

# ליום 30 בספטמבר 2016

## תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים)

דוח כספי

דוח ממשל תאגידי, ביקורות ופרטים נוספים

יש לעיין בדוח זה בהקשר ויחד עם הדוח השנתי לשנת 2015 שפורסם על ידי הבנק, הכולל דברי יו"ר הדירקטוריון, דוח הדירקטוריון וההנהלה, דוחות כספיים ודוח ממשל תאגידי לשנה האמורה.



תמצית דוחות כספיים  
(בלתי מבוקר)  
ליום 30 בספטמבר 2016

תוכן העניינים

עמוד

פרק

7.....	דוח הדירקטוריון וההנהלה לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016	א.
7.....	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	1.
12.....	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	2.
25.....	סקירת הסיכונים	3.
41.....	מדיניות חשבונאית, בקורות ונהלים	4.
43.....	הצהרות לגבי גילוי	ב.
47.....	דוח סקירה של רואה חשבון מבקר	ג.
51.....	תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקר) ליום 30 בספטמבר 2016	ד.
89.....	ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח לדוח הרבעוני	ה.
91.....	ממשל תאגידי	1.
92.....	פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם	2.
103.....	נספח	3.
107.....	אינדקס	ו.
111.....	מילון מונחים	ז.

## רשימת לוחות

עמוד	נושא	לוח
<b>בדוח הדירקטוריון וההנהלה</b>		
8.....	מידע כספי תמציתי- נתונים עיקריים.....	1
27.....	סיכון אשראי בעייתי.....	2
28.....	סיכון אשראי לפי ענפי משק.....	3
31.....	חשיפה למדינות זרות.....	4
31.....	חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים.....	5
32.....	חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים.....	6
33.....	השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק.....	7
34.....	חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית.....	8
39.....	יחסי הנזילות השונים ומגבלות המינימום שקבע הבנק לגביהם.....	9
40.....	פיקדונות 3 קבוצות המפקידים הגדולות.....	10
<b>בנספחים</b>		
103.....	שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק (מאוחד) וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית.....	נספח 3.1

# ליום 30 בספטמבר 2016

## דוח הדירקטוריון והנהלה



1.1 סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוצאות התאגיד הבנקאי בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה מכך שהמדובר בתחזית לעתיד ולא בעובדות עבר. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "עשוי להשתנות", "אסטרטגיה", "יעדים", "עלול להשפיע" וביטויים דומים להם, בנוסף, מילים כגון: "צריך", "יכול", "יהיה". מילים וביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות הנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים, בין היתר, משתנים שונים אשר אינם בשליטת הבנק. המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר על הוראות גורמי הפיקוח, חקיקה ומדיניות ממשלתית.

1.1.1 תיאור תמציתי של הבנק

בנק דקסיה ישראל בע"מ - רקע כללי

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

שם הבנק ורישיון הבנק

ביום 31 בדצמבר 2007 ניתן לחברה רישיון בנק, על פי חוק הבנקאות (רישוי), למתן מלוא השירותים הבנקאיים וכן מכתב נלווה (להלן - "רישיון הבנק"). רישיון הבנק והמכתב הנלווה באים במקום רישיון "מוסד כספי", על פי חוק הבנקאות (רישוי), שניתן לבנק ביום 26 במרץ 2003 ולפיו פעל הבנק עד ליום 31 בדצמבר 2007 (להלן - "הרישיון הקודם"), וכן במקום אישורים קודמים שניתנו לבנק על פי הרישיון הקודם.

לעניין תיקון היתר השליטה של DCL בבנק, במקביל למתן רישיון הבנק, ראה תיאור בעל השליטה בבנק ושינויים במבנה הקבוצה [בסעיף 2.1](#) בדוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים, להלן: "דוח ממשל תאגידי".

המידע להלן מפורט ככלל ברמת הקבוצה - הבנק והחברה המאוחדת שלו (ראה תרשים אחזקות בדוח ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים לשנת 2015), אלא אם נאמר בפירוש אחרת.

תחומי הפעילות העיקריים של פעילות הבנק:

- ✓ מתן אשראי לזמן קצר ולזמן ארוך בעיקר לרשויות מקומיות ולתאגידי מים וביוב, לחברות עירוניות כלכליות, לספקי הסקטור העירוני וכן לגורמים אחרים בסקטור העירוני והציבורי בישראל.
- ✓ גיוס פיקדונות, בעיקר ממשקיעים מוסדיים, מרשויות מקומיות ומחברות אחרות, והנפקות של אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים.

1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה (המשך)

1.2 מידע כספי תמציתי עיקרי

**נתונים עיקריים**

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		רווח, רווחיות ויחסים עיקריים
	2015	2016	2015	2016	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
112.7	91.3	90.5	40.1	28.2	הכנסות ריבית, נטו
29.6	30.3	16.5	1.9	5.1	הכנסות שאינן מריבית
142.3	121.6	107.0	42.0	33.3	סך ההכנסות
57.6	39.7	35.2	14.2	11.4	הוצאות תפעוליות ואחרות
58.8	55.5	46.3	19.8	13.5	רווח נקי
<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	
1.2	1.3	1.3	1.8	1.2	פער הריבית
40.5	32.6	32.9	33.8	34.2	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות
1.6	1.9	1.6	2.0	1.5	סך ההכנסות לנכסים <sup>(1)</sup> *
0.7	0.6	0.5	0.7	0.5	סך הוצאות לנכסים <sup>(1)</sup> *
0.2	0.1	0.1	0.1	(**)	שיעור ההכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור
6.9	8.9	6.9	9.5	6.0	תשואת הרווח הנקי על ההון הממוצע*
104.9	105.4	135.1	105.4	135.1	יחס כיסוי הנזילות <sup>(2)</sup>
70.6	66.6	55.5	23.7	16.2	רווח נקי למניה בש"ח

**מאזן - נתונים ויחסים עיקריים**

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
	2015	2016	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
9,085.3	8,503.6	8,778.2	סך כל המאזן
6,190.8	6,067.7	6,183.4	אשראי לציבור, נטו
557.6	566.5	937.4	ניירות ערך
4,858.1	4,307.9	4,297.0	פיקדונות הציבור
2,743.6	2,942.9	3,216.6	אגרות חוב, שטרי הון, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
887.9	884.5	931.1	הון עצמי
<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	
9.8	10.4	10.6	הון עצמי לסך המאזן
22.4	22.9	23.3	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
2.0	2.1	2.0	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי
113.3	114.5	99.8	שיעור החבות שכפופה למגבלת לווים גדולים <sup>(3)</sup>

(1) סך ההכנסות/ההוצאות חלקי יתרות ממוצעות של נכסים נושאי ריבית.

(2) יחס כיסוי הנזילות מחושב לפי ממוצע לשלושה חודשים.

(3) הוראת ניהול בנקאי תקין 313 קובעת, בין היתר, כי סך החבות של לווים שחבותם נטו לבנק עולה על 10% מהונו של הבנק לא תעלה על 120% מהונו של הבנק. לפרטים נוספים ראה [סעיף 2.2](#) בדוח ממשל תאגידי להלן.

\* מחושב במונחים שנתיים.

\*\* נמוך מ- 0.1.



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

לא חל שינוי בהגדרת רמת החומרה שהבנק מייחס לסוגי הסיכונים השונים (לעומת המופיע בטבלת גורמי הסיכון בסעיף 3.1 בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2015), מלבד זו של הסיכון האסטרטגי-עסקי, כמפורט להלן.

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

#### סיכון אשראי

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

#### סיכון שוק

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

הבנק מעריך שהוא חשוף לארבעה סוגים של סיכונים שוק:

- **סיכון הריבית** - הסיכון לפגיעה בהון הבנק או ברווחיותו כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים. הסיכון נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על הערך הנוכחי של הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
  - **סיכון אינפלציה** - החשיפה לסיכון אינפלציה מתבטאת בהפסד השווי או הערך שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן, עקב ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות במגזר הצמוד למדד, וכן עקב קיומן ו/או אי קיומן של רצפות למדד המחירים לצרכן של אשראים, פיקדונות ואגרות חוב.
- מאחר ובבנק קיימות התחייבויות צמודות מדד אשר בהן נקבעה רצפת מינימום למדד המחירים לצרכן שהיה בעת העמדת אותן התחייבויות (מדד בסיס), הרי שבמקרה של ירידה במדד המחירים לצרכן אל מתחת לאותו מדד הבסיס, לתאריך הדוח ההשפעה החשבונאית של ירידת מדד המחירים לצרכן על התוצאות הכספיות תהיה שלילית, וזאת עקב כך ששווי אותן התחייבויות צמודות מסוימות לא יפחת מתחת למדד הבסיס. התממשות השפעה זו בפועל, תהיה רק במקרה ואותן התחייבויות תפרענה, באופן מלא או חלקי, במועד בו מדד המחירים לצרכן יהיה נמוך ממדד הבסיס שלהן (כלומר במקרה בו רצפת המדד תהיה אפקטיבית במועד פירעון ההתחייבויות).
- **סיכון המימון** - הסיכון משינוי במרווח המימון של הבנק עקב שינוי בריבית בנק ישראל ובריביות השוק, בשל קיומם של פערי מח"מ בין הנכסים להתחייבויות במאזן.
  - **סיכון פירעון מוקדם** (Early Repayment Risk) - הסיכון להפסד של הבנק כתוצאה מבקשת לקוחות לפירעון מוקדם של אשראים.
- הבנק לא פועל בשוק המניות, בשוק המט"ח ובשוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים, ולכן לא חשוף לסיכונים הנגזרים מפעילות בשווקים אלה.

#### סיכון נזילות

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

#### סיכון תפעולי

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

**סיכון אסטרטגי - עסקי**

הפסד נוכחי או עתידי של ערך, שנובע משינויים בסביבה העסקית, מהחלטות עסקיות שגויות, יישום לא הולם של החלטות או חוסר תגובה לשינויים בסביבת העסקים. סיכון זה יכול להיות מושפע ממספר רב של גורמים, כולל תחרות, רגולציה ועוד, ולהשפיע למשל על היקף מכירות, עלויות, ורווחיות. קיים לבנק סיכון עסקי בשל התגברות התחרות מצד בנקים ישראליים וגופים מוסדיים ובשל מגבלות לגבי יכולת הבנק להתפתח לתחומים נוספים או להרחיב את פעילותו בתחומים בהם הוא פעיל כבר כיום (בין השאר בשל ירידה בביקוש לאשראי מצד הרשויות המקומיות ומגבלות לגבי היקף החבות של לווים וקבוצות לווים). הבנק מקדם כיום כניסה לתחומי פעילות חדשים, על מנת להרחיב את מקורות ההכנסה שלו. ברבעון הראשון של שנת 2016 העלה הבנק את הגדרת רמת החומרה של החשיפה שלו לסיכון האסטרטגי-עסקי מ"נמוכה" ל"בינונית", בהתבסס על מבחן קיצון והקצאת ההון בגין סיכון זה במסגרת ה-ICAAP.

**סיכון משפטי**

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

**סיכון ציית**

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

**סיכון מוניטין**

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

**סיכון המשכיות עסקית**

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

**סיכון מיקור חוץ**

הבנק מנהל את מערכות המידע שלו באמצעות מספר מצומצם של מערכות, המותאמות למגוון פעילויותיו לרבות באמצעות מיקור חוץ, עקב חסרונו לקוטן. על מנת למזער את הסיכון הכרוך בהסתמכות על גורמי חוץ, הגדיר הבנק מערכת דרישות מספקים עימם הוא עובד וביניהן: הגדרת תחומי האחריות של הספק, מחויבות לתמיכה בבנק בשעת חירום ועוד. אחת לתקופה מבצע הבנק הערכה של הסיכון הקשור לעצם בצוע מיקור החוץ ונוקט בפעילויות למזעור הסיכון.

**סיכון מודלים**

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

**סיכון סביבתי**

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

האסטרטגיה העסקית של הבנק לשנת 2016 עוצבה במסגרת תכנית אסטרטגית לשנה הקרובה, עליה מתבסס תקציב שנתי שאושר בדירקטוריון הבנק.

פעילות הבנק מאופיינת בעיקר על ידי פעילות מימון של רשויות מקומיות ותאגידים עירוניים ומאידך פעילות ניהול פיננסי המיועד בעיקר לגיוס מקורות מימון וניהול מאזן הבנק. מספר מגמות עיקריות עמדו ברקע לגיבוש התוכנית האסטרטגית, חלקן מתייחסות לפעילות המסחרית, שמתמקדת כאמור במימון הסקטור העירוני, וחלקן לניהול הפיננסי. מבחינת הפעילות המסחרית, ניכר קיפאון ברמת צריכת האשראי של הסקטור העירוני, דבר שגורם לירידה בשיעור מינופן של הרשויות המקומיות. חלקו של הבנק בסקטור ממשיך להוות את הפלח הראשון, הגבוה והעיקרי בשוק המימון העירוני. עם זאת, **מגבלות על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "ההוראה")**, משפיעות באופן מהותי, בין השאר, על היקף האשראי שהבנק יכול להעמיד לקבוצות וללקוחות המרכזיים בסקטור זה. לפרטים נוספים לעניין מגבלה זו, ראה תאור מגזר עסק בסעיף 2.4 להלן וכן [סעיף 2.2](#) בדוח ממשל תאגידי להלן.

התכנית האסטרטגית של הבנק לשנת 2016 מתווה צעדים להתמודדות עם המגמות לעיל, והיא כוללת ארבעה יעדים עיקריים: (1) פיתוח פתרונות למגבלות על פעילות הבנק הנגזרות מההוראה, (2) יצירת פעילויות חדשות לבנק והגברת מקורות ההכנסה המסחריים, (3) ניהול מאזן הבנק להפקת הכנסות נוספות, (4) הפחתת ההוצאות התפעוליות.

לעניין מציאת פתרונות למגבלות הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313, ובכדי שהבנק יוכל להמשיך ולהרחיב את הפעילות המסחרית, נקבעו לבחינה וליישום מספר אפשרויות, כולל, בין השאר, אפשרות רכישת שיפויים בגין אשראי שניתן ללקוחות גדולים ומכירה אפשרית של הלוואות. בתשעת החודשים הראשונים של 2016 (להלן: "תקופת הדוח"), רכש הבנק שיפוי מבנק ישראלי ביחס להלוואות של שלוש רשויות מקומיות אשר חבותן כלולה במגבלת קבוצות לווים גדולים. רכישת השיפויים נעשית ותעשה תוך שהבנק בוחן, בין היתר, את המשמעות הפיננסית של רכישת השיפוי על ניהול המגבלות הקבועות בהוראה והשלכות עסקיות. בנוסף, מכר הבנק הלוואה שהעמיד בעבר לרשות מקומית מסוימת אשר חבותה כלולה במגבלת קבוצות לווים גדולים, למשקיע מוסדי. לעניין פעילויות חדשות, בכונת הבנק להרחיב את הפעילות של מימון תאגידים, בעיקר בעסקאות הנשענות על פעילות עם הסקטור הציבורי.

האסטרטגיה של הבנק פותחת בפניו הזדמנויות להרחבת הפעילות המסחרית מול לקוחות מרכזיים בסקטור העירוני, לפיתוח פעילות מסחרית חדשה מול לקוחות בתחומים חדשים, להגדלת הכנסות הריבית והכנסות תפעוליות וכן לצמצום ההוצאות התפעוליות. בפני הבנק ניצבים מספר אתגרים במימוש האסטרטגיה שהותוותה, לרבות המשך ההצלחה בפיתוח הפתרונות למגבלות ההוראה ופיתוח פעילויות ומוצרים חדשים בבנק לצורך יישומם של היעדים שנקבעו. בהתייחס להרחבת תחומי פעילותו של הבנק, פנה הבנק לפיקוח על הבנקים בבקשה לאישור עקרוני של תחומי הפעילות להלן: מימון תשתיות, מימון נדל"ן מניב המושכר לגופים ציבוריים, מימון עסקאות ליסינג ומימון עסקאות רכישת אמצעי תחבורה ציבורית בעיקר בעלי זיקה למגזר הציבורי. בנק ישראל הודיע לבנק כי הוא אינו מתנגד להרחבת הפעילות כמבוקש ורשם בפניו את היערכות הבנק בנושא. לפרטים נוספים, ראה [סעיף 2.4](#) להלן. סוגי לקוחות חדשים עשויים לחשוף את הבנק לסיכונים אשראי והבנק יערך בהתאם לקביעת תהליכי עבודה, מערכות בקרה, מגבלות וכיוצא בזה, כמתחייב מסיכונים אלו.

הנתונים המקרו כלכליים מצביעים על האצה מסוימת בקצב הצמיחה של המשק הישראלי בתשעת החודשים הראשונים של 2016. על פי אומדן הצמיחה המעודכן שפרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, התמ"ג (לאחר ניכוי השפעת עונתיות) עלה במחצית הראשונה של 2016 בשיעור של 3.2%, לעומת 2.0% במחצית השנייה אשתקד ולעומת 2.7% במחצית הראשונה של 2015. סקר החברות הצביע על האטה ברביע הראשון של השנה, אך ברביע השני וברביע השלישי של 2016 סקר זה העיד על האצה בצמיחה. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש ספטמבר 2016, הצמיחה בשנה הנוכחית צפויה להגיע לשיעור של 2.8% ובשנת 2017 לשיעור של 3.1%.

מדד המחירים לצרכן "הידוע" נותר בסוף תקופת הדוח ברמה שהייתה בתחילת השנה. בתקופה המקבילה אשתקד ירד מדד זה בשיעור של 0.2%. ברביע השלישי של 2016 עלה מדד המחירים לצרכן "הידוע" בשיעור של 0.4% לעומת עליה בשיעור של 0.3% ברביע השלישי של 2015.

נכון ליום 30 בספטמבר 2016 קיים לבנק הפסד חשבונאי מצטבר של כ- 7.7 מיליוני ש"ח (ההפסד החשבונאי ירד בכ- 0.5 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של 2016 בזכות עלייה במדד המחירים לצרכן בתקופה זו, אשר הפכה את רצפות המדד לגבי חלק מההתחייבויות ללא אפקטיביות). ההפסד החשבונאי נוצר בשל התחייבותו של הבנק לשלם למפקדי פיקדונות צמודים ואג"ח צמודות, לפי מדד אשר אינו נמוך ממדד המחירים לצרכן ליום ההפקדה/ההנפקה, שנוכח למועד הדוח הינו גבוה מהמדד הידוע ביום 30 בספטמבר 2016. לעומת זאת, לא קיימות רצפות מדד לנכסי הבנק וחוסר סימטריות זה עשוי להביא להפסד חשבונאי בעת ירידת המדד ולקיצוז הפסד זה, קרי רווח, בעת עליית המדד. זאת, לעומת הפסד חשבונאי מצטבר של כ- 2.25 מיליוני ש"ח לתום התקופה המקבילה אשתקד (הפסד זה נוצר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015). לאור הצפי לאינפלציה חיובית בשנים הבאות, ולאור העובדה כי מרבית ההתחייבויות לגביהן רצפת המדד אפקטיבית כיום הן התחייבויות לזמן ארוך מאד, הרי שלהערכת הבנק, הפסדים אלה יישארו ברובם בגדר הפסדים חשבונאיים בלבד, ולא ייפכו להפסד כלכלי, מאחר שסביר להניח שבעת פירעון ההתחייבות המדד יעלה על מדד הבסיס שהיה בעת הנפקת התחייבויות אלו. חלק מהמידע בפסקה זו הינו "מידע צופה פני עתיד" כהגדרתו [בסעיף 1](#) לעיל.

הציפיות לאינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) עמדו בחודש ספטמבר השנה על 0.5% לעומת 0.1% בחודש דצמבר 2015 ו- 0.4% בחודש ספטמבר אשתקד. ממוצע תחזיות האינפלציה ל- 12 החודשים הקרובים, של הבנקים וחברות הייעוץ המפרסמים את תחזיותיהם, עמד על 0.6% בחודש ספטמבר 2016, לעומת ציפיות של 0.6% בחודש דצמבר 2015 ולעומת 0.5% בחודש ספטמבר אשתקד. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש ספטמבר 2016, האינפלציה צפויה לעלות בהדרגה במהלך השנה הקרובה ולהסתכם ב- 2017 לכאחוז אחד.

הציפיות לאינפלציה (כפי שהן נגזרות מהתשואות בשוק ההון) לשנה העוקבת ל- 12 החודשים הקרובים (פורוורד - ציפיות לאינפלציה במהלך השנה האמורה) ולחמש שנים עמדו בממוצע בחודש ספטמבר 2016 על 0.7% ו- 1.0% בהתאמה, לעומת 0.9% ו- 1.1% בחודש דצמבר 2015, ולעומת 1.2% בחודש ספטמבר אשתקד.

ריבית בנק ישראל עומדת החל מחודש מרץ אשתקד ועד מועד פרסום הדוחות הכספיים על 0.10%. ריבית בנק ישראל הממוצעת בתקופת הדוח עמדה על 0.10%, לעומת 0.13% בתקופה המקבילה אשתקד. על פי תחזית שפרסם בנק ישראל בחודש ספטמבר 2016, ריבית בנק ישראל צפויה להישאר ברמה של 0.10% בשנה הקרובה והיא צפויה להתחיל לעלות בסוף 2017. להשוואה, הריבית המוצהרת הממוצעת בשנים 2010 עד 2013 הייתה 2.1%. שיעורי הריבית בגין רובם של נכסי הבנק והתחייבויותיו, שאינם צמודי מדד, משתנים בהתאם לשינויים בריבית בנק ישראל. בתקופת הדוח הבנק הנפיק לראשונה ניירות ערך מסחריים שחירים הנושאים ריבית שנתית המשתנה בהתאם לשינויים בריבית בנק ישראל, ראה [סעיף 2.5](#) בדוח ממשל תאגידי להלן וכן [ביאור 14](#) לדוחות הכספיים.

התשואות לפדיון של אג"ח ממשלתיות לתקופות בינוניות, שהינן ברמה נמוכה בראייה היסטורית, ירדו באופן מתון בתקופת הדוח. השוואה של התשואות בתום תקופת הדוח לתשואות בתום חודש דצמבר אשתקד מצביעה על ירידה בתשואות של אג"ח ממשלתיות לא צמודות מסוג "שחר" לטווחי זמן בינוניים בשיעור של כ- 0.3%, ואילו באפיק הצמוד למדד נרשמו ירידות של התשואות בשיעור של 0.1% עד 0.2%. מהשוואה של התשואות בתום תקופת הדוח לתשואות בתום התקופה המקבילה אשתקד ניכרת ירידה בתשואות של אג"ח ממשלתיות לא צמודות מסוג "שחר" לטווחי זמן בינוניים בשיעור של 0.2%, ואילו באפיק הצמוד למדד נרשמו ירידות של התשואות באגרות לטווחי זמן בינוניים בשיעור של כ- 0.1%. על רקע תנאי הריבית בשוק, ביצע הבנק בתקופת הדוח, באמצעות החברה הבת, הנפקה של אגרות חוב צמודי מדד, ראה [סעיף 2.5](#) בדוח ממשל תאגידי להלן וכן [ביאור 14](#) לדוחות הכספיים.

הירידה המתמשכת בסביבת האינפלציה, בריבית בנק ישראל ובתשואות לפדיון על אג"ח ממשלתיות כאמור לעיל, מתבטאת, בין השאר, במגמה רב שנתית של ירידה בהיקף הכנסות הריבית והיקף הוצאות הריבית של הבנק.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים (המשך)

2.1.1 השפעת התפתחויות עיקריות בענף הבנקאות והתפתחויות כלכליות על התוצאות העסקיות (המשך)

מדד אגרות החוב הממשלתיות עלה בתקופת הדוח בשיעור של 2.2%, לעומת 1.4% בתקופה המקבילה אשתקד. יצוין שניירות הערך הסחירים אותם החזיק הבנק בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן הן אגרות חוב ממשלתיות וכן מק"מ, חלקם זמינים למכירה, וחלקם בתיק המוחזק לפידיון אשר נרכשו במטרה להגדיל את התשואה על כרית נזילות של הבנק תוך צמצום ההשפעה החשבונאית של התנודתיות בשווקים. עליית שערן של אגרות החוב הממשלתיות מגדילה את השווי המוצג בספרי הבנק של ניירות ערך המסווגים כזמינים למכירה. לפרטים נוספים בעניין ההשפעה החשבונאית של שינויים בשערי ניירות ערך המסווגים כזמינים למכירה, ראה ביאור ו' לדוחות הכספיים לשנת 2015.

בתקופת הדוח נמשכה ההתרחבות המתונה בארה"ב ובאירופה לצד האטה במשקים המתפתחים. על רקע האטה הכלכלית, האינפלציה נשארה ממותנת במרבית המדינות המפותחות ובחלק מהמדינות המפותחות נרשמו שיעורי אינפלציה שליליים. סביבת הריבית במשקים המפותחים נשארה נמוכה והריבית על פיקדונות במספר בנקים מרכזיים עמדה על ערך שלילי. בניגוד להערכות בשלהי 2015 בדבר אפשרות שתחל עלייה מדורגת של ריבית הפד, הבנק המרכזי בארה"ב לא העלה את הריבית בתקופת הדוח, והציפיות בשווקים הינן כי המדיניות המוניטרית המאוד מרחיבה של הבנקים המרכזיים תשמר בשלב זה, אם כי תיתכן העלאת ריבית נוספת של הפד לקראת סוף השנה הנוכחית.

לקחי המשברים של השנים האחרונות ניכרים בצעדי הבנקים המרכזיים להידוק ניהול הסיכונים במערכות הבנקאיות. בתקופת הדוח, ועל פי המתווה שנקבע בהוראות בנק ישראל, המגבלה הרגולטורית המתייחסת ליחס כסוי הנזילות ( LCR ( Liquidity Coverage Ratio) בבנקים עלתה ל- 80% מתחילת 2016 ותעלה ל- 100% ביום 1 בינואר 2017. הבנק עומד במגבלה שקבע בנק ישראל, ראה טבלה 25 בדוח הסיכונים.

בהמשך לעבודת הוועדה להגברת התחרות בשירותים הבנקאיים ופיננסים נפוצים ("ועדת שטרומ"), בחודש יולי 2016 פורסמו מסקנות הוועדה הכוללות, בין השאר, המלצה כי בנק הפועלים ובנק לאומי לישראל ימכרו את חברות כרטיסי האשראי שבבעלותם, והמלצות לעניין הסדרים לפעילות הבנקים בתחום כרטיסי האשראי, הפחתת שיעור הבעלות של הבנקים בחברת שב"א (שירותי בנק אוטומטיים בע"מ), עידוד פעילות משקיעים מוסדיים בתחום האשראי הקמעונאי, עידוד כניסת בנקים חדשים למערכת הפיננסית והקלות לבנקים בינוניים וקטנים, לרבות החלטת בנק ישראל בעניין הקלות רגולטוריות למתן רישיון, בין היתר, בנוגע לדרישות ההון. כמו כן הוצעה הוועדה בין השאר כי תינתן לבנקים הקטנים והבינוניים אפשרות לשתף פעולה בכל הנוגע למשאבי מחשוב, בכפוף להוראות הפיקוח על הבנקים ולהוראות חוק ההגבלים העסקיים. בהמשך להמלצות הוועדה, משרד האוצר הפיץ תזכיר החוק להגברת התחרותיות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק הבנקאות בישראל, התשע"ו - 2016, שנועד ליישם את מסקנות הוועדה. בחודש אוגוסט 2016, פורסמה הצעת חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ו - 2016, שמטרתה לעגן בחקיקה את המלצות הוועדה שיישומן טעון חקיקה ראשית. לפרטים נוספים ראה [סעיף 2.3.12](#) לדוח ממשל תאגידי להלן. להערכת הבנק, הרפורמות הנגזרות מתזכיר החוק ומהצעת החוק אינן צפויות להשליך באופן מהותי על פעילות הבנק. לעניין זה, ראה פירוט בנושא מידע צופה פני עתיד [בסעיף 1](#) לעיל.

לעניין חקיקה והוראות חדשות ועדכונים להוראות קיימות שפרסם בנק ישראל בתקופת הדוח, ראה [סעיף 2.3](#) לדוח ממשל תאגידי להלן.

## א. רווח ורווחיות:

**הרווח הנקי** הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2016 ב- 46.3 מיליוני ש"ח לעומת 55.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 16.6%.

הקיטון ברווח הנקי לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מקיטון בסך של 15.8 מיליוני ש"ח ברווחים ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה, כמפורט להלן ומקיטון בהכנסות בגין הפסדי אשראי בסך של 3.8 מיליוני ש"ח. השפעה זו קוזזה על ידי קיטון בהוצאות התפעוליות בסך של 4.5 מיליוני ש"ח וכן מרווח נטו בגין הלוואה שנמכרה בסך של 1.9 מיליוני ש"ח. ברבעון השלישי של שנת 2016 הסתכם הרווח הנקי ב- 13.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 19.8 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 31.8% כמפורט להלן. הקיטון ברווח הנקי בתקופה זו נובע בעיקר מקיטון בסך של 11.9 מיליוני ש"ח בהכנסות הריבית נטו וכן ממעבר מהכנסות בגין הפסדי אשראי להוצאות בגין הפסדי אשראי בסך כולל של 4.7 מיליוני ש"ח. השפעה זו קוזזה על ידי גידול בסך של 3.0 מיליוני ש"ח ברווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה ומקיטון בהוצאות התפעוליות בסך של 2.8 מיליוני ש"ח.

הקיטון ברווח הנקי, יחד עם הגידול בהון העצמי הממוצע של הבנק, השתקפו גם בקיטון בתשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע (במונחים שנתיים):

- 6.9% בתשעת החודשים הראשונים של 2016 לעומת 8.9% בתקופה המקבילה אשתקד.
- 6.0% ברבעון השלישי של שנת 2016 לעומת 9.5% ברבעון המקביל אשתקד.
- תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע בשנת 2015 כולה עמדה על 6.9%.

לעניין זה "הון עצמי ממוצע" משמעו "סך כל האמצעים ההוניים" כפי שהוצג ב**נספח 3.1**, בניכוי/בתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים בגין אגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר.

