



תמצית דוחות כספיים 31.3.2014



בנק מסד

תמצית דוחות כספיים
ליום 31 במרס 2014

תוכן העניינים

3	דוח הדירקטוריון
81	סקירת ההנהלה
94	הצהרות המנהל הכללי והחשבונאי הראשי
96	תמצית הדוחות הכספיים ביניים (בלתי מבוקרים)

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2014

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 19 במאי 2014, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של בנק מסד בע"מ לתקופה ינואר-מרס 2014.

להלן הפרטים על ההתפתחויות והשינויים העיקריים שחלו בתקופת הדוח:

ההתפתחויות הכלכליות והפיננסיות

התפתחויות הכלכליות העיקריות בישראל

התפתחויות ריאליות

על פי אומדן מעודכן של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (להלן - "הלמ"ס") נמשכת מגמת הצמיחה המתונה במשק הישראלי. במחצית השנייה של שנת 2013 צמח המשק ב- 2.9% בחישוב שנתי (3.2% ברבעון הרביעי ו- 1.8% ברבעון השלישי), לאחר עלייה של 3.0% במחצית הראשונה ו- 3.7% במחצית השנייה של שנת 2012.

ההוצאה לצריכה הפרטית לנפש עלתה במחצית השנייה של 2013 ב- 2.3%, לעומת 1.4% בכל שנת 2012. ההוצאה לצריכה הציבורית עלתה במחצית השנייה של שנת 2013 ב- 5.0% לאחר עליות של 2.4% במחצית הראשונה ו- 1.5% במחצית השנייה של שנת 2012. התוצר העסקי עלה במחצית השנייה של שנת 2013 ב- 2.7% בחישוב שנתי, לאחר עליות של 3.3% במחצית הראשונה ו- 4.2% במחצית השנייה של שנת 2012. התפתחות התוצר העסקי במחצית מבטא בעיקר עליות בתוצר בענפי התעשייה והשירותים הפיננסיים ובענף התחבורה.

הערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש מרס 2014, לצמיחת התוצר של ישראל לשנת 2014 ירדה ל- 3.1% לעומת 3.3% בהערכה הקודמת, ובניכוי השפעת הפקת הגז ממאגר "תמר" שיעור הצמיחה צפוי להגיע ל- 2.8%. תחזית זו נמוכה מעט ביחס להערכה הקודמת, בעקבות פרסום נתוני החשבונאות הלאומית לשנת 2013 שהצביעו על צמיחה נמוכה במחצית השנייה של שנת 2013, אם כי עדיין מדובר בקצב צמיחת תוצר (בניכוי תרומת הגז) גבוה בהשוואה לשנת 2013 וזאת על רקע העלייה בשיעורי הגידול של היצוא וההשקעות, יחד עם השיפור הצפוי בכלכלה העולמית.

תקציב המדינה

על פי אומדן ראשוני של החשב הכללי באוצר, ב 12 החודשים האחרונים ניכרת ירידה בגירעון המצטבר בתקציב המדינה, לסך של כ- 28.2 מיליארד ש"ח בסוף חודש מרס 2014 המהווה כ- 2.65% מהתמ"ג, לעומת גירעון של כ- 33.2 מיליארד ש"ח בשנת 2013 (3.2% תמ"ג) וכ- 42.0 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (4.5% תמ"ג). יעד הגירעון התקציבי לשנת 2014 עומד על 26.9 מיליארד ש"ח (כ- 3.0% תמ"ג). הצמצום בגירעון הושפע בעיקרו מגידול בהכנסות ממסים.

אינפלציה

מדד המחירים לצרכן ירד ב- 0.5% ברבעון הראשון של שנת 2014 לעומת עליה של 0.02% ברבעון המקביל אשתקד, ועלייה של 1.8% בשנת 2013. קצב האינפלציה השנתית ב- 12 החודשים האחרונים עמד על 1.3%, קצב מתון יותר לעומת התקופה המקבילה אשתקד, אשר הושפע בעיקר מעלייה במחירי הדיוור. להערכת בנק ישראל שיעור האינפלציה לשנת 2014 צפוי להיות כ- 0.9% ולשנה הקרובה (ארבעת הרבעונים המסתיימים ברבעון הראשון של 2015) כ- 1.6%, מעט נמוך ממרכז תחום יעד האינפלציה.



שוק הדיור

על פי אומדן מדד מחירי הדירות של הלמ"ס חלה התמתנות בעליית מחירי הדירות. בסקר האחרון (ינואר - פברואר 2014) עלו המחירים ב- 0.6%, לעומת עלייה של 0.9% בסקר הקודם. מהשוואת מחירי העסקאות בינואר - פברואר 2014, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, עלו המחירים ב- 6.4%, לעומת עלייה של 7.2% במחירי הדירות בשנת 2013. בשנת 2013 נרשמו 44.3 אלף התחלות בנייה (גידול של 3.4% לעומת 2012) ו- 42 אלף השלמות (גמר) בנייה (גידול של 11.8% לעומת 2012). למגמות המחירים בשוק הדיור השפעה רבה על המדיניות המוניטרית והחלטות הרבית של בנק ישראל.

החלטת קבינת הדיור על חקיקת הפטור ממע"מ עבור זוגות צעירים, נועדה למתן את העלייה במחירי הדיור בשנים האחרונות וצפויה על פי ההערכות הקיימות להביא לקפאון בביקוש לדירות על ידי זוגות צעירים, כאשר במקביל צפוי עודף ביקוש (זמני) לשכירות כפתרון ביניים עד ליישום החוק.

שוק העבודה

בחודש מרס 2014 נמשך השיפור בשוק העבודה, כאשר שיעור האבטלה ירד לרמה של 5.8%, לעומת 5.9% בינואר 2014, וללא שינוי לעומת חודש דצמבר 2013. בהתייחס לגילאי 25-64, המהווה אינדיקציה טובה יותר למצב התעסוקה, נראית ירידה חדה יותר בשיעור האבטלה ל- 5.0% לעומת 5.4% בחודש ינואר 2014 ו- 5.3% בחודש דצמבר 2013.

שער החליפין

במהלך הרבעון הראשון של השנה עלה שער החליפין של השקל בכ- 0.5% מול הדולר ובכ- 0.6% מול היורו, לעומת ירידה בשנת 2013. החלשות השקל באה על רקע רכישות מוגברות של דולרים על ידי בנק ישראל.

בנק ישראל רכש במהלך שנת 2013 כ- 5.3 מיליארד דולר (מזה כ- 2.1 מיליארד דולר בגין הפקת הגז ממאגר "תמר"). על פי הצהרות בנק ישראל, הבנק צפוי לרכוש בשנת 2014 כ- 3.5 מיליארד דולר, בהתאם לאומדן ההשפעה של הפקת הגז על מאזן התשלומים בשנה זו. במהלך הרבעון הראשון של 2014 רכש בנק ישראל כ- 3 מיליארד דולר (מזה כ- 875 מיליון דולר רכישות בגין הפקת הגז ממאגר "תמר").

שיעור השינוי-%		שער החליפין ליום			
שנת 2013	רבעון ראשון 2014	31.12.12	31.12.13	31.03.14	
(7.0%)	0.5%	3.73	3.47	3.49	דולר
(2.8%)	0.6%	4.92	4.78	4.81	יורו

ריבית בנק ישראל

במהלך שנת 2013 נרשמה ירידה ברבית בנק ישראל משיעור של 1.75% בסוף 2012, לרמה של 1% בחודש אוקטובר 2013.

בסוף חודש מרס 2014 החליט בנק ישראל להוריד את הרבית לרמה של 0.75%, כחלק ממאמציו למנוע את התיסוף המתמשך בשער הדולר ועל רקע נתוני המאקרו המצביעים על צמיחה מתונה של המשק והירידה בקצב האינפלציה.

הסביבה הגלובלית

נתוני כלכלת ארה"ב ממשיכים להצביע על כיוון חיובי. נוספו 192 א' מועסקים חדשים בחודש מרס 2014 ונתוני ינואר- פברואר תוקנו כלפי מעלה ב- 37 אלף מועסקים, שיעור האבטלה (6.7%) והשכר

יציבים, מדד מנהלי הרכש בענפי השירותים (PMI) ירד מעט בחודש מרס ל- 55.5, לעומת 56.9 בפברואר, אך עדיין מצביע על כיוון חיובי. נתוני הצמיחה לרבעון הרביעי של שנת 2013 עודכנו כלפי מעלה ל- 2.6% (שיעור הצמיחה ברבעון הראשון של שנת 2014 צפוי להיות נמוך יותר בשל השפעות מזג האוויר הסוער במהלך החורף האחרון). בחודש דצמבר 2013 החל הבנק המרכזי לסגת מתוכנית ההרחבה הכמותית והחל מאפריל יסתכמו רכישות האג"ח ב- 55 מיליארד דולר לחודש לעומת 65 מיליארד עד כה.

באירופה, האינדקס האחרונים ממשיכים להיות מעורבים אך בדומה לארה"ב גם הם נמצאים במגמת שיפור. מנגד, האבטלה בגוש האירו ממשיכה להיות גבוהה (11.9% בחודש פברואר), דבר המעיב על ההתאוששות בקצב הצמיחה. קצב האינפלציה בגוש האירו ממשיך להיות נמוך (0.5% ב- 12 החודשים המסתיימים במרס 2014, הרמה הנמוכה ביותר בארבע השנים האחרונות). האירועים האחרונים בין רוסיה לאוקראינה עלולים לפגוע בכלכלת אירופה בעיקר בגלל התלות הגבוהה של אירופה בגז הטבעי המגיע מרוסיה דרך אוקראינה (כ- 30% מיבוא הגז לאיחוד האירופי).

שוק ההון

על רקע רמת הריבית הנמוכה, במהלך הרבעון הראשון של השנה נמשכה עלייה במחזורי המסחר ובמדדי המניות והאג"ח השונים בבורסה בת"א. מדד ת"א 100 עלה בכ- 6.2%, מדד ת"א 25 עלה בכ- 5.5% ומדד היתר-50 עלה בכ- 3.8%. מדד האג"ח הקונצרני הצמוד עלה בשיעור של 1.9% ואילו מדד האג"ח הממשלתי הכולל עלה בכ- 2%. גם בשוקי ההון בעולם נמשכה מגמת עליות השערים, כאשר בארה"ב עלה מדד ה-S&P ב- 1.3% ואילו באירופה עלה מדד היורוסטוק 600 ב- 1.84%, מנגד, מדד המדינות המתפתחות (מדד ה-EM-MSCI) ירד בכ- 0.8%. ברבעון הראשון של השנה, עמד מחזור המסחר היומי הממוצע (כולל מניות והמירים) על כ- 1.3 מיליארד ש"ח, גבוה בכ- 11%, לעומת שנת 2013.

מחזורי מסחר יומיים ממוצעים במיליוני ש"ח		שיעור השינוי ב-%		
רבעון ראשון 2013	רבעון ראשון 2014	רבעון ראשון 2013	רבעון ראשון 2014	
597	573	4.39%	5.48%	מדד ת"א 25
769	818	4.86%	6.22%	מדד ת"א 100
4,228	3,936	0.57%	2.10%	מדד אג"ח כללי

בסך גיוסי ההון בשוק המקומי (מניות ואג"ח) ניכרת ירידה של כ- 7% במהלך הרבעון בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הנובעת בעיקר מסקטור האג"ח (ממשלתי וקונצרני), כאשר מנגד במניות והמירים חלה עלייה חדה בשיעורי הגיוס.

מחירים שוטפים (במיליוני ש"ח)			
שיעור השינוי ב-%	רבעון ראשון 2013	רבעון ראשון 2014	
151.2%	1,603	4,027	מניות והמירים
(17.6%)	17,391	14,326	אג"ח ממשלתי
(13.7%)	10,783	9,306	אג"ח קונצרני (כולל מוסדי)
(7.1%)	29,777	27,659	סה"כ



מידע פומבי

המידע המוצג בדוח זה נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר ונתוני בנק ישראל, וכן על מידע פומבי שנמסר על ידי גורמים שונים הפעילים והקשורים לשוקי ההון והכספים.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח זה, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע הצופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בחקיקה והוראות גורמי פיקוח, התפתחויות מאקרו כלכליות בארץ ובעולם והשפעתן על מצב הנזילות והיציבות בשוקי ההון בחברות עסקיות בארץ ובעולם, אירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים ברבית, שערי חליפין ואינפלציה, שער מניות, מחירי אגרות 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 הסיכון דלהלן.

התפתחויות עסקיות בבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014

רווח ורווחיות

רווח נקי של הבנק הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 10.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 10.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2.0%.
להלן פירוט עיקרי השינויים בסעיפי הרווח והפסד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- קיטון בהכנסות ריבית נטו בסך 2.7 מיליוני ש"ח.
- גידול בהכנסות שאינן מריבית בסך 2.6 מיליוני ש"ח.
- גידול בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך 0.6 מיליוני ש"ח.
- קיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 1.4 מיליוני ש"ח.
- גידול בהפרשה למיסים על הרווח בסך 0.5 מיליוני ש"ח.

התשואה נטו על ההון בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה ב- 9.0% בחישוב שנתי, בהשוואה ל- 9.8% בתקופה המקבילה אשתקד ול- 9.6% בכל שנת 2013.

להלן פרטים על התשואה להון במונחים שנתיים:

2013				שנת 2013	2014	תשואת הרווח הנקי
רבעון					רבעון	
ראשון	שני	שלישי	רביעי		ראשון	
9.8%	10.4%	8.2%	11.2%	9.6%	9.0%	

רווח לפני מיסים הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 16.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 16.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.4%.

תשואת הרווח לפני מיסים להון הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 15.2% בחישוב שנתי, בהשוואה ל- 15.9% בתקופה המקבילה אשתקד ול- 15.0% בכל שנת 2013.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות ריבית הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 39.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 49.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על הכנסות הריבית בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014:
- הכנסות ריבית מאשראי לציבור הסתכמו ב- 36.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 41.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 11.1% הנובע בעיקר מירידה בריבית המוניטרית ומירידה במדד המחירים לצרכן, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

- הכנסות מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים הסתכמו ב- 1.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 3.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 54.1% הנובע בעיקר מקיטון בריבית המוניטרית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

- הכנסות מפקדונות בבנקים הסתכמו ב- 0.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 0.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 62.5% הנובע מירידה בריבית המוניטרית ומירידה במדד המחירים לצרכן, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

- הכנסות מאיגרות חוב הסתכמו ב- 0.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 3.9 מיליוני ש"ח, קיטון של 76.9% הנובע בעיקר מקיטון בהיקף היתרות ומירידה במדד המחירים לצרכן.

הוצאות ריבית הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 0.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 8.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 89.2%.
הקיטון נובע בעיקר מירידה בהוצאות הריבית בגין פקדונות הציבור שנבעה בעיקר מירידה בריבית המוניטרית ומירידה במדד המחירים לצרכן, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

פער הריבית הכולל - ללא השפעה של הכנסות או הוצאות מפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, עומד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 על שיעור של 3.46% בהשוואה ל- 3.40% בתקופה המקבילה אשתקד.



להלן תרומת מגזרי ההצמדה השונים להכנסות מריבית נטו:

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
	2014	2013	השינוי
	מיליוני ש"ח		
	%		
מטבע ישראלי:			
לא צמוד	37.9	40.1	(5.5)
צמוד למדד	0.5	0.7	(28.6)
מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)	0.3	0.6	(50.0)
סך הכל	38.7	41.4	(6.5)

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

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
	2014	2013	השינוי
	במיליוני ש"ח		
	%		
מגזר משקי הבית	26.6	26.5	0.4
מגזר בנקאות פרטית	4.5	5.7	(21.1)
מגזר עסקי	7.6	9.2	(17.4)
סך הכל	38.7	41.4	(6.5)

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

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
	2014	2013	השינוי
	במיליוני ש"ח		
	%		
מגזר משקי בית	8.2	8.0	2.5
מגזר בנקאות פרטית	6.7	6.5	3.1
מגזר עסקי	4.7	4.8	(2.1)
מגזר ניהול פיננסי	6.5	4.2	54.8
סך הכל	26.1	23.5	11.1

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 2014 ב- 0.4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1.8 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			
2014	2013	השינוי	
במיליוני ש"ח			%
(1.1)	1.1	-	מגזר משקי הבית
1.5	0.7	114.3	מגזר עסקי
0.4	1.8	(77.8)	סך הכל
			שיעור ההפרשה להפסדי אשראי:
(0.19%)	0.21%		מגזר משקי הבית
0.83%	0.37%		מגזר עסקי

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

2014					2013
רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	
0.6	1.3	0.9	(0.9)	0.8	הפרשה להפסדי אשראי פרטנית
(0.2)	0.6	-	0.3	1.0	הפרשה להפסדי אשראי קבוצתית
0.4	1.9	0.9	(0.6)	1.8	סך הכל
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי:					
0.05%	0.26%	0.13%	(0.08%)	0.25%	מאזני*
0.04%	0.18%	0.09%	(0.06%)	0.17%	מאזני וחוז' מאזני*

* על בסיס שנתי

הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-38.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-39.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.3%.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-6.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-4.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול במימוש ניירות ערך זמינים למכירה שנזקפו לרווח והפסד.

עמלות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-19.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-19.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על ההכנסות מעמלות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014:

- הכנסות מכרטיסי אשראי הסתכמו ב-3.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.7%.

- הכנסות מפעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים הסתכמו ב-4.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.



- עמלות מטיפול באשראי הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 1.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 2.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 36.0%. הקיטון נובע מכך שסך של 1.8 מיליוני ש"ח נרשם כהכנסה נדחית ולא הוכר, עקב יישום ההוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית. ראה באור ד.1.(1).

הכנסות אחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 0.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 0.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות תפעוליות ואחרות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב- 47.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 47.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1.3%.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על ההוצאות התפעוליות והאחרות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014:

- הוצאות שכר הסתכמו ב- 23.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 26.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 10.0%. בתקופה המקבילה אשתקד עודכן הסכם השכר של עובדי הבנק אשר גרם לגידול בהוצאות השכר באותה תקופה.

- אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו ב- 7.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 7.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

- הוצאות אחרות הסתכמו ב- 16.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 14.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור 16.3%.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על ההוצאות האחרות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014:

- הוצאות מחשב הסתכמו ב- 8.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 7.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור 20.0%, הנובע מגידול בהיקף פעולות המחשב של הבנק.

- הוצאות שיווק ופרסום הסתכמו ב- 2.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 1.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור 29.4%, הנובע מקמפיין פרסומי במדיות התקשורת.

שיעור כיסוי ההוצאות התפעוליות והאחרות על ידי ההכנסות התפעוליות והאחרות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הגיע ל- 55% בהשוואה ל- 50% בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה למיסים על הרווח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה ב- 6.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 6.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מהרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל- 39.20% בהשוואה לשיעור המס הסטטוטורי שהינו 37.71%. הפער נובע בעיקרו מהוצאות לא מוכרות והפרשים קבועים.

התפתחויות בסעיפי המאזן

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

שינוי לעומת (באחוזים)					
ליום 31 במרס	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	ליום 31 בדצמבר
2014	2013	2014	2013	2014	2013
סך כל המאזן	5,092.4	4,976.4	5,130.9	2.3	(0.8)
אשראי לציבור, נטו	2,961.1	2,799.1	2,906.9	5.8	1.9
מזומנים ופקדונות בבנקים	1,050.5	1,382.4	1,394.3	(24.0)	(24.7)
ניירות ערך	687.4	706.3	743.4	(2.7)	(7.5)
אשראי לממשלה	300.0	-	-	-	-
פקדונות הציבור	4,062.3	4,022.7	4,151.8	1.0	(2.2)
הון	477.0	434.0	465.2	9.9	2.5

אשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2014 הסתכם ב- 2,961.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 2,906.9 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2013, גידול בשיעור של 1.9%. על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, האשראי לציבור כולל יתרות בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר הסתכמו ליום 31 במרס 2014 בכ- 369.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 377.9 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2013.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך האשראי	יתרה ליום		השינוי	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
	31.12.13	31.03.14				
	ב- %	ב- %	ב- %			
מטבע ישראלי						
- לא צמוד	93.7	93.9	2.1	57.4	2,722.8	2,780.2
- צמוד למדד	5.9	5.7	(1.7)	(2.9)	171.7	168.8
מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)	0.4	0.4	(2.4)	(0.3)	12.4	12.1
סך הכל	100.0	100.0	1.9	54.2	2,906.9	2,961.1

השקעות בניירות הערך הסתכמו ביום 31 במרס 2014 ב- 687.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 743.4 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2013. בתקופה זאת חלה עליה בשווי ההון של תיק ניירות הערך הזמינים למכירה בסך 1.6 מיליוני ש"ח שנזקפה להון. כמו כן נזקף לרווח והפסד רווח בסך של 7.0 מיליוני ש"ח בגין ניירות ערך שמומשו מהתיק הזמין למכירה.



להלן הרכב התיק:

יתרה ליום		חלק מסך ניירות הערך	
31.12.13	31.03.14	31.12.13	31.03.14
במיליוני ש"ח		ב- %	
711.7	658.8	95.7	95.8
12.3	9.6	1.7	1.4
19.4	19.0	2.6	2.8
743.4	687.4	100.0	100.0

* כולל איגרות חוב בערבות ממשלתית ליום 31 במרס 2014 בסך 5.6 מיליוני ש"ח וליום 31 בדצמבר 2013 בסך של 5.6 מיליוני ש"ח.

התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

יתרה ליום		חלק המגזר מסך ניירות הערך	
31.12.13	31.03.14	31.12.13	31.03.14
במיליוני ש"ח		ב- %	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
480.3	610.2	27.0%	88.8
257.6	66.7	(74.1%)	9.7
5.5	10.5	90.9%	1.5
743.4	687.4	(7.5%)	100.0

אשראי לממשלה ליום 31 במרס 2014 הסתכם ב-300.0 מיליוני ש"ח.

הבנק הפקיד סך של 300 מיליוני ש"ח צמודים למדד המחירים לצרכן ואינם נושאים ריבית, במסגרת מכרז של החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה. ראה פרק "הסכמים מהותיים, שינויי ויוזמות חקיקה במערכת הבנקאית ונושאים אחרים".

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2014 הסתכמו ב-4,062.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-4,151.8 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2013, קיטון בשיעור של 2.2%.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך פקדונות		יתרה ליום		הציבור	
31.12.13	31.03.14	השינוי	31.12.13	31.03.14	
ב- %	ב- %	ב- %	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
80.4	80.3	(2.3)	3,339.4	3,261.2	מטבע ישראלי
13.8	13.9	(1.0)	572.3	566.4	- לא צמוד*
5.8	5.8	(2.2)	240.1	234.7	- צמוד למדד**
100.0	100.0	(2.2)	4,151.8	4,062.3	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
					סך הכל

* כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 31 במרס 2014 בסך 46.1 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2013 - 36.1) המוצגים לפי המסלול הגובר.

** כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 31 במרס 2014 בסך 2.9 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2013 - 11.0) המוצגים לפי המסלול הגובר.

פקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל ליום 31 למרס 2014 שנכללו בפקדונות הציבור
הסתכמו לסך של 38.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-43.0 מיליוני ש"ח ליום 31 לדצמבר 2013.

הון ליום 31 במרס 2014 הסתכם ב-477.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-465.2 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2013, גידול בשיעור של 2.5%. הגידול בהון נבע בעיקרו מרווח בסך 10.2 מיליוני ש"ח ומגידול בסך של 1.6 מיליוני ש"ח ביתרת ההתאמות מהצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו.

יחס הון למאזן ליום 31 במרס 2014 הגיע ל-9.4% לעומת 9.1% ביום 31 בדצמבר 2013.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 31 במרס 2014 הגיע ל-15.95% לעומת 15.82% ביום 31 בדצמבר 2013, לפי באזל III.

פעילות חוץ-מאזנית

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

31.12.13	31.3.14	השינוי ב- %
3,204	3,351	4.6
בתיקי ניירות ערך		

תפעול קופות גמל - שירותי התפעול של קופות הגמל ניתנים החל מהרבעון השני של שנת 2010, באמצעות חברת האם. תמורת שירותי תפעול אלה רשם הבנק הכנסה נטו בסך 0.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-0.1 בתקופה המקבילה אשתקד. הסכם לשירותי תפעול נמצא בשלבי גיבוש ונכון ליום פרוסום 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 באוכלוסית 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			
	2013	2014	השינוי ב-%
א. סך ההכנסות (הוצאות)			
מגזר משקי הבית	34.5	34.8	1%
מגזר בנקאות פרטית	12.2	11.2	(8%)
מגזר עסקי	14.0	12.3	(12%)
מגזר ניהול פיננסי	4.2	6.5	55%
סך הכל	64.9	64.8	-
ב. הוצאות בגין הפסדי אשראי			
מגזר משקי הבית	1.1	(1.1)	-
מגזר עסקי	0.7	1.5	114%
סך הכל	1.8	0.4	(78%)
ג. רווח (הפסד) נקי			
מגזר משקי הבית	4.8	5.2	8%
מגזר בנקאות פרטית	1.3	0.7	(46%)
מגזר עסקי	1.9	1.0	(47%)
מגזר ניהול פיננסי	2.0	3.3	65%
סך הכל	10.0	10.2	2%
ד. יתרה ממוצעת של נכסים			
מגזר משקי הבית	1,698.8	1,907.5	12%
מגזר בנקאות פרטית	217.2	218.4	1%
מגזר עסקי	888.6	821.1	(8%)
מגזר ניהול פיננסי	2,165.3	2,079.6	(4%)
סך הכל	4,969.9	5,026.6	1%
ה. אשראי לציבור לפי מגזרי פעילות:			
מגזר משקי הבית	1,704.1	1,922.7	13%
מגזר בנקאות פרטית	215.7	217.3	1%
מגזר עסקי	879.3	821.1	(7%)
סך הכל ליום 31 במרס 2014	2,799.1	2,961.1	6%
ה. פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות:			
מגזר משקי הבית	1,609.7	1,809.7	12%
מגזר בנקאות פרטית	1,825.6	1,670.6	(9%)
מגזר עסקי	587.4	582.6	(1%)
סך הכל ליום 31 במרס 2014	4,022.7	4,062.3	1%



מגזר משקי הבית

מבנה המגזר

מגזר משקי הבית (המגזר הקמעונאי) מספק מגוון של שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים למשקי הבית. המגזר פועל באמצעות מערך הסינוף והשלוחות 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 2014 הסתכם ב-5.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-4.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 8% הנובע בעיקר בשל גביות של חובות בגין שנים קודמות. שיעור תשואת הרווח הנקי להון במגזר בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הגיע ל-8.1% בהשוואה ל-8.9% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מעליה ביתרות הסיכון של המגזר.

