

כ

ת

תמצית דוחות כספיים 30.9.2013
 **מסד**
מקבוצת הבינלאומי

2

בנק מסד

תמצית דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2013

תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון	3
-----------------	----------

סקירת ההנהלה	85
--------------	-----------

הצהרות המנהל הכללי והחשבונאי הראשי	101
------------------------------------	------------

תמצית הדוחות הכספיים ביניים (בלתי מבוקרים)	103
--	------------

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2013

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 20 בנובמבר 2013, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של בנק מסד בע"מ לתקופה ינואר-ספטמבר 2013.

להלן הפרטים על ההתפתחויות והשינויים העיקריים שחלו בתקופת הדוח:

ההתפתחויות הכלכליות והפיננסיות

התפתחויות הכלכליות העיקריות בישראל

התפתחויות ריאליות

שיעור הצמיחה של המשק הישראלי, על פי אומדן הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, עמד במחצית הראשונה של 2013 על 3.3% בחישוב שנתי, לעומת 3.4% בשנת 2012 ובשנת 2013 כולה יעמוד על 3.4%. ברבעון השני של השנה חלה עלייה חדה של 4.9% בשיעור הצמיחה וזאת בעיקר כתוצאה מעלייה חדה בהוצאה לצריכה פרטית ובהוצאה לצריכה ציבורית. התוצר המקומי של הסקטור העסקי צמח ב-3.4% במחצית הראשונה של השנה, לעומת 3.1% בשנת 2012. על אף שיעור הצמיחה הגבוה ברבעון השני, ברבעון השלישי של 2013 מצביעים האינדיקטורים הכלכליים על המשך ההתמתנות בפעילות הכלכלית. נצפית ירידה ביבוא חומרי גלם, ירידה ביצוא סחורות וירידה ביצור וביצוא התעשייתי.

הערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש ספטמבר 2013 לצמיחת התוצר של ישראל בשנת 2013 הופחתה ל-3.6% לעומת 3.8% בתחזית הקודמת מיוני 2013 ובניכוי השפעת הזרמת הגז מקידוח "תמר", הצמיחה צפויה לעמוד על 2.6%. תחזית הצמיחה לשנת 2014 עלתה ל-3.4% לעומת 3.2% בהערכה הקודמת, ובניכוי השפעת הפקת הגז ב"תמר" שיעור הצמיחה צפוי להגיע ל-2.7%.

תקציב המדינה

בחודשים האחרונים מסתמנת ירידה בגרעון המצטבר (ב-12 החודשים האחרונים) ל-3.2% תוצר, לעומת 4.6% בתחילת השנה. בחודשים ינואר עד ספטמבר 2013 הסתכם הגרעון התקציבי בכ-14.1 מיליארד ש"ח לעומת כ-20.2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בגרעון נבעה בעיקר מגידול בגביית המסים וגידול מתון בהוצאות הממשלה לעומת העלייה המתוכננת.

אינפלציה

האינפלציה ברבעון השלישי של השנה עמדה על 0.5%, לאחר שברבעון השני היה שיעורה 1.3%. בשלושת הרבעונים הראשונים של השנה עמדה האינפלציה על 1.8% לעומת 2.1% בתקופה המקבילה אשתקד. קצב האינפלציה השנתית ב-12 החודשים האחרונים (ספטמבר 2013 לעומת ספטמבר 2012) עמד על 1.3%. האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים הושפעה בעיקר מעלייה במחירי המזון ומחירי הדיור. להערכת בנק ישראל שיעור האינפלציה לשנה הקרובה יהיה 1.9%.

שוק הדיור

על פי אומדן מחירי הדירות של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה חלה התמתנות מסויימת בעליית מחירי הדירות. בסקר האחרון מחודשים יולי-אוגוסט עלו המחירים ב-0.2% בלבד לעומת עלייה של 0.9% בשני הסקרים הקודמים. מצד ההיצע, התחלות הבנייה במחצית הראשונה של 2013 עמדו על 20.6 אלפי יחידות דיור, אשר בגילום שנתי



משקף קצב דומה למספר הדירות שבנייתן החלה בשנת 2012. למגמות המחירים בשוק הדיור השפעה רבה על המדיניות המוניטרית והחלטות הרבית של בנק ישראל.

שוק העבודה

ברבעון השלישי מסתמנת ירידה בשיעור האבטלה הכולל (גילאים +15), ל-6.1% לעומת 6.8% ברבעון השני. ובחנתך גילאי 25-64 ירד שיעור האבטלה ברבעון השלישי ל-5.3% לעומת 5.9% ברבעון השני.

שער החליפין

במהלך שלושת הרבעונים הראשונים של השנה התחזק השקל מול הדולר ב-5.3% ומול היורו ב-3.0%. התחזקות השקל באה על רקע השיפור בחשבון השוטף במאזן התשלומים והציפיות להמשך השיפור כתוצאה מתחילת ההפקה של גז טבעי ממאגר "תמר".

בעקבות המשך התחזקותו של השקל, על מנת למנוע פגיעה בכוסר התחרות של תעשיות היצוא ולהקטין את השפעת הפקת הגז ממאגר תמר על שער החליפין, רכש בנק ישראל בחודשים יולי - ספטמבר כ-1.4 מיליארד דולר. על פי הצהרות בנק ישראל, הבנק צפוי בשנת 2014 לרכוש כ-3.5 מיליארד דולר, בהתאם לאומדן ההשפעה של הפקת הגז על מאזן התשלומים בשנת 2014.

אינפלציה ושער חליפין

לשנת	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
	1.5	2.0	0.9	1.3	שיעור עליית מדד המחירים ה"דוע"
(2.3)	2.4	(5.3)	(0.3)	(2.2)	שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארה"ב
2.5	7.7	(5.5)	3.4	3.4	שיעור עליית (ירידת) שער הלירה שטרלינג
(0.4)	2.6	(3.0)	2.7	1.1	שיעור (ירידת) עליית שער האירו

רבית בנק ישראל

עד סוף שנת 2012 ירדה רבית בנק ישראל לשיעור של 1.75%. במהלך הרבעון הראשון של השנה נותרה רבית זו ללא שינוי. ברבעון השני של 2013 ירדה הרבית לשיעור של 1.25%. בתחילת חודש אוקטובר הוריד בנק ישראל את הריבית לשיעור של 1%.

הסביבה הגלובלית

נמשכת מגמת התאוששות בכלכלת ארה"ב השיפור בפעילות הכלכלית כולל את ענף הנדל"ן, שוק העבודה (ירידה איטית באבטלה) והצריכה הפרטית. צמצום רכישות האג"ח של הפד נדחה למועד מאוחר יותר. באירופה יש שיפור קל עם זאת שיעור הצמיחה עדיין שלילי, האבטלה גבוהה ומשבר החוב עדיין לא נפתר. מדד מנהלי הרכש של גוש היורו רשם בחודש ספטמבר עלייה המצביעה על המשך התרחבות הפעילות. יו"ר הבנק המרכזי האירופאי ציין כי המדיניות המרחיבה תימשך וכי במידת הצורך הוא יוסיף להזרים נזילות למערכת הבנקאית. ביפן נראה כי תוכנית ההרחבה הכמותית מביאה לשיפור קל בלבד. בשווקים המתעוררים ובעיקר בברזיל, הודו וסין נרשמה האצה בצמיחה ברבעון השלישי.

שוק ההון

בסיכום תשעה חודשים מדד ת"א 100 עלה בכ-8.9% ומדד ת"א 25 עלה בכ-6.7%, מדד היתר עלה מתחילת השנה בכ-29%. מדד האג"ח הקונצרני הצמוד עלה בשלושת הרבעונים הראשונים של 2013 בשיעור של 5.7%. מדד האג"ח הממשלתי הצמוד עלה בשלושת הרבעונים הראשונים של השנה בכ-1.4%. בארה"ב עלה מדד ה-S&P ב-17.9% בתשעת החודשים הראשונים של השנה ואילו באירופה עלה מדד היורוסטוק 600 ב-11%. ברבעון השלישי של 2013 עמד המחזור היומי הממוצע על 1,201 מ' ש, גידול של כ-26.7% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. בתשעת החודשים הראשונים של השנה עמד המחזור היומי הממוצע על 1,136 מ' ש, גידול של כ-7.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

מחזורי מסחר יומיים ממוצעים		שיעור השינוי		
במיליוני ש"ח		ב-%		
מצטבר ספטמבר 2012	רבעון שלישי 2012	מצטבר ספטמבר 2013	רבעון שלישי 2013	
592	641	6.70%	6.26%	מדד ת"א 25
759	792	8.91%	6.60%	מדד ת"א 100
4,460	3,706	3.91%	1.75%	מדד אג"ח כללי

בסך גיוסי ההון בשוק המקומי של מניות ואג"ח ניכרת ירידה של כ-14% בתשעת החודשים הראשונים של השנה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. במניות והמירים חל גידול בשיעור של כ-68%.

היקף גיוסי ההון				
במיליוני ש"ח				
מצטבר ספטמבר 2012	רבעון שלישי 2012	מצטבר ספטמבר 2013	רבעון שלישי 2013	
3,168	662	5,316	1,368	מניות והמירים
63,349	21,641	50,748	16,270	אג"ח ממשלתי
30,223	7,899	27,326	7,810	אג"ח קונצרני (כולל מוסדי)
96,740	30,202	83,390	25,448	סה"כ

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח זה, שאינו מתייחס לעובדות הסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות בין היתר, כתוצאה משינויים בחקיקה והוראות גורמי פיקוח, התפתחויות מאקרו כלכליות ובעיקר התפתחות המשבר הכלכלי העולמי והשפעתו על מצב הנזילות והיציבות בשוקי ההון בחברות עסקיות בארץ ובעולם, אירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים בריבית, שערי חליפין ואינפלציה, שערי מניות, מחירי איגרות חוב, התנהגות המתחרים ושינוי בתנאי התחרות. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "חזוי", "צפוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "יכול", "יתכן", "ייהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו כרוכים בסיכונים ובחוסר



ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר עשויים שלא להתממש או להתממש בצורה שונה מהצפוי כתוצאה, בין היתר, מהגורמים המפורטים לעיל או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בפרק טבלת גורמי סיכון דלהלן.

התפתחויות עסקיות בבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013

רווח ורווחיות

רווח נקי של הבנק הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 29.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 32.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 8.0%. הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכם ב- 8.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 12.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 28.2%. להלן פירוט עיקרי השינויים בסעיפי הרווח והפסד בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- קיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 3.4 מיליוני ש"ח.
- קיטון בהכנסות שאינן מריבית בסך 2.0 מיליוני ש"ח.
- גידול בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך 5.6 מיליוני ש"ח.

התשואה נטו על ההון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמה ב- 9.2% בחישוב שנתי, בהשוואה ל- 11.2% בתקופה המקבילה אשתקד ובכל שנת 2012. התשואה נטו על ההון ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמה ב- 8.2%, בהשוואה ל- 12.9% בתקופה המקבילה אשתקד. להלן פרטים על התשואה להון במונחים שנתיים:

2012				שנת 2012	2013			תשואת הרווח הנקי
רבעון					רבעון			
ראשון	שני	שלישי	רביעי	ראשון	שני	שלישי		
11.3%	10.4%	12.9%	12.1%	11.2%	9.8%	10.4%	8.2%	

רווח לפני מיסים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 46.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 51.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 9.6%. הרווח לפני מיסים ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכם ב- 13.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 19.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 31.0%. **תשואת הרווח לפני מיסים להון** הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 14.4% בחישוב שנתי, בהשוואה ל- 17.8% בתקופה המקבילה אשתקד ול- 17.9% בכל שנת 2012. ברבעון השלישי של שנת 2013 הגיעה התשואה ל- 12.7% בהשוואה ל- 21.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות ריבית הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 148.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 164.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 9.4%.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על הכנסות הריבית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013:
 - הכנסות ריבית מאשראי לציבור הסתכמו ב- 122.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 125.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 2.9% הנובע בעיקר מירידה בריבית המוניטרית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
 - הכנסות מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים הסתכמו ב- 9.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 15.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 36.9% הנובע בעיקר מירידה בריבית המוניטרית.
 - הכנסות מפקדונות בבנקים הסתכמו ב- 3.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 5.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 38.9% הנובע מירידה בריביות השוק וכן מקיטון בהיקף היתרות.
 - הכנסות מאיגרות חוב הסתכמו ב- 13.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 17.3 מיליוני ש"ח, קיטון של 21.4% הנובע בעיקר מירידה בריבית המוניטרית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות ריבית הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 32.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 47.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 31.3%.
 הקיטון נובע בעיקר מירידה בהוצאות ריבית בגין פקדונות הציבור שנבעה בעיקר מירידה בריבית המוניטרית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

פער הריבית הכולל - ללא השפעה של הכנסות או הוצאות מפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, עומד בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 על שיעור של 3.09% בהשוואה ל- 3.10% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן תרומת מגזרי ההצמדה השונים להכנסות מריבית נטו:

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
2013	2012	השינוי	
מיליוני ש"ח			%
114.6	113.2	1.2	מטבע ישראלי:
0.3	0.9	(66.7)	לא צמוד
1.4	2.9	(51.7)	צמוד למדד
116.3	117.0	(0.6)	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
			סך הכל

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
2013	*2012	השינוי	2013	*2012	השינוי	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
%			%			
76.1	72.6	4.8	24.6	24.3	1.2	מגזר משקי הבית
15.4	17.0	(9.4)	4.7	6.0	(21.7)	מגזר בנקאות פרטית
24.8	27.4	(9.5)	7.6	8.9	(14.6)	מגזר עסקי
116.3	117.0	(0.6)	36.9	39.2	(5.9)	סך הכל

*סווג מחדש



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

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
2012	2013	השינוי	2012	2013	השינוי	
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		
(9.6)	27.2	24.6	(10.1)	9.0	8.1	מגזר משקי בית
5.3	18.7	19.7	(4.5)	6.7	6.4	מגזר בנקאות פרטית
(4.0)	15.1	14.5	(11.1)	5.4	4.8	מגזר עסקי
1.8	11.2	11.4	(71.4)	5.6	1.6	מגזר ניהול פיננסי
(2.8)	72.2	70.2	(21.7)	26.7	20.9	סך הכל

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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 2.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 5.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
2012	2013	השינוי	2012	2013	השינוי	
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		
140.0	1.0	2.4	75.0	0.8	1.4	מגזר משקי הבית
(106.7)	4.5	(0.3)	(131.3)	1.6	(0.5)	מגזר עסקי
(61.8)	5.5	2.1	(62.5)	2.4	0.9	סך הכל*
	0.07%	0.15%		0.15%	0.26%	שיעור הפרשה להפסדי אשראי:
	0.80%	(0.04%)		0.87%	(0.24%)	מגזר משקי הבית
						מגזר עסקי

* הקיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי נובעים בעיקר מגביית חובות שנמחקו חשבונאית בגין שנים קודמות.

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

2012				2013				
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	תשעה חודשים	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	תשעה חודשים	
1.3	2.4	1.6	5.3	0.8	(0.9)	0.9	0.8	הפרשה להפסדי אשראי פרטנית
0.3	(0.9)	0.8	0.2	1.0	0.3	-	1.3	הפרשה להפסדי אשראי קבוצתית
1.6	1.5	2.4	5.5	1.8	(0.6)	0.9	2.1	סך הכל
								שיעור ההפרשה להפסדי אשראי:
0.24%	0.22%	0.35%	0.27%	0.25%	(0.08%)	0.13%	0.10%	מאזני**
0.16%	0.15%	0.23%	0.18%	0.17%	(0.06%)	0.09%	0.07%	מאזני וחוזן מאזני**

** על בסיס שנתי

הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-114.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-111.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.4%. הכנסות הריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-36.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-36.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-11.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-11.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר ההכנסה נובעת ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה.

הכנסות מימון שאינן מריבית ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-1.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-5.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 69.6%. הירידה נובעת בעיקר מקיטון במימוש אגרות חוב זמינות למכירה שזקפו לרווח והפסד.

עמלות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-58.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-60.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.3%.

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

- עמלות מטיפול באשראי הסתכמו ב-7.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-8.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 13.5%. הקיטון בעמלות נובע בעיקר מיישום המלצות הדו"ח הסופי של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות (דו"ח ועדת זקן), ראה באור 13(א) לדוחות הכספיים.

- הכנסות מכרטיסי אשראי הסתכמו ב-9.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-10.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 9.6%, הנובע בעיקר מירידה בעמלה המתקבלת מחברת כרטיסי האשראי (העמלה הצולבת).

ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו העמלות ב-19.1 ש"ח, בהשוואה ל-20.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 7.3%.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על ההכנסות מעמלות ברבעון השלישי של שנת 2013:

- הכנסות מכרטיסי אשראי הסתכמו ב-3.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 18.4%. הנובע בעיקר מירידה בעמלה המתקבלת מחברת כרטיסי האשראי (העמלה הצולבת).

- עמלות מטיפול באשראי הסתכמו ב-2.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 20.0%, הקיטון בעמלות נובע בעיקר מיישום המלצות הדו"ח הסופי של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות (דו"ח ועדת זקן), ראה באור 13.

הכנסות אחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-0.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-0.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות תפעוליות ואחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-138.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-132.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 4.2%.



להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על ההוצאות התפעוליות ואחרות:

- הוצאות שכר הסתכמו ב- 72.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 67.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.7%. במהלך חודש מרס 2013 עודכן הסכם השכר של עובדי הבנק. לפירוט ראה פרק "הסכמים מהותיים, שינויי ויזמות חקיקה במערכת הבנקאית ונושאים אחרים". הגידול בהוצאות השכר נובע בעיקר מעידכון ההסכם.

- אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו ב- 22.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 23.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

- הוצאות אחרות הסתכמו ב- 42.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 41.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מעליה בהוצאות מחשב שהסתכמו ב- 23.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 21.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.3%, הנובע בעיקר מגידול בהיקף פעולות המחשב של הבנק.

ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ההוצאות התפעוליות והאחרות בסך 43.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 43.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור כיסוי ההוצאות התפעוליות והאחרות על ידי ההכנסות התפעוליות והאחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הגיע ל-51% בהשוואה ל-55% בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה למיסים על הרווח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמה ב-16.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-18.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מהרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-35.56% בהשוואה לשיעור המס הסטטוטורי שהינו 36.21%. הפער נובע בעיקרו מהשפעת שינויים בשיעור המס, מהוצאות לא מוכרות והפרשים קבועים. לעדכוני מיסוי ראה פרק "הסכמים מהותיים, שינויי ויזמות חקיקה במערכת הבנקאית ונושאים אחרים" ובאור 13(ב) לדוח הכספי.

התפתחויות בסעיפי המאזן

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

שינוי לעומת (באחוזים)		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2012	30 בספטמבר 2012	31 בדצמבר 2012	30 בספטמבר 2012	30 בספטמבר 2013	
(2.1)	(0.3)	5,122.8	5,028.6	5,013.5	סך כל המאזן
4.9	6.9	2,768.8	2,717.8	2,905.1	אשראי לציבור, נטו
(11.9)	(17.8)	1,421.8	1,524.6	1,252.8	מזומנים ופקדונות בבנקים
(12.3)	6.6	842.4	692.5	738.4	ניירות ערך
(3.3)	(1.9)	4,183.2	4,122.7	4,044.7	פקדונות הציבור
6.2	10.2	426.5	411.2	453.0	הון

אשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכם ב- 2,905.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 2,768.8 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2012, גידול בשיעור של 4.9%. על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, האשראי לציבור כולל יתרות בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2013 בכ- 376.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 363.2 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2012. להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך האשראי		יתרה ליום				
31.12.12	30.09.13	השינוי	31.12.12	30.09.13		
% -ב	% -ב	% -ב	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
92.3	93.6	6.3	162.1	2,556.9	2,719.0	מטבע ישראלי
6.8	6.3	(1.7)	(3.1)	187.5	184.4	- לא צמוד
0.9	0.1	(93.0)	(22.7)	24.4	1.7	- צמוד למדד
100.0	100.0	4.9	136.3	2,768.8	2,905.1	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
						סך הכל

השקעות בניירות הערך הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2013 ב- 738.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 842.4 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2012. בתקופה זאת חלה ירידה בשווי ההוגן של תיק ניירות הערך הזמינים למכירה בסך 3.4 מיליוני ש"ח שמקפה להון. כמו כן נזקף לרווח והפסד רווח בסך של 10.6 מיליוני ש"ח בגין ניירות ערך שמומשו מהתיק הזמין למכירה.

להלן הרכב התיק:

חלק מסך ניירות הערך		יתרה ליום		
31.12.12	30.09.13	31.12.12	30.09.13	
% -ב	% -ב	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
94.3	95.2	794.9	702.9	איגרות חוב של ממשלת ישראל
2.1	1.6	17.4	12.1	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
3.6	3.2	30.1	23.4	איגרות חוב של אחרים בישראל *
100.0	100.0	842.4	738.4	סך הכל

* כולל איגרות חוב בערבות ממשלתית ליום 30 בספטמבר 2013 בסך 5.6 מיליוני ש"ח וליום 31 בדצמבר 2012 בסך של 12.4 מיליוני ש"ח.



התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך ניירות הערך			יתרה ליום			
31.12.12	30.09.13	השינוי	31.12.12	30.09.13		
% - ב	% - ב	% - ב	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
73.7	59.0	(29.8%)	(185.4)	621.1	435.8	מטבעי ישראל
24.6	39.2	39.7%	82.1	207.0	289.1	- לא צמוד
1.7	1.8	(4.9%)	(0.7)	14.3	13.5	- צמוד למדד
100.0	100.0	(12.3%)	(104.0)	842.4	738.4	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
						סך הכל

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

30 בספטמבר 2012			30 בספטמבר 2013		
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -		
יתרה	נתונים נצפים	מחירים	יתרה	נתונים נצפים	מחירים
מאזנית *	משמעותיים	מצוטטים	מאזנית *	משמעותיים	מצוטטים
	אחרים	בשוק פעיל		אחרים	בשוק פעיל
	(רמה 2)	(רמה 1)		(רמה 2)	(רמה 1)

נסים

						ניירות ערך זמינים למכירה:
631.1	14.9	616.2	702.9	13.6	689.3	איגרות חוב של ממשלת ישראל
21.2	-	21.2	12.1	-	12.1	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
33.1	16.3	16.8	18.3	12.6	5.7	איגרות חוב של אחרים בישראל
685.4	31.2	654.2	733.3	26.2	707.1	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
						ניירות ערך למסחר:
2.0	-	2.0	-	-	-	איגרות חוב של ממשלת ישראל
2.0	-	2.0	-	-	-	סך הכל ניירות ערך למסחר
687.4	31.2	656.2	733.3	26.2	707.1	סך כל ניירות הערך הנמדדים לפי שווי הוגן

31 בדצמבר 2012

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

* לא כולל ניירות ערך בתיק לפדיון בסך 5.1 מיליוני ש"ח לימים 30 בספטמבר 2013, 30 בספטמבר 2012 ו- 31 בדצמבר 2012, המוצגים לפי העלות המופחתת.

** מדידות שווי הוגן:

רמה 1 - מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים.
 רמה 2 - מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות דומים בשווקים פעילים; מחירים מצוטטים לנכסים זהים או התחייבויות זהות בשווקים שאינם פעילים; מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר כל הנתונים המשמעותיים בהם הינם נצפים בשוק או נתמכים על ידי נתוני שוק נצפים.
 רמה 3- נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה.

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

- משך הזמן בו השווי ההוגן של נייר הערך נמוך מעלותו.
 - שיעור ירידת השווי ההוגן של נייר הערך ביחס לעלותו.
 - היקף הבטחונות המגבים את נייר הערך וחיזוקי האשראי שתומכים בו.
 - הכוונה והיכולת של הבנק להחזיק את נייר הערך עד להשבה (Recovery) חזוייה של השווי ההוגן של נייר הערך.
 - דירוג האשראי של נייר הערך לרבות שינוי בדירוג שחל לאחר תאריך המאזן.
- בהתאם להוראות, הבנק מכיר בירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני של כל נייר המקיים אחד או יותר מהתנאים הבאים:
- נייר ערך אשר נמכר עד מועד פרסום הדוחות לציבור או שיש כוונה למכור אותו בתוך פרק זמן קצר.
 - איגרת חוב אשר לגביה חלה ירידת דירוג משמעותית בין מועד רכישתה לבין מועד פרסום הדוחות הכספיים.



- איגרת חוב שלאחר רכישה סווגה על ידי הבנק כבעייתית (לרבות איגרת חוב שהונפקה על ידי לווה אשר סווג על ידי הבנק לאחר רכישה איגרת חוב בעייתית).
- איגרת חוב אשר חל כשל בתשלום לאחר רכישה.
- נייר ערך אשר השווי ההוגן שלו לסוף תקופת הדיווח וגם במועד הסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים היה נמוך בשיעור משמעותי מהעלות.
- ההפחתות להתאמת ערך השקעות אלה, אשר להערכת ההנהלה מתבססות על בחינת מכלול ההיבטים הרלוונטיים ומתן המשקל הראוי להם ואשר אינן בעלות אופי זמני, נזקפות לרווח והפסד.
- בנוסף בוחן הבנק שיקולים נוספים:
- ניתוח פרטני של ההשקעות ששווין ההוגן נמוך באופן משמעותי מעלותן המופחתת.
- דיון בעובדות המקרה, כולל הערכה של הגורמים או המצבים העשויים לגרום להשקעה מסויימת להיות מסווגת כבעלת ירידת ערך שאינה זמנית, או אשר לא תומכים בסיווג ההשקעה כבעלת ירידת ערך זמנית.
- כאשר חלה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, עלותו של נייר הערך מופחתת לשווי ההוגן ומשמשת כבסיס עלות חדש. ההפסד המצטבר, המתייחס לנייר ערך המסווג כזמין למכירה שנזקף בעבר לסעיף נפרד בהון במסגרת רווח כולל אחר, מועבר לרווח והפסד כאשר מתקיימת בגינו ירידת ערך שאינה בעלת אופי אחר מזמני. עליות ערך בתקופות דיווח עוקבות מוכרות בסעיף נפרד בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר ואינן נזקפות לרווח והפסד (בסיס העלות החדש).

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

סך הכל	מעל 12 חודשים	עד 6 חודשים	שיעור ירידה	
-	-	*	עד 3%	איגרות חוב קונצרניות
(1.6)	(0.5)	(1.1)	עד 2%	איגרות חוב ממשלתיות
(1.6)	(0.5)	(1.1)		סך הכל

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב-4,044.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-4,183.2 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2012, קיטון בשיעור של 3.3%.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך פקדונות הציבור ליום			יתרה ליום		
31.12.12	30.09.13	שינוי	31.12.12	30.09.13	
%	%	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
80.7	79.8	(4.5)	(151.4)	3,377.3	3,225.9
13.0	14.2	6.3	34.1	542.6	576.7
6.3	6.0	(8.1)	(21.2)	263.3	242.1
100.0	100.0	(3.3)	(138.5)	4,183.2	4,044.7

מטבע ישראלי:

לא צמוד*

צמוד למדד**

מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)

סך הכל

* כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 30 בספטמבר 2013 בסך 30.3 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2012 – 43.1) המוצגים לפי המסלול הגובר.

** כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 30 בספטמבר 2013 בסך 17.6 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2012 – 10.5) המוצגים לפי המסלול הגובר.

פקדונות של גופים מוסדיים שגוייסו בישראל ליום 30 לספטמבר 2013 שנכללו בפקדונות הציבור הסתכמו לסך של 29.9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-40.0 מיליוני ש"ח ליום 31 לדצמבר 2012.

הון ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכם ב-453.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-426.5 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2012, גידול בשיעור של 6.2%. הגידול בהון נבע בעיקרו מרווח בסך 29.9 מיליוני ש"ח ומקיטון בסך של 3.4 מיליוני ש"ח ביתרת ההתאמות מהצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו.

יחס הון למאזן ליום 30 בספטמבר 2013 הגיע ל-9.0% לעומת 8.3% ביום 31 בדצמבר 2012.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2013 הגיע ל- 14.96% לעומת 14.78% ביום 31 בדצמבר 2012.

פעילות חוץ-מאזנית

להלן ההתפתחות ביתרות החזקת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות הבנק:

השינוי ב-	31.12.12	30.9.13	
%	2,640	3,046	בתיקי ניירות ערך (במיליוני ש"ח)
15.4			

תפעול קופות גמל - שירותי התפעול של קופות הגמל ניתנים החל מהרבעון השני של שנת 2010, באמצעות חברת האם. תמורת שרותי תפעול אלה רשם הבנק הכנסה נטו בסך 0.4 מיליוני ש"ח בהשוואה לכ- 0.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הסכם לשירותי תפעול נמצא בשלבי גיבוש ונכון ליום פרסום הדוחות הכספיים טרם נחתם.



תאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות

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

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

1. מגזר משקי הבית (המגזר הקמעונאי) - מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים למשקי הבית, תוך התמחות במגזר המורים ועובדי ההוראה.

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- עסקים קטנים ובינוניים. לקוחות אלה מקבלים את השירות ביחידות מובדלות בסניף, אשר מקבלות תמיכה מקצועית מההנהלה הראשית על ידי פרנטיים מקצועיים יעודיים המתמחים בלקוחות עסקיים.

(ב) מגזר ניהול פיננסי - הכולל פעילות בנוסטריו 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 - מיוחסות למגזר על פי יחס עלות השכר הישיר.

מיסים על הכנסה - הפרשה 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 ביום 30 בספטמבר			לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
השינוי ב-%	*2012	2013	השינוי ב-	*2012	2013	
						א. סך ההכנסות
(2%)	33.3	32.7	1%	99.8	100.7	מגזר משקי הבית
(13%)	12.7	11.1	(2%)	35.7	35.1	מגזר בנקאות פרטית
(13%)	14.3	12.4	(8%)	42.5	39.3	מגזר עסקי
(71%)	5.6	1.6	2%	11.2	11.4	מגזר ניהול פיננסי
(12%)	65.9	57.8	(1%)	189.2	186.5	סך הכל
						ב. הוצאות בגין הפסדי אשראי
75%	0.8	1.4	140%	1.0	2.4	מגזר משקי הבית
(131%)	1.6	(0.5)	(107%)	4.5	(0.3)	מגזר עסקי
(63%)	2.4	0.9	(62%)	5.5	2.1	סך הכל
						ג. רווח (הפסד) נקי
(2%)	4.8	4.7	(10%)	16.1	14.5	מגזר משקי הבית
(50%)	2.4	1.2	(34%)	5.0	3.3	מגזר בנקאות פרטית
14%	2.2	2.5	14%	5.7	6.5	מגזר עסקי
(83%)	3.0	0.5	(2%)	5.7	5.6	מגזר ניהול פיננסי
(28%)	12.4	8.9	(8%)	32.5	29.9	סך הכל
						ד. יתרונות מאזניות ממוצעות:
13%	1,588.8	1,793.7	13%	1,550.6	1,750.7	מגזר משקי הבית
(1%)	219.8	218.2	14%	192.0	218.2	מגזר בנקאות פרטית
(3%)	895.1	865.8	(5%)	922.7	877.4	מגזר עסקי
(5%)	2,254.0	2,150.7	(2%)	2,194.6	2,144.3	מגזר ניהול פיננסי
1%	4,957.7	5,028.4	3%	4,859.9	4,990.6	סך הכל

* סווג מחדש

מגזר משקי הבית

מבנה המגזר

מגזר משקי הבית (המגזר הקמעונאי) מספק מגוון של שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים למשקי הבית, תוך התמחות במורים ועובדי הוראה. המגזר פועל באמצעות מערך הסינוף של הבנק המונה 15 סניפים ו-7 שלוחות הפרוסים ברחבי הארץ ובאמצעות ערוצים ישירים: סניפומטים, עמדות לקוח, אינטרנט, "Call Center" שרות SMS בטלפון סולרי 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב-14.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-16.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 10% הנובע מעליה בהוצאות התפעוליות המועמסות על המגזר ומעלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי. שיעור תשואת הרווח הנקי להון במגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הגיע ל-8.3% בהשוואה ל-10.8% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מירידה ברווחיות ועליה בנכסי הסיכון של המגזר.

הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-100.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-99.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1% הנובע בעיקר מעליה בהיקף המקורות והשימושים. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-2.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-1.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המגזר הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-75.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ב-73.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3%. הגידול נובע מעליה בסך ההוצאות התפעוליות של הבנק.

הלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר משקי הבית:

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר			לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר			
השינוי	*2012	2013	השינוי	*2012	2013	
%		במיליוני ₪	%		במיליוני ש"ח	
						הכנסות ריבית נטו:
1%	24.3	24.6	5%	72.6	76.1	מחיצוניים
						הכנסות שאינן מריבית:
(10%)	9.0	8.1	(10%)	27.2	24.6	מחיצוניים
(2%)	33.3	32.7	1%	99.8	100.7	סך הכנסות
75%	0.8	1.4	140%	1.0	2.4	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(2%)	4.8	4.7	(7%)	16.1	14.5	רווח נקי
	9.5%	8.0%		10.8%	8.3%	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון ממוצע)
13%	1,588.8	1,793.7	13%	1,550.6	1,750.7	יתרה ממוצעת של נכסים
12%	1,505.8	1,686.8	7%	1,541.4	1,642.0	יתרה ממוצעת של התחייבויות
10%	1,494.0	1,649.1	10%	1,459.0	1,603.7	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
19%	141.0	143.9	(20%)	164.7	131.6	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
						מרכיבי ההכנסות מריבית, נטו:
15%	17.5	20.2	15%	51.5	59.3	מרווח מפעילות מתן אשראי
(19%)	5.2	4.2	(20%)	16.8	13.5	מרווח מפעילות קבלת פקדונות
(88%)	1.6	0.2	23%	4.3	3.3	אחר
						פירוט הכנסות שאינן מריבית:
(39%)	3.1	1.9	(22%)	8.2	6.4	הכנסות מכרטיסי אשראי
(25%)	0.4	0.3	(29%)	1.4	1.0	הכנסות משוק ההון
7%	5.5	5.9	(2%)	17.6	17.2	הכנסות תפעוליות ואחרות
(2%)	33.3	32.7	1%	99.8	100.7	סך הכנסות

* סווג מחדש

לקוחות

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

שיווק והפצה

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



call center מקבוצת הבינלאומי תחת מסד call. במסגרת המוקד נהנים לקוחות הבנק ממענה מהיר ומגוון רחב של שירותים.