**הרווח למניה** בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2016 ב- 55.5 ש"ח לעומת 66.6 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של שנת 2016 הסתכם הרווח למניה ב- 16.2 ש"ח לעומת 23.7 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

## ב. הכנסות והוצאות:

**הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2016 ב- 90.5 מיליוני ש"ח, לעומת 91.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של 0.8 מיליוני ש"ח אשר מהווה ירידה של כ- 0.9%.

ברבעון השלישי של שנת 2016 הסתכמו הכנסות הריבית, נטו ב- 28.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 40.1 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 29.7% שנובע בעיקר כתוצאה מקיטון בעמלות פרעון מוקדם בסך 6.2 מיליוני ש"ח ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד, וכן מקיטון בפער הריבית ברבעון הנוכחי לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

פער הריבית בתשעת החודשים הראשונים של 2016 הינו 1.28% לעומת 1.30% בתקופה המקבילה אשתקד וברבעון השלישי הינו 1.15% לעומת 1.84% ברבעון המקביל אשתקד, אשר נובע בעיקר מהקיטון בעמלות פרעון מוקדם ברבעון השלישי בשנת 2016 לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

שיעור ההכנסה בגין נכסים נושאי ריבית בתשעת החודשים הראשונים של 2016 לעומת התקופה המקבילה אשתקד ירד מ- 2.53% ל- 2.47%.

שיעור ההוצאה בגין התחייבויות נושאות ריבית בתשעת החודשים הראשונים של 2016 לעומת התקופה המקבילה אשתקד ירד מ- 1.23% ל- 1.19%.

התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בתשעת החודשים הראשונים של 2016 הינה 1.39% לעומת 1.40% בתקופה המקבילה אשתקד.

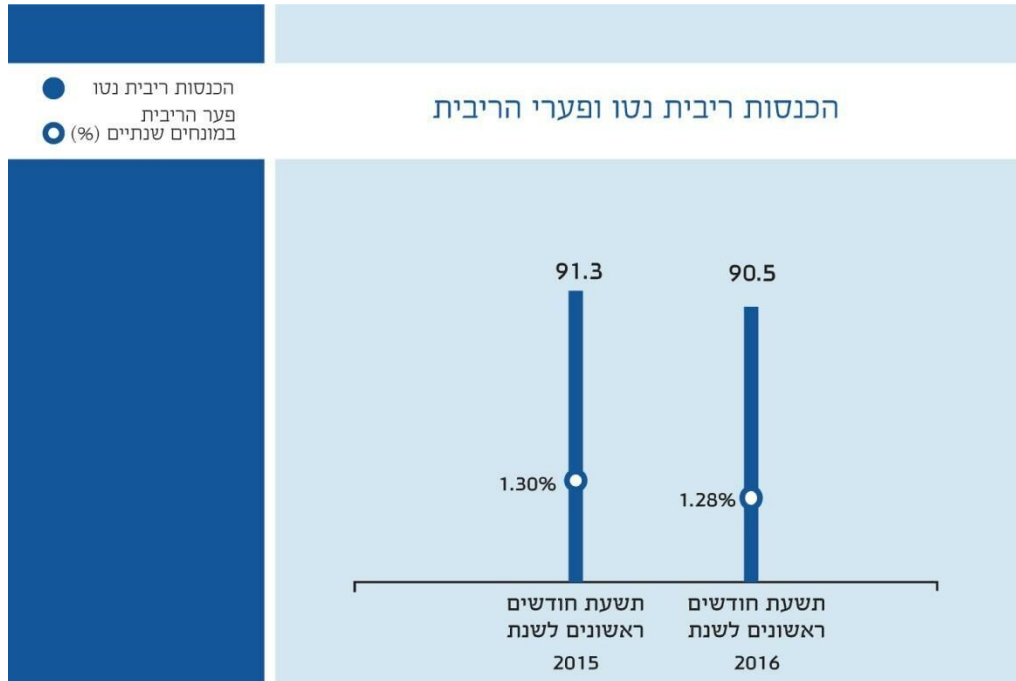
שיעור ההכנסה בגין נכסים נושאי ריבית ברבעון השלישי של שנת 2016 לעומת הרבעון המקביל אשתקד ירד מ- 3.39% ל- 2.71%.

שיעור ההוצאה בגין התחייבויות נושאות ריבית ברבעון השלישי של שנת 2016 לעומת הרבעון המקביל אשתקד עלה מ- 1.55% ל- 1.56%.

התשואה נטו על נכסים נושאי ריבית ברבעון השלישי של שנת 2016 הינה 1.29% לעומת 1.95% ברבעון המקביל אשתקד.

ב. הכנסות והוצאות (המשך):

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



**הכנסות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2016 בהכנסה בסך של 3.4 מיליוני ש"ח לעומת הכנסה בסך של 7.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

כמפורט בביאור וטו' בדוחות הכספיים לשנת 2015, החלק הארי של ההפרשה להפסדי אשראי של הבנק נובע מריכוזיות ענפית, ומשתנה כתוצאה משינויים בפרופורציית האשראי לענף משק שירותים ציבוריים וקהילתיים מסך האשראי לציבור ותמהיל הדירוגים של הלקוחות בענף ולא כתוצאה מאומדנים בשיעורי ההפסד הצפוי.

הקטון בהפרשה להפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של 2016 נובע מהירידה בסכום האשראי ללקוחות בענף משק שירותים ציבוריים וקהילתיים ומשינוי בתמהיל הדירוגים של הלווים. קטון זה קוזז בחלקו על ידי הקטון בעודף יחס הון לרכיבי סיכון בתשעת החודשים הראשונים של 2016 כתוצאה מהפחתת סכום הון המוכר בגין כתבי התחייבות נדחים. הפחתה זו הקטינה את יחס הון לרכיבי סיכון של הבנק ואת עודף יחס הון המזערי כהגדרת מונח זה בהוראה 315, ובהתאם גדל סכום החבות החריגה בשלה נדרש הבנק לבצע הפרשה בגין רכוזיות ענפית.

ברבעון השלישי של שנת 2016 ההוצאה בגין הפסדי אשראי הסתכמה בהוצאה של 0.7 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה בסך של 4.0 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2016 הסתכמה ל- 125.9 מיליוני ש"ח לעומת 129.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015.

**הכנסות ריבית, נטו, לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2016 ב- 93.9 מיליוני ש"ח לעומת 98.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קטון של כ- 4.7% כמפורט לעיל.

ברבעון השלישי של שנת 2016 הסתכמו הכנסות הריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי ב- 27.5 מיליוני ש"ח, לעומת 44.1 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קטון של כ- 37.6%.

**הכנסות מימון שאינן מריבית** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2016 ב- 10.3 מיליוני ש"ח לעומת 24.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קטון של כ- 57.4%.

הכנסות המימון שאינן מריבית בתשעת החודשים הראשונים של 2016 נובעות מרווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה בסך 8.4 מיליוני ש"ח וכן מרווח נטו ממכירת הלוואה בסך 1.9 מיליוני ש"ח.

בתקופה המקבילה אשתקד כל הכנסות המימון שאינן מריבית נבעו מרווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה.

ברבעון השלישי של שנת 2016 הסתכמו הכנסות המימון שאינן מריבית בהכנסה של 3.0 מיליוני ש"ח הנובעות ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה, בעוד שברבעון המקביל אשתקד לא היו הכנסות מימון שאינן מריבית.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

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

**ב. הכנסות והוצאות (המשך):**

**ההכנסות מעמלות** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2016 ב- 6.2 מיליוני ש"ח, לעומת 6.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 1.6%. ברבעון השלישי של שנת 2016 הסתכמו ההכנסות מעמלות ב- 2.1 מיליוני ש"ח, לעומת 1.9 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 10.5%. לא היה שינוי מהותי בהרכב העמלות בין תשעת החודשים הראשונים של השנה לבין התקופה המקבילה אשתקד.

**ההוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2016 ב- 35.2 מיליוני ש"ח לעומת 39.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 11.3%. עיקר השינוי נובע מקיטון בהוצאות בגין שירותים מקצועיים בסך של כ- 2.3 מיליוני ש"ח. ברבעון השלישי של שנת 2016 הסתכמו ההוצאות התפעוליות והאחרות ב- 11.4 מיליוני ש"ח לעומת 14.2 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 19.7%. עיקר השינוי נובע מקיטון בהוצאות בגין שירותים מקצועיים. יחס היעילות (סך ההוצאות התפעוליות בסך ההכנסות מריבית נטו וההכנסות שאינן מריבית) של הבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2016 הסתכם לשיעור של 32.9%, לעומת שיעור של 32.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

**הרווח לפני מסים** הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2016 ב- 75.2 מיליוני ש"ח לעומת 89.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 15.6%. ברבעון השלישי של שנת 2016 הסתכם הרווח לפני מסים ב- 21.2 מיליוני ש"ח, לעומת 31.8 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 33.3%.

**ההפרשה למסים על הרווח** הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של 2016 ב- 28.9 מיליוני ש"ח לעומת 33.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 14.0%. שיעור המס האפקטיבי היה 38.4% לעומת 37.7% אשתקד. הגידול בשיעור המס האפקטיבי בתשעת החודשים הראשונים של 2016 נובע מעדכון בשיעור מס החברות וההשפעה החשבונאית על הוצאות המיסים של הבנק - בתחילת שנת 2016 ירד מס החברות משיעור של 26.5% לשיעור של 25%. הירידה בשיעור מס החברות הקטינה את נכסי המס הנדחים של הבנק והגדילה את הוצאות המס של הבנק בסכום של 1.7 מיליוני ש"ח. ברבעון השלישי של שנת 2016 הסתכמה ההפרשה למיסים ב- 7.7 מיליוני ש"ח לעומת 12.0 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 35.8%. שיעור המס הסטטוטורי החל על הבנק ברבעון השלישי של 2016 הינו 35.90% לעומת 37.71% ברבעון המקביל אשתקד, כתוצאה מירידה בשיעור מס החברות ובשיעור מס רווח.

**ג. התפתחויות ברווח כולל אחר:**

הרווח הכולל האחר הסתכם ליום 30 בספטמבר 2016 בסך 0.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 3.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, קיטון של כ- 3.1 מיליוני ש"ח הנובע משינוי בקרן ההון בגין ניירות ערך זמינים למכירה וכן ממימוש רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה.



## א. המבנה וההתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות:

**סך כל המאזן** ליום 30 בספטמבר 2016 הסתכם ב- 8,778.2 לעומת 9,085.3 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, קיטון של כ- 3.4%.

**מזומנים ופיקדונות בבנקים** ליום 30 בספטמבר 2016 הסתכמו ב- 1,550.7 מיליוני ש"ח לעומת 2,240.2 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, קיטון של כ- 30.8% הנובע בעיקר משינוי בתמהיל נכסי הבנק כתוצאה מהגדלת תיק ניירות הערך של הבנק.

**ניירות הערך** ליום 30 בספטמבר 2016 הסתכמו ב- 937.4 מיליוני ש"ח לעומת 557.6 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, גידול של כ- 68.1%.

בתשעת החודשים הראשונים של 2016 רכש הבנק ניירות ערך של ממשלת ישראל אשר סווגו לתיק המוחזק לפדיון. נכון לתאריך הדוחות הכספיים, תיק ניירות הערך של הבנק מורכב מאגרות חוב ממשלתיות בסך של 373.1 מיליוני ש"ח בתיק המוחזק לפדיון ובסך של 564.3 מיליוני ש"ח אשר מסווגות לתיק הזמין למכירה. לפירוט בדבר רכישת ניירות ערך המסווגים לתיק המוחזק לפדיון ראה [סעיף 2.5.3](#) בפרק ממשל תאגידי, פרטים נוספים נוספו לדוח הרבעוני להלן.

**אשראי לציבור, נטו** ליום 30 בספטמבר 2016 הסתכם ב- 6,183.4 מיליוני ש"ח לעומת 6,190.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, קיטון של כ- 0.1%. עיקר הקיטון נובע מירידה באשראי שניתן ללווים בענף משק שירותים ציבוריים וקהילתיים.

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

שיעור השינוי	30 בספטמבר		
	31 בדצמבר	2016	
%	2015	2016	
(14.0)	2,713.9	2,334.6	צמוד
10.7	3,476.9	3,848.8	לא צמוד
	6,190.8	6,183.4	<b>סך הכל</b>

לפירוט של סיכון אשראי, לרבות אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים ראה [סעיף 3.1](#) להלן וסעיף 27 בדוח הסיכונים.

**נכסים אחרים** ליום 30 בספטמבר 2016 הסתכמו ב- 79.9 מיליוני ש"ח לעומת 69.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, גידול בשיעור של 15.3%.

**פיקדונות הציבור** ליום 30 בספטמבר 2016 הסתכמו ב- 4,297.0 מיליוני ש"ח לעומת 4,858.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, קיטון בשיעור של 11.5% כתוצאה משינוי תמהיל המקורות אשר התבטא בהנפקת אג"ח.

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

שיעור השינוי	30 בספטמבר		
	31 בדצמבר	2016	
%	2015	2016	
(23.7)	410.9	313.4	צמוד
(10.4)	4,447.2	3,983.6	לא צמוד
	4,858.1	4,297.0	<b>סך הכל</b>

**פיקדונות מבנקים** ליום 30 בספטמבר 2016 הסתכמו ב- 307.9 מיליוני ש"ח לעומת 564.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, קיטון בשיעור של 45.4%. מתוך היתרות הנ"ל כ- 250.4 מיליוני ש"ח ו- 303.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה, הינם פיקדונות מחברת האם והיתרה נובעת מיתרות בסליקה מול בנק ישראל אשר מוצגות בסעיף זה. השינוי נובע מירידה ביתרות בסליקה מול בנק ישראל.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

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

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

**אגרות החוב, כתבי ההתחייבות הנדחים וניירות הערך המסחריים** ליום 30 בספטמבר 2016 הסתכמו ב- 3,216.6 מיליוני ש"ח לעומת 2,743.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, גידול של כ- 17.2%. הגידול נובע מהנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים שבוצעה באמצעות החברה הבת במהלך תשעת החודשים הראשונים של 2016, בסך של כ- 296 מיליוני ש"ח באמצעות הרחבת סדרת אג"ח קיימת (סדרה ז') וכן סך של 368 מיליוני ש"ח באמצעות הנפקת ניירות ערך מסחריים (סדרה ו'). גידול זה קוזז בחלקו על ידי פרעונות שוטפים.

**התחייבויות אחרות** ליום 30 בספטמבר 2016 הסתכמו ב- 25.6 מיליוני ש"ח לעומת 31.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, קיטון בשיעור של 18.5% בעיקר כתוצאה מתשלום פיצויי פרישה אשר הקטינו את ההפרשה לפיצויים.

**ב. הון והלימות הון:**

**ההון העצמי** ליום 30 בספטמבר 2016, הסתכם ב- 931.1 מיליוני ש"ח לעומת 887.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015, גידול של 4.9%. הגידול נובע בעיקר מהרווח הנקי של הבנק לתקופת הדוח בסך 46.3 מיליוני ש"ח.

**ההון הכולל** ליום 30 בספטמבר 2016, הסתכם ב- 1,151.4 מיליוני ש"ח לעומת 1,168.8 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015. הקיטון נובע מירידה בסכום המוכר כ"הון" של כתבי התחייבויות נדחים שהונפקו על ידי הבנק והחברה הבת, בהתאם להוראות בנק ישראל לפי באזל.

**הון רובד 1** ליום 30 בספטמבר 2016, הסתכם ב- 927.7 מיליוני ש"ח לעומת 884.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015.

**נכסי הסיכון בגין סיכון אשראי** ליום 30 בספטמבר 2016, הסתכם ב- 3,702.4 מיליוני ש"ח לעומת 3,688.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015. לבנק אין סיכונים ריבית ומטבע לצורך הלימות ההון.

**נכסי הסיכון בגין סיכון תפעולי** ליום 30 בספטמבר 2016, הסתכמו ב- 278.5 מיליוני ש"ח לעומת 269.7 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015.

**יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון** הינו 23.30% ליום 30 בספטמבר 2016, לעומת 22.35% ליום 31 בדצמבר 2015.

**יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון** שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" (הוראות באזל III), הינו 28.92% ליום 30 בספטמבר 2016 לעומת 29.53% ליום 31 בדצמבר 2015.

לעניין מגבלת לווים גדולים, אשר מהווה את המגבלה האפקטיבית של הבנק מבחינת הון, בסוף הרבעון השלישי של 2016 עמד סך חבויות של הלווים הגדולים על 99.8% ביחס להון הרגולטורי, לעומת 114.5% בתום הרביעי המקביל אשתקד. לפרטים נוספים לעניין מגבלה זו, ראה [סעיף 2.2](#) בפרק ממשל תאגידי.

**יחס המינוף** שחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 218 בדבר "יחס מינוף" עמד על 10.39% לתום תשעת החודשים הראשונים של 2016 לעומת 9.57% לתום שנת 2015. יחס המינוף המזערי הנדרש מהבנק על ידי המפקח על הבנקים, החל מיום 1 בינואר 2018, הינו 5%. לפרטים נוספים ראה טבלה 15 בדוח הסיכונים.

## הגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק

ביום 3 בנובמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר וקובץ שאלות ותשובות בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים. ביום 10 בספטמבר 2015 פורסם עדכון לקובץ השאלות והתשובות. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור בכל הנוגע לדרישת הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים וכולל שינוי הגדרות מסוימות והנחיות על פיהן נדרשים התאגידים הבנקאיים לסווג לקוחות למגזרים פיקוחיים. לפרטים בדבר היישום לראשונה והוראות מעבר, ראה [ביאור וב'1](#) לדוחות הכספיים.

## להלן מפורטים מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק:

## 1. עסק

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

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

## מאפייני המגזר

מגזר עסק מעניק אשראים ושירותים בנקאיים למגזר העירוני ותאגידים שבשליטתו ולסקטור הציבורי האחר כגון ספקים ונותני שירותים לסקטור העירוני, תאגידים ממשלתיים ומימון פרויקטים ציבוריים אחרים. הסקטור העירוני בישראל בולט ברב גוניות. בישראל כיום כ-250 רשויות מקומיות (ערים, מועצות מקומיות ומועצות אזוריות). קיימת שונות רבה בין הרשויות המקומיות ברמת המשאבים, היקפי התקציב השוטף והפיתוח, דרכי הניהול, גירעונות/עודפים בתקציב, תשתיות, נכסים, מיקום גיאוגרפי, המצב החברתי-כלכלי של התושבים/רשות וגודל.

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

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

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

בהתאם לתוכנית האסטרטגית ולאור הנ"ל, נערך הבנק להרחבת תחומי הפעילות של מתן אשראי לסקטורים נוספים "הקרובים" לתחומי התמחותו. הבנק פנה לפיקוח על הבנקים בבקשה לאישור עקרוני של תחומי הפעילות דלהלן: מימון תשתיות, מימון נדל"ן מניב המושכר לגופים ציבוריים, מימון עסקאות ליסינג ומימון עסקאות רכישת אמצעי תחבורה ציבורית בעיקר בעלי זיקה למגזר הציבורי. בנק ישראל הודיע לבנק כי הוא אינו מתנגד להרחבת הפעילות כמבוקש ורשם בפניו את היערכות הבנק בנושא.

להלן מטרות ותועלות העשויות לצמוח לבנק מהרחבת תחומי פעילותו:

- א. הרחבת בסיס הלקוחות.
- ב. מתן מענה לתחרות מול הבנקים, במגזר העירוני.
- ג. הרחבת פעילות האשראי בבנק והגדלת תיק האשראי וגיוונו תוך צמצום ריכוזיות תיק האשראי.
- ד. מתן מענה לירידה בביקוש לאשראי מצד לקוחות מהסקטור העירוני.
- ה. מתן מענה לקושי שנוצר בשל הוראת בנק ישראל מס' 313 בקשר לחבויות לווה בודד, קבוצת לווים וכן קבוצות הלווים הגדולים ביחס להון הבנק.
- ו. פוטנציאל לפעילות נוספת אשר עשויה להגדיל את הכנסות הבנק מעמלות.

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

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

1. עסק (המשך)

### התפתחויות בשוקים של מגזר עסק ושינויים במאפייני הלקוחות

ההתפתחויות המאקרו כלכליות השליכו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2016 על הפעילות במגזר העסק. סביבת הריבית הממונת השליכה על מחירי המקורות והשימושים של המגזר העסקי. על פי נתוני הדוחות הכספיים של הרשויות המקומיות לשנת 2014, היקף הכנסות הסקטור נמצא במגמת עלייה, הן בתקציביהן הרגילים והן בתקציביהן הבלתי רגילים, על אף סביבת המחירים הממונת. כמו כן, ניתן לציין את הירידה המתמשכת בשיעור מינוף הרשויות המקומיות יחסית לסך ההכנסות שלהן בתקציב הרגיל זאת לאור ירידה יחסית בעומס המלוות לעומת עליה מתמשכת בהיקף ההכנסות הכולל של הרשויות המקומיות. ניכרת שונות רחבה בין מאפייני הרשויות המקומיות ובמצבן הכספי. נשמרת יציבות יחסית בתקציבי האיוון לרשויות המקומיות העומדים על כ- 3 מיליארדי ש"ח לשנה.

המתחרים העיקריים במתן אשראי, שאינו באחריות המדינה, לסקטור העירוני הינם: שני הבנקים המסחריים הגדולים, בנק הפועלים ובנק לאומי לישראל. בנוסף ניתן לציין את מאמצי החדירה של מספר בנקים בינוניים וגופים מוסדיים לתחום מימון הפעילות העירונית. התחרות בין הגופים המממנים מתמקדת בעיקרה בפלח הרשויות המקומיות הנשענות על מרכיב הכנסות עצמיות גבוה ופחות על כספי מדינה. קיימת תחרות גבוהה, בפרט במימון רשויות מקומיות בעלות איתנות פיננסית גבוהה. על פי נתוני בנק ישראל לגבי כלל המערכת הבנקאית ונתוני הבנק, חלקו של הבנק ביתרת סיכון האשראי המאזני שנתנו הבנקים לרשויות המקומיות בישראל, ללא תאגידים בשליטתן, עמד ביום 30 ביוני 2016 על 38.0%, לעומת 38.6% בתום שנת 2015 ולעומת 38.5% בתום חודש יוני אשתקד.

אף שחלקו של הבנק מהווה את הפלח הראשון, הגבוה והעיקרי בשוק המימון העירוני, מגבלות שקבע בנק ישראל במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" משפיעות באופן מהותי, בין השאר, על היקף האשראי שהבנק יכול להעמיד לקבוצות וללקוחות המרכזיים בסקטור זה, בעיקר ללקוחות במגזר עסקים גדולים. להלן המגבלות שנקבעו בהוראה זו:

**מגבלת לווה בודד** - מגבלה מקסימלית על חבות לווה בשיעור של עד 15% מההון הרגולטורי: עירייה מסויימת הייתה הלווה הקרוב ביותר למגבלה זו לסוף הרבעון השלישי של 2016 וחבותה עמדה על 14.8% ביחס להון הרגולטורי. ברבעון מקביל אשתקד עירייה אחרת הייתה הלווה הקרוב ביותר למגבלה זו עם חבות בשיעור של 14.9% ביחס להון הרגולטורי.

**מגבלת קבוצת לווים** - מגבלה מקסימלית על חבות קבוצת לווים בשיעור של עד 25% מההון הרגולטורי: הקבוצה הקרובה ביותר למגבלה הנ"ל לסוף רבעון שלישי 2016 חבותה עמדה על 22.4% ביחס להון הרגולטורי, כאשר ברבעון מקביל אשתקד הקבוצה הקרובה ביותר למגבלה חבותה עמדה אף היא על 22.4% ביחס להון הרגולטורי.

**מגבלת לווים גדולים** - מגבלה מקסימלית בשיעור של 120% חבות ביחס להון הרגולטורי, עבור סך חבויות הקבוצות והלווים אשר לכל אחת מהן חבות בשיעור של מעל 10% ביחס להון הרגולטורי. בסוף הרבעון השלישי של 2016 עמד סך חבויות הקבוצות האמורות על 99.8% ביחס להון הרגולטורי, לעומת 113.3% לתום 2015, 109.1% לתום חודש יוני השנה, ולעומת 114.5% בתום הרביע המקביל אשתקד. הירידה ביחס זה במהלך הרביע השלישי של השנה הנוכחית נובעת מפרעון אשראי שוטף של אחת מקבוצות הלווים הגדולות כך שחבותה ליום 30 בספטמבר 2016 עמדה על 9.7% מהון הבנק, מתחת לסף האמור להכללה במגבלה שהינו 10%. לפרטים נוספים לעניין מגבלה זו, ראה [סעיף 2.2](#) בדוח ממשל תאגידי להלן.

### מוצרים עיקריים

המוצרים העיקריים הניתנים ללקוחות הבנק הינם:

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

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

1. עסק (המשך)

### שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזרים העסקיים וברוחיותם

מאחר והמגמות שחלו בתשעת החודשים הראשונים של 2016 בין שלושת המגזרים העסקיים דומות, הניתוח להלן כולל את שלושת המגזרים יחד. מקום בו חלו שינויים שונים בין המגזרים, ניתן לכך גילוי נפרד.

הכנסות ריבית נטו מהמגזרים העסקיים הסתכמו ב- 63.8 מיליוני ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של 2016 לעומת 65.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 2.1%. מניתוח הקיטון בהכנסות ריבית נטו בין המגזרים העסקיים השונים, עולה כי עיקר הקיטון מיוחס למגזר עסקים קטנים וזעירים (קיטון בסך של כ- 2.0 מיליוני ש"ח) ולמגזר עסקים בינוניים (קיטון בסך של 1.4 מיליוני ש"ח), בעוד שבמגזר עסקים גדולים חל גידול בסך של כ- 2.0 מיליוני ש"ח וזאת כתוצאה משינוי בתמהיל תיק האשראי של הבנק. לפרטים נוספים בנוגע לאופן ייחוס ההוצאות בין מגזרי הפעילות ראה [ביאור 10](#) בדוחות הכספיים.

הכנסות ריבית נטו מהמגזרים העסקיים הסתכמו ב- 20.5 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי בשנת 2016, לעומת 20.6 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2016 לסך של 3.4 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה בסך של 7.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 3.8 מיליוני ש"ח. עיקר הקיטון בהכנסות, בסך של 2.0 מיליוני ש"ח, מיוחס בעיקר למגזר עסקים בינוניים. לפרטים נוספים ראה הסבר [בסעיף 2.2.2](#) לעיל.

ברבעון השלישי של שנת 2016 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 0.7 מיליוני ש"ח ביחס להכנסה בסך של 4.0 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, לפרטים נוספים ראה הסבר [בסעיף 2.2.2](#) לעיל.

ההכנסות שאינן מריבית, נובעות כולן מעמלות והסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2016 בסך של 6.2 מיליוני ש"ח, לעומת 6.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של שנת 2016 נרשמו הכנסות שאינן מריבית בסך של 2.1 מיליוני ש"ח ביחס להכנסות בסך של 1.9 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, בתשעת החודשים הראשונים של 2016 הסתכמו ב- 30.6 מיליוני ש"ח, לעומת 34.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 11.3%. עיקר הקיטון מיוחס למגזר עסקים גדולים (קיטון בסך של 2.0 מיליוני ש"ח) ולמגזר עסקים בינוניים (קיטון בסך של 1.6 מיליוני ש"ח).

ברבעון השלישי של שנת 2016 נרשמו הוצאות תפעוליות ואחרות בסך של 9.9 מיליוני ש"ח ביחס להוצאות בסך של 12.3 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד - קיטון של 2.4%.

לפרטים נוספים ראה הסבר [בסעיף 2.2.2](#) לעיל.

הרווח לפני מיסים בתשעת החודשים הראשונים של 2016 במגזרים העסקיים הסתכמו ב- 42.8 מיליוני ש"ח לעומת 44.0 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 2.7%. עיקר הקיטון מיוחס למגזר עסקים קטנים וזעירים (קיטון בסך של כ- 2.1 מיליוני ש"ח) ולמגזר עסקים בינוניים (קיטון בסך של כ- 1.8 מיליוני ש"ח), בעוד שבמגזר עסקים גדולים חל גידול בסך של כ- 2.7 מיליוני ש"ח, וזאת בהתאם להסבר לעיל.

ברבעון השלישי של שנת 2016 הרווח לפני מיסים הסתכמו לסך של 12.0 מיליוני ש"ח ביחס לרווח בסך של 14.2 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד - קיטון של כ- 15.5%. עיקר הקיטון נובע בגין ההוצאות בגין הפסדי אשראי.

יתרת האשראי לציבור, ברוטו ליום 30 בספטמבר 2016 הינה 6,309.3 מיליוני ש"ח לעומת 6,320.1 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2015, קיטון של כ- 0.2%.

יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2016 הינה 2,590.8 מיליוני ש"ח לעומת 2,609.9 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2015, קיטון של כ- 0.7%. עיקר הקיטון, בסך של כ- 25.4 מיליוני ש"ח, משויך למגזר עסקים גדולים.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

## 2. גופים מוסדיים

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

### מאפייני המגזר

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

### התפתחויות בשווקים של מגזר גופים מוסדיים ושינויים במאפייני הלקוחות

תשעת החודשים הראשונים של 2016 התאפיינו בהגברת ביקושים של המשקיעים המוסדיים למכשירי השקעה בעלי דירוגים גבוהים, בין היתר כתוצאה מהתמורות והשינויים בכלכלה הגלובאלית. הרביע השלישי של השנה התאפיין במגמת עלייה בתשואות אגרות החוב הממשלתיות והקונצרניות, על רקע הצפי לעליית הריבית בארה"ב.

מגמת הפדיונות בקרנות הכספיות נמשכה אך בקצב מתון יותר ביחס לשנה קודמת: על פי נתוני הבורסה, היקף הפדיונות בחודשים יולי-ספטמבר 2016 הגיע לכ- 2.2 מיליארד ש"ח ולסך של 7.0 מיליארד ש"ח מתחילת השנה. זאת, לעומת פדיונות בהיקף של 26.7 מיליארד ש"ח במהלך שנת 2015.

### שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזר גופים מוסדיים וברווחיות

הכנסות ריבית נטו בתשעת החודשים הראשונים של 2016 מהמגזר המוסדי הסתכמו ב- 1.1 מיליוני ש"ח לעומת 1.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 0.7 מיליוני ש"ח אשר נבעו משינוי תמהיל וסוג המקורות.

ברבעון השלישי של שנת 2016 נרשמו הכנסות ריבית נטו בסך של 0.4 מיליוני ש"ח ביחס להכנסות בסך של 0.2 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד - גידול של 0.2 מיליוני ש"ח.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בתשעת החודשים הראשונים של 2016 הסתכמו ב- 1.0 מיליוני ש"ח לעומת 1.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 0.2 מיליוני ש"ח. ברבעון השלישי של שנת 2016 הוצאות אלו הסתכמו לסך של 0.3 מיליוני ש"ח ביחס ל- 0.5 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

תשעת החודשים הראשונים של 2016 במגזר המוסדי הסתכמו ברווח לפני מיסים בסך של 0.1 מיליוני ש"ח, לעומת רווח לפני מיסים בסך של 0.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי בשנת 2016 נרשמה הכנסה בסך של 0.1 מיליוני ש"ח בהשוואה להפסד בסך 0.3 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

יתרת פיקדונות הציבור במגזר גופים מוסדיים ליום 30 בספטמבר 2016 הינה 1,706.2 מיליוני ש"ח לעומת 2,248.2 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2015, קיטון של כ- 24.1% אשר נבעו מפירעון שוטף של פיקדונות ושינוי תמהיל המקורות בין פיקדונות לבין אגרות חוב.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

### 3. מגזר ניהול פיננסי

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

#### מאפייני המגזר

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

#### התפתחויות בשווקים של מגזר ניהול פיננסי

תשעת החודשים הראשונים של שנת 2016 התאפיינו במגמה מעורבת, כאשר עד חודש יולי השווקים הפיננסיים התאפיינו בתנודתיות גבוהה ובגידול בביקוש של משקיעים מוסדיים למכשירי השקעה סולידיים בעלי דירוג גבוה ולאג"ח ממשלתית. הסיבות לכך היו, בין היתר, ההאטה בכלכלה הגלובאלית, חוסר וודאות לגבי עליית הריבית בארה"ב וכן ההחלטה של בריטניה על יציאה מהאיחוד האירופי בסוף הרבעון השני. החל מחודש אוגוסט שווקי המניות העיקריים מדשדשים ומדדי אגרות החוב, הן של חברות והן של ממשלת ישראל, ירדו, וזאת בין היתר על רקע הנתונים החיוביים בארה"ב שמגדילים את ההסתברות לעליית ריבית הפד בחודש דצמבר. כמו כן, על רקע התפתחויות האמורות וסביבת הריבית הנמוכה במשקים המפותחים ולאור סביבת האינפלציה הנמוכה בישראל, בחר בנק ישראל להמשיך במדיניות המוניטארית המרחיבה ולהותיר את הריבית ברמה נמוכה היסטורית של 0.10%.

סביבה כלכלית זו, שהתאפיינה בביקוש גובר לנכסים בעלי דירוג השקעה גבוה, איפשרה לבנק להנות מריווחיות בתיק ניירות הערך שלו המושקע באג"ח ממשלתיות, וכן להנות מעלויות גיוס נמוכות יותר כתוצאה מהירידה בתשואות האג"ח.

תוכנית המימון של הבנק נועדה לגוון את מקורות הבנק הן מבחינת סוג המשקיעים והן מבחינת מח"מ המקורות, ובכך להקטין את סיכון הריבית ואת סיכון ריכוזיות המשקיעים תוך שמירה על רמת נזילות גבוהה.

על רקע ירידת התשואות במחצית הראשונה של השנה והמרווחים הנוחים באג"ח הקונצרניות בעלות הדירוג הגבוה והנזילות הגבוהה בשווקים, ביצע הבנק, באמצעות החברה הבת, שתי הנפקות: הנפקה, בחודש מרץ, של אגרות חוב לזמן ארוך על ידי הרחבה של סדרת אג"ח קיימת (סדרה ז') בהיקף של כ- 300 מיליוני ש"ח, והנפקה, בחודש יוני, של ניירות ערך מסחריים (סדרה 1) בהיקף של כ- 370 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראה [ביאור 114](#) וביאור [114](#) לדוחות הכספיים.

#### שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזר ניהול פיננסי וברווחיות

הכנסות ריבית נטו בתשעת החודשים הראשונים של 2016 במגזר ניהול פיננסי הסתכמו ב- 25.6 מיליוני ש"ח לעומת הכנסה בסך של 24.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של 1.4 מיליוני ש"ח.

הכנסות ריבית נטו הסתכמו ב- 7.3 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי בשנת 2016 לעומת 19.3 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ- 12.0 מיליון ש"ח. עיקר השינוי נובע כתוצאה מקיטון בעמלת פרעון מוקדם בסך 6.2 מיליוני ש"ח ברבעון הנוכחי לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2016 לסך של 10.3 מיליוני ש"ח, לעומת 24.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של 13.9 מיליוני ש"ח. הקיטון נובע מקיטון ברווח ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה בסך של 15.8 מיליוני ש"ח אשר קוזז מהרווח שנרשם כתוצאה ממכירת הלוואה בסך של 1.9 מיליוני ש"ח, לפירוט ראה [סעיף 2.2](#) לעיל.

הכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב- 3.0 מיליוני ש"ח ברבעון השלישי בשנת 2016, ברבעון המקביל אשתקד לא נרשמו הכנסות שאינן מריבית. הגידול נובע מכך שברבעון המקביל אשתקד לא נרשמו רווחים ממימוש ניירות ערך.

ההוצאות התפעוליות והאחרות, בתשעת החודשים הראשונים של 2016 הסתכמו ב- 3.6 מיליוני ש"ח, לעומת 4.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי הוצאות אלו הסתכמו לסך של 1.2 מיליוני ש"ח ביחס ל- 1.4 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח לפני מיסים בתשעת החודשים הראשונים של 2016 במגזר הסתכם ב- 32.3 מיליוני ש"ח לעומת 44.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ- 27.3%. ברבעון השלישי של שנת 2016 הרווח לפני מיסים הסתכם בסך של 9.1 מיליוני ש"ח ביחס ל- 17.9 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד - קיטון של 8.8 מיליוני ש"ח.

2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי (המשך)

2.4 התפתחויות במגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מגזרי הפעילות הפיקוחיים בבנק (המשך):

3. מגזר ניהול פיננסי (המשך)

#### שינויים מהותיים בהיקף הפעילות במגזר ניהול פיננסי וברוחיותו (המשך)

יתרת ניירות הערך של הבנק ליום 30 בספטמבר 2016 הסתכמה לסך של 937.4 מיליוני ש"ח לעומת 557.6 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2015, גידול של כ- 68.1%, לפירוט בדבר התפתחות תיק הנוסטרו של הבנק ראה [סעיף 2.3 א'](#) לעיל.

יתרת הפקדונות מבנקים, אגרות חוב, כתבי ההתחייבות הנדחים, ניירות הערך המסחריים והחלק היחסי מההתחייבויות האחרות ליום 30 בספטמבר 2016 הסתכם לסך של 3,527.1 מיליוני ש"ח לעומת 3,311.1 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2015, גידול של כ- 6.5%. עיקר הגידול נובע מהנפקה של אגרות חוב וניירות ערך מסחריים, לפירוט ראה [ביאור 14 ב'](#) ו- ד' להלן.

לפירוט של התוצאות הכספיות והיתרות המאזניות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים ראה [ביאור 10](#).

2.5 התפתחויות בחברות מוחזקות

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

לחברה הבת לא היה רווח או הפסד במהלך שנות פעילותה. בתאריך 2 ביוני 2016 השלימה החברה הבת גיוס של כ- 368.5 מיליוני ש"ח (אחרי הוצאות הנפקה) של הנפקת סדרת ניירות ערך מסחריים (סדרה 1) שנרשמו למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב, זאת בנוסף להנפקה שביצעה החברה הבת בתאריך 2 במרץ 2016 בו הנפיקה אגרות חוב לזמן ארוך באמצעות הרחבת סדרת אג"ח קיימת (סדרה ז') בהיקף של כ- 295.9 מיליוני ש"ח (אחרי הוצאות הנפקה). ברבעון השלישי של השנה לא ביצעה החברה הבת הנפקות. יתרת אגרות החוב שהנפיקה החברה הבת עמדה על 3,066.2 מיליוני ש"ח בתום תשעת החודשים הראשונים של 2016, לעומת 2,593.3 מיליוני ש"ח בתום שנת 2015.

לפרטים ראה [ביאור 14](#) בדבר עניינים אחרים.



## 3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם

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

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

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

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

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

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

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

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

- קו ההגנה הראשון הוא הנהלת היחידות העסקיות - אשר הינן היחידות הנוטלות או יוצרות סיכונים. יחידות אלה נושאות באחריות הראשונית לזיהוי ולניהול הסיכונים המובנים במוצרים, בפעילויות, בתהליכים ובמערכות הנתונות לאחריותם, וכן לניהול סביבת בקרה נאותה בהקשר של ניהול סיכונים. קו ההגנה הראשון פועל בהתאם למדיניות ניהול הסיכונים השונים שאושרה על ידי הדירקטוריון.

- קו ההגנה השני מורכב מפונקציית ניהול הסיכונים הבלתי תלויה, וכן מקצינת הציות הראשית האחראית על איסור הלבנת הון וממונת האכיפה, החשבונאי הראשי והבקרה על הדיווח הכספי. תפקידן של פונקציות אלה להשלים את פעילויות ניהול הסיכונים של קווי העסקים. פונקציות אלה כפופות ישירות למנכ"ל הבנק, ויש להן מבנה דיווח בלתי תלוי בקווי העסקים יוצרי הסיכון. פונקציית ניהול הסיכונים הבלתי תלויה אחראית לתכנון, לתחזוקה ולפיתוח השוטף של מסגרת העבודה לניהול הסיכונים בבנק.

- קו ההגנה השלישי הוא הביקורת הפנימית אשר מבצעת סקירה בלתי תלויה ואיתגור של הבקורות, התהליכים והמערכות לניהול הסיכונים ומסייעת לדירקטוריון ולהנהלה במימוש יעיל ואפקטיבי של האחריות המוטלות עליהם. הביקורת הפנימית כפופה ליו"ר הדירקטוריון.

יש לציין כי בכל התחומים הבנק מסתייע גם בהנחיה, מתודולוגיות ופיקוח של היחידות המתאימות בחברת האם, DCL.

## 3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

## התפתחויות בסיכון אשראי

סיכון האשראי הוא ההפסד הצפוי של הבנק מאי-יכולת הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם כלפי הבנק, או אי עמידה בתנאים המתלים בחוזי ההלוואה.

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

- א. רשויות מקומיות ואיגודי ערים
- ב. תאגידים עירוניים (תאגידי מים, חברות כלכליות עירוניות וכו')
- ג. תאגידים ממשלתיים
- ד. תאגידים ציבוריים ופרטיים אשר הינם ספקים של קבוצות א-ג.
- ה. תאגידים ציבוריים ופרטיים (לרבות בתחום מימון פרויקטים ציבוריים)

כפי שצוין, בהמשך לבקשתו של הבנק, הודיע בנק ישראל לבנק כי הוא אינו מתנגד להרחבת פעילות הבנק לתחומים הבאים: מימון תשתיות, מימון נדל"ן מניב המושכר לגופים ציבוריים, מימון עסקאות ליסינג ומימון עסקאות רכישת אמצעי תחבורה ציבורית, בעיקר בעלי זיקה למגזר הציבורי.

הבנק מקדם כיום כניסה לתחומי פעילות חדשים אלה, על מנת להרחיב את מקורות ההכנסה שלו.

בנוסף להגדרת סוגי הלקוחות מולם יפעל הבנק ותחומי הפעילות שהוגדרו, להלן מרכיבים איכותיים נוספים שמהווים חלק מתיאבון סיכון האשראי של הבנק:

- המגבלות ברמת הלקוח הבודד תתבססנה בראש ובראשונה על דירוג האשראי שלו.
- סיווג אשראי מסחרי בעייתי יהיה בהתאם לרשימת קריטריונים שתאושר לפחות אחת לשנה על ידי הדירקטוריון.
- הטיפול באשראי מסחרי בעייתי יהיה בהתאם למדיניות ולנוהל בנושא זה.
- הבנק עושה שימוש במערכת בקרה ודיווחים, אשר מאפשרת מעקב יומיומי אחרי הביצועים ועמידה במדיניות ובמגבלות השונות. מעקב שוטף ברמת הלקוח מבוצע גם בעת בחינה של בקשות אשראי חדשות.

מטרת מדיניות האשראי של הבנק היא להביא להגדלת יעדיו האסטרטגיים ורווחיותו תוך שמירה על מסגרת תיאבון הסיכון שנקבעה, תוך אמידה ובקרה של סיכונים האשראי על בסיס מתודולוגיה מובנית לניהול סיכונים האשראי הכוללת מודלים לדירוג האשראי, לבקרת האשראי, לסיווג אשראי מסחרי בעייתי והגדרת סמכויות ומגבלות ככלי עיקרי לקביעת יעדי חשיפה.

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

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

הבנק מקפיד לעמוד בכל המגבלות הנגזרות מהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים". הבנק מתמודד עם מגבלות הוראה זו, ביו השאר, על ידי קבלת שיפויים מבנקים. בעבר קיבל הבנק שיפויים מחברת האם, אשר יתרתם פוחתת במקביל לפירעון ההלוואות נשוא אותן שיפויים, ובתקופת הדוח רכש הבנק שיפויים מבנקים ישראליים. בנוסף, לאחרונה מכר הבנק הלוואה שהעמיד בעבר לרשות מקומית מסוימת אשר חבותה כלולה במגבלת קבוצת לווים גדולים, למשקיע מוסדי.

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

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

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

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בסיכון אשראי (המשך)

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

לוח סיכון אשראי בעייתי

סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים<sup>(1)</sup>  
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2015	2016	2015
<b>א. נכסים שאינם מבצעים</b>			
סך חובות פגומים	**2.1	0.8	**1.9
<b>ב. סיכון אשראי מסחרי בעייתי<sup>(2)</sup></b>			
סיכון אשראי מאזני פגום	15.0	11.1	14.1
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת	103.7	99.1	99.2
סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי	118.7	110.2	113.3
<b>ג. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר</b>			
	-	-	-
<b>ד. מדדי סיכון *</b>			
שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת אשראי לציבור*	0.2%	0.2%	0.2%
שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור*	-	-	-
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור*	2.1%	2.0%	2.0%
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום*	885.3%	1,134.2%	917.0%
שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור*	2.0%	1.8%	1.8%
* לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.			
** סווג מחדש.			
(1) אשראי מאזני וחוף מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.			
(2) סיכון אשראי מאזני (אשראי) שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.			

ה. תנועה בחובות הפגומים

	31 בדצמבר 2015	30 בספטמבר 2016
חובות שסווגו כפגומים בתקופת הדיווח	14.1	-
פירעונות	(3.0)	
	11.1	

פעילות לווים בישראל										
30 בספטמבר 2016										
הפסדי אשראי			חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(3)</sup>				סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>			
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי <sup>(6)</sup>	מחיקות חשבוניות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי <sup>(2)</sup>	פגום	בעייתי <sup>(5)</sup>	מזה חובות	סך הכל	בעייתי <sup>(5)</sup>	דירוג ביצוע אשראי <sup>(4)</sup>	סך הכל	
-	-	-	-	-	170.8	170.8	-	170.8	170.8	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	-	-	-	256.0	256.0	-	250.7	256.0	אספקת חשמל
-	-	-	-	12.5	690.8	729.6	12.5	701.5	729.6	אספקת מים
-	-	-	-	-	60.7	60.7	-	60.7	60.7	תחבורה ואחסנה
-	-	-	-	-	83.4	83.4	-	-	83.4	שירותים עסקיים אחרים
125.9	-	3.4	11.1	97.7	5,047.6	5,140.3	97.7	5,125.7	5,140.3	שירותים ציבוריים וקהילתיים
125.9	-	3.4	11.1	110.2	6,309.3	6,440.8	110.2	6,309.4	6,440.8	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	41.6	41.6	-	41.6	41.6	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	937.4	937.4	ממשלת ישראל
125.9	-	3.4	11.1	110.2	6,350.9	6,482.4	110.2	7,288.4	7,419.8	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות<sup>(2)</sup>, אגרות חוב וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 6,350.9 מיליוני ש"ח, 937.4 מיליוני ש"ח ו-131.5 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

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

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

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

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

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בסיכון אשראי (המשך)

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

פעילות לווים בישראל										
30 בספטמבר 2015										
הפסדי אשראי			חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(3)</sup>				סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>			
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי <sup>(6)</sup>	מחיקות חשבונאיות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי <sup>(5)</sup>	מזה חובות	סך הכל	בעייתי <sup>(5)</sup>	דירוג ביצוע אשראי <sup>(4)</sup>	סך הכל	
-	-	-	-	-	187.3	187.3	-	187.3	187.3	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	-	-	-	256.6	256.6	-	250.7	256.6	אספקת חשמל
-	-	-	0.9	18.9	611.5	652.2	18.9	646.3	652.2	אספקת מים
-	-	-	-	-	66.1	66.1	-	66.1	66.1	תחבורה ואחסנה
132.8	-	7.2	14.1	99.8	5,079.0	5,201.6	99.8	5,181.9	5,201.6	שירותים ציבוריים וקהילתיים
132.8	-	7.2	15.0	118.7	6,200.5	6,363.8	118.7	6,332.3	6,363.8	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	64.8	64.8	-	64.8	64.8	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	566.5	566.5	ממשלת ישראל
132.8	-	7.2	15.0	118.7	6,265.3	6,428.6	118.7	6,963.6	6,995.1	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות<sup>(2)</sup>, אגרות חוב וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 6,265.3 מיליוני ש"ח, 566.5 מיליוני ש"ח ו-163.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור וחובות אחרים.

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

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

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

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

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בסיכון אשראי (המשך)

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

פעילות לווים בישראל										
31 בדצמבר 2015										
הפסדי אשראי			חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(3)</sup>				סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>			
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי <sup>(6)</sup>	מחיקות חשבונאיות, נטו	הכנסות בגין הפסדי אשראי <sup>(2)</sup>	פגום	בעייתי <sup>(5)</sup>	מזה חובות	סך הכל	בעייתי <sup>(5)</sup>	דירוג ביצוע אשראי <sup>(4)</sup>	סך הכל	
-	-	-	-	-	182.2	182.2	-	182.2	182.2	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	-	-	-	257.2	257.2	-	257.2	257.2	אספקת חשמל
-	-	-	0.8	14.4	654.5	692.7	14.4	682.6	692.7	אספקת מים
-	-	-	-	-	64.7	64.7	-	64.7	64.7	תחבורה ואחסנה
-	-	-	-	-	68.8	68.8	-	-	68.8	שירותים עסקיים אחרים
129.3	-	10.7	13.3	98.9	5,092.7	5,204.4	98.9	5,186.6	5,204.4	שירותים ציבוריים וקהילתיים
129.3	-	10.7	14.1	113.3	6,320.1	6,470.0	113.3	6,373.3	6,470.0	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	42.4	42.4	-	42.4	42.4	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	557.6	557.6	ממשלת ישראל
129.3	-	10.7	14.1	113.3	6,362.5	6,512.4	113.3	6,973.3	7,070.0	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני. כולל: חובות<sup>(2)</sup>, אגרות חוב וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 6,362.5 מיליוני ש"ח, 557.6 מיליוני ש"ח ו-149.9 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים.

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

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

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

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

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בסיכון אשראי (המשך)

חשיפה למדינות זרות  
סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

מידע בדבר סך הכל החשיפה למדינה זרה

חשיפה חוץ מאזנית מעבר לגבול לבנקים

31 בדצמבר 2015		30 בספטמבר 2015			30 בספטמבר 2016			צרפת
תקופת פירעון		תקופת פירעון		תקופת פירעון		יתרה חוץ מאזנית		
מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה	מעל שנה	עד שנה			
461.9	88.7	550.6	480.4	90.1	570.5	413.4	81.5	494.9

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

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

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

לוח מוסדות פיננסיים זרים

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

31 בדצמבר 2015			30 בספטמבר 2015			30 בספטמבר 2016			דרוג אשראי חיצוני
חשיפת אשראי	סיכון אשראי	סיכון אשראי	חשיפת אשראי	סיכון אשראי	סיכון אשראי	חשיפת אשראי	סיכון אשראי	סיכון אשראי	
אשראי נוכחית	חוץ מאזני נוכחי	סיכון מאזני	אשראי נוכחית	חוץ מאזני נוכחי	סיכון מאזני	אשראי נוכחית	חוץ מאזני נוכחי	סיכון מאזני	BBB+, Baa3, BBB
550.6	550.6	-	570.5	570.5	-	494.9	494.9	-	

<sup>(1)</sup> מוסדות פיננסיים זרים כוללים חשיפה לחברת האם (DCL).

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

אין לבנק מגבלות ביחס להיקף החשיפה לחברת האם. צרפת מדורגת על פי S&P בדירוג AA/Negative, על ידי Fitch בדירוג AA/Stable ועל ידי Moody's בדירוג Aa2/Stable. במידה ודירוג DCL יהיה נמוך מ: B-, או הדירוג של צרפת יהיה נמוך מ: A-, השיפויים הנ"ל לא יוכרו כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 שפרסם בנק ישראל. ירידה כאמור בדירוג DCL ו/או דירוג צרפת אינה תלויה בבנק. הבנק הכין תכנית מגירה הכוללת דרכי פעולה אפשריות למקרה שמקרה כאמור יתממש. במקרה קיצון בו לא ימצאו פתרונות מלאים לכך, הרי שתוצאת אי-הכרה בשיפויים כמפחיתי חבות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 תוביל להגדלת נכסי הסיכון של הבנק, דבר שישפיע על הקטנת יחס ההון הכולל; הגדלת סכום ההפרשה הרגולטורית להפסדי אשראי בגין ריכוזיות ענפית ובגין הגדלת החבויות המיוחסות לחלק מקבוצות הלווים והלווים הגדולים וכן עשויה להגביל את אפשרות הבנק לחלק דיבידנדים וליצור מגבלה על היקף האשראי ללווים מסוימים. יודגש שההשפעות האפשריות הנ"ל הינן במישור של השלכות רגולטוריות, ולהערכת הבנק, הואיל והשיפויים התקבלו ברובם המכריע בגין לווים שההסתברות לכשל אשראי שלהם נמוכה, הרי ששינוי דירוג של DCL ו/או דירוג צרפת, אם בכלל, לא צפוי שישליך מהותית מבחינת סיכוני האשראי של הבנק או על חוסנו הפיננסי.

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

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בסיכון אשראי (המשך)

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

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

ליום 30 בספטמבר 2016

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
255.3	71.6	326.9	3.0	323.9	קבוצת לווים 1
224.5	6.8	231.3	5.0	226.3	קבוצת לווים 2
202.5	70.6	273.1	-	273.1	קבוצת לווים 3

ליום 30 בספטמבר 2015

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
261.2	88.6	349.8	3.0	346.8	קבוצת לווים 1
226.9	8.4	235.3	25.3	210.0	קבוצת לווים 2
223.9	90.4	314.3	-	314.3	קבוצת לווים 3
181.7	197.0	378.7	-	378.7	קבוצת לווים 4

ליום 31 בדצמבר 2015

חבות נטו	ניכויים*	חבות ברוטו	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
263.7	84.0	347.7	3.0	344.7	קבוצת לווים 1
246.2	8.0	254.2	25.0	229.2	קבוצת לווים 2
217.8	85.0	302.8	-	302.8	קבוצת לווים 3

\* שיפויים שניתנו לבנק מחברת האם.

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

יתרות אשראי של הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר

להלן פירוט הלווים במדרגת האשראי הגבוהה ביותר, קרי - שיתרת האשראי החוזית באחריות הבנק ליום 30 בספטמבר 2016, לפני ניכויים מותרים לפי הוראה 313, עולה על סך 200 מיליוני ש"ח (במיליוני ש"ח):

	30 בספטמבר		
	2015	2016	
רשות מקומית	350.5	346.0	
חברה ממשלתית מתחום האנרגיה	251.5	250.7	
רשות מקומית	223.9	215.1	



3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית

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

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

31 בדצמבר 2015			30 בספטמבר 2015			30 בספטמבר 2016			
סה"כ		מטבע ישראלי	סה"כ		מטבע ישראלי	סה"כ		מטבע ישראלי	
לא צמוד	צמוד למודד	לא צמוד	צמוד למודד	לא צמוד	צמוד למודד	לא צמוד	צמוד למודד	לא צמוד	
9,256.9	2,901.8	6,355.1	8,657.2	3,187.2	5,470.0	8,951.9	2,894.4	6,057.5	נכסים פיננסיים
8,285.5	2,695.8	5,589.7	7,744.2	2,885.6	4,858.6	7,904.0	2,749.5	5,154.5	התחייבויות פיננסיות שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
971.4	206.0	765.4	913.0	301.6	611.4	1,047.9	144.9	903.0	

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

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

בטבלה להלן מוצג ניתוח רגישות לשינויים בעקומי הריבית.

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

30 בספטמבר 2016					
סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח - ב %		סה"כ	צמוד למודד	לא צמוד	
(4.9)	(51.5)	996.4	136.9	859.5	גידול מיידי מקביל של 1%
(0.4)	(4.4)	1,043.5	145.0	898.5	גידול מיידי מקביל של 0.1%
5.4	56.7	1,104.6	153.5	951.1	קיטון מיידי מקביל של 1%
30 בספטמבר 2015					
סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח - ב %		סה"כ	צמוד למודד	לא צמוד	
(0.7)	(6.8)	906.2	298.9	607.3	גידול מיידי מקביל של 1%
(0.1)	(0.6)	912.4	301.4	611.0	גידול מיידי מקביל של 0.1%
0.7	6.7	919.7	303.6	616.1	קיטון מיידי מקביל של 1%
31 בדצמבר 2015					
סה"כ שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח - ב %		סה"כ	צמוד למודד	לא צמוד	
(3.5)	(32.8)	938.6	203.6	735.0	גידול מיידי מקביל של 1%
(0.4)	(3.4)	968.0	205.8	762.2	גידול מיידי מקביל של 0.1%
3.5	35.0	1,006.4	208.2	798.2	קיטון מיידי מקביל של 1%

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

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית (המשך)

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

מטבע ישראלי לא צמוד:

31 בדצמבר 2015			30 בספטמבר 2015			30 בספטמבר 2016												
משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה	חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד 3 חודשים	
שנים	%		שנים	%		שנים	%											
<b>סה"כ שווי הוגן</b>																		
0.6	1.4	6,355.1	0.5	1.4	5,470.0	0.9	1.5	6,057.5	-	15.5	108.2	342.3	145.5	298.4	428.5	26.6	4,692.5	נכסים פיננסיים
0.1	0.7	5,589.7	0.4	0.7	4,858.6	0.1	0.7	5,154.5	-	-	-	-	-	92.5	630.8	192.4	4,238.8	התחייבויות פיננסיות
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>																		
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר																		
									903.0	-	15.5	108.2	342.3	145.5	205.9	(202.3)	(165.8)	453.7
החשיפה המצטברת במגזר																		
									-	903.0	903.0	887.5	779.3	437.0	291.5	85.6	287.9	453.7

הערות - ראה להלן בסוף הסעיף.

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

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית (המשך)

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

מטבע ישראלי צמוד למדד:

31 בדצמבר 2015			30 בספטמבר 2015			30 בספטמבר 2016												
משך חיים	שיעור תשואה ממוצע	סך הכל שווי הוגן	משך חיים	שיעור תשואה ממוצע	סך הכל שווי הוגן	משך חיים	שיעור תשואה ממוצע	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 20 שנה	10 עד 20 שנה	5 עד 10 שנים	3 עד 5 שנים	1 עד 3 שנים	3 חודשים עד שנה	חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד 3 חודשים	
אפקטיבי*	פנימי	שוי הוגן	אפקטיבי*	פנימי	שוי הוגן	אפקטיבי*	פנימי	שוי הוגן	פירעון	שנה	שנה	שנים	שנים	שנים	שנה	שנה	עד	
שנים	%		שנים	%		שנים	%											
<b>סה"כ שווי הוגן</b>																		
3.5	2.5	2,901.8	3.4	2.7	3,187.2	3.5	2.3	2,894.4	-	-	112.9	647.0	630.1	897.1	480.3	80.5	46.5	נכסים פיננסיים
3.7	1.5	2,695.8	3.7	1.3	2,885.6	3.3	1.5	2,749.5	-	-	166.2	393.7	700.7	906.0	257.8	321.7	3.4	התחייבויות פיננסיות
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>																		
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר																		
								144.9	-	-	(53.3)	253.3	(70.6)	(8.9)	222.5	(241.2)	43.1	
החשיפה המצטברת במגזר																		
								-	144.9	144.9	144.9	198.2	(55.1)	15.5	24.4	(198.1)	43.1	

הערות - ראה להלן בסוף הסעיף.

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

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית (המשך)

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

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית:

31 בדצמבר 2015			30 בספטמבר 2015			30 בספטמבר 2016											
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	ללא	מעל 20	10 עד 20	5 עד 10	3 עד 5	1 עד 3	3 חודשים	עד 3 חודשים	עם דרישה	
ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	תקופת פירעון	שנה	שנה	שנים	שנים	שנים	עד שנה	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	
אפקטיבי*	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי*	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי*	פנימי	פירעון	שנה	שנה	שנים	שנים	שנים	עד שנה	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	
שנים	%		שנים	%		שנים	%										
<b>סה"כ שווי הוגן</b>																	
1.5	2.5	9,256.9	1.5	2.7	8,657.2	1.7	2.5	8,951.9	-	15.5	221.1	989.3	775.6	1,195.5	908.8	107.1	4,739.0
נכסים פיננסיים																	
1.3	1.5	8,285.5	1.7	1.2	7,744.2	1.2	1.8	7,904.0	-	-	166.2	393.7	700.7	998.5	888.6	514.1	4,242.2
התחייבויות פיננסיות																	
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>																	
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר																	
								1,047.9	-	15.5	54.9	595.6	74.9	197.0	20.2	(407.0)	496.8
החשיפה המצטברת במגזר																	
								-	1,047.9	1,047.9	1,032.4	977.5	381.9	307.0	110.0	89.8	496.8

הערות - ראה להלן בסוף הסעיף.

