

## דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 22 במאי 2013, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של בנק מסד בע"מ לתקופה ינואר-מרס 2013.

להלן הפרטים על ההתפתחויות והשינויים העיקריים שחלו בתקופת הדוח:

### ההתפתחויות הכלכליות העיקריות

**צמיחה כלכלית** - שיעור הצמיחה של המשק הישראלי בשנת 2012 היה כ-3.0%, כשהוא מבטא האטה בקצב הצמיחה, הן בהשוואה לשיעור הצמיחה שהיה בשנה הקודמת - 4.7%, הן בהשוואה לפוטנציאל הצמיחה של המשק הישראלי, המוערך ברמה של 3.5% - 4.0%. למרות ההאטה זו עדיין צמיחה, שיש בה גידול בתוצר לנפש של כ-1.5% עד 2.0%.

ברבעון האחרון של שנת 2012 הואט קצב הצמיחה לכ-2.5% בשיעור שנתי, האטה שבחלקה הושפעה ממבצע "עמוד ענן" (כ-0.2%). לגבי הרבעון הראשון של שנת 2013 קיימים מספר אינדיקטורים כלכליים המצביעים על המשך מגמת קצב הגידול המואט של המשק הישראלי - 2.5% עד 3.0% במונחים שנתיים. מצד אחד, הצריכה הפרטית במגמת עליה כאשר הרכישות בכרטיסי אשראי עלו ב-7.4% בשיעור שנתי. המדד המשולב למצב המשק עלה בקצב מעט מהיר יותר בהשוואה לרבעונים קודמים. מאידך, ייצור התעשייתי עלה בקצב איטי בשיעור של 1.1% בלבד. כן יש ירידה ביבוא חומרי גלם ויבוא מכונות וציוד, מגמה המעידה על פסימיות בענפי התעשייה. הערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל לצמיחת התמ"ג של ישראל בשנת 2013 היא 2.8%, בניכוי השפעת הזרמת הגז מקידוח "תמר". בשנת 2014 התחזית היא לצמיחה של 3.3% בניכוי השפעת הפקת הגז, בהכללת הפקת הגז ב"תמר" שיעור הצמיחה צפוי להגיע ל-4.0%. ניכוי הפקת הגז נעשה מכיוון שהפקת גז דורשת מספר מועט של עובדים ולכן ההתפתחות הצפויה בתעסוקה ובאבטלה תושפע בעיקר משיעור הצמיחה בתמ"ג ללא הפקת הגז.

**שוק העבודה** - למרות קצב הצמיחה המואט, נמצא המשק הישראלי במצב של קרוב לתעסוקה מלאה. שיעור האבטלה הכולל (גילאים +15) ירד ברבעון הראשון של השנה ל-6.5% לעומת 6.8% ברבעון הקודם. בהתייחס לגילאי 24-65 על פי נתונים מנוכי עונתיות שיעור האבטלה הוא 5.6% לעומת 5.7% ברבעון הקודם. יש מגמת עלייה במספר המועסקים, בעיקר בענפי הבנייה והסקטור הציבורי, כשמספר המועסקים בתעשייה יורד. נתוני התעסוקה הטובים יחסית הם במקביל לעלייה בשיעורי ההשתתפות בכוח העבודה. השכר הריאלי במשק שומר על יציבות. **תקציב המדינה** - הגירעון התקציבי ברבעון הראשון של השנה היה גבוה יחסית - כ-4.6 מיליארד ש"ח לעומת כ-1.6 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. רמת ההוצאות של הממשלה המשיכה להיות גבוהה, כשמקביל היתה ירידה ריאלית בשיעור של 1.8% בגביית מסים. רמת ההוצאות הגבוהה היא למרות שברבעון הראשון של השנה לא אושר תקציב חדש ורמת ההוצאה החודשית היתה אמורה להיות 1/12 מתקציב ההוצאות השנתי של שנת 2012.

האתגר המרכזי של הממשלה החדשה שהוקמה לקראת סוף הרבעון הראשון של השנה, הוא להקטין את רמת הגירעון במסגרת התקציב לשנים 2013-2014 בכדי להחזיר את האמינות הפיסקאלית שנפגעה בשנת 2012, כשגירעון התקציב הגיע ל-4.2% במונחי תוצר. אי עמידה ביעדי הגירעון עלולה לפגוע בדירוג האשראי של המשק הישראלי בעולם ובנק ישראל כבר הודיע מספר פעמים שחריגה בגירעון הממשלתי עלולה לגרור עלייה בשיעורי הריבית. לגבי ההשפעות על המשק הישראלי יש להדגיש שגם אם הממשלה תבצע בשנת 2013 את הקיצוץ

הנדרש בהוצאותיה, עדיין מדובר בהרחבה ריאלית של הוצאות הממשלה בשיעור של כ-4.5% ביחס לתקציב שנת 2012.

### **אינפלציה, ריבית, שער חליפין**

**אינפלציה** - האינפלציה ברבעון הראשון של השנה היתה נמוכה יחסית. האינפלציה המצטברת בחודשים ינואר-מרס 2013 היא אפס. קצב האינפלציה השנתית ב-12 חודשים האחרונים (מרס 2013 לעומת מרס 2012) ירד ל-1.3% בלבד. האינפלציה הנמוכה יחסית ברבעון הראשון הושפעה מעבר להשפעות העונתיות, מירידה שהיתה במחירי הסחורות והנפט בעולם ומגמת התחזקות השקל. סעיף הדיור במדד המשיך לעלות בקצב שנתי מהיר יחסית של 3% (סעיף הדיור במדד על בסיס מחירי שכירות בחוזים מתחדשים). מחירי הדירות לרכישה (לפי סקר דיור נפרד, אשר לא נכלל במדד המחירים לצרכן) עלו בקצב מהיר יותר- 4.7% במהלך הרבעון הראשון של השנה וב-10.5% ב-12 החודשים האחרונים (מרס השנה לעומת מרס אשתקד).

**שוק הדיור** - המחירים בשוק הדיור, כאמור לעיל, ממשיכים לעלות בקצב מהיר יחסית, כאשר עד סוף הרבעון הראשון של השנה ניכרת מגמת האצה בקצב עליית המחירים. האצה זו התרחשה למרות הטלת המגבלות על המשכנתאות בעבור הדיור להשקעה בסוף שנת 2012. מצד ההיצע, התחלות הבנייה בשנת 2012 היו ברמה מספקת של כ-40 אלף התחלות. עם זאת, מספר הדירות שבנייתן החלה בשנת 2012 נמוך בכ-13% ממספרן בשנת 2011. בנוסף, ניכרת ירידה חדה בקצב שיווק הקרקעות על ידי מנהל מקרקעי ישראל. למגמות המחירים בשוק הדיור השפעה רבה על המדיניות המוניטרית והחלטות הריבית של בנק ישראל.

**ריבית** - עד סוף שנת 2012 ירדה ריבית בנק ישראל לרמה של 1.75%. במהלך הרבעון הראשון של השנה נותרה ריבית בסיסית זו ללא שינוי. שוקי ההון והכספים אינם מצביעים על ציפיות לירידה נוספת בריבית בנק ישראל במהלך שנת 2013, כך גם ההערכות של מריבית החזאים הכלכליים במגזר העסקי ושל חטיבת המחקר בבנק ישראל. המדיניות המוניטרית, סביר להניח, תמשיך להיות מושפעת בחודשים הקרובים בעיקר מההתפתחויות הגלובליות.

**שער החליפין**- במהלך הרבעון הראשון של השנה התחזק השקל מול הדולר ב-1.8% ומול היורו ב-5.3%. התחזקות השקל היא על רקע השיפור בחשבון השוטף במאזן התשלומים והציפיות להמשך השיפור בחשבון השוטף כתוצאה מתחילת ההפקה של גז טבעי. ציפיות אלה גם נתמכות מההערכה שבנק ישראל לא ימשיך להוריד את הריבית. ייסוף השקל ברבעון זה בלט יחסית למטבעות של רוב המשקים המתפתחים.

בתחילת חודש אפריל, בעקבות המשך התחזקותו של השקל והחשש לפגיעה כתוצאה מכך בכושר התחרות של תעשיות היצוא, בנק ישראל חזר והתערב בשוק המט"ח לאחר הפסקה של כ-22 חודשים. לא מן הנמנע, שבנק ישראל ימשיך להתערב בשוק המט"ח בחודשים הקרובים בכדי למנוע התחזקות יתר של השקל, העלולה לפגוע בתעשיות היצוא ולהחריף את מגמת ההאטה בפעילות הכלכלית.

**הסביבה הגלובלית** - התמונה המאקרו כלכלית בכלכלה העולמית מעורבת. ישנם סימני התאוששות בכלכלת ארה"ב ואילו באירופה נמשכת ההאטה. עם זאת, נראה שפחתו הסיכויים להתממשות משבר, שגרמו לרמת אי-ודאות גבוהה בשנה שעברה.

התמ"ג בארה"ב עלה ב-2.5% ברבעון הראשון של השנה אך הציפיות בשוק היו לצמיחה גבוהה יותר סביב 3.0%. באירופה אין סימני התאוששות, ה-ECB הוריד את תחזית הצמיחה בגוש היורו ל-0.4% בשנת 2013. למרות הפסימיות, אירוע פשיטת הרגל של מערכת הבנקאות בקפריסין והטלת מס על פקדונות לא הביאו לזעזועים בשוקי ההון. כך גם השיתוק המדיני באיטליה לא השפיע על אמון המשקיעים. המשק הסיני צמח ברבעון הראשון ב-7.7% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, מעט נמוך יחסית לציפיות ששררו.

**שוקי ההון** - מגמה חיובית בשוק המניות הישראלי ברבעון הראשון של השנה. ת"א עלה ב-4.4% ות"א 100 ב-4.9%. מגמה חיובית זו הושפעה משוקי ההון בעולם, שאופיינו בעלויות שערות. בארה"ב עלה מדד ה-S and P ב-10.0% ואילו מדד היורו סטוק באירופה ירד ב-0.5% מדד האג"ח הקונצרני הצמוד עלה במהלך הרבעון בשיעור

של 1.3% לעומת ירידה באג"ח ממשלתי הצמוד בשיעור של כ-0.9%. הירידה בפרמית הסיכון באג"ח הקונצרני נבעה מסביבת הריבית הנמוכה, מהמגמה החיובית בשוק המניות, המשך הצמיחה המתונה במשק והתייצבות בסביבה הכלכלית הגלובלית. עליית התשואות באג"ח הממשלתי הישראלי התרחשה על רקע מגמה דומה בתשואות ל-10 שנים בארה"ב ואי שינוי בריבית בנק ישראל. עליית התשואות גם קשורה עם אי הודאות לגבי המדיניות הפיסקלית של הממשלה החדשה. בחודש אפריל התהפכה המגמה השלילית בשוק האג"ח הממשלתי ונרשמה ירידה חדה בתשואות, על רקע מגמה דומה בארה"ב וירידה בפרמית הסיכון הגלומה באג"ח הישראלי.

## אינפלציה ושער חליפין

לשנת	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2012	2012	
	באחוזים		
1.5	-	-	שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים
(2.3)	(2.8)	(2.3)	שיעור (ירידת) שער הדולר של ארה"ב
2.5	0.9	(8.3)	שיעור עליית (ירידת) שער הלירה
(0.4)	0.3	(5.3)	שיעור עליית (ירידת) שער האירו

## מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח זה, שאינו מתייחס לעובדות הסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות בין היתר, כתוצאה משינויים בחקיקה והוראות גורמי פיקוח, התפתחויות מאקרו כלכליות ובעיקר התפתחות המשבר הכלכלי העולמי והשפעתו על מצב הנזילות והיציבות בשוקי ההון בחברות עסקיות בארץ ובעולם, אירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים בריבית, שערי חליפין ואינפלציה, שערי מניות, מחירי איגרות חוב, התנהגות המתחרים ושינוי בתנאי התחרות. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "חזוי", "צפוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "יכול", "יתכן", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר עשויים שלא להתממש או להתממש בצורה שונה מהצפוי כתוצאה, בין היתר, מהגורמים המפורטים לעיל או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בפרק טבלת גורמי סיכון דלהלן.

## התפתחויות עסקיות בבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013

### רווח ורווחיות

**רווח נקי של הבנק** הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 10.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 10.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 2.9%. להלן פירוט עיקרי השינויים בסעיפי הרווח והפסד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- גידול בהכנסות ריבית נטו בסך 2.4 מיליוני ש"ח.
- גידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 0.2 מיליוני ש"ח.
- גידול בהכנסות שאינן מריבית בסך 0.9 מיליוני ש"ח.
- גידול בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך 3.2 מיליוני ש"ח.

**התשואה נטו על ההון** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמה ב- 9.8% בחישוב שנתי, בהשוואה ל- 11.3% בתקופה המקבילה אשתקד ול- 11.2% בכל שנת 2012. להלן פרטים על התשואה להון במונחים שנתיים:

2012				שנת 2012	2013		תשואת הרווח הנקי
רבעון					רבעון	ראשון	
ראשון	שני	שלישי	רביעי				
11.3%	10.4%	12.9%	12.1%	11.2%	9.8%		

**רווח לפני מיסים** הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 16.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 16.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.6%.

**תשואת הרווח לפני מיסים להון** הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 15.9% בחישוב שנתי, בהשוואה ל- 18.1% בתקופה המקבילה אשתקד ול- 17.9% בכל שנת 2012.

### התפתחות ההכנסות וההוצאות

**הכנסות ריבית** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 49.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 51.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על הכנסות הריבית בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013:

- הכנסות ריבית מאשראי לציבור הסתכמו ב- 41.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 39.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3.8% הנובע בעיקר מגידול בהיקף היתרות.
- הכנסות מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים הסתכמו ב- 3.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 5.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 26.0% הנובע בעיקר מקיטון בריבית המוניטרית.

- הכנסות מפקדונות בבנקים הסתכמו ב- 0.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 1.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 55.6% הנובע מקיטון בריביות השוק וכן מקיטון בהיקף היתרות.  
 - הכנסות מאיגרות חוב הסתכמו ב-3.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 4.3 מיליוני ש"ח, קיטון של 9.3% הנובע בעיקר מירידה בתשואות.

**הוצאות ריבית** - הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 8.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 12.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 32.0%.  
 הקיטון נובע בעיקר מירידה בהוצאות בגין פקדונות הציבור שנבעה בעיקר מקיטון בריבית המוניטרית הממוצעת ובמרווח הבנק בריבית השקלית הלא צמודה.

**פער הריבית הכולל** - ללא השפעה של הכנסות או הוצאות מפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, עומד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 על שיעור של 3.40% בהשוואה ל-3.22% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר משיפור בגביית חובות פגומים ברבעון ומעליה במרווחי אשראי.

**להלן תרומת מגזרי ההצמדה השונים להכנסות מריבית נטו:**

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
השינוי	2012	2013	
%	מיליוני ש"ח		
			מטבע ישראלי:
9.0	36.8	40.1	לא צמוד
(53.3)	1.5	0.7	צמוד למדד
(14.3)	0.7	0.6	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
6.2	39.0	41.4	<b>סך הכל</b>

**להלן התפתחות ההכנסות מריבית, נטו לפי מגזרי פעילות עיקריים (במיליוני ש"ח):**

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
השינוי	*2012	2013	
%	במיליוני ש"ח		
9.5	24.2	26.5	מגזר משקי הבית
5.6	5.4	5.7	מגזר בנקאות פרטית
(2.1)	9.4	9.2	מגזר עסקי
6.2	39.0	41.4	<b>סך הכל</b>

\*סיווג מחדש

להלן התפתחות ההכנסות שאינן מריבית לפי מגזרי פעילות עיקריים (במיליוני ש"ח):

לשלושת החודשים שהסתיימו			
ביום 31 במרס			
	2012	2013	השינוי
	במיליוני ש"ח		
	%		
מגזר משקי בית	9.0	8.0	(11.1)
מגזר בנקאות פרטית	6.0	6.5	8.3
מגזר עסקי	4.9	4.8	(2.0)
מגזר ניהול פיננסי	2.7	4.2	55.6
<b>סך הכל</b>	<b>22.6</b>	<b>23.5</b>	<b>4.0</b>

**הוצאות בגין הפסדי אשראי** נערכו בהתאם להוראת המפקח על הבנקים (ראה להלן באור 3), בהתאם למדיניות האשראי של הבנק ובהתחשב בהערכת הסיכונים בתיק האשראי והסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 1.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות עיקריים (במיליוני ש"ח):

לשלושת החודשים שהסתיימו			
ביום 31 במרס			
	2012	2013	השינוי
	במיליוני ש"ח		
	%		
מגזר משקי הבית	0.7	1.1	57.1
מגזר עסקי	0.9	0.7	(22.2)
<b>סך הכל</b>	<b>1.6</b>	<b>1.8</b>	<b>12.5</b>
שיעור הפרשה להפסדי אשראי:			
מגזר משקי הבית	0.16%	0.21%	
מגזר עסקי	0.44%	0.37%	

להלן התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי (במיליוני ש"ח):

					2012	2013			
					רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון
הפרשה להפסדי אשראי פרטנית					1.3	2.4	1.3	1.0	0.8
הפרשה להפסדי אשראי קבוצתית					0.3	(0.9)	1.1	(0.1)	1.0
<b>סך הכל</b>					<b>1.6</b>	<b>1.5</b>	<b>2.4</b>	<b>0.9</b>	<b>1.8</b>
שיעור הפרשה להפסדי אשראי:									
מאזני*					0.24%	0.23%	0.34%	0.13%	0.25%
מאזני וחוזף מאזני*					0.16%	0.15%	0.23%	0.09%	0.17%

\* על בסיס שנתי

**הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-39.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-37.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.9%.

**הכנסות מימון שאינן מריבית** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-4.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול במימוש ניירות ערך זמינים למכירה שנוקפו לרווח והפסד.

**עמלות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-19.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-19.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על הקיטון בהכנסות מעמלות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013:

- הכנסות מכרטיסי אשראי הסתכמו ב-2.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 12.5%.

- עמלות מטיפול באשראי הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-2.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 13.8%.

הקיטון בעמלות נובע בעיקר מיישום המלצות הדו"ח הסופי של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות (דו"ח ועדת זקן), ראה באור 13.

**הכנסות אחרות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-0.1 מיליוני ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

**הוצאות תפעוליות ואחרות** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-47.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-43.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 7.3%.

השינוי נובע בעיקרו מהגורמים הבאים:

- הוצאות שכר הסתכמו ב-26.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-22.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13.5%. במהלך חודש מרס 2013 עודכן הסכם השכר של עובדי הבנק, לפירוט ראה פרק "הסכמים מהותיים, שינויי ויזמות חקיקה במערכת הבנקאית ונושאים אחרים". הגידול בהוצאות השכר נובע בעיקר מעידכון ההסכם.

- אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו ב-7.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-7.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

- הוצאות אחרות הסתכמו ב-14.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-13.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על ההוצאות האחרות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013:

- הוצאות מחשב הסתכמו ב-7.0 מיליוני ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

- הוצאות שירותים מקצועיים הסתכמו ב-1.2 מיליוני ש"ח לעומת 0.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 50.0%.

שיעור כיסוי ההוצאות התפעוליות והאחרות על ידי ההכנסות התפעוליות והאחרות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הגיע ל-50% בהשוואה ל-51% בתקופה המקבילה אשתקד.

**ההפרשה למיסים על הרווח** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמה ב-6.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-5.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מהרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-37.17% בהשוואה לשיעור המס הסטטוטורי שהינו 35.90%. הפער נובע בעיקרו מהשפעת שינויים בשיעור המס, מהוצאות לא מוכרות והפרשים קבועים.

## התפתחויות בסעיפי המאזן

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

שינוי לעומת (באחוזים)					
31 בדצמבר 2012	31 במרס 2012	ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרס 2012	ליום 31 במרס 2013	
(2.9)	4.1	5,122.8	4,782.5	<b>4,976.4</b>	סך כל המאזן
1.1	7.3	2,768.8	2,609.6	<b>2,799.1</b>	אשראי לציבור, נטו מזומנים ופקדונות
(2.8)	15.2	1,421.8	1,199.8	<b>1,382.4</b>	בבנקים
(16.2)	(19.6)	842.4	878.7	<b>706.3</b>	ניירות ערך
(3.8)	1.6	4,183.2	3,959.7	<b>4,022.7</b>	פקדונות הציבור
1.8	11.8	426.5	388.3	<b>434.0</b>	הון

**אשראי לציבור, נטו** ליום 31 במרס 2013 הסתכם ב-2,799.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2,768.8 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2012, גידול בשיעור של 1.1%. על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, האשראי לציבור כולל יתרות בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר הסתכמו ליום 31 במרס 2013 בכ-377.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-363.2 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2012.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך האשראי			יתרה ליום			
31.12.12	31.3.13	השינוי	31.12.12	31.03.13		
% -ב	% -ב	% -ב	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
						מטבע ישראלי
92.3	<b>92.4</b>	1.2	30.4	2,556.9	<b>2,587.3</b>	- לא צמוד
6.8	<b>7.4</b>	10.8	20.2	187.5	<b>207.7</b>	- צמוד למדד
0.9	<b>0.2</b>	(83.2)	(20.3)	24.4	<b>4.1</b>	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
100.0	<b>100.0</b>	1.1	30.3	2,768.8	<b>2,799.1</b>	<b>סך הכל</b>



**השקעות בניירות הערך** הסתכמו ביום 31 במרס 2013 ב- 706.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 842.4 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2012. בתקופה זאת חלה עליה בשווי ההוגן של תיק ניירות הערך הזמינים למכירה בסך 0.5 מיליוני ש"ח שנזקפה להון. כמו כן נזקף לרווח והפסד רווח בסך של 4.4 מיליוני ש"ח בגין ניירות ערך שמומשו מהתיק הזמין למכירה.

להלן הרכב התיק:

חלק מסך ניירות הערך		יתרה ליום		
31.12.12	31.03.13	31.12.12	31.03.13	
ב- %		במיליוני ש"ח		
94.3	<b>93.6</b>	794.9	<b>661.2</b>	איגרות חוב של ממשלת ישראל
2.1	<b>2.2</b>	17.4	<b>15.6</b>	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
3.6	<b>4.2</b>	30.1	<b>29.5</b>	איגרות חוב של אחרים בישראל *
100.0	<b>100.0</b>	842.4	<b>706.3</b>	<b>סך הכל</b>

\* כולל איגרות חוב בערבות ממשלתית ליום 31 במרס 2013 בסך 12.1 מיליוני ש"ח וליום 31 בדצמבר 2012 בסך של 12.4 מיליוני ש"ח.

התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך ניירות הערך			יתרה ליום			
31.12.12	31.03.13	השינוי	31.12.12	31.03.13		
ב- %		ב- %	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
73.7	<b>74.8</b>	(14.9%)	(92.8)	621.1	<b>528.3</b>	מטבע ישראלי
24.6	<b>23.2</b>	(20.7%)	(42.9)	207.0	<b>164.1</b>	- לא צמוד
1.7	<b>2.0</b>	(2.8%)	(0.4)	14.3	<b>13.9</b>	- צמוד למדד
100.0	<b>100.0</b>	(16.2%)	(136.1)	842.4	<b>706.3</b>	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
						<b>סך הכל</b>

להלן פירוט ניירות הערך לפי האופן בו נקבע השווי ההוגן של ניירות הערך (במיליוני ש"ח) (ראה גם באור 8א):

31 במרס 2012			31 במרס 2013			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
יתרה	נתונים נצפים	מחירים	יתרה	נתונים נצפים	מחירים	
מאזנית *	משמעותיים	מצוטטים	מאזנית *	משמעותיים	מצוטטים	
	אחרים	בשוק פעיל		אחרים	בשוק פעיל	
	(רמה 2)	(רמה 1)		(רמה 2)	(רמה 1)	
714.7	13.9	700.8	661.2	13.8	647.4	ניירות ערך זמינים למכירה:
4.2	-	4.2	15.6	-	15.6	איגרות חוב של ממשלת ישראל
21.1	16.1	5.0	24.5	12.3	12.2	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
740.0	30.0	710.0	701.3	26.1	675.2	איגרות חוב של אחרים בישראל
133.7	-	133.7	-	-	-	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
133.7	-	133.7	-	-	-	ניירות ערך למסחר:
873.7	30.0	843.7	701.3	26.1	675.2	איגרות חוב של ממשלת ישראל
						סך הכל ניירות ערך למסחר
						<b>סך כל ניירות הערך הנמדדים לפי שווי הוגן</b>

\* לא כולל ניירות ערך בתיק לפדיון בסך 5.0 מיליוני ש"ח ו- 5.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה, המוצגים לפי העלות המופחתת.

31 בדצמבר 2012			
מדידות שווי הוגן המשתמשות			
ב -			
יתרה	נתונים נצפים	מחירים	
מאזנית *	משמעותיים	מצוטטים	
	אחרים	בשוק פעיל	
	(רמה 2)	(רמה 1)	
784.9	14.3	770.6	ניירות ערך זמינים למכירה:
17.4	-	17.4	איגרות חוב של ממשלת ישראל
25.0	12.5	12.5	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
827.3	26.8	800.5	איגרות חוב של אחרים בישראל
10.0	-	10.0	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
10.0	-	10.0	ניירות ערך למסחר:
837.3	26.8	810.5	איגרות חוב של ממשלת ישראל
			סך הכל ניירות ערך למסחר
			<b>סך כל ניירות הערך הנמדדים לפי שווי הוגן</b>

\* לא כולל ניירות ערך בתיק לפדיון בסך 5.1 מיליוני ש"ח, המוצגים לפי העלות המופחתת.  
ראה הערות בעמוד 13

הערות לעמוד 12:

\*\* מדידות שווי הוגן:

רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים.  
רמה 2 - מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות דומים בשווקים פעילים; מחירים מצוטטים לנכסים זהים או התחייבויות זהות בשווקים שאינם פעילים; מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר כל הנתונים המשמעותיים בהם הינם נצפים בשוק או נתמכים על ידי נתוני שוק נצפים.

**מדיניות הבנק בנושא ירידת ערך** - הבנק בוחן מעת לעת באם חלה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בהשקעות שלו בניירות ערך. בחינה זאת מתבצעת בהתקיים סממנים, אשר יש בהם כדי להצביע על האפשרות כי ערכן של ההשקעות נפגם, לרבות:

א. משך הזמן בו השווי ההוגן של נייר הערך נמוך מעלותו.  
ב. שיעור ירידת השווי ההוגן של נייר הערך ביחס לעלותו.  
ג. היקף הבטחונות המגבים את נייר הערך וחיזוקי האשראי שתומכים בו.  
ד. הכוונה והיכולת של הבנק להחזיק את נייר הערך עד להשבה (Recovery) חזויה של השווי ההוגן של נייר הערך.

ה. דירוג האשראי של נייר הערך לרבות שינוי בדירוג שחל לאחר תאריך המאזן.  
בהתאם להוראות, הבנק מכיר בירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני של כל נייר המקיים אחד או יותר מהתנאים הבאים:

- נייר ערך אשר נמכר עד מועד פרסום הדוחות לציבור או שיש כוונה למכור אותו בתוך פרק זמן קצר.  
- איגרת חוב אשר לגביה חלה ירידת דירוג משמעותית בין מועד רכישתה לבין מועד פרסום הדוחות הכספיים.  
- איגרת חוב שלאחר רכישתה סווגה על ידי הבנק כבעייתית (לרבות איגרת חוב שהונפקה על ידי לווה אשר סווג על ידי הבנק לאחר רכישת איגרת חוב בעייתית).  
- איגרת חוב אשר חל כשל בתשלום לאחר רכישתה.  
- נייר ערך אשר השווי ההוגן שלו לסוף תקופת הדיווח וגם במועד הסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים היה נמוך בשיעור משמעותי מהעלות.  
- הפחתות להתאמת ערך השקעות אלה, אשר להערכת ההנהלה מתבססות על בחינת מכלול ההיבטים הרלוונטיים ומתן המשקל הראוי להם ואשר אינן בעלות אופי זמני, נזקפות לרווח והפסד.  
בנוסף בוחן הבנק שיקולים נוספים:

- ניתוח פרטני של ההשקעות ששווין ההוגן נמוך באופן משמעותי מעלותן המופחתת.  
- דיון בעובדות המקרה, כולל הערכה של הגורמים או המצבים העשויים לגרום להשקעה מסוימת להיות מסווגת כבעלת ירידת ערך שאינה זמנית, או אשר לא תומכים בסיווג ההשקעה כבעלת ירידת ערך זמנית.  
כאשר חלה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, עלותו של נייר הערך מופחתת לשוויו ההוגן ומשמשת כבסיס עלות חדש. ההפסד המצטבר, המתייחס לנייר ערך המסווג כזמין למכירה שנזקף בעבר לסעיף נפרד בהון במסגרת רווח כולל אחר, מועבר לרווח והפסד כאשר מתקיימת בגינו ירידת ערך שאינה בעלת אופי אחר מזמני. עליות ערך בתקופות דיווח עוקבות מוכרות בסעיף נפרד בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר ואינן נזקפות לרווח והפסד (בסיס העלות החדש).

להלן פירוט ירידת ערך של איגרות חוב בתיק הזמין למכירה לפי שיעור ירידה ולפי טווחים של משך הזמן (במיליוני ש"ח):

שיעור ירידה	עד 6 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל
עד 3%	-	-	-
עד 2%	(0.3)	(1.3)	(1.6)
סך הכל	(0.3)	(1.3)	(1.6)

**פקדונות הציבור** ליום 31 במרס 2013 הסתכמו ב-4,022.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-4,183.2 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2012, קיטון בשיעור של 3.8%.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

יתרה ליום		חלק המגזר מסך פקדונות הציבור ליום	
31.12.12	31.3.13	שינוי	31.12.12
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
3,377.3	3,235.9	(141.4)	80.7
542.6	537.9	(4.7)	13.0
263.3	248.9	(14.4)	6.3
4,183.2	4,022.7	(160.5)	100.0

מטבע ישראלי:

לא צמוד\*

צמוד למדד\*\*

מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)

סך הכל

\* כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 31 במרס 2013 בסך 42.6 מיליוני ש"ח ( 31 בדצמבר 2012 - 43.1) המוצגים לפי המסלול הגובר.

\*\* כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 31 במרס 2013 בסך 4.7 מיליוני ש"ח ( 31 בדצמבר 2012 - 10.5) המוצגים לפי המסלול הגובר.

בפקדונות הציבור נכללו פקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל בסך של 21.6 מיליון ש"ח (31.12.12) - 40.0 מיליון ש"ח).

**הון** ליום 31 במרס 2013 הסתכם ב-434.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-426.5 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2012, גידול בשיעור של 1.8%. הגידול בהון נבע בעיקרו מרווח בסך 10.0 מיליוני ש"ח ומקיטון בסך של 2.5 מיליוני ש"ח ביתרת ההתאמות מהצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו.

**יחס הון למאזן** ליום 31 במרס 2013 הגיע ל-8.7% לעומת 8.3% ביום 31 בדצמבר 2012.

**יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון** ליום 31 במרס 2013 הגיע ל-14.75% לעומת 14.78% ביום 31 בדצמבר 2012.

### פעילות חוץ-מאזנית

להלן ההתפתחות ביתרות החזקת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות הבנק (במיליוני ש"ח):

	31.12.12	31.3.13
בתיקי ניירות ערך	2,640	2,833
השינוי ב-	7.3	

**תפעול קופות גמל** - שירותי התפעול של קופות הגמל ניתנים החל מהרבעון השני של שנת 2010, באמצעות חברת האם. תמורת שרותי תפעול אלה רשם הבנק הכנסה נטו בסך 0.1 מיליוני ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הסכם לשירותי תפעול נמצא בשלבי גיבוש ונכון ליום פרסום הדוחות הכספיים טרם נחתם.

## תאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות

הבנק פועל בישראל במרבית תחומי הבנקאות ומספק מגוון שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיו. פעילות הבנק מתבצעת באמצעות 2 מגזרי פעילות עיקריים:

**(א) המגזרים הבנקאיים** - מתחלקים למגזר משקי בית, מגזר בנקאות פרטית ומגזר עסקי. מגזרים אלה עוסקים במתן שירותים בנקאיים ובתיווך פיננסי, תוך התמקדות במשקי בית, מקבלי משכורת עם התמחות מיוחדת באוכלוסיית עובדי ההוראה ומוסדות חינוך:

1. **מגזר משקי הבית (המגזר הקמעונאי)** - מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים למשקי הבית.

2. **מגזר הבנקאות הפרטית** - הבנק פועל להרחיב ולהעמיק את הפעילות עם לקוחות הבנקאות הפרטית, תוך בחינה מקצועית של צרכי הלקוחות והתאמת תיק ההשקעות שלהם בהתאם לאפיון הלקוח. הפעילות תתמקד בעיקרה בנושאים הבאים:

- טיפול אישי וממוקד בלקוחות המגזר, הנמנים על הלקוחות בעלי עושר פיננסי גבוה יחסית, תוך בחינה והתאמה של פעילות הלקוח, באמצעות מערכות מתוחכמות וביצוע מעקב שוטף ומקצועי אחר ביצועי תיק ההשקעות והרכבו, כפועל יוצא מאפיון רמת הסיכון של הלקוח בחשבון. - גיוס לקוחות בעלי עושר פיננסי התואמים את לקוחות המגזר כאמור, תוך מתן דגש על מקצוענות, יחס אישי ותודעת שירות גבוהה.

3. **מגזר עסקי** - מספק מגוון של שירותי בנקאות לעסקים וחברות. לקוחות אלה מקבלים את השירות ביחידות מובדלות בסניף, אשר מקבלות תמיכה מקצועית מהנהלה הראשית על ידי רפרנטים מקצועיים יעודיים המתמחים בלקוחות עסקיים.

**(ב) מגזר ניהול פיננסי** - הכולל פעילות בנוסטרו של הבנק, פעילות בנגזרים הפיננסיים וניהול החשיפות.

חלוקה זו משמשת את הנהלת הבנק לצורך קבלת החלטות וניתוח התוצאות העסקיות של הבנק. כללי החשבונאות שיושמו בהצגת תוצאות הפעילות של מגזרי הפעילות של קבוצת הבנק הינם אלה המתוארים בבאור 1 לדוחות הכספיים השנתיים. להלן הכללים העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:

הכנסות ריבית, נטו - כולל את המרווח שבין הריבית המתקבלת או המשתלמת ללקוח המגזר לבין העלות השולית של מקורות הבנק וכן הריבית התיאורטית על ההון המיוחס למגזר.

הוצאות בגין הפסדי אשראי - ההוצאות בגין הפסדי אשראי נזקפות למגזר אליו משתייך הלקוח.

הכנסות שאינן מריבית - מיוחסות למגזר אליו משתייך הלקוח.

הוצאות תפעוליות ואחרות - מיוחס למגזר על פי יחס עלות השכר הישיר.

מיסים על הכנסה - ההפרשה למס על תוצאות הפעילות של כל מגזר חושבה על-פי שיעור המס האפקטיבי.

תשואה להון - כולל את היחס שבין הרווח הנקי של כל אחד מהמגזרים לבין ההון המוקצה למגזר.

הון מוקצה למגזר - ההון המשוקלל ברוטו בהתאם למשקל הממוצע של נכסי הסיכון במגזר מסך כל נכסי הסיכון.

נכסי הסיכון - כוללים נכסי סיכון אשראי, סיכוני שוק וסיכון תפעולי.

להלן תמצית התפתחות הרווח הנקי וסך הנכסים לפי מגזרי פעילות:

לשלושת החודשים שהסתיימו ב- 31 במרס

השינוי ב-%	*2012	2013	
<b>א. סך ההכנסות (הוצאות)</b>			
4%	33.2	<b>34.5</b>	מגזר משקי הבית
7%	11.4	<b>12.2</b>	מגזר בנקאות פרטית
(2%)	14.3	<b>14.0</b>	מגזר עסקי
56%	2.7	<b>4.2</b>	מגזר ניהול פיננסי
5%	61.6	<b>64.9</b>	<b>סך הכל</b>
<b>ב. הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>			
57%	0.7	<b>1.1</b>	מגזר משקי הבית
(22%)	0.9	<b>0.7</b>	מגזר עסקי
13%	1.6	<b>1.8</b>	<b>סך הכל</b>
<b>ג. רווח (הפסד) נקי</b>			
(13%)	5.5	<b>4.8</b>	מגזר משקי הבית
-	1.3	<b>1.3</b>	מגזר בנקאות פרטית
(21%)	2.4	<b>1.9</b>	מגזר עסקי
82%	1.1	<b>2.0</b>	מגזר ניהול פיננסי
(3%)	10.3	<b>10.0</b>	<b>סך הכל</b>
<b>ד. יתרה ממוצעת של נכסים:</b>			
12%	1,522.6	<b>1,698.8</b>	מגזר משקי הבית
32%	164.6	<b>217.2</b>	מגזר בנקאות פרטית
(6%)	943.9	<b>888.6</b>	מגזר עסקי
1%	2,142.6	<b>2,165.3</b>	מגזר ניהול פיננסי
4%	4,773.7	<b>4,969.9</b>	

\* סווג מחדש

**מגזר משקי הבית**

**מבנה המגזר**

מגזר משקי הבית (המגזר הקמעונאי) מספק מגוון של שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים למשקי הבית. המגזר פועל באמצעות מערך הסינוף של הבנק המונה 15 סניפים ו-7 שלוחות הפרוסים ברחבי הארץ ובאמצעות ערוצים ישירים: סניפומטים, עמדות לקוח, אינטרנט, "Call Center" שרות SMS בטלפון סלולרי ואפליקציות לטלפונים חכמים (סמרטפונים).

המוצרים הבנקאיים העיקריים שמספק המגזר כוללים: שירותי ניהול חשבון שוטף, אשראי, פקדונות ותוכניות חסכון, פעילות בכרטיסי אשראי ומוצרי הון הכוללים השקעה בקרנות נאמנות והשקעה בניירות ערך.

פעילות המשכנתאות של לקוחות המגזר מתבצעת באמצעות דלפקי משכנתאות של הבנק הבינלאומי המוצבים בחלק מסניפי הבנק.

### שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי של מגזר משקי הבית בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב-4.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 5.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 13% הנובע מעליה בהוצאות התפעוליות המועמסות על המגזר ובהוצאות בגין הפסדי אשראי. שיעור תשואת הרווח הנקי להון במגזר בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הגיע ל-8.9% בהשוואה ל-12.1% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מירידה ברווחיות ועליה בנכסי הסיכון של המגזר.

הכנסות המגזר בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-34.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-33.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 4% הנובע בעיקר מעליה בהיקף המקורות והשימושים. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-1.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-0.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המגזר הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-25.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ב-23.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 8%. הגידול נובע מעליה בסך ההוצאות התפעוליות של הבנק.

### להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר משקי הבית:

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס

השינוי	*2012	2013	
%	במיליוני ש"ח		
			הכנסות ריבית נטו:
10%	24.2	26.5	מחיצוניים
			הכנסות שאינן מריבית:
(11%)	9.0	8.0	מחיצוניים
4%	33.2	34.5	סך הכנסות
57%	0.7	1.1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(13%)	5.5	4.8	רווח נקי
	**12.1%	8.9%	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
12%	1,522.6	1,698.8	יתרה ממוצעת של נכסים
2%	1,569.0	1,596.6	יתרה ממוצעת של התחייבויות
9%	1,438.4	1,563.5	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
(25%)	20.2	15.1	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
			מרכיבי הכנסות מריבית, נטו:
14%	16.7	19.0	מרווח מפעילות מתן אשראי
(19%)	5.9	4.8	מרווח מפעילות קבלת פקדונות
69%	1.6	2.7	אחר
			פירוט הכנסות שאינן מריבית:
(23%)	3.1	2.4	הכנסות מכרטיסי אשראי
(40%)	0.5	0.3	הכנסות משוק ההון
(2%)	5.4	5.3	הכנסות תפעוליות ואחרות
4%	33.2	34.5	סך הכנסות

\* סווג מחדש

\*\* הוצג מחדש

## לקוחות

לקוחות המגזר כוללים משקי בית, בעיקר עובדי הוראה בפיזור רחב. אין לבנק לקוח בודד או מספר מצומצם של לקוחות שאובדנם ישפיע באופן מהותי על הפעילות במגזר.

## שיווק והפצה

אתר האינטרנט השיווקי של הבנק נבנה בטכנולוגיה מתקדמת ובעיצוב המותאם למיתוג של הבנק, תוך הדגשת ייחודו של הבנק כבנק של המורים. הבנק משתתף באופן קבוע בכנסים ופעילויות של ארגוני המורים השונים. הצעות שיווקיות מועברות ללקוחות באמצעות אתר האינטרנט של הבנק ובדיוור ישיר. הבנק משתף פעולה עם אתרי אינטרנט יעודיים למורים ומפרסם באופן קבוע בעיתוני המורים. לקוחות הבנק מקבלים שירותי אינטרנט באתר מסד און ליין, אתר מתקדם של קבוצת הבינלאומי המציג מגוון פעילויות לנוחות הלקוחות. בנוסף לכך הבנק מקבל שירותי call center מקבוצת הבינלאומי תחת מסד call. במסגרת המוקד נהנים לקוחות הבנק ממענה מהיר ומגוון רחב של שירותים.