הכנסות המגזר בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-34.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-34.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1% הנובע בעיקר מגידול קל בעמלות. ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-1.1 מיליוני ש"ח בהשוואה להוצאות בסך-1.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המגזר הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-27.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-25.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 7%. הגידול נובע מעליה בסך ההוצאות התפעוליות של הבנק ומגידול בהיקף הפעילות במגזר.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר משקי הבית:

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס			
השינוי	2013	2014	
%	במיליוני ש"ח		
			הכנסות ריבית נטו:
-	26.5	26.6	מחיצוניים
			הכנסות שאינן מריבית:
3%	8.0	8.2	מחיצוניים
1%	34.5	34.8	סך הכנסות
-	1.1	(1.1)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
8%	4.8	5.2	רווח נקי
	8.9%	8.1%	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
12%	1,698.8	1,907.5	יתרה ממוצעת של נכסים
11%	1,596.6	1,777.6	יתרה ממוצעת של התחייבויות
10%	1,563.5	1,721.0	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
46%	*119.4	173.9	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
			מרכיבי ההכנסות מריבית, נטו:
15%	19.0	21.9	מרווח מפעילות מתן אשראי
(23%)	4.8	3.7	מרווח מפעילות קבלת פקדונות
(63%)	2.7	1.0	אחר
			פירוט הכנסות שאינן מריבית:
(4%)	2.4	2.3	הכנסות מכרטיסי אשראי
33%	0.3	0.4	הכנסות משוק ההון
4%	5.3	5.5	הכנסות תפעוליות ואחרות
1%	34.5	34.8	סך הכנסות

* הוצג מחדש

לקוחות

לקוחות המגזר כוללים משקי בית, בעיקר עובדי הוראה ובני משפחותיהם 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. הצעות שיווקיות מועברות, בין היתר, 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 מספק שירותי call center תחת "מסד call" באמצעות מוקד של קבוצת הבינלאומי. במסגרת המוקד נהנים לקוחות הבנק ממענה מהיר ומגוון רחב של שירותים.



הון אנושי

במהלך התקופה הסתכם מספר המשרות הממוצע במגזר ב- 201 משרות, כולל משרות מועמסות על המגזר, (198 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 וחסכון, הממונה על הגבלים עסקיים, הרשות לניירות ערך ועוד. במהלך השנה הושפע המגזר מיישום המלצות ועדת זקן והחלטת הרשות לניירות ערך בנושא עמלות הפצה של קרנות נאמנות. יישום החלטות אלה גרמו לירידה בהכנסות התפעוליות של המגזר. לפירוט הוראות חקיקה ורגולציה שונות החלות על הבנק והצעות חוק ורגולציה אשר עשויות להשפיע על הבנק, ראה פרק הסכמים מהותיים, שינויי ויזמות חקיקה במערכת הבנקאית ונושאים אחרים.

מגזר הבנקאות הפרטית

מבנה המגזר

מגזר הבנקאות הפרטית מעניק שירותי ייעוץ מתקדמים על ידי יועצי השקעות ללקוחות הבנקאות הפרטית. המגזר פועל באמצעות מערך הסינוף של הבנק במריבית 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 2014 הסתכם ב-0.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 46% הנובע מירידה בהכנסות המגזר. שיעור תשואת הרווח הנקי להון במגזר הגיע ל-5.6%, בהשוואה ל-11.0% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מירידה ברווחיות של המגזר. הכנסות המגזר בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-11.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-12.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8% הנובע מירידה בריבית המוניטרית. הוצאות המגזר הסתכמו ב-10.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-10.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1%. היקף נכסי הציבור, המנוהלים על ידי המגזר, הסתכם ב-2,915.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2,474.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 18%.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר הבנקאות הפרטית:

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס

2014	2013	השינוי
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%
הכנסות ריבית נטו:		
מחיצוניים	4.5	5.7 (21%)
הכנסות שאינן מריבית:		
מחיצוניים	6.7	6.5 3%
סך הכנסות	11.2	12.2 (8%)
רווח נקי	0.7	1.3 (46%)
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)	5.6%	11.0%
יתרה ממוצעת של נכסים	218.4	217.2 1%
יתרה ממוצעת של התחייבויות	1,696.1	1,849.2 (8%)
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	310.7	315.8 (2%)
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	2,915.1	*2,459.9 19%
מרכיבי ההכנסות מריבית, נטו:		
מרווח מפעילות מתן אשראי	1.7	1.6 6%
מרווח מפעילות קבלת פקדונות	2.6	3.6 (28%)
אחר	0.2	0.5 (60%)
פירוט הכנסות שאינן מריבית:		
הכנסות מכרטיסי אשראי	0.8	1.0 (20%)
הכנסות משוק ההון	5.1	4.5 13%
הכנסות תפעוליות ואחרות	0.8	1.0 (20%)
סך הכנסות	11.2	12.2 (8%)

* 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- 51 משרות, כולל משרות מועמסות על המגזר, (57 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. במהלך השנה הושפע המגזר מיישום המלצות ועדת זקן והכנסותיו התפעוליות קטנו. לפירוט הוראות חקיקה ורגולציה שונות החלות על הבנק והצעות חוק ורגולציה אשר עשויות להשפיע על הבנק, ראה פרק הסכמים מהותיים, שינויי ויוזמות חקיקה במערכת הבנקאית ונושאים אחרים.

מגזר עסקי

מבנה המגזר

המגזר העסקי מספק מגוון שירותי בנקאות ומימון ללקוחות עסקיים. המגזר פועל באמצעות יחידות עסקיות בחלק ממערך הסינוף של הבנק הפרוס ברחבי הארץ, אשר מקבל סיוע מקצועי מאגף האשראי במטה על ידי רפרנטים יעודיים המתמחים בלקוחות עסקיים. שירותי המימון והמוצרים הבנקאיים העיקריים שמספק המגזר כוללים: שירותי ניהול חשבון עסקי, אשראי למימון הפעילות העסקית בענפי המשק השונים, פעילות סחר חוץ, עסקי מט"ח וכרטיסי אשראי.

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב-1.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 47% הנובע מירידה בהכנסות ומעליה בהוצאות להפסדי אשראי. שיעור תשואת הרווח הנקי להון במגזר הגיע ל-3.4%, בהשוואה ל-7.2% בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המגזר בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-12.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-14.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 12%. הוצאות המגזר הסתכמו ב-9.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-10.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 10% הנובע מקיטון בהיקף הפעילות במגזר. ההוצאה בגין הפסדי אשראי במגזר הסתכמה ב-1.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-0.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. היקף נכסי הציבור, המנוהלים על ידי המגזר הסתכם ב-188.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-157.9 בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19%.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר העסקי :

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס			
השינוי	2013	2014	
%	במיליוני ש"ח		
			הכנסות ריבית נטו:
(17%)	9.2	7.6	מחיצוניים
			הכנסות שאינן מריבית:
(2%)	4.8	4.7	מחיצוניים
(12%)	14.0	12.3	סך הכנסות
114%	0.7	1.5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(47%)	1.9	1.0	רווח נקי
	7.2%	3.4%	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
(8%)	888.6	821.1	יתרה ממוצעת של נכסים
(2%)	607.1	594.1	יתרה ממוצעת של התחייבויות
(3%)	759.0	736.1	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
20%	*157.7	188.6	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
			מרכיבי ההכנסות מריבית, נטו:
(5%)	6.6	6.3	מרווח מפעילות מתן אשראי
(33%)	1.2	0.8	מרווח מפעילות קבלת פקדונות
(64%)	1.4	0.5	אחר
			פירוט הכנסות שאינן מריבית:
(50%)	0.2	0.1	הכנסות מכרטיסי אשראי
-	0.2	0.2	הכנסות משוק ההון
-	4.4	4.4	הכנסות תפעוליות ואחרות
(12%)	14.0	12.3	סך הכנסות

* הוצג מחדש.

לקוחות

במגזר העסקי מטופלים לקוחות ממגוון רחב של ענפי משק בעלי נפח פעילות עסקי נמוך עד בינוני. 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- 58 משרות, כולל משרות מועמסות על המגזר, (60 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד), מתוכם 12 משרות בדרגת ניהול (12 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, רשות ניירות ערך ועוד. לפירוט הוראות חקיקה ורגולציה שונות החלות על הבנק והצעות חוק ורגולציה אשר עשויות להשפיע על הבנק, ראה פרק הסכמים מהותיים, שינויי ויזמות חקיקה במערכת הבנקאית ונושאים אחרים.

מגזר ניהול פיננסי

כללי

פעילות המגזר כוללת את ניהול התיק הבנקאי, נוסטרו שקלים ומט"ח 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

פעילות הניהול הפיננסי 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 2014 הסתכם ב-3.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-2.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 65% הנובע בעיקרו הנובע מעליה בהכנסות ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה. שיעור תשואת הרווח הנקי להון במגזר הגיע ל-34.7% בהשוואה לתשואה של-20.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות המגזר בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-6.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-4.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 55% הנובע בעיקר מעליה ברווחים ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה שהסתכמו ב-7.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-4.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר הניהול הפיננסי :

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס			
	2014	2013	השינוי
	במיליוני ש"ח		
	%		
הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית:			
מחיצוניים	6.5	4.2	55%
סך הכנסות (הוצאות)	6.5	4.2	55%
רווח (הפסד) נקי	3.3	2.0	65%
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)	34.7%	20.4%	
יתרה ממוצעת של נכסים	2,079.6	2,165.3	(4%)
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	285.0	293.4	(3%)
מרכיבי הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית:			
אחר	6.5	4.2	55%

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 וחיסכון, 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

האומדנים וההערכות בנושאי המדיניות החשבונאית הקריטית, נעשו על פי מיטב ידיעתם ושיקול דעתם של הגורמים המקצועיים שעסקו בהכנתם, והם יושמו באופן נאות בדוחות הכספיים של הבנק. סקירה של התחומים המהותיים שלדעת הנהלת הבנק בהם קיימת מדיניות חשבונאית קריטית, מפורטת בדוח הדירקטוריון לשנת 2013 ולא חל בה שינוי.

הסכמים מהותיים, שינויי ויוזמות חקיקה במערכת הבנקאית ונושאים אחרים

מכרז החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה ביום 10 במרס 2014 נמסר לבנק כי זכה במכרז של החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה, החל מיום 1 ביולי 2014 (שירות הניתן כיום על ידי בנק דיסקונט בע"מ). ביום 13 במרס 2014 חתם הבנק על הסכם בעניין. תקופת ההתקשרות הינה ל-5 שנים עד ליום 30 ביוני 2019, כאשר החשב הכללי רשאי להאריך את ההסכם לשתי תקופות נוספות של עד שנה. במסגרת המכרז, על הבנק להפקיד סך של 618 מיליון ש"ח לחשבון מיוחד של החשב הכללי, אשר יוחזר לבנק בסוף תקופת ההסכם בתוספת הצמדה. במסגרת המכרז תועמדה לעובדי ההוראה הלוואות מחשבון החשב הכללי האמור, באחריות הבנק. ההלוואות הינן בסכום מירבי של עד 25 אלפי ש"ח ולתקופת זמן של עד 5 שנים, בהתאם לסוג ההלוואה. ההלוואות הינן ללא הצמדה ונושאות ריבית בשיעורים הנקבעים על ידי החשב הכללי. בנוסף, יעביר הבנק מענקים מותנים לסטודנטים להוראה מחשבון מיוחד של החשב הכללי בגבולות הקצאה מתקציב המדינה. המענק המותנה יהפוך למענק מלא רק בהתקיים קריטריונים שנקבעו על ידי משרד החינוך. במקרה של אי מימוש תנאי המענק, יהפוך המענק המותנה להלוואה לסטודנט, בתנאים שנקבעו על ידי החשב הכללי. בהתאם להסכם, הבנק יעביר את החזרי הקרן והריבית של ההלוואות לעובדי ההוראה ושל ההלוואות לסטודנטים לחשבונות החשב הכללי, בהתאם ללוחות הסילוקין של ההלוואות וללא קשר לגביה בפועל.



תכנית תגמול לעובדי הבנק

במסגרת הסכם השכר, אישר דירקטוריון הבנק תכנית תגמול מתמשכת בדומה לתנאי התכניות הקודמות. על פי התכנית יוענקו אופציות פאנטום לעובדי הבנק ללא תמורה 599 אלפי אופציות. האופציות יוענקו בחמש מנות שנתיות שוות של 119.8 אלפי אופציות כל אחת, החל משנת 2013. כל אופציה תמומש לאחר תקופת הבשלה של ארבע שנים ובמשך שנה אחת שלאחר תקופה זו. העלות הכוללת של התכנית נכון למועד הדוח 12.4 מיליוני ש"ח. תכנית התגמול תהיה צמודה לשווי כלכלי תיאורטי על פי נוסחה שנקבעה ומתבססת, בעיקר על ביצועי הבנק.

שירותי מיחשוב

מערכות המחשב של הבנק עובדות תחת התשתית של הבנק הבינלאומי. הבנק מקבל את שירותי המחשב (אשר הוסבו ב- 5 בפברואר 2010) מחברת מת"ף, חברת בת של הבנק הבינלאומי. הוצאות המיחשוב לחברת מת"ף לשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 היו בסך של 7.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 6.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. על פי הבנות עם מת"ף וחברת האם, ההסכם נמצא בשלבי גיבוש. נכון למועד החתימה על הדוח הכספי, 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.

כללי

מערכת החקיקה המסדירה את תחום הבנקאות בישראל ואשר חלה על הבנק כוללת, בין היתר, את פקודת הבנקאות משנת 1941, חוק בנק ישראל, התש"ע - 2010, חוק הבנקאות (רישוי) וחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981. מכוח חוקים אלה נתון הבנק לפיקוחו של בנק ישראל ובמיוחד לפיקוחם של נגיד בנק ישראל ושל המפקח על הבנקים וחלים עליו הוראות, כללים, הנחיות וצווים של המפקח על הבנקים ("החקיקה הבנקאית"). החקיקה הבנקאית מהווה את הבסיס החוקי והמרכזי לפעילותה של קבוצת הבנק. פרט לחקיקה הבנקאית, כפוף הבנק בפעילותו גם למערכות חקיקה מקבילות המסדירות את פעילותו בתחומים שונים, כגון פעילות בתחום שוק ההון, בתחום המשכנתאות ועוד. גם בתחומים אלה חלים על הבנק, בנוסף לדברי החקיקה, הוראות, כללים והנחיות של רשויות המדינה המוסמכות, ובהם של רשות ניירות ערך, של הממונה על שוק ההון, הביטוח והחסיכון במשרד האוצר, של הבורסה לניירות ערך ושל רשות ההגבלים העסקיים. חוקים נוספים בנושאים יחודיים מטילים על כלל המערכת הבנקאית חובות והוראות ספציפיות, לדוגמה דיני איסור הלבנת הון ומימון טרור, חוק נתוני אשראי ועוד.

קבוצת הבנק פועלת תוך ציות להוראות החוק והרגולציה החלים עליה כאמור. להלן תמצית פירוט של שינויי חקיקה ויוזמות חקיקה רלוונטיים לתקופת הדו"ח אשר משפיעים או עשויים להשפיע באופן מהותי על פעילות הבנק.

כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון), התשע"ד - 2013.

במסגרת המשך יישום דו"ח ועדת זקן, פורסם ביום 28 בנובמבר 2013 ברשומות התיקון הנ"ל. התיקון כולל הרחבה של הגדרת "עסק קטן" ליחיד שהוא עסק (אלא אם הבנק ימצא כי מחזור עסקיו השנתי עולה על 5 מיליון ש"ח), קביעת שני מסלולי עמלות, מסלול בסיסי ומסלול מורחב (הכוללים רשימת שירותים אחידה) שבנק חייב להציע ללקוחותיו ומסלול עמלות נוסף שהינו רשות, וכן הפחתה של עמלת המינימום בעו"ש, הכל ביחס ליחידים ולעסקים קטנים. התיקון נכנס לתוקף ביום 1 באפריל

2014, למעט התיקון בהגדרת "עסק קטן" אשר בהתאם להבהרת בנק ישראל ייכנס לתוקף עם השלמת הליך החקיקה לתיקון סעיף 9ט(ו) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981. ביום 26 במרס 2014 פורסם ברשומות צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות מסלול בסיסי), התשע"ד-2014, לפיה שירות מסלול בסיסי מוכרז כשירות בר פיקוח ונקבע לו סכום עמלה מירבי של 10 ש"ח בחודש, בתוקף מיום 1 באפריל 2014. היקף ההשפעה הצפוי על הכנסות הבנק כולל מעבר להשלמה של פעולה אחת הינו בסך מיליון ש"ח.

לקראת הוועדה המייעצת שהתקיימה ביום 20 במרס 2014 הופצה על ידי הפיקוח על הבנקים טיוטת נוסח משולב של הכללים הנ"ל, הכוללת תיקונים נוספים בנושא אופן ההצטרפות למסלולים, איסור על גביית עמלת פעולה בערוץ ישיר בגין חיוב בכרטיס חיוב מיידי, תיקונים בעמלות כרטיסי אשראי וכן הוספת חלק חדש בענין עמלות בקשר לסליקה של עסקאות בכרטיס חיוב.

הוראת ניהול בנקאי תקין 421 בעניין "הפחתה או תוספת בשיעורי רבית" ההוראה, אשר פורסמה ביום 9 בספטמבר 2013, מחייבת את הבנק, ביחס להלוואות ולפקדונות מסוימים, לשמור לאורך כל תקופת ההלוואה/הפקדון על אותה הפחתה או תוספת לרבית הבסיסית, שחלה במועד מתן ההלוואה/במועד ההפקדה. "הלוואה" - לרבות מסגרת אשראי מאושרת בחשבון או מסגרת אשראי בכרטיס חיוב. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2014, למעט התחולה ביחס לפקדונות שנדחתה ליום 1 ביולי 2014, והיא חלה ותחול על הלוואות ופקדונות של "יחיד" ו"עסק קטן" שיבוצעו לאחר כניסת ההוראה לתוקף. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הכנסות הבנק.

הוראת ניהול בנקאי תקין 414 בעניין "גילוי עלות שירותים בניירות ערך" על פי ההוראה, אשר פורסמה ביום 2 באפריל 2014, נדרשים הבנקים לגלות ללקוח, בהודעת פירוט עמלות חצי-שנתית הנשלחת ללקוח ובאתר האינטרנט של התאגיד הבנקאי, גם "מידע השוואתי" בקשר עם עמלות בסוגי פעולות בניירות ערך שנקבעו בהוראה, ששולמו בפועל על ידי לקוחות שמחזיקים פקדונות בשווי דומה לשווי הפקדון שמחזיק הלקוח. המידע השוואתי והמידע בדבר עמלות ניירות ערך בהן חויב הלקוח, יוצגו במתכונת שנקבעה בהוראה. ההוראה תחול על יחידים ועסקים קטנים, ותיכנס לתוקף ב- 1 בינואר 2015, כאשר ההצגה הראשונה של המידע ללקוח ופרסומו באתר האינטרנט, תתבסס על נתונים שהתקבלו במהלך החודשים יולי - דצמבר 2014.

הצעות חקיקה מטעם המפקח על הבנקים בעקבות דו"ח ועדת זקן במסגרת יישום דו"ח ועדת זקן, פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטות של הוראות חדשות כמפורט להלן, אשר יחולו ביחס ללקוח שהינו "יחיד" או "עסק קטן" -

א. הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח)(תיקון מס' 19), התשע"ג - 2013 הטיטה מיום 8 ביולי 2013 מסדירה הרחבת הגדרת "עסק קטן" בכללי העמלות גם ליחיד המנהל חשבון למטרת עסק וכן מסמיכה את המפקח על הבנקים לפרסם נתונים בדבר ההכנסה הממוצעת בפועל של לקוחות מקבלת שירותים וכן שיעורי רביות המשולמות בפועל ללקוחות בעד פקדונות שקליים והנגבות בפועל מלקוחות בעד אשראי, בתאגידים הבנקאיים.



ב. טיוטת תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(גילוי נאות ומסירת מסמכים), התשנ"ב - 1992
הטייטה מיום 5 במרס 2014 כוללת הוראות משלימות לאופן יישום ההוראות החדשות בנושא הגדרת
"עסק קטן" ומסלולי העמלות (לרבות הסמכת המפקח לקבוע הוראות שונות לענין המידע שימסר
ללקוח בהצטרפות למסלול), וכן חובת פרסום באתר הבנק באינטרנט של מידע מסוים.
במקביל פרסם בנק ישראל טיוטת חוזר הכולל הוראות שונות, בתוקף ההסמכה שניתנה למפקח
כאמור.

ג. טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין - דוח שנתי ללקוחות התאגידים הבנקאיים
ביום 14 בנובמבר 2013 פורסמה על ידי בנק ישראל טיוטה להוראת ניהול בנקאי תקין בנושא דוח שנתי
ללקוחות התאגידים הבנקאיים. הטייטה קובעת חובת מסירת דיווח שנתי ללקוחות, ומגדירה את אופן
מסירתו ואת פירוט המידע שייכלל בו. על פי הטייטה יכלול הדיווח מידע מקיף אודות נכסיו
והתחייבויותיו של הלקוח, וכן מידע אודות דירוג האשראי של הלקוח בתאגיד הבנקאי.

חוק הבנקאות (שירות ללקוח)(תיקון מס' 19), התשע"ד - 2014
ביום 10 במרס 2014 פורסם תיקון מס' 19 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח). התיקון מחייב את
התאגידים הבנקאיים, בטרם העמדת הלוואה לפרעון מידי או פתיחה בהליך משפטי נגד לקוח, למסור
ללקוח על כך הודעה מראש ובכתב. במסגרת התיקון מפורט המידע המדויק אותו נדרש הבנק לציין
בהודעה שתימסר ללקוח. התיקון יחול גם ביחס להודעות הנמסרים לערבים, אך זאת בהתאם לכללים
נפרדים שיקבע המפקח על הבנקים במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין. התיקון לחוק ייכנס לתוקפו 6
חודשים ממועד פרסומו ויחול גם ביחס להלוואות שניתנו לפני יום התחולה.

שוק ההון

א. ייעוץ השקעות, ניהול תיקים וקרנות נאמנות

הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 21) (תעודות סל וקרנות סל), התשע"ב - 2012
ביום 29 באוקטובר 2013 התקבלה במליאת הכנסת הודעת הממשלה על החלת דין רציפות על הצעת
חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 21) (תעודות סל וקרנות סל), התשע"ב - 2012, אשר
אושרה בקריאה ראשונה ביום 9 ביולי 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.

חוק להקלות בשוק ההון ולעידוד הפעילות בו (תיקוני חקיקה), התשע"ד - 2014
ביום 27 בינואר 2014 פורסם החוק להקלות בשוק ההון ולעידוד הפעילות בו (תיקוני חקיקה).
התשע"ד - 2014, אשר במסגרתו תוקן חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול
תיקי השקעות, השתנ"ה - 1995 באופן המסמיך את שר האוצר, בהתייעצות עם רשות ניירות ערך
ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לקבוע סוגי נכסים פיננסיים, אשר ניתן יהיה לתת לגביהם ייעוץ
השקעות גם על ידי מי שאינו בעל רישיון ייעוץ לפי החוק. כוונת התיקון לאפשר לשר האוצר לקבוע כי
קרן פקדונות ומלוות (קפ"מ) הינה נכס פיננסי כאמור. השלכות תיקון זה על הבנק עדיין אינן ידועות.
ביום 27 בינואר 2014 פורסם החוק להקלות בשוק ההון ולעידוד הפעילות בו (תיקוני חקיקה).
התשע"ד - 2014, אשר במסגרתו תוקן חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול

תיקי השקעות, השתנ"ה-1995 באופן המסמיך את שר האוצר, בהתייעצות עם רשות ניירות ערך ובאישור ועדת הכספים של הכנסת, לקבוע סוגי נכסים פיננסיים, אשר ניתן יהיה לתת לגביהם ייעוץ השקעות גם על ידי מי שאינו בעל רישיון ייעוץ לפי החוק. כוונת התיקון לאפשר לשר האוצר לקבוע כי קרן פקדונות ומלוות (קפ"מ) הינה נכס פיננסי כאמור. השלכות תיקון זה על הבנק עדיין אינן ידועות.

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 יכנס לתוקפו שלושה חודשים מיום פרסומו ברשומות.

ב. קופות גמל

טיוטת חוזר הממונה על שוק ההון בעניין "אספקת שירותי תפעול אחורי ושירותי תפעול קדמי"- הטיוטה פורסמה ביום 6 באוגוסט 2013. על פי הטיוטה מוצע שינוי מהותי במעורבות תאגידים בנקאיים בשירותי התפעול לגופים מוסדיים, תוך הבחנה, לראשונה, בין שירותי תפעול אחורי לבין שירותי מערך קדמי, המתייחסים לשירותים הניתנים במישרין לעמיתים. תאריך התחולה המוצע הוא ביום 1 בינואר 2014. השינויים העיקריים הם כדלהלן:

- תאגיד בנקאי שהוא יועץ פנסיוני יוכל להמשיך לתת שירותי תפעול אחורי רק לגופים שעמם יהיה לו הסכם ביום פרסום החוזר ורק עד ליום 31 בדצמבר 2020. תקרת התמורה המותרת בגין שירותים אלה נותרה ללא שינוי.

- מוצע לאסור התניה בין מתן שירותי תפעול אחורי לקדמי, ולהתיר מתן שירותי תפעול קדמי רק אם יוצעו לכלל הגופים המוסדיים ובתמורה אחידה. התמורה תגבה מהגוף המוסדי בלבד. לא נקבעה מגבלה לתמורה.

הבנק בוחן את המשמעויות וההשלכות האפשריות של טיוטה זו. בשלב זה, בחוזר של משרד האוצר מיום 19 בדצמבר 2013 - חוזר סוכנים ויועצים 5-10-2013, הוארכה עד ליום 30 ביוני 2014 התקופה שבה רשאי תאגיד בנקאי שהוא יועץ פנסיוני לתת שירותי תפעול מסויימים לחברה מנהלת שקיבלה שירותי תפעול מתאגיד בנקאי כמפורט בחוזר סוכנים ויועצים 5-10-2011 הסכמים למתן שירותים - עדכון שני מיום 29 בדצמבר 2011.

ג. ניירות ערך

חוק ניירות ערך (תיקון מס' 53), התשע"ד-2013

ביום 28 באוקטובר 2013 אושר תיקון 53 לחוק ניירות ערך. התיקון נועד לעודד מחזיקים בניירות ערך לממש את זכויות ההצבעה שלהם באמצעות מערכת הצבעה אלקטרונית שתקים הרשות לניירות ערך מבלי להידרש לקבל אישור בעלות בנייר הערך מאת חבר הבורסה. חברי הבורסה יידרשו להמציא למערכת את כל הנתונים הנדרשים על מצביעים פוטנציאליים המחזיקים בניירות ערך באמצעותם וכן



להמציא למצביעים הפוטנציאליים הללו את המידע והפרטים הנדרשים להם לצורך הצבעה באסיפה. המודל לא נועד להחליף את האפשרויות הקיימות היום להצבעה באסיפה אלא מהווה ערוץ נוסף למימוש זכויות ההצבעה של המחזיקים בניירות ערך. התיקון לחוק ייכנס לתוקף ביום תחילתן של תקנות לחוק שיותקנו לעניין זה.

המלצות הוועדה הבינמשרדית לבחינת שוק הקסטודי בישראל

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 הקסטודי 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 הקסטודי. 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 בכוונת 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, הקבוצה ישמה את המלצות הוועדה שנכנסו לתוקף החל מה- 1 לאוקטובר 2013. הבנק ממשיך ובוחן את המלצות הוועדה ביחס לאספקת שירותי משמורת באופן ישיר (כקסטודיאן) וכן ביחס לאספקת שירותי משמורת כמתווך, אשר יחולו החל מיום 1 ביולי 2014.

ד. 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 שניה 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 הטיוטה 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 בטייטה.

ביום 10 במרץ 2014 פורסמה הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים)(תיקון מס'6), התשע"ד-2014, אשר פורסמה גם בשנת 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 וחשכון במשרד האוצר, תוך התאמה מסוימת לגבי תאגידים בנקאיים.

איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור

הצעת חוק להעמקת גביית המיסים והגברת האכיפה(אמצעים לאכיפת תשלום מיסים ולהרתעה מפני הלבנת הון)(תיקוני חקיקה והוראת שעה), התשע"ג-2013

ההצעה אושרה בקריאה ראשונה ביום 31 ביולי 2013 ובהתאם לה יתוקן חוק איסור הלבנת הון במטרה להגביר את המלחמה בהון השחור שמקורו בעבירות מס חמורות. התיקונים כוללים בעיקר הוספת עבירות מס חמורות כעבירות מקור לפי חוק איסור הלבנת הון (עבירה לפי סעיף 220 לפקודת מס הכנסה, לפי סעיף 98(ג2) לחוק מיסוי מקרקעין (שבח ורכישה), ולפי סעיף 117(ב1) או (3) עד (8) או (ב1) לחוק מס ערך מוסף), וכן מתן סמכויות חקירה, כניסה, תפיסה וחיפוש לפקיד מכס חוקר וקביעת הסדר המאפשר העברת מידע מהרשות לאיסור הלבנת הון לפקיד מכס חוקר.

צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), תשס"א-2001

ביום 2 לפברואר 2014 פורסם תיקון לצו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), תשס"א-2001. עיקרי התיקון הינם שינוי בקריטריונים המחייבים דיווח על פעילות בלתי רגילה באופן המחייב דיווח במקרה בו התעורר חשש שמדובר בפעילות האסורה לפי חוק איסור הלבנת הון או חוק מימון טרור, שילוב חובת "הכר את הלקוח" בצו, הטלת חובה לנקוט באמצעים סבירים לאימות זהותם של נהנים ובעלי שליטה.

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 בשיעורים הקבועים בחוק.

המבצע 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.



ביום 31 במרס 2014 פורסמו תקנות המאבק בתכנית הגרעין של איראן (מתן הודעות וסדרי עבודה), התשע"ד - 2014. התקנות מסדירות את דרכי ההודעה על הכוונה להכריז על גורם זר כ"גורם זר מסייע" או כ"תאגיד המקיים קשר עסקי עם איראן", את אופן הגשת בקשה שלא להכריז או לבטל הכרזה, ואת סדרי עבודת הוועדה המייעצת ומטה הסנקציות שיוקמו בהתאם לחוק. תחילתן של התקנות 10 ימים מיום פרסומן.

ממשל תאגידי וחברות

הוראת המפקח על הבנקים בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי

ביום 19 בנובמבר 2013, פרסם הפיקוח על הבנקים את הנוסח המחייב של הוראת ניהול בנקאי תקין 301A "מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי" (להלן: "ההוראה") וכן קובץ שאלות ותשובות בקשר עם יישומה. בהתאם להוראה, על דירקטוריון הבנק לאשר, לפחות אחת לשלוש שנים, מדיניות תגמול שתגובש על ידי ועדת התגמול. מדיניות התגמול תחול על כלל עובדי הבנק, תוך התמקדות במנגנון התגמול לעובדים מרכזיים. בקבוצת העובדים המרכזיים כלולים כל מי שלפעילותו עשויה להיות השפעה מהותית על פרופיל הסיכון של הבנק ובין היתר, בכפוף לחריגים מסוימים, נושאי משרה בכירה כהגדרתם בטיטוט ההוראה, מנהל המדווח ישירות למנהל המדווח ישירות למנכ"ל, עובד שסך התגמול המשויך לו מהבנק בשנה החולפת או בשנה שקדמה לה, עולה על 1,500,000 ש"ח וקבוצות של עובדים הכפופות לאותם הסדרי תגמולים ואשר עשויות, במצטבר, לחשוף את הבנק לסיכון מהותי. בין החריגים כאמור להגדרת עובדים מרכזיים נכללים עובדים (שאינם נושאי משרה) שכל תגמולם נקבע על פי ההסכם הקיבוצי. ההוראה קובעת הוראות רבות בכל הנוגע לעקרונות נדרשים ביחס לתגמול עובדים מרכזיים, בדגש על התגמול המשתנה ותגמולים בגין סיום ההעסקה. עוד קובעת ההוראה הוראות בדבר מעורבות של גורמי ניהול הסיכונים, בקרה וביקורת בפיתוח מנגנון התגמול ובבחינה כי מדיניות התגמול עקבית עם מסגרת ניהול הסיכונים של הבנק. במקביל להוראה, פרסם הפיקוח על הבנקים תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין 301 שעיקרם עיגון תפקידיה של ועדת התגמול בקשר עם מדיניות התגמול ותגמול של עובדים בבנק.

הבנק בוחן את החלת ההוראה בקשר לכלל העובדים ועובדים מרכזיים שאינם נושאי משרה. בכוונת הבנק לפעול לאימוץ חלקים נוספים למדיניות התגמול של הבנק בהתאם לנדרש על פי ההוראה. על מנת לאפשר לחברות בת של תאגיד בנקאי שהן חברות פרטיות כהגדרתן בחוק החברות, לגבש מדיניות תגמול המתחשבת בעקרונות מדיניות התגמול הקבוצתית, בתאריך 18 במרס 2014 אישר המפקח על הבנקים ליישם את הדרישה לגבש מדיניות תגמול בהתאם להוראה החדשה, לא יאוחר מיום 30 בספטמבר 2014.

חוזר המפקח על הבנקים בעניין הקדמת מועדי פרסום דוחות כספיים

ביום 29 בספטמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא הקדמת מועד פרסום דוחות לציבור. על פי החוזר, על מנת להתאים את מועד פרסום הדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בישראל למקובל בארצות הברית, וכן לאפשר לקוראי הדוחות הכספיים לקבל מידע על המצב הכספי של הבנק ותוצאות פעולותיו במועד מוקדם יותר, נקבע כי דוחות שנתיים של תאגיד בנקאי העומד בראש קבוצה בנקאית יפורסמו לא יאוחר מחודשיים מתאריך המאזן ודוחות כספיים רבעוניים יפורסמו לא יאוחר מ- 45 ימים מתאריך המאזן.

כניסת ההוראה לתוקף תתבצע באופן מדורג:

הדוח הכספי של חברת האם לשנת 2013 - יפורסם עד ליום 20 במרס 2014.

הדוח הכספי של חברת האם לשנת 2014 - יפורסם עד ליום 10 במרס 2015.

הדוח הכספי משנת 2015 ואילך - יפורסם עד חודשיים מתאריך המאזן.
דוחות רבעוניים - בשנת 2014 יפורסמו לא יאוחר מתום 55 ימים מתאריך המאזן, בשנת 2015 לא יאוחר מ-50 ימים מתאריך המאזן ומשנת 2016 ואילך, לא יאוחר מ-45 ימים מתאריך המאזן.

חקיקה בינלאומית

FATCA - FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT

בהתאם להוראות ה-FATCA FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT, במטרה להעמיק את גביית המס מישויות אמריקאיות שבבעלות 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. החוק אמור להכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2014.

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.

ביום 6 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בענין היערכות ליישום הוראות ה-FATCA, הדורש מהמערכת הבנקאית להמשיך בהיערכות ליישום הוראות ה-FATCA, בין אם יחתם עד ליום 1.7.14 הסכם בילטרלי כאמור בין אם לאו. בחוזר הבהיר המפקח כי סירוב להעניק שירותים בנקאיים כדלקמן יחשב כ"סירוב סביר" לענין חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981-סירוב לפתוח חשבון חדש ללקוח אשר אינו משתף פעולה עם התאגיד הבנקאי באופן הנדרש ליישום הוראות ה-FATCA וסירוב ליתן שירותים בנקאיים בחשבון קיים, אשר חושפים את התאגיד הבנקאי לסיכון שיחשב כמשתף פעולה עם הלקוח לשם עקיפת הוראות ה-FATCA. הבנק עוקב אחר ההתפתחויות בחקיקה ונערך בהתאם.

רפורמות "Dodd Frank" ו-EMIR

בשנת 2012 פורסמו בארצות הברית כללים לצורך הסדרת יישום החוק "The Dodd Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act" שחוקק בארצות הברית בשנת 2010 (להלן - "רפורמת DF"). מטרת רפורמת DF, בין היתר, היא הפחתת סיכון האשראי במסחר בשוק הנגזרים הנסחרים OTC והסיכונים המערכתיים הנובעים מהם והגברת השקיפות בשוק זה. במסגרת רפורמת DF נקבעו, בין היתר, כללים לגבי סליקת עסקאות במסלוק מרכזית, דרישות בטחונות ודיווח העסקאות למאגרי מידע ייעודיים.

במקביל לרפורמת DF שפורסמה בארצות הברית, פורסמה באירופה רפורמה בעלת עקרונות דומים - European Market Infrastructure Regulation (להלן - "רפורמת EMIR").

רפורמת EMIR חלה על כל גוף אירופאי ולכן, צפויה להשפיע על אופן פעילות הבנק במכשירים נגזרים, שכן לבנק היקף פעילות משמעותי מול בנקים אירופאים. עם זאת, רפורמת EMIR נמצאת עדיין בשלבי חקיקה וטרם נקבע לוח הזמנים הסופי ליישום כל השלבים השונים. הסליקה המרכזית על פי רפורמת EMIR מתוכננת להתחיל באמצע שנת 2014. הבנק ממשיך לבחון את השלכות הרפורמות על פעילותו ונערך ליישום כללים מכוחן, ככל שהם רלוונטים לגביו.



שומות מס במחלוקת

לבנק הוצאו צווים בגין שנות המס 2008-2010, לבנק הפרשות מס מספקות לכיסוי הוצאות מיסים אלו, שעיקרם נובעים מהפרשי עיתוי בהכרה בהכנסה. הבנק ביחד עם יועציו המשפטיים נערך לערעור בצווים שהוצאו.

דירוג הבנק

הבנק דורג על-ידי חברת מידרוג בדירוג Aa3 לפקדונות זמן ארוך ודרוג P-1 לפקדונות זמן קצר המופקדים בבנק, באופן יציב.

מצב נזילות ומדיניות גיוס המקורות

הבנק מקיים מעקב שוטף אחר מצב הנזילות בבנק, באמצעות מודל פנימי, ובאמצעים משלימים אחרים, תוך שימת דגש על גיוון בסיס הפקדונות ועל שמירת תיק נכסים נזילים בהיקף מתאים. בחודש ינואר 2013 פרסם בנק ישראל עדכון להוראות ניהול סיכון הנזילות (הוראה 342), שעיקרו הרחבה ועדכון של מתכונת המעקב והדיווח אחר סיכון הנזילות במערכת הבנקאית. הבנק מנהל ומבקר את סיכוני הנזילות באמצעות המודל הפנימי התואם את הוראת ניהול בנקאי תקין 342 המעודכנת.

מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

היקף יתרות המערכת הבנקאית בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים) לסוף מרס 2014 עמד על כ- 116 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-121 מיליארד ש"ח בסוף דצמבר 2012. היקף אחזקות הציבור במק"מ עמד על כ-14 מיליארד ש"ח, קיטון של כ-3 מיליארד ש"ח לעומת סוף 2012. עיקר כרית הנזילות בבנק, הכוללת מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים), פקדונות בבנקים וניירות ערך נזילים, הסתכמה ליום 31 במרס 2014 ב-1.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-1.7 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2013, מזה, יתרת המזומנים והפקדונות בבנקים הסתכמה ב-1.0 מיליארד ש"ח, וכ-0.7 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל ברמת נזילות גבוהה.

יחס הפקדונות לאשראי לציבור ליום 31 במרס 2014, עומד על 137.2%, בהשוואה לכ-142.8% ב-31 בדצמבר 2013. בסוף מרס 2014 הסתכמו פקדונות הציבור ואגרות החוב בכ-4.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-4.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2013, קיטון בשיעור של כ-4.1%. יתרת האשראי לציבור ליום 31 במרס 2014 הסתכמה ב-3.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-2.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2013, גידול של כ-3.4%.

החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

כללי

א. פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהמהותיים מביניהם הינם: סיכוני אשראי, סיכוני שוק ונזילות וסיכונים תפעוליים. סיכונים 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.

- א. האחראים על ניהול הסיכונים בבנק הינם:
 - מר יעקב שורי, מנכ"ל הבנק - מנהל סיכונים פיננסיים
 - מר דורון סגל - מנהל הסיכונים הראשי של הבנק. החל מה-15 בדצמבר 2013 אחראי על הסיכונים התפעוליים.
 - מר דוד פדרמן, סמנכ"ל, ראש אגף אשראי - מנהל סיכוני האשראי
 - מר גבריאל טייטל, סמנכ"ל, ראש אגף בנקאות ונכסי לקוחות - מנהל סיכון אסטרטגי ומוניטין
 - עו"ד חוה אלקוני-נוימן - היועצת המשפטית של הבנק - מנהלת הסיכונים המשפטיים
 - מר חנן כץ - קצין הציות, אחראי על איסור הלבנת הון והממונה על אכיפה מנהלית

ז. 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 ופונקצית ניהול סיכונים" מונה בבנק מנהל סיכונים ראשי שכפוף למנכ"ל הבנק ומונחה מקצועית על ידי מנהל הסיכונים הראשי הקבוצתי.

ח. מידי רבעון נערך ונכתב מסמך סיכונים על ידי היחידה לניהול סיכונים, שהינה בלתי תלויה ביחידות נוטלות הסיכון. המסמך מוצג בפני הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים ודירקטוריון הבנק. מסמך הסיכונים בוחן את כלל הסיכונים, שאליהם חשוף הבנק במסגרת פעולותיו, תוך פירוט



הממצאים ברמת הסיכון הספציפי. כמו כן, נסקרות בו ההתפתחויות בסביבה העסקית ובשווקים הפיננסיים וכן טיפול החטיבה בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות ככל שנקטו על ידי היחידה.

ט. בקרת הסיכונים בבנק מתבצעת כדלקמן - בקרה ואמידת סיכוני אשראי, לרבות עמידה בכללי המדיניות, מתבצעת על ידי בקר סיכוני אשראי בחברת האם. בקרת סיכוני שוק ונזילות מתבצעת על ידי בקר הסיכונים בחברת האם. נושאי סיכונים תפעוליים, ציות, איסור הלבנת הון ומימון טרור, אכיפה מנהלית והבקרות בגינן מבוצעים על-ידי הפונקציות האחראיות בבנק (ראה להלן בפרקים המתאימים). היעד העיקרי של הבקרה הוא להטמיע בבנק תרבות ניהול סיכונים מתקדמת תוך התוויית מדיניות ניהול סיכונים התואמת את מטרות הבנק, את הנחיות באזל והמפקח על הבנקים ובמקביל לאתר ולהתריע על סיכונים אפשריים.

ממשל תאגידי ומעורבות הנהלה ודירקטוריון

במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 301 בנושא עבודת הדירקטוריון אומצו בין היתר 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. מסמך תשתית זה עודכן ואושר בחודש ספטמבר 2013, בהתחשב גם בעקרונות ניהול בנקאי תקין מס' 310 בענין "ניהול סיכונים" שבנק ישראל התכוון לפרסם (נוהל זה פורסם בדצמבר 2012 ונכנס לתוקף בינואר 2014). המסמך מגדיר מתכונת פעולה של ממשל תאגידי אפקטיבי התומך בפעולת הדירקטוריון והנהלה, ומאפשר להם לקבוע את אסטרטגיית הבנק ויעדיו, לגבש תיאבון לסיכון, לנהל את עסקיו השוטפים של הבנק, ולהגן על האינטרסים של המפקידים, בעלי המניות ונוטלי סיכון אחרים. המסמך משמש מצע מחייב עבור הבנק בכל הנוגע לתפיסת הממשל התאגידי ולמתכונת ניהול הסיכונים. המסמך מיושם באמצעות נוהל הדירקטוריון והנהלה, מסמכי המדיניות הרלוונטיים והמעגלים המרכזיים המרכיבים את מארג הממשל התאגידי בבנק - ובראשם הדירקטוריון והנהלה. 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

- א. דירקטוריון הבנק מתווה את האסטרטגיה התאגידית העסקית של הבנק.
- ב. דירקטוריון הבנק דן ומאשר אחת לשנה את תכנית העבודה השנתית ומדיניות ניהול הסיכונים בתחומי הסיכון המהותיים השונים, הכוללות, בין היתר, את תיאבון הסיכון הכולל, מסגרות הסיכון ותקרות החשיפה המותרות בתחומי הפעילות ובמגזרים השונים, וכן מציב סטנדרטים לניהול, מדידה, בקרה, ודיווח על החשיפה לסיכונים השונים. במסגרת זאת, מתאים הדירקטוריון את מדיניות החשיפה לסיכונים השונים לשינויים ולתמורות בשווקים הפיננסיים ולסביבת הפעילות של הבנק.
- ג. דירקטוריון הבנק מאשר פעילויות חדשות ומוצרים חדשים העשויים ליצור חשיפות חדשות, תוך בחינת הסיכון שהפעילות יוצרת וכן את יכולת הבנק לנהל, למדוד ולבצע בקרה בלתי תלויה על סיכוני הפעילות.
- ד. במסגרת עבודת הדירקטוריון פועלת ועדת אשראי ועסקים, המשמשת כועדת ניהול סיכונים ונוסטרו. הוועדה מקבלת דיווח על חשיפות הבנק לסיכונים פיננסיים, סיכוני אשראי, סיכונים תפעוליים

וסיכונים משפטיים וכן על עמידת הבנק במגבלות רגולטוריות ובמגבלות שקבע הדירקטוריון. בנוסף, הוועדה מבצעת בחינה של נאותות מערך ניהול ובקרת הסיכונים בבנק.

ה. אחת לרבעון מתקיים דיון בוועדה לניהול סיכונים ובדירקטוריון במסמך הסיכונים הכולל של הבנק.

ו. לפחות אחת לרבעון מתכנסת ועדת הביקורת של הדירקטוריון. ועדת הביקורת מפקחת על פעילות הביקורת הפנימית של הבנק לרבות המלצה לדירקטוריון לגבי: מינוי מבקר פנימי, אישור כתב המינוי והסמכויות של המבקר הפנימי ותכנית העבודה של הביקורת הפנימית. הוועדה מבצעת מעקב אחר יישום תכנית העבודה של הביקורת הפנימית ודנה בדוחות ביקורת מהותיים ובדיווחים אחרים של המבקר הפנימי. הוועדה מפקחת על עבודת רואה החשבון המבקר ודנה בדוחות ביקורת של רואה החשבון המבקר ושל גופים רגולטוריים. כמו כן, הוועדה, בשבתה גם כוועדת מאזן, דנה בדוחות הכספיים ובליקויים במערכי הדיווח החשבונאיים ומגישה את המלצותיה בנדון לדירקטוריון.

ז. מערך הביקורת הפנימית של הבנק, במסגרת תכנית העבודה השנתית, מעריך במסגרת הביקורת המבוצעות על ידו בסניפים וביחידות המטה, את תהליך ניהול הסיכונים בבנק, את יישום המדיניות ואת ביצוע החלטות הדירקטוריון בנושא ניהול הסיכונים השונים. בנוסף, מעריך את מידת ההתאמה ואת איכותם של תהליכי הבקרה הנהוגים בבנק. כמו כן, מבצעת הביקורת באופן שוטף את הסקירה הבלתי תלויה על תהליך ה- ICAAP השנתי המתקיים בבנק, במטרה לאתגר את התהליך ולבחון את מהימנות ושלמות הנתונים המוצגים בו והתאמתו לדרישות הפיקוח על הבנקים.

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 המקרקע, במגבלות החשיפה לסיכונים הפיננסים בכניסה לפעילויות חדשות ובהתפתחות תיק הנוסטרו.

- אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה במסמך הסיכונים הכולל של הבנק, במסגרתו מדווחות חשיפות הבנק לסיכונים פיננסיים, סיכונים אשראי, סיכונים תפעוליים, סיכונים ציוד, איסור הלבנת הון, סיכון המוניטין, הסיכון האסטרטגי, תרחישי קיצון, סיכונים משפטיים ועמידת הבנק במגבלות שקבע הדירקטוריון. בנוסף קיים עדכון אודות יישום הוראות באזל, תיקוף מודלים והאכיפה הפנימית בניירות ערך.

- מנהל הסיכונים הראשי של הבנק חבר בפורום ניהול סיכונים קבוצתי המתקיים בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם בראשות מנהל הסיכונים הראשי 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. ר"ח בנצי אדירי, ראש החטיבה לניהול סיכונים בחברת האם משמש בתפקידו כמנהל הסיכונים הראשי של הקבוצה.

- בקרת סיכונים שוק ונזילות ובקרת סיכונים אשראי מתבצעות על ידי מנהלי תחום סיכונים שוק ונזילות ותחום סיכונים אשראי, המהווים חלק מההחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם. היחידות הינן פונקציות עצמאיות בלתי תלויות הכפופות ליו"ר הדירקטוריון ומבצעות בקרת סיכונים עצמאית ובלתי תלויה על החשיפות לסיכונים שוק ונזילות וסיכונים אשראי בהתאמה.



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 לסיכונים פיננסיים המאושרת מדי שנה על ידי ההנהלה והדירקטוריון. מסמך המדיניות מתווה ומפרט, בין היתר: תיאבון כולל לסיכונים פיננסיים ותיאבון לסיכון בחתך הסיכון הבודד, עקרונות לפעילות ומגבלות ברמת המגזרים השונים.
3. אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה, בועדה לניהול סיכונים ובדירקטוריון במסמכי החשיפות לכלל הסיכונים של הבנק, במסגרתם מדווחות חשיפות הבנק לסיכונים בהשוואה למגבלות שנקבעו. כמו כן, נבחנים 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 III בחר הבנק ליישם את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני שוק. הלימות ההון הרגולטורית מחושבת על סיכוני ריבית וסיכוני מטבע של הבנק. בנוסף, במסגרת נדבך 2 מוקצה הון נוסף בגין סיכוני שוק.

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

31.12.2013	31.3.2014	לפי באזל III
בגין סיכון כללי		
דרישות ההון בגין:		
0.5	0.7	סיכון ריבית
0.7	0.6	סיכוני מט"ח
1.2	1.3	סה"כ דרישות הון בגין סיכוני שוק
-	0.1	דרישות הון בגין סיכון CVA
סה"כ דרישות הון בגין סיכון שוק		
1.2	1.4	כולל סיכון CVA

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 המכסימלית בשווי ההון 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 מריבית 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 מבוססת במונחי הפגיעה המכסימלית בשווי ההון 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 2014 עמד ערך ה- VAR של הבנק על כ-2.7 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-2.5 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013. משקלו של ה- VAR ביחס להון הבנק ליום 31 במרס 2014 עומד על 0.6%, בהשוואה ל-0.5% ליום 31 בדצמבר 2013, ולמגבלת דירקטוריון של 3.3%.
- במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 עמד הבנק במגבלת ה- VAR הכוללת.

אומדני VaR על התיק למסחר

- ליום 31 במרס 2014 - 0.1 מיליוני ש"ח (0.03% מההון)
- ממוצע לתקופה - 0.1 מיליוני ש"ח (0.03% מההון)
- הערך המקסימאלי לתקופה - 0.1 מיליוני ש"ח (0.03% מההון)
- ליום 31 בדצמבר 2013 - 0.3 מיליוני ש"ח (0.07% מההון)
- ממוצע לתקופה - 0.3 מיליוני ש"ח (0.06% מההון)
- הערך המקסימאלי לתקופה - 0.5 מיליוני ש"ח (0.12% מההון)

אומדני VaR על כלל התיק

- ליום 31 במרס 2014 - 2.7 מיליוני ש"ח (0.6% מההון)
- ממוצע לתקופה - 2.1 מיליוני ש"ח (0.4% מההון)
- הערך המקסימאלי לתקופה - 2.7 מיליוני ש"ח (0.6% מההון)
- ליום 31 בדצמבר 2013 - 2.5 מיליוני ש"ח (0.5% מההון)
- ממוצע לתקופה - 2.4 מיליוני ש"ח (0.6% מההון)
- הערך המקסימאלי לתקופה - 3.2 מיליוני ש"ח (0.7% מההון)



תרחישי קיצון לבחינת גובה השחיקה המקסימאלי של השווי ההון

דירקטוריון הבנק קבע מגבלה על גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההון של הבנק בגין הפעלתם של מספר תרחישי קיצון בתחום התממשות סיכונים פיננסיים. מגבלה זו נקבעה לעד 15% מהונו העצמי של הבנק.

תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית והשפעת התממשות תרחישי קיצון על יחס ההון לרכיבי

סיכון

כחלק מיישום הוראות נדבך 2 של באזל III, מיישם הבנק מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית תחת תרחישי קיצון. המתווה כולל תרחישים בתחום סיכוני השוק, הנזילות והאשראי ותרחישים המשלבים התממשות של כמה סיכונים בו זמנית.

התרחישים שמפעיל הבנק כוללים תרחישים מסוג ניתוחי רגישות, תרחישים היסטוריים, תרחישים היפותטיים ותרחישים מאקרו-כלכליים. התשתית התרחישית מורכבת ממגוון של תרחישים, ביניהם תרחיש הוליסטי גלובלי, תרחיש הוליסטי מקומי ותרחיש "הפוך".

תוצאות תרחישי הקיצון והשפעותיהן על בסיס ההון ייחס ההון מוצגות במסמך הסיכונים, הנדון אחת לרבעון בהנהלה, בוועדה לניהול סיכונים ובדירקטוריון.

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 ההתחייבויות (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 בחשיפות הבסיס והשקעת ההון הפנוי במגזרי ההצמדה השונים נעשים בהתבסס על הערכות ותחזיות שוטפות לגבי התפתחויות צפויות בשווקי 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 פעילות.

- 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	מגזר שקלי	מגזר מט"ח	סך הכל
לא צמוד	צמוד למדד	כולל צמוד מט"ח	
31 במרס 2014			
נכסים	4,207.6	244.4	5,039.7
התחייבויות	3,809.3	236.6	4,615.4
מכשירים נגזרים ואופציות	(90.6)	-	-
הון פיננסי	307.7	7.8	424.3
אחוז מההון הפיננסי	72.52%	1.84%	100%
ממוצע לתקופה	93.51%	1.71%	
הערר המינימלי בתקופה	72.52%	1.60%	
הערר המקסימלי בתקופה	108.93%	1.84%	
31 בדצמבר 2013			
נכסים	4,347.8	249.9	5,077.4
התחייבויות	3,849.1	241.3	4,665.7
מכשירים נגזרים ואופציות	(100.9)	-	-
הון פיננסי	397.8	8.6	411.7
אחוז מההון הפיננסי	96.62%	2.09%	100%
ממוצע לתקופה	93.24%	2.17%	
הערר המינימלי בתקופה	76.75%	0.13%	
הערר המקסימלי בתקופה	106.30%	6.31%	



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

תרחיש - שינוי של 1% במדד	31.3.2014	31.12.2013
נכון ליום	0.8	(0.1)
מכסימום לתקופה	0.8	0.3
מינימום לתקופה	(0.1)	(0.1)

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 31 במרס 2014 (במיליוני ש"ח):

	31.3.2014		31.12.2013	
אחוז שינוי בשער החליפין	דולר	אירו	דולר	אירו
ירידה של 5%	(0.1)	(0.2)	(0.2)	(0.1)
ירידה של 10%	(0.3)	(0.4)	(0.4)	(0.3)
עליה של 5%	0.1	0.2	0.2	0.1
עליה של 10%	0.3	0.4	0.4	0.3

הערות:

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

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

דרישות ההון בגין סיכונים בסיסיים

במסגרת יישום הוראות באזל III מיישם הבנק את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכונים שוק. במסגרת זאת, נדרש הבנק להלימות ההון הרגולטורית בגין סיכונים בסיסיים הנגזרים מסיכונים בסיסיים במט"ח בלבד. הבנק מבצע הקצאת הון משלימה בגין סיכונים בסיסיים הנגזרים מחשיפה לסיכונים בסיסיים במגזר המדד (סיכונים אינפלציה) במסגרת יישום הוראות נדבך 2 של באזל III.

ה. החשיפה בריבית

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. הבנק יישם מדיניות כוללת לניהול סיכון הריבית, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 333, בנושא סיכונים ריבית.