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

\*\* השווי ההוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 30 בספטמבר 2016 הינו 1.3 מיליוני ש"ח (1.5 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2015).

3. סקירת הסיכונים (המשך)

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

התפתחויות בחשיפה לשינויים בשיעורי ריבית (המשך)

חשיפה לשינויים בסיכוני ריבית (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

#### הערות כלליות

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

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

השינויים במצב הנזילות, במדיניות ההנהלה לגיוס מקורות וביחס כיסוי הנזילות

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

הנהלת הבנק קבעה מגבלות המתייחסות לסיכון הנזילות והיא פועלת על מנת לנהל באופן מבוקר את סיכון הנזילות. ההנהלה הבכירה דנה באופן שוטף במצב הנזילות בהתבסס על דוח יומי.

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

לשם עמידה במטרה זו, נקבע ממשל תאגידי לניהול סיכון הנזילות, המתבסס על 3 נדבכים תוך שמירה על עיקרון הפרדת סמכויות:

- מבנה פיקוח על ידי הדירקטוריון וועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון אשר אחראים על גיבוש מדיניות הנזילות, ולהם יש את האחריות העליונה לקביעת תיאבון וסיבולת סיכון הנזילות.
- המחלקה הפיננסית אשר אחראית על ההוצאה לפועל של מדיניות הנזילות, ובכלל זה, הוצאה לפועל של תכניות מימון, יישום טכניקות לאופטימיזציה של המאזן והפחתת מינוף של המאזן.
- מחלקת ניהול סיכונים המבצעת אמידה, דיווח ובקרה על סיכון הנזילות.

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

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

הבנק בוחן את מצב הנזילות, בין השאר באמצעות 4 סוגים של יחסי נזילות: יחס נזילות במצב רגיל, בתרחיש קיצון פנימי בבנק, בתרחיש קיצון מערכתי ובתרחיש קיצון משולב. כל אחד מ- 4 יחסי נזילות אלה נמדד ל- 3 אופקי זמן שונים ונקבעה לגביו מגבלת מינימום. בחישוב היחסים השונים נלקחו בחשבון הנחות שונות לגבי פרמטרים כגון: שיעורי מחזור של פיקדונות, שיעורי מחזור של הלוואות, שינויים בשווי תיק הנוסטרו, שיעורי ניצול התחייבויות חוץ מאזניות ועוד.

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

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

להלן יחסי הנזילות השונים ומגבלות המינימום שקבע הבנק לגביהם:

ליום 30 בספטמבר 2016				
תרחיש רגיל	תרחיש קיצון מערכתי	תרחיש קיצון ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב	
14.49	3.15	3.44	2.53	יחסי נזילות שבוע
5.26	1.56	1.54	1.42	חודש
1.83	0.80	0.86	0.75	3 חודשים
ליום 30 בספטמבר 2015				
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב	
9.92	3.81	3.31	*	יחסי נזילות שבוע
4.33	1.79	1.37	*	חודש
1.22	0.79	0.77	*	3 חודשים
ליום 31 בדצמבר 2015				
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב	
7.09	2.79	3.49	*	יחסי נזילות שבוע
3.01	1.33	1.34	*	חודש
1.88	0.80	0.85	*	3 חודשים
לתאריכים הנ"ל				
תרחיש רגיל	תרחיש מערכתי	תרחיש ספציפי לבנק	תרחיש קיצון משולב	
1.3	1.3	1.3	1.3	מגבלות המינימום שבוע
1	1	1	1	חודש
0.4	0.4	0.4	0.4	3 חודשים

\* במועד זה הבנק התייחס לתרחיש המשולב כתרחיש הופכי, בו נלקחו הנחות מחמירות במיוחד, במטרה לבחון מצבים בהם הבנק עלול לחרוג ממגבלות, ולפיכך לא נקבעו מגבלות לגבי תרחיש הופכי זה. בעקבות תיקוף המודל הוחלט לאמץ תרחיש קיצון משולב שהנחותיו שונות מאלו של התרחיש ההופכי.

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

בתחילת מרץ 2016 השלים הבנק, באמצעות החברה הבת, גיוס של 250.2 מיליוני ש"ח ע.ג. (כ- 296 מיליוני ש"ח) באמצעות הרחבת סדרת אג"ח קיימת (סדרה ז'), במח"מ של כ-3.7 שנים.

בתחילת יוני 2016 השלים הבנק, באמצעות החברה הבת, גיוס של כ- 369.5 מיליוני ש"ח ע.ג. (כ- 368 מיליוני ש"ח) באמצעות הנפקת ניירות ערך מסחריים סחירים חדשים (סדרה 1) לא צמודים, לפירעון בתשלום יחיד ביום 25 במאי 2017.

לסוף רבעון שלישי 2016, הבנק סבור כי מצב הנזילות הינו נאות ומעל ליחסי הנזילות המינימאליים שקבע. ההנפקות שבוצעו מתחילת השנה סייעו לשיפור יחסי הנזילות ולהקטנת התנודתיות בהם. המזומנים ופיקדונות בבנקים מסתכמים לסך 1,550.7 מיליוני ש"ח, ולרבות תיק אגרות חוב ממשלת ישראל סחירות (ראה להלן) סך הנכסים הנזילים הגיעו עד ל- 2,488.1 מיליוני ש"ח, המהווה כ- 28.3% מסכום המאזן של הבנק.

בהתאם להוראת בנק ישראל הבנק פיתח ומחשב על פי מודל פנימי, את יחס המימון הציב (NSFR - Net Stable Funding Ratio) המבוסס על הבנת הבנק את הוראות באזל בנושא זה, בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון.

3.1 התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם (המשך)

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

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

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

יחס כסוי הנזילות, ה- LCR (Liquidity Coverage Ratio), בוחן את נזילות הבנק באופק של 30 הימים הקלנדרים הקרובים בתרחיש קיצון, ונועד להבטיח יכולת של הבנק לעמוד בתרחישי קיצון של נזילות.

יחס כסוי הנזילות הממוצע (ממוצע פשוט של תצפיות יומיות במשך הרבעון) לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר היה 135%, בעוד במהלך שנת 2016 מגבלת המינימום שקבע בנק ישראל לגבי יחס זה היא בשיעור של 80% (החל מיום 1 בינואר 2017 צפויה המגבלה לעלות לשיעור של 100%).

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

על מנת לצמצם את סיכון הנזילות, הבנק משקיע בתיק ניירות ערך סחירים תוך קביעת מגבלה על היקף ההשקעה בתיק זה. מדיניות ההשקעה של הבנק הינה כי תיק ניירות הערך יכלול אג"ח סחיר של מדינת ישראל בלבד וללא חשיפה מטבעית. יישום מדיניות ההשקעה מבוצע בשילוב עם מספר חברות לניהול השקעות מהמובילות בישראל. תיק אגרות החוב הסחירות ליום 30 בספטמבר 2016 הינו בשווי כולל של כ- 938.3 מיליוני ש"ח (מהן אגרות חוב בשווי של כ- 564.3 המסווגות כתיק זמין למכירה ואגרות חוב בשווי של כ- 374.0 מיליון ש"ח המסווגות כתיק מוחזק לפידיון) זאת לעומת שווי כולל של 557.6 מיליוני ש"ח (ששווה כולן כתיק זמין למכירה) ביום 31 בדצמבר 2015. מטרתו העיקרית של תיק ניירות הערך הינה לשמש עתודת נזילות לשימוש באירועים בלתי צפויים, בין אם בדרך של מכירת ניירות ערך ובין אם בדרך של קבלת מזומן מבנק ישראל כנגד שעבוד אגרות חוב ממשלתיות. הבנק קבע מגבלה לגבי היקף תיק זה, לפיה היקפו יוגבל עד 1 מיליארד ש"ח או עד גובה ההון הכלכלי של הבנק (ההון של הבנק בתוספת יתרת הפרשה להפסדי אשראי הנובעת מיישום הוראה 315 להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", נטו ממס), כנמוך מביניהם.

הבנק אינו נדרש, ואין כוונתו, להעביר כספים כלשהם לחברת האם או לישויות אחרות בקבוצת דקסיה לצרכי נזילות של הקבוצה. סך הפיקדונות של 3 קבוצות המפקידים הגדולות ביותר בבנק נכון ליום 30 בספטמבר 2016 הינו 1,477.4 מיליוני ש"ח אשר מהווה 34.9% מסך פיקדונות הציבור בבנק.

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

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2015	2016	2015
קבוצת מפקידים ראשונה	1,075.6	538.6	893.4
קבוצת מפקידים שנייה	550.8	538.5	753.3
קבוצת מפקידים שלישית	417.2	400.3	510.3
סה"כ	2,043.6	1,477.4	2,157.0

ניתן לראות כי ריכוזיות המפקידים הגדולים ירדה לעומת זו שהיתה בסוף שנת 2015 וביום 30 בספטמבר 2015.

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



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

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

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

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

במהלך הרבעון השלישי המסתיים ביום 30 בספטמבר 2016 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של התאגיד הבנקאי על דיווח כספי.

אוליבייה גוטמן  
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

ז'אן-פרנסואה פושו  
י"ר הדירקטוריון

9 בנובמבר 2016



# ליום 30 בספטמבר 2016

## דוח הדירקטוריון והנהלה

הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי



## הצהרה (Certification)

אני, אוליבייה גוטמן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ ("להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2016 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
  - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

9 בנובמבר 2016

אוליבייה גוטמן  
מנהל כללי ומנהל עסקים ראשי

## הצהרה (Certification)

אני, אלעד פישר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דקסיה ישראל בע"מ ("להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2016 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך גילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
  - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח; וכן
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

9 בנובמבר 2016

אלעד פישר  
החשבונאי הראשי

# ליום 30 בספטמבר 2016

## דוח כספי

חוות דעת רואה חשבון מבקר





## דו"ח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של

### בנק דקסיה ישראל בע"מ

#### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק דקסיה ישראל בע"מ וחברת הבת שלו ("להלן - "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2016 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה

#### היקף הסקירה

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

#### מסקנה

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

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

תל-אביב, 9 בנובמבר, 2016

#### תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאל 1 תל אביב, ת.ד. 6701101 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

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

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

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



# ליום 30 בספטמבר 2016

## דוח כספי

תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקרים)



תמצית דוחות כספיים (בלתי מבוקר) ליום 30 בספטמבר 2016

תוכן העניינים

עמוד

---

55	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד.....
56	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל.....
57	תמצית מאזן מאוחד.....
58-59	תמצית דוח על השינויים בהון העצמי.....
60	תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים.....
61-87	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים.....



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

ל ש נ ה	לתשעה חודשים		לשלושה חודשים		ביאור	
	שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
	2015	2016	2015	2016		
31 בדצמבר	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)			
(מבוקר)						
197.7	164.5	159.9	69.6	58.8	2	הכנסות ריבית
85.0	73.2	69.4	29.5	30.6	2	הוצאות ריבית
112.7	91.3	90.5	40.1	28.2		הכנסות ריבית, נטו
10.7	7.2	3.4	4.0	(0.7)	11, 6	הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי
123.4	98.5	93.9	44.1	27.5		הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי
21.3	24.2	10.3	-	3.0	3	<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>
8.3	6.1	6.2	1.9	2.1		הכנסות מימון שאינן מריבית
29.6	30.3	16.5	1.9	5.1		עמלות
						<b>סך כל ההכנסות שאינן מריבית</b>
24.9	18.5	18.8	5.7	5.7		<b>הוצאות תפעוליות ואחרות:</b>
5.5	4.0	3.8	1.3	1.3		משכורות והוצאות נלוות
27.2	17.2	12.6	7.2	4.4		אחזקה ופחת בניינים וציוד
57.6	39.7	35.2	14.2	11.4		הוצאות אחרות
95.4	89.1	75.2	31.8	21.2		<b>סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>
36.6	33.6	28.9	12.0	7.7		רווח לפני מסים
58.8	55.5	46.3	19.8	13.5		הפרשה למסים על הרווח
						<b>רווח נקי</b>
<b>בשקלים חדשים</b>						<b>רווח נקי בסיסי ומדולל למניה:</b>
70.6	66.6	55.5	23.7	16.2		למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:
7.1	6.7	5.6	2.4	1.7		למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב:

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 9 בנובמבר 2016.

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
58.8	55.5	46.3	19.8	13.5	<b>רווח נקי</b>
(18.0)	(19.0)	(4.8)	(2.2)	(5.4)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו
(1.0)	-	(0.1)	-	(0.1)	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
(19.0)	(19.0)	(4.9)	(2.2)	(5.5)	<b>הפסד כולל אחר, לפני מיסים</b>
7.1	7.1	1.8	0.8	2.0	השפעת המס המתייחס
(11.9)	(11.9)	(3.1)	(1.4)	(3.5)	<b>הפסד כולל אחר, לאחר מיסים</b>
<u>46.9</u>	<u>43.6</u>	<u>43.2</u>	<u>18.4</u>	<u>10.0</u>	<b>סך הכל רווח כולל</b>

\* ראה גם [ביאור 4](#) בדבר רווח כולל אחר מצטבר.



31 בדצמבר	30 בספטמבר		ביאור	
	2015	2015		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
2,240.2	1,779.0	1,550.7		מזומנים ופיקדונות בבנקים
557.6	566.5	937.4	5	ניירות ערך (מזה: 564.3, 566.5 ו-557.6 בהתאמה בשווי הוגן)
6,320.1	6,200.5	6,309.3		אשראי לציבור
(129.3)	(132.8)	(125.9)	11, 6	הפרשה להפסדי אשראי
6,190.8	6,067.7	6,183.4	11, 6	אשראי לציבור, נטו
27.4	26.5	26.8		בניינים וציוד
69.3	63.9	79.9		נכסים אחרים
<b>9,085.3</b>	<b>8,503.6</b>	<b>8,778.2</b>		<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות והון</b>				
4,858.1	4,307.9	4,297.0	7	פיקדונות הציבור
564.3	344.8	307.9		פיקדונות מבנקים
2,743.6	2,942.9	3,216.6		אגרות חוב, שטרי הון, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
31.4	23.5	25.6		התחייבויות אחרות
8,197.4	7,619.1	7,847.1		סך כל ההתחייבויות
887.9	884.5	931.1		הון עצמי
<b>9,085.3</b>	<b>8,503.6</b>	<b>8,778.2</b>		<b>סך כל ההתחייבויות והון</b>

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016

סך הכל	עודפים שנצברו	רווח כולל אחר מצטבר	סך כל הון המניות הנפרע וקרנות הון	ק ר נ ו ת ה ו ן			הון מניות נפרע
				מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות מבוססות מניות	מפרמיה	
921.1	720.1	4.2	196.8	3.7	1.2	15.7	176.2
13.5	13.5	-	-	-	-	-	-
*	-	-	*	*	-	-	-
(3.5)	-	(3.5)	-	-	-	-	-
931.1	733.6	0.7	196.8	3.7	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 ביולי 2016  
 (בלתי מבוקר)  
 רווח נקי בתקופה  
 הטבות שנתקבלו מבעל שליטה  
 הפסד כולל אחר, נטו לאחר  
 השפעת מס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2016  
 (בלתי מבוקר)

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015

סך הכל	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך כל הון המניות הנפרע וקרנות הון	ק ר נ ו ת ה ו ן			הון מניות נפרע
				מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות מבוססות מניות	מפרמיה	
864.5	664.2	5.2	195.1	2.0	1.2	15.7	176.2
19.8	19.8	-	-	-	-	-	-
1.6	-	-	1.6	1.6	-	-	-
(1.4)	-	(1.4)	-	-	-	-	-
884.5	684.0	3.8	196.7	3.6	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 ביולי 2015  
 (בלתי מבוקר)  
 רווח נקי בתקופה  
 הטבות שנתקבלו מבעל שליטה  
 הפסד כולל אחר, נטו לאחר  
 השפעת מס

יתרה ליום 30 בספטמבר 2015  
 (בלתי מבוקר)

\* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016

סך הכל	עודפים שנצברו	רווח כולל אחר מצטבר	סך כל הון המניות הנפרע וקרנות הון	ק ר נ ו ת ה ו ן			הון מניות נפרע
				מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות מבוססות מניות	מפרמיה	
887.9	687.3	3.8	196.8	3.7	1.2	15.7	176.2
46.3	46.3	-	-	-	-	-	-
*	-	-	*	*	-	-	-
(3.1)	-	(3.1)	-	-	-	-	-
931.1	733.6	0.7	196.8	3.7	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2016  
(מבוקר)

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

יתרה ליום 30 בספטמבר 2016  
(בלתי מבוקר)

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015

סך הכל	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך כל הון המניות הנפרע וקרנות הון	ק ר נ ו ת ה ו ן			הון מניות נפרע
				מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות מבוססות מניות	מפרמיה	
839.3	628.5	15.7	195.1	2.0	1.2	15.7	176.2
55.5	55.5	-	-	-	-	-	-
1.6	-	-	1.6	1.6	-	-	-
(11.9)	-	(11.9)	-	-	-	-	-
884.5	684.0	3.8	196.7	3.6	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2015  
(מבוקר)

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

יתרה ליום 30 בספטמבר 2015  
(בלתי מבוקר)

שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

סך הכל	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך כל הון המניות הנפרע וקרנות הון	ק ר נ ו ת ה ו ן			הון מניות נפרע
				מהטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה	מהטבה בשל עסקאות מבוססות מניות	מפרמיה	
839.3	628.5	15.7	195.1	2.0	1.2	15.7	176.2
58.8	58.8	-	-	-	-	-	-
1.7	-	-	1.7	1.7	-	-	-
(11.9)	-	(11.9)	-	-	-	-	-
887.9	687.3	3.8	196.8	3.7	1.2	15.7	176.2

יתרה ליום 1 בינואר 2015  
(מבוקר)

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

יתרה ליום 31 בדצמבר 2015  
(מבוקר)

\* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2015	2016	2015	2016
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
58.8	55.5	46.3	19.8	13.5
3.7	2.7	2.6	0.8	0.9
(10.7)	(7.2)	(3.4)	(4.0)	0.7
(21.3)	(24.2)	(8.5)	-	(3.1)
0.1	-	**	-	**
1.9	2.1	4.4	1.2	-
0.9	0.6	(2.9)	-	(0.3)
-	-	1.9	-	-
25.5	145.1	(25.6)	96.8	(115.5)
(14.2)	(9.3)	(15.0)	(3.3)	(6.9)
(839.9)	(1,390.1)	(561.1)	(4.0)	(35.2)
(26.7)	(246.2)	(256.4)	(53.0)	(90.2)
12.5	6.0	(1.2)	1.1	2.2
(62.0)	4.4	34.0	(28.2)	2.3
(871.4)	(1,460.6)	(784.9)	27.2	(231.6)
-	-	(374.9)	-	(1.4)
(776.0)	(580.9)	(539.1)	(120.0)	(253.8)
*921.8	*719.5	493.6	*-	235.1
*62.6	*61.6	23.6	*28.0	15.6
(3.2)	(1.2)	(2.0)	(0.5)	(1.0)
-	-	34.5	-	-
205.2	199.0	(364.3)	(92.5)	(5.5)
1,347.8	1,347.8	664.4	597.3	-
(783.2)	(649.0)	(204.7)	(286.6)	(76.6)
564.6	698.8	459.7	310.7	(76.6)
(101.6)	(562.8)	(689.5)	245.4	(313.7)
2,341.8	2,341.8	2,240.2	1,533.6	1,864.4
2,240.2	1,779.0	1,550.7	1,779.0	1,550.7
218.6	188.0	221.4	27.8	62.3
99.3	46.3	65.6	5.7	37.6
45.8	36.8	36.5	15.9	13.7

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת**

רווח נקי לתקופה

התאמות:

פחת על בניינים וציוד

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

רווח נטו, ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה

הוצאות הנובעות מעסקאות עם בעל שליטה

מיסים נדחים - נטו

פיצויי פרישה, נטו

רווח נטו, בגין הלוואות שנמכרו

שינוי נטו בנכסים שוטפים

אשראי לציבור

נכסים אחרים

שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות

פיקדונות הציבור

פיקדונות מבנקים

התחייבויות אחרות

הפרשי צבירה שנכללו בפעילות השקעה ומימון

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימושו לפעילות) שוטפת**

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה**

רכישת ניירות ערך מוחזקים לפדיון

רכישת ניירות ערך זמינים למכירה

תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה

תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה

רכישת בניינים וציוד

תמורה ממכירת הלוואות

**מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימושו לפעילות) השקעה**

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

הנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים

פדיון אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

**מזומנים נטו מפעילות מימון**

**גידול (קטיון) במזומנים**

יתרת מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים לסוף התקופה

**ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:**

ריבית שהתקבלה

ריבית ששולמה

מיסים על הכנסה ששולמו

\* סווג מחדש.

\*\* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

רשימת הביאורים

עמוד	
62	ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית
65	ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית
65	ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית
66	ביאור 4 - רווח כולל אחר מצטבר
68	ביאור 5 - ניירות ערך
69	ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
70	ביאור 7 - פיקדונות הציבור
71	ביאור 7א - הטבות לעובדים
71	ביאור 8 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים
74	ביאור 9 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
75	ביאור 10 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים
82	ביאור 11 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
85	ביאור 12 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
86	ביאור 13 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
87	ביאור 14 - עניינים אחרים

**א.** תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2016 ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2015 ולביאורים הנלווים אליהם.

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

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

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

**(1) מגזרי פעילות פיקוחיים**

ביום 3 בנובמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר וקובץ שאלות ותשובות בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים. ביום 10 בספטמבר 2015 פורסם עדכון לקובץ השאלות והתשובות. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור בכל הנוגע לדרישת הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים וכוללות שינוי הגדרות מסוימות והנחיות על פיהן מסווגים הלקוחות למגזרים פיקוחיים.

ההוראות החדשות שנקבעו בחוזר חלות מהדוחות הכספיים לשנת 2015 ככל הנוגע לנתונים המאזניים. החל מהדוח הכספי לרבעון הראשון של שנת 2016 הדווח כולל גם נתונים מדוח רווח והפסד. בהתאם לחוזר נדרש להציג בדוחות הכספיים לשנת 2016 מספרי השוואה של שנה אחת בלבד.

החל מהדוחות לרבעון הראשון של שנת 2017 נדרשים התאגידים הבנקאיים בישראל ליישם את הנחיות החוזר במלואן.

הגילוי על "מגזרי פעילות פיקוחיים", בהתאם להגדרות של הפיקוח על הבנקים הרלוונטיות לבנק, כולל את המגזרים הבאים: עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים, עסקים גדולים, גופים מוסדיים וניהול פיננסי.

לדעת הנהלת הבנק אין הבדל מהותי בין גישת ההנהלה לבין הביאור בהתאם למגזרי הפעילות הפיקוחיים.

לאימוץ הוראות אלה אין השפעה על תוצאות הפעילות והמצב הכספי של הבנק למעט שינוי בהצגה. אופן ההצגה של ביאור 10 בדבר מגזרי פעילות פיקוחיים, הותאם למתכונת ההצגה החדשה.

לפירוט בדבר החלוקה למגזרים השונים, ראה [ביאור 10](#) להלן.

**(2) דיווח לפי כללי חשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים**

ביום 22 באוקטובר 2015 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים. בהתאם לחוזר נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים ובין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות בנושא 350 בקודיפיקציה בדבר "נכסים בלתי מוחשיים - מוניטין ואחרים". בפרט, על פי החוזר, תאגיד בנקאי נדרש ליישם את הכללים המפורטים בנושא 40-350 בקודיפיקציה בדבר "תוכנה לשימוש עצמי".

תאגידים בנקאיים נדרשים ליישם את ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר החל מיום 1 בינואר 2016 ואילך. בעת היישום לראשונה, יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקינה האמריקאית באותם נושאים, בשינויים המתחייבים. האמור כולל תיקון לנתונים המתייחסים לתקופות קודמות, אם הדבר נדרש בהתאם לנושאים אלה.

**להלן סקירת עיקרי ההוראות החדשות ביישום הוראות התקינה האמריקאית בנושא נכסים בלתי מוחשיים הרלוונטיים לבנק:**

היוון עלויות ליצירת נכס בלתי מוחשי

ככלל, עלויות ליצירת נכס בלתי מוחשי יוכרו כהוצאה בעת התהוותן. עם זאת, קיימות הנחיות ספציפיות עבור מקרים מסוימים, למשל לגבי עלויות לפיתוח תוכנה לשימוש עצמי, כמתואר להלן.

היוון עלויות תוכנה לשימוש עצמי

ניתן להוון עלויות שהתהוו בשלב יישום הפיתוח של תוכנה לשימוש עצמי, בתנאי שההנהלה מחויבת למימון הפרויקט, וכי צפוי שיושלם והתוכנה תמלא את ייעודה. יצוין כי כבר כיום הוראות הדיווח לציבור בנושא היוון עלויות תוכנה לשימוש עצמי מבוססות בין השאר על התקן האמריקאי SOP 98-1.

ליישום החוזר לא הייתה השפעה מהותית על הבנק.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מדיניות חשבונאית עבור עסקאות או אירועים חדשים

1. סווג אגרות חוב לתיק מוחזק לפדיון

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2016, רכש הבנק לראשונה אגרות חוב ממשלתיות אשר סווגו לתיק המוחזק לפדיון. אגרות חוב מוחזקות לפדיון הן איגרות חוב אשר לבנק יש כוונה ויכולת להחזיקן עד למועד הפדיון. אגרות חוב מוחזקות לפדיון מוצגות במאזן לפי הערך הנקוב בתוספת ריבית, הפרשי הצמדה והפרשי שער שנצברו, בהתחשב בחלק היחסי של הפרמיה או הניכיון ובניכוי הפסדים בגין ירידת ערך שהינה בעלת אופי אחר מזמני.

2. גריעה של נכס פיננסי

הבנק מיישם את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בקודיפיקציה (ASC 860-10), העברות ושירות של נכסים פיננסיים, כפי שתוקן על ידי FAS 166, לצורך הטיפול בהעברות של נכסים פיננסיים.

בהתאם לכללים אלו העברת נכס פיננסי תטופל חשבונאית כמכירה, אם ורק אם, מתקיימים כל התנאים הבאים:

1. הנכס הפיננסי שהועבר בודד מהגורם המעביר, גם במצב של פשיטת רגל או בכינוס נכסים אחר,
2. כל מקבל יכול לשעבד או להחליף את הנכסים שקיבל, ולא קיים תנאי שגם מגביל את המקבל מלנצל את זכותו לשעבד או להחליף וגם מעניק למעביר הטבה גדולה יותר מאשר הטבה טריוויאלית,
3. המעביר אינו שומר שליטה אפקטיבית בנכסים הפיננסיים או בזכויות המוטב המתייחסים לנכסים המועברים האלה.

כדי שהעברה של חלק מנכס פיננסי תחשב כמכירה, החלק המועבר חייב לקיים את ההגדרה של זכויות משתתפות. זכויות משתתפות חייבות לעמוד בקריטריונים הבאים:

- הזכות צריכה לייצג זכויות פרופורציונאלית ביחס למלוא הנכס הפיננסי,
- כל תזרימי מזומנים המתקבלים מהנכסים חולקים בין זכויות המשתתפות באופן פרופורציונלי לחלקם בבעלות,
- הזכויות אינן זכויות נחותות (subordinated) ביחס לזכויות אחרות,
- לא קיימת זכות חזרה למעביר או למחזיקים אחרים בזכויות, ולמעביר וגם למחזיק בזכויות משתתפות אין זכות לשעבד או להחליף את הנכס הפיננסי בשלמותו, למעט אם כל המחזיקים בזכויות משתתפות מסכימים לשעבד או להחליף את הנכס הפיננסי בשלמותו.

במידה והעסקה עומדת בתנאים לטיפול בעסקה כמכירה, הנכסים הפיננסיים המועברים נגרעים מהמאזן של הבנק והפער בין התמורה לבין הערך בספרים של הנכס שנגרע מוכר כרווח או הפסד. במידה ולא מתקיימים תנאי המכירה, ההעברה נחשבת לחוב מובטח. מכירה של חלק מנכס פיננסי שאינו זכות משתתפת מטופלת כחוב מובטח, היינו, הנכסים המועברים ממשיכים להירשם במאזן של הבנק והתמורה מהמכירה תוכר כהתחייבות של הבנק.

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

1. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

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

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

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

הבנק בוחן את השפעת אימוץ החוזר על דוחותיו הכספיים.

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

2. חוזר בדבר דיווח של תאגידי בנקאיים לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מיסים על ההכנסה

ביום 22 באוקטובר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר דיווח של תאגידי בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מיסים על ההכנסה. בהתאם לחוזר נדרש לאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מיסים על ההכנסה ובין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות נושא 740 בקודיפיקציה בדבר "מיסים על ההכנסה" ובנושא 830-740 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ - מיסים על ההכנסה". הוראות אלו יחליפו את ההוראות הקיימות בהוראות הדיווח לציבור המבוססות בעיקרן על התקינה הבינלאומית בנושא מיסים על הכנסה (IAS 12).

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2017 ואילך. בעת היישום לראשונה, יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקינה האמריקאית, בשינויים המתחייבים. האמור כולל תיקון למפרע של מספרי השוואה, אם הדבר נדרש. יחד עם זאת, לא נדרש לתת בדוחות בשנת 2017 את הגילוי בדבר הטבות מס שלא הוכרו.

הבנק בוחן את השפעת אימוץ החוזר על הדוחות הכספיים.

3. דיווח של תאגידי בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב

ביום 21 במרץ 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 830 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים למדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, לרבות נושא 250 בקודיפיקציה בדבר "שינויים במדיניות חשבונאית ותיקון טעויות".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים לאירועים לאחר תאריך המאזן בהתאם לנושא 10-855 בקודיפיקציה בדבר "אירועים לאחר תאריך המאזן".

