראי, פורסם בנק ישראל ביום 1 במאי 2016 תיקון להוראת ניהול בנקאי תיקון מס' 472 בנושא: "סולקים וסלקית עסקאות בכרטיסי חיוב".

ההוראה נועדה להסיר חסמים בתחום "סליקת כרטיסי חיוב", במטרה לאפשר לגופים חדשים לפעול בתחום זה, באמצעות הפחחתת דרישות ההון מגופים שיורשו לפעול בתחום זה.

במסגרת ההנחיות שנכללו בהוראה, יופחתו דרישות ההון מטולקים שאין להם פעילות אשראי משמעותית וייקבעו לפי מחזור פעילות הסלקיטה שלהם (במקום לפי "כללי באזל"). במקביל יופחתו דרישות הלימוטים ההון המינימליות גם מטולקים אחרים, לשיעור של 8% (עבור יחס הלימוט ההון ברובד הראשוני), ו- 11.5% (עבור יחס הלימוט הכלול) (במקום דרישות ההון מינימליות בשיעורים של 9% ו- 12.5%, בהתאם - שנקבעו בהוראה הקודמת).

ההנחיות שנכללו בתיקון להוראה נכנסו לתוקף ביום 1 ביוני 2016.

#### ט. **חקיקה בתחום "איסור הלבנת הון"**

(1) **חוק איסור הלבנת הון (תיקון מס' 14), התשע"ז - 2016**

בפרק 6כ' (14) בדוח הדיקטוריון והנהלה לשנת 2015, נכלל מידע באשר להצעות חקיקה בנושא: "איסור הלבנת הון", במסגרת הוצע להגדיר עבירות מס חמורות כ"עבירות מקור" לעניין החוק לאיסור הלבנת הון, במטרה להקנות לגורמי החקירה והאכיפה סמכויות פעולה נוספת נספנות לגבי "רכוש אסור" שמקורו בעבירות מס אלין.

התיקון ל"חוק איסור הלבנת הון" בנושא זה, פורסם ברשומות ביום 7 באפריל 2016. עם זאת, בנוסח החוק הסופי נקבעו נסיבות ותנאים, לרבות ספי מינימום שرك בהתקיימם תחשבנה עבירות המס כ"עבירות מקור", לעניין "חוק איסור הלבנת הון, התש"ס - 2000".

ההנחיות שנכללו בחוק יכנסו לתוקף ביום 17 אוקטובר 2016. בនוסף, הורחבו סמכויות החקירה של רשות המיסים ויכולתה לקבל מידע מהרשות לאיסור הלבנת הון.

הבנק לומד את ההנחיות שנכללו בתיקון לחוק ונערך ליישומן בשיתוף עם החברה האם.

(2) טוiotת מכתב המפקחת על הבנקים בנושא "היערכות לניהול סיכון צוות נוכח קביעת עבירות מס  
עבירות מקור"

במהלך לצעדי החקירה בנושא זה, הפיצה המפקחת על הבנקים, ביום 11 ביולי 2016, טוiotת מכתב הכללת קיימן מוחדים שנועדו לסייע לתאגידיים להיערך לישום הנחיות שנכללו בתיקון לחוק אישור הלבנת הו, כמפורט בסעיף 1 לעיל.

בהתאם להנחיות שנכללו בטוiotת המכתב, ידרשו התאגידיים הבנקאים לבחון צורך בעריכת שינויים במדיניות, בהערכת הסיכון, ובנהיליהם, ולהביאם לדין ולאישור בדירקטוריון, לרבות:

- בחינת שינויים נדרשים במדיניות אישור הלבנת הו ומיון טורו, בדגש על סוגיות "הכר את הלוקה".
- עדכון הערכת הסיכון של התאגיד הכספי.
- לבחון ולהגדיר דפוסי פעולה של לקוחות הרלוונטיים לאיתור חשבונות בהם מופקדים כספים, שייתכן שמקורם בהתחמקות הלוקה מתשלום מס, או בהכנסות שלא דוחו לרשות המיסים כנדיש.
- לוודא שהעדכנים במדיניות ובהערכת הסיכון בנושא זה, מושמים כנהלי הבנק.
- עדכון הבקרות ומרכי ההדראה בנושא זה, בהתאם לשינויים ולעדכנים שהלו כנהלי הבנק.