ניהול החשיפה

ניהול החשיפה לסיכונים 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 לסיכונים 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 לסיכונים הריבית באמצעות תחילת החשיפה המכסימלית 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 סיכונים ריבית (וכן תרחישים המשלבים התממשות סיכונים ריבית עם כמה סיכונים אחרים ובו זמנית).

להלן נתונים עיקריים על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על פי המודל הפנימי:

31 בדצמבר 2013			31 במרס 2014			
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	
מט"ח	שקלי	שקלי	מט"ח	שקלי	שקלי	
כולל	צמוד	לא	כולל	צמוד	לא	
צמוד	מדד	צמוד	צמוד	מדד	צמוד	
0.25	2.42	0.24	0.41	3.39	0.50	מח"מ נכסים
0.19	4.54	0.38	0.37	4.69	0.38	מח"מ התחייבויות*
0.06	(2.12)	(0.14)	0.04	(1.30)	0.12	פער (בשנים)
1.70	1.35	2.62	1.49	1.07	2.65	תשואת נכסים
0.44	1.28	1.03	0.42	1.03	0.79	תשואת התחייבויות
1.26	0.07	1.59	1.07	0.04	1.86	פער תשואה (באחוזים)

* בהתאם למודל הפנימי של הבנק חשבונות העו"ש פרוסים על פני תקופה של שנה.

החשיפה בפועל ליום הדוח

- סיכון הריבית נמדד ומנוהל על בסיס הנחות שונות באשר לזמני הפרעון של הנכסים וההתחייבויות. בחשבונות עו"ש שאינם נושאים ריבית קיימות יתרות זכות בסכום יציב לאורך זמן. לצורך מדידת חשיפת הריבית, מדיניות הבנק היא להתייחס ליתרות עו"ש אלה כהתחייבות הארוכה מיום אחד.
- חשיפת הריבית במגזר השקלי הלא צמוד נובעת מכך שהפעילות מאופיינת במשך חיים של התחייבויות קצר ממשיך חיים של נכסים 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 ממשיך חיים של הנכסים.
- במגזר המט"ח וצמוד המט"ח, החשיפה נמוכה יחסית למגזר המדדי והשקלי, זאת בשל סגירה מקבילה של מרבית הנכסים מול ההתחייבויות ושימוש בעסקאות החלפת ריבית.
- על-פי המגבלות שקבע דירקטוריון הבנק, במגזר הצמוד למדד החשיפה המכסימלית 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 וההתחייבויות לתזוזה של 1% בעקום הריבית על שחיקה של ההון, כדלקמן:

מגזר	מגבלה	ליום 31 במרס 2014	מכסימום בתקופה	מינימום בתקופה
לא צמוד	4.0%	1.17%	1.47%	1.17%
צמוד מדד	4.5%	1.30%	2.90%	1.30%
מט"ח וצמוד מט"ח	1.0%	0.02%	0.09%	0.02%

מגזר	מגבלה	ליום 31 בדצמבר 2013	מכסימום בתקופה	מינימום בתקופה
לא צמוד	4.0%	0.81%	1.47%	0.16%
צמוד מדד	4.5%	2.90%	3.25%	1.48%
מט"ח וצמוד מט"ח	1.0%	0.04%	0.09%	0.03%

סיכון הריבית בתיק הבנקאי

בניהול החשיפות לסיכונים שוק מבחין הבנק בין החשיפות הנוצרות כחלק מהניהול השוטף של הנכסים וההתחייבויות של הבנק (התיק הבנקאי) לבין החשיפות בתיק למסחר, זאת בהתבסס על מדיניות מפורטת שאישר דירקטוריון הבנק להגדרת התיק הבנקאי והתיק למסחר.

דרישות ההון בגין סיכונים רבית

במסגרת יישום הוראות נדבך 1 של באזל III, מיישם הבנק את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכונים שוק. במסגרת זאת, נדרש הבנק להלימות ההון הרגולטורית בגין סיכונים רבית בתחומי המסחר בלבד. הבנק מבצע הקצאת הון משלימה במסגרת יישום הוראות נדבך 2 של באזל III, בהתאם למתודולוגיה שמרנית.

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

להלן מידע על נכסים והתחייבויות החשופים לשינויים בריבית על פי שווים ההוגן, כולל 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 2014 (במיליוני ש"ח):

מטבע ישראלי		מטבע חוץ**				
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אחר	סך הכל		
4,171.3	579.7	150.7	92.5	4,994.2	נכסים פיננסיים*	
2.5	90.6	2.7	9.9	105.7	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים	
(3,763.0)	(590.8)	(147.8)	(87.6)	(4,589.2)	נגזרים וחוף מאזניים***	
(93.8)	-	(2.7)	(10.6)	(107.1)	התחייבויות פיננסיות*	
317.0	79.5	2.9	4.2	403.6	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים	
					נגזרים וחוף מאזניים***	
					שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	

2. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים למעט פריטים לא כספיים ליום 31 במרס 2014 (במיליוני ש"ח):

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

מטבע ישראלי		מטבע חוץ**			שינוי בשווי הוגן		
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אחר	סך הכל	סך הכל	סך הכל	
301.1	83.9	2.8	4.2	392.0	(11.6)	(2.87%)	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
315.3	80.0	2.9	4.2	402.4	(1.2)	(0.30%)	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
335.0	73.3	3.1	4.2	415.6	12.0	2.97%	קטון מיידי מקביל של אחוז אחד

* כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוף מאזניים.

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

*** סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוף מאזניים, כשהם מהווים 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 שצוין 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 שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.



ו. 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 במסגרת בחינת כלל הסיכונים על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון והנהלה (כמפורט לעיל בפרק חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - כללי) וכן ע"י דרגי הביניים שהמרכזיים שבהם מופיעים דלהלן:

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 ההשלכות 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 בתכניות 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 הנהלה ודירקטוריון הבנק על מידת ההתאמה, ואיכות תפקודם של תהליכי הבקרה הפנימיים.

ההנהלה וועדותיה

- ועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות מנכ"ל הבנק מתכנסת אחת לשבוע. הוועדה 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 דוחות 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. בנוסף, מקבלים חברי הוועדה דיווח יומי בגין מצב הנזילות הקיים והחזוי ומתקיים דיון מיוחד בהתאם לצורך.

- 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

- מערך הביניים (Middle Office) - היחידה פועלת בחטיבה הפיננסית בחברת האם וכפופה לראש החטיבה, מתמחה בביצוע בקורות ומהווה גורם מקצועי בתחום הבקרה המקשר בין המחלקה לניהול פיננסי ליחידות הנהלה שונות בבנק. היחידה מבקרת ומפקחת אחר החשיפות הפיננסיות

- במחלקה בתחומים: נוסטרו למסחר ונוסטרו קונצרני בתיק הזמין. היחידה מנטרת ומאתרת באופן שוטף את הסיכונים השונים ומפתחת בקרות ונהלי עבודה לצמצום סיכוני חשיפת הבנק.
- יחידת תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות בחברת האם הכפופה למנהל הסיכונים הראשי של חברת האם ואחראית על ניהול בקרת סיכוני השוק והנזילות בבנק. היחידה מהווה פונקציה עצמאית בלתי תלויה הפועלת מכוח הוראת ניהול בנקאי תקין 339 ("ניהול סיכוני שוק"). 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.
 - פורום CRO קבוצתי בתחום סיכוני שוק ונזילות בראשותו של מנהל תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות בחברת האם, מתכנס אחת לרבעון, במסגרתו נדונות שיטות ומתודולוגיות לקידום אפקטיביות הבקרה על סיכוני השוק והנזילות בקבוצה.
 - פורום ניהול סיכונים קבוצתי בראשות ראש החטיבה לניהול סיכונים עוסק בדרכים ואפשרויות לקידום ניהול סיכונים על בסיס קבוצתי.
 - פורום תרחישי קיצון בראשות מנהל יחידת ניהול סיכונים ופיקוח על חברות בנות, מתכנס לפחות אחת לחצי שנה ובוחן אפקטיביות תרחישים קיימים ותרחישים נדרשים.

ז. דיווח על החשיפות לסיכוני שוק

הנהלת הבנק, הועדה לניהול סיכונים והדירקטוריון מקבלים מגוון דיווחים וסקירה על החשיפה לסיכוני שוק, ובחתכים שונים על ידי גורמי הניהול, הפיקוח והבקרה.

בנוסף, החשיפות בפועל לסיכוני השוק, בהשוואה למסגרות וגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון והסמכויות לניהול 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.

ניהול סיכוני נזילות

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 מפקדונות 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 בבנק ישראל.
- בהתאם למתחייב מהוראת המפקח על הבנקים אישר דירקטוריון הבנק מדיניות כוללת לניהול סיכוני הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח. המדיניות כוללת, בין היתר, מגבלות על יחס הנזילות, ואופק ההירשדות בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון, ועל תזרים המזומנים, והתייחסות 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 בשווקים 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, תכניות מגירה ועוד.
- הבנק קבע מסגרת ותכנית פעולה הנדרשת בניהול סיכוני הנזילות וקבע מתודולוגיה שתסייע בזיהוי משבר נזילות בבנק.
- בינואר 2013 פרסמה ועדת באזל עדכון של המסמך שפרסמה בדצמבר 2010 כחלק ממקבץ מסמכים לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית (באזל III), שעוסק בשני מדדים חדשים לאמידה כמותית של סיכון הנזילות - יחס הנזילות המזערי (LCR), ויחס המימון היציב (NSFR), וכלים פיקוחיים נוספים לניטור הסיכון. בנק ישראל צפוי לאמץ את ההמלצות בתחילת שנת 2015. הבנק עומד בהוראה זו.

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 במט"ח, הן בתרחיש של מצב עסקים רגיל, והן תחת תרחישים המדמים 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 סט של תרחישים המדמים מצבי לחץ וקיצון שונים. המודל מאפשר ניהול, שליטה, פיקוח ובקרה ברמה היומית השוטפת על מצב הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח ולתקופות ארוכות יותר.
- בכל אחד מהתרחישים נבחן מצב הנזילות על בסיס המדדים הכמותיים הבאים: יחס נזילות מזערי, יחס נזילות יציב, אופק הישרדות ויעדים נוספים.
- תרחישי קיצון.
- העקרונות העומדים בבסיס תרחישי הקיצון גורסים כי ככל שיש בידי הבנק יותר נכסים נזילים ביחס לתזרים היוצא הצפוי להתממש בתרחישי הקיצון, כך מבטיח הבנק את יכולתו לעמוד בצורכי הנזילות. למטרה זו מסווגים הנכסים במודל על פי רמת הנזילות, בהתאם להוראות בנק ישראל, והתזרים היוצא על בסיס פרמטרים שמוגדרים מכל אחד מהסעיפים המאזניים והחוץ מאזניים על פי הערכות מומחה מכל תרחיש.
- המודל משמש כלי ניהולי דינמי, ברמה היומית, לבחינת מצב הנזילות בבנק ולניהול סיכוני הנזילות. תוצאות המודל מבוקרות באופן שוטף על ידי הגורמים הרלוונטיים ובכללם יחידת תחום סיכוני שוק ונזילות בחברת האם.

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.

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 תכניות חסיכון.

יתרה ממוצעת		יתרה ליום		
31.12.2013	31.3.2014	31.12.2013	31.3.2014	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
פקדונות הציבור				
557.4	569.9	572.3	566.4	תוכניות חסכון ופקדונות צמודים
3,233.5	3,257.3	3,339.4	3,261.2	פקדונות שקליים לא צמודים
249.9	240.6	240.1	234.7	פקדונות צמודי מט"ח ובמט"ח
4,040.8	4,067.8	4,151.8	4,062.3	סה"כ
44.9	37.5	58.9	52.3	פקדונות מבנקים ומבנק ישראל
4,085.7	4,105.3	4,210.7	4,114.6	סה"כ

ג. 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 והנהלה כמפורט לעיל (בפרק חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - כללי) וכן ע"י דרגי הביניים.

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 מחלקת ניהול פיננסי. כמו כן במסגרת וועדת הנזילות והסיכונים הפיננסיים המתכנסת פעמיים בשבוע.
- דיווח על החשיפות מרוכז במסמך הסיכונים הרבעוני כנדרש בהוראה לניהול בנקאי תקין 310. מסמך הסיכונים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה, בוועדה לניהול סיכונים 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.



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. הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון האשראי בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 311.

ב. הקצאת ההון בגין סיכוני אשראי, שוק ותפעולי

במסגרת יישום הוראות באזל III מיישם הבנק את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני אשראי. במסגרת נדבך 2 מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכון האשראי.

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

31 בדצמבר 2013		31 במרס 2014		סוג החשיפה
נכסי סיכון	דרישות הון	נכסי סיכון	דרישות הון	
(9%)	*(12.5%)	(9%)	*(12.5%)	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
0.1	1.1	0.3	2.1	ריבונות
4.1	45.9	5.4	43.2	יישויות סקטור ציבורי
14.2	157.3	18.8	150.3	תאגידים בנקאיים
34.1	379.0	50.7	405.7	תאגידים
7.5	83.0	9.7	77.4	בביטחון נדל"ן מסחרי
154.6	1,717.7	221.5	1,772.3	קמעונאים ליחידים
9.7	107.9	13.3	106.5	עסקים קטנים
7.7	85.8	15.5	124.4	נכסים אחרים
232.0	2,577.7	335.2	2,681.9	סה"כ בגין סיכוני אשראי
1.4	15.4	2.2	17.8	סיכוני שוק
36.8	409.0	50.5	403.9	סיכון תפעולי
270.2	3,002.1	387.9	3,103.6	סה"כ נכסי סיכון

* יחס הון כולל מזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים מיום 1 בינואר 2015.

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

31 במרס 2014						
סה"כ חשיפת אשראי לפני						
סוג החשיפה	הלוואות	איגרות חוב	נגזרים (OTC)	חשיפות חוץ מאזניות	נכסים אחרים	הפרשה להפסדי אשראי
ריבונות	984.5	651.0				1,635.5
יישויות סקטור ציבורי	73.2	16.8		2.9		92.9
תאגידים בנקאיים	321.4	9.6	2.6			333.6
חובות של תאגידים	405.1	2.2		108.3		515.6
חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	80.9			1.8		82.7
קמעונאים ליחידים	2,282.5		0.2	1,196.7		3,479.4
הלוואות לעסקים קטנים	156.3			48.6		204.9
אחרים				137.5	137.5	
סה"כ	4,303.9	679.6	2.8	1,358.3	137.5	6,482.1
31 בדצמבר 2013						
סוג החשיפה	הלוואות	איגרות חוב	נגזרים (OTC)	חשיפות חוץ מאזניות	נכסים אחרים	סה"כ חשיפת אשראי
ריבונות	1,017.6	711.7				1,729.3
יישויות סקטור ציבורי	79.6	17.1		1.0		97.7
תאגידים בנקאיים	330.7	12.3	2.2			345.2
חובות של תאגידים	384.8	2.3	0.1	90.0		477.2
חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	85.7			1.0		86.7
קמעונאים ליחידים	2,235.6		0.5	1,160.4		3,396.5
הלוואות לעסקים קטנים	162.4			49.0		211.4
אחרים				131.8	131.8	
סה"כ	4,296.4	743.4	2.8	1,301.4	131.8	6,475.8

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

31 במרס 2014		31 בדצמבר 2013	
יטרת חשיפה לפני הפרשה להפסדי אשראי	חשיפת סיכון אשראי ברוטו ממוצעת	יטרת חשיפה לפני הפרשה להפסדי אשראי	חשיפת סיכון אשראי ברוטו ממוצעת
סוג החשיפה	אשראי	אשראי	אשראי
הלוואות	4,303.9	4,300.3	4,296.4
איגרות חוב	679.6	711.5	742.6
נגזרים (OTC)	2.8	2.8	2.7
חשיפות חוץ מאזניות	1,358.3	1,329.9	1,301.4
נכסים אחרים	137.5	134.6	136.1
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	6,482.1	6,479.1	6,475.8



להלן סך ההלוואות הפגומות, ההלוואות בפיגור וההפרשה להפסדי אשראי לפי סוג ענף עיקרי נכון ל- 31.3.2014 (במיליוני ש"ח):

הלוואות פגומות	הלוואות בפיגור	הפרשה להפסדי אשראי פרטני	הפרשה להפסדי אשראי קבוצתי	
			0.3	סקטור ציבורי
10.3	12.2	6.8	3.0	תאגידים
1.5	1.5		0.2	בביטחון נדל"ן מסחרי
20.7	20.1	8.6	13.0	קמעונאות ליחידים
8.0	5.8	3.3	1.7	עסקים קטנים
40.5	39.6	18.7	18.2	סך הכל

להלן סך ההלוואות הפגומות, ההלוואות בפיגור וההפרשה להפסדי אשראי לפי סוג ענף עיקרי נכון ל- 31.12.2013 (במיליוני ש"ח):

הלוואות פגומות	הלוואות בפיגור	הפרשה להפסדי אשראי פרטני	הפרשה להפסדי אשראי קבוצתי	
			0.3	סקטור ציבורי
13.6	11.0	5.4	3.3	תאגידים
			0.3	בביטחון נדל"ן מסחרי
21.7	9.1	10.1	12.9	קמעונאות ליחידים
7.6	3.8	3.7	1.4	עסקים קטנים
42.9	23.9	19.2	18.2	סך הכל

ג. מדיניות ותיאבון סיכון

כללי

- מנהל הסיכונים הראשי מעורב בגיבוש מסמך מדיניות האשראי של הבנק, אשר נדונה ומאושרת לפחות אחת לשנה על ידי הנהלת ודירקטוריון 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 מגוון 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 בדעיכה. 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 ההחזר 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 סיכונים האשראי השוטף ויישום מדיניות הדירקטוריון נבחנים, 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 וכיו"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 וכיו"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 תדיר עמידתו בהוראות הרגולטוריות בכל הקשור במגבלות הריכוזיות: לווה/קבוצת לוויים 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: פקדונות, ניירות ערך, ממסרי לקוחות, שעבודים שוטפים, שעבודים ספציפיים, שעבודי נדל"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 שוויים של נכסים אלה. הטמעת מערכת הביטחונות החדשה משפרת את זמינות הנתונים הנדרשים לניהול סיכוני אשראי לכל גופי הבקרה השונים בסניפים ובמטה.

פיקוח ובקרה

- כל חביויות 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 חביויות הלקוח ומערך הביטחונות שלו אל מול מסגרות האשראי שאושרו לו, והוא הנותן תמונת מצב שלמה בזמן אמת על חשיפת הלקוח.

ו. מדיניות חובות בעייתיים וההפרשות להפסדי אשראי

- בבנק קיימים תהליכים מובנים המוסדרים בנהלי עבודה לזיהוי ואיתור מוקדם של לווים בעייתיים. כמו כן, קיימים ומוסדרים 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 בחביויות 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.
- הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון האשראי, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 311. 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 ותכנית 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 ארבע פעמים בשנה.
- 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").

- החל מחודש ינואר 2014, מנהל הסיכונים הראשי של הבנק החל לתת חוות דעת כתובה בלתי תלויה לגבי חשיפות אשראי במגזר הלקוחות העסקיים של הבנק, במסגרת בקשות ו/או חידוש מסגרות אשראי בסכומים מ- 20 מיליון ש"ח ומעלה, וזאת כחלק מיישום הוראות ניהול בנקאי תקין 311. בנוסף, מנהל הסיכונים משתתף בוועדות האשראי הרלוונטיות, בודק ומעריך את סיכוני האשראי בבקשות הנדונות ומחווה את דעתו במהלך דיוני הוועדות. פעילותו אינטגרלית לתהליך קבלת ההחלטות בוועדה בגין האשראי הניתן, עמדתו מובעת באופן בלתי תלוי באגף אשראי ונבחנת במהלך הדיון כחלק מהתהליך ולא בדיעבד. בנוסף לכך, מנהל הסיכונים הראשי שותף בוועדות לקביעת נאותות הסיווגים וההפרשות להפסדי אשראי.

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. הנהלת הבנק אישרה מדיניות לניהול סיכונים סביבתיים בתחום האשראי, שתעודכן על פי הצורך. בגיבוש תהליכי כתיבת המדיניות והטיפול בנושא זה מסתייע הבנק בחברת האם הנעזרת ביועצים חיצוניים ומטמיע מתודולוגיה לניהול סיכונים סביבתיים.

ט. דיווח על החשיפה לסיכוני אשראי

ההנהלה ודירקטוריון הבנק מקבלים מגוון דיווחים על החשיפה לסיכוני אשראי, ובחתכים 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 ויחס ההון לרכיבי סיכון.

ביום 23 בדצמבר 2012 פרסם המפקח הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 בנושא ניהול סיכון אשראי. תחולת ההוראה ביום 1 בינואר 2014.

ההוראה מאמצת את תפיסת ועדת באזל ורשויות פיקוח מובילות בעולם, לגבי ניהול סיכוני אשראי. ההוראה דנה, בין היתר, בנושאים הבאים:

- מתן חוות דעת כתובה שתערך על ידי פונקצית ניהול הסיכונים לכל חשיפת אשראי מהותית (בשנה הראשונה ליישום ההוראה - 50 מיליון ש"ח והחל משנת 2015, 25 מיליון ש"ח ומעלה).
- אחריות לסיווג אשראי ולקביעת הפרשות להפסדי אשראי תוטל על גורם בתאגיד הבנקאי שאינו אחראי לפעילות עסקית.
- אחריות לקביעת דירוגי האשראי או לאישורם תוטל על פונקציית ניהול הסיכונים.
- בנוסף, דנה ההוראה בצורך בקיום מערכות מידע ניהוליות שונות, בצורך בפיתוח מערכות דרוג אשראי איכותיות ובחובה לתיקוף מודלים בכלל ומערכות הדרוג בפרט, על ידי פונקצית ניהול הסיכונים.

ב-30 באפריל 2013 פרסם המפקח הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314 בנושא הערכה נאותה של סיכוני אשראי ומדידה נאותה של חובות. תחולת ההוראה ביום 1 בינואר 2014.

ההוראה מאמצת שבעה קריטריונים ומפרטת את הדרך הראויה ליישומם:

- הדירקטוריון והנהלה הבכירה של התאגיד הבנקאי אחראים לקיום תהליכים נאותים ובקורות פנימיות אפקטיביות, על מנת לקבוע באופן עקבי הפרשות להפסדי אשראי, בהתאם למדיניות ולנהלים של התאגיד הבנקאי ולהוראות המפקח.
- תאגיד בנקאי יקיים מערכת לסיווג מהימן של חובות, על בסיס הערכת סיכון אשראי.
- תאגיד בנקאי יקבע תהליך כולל לתיקוף של כל מודל פנימי להערכת סיכוני אשראי.
- תאגיד בנקאי יאמץ ויתעד שיטת עבודה לטיפול בהפסדי אשראי שתקבע את אופן הערכת סיכוני האשראי, זיהויים של חובות בעייתיים וקביעת מועד הפרשות להפסדי אשראי.
- סך ההפרשות להפסדי אשראי, הפרטניות והמוערכות על בסיס קבוצתי, יהיה מספיק לכיסוי הפסדי האשראי המוערכים בתיק האשראי, כנדרש בהוראות הדיווח לציבור.
- השימוש בשיקול דעת של עובדים מנוסים בתחום האשראי ובהערכות סבירות, חיוני בתהליך ההכרה והמדידה של הפסדי אשראי.
- תהליך הערכת סיכוני האשראי יספק את הכלים החיוניים, הנהלים והנתונים הדרושים לשם הערכת סיכוני אשראי, לדיווח הכספי ולמדידת הלימות ההון.



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 2013						31 במרס 2014						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	
3,948.8	78.3	1,259.8	2.6	294.6	2,313.5	3,637.2	84.8	1,312.8	2.6	263.5	1,973.5	עם דרישה ועד שנה מעל שנה ועד חמש שנים
1,706.8		37.7	0.1	356.1	1,312.9	1,571.9		41.6	0.1	208.8	1,321.4	מעל חמש שנים
766.7		3.9	0.1	92.7	670.0	1,220.3		3.9	0.1	207.3	1,009.0	
6,422.3	78.3	1,301.4	2.8	743.4	4,296.4	6,429.4	84.8	1,358.3	2.8	679.6	4,303.9	סך הכל תזרימי מזומנים
53.5	53.5					52.7	52.7					ללא תקופת פירעון
6,475.8	131.8	1,301.4	2.8	743.4	4,296.4	6,482.1	137.5	1,358.3	2.8	679.6	4,303.9	סה"כ

חשיפות לפני הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון ל- 31 במרס 2014 (במיליוני ש"ח):

יתרת חשיפה לאחר הפרשה להפסדי								סוג החשיפה
250%	150%	100%	75%	50%	20%	0%	אשראי	
					10.5	1,625.0	1,635.5	ריבונות
				92.9			92.9	יישויות סקטור ציבורי
				278.3	55.3		333.6	תאגידים בנקאיים
	7.6	499.4					507.0	תאגידים
		82.8					82.8	בביטחון נדל"ן מסחרי
	11.1	0.9	3,458.8				3,470.8	קמעונאים ליחידים
	2.3	1.2	198.2				201.7	עסקים קטנים
21.0		71.9				44.6	137.5	נכסים אחרים
21.0	21.0	656.2	3,657.0	371.2	65.8	1,669.6	6,461.8	סה"כ

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

יתרת חשיפה לאחר הפרשה להפסדי							סוג החשיפה
150%	100%	75%	50%	20%	0%	אשראי	
				5.5	1,723.8	1,729.3	ריבונות
			97.4			97.4	יישויות סקטור ציבורי
			293.8	51.4		345.2	תאגידים בנקאיים
8.7	457.1					465.8	תאגידים
1.7	84.8					86.5	בביטחון נדל"ן מסחרי
2.1	0.6	3,369.9				3,372.6	קמעונאים ליחידים
0.9		205.3				206.2	עסקים קטנים
	85.9				45.9	131.8	נכסים אחרים
13.4	628.4	3,575.2	391.2	56.9	1,769.7	6,434.8	סה"כ

חשיפות לאחר הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון ל- 31 במרס 2014 (במיליוני ש"ח):

יתרת חשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי							סוג החשיפה
250%	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
					10.5	1,630.5	ריבונות
				87.4			יישויות סקטור ציבורי
				278.4	55.3		תאגידים בנקאיים
	7.6	442.9					תאגידים
		78.7					בביטחון נדל"ן מסחרי
	10.8	0.9	3,338.1				קמעונאים ליחידים
	2.2	1.2	167.2				עסקים קטנים
21.0		71.9				44.6	נכסים אחרים
21.0	20.6	595.6	3,505.3	365.8	65.8	1,675.1	סה"כ

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

יתרת חשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי							סוג החשיפה
150%	100%	75%	50%	20%	0%	אשראי	
				5.5	1,729.4	1,734.9	ריבונות
			91.8			91.8	יישויות סקטור ציבורי
			294.0	51.4		345.4	תאגידים בנקאיים
8.7	405.5					414.2	תאגידים
1.7	81.1					82.8	בביטחון נדל"ן מסחרי
2.0	0.6	3,251.6				3,254.2	קמעונאים ליחידים
0.9		173.9				174.8	עסקים קטנים
	85.9				45.9	131.8	נכסים אחרים
13.3	573.1	3,425.5	385.8	56.9	1,775.3	6,229.9	סה"כ



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

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2014	
2,906.9	2,961.1	יתרת האשראי לציבור, נטו
2,869.2	2,910.1	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, נטו
56.7%	58.1%	חלק האשראי לציבור, נטו מסך הנכסים

הפרשות להפסדי אשראי - יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני הסתכמה ביום 31 במרס 2014 ב- 25.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 26.0 מיליוני ש"ח ב- 31 בדצמבר 2013. יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי הסתכמה ביום 31 במרס 2014 ב- 14.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 15.0 מיליוני ש"ח ב- 31 בדצמבר 2013.