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2017 ואילך. בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו.

כמו כן, תקן חשבונאות בינלאומי 29 בדבר "דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות", כפי שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, לא ייושם החל ממועד תחילת החוזר. מובהר, כי אין שינוי במועד שבו הופסקה ההתאמה של דוחות כספיים של תאגידי בנקאיים לאינפלציה וכי הדוחות הכספיים ייערכו על בסיס סכומים מדווחים, אלא אם כן נאמר אחרת בהתאם להוראות הדיווח לציבור.

הבנק בוחן את השפעה של החוזר על הדוחות הכספיים.

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

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

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

הבנק בוחן את השפעה של החוזר על הדוחות הכספיים.

4. חוזר בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי

ביום 22 במאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר הטיפול החשבונאי בארגון מחדש של חוב בעייתי. בהתאם להוראות החוזר, בהתקיים תנאים מסוימים, לא נדרש לסווג ארגון מחדש של חוב שאורגן מחדש בעבר, כחוב בעייתי בארגון מחדש.

ההוראות שנקבעו יחולו על ארגונים מחדש של חוב בעייתי שיבוצעו או יחודשו מיום 31 בדצמבר 2016 ואילך.

להערכת הבנק ליישום החוזר לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.



ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2015	2016	2015	2016
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

ההרכב:

157.5	150.7	67.6	55.3
0.1	0.1	0.1	0.1
1.6	1.1	0.3	0.3
5.3	8.0	1.6	3.1
164.5	159.9	69.6	58.8
19.4	15.4	6.5	6.0
4.6	4.5	1.6	1.7
49.2	49.5	21.4	22.9
73.2	69.4	29.5	30.6
91.3	90.5	40.1	28.2
-	3.1	-	1.3
5.3	4.9	1.6	1.8
5.3	8.0	1.6	3.1

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

סך כל הכנסות הריבית

**ב. הוצאות ריבית:**

על פיקדונות הציבור  
על פיקדונות מבנקים  
על אגרות חוב, שטרי הון, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים

סך כל הוצאות הריבית

סך הכנסות ריבית, נטו

**ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב:**  
מוחזקות לפדיון  
זמינות למכירה

סך הכל כולל בהכנסות ריבית

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2015	2016	2015	2016
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	

מהשקעה באגרות חוב  
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה  
הפסדים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה  
סך הכל מהשקעה באגרות חוב  
רווח נטו בגין הלוואות שנמכרו  
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית

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

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

רווח כולל אחר מצטבר			
סך הכל רווח כולל אחר מצטבר	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
4.2	(0.7)	4.9	יתרה ליום 1 ביולי 2016 (בלתי מבוקר)
(3.5)	*	(3.5)	שינוי נטו במהלך התקופה
0.7	(0.7)	1.4	יתרה ליום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)
5.2	-	5.2	יתרה ליום 1 ביולי 2015 (בלתי מבוקר)
(1.4)	-	(1.4)	שינוי נטו במהלך התקופה
3.8	-	3.8	יתרה ליום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר)
3.8	(0.7)	4.5	יתרה ליום 1 בינואר 2016 (מבוקר)
(3.1)	*	(3.1)	שינוי נטו במהלך התקופה
0.7	(0.7)	1.4	יתרה ליום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)
15.7	-	15.7	יתרה ליום 1 בינואר 2015 (מבוקר)
(11.9)	-	(11.9)	שינוי נטו במהלך התקופה
3.8	-	3.8	יתרה ליום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר)
15.7	-	15.7	יתרה ליום 1 בינואר 2015 (מבוקר)
(11.9)	(0.7)	(11.2)	שינוי נטו במהלך השנה
3.8	(0.7)	4.5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)

\* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

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

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
30 בספטמבר 2015			30 בספטמבר 2016		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(בלתי מבוקר)					
(1.4)	0.8	(2.2)	(1.5)	0.8	(2.3)
-	-	-	(2.0)	1.1	(3.1)
(1.4)	0.8	(2.2)	(3.5)	1.9	(5.4)
-	-	-	(0.1)	0.1	(0.2)
-	-	-	0.1	(*)	0.1
-	-	-	-	0.1	(0.1)
(1.4)	0.8	(2.2)	(3.5)	2.0	(5.5)

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן: רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן הפסדים (רווחים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד\*\*

**שינוי נטו במהלך התקופה**

הטבות לעובדים:

הפסד אקטוארי נטו  
 רווחים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד

**שינוי נטו במהלך התקופה**

**סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה**

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום					
30 בספטמבר 2015			30 בספטמבר 2016		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(בלתי מבוקר)					
3.2	(2.0)	5.2	2.4	(1.3)	3.7
(15.1)	9.1	(24.2)	(5.5)	3.0	(8.5)
(11.9)	7.1	(19.0)	(3.1)	1.7	(4.8)
-	-	-	(0.1)	0.1	(0.2)
-	-	-	0.1	(*)	0.1
-	-	-	-	0.1	(0.1)
(11.9)	7.1	(19.0)	(3.1)	1.8	(4.9)

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן: רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן הפסדים (רווחים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד\*\*

**שינוי נטו במהלך התקופה**

הטבות לעובדים:

הפסד אקטוארי נטו  
 רווחים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד

**שינוי נטו במהלך התקופה**

**סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה**

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2015		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(מבוקר)		
2.1	(1.2)	3.3
(13.3)	8.0	(21.3)
(11.2)	6.8	(18.0)
(0.7)	0.3	(1.0)
(0.7)	0.3	(1.0)
(11.9)	7.1	(19.0)

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן: רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן הפסדים (רווחים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד\*\*

**שינוי נטו במהלך התקופה**

הטבות לעובדים:

הפסד אקטוארי נטו בשנה  
**שינוי נטו במהלך השנה**

**סך הכל השינוי נטו במהלך השנה**

\* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

\*\* הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפירוט נוסף ראה [ביאור 3](#).

א. אגרות חוב מוחזקות לפדיון

ליום 31 בדצמבר 2015					ליום 30 בספטמבר 2015					ליום 30 בספטמבר 2016				
הפסדים		רווחים		עלות	הפסדים		רווחים		עלות	הפסדים		רווחים		עלות
שטרם הוכרו	מהתאמות	שטרם הוכרו	מהתאמות		שטרם הוכרו	מהתאמות	שטרם הוכרו	מהתאמות		שטרם הוכרו	מהתאמות	שטרם הוכרו	מהתאמות	
שווי הוגן*	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	הערך במאזן	שווי הוגן*	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	הערך במאזן	שווי הוגן*	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	הערך במאזן
				(מבוקר)					(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	374.0	(1.3)	2.2	373.1	373.1

של ממשלת ישראל

ב. ניירות ערך זמינים למכירה

ליום 31 בדצמבר 2015					ליום 30 בספטמבר 2015					ליום 30 בספטמבר 2016				
רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		רווחים		עלות מופחתת	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		רווחים		עלות מופחתת	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**		רווחים		עלות מופחתת
הפסדים***	שווי הוגן*	הפסדים***	שווי הוגן*		הפסדים***	שווי הוגן*	הפסדים***	שווי הוגן*						
				(מבוקר)					(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)
557.6	(0.3)	7.5	550.4	557.6	566.5	(2.7)	8.8	560.4	566.5	564.3	(1.4)	3.5	562.2	564.3

אגרות חוב ומלוות של ממשלת ישראל

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

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

א. חובות\*, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

31 בדצמבר 2015			30 בספטמבר 2015			30 בספטמבר 2016			
סה"כ	בנקים בישראל	אשראי לציבור (מסחרי)	סה"כ	בנקים בישראל	אשראי לציבור (מסחרי)	סה"כ	בנקים בישראל	אשראי לציבור (מסחרי)	
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)			
6,362.5	42.4	6,320.1	6,265.3	64.8	6,200.5	6,350.9	41.6	6,309.3	יתרת חוב רשומה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס פרטני
6,362.5	42.4	6,320.1	6,265.3	64.8	6,200.5	6,350.9	41.6	6,309.3	שנבדקו על בסיס קבוצתי
									סך הכל <sup>(*)</sup>
12.4	-	12.4	13.2	-	13.2	10.4	-	10.4	מזה: <sup>(*)</sup>
1.7	-	1.7	1.8	-	1.8	0.7	-	0.7	חובות בארגון מחדש
14.1	-	14.1	15.0	-	15.0	11.1	-	11.1	חובות פגומים אחרים
99.2	-	99.2	103.7	-	103.7	99.1	-	99.1	<b>סך הכל חובות פגומים</b>
113.3	-	113.3	118.7	-	118.7	110.2	-	110.2	חובות בעיתיים אחרים
									<b>סך הכל חובות בעיתיים</b>
									יתרת הפרשה להפסדי אשראי
129.3	-	129.3	132.8	-	132.8	125.9	-	125.9	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני**
-	-	-	-	-	-	-	-	-	בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
129.3	-	129.3	132.8	-	132.8	125.9	-	125.9	סך הכל

\* אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.

\*\* הפרשה זו חושבה על בסיס קבוצתי.

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

אשראי לציבור (מסחרי)			
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2015	2016	2015	2016
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
140.0	129.3	136.8	125.2
(7.2)	(3.4)	(4.0)	0.7
132.8	125.9	132.8	125.9

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה

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

א. סוגי פיקדונות לפי סוג המפקיד\*\*

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
27.5	<sup>(1)</sup> 31.6	24.5
481.7	<sup>(1)</sup> 354.0	489.8
509.2	385.6	514.3
4,348.9	3,922.3	3,782.7
4,858.1	4,307.9	4,297.0
<sup>(1)</sup> 2,248.2	<sup>(1)</sup> 1,814.2	1,706.2
<sup>(1)</sup> 2,609.9	<sup>(1)</sup> 2,493.7	2,590.8

לפי דרישה  
 אינם נושאים ריבית  
 נושאים ריבית  
 סך הכל לפי דרישה  
 לזמן קצוב

סך כל פיקדונות הציבור\*

\* מזה:  
 פיקדונות של גופים מוסדיים  
 פיקדונות של תאגידים ואחרים

\*\* גויסו בישראל.  
<sup>(1)</sup> סווג מחדש.

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
*66.9	*72.0	104.6
*428.3	*333.0	384.4
*1,048.7	*909.8	1,086.5
*1,193.1	*1,407.0	1,673.0
*2,121.1	*1,586.1	1,048.5
4,858.1	4,307.9	4,297.0

תקרת הפיקדון בסכומים מדווחים  
 (במיליוני ש"ח)

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

סך הכל

\* סווג מחדש.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים

ביאור 7א - הטבות לעובדים  
 סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

(1) רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
1.8	1.1	1.2	0.2	0.1	עלות שירות
0.4	0.6	0.2	0.2	0.1	עלות ריבית
(0.3)	0.1	(0.2)	0.1	(0.1)	תשואה חזויה על נכסי התכנית
-	-	0.2	-	0.2	הפחתה של סכומים שלא הוכרו: הפסד אקטוארי נטו
<u>1.9</u>	<u>1.8</u>	<u>1.4</u>	<u>0.5</u>	<u>0.3</u>	<b>סך עלות ההטבה, נטו</b>

\* נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

(2) הפקדות

תזרימי מזומנים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		תחזית *2016
	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
0.9	0.6	0.6	0.2	0.2	0.8

\* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לתוכנית פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2016.

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

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

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

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

א. ההרכב:

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
884.6	880.9	927.7
284.2	304.9	223.7
<u>1,168.8</u>	<u>1,185.8</u>	<u>1,151.4</u>
3,688.3	3,573.2	3,702.4
-	-	-
269.7	271.1	278.5
<u>3,958.0</u>	<u>3,844.3</u>	<u>3,980.9</u>
<b>באחוזים</b>		
22.35	22.91	23.30
29.53	30.84	28.92
9.0	9.0	9.0
13.5	13.5	13.5

(1) הון לצורך חישוב יחס ההון:

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

סך הכל הון כולל

(2) יתרות משוקללות של נכסי סיכון:

סיכון אשראי  
 סיכון שוק  
 סיכון תפעולי

סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

(3) יחס ההון לרכיבי סיכון:

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

\* נקבע לבנק במונחי באזל II.

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
887.9	884.5	931.1
(3.1)	(3.6)	(3.0)
884.8	880.9	928.1
(0.2)	-	(0.4)
<u>884.6</u>	<u>880.9</u>	<u>927.7</u>
237.6	259.7	176.9
46.6	45.2	46.8
<u>284.2</u>	<u>304.9</u>	<u>223.7</u>

(1) הון עצמי רובד 1:

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

(2) הון רובד 2:

כתבי התחייבות נדחים  
 הפרשה להפסדי אשראי  
 סך הכל הון רובד 2

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



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

2. יחס המינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

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

בהתאם להוראה, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 5% החל מיום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה אינו עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, נדרש להגדיל את יחס המינוף בשיעורים רבעונים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, לא ירד מהסף שנקבע על פי ההוראה.

מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218 בדבר יחס מינוף

ליום	ליום 30 בספטמבר		
	31 בדצמבר	2015	
2015	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
במיליוני ש"ח / באחוזים			
884.6	880.9	927.7	הון רובד 1
9,245.8	8,670.3	8,928.4	סך החשיפות
9.57%	10.16%	10.39%	יחס המינוף
5.0%	5.0%	5.0%	יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

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

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

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

בהתאם להוראות המעבר, החל מיום 1 באפריל 2015 הדרישה המזערית נקבעה על 60% ותגדל ל- 80% ב- 1 בינואר 2016 ול- 100% בינואר 2017.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2015	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
באחוזים			
**104.9%	**105.4%	*135.1%	יחס כיסוי הנזילות
60.0%	60.0%	80.0%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

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

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

א. התקשרות חוץ מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגבייה

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

31 בדצמבר	30 בספטמבר		מפיקדונות הממשלה
	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		מפיקדונות אחרים
1,431.0	1,510.3	1,371.2	
24.0	24.6	22.1	
<u>1,455.0</u>	<u>1,534.9</u>	<u>1,393.3</u>	

\* פיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראי, עם מרווח.

ב. הליכים משפטיים

לעניין הבקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת אשר הוגשה ביום 7 באוקטובר 2014 לבית המשפט המחוזי בירושלים בעניין אשראי לרשויות מקומיות מסוימות ראו ביאור 21' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015.

לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית אשר הוגשה ביום 1 בדצמבר 2011, בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט, ראו ביאור 21' לדוחות הכספיים לשנת 2015.

לעניין הליכי אישור הסכם הפשרה בעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית בעניין קיפוח נטען של בעלי מניות מיעוט וכן בעניין בקשה לאישור הגשת תביעה נגזרת בעניין אשראי לרשויות מקומיות מסוימות (להלן - "הסכם הפשרה"), ראו ביאור 21' וביאור 21' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015. היועץ המשפטי לממשלה הגיש התייחסות מטעמו בה נכללו מספר הערות ביחס להוראות הסכם הפשרה. בפרק הזמן שניתן היה לעשות כן, לא הוגשו התנגדויות לבקשה לאישור הסכם הפשרה על ידי מי מחברי הקבוצה ולא הוגשה על-ידי מי מחברי הקבוצה בקשה לצאת מהקבוצה באופן שהסכם הפשרה לא יחול עליו. ביום 6 ביוני 2016 ניתנה החלטת בית המשפט המורה על מינוי בודק מטעם בית המשפט על מנת שיבחן את ההסכם, יחווה את דעתו לגביו ויקבע את שווי ההטבה הנובעת ממנו. בית המשפט התייחס גם להסתייגויות שהועלו על-ידי היועץ המשפטי לממשלה וקבע כי על רקע מכלול הנסיבות, אין מניעה לאשר את הסכם הפשרה הכולל, אולם החלטה סופית תינתן לאחר הגשת חוות דעת הבודק ולאור האמור בה.

ביום 28 בספטמבר 2016, קבע בית המשפט המחוזי כי יש לאשר את הסכם הפשרה בהתאם למבוקש בו, וזאת בהמשך להחלטת בית המשפט מיום 6 ביוני 2016 ולאור האמור בחוות דעתו של פרופ' דן גלאי, הבודק מטעם בית המשפט, ומסקנותיו ביחס להסדר הפשרה ולהטבות הגלומות בו. החלטה ביחס לגמול ושכר הטרחה למבקשים ובאי-כוחם תינתן בנפרד בשלב מאוחר יותר. בתמצית חוות הדעת הנזכרת לעיל, קבע הבודק מטעם בית המשפט כדלקמן: הסדר הפשרה הינו ראוי, הוגן וסביר לכלל בעלי המניות בבנק כולל מחזיקי המניות מקרב הציבור; תוספת הערך לבנק מההגעה לפשרה מוערכת בכ- 29 מיליון ש"ח; בנוסף, קיימת הטבה ספציפית למרכז השלטון המקומי בישראל תמורת ויתור על מניות היסוד שברשותו, כתוצאה ממתן 6.5%-7.5% ממניות ההון על-ידי DCL. הטבה זו מוערכת בכ- 50 מיליון ש"ח. הטבה זו הינה על חשבון DCL; הציבור מחזיק בכ- 35% ממניות ההון של הבנק נהנה מ-35% מתוספת הערך לבנק האמורה, וכן עליה בשיעור ההצבעה של כ-17.5% מהשוואת זכויות ההצבעה. הטבות אלה מסתכמות בכ- 29.4 מיליון ש"ח. להערכת הבנק, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות.

**כללי**

כמפורט ב**ביאור 1**, החל מהדוח הכספי לשנת 2015 הבנק מדווח על מגזרי פעילות פיקוחיים. הגילוי התוצאתי בהתאם למגזרי פעילות פיקוחיים נכלל לראשונה במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2016 ומספרי השוואה סווגו מחדש בהתאם לסיווג הלקוחות ומגזרי הפעילות הפיקוחיים נכון ליום 1 בינואר 2016.

**הבנק פועל בשלושה מגזרי פעילות פיקוחיים כדלהלן:**

**1. עסקים**

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

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

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

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

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

**2. גופים מוסדיים**

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

**3. מגזר ניהול פיננסי**

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

להלן הכללים העיקריים שישומו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:

#### הכנסות ריבית נטו

במגזרי העסקים, הכנסות אלו כוללות:

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

במגזר מוסדיים, הכנסות אלו כוללות:

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

במגזר ניהול פיננסי, הכנסות אלו כוללות:

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

#### הפרשה להפסדי אשראי

ההפרשה נזקפה למגזר אליו משתייך הלקוח.

#### הכנסות שאינן מריבית

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

#### הוצאות תפעוליות ואחרות

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

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

#### מיסים על ההכנסה

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

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

פעילות בישראל							
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016							
עסקים קטנים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	עסקים	סך הכל	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל
							(בלתי מבוקר)
4.7	21.8	28.8	55.3	-	3.5	58.8	הכנסות ריבית מחיצוניים
0.1	0.6	2.5	3.2	2.8	24.6	30.6	הוצאות ריבית מחיצוניים
							הכנסות ריבית נטו:
4.6	21.2	26.3	52.1	(2.8)	(21.1)	28.2	מחיצוניים
(2.9)	(13.2)	(15.5)	(31.6)	3.2	28.4	-	בינמגזרי
1.7	8.0	10.8	20.5	0.4	7.3	28.2	<b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>
							הכנסות שאינן מריבית:
0.5	1.1	0.5	2.1	-	3.0	5.1	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
0.5	1.1	0.5	2.1	-	3.0	5.1	<b>סך הכנסות שאינן מריבית</b>
2.2	9.1	11.3	22.6	0.4	10.3	33.3	<b>סך הכנסות</b>
(0.1)	(0.4)	(0.2)	(0.7)	-	-	(0.7)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות:
1.1	4.0	4.8	9.9	0.3	1.2	11.4	מחיצוניים
* <sub>-</sub>	* <sub>-</sub>	* <sub>-</sub>	* <sub>-</sub>	* <sub>-</sub>	* <sub>-</sub>	* <sub>-</sub>	בינמגזרי
1.1	4.0	4.8	9.9	0.3	1.2	11.4	<b>סך הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
1.0	4.7	6.3	12.0	0.1	9.1	21.2	רווח לפני מיסים
0.3	1.7	2.4	4.4	-	3.3	7.7	הפרשה למיסים על הרווח
0.7	3.0	3.9	7.6	0.1	5.8	13.5	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
384.1	2,354.3	3,550.2	6,288.6	0.8	2,647.7	8,937.1	<b>יתרה ממוצעת של נכסים<sup>1</sup></b>
378.0	2,318.2	3,492.8	6,189.0	-	-	6,189.0	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>1</sup>
394.8	2,356.1	3,558.4	6,309.3	-	-	6,309.3	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
0.8	-	10.3	11.1	-	-	11.1	יתרת חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	-	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
146.4	629.3	1,775.3	2,551.0	1,786.7	3,610.4	7,948.1	<b>יתרה ממוצעת של התחייבויות<sup>1</sup></b>
143.9	620.2	1,764.6	2,528.7	1,785.9	-	4,314.6	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור <sup>1</sup>
164.2	642.2	1,784.4	2,590.8	1,706.2	-	4,297.0	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
315.9	1,483.2	2,100.2	3,899.3	8.2	35.7	3,943.2	יתרה ממוצעת של נכסי הון סיכון <sup>1,2</sup>
324.9	1,490.6	2,120.6	3,936.1	8.2	36.6	3,980.9	יתרה משוקלת של נכסי הון סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>2</sup>
1.6	7.7	10.2	19.5	-	-	19.5	<b>פיצול הכנסות ריבית נטו:</b>
-	-	-	-	0.4	1.1	1.5	מרווח מפעילות מתן אשראי
0.1	0.3	0.6	1.0	-	6.2	7.2	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
1.7	8.0	10.8	20.5	0.4	7.3	28.2	<b>סך כל הכנסות ריבית, נטו</b>

<sup>1</sup> יתרה ממוצעת - מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון.

<sup>2</sup> נכסי הון סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

\* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

פעילות בישראל							
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015							
עסקים קטנים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	עסקים	סך הכל	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל
							(בלתי מבוקר)
5.1	26.4	36.2	67.7	-	1.9	69.6	הכנסות ריבית מחיצוניים
-	0.4	3.1	3.5	3.1	22.9	29.5	הוצאות ריבית מחיצוניים
							הכנסות ריבית נטו:
5.1	26.0	33.1	64.2	(3.1)	(21.0)	40.1	מחיצוניים
(1.7)	(17.7)	(24.2)	(43.6)	3.3	40.3	-	בינמגזרי
3.4	8.3	8.9	20.6	0.2	19.3	40.1	<b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>
							הכנסות שאינן מריבית:
0.5	1.1	0.3	1.9	-	-	1.9	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
0.5	1.1	0.3	1.9	-	-	1.9	<b>סך הכנסות שאינן מריבית</b>
3.9	9.4	9.2	22.5	0.2	19.3	42.0	<b>סך הכנסות</b>
0.4	2.1	1.5	4.0	-	-	4.0	הכנסות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות:
1.3	5.0	6.0	12.3	0.5	1.4	14.2	מחיצוניים
* <sub>-</sub>	* <sub>-</sub>	* <sub>-</sub>	* <sub>-</sub>	* <sub>-</sub>	* <sub>-</sub>	* <sub>-</sub>	בינמגזרי
1.3	5.0	6.0	12.3	0.5	1.4	14.2	<b>סך הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
3.0	6.5	4.7	14.2	(0.3)	17.9	31.8	רווח (הפסד) לפני מיסים
1.2	2.5	1.6	5.3	(0.1)	6.8	12.0	הפרשה למיסים על הרווח
1.8	4.0	3.1	8.9	(0.2)	11.1	19.8	<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
374.9	2,384.2	3,528.4	6,287.5	0.7	2,348.2	8,636.4	<b>יתרת הנכסים לסוף תקופת הדיווח</b>
369.4	2,352.8	3,478.3	6,200.5	-	-	6,200.5	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
2.0	-	13.0	15.0	-	-	15.0	יתרת חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	-	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
**113.8	**475.7	**1,924.7	**2,514.2	**1,814.9	3,290.0	7,619.1	<b>יתרת ההתחייבויות לסוף תקופת הדיווח</b>
**111.6	**467.3	**1,914.8	**2,493.7	**1,814.2	-	4,307.9	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
299.1	1,463.4	2,033.3	3,795.8	8.0	40.4	3,844.2	יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup>
2.1	8.8	9.0	19.9	-	-	19.9	<b>פיצול הכנסות ריבית נטו:</b>
-	-	-	-	0.2	1.8	2.0	מרווח מפעילות מתן אשראי
1.3	(0.5)	(0.1)	0.7	-	17.5	18.2	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות אחר
3.4	8.3	8.9	20.6	0.2	19.3	40.1	<b>סך כל הכנסות ריבית, נטו</b>

<sup>1</sup> נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.  
 \* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.  
 \*\* סווג מחדש.

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

פעילות בישראל							
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016							
עסקים קטנים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	סך הכל עסקים	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל	
(בלתי מבוקר)							
11.6	59.9	79.2	150.7	-	9.2	159.9	הכנסות ריבית מחיצוניים
0.1	1.5	6.9	8.5	6.9	54.0	69.4	הוצאות ריבית מחיצוניים
							הכנסות ריבית נטו:
11.5	58.4	72.3	142.2	(6.9)	(44.8)	90.5	מחיצוניים
(5.2)	(32.1)	(41.1)	(78.4)	8.0	70.4	-	בינמגזרי
6.3	26.3	31.2	63.8	1.1	25.6	90.5	<b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>
							הכנסות שאינן מריבית:
1.5	3.2	1.5	6.2	-	10.3	16.5	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
1.5	3.2	1.5	6.2	-	10.3	16.5	<b>סך הכנסות שאינן מריבית</b>
7.8	29.5	32.7	70.0	1.1	35.9	107.0	<b>סך הכנסות</b>
0.3	1.8	1.3	3.4	-	-	3.4	הכנסות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות:
3.4	12.5	14.7	30.6	1.0	3.6	35.2	מחיצוניים
*-	*-	*-	*-	*-	*-	*-	בינמגזרי
3.4	12.5	14.7	30.6	1.0	3.6	35.2	<b>סך הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
4.7	18.8	19.3	42.8	0.1	32.3	75.2	רווח לפני מיסים
1.8	7.2	7.5	16.5	*-	12.4	28.9	הפרשה למיסים על הרווח
2.9	11.6	11.8	26.3	0.1	19.9	46.3	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
373.1	2,353.6	3,511.9	6,238.6	0.8	2,729.0	8,968.4	<b>יתרה ממוצעת של נכסים<sup>1</sup></b>
367.3	2,318.8	3,457.1	6,143.2	-	-	6,143.2	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>1</sup>
394.8	2,356.1	3,558.4	6,309.3	-	-	6,309.3	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
0.8	-	10.3	11.1	-	-	11.1	יתרת חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	-	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
146.8	611.0	1,768.8	2,526.6	2,016.0	3,482.8	8,025.4	<b>יתרה ממוצעת של התחייבויות<sup>1</sup></b>
144.2	601.3	1,757.3	2,502.8	2,015.2	-	4,518.0	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור <sup>1</sup>
164.2	642.2	1,784.4	2,590.8	1,706.2	-	4,297.0	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
309.3	1,494.7	2,074.9	3,878.9	8.1	38.5	3,925.5	יתרה ממוצעת של נכסי הון סיכון <sup>2</sup>
324.9	1,490.6	2,120.6	3,936.1	8.2	36.6	3,980.9	יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>2</sup>
5.9	24.2	28.2	58.3	-	-	58.3	<b>פיצול הכנסות ריבית נטו:</b>
-	-	-	-	1.1	2.8	3.9	מרווח מפעילות מתן אשראי
0.4	2.1	3.0	5.5	-	22.8	28.3	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות אחר
6.3	26.3	31.2	63.8	1.1	25.6	90.5	<b>סך כל הכנסות ריבית, נטו</b>

<sup>1</sup> יתרה ממוצעת - מחושבת על בסיס יתרות לתחילת רבעון.

<sup>2</sup> נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

\* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

פעילות בישראל							
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015							
עסקים קטנים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	עסקים	סך הכל	גופים מוסדיים	מגזר ניהול פיננסי	סך הכל
							(בלתי מבוקר)
12.5	61.8	83.3	157.6	-	6.9	164.5	הכנסות ריבית מחיצוניים
0.1	1.3	9.4	10.8	8.7	53.7	73.2	הוצאות ריבית מחיצוניים
							הכנסות ריבית נטו:
12.4	60.5	73.9	146.8	(8.7)	(46.8)	91.3	מחיצוניים
(4.1)	(32.8)	(44.7)	(81.6)	10.5	71.1	-	בינמגזרי
8.3	27.7	29.2	65.2	1.8	24.3	91.3	<b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>
							הכנסות שאינן מריבית:
1.5	3.2	1.4	6.1	-	24.2	30.3	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
1.5	3.2	1.4	6.1	-	24.2	30.3	<b>סך הכנסות שאינן מריבית</b>
9.8	30.9	30.6	71.3	1.8	48.5	121.6	<b>סך הכנסות</b>
0.7	3.8	2.7	7.2	-	-	7.2	הכנסות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות:
3.7	14.1	16.7	34.5	1.2	4.0	39.7	מחיצוניים
*_	*_	*_	*_	*_	*_	*_	בינמגזרי
3.7	14.1	16.7	34.5	1.2	4.0	39.7	<b>סך הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
6.8	20.6	16.6	44.0	0.6	44.5	89.1	רווח לפני מיסים
2.6	7.8	6.2	16.6	0.2	16.8	33.6	הפרשה למיסים על הרווח
4.2	12.8	10.4	27.4	0.4	27.7	55.5	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
374.9	2,384.2	3,528.4	6,287.5	0.7	2,348.2	8,636.4	<b>יתרת הנכסים לסוף תקופת הדיווח</b>
369.4	2,352.8	3,478.3	6,200.5	-	-	6,200.5	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
2.0	-	13.0	15.0	-	-	15.0	יתרת חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	-	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
**113.8	**475.7	**1,924.7	**2,514.2	**1,814.9	3,290.0	7,619.1	<b>יתרת ההתחייבויות לסוף תקופת הדיווח</b>
**111.6	**467.3	**1,914.8	**2,493.7	**1,814.2	-	4,307.9	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
299.1	1,463.4	2,033.3	3,795.8	8.0	40.4	3,844.2	יתרה משוקללת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup>
							<b>פיצול הכנסות ריבית נטו:</b>
6.7	26.3	26.7	59.7	-	-	59.7	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	-	-	1.8	2.1	3.9	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
1.6	1.4	2.5	5.5	-	22.2	27.7	אחר
8.3	27.7	29.2	65.2	1.8	24.3	91.3	<b>סך כל הכנסות ריבית, נטו</b>

<sup>1</sup> נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.  
 \* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.  
 \*\* סווג מחדש.