## הון אנושי

במהלך התקופה הסתכם מספר המשרות הממוצע במגזר ב- 198 משרות, כולל משרות מועמסות על המגזר, (186 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד), מתוכם 29 משרות בדרגת ניהול (29 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד).

## מגבלות ופיקוח על פעילות המגזר

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והנחיות רגולטוריות החלות על מערכת הבנקאות בישראל מצד גורמים כגון: הפיקוח על הבנקים, הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון, הממונה על הגבלים עסקיים ועוד. על שולחן הכנסת מונחות כיום שתי הצעות חוק פרטיות שעניינן מגבלות על גובה העמלות, סלי עמלות, איסור על חיוב סוגי אוכלוסיות בעמלות מסוימות, איסור על גביית סוגים מסויימים של עמלות וכיוב'. הבנק עוקב אחר התפתחות הליכי החקיקה של ההצעות, המצויות עדיין בשלבי חקיקה ראשוניים. ביום 19 במרס, 2013 פרסם הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, שמונה על ידי שר האוצר ונגיד בנק ישראל, דוח מסכם הכולל את המלצותיו להגברת התחרותיות במערכת הבנקאית הדוח מהווה המשך לדוח הביניים שפורסם ביום 16 ביולי, 2012, ומשאיר על כנו את ההמלצות שהוצגו במסגרתו. להשפעה של דוח זה על הדוחות הכספיים של הבנק ראה באור 13.

## מגזר הבנקאות הפרטית

### מבנה המגזר

מגזר הבנקאות הפרטית מעניק שרותי ייעוץ מתקדמים על ידי יועצי השקעות ללקוחות הבנקאות הפרטית. המגזר פועל באמצעות מערך הסינוף של הבנק במרבית סניפי הבנק. לקוחות הבנקאות הפרטית מקבלים שירות ביחידות מובדלות בסניפי הבנק, אשר מספקות להם את מכלול השירותים הבנקאיים. ללקוחות הבנקאות הפרטית מוצעת "מעטפת שירות", המותאמת לצרכי הלקוח.



### שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות הפרטית בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב-1.3 מיליוני ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. שיעור תשואת הרווח הנקי להון במגזר הגיע ל-11.0%, בהשוואה ל-14.3% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מגידול ביתרות הסיכון שהוקצו למגזר. הכנסות המגזר בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-12.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-11.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7% הנובע מעליה בהיקפי הפעילות. הוצאות המגזר הסתכמו ב-10.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-9.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.4%. הגידול נובע מגידול בסך ההוצאות התפעוליות של הבנק לעומת התקופה המקבילה אשתקד. היקף נכסי הציבור, המנוהלים על ידי המגזר, הסתכם ב-2,582.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2,307.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 12%.

### להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר הבנקאות הפרטית:

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס			
	2013	*2012	השינוי
	במיליוני ש"ח		
	%		
הכנסות ריבית נטו:			
מחיצוניים	5.7	5.4	6%
הכנסות שאינן מריבית:			
מחיצוניים	6.5	6.0	8%
סך הכנסות	12.2	11.4	7%
רווח נקי	1.3	1.3	-
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)	11.0%	14.3%**	
יתרה ממוצעת של נכסים	217.2	164.6	32%
יתרה ממוצעת של התחייבויות	1,849.2	1,706.1	8%
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	315.8	254.3	24%
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	2,582.2	2,307.5	12%
מרכיבי ההכנסות מריבית, נטו:			
מרווח מפעילות מתן אשראי	1.6	1.1	46%
מרווח מפעילות קבלת פקדונות	3.6	4.1	(12%)
אחר	0.5	0.2	150%
פירוט הכנסות שאינן מריבית:			
הכנסות מכרטיסי אשראי	1.0	0.9	11%
הכנסות משוק ההון	4.5	4.3	5%
הכנסות תפעוליות ואחרות	1.0	0.8	25%
סך הכנסות	12.2	11.4	7%

\* סווג מחדש

\*\* הוצג מחדש

## לקוחות

לקוחות הבנקאות הפרטית הם בעיקר בעלי עושר פיננסי בינוני ובעלי פוטנציאל עתידי לכך. אין לבנק לקוח בודד או מספר מצומצם של לקוחות שאובדנם ישפיע באופן מהותי על הפעילות במגזר.

## שיווק והפצה

השיווק וההפצה של שירותי המגזר מתבצעים באמצעות מערך הסינוף של הבנק על ידי מבצעי פרסום בעיתונות הכללית ועיתוני המורים של מערכת החינוך. בנוסף, השיווק וההפצה מתבצעים באמצעות שיחות ייעוץ פנים אל פנים ובאמצעות הטלפון, הן בפנייה יזומה והן כמענה לפניית לקוחות. העברת מסרים שיווקיים נעשית באתר האינטרנט, בדיוור ישיר ללקוחות, בשילוט ובעלוני מידע וגלויות בתוך הסניף.

## הון אנושי

במהלך התקופה הסתכם מספר המשרות הממוצע במגזר ב- 57 משרות, כולל משרות מועמסות על המגזר, (62 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד), מתוכם 11 משרות בדרגת ניהול (11 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד).

## מגבלות ופיקוח על פעילות המגזר

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והנחיות רגולטוריות החלות על מערכת הבנקאות בישראל מצד גורמים כגון: הפיקוח על הבנקים, הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון, הממונה על הגבלים עסקיים ועוד. (לעניין "חוק העמלות" ראה לעיל מגזר משקי בית).

ביום 19 במרס, 2013 פרסם הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, שמונה על ידי שר האוצר ונגיד בנק ישראל, דוח מסכם הכולל את המלצותיו להגברת התחרותיות במערכת הבנקאית הדוח מהווה המשך לדוח הביניים שפורסם ביום 16 ביולי, 2012, ומשאיר על כן את המלצות שהוצגו במסגרתו. להשפעה של דוח זה על הדוחות הכספיים של הבנק ראה באור 13.

## מגזר עסקי

### מבנה המגזר

המגזר העסקי מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים ללקוחות עסקיים. המגזר פועל באמצעות מערך הסינוף של הבנק הפרוס ברחבי הארץ, אשר מקבל סיוע מקצועי מהנהלה ראשית על ידי רפרנטים יעודיים המתמחים בלקוחות עסקיים. המוצרים הבנקאיים העיקריים שמספק המגזר כוללים: שירותי ניהול חשבון עסקי, אשראי למימון הפעילות העסקית, סחר חוץ ופעילות בעסקי מט"ח, מוצרי פסיבה וכרטיסי אשראי.

### שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב-1.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 21% הנובע מירידה בהכנסות ומעליה בהוצאות תפעוליות. שיעור תשואת הרווח הנקי להון במגזר הגיע ל-7.2%, בהשוואה ל-9.3% בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המגזר בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-14.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-14.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2%.

הוצאות המגזר הסתכמו ב-10.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-9.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5%. ההוצאה בגין הפסדי אשראי במגזר הסתכמה ב-0.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-0.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. היקף נכסי הציבור, המנוהלים על ידי המגזר הסתכמו ב-154.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-339.1 בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 54%.

#### להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר העסקי :

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס			
	2013	*2012	השינוי
		במיליוני ש"ח	%
הכנסות ריבית נטו:			
מחיצוניים	9.2	9.4	(2%)
הכנסות שאינן מריבית:			
מחיצוניים	4.8	4.9	(2%)
סך הכנסות	14.0	14.3	(2%)
הוצאות בגין הפסדי אשראי	0.7	0.9	(22%)
רווח נקי	1.9	2.4	(21%)
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)	7.2%	9.3%**	
יתרה ממוצעת של נכסים	888.6	943.9	(6%)
יתרה ממוצעת של התחייבויות	607.1	656.9	(8%)
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	759.0	784.0	(3%)
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	154.6	339.1	(54%)
מרכיבי ההכנסות מריבית, נטו:			
מרווח מפעילות מתן אשראי	6.6	6.9	(4%)
מרווח מפעילות קבלת פקדונות	1.2	1.6	(25%)
אחר	1.4	0.9	56%
פירוט הכנסות שאינן מריבית:			
הכנסות מכרטיסי אשראי	0.2	0.2	-
הכנסות משוק ההון	0.2	0.2	-
הכנסות תפעוליות ואחרות	4.4	4.5	(2%)
סך הכנסות	14.0	14.3	(2%)

\* סווג מחדש

\*\* הוצג מחדש

#### לקוחות

במגזר העסקי מטופלים לקוחות ממגוון רחב של ענפי משק בעלי נפח פעילות עסקי נמוך עד בינוני, בעלי מורכבות עסקית נמוכה עד בינונית. היקף האשראי ברמת הלקוח הינו עד 35 מיליון ש"ח.

#### שיווק והפצה

גורמי השיווק וההפצה במגזר זה הם היחידות העסקיות בסניפי הבנק ויחידות המטה בהנהלה הראשית.

## הון אנושי

במהלך התקופה הסתכם מספר המשרות הממוצע במגזר ב- 60 משרות, כולל משרות מועמסות על המגזר, (67 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד), מתוכם 12 משרות בדרגת ניהול (12 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד).

## מגבלות ופיקוח על פעילות המגזר

ביום 19 במרס, 2013 פרסם הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, שמונה על ידי שר האוצר ונגיד בנק ישראל, דוח מסכם הכולל את המלצותיו להגברת התחרותיות במערכת הבנקאית. הדוח מהווה המשך לדוח הביניים שפורסם ביום 16 ביולי, 2012, ומשאיר על כן את המלצות שהוצגו במסגרתו. להשפעה של דוח זה על הדוחות הכספיים של הבנק ראה באור 13.

## מגזר ניהול פיננסי

### כללי

פעילות המגזר כוללת את ניהול ה"נוסטרו" של הבנק דהיינו: פעילות הבנק למען עצמו, באמצעות השקעות באיגרות חוב, פקדונות בבנקים, עסקאות במכשירים פיננסיים ועוד. כמו כן כוללת פעילות המגזר את ניהול חשיפות השוק, הבסיס והנזילות אשר הבנק חשוף אליהם בשל עסקיהם של לקוחותיו ותמיכה בתמחור ופיתוח של מוצרים פיננסיים.

### מבנה המגזר

הפעילות בנוסטרו של הבנק מתבצעת באמצעות ועדות ספציפיות בהשתתפות חברי ההנהלה וגורמים מקצועיים בכפוף למנכ"ל הבנק הממונה על ניהול הסיכונים הפיננסיים ובאישור ועדות של דירקטוריון הבנק.

### שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב-2.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 1.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 82% הנובע בעיקרו הנובע מעליה בהכנסות ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה. שיעור תשואת הרווח הנקי להון במגזר הגיע ל- 20.4% בהשוואה לתשואה של- 12.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות המגזר בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-4.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-2.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 56% הנובע בעיקר מעליה ברווחים ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה שהסתכמו ב- 4.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 2.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר הניהול הפיננסי :

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס			
	2012	2013	
השינוי	במיליוני ש"ח		%
			הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית:
	2.7	4.2	מחיצוניים
56%	2.7	4.2	סך הכנסות (הוצאות)
56%	1.1	2.0	רווח (הפסד) נקי
82%	12.3%	20.4%	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
	2,142.6	2,165.3	יתרה ממוצעת של נכסים
1%	295.5	293.4	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
(1%)			מרכיבי הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית:
56%	2.7	4.2	אחר

### לקוחות

המגזר מספק שירותים בתחום ניהול הנוסטרו ומכשירים פיננסיים עבור פונקציות ספציפיות בהנהלה הראשית ומערך הסינוף.

### מגבלות ופיקוח על פעילות המגזר

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והנחיות רגולטוריות החלות על מערכת הבנקאות בישראל מצד גורמים כגון: הפיקוח על הבנקים, הממונה על שוק ההון ביטוח וחכוכן, הממונה על הגבלים עסקיים ועוד.

### הון אנושי

במהלך התקופה הסתכם מספר המשרות הממוצע במגזר ב-3 משרות (3 משרות - בתקופה המקבילה אשתקד), מתוכם 1 משרות בדרגת ניהול (1 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד).

## מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים על פי תקני חשבונאות מקובלים ועל פי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי של תאגיד בנקאי. עיקרי המדיניות החשבונאית מפורטים בבאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012.

הדוחות הכספיים כוללים תוצאות של חישובים, הנחות ואומדנים המתייחסים לפעילויות, אירועים והתפתחויות שונות, המשפיעים על רווחיותו של הבנק. הנהלת הבנק מתבססת בהערכתה על הנחות סובייקטיביות והערכות של עובדים וגורמים מקצועיים חיצוניים בעלי מיומנויות והתמחויות בתחומים בהם נדרשים האומדנים השונים. לבעלי המקצוע החיצוניים ולעובדים העוסקים בפיקוח, בקרה והכנת האומדנים וההערכות בנושאים המוגדרים כבעלי השפעה קריטית על התוצאות הכספיות של הבנק, אין, ככל שהדבר מתאפשר, מעורבות וקשר עסקי שוטף עם הגורם או הסוגיה נשוא האומדן.

הנהלת הבנק והדירקטוריון סבורים כי האומדנים וההערכות בנושאי המדיניות החשבונאית הקריטית, נעשו על פי מיטב ידיעתם ושיקול דעתם של הגורמים המקצועיים שעסקו בהכנתם, והם יישמו באופן נאות בדוחות הכספיים

של הבנק לשנת 2012. לא חל שינוי במדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים קריטיים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013, פרט לנושאים הבאים:

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

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

בין היתר, תאגיד בנקאי נדרש לתת גילוי כמותי על אינדיקציה לאיכות אשראי לפחות על יתרת החובות הבעייתיים בכל קבוצת חובות. בנוסף, ייכלל גילוי על איכות האשראי של הלוואות לדיור. הגילוי החדש נדרש עבור כל אחד ממגזרי האשראי (כגון: אשראי מסחרי, אנשים פרטיים - הלוואות לדיור, אנשים פרטיים - אחר ובנקים וממשלות) וכן עבור כל אחת מקבוצות החובות העיקריות כפי שהוגדרו בהוראה, תוך הבחנה בין פעילות לווים בישראל לפעילות לווים בחו"ל, במידה ומהותי.

החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2013 נדרש מתן גילוי לראשונה לגבי חובות שאורגנו מחדש בדבר מספר חוזים ויתרה לפני ואחרי הארגון מחדש. כמו כן, לגבי ארגוני חוב שכשלו בשנת הדיווח נדרש גילוי אודות יתרה חוזית ויתרה רשומה. הגילוי האמור נדרש עבור כל אחד ממגזרי האשראי כמפורט לעיל. הבנק מיישם את ההוראות החל מיום 1 בינואר 2012 בדרך של מכאן ולהבא. עבור נתונים מאזניים שנדרשים לראשונה לפי הוראה זו הבנק סיווג מחדש, ככל האפשר, מספרי השוואה. חלק מדרישות הגילוי החדשות בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי מיושמות על ידי הבנק החל מיום 1 בינואר 2013. לא נדרש מתן גילוי למספרי השוואה לתקופת הביניים המקבילה בשנת 2012 ביחס לגילויים חדשים אלו. ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה למעט עדכון מתכונת הגילוי בביאור 3 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי.

## **הסכמים מהותיים, שינויי ויזמות חקיקה במערכת הבנקאית ונושאים אחרים**

### **שירותי מיחשוב**

מערכות המחשב של הבנק עובדות תחת התשתית של הבינלאומי. הבנק מקבל את שירותי המחשב מחברת מת"ף, חברת בת של הבנק הבינלאומי (אשר הוסבו ב- 5 בפברואר 2010). הוצאות המיחשוב לחברת מת"ף לשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 היו בסך של 6.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 6.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. על פי הבנות עם מת"ף וחברת האם. ההסכם נמצא בשלבי גיבוש. נכון ליום הדוח טרם נחתם הסכם התקשרות עם חברת מת"ף.

בהתאם להוראה 357 להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים ובאישורו, משמש מר אמנון בק, מנכ"ל חברת מת"ף כמנהל טכנולוגיות המידע של הבנק ומר שוקי פלג, מנהל אבטחת מערכות המידע בבנק הבינלאומי כממונה על אבטחת המידע בבנק.

## אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות

דירקטוריון הבנק מינה את מנהל אבטחת המידע הקבוצתי כמנהל אבטחת המידע של הבנק. ההנהלה ודירקטוריון הבנק קבעו מדיניות מפורטת בנושא אבטחת מידע המבוססת על מדיניות חברת האם. חברת מת"ף מבצעת בבנק את כל הסקרים והמיפוי כמתחייב מהוראת ניהול בנקאי תקין 357 ומכל הוראת הסדרה אחרת לעניין אבטחת מידע ומדווחת להנהלת הבנק ולדירקטוריון.

התקפות קיברנטיות מבוצעות במטרה להסב נזק מאסיבי באמצעות פגיעה בשירותים אסטרטגיים. הנזק הצפוי מיישום התקפות אלו עלול להוביל לפגיעה באמינות, שלמות, וסודיות המידע ובזמינות מערכות הבנק. נזקים אלו עלולים להוביל לפגיעה בפעילות העסקית של הבנק ולהשפעה ישירה על פעילות לקוחותיו.

הקבוצה נערכת להתמודד עם מערך ההתקפות הקיברנטיות. בנוסף לפעילות הכוללת המבוצעת בתחום אבטחת מידע, מקיימת הקבוצה מערך הגנה כולל וייעודי מפני התקפות קיברנטיות. מערך ההגנה כולל היבטים טכנולוגיים ותהליכיים שמטרתם להביא לצמצום הפגיעות בתשתיות הבנק, והכל על פי תרחישי התקפה ייעודיים שמוגדרים על ידי מנהל אבטחת מידע.

הקבוצה מבצעת אחת לשנה סקר לבחינת העמידות בפני התקפות קיברנטיות. הסקר כולל תרגול מערך ההגנה הקיים והכל על פי תרחישי הבנק לצורך היערכות לשעת חרום. סקר העמידות בפני התקפות קיברנטיות, אשר בוצע במהלך שנת 2012, ממציא הסקר והסיכונים המהותיים בעקבות תקריות קיברנטיות ידועות שלא התממשו, נדונו בהנהלת הבנק והדירקטוריון. הקבוצה מבצעת פעילות היערכות נוספת לטיפול בהתקפות קיברנטיות (כולל היערכות לטיפול באירועים הנובעים מהתקפות אלו).

הבנק יתקף את הסיכונים העיקריים מהם מעוניין להתגונן ויבצע התעדכנות שוטפת בכלל הסיכונים הרלוונטים. הבנק יבצע סקר עמידות בפני התקפות קיברנטיות לפחות אחת לשנה ובהתאם יתקף את הסיכונים תוך התייחסות לגורמי הסיכון, עלויות הסיכון והשלכות הסיכון.

הבנק יתקף ויעדכן מעת לעת מהן ההתקפות המהותיות בגינן יידרש לבצע דיווח/גילוי במסגרת הדוח לדירקטוריון, תוך התייחסות לאופי הסיכונים והשפעתם על הבנק.

נושא הכיסוי הביטוחי בפוליסות הביטוח של קבוצת הבינלאומי נבחן ובשלב זה הוחלט לא להרחיבו מעבר לקיים. הנושא ייבחן מעת לעת על פי הצורך.

## הסכם שכר עם עובדי הבנק

הסכם השכר של עובדי הבנק צמוד להסכם השכר הנהוג בבנק הפועלים. במהלך חודש מרס 2013 עודכן הסכם השכר של עובדי הבנק כפי שנחתם בבנק הפועלים. ההסכם נכנס לתוקף מינואר 2013 עד סוף שנת 2017. ההסכם מתמקד בשדרת העובדים הרחבה ומעניק העלאת שכר דיפרנציאלית של עד 6% בטבלת השכר לעובדים ברמות השכר הנמוכות ובדרגי הביניים. כחלק מההסכם, קיבלו עובדי הבנק הקבועים והזמניים תשלום חד פעמי בגובה משכורת אחת. השפעת ההסכם החדש על הדוחות הכספיים של הבנק לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 הינה כ- 2.0 מיליוני ש"ח.

## עמלות

על שולחן הכנסת הונחו מחדש הצעות חוק פרטיות שעניינן מגבלות שונות על עמלות שרשאי הבנק לגבות. הבנק עוקב אחר התפתחות הליכי החקיקה של ההצעות המצויות עדיין בשלבי חקיקה ראשוניים.

### כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון), התשע"ג - 2012

הכללים פורסמו ביום 27 לדצמבר 2012, במסגרת יישום המלצות דו"ח הביניים של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות (דו"ח ועדת זקן) ונכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2013. העמלות העיקריות שבטלו או שוננו במסגרת התיקון הנ"ל - ביטול עמלת דמי ניהול לעסק קטן; ביטול עמלה בעד כרטיס מידע וכרטיס משיכת מזומן; ביטול עמלת דמי ניהול פקדון ניירות ערך בגין מק"מ וקרנות כספיות; ביטול עמלות המינימום בגין דמי ניהול פקדון ניירות ערך; קביעת עמלות מקסימום לקניה, מכירה ופדיון של ניירות ערך; קביעת תעריף מופחת עבור קניה ומכירה של ניירות ערך הנסחרים בבורסה בתל אביב באמצעות האינטרנט; הרחבת הפיקוח על עמלת העברת פקדון ניירות ערך גם להעברת פקדון לגוף פיננסי מחוץ למערכת הבנקאית; העלאת תקרת הפטור מעמלת טיפול באשראי ובביטחונות בגין הלוואות שאינן לדיור מ-50,000 ש"ח ל-100,000 ש"ח; ביטול עמלה בגין שינוי מועד חיוב בכרטיס אשראי (העמלה נגבית על ידי חברות כרטיסי האשראי). בנוסף, בהתאם להוראת המפקח על הבנקים מיום 28 בנובמבר 2012, ביצע הבנק תמחור מחדש של עמלות הנגבות בעד קניה, מכירה ופדיון ניירות ערך בגין מניות ואיגרות חוב, בהתחשב בשינויים שחלו במבנה העמלה במסגרת התיקון הנ"ל לכללי העמלות (קביעת שיעור דיפרנציאלי בהתאם לערוץ הפעולה וקביעת עמלת מקסימום) והתאימן, ככל שניתן, למחיר שנגבה בפועל.

טיטת כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון), התשע"ג - 2013. הטיטת פורסמה ביום 4 באפריל 2013, במסגרת הצעדים ליישום המלצות דו"ח הסופי של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות (דו"ח ועדת זקן). בהתאם לטיטת הנ"ל, תיקרת מחזור העסקים השנתי, המאפשר ללקוח להיחשב כ"עסק קטן" לענין חיוב בעמלות, הוגדלה מ-1 מליון ש"ח ל-5 מליון ש"ח, וכן נקבע כי עמלה בעד שירות הכלול בתעריפון יחידים ועסקים קטנים לא תהא בסכום או בשיעור העולה על העמלה הנגבית מתאגיד, שאינו "עסק קטן", בגין אותו שירות. להערכת הבנק, ההשפעה על הדוחות הכספיים של הבנק לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 הינה כ-1.5 מיליוני ש"ח.

## תשלום ריבית על יתרות זכות

על שולחן הכנסת הונחו מחדש הצעות חוק פרטיות זהות, המבקשות לחייב את התאגידים הבנקאיים בתשלום ריבית על יתרות הזכות בחשבונות העו"ש של לקוחותיהם, כאשר שיעורה המזערי של הריבית כאמור יקבע על ידי נגיד בנק ישראל לאחר התייעצות עם הועדה המייעצת ובאישור של האוצר. החל מיום 1 ביולי 2011 מופעלת על ידי הבנק תכנית "הטבה פלוס" אשר במסגרתה חישוב הריבית הנגבית בגין יתרות חובה בחשבון עו"ש בשקלים העומד בתנאים שנקבעו, נעשה בהתחשב ביתרות זכות באותו חשבון, וזאת במטרה להקטין את תשלומי ריבית החובה הנגבית מלקוחות הבנק בעלי חשבון כאמור.



## שוק ההון א. ייעוץ פנסיוני

### התכנית להגברת התחרות בשוק הייעוץ הפנסיוני

בחודש מאי 2012, פרסם אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, במסגרת התכנית להגברת התחרות בשוק החיסכון הפנסיוני שפורסמה בחודש נובמבר 2010, טיוטה שנייה של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (עמלות הפצה) (תיקון ---), התשע"ב-2012, אשר, בין היתר, קובעת שגם מבטח יוכל לשלם עמלת הפצה בגין מוצרים פנסיוניים שבניהולו ושלגביהם ניתן ללקוח ייעוץ פנסיוני. בנוסף, על פי הטיטה שיעור עמלות ההפצה המירבי יורכב משני רכיבים, כאשר הרכיב הראשון יהיה הנמוך מבין 0.2% מהיתרה הצבורה ו-40% מדמי הניהול הנגבים בפועל מהיתרה הצבורה, והרכיב השני יהיה הנמוך מבין 1.6% מההפקדות השוטפות ו-40% מדמי הניהול הנגבים בפועל מההפקדות השוטפות. כמו כן מוצע, כי שיעור עמלת ההפצה המירבי בגין קרנות השתלמות יישאר 0.25% מהיתרה הצבורה.

בחודש מאי 2012, פורסמה טיוטה שלישית של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דמי עמילות), התשע"ב-2012, אשר קובעת, בין היתר, כי לא ישולמו דמי עמילות (לרבות עמלת הפצה) ליותר מבעל רישיון אחד בשל אותה תקופה, אלא לפי הסכם בכתב שבו הוסכם על חלוקת דמי עמילות בין שני סוכני ביטוח. על אף האמור, יתכן תשלום עמלה לסוכן ביטוח שצירף לראשונה מבטח למוצר ביטוחי (לרבות מוצר פנסיוני), לאחר שמונה בעל רישיון אחר תחתיו, בתנאים ולתקופה המפורטים בטיטה.

ביום 24 ביולי 2012 פורסמה הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים) (תיקון מס' 5), התשע"ב-2012. ההצעה כוללת, בין היתר, הוראות לעניין בחירת בעל רישיון על ידי עובדים; וכן הצעה להחיל על בעלי רישיון את החובות החלות על מבטח בעניין דוחות והודעות לממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר (להלן - "הממונה"), תוך התאמה מסוימת לגבי תאגידים בנקאיים. יצויין כי בהצעת החוק אין, בסופו של דבר, התייחסות להצעה, שהופיעה בתזכיר החוק שפורסם בחודש מרס 2011 במסגרת התכנית להגברת התחרות בשוק החיסכון הפנסיוני, להעניק סמכות לממונה לקבוע קריטריונים לעניין התקשרות יועץ פנסיוני שהוא תאגיד בנקאי עם מעביד או עם ארגון מעבידים.

בחודש דצמבר 2012 פרסם הממונה חוזר דמי ניהול במכשירי החיסכון הפנסיוני, המתיר לגוף מוסדי להציע לעמית שיעור דמי ניהול הנמוך משיעור דמי הניהול המרבי, ובלבד שההצעה תהיה תקפה במהלך שנתיים או יותר מהיום שבו החלו להיגבות דמי הניהול בשיעור המוצע. בנוסף, החוזר קובע מספר מקרים בהם ניתן להעלות את דמי הניהול לפני השלמת התקופה האמורה, בתנאי שהגוף המוסדי הודיע על כך לעמית מראש ובכתב. החוזר ביטל את האפשרות להעלות את דמי הניהול בשל הוספת גורם הפצה המקבל עמלה מהגוף המוסדי (לרבות יועץ פנסיוני), שנכללה בחוזר קודם באותו עניין שפורסם בחודש יוני 2012. תחילתו של החוזר נקבעה ליום 1 במרס 2013.

### ב. ייעוץ השקעות, ניהול תיקים וקרנות נאמנות

#### תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלות הפצה), התשע"ג-2013

ביום 4 באפריל 2013 פורסמו תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלת הפצה) (תיקון), התשע"ג-2013. בהתאם לתיקון בוטלה עמלת הפצה הייחודית לקרנות נאמנות שדרגת החשיפה שלהם למניות עולה על 50%

וכן הופחתו שיעורי עמלות ההפצה המירביות שרשאית מפיצים לגבות ממנהלי קרנות נאמנות בתמורה להפצת קרנות הנאמנות שבניהולם, בשיעור ממוצע של כ-20%.  
התקנות נכנסו לתוקף ביום 5 במאי 2013. תיקון זה לא צפוי להשפיע באופן מהותי על עסקי הבנק ותוצאות פעולותיו.

#### **הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 21) (תעודות סל וקרנות סל), התשע"ב-2012**

ביום 9 ביולי 2012 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 21) (תעודות סל וקרנות סל), התשע"ב-2012. מטרת התיקון להסדיר את פעילות תעודות הסל במסגרת חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 וכמו כן להסדיר במסגרת חוק זה מכשיר פיננסי חדש - "קרן סל". קרן סל תהיה קרן נאמנות סגורה, מחקה, היינו שיעודה השגת תוצאות הדומות ככל האפשר לשיעור השינוי בנכס המעקב שלה. במסגרת התיקון לחוק, מוצע להחיל חלק נכבד מהוראות החוק החלות כיום רק על קרנות נאמנות גם על תעודות סל וקרנות סל.

#### **הצעת חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 19) (ייעוץ השקעות כללי ושיווק השקעות כללי), התשע"ב-2012**

ביום 24 ביולי 2012 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 19) (ייעוץ השקעות כללי ושיווק השקעות כללי), התשע"ב-2012.  
הצעת החוק נועדה להסדיר באופן נפרד את העיסוק בייעוץ השקעות כללי ובשיווק השקעות כללי, שמשמעם מתן שירותי ייעוץ / שיווק השקעות למספר רב של אנשים, שאינו מותאם באופן ספציפי לצרכיו ומאפייניו של לקוח ספציפי ושאינו בו אינטראקציה בין-אישית בין נותן הייעוץ למקבלו.  
העיסוק בייעוץ השקעות כללי אינו מחייב רישיון אולם מחייב מתן גילויים שונים על ידי היועץ, לרבות גילוי על ניגודי עניינים ופרטים על היועץ והכל בהתאם לאופי הייעוץ הכללי.  
התיקון לחוק ככל שיתקבל ייכנס לתוקפו שלושה חודשים מיום פרסומו ברשומות.

#### **ג. קופות גמל**

##### **תיקון חוק קופות הגמל**

בתיקון לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן - "חוק קופות הגמל"), שנעשה במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009 (להלן - "חוק ההתייעלות הכלכלית"), שפורסם ביום 23 ביולי 2009, נקבע כי חברה מנהלת לא תנהל יותר מקופת גמל אחת מכל סוגי קופות הגמל המפורטים בתיקון (למעט קופות גמל מסוימות המפורטות בתיקון).  
תחילתו של התיקון הנ"ל לחוק קופות הגמל ושל האיסור הנ"ל נקבעה ליום 1 בינואר 2011, נדחתה בהמשך ליום 1 ביולי 2011 ולאחר מכן ליום 1 בינואר 2012 תוך קביעה שהאיסור לא יחול על קופות גמל מרכזיות לפיצויים.  
בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הרשאה לנהל יותר מקופת גמל אחת), התשע"ב-2012, שפורסמו ביום 30 באוגוסט 2012 ותחילתן ביום 1 בינואר 2012, נקבע כי אם ביום תחילתו של חוק ההתייעלות הכלכלית האמור לעיל (יום 15 ביולי 2009) חברה מנהלת ניהלה יותר מקופת גמל אחת מכל סוגי קופות הגמל המפורטים בתקנות - באמצעות יותר ממתפעל אחד, או שכתוצאה מהעברה או מיזוג שלה עם חברה מנהלת אחרת בנסיבות המפורטות בתקנות, היא ניהלה יותר מקופת גמל אחת מכל סוגי קופות גמל יותר ממתפעל אחד, ושערב תחילתן של התקנות ניהלה יותר מקופת גמל אחת מכל סוגי קופות גמל יותר ממתפעל אחד - (א) היא תהיה רשאית להמשיך ולנהל, באמצעות כל אחד מהמתפעלים כאמור, קופת גמל אחת מכל סוגי קופות גמל עד ליום 1 בינואר 2014; (ב) אם לאחר תחילת התקנות העבירה תפעול של קופת גמל כאמור

בס"ק (א) בין גופים שכל אחד מהם כאמור בס"ק (א) מתפעל קופת גמל אחת מהסוג המועבר - להמשיך ולנהל את קופת הגמל הנוספת שתפעולה הועבר באמצעות המתפעל הנעבר, עד לתום שנה מההעברה או עד 1 בינואר 2014 לפי המוקדם.  
לא ניתן לאמוד בשלב זה את השפעת התיקון על פעילות הבנק בתחום תפעול קופות הגמל.

#### **חוק המאבק בתכנית הגרעין של איראן, התשע"ב-2012**

החוק פורסם ביום 5 באוגוסט 2012 ומטרתו להטיל סנקציות על גורמים המסייעים לאיראן בקידום תכנית הגרעין שלה או בהשגת נשק או אמצעי נשיאה לנשק להשמדה המונית וכן קביעת מגבלות על תאגידים המקיימים קשר עסקי עם איראן.

החוק מסמיך ועדת שרים להכריז על יחיד ו/או על תאגיד "גורם זר מסייע" בהתקיים תבחינים שונים שמהותם הוכחת סיוע לאיראן בקידום תכנית הגרעין שלה או בהשגת נשק להשמדה המונית ו/או אמצעי נשיאה לנשק כאמור וכן מסמיך את הוועדה להכריז על גורם זר שהוא תאגיד כ"תאגיד המקיים קשר עסקי עם איראן". הכרזות אלה תתפרסמנה באמצעות מטה הסנקציות שיוקם על פי החוק.

הכרזה על "גורם זר מסייע" מטילה איסור לקיום פעילות כלכלית עם אותו גורם מוכרז.

הכרזה על גורם זר שהוא תאגיד כ "תאגיד המקיים קשר עסקי עם איראן" מטילה איסור השקעה באותו תאגיד כלהלן:

- מוסד פיננסי יהיה מנוע מהשקעה בתאגיד זה לרבות מהשקעה בדרך של הלוואה שסכומה עולה על 5% מהון התאגיד.

- אדם פרטי יהיה מנוע מהשקעה בתאגיד זה בסכום העולה על 100,000 ש"ח מצטבר כל 6 חודשים.

בנוסף ההכרזות האמורות מטילות סנקציות כלכליות על גורמים הקשורים לאותו גורם מוכרז (מי ששולט בגורם ששמו התפרסם, מי שנשלט על ידו ומי שבעל עניין בו).

עבירות על החוק - דהיינו ביצוע פעילות כלכלית עם מי שהוכרז "גורם זר מסייע" ו/או השקעה בגורם זר שהינו תאגיד שהוכרז כ"תאגיד זר מסייע" דינם מאסר ו/או קנס ו/או חילוט רכוש כמפורט בחוק.

חוק זה מבטל את חוק איסור השקעה בתאגידים המקיימים קשר עסקי עם איראן, התשס"ח-2008.

טרם פורסמו התקנות הנדרשות על פי החוק.

הבנק בוחן את משמעויות החוק החדש ונערך ליישומו.

#### **חוק החברות (תיקון מס' 20), התשע"ב-2012**

ביום 12 בדצמבר 2012 נכנס לתוקף תיקון מס' 20 לחוק החברות, הקובע הסדרים לאישור תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בחברות ציבוריות ובחברות פרטיות שהנפיקו אגרות חוב לציבור, וביניהם:

- חובת קביעת מדיניות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה ("מדיניות תגמול") שתאושר לפחות אחת ל-3 שנים גם על ידי האסיפה הכללית ברוב בעלי המניות שאינם בעלי שליטה ושאין בעלי עניין אישי אשר השתתפו בהצבעה או שקולות המתנגדים מביניהם לא עלה על 2% מכלל זכויות ההצבעה בחברה. ועדת התגמול והדירקטוריון רשאים לאשר מדיניות תגמול על אף התנגדות האסיפה, וזאת מנימוקים מפורטים ולאחר שדנו בה מחדש ומצאו כי היא לטובת החברה. המדיניות תקבע בהתאם לשיקולים, העניינים וההוראות שנקבעו בחוק לעניין זה.

- חובת מינוי ועדת תגמול של הדירקטוריון, בהרכב שנקבע בתיקון, אשר בין תפקידיה: (1) המלצה על מדיניות תגמול לנושאי משרה; (2) אישור התקשרות עם נושאי משרה בנוגע לתנאי כהונתם והעסקתם (במקום ועדת ביקורת);

בין היתר נקבע כי תנאי כהונה והעסקה של המנכ"ל יאושרו על ידי ועדת התגמול, הדירקטוריון והאסיפה הכללית ברוב מיוחד (אלא אם הם תואמים את מדיניות התגמול וועדת התגמול מצאה לגבי מועמד שאין לו זיקה לבעל שליטה כי הבאת העסקה לאישור האסיפה תסכל את ההתקשרות). במקרים מיוחדים ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים לאשר את תנאי העסקה על אף התנגדות האסיפה הכללית. התיקון יחול על התקשרויות עם נושאי משרה שיאושרו החל מיום כניסתו לתוקף. עד ליום 12 בספטמבר 2013 על התאגידים הרלבנטיים לאשר מדיניות תגמול בהתאם לחוק. כמו כן נקבעה הוראת מעבר לגבי התקשרויות בתקופה שעד לאישור מדיניות התגמול. יצוין כי על פי התיקון שר המשפטים רשאי לקבוע כי הוראות אלה לא יחולו על סוגים של חברות ציבוריות או חברות אגרות חוב. הבנק מינה ועדת תגמול כנדרש ונערך לקיום הוראות אלה במועדן. יצוין כי, בהתאם לתקנות שאושרו לאחרונה, הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ וחברות מסוגה פטורות מחובת קביעת מדיניות תגמול ומינוי ועדת תגמול.

## FATCA – FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT

בהתאם להוראות ה-FATCA FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT, במטרה להעמיק את גביית המס מישויות אמריקאיות שבבעלותן נכסים מחוץ לגבולות ארה"ב, ידרשו מוסדות פיננסיים זרים (FOREIGN FINANCIAL INSTITUTIONS), לרבות בנקים ברחבי העולם, להעביר מידע אודות חשבונות המוחזקים אצלם על ידי אותן ישויות. לצורך כך, על המוסדות הפיננסיים הזרים להתקשר בהסכם עם רשות המס האמריקאית (IRS). מוסד פיננסי שלא יחתום על הסכם כאמור ו/או שלא יפעל בהתאם להוראות הנ"ל, יהיה כפוף, בין היתר, לחובת ניכוי מס במקור בשיעור של 30% מהתשלומים המגיעים לבנק ו/או ללקוחותיו ממקורות אמריקאיים.

בתחילת אוגוסט 2012 הוקם על ידי משרד האוצר צוות בראשות הממונה על הכנסות המדינה ובשיתוף נציגי בנק ישראל, הפיקוח על הבנקים, רשות ניירות ערך ומשרד המשפטים. הצוות הוקם במטרה להגיע להסכם בילטרלי בין ארה"ב לישראל בנוגע ליישום ה-FATCA (הסכמים בנושא זה הושגו בין ארה"ב למדינות אחרות). הסכם כאמור עשוי להפוך את רשות המס הישראלית לגורם ביניים בין המוסדות הפיננסיים הישראליים ל-IRS האמריקאי. הבנק עוקב אחר ההתפתחויות בחקיקה ונערך בהתאם.