במסגרת ההנחיות שנכללו בטוiotת המכתב, הונחו התאגידיים הבנקאים לקבל הסבר מלאקו באשר למטרה או להיגיון הכלכלי של הפעולה הבנקאית המבוקשת, ככל שהtagיד הכספי מזוהה פעולה חריגה או פעולה הכלולה בדפוסי הפעולה שהוגדרו, כאמור - מוביל להתחשב בתנאי הסף שנקבעו בחוק. סירוב הלוקה למסור פרטים, יהווה עילה לסירוב סביר לפתח חשבון בנק או ניהולו.

ההנחיות שנכללו בטוiotת המכתב עתיות להיכנס לתוקף ביום פרסום. עם זאת, ידרשו התאגידיים הבנקאים להשלים את היערכותם לישום ההנחיות עד ליום 7 באוקטובר 2016 (מועד כניסה החוק לתוקף), לכל המאוחר.

**i. חוק הפיקוח על שירותי פיננסיים (קופות גמל) (תיקון מס' 15), התשע"א - 2016.**

ביום 7 ביוני 2016, פורסם החוק, במסגרתו הותר לקופות הגמל להציג לעמיהן מוצר חסוך חדש: "קופת גמל להשקעה", שיאפשר לעמיתים להפיקד כספים בתוכנית ארוכת טווח (הכוללת הטבת מס), מחד - ולפדות את כספי החסוך (על פירוייהם), בכל עת ללא הטבת המס (במשיכת כספים חד פעמי, או בפטור מס) - ככל שהכספים ימשכו מוחכם "קצבה", בדומה למוצרים מקבילים במערכת הבנקאית (שאינם זוכים להטבת מס).

להערכת הבנק, להשkat מוצר מעין זה עלולות להיות השלכות על ניהול הסיכוןים בבנק, ועל עלות גiros הפקדונות.

**יא. טוiotת מכתב המפקחת על הבנקים, בנושא: "הנגשה שירותי בנקאים לאנשים עם מוגבלות – היבטי המשכויות עסקית"**

חוק שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, התשנ"ח - 1998 (להלן: "החוק"), מטל חוכה על גופים ציבוריים (לרבות תאגידיים בנקאים), לפועל להנגשה שירותים, לאנשים עם מוגבלות (כהגדורים בחוק).

לאור החשיבות הרבה שמקנה הפיקוח על הבנקים לישום הוראות החוק, הפיצ' בנק ישראל ביום 17 ביולי 2016 טיוותת מכתב, הכוללת הנחיות באשר לישום הוראות החוק בתאגידים הבנקאים גם בעיתות חירום ובתקופות של שימושים תפעוליים ממשמעותיים, במסגרתן ידרשו התאגידים הבנקאים להתייחס, בין היתר, להיבטים הבאים:

- מיפוי "סניפי הגרען" (שהותאמו לפועלה בשעת חירום), הנגישים לאנשים עם מוגבלות ומתקן קידימות לביצוע ההתאמות הנדרשות לישום הוראות החוק בסניפים אלו.
- מינוי גורמים שייהו אחראים למתן סיוע לאנשים עם מוגבלות, בסניפים שטרם הותאמו להוראות החוק.
- הכללת היבטים המתייחסים לצרכיהם המיוחדים של אנשים עם מוגבלות, במסגרת תרגולות החירום הנערכות בתאגידים הבנקאים.

הבנק לומד את ההנחיות שנכללו במסמך ונערך לישומן.

## 9. דירוג אשראי

התחביבות הבנק מדורגות על ידי חברת "מעלות - P&S" (להלן: "חברת הדירוג"). בדירוג "AA" (עם אופק דירוג יציב) שאושר לאחרונה ביום 23.12.2015 (ואישרר את הדירוג שנקבע להתחביבות הבנק בעבר). כתבי ההתחביבות הנדרשים של הבנק דורגו על ידי חברת הדירוג בדירוג "-AA" (זהה לדירוג שנקבע בכתב התחביבות אלו אשתקד), הנמור בדרגה אחת מדירוג הבנק, לאור מתודולוגיית הדירוג של חברת הדירוג הבינלאומית "Standard & Poor's" (חברת האם של "מעלות - P&S"), לפי - כתבי התחביבות נדחים ידורגו בדרגה אחת נמוכה יותר, מדירוג המנפיק.

ציוון עוד, כי בהתאם למתודולוגיה של חברת הדירוג הבינלאומית, הוגדר הבנק על ידי חברת הדירוג כ"חברת ליבנה" בקבוצת דיסקונט. קביעה זו יוצרת זיקה חד-חד ערכית בין דירוג החברה האם לדירוג הבנק.