הון אנושי

במהלך התקופה הסתכם מספר המשרות הממוצע במגזר ב-199 משרות, כולל משרות מועמסות על המגזר, (189 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 ועוד. על שולחן הכנסת מונחות כיום שתי הצעות חוק פרטיות שעניין מגבלות על גובה העמלות, סלי עמלות, איסור על חיוב סוגי אוכלוסיות בעמלות מסוימות, איסור על גביית סוגים מסויימים של עמלות וכיוב'. הבנק עוקב אחר התפתחות הליכי החקיקה של ההצעות, המצויות עדיין בשלבי חקיקה ראשוניים. ביום 19 במרס, 2013 פרסם הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, שמונה על ידי שר האוצר ונגיד בנק ישראל, דוח מסכם הכולל את המלצותיו להגברת התחרותיות במערכת הבנקאית הדוח מהווה המשך לדוח הביניים שפורסם ביום 16 ביולי, 2012, ומשאיר על כן את ההמלצות שהוצגו במסגרתו. להשפעה של דוח זה על הדוחות הכספיים של הבנק ראה באור 13(א).

מגזר הבנקאות הפרטית

מבנה המגזר

מגזר הבנקאות הפרטית מעניק שרותי ייעוץ מתקדמים על ידי יועצי השקעות ללקוחות הבנקאות הפרטית. המגזר פועל באמצעות מערך הסינוף של הבנק במרבית סניפי הבנק. ללקוחות הבנקאות הפרטית מקבלים שירותי 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב-3.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-5.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 34% הנובע מקיטון במרווחים מפקדונות הציבור ומגידול בהוצאות התפעוליות. שיעור תשואת הרווח הנקי להון במגזר הגיע ל-9.6%, בהשוואה ל-17.0% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מקיטון ברווחיות המגזר ומגידול ביתרות הסיכון שהוקצו למגזר. הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-35.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-35.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2% הנובע מקיטון במרווחים מפקדונות הציבור. הוצאות המגזר הסתכמו ב-30.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-27.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.0%. הגידול נובע מגידול בסך ההוצאות התפעוליות של הבנק לעומת התקופה המקבילה אשתקד. היקף ניירות הערך המיועצים על ידי המגזר, הסתכם ב-2,558.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2,146.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 19%.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר הבנקאות הפרטית:

	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר			לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
	2012*	2013	השינוי %	2012*	2013	השינוי %
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
הכנסות ריבית נטו: מחיצוניים	6.0	4.7	(9%)	17.0	15.4	(9%)
הכנסות שאינן מריבית: מחיצוניים	6.7	6.4	5%	18.7	19.4	5%
סך הכנסות	12.7	11.1	(2%)	35.7	35.1	(2%)
רווח נקי	2.4	1.2	(34%)	5.0	3.3	(34%)
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)	33.9%	10.7%		17.0%	9.6%	
יתרה ממוצעת של נכסים	219.8	218.2	14%	192.0	218.2	14%
יתרה ממוצעת של התחייבויות	1,919.5	1,785.0	-	1,802.7	1,809.8	-
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	310.9	315.3	10%	288.3	315.9	10%
יתרה ממוצעת של ניירות ערך מרכיבי ההכנסות מריבית, נטו:	2,226.4	2,657.1	19%	2,146.5	2,558.5	19%
מרווח מפעילות מתן אשראי	1.5	1.7	25%	4.0	5.0	25%
מרווח מפעילות קבלת פקדונות	4.3	2.9	(20%)	12.3	9.8	(20%)
אחר	0.2	0.1	(14%)	0.7	0.6	(14%)
פירוט הכנסות שאינן מריבית:						
הכנסות מכרטיסי אשראי	1.0	0.7	(7%)	2.7	2.5	(7%)
הכנסות משוק ההון	4.4	4.4	6%	12.7	13.4	6%
הכנסות תפעוליות ואחרות	1.3	1.3	15%	3.3	3.8	15%
סך הכנסות	12.7	11.1	(2%)	35.7	35.1	(2%)

* סווג 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- 59 משרות, כולל משרות מועמסות על המגזר, (59 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד), מתוכם 11 משרות בדרגת ניהול (11 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד).

מגבלות ופיקוח על פעילות המגזר

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

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

מגזר עסקי

מבנה המגזר

המגזר העסקי מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים ללקוחות עסקיים. המגזר פועל באמצעות מערך הסינוף של הבנק הפרוס ברחבי הארץ, אשר מקבל סיוע מקצועי מהנהלה ראשית על ידי פרנטים יעודיים המתמחים בלקוחות עסקיים.

המוצרים הבנקאיים העיקריים שמספק המגזר כוללים: שירותי ניהול חשבון עסקי, אשראי למימון הפעילות העסקית, סחר חוץ ופעילות בעסקי מט"ח, מוצרי פסיבה וכרטיסי אשראי.

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב-6.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-5.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 14% הנובע מקיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי. שיעור תשואת הרווח הנקי להון במגזר הגיע ל-7.8%, בהשוואה ל-7.0% בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-39.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-42.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8% הנובע בעיקר מקיטון בהיקף המקורות והשימושים במגזר. הוצאות המגזר הסתכמו ב-29.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-29.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2% הנובע מגידול בסך ההוצאות התפעוליות של הבנק לעומת התקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה בגין הפסדי אשראי במגזר הסתכמה ב-0.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה להוצאה של כ-4.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון בשיעור של 107% הנובע בעיקר מגביית חובות שנמחקו חשבונאית בגין שנים קודמות.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר העסקי :

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר			לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר			
השינוי %	*2012	2013	השינוי %	*2012	2013	
	במיליוני ₪			במיליוני ש"ח		
						הכנסות ריבית נטו:
(15%)	8.9	7.6	(10%)	27.4	24.8	מחיצוניים
						הכנסות שאינן מריבית:
(11%)	5.4	4.8	(4%)	15.1	14.5	מחיצוניים
(13%)	14.3	12.4	(8%)	42.5	39.3	סך הכנסות
-	1.6	(0.5)	-	4.5	(0.3)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
14%	2.2	2.5	14%	5.7	6.5	רווח נקי
	8.5%	9.3%		7.1%	7.8%	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון ממוצע)
(3%)	895.1	865.8	(5%)	922.7	877.4	יתרה ממוצעת של נכסים
(10%)	660.1	593.0	(10%)	658.7	595.2	יתרה ממוצעת של התחייבויות
(1%)	759.7	752.8	(2%)	772.9	755.4	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
(38%)	278.1	172.5	(47%)	310.4	164.8	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
						מרכיבי ההכנסות מריבית, נטו:
(2%)	6.6	6.5	(3%)	20.3	19.8	מרווח מפעילות מתן אשראי
(38%)	1.6	1.0	(29%)	4.8	3.4	מרווח מפעילות קבלת פקדונות
(86%)	0.7	0.1	(30%)	2.3	1.6	אחר
						פירוט הכנסות שאינן מריבית:
-	0.2	0.2	(17%)	0.6	0.5	הכנסות מכרטיסי אשראי
-	0.2	0.2	17%	0.6	0.7	הכנסות משוק ההון
(12%)	5.0	4.4	(4%)	13.9	13.3	הכנסות תפעוליות ואחרות
(13%)	14.3	12.4	(8%)	42.5	39.3	סך הכנסות

* סווג מחדש

לקוחות

במגזר העסקי מטופלים לקוחות ממגוון רחב של ענפי משק- עסקים קטנים ובינוניים, בעלי מורכבות עסקית נמוכה עד בינונית. היקף האשראי ברמת הלקוח הינו עד 35 מיליון ש"ח.

שיווק והפצה

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



הון אנושי

במהלך התקופה הסתכם מספר המשרות הממוצע במגזר ב- 57 משרות, כולל משרות מועמסות על המגזר, (64 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד), מתוכם 12 משרות בדרגת ניהול (12 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד).

מגבלות ופיקוח על פעילות המגזר

ביום 19 במרס, 2013 פרסם הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, שמונה על ידי שר האוצר ונגיד בנק ישראל, דוח מסכם הכולל את המלצותיו להגברת התחרותיות במערכת הבנקאית. הדוח מהווה המשך לדוח הביניים שפורסם ביום 16 ביולי, 2012, ומשאיר על כנן את ההמלצות שהוצגו במסגרתו. להשפעה של דוח זה על הדוחות הכספיים של הבנק ראה באור 13(א). במסגרת יישום דוח ועדת זקן, פרסם הפיקוח על הבנקים ביום 8.7.13 טיוטות של הוראות חדשות אשר יחולו ביחס ללקוח שהינו "חיד" או "עסק קטן". לפירוט נוסף ראה פרק "הסכמים מהותיים, שינויי ויוזמות חקיקה במערכת הבנקאית ונושאים אחרים".

מגזר ניהול פיננסי

כללי

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

מבנה המגזר

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

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב-5.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 5.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2%. שיעור תשואת הרווח הנקי להון במגזר הגיע ל- 17.8% בהשוואה לתשואה של- 18.6% בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-11.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-11.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2% הנובע בעיקר מעליה ברווחים ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה שהסתכמו ב- 10.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 10.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר הניהול הפיננסי :

לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר			לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר			
השינוי	2012	2013	השינוי	2012	2013	
%	במיליוני ₪		%	במיליוני ש"ח		
						הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית:
(71%)	5.6	1.6	2%	11.2	11.4	מחיצוניים
(71%)	5.6	1.6	2%	11.2	11.4	סך הכנסות (הוצאות)
(83%)	3.0	0.5	(2%)	5.7	5.6	רווח (הפסד) נקי
	30.7%	4.5%		18.6%	17.8%	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון ממוצע)
(5%)	2,254.0	2,150.7	(2%)	2,194.6	2,144.3	יתרה ממוצעת של נכסים
(1%)	309.1	306.9	(1%)	299.1	296.1	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
						פירוט הכנסות שאינן מריבית:
(71%)	5.6	1.6	2%	11.2	11.4	הכנסות מימון שאינן מריבית

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 וחסכון, הממונה על הגבלים עסקיים ועוד.

הון אנושי

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

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

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

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



הנהלת הבנק והדירקטוריון סבורים כי האומדנים וההערכות בנושאי המדיניות החשבונאית הקריטית, נעשו על פי מיטב ידיעתם ושיקול דעתם של הגורמים המקצועיים שעסקו בהכנתם, והם יושמו באופן נאות בדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2012. לא חל שינוי במדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים קריטיים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013, פרט לנושאים הבאים:

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

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

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

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

הסכמים מהותיים, שינויי ויזמות חקיקה במערכת הבנקאית ונושאים אחרים

שירותי מיחשוב

מערכות המחשב של הבנק עובדות תחת התשתית של הבנק הבינלאומי. הבנק מקבל את שירותי המחשב מחברת מת"ף, חברת בת של הבנק הבינלאומי (אשר הוסבו ב- 5 בפברואר 2010). הוצאות המיחשוב לחברת מת"ף לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 היו בסך של 21.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 19.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. על פי הבנות עם מת"ף וחברת האם. ההסכם נמצא בשלבי גיבוש. נכון ליום הדוח טרם נחתם הסכם התקשרות עם חברת מת"ף.

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

עדכוני מיסוי

ביום 29 במאי 2013 פורסם צו מס ערך מוסף המעדכן את שיעור מס ערך מוסף, בגין עסקה ויבוא טובין, כך שיעמוד על 18% החל מיום 2 ביוני 2013.

ביום 3 ביוני פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) המעדכן את שיעור מס רווח ומס שכר החלים על מוסדות כספיים כך שיעמדו על 18% החל מיום 2 ביוני 2013.

ביום 30 ביולי 2013 אישרה מליאת הכנסת את החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013. במסגרת החקיקה, בין היתר, הועלה מס החברות ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014.

בעקבות השינויים בשיעורי המס כאמור, שיעור מס השכר שיחול על מוסדות כספיים יעלה לשיעור של 18% לגבי השכר המשתלם בעד עבודה מחודש יוני ואילך וזאת במקום שיעור של 17% טרם התיקון. בנוסף, שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על תאגידים בנקאיים יעלה בשנת 2013 משיעור של 35.53% לשיעור של 36.21%, ובשנת 2014 ואילך משיעור של 36.44% לשיעור של 37.71%.

יתרות המיסים הנדחים ליום 30 בספטמבר חושבו בהתייחס לשיעורי המס כפי שנקבעו בחוקים לעיל, בהתאם לשיעור המס הצפוי במועד ההיפוך. השפעת השינויים שלעיל הביאה לגידול במיסים הנדחים בסך של 1.0 מיליוני ש"ח, ולקטיון בהפרשה למיסים על הרווח בסך 0.9 מיליוני ש"ח.

אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות

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

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

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

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

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

הקבוצה מבצעת פעילות היערכות נוספת לטיפול בהתקפות קיברנטיות (כולל היערכות לטיפול באירועים הנובעים מהתקפות אלו).



הבנק יתקף את הסיכונים העיקריים מהם מעוניין להתגונן ויבצע התעדכנות שוטפת בכלל הסיכונים הרלוונטיים. הבנק יבצע סקר עמידות בפני התקפות קיברנטיות לפחות אחת לשנה ובהתאם יתקף את הסיכונים תוך התייחסות לגורמי הסיכון, עלויות הסיכון והשלכות הסיכון. הבנק יתקף ויעדכן מעת לעת מהן ההתקפות המהותיות בגינן יידרש לבצע דיווח/גילוי במסגרת הדוח לדירקטוריון, תוך התייחסות לאופי הסיכונים והשפעתם על הבנק. נושא הכיסוי הביטוחי בפוליסות הביטוח של קבוצת הבינלאומי נבחן ובשלב זה הוחלט לא להרחיבו מעבר לקיים. הנושא ייבחן מעת לעת על פי הצורך.

הסכם שכר עם עובדי הבנק

הסכם השכר של עובדי הבנק צמוד להסכם השכר הנהוג בבנק הפועלים. במהלך חודש מרס 2013 עודכן הסכם השכר של עובדי הבנק כפי שנחתם בבנק הפועלים. ההסכם נכנס לתוקף מינואר 2013 עד סוף שנת 2017. ההסכם מתמקד בשדרת העובדים הרחבה ומעניק העלאת שכר דיפרנציאלית של עד 6% בטבלת השכר לעובדים ברמות השכר הנמוכות ובדרגי הביניים. כחלק מההסכם, קיבלו עובדי הבנק הקבועים והזמניים תשלום חד פעמי בגובה משכורת אחת. השפעת ההסכם החדש על הדוחות הכספיים של הבנק לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 הינה כ- 3.8 מיליוני ש"ח.

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 והחסכון 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.

עמלות

כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון מס' 2), התשע"ג - 2013. במסגרת הצעדים ליישום המלצות הדו"ח הסופי של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות (דו"ח ועדת זקן) פורסם ביום 26 לאפריל 2013 התיקון הנ"ל. בהתאם לתיקון, תיקרת מחזור העסקים השנתי, המאפשר ללקוח להיחשב כ"עסק קטן" לענין חיוב בעמלות, הוגדלה מ-1 מיליוני ש"ח ל-5 מיליוני ש"ח, וכן נקבע כי עמלה בעד שירות הכלול בתעריפון יחידים ועסקים קטנים לא תהא בסכום או בשיעור העולה על העמלה הנגבית מתאגיד, שאינו "עסק קטן", בגין אותו שירות. התיקון בתוקף החל מיום 1 באוגוסט 2013.

לא ניתן לאמוד באופן מהימן בשלב זה, את היקף ההשפעה על הכנסות הבנק.

כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון), התשע"ד - 2013.
במסגרת המשך יישום דו"ח ועדת זקן, בנק ישראל פרסם ביום 8 באוקטובר 2013 את 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 (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 ייכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2014. לא ניתן לאמוד באופן מהימן בשלב זה, את היקף ההשפעה על הכנסות הבנק

הצעות חוק

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

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" -

1. טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין בעניין "גילוי עלות שירותים בניירות ערך" -
על פי הטיטה מיום 16 באוקטובר 2013 נדרשים הבנקים לגלות ללקוח, בהודעת פירוט חצי-שנתית הנשלחת ללקוח ובאתר האינטרנט של התאגיד הבנקאי, גם "מידע השוואתי" בקשר עם עמלות בסוגי פעולות בניירות ערך שנקבעו בהוראה, ששולמו בפועל בעסקאות דומות. המידע השוואתי והמידע בדבר עמלות ניירות ערך בהן חוייב הלקוח, יוצגו במתכונת שנקבעה בהוראה.
2. 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.
3. טיוטת תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(גילוי נאות ומסירת מסמכים), התשנ"ב - 1992 -
הטיטה מיום 8 ביולי 2013 כוללת הוראות משלימות לאופן יישום ההוראות החדשות בנושא גילוי עלות שירותים בניירות ערך ובנושא הגדרת "עסק קטן" ומסלולי העמלות, וכן חובת פרסום באתר הבנק באינטרנט של מידע מסוים.