### שירותי קסטודי בשוק ההון הישראלי

ביום 29 בדצמבר 2011 פרסמה הוועדה הבין-משרדית לבחינת שוק הקסטודי בישראל את המלצותיה הסופיות ביחס להסדרת שירותי קסטודי בשוק ההון הישראלי (להלן: "הוועדה" ו-"הדוח", בהתאמה). לפי הדוח, המונח קסטודי מתייחס לשירות של משמורת ניירות ערך עבור בעליהם באופן שמתעד את זכויות הבעלות של המשקיע ומגן עליהן, וכן מאפשר למשקיע ליהנות מפירותיה של בעלות זו (להלן: "שירותי קסטודי"). הדוח כולל את המלצותיה של הוועדה ביחס להסדרה רגולטורית של שירותי קסטודי בישראל, לרבות בנוגע להשקעות בחו"ל, המתייחסות, בין היתר, להגדרת מהות שירותי קסטודי והגופים המעורבים במתן השירותים (כגון: קסטודיאן, מתווך, קסטודיאן צד ג' ותת-קסטודיאן), והגדרת חובות בסיסיות של נותן שירותי קסטודי (הפרדת נכסים, רישום, תיעוד ודיווח, ביקורת וכיו"ב). נאמר בדוח כי ההסדרה, הפיקוח והאכיפה של המלצות הוועדה יבוצעו על ידי הרגולטורים המפקחים הרלוונטיים לגוף שמעניק את שירותי קסטודי. במכתב מיום 16 בינואר 2013 של המפקח על הבנקים לתאגידים הבנקאיים, נקבע, בין היתר, כי תאגידים בנקאיים המספקים שירותי קסטודי ללקוחותיהם, בין באופן ישיר (קסטודיאן) ובין באופן עקיף (מתווך), יפעלו על פי המלצות הוועדה, וכי בכונת המפקח לשלב

בעתיד את המלצות הוועדה במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין, כאשר עד אז יפרסם המפקח הבהרות לאופן יישום ההמלצות, ככל שידרש, באמצעות "שאלות ותשובות". על פי מכתב המפקח הנ"ל, התאגידים הבנקאיים נדרשים ליישם את המלצות הוועדה החל מיום 1 באוקטובר 2013, כאשר יישום מוקדם מומלץ, אך נקבע כי דרישות מסוימות הכלולות בהמלצות הוועדה ביחס לאספקת שירותי משמורת באופן ישיר (כקסטודיאן) וכן כל הדרישות החלות בנוגע לאספקת שירותי משמורת כמתווך, יחולו רק החל מיום 1 ביולי 2014. הבנק לומד את הדוח ואת מכתב המפקח על מנת לבחון את השלכותיהם על השירותים המוענקים על ידו בתחום זה ללקוחותיו.

#### **הצעת החוק לקידום התחרות וצמצום הריכוזיות, התשע"ב-2012**

ביום 16 ביולי 2012 אושרה בכנסת בקריאה ראשונה הצעת החוק לקידום התחרות וצמצום הריכוזיות, התשע"ב-2012, בעקבות מסקנות הוועדה להגברת התחרותיות במשק. בהצעת החוק הוצע, בין היתר, כי תאגיד ריאלי משמעותי או מי ששולט בו לא ישלט בגוף פיננסי משמעותי ולא יחזיק בו מעבר לשיעור שייקבע על ידי הרגולטורים שיוסמכו לכך (ובלבד ששיעור זה לא יעלה על 10% או 5% לגבי גוף פיננסי משמעותי בלא גרעין שליטה). לצורך כך הוצע כי תאגיד בנקאי יחשב גוף פיננסי משמעותי אם סך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד עולה על 40 מיליארד ש"ח, וכי תאגיד ריאלי משמעותי הינו תאגיד שאינו גוף פיננסי ועומד באופן עקרוני באחד מהתנאים הבאים: מחזור המכירות השנתי האחרון של כל התאגידים מקבוצתו בישראל או שהיקף האשראי המאזני של כל התאגידים מקבוצתו עולים על 6 מיליארד ש"ח. ביחס לאיסור האמור נכללו בהצעת החוק חריגים והוראות מעבר בתנאים מסוימים, ובכלל זה תקופת מעבר של 6 שנים ליישום ההצעה האמורה על גופים משמעותיים, אשר במועד פרסום החוק (אם הצעת החוק תאושר), יעברו את הקריטריונים האמורים בשיעורים שנקבעו (להלן: "הוראת המעבר"). כן הוצע כי לא יכהן כדירקטור בגוף פיננסי משמעותי אדם השולט בתאגיד ריאלי משמעותי, קרובו, שותפו, אדם בעל זיקה אליו או נושא משרה בתאגיד ריאלי משמעותי. במסגרת הצעת החוק הוצע כי תקופת המעבר ליישום הוראה זו תהיה של שנתיים ובמקרים מסוימים תינתן ארכה כל עוד יהיה רשאי התאגיד הריאלי המשמעותי או השולט בו להמשיך ולהחזיק או לשלוט בגוף הפיננסי המשמעותי לפי הוראת המעבר. בנוסף, הוצע כי בעל שליטה בגוף פיננסי משמעותי שהוא תאגיד בנקאי לא יוכל לשלוט בגוף פיננסי משמעותי שאינו בנק (כמו מבטח) למעט גוף פיננסי משמעותי בשליטת התאגיד הבנקאי הנשלט. במסגרת הצעת החוק נכללו, בין היתר, גם הוראות נוספות, שעיקרן מגבלות על אפשרות של חברת שכבה שנייה (מונח המתייחס באופן עקרוני לתאגיד מדווח, אשר נשלט על ידי תאגיד מדווח אחר) לשלוט על תאגיד מדווח אחר; הוראות נוספות בקשר לממשל תאגידי בחברת שכבה שנייה מיוחדת, קרי חברה כאמור ששיעור ההחזקה של בעל השליטה בה בשרשור בזכויות בהון נמוך מ-33%, או בחברת שכבה שלישית; מנגנון לאכיפת מכירת החזקות שתיאסרנה על פי הצעת החוק והוראות בנושא בחינת התנאים להקצאת נכסים ציבוריים, כולל רשיונות על פי דין, בהתחשב בשיקולי ריכוזיות ותחרותיות. יצוין כי על פי הצעת החוק, אם תתקבל, הבנק לא יענה על הגדרת חברת שכבה שנייה מיוחדת ולא ייאסר עליו לשלוט בחברת שכבה שהינה חברת אגרות חוב. עם זאת, הבנק יענה לכאורה על הגדרת גוף פיננסי משמעותי.

### מסמך עקרונות לביזור גרעין שליטה בבנק

ביום 18 באפריל 2012 פרסם בנק ישראל טיוטה להערות הציבור בעניין "מסמך עקרונות לביזור גרעין שליטה בבנק". המסמך נועד לקבוע את העקרונות המנחים שלאורם יינתן אישור לתכנית מפורטת שתתואם מראש עם נגיד בנק ישראל למקרה שבו בעלי שליטה קיימים בבנק יבקשו למכור את אחזקותיהם בביזור ולא על ידי מכירת גרעין השליטה המלא לקבוצת שליטה אחרת שקיבלה היתר שליטה מהנגיד. העקרונות מתייחסים בעיקר לתקופת הביניים, החל מהמועד שבעל השליטה התחיל למכור מניות מתוך גרעין השליטה (שמאותו מועד יבוטל לו היתר השליטה ויהיה לו רק היתר החזקה) ועד למועד שבו שיעור החזקותיו יגיעו ל-5% או פחות, שאז כבר אין צורך בהיתר כלל (להלן - "תקופת המעבר"). על פי העקרונות המוצעים, יחולו על בעלי השליטה לשעבר מגבלות במספר נושאים, לרבות אופן החזקת אמצעי השליטה בבנק, המעורבות במינוי דירקטורים, השימוש בזכויות ההצבעה, ועסקאות עם הבנק. כמו כן מוצע כי בתקופת המעבר חלוקת דיבידנד תהיה כפופה לאישור המפקח מראש ובכתב וכי בעלי השליטה יפעלו להגדלת ההון הרשום של הבנק.

במועד האמור פרסם בנק ישראל גם טיוטה להערות הציבור בעניין "קריטריונים ותנאים כלליים למבקש היתר שליטה ולהחזיק אמצעי שליטה בתאגיד בנקאי". מטרת המסמך לקבוע עקרונות וקריטריונים מנחים, למתן היתר שליטה מטעם בנק ישראל, למבקש לשלוט בתאגיד בנקאי. במסגרת זאת, הוצעו במסמך, עקרונות בעניין חוסנו הפיננסי של מבקש ההיתר ובדבר תנאים מקובלים המופיעים בהיתר השליטה, לרבות קיומו של גרעין שליטה קבוע ויציב והיקפים מזעריים לגרעיני שליטה בתאגידים בנקאיים על פי גודלם, דרך החזקת אמצעי השליטה ובכלל זאת הגבלות על סוגי התאגידים שניתן להחזיק באמצעותם אמצעי שליטה ותחומי עיסוקם, והגבלות שונות על בעל ההיתר, לרבות ביחס לעסקאות עם הבנק, אופן מימון רכישת אמצעי השליטה, הגבלות על חלוקת דיבידנדים ועוד.

### דירוג הבנק

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2012 דורג הבנק על ידי חברת מידרוג בדירוג Aa3 לפקדונות זמן ארוך ודרוג P-1 לפקדונות זמן קצר המופקדים בבנק, באופק יציב. בחודש ינואר 2013 בוצע מעקב דירוג ובו דורג הבנק בדומה לדירוג הראשוני שבוצע ברבעון הראשון של שנת 2012.

### מצב הנזילות ומדיניות גיוס המקורות בבנק

בהתאם למודל הנזילות הפנימי שמיישם הבנק, שמר הבנק במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 על נכסים נזילים בהיקף הגדול מסך התחייבויותיו הנזילות הן בשקלים והן במט"ח-ראה להלן בפרק הדין בחשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם פירוט והרחבה בדבר ניהול החשיפה לסיכון הנזילות בתקופה הנסקרת. הבנק מקיים מעקב שוטף אחר מצב הנזילות שלו באמצעות מודל פנימי שהנחותיו נבחנו לאחרונה במהלך מקיף, ובאמצעים משלימים אחרים. הבנק שם דגש על גיוון בסיס הפיקדונות, ועל שמירת תיק נכסים נזילים בהיקף מתאים.

בחודש ינואר 2013 פרסם בנק ישראל עדכון להוראות ניהול סיכון הנזילות (הוראה 342), שעיקרו הרחבה של מתכונת המעקב והדיווח אחר סיכון הנזילות במערכת הבנקאית, והתאמה לסטנדרטים שנקבעו על ידי ועדת באזל. תחולת השינוי 1 ביולי 2013.

הבנק נערך, במסגרת הקבוצה, לעמידה בהוראות החדשות, בין היתר, על ידי התאמת המודל הקיים לאמידת סיכון הנזילות.

## החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

### כללי

א. פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהמהותיים מביניהם הינם: סיכוני אשראי, סיכוני שוק ונזילות, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים. כל אחד מסיכונים אלה מנוהלים על ידי חברי הנהלה ממונים ובאחריותם. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל II. בגין סיכונים תפעוליים ויתר הסיכונים אליהם הוא חשוף, הבנק מבצע הקצאת הון משלימה במסגרת תהליך הערכת הנאותות ההונית המבוצע במסגרת יישום הוראות נדבך 2 של באזל II - תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Assessment Process).

ב. מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים והעסקיים שנקבעו ולהגדלת תוחלת הרווח - תוך טיפוח התמחויות בבנק, ניצול היתרונות למגוון וגודל, תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה, ביקורת ודיווח נאותים.

ג. המפקח על הבנקים קבע בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר הנחיות הקשורות בנושא ניהול סיכונים. הוראות אלה קובעות, בין היתר, עקרונות יסוד לניהול סיכונים ובקרתם ובכלל זה: מעורבות נאותה והבנה של דירקטוריון והנהלת הבנק בניהול הסיכונים, קביעת מדיניות סיכון ותיאבון סיכון, קבלת דיווחים תקופתיים על ההתפתחויות בחשיפה לסיכונים וקיומם של מנגנוני פיקוח ובקרה ההולמים את פרופיל הסיכון של הבנק.

ד. תפישת הסיכון הכוללת של הבנק עולה בקנה אחד עם המסגרת שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועל העקרונות המנחים (ה-Sound Practices) של וועדת באזל, המושתתת על העיקרון כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחילת והגדרת היקף החשיפה, מעגלי בקרה וביקורת, מערכי דיווח ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו על-פי אמות מידה מקובלות.

ה. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בבנק באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת ומיושמים באמצעות שלושה קווי הגנה: קו ההגנה הראשון שמקיימים האחראים על יצירת הסיכון וניהולו, קו ההגנה השני שמקיימות יחידות ניהול הסיכונים והבקרה הבלתי תלויות ומנהל הסיכונים הראשי. קו ההגנה השלישי שמקיים מערך הביקורת הפנימית והחיצונית.

ו. ניהול הסיכונים מתבצע על פי מדיניות שנקבעה בדירקטוריון בהתאם לתיאבון הסיכון שהוגדר ועל בסיס מתודולוגיית סיכון קבוצתית תוך שימת לב לאופי המיוחד של הפעילות בבנק. בהתאם להוראת המפקח על הבנקים בנושא "מנהל סיכונים ראשי ופונקציית ניהול סיכונים" מונה בבנק מנהל סיכונים ראשי שכפוף למנכ"ל הבנק ומונחה מקצועית על ידי מנהל הסיכונים הראשי הקבוצתי של חברת האם.

ז. האחראים על ניהול הסיכונים בבנק הינם:

מר יעקב שורי, מנכ"ל הבנק - מנהל סיכונים פיננסיים

מר דורון סגל - מנהל הסיכונים הראשי של הבנק

מר דוד פדרמן, סמנכ"ל, ראש אגף אשראי - מנהל סיכוני האשראי

רו"ח ליאת בן ארי - סמנכ"ל, ראש אגף ניהול נכסי לקוחות - מנהלת הסיכונים התפעוליים והמשכיות עסקית

עו"ד חוה אלקוני-נוימן - היועצת המשפטית של הבנק - מנהלת הסיכונים המשפטיים

ח. הסיכונים הנוספים אליהם חשוף הבנק - סיכון אסטרטגי, סיכון מוניטין, סיכונים הקשורים למשק הישראלי, סיכוני ציות והלבנת הון, סיכוני רגולציה וחקיקה - מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל, ועל-ידי כל אחד מחברי ההנהלה בתחום הנתון לאחריותו.

ט. ניהול הסיכונים מתבצע על פי מדיניות שנקבעה בדירקטוריון ומתאמת למדיניות בקבוצת הבנק הבינלאומי, על בסיס מתודולוגיית סיכון קבוצתית ובשים לב לאופי המיוחד של הפעילות בבנק.

י. בקרת הסיכונים בבנק מתבצעת כדלקמן - בקרה ואמידת סיכוני אשראי מתבצעת על ידי בקר סיכוני אשראי ונתמכת על ידי חברת האם. בקרת סיכוני שוק ונזילות מתבצעת על ידי הבקר בנושא מטעם חברת האם. בנושא סיכונים תפעוליים, אחראי הציות והממונה על מניעת הלבנת הון ומימון טרור ראה להלן בסעיפים הרלוונטיים. היעד העיקרי של הבקרה הוא להטמיע בבנק תרבות ניהול סיכונים מתקדמת תוך התוויית מדיניות ניהול סיכונים, התואמת את מטרות הבנק, את הנחיות באזל II והמפקח על הבנקים.

יא. מידי רבעון מגיש מנהל הסיכונים הראשי דוח פעילות להנהלה ולועדת אשראי ועסקים של הדירקטוריון, המשמשת כועדת ניהול סיכונים ונוסטרו. בדוח מודגשים, בין השאר, איתגור מדיניות הבנק בסוגי הסיכון השונים ודיווח אודות אירועים בתחום ניהול הסיכונים שחלו ברבעון. כמו כן מביע את חוות דעתו על ההתפתחויות בחשיפה לסיכונים במסגרת הדיווח של מסמכי הסיכונים השונים.

### **ממשל תאגידי ומעורבות הנהלה ודירקטוריון**

בחודש דצמבר 2010 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 301 בנושא עבודת הדירקטוריון המאמצת את עקרונות באזל בתחום הממשל התאגידי וניהול הסיכונים. במהלך חודש אוגוסט 2011 אישר דירקטוריון הבנק מסמך תשתית בעניין עקרונות הממשל התאגידי של ניהול הסיכונים בבנק על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 301, עקרונות באזל II והנחיות בנק ישראל האחרות. המסמך מגדיר מתכונת פעולה של ממשל תאגידי אפקטיבי התומך בפעולת הדירקטוריון וההנהלה, ומאפשר להם לקבוע את אסטרטגיית הבנק ויעדיו, לגבש תיאבון לסיכון ולנהל את עסקיו השוטפים של הבנק. המסמך משמש מצע מחייב עבור הבנק בכל הנוגע לתפיסת הממשל התאגידי ולמתכונת ניהול הסיכונים. הוראות ניהול בנקאי תקין 301 נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2012. השליטה, הפיקוח והבקרה על נאותות ניהול הסיכונים בבנק נעשים, בין היתר, על ידי הדירקטוריון, ועדות מטעמו, ההנהלה וועדות הנהלה בתחומי הסיכון השונים, כמפורט להלן:

### **התייחסות הדירקטוריון לסוגיות ניהול הסיכונים**

דירקטוריון הבנק מתווה את האסטרטגיה העסקית של הבנק ואת מדיניות החשיפה לסיכונים השונים. הדירקטוריון מקיים פיקוח ובקרה על הפעילות העסקית ומדיניות ניהול הסיכונים, באמצעות ועדות דירקטוריון ייעודיות. כמו כן הדירקטוריון מתווה את תיאבון הסיכון לרבות קביעת יעדים.

- הדירקטוריון מקיים אחת לרבעון דיון במסמכי הסיכונים השונים של הבנק, במסגרתו מדווחות חשיפות הבנק לסיכונים פיננסיים, הנוסטרו של הבנק, סיכוני אשראי, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים ובעמידת הבנק במגבלות שקבע הדירקטוריון.



- מידי חודש מתכנסת ועדת ביקורת ומאזן של הדירקטוריון. הועדה דנה בתוכנית העבודה של המבקר הפנימי של הבנק, בדוחות הביקורת של המבקר הפנימי ובדוחות הביקורת של רואי החשבון החיצוניים. כמו כן מקבלת דיווחים על סיכומים תקופתיים של ממצאי הביקורת הפנימית ומנהלת מעקב אחר עמידתה בתכנית העבודה השנתית.

- ועדת אשראי ועסקים של הדירקטוריון, המשמשת כועדת ניהול סיכונים ונוסטרו, דנה בישיבותיה במדיניות האשראי של הבנק ובמצבו העסקי, מקבלת סקירות מקיפות על לווים על פי היקף כספי שנקבע ומאשרת את מסגרות האשראי ללקוחות אלה. הועדה מקיימת דיונים בנושא בקרת האשראי בבנק על סמך דוחות שהונחו בפניה בנושא החובות הפגומים ובפיתוח העסקים. הועדה דנה במדיניות הסיכונים הפיננסיים של הבנק. הועדה מקיימת מעקב, פיקוח ובקרה אחר עמידת הבנק במגבלות החשיפה שנקבעו ע"י הדירקטוריון במסמכי המדיניות השונים ואחר נאותות מערך ניהול הסיכונים, לרבות בקרת הסיכונים.

### **התייחסות ההנהלה לסוגיות ניהול הסיכונים**

- צוות ניהול נכסים והתחייבות בראשות המנכ"ל מתכנס פעמיים בשבוע ודן, בין היתר: בהתפתחויות המרכזיות בחשיפות הפיננסיות בבנק לאור ההתפתחויות והתחזיות בתחום המאקרו, במגבלות החשיפה לסיכונים הפיננסיים בכניסה לפעילויות חדשות ובהתפתחות תיק הנוסטרו.

- מנהל הסיכונים הראשי של הבנק משתתף בפורום ניהול סיכונים קבוצתי המאורגן על ידי החטיבה לניהול סיכונים קבוצתיים הפועלת מטעמו של מנהל הסיכונים של הקבוצה, המתכנס אחת לחודש ובמסגרתו מובאים לדיון דרכים ואפשרויות לקידום ניהול הסיכונים על בסיס קבוצתי תוך האחדת שיטות המדידה, מתודולוגיות ניהול הסיכונים ומנגנוני הבקרה בקבוצה. רו"ח בנצי אדירי, ראש החטיבה לניהול סיכונים בחברת האם משמש בתפקידו כמנהל הסיכונים הראשי של הקבוצה.

- בקרת סיכוני שוק ונזילות ובקרת סיכוני אשראי מתבצעות על ידי מנהל תחום סיכוני שוק ונזילות ובקר סיכוני אשראי, המהווים חלק מהמחלקה המרכזית לבקרת סיכונים בחברת האם. היחידות הינן פונקציות עצמאיות בלתי תלויות הכפופות ליו"ר הדירקטוריון ומבצעות בקרת סיכונים עצמאית ובלתי תלויה על החשיפות לסיכוני שוק ונזילות וסיכוני אשראי בהתאמה.

### **דיווח חודשי לבנק ישראל**

על פי הוראת בנק ישראל מיום 13 בספטמבר 2011, הבנק מעביר מדי חודש, באמצעות חברת האם, עדכון שוטף על מצב החשיפות בבנק ומוקדי הסיכון שזוהו בתיק האשראי. בנוסף הבנק מדווח על יחס ההון, על הצעדים שנקט ועל מידע היכול להצביע על חשש לעליית רמת הסיכון. בדיווח מתוארות ההתפתחויות בחשיפות העיקריות של הבנק לסיכונים הבאים: נוסטרו, התחייבויות לפנסיה ופיצויים וחשיפות אשראי ללקוחות גדולים בסיכון גבוה.

## החשיפה והניהול של סיכוני שוק (סיכונים פיננסיים)

### א. כללי

1. סיכוני שוק (סיכונים פיננסיים) הינם סיכונים קיימים או עתידיים להכנסות, להון ולשחיקה בשווי ההון של הבנק כתוצאה משינויים במחירים, שערים ומרווחים בשווקים הפיננסיים בהם הוא פועל והמשפיעים על ערך נכסי הבנק או התחייבויותיו: שיעורי הריבית, שערי חליפין, אינפלציה, מחירי ניירות ערך, מחירי מוצרים, התנודתיות של פרמטרים אלה ושינויים במדדים כלכליים אחרים.

2. לבנק מדיניות מפורטת לניהול החשיפה לסיכוני שוק המאושרת מדי שנה על ידי ההנהלה והדירקטוריון. מסמך המדיניות מתווה ומפרט, בין היתר: תיאבון כולל לסיכוני שוק ותיאבון לסיכון בכתך הסיכון הבודד, עקרונות לפעילות ומגבלות ברמת המגזרים השונים, דיווח תקופתי לדירקטוריון על החשיפה לסיכונים, בחינת שינויים נדרשים בהתאם לשינויים בפעילויות הבנק והגדרת הגופים המעורבים בתהליכי הניהול, המדידה, הבקרה והפיקוח אחר הסיכונים.

3. אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה, בוועדה לניהול סיכונים ובדירקטוריון במסמכי החשיפות לכלל הסיכונים של הבנק, במסגרתם מדווחות חשיפות הבנק לסיכונים בהשוואה למגבלות שנקבעו. כמו כן, נבחנו גם שינויים נדרשים בהתאם לשינויים בפעילויות הבנק ו/או שינויים בסביבת הבנק או בשווקים הפיננסיים.

### ב. דרישות ההון בגין סיכוני שוק בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים

במסגרת יישום הוראות באזל II בחר הבנק ליישם את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני שוק. הלימות ההון הרגולטורית מחושבת על סיכוני ריבית וסיכוני מטבע של הבנק.

#### להלן דרישת ההון בגין סיכוני שוק (במיליוני ש"ח)

31.12.2012	31.3.2013	לפי באזל II
<b>בגין סיכון כללי</b>		
דרישות ההון בגין:		
1.6	<b>0.9</b>	סיכון ריבית
0.8	<b>2.0</b>	סיכוני מט"ח
<b>2.4</b>	<b>2.9</b>	סה"כ דרישות הון בגין סיכוני שוק

### ג. המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכוני השוק

הבנק נעזר במערכות חברת האם לצורך מדידה לפי השווי ההון ולהפקת הדוחות הבאים:

1. דוחות שווי הון של הנכסים וההתחייבויות

2. חשיפות ריבית במגזרים השונים

3. דוחות VAR על נכסי הבנק

4. דוחות נזילות ותזרים

5. תרחישי קיצון

### המתודולוגיה של אמידת ה- VAR :

- ה- VAR (הערך הנתון בסיכון) מודד את תוחלת ההפסד המקסימאלית בשווי ההוגן של הבנק (נכסים והתחייבויות, לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים), במהלך אופק השקעה נתון (10 ימי עסקים), בהינתן רמת מובהקות מסוימת (99%) ובהתקיים תנאי שוק נורמאליים.
- ה- VAR השוטף המחושב בבנק מתבסס על שיטת ה-Variance Co-Variance.
- נתוני ה- VAR מחושבים בבנק בתדירות יומית, על מרבית הנכסים וההתחייבויות הפיננסיות של הבנק (התיק הבנקאי והתיק הסחיר). מערכת ה- VAR משתלבת כחלק אינטגרלי בעבודת המחלקה לניהול פיננסי.
- יחידת תחום ניהול סיכונים שוק ונזילות בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם מבצעת עבור הבנק תהליך בחינה בדיעבד (Back Testing) בלתי תלוי, על פי קריטריונים שהוגדרו בוועדת באזל במטרה לבחון את תקפות ה- VAR ברמת כל מגזר פעילות ורמת סך הפעילות.
- מבחני רגישות: החשיפה לסיכון מבוטאת במונחי הפגיעה המקסימאלית בשווי ההוגן כתוצאה מתזוזה מקבילה של עקום הריבית.
- תרחישי קיצון (Stress Tests).

### התיאבון לסיכון

דירקטוריון הבנק קבע כי סך החשיפה לסיכונים שוק כפי שמוצאת את ביטוייה בערך בסיכון (ערך ה- VAR) לא תעלה על 3.3% מההון המיוחס לבעלי מניות הבנק, לפי אופק של 10 ימים בשיטה הפרמטרית. ליום 31 במרס 2013 עמד ערך ה- VAR של הבנק על כ-2.1 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-1.9 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012. משקלו של ה- VAR ביחס להון הבנק ליום 31 במרס 2013 עומד על 0.5%, בהשוואה ל-0.4% ליום 31 בדצמבר 2012, ולמגבלת דירקטוריון של 3.3%. במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 עמד הבנק במגבלת ה- VAR הכוללת.

### אומדני VaR על התיק למסחר

- ליום 31 במרס 2013 - 0.2 מיליוני ש"ח (0.05% מההון)
- ממוצע לתקופה - 0.2 מיליוני ש"ח (0.05% מההון)
- הערך המקסימאלי לתקופה - 0.2 מיליוני ש"ח (0.05% מההון)
- ליום 31 בדצמבר 2012 - 0.2 מיליוני ש"ח (0.04% מההון)
- ממוצע לתקופה - 0.3 מיליוני ש"ח (0.1% מההון)
- הערך המקסימאלי לתקופה - 0.3 מיליוני ש"ח (0.1% מההון)

### אומדני VaR על כלל התיק

- ליום 31 במרס 2013 - 2.1 מיליוני ש"ח (0.5% מההון)
- ממוצע לתקופה - 1.9 מיליוני ש"ח (0.4% מההון)
- הערך המקסימאלי לתקופה - 2.1 מיליוני ש"ח (0.5% מההון)
- ליום 31 בדצמבר 2012 - 1.9 מיליוני ש"ח (0.4% מההון)
- ממוצע לתקופה - 2.5 מיליוני ש"ח (0.6% מההון)
- הערך המקסימאלי לתקופה - 4.2 מיליוני ש"ח (1.0% מההון)

## תרחישי קיצון לבחינת גובה השחיקה המקסימאלי של השווי ההוגן

דירקטוריון הבנק קבע מגבלה על גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן של הבנק בגין הפעלתם של מספר תרחישי קיצון בתחום התממשות סיכונים פיננסיים. מגבלה זו נקבעה לעד 15% מההון של הבנק. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 עמד הבנק בכל המגבלות בגין תרחישי הקיצון שנקבעו על ידי הדירקטוריון.

### ד. חשיפת הבסיס

#### כללי

- סיכון הבסיס הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות והון הבנק שעלול להתרחש כתוצאה משינויים בלתי צפויים במדד המחירים לצרכן, או בשערי החליפין עקב ההפרש בין שווי הנכסים לבין שווי ההתייבויות (כולל השפעת עסקאות עתידיות ואופציות גלומות). חשיפת הבסיס נמדדת ומנוהלת בכל אחד ממגזרי ההצמדה השונים: המגזר הצמוד למדד המחירים לצרכן, המגזר במטבע חוץ ובשקלים צמודים למטבע חוץ. על פי כללי החשבונאות ההון מוגדר כמקור שקלי לא צמוד, כך שההשקעה של ההון במגזר שאינו המגזר השקלי (מגזר המדד ומגזר המט"ח וצמוד המט"ח) מוגדרת כחשיפת בסיס.

#### ניהול החשיפה

- ניהול הסיכונים בבסיס והשקעת ההון הפנוי במגזרי ההצמדה השונים נעשה בהתבסס על הערכות ותחזיות שוטפות לגבי התפתחויות צפויות בשוקי הכספים וההון.
- תמהיל ההשקעה של ההון הפנוי במגזרי ההצמדה השונים מנוהל באופן שוטף בכפוף למגבלות המוצגות לעיל, ועל בסיס התחזיות לגבי משתני השוק הרלוונטיים תוך ניצול פערי המחירים בין עלות המקורות ותשואת השימושים במגזרי ההצמדה השונים וכדאיותן של פוזיציות "יתר" או "חסר" בכל מגזר ומגזר.
- במסגרת ניהול מאזני ההצמדה נעזר הבנק, בין השאר, במכשירים פיננסיים נגזרים, כאמצעי לנטרול החשיפה לסיכונים בבסיס ובריבית.

#### התיאבון לסיכון

מדיניות השקעת ההון הפיננסי הפעיל במגזרי הפעילות השונים מתבצעת באופן שוטף בהתאם לתנאי השוק, על פי החלטת הדירקטוריון. שיעורי ההשקעה במגזר צמוד המדד הינם בין (50%) ל-100% מההון הפיננסי הפעיל. במגזר המט"ח וצמוד המט"ח שיעורי ההשקעה הינם 10% (בשני הכיוונים) מההון הפיננסי של הבנק והחשיפה הבין מטבעית לא תעלה על הסכומים שהוגדרו בסוגי מטבעות שונים. הבנק נדרש לשמור על יחס הלימות הון בגין סיכוני השוק, על פי מודל סטנדרטי שהוגדר על ידי בנק ישראל. הלימות ההון מחושבת על סיכוני הריבית בתחומי המסחר בלבד ועל סיכוני המטבע והאינפלציה.

### החשיפה בפועל ליום הדוח

להלן פירוט עודף הנכסים הפיננסיים על ההתחייבויות הפיננסיות לפי מגזרי הצמדה לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים (סכומים מדווחים במיליוני ש"ח):

מגזר שקלי לא צמוד	מגזר שקלי צמוד למדד	מגזר מט"ח כולל צמוד מט"ח	סך הכל	
<b>31 במרס 2013</b>				
4,230.0	416.9	274.3	4,921.2	נכסים
3,750.0	542.0	250.4	4,542.4	התחייבויות
(111.0)	111.0	-		מכשירים נגזרים ואופציות
369.0	(14.1)	23.9	378.8	הון פיננסי
97.41%	(3.72%)	6.31%	100%	אחוז מההון הפיננסי
87.04%	10.10%	2.86%		ממוצע לתקופה
76.75%	(3.72%)	0.13%		הערך המינימלי בתקופה
97.41%	23.12%	6.31%		הערך המקסימלי בתקופה
<b>31 בדצמבר 2012</b>				
4,370.6	421.7	274.5	5,066.8	נכסים
3,884.6	546.5	265.2	4,696.3	התחייבויות
(151.3)	151.3	-		מכשירים נגזרים ואופציות
334.7	26.5	9.3	370.5	הון פיננסי
90.34%	7.15%	2.51%	100%	אחוז מההון הפיננסי
94.59%	3.72%	1.70%		ממוצע לתקופה
90.34%	1.07%	0.86%		הערך המינימלי בתקופה
94.59%	7.15%	2.51%		הערך המקסימלי בתקופה

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים במדד (במיליוני ש"ח):

תרחיש - שינוי של 1% במדד	31.12.2012	31.3.2013
נכון ליום	0.1	0.3
מכסימום לתקופה	0.2	0.3
מינימום לתקופה	*-	0.1

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 31 במרס 2013 (במיליוני ש"ח):

31.12.2012		31.3.2013		אחוז שינוי בשער החליפין
אירו	דולר	אירו	דולר	
(0.1)	(0.3)	<b>(0.2)</b>	<b>(1.0)</b>	ירידה של 5%
(0.3)	(0.7)	<b>(0.3)</b>	<b>(2.1)</b>	ירידה של 10%
0.1	0.3	<b>0.2</b>	<b>1.0</b>	עליה של 5%
0.3	0.7	<b>0.3</b>	<b>2.1</b>	עליה של 10%

הערות:

(1) תרחיש עליה פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד השקל.

(2) הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין על השווי ההוגן לאחר השפעת המס.

## ה. חשיפת הריבית

### כללי

סיכון הריבית הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות והון הבנק, העלול להיווצר בגין הפער בין מועדי הפירעון או מועדי שינוי הריבית בין הנכסים וההתחייבויות למיניהם בכל אחד ממגזרי הפעילות. הסיכונים בריבית, לכלל התיק, הינם הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק בכל הקשור להשפעה על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ועל הרווח.

### ניהול החשיפה

ניהול החשיפה לסיכוני ריבית נעשה תוך פיזור נאות של השקעת ההון הפנוי בין טווחי הזמן השונים, וצמצום החשיפה לשחיקת השווי ההוגן, כתוצאה משינויים בלתי צפויים בשערי הריבית. החשיפה העיקרית לסיכוני ריבית בבנק מיוחסת לפעילות המימון במגזר השקלי הלא צמוד ובמגזר צמוד המדד, ונובעת ממאפייני ההשקעה, הנגזרים מטווח השימושים והמקורות במגזרים אלה.

### התיאבון לסיכון

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות על החשיפה הכוללת לסיכוני הריבית באמצעות תחמת החשיפה המקסימאלית לשחיקת השווי ההוגן של ההון עם שינוי מקביל של 1% בעקום הריבית במגזר הצמוד, במגזר השקלי ובמגזר המט"ח. בנוסף, גיבש הבנק מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית. במסגרת זאת בוחן הבנק מתווה של תרחישי קיצון גם בתחום סיכוני ריבית (וכן תרחישים המשלבים התממשות סיכוני ריבית עם כמה סיכונים אחרים ובו זמנית).

להלן נתונים עיקריים מתוך לוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית:

31 בדצמבר 2012			31 במרס 2013			
מגזר מט"ח	מגזר שקלי	מגזר שקלי	מגזר מט"ח כולל	מגזר שקלי	מגזר שקלי	
צמוד מדד	צמוד מדד	לא צמוד	צמוד מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	
0.40	2.14	0.46	0.39	2.07	0.39	מח"מ נכסים
0.37	4.30	0.37	0.38	4.36	0.36	מח"מ התחייבויות
0.03	(2.16)	0.09	0.01	(2.29)	0.03	פער (בשנים)
2.10	1.67	3.11	1.84	1.98	3.37	תשואת נכסים
0.63	1.50	1.72	0.44	1.68	1.73	תשואת התחייבויות
1.47	0.17	1.39	1.40	0.30	1.64	פער תשואה (באחוזים)

#### החשיפה בפועל ליום הדוח

- חשיפת הריבית במגזר השקלי הלא צמוד נובעת מכך שהפעילות מאופיינת במשך חיים של נכסים ארוך ממשך חיים של התחייבויות, ובגין היקף ההשקעה באפיק זה שהוא הדומיננטי מבין שלושת מגזרי ההצמדה.
- חשיפת ריבית במגזר צמוד המדד נובעת מכך שהפעילות מאופיינת במשך חיים ארוך יותר של ההתחייבות ממשך חיים של הנכסים.
- במגזר המט"ח וצמוד המט"ח, החשיפה נמוכה יחסית למגזר המדדי והשקלי, זאת בשל סגירה מקבילה של נכסים מול התחייבויות ושימוש בעסקאות החלפת ריבית.
- על-פי המגבלות שקבע דירקטוריון הבנק, במגזר הצמוד למדד החשיפה המקסימאלית המותרת לשחיקת השווי ההוגן של ההון הינה בשיעור של 4.5%, במגזר השקלי הלא צמוד בשיעור של 4.0% ובמגזר המט"ח בשיעור של 1.0%.

דירקטוריון הבנק קבע מגבלה לחשיפה ברגישות השווי ההוגן של הנכסים והתחייבויות לתזוזה של 1% בעקום הריבית על שחיקה של ההון, כדלקמן:

מגזר	מגבלה	ליום 31 במרס 2013	מכסימום בתקופה	מינימום בתקופה
לא צמוד	4.0%	0.58%	1.34%	0.58%
צמוד מדד	4.5%	3.25%	3.25%	2.99%
מט"ח וצמוד מט"ח	1.0%	0.05%	0.05%	0.03%

  

מגזר	מגבלה	ליום 31 בדצמבר 2012	מכסימום בתקופה	מינימום בתקופה
לא צמוד	4.0%	1.34%	1.70%	0.36%
צמוד מדד	4.5%	2.99%	2.99%	2.16%
מט"ח וצמוד מט"ח	1.0%	0.03%	0.03%	0.02%

## סיכון הריבית בתיק הבנקאי

במדידת סיכון הריבית נלקחות בחשבון שתי הערכות המסתמכות על מידע סטטיסטי. טווח פירעון תוכניות חיסכון - תוכניות חיסכון בהוראת קבע לתקופה של מעל חמש שנים עם תחנות יציאה - נבנה מודל סטטיסטי המקצר את טווח הפירעון. פריסת יתרת העו"ש - העו"ש נפרס לשנה. הבנק משתמש במודל VAR למזער את הסיכונים בכלל התיק.

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

בחודש יוני 2008 פרסם המפקח על הבנקים הוראה חדשה בדבר "גילוי על חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית". ההוראה שינתה את מתכונת גילוי חשיפת הנכסים והתחייבויות לשינויים בשיעורי הריבית, לפיה הוצגה החשיפה על פי תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים שהם מהוונים על פי שיעור הריבית המנכה אותם לערכם המאזני. על פי ההוראה החדשה נדרש הבנק לכלול בדוח הכספי מידע על נכסים והתחייבויות החשופים לשינויים בריבית על פי שווים ההוגן ולכלול ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים תיאורטיים בשיעור הריבית על שווים ההוגן של המכשירים הפיננסיים. להלן פרטים על השפעת שינויים בריבית על השווי ההוגן של עודף הנכסים במגזר:

1. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית) ליום 31 במרס 2013 (במיליוני ש"ח):

סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
4,876.3	83.6	190.3	414.2	4,188.2	נכסים פיננסיים*
127.4	5.0	9.8	111.1	1.5	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים
(4,480.5)	(79.7)	(169.1)	(554.0)	(3,677.7)	נגזרים וחוזי מאזניים*** התחייבויות פיננסיות*
(129.9)	(5.7)	(10.5)	-	(113.7)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים
393.3	3.2	20.5	(28.7)	398.3	נגזרים וחוזי מאזניים*** שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

\* הערות בעמוד 43



2. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים למעט פריטים לא כספיים ליום 31 במרס 2013 (במיליוני ש"ח):

**שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית\*\*\*\***

שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ**			מטבע ישראלי		
סך הכל	סך הכל	סך הכל	אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
2.74%	10.8	404.1	3.2	20.3	(15.9)	396.5	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
0.25%	1.0	394.3	3.2	20.4	(27.4)	398.1	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(2.92%)	(11.5)	381.8	3.2	20.5	(42.8)	400.9	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

\* כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.  
 \*\* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.  
 \*\*\* סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כשהם מהוונים ברביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן.  
 \*\*\*\* שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שערי הריבית במגזר ההצמדה. סך כל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

**1. הפיקוח והבקרה על ניהול החשיפה לסיכוני שוק**

הבנק מקיים מערך נאות של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח, בקרה בלתי תלויה וביקורת על תהליך ניהול סיכוני השוק. התפיסה הניהולית והבקרתית של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה שוטפים של החשיפה לסיכוני שוק ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו.  
 ניהול החשיפה לסיכוני השוק נבחן ומבוקר באופן שוטף על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון, ההנהלה ודרגי הביניים שהמרכזיים שבהם הינם:

**הדירקטוריון וועדותיו**

- וועדת אשראי ועסקים של הדירקטוריון - הוועדה הינה וועדת דירקטוריון ייעודית לתחום ניהול הסיכונים בבנק. בין היתר, הוועדה מקיימת דיונים בנושאים הקשורים לניהול הסיכונים הפיננסיים בבנק, בטרם מובאים לדיון והחלטה במליאת הדירקטוריון. הוועדה מבצעת מעקב ובקרה אחר התפתחויות בחשיפות לסיכונים הפיננסיים השונים ואחר עמידת הבנק במגבלות החשיפות שנקבעו.  
 הוועדה עוקבת גם אחר ההתפתחויות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם ואחר ההשפעות על סביבתו העסקית של הבנק ומקיימת דיון לגבי השלכות על רמות החשיפה והמגבלות הרצויות.  
 כמו כן, הוועדה מקיימת מעקב ובקרה אחר נאותות מערך ניהול הסיכונים, לרבות מערך בקרת הסיכונים.  
 - אחת לרבעון מתקיים בדירקטוריון דיון במסמך החשיפות לסיכונים של הבנק, במסגרתו מדווחת עמידת הבנק במגבלות רגולטוריות ובמגבלות שקבע הדירקטוריון.