## 10. מנגז'רי פעילות פיקוחים

התפתחות במגזר "עסקים קטנים"

ככיוור 10כ'(7) בתחום הדוחות הכספיים נכלל מידע באשר למטען הלואות במסגרת "הקרן לעסקים קטנים" שפורסמו על ידי משרד האוצר (להלן: "המכרז").

מתכונת זו (מטען הלואות בשיטה מלא עם גוף מוסדי), נועדה לאפשר לגופים המוסדיים גישה לשימושים ולהכנסות שהו קודם לכן נחלת המערכת הבנקאית בלבד, ולתרום בכך להרחבת היצוא ספק' האשראי ולהגברת התחרות בתחום זה.

ביום 17 בינואר 2016 הודיע משרד האוצר לבנק על החלטתו לבחור בהצעת הבנק (ושותפו המוסדי), כאחת מההצעות הוצאות במכרז. היקף האשראי שיוכל הבנק להעמיד ללקוחותיו (לרבות חלקו של השותף המוסדי) במסגרת שלב הראשוני של מכרז זה, מסתכם בכ- 660 מיליון ש"ח (נוסח המכרז) אפשר מרידנה להרחבת ספק' האשראי את היקף ההלוואות שיוכלו הגופים שזכו במכרז (לרבות הבנק), להעמיד באמצעות הקרן הייעודית לסך של כ- 2 מיליארד ש"ח)

ברבעון השני של שנת 2016 העמיד הבנק ללקוחות הלואות, במסגרת הקרן (בשיעור הגוף המוסדי), בהיקף של כ- 40 מיליון ש"ח.



## **נספחים | תוכן העניינים**

נספח 1 – שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים – מאוחד

• לשלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016.....	217
א. יתרות ממוצעות ושיעורי הריבית.....	217
ב. מידע נוסף על נכסים והתחריות נושא ריבית.....	218
ג. ניתוח השינויים בהכנסות הריבית ובהוצאות הריבית.....	218
• לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016.....	219
א. יתרות ממוצעות ושיעורי הריבית.....	219
ב. מידע נוסף על נכסים והתחריות נושא ריבית.....	220
ג. ניתוח השינויים בהכנסות הריבית ובהוצאות הריבית.....	220



**נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים - מאוחד<sup>(1)</sup>**

**א. יתרות ממוצעות ושיעורי הריבית**

לשלה חודשים שהסתמכו ביום 30.6.2015							לשלה חודשים שהסתמכו ביום 30.6.2016						
שיעור הכנסה הנכסה	ממוצע <sup>(2)</sup> מיליוני ש"ח	יתרה הכנסות ריבית	שיעור הכנסה הנכסה	יתרה הכנסות ריבית	שיעור הכנסה הנכסה	יתרה הכנסות ריבית	שיעור הכנסה הנכסה	יתרה הכנסות ריבית	שיעור הכנסה הנכסה	יתרה הכנסות ריבית	שיעור הכנסה הנכסה	יתרה הכנסות ריבית	
אחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
<b>נכסים נשאי ריבית:</b>													
5.36	(6)256	19,509	5.06	(6)260	20,913	Ashrai Lezivkor <sup>(3)</sup>							
1.90	3	549	1.69	4	789	פקדנות בנקים							
0.10	-	2,476	0.10	1	3,942	פקדנות בנקים מרכזים							
3.06	24	2,995	1.54	13	3,545	א"ח מוחזקות לפדיון זמינות למכירה <sup>(4)</sup>							
0.84	-	8	0.91	-	25	א"ח למסחר							
-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים							
4.50	283	25,537	3.86	278	29,214	סה"כ נכסים נשאי ריבית							
						חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נשאי							
-	-	365	-	-	415	ריבית							
-	-	1,263	-	-	1,310	נכסים אחרים שאינם נשאי ריבית <sup>(5)</sup>							
4.50	283	27,165	3.86	278	30,939	סה"כ הנכסים							
<b>התchiaיות נשאות ריבית:</b>													
(0.03)	(1)	2,198	(0.02)	-	2,205	פקדנות הציבור - לפי דרישת							
(1.52)	(61)	16,051	(0.85)	(39)	18,453	פקדנות הציבור - בזמן קצוב							
(1.22)	-	149	(1.21)	-	159	פקדנות הממשלה							
(0.39)	-	480	(0.22)	-	408	פקדנות בנקים							
(8.51)	(14)	669	(4.93)	(11)	921	אגרות חוב וכחבי התchiaיות נדחים							
(1.56)	(76)	19,557	(0.92)	(50)	22,146	סה"כ התchiaיות נשאות ריבית							
-	-	4,464	-	-	5,266	פקדנות הציבור שאינם נשאים ריבית							
<b>זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נשאים</b>													
-	-	367	-	-	413	ריבית							
-	-	858	-	-	993	התchiaיות אחרות שאינם נשאות ריבית <sup>(7)</sup>							
(1.56)	(76)	25,246	(0.92)	(50)	28,818	סה"כ התchiaיות							
-	-	1,919	-	-	2,121	אמצעים ההונאים							
(1.56)	(76)	27,165	(0.92)	(50)	30,939	סה"כ התchiaיות והאמצעים ההונאים							
2.94	-	-	2.94	-	-	פער הריבית							
3.24	207	25,537	3.12	228	29,214	תשואה נטו <sup>(8)</sup> על הנכסים נשאי הריבית							