נספח א' – סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 בדצמבר 2013			יתרה ליום 31 במרס 2014		
סיכון אשראי			סיכון אשראי		
מאזני	חוץ מאזני	כולל	מאזני	חוץ מאזני	כולל
42.9	8.3	51.2	40.5	7.4	47.9
0.1	-	0.1	0.3	-	0.3
17.7	-	17.7	16.1	-	16.1
60.7	8.3	69.0	56.9	7.4	64.3
0.1	-	0.1	0.1	-	0.1
1. סיכון אשראי בעייתי:					
סיכון אשראי פגום					
סיכון אשראי נחות					
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת					
סך הכל סיכון אשראי בעייתי					
מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר					
2. נכסים שאינם מבצעים					
חובות פגומים					
סך הכל נכסים שאינם מבצעים					
3. חובות בעייתיים ביחס לסיכון אשראי					
1.43%			1.32%		
1.27%			1.23%		
88.63%			93.18%		
0.84%			0.75%		
0.14%			0.01%		
0.25%			0.03%		
17.56%			2.48%		

באשר ליעדי הלימות ההון של הבנק ראה באור 6.ה. לדוחות הכספיים.



כנגד סיכוני האשראי והסיכונים האחרים עומדים מקורות ההון, שהסתכמו ביום 31 במרס 2014 ב- 494.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 468.6 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013.

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. חשיפת האשראי מכוסה על-ידי בטחונות פיננסיים כשירים בסך של 212.6 מיליוני ש"ח (204.9 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013), אותם הוא מקזז מיתרת חשיפת 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 לוודאות משפטית כפי שתוארה בהוראות. הבנק בחן את כשירותם של הביטחונות השונים המשמשים בפעילותו השוטפת לצורך הפחתת סיכון האשראי הנמדד במסגרת הוראות באזל 3.

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

31 במרס 2014					
חשיפה לאחר הפרשה	חשיפה	סכומים	חשיפה	יתרת החשיפה לאחר	
להפסדי אשראי (לפני	שמוכסה	שנוספו	ע"י ערבויות	הפרשה להפסדי אשראי	
הפחתת בטחונות)	ע"י ערבויות	שנוספו	ע"י ערבויות	(לאחר הפחתת בטחונות)	
1,635.5	5.5	5.5	1,641.0	ריבונות	
92.9	5.5		87.4	יישיות סקטור ציבורי	
333.6	0.1	0.1	333.7	תאגידים בנקאיים	
507.0		56.5	450.5	תאגידים	
82.8		4.1	78.7	בביטחון נדל"ן מסחרי	
3,470.8		121.0	3,349.8	קמעונאים ליחידים	
201.7	0.1	31.0	170.6	עסקים קטנים	
137.5			137.5	נכסים אחרים	
6,461.8	5.6	5.6	6,249.2	סה"כ	

31 בדצמבר 2013

חשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי (לפני הפחתת בטחונות)	חשיפה שמכוסה ע"י ערבויות	סכומים שנוספו	חשיפה שמכוסה ע"י בטחון פיננסי כשיר ובטחונות	יתרת החשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי (לאחר הפחתת בטחונות)
1,729.3	5.6		1,734.9	ריבונות
97.4	5.6		91.8	יישויות סקטור ציבורי
345.2	0.2		345.4	תאגידים בנקאיים
465.8			414.2	תאגידים
86.5			82.8	בביטחון גדל"ן מסחרי
3,372.6	0.2		3,254.2	קמעונאים ליחידים
206.2			174.8	עסקים קטנים
131.8			131.8	נכסים אחרים
6,434.8	5.8	5.8	204.9	סה"כ
			6,229.9	

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

31 במרס 2014

חשיפות לסיכון אשראי של צד ג'

סוג החשיפה	שווי שוק	סכום נקוב	סכום החשיפה	ביטחונות מזומן	חשיפה לאחר ביטחונות
נגזרי ריבית	-	9.6	0.1	-	0.1
נגזרי מדד	-	89.6	-	-	-
נגזרי מט"ח	*-	4.9	0.1	-	0.1
נגזרי מניות	0.4	36.0	2.6	-	2.6
סה"כ	0.4	140.1	2.8	-	2.8

31 בדצמבר 2013

חשיפות לסיכון אשראי של צד ג'

סוג החשיפה	שווי שוק	סכום נקוב	סכום החשיפה	ביטחונות מזומן	חשיפה לאחר ביטחונות
נגזרי ריבית	-	4.8	0.1	-	0.1
נגזרי מדד	*-	100.4	*-	-	*-
נגזרי מט"ח	0.1	9.0	0.2	-	0.2
נגזרי מניות	0.4	34.6	2.5	-	2.5
סה"כ	0.5	148.8	2.8	-	2.8

* נמוך מ- 50 אלפי 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 סיכונים מעילות והונאות וסיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי או סיכון מוניטין (היבטי החשיפה והניהול של הסיכון המשפטי על היבטיו השונים ויתר הסיכונים 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 בקורות מונעות מפצות וביצוע מעקב קפדני אחר יישומן.
- הבנק רואה בניהול הסיכונים התפעוליים חלק בלתי נפרד ממערך ניהול הסיכונים כבסיס לפעילות העסקית. הסיכונים התפעוליים גלומים בכל הפעילויות ותהליכי העבודה בבנק, במגוון המוצרים והמערכות, ובשל כך מהווה ניהול הסיכונים התפעוליים חלק אינטגרלי מניהול הפעילות העסקית.
- מנהל 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.

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 הינה בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים - 350.
 - מנהל הסיכונים הראשי, בתפקידו כמנהל הסיכונים התפעוליים אחראי 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 תהליכים ופעילויות. הבנק אימץ את מתודולוגית חברת 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.
- בשנת 2014 יסיים הבנק עדכון שני של סקר סיכונים תפעוליים (תלת שנתי) (תהליכים משותפים וקבוצתיים).
- 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 (אירועים שגרמו או כמעט גרמו להפסד/רווח), 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 כיסוי הסיכונים הרלוונטיים במסמך הסיכונים ובמידת הצורך, שינוי סדרי עדיפויות לטיפול בבקורות המומלצות בסקרי הסיכונים התפעוליים. בהתאם למדיניות, מונו נאמני דיווח בסניפים וביחידות שהפעילות העסקית בהן רגישה והתקיימו ומתקיימות הדרכות לנאמנים. אירועים מועלים רבעוניות להנהלה, לועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים, דירקטוריון ולפורום לניהול סיכונים תפעוליים 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 מהמלצות הוראת ניהול בנקאי תקין 350, הוגדרו KRI לתהליכים עסקיים נבחרים, קוימו הדרכות בנושא, מתקיים מעקב בהנהלה במסגרת הדיון במסמך הסיכונים הרבעוני וכן 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 בקורות מיכוניות ואחרות בפעילויות הבנק השונות, וכן שופרו ושודרגו נהלי ותהליכי העבודה.

ד. המשכיות עסקית (Business Continuity Planning)

הוראות בנק ישראל מחייבות את הבנקים לפעול להבטחת המשכיות עסקית בעת חירום. בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 355 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 מסגרת עבודה להמשכיות עסקית, שני מסמכים שאושרו ע"י הדירקטוריון, תשתיות טכנולוגיות נאותות, גיבוש והטמעת תכניות 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 המתכנס 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.

חברת האם עתידה להעביר בסוף שנת 2014 את מתקן המחשב הראשי מתל אביב לאזור ראשון לציון, מהלך המהווה צעד משמעותי נוסף בשימור המשכיות העסקית, מאחר ומדובר במתקן חדיש וממוגן מחוץ לתל אביב.

ה. אבטחת מידע

ההנהלה ודירקטוריון הבנק קבעו מדיניות מפורטת בנושא מדיניות אבטחת מידע. הבנק מבצע את כל הסקרים והמיפויים הנדרשים לעמוד בהוראת ניהול בנקאי תקין 357. הבנק נערך לכל הנדרש מהנחיות בנק ישראל בנושא מדיות חברתיות והתקפות סייבר. הבנק מינה מנהל אבטחת מידע האחראי על ניהול סיכוני אבטחת מידע.

השלכות של סיכוני אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות על הדוח לציבור

התקפות סייבר 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 התקפות הסייבר, בנוסף לפעילות הכוללת המבוצעת בתחום אבטחת מידע, הקבוצה מקיימת מערך הגנה כולל ויעודי מפני התקפות סייבר. 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 תיאור היערכות הקבוצה:

אחת לשנה מתבצע סקר לבחינת העמידות בפני התקפות סייבר. הסקר כולל תרגול מערך ההגנה הקיים והכל על פי תרחישי הבנק לצורך היערכות לשעת חרום.

ממצאי הסקרים שבוצעו במהלך שנת 2013 והסיכונים המהותיים בעקבות תקריות סייבר ידועות שלא התממשו, נדונו בהנהלת הבנק והדירקטוריון.

תבוצע בחינה של הסיכונים העיקריים ויסקרו כל הסיכונים הרלוונטיים תוך התייחסות לגורמי הסיכון, עלויות הסיכון והשלכותיו.

הבנק יעדכן מעת לעת את מאפייני ההתקפות המהותיות בגין יידרש לבצע דיווח/גילוי במסגרת דוח הדירקטוריון, תוך התייחסות לאופי הסיכונים והשפעתם על הבנק.

במהלך המחצית השניה של השנה לא חווה הבנק התקפות סייבר בעלות השפעה מהותית על תפקוד הבנק, אך לא ניתן להבטיח כי לא יבוצעו התקפות בעתיד.

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

ו. 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", סיכויי 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 הבנק.

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

ז. 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 והנהלה וכן ע"י דרגי הביניים, שהמרכזים 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 בתכניות 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 ומחווה דעתו בפני הנהלה 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 בראשות מנכ"ל חברת האם, מנכ"לי חברות הבת ומנהלי הסיכונים התפעוליים, מתכנס לפחות אחת לרבעון ומקיים מעקב שוטף על מצב החשיפה לסיכונים תפעוליים, בין היתר בהתבסס על אירועי כשל, ממצאי סקרי הסיכונים השונים, KRI וכן על הפעולות הננקטות על ידי היחידות השונות, למזעור חשיפות אלה. הפורום משמש גם כפורום בנושא מניעת סיכוני מעילות והונאות.
- פורום אבטחת מידע בראשות מנכ"ל מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (להלן - מת"ף), המתכנס לפחות אחת לחודש.
- פורום המשכיות עסקית בשעת חירום בראשות ראש החטיבה לניהול סיכונים בחברת האם, המתכנס לפחות אחת לרבעון.
- היחידה לניהול סיכונים תפעוליים, הפועלת מטעמו של מנהל הסיכונים התפעוליים הקבוצתי, אחראית על גיבוש והטמעת מתודולוגיות למדידה, ניטור ובקרת הסיכונים התפעוליים באופן בלתי תלוי ביוצרי הסיכון וכן, לאכיפת הציות למדיניות הסיכונים התפעוליים.

ח. 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 בהוראות באזל 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 תכנית אכיפה פנימית בדיני ניירות ערך, המבוססת על מיפוי מקיף של נהלי הבנק והתהליכים השונים בבנק, והמסדירה נהלים והנחיות ליישום מתמשך של התכנית, וזאת בהתאם לקריטריונים שפירסמה רשות ניירות ערך בנושא. הבנק מינה את קצין הציות של הבנק כממונה על האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך בבנק, והוא פועל, בין היתר, לבצע מעקב אחר הוצאתה לפועל של תכנית האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך.

ב. מדיניות

במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2013 קבע ואישר הדירקטוריון, מדיניות ציות, אשר הותאמה לבנק ממסמך המדיניות הקבוצתית. כמו כן דירקטוריון הבנק מאשר וקובע אחת לשנה את תכנית העבודה של מחלקת הציאות בבנק.

ג. תיאבון הסיכון

הבנק והקבוצה אימצו מדיניות של הקפדה יתרה בהתייחסות לסיכון הציאות. 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 פועל להטמעת תרבות ארגונית ואמות מידה ליושרה ואתיקה כבסיס הכרחי לקיום של תרבות ציאות בכל דרגי הארגון.

ד. ניהול החשיפה

- לשם קיום ההוראה הוקמה בבנק מחלקת ציאות, הכפופה למנכ"ל הבנק. בראש המחלקה עומד קצין ציאות, אשר אחראי גם ליישום החקיקה הקשורה במניעת הלבנת הון ומימון טרור וגם על האכיפה המנהלית בבנק.
- המחלקה אחראית על ריכוז הבקרה בבנק לציאות להוראות צרכניות בהתאם לתכנית הציאות ותכנית העבודה השנתית ולדיווח על ליקויים או פערים לכל מדרג הסמכויות בבנק, על ידי בחינת מוצרים חדשים ו/או פעילויות חדשות, כמו גם ביצוע בקורות 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, בסיוע יחידת הציאות והמערך המשפטי בחברת האם, אחר שינויים בחקיקה ובהוראות רגולטוריות, בזיקה להוראות צרכניות.
- על פי הוראת בנק ישראל בוצע סקר תשתיות, אשר במסגרתו מופו ההוראות הצרכניות, והוגדרו בקורות למניעת הסיכון שבהפרתן. הבנק השלים 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 הציאות שחלות עליו.
- סקר ציאות חדש ייערך בשנת 2014.
- לצד קצין הציאות הראשי פועלים:
 - נאמני ציאות בכל אחד מסניפי הבנק ואגפיו, אשר מתפקידם, בין היתר, לזהות ולאתר אירועים המצריכים דיווח או טיפול מיוחד של המחלקה.
 - ועדת תיאום לאכיפת הציאות 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 תכנית הציאות. בנוסף דנה הועדה בנושאים הקשורים לתכנית הציאות בנושאי הציאות 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 ובמערך המשפטי בחברת האם.



- 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 מסמך הסיכונים הרבעוני מתומצתת פעילות קצין הציות וממצאיו העיקריים לרבעון שחלף.
- בנוסף, במדיניות הציות שנקבעה על ידי הדירקטוריון מוגדרים דיווחים מיידיים.

ניהול סיכונים 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 תקן 411, חוזרים שונים ועוד.

ב. מדיניות

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 בקורות על מנת לוודא כי הבנק מיישם את הוראות הדין כולל בקורות אחר ביצוע הדיווחים על פי סוג וגודל הפעולה, ווידוא קבלת עדכוני מסמך המדיניות בהתאם לעדכוני חקיקה והוראות הדין, ביצוע ו/או בקרה אחר קיום הדרכות והעברת דיווחים על פעולות בלתי רגילות לרשות לאיסור הלבנת הון.
- לשם יישום החוק והטמעה דווקנית של הוראותיו מינה הבנק נאמני ציות המשמשים גם כנאמני איסור הלבנת הון בסניפים האחראים על הפעילות השוטפת למניעת הלבנת הון ומימון טרור בהתאם למדיניות ולנהלים. נאמנים אלו נבחרים, בדרך כלל, מקרב אוכלוסיית מורשי החתימה וכפופים 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, מפעם לפעם, ימי עיון לכל נאמני איסור הלבנת הון, כנסים למנהלים, הרצאות בסניפים וכן השתלמויות והדרכות לכלל העובדים במסגרת הקורסים במחלקת ההדרכה של חברת האם. בנוסף מפיץ הבנק לומדה ממוחשבת הכוללת מבדק לבחינת הטמעת תוכן הלומדה בקרב העובדים המתעדכנת בהתאם לשינויים וההתפתחויות בתחום ובהוראות הדין. עובדי הבנק הרלוונטים נבחרים ונבדקת עמידתם בו בהצלחה. אחת לתקופה מהלך זה חוזר על עצמו לרענון הידע. מהלכי ההדרכה שבוצעו הגבירו את המודעות לנושא.
- הבנק נוקט באופן שוטף במהלכים לאיתור וטיוב נתונים באמצעות דוחות בקרה המופצים לסניפים בצירוף הנחיות מתאימות. כמו כן, משקיע הבנק משאבים רבים בפיתוח ושדרוג מערכות הבקרה הממוכנות ומקצה משאבי כח אדם ליחידה על מנת לייעל את הבקורות לאיתור פעולות בלתי רגילות.
- בשל החשיבות המיוחדת שיש לנושא הוחלט על ביצוע של סקר תשתיות נפרד לחקיקה הקשורה בהלבנת הון ומימון טרור. סקר זה בוצע בשנת 2008, ואותרו בו מספר פערים בין דרישות החקיקה השונות לתמיכה המיכונית הקיימת, לנהלי הבנק, למערכי ההדרכה ועוד. הרוב המוחלט של הפערים שנמצאו בסקר זה טופל על ידי הבנק. במהלך שנת 2012 בוצע סקר פערים חדש בהוראת בנק ישראל. כל הפערים שנמצאו בסקר זה טופלו.
- המערך המשפטי בחברת האם מבצע מעקב אחר עדכוני חקיקה ווידוא מסירתם לאחראי על ניהול סיכוני איסור הלבנת הון וכן למתן תמיכה משפטית ככל שזו נדרשת על ידי האחראי, לקיום חובות האחראי ופעילות היחידה והבנק.
- ועדה מייעצת הוקמה לצורך תמיכה במילוי תפקידו של האחראי אשר עיקרי תפקידיה כוללים: דיון בפעולות בלתי רגילות אשר קיים ספק באם יש צורך בהעברתן לרשות לאיסור הלבנת הון, דיון בחשבונות בהם קיימות פעילויות מורכבות על מנת לבחון ולקבל החלטה האם מדובר בפעילות בלתי רגילה ועוד.
- במסגרת דיון חצי שנתי במסגרת פורום למעקב אחר סיכונים תפעוליים מתקיים דיון בהתפתחויות טכנולוגיות העלולות לסייע בידי לקוחות בביצוע הלבנת הון ו/או מימון טרור על מנת לגבש ולבחון אמצעי הגנה נאותים, כגון שימוש באינטרנט, טלפונים סלולאריים, כרטיסי חיוב נטענים ועוד. מנהל הסיכונים בבנק ימסור דווח/פרוטוקול לקצין הציות על הדיון.

ד. דיווח על החשיפה

- אחת לרבעון מדווח הממונה על איסור הלבנת הון להנהלת הבנק על פעילותו במהלך הרבעון שחלף, במסגרת מסמך הסיכונים של מנהל הסיכונים הראשי. הדיווח המפורט כולל בין היתר התייחסות למוקדי סיכון שאותרו על ידי האחראי ודרכי הטיפול בהם ודיווח על יישום מדיניות "הכר את הלקוח".
- אחת לשנה לפחות מדווח הממונה על איסור הלבנת הון לדירקטוריון הבנק, דיווח מפורט.
 - בנוסף, במדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון מוגדרים דיווחים מיידיים לדירקטוריון ולבנק ישראל.

ה. סיכונים ומגבלות עקב קשרים עם איראן או אויב

ביום 27 בנובמבר 2011 פרסמה רשות ניירות ערך הנחיות גילוי בנוגע לסיכונים ומגבלות עקב קשרים עם איראן או עם אויב. על פי הנחיות אלו, על תאגיד מדווח לכלול גילוי אודות הסיכונים והמגבלות אשר התאגיד חשוף להם עקב קשריו, במישרין או בעקיפין, עם איראן או עם האויב, לרבות מכוח הוראות הדין, ואשר יש להם או עשויה להיות להם השפעה מהותית על התאגיד.



בהמשך לפרסום הנחיות אלו פרסם בנק ישראל ביום 23 בדצמבר 2012 עדכון להוראות הדיווח לציבור.

במסגרת עדכון זה נוספה דרישה לפיה על התאגידים הבנקאיים לכלול בדוחות הכספיים לשנת 2012 ואילך גילוי בנוגע לסיכונים ומגבלות עקב קשרים עם איראן או עם האויב, בהתאם לאמור בהנחיית רשות ניירות ערך דלעיל.

מדיניות הבנק אינה מתירה קיום קשרים או פעילות, במישרין או בעקיפין, עם איראן או עם גוף אשר הוגדר "כאויב" על ידי רשויות החוק.

מערכות הבנק הותאמו כדי לתת מענה למדיניות זו בהתאם לרשימות שפורסמו בתיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411, מיום 26 בדצמבר 2011.

לאור ההיערכות המתוארת דלעיל, להערכת הבנק החשיפה לגורמי הסיכון הללו במידה וקיימת, נמוכה ביותר.

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 להונו של הבנק ולדרכי ניהולו, לרבות הפעלת ביקורת חיצונית ופנימית ובקרה פנימית, וכן הם קובעים את תחומי הפעולה, שהבנק רשאי לקיים, ואת הישויות 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 מהעדר 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 גיבוי 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, בועדה לניהול סיכונים 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 ל"מנכ"ל הבנק.

דיון בגורמי סיכון

לא חלו שינויים בטבלת גורמי הסיכון לעומת הטבלה שפורסמה בדוחות הכספיים לשנת 2013.



בחודש דצמבר 2010 פרסמה ועדת באזל לפיקוח בנקאי הוראות חדשות בנושא "מסגרת פיקוחית עולמית לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית" (להלן באזל 3), הכוללות התמקדות בהון המניות, 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 30 במאי 2013 פרסם בנק ישראל תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 201-205, 208, 211 ו-299 בנושא "מדידה והלימות ההון", אשר מאמצות את הוראות באזל 3. מועד יישומן לראשונה נקבע ליום 1 בינואר 2014. לפי הוראות אלו יעדי ההון המזעריים יהיו כדלקמן:

1. יחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.
2. יחס הון כולל לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-12.5%. וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יידרש לעמוד ביחס הון כולל מינימלי בשיעור של 13.5%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.

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.

יישום ההוראות בבנק

הנדבך הראשון - כאמור לעיל, לפי הוראות בנק ישראל, הבנק החל ליישם את הוראת באזל III, החל מיום 1 בינואר 2014.

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). תהליך הערכת הנאותות ההונית ושיפור 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, שימשו בסיס לתהליך הפנימי שבוצע בבנק בהתאמות הנדרשות ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי של הבנק, על בסיס הנתונים ליום 30 ביוני 2013.

ביום 26 בדצמבר 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 התכנית האסטרטגית. המסמך הינו תוצר של מגוון תהליכים פנימיים שבוצעו להעמקת זיהוי הסיכונים וצרכי ההון בגינם. 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 ICAAP השנתי. במסגרת התהליך בוצעה הקצאת הון משלימה בגין מוקדי סיכון שנכללו בנדבך הראשון וכן בגין מוקדי סיכון חדשים שזוהו אשר אינם נכללים בנדבך הראשון.

ביום 26 בדצמבר 2013, במסגרת קביעת יעדי ההון, נקבע עבור שנת 2014 יעד יחס הון ליבה בשיעור של 9.5% ויעד יחס הון כולל בשיעור 13%.



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

מס' טבלה	גילוי כמותי	עמוד
1.	טבלה 2 א.דוח על השינויים בהון ב. גילוי על רכיבי הון לצורך חישוב הלימות ההון ג. באור 6 לדוחות הכספיים- הון והלימות הון	100 76 120-123
2.	טבלה 3 א. הלימות ההון - נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכון תפעולי ב. באור 6 לדוחות הכספיים -הון והלימות הון	48 120-123
3.	טבלה 4 ב' סך כל חשיפות סיכון אשראי ברוטו וחשיפה ברוטו ממוצעת במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי	49
	טבלה 4 ד' התפלגות החשיפה לפי סוג ענף או צד נגדי, ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי	49
	טבלה 4 ה' פיצול כל התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון, ממוין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי	56
	טבלה 4 ו' א. סך ההלוואות הפגומות, ההלוואות בפיגור, והפרשה להפסדי אשראי לפי סוג ענף עיקרי ב. באור 3 לדוחות הכספיים-סיכון אשראי	50 110-118
	טבלה 4 ח' תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי	110
4.	טבלה 5 סיכון אשראי לפני ואחרי הפחתת סיכון	56-57
5.	טבלה 7 הפחתת סיכון אשראי: גילויים בגישה הסטנדרטית	60-61
6.	טבלה 8 גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי	61
7.	טבלה 10 סיכון שוק - גילוי של תאגידים בנקאיים המשתמשים בגישה הסטנדרטית	36
8.	טבלה 14 סיכון ריבית בתיק הבנקאי	42
גילויים פיקוחיים נוספים לפי נדבך 3 של באזל:		
9.	טבלת המאפיינים העיקריים של מכשירי ההון הפיקוחי שהונפקו	אתר האינטרנט של הבנק
10.	טבלת הרכב ההון הפיקוחי של הבנק	אתר האינטרנט של הבנק
11.	טבלת התאמות בין המאזן בדוחות הכספיים לבין רכיבי ההון הפיקוחי	אתר האינטרנט של הבנק

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.

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 חיצוניים. 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 וחוז' 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.

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

ליום 31 במרס 2014	ליום 31 בדצמבר 2013	
14.3	14.3	הון רובד 1
2.7	2.7	הון מניות נפרע
436.4	446.6	פרמיה
-	3.1	עודפים
0.7	0.7	רווחים שטרם מומשו מהתאמות של ניירות ערך זמינים למכירה
454.1	467.4	לשווי הוגן
14.5	27.5	מכשירים הונניים אחרים
468.6	494.9	סה"כ הון רובד 1
		סך הכל הון רובד 2 לאחר ניכויים
		סה"כ הון כולל



המאפיינים העיקריים של מכשירי ההון הפיקוחי שהונפקו על ידי הבנק:
 דיווח מפורט בדבר המאפיינים העיקריים של מכשירי ההון שהונפקו על ידי הבנק, מוצג באתר האינטרנט של הבנק.

יחס הון כולל ויחס הון עצמי רובד 1:

ליום 31 במרס 2014	ליום 31 בדצמבר 2013	
15.06%	15.13%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
15.95%	15.61%	יחס הון כולל לרכיבי סיכון

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 2013. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

מערך הסינוף

מערך הסינוף כולל חמישה עשר סניפים ושמונה 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 עקביותם 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 בדיון 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 כיאות 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 תגמול המשמשת גם כוועדה לתנאי עבודה, קיימו דיונים מפורטים בהיבטים השונים של פעילות הבנק. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 התקיימו 4 ישיבות של מליאת הדירקטוריון, 3 ישיבות של ועדת אשראי ועסקים, ישיבה 1 של ועדת תגמול ו-3 ישיבות של ועדת ביקורת ומאזן (ראה להלן גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בבנק).



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. הוועדה 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 הוועדה. הוועדה מקיימת ישיבה לדיון בדוחות הכספיים ובעקבותיה ממליצה לדירקטוריון על אישור הדוחות הכספיים.