- הביקורת הפנימית - מערך הביקורת הפנימית של הבנק משלב בתוכניות העבודה השנתיות שלו ביקורות בנושא ניהול הסיכונים הפיננסיים בבנק. מערך הביקורת הפנימית אחראי למתן הערכה עצמאית על מידת האפקטיביות של יישום התהליכים והנהלים לניהול הסיכונים בבנק. וכן, מחווה דעתו בפני ההנהלה ודירקטוריון הבנק על מידת ההתאמה, ואיכות תפקודם של תהליכי הבקרה הפנימיים.

### **ההנהלה וועדותיה**

- ועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות מנכ"ל הבנק מתכנסת אחת לשבוע. הועדה דנה בהתפתחויות בתיק הנוסטרו ובהתפתחויות בשווקים הפיננסיים. בדיון משתתפים גורמי הניהול הרלוונטיים בבנק.  
- ועדת נזילות וניהול סיכונים פיננסיים בראשות מנכ"ל הבנק מתכנסת פעמיים בשבוע ודנה על סמך דיווחים ניהוליים במצב הנזילות בשקלים ובמט"ח, סיכוני שוק בהתפתחויות הפיננסיות ומוצרים חדשים. דיוני הוועדה מתמקדים בעיקר בהתפתחויות בנזילות העסקית והסטטוטורית ובהתפתחויות העסקיות העשויות להשפיע עליה.  
- אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה במסמך הסיכונים הכולל של הבנק, במסגרתו מדווחות גם חשיפות הבנק לסיכונים פיננסיים, ובעמידת הבנק במגבלות שקבע הדירקטוריון.

### **יחידות, פורומים ומערכי בקרה**

- יחידת תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות - היחידה, השייכת לחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם, אחראית על ניהול בקרת סיכוני השוק והנזילות בבנק. היחידה מהווה פונקציה עצמאית בלתי תלויה הפועלת מכוח הוראת ניהול בנקאי תקין 310 ("ניהול סיכונים"). במסגרת פעילותה מבקרת ובוחנת היחידה את טיב הכלים המשמשים למדידת הסיכון, בוחנת את המגבלות שנקבעו ואת התאמתן לחשיפות הבנק ומדווחת מיידית על חריגות ממגבלות אם היו. בנוסף היחידה אחראית על תיקוף מודלים בנושאי סיכוני שוק ונזילות.  
- פורום CRO בתחום סיכוני שוק ונזילות בראשותו של מנהל תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם, מתכנס אחת לרבעון, במסגרתו נדונות שיטות ומתודולוגיות לקידום אפקטיביות הבקרה על סיכוני השוק והנזילות בקבוצה.  
- פורום קבוצתי בראשות מנהל היחידה האנליטית לתיקוף, יישום וחקר מודלים בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם.  
- פורום ניהול סיכונים קבוצתי בראשות ראש החטיבה לניהול סיכונים בחברת האם ובהשתתפות מנהל הסיכונים הראשי בבנק עוסק בדרכים ואפשרויות לקידום ניהול סיכונים על בסיס קבוצתי.

### **ז. דיווח על החשיפות לסיכוני שוק**

הנהלת הבנק והדירקטוריון מקבלים מגוון דיווחים על החשיפה לסיכוני שוק, ובחתיים שונים על ידי גורמי הניהול, הפיקוח והבקרה.  
בנוסף, החשיפות בפועל לסיכוני השוק, בהשוואה למסגרות וגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון, והסמכויות לניהולם מרוכזות במסמך הסיכונים הרבעוני כנדרש בהוראה לניהול בנקאי תקין 310. מסמך החשיפות לסיכונים פיננסיים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה ובדירקטוריון.  
כמו כן, מדווחות החשיפות והעמידה במגבלות במסגרת דוח רבעוני של יחידת תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם הנדון אחת לרבעון בהנהלה, ועל פי דרישה בוועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים.

## א. כללי

- סיכון הנזילות הינו סיכון קיים או עתידי שהבנק יתקשה לספק את צרכי נזילותו במצבי ביקוש והיצע חריגים - לרבות התחייבויות בלתי צפויות, משיכות בלתי צפויות מפיקדונות הציבור, ביקוש בלתי צפוי לאשראי ואי וודאות לגבי זמינות המקורות.
- הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח וצמוד מט"ח, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 342 של הפיקוח על הבנקים בנק ישראל.
- בהתאם למתחייב מהוראת המפקח על הבנקים, אישר דירקטוריון הבנק מדיניות לניהול סיכוני הנזילות וקבע מגבלות על פער יחס הנזילות בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון, ועל תזרים המזומנים. המדיניות כוללת, בין היתר, התייחסות לכלי המדידה השליטה והבקרה ולמנגנוני הדיווח שיש לקיים כחלק מניהול סיכון הנזילות השוטף.
- הבנק מקיים מעקב שוטף אחר מצב הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח תוך שהוא מפעיל כלי ניהול, שליטה, פיקוח ובקרה במטרה להבטיח את היכולת להתמודד גם במצבי ביקוש והיצע חריגים בשוקים הפיננסיים.
- בספטמבר 2008 הוציאה וועדת באזל, ה-BIS, הנחייה מעודכנת (Sound Practice) שעוסקת בתחום ניהול סיכון הנזילות. ההנחייה נכתבה בעקבות לקחי המשבר הפיננסי, וכוללת שורת הנחיות חדשות לניהול הנזילות, ובהם: הצורך בתמחור סיכון הנזילות, הצורך בהחזקת כרית בטחון, שורת עקרונות במדידת הסיכון בהם שימוש נרחב יותר בתרחישי קיצון, ניהול נזילות תוך יומי, תוכניות מגירה ועוד.
- הבנק, במסגרת הקבוצה, השלים ביצועו של סקר פערים מקיף לבחינת עמידתו בהוראה. הבנק החל בפעולות לסגירת הפערים שזוהו כחלק מיישום הוראות נדבך 2 של באזל II.

## ב. התשתית לניהול סיכון הנזילות - מערכות ומודלים למדידה וניהול של החשיפה

התשתית לניהול סיכון הנזילות בבנק משלבת מודלים שונים לניהול השוטף של הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח, הן בתרחיש של מצב עסקים רגיל, והן תחת תרחיש המדמה מצבי קיצון ולחץ.

### מודל פנימי במטבע ישראלי ובמט"ח

- לצורך ניהול הנזילות הכולל, נמדד ומנוהל סיכון הנזילות באמצעות מודל פנימי שפותח בחברת האם ושמטרתו מעקב אחר האמצעים הנזילים שברשות הבנק תחת תרחיש של מצב עסקים רגיל והן תחת תרחיש המדמה מצב לחץ וקיצון. המודל מאפשר ניהול, שליטה, פיקוח ובקרה ברמה היומית השוטפת על מצב הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח ולתקופות ארוכות יותר.
- המודל הפנימי אומד את רמת ההסתמכות האפשרית על נכסי הבנק השונים כבני מימוש בתקופות שונות וכן את רמת ההתחייבויות התזרימיות הצפויות לתקופות פירעון שונות בשני התרחישים. בכל אחד מהתרחישים נבחן מצב הנזילות על בסיס שני מדדים כמותיים: פער הנזילות יחס הנזילות לפי תקופות פירעון.
- העקרונות העומדים בבסיס המודל גורסים כי ככל שיש בידי הבנק יותר נכסים נזילים ביחס להתחייבויות הצפויות להתממש על פי המודל הפנימי, כך מבטיח הבנק את יכולתו לעמוד בכל צורכי הנזילות. למטרה זו מסווגים הנכסים במודל על פי רמת הנזילות, בהתאם להוראות בנק ישראל, וההתחייבויות על פי הסבירות למימושן. המודל נסמך על מבדקים שונים שנעשו בבנק ושנשענים על בחינה היסטורית של התנהגות היתרות המאזניות והחץ מאזניות בבנק.

- המודל משמש כלי ניהול דינמי, ברמה היומית, לבחינת מצב הנזילות בבנק ולניהול סיכוני הנזילות. תוצאות המודל מועברות מדי יום לחברי וועדת הנזילות ומבוקרות באופן שוטף על ידי הגורמים הרלוונטיים ובכללם יחידת תחום סיכוני שוק ונזילות.
- תיקוף המודל במסגרת ההוראה הקודמת הסתיים. הבנק פועל, במסגרת הקבוצה, לסגירת הפערים, שעלו במהלך תיקוף המודל במסגרת ההוראה הקודמת וכן במסגרת ההוראה המעודכנת.

### מערכת זה"ב RTGS לניהול נזילות תוך יומי במטבע ישראלי

בנוסף, לצורך ניהול הנזילות השוטפת בשקלים משתמש הבנק במערכת פנימית שפותחה לצורך עמידה בדרישות הרפורמה במערכת התשלומים והסליקה (מערכת זה"ב-RTGS). המערכת מאפשרת סליקה בזמן אמת, ללא השהייה בין ביצוע הוראת התשלום לבין אישורה, ומאפשרת לבנק לזהות בכל רגע נתון את התזרים הכספי שעבר בחשבונות.

### תרחישי קיצון

כאמור, במסגרת מודל הנזילות הפנימי במטבע ישראלי ובמט"ח מבצע הבנק לצורך בחינת הנזילות במצבי קיצון ולחץ, תרחיש יומי על בסיס נתוני המודל הפנימי. התרחיש משקף את מצב הנזילות במצבי לחץ על בסיס שילוב הפרמטרים המחמירים שנצפו על פני מדגם שמוגדר מראש בכל אחד מהסעיפים המאזניים והחוץ מאזניים. יצויין כי תרחישי הקיצון המבוצעים על ידי הבנק חמורים יותר מכל תרחיש שהתנסה בו הבנק בעבר. במסגרת הוראה 342 המעודכנת יותאמו תרחישי הקיצון לדרישה העדכנית.

### ג. מערכות מדידת סיכון

- על פי הוראת בנק ישראל האמור לעיל, תאגיד בנקאי נדרש לנהל את סיכון הנזילות באמצעות מודל פנימי מבוסס. לאחר מועד הסבת מערכות המידע, החל הבנק להשתמש במודל הנזילות המקובל בקבוצת הבינלאומי. מודל פנימי זה מתבסס על התשתית הניהולית לניהול סיכון הנזילות.
- לצורך ניהול הנזילות הכולל, נמדד ומנוהל סיכון הנזילות באמצעות מודל פנימי שפותח בחברת האם ושמטרתו מעקב אחר האמצעים הנזילים שברשות הבנק תחת תרחיש של מצב עסקים רגיל והן תחת תרחיש המדמה מצב לחץ וקיצון. המודל מאפשר ניהול, שליטה, פיקוח ובקרה ברמה היומית השוטפת על מצב הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח ולתקופות ארוכות יותר.
- המודל הפנימי אומד את רמת ההסתמכות האפשרית על נכסי הבנק השונים כברי מימוש בתקופות שונות וכן את רמת ההתחייבויות התזרימיות הצפויות לתקופות פירעון שונות בשני התרחישים. בכל אחד מהתרחישים נבחן מצב הנזילות על בסיס שני מדדים כמותיים: פער הנזילות יחס הנזילות לפי תקופות פרעון.
- העקרונות העומדים בבסיס המודל גורסים כי ככל שיש בידי הבנק יותר נכסים נזילים ביחס להתחייבויות הצפויות להתמשש על פי המודל הפנימי, כך מבטיח הבנק את יכולתו לעמוד בכל צורכי הנזילות. למטרה זו מסווגים הנכסים במודל על-פי רמת הנזילות, בהתאם להוראות בנק ישראל, וההתחייבויות על-פי הסבירות למימושן. המודל נסמך על מבדקים שונים שנעשו בבנק ושנשענים על בחינה היסטורית של התנהגות היתרות המאזניות והחוץ מאזניות בבנק.
- המודל משמש כלי ניהול דינמי, ברמה היומית, לבחינת מצב הנזילות בבנק ולניהול סיכוני הנזילות. תוצאות המודל מוצגות ומבוקרות באופן שוטף על ידי הגורמים הרלוונטיים ובכללם יחידת בקרת סיכוני שוק ונזילות.
- מגבלת יחס הכיסוי במגזר השקלי ובמגזר המט"ח, כפי שנקבעה על ידי דירקטוריון הבנק עומדת על 1.1.

תוצאות המודל ליום 31 במרס 2013 (במיליוני ש"ח):

שקל		מט"ח	
170	1,084	170	1,084
פער נכסים להתחייבויות לתקופת פרעון עד חודש			
10.24	3.07	10.24	3.07
יחס נכסים להתחייבויות לתקופת פרעון עד חודש			

מגבלת פער הנזילות יום עד שבוע עומדת על סכום חיובי ומשבוע עד שנה - 70 מיליון בשקלים ו- 15 מיליון במט"ח. ליום 31 במרס 2013 עמד הבנק על פער נזילות זה של 1,084 מיליוני ש"ח בשקל ו- 170 מיליוני ש"ח במט"ח. על פי החלטת הדירקטוריון הבנק נדרש להחזיק רזרבה נזילה של לפחות 150 מיליוני ש"ח. נכון ליום 31 במרס 2013 יתרת רזרבת הנזילות עמדה על 914 מיליוני ש"ח.

המקורות העיקריים של הבנק הם פקדונות הציבור. בנוסף הבנק משתתף במכרזים המוניטריים של בנק ישראל לצורך ויסות הנזילות. הבנק בודק באופן שוטף את תקופות הפרעון, תוך התחשבות בפרעון מוקדם של תוכניות חסכון.

יתרה ליום		יתרה ממוצעת		
31.12.2012	31.3.2013	31.12.2012	31.3.2013	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
<b>פקדונות הציבור</b>				
562.3	<b>542.4</b>	3,377.3	<b>3,235.9</b>	תוכניות חסכון ופקדונות צמודים
3,211.3	<b>3,248.4</b>	542.6	<b>537.9</b>	פקדונות שקליים לא צמודים
261.2	<b>262.0</b>	263.3	<b>248.9</b>	פקדונות צמודי מט"ח ובמט"ח
4,034.8	<b>4,052.8</b>	4,183.2	<b>4,022.7</b>	סה"כ
42.0	<b>43.4</b>	62.9	<b>54.9</b>	פקדונות מבנקים ומבנק ישראל
4,076.8	<b>4,096.2</b>	4,246.1	<b>4,077.6</b>	סה"כ

#### ד. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני נזילות

התפיסה הבקרתית של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה של הסיכונים ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו בנהלים באופן שוטף הן על ידי מנהלי החשיפה והן על ידי גורמי בקרה וביקורת בלתי תלויים. ניהול החשיפה לסיכוני הנזילות נבחן ומבוקר באופן שוטף על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון, ההנהלה ודרגי הביניים, שהמרכזיים שבהם הינם (ראה גם הרחבה ופירוט לעיל בסעיף בדבר הפיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני השוק):

#### הדירקטוריון וועדותיו

- דירקטוריון הבנק מתווה את המדיניות הכוללת לניהול סיכון הנזילות, את תיאבון הסיכון ואת המגבלות.
- ועדת דירקטוריון לניהול סיכונים.

## ההנהלה וועדותיה

- ועדת נזילות וניהול סיכונים פיננסיים בראשות מנכ"ל הבנק מתכנסת פעמיים בשבוע ודנה על סמך דיווחים ניהוליים במצב הנזילות בשקלים ובמט"ח, סיכוני שוק בהתפתחויות הפיננסיות ומוצרים חדשים. דיוני הוועדה מתמקדים בעיקר בהתפתחויות בנזילות העסקית והסטטוטורית ובהתפתחויות העסקיות העשויות להשפיע עליה.

## יחידות, פורומים ומערכי בקרה

- יחידת תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם אחראית על בקרת סיכוני השוק והנזילות בבנק. היחידה פועלת על פי נוהל בנקאי תקין 339 ו-342.
- מערך הביקורת הפנימית של הבנק משלב בתוכנית העבודה השנתית שלו ביקורות בנושא ניהול סיכון הנזילות.

## ה. דיווח על החשיפה לסיכוני נזילות

- דוח סיכון נזילות יומי בשקלים ובמט"ח מופק ממערכת הנזילות במחשב המרכזי ומופץ לכל גורמי הניהול והבקרה הרלוונטיים.
- דיווח על החשיפות לסיכון הנזילות בשקלים ובמט"ח בהשוואה למסגרות וגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון והסמכויות לניהולם ניתן במסגרת דיווח יומי המופץ למנכ"ל הבנק, לחברי ההנהלה, למנהל הסיכונים הראשי ולמנהלת המחלקה לניהול פיננסי.
- דיווח על החשיפות מרוכז במסמך הסיכונים הרבעוני כנדרש בהוראה לניהול בנקאי תקין 310. מסמך הסיכונים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה ובדירקטוריון.
- במסגרת הדוח הרבעוני של יחידת תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם מדווחת גם החשיפה לסיכון נזילות.
- דיווח אחת לרבעון בהנהלה ובדירקטוריון על תוצאות תרחישי קיצון.
- בנוסף, הנהלת הבנק והדירקטוריון מעודכנים באופן שוטף ועל פי הצורך בהתפתחויות בחשיפות הבנק לסיכוני נזילות.

## ניהול סיכוני אשראי

### א. כללי

סיכון האשראי הינו הסיכון לפגיעה בשווי נכסי הבנק וברווחיותו עקב הרעה ביכולת הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם לבנק ו/או הרעה באיכות הלווים או בשווי הביטחונות שהועמדו כבטוחה לאשראי. כדי למזער את הסיכון מוגדרת בבנק מדיניות ניהול סיכוני האשראי ומגבלות חשיפה לגבי לוויים/ענפים במגזרי הפעילות והמוצרים השונים.

### ב. הקצאת ההון בגין סיכוני אשראי

במסגרת יישום הוראות באזל II מיישם הבנק את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני אשראי.

להלן נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכון תפעולי הנובעים מהחשיפות השונות:

31 בדצמבר 2012		31 במרס 2013		סוג החשיפה
נכסי סיכון	דרישות הון (9%)	נכסי סיכון	דרישות הון (9%)	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
0.3	2.9	0.2	2.8	ריבונות
3.8	42.4	4.3	48.2	יישויות סקטור ציבורי
13.5	149.4	14.9	165.4	תאגידים בנקאיים
35.0	389.1	42.6	473.3	תאגידים
143.1	1,590.4	145.6	1,617.6	קמעונאים ליחידים
17.0	188.3	11.8	130.5	עסקים קטנים
8.0	89.4	7.9	88.1	נכסים אחרים
220.7	2,451.9	227.3	2,525.9	סה"כ בגין סיכוני אשראי
2.8	30.6	3.3	36.0	סיכוני שוק
37.7	419.2	36.1	401.2	סיכון תפעולי
261.2	2,901.7	266.7	2,963.1	סה"כ נכסי סיכון

התפלגות החשיפה לפי סוג ענף צד או צד נגדי, ממויין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי (במיליוני ש"ח):

31 במרס 2013						סוג החשיפה
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	נכסים אחרים	חשיפות חוץ מאזניות	נגזרים (OTC)	אגרות חוב	הלוואות	
1,668.6				661.2	1,007.4	ריבונות
109.7		2.7		25.3	81.7	יישויות סקטור ציבורי
351.0			3.0	15.6	332.4	תאגידים בנקאיים
574.3		94.6		4.2	475.5	חובות של תאגידים
3,243.4		1,154.3			2,089.1	קמעונאים ליחידים
252.5		53.4			199.1	הלוואות לעסקים קטנים
130.7	130.7					אחרים
6,330.2	130.7	1,305.0	3.0	706.3	4,185.2	סה"כ

31 בדצמבר 2012

סה"כ חשיפת נכסים אחרים	חוב	חשיפות מאזניות	נגזרים (OTC)	איגרות חוב	הלוואות	סוג החשיפה
1,856.7				784.9	1,071.8	ריבונות
98.5		2.9		25.9	69.7	יישיות סקטור ציבורי
326.6			2.2	17.4	307.0	תאגידים בנקאיים
484.9		70.8	0.1	4.2	409.8	חובות של תאגידים
3,234.6		1,182.2			2,052.4	קמעונאים ליחידים
355.2		74.5			280.7	הלוואות לעסקים קטנים
132.4	132.4					אחרים
6,488.9	132.4	1,330.4	2.3	832.4	4,191.4	סה"כ

סך כל חשיפות סיכון אשראי ברוטו וחשיפה ברוטו ממוצעת במשך התקופה, ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי (במיליוני ש"ח):

31 בדצמבר 2012		31 במרס 2013		סוג החשיפה
חשיפת סיכון אשראי ברוטו ממוצעת	יתרת חשיפה לפני הפרשה להפסדי אשראי	חשיפת סיכון אשראי ברוטו ממוצעת	יתרת חשיפה לפני הפרשה להפסדי אשראי	
4,096.4	4,191.4	<b>4,126.8</b>	<b>4,185.2</b>	הלוואות
715.9	832.4	<b>720.9</b>	<b>706.3</b>	איגרות חוב
2.1	2.3	<b>2.4</b>	<b>3.0</b>	נגזרים (OTC)
1,320.7	1,330.4	<b>1,328.4</b>	<b>1,305.0</b>	חשיפות חוץ מאזניות
134.4	132.4	<b>132.5</b>	<b>130.7</b>	נכסים אחרים
6,269.5	6,488.9	<b>6,311.0</b>	<b>6,330.2</b>	סה"כ חשיפת אשראי ברוטו

להלן סך ההלוואות הפגומות, ההלוואות בפיגור וההפרשה להפסדי אשראי לפי סוג ענף עיקרי נכון ל-31.3.2013 (במיליוני ש"ח):

הלוואות פגומות	הלוואות בפיגור	הפרשה להפסדי אשראי פרטני	הפרשה להפסדי אשראי קבוצתי
-	-	-	<b>0.3</b>
<b>12.1</b>	<b>27.3</b>	<b>8.9</b>	<b>2.7</b>
<b>24.8</b>	<b>12.6</b>	<b>12.3</b>	<b>12.0</b>
<b>16.3</b>	<b>4.3</b>	<b>4.3</b>	<b>2.0</b>
<b>53.2</b>	<b>44.2</b>	<b>25.5</b>	<b>17.0</b>



להלן סך ההלוואות הפגומות, ההלוואות בפיגור וההפרשה להפסדי אשראי לפי סוג ענף עיקרי נכון ל-31.12.2012 (במיליוני ש"ח):

הלוואות פגומות	הלוואות בפיגור	הפרשה להפסדי אשראי פרטני	הפרשה להפסדי אשראי קבוצתי	
-	-	-	0.3	סקטור ציבורי
11.2	4.7	1.3	3.5	תאגידים
25.0	11.5	12.0	10.9	קמעונאות ליחידים
16.8	12.2	9.8	2.1	עסקים קטנים
53.0	28.4	23.1	16.8	סך הכל

## ג. מדיניות ותיאבון סיכון

### כללי

מדיניות ניהול סיכוני האשראי של הבנק, נסקרת על ידי מנהל תחום ניהול סיכוני אשראי בחברת האם ונדונה ומאושרת לפחות אחת לשנה על ידי הנהלת דירקטוריון הבנק. מדיניות ניהול סיכוני האשראי מתבססת על פיזור נאות של הסיכונים וניהול זהיר ומבוקר של החשיפות, הן ברמת הלקוח הבודד והן ברמת ענפי המשק והסקטורים העסקיים השונים.

- בהתבסס על המדיניות, הרחבת תיק האשראי תהא מבוקרת ומדודה, בהתבסס על הסביבה העסקית והכלכלית ותוך שמירה על איכות תיק האשראי ובמסגרת מגבלות החשיפה המתוארות במדיניות האשראי. מדיניות האשראי של הבנק נבדקת ומעודכנת על פי השינויים והתמורות בשווקים הפיננסיים ובמשק הישראלי. נקודת ציון לגידול ולהרחבת תיק האשראי של הבנק, תהא בין היתר, שיעור הגידול בתוצר במשק.
- מדיניות האשראי של הבנק כוללת מנגנון מגבלות על מנת לשמר תיאבון סיכון נמוך, המשקף מידתיות סבירה לנטילת סיכונים:
- מדיניות האשראי כוללת מגבלות חשיפה בכל תחומי הפעילות בהם משתקפים סיכוני אשראי בולטים, ברמת הלקוח הבודד וברמת הבנק, על מנת ליצור מידתיות בפעילויות השונות. היקף המגבלות יהא קשיח יותר ככל שתחום הפעילות משקף סיכון רחב יותר;
- מדיניות האשראי כוללת תחומי פעילות בהם הבנק לא יעניק אשראי לאור רמת הסיכון הגבוהה יותר הטמונה בהם או רמת השליטה והבקרה עליהם, אף אם התשואה הפוטנציאלית העשויה להתקבל בגין פעילויות אלה הינה גבוהה.
- הבנק מפעיל מנגנונים הולמים לביצוע בקרה ופיקוח על האשראי, חלקם בזמן אמת וחלקם בדיעבד. הבקרה מבוצעת באמצעות יחידה אקסוגנית לאגף האשראי בבנק.

### הקווים המנחים במדיניות האשראי של הבנק

- במסגרת מדיניות האשראי התווה דירקטוריון הבנק אסטרטגיה לצמצום חשיפה בלתי רצויה לסיכון האשראי הכוללת כיווני פעולה מנחים לרבות שוקי יעד.
- מדיניות האשראי של הבנק מושתתת על בחינת כושר החזר של הלקוח ברמה פרטנית וכן על ניתוח והערכה של מכלול פרמטרים נוספים, להם השלכה על איתנותו הפיננסית של הלווה.
- הפעילות האשראית של הבנק תתנהל תוך שמירה על הנאותות ההונית של הבנק ובהתבסס על יעדי הלימות ההון של הבנק כפי שקבע הדירקטוריון.

- במהלך השנים האחרונות הורחבה תפיסת סיכון האשראי של הבנק ובהתאמה עובתה מדיניות האשראי שלו תוך שהיא כוללת מגבלות ואמות מידה המחמירות בחלקן מהמגבלות שקבע המפקח על הבנקים. בכלל זה נקבע כי הבנק ישמור על רמת ריכוזיות אשראי סבירה באמצעות קביעת מגבלות אשראי לקבוצות לווים בודדות, מגזרי פעילות בקבוצות הלווים, היקף האשראי הכולל של קבוצות הלווים הגדולות ביחס לתיק האשראי וכו'.
- במסגרת מסמך המדיניות הוגדרו אינדיקטורים כמותיים ברורים לבחינת הצורך בעדכון מסמך המדיניות בעקבות שינויים מאקרו כלכליים ורגולטורים או שינויים בנתוני הבנק. אינדיקטורים אלו כוללים שינויים בתחזיות צמיחה במשק, שינוי בשערי חליפין, הוראות רגולטוריות חדשות בעלות השפעה על תחום האשראי, שינוי בחלקו של הבנק באשראי, הלימות הונו של הבנק ועוד.
- כחלק מניהול סיכוני האשראי השוטף ויישום מדיניות הדירקטוריון נבחנו, על בסיס שוטף, מאפייני הפעילות העסקית של הלווה, תזרים המזומנים ומבנה הנכסים וההתחייבויות שלו, טיב הביטחונות, המגזר הענפי בו הוא פועל ופרמטרים כגון: תלות גבוהה בלקוחות, ספקים וכו"ב.
- הבנק פעל ופועל לשיפור המרווחים והרווחיות הכוללת מהלקוחות, כך שישקפו את רמת הסיכון הגלומה בפעילותם, תוך שימוש בתהליכים ובקורות ממוקדים, המביאים לידי ביטוי את שיעור ההכנסה הכוללת מהלקוח (מרווחים ועמלות), ביחס לתיק האשראי הכולל, לרבות קביעת רף מינימום לשיעור זה. רמת המרווחים משקפת גם את הקצאת ההון הנדרשת בשל מתן האשראי.

## תיאבון הסיכון

- מדיניות הבנק כוללת דיון רחב ומפורט ביעדים ובאופן לפיתוח עסקי האשראי בענפים ובתחומי הפעילות השונים תוך הגדרת עקרונות מפורטים בכל ענף ותחום לרבות מגבלות פרטניות ברמת תתי ענפים ומוצרים המאופיינים ברמת סיכון גבוהה.
- תיאבון הבנק לסיכון אשראי, כפי שנוסח במסגרת מסמך המדיניות, הינו שמרני. במסגרת המדיניות התווה דירקטוריון הבנק אסטרטגיה לצמצום חשיפות בלתי רצויות לסיכון האשראי הכוללת מערך מגבלות רחב לסיכון האשראי לענפים ותחומי פעילות שונים.

## ד. מערכות למדידה, אמידה וניהול של סיכוני האשראי

- לבנק מודלים פנימיים שפיתחה חברת האם לדירוג סיכון האשראי הגלום בפעילות הלקוח. המודלים מתבססים ברובם על פרמטרים אובייקטיביים בקשר עם מצבו של הלווה (מאפייני הלקוח, תמהיל הביטחונות, החוסן הפיננסי המשתקף מן הדוחות הכספיים של הלקוח, נתונים ענפיים, נתונים נוספים וכו"ב). על מנת להדק את הקשר שבין דירוג הסיכונים של הלקוח והתשואה הנובעת מפעילות, קבע הבנק רף תשואה מינימלית לכל דרגת סיכון.
- מערכות ממוכנות באגף האשראי מספקות למנהלי סיכוני האשראי, הן בסניפים והן במטה - מנגנון מעקב שוטף אחרי פעילות הלקוחות, במכלול רחב, ובמגוון חתכים: רמות ותמהיל פעילות, ניצול מסגרות אשראי, רמת ביטחונות ומידע עדכני על מצבו הכספי של הלקוח. המערכת מאפשרת להעניק ללקוחות העסקיים את מיטב השירות ברמה גבוהה של מקצוענות ומיומנות.
- בנוסף, מיושמת בבנק מערכת ממוכנת של בקשות אשראי אשר משפרת ומיעלת את הליך קבלת ההחלטות והבקרה עליו.

- הנהלת הבנק ממשיכה לשכלל ולשפר את כלי המדידה, הדיווח והבקרה הדרושים לה, לשם קבלת תמונת מצב עדכנית בכל הקשור למאפייני הסיכון השונים, הקיימים בסביבתם העסקית של מקבלי האשראי. לשם כך נעזרת הנהלת הבנק, בין היתר, בחטיבה העסקית וביחידת תחום סיכוני אשראי בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם.
- בנוסף בוחן הבנק באופן תדיר עמידתו בהוראות הרגולטוריות בכל הקשור במגבלות הריכוזיות: לווה/קבוצת לווים או חשיפה לענפי משק.
- בניהול האשראי הקמעונאי נסמך הבנק על מערכת דירוג אובייקטיבית.

## ה. מדיניות ניהול מערך הביטחונות

### כללי

- לבנק מדיניות מפורטת בנושא קבלת נכסים כביטחונות לאשראי, אופן השעבוד שלהם ושיעורי ההשענות על כל סוג וסוג של ביטחון. עיקרי המדיניות נדונים ומאשרים אחת לשנה בהנהלת ובדירקטוריון הבנק ומפורטים בהרחבה בנהלים.
- במסגרת המדיניות נקבעו עקרונות וכללים להערכת שוויין של הבטוחות לפי סוג הבטוחה ואופי האשראי אותו היא מבטיחה, שלוקחים בחשבון משתנים ואינדיקטורים כלכליים שונים.
- כמו-כן, נקבעו נהלים לאופן הטיפול בבטוחות ולמעקב אחר השינויים בהן ובשוויין, וכן מערכי בקרה בתחום ניהול ותפעול מערך הביטחונות.
- סוגי הביטחונות העיקריים עליהם נשען הבנק הינם: פיקדונות, ניירות ערך, ממסרי לקוחות, שעבודים שוטפים, שעבודים ספציפיים, שעבודי גדל"ן, ערבויות בנקאיות ומסמכי יצוא.
- הבנק שואף לקבל מלקוחותיו מגוון ביטחונות, כדי לא להתבסס על סוג ביטחון ספציפי.
- מדיניות ההשענות על ביטחונות שמרנית ומתבססת על השווי ההוגן העדכני של הביטחון, על נזילותם ועל מהירות מימושם בעת הצורך של הביטחונות. בקביעת מדיניות ההשענות על ביטחונות מתבסס הבנק על ניסיון העבר.
- הבנק שידרג את המערכת הממוכנת לתיעוד המסמכים המשפטיים היוצרים את השעבודים על הנכסים שניתנו כביטחון בתיקי הלקוחות. בנוסף הושלם תהליך להחלפת המערכת המנהלת את המעקב אחר שווים של נכסים אלה. הטמעת מערכת הביטחונות החדשה משפרת את זמינות הנתונים הנדרשים לניהול סיכוני אשראי לכל גופי הבקרה השונים בסניפים ובמטה.

### פיקוח ובקרה

- כל חביונות לקוחות הבנק לרבות שווי הביטחונות העומדים כנגדן, מרוכזים במערכת האובליגו - באמצעותה מבצע הבנק מעקב יומי של מצבת הביטחונות אל מול חשיפות האשראי.
- מעקב יומי שוטף אחר חוסר ביטחונות ברמת הלקוח הבודד מתבצע בסניפים באמצעות דוח יומי מהמערכת בו מפורטות כל חביונות הלקוח ומערך הביטחונות שלו אל מול מסגרות האשראי שאושרו לו, והוא הנותן תמונת מצב שלמה בזמן אמת על חשיפת הלקוח.

## ו. מדיניות חובות בעייתיים והפרשות להפסדי אשראי

- בבנק קיימים תהליכים מובנים המוסדרים בנהלי עבודה לזיהוי ואיתור מוקדם של לווים בעייתיים. כמו כן, קיימים מוסדרים בנהלים תהליכי עבודה מוגדרים בהתייחס לתהליך ביצוע הפרשה להפסדי אשראי, המשקפים הערכה שמרנית להפסד האשראי הצפוי לבנק.

- במסגרת הבנק פועלת יחידת גביה ייעודית לטיפול בחובות בעייתיים המטפלת גם בחבויות שהועברו לטיפול משפטי.
- בהתאם להוראת המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי מיישם הבנק את תקני החשבונאות האמריקאיים בנושא (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור.

### ז. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני אשראי

- הבנק מקיים מעטפת נאותה של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח, בקרה וביקורת על תהליך ניהול סיכוני האשראי. התפיסה הניהולית והבקרתית של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה שוטפים של החשיפה לסיכוני אשראי ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו.
- ניהול החשיפה לסיכוני האשראי נבחן ומבוקר באופן שוטף, על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון, ההנהלה ודרגי הביניים, שהמרכזיים שבהם הינם:

#### הדירקטוריון וועדותיו

- דירקטוריון הבנק מתווה אחת לשנה את האסטרטגיה ותוכנית העבודה השנתית על בסיסה הוא קובע את מדיניות החשיפה הכוללת לסיכוני אשראי, הכוללת בין היתר את: תיאבון הסיכון הכולל, מסגרות הסיכון ותקרות החשיפה המותרות בתחומי הפעילות ובמגזרים השונים, וכן מציב סטנדרטים לניהול, מדידה, בקרה, ודיווח על החשיפה לסיכוני אשראי.
- הועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון מתכנסת לפחות מדי רבעון.
- אחת לרבעון מתקיים דיון במסמך הסיכונים הכולל של הבנק בדירקטוריון. במסגרתו מדווחות גם חשיפות הבנק לסיכוני אשראי, ועמידת הבנק במגבלות שקבע הדירקטוריון.
- מערך הביקורת הפנימית מעריך את התהליך הכולל של הבנק בניהול סיכון האשראי ומעריך את יישום המדיניות וביצוע החלטות הדירקטוריון בנושאי ניהול סיכון האשראי, העמידה במגבלות ומהימנות וזמינות המידע הניהולי.
- המערך אחראי על מתן הערכה עצמאית בקשר עם מידת הציות לנהלים והאפקטיביות של יישום התהליכים והנהלים לניהול סיכוני האשראי.

#### ההנהלה וועדותיה

- ועדת אשראי בראשות מנכ"ל הבנק מתכנסת לפחות פעם בחודש ודנה בתיקי אשראי במגוון נושאים בתחום ניהול ובקרת הסיכונים.
- אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה במסמך הסיכונים הכולל של הבנק, במסגרתו מדווחות גם חשיפות הבנק לסיכוני אשראי.
- וועדת חובות בעייתיים בראשות המנכ"ל מתכנסת אחת לרבעון ובהתאם לצורך לפני פרסום דוחות כספיים.

#### יחידות, פורומים ומערכי בקרה

- יחידת תחום סיכוני אשראי

היחידה בראשות מנהל תחום סיכוני אשראי, כפופה למנהל הסיכונים הראשי העומד בראש החטיבה לניהול סיכונים בחברת האם. היחידה אחראית על בקרת סיכוני האשראי של הלווים הספציפיים על פי מדגם מבוסס סיכון של תיק האשראי של הבנק ופועלת באופן שוטף לבחינת איכות החלטות האשראי לרבות השתתפות נציג מטעמה בוועדות האשראי השונות. היחידה פועלת באופן בלתי תלוי על פי נוהל בנקאי תקין 319 ("בקרת אשראי").

- ניהול האשראי העסקי בבנק (Credit Administration) תפקידה של פונקציית ניהול האשראי לבקר ולאשר את תהליך חיתום ואישור האשראי בחשבונות העונים על התבחינים שנקבעו במדיניות האשראי. עליה לוודא את קיומם ותקינותם של מסמכי האשראי והבטחונות הנדרשים, קיום מסמכי התניות פיננסיות, אמות מידה והתחייבויות אחרות וכן לוודא את אישור הסמכות המתאימה לשינויים/ויתורים והקלות בהתחייבויות שנדרשו.

## ח. ניהול סיכונים סביבתיים

סיכון סביבתי לבנק הוא הסיכון להפסד כתוצאה מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן. הבנק יכול להיחשף לסיכונים סביבתיים בהיבטים שונים של פעילותו וסיכונים אלה עשויים להיכלל במסגרת הסיכונים האחרים (כגון: סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון תפעולי, סיכון משפטי וסיכון נזילות). סיכון סביבתי הכלול בסיכון האשראי הוא למשל, ירידה בערך הבטחונות או הרעה במצב הפיננסי של הלווה בשל עלויות סביבתיות שמקורן בהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה. כמו כן קיימת אפשרות לסיכון מוניטין, כתוצאה מייחוס קשר בין הבנק לבין הגורם למפגע סביבתי.

במחצית השנייה של שנת 2009 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בעניין החשיפה לסיכונים סביבתיים ואופן ניהולם. בהוראת המפקח מתוארים ההיבטים השונים של החשיפה האפשרית לסיכונים סביבתיים ומודגש הצורך בזיהוי מוקדם של הסיכונים, הערכתם וניהולם כסיכונים פרטניים. מובהר כי מצופה מתאגידים בנקאיים לקיים מערך ניהול סיכונים ביחס לסיכונים אלה שיכלול נהלים וכלים לזיהויים בעת מתן האשראי ולאורך חיי האשראי. הנהלת הבנק אישרה קווים מנחים למדיניות ניהול סיכונים סביבתיים בתחום האשראי, שיעודכנו על פי הצורך. במסגרת העירכותו של הבנק ליישום הנחיית המפקח בנושא, הבנק נשען על חברת האם, אשר מסתייע ביועצים חיצוניים ובכוונתו בעתיד להטמיע מתודולוגיה קבוצתית כוללת לניהול סיכונים סביבתיים שתכלול אפיון ענפי וקביעת מדיניות למתן אשראי ללקוחות.

## ט. דיווח על החשיפה לסיכוני אשראי

ההנהלה ודירקטוריון הבנק מקבלים מגוון דיווחים על החשיפה לסיכוני אשראי, ובחתיכים שונים על ידי גורמי הניהול, הפיקוח והבקרה. בנוסף, במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני, מדווחת החשיפה לסיכוני אשראי, בהשוואה למסגרות, למגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון ולסמכויות כנדרש בהוראות 310 ו-311 להוראות ניהול בנקאי תקין. מסמך הסיכונים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה, בוועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון. הבנק גיבש מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית. במסגרת זאת בוחן הבנק מתווה של תרחישי קיצון גם בתחום התממשות סיכוני אשראי (וכן תרחישים המשלבים התממשות סיכוני אשראי עם כמה סיכונים אחרים ובו זמנית). במסגרת זאת, נבחנת השפעת התממשות הסיכון על בסיס ההון, יחס ההון לרכיבי סיכון וכן יכולת הבנק לגייס הון. התרחישים שהבנק מבצע מדווחים מדי שנה במסגרת מסמך ה-ICAAP.