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

פעילות בישראל							
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015							
סך הכל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	סך הכל עסקים (מבוקר)	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	
197.7	9.0	-	188.7	99.0	74.8	14.9	הכנסות ריבית מחיצוניים
85.0	61.0	10.4	13.6	11.8	1.7	0.1	הוצאות ריבית מחיצוניים
							הכנסות ריבית נטו:
112.7	(52.0)	(10.4)	175.1	87.2	73.1	14.8	מחיצוניים
-	77.5	12.9	(90.4)	(49.1)	(35.7)	(5.6)	בינמגזרי
112.7	25.5	2.5	84.7	38.1	37.4	9.2	<b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>
							הכנסות שאינן מריבית:
29.6	21.3	-	8.3	2.1	4.3	1.9	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
29.6	21.3	-	8.3	2.1	4.3	1.9	<b>סך הכנסות שאינן מריבית</b>
142.3	46.8	2.5	93.0	40.2	41.7	11.1	<b>סך הכנסות</b>
10.7	-	-	10.7	4.1	5.6	1.0	הכנסות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות:
57.6	5.8	1.7	50.1	24.2	20.5	5.4	מחיצוניים
*-	*-	*-	*-	*-	*-	*-	בינמגזרי
57.6	5.8	1.7	50.1	24.2	20.5	5.4	<b>סך הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
95.4	41.0	0.8	53.6	20.1	26.8	6.7	רווח לפני מיסים
36.6	15.8	0.3	20.5	7.7	10.2	2.6	הפרשה למיסים על הרווח
58.8	25.2	0.5	33.1	12.4	16.6	4.1	<b>רווח נקי</b>
**9,214.6	2,800.6	0.8	**6,413.2	**3,571.8	**2,458.1	**383.3	<b>יתרת הנכסים לסוף תקופת הדיווח</b>
**6,320.1	-	-	**6,320.1	**3,518.8	**2,423.8	**377.5	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
14.1	-	-	14.1	12.2	-	1.9	יתרת חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	-	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
8,197.4	3,311.1	2,249.1	2,637.2	1,823.1	645.7	168.4	<b>יתרת ההתחייבויות לסוף תקופת הדיווח</b>
4,858.1	-	2,248.2	2,609.9	1,809.8	634.6	165.5	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
3,958.0	35.8	7.9	3,914.3	2,073.5	1,530.3	310.5	יתרה משוקלת של נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup>
							<b>פיצול הכנסות ריבית נטו:</b>
79.9	-	-	79.9	35.5	35.5	8.9	מרווח מפעילות מתן אשראי
7.6	5.1	2.5	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
25.2	20.4	-	4.8	2.6	1.9	0.3	אחר
112.7	25.5	2.5	84.7	38.1	37.4	9.2	<b>סך כל הכנסות ריבית, נטו</b>

<sup>1</sup> נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.  
 \* סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.  
 \*\* סווג מחדש.

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

א. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

(1) תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

אשראי לציבור (מסחרי)				
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2015	2016	2015	2016	
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
140.0	129.3	136.8	125.2	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
(7.2)	(3.4)	(4.0)	0.7	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
<u>132.8</u>	<u>125.9</u>	<u>132.8</u>	<u>125.9</u>	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה

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

31 בדצמבר 2015			30 בספטמבר 2015			30 בספטמבר 2016			
אשראי לציבור (מסחרי)		אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)		אשראי לציבור (מסחרי)	אשראי לציבור (מסחרי)		אשראי לציבור (מסחרי)	
בנקים בישראל	סה"כ	בנקים בישראל	סה"כ	בנקים בישראל	סה"כ	בנקים בישראל	סה"כ		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)			
6,362.5	42.4	6,320.1	6,265.3	64.8	6,200.5	6,350.9	41.6	6,309.3	יתרת חוב רשומה של חובות*
-	-	-	-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס פרטני
<u>6,362.5</u>	<u>42.4</u>	<u>6,320.1</u>	<u>6,265.3</u>	<u>64.8</u>	<u>6,200.5</u>	<u>6,350.9</u>	<u>41.6</u>	<u>6,309.3</u>	שנבדקו על בסיס קבוצתי
									סך הכל חובות
129.3	-	129.3	132.8	-	132.8	125.9	-	125.9	הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות*
-	-	-	-	-	-	-	-	-	שנבדקו על בסיס פרטני**
<u>129.3</u>	<u>-</u>	<u>129.3</u>	<u>132.8</u>	<u>-</u>	<u>132.8</u>	<u>125.9</u>	<u>-</u>	<u>125.9</u>	שנבדקו על בסיס קבוצתי
									סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

\* אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.

\*\* הפרשה זו חושבה על בסיס קבוצתי.

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

ב. חובות<sup>1</sup>

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

30 בספטמבר 2016						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים <sup>2</sup>				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>4</sup>	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים <sup>3</sup>	לא פגומים	לא בעייתיים	
(בלתי מבוקר)						
-	-	6,138.5	11.1	99.1	6,028.3	מסחרי
-	-	170.8	-	-	170.8	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	41.6	-	-	41.6	בנקים בישראל
-	-	6,350.9	11.1	99.1	6,240.7	סך הכל
30 בספטמבר 2015						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים <sup>2</sup>				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>4</sup>	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים <sup>3</sup>	לא פגומים	לא בעייתיים	
(בלתי מבוקר)						
15.1	-	6,013.2	15.0	103.7	5,894.5	מסחרי
-	-	187.3	-	-	187.3	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	64.8	-	-	64.8	בנקים בישראל
15.1	-	6,265.3	15.0	103.7	6,146.6	סך הכל
31 בדצמבר 2015						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים <sup>2</sup>				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>4</sup>	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים <sup>3</sup>	לא פגומים	לא בעייתיים	
(מבוקר)						
13.2	-	6,137.9	14.1	99.2	6,024.6	מסחרי
-	-	182.2	-	-	182.2	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	42.4	-	-	42.4	בנקים בישראל
13.2	-	6,362.5	14.1	99.2	6,249.2	סך הכל

<sup>1</sup> אשראי לציבור ופיקדונות בבנקים.

<sup>2</sup> סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

<sup>3</sup> ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

<sup>4</sup> צוברים הכנסות ריבית (סך של 15.1 מיליוני ש"ח ו-13.2 מיליוני ש"ח לימים 30 בספטמבר 2015 ו-31 בדצמבר 2015 בהתאמה, סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים).

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

ב. חובות (המשך)

(2) מידע נוסף על חובות פגומים

(א) חובות פגומים והפרשה פרטנית:

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
-	-	-
14.1	15.0	11.1
14.1	15.0	11.1
12.4	13.2	10.4
14.1	15.0	11.1
21.4	22.4	18.4

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

(ב) יתרה ממוצעת והכנסות ריבית:

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2015	2016	2015	2016
(בלתי מבוקר)			
15.7	12.6	15.4	11.4
0.8	0.7	0.3	0.2
-	-	-	-

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

(ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש\*

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
0.2	0.2	0.2
12.2	13.0	10.2
12.4	13.2	10.4

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

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

ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

יתרה (1)

31 בדצמבר	30 בספטמבר	
	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
3.9	3.9	3.9
146.0	159.4	111.3

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

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

ההרכב:

31 בדצמבר 2015				30 בספטמבר 2015				30 בספטמבר 2016				
סך הכל	מטבע ישראלי			סך הכל	מטבע ישראלי			סך הכל	מטבע ישראלי			
	פריטים שאינם כספיים	צמוד למודד	לא צמוד		פריטים שאינם כספיים	צמוד למודד	לא צמוד		פריטים שאינם כספיים	צמוד למודד	לא צמוד	
	(מבוקר)				(בלתי מבוקר)				(בלתי מבוקר)			
2,240.2	-	-	2,240.2	1,779.0	-	-	1,779.0	1,550.7	-	-	1,550.7	<b>נכסים:</b>
557.6	-	0.6	557.0	566.5	-	186.3	380.2	937.4	-	426.6	510.8	מזומנים ופיקדונות בבנקים
6,190.8	-	2,713.9	3,476.9	6,067.7	-	2,817.5	3,250.2	6,183.4	-	2,334.6	3,848.8	ניירות ערך
27.4	27.4	-	-	26.5	26.5	-	-	26.8	26.8	-	-	אשראי לציבור, נטו
69.3	0.6	-	68.7	63.9	1.2	-	62.7	79.9	0.8	-	79.1	בניינים וציוד
9,085.3	28.0	2,714.5	6,342.8	8,503.6	27.7	3,003.8	5,472.1	8,778.2	27.6	2,761.2	5,989.4	נכסים אחרים
												<b>סך כל הנכסים</b>
4,858.1	-	410.9	4,447.2	4,307.9	-	369.1	3,938.8	4,297.0	-	313.4	3,983.6	<b>התחייבויות:</b>
564.3	-	52.3	512.0	344.8	-	54.4	290.4	307.9	-	46.1	261.8	פיקדונות הציבור
2,743.6	-	2,147.3	596.3	2,942.9	-	2,346.8	596.1	3,216.6	-	2,324.1	892.5	פיקדונות מבנקים
31.4	0.1	-	31.3	23.5	-	-	23.5	25.6	0.1	-	25.5	אגרות חוב, שטרי הון, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
8,197.4	0.1	2,610.5	5,586.8	7,619.1	-	2,770.3	4,848.8	7,847.1	0.1	2,683.6	5,163.4	התחייבויות אחרות
887.9	27.9	104.0	756.0	884.5	27.7	233.5	623.3	931.1	27.5	77.6	826.0	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
												<b>הפרש</b>

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

ההרכב:

31 בדצמבר 2015					30 בספטמבר 2015					30 בספטמבר 2016				
שווי הוגן <sup>1</sup>			יתרה במאזן	סה"כ	שווי הוגן <sup>1</sup>			יתרה במאזן	סה"כ	שווי הוגן <sup>1</sup>			יתרה במאזן	סה"כ
רמה 3	רמה 2	רמה 1			רמה 3	רמה 2	רמה 1			רמה 3	רמה 2	רמה 1		
(מבוקר)					(בלתי מבוקר)					(בלתי מבוקר)				
2,240.2	2,240.2	-	-	2,240.2	1,779.0	1,779.0	-	-	1,779.0	1,550.7	1,550.7	-	-	1,550.7
557.6	-	-	557.6	557.6	566.5	-	-	566.5	566.5	938.4	-	-	938.4	937.4
6,448.3	6,448.3	-	-	6,190.8	6,306.8	6,306.8	-	-	6,067.7	6,439.8	6,439.8	-	-	6,183.4
10.8	10.8	-	-	10.8	4.9	4.9	-	-	4.9	23.0	23.0	-	-	23.0
9,256.9	8,699.3	-	557.6	8,999.4	8,657.2	8,090.7	-	566.5	8,418.1	8,951.9	8,013.5	-	938.4	8,694.5
<b>נכסים פיננסיים</b>														
מזומנים ופיקדונות														
בבנקים														
ניירות ערך*														
אשראי לציבור, נטו														
נכסים פיננסיים אחרים														
<b>סך כל הנכסים הפיננסיים**</b>														
<b>התחייבויות פיננסיות</b>														
פיקדונות הציבור														
פיקדונות מבנקים														
אגרות חוב, שטרי הון,														
כתבי התחייבות נדחים														
וניירות ערך מסחריים														
התחייבויות פיננסיות אחרות														
<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות**</b>														

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

\* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה [ביאור 5](#) לעיל.

\*\* מזה: נכסים בסך 564.3 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2015 נכסים בסך 557.6 מיליוני ש"ח וליום 30 בספטמבר 2015 566.5 מיליוני ש"ח), אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

\*\*\* השווי הוגן של מסגרות האשראי הלא מנוצלות ושל הערבויות התקפות ליום 30 בספטמבר 2016 הינו 1.3 מיליוני ש"ח (1.5 ליום 31 בדצמבר 2015 הינו 1.5 מיליוני ש"ח ו-1.4 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2015).

**א. הוראות בנק ישראל בעניין מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים**

ביום 9 ביוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר המעדכן את הוראת ניהול בנקאי תקין 313. התיקונים חלים מיום 1 בינואר 2016. להלן מפורטים עיקרי התיקונים:

1. הגדרת ההון לצורך חישוב העמידה במגבלות ההוראה שונתה מההון הכולל להון רובד 1 בלבד. הון רובד 2 יופחת החל מיום 1 בינואר 2016 בשיעורים שווים, על פני 12 רבעונים, עד לאיפוסו ביום 31 בדצמבר 2018. בכך הוקשחו למעשה המגבלות על מתן אשראי ללווה בודד, לקבוצות לווים ולסך הלווים הגדולים. הגדרת ההון החדשה תואמת את ההגדרה שנקבעה על ידי ועדת באזל. תואי ההפחתה של הון רובד 2 בהתאם להוראות באזל, שרובו מורכב מכתבי התחייבויות נדחים, קרוב מאוד לתואי ההפחתה שנקבע בתיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 313.
2. המגבלה על חבות של קבוצת לווים בנקאית לתאגיד בנקאי שעמדה עד כה על הגבוה מבין 25% מההון או 250 מיליון ש"ח, הוקשחה והועמדה החל מיום 1 בינואר 2016 על 15% מההון. לשינוי זה לא הייתה השלכה מהותית על הבנק.
3. שיטת החישוב של הניכויים המותרים בהוראה 313 הותאמה לשיטת החישוב של מפחיתי סיכון אשראי כשירים הקבועה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

**ב. הרחבת סדרה ז'**

ביום 2 במרץ 2016 הנפיקה חברת הבת 250,187 אלפי ש"ח ערך נקוב של אגרות חוב (סדרה ז') שהוצעו בדוח הצעת מדף שפורסם ביום 1 במרץ 2016 בהתאם לתשקיף המדף מיום 30 באפריל 2015. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברה הבת הסתכמה בסך 295,896 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך 2,327 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שיקף תשואה נטו של 1.12% לשנה. תמורת ההנפקה של אגרות החוב (סדרה ז') הופקדה בבנק בתנאי פרעון (קרן וריבית) זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ז'). אגרות החוב (סדרה ז') צמודות קרן וריבית למדד המחירים לצרכן בגין חודש מאי 2010 ונושאות ריבית שנתית קבועה בשיעור 3.55%. קרן אגרות החוב (סדרה ז') תעמוד לפרעון בשמונה תשלומים שנתיים שווים החל ביום 1 באוגוסט בכל אחת מהשנים 2016-2023 והריבית תשולם בתשלומים שנתיים ביום 1 באוגוסט בכל אחת מהשנים 2016-2023.

**ג.**

ביום 5 בינואר 2016 אישרה מליאת הכנסת את החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 216), התשע"ו-2016 אשר קבע, בין היתר, הורדת שיעור מס חברות, החל משנת 2016 ואילך בשיעור של 1.5% כך שיעמוד על 25%. לאור זאת, שיעור המס הסטטוטורי יירד מ- 37.58% בשנת 2015 לשיעור של 35.90% בשנת 2016 ואילך.

השפעת השינוי בשל שינוי מס החברות על הדוחות הכספיים לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2016 הינה קיטון ביתרות התחייבויות המיסים הנדחים בסך 0.1 מיליוני ש"ח וקיטון ביתרות נכסי המיסים הנדחים בסך 1.8 מיליוני ש"ח. עדכון יתרות המיסים הנדחים נרשם כנגד הוצאות מיסים נדחים בסך 1.7 מיליוני ש"ח, אשר הקטין את הרווח הנקי למחצית הראשונה בסכום זה.

**ד. הנפקת ניירות ערך מסחריים (סדרה 1)**

ביום 2 ביוני 2016 הנפיקה החברה הבת 369,480 אלפי ש"ח ערך נקוב של ניירות ערך מסחריים (סדרה 1) שהוצעו בדוח הצעת מדף שפורסם ביום 1 ביוני 2016, בהתאם לתשקיף המדף מיום 30 באפריל 2015. התמורה הכספית נטו שהתקבלה בחברה הבת הסתכמה בסך 368,469 אלפי ש"ח. הוצאות ההנפקה הסתכמו בסך של 1,011 אלפי ש"ח. מחיר היחידה שיקף תשואה נטו של 0.76% לשנה. תמורת ההנפקה של ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) הופקדה בבנק בתנאי פרעון (קרן וריבית) זהים לתנאי ניירות הערך המסחריים (סדרה 1). ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) נושאים ריבית שנתית משתנה בשיעור ריבית בנק ישראל בצירוף מרווח בשיעור 0.37%. קרן ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) תעמוד לפרעון בשלמותה בתשלום יחיד ביום 25 במאי 2017 והריבית תשולם בתשלום יחיד עם התשלום של קרן ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) באותו היום.





דוח הדיקטוריון והנהלה

דוח כספי

דוח ממשל תאגידי, ביקורות, פורטים נוספים

# ליום 30 בספטמבר 2016

## ממשל תאגידי, ביקורות, ופרטים נוספים



	<b>ממשל תאגידי</b>	<b>.1</b>
	<b>הדירקטוריון וההנהלה</b>	<b>1.1</b>
	<b>שינויים בהרכב ההנהלה והדירקטוריון ופרטים בעניינם</b>	<b>1.1.1</b>
<p>ביום 17 בדצמבר 2015 החליט דירקטוריון הבנק למנות את מר מוטי כהן למנהל הכספים של הבנק. ביום 18 בינואר 2016 התקבל בבנק אישור המפקחת על הבנקים בדבר אי-התנגדותה למינוי כאמור.</p> <p>ביום 8 במרץ 2016 סיים מר משה גילצר את כהונתו כדירקטור בבנק.</p> <p>ביום 8 במרץ 2016 החל מר ראובן לדיאנסקי את כהונתו כדירקטור בבנק.</p> <p>ביום 15 במאי 2016 סיים מר שחר אושרי את כהונתו כמשנה למנכ"ל עסקי-מסחרי בבנק. ביום 21 ביוני 2016, אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר גיא טורנובסקי כמנהל עסקי בבנק. ביום 25 ביולי 2016 התקבל בבנק אישור המפקחת על הבנקים בדבר אי-התנגדותה למינוי כאמור.</p> <p>ביום 29 ביולי 2016 סיימה גב' לילך מורגן את כהונתה כדירקטורית (דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) בבנק.</p> <p>ביום 9 באוגוסט 2016, אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר עידו שגיא למנהל אבטחת המידע והגנת הסייבר בבנק. ההתקשרות עם מר שגיא הינה באמצעות חברה חיצונית למיקור חוץ בתחום אבטחת מידע.</p> <p>ביום 31 באוגוסט 2016 החלה גב' לבנה שיפמן את כהונתה כדירקטורית (דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) בבנק.</p> <p>ביום 16 באוקטובר 2016, רו"ח בנימין ליטינסקי סיים את כהונתו כמבקר הפנימי של הבנק (סיום הכהונה לא היה כרוך בנסיבות שיש להביאן לידיעת המחזיקים בני"ע בבנק).</p> <p>ביום 9 בנובמבר 2016 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישורה והמלצתה של ועדת הביקורת בפני הדירקטוריון, את מינויו של מר עודד גרונטמן כמבקר הפנימי של הבנק. המינוי כפוף לאישור או אי התנגדות הפיקוח על הבנקים.</p>		
	<b>דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית</b>	<b>1.1.2</b>
<p>דירקטוריון הבנק קבע, בהתאם לקבוע בחוק החברות והוראות המפקח על הבנקים, כי בדירקטוריון הבנק יכהנו לפחות 6 דירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כמשמעות המונח בחוק החברות ובתקנות החברות (תנאים ומבחנים לדירקטור בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית ולדירקטור בעל כשירות מקצועית), התשס"ו-2005 (להלן - "המספר המזערי"), וזאת על רקע העובדה כי החברה הינה תאגיד בנקאי, ובהתחשב בגודל הבנק ואופי פעילותו. הדירקטור החיצוני בעל המומחיות החשבונאית והפיננסית המכהן בבנק, כנדרש על פי סעיף 240 לחוק החברות, וכן כל דירקטור חיצוני נוסף שהינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית, ייכללו במניין הדירקטורים לצורך העמידה במספר המזערי.</p> <p>ביום 20 בספטמבר 2016 העריך דירקטוריון הבנק ואישר את גב' לבנה שיפמן כדירקטורית בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית. כיום מכהנים בבנק שבעה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.</p>		

2.1 בעל השליטה בבנק ושינויים במבנה הקבוצה

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

בסוף שנת 2008, בעקבות משבר נזילות חריף, אולצה Dexia SA להשיק תהליך ארגון מחדש. תוכנית ארגון מחדש זו, שיושמה באמצעות סיוע מדינתי, הייתה למקד את הקבוצה בפעילויות הליבה שלה, לצמצם את פרופיל הסיכון ולחזק את מבנה המאזן של הקבוצה.

למרות התקדמות משמעותית שנעשתה בצמצום הגורמים הפיננסיים הלא מאוזנים, משבר החוב המדינתי באירופה בשנת 2011 השפיע באופן משמעותי על Dexia SA. על מנת להמנע מהסיכון המערכתי של פירוק לא מסודר של הקבוצה, באוקטובר 2011 נקבעה "תוכנית מסודרת לארגון מחדש" שיושמה בתמיכה מדינתית.

התוכנית המוסדרת לארגון מחדש, אשר אושרה על ידי הנציבות האירופית ביום 28 בדצמבר 2012, קובעת מימוש של העסקים המסחריים הניתנים למכירה ולניהול ב- run-off של יתרת הנכסים. באופן ספציפי בהתייחס לבנק, החזקות DCL בבנק אמורות להימכר באופן מוסדר ותחרותי בתוך 12 חודשים לאחר החלטה סופית בהליכים המשפטיים השונים שנקטו כנגד הבנק ו- DCL כבעלת מניות. על פי הודעת הקבוצה, בתחילת שנת 2014, השלימה הקבוצה את מכירת כל החזקותיה בתאגידים שנכללו בתוכנית הארגון מחדש והגיעה ליעד מבחינת היקף כפי שנקבע באותה תוכנית, פרט לבנק דקסיה ישראל אשר בהתאם להודעת הקבוצה נדרש ליישב את ההליכים המשפטיים, קודם למכירתו.

כדי לאפשר את יישום התוכנית המוסדרת לארגון מחדש של Dexia SA, ניתן לקבוצה סיוע מדינתי בדרך של הגדלת ההון של Dexia SA בסך 5.5 מיליארד אירו, שהועמד על ידי מדינות בלגיה וצרפת ובדרך של ערבות מדינתית לנזילות בסך 85 מיליארד אירו שהועמדה על ידי מדינות בלגיה, צרפת ולוקסמבורג.

הגדלת הון זו ב- Dexia SA הובילה לשינוי משמעותי במבנה בעלי המניות של Dexia SA, כך שמדינות בלגיה (הממשלה הפדראלית הבלגית) וצרפת (ממשלת צרפת) מחזיקות בעקיפין ב- 50.02% ו- 44.40% (בהתאמה) מהון המניות של Dexia SA. לפיכך, על בסיס האמור לעיל ועל מידע שהתקבל בבנק בנושא זה, הממשלה הפדראלית הבלגית נחשבת כיום כבעלת השליטה ב- Dexia SA ובעקיפין כבעלת מניות השליטה בבנק. ביום 28 בספטמבר 2012 פרסמה קבוצת דקסיה בהודעה לעיתונות בחו"ל כי החליטה על התאמת מבנה הקבוצה לפעילויותיה הקיימות ומשימותיה החדשות ובמסגרת זו הוחלט על שילוב ארגוני של DCL עם Dexia SA, ללא מיזוג המבנה המשפטי שלהן.

ביום 10 באוגוסט 2016, פרסמה הקבוצה הודעה לעיתונות בחו"ל בדבר התוצאות המאוחדות של הקבוצה למחצית הראשונה לשנת 2016, לפיה רשמה הקבוצה במחצית זו הפסד נקי בסך 200 מיליוני אירו. תוצאות אלו הינן בהמשך לרווח נקי בסך 163 מיליוני אירו עליו דיווחה הקבוצה לשנת 2015.

האמור לעיל בסעיף זה מבוסס על הודעות לעיתונות בחו"ל שפרסמה קבוצת דקסיה ומידע שהתקבל מהקבוצה.

למרות ההשפעות המשמעותיות של יישום התוכנית המוסדרת לארגון מחדש של הקבוצה על פרופיל הקבוצה, יצוין כי פעילות בנק דקסיה ישראל הינה נפרדת ועצמאית וכי יציאת הקבוצה מפעילות בשווקים בהם היא פועלת ותוצאות הקבוצה האמורות לעיל, לא צפויות להשפיע על תוצאות הבנק.

ביום 3 במרץ 2016 פרסם הבנק מצגת שהוצגה על ידי הקבוצה בכנס משקיעים שערך הבנק (מס' אסמכתא - 039886-01-2016) וכן מצגת שלו שהוצגה לאותם המשקיעים באותו מועד (מס' אסמכתא - 039544-01-2016).

2.1 בעל השליטה בבנק ושינויים במבנה הקבוצה (המשך)

לעניין העסקאות בין DCL לבין הבנק, ובכלל זה הפיקדונות שהופקדו בבנק, שטר ההון שהוצא לטובת DCL וכתבי השיפוי שהועמדו לבנק על ידי DCL, ראה ביאור 128 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015.

לעניין התקשרות של מרכז השלטון המקומי בישראל ו-DCL בהסכם ביום 18 ביולי 2015, לפיו הם הסכימו לקדם ולתמוך בהשוואת זכויות של מניות הבנק, ראו ביאור 21 לח' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015.

לעניין הבקשה לאישור תביעה ייצוגית, במסגרתה נטען, בין היתר, כי מרכז השלטון המקומי הינו בעל השליטה בחברה ו/או שהינו חלק מדבוקת השליטה בחברה, וכן לעניין הסכם פשרה, אשר אושר ביום 28 בספטמבר 2016 על ידי בית המשפט, לסיום הבקשה לאישור תביעה ייצוגית ובקשה נוספת לאישור תביעה נגזרת ואשר מתייחס, בין היתר, גם להליך השוואת הזכויות הצמודות למניות הבנק, ראה ביאורים 1 ו-30 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015, וכן [ביאור 9](#) לדוחות הכספיים.

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

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן בסעיף זה: "ההוראה"), קובעת, בין השאר, מגבלה על חבות לווה בודד, מגבלה על חבות קבוצת לווים ומגבלה של 120% מהון הבנק על סך החבות של לווים אשר חבותם נטו לבנק עולה על שיעור של 10% מהונו העצמי של הבנק (להלן: "מגבלת לווים גדולים", ראה פירוט [בסעיף 2.4](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל).

נכון ליום 30 בספטמבר 2016 שיעור החבות שכפופה למגבלה זו עמדה על 99.8% ביחס להון הרגולטורי, לעומת 113.3% בתום שנת 2015 ולעומת 114.5% בתום חודש ספטמבר אשתקד.

**ישנן מספר קבוצות לווים שחבותן לבנק נמוכה אך קרובה ל- 10% מההון לעניין ההוראה. לדעת הבנק מגבלה זו אפקטיבית וקרובה למיצויה. כך שבשונה מבנקים אחרים, מגבלת לווים גדולים היא אפקטיבית עבור הבנק, ולא המגבלה הנגזרת מהלימות ההון.**

הואיל ופעילות הבנק ממוקדת בסקטור העירוני ומתאפיינת, בין היתר, בהעמדת אשראי בסכומים גבוהים יחסית למספר לקוחות מצומצם, הרי שלהגבלות הנובעות מיישום ההוראה יש השפעה מהותית על פעילות הבנק, הן מבחינת היקף האשראי שהבנק יכול להעמיד ללקוחות הגדולים בסקטור והן מבחינת האפשרות לחלק דיבידנדים. לבנק לא קיימת אפשרות ע"פ כללי בנק ישראל לחרוג מהמגבלות הנ"ל. הפיקוח על הבנקים הודיע לבנק ביום 15 בפברואר 2016 כי לא יאשר לבנק כל חריגה מהמגבלות החלות עליו, ובפרט מהמגבלות הקבועות בהוראת ניהול בנקאי תקין 313, אשר תיגרום כתוצאה מחלוקת דיבידנד.

ההוראה עודכנה ביום 9 ביוני 2015 ובמסגרת זו נקבע, בין השאר, כי הון רוברד 2 יופחת החל מיום 1 בינואר 2016 בשיעורים שווים, על פני 12 רבעונים, עד לאיפוסו ביום 31 בדצמבר 2018. להערכת הנהלת הבנק, ומכיוון שממילא הייתה צפויה הפחתה הדרגתית של הון רוברד 2 של הבנק, לשינוי האמור בהוראה לא אמורה להיות השלכה מהותית נוספת. זאת, מאחר ותוואי ההפחתה של הון רוברד 2, שרובו מורכב מכתבי התחייבויות נדחים, בהתאם להוראות באזל קרוב מאוד לתוואי ההפחתה שנקבע בתיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 313. לפרטים נוספים, ראה [ביאור 14א'](#) לדוחות הכספיים. יחד עם זאת, ההפחתה הצפויה בהון רוברד 2 מכבידה על אפשרות הבנק להעמיד אשראי ללווים גדולים, אשר עיקר הביקוש לאשראי בסקטור המוניציפלי מתייחס לגופים אלה.