הוראת ניהול בנקאי תקין 421 בעניין "הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית" ההוראה, אשר פורסמה ביום 9 בספטמבר 2013, מחייבת את הבנק, ביחס להלוואות ולפיקדונות מסוימים, לשמור לאורך כל תקופת ההלוואה/הפקדון על אותה הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית, שחלה במועד מתן ההלוואה/במועד ההפקדה. "הלוואה" - לרבות מסגרת אשראי מאושרת בחשבון או מסגרת אשראי בכרטיס חיוב. ההוראה תיכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2014 ותחול על הלוואות ופקדונות של "יחיד" ו"עסק קטן" שיבוצעו לאחר כניסת ההוראה לתוקף.

תשלום רבית על יתרות זכות

על שולחן הכנסת הונחו מחדש הצעות חוק פרטיות זהות, המבקשות לחייב את התאגידים הבנקאיים בתשלום רבית על יתרות הזכות בחשבונות העו"ש של לקוחותיהם, כאשר שיעורה המזערי של הרבית כאמור יקבע על ידי נגיד בנק ישראל לאחר התייעצות עם הועדה המייעצת ובאישור של האוצר.



שוק ההון

א. ייעוץ פנסיוני

התכנית להגברת התחרות בשוק הייעוץ הפנסיוני

בחודש מאי 2012, פרסם אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, במסגרת התכנית להגברת התחרות בשוק החיסכון הפנסיוני שפורסמה בחודש נובמבר 2010, טיוטה שניה של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (עמלות הפצה), 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 בטיטה.

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

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

ב. ייעוץ השקעות, ניהול תיקים וקרנות נאמנות

תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלת הפצה) (תיקון), התשע"ג-2013

ביום 4 באפריל 2013 פורסמו תקנות השקעות משותפות בנאמנות (עמלת הפצה) (תיקון), התשע"ג-2013. בהתאם לתיקון בוטלה עמלת ההפצה הייחודית לקרנות נאמנות שדרגת החשיפה שלהם למניות עולה על 50% וכן הופחתו שיעורי עמלות ההפצה המירביות שרשאית מפצים לגבות ממנהלי קרנות נאמנות בתמורה להפצת קרנות הנאמנות שבניהולם.

התקנות נכנסו לתוקף ביום 5 במאי 2013. תיקון זה לא צפוי להשפיע באופן מהותי על עסקי הבנק ותוצאות פעולותיו.

הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 21) (תעודות סל וקרנות סל), התשע"ב-2012
ביום 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 שייעודה השגת תוצאות הדומות ככל האפשר לשיעור השינוי בנכס המעקב שלה. במסגרת התיקון לחוק, מוצע להחיל חלק נכבד מהוראות החוק החלות כיום רק על קרנות נאמנות גם על תעודות סל וקרנות סל.

הצעת חוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 19) (יעוץ השקעות כללי ושיווק השקעות כללי), התשע"ב-2012
ביום 24 ביולי 2012 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 19) (יעוץ השקעות כללי ושיווק השקעות כללי), התשע"ב-2012.
הצעת החוק נועדה להסדיר באופן נפרד את העיסוק ביעוץ 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 ביעוץ השקעות כללי אינו מחייב רישיון אולם מחייב מתן גילויים שונים על ידי היועץ, לרבות גילוי על ניגודי עניינים ופרטים על היועץ והכל בהתאם לאופי הייעוץ הכללי.
התיקון לחוק ככל שיתקבל ייכנס לתוקפו שלושה חודשים מיום פרסומו ברשומות.

רשימת מעשים או מחדלים, שיש בהם כדי להעיד כי בעל רשיון שביצעם לא נהג בזהירות שבעל רשיון סביר היה נוהג בה בנסיבות דומות.

ביום 4 בספטמבר 2013 נכנסה לתוקף הוראת רשות ניירות ערך בדבר רשימת מעשים או מחדלים, שיש בהם כדי להעיד כי בעל רשיון שביצעם לא נהג בזהירות שבעל רשיון סביר היה נוהג בה בנסיבות דומות, וזאת בהתאם לסעיף 38א לחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה - 1995 ("חוק הייעוץ"). מטרת ההוראה להגביר את הודאות בקרב בעלי הרשיון בהתאם לחוק הייעוץ באשר לחובות המוטלות עליהם, ואשר הפרתן עשויה להוות עילה לפתיחת הליך מנהלי.

ההוראה קובעת רשימת מעשים ודוגמאות ספציפיות להם, אשר מהווים עילה לבחינת המקרה על ידי רשות ניירות ערך, ואינם גוררים בהכרח קביעה כי הופרה חובת אמונים או זהירות, לפי העניין, והשתת אמצעי אכיפה על בעל הרשיון. פתיחת הליך מנהלי כאמור תבוצע רק במידה ובחינת המקרה תעלה כי המדובר בהתנהגות שננקטה תוך סטייה מובהקת מאופן ההתנהגות הראוי, תוך בחינת כלל נסיבות המקרה ובכפוף ליתר שיקולי האכיפה בהם מתחשבת הרשות. בנוסף קובעת ההוראה, כי פתיחת הליך מנהלי בגין מעשה או מחדל שאינו נמנה בין הדוגמאות הנזכרות בצד הרשימה או דומה להן, תיעשה בריסון ובמשנה זהירות.
הרשימה תכנס לתוקף בתוך 30 ימים ממועד פרסומה.

ג. קופות גמל

תיקון חוק קופות הגמל

בתיקון לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005 (להלן - "חוק קופות הגמל"), שנעשה במסגרת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009



(להלן - "חוק ההתייעלות הכלכלית"), שפורסם ביום 23 ביולי 2009, נקבע כי חברה מנהלת לא תנהל יותר מקופת גמל אחת מכל סוג מסוגי קופות הגמל המפורטים בתיקון (למעט קופות גמל מסוימות המפורטות בתיקון). תחילתו של התיקון הנ"ל לחוק קופות הגמל ושל האיסור הנ"ל נקבעה ליום 1 בינואר 2011, נדחתה בהמשך ליום 1 ביולי 2011 ולאחר מכן ליום 1 בינואר 2012 תוך קביעה שהאיסור לא יחול על קופות גמל מרכזיות לפיציניים. בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הרשאה לנהל יותר מקופת גמל אחת), התשע"ב-2012, שפורסמו ביום 30 באוגוסט 2012 ותחילתן ביום 1 בינואר 2012, נקבע כי אם ביום תחילתו של חוק ההתייעלות הכלכלית האמור לעיל (יום 15 ביולי 2009) חברה מנהלת ניהלה יותר מקופת גמל אחת מכל סוג מסוגי קופות הגמל המפורטים בתקנות - באמצעות יותר ממתפעל אחד, או שכתוצאה מהעברה או מיזוג שלה עם חברה מנהלת אחרת בנסיבות המפורטות בתקנות, היא ניהלה יותר מקופת גמל אחת מכל סוג כאמור באמצעות יותר ממתפעל אחד, ושערב תחילתן של התקנות ניהלה יותר מקופת גמל אחת מכל סוג כאמור באמצעות יותר ממתפעל אחד - (א) היא תהיה רשאית להמשיך ולנהל, באמצעות כל אחד מהמתפעלים כאמור, קופת גמל אחת מכל סוג כאמור עד ליום 1 בינואר 2014; (ב) אם לאחר תחילת התקנות העבירה תפעול של קופת גמל כאמור בס"ק (א) בין גופים שכל אחד מהם כאמור בס"ק (א) מתפעל קופת גמל אחת מהסוג המועבר - להמשיך ולנהל את קופת הגמל הנוספת שתפעולה הועבר באמצעות המתפעל הנעבר, עד לתום שנה מההעברה או עד 1 בינואר 2014 לפי המוקדם. לא ניתן לאמוד בשלב זה את השפעת התיקון על פעילות הבנק בתחום תפעול קופות הגמל.

טיטת חוזר הממונה על שוק ההון בענין "אספקת שירותי תפעול אחורי ושירותי תפעול קדמי".
הטיטה פורסמה ביום 6 באוגוסט 2013. על פי הטיטה 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 טיטה זו.

ד. כללי

הצעת חוק ניירות ערך (תיקון מס' 53) (מערכת הצבעות אלקטרונית), התשע"ג-2013
ביום 30 ביולי 2013 אושרה בקריאה ראשונה בכנסת הצעת חוק ניירות ערך (תיקון מס' 53) (מערכת הצבעות אלקטרונית), התשע"ג-2013.

הצעת החוק נועדה לעודד מחזיקים בניירות ערך לממש את זכויות ההצבעה שלהם באמצעות מערכת הצבעה אלקטרונית שתקים הרשות לני"ע 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 המוצע בהצעת החוק 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 העיקרי שיותקנו לעניין זה.

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 15 באוקטובר 2013 אושרו על ידי ועדת חוקה, חוק ומשפט תקנות המאבק בתכנית הגרעין של איראן (מתן הודעות וסדרי עבודה), התשע"ג - 2013. 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. עם פרסומן של התקנות יכנס החוק לתוקף.

איסור הלבנת הון ומימון 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 31.7.13 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 ס' 220 לפקודת מס הכנסה, לפי ס' 98(ג) לחוק מיסוי מקרקעין (שבח ורכישה), ולפי ס' 117(ב)(1) או (3) עד (8) או (ב) 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.

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

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

- חובת קביעת מדיניות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה ("מדיניות תגמול") שתאושר לפחות אחת ל-3 שנים גם על ידי האסיפה הכללית ברוב בעלי המניות שאינם בעלי שליטה ושאיןם בעניין אישי אשר השתתפו בהצבעה או שקולות המתנגדים מביניהם לא עלה על 2% מכלל זכויות ההצבעה בחברה. ועדת התגמול והדירקטוריון רשאים לאשר מדיניות תגמול על אף התנגדות האסיפה, וזאת מנימוקים מפורטים ולאחר שדנו בה מחדש ומצאו כי היא לטובת החברה. המדיניות תקבע בהתאם לשיקולים, העניינים וההוראות שנקבעו בחוק לעניין זה.
- חובת מינוי ועדת תגמול של הדירקטוריון, בהרכב שנקבע בתיקון, אשר בין תפקידיה: (1) המלצה על מדיניות תגמול לנושאי משרה; (2) אישור התקשרות עם נושאי משרה בנוגע לתנאי כהונתם והעסקתם (במקום ועדת ביקורת);



בין היתר נקבע כי תנאי כהונה והעסקה של המנכ"ל יאושרו על ידי ועדת התגמול, הדירקטוריון והאסיפה הכללית ברוב מיוחד (אלא אם הם תואמים את מדיניות התגמול וועדת התגמול מצאה לגבי מועמד שאין לו זיקה לבעל שליטה כי הבאת העסקה לאישור האסיפה תסכל את ההתקשרות). במקרים מיוחדים ועדת התגמול והדירקטוריון יהיו רשאים לאשר את תנאי ההעסקה על אף התנגדות האסיפה הכללית.

התיקון יחול על התקשרויות עם נושאי משרה שיאושרו החל מיום כניסתו לתוקף. עד ליום 12 בספטמבר 2013 על התאגידים הרלבנטיים לאשר מדיניות תגמול בהתאם לחוק. כמו כן נקבעה הוראת מעבר לגבי התקשרויות בתקופה שעד לאישור מדיניות התגמול.

יצוין כי על פי התיקון שר המשפטים רשאי לקבוע כי הוראות אלה לא יחולו על סוגים של חברות ציבוריות או חברות אגרות חוב.

טיוטת הוראת המפקח על הבנקים בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי

ביום 4 ביולי 2013, פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראה עדכנית בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי (להלן: "טיוטת ההוראה") וכן קובץ שאלות ותשובות בקשר עם יישומה. בהתאם לטיוטת ההוראה, על דירקטוריון הבנק לאשר, לפחות אחת לשלוש שנים, מדיניות תגמול שתגובש על ידי ועדת התגמול וכן לקבוע מדיניות תגמול קבוצתית. מדיניות התגמול תחול על כלל עובדי הבנק, תוך התמקדות במנגנון התגמול לעובדים מרכזיים. בכפוף לחריגים מסוימים, בקבוצת העובדים המרכזיים כלולים, בין היתר, נושאי משרה בכירה כהגדרתם בטיטת ההוראה, מנהל המדווח ישירות למנהל המדווח ישירות למנכ"ל, עובד שסך התגמול המשויך לו מהבנק בשנה החלפה או בשנה שקדמה לה, עולה על 500,000 ש"ח וקבוצות של עובדים הכפופות לאותם הסדרי תגמולים ואשר עשויות, במצטבר, לחשוף את הבנק לסיכון מהותי. טיוטת ההוראה קובעת הוראות רבות בכל הנוגע לעקרונות נדרשים ביחס לתגמול עובדים מרכזיים, בדגש על התגמול המשתנה. עוד קובעת טיוטת 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 לטיטת ההוראה, פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין 301 שעיקרם עיגון תפקידיה של ועדת התגמול בקשר עם מדיניות התגמול ותגמול של עובדים בבנק. למיטב ידיעת הבנק, איגוד הבנקים מקיים מגעים עם הפיקוח על הבנקים בכל הנוגע לנוסח טיוטת ההוראה. ככל שטיטת ההוראה תיכנס לתוקף בנוסחה הנוכחי, ידרש הבנק לבחון השלכה אפשרית על הסדרי התגמול הנהוגים כיום בבנק, ואת הצורך בתיקון מדיניות התגמול לנושאי משרה שגובשה בהתאם לחוק החברות (תיקון מס' 20), תשע"ג - 2013.

FATCA - FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT

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

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

שירותי קסטודי בשוק ההון הישראלי

ביום 29 בדצמבר 2011 פרסמה הוועדה הבין-משרדית לבחינת שוק הקסטודי בישראל את המלצותיה הסופיות ביחס להסדרת שירותי קסטודי בשוק ההון הישראלי (להלן: "הוועדה" ו-"הדוח", בהתאמה). לפי הדוח, המונח קסטודי מתייחס לשירות של משמורת ניירות ערך עבור בעליהם באופן שמתעד את זכויות הבעלות של המשקיע ומגן עליהן, וכן מאפשר למשקיע ליהנות מפירותיה של בעלות זו (להלן: "שירותי קסטודי"). הדוח כולל את המלצותיה של הוועדה ביחס להסדרה רגולטורית של שירותי קסטודי בישראל, לרבות בנוגע להשקעות בחו"ל, המתייחסות, בין היתר, להגדרת מהות שירותי 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 לתאגידי הבנקאיים, נקבע, בין היתר, כי תאגידי בנקאיים המספקים שירותי קסטודי ללקוחותיהם, בין באופן ישיר (קסטודיאן) ובין באופן עקיף (מתווך), יפעלו על פי המלצות הוועדה, וכי בכונת המפקח לשלב בעתיד את המלצות הוועדה במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין, כאשר עד אז יפרסם המפקח הבהרות לאופן יישום ההמלצות, ככל שידרש, באמצעות "שאלות ותשובות". על פי מכתב המפקח הנ"ל, התאגידי הבנקאיים נדרשים ליישם את המלצות הוועדה החל מיום 1 באוקטובר 2013, כאשר יישום מוקדם מומלץ, אך נקבע כי דרישות מסוימות הכלולות בהמלצות הוועדה ביחס לאספקת שירותי משמורת באופן ישיר (קסטודיאן) וכן כל הדרישות החלות בנוגע לאספקת שירותי משמורת כמתווך, יחולו רק החל מיום 1 ביולי 2014. הבנק לומד את הדוח ואת מכתב המפקח על מנת לבחון את השלכותיהם על השירותים המוענקים על ידו בתחום זה ללקוחותיו.

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

ביום 16 ביולי 2012 אושרה בכנסת בקריאה ראשונה הצעת החוק לקידום התחרות וצמצום הריכוזיות, התשע"ב-2012, בעקבות מסקנות הוועדה להגברת התחרותיות במשק. ביום 8 במאי 2013 אישרה הכנסת להחיל דין רציפות על הצעת החוק. הצעת החוק נדונה במספר ישיבות של ועדת הכספים של הכנסת, והצעת החוק שתועבר לקריאה שנייה ושלישית צפויה לכלול, למיטב ידיעת הבנק, מספר שינויים ביחס להצעת החוק שפורסמה שעיקרם מפורט להלן.