## השימוש בכלי דירוג איגרות חוב לצרכי באזל 2

הבנק עושה שימוש בכלי הדירוג של חברות שהותרו על ידי המפקח על הבנקים לפי סולם השוואה לצורך סיכון האשראי של איגרות חוב הבאות המדרגות בדירוג בינלאומי של S&P, Moody's ו-Fitch. לבנק השקעה ב-2 איגרת חוב של מדינת ישראל בסך 13.9 מיליוני ש"ח בדירוג A בינלאומי.

**י. הצגת חשיפות האשראי בחתך תקופות לפירעון לפי סוגי החשיפה, לפני ואחרי הפחתות סיכון לפי משקולות הסיכון - לצורך חישוב יחס הון לרכיבי סיכון**

פיצול כל התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון, ממויין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי (במיליוני ש"ח):

31 בדצמבר 2012						31 במרס 2013						סוג החשיפה
סה"כ	נכסים אחרים	חשיפות חוץ-מאזניות	נגזרים (OTC)	איגרות חוב	הלוואות	סה"כ	נכסים אחרים	חשיפות חוץ-מאזניות	נגזרים (OTC)	איגרות חוב	הלוואות	
3,989.0	76.4	1,279.7	1.9	311.9	2,319.1	3,911.3	75.5	1,254.4	2.6	311.5	2,267.3	עם דרישה ועד שנה מעל שנה ועד חמש שנים
1,588.2		46.8	0.2	234.8	1,306.4	1,654.6		46.7	0.2	278.4	1,329.3	מעל חמש שנים
855.7		3.9	0.2	285.7	565.9	709.1		3.9	0.2	116.4	588.6	סך הכל תזרימי מזומנים
						6,275.0	75.5	1,305.0	3.0	706.3	4,185.2	ללא תקופת פירעון
6,432.9	76.4	1,330.4	2.3	832.4	4,191.4	55.2	55.2					סה"כ
56.0	56.0					6,330.2	130.7	1,305.0	3.0	706.3	4,185.2	

חשיפות לפני הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון ל- 31 במרס 2013 (במיליוני ש"ח):

יתרת חשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי							סוג החשיפה
150%	100%	75%	50%	20%	0%	אשראי	
					13.9	1,654.7	ריבונות
			109.4			109.4	יישויות סקטור ציבורי
			316.5	34.5		351.0	תאגידים בנקאיים
10.8	549.3					560.1	תאגידים
3.2	0.6	3,214.6				3,218.4	קמעונאים ליחידים
0.9	0.4	244.7				246.0	עסקים קטנים
	88.2				42.5	130.7	נכסים אחרים
14.9	638.5	3,459.3	425.9	48.4	1,697.2	6,284.2	סה"כ

חשיפות לפני הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון ל- 31 בדצמבר 2012 (במיליוני ש"ח):

יתרת חשיפה לאחר הפרשה להפסדי							סוג החשיפה
150%	100%	75%	50%	20%	0%	אשראי	
				14.3	1,842.4	1,856.7	ריבנות
			98.2			98.2	יישיות סקטור ציבורי
			279.3	47.3		326.6	תאגידים בנקאיים
2.7	474.1					476.8	תאגידים
2.6	1.2	3,207.2				3,211.0	קמעונאים ליחידים
0.9	3.9	338.2				343.0	עסקים קטנים
	89.4				43.0	132.4	נכסים אחרים
6.2	568.6	3,545.4	377.5	61.6	1,885.4	6,444.7	סה"כ

חשיפות לאחר הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון ל- 31 במרס 2013 (במיליוני ש"ח):

יתרת חשיפה לאחר הפרשה להפסדי							סוג החשיפה
150%	100%	75%	50%	20%	0%	אשראי	
				13.9	1,666.8	1,680.7	ריבנות
			97.3			97.3	יישיות סקטור ציבורי
			317.1	34.5		351.6	תאגידים בנקאיים
10.8	496.9					507.7	תאגידים
3.0	0.5	3,106.3				3,109.8	קמעונאים ליחידים
0.9	0.4	205.4				206.7	עסקים קטנים
	88.2				42.5	130.7	נכסים אחרים
14.7	586.0	3,311.7	414.4	48.4	1,709.3	6,084.5	סה"כ

חשיפות לאחר הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון ל- 31 בדצמבר 2012 (במיליוני ש"ח):

יתרת חשיפה לאחר הפרשה להפסדי							סוג החשיפה
150%	100%	75%	50%	20%	0%	אשראי	
				14.3	1,854.8	1,869.1	ריבונות
			85.8			85.8	יישויות סקטור ציבורי
			279.9	47.3		327.2	תאגידים בנקאיים
2.7	412.0					414.7	תאגידים
2.5	1.2	3,096.0				3,099.7	קמעונאים ליחידים
0.9	3.9	287.8				292.6	עסקים קטנים
		89.4			43.0	132.4	נכסים אחרים
6.1	506.5	3,383.8	365.7	61.6	1,897.8	6,221.5	סה"כ

תוונים עיקריים על האשראי (בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח):

2012 בדצמבר 31	31 במרס 2013	
2,769	2,799.1	יתרת האשראי לציבור, נטו
2,692	2,764.7	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, נטו
54%	56.2%	חלק האשראי לציבור, נטו מסך הנכסים

**הפרשות להפסדי אשראי** - יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני הסתכמה ביום 31 במרס 2013 ב- 32.0 מיליוני ש"ח לעומת 31.0 מיליוני ש"ח ב- 31 בדצמבר 2012. יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי הסתכמה ביום 31 במרס 2013 ב- 14.1 מיליוני ש"ח לעומת 13.2 מיליוני ש"ח ב- 31 בדצמבר 2012.



נספח א' - סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים  
 כסומים מדווחים במיליוני ש"ח.

יתרה ליום 31 בדצמבר 2012			יתרה ליום 31 במרס 2013			
סיכון אשראי			סיכון אשראי			
כולל	חוץ מאזני	מאזני	כולל	חוץ מאזני	מאזני	
64.7	11.7	53.0	64.9	11.7	53.2	<b>1. סיכון אשראי בעייתי:</b>
						סיכון אשראי פגום
3.1	0.1	3.0	0.5	-	0.5	סיכון אשראי נחות
15.9	-	15.9	18.5	0.1	18.4	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
83.7	11.8	71.9	83.9	11.8	72.1	<b>סך הכל סיכון אשראי בעייתי*</b>
-	-	** -	-	-	** -	* מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר
						<b>2. נכסים שאינם מבצעים</b>
63.3	11.7	51.6	63.1	11.8	51.3	חובות פגומים
63.3	11.7	51.6	63.1	11.8	51.3	<b>סך הכל נכסים שאינם מבצעים</b>
						<b>3. חובות בעייתיים ביחס לסיכון אשראי</b>
		1.84%			1.80%	שיעור יתרת האשראי לציבור פגום שאינו צובר ריבית מיתרת האשראי לציבור
		-			0.02%	שיעור יתרת האשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום ויותר מיתרת האשראי לציבור
		1.42%			1.50%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
		77.31%			82.90%	<b>4. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי פגום שאינו צובר הכנסות ריבית</b>
		1.22%			1.13%	<b>5. שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור</b>

\*\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

באשר ליעדי הלימות ההון של הבנק ראה באור 4.ב. לדוחות הכספיים.

כנגד סיכוני האשראי והסיכונים האחרים עומדים מקורות ההון, שהסתכמו ביום 31 במרס 2013 ב- 437.1 מיליוני ש"ח (ביום 31 בדצמבר 2012 ב- 428.8 מיליוני ש"ח). ב- 14 במאי 2008 הנפיק הבנק לבנק הבינלאומי שטר הון על סך 9,635 אלפי ש"ח, אשר הוכר כהון משני לצורך עמידה ביחס הון מזערי.

במסגרת מדיניות הביטחונות נקבעים עקרונות וכללים לקביעת שווים בהתייחס לסוג הביטחון וסוג האשראי אותו הוא מבטיח, כגון טווח הזמן למימוש הביטחון, סוג ההצמדה, תנודתיות בשווי הביטחון וכדומה. הביטחונות המתקבלים בבנק מוזרמים למערכת בטחונות, כאשר לכל ביטחון ניתן אחוז כמקדם ביטחון הנקבע לפי רמת הסיכון של הביטחון ומוכפל בשווי השוק של הביטחון. הבנק רשם בטחונות מסוימים כנגד אשראי בסכום של 199.7 מיליוני ש"ח שאותם הוא מקזז מיתרת האשראי לצורך חישוב סיכון האשראי.

בהתאם להוראת הפיקוח על הבנקים - הגישה הסטנדרטית, הותרה הפחתת סיכון אשראי המובטח במלואו או בחלקו בביטחונות כגון מזומנים, ניירות ערך, ערבות צד שלישי או פקדונות כאשר הפחתה זו ממלאת אחר הדרישות לודאות משפטית כפי שתוארה בהוראות. הבנק בחן את כשירותם של הביטחונות השונים המשמשים בפעילותו השוטפת לצורך הפחתת סיכון האשראי הנמדד במסגרת הוראות באזל 2.

### פיקוח ובקרה על השימוש בביטחונות

- כל חביונות לקוחות הבנק לרבות שווי הביטחונות העומדים כנגדן, מרוכזים במערכות - בקרה שונות באמצעותן מבצע הבנק מעקב שוטף של מצבת הביטחונות אל מול חשיפות האשראי.
- מעקב שוטף אחר חוסר ביטחונות ברמת הלקוח הבודד מתבצע בסניפים באמצעות דוחות יעודיים ממערכות התפעול בהם מפורטות כל חביונות הלקוח ומערך הביטחונות שלו אל מול מסגרות האשראי שאושרו לו, ומתקבלת תמונת מצב שלמה על חשיפת הלקוח.
- במקביל לטיפול הסניף מתבצעת עבודת פיקוח ובקרה גם במערכי בקרה נוספים.

להלן פרטים על היקף הפחתת סיכון האשראי בהתאם להוראה (במיליוני ש"ח):

#### 31 במרס 2013

חשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי (לפני הפחתת בטחונות)	חשיפה שמכוסה ע"י ערבויות	סכומים שנוספו	חשיפה שמכוסה ע"י ערבויות	חשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי (לאחר הפחתת בטחונות)	יתרת החשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי (לאחר הפחתת בטחונות)
1,668.6	12.1		12.1	1,680.7	ריבונות
109.4			12.1	97.3	יישויות סקטור ציבורי
351.0	0.6			351.6	תאגידים בנקאיים
560.1				507.7	תאגידים
3,218.4				3,109.8	קמעונאים ליחידים
246.0	0.6			206.7	עסקים קטנים
130.7				130.7	נכסים אחרים
<b>6,284.2</b>	<b>12.7</b>	<b>12.7</b>	<b>12.7</b>	<b>6,084.5</b>	סה"כ

31 בדצמבר 2012					
ריבונות	חשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי (לפני הפחתת בטחונות)	חשיפה שמכוסה ע"י ע"י ערבויות	סכומים שנוספו	חשיפה שמכוסה ע"י בטחון פיננסי כשיר ובטחונות	יתרת החשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי (לאחר הפחתת בטחונות)
	1,856.7		12.4		1,869.1
יישיות סקטור ציבורי	98.2	12.4			85.8
תאגידים בנקאיים	326.6		0.6		327.2
תאגידים	476.8			62.1	414.7
קמעונאים ליחידים	3,211.0	0.1		111.2	3,099.7
עסקים קטנים	343.0	0.5		49.9	292.6
נכסים אחרים	132.4				132.4
סה"כ	6,444.7	13.0	13.0	223.2	6,221.5

להלן פרטים על היקף העיסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים ועל היקף החשיפה לצרכי הלימות ההון (במיליוני ש"ח):

31 במרס 2013						
חשיפות לסיכון אשראי של צד ג'						
סוג החשיפה	שווי שוק	סכום נקוב	סכום החשיפה	ביטחונות מזומן	חשיפה לאחר ביטחונות	
נגזרי ריבית	-	12.0	0.2	-	0.2	
נגזרי מדד	*-	110.2	*-	-	*-	
נגזרי מט"ח	0.1	4.5	0.1	*-	0.1	
נגזרי מניות	0.4	37.5	2.7	-	2.7	
סה"כ	0.5	164.2	3.0	*-	3.0	

31 בדצמבר 2012						
חשיפות לסיכון אשראי של צד ג'						
סוג החשיפה	שווי שוק	סכום נקוב	סכום החשיפה	מזומן	חשיפה לאחר ביטחונות	בטחונות
נגזרי ריבית	-	12.4	0.2	-	0.2	
נגזרי מדד	-	150.9	-	-	-	
נגזרי מט"ח	0.1	5.2	0.1	0.1	*-	
נגזרי מניות	0.3	27.3	2.0	-	2.0	
סה"כ	0.4	195.8	2.3	0.1	2.2	

\* קטן מ-0.1 מיליוני ש"ח

## הסיכונים התפעוליים

### א. כללי

- סיכון תפעולי הינו הסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או כשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי או סיכון מוניטין (היבטי החשיפה והניהול של הסיכון המשפטי על היבטיו השונים נדונים בהרחבה בפרק נפרד).
- הסיכון התפעולי גלום בכל אחת מהפעילויות הבנקאיות והאחרות המתבצעות בקבוצת הבנק כולה. משכך מושם עיקר הדגש בניהול החשיפה לסיכון התפעולי על מיפוי, איתור וזיהוי מוקדם, ככל שניתן, של מוקדי הסיכון העיקריים, אומדן ומזעור הסיכונים באמצעות הטמעת בקרות מונעות מפצות וביצוע מעקב קפדני אחר יישומן.
- הבנק רואה בניהול הסיכונים התפעוליים חלק בלתי נפרד ממערך ניהול הסיכונים כבסיס לפעילותו העסקית. הסיכונים התפעוליים גלומים בכל הפעילויות ותהליכי העבודה בבנק, במגוון המוצרים והמערכות, ובשל כך מהווה ניהול הסיכונים התפעוליים חלק אינטגרלי מניהול הפעילות העסקית.
- מנהלת הסיכונים התפעוליים, הנהלת הבנק והגורמים האחראים לתחומי הפעילות השונים, בתאום ושיתוף עם מומחים חיצוניים, משקיעים מאמצים רבים כדי לשפר את כלי המדידה, הפיקוח והבקרה הקיימים בבנק, במטרה למזער את הסיכונים התפעוליים בתחומים השונים.
- הבנק נערך לשיפור מתמיד של סביבת הבקרה והמסגרות הארגוניות לניהול הסיכון התפעולי בהתאם למסמך ה-Sound Practices שפורסם בשנת 2003 (להלן – Sound Practices) של ועדת באזל שאומצו על ידי הפיקוח על הבנקים.
- הבנק נערך ליישם הוראת בנק ישראל מס' 350 בנושא "הסיכון התפעולי" וביצע סקר פערים באמצעות יועץ חיצוני וכעת נערך לסגירתם במהלך 2013.

### ב. מדיניות

- דירקטוריון הבנק קבע מדיניות כוללת ומקיפה לניהול הסיכונים התפעוליים הקובעת את תיאבון הסיכון וכן מתווה את סביבת הבקרה, המסגרות הארגוניות והפונקציות הניהוליות שיפעלו לניהול ולמזעור החשיפה לסיכונים תפעוליים בבנק. כמו כן מעוגנים במסגרת המדיניות מנגנוני זיהוי אומדן הסיכונים, הבקרה, הניטור, המעקב וכן מערכי הדיווח.
- המדיניות מתבססת על הוראות ניהול בנקאי תקין, על ה-Sound Practices של ועדת באזל ועקרונות באזל II שאומצו על ידי הפיקוח על הבנקים ועל פרקטיקות מקובלות בתחום ניהול הסיכון התפעולי, לרבות הוראות ניהול בנקאי תקין 350 וכן על המדיניות הקבוצתית בנושא.
  - דירקטוריון הבנק מינה מנהלת סיכונים תפעוליים, בדרג חברת הנהלה, אשר אחראית לגיבוש ויישום המדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים שאושרה על ידי הדירקטוריון, להנחיית היחידות השונות בבנק, לעיגון סטנדרטים של מעקב, דיווח ובקרה, וליישום והטמעת המדיניות.
  - תיאבון הסיכון - הבנק יפעל למזעור הסיכונים התפעוליים ככל האפשר בהתאם לשיקולי עלות מול הפחתת הסיכון.

## ג. ניהול החשיפות

### איתור, מיפוי, מיזעור וניטור

- סקר מיפוי וזיהוי הסיכונים התפעוליים הינו אחד מהכלים המרכזיים לשליטה ובקרה בהם. בבנק מבוצע תהליך מובנה של מיפוי הסיכונים התפעוליים ביחידות הבנק השונות על בסיס מיפוי קווי עסקים. הבנק אימץ את מתודולוגית החברה האם, מיפה את תהליכיו העסקיים היחודיים וביצע תהליך מובנה של מיפוי הסיכונים התפעוליים היחודיים ביחידות הבנק השונות. הבנק מבצע באופן שוטף סקרי סיכונים לאיתור מוקדי סיכון בפעילויות חדשות וכן ביחידות חדשות בבנק.
- במסגרת תהליך מיפוי וזיהוי הסיכונים בסקר, הוטמעה מתודולוגיה המשלבת הערכות מומחים בשילוב עם שיטות סטטיסטיות לדירוג ולאומדן הסיכונים התפעוליים. הסקר כולל אומדן של הנזק הפוטנציאלי הנובע מכל סיכון שאותר והמלצות על דרכי הפעולה למזעור הסיכונים. כמו כן ממופות הבקורות הקיימות.
- במסגרת הסקר נכלל גם נושא מיפוי החשיפה לסיכוני הונאות ומעילות, לפי הנחיית בנק ישראל.
  - בעקבות ממצאי סקר הסיכונים נוספו בקורות חדשות, לרבות בקורות מיכוניות ואחרות במערכות התפעוליות, שונו ואורגנו מחדש תהליכי ונהלי עבודה, ונוספו מידע ניהולי ודיווחים המסייעים למנהלים בתהליך הבקרה.
  - בימים אלה מתבצע סקר סיכונים תפעוליים תלת שנתי.
  - בבנק הוגדרו אינדיקטורים לאיתור מוקדם של שינוי במפת הסיכונים (KRI) על ידי מנהלי התהליכים.

### מנהלי תהליכים

לכל תהליך מרכזי בבנק מונה מנהל תהליך האחראי לקיום הבקורות ולמזעור הסיכונים התפעוליים בתהליך ודיווח למנהל הסיכונים התפעוליים.

### איסוף אירועי כשל

הבנק באמצעות היחידה לניהול סיכונים תפעוליים מקיים תהליך של איסוף ותיעוד אירועי כשל וכמעט כשל, כבסיס נתונים לאימות הערכות של מומחי התוכן, לאומדן הסיכונים התפעוליים בתהליכים העסקיים וביחידות ארגוניות ולשמירת היסטוריית כשלים ולהפקת לקחים ושיפור תהליכים.

איסוף הנתונים, המתודולוגיה, וספי הדיווח עוגנו במסמך המדיניות המטפל בין היתר, בבדיקת כיוונו הסיכונים הרלוונטיים במסמך הסיכונים ובמידת הצורך, שינוי סדרי עדיפויות לטיפול בבקורות המומלצות בסקרי הסיכונים התפעוליים. בהתאם למדיניות, מוגו נאמני דיווח בסניפים וביחידות שהפעילות העסקית בהן רגישה, והתקיימו ומתקיימות הדרכות לנאמנים. אירועים מועלים רבעוניים להנהלה, לדירקטוריון בהתאם לספים שנקבעו בנוהל, לצורך דיון בהפקת לקחים ועדכון מפת החשיפות. בנוסף, מקיים הבנק תהליך הפקת לקחים גם לגבי אירועים חיצוניים מהותיים שמידע לגביהם מופיע בתקשורת.

### הגדרת KRI (Key Risk Indicators)

כחלק מיישום הוראת ה-sound practices של ועדת באזל שאומצו ע"י הפיקוח על הבנקים ולשיפור מתמיד של סביבת הבקרה, הוגדרו KRI לכל התהליכים העסקיים וקיימו הדרכות בנושא. מתקיים מעקב בהנהלה במסגרת הדיון במסמך החשיפות הרבעוני וכן נערך מעקב ע"י היחידה לניהול סיכונים תפעוליים.

## שיפור ושדרוג מנגנוני הבקרה ותהליכי העבודה

בעקבות ממצאי סקרי הסיכונים שמתבצעים, ממצאי הביקורת הפנימית ותהליכי הפקת לקחים בגין אירועי כשל, שולבו בקרות מיכוניות ואחרות בפעילויות הבנק השונות, וכן שופרו ושודרגו נהלי ותהליכי העבודה. הבנק נערך להשלמת צמצום פערים בין המצב הקיים בניהול הסיכון התפעולי לבין הוראת ה-Sound Practices של ועדת באזל שאומצו על ידי הפיקוח על הבנקים, וכן הוראת נב"ת 350 לשיפור, מתמיד של סביבת הבקרה והמסגרות הארגוניות לניהול הסיכון.

### ד. המשכיות עסקית (Business Continuity Planning)

הוראות בנק ישראל מחייבות את הבנקים לפעול להבטחת המשכיות עסקית בעת חירום. בהתאם להוראות בנושא, נערך הבנק להתאוששות ממקרה אסון והמשכיות עסקית במצבי חירום שונים. היערכותו של הבנק מורכבת מכמה נדבכים: גיבוש מסמך מדיניות מקיף בנושא המשכיות עסקית והגדרת אסטרטגיה להמשכיות עסקית, שני מסמכים שאושרו ע"י הדירקטוריון, תשתיות טכנולוגיות נאותות, גיבוש והטמעת תוכניות פעולה ונהלים וביצוע תרגילים המדמים מצבי חירום שונים. הוגדרו סניפי גרעין והצוותים אשר יאיישו בעת חירום סניפים אלו. מתקיים פורום קבוצתי המופקד על יישום המדיניות, הנהלים והמעקב אחר היערכות הקבוצה למצבי חירום שונים ומתכנס לפחות אחת לרבעון. מתקיים דיווח שנתי בהנהלה ובדירקטוריון בנושא המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום, וכן קיימת ועדת היגוי המתכנסת לפחות פעמיים בשנה ומוודאת כי החלטות ההנהלה מיושמות. הבנק השלים את המהלך לשיפור היערכות המשכיות עסקית במסגרתו בוצעו מיפוי מקיף של כל הפעילויות והמשאבים הקריטיים אשר נדרשים בשעת חירום, עדכון תרחישי החירום ומסמך המדיניות בהתאם. הבנק ממשיך כל העת בסגירת פערים ושיפור מוכנותו על-פי תוכניות העבודה ותוך התייעות בגורמים מקצועיים חיצוניים בנושא.

כמו כן הבנק נערך ליישום הוראת בנק ישראל מספר 355 בנושא המשכיות עסקית, ביצע סקר פערים בנושא וקבע תוכנית עבודה לסגירת הפערים.

### ה. אבטחת מידע

ההנהלה ודירקטוריון הבנק קבעו מדיניות מפורטת בנושא מדיניות אבטחת מידע. הבנק מבצע את כל הסיכונים והמיפויים הנדרשים לעמוד בהוראת ניהול בנקאי תקין 357. הבנק נערך לכל הנדרש מהנחיות בנק ישראל בנושא מדיות חברתיות והתקפות קיברנטיות. הבנק מינה מנהל אבטחת מידע האחראי על ניהול סיכוני אבטחת מידע. התקפות קיברנטיות מבוצעות במטרה להסב נזק מאסיבי באמצעות פגיעה בשירותים אסטרטגיים. הנזק הצפוי מיישום התקפות אלו עלול להוביל לפגיעה באמינות, שלמות, וסודיות המידע ובזמינות מערכות הבנק. נזקים אלו עלולים להוביל לפגיעה בפעילות העסקית של הבנק ולהשפעה ישירה על פעילות לקוחותיו.

במטרה להתמודד עם מערך ההתקפות הקיברנטיות, בנוסף לפעילות הכוללת המבוצעת בתחום אבטחת מידע, מקיים הבנק מערך הגנה כולל וייעודי מפני התקפות קיברנטיות. מערך ההגנה כולל היבטים טכנולוגיים ותהליכיים שמטרתם להביא לצמצום הפגיעות בתשתיות הבנק, והכל על פי תרחישי התקפה ייעודיים שמוגדרים על ידי מנהל אבטחת מידע.

להלן תאור הערכות הבנק:

- מבוצע אחת לשנה סקר לבחינת העמידות בפני התקפות קיברנטיות. הסקר כולל תרגול מערך ההגנה הקיים, והכל על פי תרחישי הבנק לצורך היערכות לשעת חרום.

ממצאי סקר העמידות בפני התקפות קיברנטיות, אשר בוצע במהלך 2012 והסיכונים המהותיים בעקבות תקריות קיברנטיות ידועות שלא התממשו, נדונו בהנהלת הבנק ובדירקטוריון.

- יבוצע תיקוף של הסיכונים העיקריים ויסקרו כל הסיכונים הרלוונטיים.
- יבוצע סקר עמידות בפני התקפות קיברנטיות לפחות אחת לשנה ובהתאם יתוקפו הסיכונים תוך התייחסות לגורמי הסיכון, עלויות הסיכון והשלכות הסיכון.

הבנק יתקף ויעדכן מעת לעת מהן ההתקפות המהותיות בגינן יידרש לבצע דיווח/גילוי במסגרת דוח הדירקטוריון, תוך התייחסות לאופי הסיכונים המהותיים והשפעתם על הבנק.

במהלך שנת 2012 הבנק לא חווה התקפות קיברנטיות בעלות השפעה מהותית על תפקוד הבנק, אך לא ניתן להבטיח כי לא יבוצעו התקפות בעתיד. במהלך שנת 2012 התרחש ארוע בודד ללא השפעה מהותית. האירוע כלל התקפת מניעת שרות על האתרים השיווקיים בלבד בקבוצת הבנק. בעקבות זאת בוצעה פעילות מיידית לסיכול ההתקפה. לא אירעה נפילה של שרתי המערכת במשך זמן ההתקפה.

נושא הכיסוי הביטוחי בפוליסות הביטוח של קבוצת הבנק נבחן ובשלב זה הוחלט לא להרחיבו מעבר לקיים. הנושא ייבחן מעת לעת על פי הצורך.

במהלך שנת 2012 הבנק הגדיל את השקעותיו בתחומי אבטחת המידע בהיקף כספי של כ-5 מיליון ש"ח, לצורך ההתמודדות עם נושא ההתקפות הקיברנטיות.

#### ו. סיכוי מעילות והונאות

מנהלת הסיכונים התפעוליים, אחראית גם על נושא מניעת סיכוי מעילות והונאות בהתאם למתודיקה הקבוצתית בנושא.

#### ז. כיסוי ביטוחי

הבנק מחזיק נכון ליום הדוח שלושה כיסויים ביטוחיים עיקריים:

1. כיסוי ביטוח "בנקאי משולב" (B.B.B.). גבול אחריות בפוליסה זו משותף לשלושת פרקי פוליסה כמפורט:
  - 1.1. פרק ביטוח בנקאי: פרק זה מכסה נזק כספי ישיר שנגרם לבנק ממעשה אי יושר או תרמית של עובדי הבנק, נזק הנגרם כתוצאה מאובדן או נזק ל"רכוש בעל ערך", סיכוי העברה של "רכוש בעל ערך", נזק הנגרם כתוצאה מזיוף המחאות, בטחונות מזויפים, מזומנים מזויפים וכו'.
  - 1.2. פרק ביטוח פשעי מחשב: פרק זה מכסה נזק שנגרם כתוצאה מתשלום או העברת כספים או רכוש, מתן אשראי, חיוב חשבון או מתן ערך כלשהו ע"י הבנק, כתוצאה ישירה של הזנה במרמה או בזדון של מידע אלקטרוני ישירות לתוך מערכת המחשב של הבנק או למערכת מחשב של לשכת שרות או למערכת אלקטרונית להעברת כספים או למערכת תקשורת עם לקוחות; או כתוצאה משינוי או השחתה במרמה או בזדון של מידע אלקטרוני האגור במערכות כאשר פעולת המרמה נעשתה ע"י אדם שפעל מתוך כוונה לגרום הפסד לבנק או לשם הפקת רווח פיננסי למען עצמו או למישהו אחר.
  - 1.3. פרק ביטוח אחריות מקצועית: פרק זה מכסה את הבנק בגין חבותו החוקית כלפי צדדים שלישיים בהתייחס ל"תביעה" בגין הפסד כספי הנגרם כתוצאה ממעשה, טעות, או השמטה רשלניים או הפרת אמונים של עובד הבנק.

2. פוליסת ביטוח "דירקטורים ונושאי משרה": ביטוח זה מכסה את אחריותם של דירקטורים ונושאי המשרה בגין תביעה בגין הפרת חובת זהירות ומיומנות, הפרת חובת אמונים כלפי החברה, כאשר נושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה.

3. פוליסות "ביטוחים אלמנטריים": עיקרי הכיסוי הביטוחי: ביטוח נכסים, ביטוח חבויות, ביטוח תאונות אישיות וביטוח כספים.

#### ה. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכונים תפעוליים

הבנק מקיים מערך נאות של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח וביקורת על תהליך ניהול הסיכונים התפעוליים. ניהול החשיפה לסיכונים תפעוליים נבחן ומבוקר על ידי הדירקטוריון, ההנהלה ודרגי הביניים, שהמרכזיים שבהם הינם:

##### הדירקטוריון וועדותיו

- דירקטוריון הבנק מתווה אחת לשנה את מדיניות החשיפה הכוללת לסיכונים תפעוליים, הכוללת, בין היתר, את הסטנדרטים לניהול, מדידה, בקרה, ודיווח על החשיפה לסיכונים תפעוליים.
- אחת לרבעון מתקיים דיון בדירקטוריון במסמך הסיכונים הכולל של הבנק, במסגרתו מדווחות גם חשיפות הבנק לסיכונים תפעוליים.
- הביקורת הפנימית - מערך הביקורת הפנימית של הבנק משלב בתוכניות העבודה הרב שנתית שלו ביקורות בנושא ניהול הסיכונים בבנק לרבות ניהול הסיכון התפעולי. מסגרת ניהול הסיכונים התפעוליים נתונה לביקורת פנימית מקיפה ואפקטיבית, ובכלל זה מערך הביקורת הפנימית אחראי למתן הערכה עצמאית על מידת האפקטיביות של יישום התהליכים והנהלים לניהול הסיכונים בבנק ומחוזה דעתו בפני ההנהלה ודירקטוריון הבנק על מידת ההתאמה, ואיכות תפקודם של תהליכי הבקרה הפנימיים. כמו כן המבקרת הפנימית הראשית של הבנק משתתפת בפורום הסיכונים התפעוליים הקבוצתי המתכנס אחת לרבעון.

##### ההנהלה וועדותיה

- אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלת הבנק במסמכי הסיכונים השונים של הבנק, במסגרתו נדון ומדווח גם מסמך חשיפות הבנק לסיכונים תפעוליים.

##### יחידות, פורומים ומערכי בקרה

- הפורום לניהול סיכונים תפעוליים הקבוצתי, בהשתתפות חברי ההנהלה ומנכ"לי הבנקים, מתכנס אחת לרבעון ומקיים מעקב שוטף על מצב החשיפה לסיכונים תפעוליים, בין היתר בהתבסס על ממצאי סקרי הסיכונים השונים, וכן על הפעולות הננקטות על ידי היחידות השונות למזעור חשיפות אלה. הפורום משמש גם כפורום בנושא מניעת סיכונים מעילות והונאות.
- פורום אבטחת מידע בראשות מנכ"ל מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (להלן - מת"ף).
- פורום המשכיות עסקית בשעת חירום קבוצתי, המתכנס לפחות אחת לרבעון.
- היחידה לניהול סיכונים תפעוליים, הפועלת מטעמה של מנהלת הסיכונים התפעוליים, אחראית על גיבוש והטמעת מתודולוגיות למדידה, ניטור ובקרת הסיכונים התפעוליים באופן בלתי תלוי ביוצרי הסיכון וכן, לאכיפת הציות למדיניות הסיכונים התפעוליים.
- ועדת המשכיות עסקית בבנק מסד מתכנסת אחת לחצי שנה ומוודאת ביצוע תוכנית העבודה בנושא.
- ועדת סיכונים תפעוליים ברמת הנהלת הבנק דנה מידי רבעון בסיכונים התפעוליים, במסגרת הדיון במסמך הסיכונים. מסמך הסיכונים מובא לדיון גם בפני דירקטוריון הבנק.
- ועדת מעילות והונאות ברמת הנהלת הבנק מתקיימת אחת לשנה.



## ט. דיווח על החשיפה לסיכונים תפעוליים

החשיפות לסיכונים תפעוליים מרוכזות ומדווחות במסמך הסיכונים הרבעוני כנדרש בהוראה 310 ו-350 להוראות ניהול בנקאי תקין. במסגרת המסמך מתוארות החשיפות התפעוליות הן על פי הקטגוריות שנקבעו על ידי באזל 2 והן על פי המבנה הארגוני, וכל זאת בהתאם לתאבון הסיכון שנקבע על ידי הדירקטוריון. מסמך הסיכונים מפרט גם התפתחויות הטיפול בחשיפות, אירועי כשל וכולל דיווח על סיכוני מפתח.

## ניהול סיכוני ציות

### א. כללי

- הוראת ניהול בנקאי תקין 308 של הפיקוח על הבנקים מחייבת את הבנקים לפעול לקיום ההוראות הצרכניות החלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו.
- סיכון ציות נובע מאי עמידה בהוראות דין צרכניות, לרבות הוראות רגולטוריות צרכניות המחייבות את התאגיד הבנקאי - דהיינו, הוראות חוק ורשויות אשר חלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו.
- החובות הצרכניות החלות על הבנק הינן חובות חוצות ארגון הנוגעות למגוון נרחב של פעילויות, הליכים ומוצרים אותם מבצע הבנק מדי יום.
- הבנק אימץ תוכנית אכיפה פנימית בדיני ניירות ערך, המבוססת על מיפוי מקיף של נהלי הבנק והתהליכים השונים בבנק, והמסדירה נהלים והנחיות ליישום מתמשך של התוכנית, וזאת בהתאם לקריטריונים שפירסמה רשות ניירות ערך בנושא. הבנק מינה קצין הציות של הבנק כממונה על האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך בבנק, והוא פועל, בין היתר, לבצע מעקב אחר הוצאתה לפועל של תוכנית האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך.

### ב. מדיניות

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2012 קבע ואישר הדירקטוריון, מדיניות ציות, אשר הותאמה למסד ממסמך המדיניות הקבוצתית. כמו כן דירקטוריון הבנק מאשר וקובע אחת לשנה את תוכנית העבודה של מחלקת הציות של הבנק.

### ג. תאבון הסיכון

הבנק והקבוצה אימצו מדיניות של הקפדה יתרה בהתייחסות לסיכון הציות. ביחס להפרת הוראות החוק ונהלי הבנק הקשורים להוראות החוק, הבנק ממלא אחר ההוראות הרגולטוריות החלות עליו ויפעל לשם הבטחת העמידה בהן על ידי כלל עובדיו. כל עסקי הבנק יבוצעו על פי נהלי הבנק, הקוד האתי ובהתאם לכל החוקים והתקנות. הבנק הגדיר כי אין לשקול שיקולים עסקיים ככל שהדבר נוגע ליישום ההוראות ונהלים בתחום הציות. הבנק פועל להטמעת תרבות ארגונית ואמות מידה ליושרה ואתיקה כבסיס הכרחי לקיום של תרבות ציות בכל דרגי הארגון.

## ד. ניהול החשיפה

- לשם קיום ההוראה הוקמה בבנק מחלקת ציות, הכפופה למנכ"ל הבנק. בראש המחלקה עומד קצין ציות, אשר אחראי גם ליישום החקיקה הקשורה במניעת הלבנת הון ומימון טרור וגם על האכיפה המנהלית בבנק.
- המחלקה אחראית על ריכוז הבקרה בבנק לציות להוראות צרכניות בהתאם לתכנית הציות ותוכנית העבודה השנתית ולדיווח על ליקויים או פערים לכל מדרג הסמכויות בבנק, על ידי בחינת מוצרים חדשים ואו פעילויות חדשות, כמו גם ביצוע בקרות שוטפות על מוצרים ופעילויות קיימות כי הם תואמים את ההוראות הרגולטוריות השונות בתחום הצרכני ובתחום איסור הלבנת ההון. כחלק מתפקידה, בוחנת גם המחלקה חוזרים ונהלים חדשים בהיבטי יחסי בנק-לקוח, טרם פרסומם.
- המחלקה בודקת את קיום ההוראות הצרכניות ועוקבת, אחר שינויים בחקיקה ובהוראות רגולטוריות, בזיקה להוראות צרכניות.
- על פי הוראת בנק ישראל בוצע סקר תשתיות, אשר במסגרתו מופו ההוראות הצרכניות, והוגדרו בקרות למניעת הסיכון שבהפרתן. במהלך שנת 2009 השלים הבנק עדכון מקיף לסקר התשתיות. על פי ממצאי הסקר עולה כי קיימת בבנק תשתית ענפה הכוללת מספר בלתי מבוטל של טפסים, נהלים, מערכות ומנגנוני בקרה והדרכה שמטרתם לסייע לבנק לעמוד בחובות הציות שחלות עליו.
- לצד קצין הציות הראשי פועלים:
  - נאמני ציות בכל אחד מסניפי הבנק ואגפיו, אשר מתפקדים, בין היתר, לזהות ולאתר אירועים המצריכים דיווח או טיפול מיוחד של המחלקה.
  - ועדת תיאום לאכיפת הציות אשר כוללת נציגים של יחידות הבנק השונות (המערך המשפטי, מחלקת ארגון ושיטות, מחלקת מיכון, מדור הדרכה, מדור פניות הציבור הועדה אשר מתכנסת מעת לעת ובתדירות משתנה בהתאם לצורך, אחראית לתאם בין היחידות השונות בבנק ולפעול להגברת שיתוף הפעולה במטרה ליישם את תוכנית הציות. בנוסף דנה הועדה בנושאים הקשורים לתוכנית הציות בנושאי הציות להוראות הצרכניות, כאשר עיקר תפקידה הוא לדון בנושאים ברמת רזולוציה גבוהה אשר לא ניתן לדון בהם באופן מספק במסגרת הפורום למעקב אחר הוראות סטטוטוריות (המתקיים בחב' האם).
  - כמו כן, מסתייעת המחלקה במערך הביקורת הפנימית של הבנק, ביחידה לפניות הציבור, במחלקת שיטות ותהליכים, במערך המשפטי,
  - בבנק מבוצעים תהליכי הטמעה שוטפים בנושא הציות להוראות צרכניות על ידי לומדה, קיום ימי עיון והדרכות למטה ולסניפים.

## ה. דיווח על החשיפה

- אחת לרבעון מדווח קצין הציות להנהלת הבנק על פעילותו במהלך הרבעון שחלף. הדיווח המפורט כולל סיכום פעילות המחלקה, פירוט המלצות, פרטים ביחס להפרות של הוראות צרכניות שזוהו במהלך התקופה המדווחת והמלצות לגבי צעדים שיש לנקוט בגין ההפרות ומניעת הישנותן והיערכות הבנק ליישום הוראה צרכנית חדשה.
- אחת לשנה לפחות מדווח קצין הציות לדירקטוריון הבנק, דיווח מפורט. בנוסף, במסגרת דוח CRO הרבעוני מתומצתת פעילות קצין הציות וממצאיו העיקריים לרבעון שחלף.
- בנוסף, במדיניות הציות שנקבעה על ידי הדירקטוריון מוגדרים דיווחים מיידיים.

## ניהול סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור

### א. כללי

- סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור (להלן "הלבנת הון") הינם הסיכונים להטלת עיצומים כספיים משמעותיים על הבנק לאור אי עמידה בהוראות החוק בנושא מניעת הלבנת הון ואיסור מימון טרור וכן הסיכון להיווצרותה של אחריות פלילית של התאגיד ועובדיו. בנוסף, התממשות עבירה על הוראות הדין בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור עשויה לגרור התממשות של סיכון מוניטין.
- על המגזר הבנקאי חלות הוראות שונות במסגרת מניעת הלבנת הון ומימון טרור הכוללות, בין היתר, את החוק לאיסור הלבנת הון, החוק לאיסור מימון טרור, צו איסור הלבנת הון, תקנות איסור מימון טרור, הוראת ניהול בנקאי תקין 411, חוזרים שונים ועוד.

### ב. מדיניות

- החל ממועד ההסבה פעילות הבנק בנושא משולבת במסגרת מערכות הבינלאומי. פועל יוצא מכך הינו התאמת מדיניות הבנק בנושא הלבנת הון למדיניות חברת האם.
- דירקטוריון הבנק מאשר וקובע את מסמך מדיניות איסור הלבנת הון ומימון טרור של הבנק.