להלן פירוט הון רוברד 2 המוכר, לעניין ההוראה, בשנים 2016 עד 2018 (הנתונים במיליוני ש"ח):

תום שנת	ת ח ז י ת		
	2015	2016	2017
יתרת הון רוברד 2	284	190	95
			2018
			-

לאור המגבלה הנ"ל, נקט הבנק ובכוונתו להמשיך לנקוט בפעולות למציאת פתרונות למגבלות ההוראה, ולפיתוח זהיר של פעילות עסקית מול תאגידים. במסגרת זו יצוין כי בתקופת הדוח, רכש הבנק שיפוי מתאגיד בנקאי בישראל ביחס להלוואות של שלוש רשויות מקומיות אשר חבותן כלולה במגבלת לווים גדולים. בנוסף, מכר הבנק, למשקיע מוסדי, הלוואה שהעמיד בעבר לרשות מקומית מסוימת אשר חבותה כלולה במגבלת לווים גדולים. כמו כן, בכוונת הבנק להרחיב את הפעילות של מימון תאגידים, בעיקר בעסקאות הנשענות על פעילות עם הסקטור הציבורי. לפרטים נוספים, ראה סעיפים 1.4 ו-2.4 בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל. עוד יצוין כי קיימת כוונה מצד הבנק לחלוקת דיבידנד, כאשר סכומי החלוקה הצפויים נקבעו, בין היתר, גם בשים לב למגבלות הנובעות מהוראת ניהול בנקאי תקין 313.

הפעולות הנ"ל יבוצעו תוך בחינה זהירה של השפעתן על רווחיות הבנק ותוך הקפדה על שמירת החוזקות של הבנק, הכוללות, בין השאר, שמירת מעמד ומוניטין הבנק כבנק המוביל והמומחה בתחום העירוני, וכן שמירת הדירוג הגבוה של הבנק המחייבת הון נאות, פעילות שמרנית, ותמהיל אשראי בדירוג גבוה ולקוחות איתנים.

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

2.3 חקיקה והצעות חוק

להלן פירוט חקיקה והצעות חוק שהתקבלו במהלך תקופת הדוח ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים. האמור להלן הינו בנוסף לאזכור חקיקה והצעות חוק בשאר פרקי הדוח.

FATCA – Foreign Account Tax Compliance Act 2.3.1

במרץ 2010 תוקן חוק מס ההכנסה האמריקאי באופן המחיל משטר דיווח שמטרתו לחייב מוסדות פיננסיים זרים (FFI) להעביר מידע אודות חשבונות המוחזקים על ידי לקוחות אמריקאים. בכך, החוק מרחיב משמעותית את דרישות הגילוי והדיווח המוטלות על מוסדות פיננסיים זרים ביחס לחשבונות אמריקאים. בינואר 2013 פורסמו תקנות מחייבות לאופן יישום החוק, כאשר תחילת יישום דרישות החוק נקבעה לבסוף ליום 1 ביולי 2014.

על פי החוק והתקנות שהותקנו מכוחו, על הבנק להתקשר עם רשויות המס האמריקאיות (IRS) בהסכם, במסגרתו יתחייב, בין היתר, לאתר חשבונות אמריקניים, לדווח עליהם ל- IRS ולנכות מס מלקוחות שסרבו לספק את המידע והמסמכים הנדרשים. מוסד פיננסי שלא יתקשר בהסכם כאמור עם ה- IRS, יחויב בניכוי מס בגין הכנסה ממקורות אמריקניים.

ביום 6 לאפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר היערכות ליישום הוראות ה- FATCA. על פי הוראות החוזר, על הבנקים להיערך ליישום הוראות FATCA, בין אם עד ליום 1 ביולי 2014 ייחתם הסכם בין ממשלתי כאמור ובין אם לאו. הבנקים הונחו למנות אחראי, להקים צוות עבודה יעודי, לקבוע מדיניות ונהלים ולאשר המדיניות בדירקטוריון הבנק, ולדווח להנהלה ולדירקטוריון בדבר קצב התקדמות היערכות.

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

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

הבנק מיישם את הוראות ההסכם בנוגע ללקוחותיו.

ביום 14 ליולי 2016 פורסם התיקון לפקודת מס הכנסה (תיקון מס' 227), אשר ביחד עם תקנות שיחוקקו מכח סעיפי התיקון, מהווה את התשתית החקיקתית ליישום הוראות FATCA בישראל. ראה פירוט בהמשך. הבנק נערך ליישם את התיקון לפקודת מס הכנסה והתקנות שיותקנו מכוחו.

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

2.3 חקיקה והצעות חוק (המשך)

2.3.2 חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 227)

ביום 14 ליולי 2016, פורסם התיקון לפקודה שנועד לאפשר יישום של הסכם ה-FATCA ויישום הסכמים לחילופי מידע בין ישראל למדינות ה-OECD בהתאם תקן ה-CRS (לפירוט לגבי התקן ראה בהמשך). עיקרי התיקונים שנקבעו בחוק:

• תיקונים בפקודת מס הכנסה:

- מתן סמכות לשר האוצר לקבוע בתקנות הוראות לעניין פעולות שמוסד פיננסי ישראלי החייב בדיווח מחויב לבצע, ואת המצבים והתנאים, אשר בהתקיימם, מוסד פיננסי ישראלי החייב בדיווח יסגור חשבון חדש שנפתח, אשר לגבי לא הצליח המוסד הפיננסי לקבל הצהרות או מסמכים כנדרש בפקודה.
- הטלת עיצומים כספיים על מוסדות פיננסיים בשל אי ביצוע כנדרש של הליך זיהוי בעל חשבון או מי שמבקש להיות בעל חשבון, ובשל אי העברת מידע/העברת מידע חלקי ביחס לחשבונות המנוהלים אצלו.
- נקבעו הוראות מעבר לתקופה של שנתיים מיום כניסת החוק לתוקף, הכוללות הקלות לעניין הטלת העיצומים הכספיים בגין הפרה של המוסד הפיננסי.
- מתן סמכות לרשות המסים הישראלית להעביר מידע לרשות מס במדינה אחרת בהתאם להסכם בינלאומי.
- מתן סמכות לשר האוצר לקבוע הוראות בדבר מתן הודעה בידי מוסד פיננסי ישראלי מדווח ללקוחות על כך שהם עתידים להיכלל בדיווח שיועבר למנהל רשות המיסים לצורך העברתו לרשות מס זרה.

• תיקון חוק איסור הלבנת הון

- מוסד פיננסי יהא רשאי לעשות שימוש בפרטי זיהוי שהגיעו אליו מתוקף חוק איסור הלבנת הון, במהלך עבודתו, לצורך זיהוי מקבל השירות כנדרש לפי הסכם ה-FATCA או לשם קיום הסכם בינלאומי.
- התאמת המונח "בעל שליטה" בחוק איסור הלבנת הון להמלצות הארגון הבין-לאומי למאבק בהלבנת הון ובמימון טרור (Financial Action Task Force - FATF):

1. הבהרה כי יש צורך לאתר את היחיד שהוא בעל השליטה בתאגיד.
2. קביעת חזקה שלפיה די בהחזקה של 25% מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד, במקום 50% הנדרשים כיום, כדי לראות את המחזיק כ"בעל שליטה", כשאין אדם אחר המחזיק בשיעור גבוה יותר.
3. קביעה כי במקרים שבהם לא נמצא בעל שליטה יחיד, יראו כבעל השליטה את יושב ראש הדירקטוריון בחברה ונושא משרה מקביל וכן את המנהל הכללי, ואם אין נושאי משרה כאלה - את נושא המשרה שיש לו שליטה אפקטיבית בתאגיד.

כניסתם לתוקף של מרבית סעיפי התיקון לחוק נקבעה ליום פרסומן של התקנות אשר יותקנו מכח חוק זה. תקנות כאמור הותקנו ביום 4 באוגוסט 2016, כמפורט להלן.

כניסתן לתוקף של ההוראות בנושא עיצום כספי ועדכון ההגדרה של "בעל שליטה", ייכנסו לתוקף 6 חודשים מיום כניסת החוק לתוקף (יום פרסום התקנות), דהיינו ביום 4 בפברואר 2017.

החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 227) יוצר תשתית חקיקתית ישראלית ליישום הוראות FATCA ותקן CRS. הבנק נערך ליישם את ההוראות החקיקה הישראלית בנושאים אלו.

ביום 4 באוגוסט 2016 פורסמו תקנות מס הכנסה (יישום הסכם פטקא), התשע"ו-2016 ונכנסו לתוקף ביום פרסומן. כפועל יוצא מזה נכנס לתוקף תיקון מס' 227 לפקודת מס הכנסה.

התקנות קובעות חובת רישום של הבנק באתר של רשות המיסים האמריקנית (IRS) ורישום של הבנק ברשות המיסים בישראל. כמו כן קובעות התקנות את חובות הבנק בכל הקשור לבדיקת נאותות לחשבונות פיננסיים של יחידים וישויות (תאגידים) והכללים לסיווג החשבונות כבני דיווח, ביחס לחשבונות שנפתחו לפני 1 ביולי 2014, אלו שנפתחו לאחר מועד זה ולפני 4 באוגוסט 2016, וחשבונות שנפתחים לאחר מועד זה. התקנות קובעות חובת דיווח לרשות המיסים הישראלית על חשבונות ברי-דיווח (חשבונות בהם אותרו אינדיקציות ללקוחות אמריקאים) וגם במקרה בו אין כלל חשבונות ברי דיווח, וכן את מועדי הדיווח הנדרשים. במקרה בו קיימים בבנק חשבונות ברי דיווח, קובעות התקנות חובה לשלוח לבעלי החשבונות (ובמקרים מסוימים גם לבעלי השליטה) הודעה על כך שמידע לגבי חשבונותיהם צפוי להיות מועבר לרשות המיסים האמריקנית. הבנק נערך ליישום התקנות.

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

2.3 חקיקה והצעות חוק (המשך)

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

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

תקן הדיווח מורכב משני חלקים:

1. מודל ה-CRS (Common Reporting Standard) המטיל חובת זיהוי ודווח על מוסדות פיננסיים לגבי חשבונות פיננסיים ברי דיווח המוחזקים בהם. המודל קובע את המוסדות הפיננסיים הנדרשים לדווח, סוגי החשבונות שיש לדווח בגינם, סוג המידע שיועבר והליכי בדיקת הנאותות שעל המוסדות הפיננסיים ליישם.

2. מודל ה-CAA (Competent Authority Agreement) - מודל המהווה את הבסיס להסכמים המשפטיים שייחתמו בין המדינות השונות לצורך החלפת המידע שיתקבל מהמוסדות הפיננסיים.

נכון להיום, מעל 90 מדינות התחייבו לאמץ את התקן, כאשר כ-60 מדינות התחייבו לאימוץ מוקדם של התקן. תחילת יישום עבורם ביום 1 בינואר 2016 ודיווח ראשון בספטמבר 2017. במהלך חודש אוקטובר 2014 הודיע משרד האוצר כי ישראל תאמץ את הנהל של חילופי מידע אוטומטיים אודות חשבונות פיננסיים לצורכי מס עד תום שנת 2018.

ביום 24 לנובמבר 2015 ישראל הצטרפה לאמנה המולטיטלטרלית בדבר סיוע מנהלי הדדי בענייני מס. ישראל הינה המדינה ה-91 אשר מצטרפת לאמנה. חתימה על האמנה מהווה צעד נוסף וחשוב לקראת אימוץ תקן ה-CRS בישראל.

החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 227) נועד בין היתר ליצור תשתית חקיקתית ליישום התקן. הבנק ממשיך ליישם את דרישות FATCA ונערך לעמידה בדרישות התקן לחילופי מידע אוטומטיים (CRS) של ה-OECD.

2.3.4 הצעת חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ו-2016

ביום 9 במרץ 2016 אישרה הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי, התשע"ו - 2016, אשר נועדה להסדיר את כלל דיני חדלות הפירעון החלים על יחידים ותאגידים. בין היתר מתייחסת הצעת החוק לצמצום החובות הנכללים בדין קדימה; הסדרת הליך חלוקת התשלומים מקופת הנשייה, כך שייגבה בהתאם לסדר הבא: (1) חובות מובטחים (2) הוצאות הליכי חדלות פירעון (3) חובות בדין קדימה (4) חובות שלהבטחת פרעונם פירעונם שועבד נכס בשעבוד צף (5) חובות כללים (6) ריבית שנצברה בהליכי חדלות פירעון (7) חובות דחויים; הגבלת הסכום לו יהיו זכאים הנושאים המובטחים בשעבוד צף ל-75% משווי התמורה שהתקבלה ממימוש נכסי השעבוד הצף כאשר היתרה תועבר לטובת פירעון החובות הכללים; במידה ולא יהיה בקופת הנשייה די נכסים שאינם משועבדים על מנת לפרוע את החובות בדין קדימה, ייפרעו חובות אלה מהנכסים עליהם חל השעבוד הצף; הטלת חובת הגשת תביעת חוב גם על נושה מובטח.

יצוין כי במקביל להצעת חוק זו מקודם תיקון לחוק המשכון המציע לבטל את מוסד השעבוד הצף. במסגרת הצעת החוק מצוין כי עם אישורו של התיקון לחוק המשכון, יתואמו ההגדרות הרלוונטיות בחוק.

הבנק לומד את הוראות הצעת החוק ועוקב אחר הליך אישורה.

2.3.5 חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016

ביום 12 באפריל 2016 פורסם חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016, הקובע, בין היתר, כי התקשרות של תאגיד פיננסי עם נושא משרה או עובד בתאגיד פיננסי בקשר לתנאי כהונתו או העסקתו, הכוללת מתן תגמול שההוצאה החזויה (בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים) צפויה לעלות על 2.5 מיליון ש"ח בשנה, טעונה אישור של ועדת התגמול, הדירקטוריון ואישור באסיפה הכללית ברוב מיוחד. כן נקבעה מגבלה לפיה היחס בין הוצאה בשל התגמול כאמור לבין הוצאה בשל התגמול הנמוך ביותר ששילם התאגיד הפיננסי לעובד או לעובד קבלן, לא יעלה על 35%. בנוסף נקבע בחוק מנגנון לאי התרת הוצאה לצורכי מס העולה על הסכום הנ"ל.

לעניין התקשרות שאושרה לפני יום הפרסום, יחולו הוראות חוק זה החל מתום שישה חודשים ממועד הפרסום.

החוק אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על הבנק, אך תיתכנה השלכות שהבנק יידרש לקחת בחשבון בהתאם להוראות החוק.



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

2.3 חקיקה והצעות חוק (המשך)

2.3.6 תיקון להוראה 301A של הוראות ניהול בנקאי תקין בעניין מדיניות תגמול

ביום 29 בספטמבר 2016 פורסם על ידי הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין בעניין "מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי" ("ההוראה"). בין עיקרי התיקונים להוראה: תיקון וצמצום הגדרת "עובדים מרכזיים" כך שעובד המדווח ישירות למנהל המדווח ישירות למנכ"ל יוחרג מהגדרה ולא יוגדר עוד כ"עובד מרכזי"; התגמול השנתי המשתנה יכול לכלול מרכיב של שיקול דעת ובלבד שסכומו של מרכיב זה לא יעלה על שלוש משכורות חודשיות בשנה; החובה לדחות על פני תקופה של 3 שנים או יותר מענק שנתי משתנה לעובד מרכזי, תחול אם המענק המשתנה עולה על 40% מהתגמול הקבוע באותה השנה, וזאת כאשר התגמול לאותו עובד מרכזי עומד בדרישות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים בעניין תקרת התגמול; בוטלה החובה כי חלק מהתגמול המשתנה שהוענק בשנה קלאנדרי, יוענק בצורת מניות ומכשירים מבוססי מניות; תוקנה הגדרת "תגמול קבוע", לפיו מניות החסומות למימוש במועד הענקתן עשויות להיות מוכרות כתגמול קבוע. במסגרת קובץ השו"ת בקשר עם ההוראה הוצע לקבוע כי תאגיד בנקאי יהיה רשאי לקבוע במדיניות התגמול כי שינוי לא מהותי בתנאי הכהונה וההעסקה של נושאי משרה הכפופים למנכ"ל, התואם את מדיניות התגמול של התאגיד הבנקאי, לא יהיה טעון אישור של ועדת התגמול, כאשר במקרה כזה די יהיה באישור המנכ"ל.

2.3.7 התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל

ביום 12 בינואר 2016 פירסם בנק ישראל מכתב בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל", ובמסגרתו התווה את דרישותיו להתוודות תוכנית רב שנתית להתייעלות תפעולית אשר תשקף מחויבות ארוכת טווח להתייעלות ולניהול הוצאות אקטיבי ושוטף המתאימים לסביבה הכלכלית והטכנולוגית הנוכחית וכן לקביעת יעדי ביניים מוגדרים לצד אמצעי מעקב ופיקוח של הדירקטוריון.

בשים לב ליחסי היעילות של הבנק ומאפייני פעילותו הייחודיים, ביום 22 בפברואר 2016 הודיע בנק ישראל לבנק כי אינו מחויב בהכנת תוכנית רב שנתית להתייעלות.

2.3.8 תיקון 14 לחוק איסור הלבנת הון, התשע"ו-2016

ביום 7 באפריל 2016 פורסם תיקון לחוק איסור הלבנת הון, אשר בין היתר, מוסיף עבירות מס, לרבות עבירות לפי סעיף 220 לפקודת מס הכנסה העוסקות בהעלמת מס, בנסיבות ובתנאים כמפורט בה, לרשימת עבירות המקור בתוספת הראשונה לחוק איסור הלבנת הון. מועד התחילה של תיקון זה הינו ביום 7 באוקטובר 2016.

2.3.9 הוראה 367 להוראות ניהול בנקאי תקין וחוזר בנושא בנקאות בתקשורת

בחודש יולי 2016 פורסמה על ידי הפיקוח על הבנקים הוראה 367 להוראות ניהול בנקאי תקין בנושא בנקאות בתקשורת, שמטרתה להסדיר את פעילות התאגידים הבנקאיים במתן שירותי בנקאות בתקשורת ללקוחות, המתייחסות בין היתר לפתיחת חשבון מרחוק ללא הגעה לסניף התאגיד הבנקאי, הצטרפות לשירותי בנקאות בתקשורת באופן מקוון גם בחשבון קיים, ופעילות שוטפת ללא צורך בהגעה לסניף או בשימוש בפקס. עם זאת, הרחבת האפשרויות לפעילות בנקאית מרחוק מותנית בחיזוק ושכלול ניהול הסיכונים והבקורות על ידי התאגידים הבנקאיים. הבנק לומד את ההוראה. בנוסף, בחודש אוגוסט 2016 פורסם על ידי הפיקוח על הבנקים, בהתאם לכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(גילוי נאות ומסירת מסמכים), התשנ"ב - 1992, חוזר בנושא סוגי חשבונות ותנאים בהתקיימם לא תידרש חתימתו של לקוח על הסכם ובלבד שתינתן ללקוח אפשרות לעיין בהסכם. הבנק לומר את החוזר.

2.3.10 תיקון להוראה 420 להוראות ניהול בנקאי תקין בנושא משלוח הודעות בתקשורת

בחודש יולי 2016 פורסם על ידי הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה 420 להוראות ניהול בנקאי תקין בנושא משלוח הודעות בתקשורת, שמטרתו לאפשר ללקוח לקבל בערוצי תקשורת (ולא רק באמצעות הדואר) מידע שנהוג לקבלו בסניף, לאפשר מתן שירותי התראה ללקוחות במטרה לסייע להם בניהול חשבונם, ולחייב שליחת התראה ללקוחות במקרה של סירוב של חמישה שיקים או הגבלה שהוטלה על חשבונם. הבנק לומד את ההוראה.

2.3 חקיקה והצעות חוק (המשך)

2.3.11 עדכון מדיניות בנק ישראל בנושא היתרי החזקה בבנקים לגופים המנהלים כספי לקוחות ותיקון להוראה 312 להוראות ניהול בנקאי תקין בנושא עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים

בחודש יוני 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון למדיניות בנק ישראל בנושא היתרי החזקה בבנקים לגופים המנהלים כספי לקוחות, לפיו בעל שליטה בגוף המנהל כספי לקוחות (כגון קופות גמל, מבטחים וקרנות נאמנות), יורשה להחזיק שיעור שאינו עולה על 7.5% מאמצעי שליטה בתאגיד בנקאי, בכפוף לקבלת היתר מנגיד בנק ישראל ובכפוף לתנאים שיקבעו בו. סך החזקות של מקבל היתר החזקה (לרבות הגופים הנשלטים על ידו), שאינן החזקות עבור לקוחות (דהיינו עמיתים בקרנות פנסיה ובקופות גמל וכיוצא באלה) לא יעלה על 5% מכל סוג של אמצעי השליטה בתאגיד הבנקאי. בחודש ספטמבר 2016, פורסם על ידי הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה 312 להוראות ניהול בנקאי תקין בנושא עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים, לפיו ניתן פטור מהגדרת "איש קשור" למי שמחזיק מעל 5% מסוג כלשהו של אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי אם ההיתר ניתן בכפוף לתנאים שנקבעו במדיניות המעודכנת כאמור של בנק ישראל מחודש יוני 2016.

2.3.12 הצעת חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ו - 2016

בחודש יולי 2016 פורסמו מסקנות "ועדת שטרס" ומשרד האוצר הפיץ את תזכיר החוק להגברת התחרותיות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק הבנקאות בישראל, התשע"ו - 2016, שנועד ליישם את מסקנות הועדה. בתזכיר האמור הוצע בין היתר מתווה להפחתת שיעורי החזקה של הבנקים בתאגיד המפעיל ממשק בין מנפיקי כרטיסי חיוב לסולקי כרטיסי חיוב - שב"א (שירותי בנק אוטומטיים בע"מ), שהינה חברת שירותים משותפת בבעלות התאגידים הבנקאיים הגדולים. בחודש אוגוסט 2016, פורסמה הצעת חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ו - 2016, שמטרתה לעגן בחקיקה את המלצות הועדה שיישומן טעון חקיקה ראשית. מטרת ההצעה ליצור סביבת אשראי קמעונאית תחרותית יותר, על ידי הוספת שחקנים עצמאיים וחדשים שיוכלו להתחרות במערכת הבנקאית הקיימת. לעניין שינוי מבנה הבעלות בחברת שב"א צוין כי נדרש פרק זמן נוסף לבחינת יישום ההמלצות ולפיכך תיקונים לעניין זה ישולבו בהמשך. הצעת החוק כוללת שינוי בנוגע לאופן מינוי הדירקטורים החיצוניים בחברת שב"א, וכן מסמיכה את שר האוצר בהתייעצות עם נגיד בנק ישראל לקבוע פרוצדורה מסוימת בנוגע לסוגי החלטות בחברת שב"א, במטרה להגביר את השפעתן של החלטות אלה על מקבלי השירותים שאינם מחזיקים אמצעי שליטה בחברה. עוד מוצע, בין היתר, להוסיף לתחומי הפעולה שבהם מותר לתאגיד בנקאי לעסוק שני תחומים נוספים: מכירה של שירותי מחשוב ותפעול המשמשים בעיקרם את הבנקים, בכפוף לאישור המפקח על הבנקים למכירה, והשכרת מקרקעין המשמשים את הבנקים לצורכי מחשוב ותפעול לשוכר שיעשה שימוש במקרקעין למטרה זו, בכפוף לאישור המפקח על הבנקים. בנוסף, מוצע לתקן את חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981 ולהגדיר גופים נוספים העוסקים במתן שירותים פיננסיים לציבור הרחב כגופים פיננסיים למטרת החוק האמור, וכן נכללו הוראות נוספות לשם הגברת התחרות. להערכת הבנק, הרפורמות הנגזרות מתזכיר החוק ומהצעת החוק אינן צפויות להשליך באופן מהותי על פעילות הבנק. לעניין זה, ראה פירוט בנושא מידע צופה פני עתיד [בסעיף 1](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה לעיל.

2.3.13 הצעת חוק הרשויות המקומיות (ייעוד כספי הקצבות והגנת נכסים למטרות חינוך) (תיקון מס' 4) (חשבונות ניהול עצמי), התשע"ו - 2016

חוק הרשויות המקומיות (ייעוד כספי הקצבות והגנת נכסים למטרות חינוך), התש"ס - 2000 קובע, כי רשות חינוך מקומית תנהל את כל התשלומים שמועברים לה על ידי המדינה לשם מימון של מוסדות חינוך בחשבון בנק נפרד המיועד אך ורק למטרה זו. בהתאם להחלטת ממשלה משנת 2011, פועל משרד החינוך להעברת מוסדות חינוך רשמיים למתכונת של ניהול עצמי. התיקון המוצע לחוק נועד לעגן בחקיקה את העברת המשאבים לחשבונות ניהול עצמי תוך התקנת תקנות לניהולם התיקון.

2.3.14 תיקון להוראה 454 להוראות ניהול בנקאי תקין בנושא פירעון מוקדם של הלוואה שלא לדור

ביום 11 ביולי 2016 פורסם על ידי הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה 454 להוראות ניהול בנקאי תקין בעניין "פירעון מוקדם של הלוואה שלא לדור", בהתייחס לנוסחה המעודכן של הלוואה אשר נכנס לתוקפו ביום 1 באפריל 2016. התיקון קובע, בין היתר, כי על התאגיד הבנקאי למסור דף הסבר ללקוח לגבי הפירעון המוקדם בסמוך למועד כריתת הסכם הלוואה או הסכם המסגרת, לפי העניין. במועד זה דף ההסבר ללקוח יכול להיכלל כנספח להסכם הלוואה או להסכם המסגרת ובלבד שענין זה יוצג בו באופן מודגש ומובלט. כן נקבע כי על התאגידים הבנקאיים להציג הפנייה לאתר האינטרנט של התאגיד הבנקאי בו יוצגו נוסחת רכיב ההיוון ואופן החישוב באופן ברור, וזאת חלף הצגת נוסחת רכיב ההיוון ואופן חישובה בדף ההסבר. על ההפניה להוביל באופן ישיר למיקום באתר האינטרנט בו מוצגים נוסחת רכיב ההיוון ואופן החישוב. כן נקבע כי על התאגיד הבנקאי למסור, ללווה המעוניין בכך, את נוסחת רכיב ההיוון ואופן החישוב, בדרך בה הוא נוהג לשלוח ללקוח הודעות או בכל דרך מקובלת אחרת בה יבחר הלווה. הבנק פועל בהתאם לתיקון האמור.

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

בתקופת הדוח נותר דירוג הבנק ודירוג תעודות ההתחייבות שהונפקו על ידי החברה הבת ללא שינוי: דירוג מנפיק (ilAA-) Developing), דירוג סדרות אגרות החוב האחרות שהונפקו על ידי החברה הבת (ilAA-), דירוג כתבי התחייבות נדחים שהונפקו על ידי החברה הבת (ilA) ודירוג ניירות ערך מסחריים לטווח קצר שהונפקו על ידי החברה הבת (ilA-1).

ביום 17 במאי 2016 פירסמה מעלות אישור דירוג לזמן קצר של (ilA-1) להנפקת ניירות ערך מסחריים בהיקף של עד 200 מיליוני ש"ח ע.ג בדרך של הנפקת סדרה חדשה, ביום 1 ביוני 2016 פירסמה מעלות אישור דירוג לזמן קצר של (ilA-1) להנפקת ניירות ערך מסחריים בהיקף של עד 400 מיליוני ש"ח ע.ג בדרך של הנפקת סדרה חדשה, סכום זה כלל את המסגרת הראשונית שאושרה בסך 200 מיליוני ש"ח ע.ג.

ביום 25 בפברואר 2016 פירסמה מעלות אישור דירוג של (ilAA-) להנפקת אגרות חוב בהיקף של 175 מיליוני ש"ח ע.ג בדרך של הרחבת סדרה ז', ביום 1 במרץ 2016 פירסמה מעלות אישור דירוג של (ilAA-) להנפקת אגרות חוב בהיקף של 300 מיליוני ש"ח ע.ג בדרך של הרחבת סדרה ז', סכום זה כלל את המסגרת הראשונית שאושרה בסך 175 מיליוני ש"ח ע.ג.

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

ביום 20 באפריל 2016 התקבל בבנק מכתב המפקח על הבנקים שנענה לבקשת הבנק והאריך את תוקף הפטור שניתן לבנק, עד ליום 31 במרץ 2018 באותם תנאים בהם הותנה הפטור הקודם.

על פי תנאים אלו, יכול הבנק לגייס פיקדונות, ללא רכישת מערכת ממוחשבת כאמור:

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

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

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

הפטור מותנה בתנאים נוספים:

על הבנק לוודא קיומם של התהליכים הבאים:

- בחינת נאותות דרוג הסיכון של הלקוחות והתאמת הבקורות לדרוג הסיכון.
- מעקב אחר התאמת פעילות הלקוחות לזו המוצהרת בהליך הכר את הלקוח ואיתור חריגות באופן שוטף.
- מתן מענה לסיכונים של העלמות מיסים, שיכלול לכל הפחות הבנת היקפי הפעילות של הלקוח, מקור הכספים שלו ופעילותו מול צדדים שלישיים.
- מתן מענה לסיכוני שוחד ושחיתות, וקביעת בקורות מוגברות לאיתור פעילות אישי ציבור מקומיים וזרים בחשבונות תאגידים ורשויות.
- יישום ההמלצות המפורטות בדוח יועץ חיצוני שהוגש לבנק ישראל מטעם הבנק.

כמו כן נקבע כי הביקורת הפנימית תבצע ביקורת שנתית בנושא אפקטיביות הבקורות לאיתור פעילות בלתי רגילה בחשבונות לקוחות, ובפרט לתהליכים שצוינו לעיל.

הבנק נדרש לדווח לבנק ישראל על כל שינוי במאפייני פעילותו ולקוחותיו, ומתן הפטור ייבחן מחדש בנסיבות אלו.