הוועדה מורכבת מהחברים שלהלן:

גב' איריס שטרק, רו"ח - יו"ר הוועדה (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 הוועדה בכל שאלה והבהרה בטרם קבלת החלטה להמלצה 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 ותיקוד 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 וחווה 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 2014 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, 19 במאי 2014



נתונים עיקריים בבנק מסד

במיליוני ש"ח

רווחיות	לשלושת החודשים שהסתיימו		לשנה שהסתיימה	
	ביום 31 במרס		ביום 31 בדצמבר	
	2014	2013	שינוי ב-%	2013
הכנסות ריבית, נטו	38.7	41.4	(6.5)	154.0
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	0.4	1.8	(77.8)	4.0
הכנסות שאינן מריבית	26.1	23.5	11.1	95.7
הוצאות תפעוליות ואחרות	47.7	47.1	1.3	179.7
רווח לפני מיסים	16.7	16.0	4.4	66.0
רווח נקי	10.2	10.0	2.0	42.1

במיליוני ש"ח

שינוי לעומת (באחוזים)				
ליום 31 במרס	ליום 31 במרס	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	ליום 31 בדצמבר
2014	2013	2013	2013	2013
סך כל המאזן	5,092.4	4,976.4	5,130.9	2.3
אשראי לציבור, נטו	2,961.1	2,799.1	2,906.9	5.8
מזומנים ופקדונות בבנקים	1,050.5	1,382.4	1,394.3	(24.0)
ניירות ערך	687.4	706.3	743.4	(2.7)
אשראי לממשלה	300.0	-	-	-
פקדונות הציבור	4,062.3	4,022.7	4,151.8	1.0
הון	477.0	434.0	465.2	9.9

31.12.2013	31.3.2013	31.3.2014	
באחוזים			יחסים פיננסיים עיקריים
9.1	8.7	9.4	הון לסך המאזן
**15.61	**14.75	*15.95	הון לרכיבי סיכון
56.7	56.2	58.1	אשראי לציבור נטו לסך המאזן
80.9	80.8	79.8	פקדונות הציבור לסך המאזן
142.8	143.7	137.2	פקדונות הציבור לאשראי לציבור,נטו
53.3	49.9	54.7	הכנסות שאינן מריבית להוצאות תפעוליות
72.0	72.6	73.6	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות
0.09	0.17	0.04	הוצאות בגין הפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור(מאזני וחוץ-מאזני)
36.2	36.2	39.2	שיעור הפרשה למס
9.6	9.8	9.0	תשואת הרווח הנקי להון
15.0	15.9	15.2	תשואת הרווח לפני מיסים להון, נטו

* לפי באזל III.

** לפי באזל II.

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 2012			31 במרס 2013			31 במרס 2014			
שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
נכסים נושאי ריבית בישראל									
7.14	(5)39.8	2,287.6	6.94	(5) 41.3	2,441.3	5.84	(5) 36.7	2,569.3	אשראי לציבור (2)
1.78	1.8	406.2	0.94	0.8	342.2	0.34	0.3	356.6	פקדונות בבנקים
2.32	5.0	868.0	1.59	3.7	934.7	0.92	1.7	741.1	פקדונות בבנקים מרכזיים
2.15	3.9	730.9	1.97	3.9	798.7	0.45	0.9	806.9	אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה (3)
2.88	0.4	56.1	-	*-	8.6	-	*-	3.6	אג"ח למסחר (3)
21.17	0.3	6.1	-	-	0.9	-	-	0.1	נכסים אחרים
4.79	51.2	4,354.9	4.46	49.7	4,526.4	3.58	39.6	4,477.6	סך כל הנכסים נושאי ריבית
		346.3			363.3			377.8	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאי
		78.9			80.2			171.3	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (4)
4.35	51.2	4,780.1	4.06	49.7	4,969.9	3.19	39.6	5,026.7	סך כל הנכסים

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

הערות לעמודים 81 - 84 ראה עמוד 85



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 2012			31 במרס 2013			31 במרס 2014			
יתרה ממוצעת (1)	הוצאות ריבית	שיעור הכנסה (%)	יתרה ממוצעת (1)	הוצאות ריבית	שיעור הכנסה (%)	יתרה ממוצעת (1)	הוצאות ריבית	שיעור הכנסה (%)	
התחייבויות נושאות ריבית בישראל									
2,917.2	0.9	0.12	3,080.9	8.4	1.09	3,087.2	0.9	0.12	פקדונות הציבור
37.5	*-	-	42.1	*-	-	43.4	-	-	פקדונות מבנקים
0.9	-	-	0.3	(0.1)	(29.39)	1.2	-	-	התחייבויות אחרות
2,955.6	0.9	0.12	3,123.3	8.3	1.06	3,131.8	0.9	0.12	סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
377.8			346.3			363.3			זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
1,227.0			930.5			1,049.7			התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (6)
4,560.4	0.9	0.08	4,400.1	8.3	0.73	4,544.8	0.9	0.08	סך כל ההתחייבויות
466.3			380.0			425.1			סך כל האמצעים ההוניים
5,026.7			4,780.1			4,969.9			סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
		3.46			3.40			3.22	פער הריבית
4,477.6	38.7	3.50	4,354.9	41.4	3.71	4,526.4	38.7	3.50	תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (7)

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

הערות לעמודים 81 - 84 ראה עמוד 85

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 2012			31 במרס 2013			31 במרס 2014			
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)	
מטבע ישראלי לא צמוד									
5.32	46.4	3,556.5	4.95	46.2	3,802.3	4.35	40.4	3,778.8	סך נכסים נושאי ריבית
									סך התחייבויות נושאות ריבית
(1.60)	(9.6)	2,412.6	(1.00)	(6.1)	2,445.7	(0.46)	(2.6)	2,262.1	
3.72			3.95			3.89			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד									
3.04	4.0	532.6	2.48	2.8	455.1	(1.05)	(1.2)	453.7	סך נכסים נושאי ריבית
(1.82)	(2.5)	554.5	(1.56)	(2.1)	542.4	1.19	1.7	569.9	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.22			0.92			0.14			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)									
1.21	0.8	265.8	1.04	0.7	269.0	0.65	0.4	245.1	סך נכסים נושאי ריבית
(0.26)	(0.1)	156.2	(0.28)	(0.1)	143.7	-	-	123.6	סך התחייבויות נושאות ריבית
0.95			0.76			0.65			פער הריבית
סך פעילות בישראל									
4.79	51.2	4,354.9	4.46	49.7	4,526.4	3.58	39.6	4,477.6	סך נכסים נושאי ריבית
(1.57)	(12.2)	3,123.3	(1.06)	(8.3)	3,131.8	(0.12)	(0.9)	2,955.6	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.22			3.40			3.46			פער הריבית

הערות לעמודים 81 - 84 ראה עמוד 85



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 2014 לעומת 31 במרס 2013		31 במרס 2013 לעומת 31 במרס 2012			
גידול (קיסון) בגלל שינוי	שינוי נטו	גידול (קיסון) בגלל שינוי	שינוי נטו	כמות	מחיר
מחיר	כמות	מחיר	כמות		
נכסים נושאי ריבית בישראל					
1.8	(6.4)	(4.6)	2.6	(1.1)	1.5
אשראי לציבור					
(0.3)	(5.2)	(5.5)	0.1	(3.1)	(3.0)
נכסים נושאי ריבית אחרים					
1.5	(11.6)	(10.1)	2.7	(4.2)	(1.5)
סך הכל הכנסות הריבית					
התחייבויות נושאות ריבית בישראל					
(0.1)	(7.3)	(7.4)	-	(3.8)	(3.8)
-	-	-	-	(0.1)	(0.1)
פקדונות הציבור					
(0.1)	(7.3)	(7.4)	-	(3.9)	(3.9)
התחייבויות נושאות ריבית אחרות					
1.6	(4.3)	(2.7)	2.7	(0.3)	2.4
סך הכל הוצאות ריבית					
סך הכל הכנסות ריבית נטו					

הערות לעמודים 81 - 84 ראה עמוד 85

הערות לעמודים 81-84:

- (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		
2013	2014	
(0.4)	1.3	לא צמוד
2.7	2.7	צמוד מדד
1.6	0.5	מט"ח וצמוד מט"ח
3.9	4.5	

- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך 0.8 מיליוני ש"ח, 0.9 מיליוני ש"ח ו- 3.5 מיליוני ש"ח נכללו בהכנסות ריבית ב- 31.3.2014, 31.3.2013, 31.12.2013, בהתאמה.
- (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 2014 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2014											

הערות ראה עמוד 90

סקירת ההנהלה - תוספת ב'

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

2014 0701 31

מט"ח וצמוד מט"ח

נכסים פיננסיים*

מכשירים פיננסיים נגזרים_למעט אופציות)

אופציות (במונחי נכס הבסיס)

סך כל השווי הוגן

התחייבויות פיננסיות*

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

אומצות (במספר ובמספר)

סבב כל בוטות בוט

במשפחה לשוניות באמצעות כרובות, במזבז

במשפחה במצוקה

חשיפה כוללת לשינויים

בשיעורי הריבית

נכסים פיננסיים*

מכשירים פיננסיים נגזרים

אופציות (רחוותי וכס הרסים)

סך כל השווי הוגן

התחייבויות פיננסיות*

מכשירים פיננסיים נגזרים

אופציות (במונחי נכס הבסיס)

סר כל השווי הוגו

המחשבה לשוניית בשיעור הריבית בחזר

התשייפה המצטרפת בחוזר

הערות ראה עמוד 90

סקירת ההנהלה - תוספת ב'

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2014 (המשך) סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013			31 במרס 2013			
סך כל	שיעור	משך חיים	סך כל	שיעור	משך חיים	
השווי ההוגן	תשואה פנימי	ממוצע אפקטיבי	השווי ההוגן	תשואה פנימי	ממוצע אפקטיבי	
מטבע ישראלי לא צמוד						
		בשנים			בשנים	נכסים פיננסיים*
4,307.1	2.62	0.24	4,188.2	3.37	0.39	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
3.0		0.16	1.3		0.11	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
0.1		0.07	0.2		0.08	סך כל השווי הוגן
4,310.2	2.62	**0.24	4,189.7	3.37	0.39	התחייבויות פיננסיות*
3,804.5	1.11	0.10	3,677.7	1.73	0.36	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
104.2		0.62	113.5		0.44	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
0.1		0.07	0.2		0.08	סך כל השווי הוגן
3,908.8	1.11	**0.11	3,791.4	1.73	**0.36	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
401.4			398.3			
מטבע ישראלי צמוד למדד						
		בשנים			בשנים	נכסים פיננסיים*
480.1	1.35	2.81	414.2	1.98	2.52	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
101.0			111.1		0.46	סך כל השווי הוגן
581.1	1.35	0.64	525.3	1.98	2.07	התחייבויות פיננסיות*
590.1	1.28	4.54	554.0	1.68	4.40	סך כל השווי הוגן
590.1	1.28	4.54	554.0	1.68	4.36	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
(9.0)			(28.7)			

הערות ראה עמוד 90

סקירת ההנהלה - תוספת ב'

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2014 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013			31 במרס 2013			
סך כל	שיעור	משך חיים	סך כל	שיעור	משך חיים	
השווי ההוגן	תשואה	ממוצע אפקטיבי	השווי ההוגן	תשואה פנימי	ממוצע אפקטיבי	
בשנים			בשנים			
באחוזים			באחוזים			
248.3	1.70	0.25	273.9	1.84	0.39	מט"ח וצמוד מט"ח***
8.0		0.45	14.5		0.49	נכסים פיננסיים*
0.3		0.78	0.3		0.60	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
256.6	1.70	**0.25	288.7	1.84	0.39	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
240.2	0.44	0.07	248.8	0.44	0.08	סך כל השווי הוגן
8.8		3.59	15.9		5.14	התחייבויות פיננסיות*
0.3		0.78	0.3		0.60	מכשירים פיננסיים נגזרים
249.3	0.44	**0.19	265.0	0.44	0.38	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
7.3			23.7			סך כל השווי הוגן
						החשיפה לשינויים בשיעור הריבית במגזר
						חשיפה כוללת לשינויים
						בשיעורי הריבית
5,035.5	1.91	0.49	4,876.3	2.79	0.56	נכסים פיננסיים*
112.0		0.62	126.9		0.46	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
0.4		0.59	0.5		0.35	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
5,147.9	1.91	**0.49	5,003.7	2.79	0.56	סך כל השווי הוגן
4,634.8	1.26	0.66	4,480.5	1.69	0.84	התחייבויות פיננסיות*
113.0		0.85	129.4		1.02	מכשירים פיננסיים נגזרים
0.4		0.59	0.5		0.35	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
4,748.2	1.26	**0.67	4,610.4	1.69	0.85	סך כל השווי הוגן
399.7			393.3			החשיפה לשינויים בשיעור הריבית במגזר

הערות ראה עמוד 90



החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2014 (המשך)

הערות כלליות לעמודים 86 - 89:

1. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי באור 16 ג' בדוח הכספי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 7 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 2014

חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)			סיכון אשראי כולל (1)					
הפסדי אשראי (4)			* מזה:					
יִתְרָה ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי (5)	חובות (2)	סך הכל *	בעייתי (5)	סך הכל
**_	**_	**_	0.1	0.1	10.4	13.2	0.1	13.2
2.8	(0.2)	0.1	3.5	3.6	77.7	88.2	3.6	88.3
9.0	(0.1)	1.2	16.3	16.5	109.2	179.5	18.5	181.5
0.3	0.2	0.2	1.5	1.5	80.9	82.8	1.5	82.8
**_	-	**_	-	-	0.8	1.1	-	17.9
2.9	0.8	0.2	3.6	3.8	93.5	105.0	3.8	105.0
**_	(0.1)	(0.2)	0.3	0.3	15.5	18.6	0.3	18.6
0.4	(0.1)	(0.1)	-	0.1	57.0	73.1	0.1	73.1
**_	**_	**_	-	0.1	2.7	5.4	0.1	5.4
0.1	0.1	0.2	0.3	0.3	34.7	37.1	0.3	37.1
1.7	(0.1)	(0.1)	1.3	1.4	107.4	146.5	1.4	146.6
0.9	**_	**_	0.2	0.4	133.6	148.3	0.4	148.3
18.1	0.5	1.5	27.1	28.1	723.4	898.8	30.1	917.8
22.3	0.5	(1.1)	20.8	34.2	2,274.6	3,457.5	34.2	3,457.5
40.4	1.0	0.4	47.9	62.3	2,998.0	4,356.3	64.3	4,375.3
-	-	-	-	-	330.7	330.7	-	340.2
-	-	-	-	-	300.0	300.0	-	958.9
40.4	1.0	0.4	47.9	62.3	3,628.7	4,987.0	64.3	5,674.4

** נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(1) סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2), אג"ח וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות לווה בסך של 3,628.7 מיליוני ש"ח, 687.3 מיליוני ש"ח ו- 1,358.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(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.



סקירת ההנהלה - תוספת ג' סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך) סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2013

סיכון אשראי כולל (1)							חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)		
פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי							* מזה:		
סך הכל							הפסדי אשראי (4)		
סך הכל							הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
13.0	1.0	13.0	1.0	1.0	10.0	13.0	1.0	-	0.4
79.7	4.9	77.7	4.9	4.9	67.9	77.7	4.8	(0.1)	3.4
139.9	22.8	137.6	22.8	20.5	78.9	137.6	20.0	(0.6)	6.9
91.5	4.0	91.5	4.0	4.0	88.5	91.5	4.0	(0.1)	1.9
26.7	**_	1.4	**_	**_	1.3	1.4	-	**_	**_
111.0	6.2	111.0	6.2	6.2	98.9	111.0	5.8	0.1	3.6
20.6	0.3	20.6	0.3	0.3	17.2	20.6	0.3	(0.2)	**_
78.1	0.3	78.1	0.3	0.3	66.9	78.1	0.3	**_	0.6
7.2	0.9	7.2	0.9	0.9	4.2	7.2	0.9	-	0.9
47.1	0.8	47.1	0.8	0.8	44.8	47.1	0.8	**_	0.2
154.7	2.0	154.6	2.0	2.1	112.9	154.6	1.8	(0.3)	1.9
169.4	0.7	169.5	0.7	0.7	156.6	169.5	0.5	0.1	1.2
938.9	43.9	909.3	43.9	41.7	748.1	909.3	40.2	0.3	21.0
3,237.4	40.0	3,237.3	40.0	40.0	2,093.5	3,237.3	24.7	(0.4)	25.1
4,176.3	83.9	4,146.6	83.9	81.7	2,841.6	4,146.6	64.9	(0.1)	46.1
373.1	-	357.5	-	-	357.5	357.5	-	-	-
661.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5,210.5	83.9	4,504.1	83.9	81.7	3,199.1	4,504.1	64.9	(0.1)	46.1

** נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

*** סווג מחדש.

(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 לווה בסך של 3,199.1 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.

(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 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 בדצמבר 2013

סיכון אשראי כולל (1)							חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)			
פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי	סך הכל	בעייתי (5)	* מזה:				הפסדי אשראי (4)			
			סך הכל *	חובות (2)	בעייתי (5)	פגום	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	
חקלאות	10.7	0.1	10.7	8.2	0.1	0.1	-**	0.4	0.1	
תעשייה	73.2	3.5	73.1	63.5	3.5	3.4	1.3	2.6	2.5	
בניה ונדל"ן- בינוי	168.4	19.7	166.3	110.5	17.6	17.4	1.2	-**	7.8	
בניה ונדל"ן- פעילויות בנדל"ן	86.9	1.7	86.9	85.7	1.7	1.7	0.2	2.0	0.3	
חשמל ומים	18.2	-	1.1	0.9	-	-	-**	-	-**	
מסחר	104.7	4.7	104.6	92.9	4.7	4.2	2.6	1.2	3.3	
בתי מלון, שרותי אוכל והארח	18.9	0.3	18.9	16.1	0.3	0.3	(0.3)	-**	-**	
תחבורה ואחסנה	70.1	-**	70.1	62.6	-**	-**	(2.1)	(1.8)	0.3	
תקשורת ושירותי מחשב	5.2	0.1	5.2	2.9	0.1	0.1	-**	0.7	0.1	
שירותים פיננסיים	36.3	0.7	36.3	34.1	0.7	0.7	(0.1)	(0.1)	0.2	
שירותים עסקיים אחרים	145.9	1.8	145.7	102.1	1.7	1.5	(1.7)	(0.6)	1.6	
שירותים ציבוריים וקהילתיים	152.5	0.3	152.5	138.7	0.3	0.2	(0.1)	0.1	0.9	
סך הכל מסחרי	891.0	32.9	871.4	718.2	30.7	29.6	1.0	4.5	17.1	
אנשים פרטיים	3,374.2	36.1	3,374.2	2,226.1	36.1	21.6	3.0	2.7	23.9	
סך הכל ציבור- פעילות בישראל	4,265.2	69.0	4,245.6	2,944.3	66.8	51.2	4.0	7.2	41.0	
בנקים בישראל	343.0	-	330.7	330.7	-	-	-	-	-	
ממשלת ישראל	711.7	-	-	-	-	-	-	-	-	
סך הכל פעילות בישראל	5,319.9	69.0	4,576.3	3,275.0	66.8	51.2	4.0	7.2	41.0	

** נמוך מ-50 אלפי ש"ח.

- (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 של לווה בסך של 3,275.0 מיליוני ש"ח, 743.4 מיליוני ש"ח, 0.1 מיליוני ש"ח ו-1,301.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (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 וחץ-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 2014 (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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו;
 - (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.

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

יעקב שורי
מנהל כללי

תל אביב, 19 במאי 2014

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלון שפירא, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2014 (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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן:
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו;
(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.

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

אלון שפירא

סגן מנהל כללי, חשב הבנק
חשבונאי ראשי

תל אביב, 19 במאי 2014



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 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכת ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 19 במאי 2014

תמצית מאזן מאוחד ליום 31 במרס 2014

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס		
2013	2013	2014		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		באור	
נכסים				
1,394.3	1,382.4	1,050.5		מזומנים ופקדונות בבנקים
743.4	706.3	687.4	(2)	ניירות ערך (מזה: 738.3,701.3,682.4 בהתאמה, בשווי הוגן)
2,944.3	2,841.6	2,998.0	(3)	אשראי לציבור
(37.4)	(42.5)	(36.9)	(3)	הפרשה להפסדי אשראי
2,906.9	2,799.1	2,961.1		אשראי לציבור, נטו
-	-	300.0	(4)	אשראי לממשלה
53.5	55.2	52.7		בניינים וציוד
0.5	0.5	0.4	(9)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
32.3	32.9	40.3		נכסים אחרים
5,130.9	4,976.4	5,092.4		סך כל הנכסים
התחייבויות				
4,151.8	4,022.7	4,062.3	(5)	פקדונות הציבור
58.9	54.9	52.3		פקדונות מבנקים
1.1	2.8	1.7	(9)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
				התחייבויות אחרות (מזה: 3.6 ,3.6 ,3.4 בהתאמה, הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים)
453.9	462.0	499.1		
4,665.7	4,542.4	4,615.4		סך כל ההתחייבויות
465.2	434.0	477.0		הון
5,130.9	4,976.4	5,092.4		סך כל ההתחייבויות וההון

א. שפירא
סגן מנהל כללי, חשב הבנק
חשבונאי ראשי

י. שורי
מנהל כללי

א. בצרי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות, 19 במאי 2014

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם



תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		באור	
2013 (מבוקר)	2013 (בלתי מבוקר)	2014 (בלתי מבוקר)		
190.8	49.7	39.6	(11)	הכנסות ריבית
36.8	8.3	0.9	(11)	הוצאות ריבית
154.0	41.4	38.7		הכנסות ריבית, נטו
4.0	1.8	0.4	(3)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
150.0	39.6	38.3		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
				הכנסות שאינן מריבית
15.3	4.2	6.3	(12)	הכנסות מימון שאינן מריבית
79.0	19.2	19.6		עמלות
1.4	0.1	0.2		הכנסות אחרות
95.7	23.5	26.1		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
				הוצאות תפעוליות ואחרות
94.9	26.0	23.4		משכורות והוצאות נלוות
29.3	7.0	7.9		אחזקה ופחת בניינים וציוד
55.5	14.1	16.4		הוצאות אחרות
179.7	47.1	47.7		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
66.0	16.0	16.7		רווח לפני מיסים
23.9	6.0	6.5		הפרשה למיסים על הרווח
42.1	10.0	10.2		רווח נקי
				רווח למניה רגילה (בש"ח)
0.28	0.07	0.07		רווח בסיסי ומדולל

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוח על הרווח הכולל לתקופה שהסתיימו ביום 31 במרס 2014

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2013 (מבוקר)	2013 (בלתי מבוקר)	2014 (בלתי מבוקר)	
42.1	10.0	10.2	רווח נקי
			רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים:
			התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
(5.1)	(3.9)	2.6	
(5.1)	(3.9)	2.6	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים
1.7	1.4	(1.0)	השפעת המס המתייחס
(3.4)	(2.5)	1.6	רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים
38.7	7.5	11.8	הרווח הכולל



תמצית דוח על השינויים בהון לתקופה שהסתיימו ביום 31 במרס 2014

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

	קרן		סה"כ				
	הון	מהטבה	הון	המניות	הנפרע	רווח כולל	עודפים
	הון	פרמיה	התחייבויות	על	מבעל	וקרנות	סה"כ
	המניות	הנפרע	צמיתות	המניות	שליטה	הון	הון
יתרה ליום 1 בינואר 2014	14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	1.5	436.4
רווח נקי בתקופה							10.2
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס						1.6	1.6
יתרה ליום 31 במרס 2014	14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	3.1	446.6
יתרה ליום 1 בינואר 2013	14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	4.9	394.3
רווח נקי בתקופה							10.0
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס						(2.5)	(2.5)
יתרה ליום 31 במרס 2013	14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	2.4	404.3

ב. דוח על השינויים בהון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

	קרן		סה"כ				
	הון	מהטבה	הון	המניות	הנפרע	רווח כולל	עודפים
	הון	פרמיה	התחייבויות	על	מבעל	וקרנות	סה"כ
	המניות	הנפרע	צמיתות	המניות	שליטה	הון	הון
יתרה ליום 1 בינואר 2013	14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	4.9	394.3
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס						(3.4)	(3.4)
רווח נקי בשנת החשבון						42.1	42.1
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013	14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	1.5	436.4

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ב- 31 במרס	
2013	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
42.1	10.0	10.2
רווח נקי לתקופה התאמות:		
5.1	1.3	1.3
4.0	1.8	0.4
(14.6)	(4.4)	(7.0)
פחת על בניינים וציוד הוצאות בגין הפסדי אשראי		
(0.6)	*-	*-
(0.8)		
4.9	2.8	0.3
רווח ממכירות ניירות ערך זמינים למכירה רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות		
(0.5)	1.0	0.2
לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר הפסד (רווח) ממימוש ציוד		
13.0	10.8	9.4
מיסים נדחים, נטו פיצויי פרישה-גידול בעודף העתודה על היעודה (גידול בעודף היעודה על העתודה)		
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון שינוי נטו בנכסים שוטפים:		
(49.3)	10.9	33.1
(127.4)	(17.4)	(63.2)
-	-	(300.0)
10.6	10.0	(7.8)
(0.1)	(0.1)	0.1
(2.1)	(0.9)	(8.3)
ניירות ערך למסחר נכסים בגין מכשירים נגזרים נכסים אחרים		
(4.0)	(8.0)	(6.6)
(31.4)	(160.5)	(89.5)
(2.4)	(0.7)	0.6
(7.2)	(0.4)	52.6
(160.7)	(143.8)	(374.2)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
(1,121.9)	(286.7)	(508.2)
1,206.6	408.5	548.5
10.3	-	22.5
(2.8)	(0.5)	(0.5)
1.2	-	-
93.4	121.3	62.3
(67.3)	(22.5)	(311.9)
1,314.7	1,314.7	1,237.9
(9.5)	(6.0)	1.2
1,237.9	1,286.2	927.2
גידול (קיטון) במזומנים		
יתרת מזומנים לתחילת תקופה		
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים		
יתרת מזומנים לסוף תקופה		

* 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 2014 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ב- 31 במרס		
	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			ריבית ומסים ששולמו והתקבלו
214.7	58.3	58.9	ריבית שהתקבלה
40.2	11.3	8.3	ריבית ששולמה
36.1	7.9	10.1	מסים על הכנסה ששולמו
2.3	-	-	מסים על הכנסה שהתקבלו

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

בנק מסד 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 של הבנק ליום 31 במרס 2014 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 2013 (להלן: "הדוחות השנתיים").

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים פרסום הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 19 במאי 2014.

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. התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:
 - במקרים בהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הבנק מטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
 - במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הבנק פועל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.



ג. 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. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הבנק וההנחות העיקריות ששימוש בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

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

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן.

- (1) הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית.
- (2) סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר.

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

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

החל מיום 1 בינואר 2014, הבנק מיישם את ההנחיות שנקבעו בחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית (ASC 310-20), אשר, בין היתר, קובע כללים לטיפול בעמלות יצירת אשראי, התחייבויות למתן אשראי, שינוי בתנאי חוב ועמלות פירעון מוקדם.

עמלות ליצירת אשראי

עמלות אשר חויבו ביצירת אשראי לא מוכרות באופן מיידי כהכנסה בדוח רווח והפסד, אלא נדחות ומוכרות לאורך חיי ההלוואה כהתאמת התשואה. הכנסות מעמלות כאמור נזקפות לפי שיטת הרבית האפקטיבית ומדווחות כחלק מהכנסות רבית.

עמלות הקצאת אשראי

עמלות הקצאת אשראי מטופלות בהתאם לסבירות המימוש של המחויבות למתן האשראי. במידה והסבירות קלושה, העמלה מוכרת על בסיס קו ישר לאורך תקופת המחויבות, אחרת הבנק דוחה את ההכרה בהכנסה מעמלות אלה עד למועד מימוש המחויבות או עד למועד פקיעתה, לפי המוקדם. אם המחויבות מומשה, אזי העמלות מוכרות בדרך של התאמת התשואה לאורך חיי ההלוואה כאמור לעיל. באם המחויבות פקעה מבלי שמומשה העמלות מוכרות במועד הפקיעה ומדווחות במסגרת הכנסות מעמלות.