\* הנתונים מתיחסים לנכסים ולהchiaיות של הבנק בישראל ולהכנסות והוצאות הריבית הנגזרים מהם.

## נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים - מאוחד<sup>(4)</sup> (הmarsh)

### ב. יתרות ממוצעות ושיעורי הריביות - מידע נוסף על נכסים והתchia'ビות נושא ריבית (במילוני ש"ח)

לשולשה חדשים שהסתמכו ביום 30.6.2015							לשולשה חדשים שהסתמכו ביום 30.6.2016						
שיעור הכנסה**	הכנסות ריבית	שיעור המוצעת <sup>(2)</sup>	יתרה הכנסה**	שיעור הכנסות ריבית	שיעור המוצעת <sup>(2)</sup>	יתרה הכנסה**	שיעור הכנסות ריבית	שיעור המוצעת <sup>(2)</sup>	יתרה הכנסה**	שיעור הכנסות ריבית	שיעור המוצעת <sup>(2)</sup>	יתרה הכנסה**	
מطبع ישראלי לא צמוד:													
4.29	<sup>(11)</sup> 218	20,542	3.93	234	24,109								
(0.50)	(17)	12,992	(0.42)	(16)	16,464								
3.79			3.51										
מطبع ישראלי צמוד למדד:													
6.92	<sup>(11)</sup> 54	3,238	4.42	33	3,146								
(6.28)	(58)	3,795	(3.80)	(32)	3,361								
0.64			0.62										
מطبع חזץ:													
2.46	11	1,757	2.21	11	1,959								
(0.20)	(1)	2,770	(0.34)	(2)	2,321								
2.26			1.87										
סך פעילות בישראל:													
4.50	283	25,537	3.86	278	29,214								
(1.56)	(76)	19,557	(0.92)	(50)	22,146								
2.94			2.94										

\* לרבות מطبع ישראלי צמוד למطبع חזץ

\*\* באחוזים

### ג. ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית (במילוני ש"ח)

לשולשה חדשים שהסתמכו ביום 30.6.2016 לעומת תקופה המקבילה אשתקד			
מספר (קיטון)	מחיר <sup>(10)</sup>	כמות <sup>(9)</sup>	שיעור נתנו
<b>נכסים נושא ריבית</b>			
4	(13)	17	
(9)	(27)	18	
(5)	(40)	35	
<b>סה"כ הכנסות ריבית</b>			
23	28	(5)	
3	4	(1)	
26	32	(6)	

- הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכירים נגזרים מגדרים.
- על בסיס יתרות להחלתו החדשם (במוצר מطبع ישראלי לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).
- לפני ניכוי יתרהה המאזנתה המוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, לרבות חובות פגומים שאינם צורכים הכנסות ריבית.
- מהיתריה המוצעת של אג"ח זמינות למכירה נוכחה יתרהה המוצעת של רווחים הכלולים בהן העצמי במסגרת רוחות כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין ואציגת ניירות ערך זמינים לממכריה לפי שווי הוקן". בסך 43 מיליון ש"ח (בשלשה חדשים שהסתמכו ביום 30 ביוני 2015 - 98 מיליון ש"ח).
- לרבות מכירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם ריבית ובנוכחות הפרשה להפסדי אשראי.
- הכנסות ריבית כוללות عملות בסך 28 מיליון ש"ח (בשלשה חדשים שהסתמכו ביום 30 ביוני 2015 - 30 מיליון ש"ח).
- לרכובות מכירים נגזרים.
- תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לא חלק לסקר הנכסים הנושא ריבית.
- השפעת ה侃נות חושבה על ידי ה侃נות המחוון הנoxic בשיינן במכות.
- השפעת המחיר חושבה על ידי ה侃נות השינויי ביחסות המוצעת בתקופת המקבילה אשתקד.
- סוג מחדר.

## נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים - מאוחד<sup>(4)</sup> (המשך)

### א. יתרות ממוצעות ושיעורי הריבית

בסכומים מודחמים

		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2015			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2016				
		יתרה הכנסות הכנסה ממצעת <sup>(2)</sup> מיליאני ש"ח	יתרה הכנסות הכנסה ממצעת <sup>(2)</sup> מיליאני ש"ח	יתרה הכנסות הכנסה ממצעת <sup>(2)</sup> מיליאני ש"ח	יתרה הכנסות הכנסה ממצעת <sup>(2)</sup> מיליאני ש"ח	יתרה הכנסות הכנסה ממצעת <sup>(2)</sup> מיליאני ש"ח	יתרה הכנסות הכנסה ממצעת <sup>(2)</sup> מיליאני ש"ח	יתרה הכנסות הכנסה ממצעת <sup>(2)</sup> מיליאני ש"ח	יתרה הכנסות הכנסה ממצעת <sup>(2)</sup> מיליאני ש"ח
<b>נכסים נושא ריבית:</b>									
4.79	<sup>(6)</sup> 455	19,227	<b>4.78</b>	<sup>(6)</sup> 488	20,634				אשראי הציבור <sup>(3)</sup>
0.44	2	622	<b>1.13</b>	<b>4</b>	<b>641</b>				פקדנות בبنקים
0.16	2	2,885	<b>0.10</b>	<b>2</b>	<b>3,908</b>				פקדנות בبنקים מרכזיות
1.01	16	3,095	<b>0.91</b>	<b>15</b>	<b>3,360</b>				אג"ח מוחזקות לפדיון וэмינות למכירה <sup>(4)</sup>
2.13	-	7	<b>0.89</b>	-	22				אג"ח למסחר
-	-	-	-	-	-				נכסים אחרים
<b>סה"כ</b> נכסים נושא ריבית	<b>3.71</b>	<b>475</b>	<b>25,836</b>	<b>3.59</b>	<b>509</b>	<b>28,565</b>			
<b>חיבטים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושא ריבית:</b>									
-	-	359	-	-	<b>407</b>				ריבית
-	-	1,209	-	-	<b>1,286</b>				נכסים אחרים שאינם ריבית <sup>(5)</sup>
<b>סה"כ</b> הנכסים	<b>3.71</b>	<b>475</b>	<b>27,404</b>	<b>3.59</b>	<b>509</b>	<b>30,258</b>			
<b>התחייבויות נושא ריבית:</b>									
(0.05)	(1)	2,137	<b>(0.02)</b>	-	<b>2,094</b>				פקדנות הציבור - לפי דרישת
(0.47)	(39)	16,632	<b>(0.42)</b>	(39)	<b>18,221</b>				פקדנות הציבור - בזמן קצוב
(1.36)	(1)	154	<b>(1.23)</b>	(1)	<b>155</b>				פקדנות הממשלה
(0.44)	(1)	470	<b>(0.24)</b>	-	<b>417</b>				פקדנות בנקים
(2.80)	(9)	674	<b>(2.88)</b>	(11)	<b>796</b>				אגרות חוב וכחבי התחייבות נדחים
<b>סה"כ</b> התחייבויות נושא ריבית	<b>(0.51)</b>	<b>(51)</b>	<b>20,067</b>	<b>(0.47)</b>	<b>(51)</b>	<b>21,683</b>			
-	-	4,234	-	-	<b>5,233</b>				פקדנות הציבור שאינם נושא ריבית
<b>זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושא ריבית:</b>									
-	-	360	-	-	<b>406</b>				ריבית
-	-	841	-	-	<b>836</b>				התחייבויות אחרות שאינם נושא ריבית <sup>(7)</sup>
<b>סה"כ</b> התחייבויות	<b>(0.51)</b>	<b>(51)</b>	<b>25,502</b>	<b>(0.47)</b>	<b>(51)</b>	<b>28,158</b>			
-	-	1,902	-	-	<b>2,100</b>				אמצעים ההונאים
<b>סה"כ</b> התחייבויות והאמצעים ההונאים	<b>(0.51)</b>	<b>(51)</b>	<b>27,404</b>	<b>(0.47)</b>	<b>(51)</b>	<b>30,258</b>			
<b>פער הריבית</b>	<b>3.20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			
<b>תשואה נטו<sup>(8)</sup> על הנכסים נושא ריבית</b>	<b>3.28</b>	<b>424</b>	<b>25,836</b>	<b>3.21</b>	<b>458</b>	<b>28,565</b>			