2.	פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם (המשך)
2.5	אירועים בעסקי הבנק (המשך)
2.5.2	הנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים
	<p>בחודש מרץ השנה השלים הבנק, באמצעות החברה הבת, דקסיה ישראל הנפקות בע"מ, גיוס של כ- 296 מיליוני ש"ח על ידי הרחבה של סדרת אג"ח קיימת (סדרה ז') במח"מ של כ-3.7 שנים. לפרטים נוספים ראה <a href="#">ביאור 14</a> לדוחות הכספיים. בחודש יוני השנה, גייס הבנק, באמצעות החברה הבת דקסיה ישראל הנפקות בע"מ, כ- 369 מיליוני ש"ח ערך נקוב של ניירות ערך מסחריים (סדרה 1). ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) נושאים ריבית שנתית המשתנה על פי השינויים בריבית בנק ישראל. קרן ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) תעמוד לפרעון בשלמותה בתשלום יחיד ביום 25 במאי 2017 והריבית תשולם בתשלום יחיד עם התשלום של קרן ניירות הערך המסחריים (סדרה 1) באותו היום. לפרטים נוספים ראה <a href="#">ביאור 14</a> לדוחות הכספיים. הבנק בוחן באופן שוטף אפשרות לביצוע הנפקת ניירות ערך בהתאם לתנאי השוק, צרכי הנזילות וניהול סיכונים השוק של הבנק.</p>
2.5.3	רכישת ניירות ערך המסווגים לתיק המוחזק לפדיון
	<p>לאור התנודתיות בשווקים והמשך סביבת הריבית הנמוכה, ובראייה כי מטרת תיק ניירות הערך של הבנק לשמש כרית נזילות תוך השאת תשואה, ובהמשך לאישור מדיניות ההשקעות על ידי הדירקטוריון והחלטת הנהלת הבנק, הבנק רכש בתקופת הדוח אגרות חוב ממשלתיות שסווגו לתיק המוחזק לפידיון. יתרת אגרות החוב בתיק זה הגיעה לכ- 373.1 מיליוני ש"ח בתום תקופת הדוח. אגרות החוב הנ"ל הן חלק מתיק ניירות הערך של הבנק.</p>
2.5.4	מדיניות תגמול ותוכנית בונוסים לנושאי משרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו-2018
	<p>ביום 20 בספטמבר 2016, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר אישור והמלצת הדירקטוריון ולאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון לעניין זה, ובהתאם ובכפוף להוראות חוק החברות ולהוראות המפקח על הבנקים לעניין מדיניות התגמול בתאגיד בנקאי, עדכון למדיניות התגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו-2018 (להלן: "מדיניות התגמול"), אליה מצורפת כנספח תכנית הבונוסים לנושאי המשרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו-2018, המבוססת על מדיניות התגמול (להלן: "תכנית הבונוסים").</p> <p>עדכון מדיניות התגמול ותוכנית המענקים נדרש לנוכח שינויים רגולטורים והוראות דין חדשות החלים על הבנק וכן שינויים הנובעים מיישום בפועל של מדיניות התגמול ותוכנית הבונוסים בקשר עם תגמול נושאי המשרה בבנק. בין היתר, מוצע לתקן ולעדכן את מדיניות התגמול לאור חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ו-2016, ועדכון הוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין שפרסם הפיקוח על הבנקים.</p> <p>לפרטים נוספים אודות עדכון מדיניות התגמול ועדכון תוכנית הבונוסים של הבנק, ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 9 באוגוסט 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-100237; 2016-01-100243; 2016-01-100252; 2016-01-100258 ו- 2016-01-100261).</p> <p>מדיניות התגמול ותוכנית הבונוסים לעובדים מרכזיים בבנק לשנים 2016, 2017 ו-2018, אושרה על ידי דירקטוריון הבנק ביום 9 באוגוסט 2016, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון בעניין זה.</p>
2.5.5	מדיניות תגמול ליתר העובדים בבנק לשנים 2017, 2018 ו-2019
	<p>ביום 9 בנובמבר 2016, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון לעניין זה, ובהתאם ובכפוף להוראות המפקח על הבנקים לעניין מדיניות התגמול בתאגיד בנקאי, מדיניות התגמול לעניין תנאי כהונה והעסקה עבור יתר העובדים בבנק לשנים 2017, 2018 ו-2019.</p>
2.5.6	אישור עדכון בתנאי הכהונה והעסקה של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון
	<p>ביום 20 בספטמבר 2016 אישרה האסיפה הכללית של הבנק עדכון בגובה שכרו החודשי של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, וזאת לאחר שהנושא נדון ואושר קודם לכן בדירקטוריון הבנק וכן בוועדת התגמול של הדירקטוריון. לפרטים נוספים אודות עדכון שכרו של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, ראו דיווחים מיידיים שפרסם הבנק ביום 9 באוגוסט 2016 (מס' אסמכתא: 2016-01-100237; 2016-01-100243; 2016-01-100252; 2016-01-100258 ו- 2016-01-100261).</p>

2.6 הליכים משפטיים

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

לפירוט לגבי ההליכים המשפטיים ראה ביאור '21 עד '21 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015 וכן [ביאור 39](#) לדוחות הכספיים.

2.7 אסיפה כללית שנתית

האסיפה הכללית השנתית של הבנק התקיימה ביום 20 בספטמבר 2016, כאשר הנושאים שעלו על סדר יומה של האסיפה הינם בתמצית: דיון בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2015; אישור מינוי משרד רו"ח בריטמן אלמגור זהר (דלויט) כרואה חשבון מבקר לשנת 2016 ועד למועד האסיפה הכללית השנתית הבאה והסמכת הדירקטוריון לקביעת שכרו; אישור מדיניות מעודכנת לענין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק לשנים 2016, 2017 ו-2018, אליה צורפה כנספח מדיניות הבונוסים לנושאי משרה בבנק; אישור עדכון בתנאי כהונה והעסקה של סגן ומ"מ יו"ר הדירקטוריון, בהתאם למדיניות התגמול. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי שפרסם הבנק ביום 20 בספטמבר 2016 (מס' אסמכתא: 126349-01-2016).

2.8 הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן בבנק המופקד על בקרת העל הינו הדירקטוריון. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בסעיף 1.1 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2015. כיום מכהנים בדירקטוריון הבנק שבעה דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

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

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

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

בוועדת הביקורת 3 חברים, כמפורט להלן:

- מר הרי נגמון משמש כיו"ר הועדה - דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2015; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

- מר מנחם שוורץ כחבר הועדה - דח"צ (בהתאם לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ובהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין) ודירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2015; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

2.8 הליך אישור הדוחות הכספיים (המשך)

- גב' לילך מורגן כחברת הועדה (עד ליום 29 ביולי 2016, כולל) - דירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין; אינה מסווגת כדירקטורית בלתי תלויה; בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2015; הצהירה עובר למינויה כדירקטורית, על כשירותה כבעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותה כבעלת מיומנות כאמור.

- מר שלמה דולברג כחבר ועדה זמני (החל מיום 9 באוגוסט 2016) - דירקטור; אינו מסווג כדירקטור בלתי תלוי; בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית; כישורים, השכלה, ניסיון וידע - כמפורט ב"פרטים בעניין הדירקטורים של הבנק" ו"שמות הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוח ממשל תאגידי ליום 31 בדצמבר 2015; הצהיר עובר למינויו כדירקטור, על כשירותו כבעל מיומנות חשבונאית ופיננסית והדירקטוריון אישר אותו כבעל מיומנות כאמור.

ועדת הביקורת התכנסה ביום 2 בנובמבר 2016 ובישיבה זו נדונו וגובשו המלצות הועדה לדירקטוריון בעניין הליך אישור הדוחות הכספיים.

בישיבה השתתפו חברי הועדה: מר הרי לנגמן - יו"ר, מר מנחם שוורץ ומר שלמה דולברג.

כמו כן, נכחו בישיבה בנושא אישור הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2016 גם המנכ"ל, החשבונאי הראשי, נציגי משרד רו"ח מבקר בריטמן, אלמגור, זהר (Deloitte) וכן גורמים רלבנטיים אחרים מהחברה.

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

המלצות הועדה הופצו לחברי הדירקטוריון ביום 2 בנובמבר 2016.

יצוין, כי טיוטת הדוחות הכספיים נמסרה לעיון חברי הדירקטוריון ביום 2 בנובמבר 2016.

הדירקטוריון דן בהמלצות ועדת הביקורת במסגרת הדיון על אישור הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2016 בישיבתו מיום 9 בנובמבר 2016. כמו כן, בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים סקר מנכ"ל הבנק את עיקרי הדוח הכספי. בדיון השתתפו חברי ההנהלה האקזקטיבית של הבנק, נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים. הדירקטוריון קיבל את המלצת ועדת הביקורת ואישר את הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2016.

---

אוליבייה גוטמן  
מנהל כללי  
ומנהל עסקים ראשי

---

ז'אן-פרנסואה פושו  
יו"ר הדירקטוריון

9 בנובמבר 2016

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר

2015			2016		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>
<b>חלק א' - יתרות ממוצעות ושעורי ריבית - נכסים</b>					
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
4.37	67.6	6,292.0	3.61	55.3	6,210.8
0.28	0.1	69.3	0.37	0.1	43.1
0.09	0.3	1,416.2	0.09	0.3	1,575.3
1.22	1.6	525.6	1.33	3.1	921.6
3.39	69.6	8,303.1	2.71	58.8	8,750.8
		182.6			185.9
		8,485.7			8,936.7
<b>סה"כ הנכסים נושאי ריבית</b>					
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית					
<b>סה"כ נכסים</b>					
<b>חלק ב' - יתרות ממוצעות ושעורי ריבית - התחייבויות והון</b>					
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>					
(0.60)	(6.5)	4,296.6	(0.56)	(6.0)	4,289.2
-	(*)	450.8	-	(*)	480.0
(0.67)	(6.5)	3,845.8	(0.63)	(6.0)	3,809.2
(1.78)	(1.6)	368.4	(1.96)	(1.7)	355.5
(2.92)	(21.4)	2,956.4	(2.83)	(22.9)	3,270.3
(1.55)	(29.5)	7,621.4	(1.56)	(30.6)	7,915.0
		-			99.4
		7,621.4			8,014.4
		864.3			922.3
		8,485.7			8,936.7
<b>סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית</b>					
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית					
<b>סה"כ התחייבויות</b>					
<b>סה"כ האמצעים ההוניים</b>					
<b>סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>					
<b>פער הריבית</b>					
1.84			1.15		
1.95	40.1	8,303.1	1.29	28.2	8,750.8
<b>תשואה נטו<sup>(4)</sup> על נכסים נושאי ריבית</b>					

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

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

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכחה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 4.3 מיליוני ש"ח (לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015 - נוכחה יתרה ממוצעת של 8.2 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן).

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

\* סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר

2015			2016		
שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה) %	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>
<b>חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים</b>					
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
					אשראי לציבור <sup>(2)</sup>
3.36	157.5	6,280.4	3.27	150.7	6,172.3
0.19	0.1	61.2	0.15	0.1	59.6
					פיקדונות בבנקים בישראל
0.13	1.6	1,655.1	0.09	1.1	1,665.4
					פיקדונות בבנק ישראל
1.01	5.3	694.9	1.38	8.0	767.4
					אגרות חוב מוחזקות לפדיון זמינות למכירה בישראל <sup>(3)</sup>
<u>2.53</u>	<u>164.5</u>	<u>8,691.6</u>	<u>2.47</u>	<u>159.9</u>	<u>8,664.7</u>
		112.7			119.8
		<u>8,804.3</u>			<u>8,784.5</u>
<b>סה"כ הנכסים נושאי ריבית</b>					
					נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית
					<b>סה"כ נכסים</b>
<b>חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון</b>					
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>					
					פיקדונות הציבור בישראל
(0.53)	(19.4)	4,838.4	(0.47)	(15.4)	4,417.4
(0.11)	(0.3)	384.1	-	(*)	371.5
					לפי דרישה
(0.57)	(19.1)	4,454.3	(0.51)	(15.4)	4,045.9
					לזמן קצוב
(1.68)	(4.6)	365.7	(1.50)	(4.5)	398.4
					פיקדונות מבנקים בישראל
(2.39)	(49.2)	2,753.7	(2.21)	(49.5)	2,991.8
					אגרות חוב, שטרי הון נדחים, כתבי התחייבות נדחים וניירות ערך מסחריים
<u>(1.23)</u>	<u>(73.2)</u>	<u>7,957.8</u>	<u>(1.19)</u>	<u>(69.4)</u>	<u>7,807.6</u>
		5.7			73.0
		<u>7,963.5</u>			<u>7,880.6</u>
		840.8			903.9
		<u>8,804.3</u>			<u>8,784.5</u>
<b>סה"כ התחייבויות נושאות ריבית</b>					
<b>סה"כ התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית</b>					
					<b>סה"כ התחייבויות והאמצעים ההוניים</b>
					<b>סה"כ ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>
1.30			1.28		
1.40	91.3	8,691.6	1.39	90.5	8,664.7
<b>תשואה נטו<sup>(4)</sup> על נכסים נושאי ריבית</b>					

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

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

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך 6.5 מיליוני ש"ח (לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015 - נכתה יתרה ממוצעת של 20.2 מיליוני ש"ח בגין רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן).

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

\* סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.



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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר					
2015			2016		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת <sup>(1)</sup>
%			%		
1.73	22.1	5,143.1	1.52	22.2	5,895.0
(0.54)	(6.3)	4,640.9	(0.53)	(6.8)	5,180.9
1.19			0.99		
6.14	47.5	3,160.0	5.22	36.6	2,855.8
(3.15)	(23.2)	2,980.5	(3.53)	(23.8)	2,734.1
2.99			1.69		
3.39	69.6	8,303.1	2.71	58.8	8,750.8
(1.55)	(29.5)	7,621.4	(1.56)	(30.6)	7,915.0
1.84			1.15		

מטבע ישראלי לא צמוד:

סך נכסים נושאי ריבית  
 סך התחייבויות נושאות ריבית  
 פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד:

סך נכסים נושאי ריבית  
 סך התחייבויות נושאות ריבית  
 פער הריבית

סך פעילות בישראל:

סך נכסים נושאי ריבית  
 סך התחייבויות נושאות ריבית  
 פער הריבית

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר					
2015			2016		
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת <sup>(1)</sup>
%			%		
1.58	65.5	5,541.2	1.56	68.2	5,844.3
(0.55)	(20.7)	5,051.6	(0.49)	(18.9)	5,109.4
1.03			1.07		
4.21	99.0	3,150.4	4.36	91.7	2,820.4
(2.42)	(52.5)	2,906.2	(2.50)	(50.5)	2,698.2
1.79			1.86		
2.53	164.5	8,691.6	2.47	159.9	8,664.7
(1.23)	(73.2)	7,957.8	(1.19)	(69.4)	7,807.6
1.30			1.28		

מטבע ישראלי לא צמוד:

סך נכסים נושאי ריבית  
 סך התחייבויות נושאות ריבית  
 פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד:

סך נכסים נושאי ריבית  
 סך התחייבויות נושאות ריבית  
 פער הריבית

סך פעילות בישראל:

סך נכסים נושאי ריבית  
 סך התחייבויות נושאות ריבית  
 פער הריבית

<sup>(1)</sup> על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר הלא צמוד על בסיס יתרות יומיות).



ליום 30 בספטמבר 2016  
ממשל תאגיד, ביקורות, ופרטים נוספים  
אינדקס



## ו

113,Var

## ב

באזל, 18, 39, 40, 71, 72, 73, 87, 93, 113, 114  
בקרות, 26, 41

## ד

דוח על הרווח הכולל, 53  
דוח על השינויים בהון העצמי, 53, 58, 59  
דוח על תזרימי מזומנים, 53, 60  
דוח רווח והפסד, 53, 55

## ה

הון והלימות הון, 18  
הון מניות, 58, 59  
הכנסות ריבית נטו, 21, 22, 23, 76, 103, 104  
הפרשה להפסדי אשראי, 8, 57, 69, 72, 76, 82

## ו

ועדת אשראי, 26  
ועדת ניהול סיכונים, 38

## ח

חובות בעייתיים, 84  
חובות פגומים, 27, 69, 83, 84

## י

יחס הון, 8, 18, 72

## ל

לוחים גדולים, 8, 11, 93, 115

## מ

מאזן, 8, 11, 53, 57  
מגבלות, 10, 11, 20, 26, 28, 30, 31, 32, 38, 39, 87, 93, 114  
מגזרי פעילות, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 61, 75, 76, 77, 78, 79, 80, 81  
מוסדיים  
גופים מוסדיים, 7, 19, 22, 70, 75, 77, 78, 79, 80, 81, 113  
מינוף, 18, 20, 38, 61, 71, 72, 73, 114  
מקורות מימון, 11, 40, 114

## נ

ניזלות, 9, 23, 25, 38, 39, 40, 73, 92, 114, 115  
ניירות ערך, 7, 8, 16, 24, 38, 40, 56, 57, 60, 61, 66, 67, 68, 85, 86, 115  
נכסי סיכון, 72, 77, 78, 79, 80, 81, 114, 115

## ט

סייבר, 113

סיכון אשראי, 4, 9, 17, 18, 25, 27, 28, 29, 30, 31, 32, 61, 69, 72, 73, 82, 83, 84, 87, 115

סיכון המימון, 9

סיכון הריבית, 9, 23

סיכון מוניטין, 10

סיכון סביבתי, 10

סיכון שוק, 9, 25, 72, 114

סיכון תפעולי, 9, 18, 25, 72, 114

## ע

ענפי משק, 4, 28, 29, 30

## פ

פיקדונות הציבור, 8, 17, 21, 22, 24, 40, 57, 60, 61, 65, 70, 85, 103, 104, 106

פער הריבית, 8, 14, 103, 104, 105

## צ

צדדים קשורים, 115

## ר

רווח נקי, 8, 56, 58, 59, 60

ריכוזיות המפקידים, 23

ריכוזיות ענפית, 28, 30, 31

## ש

שווי הוגן, 33, 34, 35, 36, 56, 61, 66, 67, 68, 86, 116

## ת

תאבון לסיכון, 116

תרחישי קיצון, 113

תשואה להון, 116

דוח הדיסקונט והנהלה

דוח כספי

דוח ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים

ליום 30 בספטמבר 2016  
ממשל תאגידי, ביקורת, ופרטים נוספים  
מילון מונחים





מונח	הסבר
COSO	Treadway Commission Committee Of Sponsoring Organizations of the - מודל מובנה של בקרה פנימית. מטרת מסגרת המודל הינה לסייע לעסקים ולישויות אחרות להעריך, לאמוד ולהעצים את מערכות הבקרה הפנימית הפועלות אצלם.
CRS	Common Reporting Standard - תקן ליישום דיווח אחיד להחלפת מידע אוטומטי לגבי חשבונות פיננסיים בין מדינות, שפרסם ארגון ה-OECD.
FATCA	Foreign Account Tax Compliance Act - חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב.
ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.
KRI	Key Risk Indicators - אינדיקטורים לניטור סיכונים - ספים מדידים או תרחישים שהתממשותם או גידול במספר האירועים בהם הם מתרחשים מעידים על עליה ברמת הסיכון והחשיפה של התאגיד הבנקאי. הבנק עושה שימוש במונח זה רק בתחום הסיכון התפעולי.
RCSA	Risk Control Self Assessment - תהליך ניהול והערכה עצמי של הבקורות והסיכונים התפעוליים של הבנק.
Var	Value at Risk - מודל סטטיסטי מקובל לכימות סיכוני שוק. המודל מעריך, על בסיס נתונים היסטוריים ורמת וודאות מוגדרת את ההפסד המקסימלי של שווי התיק, כתוצאה משינויים צפויים במחירי גורמי סיכון השוק השונים.
אובליגו	מייצג את סך החבות שהועמדה ללקוח, מהווה את החבות הכוללת של לקוח מסוים לבנק.
אינפלציה	תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים, האינפלציה נמדדת על ידי שיעור השינוי במדד המחירים לצרכן.
אירוע סייבר	אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשוב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר, לרבות ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא בוצע נזק בפועל.
אקטואריה	חישוב סטטיסטי הנותן ביטוי לתנאי אי וודאות, כלומר, מותאם לסיכון.
אשראי בהשגחה מיוחדת	אשראי אשר מתקיימות לגביו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב מיוחדת של הנהלת הבנק. אשראי חוץ מאזני מסווג כאשראי בהשגחה מיוחדת אם מימוש ההתחייבות התלויה בגין הסעיף הינו ברמת "אפשרי" וכן אם החובות, שיתכן שיוכרו כתוצאה מהתממשות התלויה, ראויים לסיווג בקטגוריה זו.
באזל 3	הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
גופים מוסדיים	כהגדרת בחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות. התשנ"ה - 1995, ולרבות קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח, חברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.
דירוג אשראי	ציון הניתן ללווים או מדינות ומגדיר את יכולתם לפרוע הלוואות. חישוב הדירוג מסתמך על נתונים אובייקטיביים בנוגע לישות המדורגת. הדירוג נועד להעריך את יכולת הישות לעמוד בהתחייבויותיה. ישנם דירוגים הנעשים על ידי התאגיד הבנקאי וישנם דירוגים הנעשים על ידי חברות חיצוניות בלתי תלויות.
דפלציה	תהליך מתמשך של ירידה במדד המחירים לצרכן.
הון כלכלי	הפרש השווי ההוגן בין הנכסים להתחייבויות, מאזניים וחוף מאזניים, במגזר מסוים (צמוד ולא צמוד) או ברמת הבנק כולו.
הון עצמי	ההפרש בין ערך הנכסים של התאגיד הבנקאי לערך התחייבויותיו.

מונח	הסבר
הון עצמי רובד 1	הון על בסיס מתמשך - going concern capital. הון עצמי רובד 1 כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים, והכל כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי", ובכפוף להוראות המעבר שבהוראת ניהול בנקאי תקין 299 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".
הון רובד 2	שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר (gone concern capital) והוא כולל בעיקר מכשירי כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.
הוראות הדיווח לציבור	הוראות המפקח על הבנקים העוסקות במדידה והצגה של הדוח השנתי והרבעוני לציבור
הוראות ניהול בנקאי תקין (נב"ת)	הוראות המפקח על הבנקים הנוגעות לעסקי בנקאות ומשקפות את עמדתו של המפקח על הבנקים לגבי הנורמות הנדרשות לניהול בנקאי תקין בתחומים שונים.
הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים"	הוראה של המפקח על הבנקים העוסקת במגבלות החלות על תאגיד בנקאי למתן חבות ללווה בודד, לקבוצת לווים וללווים שסך חבותם עולה על 10% וההון של התאגיד הבנקאי.
הלימות הון	סכום ההון הנדרש מהבנק על ידי המפקח על הבנקים על מנת שהבנק יהיה כשיר לפעול מבלי לסכן את כספי הלקוחות המפקידים את כספם בו.
הלמ"ס - השלכה המרכזית לסטטיסטיקה	ארגון הפועל מתוקף סמכות חוקית לאיסוף נתונים רשמיים על החברה ועל הכלכלה בישראל ולהפצתם.
הרווח בסיכון, EAR	Earning at Risk - היקף הפגיעה ברווחיות העתידית של התאגיד הבנקאי בשל פערי הריביות בין הנכסים להתחייבויות במגזר השקלי קבוע ובמגזר הצמוד מדד (בהינתן תרחיש בו למשל יש עליית ריבית פתאומית של 1%).
חבות	סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לווים שכוללת אשראי באחריות הבנק והתחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ומסגרות אשראי לא מנוצלות) חבות מחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 של הפיקוח על הבנקים.
חוב בעייתי	חבות בהשגחה מיוחדת, חוב נחות או חוב פגום.
חוב בעייתי בארגון מחדש	חוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, העניק הבנק ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של תשלומים במזומן שנדרשים מהחייב) או בדרך של קבלת נכסים אחרים כפירעון החוב.
חשבונות חוזרים דביטוריים (חח"ד)	חשבונות עובר ושב (עו"ש) שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.
יחס הלימות הון	יחס בין ההון הפיקוחי של הבנק לבין סך נכסי הסיכון של הבנק (נכסי סיכון אשראי, נכסי סיכון שוק ונכסי סיכון תפעולי) המחושבים בהתאם להנחיות שהוגדרו בנב"ת 202.
יחס המימון היציב, NSFR	Net Stable Funding Ratio - היחס בין סך מקורות המימון היציבים של הבנק, שהינם מקורות מימון קיימים, הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה) לבין סך השימושים הארוכים שלו, שהינם שימושים קיימים, שהבנק צפוי להידרש לממן מחדש בטווח הזמן של שנה אחת (ומעלה).
יחס כיסוי נזילות (LCR)	Liquidity Coverage Ratio - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן את נזילות הבנק באופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלבנק ישנו מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות (סך תזרים המזומנים היוצא נטו) של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה. ההגדרות מופיעות בנב"ת 221.
יחס מינוף	היחס בין מדידת הון למדידת החשיפה (מאזנית, חוץ מאזנית, חשיפה לנגזרים וחשיפה לעסקאות מימון ני"ע) אשר אינה משוקללת לסיכון. היחס מבוטא באחוזים. ההגדרות מופיעות בנב"ת 218.
ישויות סקטור ציבורי (מוניציפלי) PSE	Public Sector Entities - על פי הוראות נב"ת 203, ישויות סקטור ציבורי יכללו בין היתר ישויות מקומיות וישויות בבעלות ממשלתית מלאה, שאינן מתחרות בסקטור הפרטי.

מונח	הסבר
יתרת חוב רשומה	יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה ועמלות נדחות נטו בניכוי כל סכום חוב שנמחק חשבונאית בעבר.
כתבי התחייבות נדחים	כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.
לווים גדולים	לווים שיתרת החבות נטו שלהם כלפי הבנק עולה על 10% מהון התאגיד הבנקאי
מבחני קיצון	מבחני קיצון הם כלי חשוב לניהול סיכונים, המשמש תאגידים בנקאיים כחלק מניהול הסיכונים הפנימי. מבחני קיצון מתריעים בפני ההנהלה על תוצאות חמורות בלתי צפויות הקשורות למגוון סיכונים, ומספקים אינדיקציה באשר להון שיירש לספיגת הפסדים במקרה של זעזועים גדולים. מבחני קיצון מהווים כלי משלים לגישות ולמדדים אחרים לניהול סיכונים.
מוסד כספי	חברה שעיקר פעילותה הינה מתן הלוואות.
משך חיים ממוצע (מח"מ)	אורך החיים הממוצע שלנכס/התחייבות הנמדד על ידי שקלול תשלומי/תקבולי הקרן והריבית כשהן מהווות לפי שיעור התשואה הפנימי.
נילות	היכולת של תאגיד בנקאי לעמוד בהתחייבויותיו השוטפות מתוך סך הנכסים השוטפים שלו. לפי חוק בנק ישראל מוטלת על הבנקים חובה להחזיק היקף נכסים נזילים בהתאם להוראות הנזילות.
ניירות ערך זמינים למכירה	ניירות ערך שלא סווגו כאיגרות חוב המוחזקות לפדיון או כניירות ערך למסחר
נכסי סיכון	נכסי התאגיד הבנקאי כפי שמחושבים לצורכי מדידת הלימות ההון
סיכון אשראי	ההפסד הצפוי של הבנק מאי-יכולת הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם כלפי הבנק, או אי ביצוע עמידה בתנאים המתלים בחוזה הלוואה.
סיכון אשראי חוץ-מאזני	התחייבויות (לרבות מותנות) של התאגיד הבנקאי למתן אשראי או להוצאת ערבות, למעט התחייבות כאמור, שמיומשה מותנה בקבלת ביטחונות המשמשים כניכויים - בגובה סכום האשראי או הערבות.
סיכון אשראי מאזני	אשראי לציבור באחריות התאגיד הבנקאי בניכוי הפרשה לחובות מסופקים.
עמלת פירעון מוקדם	עמלה הנגבית במקרים מסוימים בעת פירעון מוקדם של הלוואה. מהותה היא פיצוי כלכלי לבנק בגין ההפסד שעלול להיגרם כתוצאה מהפירעון המוקדם.
ענף משק	חלוקה של לקוחות הבנק על פי ההגדרות של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (הסיווג האחד של ענפי כלכלה 2011).
ערבויות להבטחת אשראי	התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים: 1. ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שערב למילוי התחייבותו של מקבל האשראי. 2. ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק.
פיקדונות לזמן קצוב	פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה.
פיקדונות לפי דרישה	פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב
פרופיל סיכון	הערכת הסיכון המצרפי הגלום בחשיפות ופעילות עסקית של התאגיד הבנקאי לנקודת זמן ספציפית, באמצעות שימוש בכלים ואמצעים שונים.
צדדים קשורים	כמשמעותם בסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור, וכן נב"ת 312
קבוצת לוויים	הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים
קונסורציום	עסקת אשראי במסגרתה מתאגדים מספר גופים פיננסיים ומעניקים יחד הלוואה ללווה.
רווח למניה	יחס המחשב את סך הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה האם (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה.
ריבית בנק ישראל	הריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים והיא נקבעת על ידי הוועדה המוניטרית של הבנק
ריבית פריים	ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל ובתוספות מרווח.

מונח	הסבר
שווי הוגן	ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון.
שיעור התשואה הפנימי (שת"פ)	שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי.
תאבון לסיכון	קביעה ברמת - על מהי רמת הסיכון המקסימאלית שהבנק מוכן לקבל בהתחשב במאפייני סיכון/תשואה, על מנת לעמוד ביעדים האסטרטגיים והעסקיים תוך עמידה בציפיות והמנדט שהתקבל מבעלי העניין העיקריים (בעלי מניות, בעלי חוב, רשויות מפקחות, חברות הדירוג, לקוחות ועוד). נתפס לרוב כמבט צופה פני עתיד של קבלת סיכון.
תעודות התחייבות	אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים, שטרי הון וניירות ערך מסחריים.
תשואה להון מתואמת לסיכון, RAROC	Risk Adjusted Return On Capital - טכניקת השוואה של תשואות על השקעות שונות הלוקחת בחשבון את הסיכון. התשואה בפועל מתואמת על ידי מדידת חשיפות הנכס לסיכון ומתאמת כלפי מטה את התשואה על נכסים מסוכנים יותר.
תשואה לפדיון	התשואה שתתקבל מאיגרת חוב (או מכל מכשיר חוב אחר) אם היא תוחזק עד לפדיונה הסופי.
תשואת הרווח הנקי	יחס המשקלל את הרווח הנקי של הבנק ביחס להון הממוצע שלו.