### ג. ניהול החשיפה

- בבנק פועלת יחידה לאיסור הלבנת הון ומימון טרור, אשר מופקדת על יישום הוראות הדין בנושא זה ועל הטמעתן. בראש היחידה עומד, כאמור, הממונה האחראי על איסור הלבנת הון, המכהן אף כאחראי הציות של הבנק. היחידה מונחית מקצועית ע"י האחראי הקבוצתי בחטיבה לניהול סיכונים של חברת האם.
- תפקידי האחראי על ניהול סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור כוללים, בין היתר: פיתוח וביצוע בקרות על מנת לוודא כי הבנק מיישם את הוראות הדין כולל בקרות אחר ביצוע הדיווחים על פי סוג וגודל הפעולה, ביצוע ו/או בקרה אחר קיום הדרכות, העברת דיווחים על פעולות בלתי רגילות לרשות לאיסור הלבנת הון.
- לשם יישום החוק והטמעה קפדנית של הוראותיו מונו בבנק נאמני ציות המשמשים גם כנאמני איסור הלבנת הון בסניפים האחראים על הפעילות השוטפת למניעת הלבנת הון ומימון טרור בהתאם למדיניות ולנהלים. נאמנים אלו כפופים מקצועית בתחום איסור הלבנת הון לאחראי על איסור הלבנת הון. ברבעון האחרון של 2012 מונו נאמני איסור הלבנת הון באגפי הבנק והם כפופים מקצועית לממונה על איסור הלבנת הון.
- הבנק עורך ימי עיון לכל נאמני איסור הלבנת הון. עובדי הבנק נדרשים לעמוד במבדקים בנושא.
- הבנק נוקט באופן שוטף במהלכים לאיתור וטיוב נתונים באמצעות דוחות בקרה המופצים לסניפים בצירוף הנחיות מתאימות.
- ועדה מיעצת לבנק בראשות קצין הציות הקבוצתי הוקמה לצורך תמיכה במילוי תפקידו של האחראי בבנק אשר עיקרי תפקידה כוללים: דיון בפעולות בלתי רגילות אשר קיים ספק באם יש צורך בהעברתם לרשות לאיסור הלבנת הון, דיון בחשבונות בהם קיימת פעילויות מורכבות על מנת לבחון ולקבל החלטה האם מדובר בפעילות בלתי רגילה ועוד.
- ועדת מעקב בנושא מניעת הלבנת הון וציות בראשות מנכ"ל הבנק, אשר מקבלת דיווחים של היחידה בנוגע לחשיפות שנתגלו ואופן הטיפול בליקויים.

#### ד. דיווח על החשיפה

אחת לרבעון מדווח הממונה על איסור הלבנת הון להנהלת הבנק על פעילותו במהלך הרבעון שחלף. הדיווח המפורט כולל בין היתר התייחסות למוקדי סיכון שאותרו על ידי האחראי ודרכי הטיפול בהם ודיווח על יישום מדיניות "הכר את הלקוח".

#### סיכון רגולטורי

פעילותו של הבנק מודרכת ותחומה במערכת של חוקים, צווים ותקנות (ובהם, בין היתר, פקודת הבנקאות, 1941, חוק בנק ישראל, התשי"ד-1954, חוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א-1981, חוק הבנקאות (שירות ללקוח, התשמ"א-1981), וכן בתקנות וכללים של נגיד בנק ישראל ובהוראות, הנחיות והבעות עמדה של המפקח על הבנקים. בדיני הבנקאות מצויות הוראות, החלות על תחומים רבים של פעילות הבנק, עד כי ניתן לומר, שאין - או כמעט שאין - תחום בפעילותו, שאינו מושפע מהם במידה כלשהי. מכוח דיני הבנקאות נתון הבנק לפיקוחו של בנק ישראל ובמיוחד לפיקוחם של נגיד בנק ישראל והמפקח על הבנקים. כן נתון הבנק לפיקוח של רשויות ממשלתיות אחרות.

דיני הבנקאות מתייחסים להוננו של הבנק ולדרכי ניהולו, לרבות הפעלת ביקורת חיצונית ופנימית ובקרה פנימית, וכן הם קובעים את תחומי הפעולה, שהבנק רשאי לקיים, ואת הישיות המשפטיות האחרות, שבהן הינו רשאי לשלוט או להחזיק אמצעי שליטה בשיעורים מסוימים, ואף מגבילים את מידת השפעתו של הבנק על חברות נשלטות, קשורות ואחרות, שבהן הינו מחזיק אמצעי שליטה.

דינים אלה מגבילים את חופש ההשקעה של הבנק, וזאת במיוחד ב"תאגידים ריאליים" כהגדרתם בחוק הבנקאות (רישוי). דיני הבנקאות כופים על הבנק שימושים מסוימים בנכסיו, והם מטילים הגבלות ומכתיבים תנאים לשימושים אחרים בהם.

#### סיכון תחרות

סיכון התחרות נובע מחשיפת הבנק לתחרות בישראל בכל תחומי עסקיו. במהלך פעילותו השוטפת מתמודד הבנק עם גורמים מתחרים בהם התאגידים הבנקאיים האחרים וגופים פיננסיים אחרים המספקים מוצרים פיננסיים חלופיים לאלו המוצעים על ידו. סיכון התחרות מבטא את סיכון השחיקה ברווחיות ובהון על רקע הלחץ התחרותי להקטנת גובה העמלות והמרווחים.

#### סיכון משפטי

א. כללי

סיכון משפטי מוגדר בהוראות נוהל בנקאי תקין כ"סיכון להפסד כתוצאה מהיעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם".

הגדרה זו הורחבה בנוהל בנקאי תקין מס' 350 - ניהול הסיכון התפעולי והיא כוללת אך אינה מוגבלת ל"חשיפה לקנסות (fines, penalties) או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית (punitive damages), כמו גם מהסדרים פרטניים (private settlements)".

הבנק מתייחס להגדרה באופן מרחיב וכולל בסיכון המשפטי, בין היתר, סיכון הנובע מאי קיומן של הוראות דין לרבות הוראות רגולטוריות, סיכון להפסד כתוצאה מהיעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, סיכונים הנובעים מפעילות ללא גיבוי משפטי/ייעוץ משפטי מול לקוחות, ספקים ו/או צדדים נוספים, סיכונים הכרוכים בהליכים משפטיים וכל סיכון אחר העלול לחשוף את הבנק לדרישה או תביעה משפטית וכן לקנסות ועיצומים.

ב. מדיניות וניהול החשיפות

הבנק פועל על פי מדיניות לניהול הסיכון המשפטי אשר מוגשת לאישור ההנהלה והדירקטוריון מדי שנה, במסגרתה מתואר הסיכון המשפטי, הדרכים לאיתורו, מיפוי ומיזעורו. הבנק נוקט במדיניות שמרנית של תיאבון סיכון נמוך ביחס לקשירת הסכמים והתחייבויות משפטיות ויבצע את פעילותו העסקית בליווי וגיבוי משפטי הולם, תוך הקפדה יתרה על עמידה בכל הוראות החקיקה והרגולציה והמגבלות והחבויים הנגזרות מהן. מבלי לגרוע מהאמור, הבנק ינקוט במדיניות של אפס סובלנות בכל הנוגע לסיכון שמקורו בהפרה של הוראות דין המהוות עבירה פלילית או הפרה מינהלית. הייעוץ המשפטי של הבנק מקיים מעקב שוטף אחר ההתפתחויות בחקיקה, ברגולציה ובפסיקה, העשויות להשליך על הפעילות השוטפת של הבנק. הבנק פועל למזעור הסיכונים על בסיס התפתחויות אלו ובהתאם להשלכותיהן. כמו כן, הייעוץ המשפטי עורך, על פי הצורך, עדכונים נדרשים במסמכים המשפטיים שבשימוש הבנק, בהסכמי המסגרת להם הבנק צד ובחוות דעת משפטיות המהוות בסיס להתקשרויות ו/או קיום מנחים לפעילויות שונות. בנוסף, פועל הייעוץ המשפטי לאיתור מראש של הסיכונים המשפטיים, לרבות בחינת כל מוצר או פעילות חדשים ועריכת מכלול המסמכים הכרוכים באותו מוצר/שירות או פעילות, במגמה למזער את הסיכון המשפטי ככל האפשר. כן נקבעים בבנק נהלים לעבודת המטה והסניפים ונעשות הדרכות שוטפות ליישומם, תוך שימת דגש על הנושאים המשפטיים הכרוכים בפעילות הבנק. במסגרת סקר הסיכונים התפעוליים התקופתי נסקרות גם פעילויות הייעוץ המשפטי, וסיכונים שאותרו מוערכים, נקבעים צעדים למזעורם ומופקים לקחים לשם מניעת הישנותם.

ג. דיווח על החשיפה לסיכונים משפטיים

- החשיפות לסיכונים משפטיים מרוכזות ומדווחות ב"מסמך הסיכונים" הרבעוני כנדרש בהוראה 310 להוראות ניהול בנקאי תקין. מסמך הסיכונים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה ובדירקטוריון.  
- בעת אירוע מהותי בעל אפיונים משפטיים, כגון תביעה או התממשות סיכון משפטי, מוגש למנהלת הסיכונים המשפטיים דיווח מיידי ביחס לאירוע, מידת השפעתו ואופן השפעתו על הבנק. מנהלת הסיכונים המשפטיים מורה על האמצעים שיש לנקוט על מנת לצמצם את מידת החשיפה לסיכון המשפטי שנוצר ונעזרת לשם כך בביקורת הפנימית וקצין הציות בהתאם לצורך. אירועים מהותיים כאמור מדווחים מיידי למנכ"ל הבנק.

## הערכה כוללת של מצב החשיפות לסיכונים

לא חלו שינויים בטבלת גורמי הסיכון לעומת הטבלה שפורסמה בדוח השנתי של שנת 2012.

## באזל II

### א. רקע

ועדת באזל בנושא התכנסות בינלאומית למדידת הון ולתקני הון (להלן: "באזל II") פרסמה ביוני 2006 את המלצותיה שאמורות להיות מיושמות בהתאם להנחיות של הבנקים המרכזיים בכל מדינה. ההנחיות מתייחסות לסיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים וכוללות 3 נדבכים בהתייחס לכל אחד מסוגי הסיכונים:

**נדבך ראשון** - דרישות הון מזעריות, המחושבות לכל אחד מסוגי הסיכונים בנפרד, כאשר לגבי סיכוני אשראי הגישות העיקריות הן:

1. הגישה הסטנדרטית המסתמכת בעיקר על נתוני דירוגי אשראי של חברות דירוג חיצוניות.
2. הגישות המתקדמות המבוססות על דירוגים פנימיים אשר חושבו בהתאם למודלים שפותחו על ידי הבנק (Internal Ratings-Based).

**נדבך שני** - תהליך הערכה פנימי להערכת נאותות ההון ביחס לפרופיל הסיכונים של הבנק, מערכי הפיקוח, הבקרה והביקורת שמיישם, וסביבתו העסקית- תהליך ה-ICAAP ( Internal Capital Adequacy Assessment Process). המפקח על הבנקים מצפה מהתאגידים הבנקאיים ליישם תהליך פנימי הולם המשלב רכיבים מרכזיים של תכנון וניהול ההון, ולהציג את נאותות ההון אל מול הסיכונים שזוהו. התהליך הנ"ל כולל, בין היתר, קיום מנגנונים מובנים לזיהוי הסיכונים ומוקדי הסיכון וביצוע הערכת נאותות הונית על בסיס תרחישים ותרחישי קיצון, קיום תהליכים פנימיים ליישום ממשל תאגידי נאות, שיפור ושדרוג מערכי הבקרה והביקורת, קיום תשתית תרחישי קיצון נאותה הכוללת תרחישי קיצון הוליסטיים ועוד. התהליך כולל טיפול במכלול הסיכונים אליהם חשוף הבנק, לרבות סיכונים שאינם נכללים בחישובי הנדבך הראשון, ובכלל זה: סיכון ריכוזיות, סיכון ריבית בתיק הבנקאי, סיכון אינפלציה, סיכון ציות, סיכון הלבנת הון ומימון טרור, סיכון אסטרטגיה ותחרות, סיכונים רגולטוריים ועוד.

**נדבך שלישי** - משמעת שוק - דרישות הגילוי והדיווח לציבור. הנדבך כולל את דרישות הגילוי בדיווח הכספי של תאגיד בנקאי.

### ב. הוראות בנק ישראל

יישום ההוראות הוחל מיום 31 בדצמבר 2009.

בשנת 2010 איגד בנק ישראל את הנחיות באזל II השונות במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין חדשות בנושא מדידה והלימות הון.

- להלן הוראות עיקריות נוספות והוראות קיימות שתוקנו ופורסמו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 ועד לפרסום דוח זה:

1. ניהול בנקאי תקין 342 בנושא "ניהול סיכון נזילות".
2. ניהול בנקאי תקין 205 בנושא "מדידה והלימות הון - סיכון אשראי - איגוח".
3. עדכון הנחיות בנושא נדל"ן לדיור ומשקל הסיכון בגין הלוואות אלו.
4. טיוטות לתיקון הוראות ניהול בנקאי תקין בנושאים הבאים:
  - הוראה 314 בנושא "הערכה נאותה של סיכוני האשראי ומדידה נאותה של חובות".
  - הוראה חדשה בנושא "ניהול סיכון הריבית".

### ג. יישום ההוראות בבנק

**הנדבך הראשון** - כאמור לעיל, לפי הוראות בנק ישראל, הבנק החל לישם את הוראת באזל II, מדי רבעון, החל מיום 31 בדצמבר 2009.

סיכוני אשראי - הבנק מיישם בשלב זה את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל.

סיכונים תפעוליים - הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית החל משנת 2013.

סיכוני שוק - הבנק בחר ליישם את הגישה הסטנדרטית.

**הנדבך השני** - על פי הנחיית המפקח על הבנקים פטורות חברות הבנות הבנקאיות של הבנק הבינלאומי והבנק בכללן, מהגשת מסמך המרכז את ממצאי תהליך בחינת הנאותות ההונית (תהליך ה-ICAAP), אולם עליהן לבצע תהליך פנימי לבחינת הנאותות ההונית. תהליך זה נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק, לרבות בהתחשב בתכניות אסטרטגיות עתידיות מעבר לדרישות ההון המינימליות שעל הבנק להחזיק בהתאם לנדבך הראשון. בנוסף, נדרש במסגרת הנדבך השני, לבחון האם יש לבנק די אמצעים הוניים בכדי להתגונן בעת מצבי שפל ומשברים כלכליים העלולים להתרחש ולהשפיע על הבנק (Stress Tests and Stress Scenarios). כחלק מתהליך הערכת הנאותות ההונית וכחלק משיפור מערך ניהול הסיכונים ובקרת תרחישי הקיצון הופכים כלי חשוב ובלתי נפרד מתהליכים אלה בבנק.

הבנק ביצע את תהליך בחינת הנאותות ההונית (תהליך ה-ICAAP). תשתית ועקרונות התהליך שיושמו בבנק הבינלאומי, משמשים בסיס לתהליך הפנימי שבוצע בבנק בהתאמות הנדרשות ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי של הבנק, על בסיס הנתונים ליום 30 ביוני 2012.

ביום 2 בינואר 2013 אושר מסמך ה-ICAAP ע"י דירקטוריון הבנק. במסגרת תהליך זה, העריך הבנק את רמת ההון הנדרשת ממנו על מנת להלום את פרופיל הסיכון בפעילותו העסקית הנוכחית ובזו המתוכננת על פי התוכנית האסטרטגית. המסמך הינו תוצר של מגוון תהליכים פנימיים שבוצעו להעמקת זיהוי הסיכונים וצרכי ההון בניגום. תוצאות הערכת הנאותות ההונית שביצע הבנק מצביעות על כך שלבנק יש די הון לתמוך בסיכונים אליהם הוא חשוף הן במהלך עסקים רגיל והן תחת תרחישי קיצון מגוונים ובדרגות חומרה שונות. למסמך ה-ICAAP שהוגש להנהלה ולדירקטוריון הבנק צורפו ממצאי הסקירה הבלתי תלויה שבוצעה על ידי הביקורת הפנימית שתמכה בתוצאות הערכת הנאותות ההונית שביצע הבנק במהלך עסקים רגיל ותחת תרחישי קיצון.

לבנק מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון והנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון והנהלה משקף, לדעת הבנק, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון הסיכון שלו. יעד ההון נקבע בתהליך בחינת הנאותות השנתית (ICAAP). תהליך פנימי להערכת פרופיל הסיכון של הבנק והקצאת ההון הנדרשת בניגו. במסגרת התהליך בוצעה הקצאת הון משלימה בגין מוקדי סיכון שנכללו בנדבך הראשון וכן בגין מוקדי סיכון חדשים שזוהו אשר אינם נכללים בנדבך הראשון.

ביום 2 בינואר 2013, במסגרת קביעת יעדי ההון, נקבע עבור שנת 2013 יעד יחס הון ליבה בשיעור של 9% ויעד יחס הון כולל בשיעור 13%.

הנדבך השלישי - דיווח מפורט של דרישות הגילוי הכלולות בהוראת השעה בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון מוצג בטבלה להלן:

עמוד	גילוי כמותי	מס' טבלה
100,75	דוח על השינויים בהון, גילוי על רכיבי הון לצורך חישוב הלימות ההון	טבלה 2
49	א. הלימות ההון - נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכון תפעולי	טבלה 3
122-121	ב. באור 4 לדוחות הכספיים - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים	
50	סך כל חשיפות סיכון אשראי ברוטו וחשיפה ברוטו ממוצעת במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי	טבלה 4 ב'
50-49	התפלגות החשיפה לפי סוג ענף או צד נגדי, ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי	טבלה 4 ד'
56	פיצול כל התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון, ממוין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי	טבלה 4 ה'
51-50	סך ההלוואות הפגומות, ההלוואות בפיגור, והפרשה להפסדי אשראי לפי סוג ענף עיקרי	טבלה 4 ו'
120-111	תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי	טבלה 4 ח'
58-56	סיכון אשראי לפני ואחרי הפחתת סיכון	טבלה 5
61-60	הפחתת סיכון אשראי: גילויים בגישה הסטנדרטית	טבלה 7
61	גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי	טבלה 8
36	סיכון שוק - גילוי של תאגידים בנקאיים המשתמשים בגישה הסטנדרטית	טבלה 10
42	סיכון ריבית בתיק הבנקאי	טבלה 14

#### ד. הלימות ההון

הוראות המפקח על הבנקים קובעות את מסגרת העבודה למדידה והלימות הון. במסגרת הנדבך הראשון - דרישות להון מזערי, מפורט אופן חישוב ההון הנדרש בגישות סטנדרטיות בגין סיכוני אשראי, סיכון תפעולי וסיכון שוק. דרישה זו ביחד עם תהליך ה-ICAAP שתואר לעיל מהווים את מסגרת התהליכים הקיימים בבנק להערכת הלימות ההון הנדרשת כדי לתמוך בפעילותו.

#### ה. השיטות למדידת הלימות ההון על פי הנדבך הראשון:

##### סיכוני אשראי

הוראות המפקח התירו לבנקים בחירה בין שתי שיטות מקיפות לחישוב ההון הנדרש בגין סיכוני אשראי. בחלופה אחת, הגישה הסטנדרטית, נמדד סיכון האשראי באופן סטנדרטי בהסתמך על דירוגי אשראי חישוביים. חלופה זו משמשת את הבנק במדידת סיכון האשראי. החלופה האחרת מתבססת על דירוגים פנימיים וכפופה לאישור מפורש של המפקח על הבנקים (פרטים מלאים על החשיפה לסיכוני אשראי ועל הלימות ההון בנושא זה ראה בפרק "ניהול סיכוני אשראי").

##### סיכון שוק

סיכון שוק מוגדר כסיכון להפסדים על פוזיציות מאזניות וחוף מאזניות הנובעים משינויים במחירי השוק. הסיכונים עליהם חלות דרישות הנדבך הראשון הם: סיכונים הנובעים ממכשירים הקשורים לריבית ולניירות ערך בתיק למסחר וסיכוני שער חליפין בכלל פעילות הבנק.



הוראות המפקח התירו לבנקים בחירה בין שתי שיטות מקיפות לחישוב ההון הנדרש בגין סיכוני שוק. בחלופה אחת, הגישה הסטנדרטית, נמדדים שלושה סיכונים המטופלים בפרק זה סיכון הריבית, פוזיצית המניות ושער החליפין באופן סטנדרטי המסכם את דרישות ההון בגין כל המרכיבים. חלופה זו משמשת את הבנק במדידת סיכון השוק. החלופה האחרת מתירה לבנקים להשתמש באומדני סיכון שנגזרו ממודלים פנימיים בכפוף לתנאים שפורטו בהוראה ולהיתר מפורש של המפקח על הבנקים. (פרטים מלאים על החשיפה לסיכוני שוק ועל הלימות ההון בנושא זה ראה בפרק "סיכוני שוק").

### סיכון תפעולי

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. הגדרה זו כוללת סיכון משפטי אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי וסיכון תדמיתי. הוראות המפקח התירו לבנקים בחירה בין שתי שיטות מקיפות לחישוב ההון הנדרש בגין סיכון תפעולי: גישת האינדיקטור הבסיסי והגישה הסטנדרטית. החל משנת 2013 מיישם הבנק את הגישה הסטנדרטית במדידת הסיכון התפעולי. במסגרת גישה זו מחולקות פעילויות הבנק לשמונה קווי עסקים, כאשר לכל קו עסקים ניתן אינדיקטור לצורך חישוב החשיפה לסיכון התפעולי, כמכפלה בהכנסה הגולמית של קו עסקים. האינדיקטורים נעים בין 12% ל 18% ונקבעו על ידי בנק ישראל, בהתאם לרמת הסיכון התפעולי המוערכת ביחס למגזרי הפעילות שנקבעו. יישום הגישה הסטנדרטית לחישוב דרישת ההון בגין הסיכון התפעולי הקטינה את יחס ההון בשיעור של 0.15%.

### ו. רכיבי ההון לצורך חישוב הלימות ההון (במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרס 2013	
		<b>הון רובד 1</b>
14.3	<b>14.3</b>	הון מניות נפרע
2.7	<b>2.7</b>	פרמיה
394.3	<b>404.3</b>	עודפים
0.7	<b>0.7</b>	מכשירים הוניים אחרים
-	-	סכומים שהופחתו מההון
412.0	<b>422.0</b>	<b>סה"כ הון רובד 1</b>
16.8	<b>15.1</b>	סך הכל הון רובד 2 לאחר ניכויים
428.8	<b>437.1</b>	<b>סה"כ הון כולל</b>

### ז. יחס הון כולל ויחס הון של רובד ו:

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרס 2013	
14.20%	<b>14.24%</b>	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.78%	<b>14.75%</b>	יחס הון כולל לרכיבי סיכון

### הוראות באזל 3

בחודש דצמבר 2010 פרסמה ועדת באזל לפיקוח בנקאי הוראות חדשות בנושא "מסגרת פיקוחית עולמית לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית" (להלן באזל 3), הכוללות התמקדות בהון המניית, שהוא המרכיב האיכותי ביותר של ההון של הבנק, וזאת על רקע כניסת מערכת הבנקאות העולמית למשבר עם רמה לא מספקת של הון באיכות גבוהה. המשבר חשף גם חוסר עקביות בהגדרת ההון בעולם וחוסר גילוי מידע (שקיפות) שהיה מאפשר לשוק למדוד ולהשוות באופן מלא את איכות ההון בעולם. במסגרת זו יחס הון הליבה יועלה בהדרגה מ-2% ל-7% עד סוף שנת 2018, ויחס הון רובד 1 יועלה בהדרגה מ-4% ל-8.5% עד סוף 2018. בנק ישראל קבע מדיניות הון לתקופת ביניים, לפיה יחס הון הליבה לא יפחת מ-7.5% כבר בשנת 2010.

ביום 28 במרס 2012 שלח המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים מכתב בנושא: "מסגרת באזל 3 - יחסי הון ליבה מינימליים". על פי מכתב זה, כל התאגידים הבנקאיים יידרשו לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015.

בנוסף, תאגיד בנקאי גדול, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.

יחס הון הליבה אמור להיות מחושב בהתאם להוראות באזל 3 ולהתאמות שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים. ביום 30 בדצמבר 2012 פרסם בנק ישראל טיוטות לתיקון הוראות ניהול בנקאי תקין 201-205, 208, 211 ו-299 בנושא "מדידה והלימות ההון", אשר אמורות לאמץ את הוראות באזל 3. מועד יישומן לראשונה טרם נקבע. הבנק לומד דרישות אלו של המפקח על הבנקים ובכוונתו להיערך כנדרש כדי לעמוד בהן. להערכת הבנק, בהתבסס על ההגדרות שפורסמו כאמור לעיל לגבי ההון ונכסי הסיכון בתום תקופת המעבר, אומדן יחס ההון רובד 1 ליום 31 במרס 2013 היה עומד על 14.06%. יחס הון הליבה של הבנק ליום 31 במרס 2013 הוא 14.24% לפי הוראות באזל II. כמו-כן, חברת האם הגישה לבנק ישראל, לפי דרישתו, סקר הערכה כמותית (QIS) להוראות באזל 3, על בסיס מאוחד על נתוני 31 בדצמבר 2011.

### המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בבנק ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, נכללו בדוחות הכספיים לשנת 2012. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

### מערך הסינוף

מערך הסינוף כולל חמישה עשר סניפים ושבע שלוחות הפרוסים ברחבי הארץ.

### הדירקטוריון

הדירקטוריון מתווה את האסטרטגיה העסקית ואסטרטגיית הסיכון של הבנק, מציב לבנק את המטרות והיעדים, מאשר את תכנית העבודה השנתית של הבנק, לרבות התקציב הכולל ואת הקצאת המשאבים להגשמת האסטרטגיה והמדיניות העסקית ומקיים מעקב תקופתי אחר ביצוע תכנית העבודה השנתית. הדירקטוריון מתווה

את מדיניות החשיפה לסיכונים השונים ואת תיאבון הסיכון באמצעות אישור מסמכי המדיניות השונים. הדירקטוריון מפקח על דרגי הביצוע הבכירים של הבנק ועל עקבותם עם מדיניות הדירקטוריון ומוודא כי מדיניות ניהול הסיכונים מיושמת בצורה אפקטיבית. הדירקטוריון מתווה תרבות ארגונית של ניהול סיכונים וסטנדרטים של התנהגות מקצועית ויושרה ומוודא הטמעתם בכל דרגי הבנק. הדירקטוריון מוודא כי הבנק יפעל תוך ציות לחוק ולרגולציה וקבע קוד אתי המגדיר ציפיות ברורות לגבי יושרה ואתיקה.

הדירקטוריון דן ומאשר התקשרויות ופעולות אשר נקבע לגביהן בדין כי הן טעונות אישור הדירקטוריון לאחר שאושרו כדין על ידי ועדת הביקורת, הדירקטוריון קבע נהלי דיווח, מעקב ואישור עסקאות עם "אנשים קשורים". בהתאם לתנאי היתר בנק ישראל לבעלי השליטה, מאשר הדירקטוריון התקשרות הבנק עם מי מבעלי השליטה לרבות קרוביהם ותאגידים בשליטתם לקבלת שירותים הניתנים כרגיל ע"י נותנם ובמחיר שוק.

הדירקטוריון ממנה את המנהל כללי וקובע את אופן עבודתו וחובותיו כלפי הדירקטוריון, הדירקטוריון מאשר מינוי נושאי משרה בכירים ובעלי תפקידים נוספים כפי שקבע ומאשר מדיניות מינוי של הדרג הבכיר, הדירקטוריון דן בהערכת הביצועים של המנכ"ל ושל הדרג הבכיר, דן וקובע את מדיניות השכר, תנאי הפרישה ומערכת התגמול של עובדים ומנהלים תוך התחשבות מעת לעת במצבו העסקי של הבנק ובהשפעת מדיניות התגמול על פרופיל הסיכון של הבנק.

הדירקטוריון מאשר את מינויים והפסקת כהונתם של גורמי ביקורת ובקרה מרכזיים ומוודא כי פונקציות ביקורת ובקרה נהנות ממעמד ראוי, מאוישות כהלכה, בעלות משאבים נאותים ומבצעות תפקידן באופן עצמאי ואפקטיבי. הדירקטוריון מאשר את תכנית העבודה של המבקר הפנימי, לאחר קבלת המלצת ועדת הביקורת, ולאחר שוודא כי תכנית העבודה של הביקורת הפנימית עונה על הנדרש מתכנית הציות של הבנק. הדירקטוריון אישר נהלים והנחיות כדי להבטיח שהמבקר הפנימי יוכל למלא כראות את תפקידו בבנק.

הדירקטוריון מקיים פיקוח ובקרה על הפעילות העסקית ומדיניות ניהול הסיכונים, באמצעות ועדות דירקטוריון ייעודיות.

## עבודת הדירקטוריון וועדותיו

ועדת אשראי ועסקים, המשמשת גם כועדה לניהול סיכונים ונוסטרו, ועדת ביקורת ומאזן, המשמשת גם כוועדה לאישור עסקאות עם בעלי עניין ואנשים קשורים ופרוייקטים וועדת שכר ותגמולים המשמשת גם כוועדה לתנאי עבודה, קיימו דיונים מפורטים בהיבטים השונים של פעילות הבנק.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 התקיימו 4 ישיבות של מליאת הדירקטוריון, 3 ישיבות של ועדת אשראי ועסקים, 2 ישיבות של ועדת שכר ותגמולים ו-3 ישיבות של ועדת ביקורת ומאזן (ראה להלן גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בבנק).

## שינויים בהרכב הדירקטוריון

ביום 2 בינואר 2013, חדל מר יקי גוב ארי לכהן כחבר בדירקטוריון הבנק.

ביום 8 באפריל 2013, מונתה גב' עדנה וידל כחברה בדירקטוריון הבנק.

## גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בבנק

הדירקטוריון מופקד על בקרת העל בבנק. דירקטוריון הבנק מינה את ועדת הביקורת לקיים דיון בדוחות הכספיים, לעקוב אחר שינויים בכללים החשבונאיים ולדון במידת השפעתם על הבנק. הועדה דנה בנושאים שעלו מדוחות הביקורת של רואי חשבון המבקרים, בשינויים במערכי הדוח הפנימי ומקיימת מעקב ובקרה על יישום המדיניות החשבונאית שנקבעה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של הבנק, מועברים מסמכי רקע ו/או טיוטות של הדוחות הכספיים של הבנק, לרבות דוח הדירקטוריון לעיונם של חברי הועדה. הועדה מקיימת ישיבה לדיון בדוחות הכספיים ובעקבותיה ממליצה לדירקטוריון על אישור הדוחות הכספיים.

הועדה מורכבת מהחברים שלהלן:

גב' איריס שטרק, רו"ח - יו"ר הועדה (דירקטורית חיצונית, בעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית), מר יאיר יצחקי, מר יוסי לוי (בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית), מר משה ניב (דירקטור חיצוני), מר חיים קרופסקי (דירקטור חיצוני, בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית) ומר דורון שורר (דירקטור חיצוני, בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית).

לישיבות הוועדה בהם נדונים הדוחות הכספיים, מוזמנים מנכ"ל הבנק, חשב הבנק, משקיפה מטעם חברת האם, חברי הנהלה נוספים לפי הצורך, המבקר הפנימי של הבנק וכן רואי החשבון המבקרים של הבנק המתבקשים להציג סקירת רואה החשבון, הממצאים העיקריים, אם היו כאלה, כפי שעלו מתהליך הביקורת ועומדים לרשות חברי הועדה בכל שאלה והבהרה בטרם קבלת החלטה להמליצה למליאת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים.

במסגרת הערכת הבקורות והנהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים לפי הוראת סעיף 302 לחוק Sarbanes-Oxley, נצבר ומועבר מידע להנהלת הבנק בהתייחס לדרישות הגילוי בדוחות הכספיים. דיווח בגין ליקויים משמעותיים מובא לדיון בוועדה בטרם אישור הדוחות הכספיים כנדרש. דיווח בגין חולשה מהותית, במידה וקיים, ניתן בדוחות הכספיים.

במסגרת יישום הוראת ניהול בנקאי תקין 309 בדבר בקורות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה פנימית על דיווח כספי של המפקח על הבנקים, במהלך השנה פועל הבנק למיפוי תהליכי עבודה חדשים ותיקוף תהליכי עבודה קיימים המשפיעים על תהליכי הדיווח הכספי וזאת בעקבות שינויים בהוראות רגולציה החלים על הבנק. תהליך זה כולל תיעוד של תהליכי עבודה חדשים ותיקוף של תהליכים קיימים, לרבות תיעודם ותיעוד הבקורות המבוצעות במסגרתם. כמו כן, מבוצעות במהלך השנה בדיקות אפקטיביות של מערך הבקרה הפנימית על תהליכי הדיווח הכספי של הבנק לרבות גילוי. דיווח על ממצאי התהליך מועברים באופן שוטף לוועדת ההיגוי בבנק.

לקראת ישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים, מועברים מסמכי רקע וטיטות הדוחות הכספיים של הבנק, לרבות דוח הדירקטוריון, לעיונם של חברי הדירקטוריון. במהלך ישיבת הדירקטוריון, בה נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים, סוקרים חברי הנהלת הבנק את עיקרי הדוחות הכספיים וכן סוגיות מהותיות בדיווח הכספי. בנוסף, נסקרת הפעילות השוטפת של הבנק והשפעת פעילות זו על התוצאות העסקיות של הבנק ומודגשות סוגיות עיקריות. לישיבה זו מוזמנים רואי החשבון המבקרים של הבנק המתבקשים להציג את סקירת רואה החשבון, הממצאים העיקריים, אם היו כאלה, כפי שעלו מתהליך הביקורת, ועומדים לרשות חברי הדירקטוריון בכל שאלה והבהרה. ועדת הביקורת ומאזן מגישה את המלצותיה בעניין אישור הדוחות הכספיים לדירקטוריון, אשר לו הבלעדיות לאשרם.

## בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים זה מספר שנים בקורות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על דיווח כספי, שיושם לראשונה בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008. ההוראות, שעניינן אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי וחוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על דיווח כספי, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם Sarbanes-Oxley Act שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר ע"י ה-PCAOB. לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק וחשב הבנק - החשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, בנושא הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי.

### בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

### בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ב-31 במרס 2013 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק.

יעקב שורי  
מנהל כללי

אילן בצרי  
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 22 במאי 2013

## נתונים עיקריים בבנק מסד במיליוני ש"ח

רווחיות	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2012	שינוי ב-%	2012	2013
הכנסות ריבית, נטו	159.1	6.2	39.0	41.4
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	6.4	12.5	1.6	1.8
הכנסות שאינן מריבית	96.4	4.0	22.6	23.5
הוצאות תפעוליות ואחרות	178.2	7.3	43.9	47.1
רווח לפני מיסים	70.9	(0.6)	16.1	16.0
רווח נקי	44.5	(2.9)	10.3	10.0

שינוי לעומת (באחוזים)		מאזן - סעיפים עיקריים			
31.12.2012	31.3.2012	31.12.2012	31.3.2012	31.3.2013	
(2.9)	4.1	5,122.8	4,782.5	4,976.4	סך הכל מאזן
1.1	7.3	2,768.8	2,609.6	2,799.1	אשראי לציבור, נטו
(16.2)	(19.6)	842.4	878.7	706.3	ניירות ערך
(3.8)	1.6	4,183.2	3,959.7	4,022.7	פקדונות הציבור
1.8	11.8	426.5	388.3	434.0	הון

31.12.2012	31.3.2012	31.3.2013	יחסים פיננסיים עיקריים
באחוזים			
8.3	8.1	8.7	הון לסך המאזן
14.78	14.09	14.75	הון לרכיבי סיכון
54.0	54.6	56.2	אשראי לציבור נטו לסך המאזן
81.7	82.8	80.8	פקדונות הציבור לסך המאזן
151.1	151.7	143.7	פקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו
54.1	51.5	49.9	הכנסות שאינן מריבית להוצאות תפעוליות
69.7	71.3	72.6	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות
0.15	0.16	0.17	הוצאות בגין הפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור (מאזני וחוזי-מאזני)
37.2	36.0	37.2	שיעור הפרשה למס
11.2	11.3	9.8	תשואת הרווח הנקי להון
17.9	18.1	15.9	תשואת הרווח לפני מיסים להון, נטו

**סקירת ההנהלה - תוספת א'**  
**שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית**  
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

**חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים**

31 במרס 2011		31 במרס 2012		31 במרס 2013					
שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
<b>נכסים נושאי ריבית בישראל</b>									
7.59	(5)38.4	2,081.3	7.14	(5)39.8	2,287.6	6.94	(5)41.3	2,441.3	אשראי לציבור (2)
2.75	2.8	411.2	1.78	1.8	406.2	0.94	0.8	342.2	פקדונות בבנקים
1.97	2.7	551.2	2.32	5.0	868.0	1.59	3.7	934.7	פקדונות בבנקים מרכזיים
3.30	6.9	847.6	2.15	3.9	730.9	1.97	3.9	798.7	אג"ח מוחזקות לפדיון(3) וזמינות למכירה (3)
1.91	0.3	63.3	2.88	0.4	56.1	-	*-	8.6	אג"ח למסחר (3)
-	-	4.0	21.17	0.3	6.1	-	-	0.9	נכסים אחרים
5.26	51.1	3,958.6	4.79	51.2	4,354.9	4.46	49.7	4,526.4	<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>
		331.7			346.3			363.3	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאי ריבית
		73.9			78.9			80.2	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (4)
4.77	51.1	4,364.2	4.35	51.2	4,780.1	4.06	49.7	4,969.9	<b>סך כל הנכסים</b>

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

**סקירת ההנהלה - תוספת א'**  
**שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)**  
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

**חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון**

31 במרס 2011			31 במרס 2012			31 במרס 2013			
שיעור הכנסה (%)	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
<b>התחייבויות נושאות ריבית בישראל</b>									
2.15	14.6	2,743.3	1.59	12.2	3,080.9	1.09	8.4	3,087.2	פקדונות הציבור
-	-	11.8	-	-	42.1	-	*-	43.4	פקדונות מבנקים
-	-	-	-	-	0.3	(29.39)	(0.1)	1.2	התחייבויות אחרות
2.14	14.6	2,755.1	1.57	12.2	3,123.3	1.06	8.3	3,131.8	<b>סך כל התחייבויות נושאות ריבית</b>
		331.7			346.3			363.3	זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		926.2			930.5			1,049.7	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (6)
1.46	14.6	4,013.0	1.11	12.2	4,400.1	0.73	8.3	4,544.8	<b>סך כל התחייבויות</b>
		351.2			380.0			425.1	<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>
		4,364.2			4,780.1			4,969.9	<b>סך כל התחייבויות והאמצעים ההוניים</b>
3.12			3.22			3.40			פער הריבית
3.74	36.5	3,958.6	3.63	39.0	4,354.9	3.71	41.4	4,526.4	<b>תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (7)</b>

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.