שינוי בתנאי חוב

במקרים של מימון מחדש או ארגון מחדש של חובות שאינם בעייתיים, כאשר תנאי ההלוואה שונו באופן מהותי (כאשר הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים בהתאם לתנאים החדשים של ההלוואה שונה לפחות ב-10% מהערך הנוכחי של תזרימי המזומנים שנותרו בהתאם לתנאים הנוכחיים, או במקרה של שינוי מטבע של ההלוואה), כל העמלות שטרם הופחתו וכן עמלות פירעון מוקדם שנגבו מהלקוח בגין שינוי בתנאי אשראי מוכרות ברווח והפסד. אחרת העמלות הנ"ל נכללות כחלק מההשקעה נטו בהלוואה החדשה ומוכרות כהתאמת תשואה כאמור לעיל.

עמלות פירעון מוקדם

עמלות פירעון מוקדם שחויבו בגין פירעון מוקדם שבוצע לפני 1 בינואר 2014 ושטרם הופחתו, מוכרות על פני תקופה של שלוש שנים או התקופה הנותרת של ההלוואה, לפי הקצר מביניהם. עמלות שחויבו בגין פירעון מוקדם שבוצע לאחר 1 בינואר 2014 מוכרות מיידית במסגרת הכנסות ריבית.

השפעה מיישום לראשונה

כאמור הבנק מיישם הוראות חדשות אלו החל מיום 1 בינואר 2014, זאת בהתאם להוראות המעבר ולהנחיות הפיקוח על הבנקים. יישום ההוראה הינו בדרך של מכאן ולהבא, כאשר במסגרת יישום ההוראה שינה הבנק את אופן ההכרה בהכנסה ואת סיווגן של עמלות הנ"ל כחלק מהכנסות ריבית או הכנסות מעמלות, זאת בהתאם למהות העמלה, התאמת תשואה או עמלה אחרת.

להלן הגילוי להשפעה של יישום הוראה זו על הכנסות ריבית נטו, ההכנסות שאינן מרבית (עמלות) והרווח הנקי של הבנק בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014			
(בלתי מבוקר)			
בהתאם להוראות הדיווח הקודמות	ההשפעה מיישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית	בהתאם להוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית	ההתאם להוראה
במיליוני ש"ח			
39.4	0.2	39.6	הכנסות ריבית
21.4	(1.8)	19.6	עמלות
11.8	(1.6)	10.2	רווח נקי

עיקרי השינויים, בין היתר, מתייחסים לדחיית עמלות בגין מתן אשראי ועמלות הקצאת אשראי, אי פריסת עמלות פירעון מוקדם וטיפול בשינוי תנאי חוב. בעקבות יישום ההוראה הכנסות מסוימות סווגו מחדש להכנסות ריבית.

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

(1) אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. חוזר זה כולל עדכונים מסוימים בהוראות הדיווח לציבור, אך אינו כולל את כל העדכונים הנדרשים להוראות בעקבות אימוץ כללים אלו.

החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח הציבורי יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום הראשונה בנק יתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור.

החוזר קובע בין השאר כי שיעור ההיוון לחישוב ההתחייבויות בגין זכויות העובדים יתבסס על תשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות בישראל. כתוצאה מכך, תבוטל הוראת השעה בהוראות הקיימות הקובעת את שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים.

בהתאם לחוזר, הבנק נדרש בין השאר בדוחות הכספיים לתקופות ביניים בשנת 2014, לכל הפחות לתת גילוי לאומדן ההשפעה הכמותית על ההון העצמי של חישוב ההתחייבויות בשל זכויות עובדים תוך שימוש בשיעורי היוון המבוססים על תשואות שוק למועד הדיווח של אג"ח ממשלתיות בישראל. להערכת הבנק ההשפעה הצפויה על ההון של הבנק ליום 31 במרס 2014 בגין השפעת השינוי בשיעור ההיוון בלבד הינה כ- 2.5 מיליוני ש"ח. יודגש כי לאימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים עשויות להיות השפעות נוספות על הבנק לרבות השפעות על ההון, ההשפעה שצוינה לעיל אינה מביאה בחשבון השפעות נוספות כאמור אלא רק את השפעת השימוש בשיעורי היוון כפי שצוין לעיל. למרות ההשפעה לרעה על ההון של הבנק, לצורך חישוב דרישות הון בהתאם להוראות באזל III, בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299, יתרת רווח או הפסד מצטבר בגין מדידות מחדש של התחייבויות נטו או נכסים נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים לא תובא בחשבון באופן מיידי אלא תהיה כפופה להוראות מעבר, כך שהשפעתה תיפרס בשיעורים שווים של 20% עד ליישום מלא החל מיום 1 בינואר 2018.

(2) 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. בהתאם לחוזר, בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי, אומצו בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2012, תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) למעט IAS 19 בדבר הטבות עובדים אשר יישומו נדחה למועד מאוחר יותר. בנושאים שבליבת העסק הבנקאי, הבהיר הפיקוח על הבנקים כי תתקבל החלטה סופית שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארצות-הברית ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

ביום 27 בינואר 2014 הופצה על ידי הפיקוח על הבנקים טיוטה בנושא אימוץ מלא של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב המשקפת כוונה של הפיקוח על הבנקים שלא לאמץ את כללי ה-IFRS אלא לאמץ באופן מלא את כללי התקינה החשבונאית האמריקאית, המיושמים על ידי בנקים בארה"ב. עם זאת יצוין כי טיוטה זו טרם עברה לדיון בוועדה המייעצת לענייני בנקאות.

(3) הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביום 18 ביולי 2013 הועברה לדיון בוועדה המייעצת טיוטת חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי. הטיוטה מאריכה את התחולה של הוראות השעה בנושא חישוב הפרשה קבוצתית להפרשי אשראי בהתבסס על פילוח לענפי משק, קובעת הבהרות והנחיות לאופן החישוב של שיעור הפסדי העבר וכן קובעת דרישות מקיפות בקשר להכללה במסגרת מקדם ההפרשה את ההתאמות בגין הגורמים הסביבתיים. בנוסף, מחייבת הטיוטה הרחבה משמעותית של דרישות התיעוד התומך במקדם ההפרשה הקבוצתית ובנאותות כוללת של ההפרשה וכן הרחבה משמעותית של דרישות הדיווח להנהלה ולדירקטוריון. ההשפעה הצפויה בגין יישום ההנחיות בקשר לחישוב שיעור הפסדי העבר תטופל בדרך של שינוי אומדן ותיזקף לרווח והפסד.

מועד היישום לראשונה טרם נקבע. בשלב זה, אין באפשרות הבנק לאמוד את השפעת אימוץ ההוראה לכשתיושם.

(4) דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון

ביום 24 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה בנושא דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון (להלן "הטיוטה"). בהתאם לטיוטה בנק נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא סיווג כהון או כהתחייבות של מכשירים פיננסיים, לרבות מכשירים מורכבים. לצורך כך נדרש ליישם, בין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו במסגרת הנושאים הבאים בקודיפיקציה:

- נושא 480 בדבר "הבחנה בין התחייבות והון";

- נושא 20-470 בדבר "חוב עם אפשרות להמרה ואפשרויות אחרות"; וכן

- נושא 30-505 בדבר "מניות באוצר".

מועד התחילה שנקבע בטיטה הוא 1 בינואר 2015, כאשר בעת היישום לראשונה נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בנושאים בקודיפיקציה אשר פורטו לעיל, לרבות תיקון מספרי השוואה ככל שרלוונטי.

הבנק בוחן את השפעת הטיוטה על הדוחות הכספיים.



באור 2 - ניירות ערך
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)					31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן	הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון של אחרים בישראל					א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון של אחרים בישראל				
5.0	5.0	0.1	-	5.1	5.0	5.0	0.1	-	5.1
5.0	5.0	0.1	-	5.1	5.0	5.0	0.1	-	5.1
ב. ניירות ערך זמינים למכירה					ב. ניירות ערך זמינים למכירה				
א. אגרות חוב של ממשלת ישראל					א. אגרות חוב של ממשלת ישראל				
661.2	647.9	3.1	-	651.0	661.2	647.9	3.1	-	651.0
9.6	9.4	0.2	-	9.6	15.6	9.4	0.2	-	15.6
14.0	12.2	1.8	-	14.0	24.5	12.2	1.8	-	24.5
674.6	669.5	5.1 (2)	- (2)	674.6	701.3	669.5	5.1 (2)	- (2)	701.3
ג. ניירות ערך למסחר					ג. ניירות ערך למסחר				
א. אגרות חוב של ממשלת ישראל					א. אגרות חוב של ממשלת ישראל				
7.8	7.9	-	(0.1)	7.8	7.8	7.9	-	(0.1)	7.8
7.8	7.9	-	(0.1)	7.8	7.8	7.9	-	(0.1)	7.8
סך כל ניירות הערך למסחר					סך כל ניירות הערך למסחר				
687.4	682.4	5.2	(0.1)	687.5	706.3	682.4	5.2	(0.1)	706.3

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

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

(3) נזקפו לרווח והפסד.

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון					
5.1	5.1	-	(0.1)	5.0	של אחרים בישראל
5.1	5.1	-	(0.1)	5.0	סך כל איגרות החוב המוחזקות לפדיון
רווח כולל אחר מצטבר					
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן	שווי הוגן
ב. ניירות ערך זמינים למכירה					
איגרות חוב-					
711.7	711.0	1.7	(1.0)	711.7	של ממשלת ישראל
12.3	12.2	0.1	*	12.3	של מוסדות פיננסיים בישראל
14.3	12.6	1.7	-	14.3	של אחרים בישראל
738.3	735.8	3.5 (2)	(1.0) (2)	738.3	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן
ג. ניירות ערך למסחר					
איגרות חוב-					
-	-	-	-	-	של ממשלת ישראל
-	-	-	-	-	סך כל ניירות הערך למסחר
743.4	740.9	3.5	(1.1)	743.3	סך כל ניירות הערך

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

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

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

(3) נזקפו לרווח 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			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)			31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)		
אשראי לציבור			אשראי לציבור		
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל
17.1	22.8	39.9	14.3	23.1	37.4
1.4	1.1	2.5	1.6	(1.1)	0.5
(1.6)	(1.6)	(3.2)	(1.5)	(3.1)	(4.6)
1.3	2.0	3.3	1.0	2.6	3.6
(0.3)	0.4	0.1	(0.5)	(0.5)	(1.0)
18.2	24.3	42.5	15.4	21.5	36.9
3.5	0.8	4.3	2.8	0.8	3.6
(0.7)	-	(0.7)	(0.1)	**-	(0.1)
2.8	0.8	3.6	2.7	0.8	3.5
21.0	25.1	46.1	18.1	22.3	40.4

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה

הוצאות (הכנסות) 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

קיטון בהפרשה

יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

סה"כ הפרשה להפסדי אשראי- חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

* אשראי לציבור, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

** נמוך מ-50 אלפי ש"ח.

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)

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)

		אשראי לציבור		
		מסחרי	פרטי אחר	סך הכל
סך הכל	בנקים וממשלות			
1,217.8	621.5	596.3	24.2	572.1
2,401.7	-	2,401.7	2,250.4	151.3
3,619.5	621.5	2,998.0	2,274.6	723.4
23.1	-	23.1	8.9	14.2
13.8	-	13.8	12.6	1.2
36.9	-	36.9	21.5	15.4

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

יתרת חוב רשומה של חובות*

שנבדקו על בסיס פרטי

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות*

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות*:

שנבדקו על בסיס פרטי

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)

		אשראי לציבור		
		מסחרי	פרטי אחר	סך הכל
סך הכל	בנקים**			
970.0	357.5	612.5	37.8	574.7
2,229.1	-	2,229.1	2,055.7	173.4
3,199.1	357.5	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

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

יתרת חוב רשומה של חובות*:

שנבדקו על בסיס פרטי

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות*

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות*:

שנבדקו על בסיס פרטי

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

* אשראי לציבור, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

** סווג מחדש



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)

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

סך הכל	בנקים	אשראי לציבור		
		סך הכל	פרטי אחר	מסחרי
906.2	330.7	575.5	22.5	553.0
2,368.8	-	2,368.8	2,203.6	165.2
3,275.0	330.7	2,944.3	2,226.1	718.2
23.3	-	23.3	10.4	12.9
14.1	-	14.1	12.7	1.4
37.4	-	37.4	23.1	14.3

1. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות*, ועל החובות* בנינם היא חושבה:

יתרת חוב רשומה של חובות*

שנבדקו על בסיס פרטי

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות*

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות*:

שנבדקו על בסיס פרטי

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

* אשראי לציבור, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

ב. חובות (ב) חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)

חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)			לא בעייתיים
בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	
-	-	109.2	8.9	0.1	100.2
-	-	80.9	1.5	-	79.4
-	-	34.7	0.3	-	34.4
-**	0.3	498.6	9.0	0.7	488.9
-	0.3	723.4	19.7	0.8	702.9
0.1	3.2	2,274.6	20.8	13.3	2,240.5
0.1	3.5	2,998.0	40.5	14.1	2,943.4
-	-	321.5	-	-	321.5
-	-	300.0	-	-	300.0
0.1	3.5	3,619.5	40.5	14.1	3,564.9

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

ממשלת ישראל

סך הכל פעילויות בישראל

ראה הערות לטבלה בעמוד 111

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 במרס 2013 (בלתי מבוקר)

חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)			לא בעייתיים
בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5)	בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	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
-	-	357.5	-	-	357.5
3.5	0.5	3,199.1	53.2	16.7	3,129.2

פעילות לזוים 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

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)			לא בעייתיים
בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5)	בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	
-	-	110.5	9.6	0.1	100.8
-	-	85.7	1.7	-	84.0
-	-	34.1	0.7	-	33.4
0.4	-	487.9	9.3	1.0	477.6
0.4	-	718.2	21.3	1.1	695.8
4.3	0.1	2,226.1	21.6	14.5	2,190.0
4.7	0.1	2,944.3	42.9	15.6	2,885.8
-	-	330.7	-	-	330.7
4.7	0.1	3,275.0	42.9	15.6	3,216.5

פעילות לזוים 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

* סוג מחדש

** נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(1) אשראי לציבור, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(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 2.2.3.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 (31.03.2013 - 3.5 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)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

איכות האשראי - מצב פיגור החובות

מדיניות ניהול סיכון האשראי בבנק מגדירה סממנים עיקריים לבחינת איכות האשראי, ביניהם מצב הפיגור, דירוג הלקוח, מצב הבטחונות ועוד. 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) לאחר 90 ימי פיגור. לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור) ולרוב לאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של חוב למעט במקרים בהם הועבר לטיפול באמצעים משפטיים, נבחן באופן פרטני ונמצא כי לא צפויים ממנו הפסדי אשראי מעבר לסכום שנמחק או הופרש. הבנק משתמש באינדיקציות נוספות כגון דירוג לקוחות ומצב הבטחונות המנוהלים במערכות מחשבות בהתאם למדיניות ניהול סיכון האשראי שקבע הדירקטוריון.

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)				
יתרת (2) חובות פגומים	יתרת (2) חובות פגומים	יתרת (2) חובות פגומים	יתרת (2) חובות פגומים	יתרת (2) חובות פגומים
פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)
8.2	4.6	0.7	8.9	12.8
-	-	1.5	1.5	3.9
-	-	0.3	0.3	4.7
6.0	5.4	3.0	9.0	38.6
14.2	10.0	5.5	19.7	60.0
9.4	8.6	11.4	20.8	58.3
23.6	18.6	16.9	40.5	118.3
23.6	18.6	16.9	40.5	
4.5	1.5	10.6	15.1	

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 פעילויות בישראל *

* מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

ראה הערות לטבלה בעמוד 113

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 במרס 2013 (בלתי מבוקר)

ייתר (2) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)	ייתר (2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	סך הכל ייתר (2) חובות פגומים	ייתר קרן חובות פגומים	חוזית
7.2	3.1	1.6	8.8	13.1
4.0	1.7	-	4.0	4.3
0.2	-	0.6	0.8	5.6
11.9	8.4	2.9	14.8	41.2
23.3	13.2	5.1	28.4	64.2
14.5	12.3	10.3	24.8	61.7
37.8	25.5	15.4	53.2	125.9
37.8	25.5	15.4	53.2	
8.6	3.3	8.7	17.3	

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 פעילויות בישראל *

* מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

ייתר (2) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)	ייתר (2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	סך הכל ייתר (2) חובות פגומים	ייתר קרן חובות פגומים	חוזית של
8.9	3.5	0.7	9.6	13.7
-	-	1.7	1.7	3.9
-	-	0.7	0.7	5.0
6.4	5.5	2.9	9.3	38.9
15.3	9.0	6.0	21.3	61.5
11.1	10.3	10.5	21.6	59.4
26.4	19.3	16.5	42.9	120.9
26.4	19.3	16.5	42.9	
5.8	1.4	9.0	14.8	

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 פעילויות בישראל *

* מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

(1) אשראי לציבור, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) ייתר חוב רשומה- ראה פירוט בבאור 2.ב.3.

(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 2014 (בלתי מבוקר)			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)		
יתרה ממוצעת של חובות פגומים (2)			יתרה ממוצעת של חובות פגומים (2)		
מזה: נרשמו על בסיס מזומן			מזה: נרשמו על בסיס מזומן		
הכנסות ריבית שנרשמו (3)			הכנסות ריבית שנרשמו (3)		
מזה: נרשמו על בסיס מזומן			מזה: נרשמו על בסיס מזומן		
9.3	-	-	8.7	-	-
1.6	-	-	4.0	-	-
0.5	-	-	0.9	-	-
9.1	*-	*-	14.6	1.6	1.6
20.5	*-	*-	28.2	1.6	1.6
21.2	*-	*-	24.9	0.4	0.4
41.7	-(4)	*-	53.1	2.0 (4)	2.0

פעילות לווים בישראל

ציבור- מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן

שרותים פיננסיים

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל פעילויות בישראל

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(1) אשראי לציבור, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות בתקופת הדיווח.

(3) הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הפגומים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.

(4) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 8.1 ו- 8.2 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 ו- 2013 בהתאמה.

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)			31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)		
יתרת חוב רשומה			יתרת חוב רשומה		
שאינו צובר הכנסות ריבית	צובר (2), לא בפיגור	סך הכל (3)	שאינו צובר הכנסות ריבית	צובר (2), לא בפיגור	סך הכל (3)
4.2	-	4.2	5.0	-	5.0
0.3	-	0.3	0.4	-	0.4
2.5	0.2	2.7	3.9	*-	3.9
7.0	0.2	7.2	9.3	-	9.3
7.2	0.7	7.9	6.1	1.9	8.0
14.2	0.9	15.1	15.4	1.9	17.3

פעילות לווים בישראל

ציבור- מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

שרותים פיננסיים

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל פעילויות בישראל

ראה הערות לטבלה בעמוד 115

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 בדצמבר 2013		
יתרת חוב רשומה		
סך הכל (3)	צובר (2), לא בפיגור	שאינו צובר הכנסות ריבית
4.2	-	4.2
0.3	-	0.3
3.2	0.1	3.1
7.7	0.1	7.6
7.1	0.6	6.5
14.8	0.7	14.1

פעילות לווים בישראל

ציבור- מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

שרותים פיננסיים

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל פעילויות בישראל

ארגונים מחדש שבוצעו			ארגונים מחדש שבוצעו		
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום			בשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)			31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)		
יטרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יטרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' חוזים	יטרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יטרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' חוזים
0.2	0.1	1	-	-	-
0.2	0.1	1	0.6	0.6	8
0.8	0.5	24	1.3	1.4	36
1.0	0.6	25	1.9	2.0	44

פעילות לווים בישראל

ציבור- מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל פעילויות בישראל

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(1) אשראי לציבור, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) צובר הכנסות ריבית.

(3) נכלל בחובות פגומים



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)

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו (2)		ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו (2)	
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום		בשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)		31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)	
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה
1	0.1	1	4.0
3	0.1	5	0.6
4	0.2	6	4.6
19	0.2	20	0.7
23	0.4	26	5.3

פעילות לווים בישראל

בינוי ונדל"ן - בינוי

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל פעילויות בישראל

(1) אשראי לציבור, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

באור 4 - אשראי לממשלה

הבנק הפקיד סך של 300 מיליוני ש"ח צמודים למדד המחירים לצרכן ואינם נושאים ריבית, במסגרת מכרז של החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה. ראה באור 3.8. (3) "התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות".

באור 5 - פקדונות הציבור

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

31 במרס 2014	31 במרס 2013	31 בדצמבר 2013
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
1,176.1	1,011.4	1,172.8
9.0	5.6	27.0
1,185.1	1,017.0	1,199.8
2,877.2	3,005.7	2,952.0
4,062.3	4,022.7	4,151.8
-	-	-
3,446.1	3,436.0	3,485.2
38.8	26.0	*43.0
577.4	560.7	*623.6

בישראל

פקדונות לפי דרישה

אינם נושאים ריבית

נושאים ריבית

סה"כ לפי דרישה

פקדונות לזמן קצוב (1)

סך כל פקדונות הציבור (2)

(1) מזה: פקדונות שאינם נושאים ריבית

(2) מזה:

פקדונות של אנשים פרטיים

פקדונות של גופים מוסדיים

פקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פקדונות הציבור לפי גודל

31 במרס 2014	31 במרס 2013**	31 בדצמבר 2013
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
3,204.2	3,093.4	3,203.4
608.7	714.1	657.3
249.4	215.2	291.1
4,062.3	4,022.7	4,151.8

תקרת הפקדון במיליוני ש"ח

עד 1

מעל 1 עד 10

מעל 10 עד 100

סה"כ

* סווג מחדש.

** החל מיום 31 בדצמבר 2013 מיישם הבנק את חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא גילוי על פקדונות, למעט דרישות הגילוי על

פקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל אשר הבנק מיישם החל מיום 1 בינואר 2013.



באור 6 – הון והלימות הון

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

במאי 2013 תיקן המפקח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211-201 בנושא מדידה והלימות הון, על מנת להתאימן להנחיות באזל 3.

יודגש, כי הוראות באזל 3 קובעות שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הרגולטורי, בין היתר, בכל הקשור ל:

-רכיבי ההון הפיקוחי

-ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות

-טיפול בחשיפות למוסדות פיננסיים

-טיפול בחשיפות לסיכון אשראי חובות פגומים

- הקצאת הון בגין סיכון CVA.

התיקונים להוראות הנ"ל נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014, כאשר היישום הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות הון – ההון הפיקוחי - הוראות מעבר", וזאת על מנת לאפשר עמידה בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל 3 ולקבוע תקופת מעבר עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל 3. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי ההון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי יוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022.

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "דרישות הגילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון" (להלן: "החוזר"). החוזר קבע דרישות גילוי מעודכנות שיידרשו הבנקים לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל 3.

בהתאם לכך, במסגרת הביאור על הלימות ההון בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל 2 כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, וכן הגילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל 3.

באור 6 - הון והלימות הון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2014	1 בינואר 2014	31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013
(באזל III) (1)		(באזל II) (2)	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
במיליוני ש"ח			
-	-	454.1	422.0
467.4	455.6	-	-
27.5	27.3	14.5	15.1
494.9	482.9	468.6	437.1
2,681.9	2,626.6	2,577.7	2,525.9
17.8	16.1	15.4	36.0
403.9	409.0	409.0	401.2
3,103.6	3,051.7	3,002.1	2,963.1

א. מבנה ההון הרגולטורי

1. הון לצורך חישוב יחס ההון:

הון ליבה
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
הון רובד 2, לאחר ניכויים
סך הכל הון כולל

2. יתרת משוקללות של נכסי סיכון

סיכון אשראי
סיכוי שוק *
סיכון תפעולי
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

* כולל סיכון CVA ליום 31 במרס 2014 בסך 0.8 מיליוני ש"ח וליום 31 בדצמבר 2013 בסך 0.7 מיליוני ש"ח.

באחוזים			
-	-	15.13%	14.24%
15.06%	14.93%	-	-
15.06%	14.93%	15.13%	14.24%
15.95%	15.82%	15.61%	14.75%
-	-	7.5%	7.5%
9.0%	9.0%	-	-
12.5%	12.5%	9%	9%

3. יחס ההון לרכיבי סיכון:

יחס הון ליבה לרכיבי סיכון
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
יחס הון ליבה המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים (3)
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים (3)

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1.1.2014.
- (2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון", שחלו עד ליום 31.12.2013.
- (3) יחס ההון המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים מיום 1 בינואר 2015.

הערה- לעניין החישובים לצורך באזל III: התאמות פיקוחיות וניכויים- בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 202 בדבר "מדידה והלימות הון- ההון הפיקוחי". נכסי הסיכון וההתאמות הפיקוחיות מוצגים בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 299.



באור 6 - הון והלימות הון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2014	1 בינואר 2014	31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013
(באזל III (1))		(באזל II (2))	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי בוקר)
477.0	465.2	465.2	434.0
(9.6)	(9.6)	(11.1)	(12.0)
467.4	455.6	454.1	422.0
*-	*-	*-	*-
467.4	455.6	454.1	422.0
7.7	7.7	9.6	9.6
19.8	19.6	3.8	3.8
-	-	1.1	1.7
27.5	27.3	14.5	15.1
-	-	-	-
27.5	27.3	14.5	15.1

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

1. הון עצמי רובד 1:

הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1 (3)
סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים (3)
סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים - הון עצמי רובד 1
סך הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים (3)

2. הון רובד 2:

הון רובד 2: מכשירים לפני ניכויים
הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים
אחרים
סך הון רובד 2, לפני ניכויים
ניכויים:
סך הכל ניכויים - הון רובד 2
סך הכל הון רובד 2

* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1.1.2014.
(2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון", שחלו עד ליום 31.12.2013.
(3) נתוני באזל II - יש לקרוא את המונח הון עצמי רובד 1 כהון רובד 1.

הערה- לעניין החישובים לצורך באזל III: התאמות פיקוחיות וניכויים- בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 202 בדבר "מדידה והלימות הון- ההון הפיקוחי". נכסי הסיכון וההתאמות הפיקוחיות מוצגים בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 299.

ג. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1

31 במרס 2014	1 בינואר 2014
(באזל III)	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
באחוזים	
15.06%	14.93%
-	-
15.06%	14.93%

יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום השפעת הוראות המעבר
בהוראה 299
השפעת הוראות המעבר
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לאחר יישום השפעת הוראות המעבר
בהוראה 299

ד. יעד הלימות ההון

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 בגינו. במסגרת התהליך בוצעה הקצאת הון משלימה בגין מוקדי סיכון שנכללו בנדבך הראשון וכן בגין מוקדי סיכון חדשים שזוהו אשר אינם נכללים בנדבך הראשון.

כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הוראות באזל III בישראל, ביום 28 במרץ 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב הנחיה בנושא מסגרת באזל III- יחסי הון ליבה מינימליים, הדורש מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 בשיעור של 9% וביחס הון כולל בשיעור של 12.5% 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 היחסים הנ"ל בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי של 10% ויחס הון כולל מזערי של 13.5% עד ליום 1 בינואר 2017. בהתאם לאמור לעיל, יחס ההון העצמי רובד 1 מזערי שיידרש מהבנק הוא 9% ויחס ההון הכולל המזערי שיידרש מהבנק הוא 12.5%.

במסגרת תהליך ה- ICAAP שבוצע בבנק ליום 30 ביוני 2013 נלקחו בחשבון הוראות באזל III כאמור לעיל. ביום 26 בדצמבר 2013, במסגרת קביעת יעדי ההון, החליט דירקטוריון הבנק כי יעד ההון העצמי רובד 1 של הבנק יעמוד על שיעור שלא יפחת מ-9.5% ויעד ההון הכולל של הבנק לא יפחת מ-12.5%.