\* הנתונים מתיחסים לנכסים ולהתחייבויות של הבנק בישראל ולהכנסות והוצאות הריבית הנגזרים מהם.

## נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים - מאוחד<sup>(4)</sup> (הmarsh)

### ב. יתרות ממוצעות ושיעורי הריביות - מידע נוסף על נכסים והתchia'ビות נושא ריבית (במילוני ש"ח)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2015							לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2016						
שיעור הכנסה**	הכנסות ריבית	שיעור הממוצעת <sup>(2)</sup>	יתרה הכנסה**	שיעור הכנסות ריבית	שיעור הממוצעת <sup>(2)</sup>	יתרה הכנסה**	שיעור הכנסות ריבית	שיעור הממוצעת <sup>(2)</sup>	יתרה הכנסה**	שיעור הכנסות ריבית	שיעור הממוצעת <sup>(2)</sup>	יתרה הכנסה**	
<b>מטבע ישראלי לא צמוד:</b>													
4.19	<sup>(11)</sup> 430	20,688	3.94	462	23,690								
(0.53)	(36)	13,458	(0.42)	(32)	15,920								
			<b>3.52</b>										
<b>מטבע ישראלי צמוד לממד:</b>													
1.44	<sup>(11)</sup> 25	3,415	1.71	26	3,035								
(0.65)	(12)	3,837	(0.85)	(15)	3,419								
			<b>0.86</b>										
<b>מטבע חזץ:</b>													
2.40	20	1,733	2.30	21	1,840								
(0.22)	(3)	2,772	(0.32)	(4)	2,344								
			<b>1.98</b>		-								
<b>סק פעילות בישראל:</b>													
3.71	475	25,836	3.59	509	28,565								
(0.51)	(51)	20,067	(0.47)	(51)	21,683								
			<b>3.12</b>										

\* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חזץ  
\*\* באחוזים

### ג. ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית (במילוני ש"ח)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2016 לעומת

<b>התקופה המקבילה אשתקד</b>			<b>גדול (קיוטן)</b>			<b>נקודות נושא ריבית</b>		
<b>מספר נושא ריבית</b>	<b>מחיר<sup>(10)</sup></b>	<b>שיעור נטו<sup>(9)</sup></b>	<b>מספר נושא ריבית</b>	<b>מחיר<sup>(10)</sup></b>	<b>שיעור נטו<sup>(9)</sup></b>	<b>מספר נושא ריבית</b>	<b>מחיר<sup>(10)</sup></b>	<b>שיעור נטו<sup>(9)</sup></b>
33	-	33						
1	(15)	16						
<b>סה"כ הכנסות ריבית</b>	<b>49</b>							
<b>התchia'ビות נשאות ריבית</b>								
1	4	(3)						
(1)	-	(1)						
<b>סה"כ הוצאות ריבית</b>	<b>4</b>	<b>(4)</b>						

1. הנתונים כוללים אליה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
2. על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד – על בסיס יתרות יומיות).
3. לפני ניכוי יתרה המאזינה הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, לרבות חוכות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
4. מהתරה הממוצעת של אינ'זיטנות למקרה נוכחת יתרה הממוצעת של רוחם הלילים בהן העצמי במסגרת רוחם כולל אחר מצטבר בסעיף "הנתאמות לבניין לצבת ניירות ערך זמינים למקרה לפי שיוי הוגן": בסך 40 מיליון ש"ח (בשיעור חדשם שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015 – 93 מיליון ש"ח).
5. לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושא ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
6. הכנסות ריבית כוללות בסך 55 מיליון ש"ח (בשיעור חדשם שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015 – 60 מיליון ש"ח).
7. לרבות מכשירים נגזרים.
8. תשואה נטו – הכנסות ריבית נטו לחלק לפחות הנקודות הנושא ריבית.
9. השטנות המכמת וחשכה על ידי הכפלת המחרז בשנייה בכמהות.
10. השטנות המכמת וחשכה על ידי הכפלת השינויים במחור בתרות הממוצעות בתקופת המקבילה אשתקד.
11. סוג חדש.