בהצעת החוק הוצע, בין היתר, כי תאגיד ריאלי משמעותי או מי ששולט בו לא ישלוט בגוף פיננסי משמעותי ולא יחזיק בו מעבר לשיעור שייקבע על ידי הרגולטורים שיוסמכו לכך (ובלבד ששיעור זה לא יעלה על 10% או 5% לגבי גוף פיננסי משמעותי בלא גרעין שליטה). למיטב ידיעת הבנק, בדיוני ועדת הכספים הוצע לקבוע בנוסף כי המחזיק יותר מ-5% מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד ריאלי משמעותי לא יוכל לשלוט בתאגיד בנקאי שהוא גוף פיננסי משמעותי. לצורך כך הוצע כי תאגיד בנקאי יחשב גוף פיננסי משמעותי אם סך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד עולה על 40 מיליארד ש"ח, וכי תאגיד ריאלי משמעותי הינו תאגיד שאינו גוף פיננסי ועומד באופן עקרוני באחד מהתנאים הבאים: מחזור המכירות השנתי האחרון בישראל של כל התאגידי מקבוצתו או שהיקף האשראי בישראל (כמשמעותו בהצעת החוק) של כל התאגידי מקבוצתו עולים על 6 מיליארד ש"ח. למיטב ידיעת הבנק, בדיונים בוועדת הכספים הוצע כי הגדרה זו תכלול גם תאגיד ריאלי שמחזור המכירות הקובע של התאגיד הריאלי בשוק, שבו הוא, השולט בו או תאגיד בשליטתו הוכרזו כבעלי מונופולין, עולה על 2 מיליארד שקלים חדשים. ביחס לאיסור האמור נכללו בהצעת החוק חריגים והוראות מעבר בתנאים מסוימים, ובכלל זה אפשרות לגידול אורגני של תאגיד ריאלי משמעותי שלא יהיה כזה בעת כניסת החוק לתוקף, וכן תקופת מעבר של 6 שנים ליישום ההצעה האמורה על גופים, אשר במועד פרסום החוק (אם הצעת החוק תאושר), יעברו את הקריטריונים האמורים בשיעורים שנקבעו (להלן: "הוראת המעבר"). כן הוצע כי לא יכהן כדירקטור בגוף פיננסי משמעותי אדם השולט בתאגיד ריאלי משמעותי, קרובו, שותפו, אדם בעל זיקה אליו או נושא משרה בתאגיד ריאלי משמעותי. במסגרת הצעת החוק הוצע



כי תקופת המעבר ליישום הוראה זו תהיה של שנתיים, אך כל עוד יהיה רשאי התאגיד הריאלי המשמעותי או השולט בו להמשיך ולהחזיק או לשלוט בגוף הפיננסי המשמעותי לפי הוראת המעבר, יוכלו להמשיך לכהן נושאי משרה הקשורים אליהם. בנוסף, מוצע להגביל בעל שליטה בגוף פיננסי משמעותי שהוא תאגיד בנקאי לשלוט בגופים פיננסיים משמעותיים מסוימים למעט גוף פיננסי משמעותי בשליטת התאגיד הבנקאי הנשלט.

בנוסף, למיטב ידיעת הבנק, הצעת החוק שתועבר לקריאה שנייה ושלישית בכנסת צפויה לכלול מגבלה לפיה יחול איסור על תאגיד בנקאי להחזיק יותר מאחוז אחד מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד ריאלי משמעותי או במבטח שהוא גוף פיננסי משמעותי. עם זאת, יהיה רשאי תאגיד בנקאי להחזיק יותר מאחוז אחד מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד ריאלי משמעותי אחד ובמבטח אחד שהוא גוף פיננסי משמעותי, ובלבד שהחזקתו באותו תאגיד או מבטח, לפי העניין, לא תעלה על עשרה אחוזים מסוג מסוים של אמצעי שליטה. במסגרת הצעת החוק כפי שנדונה על ידי ועדת הכספים נכללו, בין היתר, גם הוראות נוספות, שעיקרן מגבלות על מבנה החזקה פירמידלי הכולל יותר משתי שכבות של תאגידים מדווחים; הוראות בקשר לממשל תאגידי בחברות במבנה פירמידלי; הוראות ממשל תאגידי נוספות לתאגידים מדווחים; סמכות לקביעת הוראות לגבי מגבלות על סך אשראי לחברות מסוימות; מנגנון לאכיפת מכירת החזקות שתיאסרנה על פי הצעת החוק והוראות בנושא בחינת התנאים להקצאת נכסים ציבוריים, כולל רשיונות על פי דין, בהתחשב בשיקולי ריכוזיות ותחרותיות.

מסמך עקרונות לביזור גרעין שליטה בבנק

ביום 11 ביולי 2013 פרסם בנק ישראל "מסמך עקרונות לביזור גרעין שליטה בבנק". המסמך קובע את העקרונות המנחים שלאורם יינתן אישור לתכנית מפורטת שתתואם מראש עם נגיד בנק ישראל למקרה שבו בעלי שליטה קיימים בבנק יבקשו למכור את אחזקותיהם בביזור, ולא על ידי מכירת גרעין השליטה המלא לקבוצת שליטה אחרת שקיבלה היתר שליטה מהנגיד. העקרונות מתייחסים בעיקר לתקופת הביניים, החל מהמועד שבעל השליטה התחיל למכור מניות מתוך גרעין השליטה ועד למועד שבו שיעור החזקותיו יגיעו ל-5% או פחות, שאז כבר אין צורך בהיתר כלל (להלן - "תקופת המעבר"). על פי העקרונות המוצעים, יחולו על בעלי השליטה האמורים מגבלות במספר נושאים, לרבות אופן החזקת אמצעי השליטה בבנק, המעורבות במינוי דירקטורים, השימוש בזכויות ההצבעה, ועסקאות עם הבנק. כמו כן מוצע כי בתקופת המעבר חלוקת דיבידנד תהיה כפופה לאישור המפקח מראש ובכתב וכי בעלי השליטה יפעלו להגדלת ההון הרשום של הבנק.

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

דירוג הבנק

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

מצב הנזילות ומדיניות גיוס המקורות בבנק

בהתאם למודל הנזילות הפנימי שמיישם הבנק, שמר הבנק במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 על נכסים נזילים בהיקף הגדול מסך התחייבויותיו הנזילות הן בשקלים והן במט"ח-ראה להלן בפרק הדן בחשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם פירוט והרחבה בדבר ניהול החשיפה לסיכון הנזילות בתקופה הנוסקרת. הבנק מקיים מעקב שוטף אחר מצב הנזילות שלו באמצעות מודל פנימי שהנחותיו נבחנו לאחרונה במהלך מקיף, ובאמצעים משלימים אחרים. הבנק שם דגש על גיוון בסיס הפיקדונות, ועל שמירת תיק נכסים נזילים בהיקף מתאים. בחודש ינואר 2013 פרסם בנק ישראל עדכון להוראות ניהול סיכון הנזילות (הוראה 342), שעיקרו הרחבה של מתכונת המעקב והדיווח אחר סיכון הנזילות במערכת הבנקאית, והתאמה לסטנדרטים שנקבעו על ידי ועדת באזל. תחולת השינוי 1 ביולי 2013. הבנק נערך, במסגרת הקבוצה, לעמידה בהוראות החדשות, בין היתר, על ידי התאמת המודל הקיים לאמידת סיכון הנזילות.

החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

כללי

- א. פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהמהותיים מביניהם הינם: סיכונים אשראי, סיכונים שוק ונזילות, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים. כל אחד מסיכונים אלה מנוהלים על ידי חברי הנהלה ממונים ובאחריותם. בגין סיכונים אשראי, סיכונים 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 ועדת באזל, המושתתת על העיקרון כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחיימת והגדרת היקף החשיפה, מעגלי בקרה וביקורת, מערכי דיווח ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו על-פי אמות מידה מקובלות.
- ה. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בבנק באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת ומיושמים באמצעות שלושה קווי הגנה: קו ההגנה הראשון שמקיימים האחראים על יצירת הסיכון וניהולו, קו ההגנה השני שמקיימות יחידות ניהול הסיכונים והבקרה הבלתי תלויות ומנהל הסיכונים הראשי. קו ההגנה השלישי שמקיים מערך הביקורת הפנימית והחיצונית.



- ו. ניהול הסיכונים מתבצע על פי מדיניות שנקבעה בדירקטוריון בהתאם לתיאבון הסיכון שהוגדר ועל בסיס מתודולוגיית סיכון קבוצתית תוך שימת לב לאופי המיוחד של הפעילות בבנק. בהתאם להוראת המפקח על הבנקים בנושא "מנהל סיכונים ראשי ופונקציית ניהול סיכונים" מונה בבנק מנהל סיכונים ראשי שכפוף למנכ"ל הבנק ומונחה מקצועית על ידי מנהל הסיכונים הראשי הקבוצתי של חברת האם.
- ז. האחראים על ניהול הסיכונים בבנק הינם:
- מר יעקב שורי, מנכ"ל הבנק - מנהל סיכונים פיננסיים
 - מר דורון סגל - מנהל הסיכונים הראשי של הבנק
 - מר דוד פדרמן, סמנכ"ל, ראש אגף אשראי - מנהל סיכוני האשראי
 - מר גבריאל טייטל, סמנכ"ל, ראש אגף בנקאות - מנהל סיכון אסטרטגי ומוניטין
 - רו"ח ליאת בן ארי - סמנכ"ל, ראש אגף ניהול נכסי לקוחות - מנהלת הסיכונים התפעוליים והמשכיות עסקית
 - עו"ד חוה אלקוני-נוימן - היועצת המשפטית של הבנק - מנהלת הסיכונים המשפטיים
- ח. הסיכונים הנוספים אליהם חשוף הבנק - סיכונים הקשורים למשק הישראלי, סיכונים ציית והלבנת הון וסיכונים רגולציה וחקיקה - מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל ועל-ידי כל אחד מחברי ההנהלה בתחום הנתון לאחריותו.
- ט. ניהול הסיכונים מתבצע על פי מדיניות שנקבעה בדירקטוריון ומותאמת למדיניות בקבוצת הבנק הבינלאומי, על בסיס מתודולוגיית סיכון קבוצתית ובשים לב לאופי המיוחד של הפעילות בבנק.

- י. בקרת הסיכונים בבנק מתבצעת כדלקמן - בקרה ואמידת סיכוני אשראי מתבצעת על ידי בקר סיכוני אשראי ונתמכת על ידי חברת האם. בקרת סיכוני שוק ונזילות מתבצעת על ידי הבקר בנושא מטעם חברת האם. בנושא סיכונים תפעוליים, אחראי הציית והממונה על מניעת הלבנת הון ומימון טרור ראה להלן בסעיפים הרלוונטיים. היעד העיקרי של הבקרה הוא להטמיע בבנק תרבות ניהול סיכונים מתקדמת תוך התוויית מדיניות ניהול סיכונים, התואמת את מטרות הבנק, את הנחיות באזל II והמפקח על הבנקים.
- יא. מידי רבעון מגיש מנהל הסיכונים הראשי מסמך סיכונים להנהלה, לועדת אשראי ועסקים של הדירקטוריון, המשמשת כועדת ניהול סיכונים ונוסטרו ולדירקטוריון הבנק. המסמך בוחן את כלל הסיכונים, אליהם חשוף הבנק במסגרת פעולותיו, תוך פירוט הממצאים ברמת הסיכון הספציפי. כמו כן מביע מנהל הסיכונים הראשי את חוות דעתו על ההתפתחויות בחשיפה לסיכונים במסגרת הדיווח של מסמכי הסיכונים השונים.

ממשל תאגידי ומעורבות הנהלה ודירקטוריון

בחודש דצמבר 2010 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 301 בנושא עבודת הדירקטוריון המאמצת את עקרונות באזל בתחום הממשל התאגידי וניהול הסיכונים.

במהלך חודש אוגוסט 2011 אישר דירקטוריון הבנק מסמך תשתית בעניין עקרונות הממשל התאגידי של ניהול הסיכונים בבנק על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 301, עקרונות באזל II והנחיות בנק ישראל האחרות. המסמך מגדיר מתכונת פעולה של ממשל תאגידי אפקטיבי התומך בפעולת הדירקטוריון והנהלה, ומאפשר להם לקבוע את אסטרטגיית הבנק ויעדיו, לגבש תיאבון לסיכון ולנהל את עסקיו השוטפים של הבנק. המסמך משמש מצע מחייב עבור הבנק בכל הנוגע לתפיסת הממשל התאגידי ולמתכונת ניהול הסיכונים.

הוראות ניהול בנקאי תקין 301 נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2012.

השליטה, הפיקוח והבקרה על נאותות ניהול הסיכונים בבנק נעשים, בין היתר, על ידי הדירקטוריון, ועדות מטעמו, ההנהלה וועדות הנהלה בתחומי הסיכון השונים, כמפורט להלן:

התייחסות הדירקטוריון לסוגיות ניהול הסיכונים

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 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 סיכונים הפעילות.
ד. במסגרת עבודת הדירקטוריון פועלת ועדת אשראי ועסקים, המשמשת כועדת ניהול סיכונים ונוסטרו. הוועדה מקבלת דיווח על חשיפות הבנק לסיכונים פיננסיים, סיכונים 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 בועדה 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.

התייחסות הביקורת הפנימית לנושא ניהול הסיכונים

מעריך 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 מהימנותו ושלמות הנתונים המוצגים בו והתאמתו לדרישות הפיקוח.

התייחסות ההנהלה לסוגיות ניהול הסיכונים

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

- מנהל הסיכונים הראשי של הבנק משתתף בפורום ניהול סיכונים קבוצתי המאורגן על ידי החטיבה לניהול סיכונים קבוצתיים הפועלת מטעמו של מנהל הסיכונים של הקבוצה, המתכנס אחת לחודש ובמסגרתו מובאים לדיון דרכים ואפשרויות לקידום ניהול הסיכונים על בסיס קבוצתי תוך האחדת שיטות המדידה, מתודולוגיות ניהול הסיכונים



ומנגנוני הבקרה בקבוצה. ר"ח בנצי אדירי, ראש החטיבה לניהול סיכונים בחברת האם משמש בתפקידו כמנהל הסיכונים הראשי של הקבוצה.

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

החשיפה והניהול של סיכוני שוק (סיכונים פיננסיים)

א. כללי

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

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

3. אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה, בוועדה לניהול סיכונים ובדירקטוריון במסמכי החשיפות לכלל הסיכונים של הבנק, במסגרתם מדווחות חשיפות הבנק לסיכונים בהשוואה למגבלות שנקבעו. כמו כן, 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 II בחר הבנק ליישם את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני שוק. הלימות ההון הרגולטורית מחושבת על סיכוני ריבית וסיכוני מטבע של הבנק.

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

לפי באזל II	30.9.2013	31.12.2012
בגין סיכון כללי		
דרישות ההון בגין:		
סיכון ריבית	0.8	1.6
סיכוני מט"ח	0.3	0.8
סה"כ דרישות הון בגין סיכוני שוק	1.1	2.4

ג. המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכוני השוק

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

1. דוחות שווי הוגן של הנכסים וההתחייבויות
2. חשיפות ריבית במגזרים השונים
3. דוחות VAR על נכסי הבנק
4. דוחות נזילות ותזרים
5. תרחישי קיצון

המתודולוגיה של אמידת ה-VAR :

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

התיאבון לסיכון

דירקטוריון הבנק קבע כי סך החשיפה לסיכוני 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 30 בספטמבר 2013 עמד ערך ה-VAR של הבנק על כ-2.1 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-1.9 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012. משקלו של ה-VAR ביחס להון הבנק ליום 30 בספטמבר 2013 עומד על 0.5%, בהשוואה ל-0.4% ליום 31 בדצמבר 2012, ולמגבלת דירקטוריון של 3.3%. במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 עמד הבנק במגבלת ה-VAR הכוללת.

אומדני VaR על התיק למסחר

- ליום 30 בספטמבר 2013 - 0.3 מיליוני ש"ח (0.06% מההון)
- ממוצע לתקופה - 0.3 מיליוני ש"ח (0.06% מההון)
- הערך המקסימאלי לתקופה - 0.5 מיליוני ש"ח (0.12% מההון)

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



אומדני VaR על כלל התיק

- ליום 30 בספטמבר 2013 - 2.1 מיליוני ש"ח (0.5% מההון)
- ממוצע לתקופה - 2.3 מיליוני ש"ח (0.5% מההון)
- הערך המקסימאלי לתקופה - 3.2 מיליוני ש"ח (0.7% מההון)
- ליום 31 בדצמבר 2012 - 1.9 מיליוני ש"ח (0.4% מההון)
- ממוצע לתקופה - 2.5 מיליוני ש"ח (0.6% מההון)
- הערך המקסימאלי לתקופה - 4.2 מיליוני ש"ח (1.0% מההון)

תרחישי קיצון לבחינת גובה השחיקה המקסימאלי של השווי ההוגן

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

ד. חשיפת הבסיס

כללי

- סיכון הבסיס הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות והון הבנק שעלול להתרחש כתוצאה משינויים בלתי צפויים במדד המחירים לצרכן, או בשערי החליפין עקב ההפרש בין שווי הנכסים לבין שווי 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 בבסיס והשקעת ההון הפנוי במגזרי ההצמדה השונים נעשה 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 ומגזר.
- במסגרת ניהול מאזני ההצמדה נעזר הבנק, בין השאר, במכשירים פיננסיים נגזרים, כאמצעי לנטרול החשיפה לסיכונים בבסיס ובריבית.

התיאבון לסיכון

מדיניות השקעת ההון הפיננסי הפעיל במגזרי הפעילות השונים מתבצעת באופן שוטף בהתאם לתנאי השוק, על פי החלטת הדירקטוריון. שיעורי ההשקעה במגזר צמוד המדד הינם בין (50%) ל-100% מההון הפיננסי הפעיל. במגזר המט"ח וצמוד המט"ח שיעורי ההשקעה הינם 10% (בשני הכיוונים) מההון הפיננסי של הבנק והחשיפה בין 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 סכוני הריבית בתחומי המסחר בלבד ועל סכוני המטבע והאינפלציה.