ה. דיבידנדים

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



באור 7 - 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 2014 (בלתי מבוקר)
		אחר	אירו	דולר של ארה"ב	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
נכסים							
1,050.5		13.7	62.7	143.9	48.7	781.5	מזומנים ופקדונות בבנקים
687.4			10.5	*-	66.7	610.2	ניירות ערך
2,961.1		-	5.7	6.4	168.8	2,780.2	אשראי לציבור,נטו(3)
300.0					300.0		אשראי לממשלה
52.7	52.7						בניינים וציוד
0.4				0.2		0.2	נכסים בגין מכשירים נגזרים
40.3				1.3	3.5	35.5	נכסים אחרים
5,092.4	52.7	13.7	78.9	151.8	587.7	4,207.6	סך כל הנכסים
התחייבויות							
4,062.3		13.2	74.0	147.5	566.4	3,261.2	פקדונות הציבור
52.3			0.4	0.6		51.3	פקדונות מבנקים
1.7			0.8	0.1		0.8	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
499.1				*-	3.1	496.0	התחייבויות אחרות
4,615.4		13.2	75.2	148.2	569.5	3,809.3	סך כל ההתחייבויות
477.0	52.7	0.5	3.7	3.6	18.2	398.3	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדירים:							
					90.6	(90.6)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
477.0	52.7	0.5	3.7	3.6	108.8	307.7	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 לבסיסי ההצמדה.

באור 7 - 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 2013 (בלתי מבוקר)
		אחר	אירו	דולר של ארה"ב	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
נכסים							
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
4,976.4	55.2	10.5	73.2	190.6	416.9	4,230.0	סך כל הנכסים
התחייבויות							
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
4,542.4		10.4	70.0	170.0	542.0	3,750.0	סך כל ההתחייבויות
434.0	55.2	0.1	3.2	20.6	(125.1)	480.0	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
					111.0	(111.0)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
434.0	55.2	0.1	3.2	20.6	(14.1)	369.0	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 לבסיסי ההצמדה.



באור 7 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

		מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
סך	פריטים	דולר			צמוד	לא	
הכל	שאינם כספיים (2)	אחר	אירו	של ארה"ב	למדד המחירים	צמוד	
נכסים							
1,394.3		13.5	66.1	152.1	50.4	1,112.2	מזומנים ופקדונות בבנקים
743.4		-	5.5	-	257.6	480.3	ניירות ערך
2,906.9		-	5.8	6.6	171.7	2,722.8	אשראי לציבור,נטו (3)
53.5	53.5						בניינים וציוד
0.5		-	-	0.3	-	0.2	נכסים בגין מכשירים נגזרים
32.3		-	-	-	-	32.3	נכסים אחרים
5,130.9	53.5	13.5	77.4	159.0	479.7	4,347.8	סך כל הנכסים
התחייבויות							
4,151.8		13.3	73.2	153.6	572.3	3,339.4	פקדונות הציבור
58.9		-	0.3	0.1	-	58.5	פקדונות מבנקים
1.1		-	0.7	0.1	-	0.3	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
453.9		-	-	-	3.0	450.9	התחייבויות אחרות
4,665.7		13.3	74.2	153.8	575.3	3,849.1	סך כל ההתחייבויות
465.2	53.5	0.2	3.2	5.2	(95.6)	498.7	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
		-	-	-	100.9	(100.9)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
465.2	53.5	0.2	3.2	5.2	5.3	397.8	סה"כ כללי

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

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

באור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. מכשירים פיננסיים חוץ - מאזניים

31.12.2013	31.3.2013	31.3.2014	31.12.2013	31.3.2013	31.3.2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי			יתרות החוזים (1)			
0.7	0.9	0.5	24.1	32.3	23.4	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:
						ערבויות להבטחת אשראי
2.0	1.9	2.0	64.7	70.8	86.8	ערבויות והתחייבויות אחרות
*_	*_	*_	6.2	1.7	3.3	מסגרות לפעולות למכשירים נגזרים שלא נוצלו
0.3	0.3	0.3	610.7	611.4	633.9	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
0.6			601.9			מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי
	0.5	0.6		590.4	614.2	דרישה שלא נוצלו
3.6	3.6	3.4	1,307.6	1,306.6	1,361.6	סך הכל

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

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

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

(1) התקשרויות בגין חוזי שכירות לזמן ארוך (במיליוני ש"ח)

31.12.2013	31.3.2013	31.3.2014	השנה
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
8.3	5.5	5.6	שנה ראשונה
8.2	7.9	8.1	שנה שניה
7.4	7.8	7.4	שנה שלישית
7.4	7.1	7.4	שנה רביעית
7.4	7.1	7.3	שנה חמישית
64.3	67.7	63.9	מעל חמש שנים
103.0	103.1	99.7	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 2014 היו בסך של 7.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 6.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, על פי הבנות עם מת"ף וחברת האם. טרם נחתם הסכם התקשרות עם חברת מת"ף.

(3) מכרז החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה ביום 10 במרס 2014 נמסר לבנק כי זכה במכרז של החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה, החל מיום 1 ביולי 2014 (שירות הניתן כיום על ידי בנק דיסקונט בע"מ). ביום 13 במרס 2014 חתם הבנק על הסכם בעניין. תקופת ההתקשרות הינה ל-5



שנים עד ליום 30 ביוני 2019, כאשר החשב הכללי רשאי להאריך את ההסכם לשתי תקופות נוספות של עד שנה. במסגרת המכרז, על הבנק להפקיד סך של 618 מיליון ש"ח לחשבון מיוחד של החשב הכללי, אשר יוחזר לבנק בסוף תקופת ההסכם בתוספת הצמדה. במסגרת המכרז תועמדה לעובדי ההוראה הלוואות מחשבון החשב הכללי האמור, באחריות הבנק. ההלוואות הינן בסכום מירבי של עד 25 אלפי ש"ח ולתקופת זמן של עד 5 שנים, בהתאם לסוג ההלוואה. ההלוואות הינן ללא הצמדה ונושאות ריבית בשיעורים הנקבעים על ידי החשב הכללי. בנוסף, יעביר הבנק מענקים מותנים לסטודנטים להוראה מחשבון מיוחד של החשב הכללי בגבולות הקצאה מתקציב המדינה. המענק המותנה יהפוך למענק מלא רק בהתקיים קריטריונים שנקבעו על ידי משרד החינוך. במקרה של אי מימוש תנאי המענק, יהפוך המענק המותנה להלוואה לסטודנט, בתנאים שנקבעו על ידי החשב הכללי.

בהתאם להסכם, הבנק יעביר את החזרי הקרן והריבית של ההלוואות לעובדי ההוראה ושל ההלוואות לסטודנטים לחשבונות החשב הכללי, בהתאם ללוחות הסילוקין של ההלוואות וללא קשר לגביה בפועל.

4) תכנית תגמול לעובדי הבנק

במסגרת הסכם השכר, אישר דירקטוריון הבנק תכנית תגמול מתמשכת בדומה לתנאי התכנית הקודמת. על פי התכנית יוענקו אופציות פאנטום לעובדי הבנק ללא תמורה 599 אלפי אופציות. האופציות יוענקו בחמש מנות שנתיות שוות של 119.8 אלפי אופציות כל אחת, החל משנת 2013. כל אופציה תמומש לאחר תקופת הבשלה של ארבע שנים ובמשך שנה אחת שלאחר תקופה זו. העלות הכוללת של התכנית נכון למועד הדוח 12.4 מיליוני ש"ח. תכנית התגמול תהיה צמודה לשווי כלכלי תיאורטי על פי נוסחה שנקבעה ומתבססת בעיקר על ביצועי הבנק.

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 בגינה הפרשה, אינו מהותי.

באור 9 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(1) היקף הפעילות:

31.3.2014				
סך הכל	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			אחר	שקל מדד
א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
נגזרי ALM (1)				
89.6				89.6
חוזי Forward				
2.2	2.2			
אופציות שנקנו				
9.6			9.6	
חוזי Swaps				
101.4	2.2		9.6	89.6
סה"כ				
9.6			9.6	
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור קבוע				
נגזרים אחרים (2)				
4.8		4.8		
חוזי Forward				
33.9	33.8	0.1		
-אופציות שנכתבו				
33.9	33.8	0.1		
-אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים				
2.2	2.2			
-אופציות שנכתבו				
74.8	69.8	5.0		
סה"כ				
ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים(**)				
נגזרי ALM (2) (3)				
0.2	0.2			
שווי הוגן ברוטו חיובי				
1.5			0.8	0.7
שווי הוגן ברוטו שלילי				
נגזרים אחרים (3)				
0.2	0.2	*-		
שווי הוגן ברוטו חיובי				
0.4	0.4	*-		
שווי הוגן ברוטו שלילי				
ג. סה"כ				
0.4	0.4	*-		
שווי הוגן ברוטו חיובי				
0.4	0.4	*-		
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים				
1.9	0.4	*-	0.8	0.7
שווי הוגן ברוטו שלילי				
1.9	0.4	*-	0.8	0.7
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				

ראה הערות לעמודים 131-129 בעמוד 132



באור 9 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31.3.2013				
סך הכל	חוזים בגין מניות (1)	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			אחר	שקל מדד
א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
נגזרי ALM (1)				
110.2				110.2
3.9	3.9	*-		
12.0			12.0	
126.1	3.9	*-	12.0	110.2
סה"כ				
12.0			12.0	מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור קבוע
נגזרים אחרים (2)				
2.5		2.5		חוזי Forward
35.6	33.7	1.9		-אופציות שנכתבו
35.6	33.7	1.9		-אופציות שנקנו
				חוזי אופציה אחרים
3.9	3.9	*-		-אופציות שנכתבו
77.6	71.3	6.3		סה"כ
ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים(**)				
נגזרי ALM (2) (3)				
0.2	0.2			שווי הוגן ברוטו חיובי
2.5			1.4	1.1 שווי הוגן ברוטו שלילי
נגזרים אחרים (3)				
0.3	0.2	0.1		שווי הוגן ברוטו חיובי
0.5	0.4	0.1		שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. סה"כ				
0.5	0.4	0.1		שווי הוגן ברוטו חיובי
0.5	0.4	0.1		יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
3.0	0.4	0.1	1.4	1.1 שווי הוגן ברוטו שלילי
3.0	0.4	0.1	1.4	1.1 יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

ראה הערות לעמודים 131-129 בעמוד 132

באור 9 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31.12.2013				
סך הכל	חוזים בגין מניות (1)	חוזי ריבית		
		חוזי מטבע חוץ	אחר	שקל מדד
א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
נגזרי ALM (1)				
100.4				100.4
2.2	2.2			
4.8			4.8	
107.4	2.2		4.8	100.4
סה"כ				
4.8			4.8	מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור קבוע
נגזרים אחרים (2)				
6.0		6.0		חוזי Forward
35.4	32.4	3.0		-אופציות שנכתבו
35.4	32.4	3.0		-אופציות שנקנו
				חוזי אופציה אחרים
2.2	2.2			-אופציות שנכתבו
79.0	67.0	12.0		סה"כ
ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים(**)				
נגזרי ALM (2) (3)				
0.3	0.3			*- שווי הוגן ברוטו חיובי
0.9			0.7	0.2 שווי הוגן ברוטו שלילי
נגזרים אחרים (3)				
0.2	0.1	0.1		שווי הוגן ברוטו חיובי
0.5	0.4	0.1		שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. סה"כ				
0.5	0.4	0.1		*- שווי הוגן ברוטו חיובי
0.5	0.4	0.1		יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
1.4	0.4	0.1	0.7	0.2 שווי הוגן ברוטו שלילי
1.4	0.4	0.1	0.7	0.2 יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

ראה הערות לעמודים 131-129 בעמוד 132



באור 9 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

הערות לעמודים 129-131:

(*) קטן מ- 50 אלפי ש"ח

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.

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

(3) למעט נגזרי אשראי.

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

31 בדצמבר 2013			31 במרס 2013			31 במרס 2014			
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)						
סה"כ	אחרים	בנקים	סה"כ	אחרים	בנקים	סה"כ	אחרים	בנקים	
0.5	0.1	0.4	0.5	0.1	0.4	0.4	*-	0.4	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
6.8	1.4	5.4	7.5	*-	7.5	2.4	0.2	2.2	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים(1)
7.3	1.5	5.8	8.0	0.1	7.9	2.8	0.2	2.6	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
1.4	0.4	1.0	3.0	0.4	2.6	1.9	0.4	1.5	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(*) קטן מ- 50 אלפי ש"ח

(1) ההפרש אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

באור 9 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים	מעל שנה	מעל 5 שנים	סה"כ
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים	מעל שנה	מעל 5 שנים	סה"כ
31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)				
10.1	79.5			89.6
			9.6	9.6
3.2	1.8			5.0
67.7	2.6	1.7		72.0
81.0	83.9	1.7	9.6	176.2
חוזי ריבית				
- שקל-מדד				
- אחר				
חוזי מטבע חוץ				
חוזים בגין מניות				
סה"כ				
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים	מעל שנה	מעל 5 שנים	סה"כ
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים	מעל שנה	מעל 5 שנים	סה"כ
31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)				
15.2	95.0			110.2
			12.0	12.0
6.3	*-			6.3
69.2	3.1	2.9		75.2
90.7	98.1	2.9	12.0	203.7
חוזי ריבית				
- שקל-מדד				
- אחר				
חוזי מטבע חוץ				
חוזים בגין מניות				
סה"כ				
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים	מעל שנה	מעל 5 שנים	סה"כ
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים	מעל שנה	מעל 5 שנים	סה"כ
31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
10.2	90.2			100.4
			4.8	4.8
10.7	1.3			12.0
64.7	2.7	1.8		69.2
85.6	94.2	1.8	4.8	186.4
חוזי ריבית				
- שקל-מדד				
- אחר				
חוזי מטבע חוץ				
חוזים בגין מניות				
סה"כ				



באור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2014 (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)			
נכסים פיננסיים						
1,052.7	85.7	922.4	44.6	1,050.5	מזומנים ופקדונות בבנקים	
687.5	-	18.8	668.7	687.4	ניירות ערך*	
2,947.9	2,737.7	210.2	-	2,961.1	אשראי לציבור, נטו	
291.2	291.2			300.0	אשראי לממשלה	
0.4	-	0.2	0.2	0.4	נכסים בגין מכשירים נגזרים	
14.9	14.9		-	14.9	נכסים פיננסיים אחרים	
4,994.6	3,129.5	1,151.6	713.5	5,014.3**	סך כל הנכסים הפיננסיים	
התחייבויות פיננסיות						
4,082.1	845.3	3,236.8	-	4,062.3	פקדונות הציבור	
52.3	-	52.3	-	52.3	פקדונות מבנקים	
1.7	0.7	0.8	0.2	1.7	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
454.9	244.7	210.2	-	455.5	התחייבויות פיננסיות אחרות	
4,591.0	1,090.7	3,500.1	0.2	4,571.8**	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	

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

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 682.8 מיליוני ש"ח ובסך 1.7 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 10א – 10ג.

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

31 במרס 2013 (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)			
1,384.9	79.2	1,263.2	42.5	1,382.4	נכסים פיננסיים	
706.0	-	26.1	679.9	706.3	מזומנים ופקדונות בבנקים	
2,780.5	***2,570.5	***210.0	-	2,799.1	ניירות ערך*	
0.5	-	0.3	0.2	0.5	אשראי לציבור, נטו	
4.9	4.9	-	-	4.9	נכסים בגין מכשירים נגזרים	
4,876.8	2,654.6	1,499.6	722.6	**4,893.2	נכסים פיננסיים אחרים	
					סך כל הנכסים הפיננסיים	
התחייבויות פיננסיות						
4,014.3	1,762.3	2,252.0	-	4,022.7	פקדונות הציבור	
54.9	-	54.9	-	54.9	פקדונות מבנקים	
2.8	1.1	1.5	0.2	2.8	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
411.5	***201.5	***210.0	-	412.9	התחייבויות פיננסיות אחרות	
4,483.5	1,964.9	2,518.4	0.2	**4,493.3	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	

* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 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 10א – 10ג.

*** סווג מחדש.

- (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 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					יתרה במאזן
שווי הוגן (א)					
סה"כ	נתונים לא נצפים	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים		
	משמעותיים אחרים	משמעותיים אחרים	בשוק פעיל		
	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)		
נכסים פיננסיים					
1,396.3	86.2	1,264.1	46.0	1,394.3	מזומנים ופקדונות בבנקים
743.3	-	14.1	729.2	743.4	ניירות ערך
2,888.6	***2,677.4	***211.2	-	2,906.9	אשראי לציבור, נטו
0.5	0.1	0.2	0.2	0.5	נכסים בגין מכשירים נגזרים
7.1	7.1	-	-	7.1	נכסים פיננסיים אחרים
5,035.8	2,770.8	1,489.6	775.4	** 5,052.2	סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
4,163.9	811.9	3,352.0	-	4,151.8	פקדונות הציבור
58.9	-	58.9	-	58.9	פקדונות מבנקים
1.1	0.1	0.8	0.2	1.1	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
412.4	***201.2	***211.2	-	** 413.2	התחייבויות פיננסיות אחרות
4,636.3	1,013.2	3,622.9	0.2	4,625.0	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

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

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 738.8 מיליוני ש"ח ובסך 1.1 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 10א – 10ג.

*** סווג מחדש.

(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 10א - פריטים הנמדדים בשווי הוגן
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)

מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -				
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	סך הכל	יתרה
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	שווי הוגן	מאזנית
בשוק פעיל	אחרים	אחרים		
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)		

א. נכסים

ניירות ערך זמינים למכירה:

איגרות חוב של ממשלת ישראל

איגרות חוב של מוסדות פיננסיים

בישראל

איגרות חוב של אחרים בישראל

סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

ניירות ערך למסחר:

איגרות חוב של ממשלת ישראל

סך הכל ניירות ערך למסחר

סך כל ניירות הערך

נכסים בגין מכשירים נגזרים

סך כל הנכסים

ב. התחייבויות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

סך כל ההתחייבויות

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.



באור 10א - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)

מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -				
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	סך הכל	יתרה
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	שווי הוגן	מאזנית
בשוק פעיל	אחרים	אחרים		
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)		

א. נכסים

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

סך כל ניירות הערך

675.2	26.1	-	701.3	701.3
-------	------	---	-------	-------

נכסים בגין מכשירים נגזרים

0.2	0.3	*-	0.5	0.5
-----	-----	----	-----	-----

סך כל הנכסים

675.4	26.4	*-	701.8	701.8
-------	------	----	-------	-------

ב. התחייבויות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

0.2	1.5	1.1	2.8	2.8
-----	-----	-----	-----	-----

סך כל ההתחייבויות

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

0.2	1.5	1.1	2.8	2.8
-----	-----	-----	-----	-----

באור 10א - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -				
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	סך הכל	יתרה
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	שווי הוגן	מאזנית
בשוק פעיל	אחרים	אחרים		
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)		
א. נכסים				
ניירות ערך זמינים למכירה:				
706.2	5.5	-	711.7	711.7
12.3	-	-	12.3	12.3
איגרות חוב של ממשלת ישראל				
5.7	8.6	-	14.3	14.3
איגרות חוב של אחרים בישראל				
724.2	14.1	-	738.3	738.3
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה				
ניירות ערך למסחר:				
-	-	-	-	-
איגרות חוב של ממשלת ישראל				
-	-	-	-	-
סך הכל ניירות ערך למסחר				
724.2	14.1	-	738.3	738.3
סך כל ניירות הערך				
0.2	0.2	0.1	0.5	0.5
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
724.4	14.3	0.1	738.8	738.8
סך כל הנכסים				
ב. התחייבויות				
0.1	0.8	0.2	1.1	1.1
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
0.1	0.8	0.2	1.1	1.1
סך כל ההתחייבויות				

ב. העברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי ההוגן

במהלך התקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014, לא בוצעו העברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיה.



**באור 10ב- 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 2014 (בלתי מבוקר)

שווי הוגן ליום 1 בינואר 2014	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו	סילוקים	שווי הוגן ליום 31 במרס 2014	מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2014	רווחים (הפסדים) נטו שטרם
נכסים					
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
* -	(0.1)	0.1	-	-	
0.1	* -	(0.1)	* -	* -	
חוזי ריבית שקל מדד					
חוזי מטבע חוץ					
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים					
0.1	(0.1) (1)	-	* -	* -	
0.1	(0.1)	-	* -	* -	
סך כל הנכסים					
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
(0.2)	(0.5)	-	(0.7)	(0.7)	
חוזי ריבית שקל מדד					
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
(0.2)	(0.5) (1)	-	(0.7)	(0.7)	
(0.2)	(0.5)	-	(0.7)	(0.7)	
סך כל ההתחייבויות					

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

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

שווי הוגן ליום 1 בינואר 2013	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו	סילוקים	שווי הוגן ליום 31 במרס 2013	מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2013	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו
נכסים					
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
-	* -	-	* -	* -	
חוזי ריבית שקל מדד					
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים					
-	* - (1)	-	* -	* -	
-	* -	-	* -	* -	
סך כל הנכסים					
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
(1.5)	(0.1)	0.5	(1.1)	(0.6)	
חוזי ריבית שקל מדד					
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
(1.5)	(0.1) (1)	0.5	(1.1)	(0.6)	
(1.5)	(0.1)	0.5	(1.1)	(0.6)	
סך כל ההתחייבויות					

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

באור 10ב- שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

שווי הוגן ליום 1 בינואר 2013	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו	סילוקים	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2013	מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2013	רווחים (הפסדים) נטו שטרם
נכסים					
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
-	* -	-	* -	* -	-
-	(0.1)	**0.2	0.1	0.1	-
חוזי ריבית שקל מדד					
חוזי מטבע חוץ					
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים					
-	(0.1) (1)	0.2	0.1	0.1	-
-	(0.1)	0.2	0.1	0.1	-
סך כל הנכסים					
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
(1.5)	(0.2)	1.5	(0.2)	(0.2)	(0.2)
חוזי ריבית שקל מדד					
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
(1.5)	(0.2) (1)	1.5	(0.2)	(0.2)	(0.2)
(1.5)	(0.2)	1.5	(0.2)	(0.2)	(0.2)
סך כל ההתחייבויות					
* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.					
** הוצג מחדש					
(1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".					

באור 10ג- מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)			
טווח	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקות הערכת שווי
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים			
נכסים בגין מכשירים נגזרים			
1.25%-5.75%	**-	סיכון אשראי- צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
*-4.12%-1.19%	0.7	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים

* נובע מריבית ריאלית שלילית.

**קטן מ- 50 אלפי ש"ח



באור 10ג- 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
*-1.38%-0.52%	**-	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
*-1.38%-0.52%	1.1	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
31 בדצמבר 2013 (מבוקר)			
טווח	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקות הערכת שווי
*-1.40%-1.97%	**-	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
1.25%-5.75%	0.1	סיכון אשראי-צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
*-1.40%-1.97%	(0.2)	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על
בסיס חוזר ונשנה
נכסים
נכסים בגין מכשירים נגזרים
חוזי ריבית שקל מדד

התחייבויות
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
חוזי ריבית שקל מדד

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן
על בסיס חוזר ונשנה
נכסים
נכסים בגין מכשירים נגזרים
חוזי ריבית שקל מדד
חוזי מטבע חוץ

התחייבויות
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
חוזי ריבית שקל מדד

* נובע מריבית ריאלית שלילית.
**קטן מ- 50 אלפי ש"ח

באור 11 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים		
שהסתיימו ביום 31 במרס		
2013	2014	
(בלתי מבוקר)		
א. הכנסות ריבית		
41.3	36.7	מאשראי לציבור
3.7	1.7	מפקדונות בנק ישראל וממזומנים
0.8	0.3	מפקדונות בבנקים
3.9	0.9	מאיגרות חוב
-	-	מנכסים אחרים
49.7	39.6	סך כל הכנסות הריבית
ב. הוצאות ריבית		
(8.4)	(0.9)	על פקדונות הציבור
0.1	-	על התחייבויות אחרות
(8.3)	(0.9)	סך כל הוצאות הריבית
41.4	38.7	סך הכנסות ריבית, נטו
ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב		
0.1	*-	מוחזקות לפדיון
3.8	0.9	זמינות למכירה
*-	*-	למסחר
3.9	0.9	סך הכל כלול בהכנסות ריבית

* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח



באור 12 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים		שהסתיימו ביום 31 במרס	
2013	2014		
(בלתי מבוקר)			
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
א.1. מפעילות במכשירים נגזרים			
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM (1)	(0.9)	*-	
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים	(0.9)	*-	
א.2. מהשקעה באיגרות חוב			
רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה	7.0	4.4	
סך הכל מהשקעה באג"ח	7.0	4.4	
א.3. הפרשי שער, נטו	0.1	(0.2)	
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
	6.2	4.2	

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

* נמוך מ-50 אלפי ש"ח

לשלושה חודשים		שהסתיימו ביום 31 במרס	
		2013	2014
		(בלתי מבוקר)	
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר**			
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים	0.1	*_	
הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו	*_	*_	
סך הכל מפעילויות מסחר***	0.1	*_	
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון			
חשיפת ריבית	*_	*_	
חשיפה למניות	0.1	*_	
סך הכל	0.1	*_	

* נמוך מ-0.1 מיליוני ש"ח

** כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

*** להכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר ראה באור 10.

באור 13 - מידע על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014				
(בלתי מבוקר)				
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד
הכנסות ריבית נטו:				
26.6	4.5	7.6	-	38.7
מחיצוניים				
הכנסות שאינן מריבית:				
8.2	6.7	4.7	6.5	26.1
מחיצוניים				
34.8	11.2	12.3	6.5	64.8
סך הכנסות				
(1.1)	-	1.5	-	0.4
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
5.2	0.7	1.0	3.3	10.2
רווח נקי				

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



באור 13 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013				
(מבוקר)				
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
משקי	בנקאות	מגזר	ניהול	סה"כ
בית	פרטית	עסקי	פיננסי	מאוחד
הכנסות ריבית נטו:				
101.6	20.0	32.4	-	154.0
מחיצוניים				
הכנסות שאינן מריבית:				
33.6	26.5	19.4	16.2	95.7
מחיצוניים				
135.2	46.5	51.8	16.2	249.7
סך הכנסות				
3.0	-	1.0		4.0
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
21.3	4.8	7.8	8.2	42.1
רווח נקי				

באור 14 - 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	התאמות בגין הצגת		
	סך הכל	ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
1.5	1.5	1.5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
1.6	1.6	1.6	שינוי נטו במהלך התקופה
3.1	3.1	3.1	יתרה ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)
4.9	4.9	4.9	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(2.5)	(2.5)	(2.5)	שינוי נטו במהלך התקופה
2.4	2.4	2.4	יתרה ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)
4.9	4.9	4.9	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(3.4)	(3.4)	(3.4)	שינוי נטו במהלך התקופה
1.5	1.5	1.5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

באור 14 - 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					
2013			2014		
לפני מס	השפעת המס	לאחר מס	לפני מס	השפעת המס	לאחר מס
בלתי מבוקר					
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן					
0.3	(0.2)	0.5	6.0	(3.6)	9.6
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
(2.8)	1.6	(4.4)	(4.4)	2.6	(7.0)
רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו לדוח רווח והפסד					
(2.5)	1.4	(3.9)	1.6	(1.0)	2.6
סה"כ שינוי נטו במהלך התקופה					

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013			
לפני מס	השפעת המס	לאחר מס	מבוקר
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן			
9.5	(3.5)	6.0	
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן			
(14.6)	5.2	(9.4)	
רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו לדוח רווח והפסד			
(5.1)	1.7	(3.4)	
סה"כ שינוי נטו במהלך התקופה			