**סקירת ההנהלה - תוספת א'**  
**שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)**  
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

**חלק ג' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית**

31 במרס 2011			31 במרס 2012			31 במרס 2013			
שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
5.41	42.4	3,197.0	5.32	46.4	3,556.5	4.95	46.2	3,802.3	<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>
									סך נכסים נושאי ריבית
									סך התחייבויות נושאות ריבית
(1.33)	(6.9)	2,087.1	(1.60)	(9.6)	2,412.6	(1.00)	(6.1)	2,445.7	
4.08			3.72			3.95			<b>פער הריבית</b>
									<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>
6.40	8.1	518.1	3.04	4.0	532.6	2.48	2.8	455.1	סך נכסים נושאי ריבית
									סך התחייבויות נושאות ריבית
(5.74)	(7.6)	541.2	(1.82)	(2.5)	554.5	(1.56)	(2.1)	542.4	
0.66			1.22			0.92			<b>פער הריבית</b>
									<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>
0.99	0.6	243.5	1.21	0.8	265.8	1.04	0.7	269.0	סך נכסים נושאי ריבית
									סך התחייבויות נושאות ריבית
(0.32)	(0.1)	126.8	(0.26)	(0.1)	156.2	(0.28)	(0.1)	143.7	
0.67			0.95			0.76			<b>פער הריבית</b>
									<b>סך פעילות בישראל</b>
5.26	51.1	3,958.6	4.79	51.2	4,354.9	4.46	49.7	4,526.4	סך נכסים נושאי ריבית
									סך התחייבויות נושאות ריבית
(2.14)	(14.6)	2,755.1	(1.57)	(12.2)	3,123.3	(1.06)	(8.3)	3,131.8	
3.12			3.22			3.40			<b>פער הריבית</b>

**סקירת ההנהלה - תוספת א'**  
**שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)**  
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

**חלק ד' - ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית**

31 במרס 2012 לעומת 31 במרס 2011			31 במרס 2013 לעומת 31 במרס 2012			
שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי כמות	מחיר	שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי מחיר	כמות	
<b>נכסים נושאי ריבית בישראל</b>						
1.4	(2.2)	3.6	1.5	(1.1)	2.6	אשראי לציבור
(1.3)	(2.3)	1.0	(3.0)	(3.1)	0.1	נכסים נושאי ריבית אחרים
0.1	(4.5)	4.6	(1.5)	(4.2)	2.7	<b>סך הכל הכנסות הריבית התחייבויות נושאות ריבית בישראל</b>
(2.4)	(3.7)	1.3	(3.8)	(3.8)	-	פקדונות הציבור
-	-	-	(0.1)	(0.1)	-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
(2.4)	(3.7)	1.3	(3.9)	(3.9)	-	<b>סך הכל הוצאות ריבית</b>
2.5	(0.8)	3.3	2.4	(0.3)	2.7	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

הערות לעמודים 84 - 81 ראה עמוד 85

הערות לעמודים 84 - 81:

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).
- (2) לפי ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (3) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב למסחר ושל אגרות חוב זמינות למכירה נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר וכן של רווחים/הפסדים בגין אגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן"

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2012	2013	
(4.1)	<b>(0.4)</b>	לא צמוד
2.8	<b>2.7</b>	צמוד מדד
0.9	<b>1.6</b>	מט"ח וצמוד מט"ח
(0.4)	<b>3.9</b>	

- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך 0.9 מיליוני ש"ח, 0.9 מיליוני ש"ח ו- 0.8 מיליוני ש"ח נכללו בהכנסות ריבית ב- 31.3.2013, 31.3.2012, 31.12.2012.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

## סקירת ההנהלה - תוספת ב'

### החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2013

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2013												
משך	עם דרישה עד חודש	מקל חודש עד	מקל 3 ועד שנה	מקל שנה עד 3 שנים	מקל 5 עד 10	מקל 10 עד 20	מקל 20 שנים	ללא תקופת פרעון	סך כל השווי ההוגן	שיעור תשואה פנימי	חיים ממוצע	
												אחוזים
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>												
0.39	3.37	4,188.2	57.1		15.7	57.9	157.7	112.6	178.4	371.2	3,237.6	נכסים פיננסיים*
0.11		1.3								0.7	0.6	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
0.08		0.2									0.2	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
0.39	3.37	4,189.7	57.1		15.7	57.9	157.7	112.6	178.4	371.9	3,238.4	סך כל השווי הוגן
0.36	1.73	3,677.7				0.1	24.1	115.6	1,146.9	216.5	2,174.5	התחייבויות פיננסיות*
0.44		113.5							96.8	16.1	0.6	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
0.08		0.2									0.2	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
**0.36	1.73	3,791.4				0.1	24.1	115.6	1,243.7	232.6	2,175.3	סך כל השווי הוגן
		398.3	57.1		15.7	57.8	133.6	(3.0)	(1,065.3)	139.3	1,063.1	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
		398.3	341.2	341.2	325.5	267.7	134.1	137.1	1,202.4	1,063.1		החשיפה המצטברת במגזר
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>												
2.52	1.98	414.2	14.5		10.2	47.7	87.8	125.7	104.7	23.1	0.5	נכסים פיננסיים*
0.46		111.1							95.9	15.2		מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
2.07	1.98	525.3	14.5		10.2	47.7	87.8	125.7	200.6	38.3	0.5	סך כל השווי הוגן
4.40	1.68	554.0			50.3	155.1	75.8	159.5	88.3	12.5	12.5	התחייבויות פיננסיות*
4.36	1.68	554.0			50.3	155.1	75.8	159.5	88.3	12.5	12.5	סך כל השווי הוגן
		(28.7)	14.5		(40.1)	(107.4)	12.0	(33.8)	112.3	25.8	(12.0)	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
		(28.7)	(43.2)	(43.2)	(3.1)	104.3	92.3	126.1	13.8	(12.0)		החשיפה המצטברת במגזר

\* הערות ראה עמוד 90



סקירת ההנהלה - תוספת ב'

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2013 (המשך)  
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012			31 במרס 2012			
משך	שיעור	סך כל	משך	שיעור	סך הכל	
חיים	תשואה	השווי ההוגן	חיים	תשואה		
ממוצע	פנימי		ממוצע	פנימי		
אפקטיבי						
	אחוזים		בשנים	אחוזים		מטבע ישראלי לא צמוד
0.46	3.11	4,327.4	0.31	3.90	3,942.0	נכסים פיננסיים*
		2.1			0.1	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
0.15		0.1				אופציות (במונחי נכס הבסיס)
**0.46	3.11	4,329.6	0.31	3.90	3,942.1	סך כל השווי הוגן
0.36	1.72	3,816.1	0.36	2.54	3,513.1	התחייבויות פיננסיות*
0.48		154.9	0.82		80.9	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
		0.1	0.38		0.7	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
**0.37	1.72	3,971.1	**0.37	2.54	3,594.7	סך כל השווי הוגן
						החשיפה לשינויים
		358.5			347.4	בשיעורי הריבית במגזר
						מטבע ישראלי צמוד למדד
2.75	1.67	420.3	2.45	2.09	478.3	נכסים פיננסיים*
0.49		151.3	0.84		80.3	מכשירים פיננסיים נגזרים
**2.14	1.67	571.6	2.21	2.09	558.6	סך כל השווי הוגן
4.30	1.50	563.5	3.96	1.86	555.8	התחייבויות פיננסיות*
**4.30	1.50	563.5	3.96	1.86	555.8	סך כל השווי הוגן
					2.8	החשיפה לשינויים
		8.1				בשיעורי הריבית במגזר

\* הערות ראה עמוד 90

סקירת ההנהלה - תוספת ב'

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2013 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012			31 במרס 2012			
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך כל השווי ההוגן	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל	
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים		מט"ח וצמוד מט"ח***
0.39	2.10	274.3	0.46	2.73	264.1	נכסים פיננסיים*
0.49		15.8	0.23		14.1	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
-		0.2	0.35		0.7	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
**0.40	2.10	290.3	0.45	2.73	278.9	סך כל השווי הוגן
0.08	0.63	263.2	0.10	1.07	256.4	התחייבויות פיננסיות*
4.68		17.7	6.29		15.2	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
		0.1			0.1	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
**0.37	0.63	281.0	0.45	1.07	271.7	סך כל השווי הוגן
		9.3			7.2	החשיפה לשינויים בשיעור הריבית במגזר
						חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית
0.65	2.57	5,022.0	0.53	3.00	4,684.4	נכסים פיננסיים*
0.49		169.2	0.74		94.4	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
		0.3	0.32		0.8	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
**0.64	2.57	5,191.5	0.53	3.00	4,779.6	סך כל השווי הוגן
0.82	1.57	4,642.8	0.80	2.10	4,325.3	התחייבויות פיננסיות*
0.91		172.6	1.68		96.1	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
		0.2	0.31		0.8	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
**0.83	1.57	4,815.6	0.80	2.10	4,422.2	סך כל השווי הוגן
		375.9			357.4	החשיפה לשינויים בשיעור הריבית במגזר

\* הערות ראה עמוד 90

## החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2013 (המשך)

### הערות כלליות לעמודים 89 - 86:

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

### הערות ספציפיות:

- \* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים.
- \*\* ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- \*\*\* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.



## סקירת ההנהלה - תוספת ג' סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2013

חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)							סיכון אשראי כולל (1)		פעילות לזיום בישראל ציבור-מסחרי
הפסדי אשראי (4)			* מזה:				סך הכל (5)	סך הכל	
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי (5)	חובות (2)	סך הכל *			
0.4	-	-	1.0	1.0	10.0	13.0	1.0	13.0	חקלאות
3.4	(0.1)	(0.3)	4.8	4.9	67.9	77.7	4.9	79.7	תעשייה
6.9	(0.6)	(0.4)	20.0	20.5	78.9	137.6	22.8	139.9	בניה ונדל"ן- בינוי
1.9	-	(0.1)	4.0	4.0	88.5	91.5	4.0	91.5	בניה ונדל"ן- פעילויות בנדל"ן
-	-	-	-	-	1.3	1.4	-	26.7	חשמל ומים
3.6	0.1	1.8	5.8	6.2	98.9	111.0	6.2	111.0	מסחר
-	-	(0.2)	0.3	0.3	17.2	20.6	0.3	20.6	בתי מלון, שרותי אוכל והארוחה
0.6	-	-	0.3	0.3	66.9	78.1	0.3	78.1	תחבורה ואחסנה
0.9	-	0.1	0.9	0.9	4.2	7.2	0.9	7.2	תקשורת ושירותי מחשב
0.2	-	-	0.8	0.8	44.8	47.1	0.8	47.1	שירותים פיננסיים
1.9	0.8	(0.3)	1.8	2.1	112.9	154.6	2.0	154.7	שירותים עסקיים אחרים
1.2	0.1	0.1	0.5	0.7	156.6	169.5	0.7	169.4	שירותים ציבוריים וקהלתיים
21.0	0.3	0.7	40.2	41.7	748.1	909.3	43.9	938.9	סך הכל מסחרי
25.1	(0.4)	1.1	24.7	40.0	2,093.5	3,237.3	40.0	3,237.4	אנשים פרטיים
46.1	(0.1)	1.8	64.9	81.7	2,841.6	4,146.6	83.9	4,176.3	סך הכל ציבור- פעילות בישראל
-	-	-	-	-	25.1	25.1	-	40.7	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	661.1	ממשלת ישראל
46.1	(0.1)	1.8	64.9	81.7	2,866.7	4,171.7	83.9	4,878.1	סך הכל פעילות בישראל

(1) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2), אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות לזיום בסך של 2,866.7 מיליוני ש"ח, 706.3 מיליוני ש"ח, 0.1 מיליוני ש"ח ו-1,305.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לזיום, למעט בגין מכשירים נגזרים.

(4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

## סקירת ההנהלה - תוספת ג' סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2012

חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)							סיכון אשראי כולל (1)		פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי
הפסדי אשראי (4)			* מזה:				סך הכל **	בעייתי (5)	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי (5)	חובות (2)	סך הכל *			
0.3	0.1	0.1	0.3	0.3	11.1	13.9	0.3	13.9	חקלאות
3.8	0.4	0.5	3.9	5.5	70.2	80.2	5.5	83.8	תעשייה
8.4	0.5	(0.1)	12.0	13.8	61.8	114.2	16.1	116.5	בניה ונדל"ן- בינוי
1.8	0.1	0.6	0.1	4.4	62.5	65.3	4.4	65.3	בניה ונדל"ן- פעילויות בנדל"ן
-	-	-	-	-	0.7	0.9	-	21.2	חשמל ומים
2.2	0.3	0.3	2.1	2.3	99.2	113.8	2.3	113.8	מסחר
0.3	0.6	0.3	0.4	0.5	17.5	20.3	0.5	20.3	בתי מלון, שרותי אוכל והארוחה
0.7	0.1	-	0.4	0.4	76.1	89.1	0.4	89.1	תחבורה ואחסנה
1.1	0.2	-	1.1	1.1	6.8	8.6	1.1	8.6	תקשורת ושירותי מחשב
2.1	0.2	0.7	11.0	11.0	66.4	69.0	11.0	69.0	שירותים פיננסיים
3.6	3.2	(1.0)	4.1	4.4	176.1	218.4	4.4	218.4	שירותים עסקיים אחרים
1.3	0.1	(0.5)	1.0	1.4	141.4	156.1	1.4	156.1	שירותים ציבוריים וקהילתיים
25.6	5.8	0.9	36.4	45.1	789.8	949.8	47.4	976.0	סך הכל מסחרי
30.9	3.6	0.7	34.5	49.6	1,873.1	3,008.0	49.6	3,008.0	אנשים פרטיים
56.5	9.4	1.6	70.9	94.7	2,662.9	3,957.8	97.0	3,984.0	סך הכל ציבור- פעילות בישראל
-	-	-	-	-	45.9	45.9	-	50.1	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	848.4	ממשלת ישראל
56.5	9.4	1.6	70.9	94.7	2,708.8	4,003.7	97.0	4,882.5	סך הכל פעילות בישראל

\*\* סווג מחדש.

- (1) סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2), אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוף מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות לווה בסך של 2,708.1 מיליוני ש"ח, 878.8 מיליוני ש"ח ו- 1,295.6 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוף מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוף מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוף-מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

## סקירת ההנהלה - תוספת ג' סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012

(3) חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים)			סיכון אשראי כולל (1)						
הפסדי אשראי (4)			* מזה:						
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי (5)	חובות (2)	סך הכל *	בעייתי (5)	סך הכל	פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי
0.4	0.1	0.2	1.0	1.0	10.4	13.3	1.0	13.3	חקלאות
3.6	2.2	2.1	5.4	5.7	54.4	63.9	5.7	65.8	תעשייה
6.7	1.9	(0.2)	19.8	22.9	67.8	121.6	25.2	123.9	בניה ונדל"ן- בינוי
2.0	0.1	0.8	4.0	4.0	89.2	92.2	4.0	92.2	בניה ונדל"ן- פעילויות בנדל"ן
**-	**-	**-	-	-	1.1	1.3	-	27.2	חשמל ומים
1.9	1.0	0.6	3.7	4.0	104.3	117.0	4.0	117.0	מסחר
0.3	0.5	0.2	0.3	0.3	17.3	20.8	0.3	20.8	בתי מלון, שרותי אוכל והארוחה
0.7	0.4	0.2	0.3	0.3	73.5	86.6	0.3	86.6	תחבורה ואחסנה
0.8	0.3	(0.1)	0.8	0.8	4.4	7.3	0.8	7.3	תקשורת ושירותי מחשב
0.2	3.2	1.8	0.9	0.9	48.9	51.1	0.8	51.1	שירותים פיננסיים
2.9	4.0	(1.0)	3.0	3.3	148.1	188.9	3.3	189.1	שירותים עסקיים אחרים
1.1	0.5	(0.3)	0.6	0.7	134.3	149.2	0.7	149.2	שירותים ציבוריים וקהילתיים
20.6	14.2	4.3	39.8	43.9	753.7	913.2	46.1	943.5	סך הכל מסחרי
23.6	12.3	2.1	24.9	37.5	2,055.0	3,225.9	37.6	3,225.9	אנשים פרטיים
44.2	26.5	6.4	64.7	81.4	2,808.7	4,139.1	83.7	4,169.4	סך הכל ציבור- פעילות בישראל
-	-	-	-	-	27.2	27.2	-	44.6	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	794.9	ממשלת ישראל
44.2	26.5	6.4	64.7	81.4	2,835.9	4,166.3	83.7	5,008.9	סך הכל פעילות בישראל

\*\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

(1) סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2), אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות לווה בסך של 2,835.9 מיליוני ש"ח, 842.4 מיליוני ש"ח, 0.2 מיליוני ש"ח ו- 1,330.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.

(4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

## הצהרה (CERTIFICATION)

אני, יעקב שורי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2013 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מוצג 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 ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.

4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי<sup>1</sup>. וכן:

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו;

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הראשון שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי, וכן

5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

יעקב שורי  
מנהל כללי

תל אביב, 22 במאי 2013

## הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלון שפירא, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2013 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מוצג 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 ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי<sup>1</sup>. וכן:
    - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
    - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו;
    - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הראשון שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי, וכן
  5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
    - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

**אלון שפירא**  
סגן מנהל כללי, חשב הבנק  
חשבונאי ראשי

תל אביב, 22 במאי 2013



טלפון 03 684 8000  
פקסימיליה 03 684 8444  
www.kpmg.co.il אינטרנט

סומך חייקין  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 61006

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

מבוא

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

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

סומך חייקין  
רואי חשבון

תל אביב, 22 במאי 2013

סומך חייקין, שותפת ישראלית וחברה ברשת KPMG של מירמות  
עצמאיות המאוגדות ב- KPMG International  
Cooperative ("KPMG International") ישות שוויצרית.

## תמצית מאזן מאוחד ליום 31 במרס 2013

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012	31 במרס 2012	31 במרס 2013		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		באור	
<b>נכסים</b>				
1,421.8	1,199.8	<b>1,382.4</b>		מזומנים ופקדונות בבנקים
842.4	878.7	<b>706.3</b>	(2)	ניירות ערך (מזה: 837.3,873.7,701.3 בהתאמה, בשווי הוגן)
2,808.7	2,662.9	<b>2,841.6</b>	(3)	אשראי לציבור
(39.9)	(53.3)	<b>(42.5)</b>	(3)	הפרשה להפסדי אשראי
2,768.8	2,609.6	<b>2,799.1</b>		אשראי לציבור, נטו
56.0	58.0	<b>55.2</b>		בניינים וציוד
0.4	0.3	<b>0.5</b>	(7)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
33.4	36.1	<b>32.9</b>		נכסים אחרים
5,122.8	4,782.5	<b>4,976.4</b>		<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>				
4,183.2	3,959.7	<b>4,022.7</b>	(א3)	פקדונות הציבור
62.9	17.3	<b>54.9</b>		פקדונות מבנקים
3.5	1.8	<b>2.8</b>	(7)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
446.7	415.4	<b>462.0</b>		התחייבויות אחרות (מזה: 4.3, 3.2, 3.6 בהתאמה, הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים)
4,696.3	4,394.2	<b>4,542.4</b>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
426.5	388.3	<b>434.0</b>		הון
5,122.8	4,782.5	<b>4,976.4</b>		<b>סך כל ההתחייבויות והון</b>

**א. שפירא**  
סגן מנהל כללי, חשב הבנק  
חשבונאי ראשי

**י. שורי**  
מנהל כללי

**א. בצרי**  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות, 22 במאי 2013

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		באור	
	2012 (מבוקר)	2013 (בלתי מבוקר)		
213.3	51.2	49.7	(9)	הכנסות ריבית
54.2	12.2	8.3	(9)	הוצאות ריבית
159.1	39.0	41.4		הכנסות ריבית, נטו
6.4	1.6	1.8	(3)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
152.7	37.4	39.6		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
				<b>הכנסות שאינן מריבית</b>
13.7	2.7	4.2	(10)	הכנסות מימון שאינן מריבית
81.4	19.8	19.2		עמלות
1.3	0.1	0.1		הכנסות אחרות
96.4	22.6	23.5		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
				<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
91.3	22.9	26.0		משכורות והוצאות נלוות
31.0	7.8	7.0		אחזקה ופחת בניינים וציוד
55.9	13.2	14.1		הוצאות אחרות
178.2	43.9	47.1		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
70.9	16.1	16.0		רווח לפני מיסים
26.4	5.8	6.0		הפרשה למיסים על הרווח
44.5	10.3	10.0		<b>רווח נקי</b>
				<b>רווח למניה רגילה (בש"ח)</b>
0.30	0.07	0.07		רווח בסיסי ומדולל

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם



## תמצית דוח על הרווח הכולל לתקופות שהסתיימו ביום 31 במרס 2013

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
*2012 (מבוקר)	*2012	2013	
	(בלתי מבוקר)		
44.5	10.3	10.0	<b>רווח נקי</b>
			רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים:
10.4	4.1	(3.9)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
10.4	4.1	(3.9)	<b>רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים</b>
(3.7)	(1.4)	1.4	השפעת המס המתייחס
6.7	2.7	(2.5)	<b>רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים</b>
<b>51.2</b>	<b>13.0</b>	<b>7.5</b>	<b>הרווח הכולל</b>

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

## תמצית דוח על השינויים בהון לתקופות שהסתיימו ביום 31 במרס 2013

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. דוח על השינויים בהון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס (בלתי מבוקר)

סה"כ הון המניות הנפרע	סה"כ הון המניות הנפרע	רווח כולל אחר מצטבר*	סה"כ הון המניות הנפרע	קרן הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה	פרמיה על המניות	התחייבויות צמיתות	הון המניות הנפרע	
426.5	394.3	4.9	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2013</b>
10.0	10.0							רווח נקי בתקופה
								רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס*
(2.5)		(2.5)						
434.0	404.3	2.4	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3	<b>יתרה ליום 31 במרס 2013</b>
375.3	349.8	(1.8)	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2012</b>
10.3	10.3							רווח נקי בתקופה
								רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס*
2.7		2.7						
388.3	360.1	0.9	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3	<b>יתרה ליום 31 במרס 2012</b>

\*ביום 1 בינואר 2013 אימץ הבנק לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על רווח כולל. בהוראה נקבע, בין היתר, כי התנועה בדוח על השינויים בהון בגין הסעיפים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר תוצג בסכום אחד. פירוט ההרכב והתנועה של רווח כולל אחר מצטבר יוצג בביאור מספר 12 "רווח כולל אחר מצטבר". יישום ההוראה בוצע באופן של יישום למפרע, מספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לאופן ההצגה החדש. ראה גם ביאורים ו(ד) ו-ו(ה).

**תמצית דוח על השינויים בהון לתקופות שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (המשך)**  
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. דוח על השינויים בהון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

סה"כ הון המניות הנפרע	רווח כולל אחר מצטבר*	עודפים שנצברו	סה"כ הון	קרן הון מהטבה			התחייבויות צמיתות	הון המניות הנפרע
				הנפרע וקרנות הון	שנתקבלה מבעל שליטה	פרמיה על המניות		
375.3	(1.8)	349.8	הון	0.7	2.7	9.6	14.3	יתרה ליום 1 בינואר 2012
44.5		44.5						רווח נקי בתקופה
6.7	6.7							רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס*
426.5	4.9	394.3	הון	0.7	2.7	9.6	14.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

\* ביום 1 בינואר 2013 אימץ הבנק לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על רווח כולל. בהוראה נקבע, בין היתר, כי התנועה בדוח על השינויים בהון בגין הסעיפים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר תוצג בסכום אחד. פירוט ההרכב והתנועה של רווח כולל אחר מצטבר יוצג בביאור מספר 12 "רווח כולל אחר מצטבר". יישום ההוראה בוצע באופן של יישום למפרע, מספרי השוואה סוגו מחדש כדי להתאים לאופן ההצגה החדש. ראה גם ביאורים 1(ד) ו-1(ה).

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

## תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2012	2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>			
44.5	10.3	10.0	רווח נקי לתקופה התאמות:
5.2	1.3	1.3	פחת על בניינים וציוד
6.4	1.6	1.8	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(15.3)	(2.7)	(4.4)	רווח ממכירות ניירות ערך זמינים למכירה
(1.1)	(0.3)	*-	רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
(1.7)	(1.3)	2.8	מיסים נדחים, נטו
(0.6)	(0.3)	1.0	פיצויי פרישה-גידול בעודף העתודה על היעודה (גידול בעודף היעודה על העתודה)
8.2	8.9	10.8	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון שינוי נטו בנכסים שוטפים:
33.7	6.9	10.9	פקדונות בבנקים
(185.2)	(45.1)	(17.4)	אשראי לציבור
(7.6)	(132.1)	10.0	ניירות ערך למסחר
(0.1)	-	(0.1)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1.8	1.0	(0.9)	נכסים אחרים
35.4	(10.2)	(8.0)	שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:
215.3	(8.2)	(160.5)	פקדונות מבנקים
1.4	(0.3)	(0.7)	פקדונות הציבור
12.2	4.5	(0.4)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
152.5	(166.0)	(143.8)	התחייבויות אחרות
<b>תזרימי מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>			
(1,132.0)	(255.0)	(286.7)	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
981.9	190.4	408.5	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
19.0	2.2	-	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(1.9)	-	(0.5)	תמורה מפידין ניירות ערך זמינים למכירה
(133.0)	(62.4)	121.3	רכישת בניינים וציוד
19.5	(228.4)	(22.5)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
1,297.7	1,297.7	1,314.7	<b>גידול (קיסון) במזומנים</b>
(2.5)	(3.4)	(6.0)	<b>יתרת מזומנים לתחילת תקופה</b>
1,314.7	1,065.9	1,286.2	<b>השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים</b>
			<b>יתרת מזומנים לסוף תקופה</b>

\* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

## תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2012	2012	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			<b>ריבית ומסים ששולמו והתקבלו</b>
248.8	65.6	<b>58.3</b>	ריבית שהתקבלה
63.9	13.9	<b>11.3</b>	ריבית ששולמה
37.0	6.4	<b>7.9</b>	מסים על הכנסה ששולמו
4.9	4.9	-	מסים על הכנסה שהתקבלו

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

### באור 1 - כללי

#### א. כללי

בנק מסד (להלן: "הבנק") הינו תאגיד בישראל הנמצא בבעלות של הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ, בעל השליטה בבנק (51%) ושל מסד אחזקות בע"מ (49%). תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "הדוחות השנתיים").

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

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום ע"י דירקטוריון הבנק ביום 22 במאי 2013.

#### ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

● בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתבסס על כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב כפי שאומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. נושאים בליבת העסק הבנקאי הוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים כמכשירים פיננסיים כולל, בין היתר, חשבונאות גידור, הכרה בהכנסה כולל תוכניות נאמנות לקוחות, הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות והפרשות, הצגת דוחות כספיים ודיווח מגזרי.

● בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים בישראל ועל תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:

- במקרים בהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הקבוצה מטפלת בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;

- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הקבוצה פועלת לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;

- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;

- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;

- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

## ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. למעט המפורט להלן, שיקול הדעת של הנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

## ד. שינוי סיווג

### הצגת פריטי רווח כולל אחר

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

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

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות. להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

#### (1) הוראה בנושא דוח על רווח כולל

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

#### יישום לראשונה של הוראה בנושא דוח על הרווח הכולל

הבנק יישם את ההוראה בנושא דוח על הרווח הכולל החל מיום 1 בינואר 2013 בדרך של יישום למפרע. ליישום ההוראה לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים, למעט שינוי הצגתי.

## **(2) הוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות**

הבנק מיישם את הכללים שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים מיום 12 בדצמבר 2012 אשר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. התיקונים המפורטים בחוזר זה נועדו להתאים את סעיף 15א בהוראות הדיווח לציבור לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. בהתאם להוראות, הבנק יקזז נכסים והתחייבויות הנובעים מאותו צד נגדי ויציג במאזן את יתרם נטו בהתקיים התנאים המצטברים הבאים:

- בגין אותן ההתחייבויות, קיימת זכות חוקית ניתנת לאכיפה (legally enforceable right) לקיזוז ההתחייבויות מהנכסים;

- קיימת כוונה לפרוץ את ההתחייבות ולממש את הנכסים על בסיס נטו או בו זמנית;
- גם הבנק וגם הצד הנגדי חייבים אחד לשני סכומים הניתנים לקביעה (determinable amounts).

בהתאם להוראות בנק יקזז נכסים והתחייבויות עם שני צדדים נגדיים שונים ויציג במאזן סכום נטו בהתקיים כל התנאים המצטברים לעיל, ובתנאי שישנו הסכם בין שלושת הצדדים המעגן באופן ברור את זכות הבנק בגין אותן ההתחייבויות לקיזוז.

כמו כן, נקבע כי בנק יקזז פיקדונות שפירעונם למפקיד מותנה במידת הגביה מן האשראי והאשראי שניתן מפיקדונות אלה, כשאין לבנק סיכון להפסד מהאשראי.

בנק לא יקזז בין נכסים בגין מכשירים נגזרים כנגד התחייבויות בגין מכשירים נגזרים אלא אם מתקיימים כל התנאים המצטברים שלעיל. עם זאת בהוראות נקבע כי במקרים מסוימים בנק רשאי לקזז סכומי שווי הוגן שהוכרו בגין מכשירים נגזרים וסכומי שווי הוגן שהוכרו בגין הזכות לדרוש חזרה בטחון במזומן (חייבים) או המחויבות להשיב בטחון במזומן (זכאים) הנובעים ממכשירים נגזרים שבוצעו עם אותו צד נגדי בהתאם להסדר להתחשבות נטו (master netting arrangement).

בנוסף, בנק יקזז בין "ניירות ערך שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר" לבין "ניירות ערך שנמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר", אם מתקיימים תנאים מסוימים שנקבעו בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זה. עם זאת, הבנק אינו רשאי לקזז מאזנית סכומים אלא אם קיבל לכך אישור מראש של המפקח על הבנקים. כמו כן, הבנק עדכן את הגילוי בביאור 7 בדבר פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון בהתאם לדרישות הגילוי החדשות שבהוראה.

## **יישום לראשונה של הוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות**

הבנק מיישם את הכללים שבמסגרת ההוראה בדרך של יישום למפרע. עם זאת, דרישות הגילוי החדשות לא יושמו לגבי מספרי השוואה המתייחסים לרבעון הראשון של שנת 2012 שכן בהתאם לחוזר לא קיימת חובת יישום ביחס לתקופת השוואה זו. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק, למעט עדכון מתכונת הגילוי בביאור 7 בדבר פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון כנדרש בהוראה.

## **(3) הוראה בנושא גילוי על פיקדונות**

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



#### **יישום לראשונה של הוראה בנושא גילוי על פיקדונות**

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

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

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

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

בין היתר, תאגיד בנקאי נדרש לתת גילוי כמותי על אינדיקציה לאיכות אשראי לפחות על יתרת החובות הבעייתיים בכל קבוצת חובות. בנוסף, ייכלל גילוי על איכות האשראי של הלוואות לדיור. הגילוי החדש נדרש עבור כל אחד ממגזרי האשראי (כגון: אשראי מסחרי, אנשים פרטיים - הלוואות לדיור, אנשים פרטיים - אחר ובנקים וממשלות) וכן עבור כל אחת מקבוצות החובות העיקריות כפי שהוגדרו בהוראה, תוך הבחנה בין פעילות לווים בישראל לפעילות לווים בחו"ל, במידה ומהותי.

החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2013 נדרש מתן גילוי לראשונה לגבי חובות שאורגנו מחדש בדבר מספר חוזים ויתרה לפני ואחרי הארגון מחדש. כמו כן, לגבי ארגוני חוב שכשלו בשנת הדיווח גילוי נדרש אודות יתרה חוזית ויתרה רשומה. הגילוי האמור נדרש עבור כל אחד ממגזרי האשראי כמפורט לעיל.

#### **יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי**

הבנק מיישם את ההוראות החל מיום 1 בינואר 2012 בדרך של מכאן ולהבא. עבור נתונים מאזניים שנדרשים לראשונה לפי הוראה זו הבנק סיווג מחדש, ככל האפשר, מספרי השוואה. חלק מדרישות הגילוי החדשות בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי מיושמות על ידי הבנק החל מיום 1 בינואר 2013. לא נדרש מתן גילוי למספרי השוואה לתקופת הביניים המקבילה בשנת 2012 ביחס לגילויים חדשים אלו. ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה למעט עדכון מתכונת הגילוי בביאור 3 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי.

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

### (1) הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים

#### בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית

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

### (2) בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח

כספי בינלאומיים. התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2008. האמור לא חל על תאגידים בנקאיים שדוחותיהם הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים.

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

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

- תקנים בנושאים בליבת העסק הבנקאי (ראה ביאור ב.1) - בכוננת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.
- תקנים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - אימוץ בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2012. יחד עם זאת, IAS 19, הטבות עובדים, טרם נכנס לתוקף והוא ייושם, ככל שיאומץ על ידי הפיקוח על הבנקים, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומו לראשונה.

### (3) הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביום 10 באפריל 2013 פורסמה טיוטה בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיוטה כוללת בין היתר הוראת שעה "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" המחליפה את הוראת השעה בדבר "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012". ההוראה החדשה תחול על דוחות כספיים רבעוניים ושנתיים החל מיום 1

בינואר 2013 ואילך. בהוראת השעה הובהר טווח השנים שבגיננו יחשב הבנק את שיעורי הפסד, ובנוסף הוארך חישוב ההפרשה הכללית והנוספת לפי הוראת ניהול בנקאי תקין כסכום ההפרשה המינימאלי על ליום 31 בדצמבר 2014. כמו כן, במסגרת הטייטה נוספו שאלות ותשובות המסבירות את אופן חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי. העדכונים לקובץ השאלות והתשובות יחולו החל מיום 1 ביולי 2013 ואילך. בנוסף, בהוראה נכללו הנחיות בנוגע לבחינת נאותות ההפרשה להפסדי אשראי, אשר יחולו החל מיום 31 בדצמבר 2013 ואילך, יישום מוקדם מומלץ. הבנק בוחן את ההשפעה הצפויה מיישום טיוטת ההוראות.

## באור 2 - ניירות ערך

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)					31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	
5.0	-	*-	5.0	5.0	4.7	(0.3)	-	5.0	5.0	א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון של אחרים בישראל
5.0	-	-	5.0	5.0	4.7	(0.3)	-	5.0	5.0	סך כל איגרות החוב המוחזקות לפדיון
רווח כולל אחר מצטבר					רווח כולל אחר מצטבר					
שווי הוגן	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן	
714.7	(3.8)	3.4	715.1	714.7	661.2	(1.6)	3.4	659.4	661.2	ב. ניירות ערך זמינים למכירה איגרות חוב- של ממשלת ישראל
4.2	-	-	4.2	4.2	15.6	-	0.1	15.5	15.6	של מוסדות פיננסיים בישראל
21.1	(0.1)	1.7	19.5	21.1	24.5	-	1.8	22.7	24.5	של אחרים בישראל
740.0	(3.9)	5.1	738.8	740.0	701.3	(1.6)	5.3	697.6	701.3	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
שווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	
133.7	(0.1)	-	133.8	133.7	-	-	-	-	-	ג. ניירות ערך למסחר איגרות חוב- של ממשלת ישראל
133.7	(0.1)	-	133.8	133.7	-	-	-	-	-	סך כל ניירות הערך למסחר
878.7	(4.0)	5.1	877.6	878.7	706.0	(1.9)	5.3	702.6	706.3	סך כל ניירות הערך

## באור 2 - ניירות ערך (המשך)

### סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)				
שוי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשוי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשוי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן
(1)				
4.8	(0.3)	-	5.1	5.1
4.8	(0.3)	-	5.1	5.1
רווח כולל אחר מצטבר				
שוי הוגן	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן
(2)				
784.9	(2.6)	8.4	779.1	784.9
17.4	-	-	17.4	17.4
25.0	-	1.8	23.2	25.0
827.3	(2.6)	10.2	819.7	827.3
שוי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשוי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשוי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן
(3)				
10.0	-	-	10.0	10.0
10.0	-	-	10.0	10.0
842.1	(2.9)	10.2	834.8	842.4

א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון של אחרים בישראל

סך כל איגרות החוב המוחזקות לפדיון

ב. ניירות ערך זמינים למכירה איגרות חוב-

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים בישראל

של אחרים בישראל

סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

ג. ניירות ערך למסחר

איגרות חוב-

של ממשלת ישראל

סך כל ניירות הערך למסחר

סך כל ניירות הערך

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

(2) כלולים בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו".

(3) נזקפו לדוח רווח והפסד.

### באור 3 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

#### א. חובות \*\* ומכשירי אשראי חוץ מאזניים הפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012* (בלתי מבוקר)			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)		
אשראי לציבור			אשראי לציבור		
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל
28.1	33.1	61.2	17.1	22.8	39.9
0.8	0.7	1.5	1.4	1.1	2.5
(6.5)	(4.6)	(11.1)	(1.6)	(1.6)	(3.2)
0.7	1.0	1.7	1.3	2.0	3.3
(5.8)	(3.6)	(9.4)	(0.3)	0.4	0.1
23.1	30.2	53.3	18.2	24.3	42.5
2.4	0.7	3.1	3.5	0.8	4.3
0.1	-	0.1	(0.7)	-	(0.7)
2.5	0.7	3.2	2.8	0.8	3.6
25.6	30.9	56.5	21.0	25.1	46.1

#### 1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה  
הוצאות בגין הפסדי אשראי  
מחיקות חשבונאיות  
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים  
קודמות  
מחיקות חשבונאיות נטו

#### יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה

#### תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

יתרת הפרשה לתחילת תקופה  
גידול (קיטון) בהפרשה  
יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי  
אשראי חוץ מאזניים  
סה"כ הפרשה להפסדי אשראי- חובות  
ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

\* החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור ו(ה).

### באור 3 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות \*\* ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

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

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)

סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור		
		סך הכל	פרטי אחר	מסחרי
637.6	25.1	612.5	37.8	574.7
2,229.1	-	2,229.1	2,055.7	173.4
2,866.7	25.1	2,841.6	2,093.5	748.1
29.3	-	29.3	12.6	16.7
13.2	-	13.2	11.7	1.5
42.5	-	42.5	24.3	18.2

יתרת חוב רשומה של חובות\*\*

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות\*\*

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות\*\*:

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

31 במרס 2012\* (בלתי מבוקר)

סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור		
		סך הכל	פרטי אחר	מסחרי
700.5	45.9	654.6	42.7	611.9
2,008.3	-	2,008.3	1,830.4	177.9
2,708.8	45.9	2,662.9	1,873.1	789.8
41.8	-	41.8	20.4	21.4
11.5	-	11.5	9.8	1.7
53.3	-	53.3	30.2	23.1

יתרת חוב רשומה של חובות\*\*:

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות\*\*

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות\*\*:

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

\* החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור ו(ה).

\*\* אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

### באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות \*\* ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

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

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור		
		סך הכל	פרטי אחר	מסחרי
649.7	27.2	622.5	36.9	585.6
2,186.2	-	2,186.2	2,018.1	168.1
2,835.9	27.2	2,808.7	2,055.0	753.7
27.6	-	27.6	12.2	15.4
12.3	-	12.3	10.7	1.6
39.9	-	39.9	22.9	17.0

יתרת חוב רשומה של חובות\*\*

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי (2)

סך הכל חובות\*\*

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות\*\*:

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי (3)

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

\*\* אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

#### ב. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)

חובות לא פגומים* - מידע נוסף		בעייתיים (2)			לא בעייתיים
בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים (5)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	
-	-	78.9	8.8	0.4	69.7
-	-	88.5	4.0	-	84.5
-	-	44.8	0.8	-	44.0
0.2	0.1	535.9	14.8	1.0	520.1
0.2	0.1	748.1	28.4	1.4	718.3
3.3	0.4	2,093.5	24.8	15.3	2,053.4
3.5	0.5	2,841.6	53.2	16.7	2,771.7
-	-	25.1	-	-	25.1
3.5	0.5	2,866.7	53.2	16.7	2,796.8

פעילות לווים בישראל  
ציבורי-מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן

שרותים פיננסיים

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל ציבור - פעילות בישראל

בנקים בישראל

סך הכל פעילויות בישראל

**באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח  
**ב. חובות (1) (המשך)**  
**1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)**

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

חובות לא פגומים* - מידע נוסף		בעייתיים (2)			לא בעייתיים	פעילות לזיכרון בישראל ציבורי-מסחרי
בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5)	בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים		
2.1	-	67.8	8.6	2.9	56.3	בינוי ונדל"ן - בינוי
**-	-	89.2	4.0	**-	85.2	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
**-	-	48.9	0.9	**-	48.0	שרותים פיננסיים
0.6	**-	547.8	14.5	1.1	532.2	מסחרי - אחר
2.7	-	753.7	28.0	4.0	721.7	<b>סך הכל מסחרי</b>
3.4	-	2,055.0	25.0	12.6	2,017.4	<b>אנשים פרטיים - אחר</b>
6.1	-	2,808.7	53.0	16.6	2,739.1	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	27.2	-	-	27.2	<b>בנקים בישראל</b>
6.1	**-	2,835.9	53.0	16.6	2,766.3	<b>סך הכל פעילויות בישראל</b>

31 במרס 2012\* (בלתי מבוקר)

חובות לא פגומים - מידע נוסף		אשראי לציבור			
בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5)	בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	
**-	-	654.6	67.3	587.3	שנבדק על בסיס פרטי
5.1	0.2	2,008.3	-	2,008.3	שנבדק על בסיס קבוצתי אחר
5.1	0.2	2,662.9	67.3	2,595.6	<b>סך הכל הציבור</b>
-	-	45.9	-	45.9	<b>סך הכל הבנקים</b>
5.1	0.2	2,708.5	67.3	2,641.5	<b>סך הכל</b>

\* החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור ו(ה).  
**\*\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח**  
 (1) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.  
 (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.  
 (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית, למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי - ראה באור 3.ב.ג.ג. להלן.  
 (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.  
 (5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 3.5 מיליוני ש"ח (31.03.2012 - 5.1 מיליוני ש"ח, 31.12.12 - 6.1 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.



### באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

#### ב. חובות (1) (המשך)

##### איכות האשראי - מצב פיגור החובות

מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות אשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל כאשר חוב מועבר לטיפול כחוב לא מבצע (לא צובר הכנסות ריבית) בפרק זמן של עד 120 ימי פיגור או כל חוב שאורגן מחדש כחוב בעייתי והוחזר לציבור ריבית, כאשר הוא מפגר במשך תקופה של 50 ימי פיגור ביחס לתנאי החוב החדשים. לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק יותר הפיגור) ולרוב לאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של חוב.

#### 2. מידע נוסף על חובות פגומים

##### א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)					פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת(2) חובות פגומים בנינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת (2) חובות פגומים בנינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	
13.1	8.8	1.6	3.1	7.2	בינוי ונדל"ן - בינוי
4.3	4.0	-	1.7	4.0	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
5.6	0.8	0.6	-	0.2	שרותים פיננסיים
41.2	14.8	2.9	8.4	11.9	מסחרי - אחר
64.2	28.4	5.1	13.2	23.3	סך הכל מסחרי
61.7	24.8	10.3	12.3	14.5	אנשים פרטיים - אחר
125.9	53.2	15.4	25.5	37.8	סך הכל פעילויות בישראל *
125.9	53.2	15.4	25.5	37.8	* מזה:
18.5	17.3	8.7	3.3	8.6	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

**באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)					
פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי	יתרת (2) חובות פגומים בינים קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת (2) חובות פגומים לא קיימת הפרשה פרטנית (3)	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים****
בינוי ונדל"ן - בינוי	2.2	1.6	6.4	8.6	13.3
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	4.0	1.7	** -	4.0	4.3
שרותים פיננסיים	0.2	** -	0.7	0.9	5.6
מסחרי - אחר	9.9	7.8	4.6	14.5	40.0
<b>סך הכל מסחרי</b>	<b>16.3</b>	<b>11.1</b>	<b>11.7</b>	<b>28.0</b>	<b>63.2</b>
<b>אנשים פרטיים - אחר</b>	<b>14.1</b>	<b>12.0</b>	<b>10.9</b>	<b>25.0</b>	<b>62.4</b>
<b>סך הכל פעילויות בישראל *</b>	<b>30.4</b>	<b>23.1</b>	<b>22.6</b>	<b>53.0</b>	<b>125.6</b>
<b>* מזה:</b> נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	<b>30.4</b>	<b>23.1</b>	<b>22.6</b>	<b>53.0</b>	<b>125.6</b>
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים	2.8	1.1	14.1	16.9	18.9

31 במרס 2012 *** (בלתי מבוקר)					
סך הכל ציבור	יתרת (2) חובות פגומים בינים קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת (2) חובות פגומים לא קיימת הפרשה פרטנית (3)	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים****
<b>סך הכל</b>	<b>43.8</b>	<b>37.1</b>	<b>23.5</b>	<b>67.3</b>	<b>67.3</b>
<b>* מזה:</b> נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	<b>43.8</b>	<b>37.1</b>	<b>23.5</b>	<b>67.3</b>	<b>67.3</b>
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים	7.1	2.0	7.3	14.4	14.4

\*\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

\*\*\* החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור ו(ה).

\*\*\*\* הוצג מחדש.

- (1) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (2) יתרת חוב רשומה.
- (3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

### באור 3 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח  
 ב. חובות (1) (המשך)  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים  
 ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)			פעילות לווים בישראל ציבור מסחרי
מזה: גרשמו על בסיס מזמן	הכנסות ריבית שגרשמו (3)	יתרה ממוצעת של חובות פגומים (2)	
-	-	8.7	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	4.0	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	0.9	שרותים פיננסיים
1.6	1.6	14.6	מסחרי - אחר
1.6	1.6	28.2	סך הכל מסחרי
0.4	0.4	24.9	אנשים פרטיים - אחר
2.0	*2.0	53.1	סך הכל פעילויות בישראל

\* אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו גרשמות הכנסות ריבית בסך 8.2 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013.

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)	
69.0	יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
** -	סך הכנסות ריבית שגרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סוג כפגום*
8.3	סך הכנסות ריבית שהיו גרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים
** -	* מזה: הכנסות ריבית שגרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזמן

\*\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

\*\*\* החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור ו(ה).  
 (1) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנסאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

### באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח  
 ב. חובות (1) (המשך)  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)  
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)			פעילות לווים בישראל ציבור מסחרי
יתרת חוב רשומה			
סך הכל (3)	צובר (2), לא בפיגור	שאינו צובר הכנסות ריבית	
5.0	-	5.0	בינוי ונדל"ן - בינוי
0.4	-	0.4	שרותים פיננסיים
3.9	**-	3.9	מסחרי - אחר
9.3	-	9.3	סך הכל מסחרי
8.0	1.9	6.1	אנשים פרטיים - אחר
17.3	1.9	15.4	סך הכל פעילויות בישראל
31 בדצמבר 2012 (מבוקר)			פעילות לווים בישראל ציבור מסחרי
יתרת חוב רשומה			
סך הכל (3)	צובר (2), לא בפיגור	שאינו צובר הכנסות ריבית	
4.1	-	4.1	בינוי ונדל"ן - בינוי
0.4	-	0.4	שרותים פיננסיים
4.1	-	4.1	מסחרי - אחר
8.6	-	8.6	סך הכל מסחרי
8.3	1.4	6.9	אנשים פרטיים - אחר
16.9	1.4	15.5	סך הכל פעילויות בישראל

### באור 3 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

31 במרס 2012* (בלתי מבוקר)		
יתרת חוב רשומה		
סך הכל (3)	צובר (2), לא בפיגור	שאינו צובר הכנסות ריבית
14.4	1.0	13.4
14.4	1.0	13.4

סך הכל ציבור

סך הכל

\* החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור ו(ה).

\*\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(1) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(2) צובר הכנסות ריבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

ארגונים מחדש שבוצעו		
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)		
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש
1	0.1	0.2
1	0.1	0.2
24	0.5	0.8
25	0.6	1.0

פעילות לווים בישראל  
ציבור מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל פעילויות בישראל

### באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו (2)		
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)		
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	פעילות לווים בישראל
1	4.0	בינוי ונדל"ן - בינוי
5	0.6	מסחרי - אחר
6	4.6	סך הכל מסחרי
20	0.7	אנשים פרטיים - אחר
26	5.3	סך הכל פעילויות בישראל

(1) אשראי לציבור, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.  
 (2) חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

### באור 3א - פקדונות הציבור

בפקדונות הציבור נכללו פקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל בסך של 21.6 מיליון ש"ח (31.12.12 - 40.0 מיליון ש"ח).

## באור 4 - הון והלימות הון

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

הון רגולטורי והלימות הון מחושבים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בנושא "מדידה והלימות ההון".

31.12.2012	31.3.2012	31.3.2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		א. מבנה ההון
412.0	377.8	422.0	<b>1 הון לצורך חישוב יחס ההון</b>
412.0	377.8	422.0	הון ליבה, לאחר ניכויים
16.8	13.8	15.1	הון רובד 1, לאחר ניכויים
428.8	391.6	437.1	הון רובד 2, לאחר ניכויים
			<b>סה"כ הון כולל</b>
			<b>2 יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>
2,451.9	2,350.3	2,525.9	סיכון אשראי
30.6	26.0	36.0	סיכון שוק
419.2	403.6	401.2	סיכון תפעולי (1)
2,901.7	2,779.9	2,963.1	<b>סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>
			<b>3 יחס ההון לרכיבי סיכון</b>
14.20%	13.59%	14.24%	יחס הון ליבה לרכיבי סיכון
14.20%	13.59%	14.24%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.78%	14.09%	14.75%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9%	9%	9%	<b>יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים</b>

(1) חישוב דרישת ההון בגין הסיכון התפעולי ליום 31 במרס 2013 נעשה לפי הגישה הסטנדרטית (TSA). עד ליום 31 בדצמבר 2012 יישם התאגיד הבנקאי את גישת האינדיקטור הבסיסי (BIA) לחישוב דרישת ההון בגין הסיכון התפעולי, וזאת בהתאם להנחיות שניתנו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 206 בנושא מדידה והלימות הון- סיכון תפעולי. יישום הגישה הסטנדרטית (TSA) לחישוב דרישת ההון בגין הסיכון התפעולי הקטינה את נכסי הסיכון בסך 29.7 מיליוני ש"ח ובמקביל הקטינה את יחס ההון בשיעור של 0.15%.

### ב. יעד הלימות הון

לבנק מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון והנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון והנהלה משקף, לדעת הבנק, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון הסיכון שלו. יעד ההון נקבע בתהליך בחינת הנאותות השנתית (ICAAP), תהליך פנימי להערכת פרופיל הסיכון של הבנק והקצאת ההון הנדרשת בניגוד. במסגרת התהליך בוצעה הקצאת הון משלימה בגין מוקדי סיכון שנכללו בנדבך הראשון וכן בגין מוקדי סיכון חדשים שזוהו אשר אינם נכללים בנדבך הראשון.

ביום 2 בינואר 2013, במסגרת קביעת יעדי ההון, נקבע עבור שנת 2013 יעד יחס הון ליבה בשיעור של 9% ויעד יחס הון כולל בשיעור 13%.

כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הוראות באזל 3 בישראל, ביום 28 במרס 2012 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא מסגרת באזל III - יחסי הון ליבה מינימליים הדורשת מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון ליבה בשיעור של 9% (במקום 7.5% הקיים היום) עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי בנק אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את יחס הון הליבה המזערי בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס של 10% עד ליום 1 בינואר 2017. בהתאם לאמור לעיל, יחס הון הליבה שיידרש מהבנק הוא 9%.

כמו כן, בהתאם לטיטות חוזרים של הפיקוח על הבנקים לעדכון הוראות מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות ההון, אשר צפויות לאמץ הוראות באזל III כחלק מהוראות ניהול בנקאי תקין, יעדי יחס ההון הכולל המזעריים לנכסי סיכון יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, זאת עד ליום 1 בינואר 2017. בהתאם לכך, יחס ההון הכולל המזערי שיידרש מהבנק הוא 12.5%.

יצוין, כי ההגדרות של הון ליבה והון כולל וההתאמות הפיקוחיות (הניכויים מההון) שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים כחלק מאימוץ הוראות באזל III, צפויים להיות שונים משמעותית מההגדרות שנכללו במסגרת הוראות באזל II.

ביום 30 בדצמבר 2012 פרסם בנק ישראל טיטות לתיקון הוראות ניהול בנקאי תקין 201-205, 208, 211 ו-299 בנושא "מדידה והלימות ההון", אשר אמורות לאמץ את הוראות באזל 3. מועד יישומן לראשונה טרם נקבע. הבנק לומד את ההוראה ואת השלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון הליבה החדש. במסגרת תהליך ה- ICAAP שבוצע בבנק ליום 30 ביוני 2012 כלל הבנק בחינה של השלכות אפשריות של יישום הוראות באזל III, על תכנון ההון לשנים 2013-2015. הבחינה התבססה על טיטות ההוראות העדכנית ליום אישור מסמך ה- ICAAP.

### ג. דיבידנדים

חלוקת דיבידנד תתאפשר במידה שלא תפגע ביכולתו של הבנק לעמוד בדרישות ההון החדשות.

### עדכון ההוראות בנושא מגבלות בחלוקת דיבידנד

ביום 15 בינואר 2013 פרסם תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 331 בנושא חלוקת דיבידנד על ידי תאגידים בנקאיים. לאור דרישות שנוספו להוראות הדיווח לציבור אשר מחייבות לרשום רווחים והפסדים מסוימים של הבנק ברווח כולל אחר ולא ברווח והפסד, עודכנו את מבחני חלוקת הדיבידנד. על פי העדכון "רווחים ראויים לחלוקה" כוללים את מרכיבי רווח כולל אחר והבנק לא יבצע חלוקת דיבידנד, אלא אם קיבל מראש את אישור המפקח על הבנקים ועד לגובה הסכום שאושר, כאשר:

- יתרת העודפים המצטברת בניכוי הפרשים בחובה שנכללו ברווח כולל אחר מצטבר, על פי הדוחות הכספיים האחרונים שפרסם, אינה חיובית, או כאשר הסכום המוצע לחלוקה יגרום למצב זה;
- אחת או יותר משלוש השנים הקלנדריות האחרונה הסתיימה בהפסד או בהפסד כולל;
- כאשר התוצאה המצטברת בשלושת הרבעונים המסתיימים בתום תקופת הביניים שלגביה פרסם הדוח הכספי האחרון, מראה על הפסד או על הפסד כולל.

בנוסף, נקבע כי לא תבוצע חלוקה מתוך קרנות הון, או מתוך הפרשים בזכות שנכללו ברווח כולל אחר מצטבר הבנק מיישם את ההוראות שנקבעו בתיקון לחוזר זה החל מיום 1 בינואר 2013 ואילך.



## באור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

סך הכל	פריטים שאינם כספיים (2)	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)
		אחר	אירו	דולר של ארה"ב	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
<b>נכסים</b>							
1,382.4		10.5	66.9	178.5	45.1	1,081.4	מזומנים ופקדונות בבנקים
706.3			5.4	8.5	164.1	528.3	ניירות ערך
2,799.1			0.9	3.2	207.7	2,587.3	אשראי לציבור, נטו (3)
55.2	55.2						בניינים וציוד
0.5			*-	0.3	*-	0.2	נכסים בגין מכשירים נגזרים
32.9				0.1		32.8	נכסים אחרים
<b>4,976.4</b>	<b>55.2</b>	<b>10.5</b>	<b>73.2</b>	<b>190.6</b>	<b>416.9</b>	<b>4,230.0</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
4,022.7		10.4	69.3	169.2	537.9	3,235.9	פקדונות הציבור
54.9				0.1		54.8	פקדונות מבנקים
2.8			0.7	0.7		1.4	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
462.0				*-	4.1	457.9	התחייבויות אחרות
<b>4,542.4</b>		<b>10.4</b>	<b>70.0</b>	<b>170.0</b>	<b>542.0</b>	<b>3,750.0</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
434.0	55.2	0.1	3.2	20.6	(125.1)	480.0	הפרש
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
					111.0	(111.0)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
<b>434.0</b>	<b>55.2</b>	<b>0.1</b>	<b>3.2</b>	<b>20.6</b>	<b>(14.1)</b>	<b>369.0</b>	<b>סה"כ כללי</b>

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

**באור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה (המשך)**

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

סך הכל	פריטים שאינם כספיים (2)	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)
		אחר	אירו	דולר של ארה"ב	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
<b>נכסים</b>							
1,199.8		10.2	71.6	164.0	42.5	911.5	מזומנים ופקדונות בבנקים
878.7			5.4	8.5	223.7	641.1	ניירות ערך
2,609.6			0.5	3.3	210.0	2,395.8	אשראי לציבור, נטו (3)
58.0	58.0						בניינים וציוד
0.3			*-	0.2	*-	0.1	נכסים בגין מכשירים נגזרים
36.1			*-	0.4		35.7	נכסים אחרים
4,782.5	58.0	10.2	77.5	176.4	476.2	3,984.2	סך כל הנכסים
<b>התחייבויות</b>							
3,959.7		11.1	74.3	170.3	548.0	3,156.0	פקדונות הציבור
17.3			0.1	0.5		16.7	פקדונות מבנקים
1.8			0.5	0.6		0.7	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
415.4		0.2	0.1	0.1	2.7	412.3	התחייבויות אחרות
4,394.2		11.3	75.0	171.5	550.7	3,585.7	סך כל ההתחייבויות
388.3	58.0	(1.1)	2.5	4.9	(74.5)	398.5	הפרש
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדירים:</b>							
					80.3	(80.3)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
				0.6		(0.6)	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
388.3	58.0	(1.1)	2.5	5.5	5.8	317.6	סה"כ כללי
				0.7		(0.7)	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיס ההצמדה.

## באור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

סך הכל	פריטים שאינם כספיים (2)	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
		אחר	אירו	דולר של ארה"ב	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
<b>נכסים</b>							
1,421.8		10.9	71.9	152.5	27.2	1,159.3	מזומנים ופקדונות בבנקים
842.4		-	5.4	8.9	207.0	621.1	ניירות ערך
2,768.8		*-	1.1	23.3	187.5	2,556.9	אשראי לציבור, נטו (3)
56.0	56.0						בניינים וציוד
0.4		-	*-	0.2	-	0.2	נכסים בגין מכשירים נגזרים
33.4		-	-	0.3	-	33.1	נכסים אחרים
5,122.8	56.0	10.9	78.4	185.2	421.7	4,370.6	סך כל הנכסים
<b>התחייבויות</b>							
4,183.2		10.8	74.8	177.7	542.6	3,377.3	פקדונות הציבור
62.9		*-	*-	0.1	-	62.8	פקדונות מבנקים
3.5		-	0.9	0.9	-	1.7	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
446.7		-	-	*-	3.9	442.8	התחייבויות אחרות
4,696.3		10.8	75.7	178.7	546.5	3,884.6	סך כל ההתחייבויות
426.5	56.0	0.1	2.7	6.5	(124.8)	486.0	הפרש
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
		-	-	-	151.3	(151.3)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
426.5	56.0	0.1	2.7	6.5	26.5	334.7	סה"כ כללי

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיס ההצמדה.

## באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31.12.2012	31.3.2012	31.3.2013	31.12.2012	31.3.2012	31.3.2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי (2)			יתרות החוזים (1)			
						<b>א. מכשירים פיננסיים חוץ - מאזניים</b>
						<b>עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:</b>
1.1	0.7	0.9	32.1	25.8	32.3	ערבויות להבטחת אשראי
2.4	1.7	1.9	66.5	70.0	70.8	ערבויות והתחייבויות אחרות
-	-	-	0.8	*1.7	1.7	מסגרות לפעולות למכשירים נגזרים שלא נוצלו
0.3	0.3	0.3	653.4	630.0	611.4	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
						מסגרות חו"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
0.5	0.5	0.5	578.3	569.1	590.4	
4.3	3.2	3.6	1,331.1	1,296.6	1,306.6	סך הכל

\*הוצג מחדש.

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

## ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

1) התקשרויות בגין חוזי שכירות לזמן ארוך (במיליוני ש"ח)			השנה
31.12.2012	31.3.2012	31.3.2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
8.1	5.1	5.5	שנה ראשונה
7.9	6.8	7.9	שנה שניה
7.8	6.7	7.8	שנה שלישית
7.1	6.6	7.1	שנה רביעית
7.1	5.8	7.1	שנה חמישית
67.9	66.2	67.7	מעל חמש שנים
105.9	97.2	103.1	סך הכל

(2) שירותי מיחשוב

ב- 5 בפברואר 2010 הוסבו מערכות המחשב של הבנק והחל מתאריך זה מקבל הבנק את שירותי המחשב מחברת מת"ף, חברת בת של הבנק הבינלאומי. הוצאות המיחשוב לחברת מת"ף לרבעון הראשון של 2013 היו בסך של 6.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 6.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, על פי הבנות עם מת"ף וחברת האם. טרם נחתם הסכם התקשרות עם חברת מת"ף.

## ג. תביעות משפטיות

לדעת הנהלת הבנק בהסתמך על חוות דעת משפטיות של יועצים משפטיים באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות ולגבי תביעות אשר לא תדחנה או תבוטלנה, נכללו בתמצית דוחות כספיים אלה הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות במקום בו נדרשה הפרשה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

כנגד הבנק קיימות תביעות שונות במהלך העסקים הרגיל. לדעת ההנהלה, בהסתמך על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים בגין כל התביעות, שלא תדחנה ולא תבוטלנה. סכום החשיפה של הבנק בגין תביעות תלויות שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, אינה קלושה ואשר לא בוצעה בגינן הפרשה, אינו מהותי.

## באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

### (1) היקף הפעילות:

31.12.2012 (מבוקר)					31.3.2012 (בלתי מבוקר)					31.3.2013 (בלתי מבוקר)				
חוזי ריבית					חוזי ריבית					חוזי ריבית				
סך הכל	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע	חוזי אחר	שקל מדד	סך הכל	חוזים בגין מניות אחרים	חוזי מטבע	חוזי אחר	שקל מדד	סך הכל	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע	חוזי אחר	שקל מדד
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>														
<b>א. נגזרים ALM</b>														
150.9				150.9	80.0				80.0	110.2				110.2
5.0	5.0	*-			10.0	0.9	8.8	0.3		3.9	3.9	*-		
12.4			12.4		12.4			12.4		12.0			12.0	
168.3	5.0	*-	12.4	150.9	102.4	0.9	8.8	0.3	12.4	126.1	3.9	*-	12.0	110.2
12.4			12.4		12.4			12.4		12.0			12.0	
<b>ב. נגזרים אחרים</b>														
4.2		4.2			2.3		2.3			2.5		2.5		
23.3	22.3	1.0			10.2		10.2	*-		35.6	33.7	1.9		
23.3	22.3	1.0			10.2		10.2	*-		35.6	33.7	1.9		
5.0	5.0	*-			10.4	0.9	8.8	0.7		3.9	3.9	*-		
55.8	49.6	6.2			33.1	0.9	29.2	3.0		77.6	71.3	6.3		

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

ראה הערות בעמוד 130

## באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31.12.2012 (מבוקר)					31.3.2012 (בלתי מבוקר)					31.3.2013 (בלתי מבוקר)					2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים
חוזי ריבית					חוזי ריבית					חוזי ריבית					
חוזים	חוזי	מטבע	שקל		חוזים	חוזי	מטבע	שקל		חוזים	חוזי	מטבע	שקל		
סך	בנין	סך	מדידת	סך	סך	בנין	סך	מדידת	סך	בנין	סך	מדידת	סך	בנין	סך
הכל	מניות	חוץ	אחר	מדידת	הכל	מניות	חוץ	אחר	מדידת	הכל	מניות	חוץ	אחר	מדידת	הכל
<b>א. נגזרי ALM (2) (1)</b>															
0.1	0.1				0.1	0.1				0.2	0.2				
3.3			1.8	1.5	1.7			1.1	0.6	2.5			1.4	1.1	
<b>ב. נגזרים אחרים (1)</b>															
0.3	0.2	0.1			0.2	0.2				0.3	0.2	0.1			
0.4	0.3	0.1			0.4	0.3	0.1			0.5	0.4	0.1			
<b>ג. סך הכל</b>															
0.4	0.3	0.1			0.3	0.3				0.5	0.4	0.1			
0.4	0.3	0.1			0.3	0.3				0.5	0.4	0.1			
3.7	0.3	0.1	1.8	1.5	2.1	0.3	0.1	1.1	0.6	3.0	0.4	0.1	1.4	1.1	
3.7	0.3	0.1	1.8	1.5	2.1	0.3	0.1	1.1	0.6	3.0	0.4	0.1	1.4	1.1	

ראה הערות בעמוד 130

## באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

הערות לעמוד 128-129:

- (1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.
- (2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

### (2) סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה:

31 בדצמבר 2012		31 במרס 2012		31 במרס 2013					
(מבוקר)				(בלתי מבוקר)					
סה"כ	אחרים	בנקים	סה"כ	אחרים	בנקים	סה"כ	אחרים	בנקים	
0.4	*-	0.4	0.3	*-	0.3	0.5	0.1	0.4	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
5.7	0.1	5.6	4.4	*-	4.4	7.5	*-	7.5	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים
6.1	0.1	6.0	**4.7	*-	**4.7	8.0	0.1	7.9	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
3.7	0.3	3.4	2.1	0.3	1.8	3.0	0.4	2.6	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

\*\* הוצג מחדש

### (3) פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף תקופה:

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

סה"כ	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	חוזי ריבית
110.2				95.0	15.2
12.0	12.0				- שקל-מדד
6.3				*-	- אחר
75.2		2.9	3.1	69.2	חוזי מטבע חוץ
203.7	12.0	2.9	98.1	90.7	חוזים בגין מניות
					סה"כ

\* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח



## באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

סה"כ	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)					
					חוזי ריבית
80.0		10.0	70.0		- שקל-מדד
12.4	12.4				- אחר
3.3			0.3	3.0	חוזי מטבע חוץ
38.0		5.6	10.3	22.1	חוזים בגין מניות
1.8			1.8		חוזי סחורות אחרים
135.5	12.4	15.6	82.4	25.1	<b>סה"כ</b>
31 בדצמבר 2012 (מבוקר)					
					חוזי ריבית
150.9			100.2	50.7	- שקל-מדד
12.4	12.4				- אחר
6.2			0.1	6.1	חוזי מטבע חוץ
54.6		2.9	5.1	46.6	חוזים בגין מניות
224.1	12.4	2.9	105.4	103.4	<b>סה"כ</b>

## באור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)					יתרה במאזן	
שווי הוגן (א)				סה"כ		
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים אחרים (רמה 3)	נתונים לא נצפים משמעותיים אחרים (רמה 3)			
42.5	1,263.2	79.2	1,384.9	1,382.4	מזומנים ופקדונות בבנקים	
679.9	26.1	-	706.0	706.3	ניירות ערך*	
-	-	2,780.5	2,780.5	2,799.1	אשראי לציבור, נטו	
0.2	0.3	-	0.5	0.5	נכסים בגין מכשירים נגזרים	
-	-	4.9	4.9	4.9	נכסים פיננסיים אחרים	
722.6	1,289.6	2,864.6	4,876.8	**4,893.2	סך כל הנכסים הפיננסיים	
-	2,252.0	1,762.3	4,014.3	4,022.7	התחייבויות פיננסיות פקדונות הציבור	
-	54.9	-	54.9	54.9	פקדונות מבנקים	
0.2	1.5	1.1	2.8	2.8	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
-	-	411.5	411.5	412.9	התחייבויות פיננסיות אחרות	
0.2	2,308.4	2,174.9	4,483.5	**4,493.3	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	

\* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 2, "ניירות ערך".  
 \*\* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 701.8 מיליוני ש"ח ובסך 2.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים א8 - 8.

(א) 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.

## באור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

כסומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)					יתרה במאזן	
שווי הוגן (א)						
סה"כ	נתונים לא נצפים	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים בשוק פעיל			
	משמעותיים אחרים (רמה 3)	משמעותיים אחרים (רמה 2)	(רמה 1)			
1,203.5	76.5	1,087.8	39.2	1,199.8		<b>נכסים פיננסיים</b>
878.7	-	30.0	848.7	878.7		מזומנים ופקדונות בבנקים
2,595.0	2,595.0	-	-	2,609.6		ניירות ערך*
0.3	-	0.2	0.1	0.3		אשראי לציבור, נטו
7.2	7.2	-	-	7.2		נכסים בגין מכשירים נגזרים
4,684.7	2,678.7	1,118.0	888.0	**4,695.6		נכסים פיננסיים אחרים
						סך כל הנכסים הפיננסיים
						<b>התחייבויות פיננסיות</b>
3,941.0	1,716.9	2,224.1	-	3,959.7		פקדונות הציבור
17.3	-	17.3	-	17.3		פקדונות מבנקים
1.8	-	1.7	0.1	1.8		התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
367.2	367.2	-	-	369.2		התחייבויות פיננסיות אחרות
4,327.3	2,084.1	2,243.1	0.1	**4,348.0		סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

\* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 2, "ניירות ערך".

\*\* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 874.0 מיליוני ש"ח ובסך 1.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים א8 – ג8.

(א) 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.

## באור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)					יתרה במאזן	
שווי הוגן (א)						
סה"כ	נתונים לא נצפים	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)			
	משמעותיים אחרים (רמה 3)	משמעותיים אחרים (רמה 2)				
1,424.7	52.1	1,329.6	43.0	1,421.8	נכסים פיננסיים	מזומנים ופקדונות בבנקים
842.1	-	26.8	815.3	842.4	ניירות ערך	
2,750.1	2,750.1	-	-	2,768.8	אשראי לציבור, נטו	
0.4	-	0.3	0.1	0.4	נכסים בגין מכשירים נגזרים	
5.1	5.1	-	-	5.1	נכסים פיננסיים אחרים	
5,022.4	2,807.3	1,356.7	858.4	5,038.5 **	סך כל הנכסים הפיננסיים	
4,180.8	1,786.2	2,394.6	-	4,183.2	התחייבויות פיננסיות	פקדונות הציבור
62.9	-	62.9	-	62.9	פקדונות מבנקים	
3.5	1.5	1.9	0.1	3.5	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
399.3	399.3	-	-	400.7	התחייבויות פיננסיות אחרות	
4,646.5	2,187.0	2,459.4	0.1	4,650.3 **	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	

\* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 2, "ניירות ערך".  
 \*\* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 837.7 מיליוני ש"ח ובסך 3.5 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים א8 - 8ג.

(א) 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.

## באור 8א - פריטים הנמדדים בשווי הוגן

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)

מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים אחרים (רמה 3)	סך הכל שווי הוגן	יתרה מאזנית
<b>פריטים הנמדדים בשווי הוגן על</b>				
<b>בסיס חוזר ונשנה</b>				
<b>נכסים</b>				
ניירות ערך זמינים למכירה:				
647.4	13.8	-	661.2	661.2
איגרות חוב של ממשלת ישראל				
15.6	-	-	15.6	15.6
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל				
12.2	12.3	-	24.5	24.5
איגרות חוב של אחרים בישראל				
675.2	26.1	-	701.3	701.3
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה				
675.2	26.1	-	701.3	701.3
<b>סך כל ניירות הערך</b>				
0.2	0.3	* -	0.5	0.5
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
675.4	26.4	* -	701.8	701.8
<b>סך כל הנכסים</b>				
<b>התחייבויות</b>				
0.2	1.5	1.1	2.8	2.8
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
0.2	1.5	1.1	2.8	2.8
<b>סך כל ההתחייבויות</b>				

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

## באור 8א - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)

מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -				
יתרה מאזנית	סך הכל שווי הוגן	נתונים לא נצפים משמעותיים אחרים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
				פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים ניירות ערך זמינים למכירה: איגרות חוב של ממשלת ישראל
714.7	714.7	-	13.9	700.8
4.2	4.2	-	-	4.2
				איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
21.1	21.1	-	16.1	5.0
740.0	740.0	-	30.0	710.0
				איגרות חוב של אחרים בישראל סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
				ניירות ערך למסחר: איגרות חוב של ממשלת ישראל
133.7	133.7			133.7
133.7	133.7			133.7
				סך הכל ניירות הערך
873.7	873.7	-	30.0	843.7
				נכסים בגין מכשירים נגזרים
0.3	0.3	-	0.2	0.1
874.0	874.0	-	30.2	843.8
				סך כל הנכסים
				התחייבויות
				התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1.8	1.8	-	1.7	0.1
1.8	1.8	-	1.7	0.1
				סך כל ההתחייבויות

## באור 8א - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -					
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים אחרים (רמה 3)	סך הכל שווי הוגן	יתרה מאזנית	
					פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים
					ניירות ערך זמינים למכירה:
770.6	14.3	-	784.9	784.9	איגרות חוב של ממשלת ישראל
17.4	-	-	17.4	17.4	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
12.5	12.5	-	25.0	25.0	איגרות חוב של אחרים בישראל
800.5	26.8	-	827.3	827.3	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
					ניירות ערך למסחר:
10.0	-	-	10.0	10.0	איגרות חוב של ממשלת ישראל
10.0	-	-	10.0	10.0	סך הכל ניירות ערך למסחר
810.5	26.8	-	837.3	837.3	סך כל ניירות הערך
					נכסים בגין מכשירים נגזרים
0.1	0.3	-	0.4	0.4	
810.6	27.1	-	837.7	837.7	סך כל הנכסים
					התחייבויות
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
0.1	1.9	1.5	3.5	3.5	
0.1	1.9	1.5	3.5	3.5	סך כל ההתחייבויות

### באור 8ב- שינויים בפרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

#### לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)

שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2012	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו	סילוקים	שווי הוגן ליום 31 במרס 2013	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2013
<b>נכסים</b>				
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
-	* -	-	* -	* -
חוזי ריבית שקל מדד				
-	(1) *	-	* -	* -
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים				
-	* -	-	* -	* -
<b>סך כל הנכסים</b>				

#### התחייבויות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:				
(1.5)	(0.1)	0.5	(1.1)	(0.6)
חוזי ריבית שקל מדד				
(1.5)	(0.1) (1)	0.5	(1.1)	(0.6)
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
(1.5)	(0.1)	0.5	(1.1)	(0.6)
<b>סך כל ההתחייבויות</b>				

\* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

#### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

שווי הוגן ליום 1 בינואר 2012	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו	סילוקים	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2012	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2012
<b>נכסים</b>				
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
-	-	-	-	-
חוזי ריבית שקל מדד				
-	(1) -	-	-	-
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים				
-	-	-	-	-
<b>סך כל הנכסים</b>				
<b>התחייבויות</b>				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:				
(0.7)	(1.1)	0.3	(1.5)	(1.4)
חוזי ריבית שקל מדד				
(0.7)	(1.1) (1)	0.3	(0.5)	(1.4)
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
(0.7)	(1.1)	0.3	(0.5)	(1.4)
<b>סך כל ההתחייבויות</b>				

(1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".



**באור ג8- מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3**  
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)			
טווח	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקות הערכת שווי
			<b>א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים</b>
			<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>
			חוזי ריבית שקל מדד
*-1.38%-0.52%	*-	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
			<b>התחייבויות</b>
			<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>
			חוזי ריבית שקל מדד
			היוון תזרימי מזומנים
*-1.38%-0.52%	1.1	ריבית צמודה למדד	
31 בדצמבר 2012 (מבוקר)			
טווח	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקות הערכת שווי
			<b>א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים</b>
			<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>
			חוזי ריבית שקל מדד
*-0.61%-0.58%	-	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
			<b>התחייבויות</b>
			<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>
			חוזי ריבית שקל מדד
*-0.61%-0.58%	(1.5)	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים

\* נובע מריבית ריאלית שלילית.

## באור 9 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים		
שהסתיימו ביום 31 במרס		
2012	2013	
(בלתי מבוקר)		
<b>א. הכנסות ריבית</b>		
39.8	41.3	מאשראי לציבור
5.0	3.7	מפקדונות בנק ישראל וממזומנים
1.8	0.8	מפקדונות בבנקים
4.3	3.9	מאיגרות חוב
0.3	-	מנכסים אחרים
51.2	49.7	<b>סך כל הכנסות הריבית</b>
<b>ב. הוצאות ריבית</b>		
(12.2)	(8.4)	על פקדונות הציבור
	0.1	על התחייבויות אחרות
(12.2)	(8.3)	<b>סך כל הוצאות הריבית</b>
39.0	41.4	<b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>
<b>ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב</b>		
*-	0.1	מוחזקות לפדיון
3.9	3.8	זמינות למכירה
0.4	*-	למסחר
4.3	3.9	<b>סך הכל כלול בהכנסות ריבית</b>

\* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח

## באור 10 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים		
שהסתיימו ביום 31 במרס		
2012	2013	
(בלתי מבוקר)		
<b>א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>		
<b>א.1. מפעילות במכשירים נגזרים</b>		
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM (1)		
**0.1	*-	
<b>סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים</b>		
0.1	*-	
<b>א.2. מהשקעה באיגרות חוב</b>		
רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה		
2.7	4.4	
<b>סך הכל מהשקעה באג"ח</b>		
2.7	4.4	
<b>א.3. הפרשי שער, נטו</b>		
(0.1)	(0.2)	
<b>סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>		
2.7	4.2	

(1) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

לשלושה חודשים		
שהסתיימו ביום 31 במרס		
2012	2013	
(בלתי מבוקר)		
<b>ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר***</b>		
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים		
**0.1	*-	
הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו (1)		
(0.1)	*-	
<b>סך הכל מפעילויות מסחר****</b>		
-	*-	
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון חשיפת ריבית		
(0.1)	*-	
חשיפה למניות		
**0.1	*-	
<b>סך הכל</b>		
-	*-	

(1) ליום המאזן לא מוחזקות איגרות חוב למסחר. חלק ההפסדים לתקופה מקבילה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 הקשורים לאגרות חוב למסחר שהיו מוחזקות ליום המאזן הינו סך של (0.1) מיליוני ש"ח.

\* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח

\*\* סווג מחדש

\*\*\* כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

\*\*\*\* להכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר ראה באור 9.

## באור 11 - מידע על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013				
(בלתי מבוקר)				
מגזר מסקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מגזר עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד
				הכנסות ריבית נטו: מחיצוניים
26.5	5.7	9.2	-	41.4
				הכנסות שאינן מריבית: מחיצוניים
8.0	6.5	4.8	4.2	23.5
34.5	12.2	14.0	4.2	64.9
				הוצאות בגין הפסדי אשראי
1.1	-	0.7	-	1.8
4.8	1.3	1.9	2.0	10.0
				רווח נקי

### לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012

(בלתי מבוקר)				
מגזר מסקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מגזר עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד
				הכנסות ריבית נטו: מחיצוניים*
24.2	5.4	9.4	-	39.0
				הכנסות שאינן מריבית: מחיצוניים
9.0	6.0	4.9	2.7	22.6
33.2	11.4	14.3	2.7	61.6
				הוצאות בגין הפסדי אשראי
0.7	-	0.9	-	1.6
5.5	1.3	2.4	1.1	10.3
				רווח נקי

\*סווג מחדש.

## באור 11 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2012				
(מבוקר)				
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
משקי	בנקאות	מגזר	ניהול	סה"כ
בית	פרטית	עסקי	פיננסי	מאוחד
הכנסות ריבית נטו:				
99.0	23.1	37.0	-	159.1
מחיצוניים				
הכנסות שאינן מריבית:				
36.9	25.4	20.4	13.7	96.4
מחיצוניים				
135.9	48.5	57.4	13.7	255.5
סך הכנסות				
2.1	-	4.3		6.4
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
25.7	5.5	7.5	5.8	44.5
רווח נקי				

## באור 12 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

רווח כולל אחר	רווח כולל אחר	
	סך הכל	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
4.9	4.9	4.9
(2.5)	(2.5)	(2.5)
2.4	2.4	2.4
(1.8)	(1.8)	(1.8)
2.7	2.7	2.7
0.9	0.9	0.9
(1.8)	(1.8)	(1.8)
6.7	6.7	6.7
4.9	4.9	4.9

## באור 12 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס						
2012			2013			בלתי מבוקר
לאחר מס	השפעת המס	לפני מס	לאחר מס	השפעת המס	לפני מס	
						התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
4.4	(2.4)	6.8	0.3	(0.2)	0.5	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(1.7)	1.0	(2.7)	(2.8)	1.6	(4.4)	רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
2.7	(1.4)	4.1	(2.5)	1.4	(3.9)	סה"כ שינוי נטו במהלך התקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012			
מבוקר			לפני מס
לאחר מס	השפעת המס	לפני מס	
			התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
16.6	(9.1)	25.7	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(9.9)	5.4	(15.3)	רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
6.7	(3.7)	10.4	סה"כ שינוי נטו במהלך התקופה

## באור 13 - הוראות פיקוח ויזמות חקיקה

דוח מסכם הכולל המלצות סופיות של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות

ביום 19 במרס, 2013 פרסם הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, שמונה על ידי שר האוצר ונגיד בנק ישראל, דוח מסכם הכולל את המלצותיו להגברת התחרותיות במערכת הבנקאית. הדוח מהווה המשך לדוח הביניים שפורסם ביום 16 ביולי, 2012, ומשאיר על כן את המלצות שהוצגו במסגרתו.

עיקרי המלצות הן בשלושה מישורים:

- הגדלת התחרות על מתן אשראי למשקי הבית ולעסקים קטנים מצד גופים חוץ בנקאיים - הוקם צוות לגיבוש הצעדים להעמדת אשראי קמעונאי ממקורות החיסכון הפנסיוני והסרת החסמים הרגולטוריים הקיימים כיום. ככוונת צוות זה לסיים את עבודתו עד סוף השנה.
- הסרת חסמים למעבר לקוחות בין בנקים באמצעות שיפור וייעול תהליך העברת ההרשאות לחיוב חשבון ("הוראות קבע") מהבנק הישן לבנק החדש באופן שלא יחייב את מעורבותו של הלקוח בתהליך.

- הוזלת ניהול חשבון לעסק קטן - הוגדרה והורחבה אוכלוסיית העסקים הקטנים אשר תהנה מתעריפי עמלות קמעונאיים לניהול חשבונם, ובהתאם גובש נוסח תיקון חקיקה ליישום ההמלצה.  
יצוין כי בהמשך לפרסום דוח הביניים כאמור, פרסם המפקח על הבנקים ביום 28 בנובמבר 2012, את התיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) התשס"ח - 2008, אשר הביא לידי ביטוי את עיקרי ההמלצות שבדוח הביניים בתחום העמלות.  
התיקון נכנס לתוקף בשתי פעימות: ביום 1 בינואר 2013 וביום 1 במרס 2013 .  
להערכת הבנק ההשפעה על הדוחות הכספיים של הבנק לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 הינה כ- 1.5 מיליוני ש"ח.