החשיפה בפועל ליום הדוח

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

מגזר שקלי לא צמוד	מגזר שקלי צמוד למדד	מגזר מט"ח כולל צמוד מט"ח	סך הכל	
30 בספטמבר 2013				
4,184.2	526.2	249.3	4,959.7	נכסים
3,735.5	580.0	245.0	4,560.5	התחייבויות
(96.1)	96.1	-	-	מכשירים נגזרים ואופציות
352.6	42.3	4.3	399.2	הון פיננסי
88.32%	10.60%	1.08%	100%	אחוז מההון הפיננסי
90.33%	7.27%	2.41%		מומצע לתקופה
76.75%	(3.72%)	0.13%		הערך המינימלי בתקופה
97.41%	23.12%	6.31%		הערך המקסימלי בתקופה
31 בדצמבר 2012				
4,370.6	421.7	274.5	5,066.8	נכסים
3,884.6	546.5	265.2	4,696.3	התחייבויות
(151.3)	151.3	-	-	מכשירים נגזרים ואופציות
334.7	26.5	9.3	370.5	הון פיננסי
90.34%	7.15%	2.51%	100%	אחוז מההון הפיננסי
94.59%	3.72%	1.70%		מומצע לתקופה
90.34%	1.07%	0.86%		הערך המינימלי בתקופה
94.59%	7.15%	2.51%		הערך המקסימלי בתקופה

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

31.12.2012	30.9.2013	תרחיש – שינוי של 1% במדד
0.1	0.3	נכון ליום
0.2	0.3	מכסימום לתקופה
*-	0.1	מינימום לתקופה

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח



להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 30 בספטמבר 2013 (במיליוני ש"ח):

31.12.2012		30.9.2013		אחוז שינוי בשער החליפין (2)
אירו	דולר	אירו	דולר	
(0.1)	(0.3)	(0.1)	-	ירידה של 5%
(0.3)	(0.7)	(0.3)	-	ירידה של 10%
0.1	0.3	0.1	-	עליה של 5% (1)
0.3	0.7	0.3	-	עליה של 10% (1)

הערות:

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

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

ה. חשיפת הריבית

כללי

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

ניהול החשיפה

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

להלן נתונים עיקריים מתוך לוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית:

31 בדצמבר 2012			30 בספטמבר 2013			
מגזר מט"ח	מגזר שקלי	מגזר שקלי	מגזר מט"ח כולל	מגזר שקלי	מגזר שקלי	
צמוד מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	צמוד מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	
0.40	2.14	0.46	0.39	3.22	0.26	מח"מ נכסים
0.37	4.30	0.37	0.34	4.43	0.37	מח"מ התחייבויות
0.03	(2.16)	0.09	0.05	(1.21)	(0.11)	פער (בשנים)
2.10	1.67	3.11	1.94	1.49	3.11	תשואת נכסים
0.63	1.50	1.72	0.43	1.40	1.04	תשואת התחייבויות
1.47	0.17	1.39	1.51	0.09	2.07	פער תשואה (באחוזים)

החשיפה בפועל ליום הדוח

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

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

מגזר	מגבלה	ליום 30 בספטמבר 2013	מכסימום בתקופה	מינימום בתקופה
לא צמוד	4.0%	0.71%	1.34%	0.16%
צמוד מדד	4.5%	1.48%	3.25%	1.48%
מט"ח וצמוד מט"ח	1.0%	0.06%	0.06%	0.03%

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



סיכון הריבית בתיק הבנקאי

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

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

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

להלן פרטים על השפעת שינויים בריבית על השווי ההוגן של עודף הנכסים במגזר:

1. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית) ליום 30 בספטמבר 2013 (במיליוני ש"ח):

סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
4,914.3	90.2	157.6	525.9	4,140.6	נכסים פיננסיים*
135.4	5.8	20.3	96.2	13.1	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים***
(4,519.6)	(86.3)	(157.3)	(591.3)	(3,684.7)	התחייבויות פיננסיות*
(136.7)	(6.4)	(20.8)	-	(109.5)	סכומים לשלם בגין בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים***
393.4	3.3	(0.2)	30.8	359.5	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

ראה הערות בעמוד 47

2. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים למעט פריטים לא כספיים ליום 30 בספטמבר 2013 (במיליוני ש"ח):

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

שינוי בשווי הוגן	מטבע חוץ**			מטבע ישראלי			
	סך הכל	סך הכל	אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
סך כל							
2.29%	9.0	402.4	3.2	(0.3)	36.9	362.6	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
0.23%	0.9	394.3	3.2	(0.1)	31.5	359.7	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(2.24%)	(8.8)	384.6	3.2	0.1	24.2	357.1	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

* כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרונות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

*** סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כשהם 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 שצויין בכל שערי הריבית במגזר ההצמדה. סך כל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

1. הפיקוח והבקרה על ניהול החשיפה לסיכוני שוק

הבנק מקיים מערך נאות של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח, בקרה בלתי תלויה וביקורת על תהליך ניהול סיכוני השוק. התפיסה הניהולית והבקרתית של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה שוטפים של החשיפה לסיכוני שוק ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו.

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

ההנהלה וועדותיה

- ועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות מנכ"ל הבנק מתכנסת אחת לשבוע. הועדה דנה בהתפתחויות בתיק הנוסטרו ובהתפתחויות בשווקים הפיננסיים. בדיון משתתפים גורמי הניהול הרלוונטיים בבנק.
- ועדת נזילות וניהול סיכונים פיננסיים בראשות מנכ"ל הבנק מתכנסת פעמיים בשבוע ודנה על סמך דיווחים ניהוליים במצב הנזילות בשקלים ובמט"ח, סיכוני שוק בהתפתחויות הפיננסיות ומוצרים חדשים. דיוני הוועדה מתמקדים בעיקר בהתפתחויות בנזילות העסקית והסטטוטורית ובהתפתחויות העסקיות העשויות להשפיע עליה. 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

- יחידת תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות - היחידה, השייכת לחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם, אחראית על ניהול בקרת סיכוני השוק והנזילות בבנק. היחידה מהווה פונקציה עצמאית בלתי תלויה הפועלת מכוח הוראת ניהול בנקאי תקין 310 ("ניהול סיכונים"). במסגרת פעילותה מבקרת ובוחנת היחידה את טיב הכלים המשמשים למדידת הסיכון, בוחנת את המגבלות שנקבעו ואת התאמתן לחשיפות הבנק ומדווחת מיידית על חריגות ממגבלות אם היו. בנוסף היחידה אחראית על תיקוף מודלים בנושאי סיכוני שוק ונזילות.
- פורום CRO בתחום סיכוני שוק ונזילות בראשותו של מנהל תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם, מתכנס אחת לרבעון, במסגרתו נדונות שיטות ומתודולוגיות לקידום אפקטיביות הבקרה על סיכוני השוק והנזילות בקבוצה.
- פורום קבוצתי בראשות מנהל היחידה האנליטית לתיקוף, יישום וחקר מודלים בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם.
- פורום ניהול סיכונים קבוצתי בראשות ראש החטיבה לניהול סיכונים בחברת האם ובהשתתפות מנהל הסיכונים הראשי בבנק עוסק בדרכים ואפשרויות לקידום ניהול סיכונים על בסיס קבוצתי.
- פורום ניהול נכסים והתחייבויות בראשותו של ראש החטיבה לניהול פיננסי בחברת האם, מתקיים אחת לשבוע בהשתתפות נציגי חברות הבנות. הפורום דן בהיבטים כלכליים שונים המשפיעים על השווקים, מגמות ודרכי השקעה. בפורום משתתפים נציגי המחלקה לניהול פיננסי.
- פורום מנהלי חטיבות פיננסיות בראשותו של ראש החטיבה הפיננסית בחברת האם. הפורום דן בנושאים העומדים על הפרק, מצב השווקים וכו'.
- מערך הביניים - היחידה פועלת במסגרת החטיבה הפיננסית בחברת האם. היחידה מבקרת ומפקחת אחר החשיפות הפיננסיות ומנטרת באופן שוטף את הסיכונים השונים.

ז. דיווח על החשיפות לסיכוני שוק

הנהלת הבנק והדירקטוריון מקבלים מגוון דיווחים 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 לניהולם מרוכזות במסמך הסיכונים הרבעוני כנדרש בהוראה לניהול בנקאי תקין 310. מסמך החשיפות לסיכונים פיננסיים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה ובדירקטוריון.

כמו כן, מדווחות החשיפות והעמידה במגבלות במסגרת דוח רבעוני של יחידת תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם הנדון אחת לרבעון בהנהלה, ועל פי דרישה בוועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים.

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 מפיקדונות הציבור, ביקוש בלתי צפוי לאשראי ואי וודאות לגבי זמינות המקורות.
- הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון הנזילות במטבעי 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 לניהול סיכוני הנזילות וקבע מגבלות על פער יחס הנזילות בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון, ועל תזרים המזומנים. המדיניות כוללת, בין היתר, התייחסות לכלי המדידה השליטה והבקרה ולמנגנוני הדיווח שיש לקיים כחלק מניהול סיכון הנזילות השוטף.
- הבנק מקיים מעקב שוטף אחר מצב הנזילות במטבעי 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 בתרחיש קיצון, ניהול נזילות תוך יומי, תוכניות מגירה ועוד.
- הבנק, במסגרת הקבוצה, השלים ביצעו של סקר פערים מקיף לבחינת עמידתו בהוראה. הבנק החל בפעולות לסגירת הפערים שזוהו כחלק מיישום הוראות נדבך 2 של באזל II.

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

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

מודל פנימי במטבעי ישראלי ובמט"ח

- לצורך ניהול הנזילות הכולל, נמדד ומנוהל סיכון הנזילות באמצעות מודל פנימי שפותח בחברת האם ושמטרתו מעקב אחר האמצעים הנזילים שברשות הבנק תחת תרחיש של מצב עסקים רגיל והן תחת תרחיש המדמה מצב



- לחץ וקיצון. המודל מאפשר ניהול, שליטה, פיקוח ובקרה ברמה היומית השוטפת על מצב הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח ולתקופות ארוכות יותר.
- המודל הפנימי אומד את רמת ההסתמכות האפשרית על נכסי הבנק השונים כבני מימוש בתקופות שונות וכן את רמת ההתחייבויות התזרימיות הצפויות לתקופות פירעון שונות בשני התרחישים. בכל אחד מהתרחישים נבחן מצב הנזילות על בסיס שני מדדים כמותיים: פער הנזילות ויחס הנזילות לפי תקופות פירעון.
- העקרונות העומדים בבסיס המודל גורסים כי ככל שיש בידי הבנק יותר נכסים נזילים ביחס להתחייבויות הצפויות להתמש על פי המודל הפנימי, כך מבטיח הבנק את יכולתו לעמוד בכל צרכי הנזילות. למטרה זו מסווגים הנכסים במודל על פי רמת הנזילות, בהתאם להוראות בנק ישראל, וההתחייבויות על פי הסבירות למימושן. המודל נסמך על מבדקים שונים שנעשו בבנק ושנשענים על בחינה היסטורית של התנהגות היתרות המאזניות והחוץ מאזניות בבנק.
- המודל משמש כלי ניהול דינמי, ברמה היומית, לבחינת מצב הנזילות בבנק ולניהול סיכוני הנזילות. תוצאות המודל מועברות מדי יום לחברי וועדת הנזילות ומבוקרות באופן שוטף על ידי הגורמים הרלוונטיים ובכללם יחידת תחום סיכוני שוק ונזילות.
- בסוף חודש יוני 2013 החל לפעול מודל הנזילות המתוקף על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 342. בסיס הנתונים של המודל הותאם לנדרש בהוראה ולעיקרי המסקנות העולות מדוח באזל. המודל המתוקף פועל במקביל למודל הפנימי הקיים. המודל מציג את נתוני כרית הנזילות, יחס הנזילות המזערי (LCR), פער הנזילות והתזרימים (היוצא והנכנס) על פי מקדמים חדשים שנקבעו בהתאם להוראה. כמו כן מכיל המודל מספר תרחישים שונים במצב לחץ על פי ההוראה. בהמשך השנה יתווספו למודל התוצרים הנוספים אותם ההוראה דורשת. עד לתום שנת 2013 יכלול המודל את יחס הנזילות היציב (NFSR).

מערכת זה"ב RTGS לניהול נזילות תוך יומי במטבע ישראלי

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

תרחישי קיצון

כאמור, במסגרת מודל הנזילות הפנימי במטבע ישראלי ובמט"ח מבצע הבנק לצורך בחינת הנזילות במצבי קיצון ולחץ, תרחיש יומי על בסיס נתוני המודל הפנימי. התרחיש משקף את מצב הנזילות במצבי לחץ על בסיס שילוב הפרמטרים המחמירים שנצפו על פני מדגם שמוגדר מראש בכל אחד מהסעיפים המאזניים והחוץ מאזניים. יצוין כי תרחישי הקיצון המבוצעים על ידי הבנק חמורים יותר מכל תרחיש שהתנסה בו הבנק בעבר. במסגרת הוראה 342 המעודכנת יותאמו תרחישי הקיצון לדרישה העדכנית. מסוף חודש יוני 2013 החל הבנק בהרצת תרחישי לחץ (קיצון) על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 342 המעודכנת. בין יתר התרחישים החיל הבנק תרחיש בו קיימת פגיעה בחברת האם אשר משפיעה על הבנק.

ג. מערכות מדידת סיכון

על פי הוראת בנק ישראל האמור לעיל, תאגיד בנקאי נדרש לנהל את סיכון הנזילות באמצעות מודל פנימי מבוסס. לאחר מועד הסבת מערכות המידע, החל הבנק להשתמש במודל הנזילות המקובל בקבוצת הבינלאומי. מודל פנימי זה מתבסס על התשתית הניהולית לניהול סיכון הנזילות.

- לצורך ניהול הנזילות הכולל, נמדד ומנוהל סיכון הנזילות באמצעות מודל פנימי שפותח בחברת האם ושטרתו מעקב אחר האמצעים הנזילים שברשות הבנק תחת תרחיש של מצב עסקים רגיל והן תחת תרחיש המדמה מצב לחץ וקיצון. המודל מאפשר ניהול, שליטה, פיקוח ובקרה ברמה היומית השוטפת על מצב הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח ולתקופות ארוכות יותר.
- המודל הפנימי אומד את רמת ההסתמכות האפשרית על נכסי הבנק השונים כברי מימוש בתקופות שונות וכן את רמת ההתחייבויות התזרימיות הצפויות לתקופות פירעון שונות בשני התרחישים. בכל אחד מהתרחישים נבחן מצב הנזילות על בסיס שני מדדים כמותיים: פער הנזילות ויחס הנזילות לפי תקופות פרעון.
- העקרונות העומדים בבסיס המודל גורסים כי ככל שיש בידי הבנק יותר נכסים נזילים ביחס להתחייבויות הצפויות להתמשש על פי המודל הפנימי, כך מבטיח הבנק את יכולתו לעמוד בכל צורכי הנזילות. למטרה זו מסווגים הנכסים במודל על-פי רמת הנזילות, בהתאם להוראות בנק ישראל, וההתחייבויות על-פי הסבירות למימושן. המודל נסמך על מבדקים שונים שנעשו בבנק ושנשענים על בחינה היסטורית של התנהגות היתרות המאזניות והחץ מאזניות בבנק.
- המודל משמש כלי ניהול דינמי, ברמה היומית, לבחינת מצב הנזילות בבנק ולניהול סיכוני הנזילות. תוצאות המודל מוצגות ומבוקרות באופן שוטף על ידי הגורמים הרלוונטיים ובכללם יחידת בקרת סיכוני שוק ונזילות.
- מגבלת יחס הכיסוי במגזר השקלי ובמגזר המט"ח, כפי שנקבעה על ידי דירקטוריון הבנק עומדת על 1.2.

תוצאות המודל ליום 30 בספטמבר 2013 (במיליוני ש"ח):

מט"ח	שקל	
98	1,052	פער נכסים להתחייבויות לתקופת פרעון עד חודש
6.38	3.26	יחס נכסים להתחייבויות לתקופת פרעון עד חודש

מגבלת פער הנזילות יום עד שבוע עומדת על סכום חיובי ומשבוע עד שנה - 70 מיליון בשקלים ו- 15 מיליון במט"ח. ליום 30 בספטמבר 2013 עמד הבנק על פער נזילות של יום עד שבוע על 834 מיליוני ש"ח בשקל ו- 13 מיליוני ש"ח במט"ח. על פי החלטת הדירקטוריון הבנק נדרש להחזיק רזרבה נזילה של לפחות 150 מיליוני ש"ח. נכון ליום 30 בספטמבר 2013 יתרת רזרבת הנזילות עמדה על 788 מיליוני ש"ח.

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



יתרה ממוצעת		יתרה ליום		
31.12.2012	30.9.2013	31.12.2012	30.9.2013	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
				פקדונות הציבור
562.3	550.4	542.6	576.7	תוכניות חסכון ופקדונות צמודים
3,211.3	3,244.0	3,377.3	3,225.9	פקדונות שקליים לא צמודים
261.2	252.5	263.3	242.1	פקדונות צמודי מט"ח ובמט"ח
4,034.8	4,046.9	4,183.2	4,044.7	סה"כ
42.0	48.3	62.9	61.5	פקדונות מבנקים ומבנק ישראל
4,076.8	4,095.2	4,246.1	4,106.2	סה"כ

יצוין כי מחודש יולי 2013 החל הבנק להריץ מודל העונה להוראת ניהול בנקאי תקין 342 המעודכנת. המודל יכול מגבלות רלבנטיות להוראה.