## **מילון מונחים ואינדקס | תוכן העניינים**

222.....	מילון מונחים .....
224.....	אינדקס .....

## מילון מונחים

חוצה בין שני צדדים במסגרתו מעניק אחד הצדדים (כותב האופציה) לצד הנגיד זכות לרכוש או זכות למכור נכס שנקבע בחוצה, תמורת מחיר קבוע מראש, במועד קבוע מראש או לפני.	<b>אופציה</b>
נייר ערך הכלול בתחוםibus של המנפיק לשלם למחזיק נייר הערך (איגרת החוב), את הערך שנקבעה באיגרת החוב בתוספת ריבית, ממועדים קבועים או בהתאם תנאי מסוים (בהתאם לתנאים שנקבעו באיגרת החוב).	<b>איגרת חוב</b>
ארצות המסוגות על ידי הבנק העולמי בקבוצת הכנסתה נמוכה או בין לאומי.	<b>ארצות פחות מפותחות - LDC (Least Developed Countries)</b>
רכבי הון המשמשים בחישוב יחס' יציבות (כגון: הלימות הון) ומרכיבים שניים נוספים: א. הון בחרבד הראשון הכלל את ההון העצמי החשבונאי לאחר התאמות פיקוחיות (כהגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקן 202). ב. הון בחרבד השני הכלל בעיקר מכשורי חוב חוניים, והתאמות פיקוחיות אחרות.	<b>הון פיקוחי</b>
אשראי והתחייבויות למתן אשראי (מאזני וחוץ מאזני) כמשמעותם בהוראת ניהול בנקאי תקן 313.	<b>חייבות</b>
חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגין נדרשת תשומת לב מיוחדת של הנהלה, אשר אם לא יטופלו, תיתכן הרעה בסיכויים לפירעון האשראי או במועדו של הבנק כנראה.	<b> חוב בהשגחה מיוחדת</b>
חוב המסוג "פגום", "נוחות" או "השגחה מיוחדת".	<b> חוב בעיתוי</b>
חוב אשר ניתן מגן באמצעות מספק על ידי בטענות או יכולת התשלום של החיב וקיים אופשרות ברורה כי הבנק יספג בגין הפסד, אם הליקויים לא יתוקן.	<b> חוב נחות</b>
חוב שהבנק צופה כי לא יוכל לגבות את הסכומים המגיעים מהחיב, במועדם שנקבעו על פי הסכם החוב.	<b> חוב פגום</b>
חוב פגום שלהערכת הבנק, פרעונו צפוי ממימוש הבטוחות שהועמדו להבטחו, בלבד, מכיוון שלחיב אין מקורות זמינים אחרים לפירעונו.	<b> חוב שגביתו מותנית בביטחון</b>
היחס שבין סך אמצעי הון (ברובד הראשון וברובד השני), לבין סך נכסים הסיכון של הבנק.	<b>יחס הלימות הון כולל</b>
היחס בין הנכסים הנזילים באיכות גבואה ובין תזרים המזומנים היוצא נטו ל- 30 הימים הבאים, בתרחיש קיצוני. היחס משמש כמדד ליכולת הבנק לעמוד בצריכי נזילותו לתקופה עתידית של 30 ימים.	<b>יחס כספי נזילות (LCR - Liquidity Coverage Ratio)</b>
היחס (באחוזום) שבין "מדד הון" לבין "מדד החשיפה", ומהווה מדד לרמת המינוף של התאגיד הבנקאי.	<b>יחס מינוף</b>
יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרימה או ניכוי שטרם הופחת, עםלאות נדוחות נטו או עלויות נדוחות נטו שנזקפו ליתרת החוב וטרם הופחתו, ובניכוי כל חלק מהחוב שנמתק חשבונאי.	<b>יתרת חוב רשומה</b>