ד. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני נזילות

התפיסה הבקרתית של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה של הסיכונים ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו בנהלים באופן שוטף הן על ידי מנהלי החשיפה והן על ידי גורמי בקרה וביקורת בלתי תלויים. ניהול החשיפה לסיכוני הנזילות נבחן ומבוקר באופן שוטף על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון וההנהלה כמפורט לעיל (בפרק חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - כללי) וכן ע"י דרגי הביניים.

הדירקטוריון וועדותיו

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

ההנהלה וועדותיה

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

יחידות, פורומים ומערכי בקרה

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

ה. דיווח על החשיפה לסיכוני נזילות

- דוח סיכון נזילות יומי בשקלים ובמט"ח מופק ממערכת הנזילות במחשב המרכזי ומופץ לכל גורמי הניהול והבקרה הרלוונטיים.

- דיווח על החשיפות לסיכון הנזילות בשקלים ובמט"ח בהשוואה למסגרות וגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון והסמכויות לניהולם ניתן במסגרת דיווח יומי המופץ למנכ"ל הבנק, לחברי ההנהלה, למנהל הסיכונים הראשי ולמנהלת המחלקה לניהול פיננסי.
- דיווח על החשיפות מרוכז במסמך הסיכונים הרבעוני שנדרש בהוראה לניהול בנקאי תקין 310. מסמך הסיכונים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה ובדירקטוריון.
- במסגרת הדוח הרבעוני של יחידת תחום ניהול סיכונים 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 לסיכונים נזילות.

ניהול סיכונים אשראי

א. כללי

סיכון האשראי הינו הסיכון לפגיעה בשווי נכסי הבנק וברווחיותו עקב הרעה ביכולת הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם לבנק ו/או הרעה באיכות הלווים או בשווי הביטחונות שהועמדו כבטוחה לאשראי. כדי למזער את הסיכון מוגדרת בבנק מדיניות ניהול סיכונים אשראי 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 סיכונים אשראי

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

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

31 בדצמבר 2012		30 בספטמבר 2013		סוג החשיפה
דרישות הון (9%)	נכסי סיכון	דרישות הון (9%)	נכסי סיכון	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
0.3	2.9	0.2	2.7	ריבונות
3.8	42.4	4.3	47.8	יישיות סקטור ציבורי
13.5	149.4	15.3	170.3	תאגידים בנקאיים
35.0	389.1	42.2	469.3	תאגידים
143.1	1,590.4	153.9	1,708.4	קמעונאים ליחידים
17.0	188.3	10.5	116.8	עסקים קטנים
8.0	89.4	10.3	114.5	נכסים אחרים
220.7	2,451.9	236.7	2,629.8	סה"כ בגין סיכונים אשראי
2.8	30.6	1.2	13.7	סיכונים שוק
37.7	419.2	36.7	407.1	סיכון תפעולי
261.2	2,901.7	274.6	3,050.6	סה"כ נכסי סיכון



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

30 בספטמבר 2013						
סוג החשיפה	הלוואות	איגרות חוב (OTC)	נגזרים	חשיפות חוץ מאזניות	נכסים אחרים	סה"כ חשיפת אשראי ברוטו
ריבונות	820.1	702.9				1,523.0
יישיות סקטור ציבורי	80.7	19.1		2.2		102.0
תאגידים בנקאיים	389.1	12.1	2.6			403.8
חובות של תאגידים	475.7	4.3	0.2	91.8		572.0
קמעונאים ליחידים	2,212.2		0.3	1,162.8		3,375.3
הלוואות לעסקים קטנים	177.0			48.4		225.4
אחרים					160.1	160.1
סה"כ	4,154.8	738.4	3.1	1,305.2	160.1	6,361.6
31 בדצמבר 2012						
סוג החשיפה	הלוואות	איגרות חוב (OTC)	נגזרים	חשיפות חוץ מאזניות	נכסים אחרים	סה"כ חשיפת אשראי ברוטו
ריבונות	1,071.8	784.9				1,856.7
יישיות סקטור ציבורי	69.7	25.9		2.9		98.5
תאגידים בנקאיים	307.0	17.4	2.2			326.6
חובות של תאגידים	409.8	4.2	0.1	70.8		484.9
קמעונאים ליחידים	2,052.4			1,182.2		3,234.6
הלוואות לעסקים קטנים	280.7			74.5		355.2
אחרים					132.4	132.4
סה"כ	4,191.4	832.4	2.3	1,330.4	132.4	6,488.9

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

30 בספטמבר 2013		31 בדצמבר 2012	
סוג החשיפה	יטרת חשיפה לפני הפרשה להפסדי אשראי	יטרת חשיפה לפני הפרשה להפסדי אשראי	יטרת חשיפה לפני הפרשה להפסדי אשראי
הלוואות	4,154.8	4,210.3	4,096.4
איגרות חוב	738.4	732.0	715.9
נגזרים (OTC)	3.1	2.7	2.1
חשיפות חוץ מאזניות	1,305.2	1,323.1	1,320.7
נכסים אחרים	160.1	136.5	134.4
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	6,361.6	6,404.6	6,269.5

להלן סך ההלוואות הפגומות, ההלוואות בפיגור וההפרשה להפסדי אשראי לפי סוג ענף עיקרי נכון ל-30.9.2013 (במיליוני ש"ח):

הלוואות פגומות	הלוואות בפיגור	הפרשה להפסדי אשראי פרטני	הפרשה להפסדי אשראי קבוצתי	
-	-	-	0.3	סקטור ציבורי
18.4	16.8	8.3	2.9	תאגידים
19.8	8.1	8.4	12.4	קמעונאות ליחידים
6.9	3.4	2.4	2.0	עסקים קטנים
45.1	28.3	19.1	17.6	סך הכל

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

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

ג. מדיניות ותיאבון סיכון

כללי

מדיניות ניהול סיכוני האשראי של הבנק, נסקרת על ידי מנהל תחום ניהול סיכוני אשראי בחברת האם ונדונה ומאושרת לפחות אחת לשנה על ידי הנהלת 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 בדיעבד. הבקרה מבוצעת באמצעות יחידה אקסוגנית לאגף האשראי בבנק.

הקווים המנחים במדיניות האשראי של הבנק

- במסגרת מדיניות האשראי התווה דירקטוריון הבנק אסטרטגיה לצמצום חשיפה בלתי רצויה לסיכון האשראי הכוללת כיווני פעולה מנחים לרבות שוקי יעד.
- מדיניות האשראי של הבנק מושתתת על בחינת כושר 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 לתמחור נאות של פרמית הסיכון והרווחיות 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 והבטחונות, 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 באופן תדיר עמידתו בהוראות הרגולטוריות בכל הקשור במגבלות הריכוזיות: לווה/קבוצת לווי 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 כבטחונות לאשראי, אופן השעבוד שלהם ושיעורי ההשענות על כל סוג וסוג של ביטחון. עיקרי המדיניות נדונים ומאשרים אחת לשנה בהנהלת ובדירקטוריון הבנק ומפורטים בהרחבה בנהלים.
- במסגרת המדיניות נקבעו עקרונות וכללים להערכת שוויין של הבטוחות לפי סוג הבטוחה ואופי האשראי אותו היא מבטיחה, שלוקחים בחשבון משתנים ואינדיקטורים כלכליים שונים.
- כמו-כן, נקבעו נהלים לאופן הטיפול בבטוחות ולמעקב אחר השינויים בהן ובשוויין, וכן מערכי בקרה בתחום ניהול ותפעול מערך הביטחונות.
- סוגי הביטחונות העיקריים עליהם נשען הבנק הינם: פיקדונות, ניירות ערך, ממסרי לקוחות, שעבודים שוטפים, שעבודים ספציפיים, שעבודי 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 כבטחון בתיקי הלקוחות. בנוסף הושלם תהליך החלפת 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 חבויות 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 חבויות 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 בחבויות שהועברו לטיפול משפטי.
- בהתאם להוראת המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי מיישם הבנק את תקני החשבונאות האמריקאיים בנושא (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור.

ז. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני אשראי

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

הדירקטוריון וועדותיו

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

- יחידות עסקיות
- באגף אשראי מתבצעים באופן שוטף תהליכים להפחתת סיכון האשראי באמצעות ניתוח כלכלי ועסקי של בקשות האשראי להערכת סיכון האשראי בפעילות הלווה, דירוג האשראי הניתן ומעקב ובקרה שוטפים אחר האשראי הניתן. כן נדון באופן תקופתי האשראי הניתן ללווים גדולים וקבוצות לוויים וכן האשראי לענפי משק שונים. כל חביות לקוחות הבנק לרבות שווי הביטחונות העומדים כנגדן, מרוכזים במערכת האובליגו - באמצעותה מבצע הבנק מעקב יומי של מצבת הביטחונות אל מול חשיפות האשראי.
- פיקוח אשראי
- תפקידו של מפקח אשראי הוא איתור לקוחות בעייתיים ובחינת מצבם הפיננסי. המפקח אינו מעורב בפעילות העסקית. המעקב והפיקוח מתבצעים באופן שוטף ביחס לכלל לקוחות הבנק על בסיס מגוון של דיווחים ממוחשבים המופקים בתדירות ובחתיכים שונים. איתור החובות הבעייתיים נעשה בעקבות גילויים של חוסר ביטחונות או ליקויים בביטחונות, חריגות ממסגרות האשראי שאושרו, פעילות בלתי מוסברת, וכד'.
- יחידת בקרת אשראי
- היחידה בראשות מנהל תחום סיכוני אשראי, כפופה למנהל הסיכונים הראשי העומד בראש החטיבה לניהול סיכונים בחברת האם. היחידה אחראית על בקרת סיכוני האשראי של הלווים הספציפיים על פי מדגם מבוסס סיכון של תיק האשראי של הבנק ופועלת באופן שוטף לבחינת איכות החלטות האשראי לרבות השתתפות נציג מטעמה בוועדות האשראי השונות. היחידה פועלת באופן בלתי תלוי על פי נוהל בנקאי תקין 319 ("בקרת אשראי").
- ניהול האשראי העסקי בבנק (Credit Administration)
- תפקידה של פונקציית ניהול האשראי לבקר ולאשר את תהליך חיתום ואישור האשראי בחשבונות העונים על התבחינים שנקבעו במדיניות האשראי. עליה לוודא את קיומם ותקינותם של מסמכי האשראי והבטחונות הנדרשים, קיום מסמכי התניות פיננסיות, אמות מידה והתחייבויות אחרות וכן לוודא את אישור הסמכות המתאימה לשינויים/יתורים והקלות בהתחייבויות שדרשו.

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 מזילות). סיכון סביבתי הכלול בסיכון האשראי הוא למשל, ירידה בערך הבטחונות או הרעה במצב הפיננסי של הלווה בשל עלויות סביבתיות שמקורן בהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה. כמו כן קיימת אפשרות לסיכון מוניטין, כתוצאה מייחוס קשר בין הבנק לבין הגורם למפגע סביבתי. במחצית השנייה של שנת 2009 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בעניין החשיפה לסיכונים סביבתיים ואופן ניהולם. בהוראת המפקח מתוארים ההיבטים השונים של החשיפה האפשרית לסיכונים סביבתיים ומודגש הצורך בזיהוי



מוקדם של הסיכונים, הערכתם וניהולם כסיכונים פרטניים. מובהר כי מצופה מתאגידים בנקאיים לקיים מערך ניהול סיכונים ביחס לסיכונים אלה שיכלול נהלים וכלים לזיהויים בעת מתן האשראי ולאורך חיי האשראי. הנהלת הבנק אישרה קווים מנחים למדיניות ניהול סיכונים סביבתיים בתחום האשראי, שיעודכנו על פי הצורך. במסגרת היערכותו של הבנק ליישום הנחיית המפקח בנושא, הבנק נשען על חברת האם, אשר מסתייעת ביועצים חיצוניים ובכוונתה בעתיד להטמיע מתודולוגיה קבוצתית כוללת לניהול סיכונים סביבתיים שתכלול אפיון ענפי וקביעת מדיניות למתן אשראי ללקוחות.

ט. דיווח על החשיפה לסיכוני אשראי

ההנהלה ודירקטוריון הבנק מקבלים מגוון דיווחים על החשיפה לסיכוני אשראי, ובחתיים שונים על ידי גורמי הניהול, הפיקוח והבקרה.

בנוסף, במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני, מדווחת החשיפה לסיכוני אשראי, בהשוואה למסגרות, למגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון ולמכיוון נדרש 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 פונקציית ניהול הסיכונים לכל בקשת אשראי מעל לסכום של 25 מיליון ש"ח (בשנה הראשונה ליישום ההוראה - 50 מיליון ש"ח).
- אחריות לסיווג אשראי ולקביעת הפרשות להפסדי אשראי תוטל על גורם בתאגיד הבנקאי שאינו אחראי לפעילות עסקית.
- אחריות לקביעת דרוגי 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 פונקציית ניהול הסיכונים. הבנק נערך ליישום ההוראה.
- 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 וההנהלה 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 הפרשות 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. הבנק נערך ליישום ההוראה.

השימוש בכלי דירוג איגרות חוב לצרכי באזל 2

הבנק עושה שימוש בכלי הדירוג של חברות שהותרו על ידי המפקח על הבנקים לפי סולם השוואה לצורך סיכון האשראי של איגרות חוב הבאות המדורגות בדירוג בינלאומי של S&P, Moody's ו-Fitch. לבנק השקעה ב-2 איגרת חוב של מדינת ישראל בסך 13.5 מיליוני ש"ח בדירוג A בינלאומי.

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

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

31 בדצמבר 2012						30 בספטמבר 2013						סוג החשיפה
סה"כ	נכסים אחרים	חשיפות חוץ-מאזניות	נגזרים (OTC)	איגרות חוב	הלוואות	סה"כ	נכסים אחרים	חשיפות חוץ-מאזניות	נגזרים (OTC)	איגרות חוב	הלוואות	
3,989.0	76.4	1,279.7	1.9	311.9	2,319.1	3,872.6	106.3	1,258.2	2.8	296.9	2,208.4	עם דרישה ועד שנה מעל שנה ועד חמש שנים מעל חמש שנים
1,588.2		46.8	0.2	234.8	1,306.4	1,574.6		43.1	0.2	206.8	1,324.5	סך הכל תזרימי מזומנים ללא תקופת פירעון
855.7		3.9	0.2	285.7	565.9	860.6		3.9	0.1	234.7	621.9	סה"כ
6,432.9	76.4	1,330.4	2.3	832.4	4,191.4	6,307.8	106.3	1,305.2	3.1	738.4	4,154.8	
56.0	56.0					53.8	53.8					
6,488.9	132.4	1,330.4	2.3	832.4	4,191.4	6,361.6	160.1	1,305.2	3.1	738.4	4,154.8	



חשיפות לפני הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון ל- 30 בספטמבר 2013 (במיליוני ש"ח):

יתרת חשיפה לאחר הפרשה להפסדי							סוג החשיפה
150%	100%	75%	50%	20%	0%	אשראי	
				13.5	1,509.5	1,523.0	ריבונות
			101.7			101.7	יישויות סקטור ציבורי
			297.3	106.6		403.9	תאגידים בנקאיים
10.2	547.8					558.0	תאגידים
2.5	0.4	3,350.6				3,353.5	קמעונאים ליחידים
1.2	-	219.7				220.9	עסקים קטנים
	114.5				45.6	160.1	נכסים אחרים
13.9	662.7	3,570.3	399.0	120.1	1,555.1	6,321.1	סה"כ

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

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

חשיפות לאחר הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון ל- 30 בספטמבר 2013 (במיליוני ש"ח):

יתרת חשיפה לאחר הפרשה להפסדי							סוג החשיפה
150%	100%	75%	50%	20%	0%	אשראי	
				13.5	1,515.1	1,528.6	ריבונות
			96.1			96.1	יישויות סקטור ציבורי
			298.0	106.6		404.6	תאגידים בנקאיים
10.2	493.4					503.6	תאגידים
2.4	0.4	3,235.9				3,238.7	קמעונאים ליחידים
1.1	-	184.3				185.4	עסקים קטנים
	114.5				45.6	160.1	נכסים אחרים
13.7	608.3	3,420.2	394.1	120.1	1,560.7	6,117.1	סה"כ

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

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

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

	30 בספטמבר 2013	31 בדצמבר 2012
יתרת האשראי לציבור, נטו	2,905.1	2,768.8
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, נטו	2,804.6	2,692.0
חלק האשראי לציבור, נטו מסך הנכסים	57.9%	54.0%



הפרשות להפסדי אשראי - יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2013 ב-
26.0 מיליוני ש"ח לעומת 31.0 מיליוני ש"ח ב- 31 בדצמבר 2012. יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס
 קבוצתי הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2013 ב- 14.4 מיליוני ש"ח לעומת 13.2 מיליוני ש"ח ב- 31 בדצמבר 2012.