## מילון מונחים (המשך)

כללי נציג	כללים לניהול הסיכון של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם.
כתב התחייבות נדחים	כתב התחייבות שהזכויות המקוריות נמחקן מכיון גדרות מפני תכניותיהם של יתר הנשים של הבנק, למעט כתבי התחייבות אחרים מאותו סוג.
מכשרים אשראי חז' מאזניים	מכשר פיננס או חז' אחר שמתקיים בו שלושה מאפיינים במצטבר: א. בסיס וסכום נקוב הקובעים את סכום הסילוק של המSizer. ב. ההשקעה הראשונית נתו הנדרשת קטנה מזו שהיתה נדרשת בסוג חז'ים אחרים, החשובים בצורה דומה לשניים בגורמי שוק (או שלא נדרשת כל השקעה). ג. תנאים דורשים או מתיירים סילוק נתו.
מכשר פיננסי	מזהם, ראייה לזכות בעלות בתאגיד, או חז' המקיים שני תנאים, לפחותם: א. המכשר מטיל על צד מחויבות חזית להעביר מזהם, או מכשר פיננסי אחר לצד שני, או להחליף מכשרים פיננסיים אחרים עם הצד השני בתנאים העולמים להיות לרעת הצד הראשון. ב. המכשר מעניק לצד שני זכות חזית לקבל מזהם או מכשר פיננסי אחר מהצד הראשון, או להחליף מכשרים פיננסיים אחרים עם הצד הראשון בתנאים העשויים להיות לטובה הצד השני.
משר חיים ממוצע (מח"מ)	הממוצע המשקלל של זמן פירעון הקרן ותשולם הריבית של מכשרים פיננסיים נשאי ריבית.
נגזר OTC (Over the counter)	מכשרים נגזרים אשר אינם נסחרים בבורסה רשמית, ונוצרו במסגרת התקשרות בין שני צדדים נגדיים.
סיכון אשראי צד נגיד - CVA (Credit Valuation Adjustment)	החשיפה להפסד שעלול להיגרם, אם הצד הנגיד לעסקה במכשר נגזר, לא עמוד בתנאי העסקה.
שוק פעיל	שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיים בתדירות ובנפח מספקים, על מנת לספק מידע על תמחור הנכסים וההתחייבויות על בסיס שוטף.
שיעור המימון - LTV (Loan To Value Ratio)	היחס בין המוגדרת המאושרת של החוג בעת העמדת המסגרת, לבין שווי הנכס המבטיח את החוג, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת, המשמש בחישוב "הליימות ההון".
FATCA (Foreign Accounts Tax Compliance Act)	חוק אמריקאי שנועד לשיפור אכיפת המס, וקובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים לבדוק לרשות המס האמריקאית על חשבונות לקוחות המנוחים עצמם, ככל שהלה עליהם חובת דיווח לרשות המס, גם אם אינם תושבי ארה"ב.
ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process)	תהליך פנימי להערכת הלימות ההון של הבנק. התהליך משלב, בין היתר, קביעעה של יעדיו הון, תהליכי תכנון הון וכחינת מצב ההון במגוון תרחישים קיצוני.

## אינדקס

טבלה	
	א
12 , 77-80	אומדן חשבונאיים קרייטיים
174-181	ארגון חדש של חובות בעיתויים
	ב
27-30 , 136-140	הון והלימות ההון
127-135	הטבות לעובדים
13-15 , 113	הכנסות ריבית
52-57 , 182-183	הלוואות לדיר
16-17 , 124-125 , 160-162	הוצאות בגין הפסדי אשראי
47-50 , 121-125 , 160-163	הפרשה להפסדי אשראי
141-142	התחביבות תלויות
	ג
23 , 121-123 , 164-166	חובות בסיג בעיתוי
121-123 , 164-166 , 168-181	חובות פגומים
	ד
30 , 140	יחס המיגור
31-40 , 148-159	מזרי פעילות
106-112	מדיניות חשבונאית
51-52	מוסדות פיננסים זרים
57	ימון ממונע
143-147	מכשירים נגזרים

## **אינדקס (המשר)**

### **עמד**

**ג**

ניריות ערך 19-22, 118-120

ניהול סיכון 40-42

נכסים סיכלי 138

**ס**

סיכלי אשראי 42-57

סיכון נזילות 71-75

סיכון ריבית 58-67

סיכון שוק 57-70

סיכון תפעולי 75-76

**ע**

ענפי מסק 86-88

עסקים קטנים 213

**פ**

פיקודנות הציבור 126

**ש**

שווי הוגן 187-198

**ת**

תוכנית אסטרטגיית 8

תשואה להוּן 6