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

יתרה ליום 31 בדצמבר 2012			יתרה ליום 30 בספטמבר 2013			
סיכון אשראי			סיכון אשראי			
מאזני	חוץ מאזני	כולל	מאזני	חוץ מאזני	כולל	
64.7	11.7	53.0	54.1	9.0	45.1	1. סיכון אשראי בעייתי:
						סיכון אשראי פגום
3.1	0.1	3.0	0.1	-	0.1	סיכון אשראי נחות
15.9	-	15.9	15.7	-	15.7	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
83.7	11.8	71.9	69.9	9.0	60.9	סך הכל סיכון אשראי בעייתי*
-	-	** -	-	-	0.1	* מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר
63.3	11.7	51.6	52.2	9.0	43.2	2. נכסים שאינם מבצעים
						חובות פגומים
63.3	11.7	51.6	52.2	9.0	43.2	סך הכל נכסים שאינם מבצעים
						3. חובות בעייתיים ביחס לסיכון אשראי
	1.84%		1.47%			שיעור יתרת האשראי לציבור פגום שאינו צובר ריבית מיתרת האשראי לציבור
	-		-			שיעור יתרת האשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום ויותר מיתרת האשראי לציבור
	1.42%		1.25%			שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
	77.31%		84.95%			4. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית
	1.22%		0.98%			5. שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור

** נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

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

כנגד סיכוני האשראי והסיכונים האחרים עומדים מקורות ההון, שהסתכמו ביום 30 בספטמבר 2013 ב- 456.4 מיליוני ש"ח (ביום 31 בדצמבר 2012 ב- 428.8 מיליוני ש"ח). ב- 14 במאי 2008 הנפיק הבנק לבנק הבינלאומי שטר הון על סך 9,635 אלפי ש"ח, אשר הוכר כהון משני לצורך עמידה ביחס הון מזערי.

במסגרת מדיניות הביטחונות נקבעים עקרונות וכללים לקביעת שווים בהתייחס לסוג הביטחון וסוג האשראי אותו הוא מבטיח, כגון טווח הזמן למימוש הביטחון, סוג ההצמדה, תנודתיות בשווי הביטחון וכדומה. הביטחונות המתקבלים בבנק מוזרמים למערכת בטחונות, כאשר לכל ביטחון ניתן אחוז כמקדם ביטחון הנקבע לפי רמת הסיכון של הביטחון ומוכפל בשווי השוק של הביטחון.

הבנק רשם בטחונות מסוימים כנגד אשראי בסכום של 204.0 מיליוני ש"ח שאותם הוא מקזז מיתרת האשראי לצורך חישוב סיכון האשראי.

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

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

30 בספטמבר 2013					
חשיפה לאחר הפרשה	חשיפה שמכוסה ע"י	סכומים	חשיפה שמכוסה ע"י ערבויות	חשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי (לפני הפחתת בטחונות)	
להפסדי אשראי (לפני הפחתת בטחונות)	בטחון פיננסי כשיר ובטחונות	שנוספו	ע"י ערבויות	להפסדי אשראי (לפני הפחתת בטחונות)	
1,528.6		5.6		1,523.0	ריבונות
96.1			5.6	101.7	יישויות סקטור ציבורי
404.6		0.7		403.9	תאגידים בנקאיים
503.6	54.4			558.0	תאגידים
3,238.7	114.5		0.3	3,353.5	קמעונאים ליחידים
185.4	35.1		0.4	220.9	עסקים קטנים
160.1				160.1	נכסים אחרים
6,117.1	204.0	6.3	6.3	6,321.1	סה"כ



31 בדצמבר 2012

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

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

30 בספטמבר 2013

חשיפות לסיכון אשראי של צד ג'

סוג החשיפה	שווי שוק	סכום נקוב	סכום החשיפה	ביטחונות מזומן	חשיפה לאחר ביטחונות
נגזרי ריבית	-	11.8	0.2	-	0.2
נגזרי מדד	0.1	95.9	0.1	-	0.1
נגזרי מט"ח	0.3	30.1	0.6	-	0.6
נגזרי מניות	0.3	31.7	2.2	-	2.2
סה"כ	0.7	169.5	3.1	-	3.1

31 בדצמבר 2012

חשיפות לסיכון אשראי של צד ג'

בטחונות					
סוג החשיפה	שווי שוק	סכום נקוב	סכום החשיפה	מזומן	חשיפה לאחר ביטחונות
נגזרי ריבית	-	12.4	0.2	-	0.2
נגזרי מדד	-	150.9	-	-	-
נגזרי מט"ח	0.1	5.2	0.1	0.1	*-
נגזרי מניות	0.3	27.3	2.0	-	2.0
סה"כ	0.4	195.8	2.3	0.1	2.2

* קטן מ-0.1 מיליוני ש"ח

הסיכונים התפעוליים

א. כללי

- סיכון תפעולי הינו הסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או כשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכונים מעילות והונאות וסיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי או סיכון מוניטין (היבטי החשיפה והניהול של הסיכון המשפטי על היבטי 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 לפעילותו העסקית. הסיכונים התפעוליים גלומים בכל הפעילויות ותהליכי העבודה בבנק, במגוון המוצרים והמערכות, ובשל כך מהווה ניהול הסיכונים התפעוליים חלק אינטגרלי מניהול הפעילות העסקית.
- מנהלת הסיכונים התפעוליים, הנהלת הבנק והגורמים האחראים לתחומי הפעילות השונים, בתאום ושיתוף עם מומחים חיצוניים, משקיעים מאמצים רבים כדי לשפר את כלי המדידה, הפיקוח והבקרה הקיימים בבנק, במטרה למזער את הסיכונים התפעוליים בתחומים השונים.

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.
 - דירקטוריון הבנק מינה מנהלת סיכונים תפעוליים, בדרג חברת הנהלה, אשר אחראית לגיבוש ויישום המדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים שאושרה על ידי הדירקטוריון, להנחיית היחידות השונות בבנק, לעיגון סטנדרטים של מעקב, דיווח ובקרה, וליישום והטמעת המדיניות.
 - תיאבון הסיכון - הבנק יפעל למזעור הסיכונים התפעוליים ככל האפשר בהתאם לשיקולי עלות מול הפחתת הסיכון.

ג. ניהול החשיפות

איתור, מיפוי, מיזעור וניטור

סקר מיפוי וזיהוי הסיכונים התפעוליים הינו אחד מהכלים המרכזיים לשליטה ובקרה בהם. בבנק מבוצע תהליך מובנה של מיפוי הסיכונים התפעוליים ביחידות הבנק השונות על בסיס מיפוי קווי עסקים. הבנק אימץ את מתודולוגית החברה האם, מיפה את תהליכי 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 זיהוי 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 לסיכונים הונאות ומעילות, לפי הנחיית בנק ישראל.
- בעקבות ממצאי סקר הסיכונים נוספו בקורות חדשות, לרבות בקורות מיכוניות ואחרות במערכות התפעוליות, שזו אורגנו 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 לניהול הסיכון התפעולי לרבות קיום הבקורות ולמזעור הסיכונים התפעוליים בתהליך ודיווח למנהלת הסיכונים התפעוליים.

איסוף אירועי כשל

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

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

הגדרת KRI (Key Risk Indicators)

כחלק מהמלצות הוראת ניהול בנקאי תקין 350, הוגדרו KRI לתהליכים עסקיים נבחרים, קוימו הדרכות בנושא, מתקיים מעקב בהנהלה במסגרת הדיון במסמך הסיכונים הרבעוני וכן נערך מעקב ע"י היחידה לניהול סיכונים תפעוליים.

שיפור ושדרוג מנגנוני הבקרה ותהליכי העבודה

בעקבות ממצאי סקרי הסיכונים שמתבצעים, ממצאי הביקורת הפנימית ותהליכי הפקת לקחים בגין אירועי כשל, שולבו בקורות מיכוניות ואחרות בפעילויות הבנק השונות, וכן שופרו ושודרגו נהלי ותהליכי העבודה.

הבנק נערך להשלמת צמצום פערים בין המצב הקיים בניהול הסיכון התפעולי לבין הוראת ה-Sound Practices של ועדת באזל שאומצו על ידי הפיקוח על הבנקים, וכן הוראת נב"ת 350 לשיפור, מתמיד של סביבת הבקרה והמסגרות הארגוניות לניהול הסיכון.

ד. המשכיות עסקית (Business Continuity Planning)

הוראות בנק ישראל מחייבות את הבנקים לפעול להבטחת המשכיות עסקית בעת חירום. בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 355 בנושא, נערך הבנק להתאוששות ממקרה אסון והמשכיות עסקית במצבי חירום שונים. היערכות 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 תוכניות פעולה ונהלים וביצוע תרגילים המדמים מצבי חירום שונים. הוגדרו סניפי גרעין והצוותים אשר יאיישו בעת חירום סניפים אלו. מתקיים פורום קבוצתי המופקד על יישום המדיניות, הנהלים והמעקב אחר היערכות הקבוצה למצבי חירום שונים ומתכנס לפחות אחת לרבעון. מתקיים דיווח שנתי בהנהלה ובדירקטוריון בנושא המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום וכן קיימת ועדת היגוי המתכנסת לפחות פעמיים בשנה ומוודאת כי החלטות ההנהלה מיושמות. הבנק השלים את המהלך לשיפור היערכות המשכיות עסקית במסגרתו בוצעו מיפוי מקיף של כל הפעילויות והמשאבים הקריטיים אשר נדרשים בשעת חירום, עדכון תרחישי החירום ומסמך המדיניות בהתאם. חברת האם עתידה להעביר בשנת 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 מדיניות חברתיות והתקפות קיברנטיות. הבנק מינה מנהל אבטחת מידע האחראי על ניהול סיכונים אבטחת מידע.

השלכות של סיכונים אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות על הדוח לציבור

התקפות קיברנטיות מבוצעות במטרה להסב נזק מאסיבי באמצעות פגיעה בשירותים אסטרטגיים. הנזק הצפוי מיישום התקפות אלו עלול להוביל לפגיעה באמינות, שלמות, וסודיות המידע ובזמינות מערכות הבנק. נזקים אלו עלולים להוביל לפגיעה בפעילות העסקית של הבנק ולהשפעה ישירה על פעילות לקוחותיו. במטרה להתמודד עם מערך ההתקפות הקיברנטיות, בנוסף לפעילות הכוללת המבוצעת בתחום אבטחת מידע, מקיים הבנק מערך הגנה כולל וייעודי מפני התקפות קיברנטיות. מערך ההגנה כולל היבטים טכנולוגיים ותהליכיים שמטרתם להביא לצמצום הפגיעות בתשתיות הבנק והכל על פי תרחישי התקפה ייעודיים שמוגדרים על ידי מנהל אבטחת מידע.

להלן תאור הערכות הבנק:

- אחת לשנה מתבצע סקר לבחינת העמידות בפני התקפות קיברנטיות. הסקר כולל תרגול מערך ההגנה הקיים, והכל על פי תרחישי הבנק לצורך היערכות לשעת חרום.
- ממצאי סקר שבוצע במהלך 2012 והסיכונים המהותיים בעקבות תקריות קיברנטיות ידועות שלא התממשו, נדונו בהנהלת הבנק ובדירקטוריון.
- תבוצע בחינה של הסיכונים העיקריים ויסקרו כל הסיכונים הרלוונטים תוך התייחסות לגורמי הסיכון, עלויות הסיכון והשלכותיו.
- הבנק יעדכן מעת לעת את מאפייני ההתקפות המהותיות בגינן יידרש לבצע דיווח/גילוי במסגרת דוח הדירקטוריון, תוך התייחסות לאופי הסיכונים המהותיים והשפעתם על הבנק.
- במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה הבנק לא חווה התקפות קיברנטיות 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 ייבחן 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", סיכוני 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 חביונות, 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, שהמרכזיים שבהם הינם:

הדירקטוריון וועדותיו

- דירקטוריון הבנק מתווה אחת לשנה את מדיניות החשיפה הכוללת לסיכונים תפעוליים, הכוללת, בין היתר, את הסטנדרטים לניהול, מדידה, בקרה, ודיווח על החשיפה לסיכונים תפעוליים.
- אחת לרבעון מתקיים דיון בדירקטוריון במסמך הסיכונים הכולל של הבנק, במסגרתו מדווחות גם חשיפות הבנק לסיכונים תפעוליים.
- הביקורת הפנימית - מערך הביקורת הפנימית של הבנק משלב בתוכניות העבודה הרב שנתית שלו ביקורות בנושא ניהול הסיכונים בבנק לרבות ניהול הסיכון התפעולי. מסגרת ניהול הסיכונים התפעוליים נתונה לביקורת פנימית מקיפה ואפקטיבית, ובכלל זה מערך הביקורת הפנימית אחראי למתן הערכה עצמאית על מידת האפקטיביות של יישום התהליכים והנהלים לניהול הסיכונים בבנק 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, בהשתתפות חברי ההנהלה ומנכ"לי הבנקים, מתכנס אחת לרבעון ומקיים מעקב שוטף על מצב החשיפה לסיכונים תפעוליים, בין היתר בהתבסס על ממצאי סקרי הסיכונים השונים, וכן על הפעולות הננקטות על ידי היחידות השונות למזעור חשיפות אלה. הפורום משמש גם כפורום בנושא מניעת סיכוני מעילות והונאות.

- פורום אבטחת מידע בראשות מנכ"ל מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (להלן - מת"ף).
- פורום המשכיות עסקית בשעת חירום קבוצתי, המתכנס לפחות אחת לרבעון.
- היחידה לניהול סיכונים תפעוליים, הפועלת מטעמה של מנהלת הסיכונים התפעוליים, אחראית על גיבוש והטמעת מתודולוגיות למדידה, ניטור ובקרת הסיכונים התפעוליים באופן בלתי תלוי ביוצרי הסיכון וכן, לאכיפת הציות למדיניות הסיכונים התפעוליים.
- ועדת המשכיות עסקית בבנק מסד מתכנסת אחת לחצי שנה ומוודאת ביצוע תוכנית העבודה בנושא.
- ועדת סיכונים תפעוליים ברמת הנהלת הבנק דנה מידי רבעון בסיכונים התפעוליים, במסגרת הדיון במסמך הסיכונים. מסמך הסיכונים מובא לדיון גם בפני דירקטוריון הבנק.
- ועדת מעילות והונאות ברמת הנהלת הבנק מתקיימת אחת לשנה.

ח. דיווח על החשיפה לסיכונים תפעוליים

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

ניהול סיכוני ציות

א. כללי

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



רשות ניירות ערך בנושא. הבנק מינה 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 השלישי של שנת 2012 קבע ואישר הדירקטוריון, מדיניות ציות, אשר הותאמה לבנק ממסמך המדיניות הקבוצתית. כמו כן דירקטוריון הבנק מאשר וקובע אחת לשנה את תוכנית העבודה של מחלקת הציות של הבנק.

ג. תאבון הסיכון

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

ד. ניהול החשיפה

- לשם קיום ההוראה הוקמה בבנק מחלקת ציות, הכפופה למנכ"ל הבנק. בראש המחלקה עומד קצין ציות, אשר אחראי גם ליישום החקיקה הקשורה במניעת הלבנת הון ומימון טרור וגם על האכיפה המנהלית בבנק.
- המחלקה אחראית על ריכוז הבקרה בבנק לציות להוראות צרכניות בהתאם לתכנית הציות ותוכנית העבודה השנתית ולדיווח על ליקויים או פערים לכל מדרג הסמכויות בבנק, על ידי בחינת מוצרים חדשים 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, 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. במהלך שנת 2009 השלים הבנק עדכון מקיף לסקר התשתיות. על פי ממצאי הסקר עולה כי קיימת בבנק תשתית ענפה הכוללת מספר בלתי מבוטל של טפסים, נהלים, מערכות ומנגנוני בקרה והדרכה שמטרתם לסייע לבנק לעמוד בחובות הציות שחלות עליו.
- לצד קצין הציות הראשי פועלים:
 - נאמני ציות בכל אחד מסניפי הבנק ואגפיו, אשר מתפקידם, בין היתר, לזהות ולאתר אירועים המצריכים דיווח או טיפול מיוחד של המחלקה.
- ועדת תיאום לאכיפת הציות אשר כוללת נציגים של יחידות הבנק השונות (המערך המשפטי, מחלקת ארגון ושיטות, מחלקת מיכון, מדור הדרכה, מדור פניות הציבור). הועדה אשר מתכנסת מעת לעת ובתדירות משתנה בהתאם לצורך, אחראית לתאם בין היחידות השונות בבנק ולפעול להגברת שיתוף הפעולה במטרה ליישם את תוכנית הציות. בנוסף דנה הועדה בנושאים הקשורים לתוכנית הציות בנושאי הציות להוראות הצרכניות, כאשר עיקר תפקידה הוא לדון בנושאים ברמת רזולוציה גבוהה אשר לא ניתן לדון בהם באופן מספק במסגרת הפורום למעקב אחר הוראות סטטוטוריות (המתקיים בחב' האם).

- כמו כן, מסתייעת המחלקה במערך הביקורת הפנימית של הבנק, ביחידה לפניות הציבור, במחלקת שיטות ותהליכים, במערך המשפטי.
- בבנק מבוצעים תהליכי הטמעה שוטפים בנושא הציות להוראות צרכניות על ידי לומדה, קיום ימי עיון והדרכות למטה ולסניפים.

ה. דיווח על החשיפה

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

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 לגרום 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

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

ג. ניהול החשיפה

- בבנק פועלת יחידה לאיסור הלבנת הון ומימון טרור, אשר מופקדת על יישום הוראות הדין בנושא זה ועל הטמעתן. בראש היחידה עומד, כאמור, הממונה האחראי על איסור הלבנת הון, המכהן אף כאחראי הציות של הבנק. היחידה מונחית מקצועית ע"י האחראי הקבוצתי בחטיבה לניהול סיכונים של חברת האם.
- תפקידי האחראי על ניהול סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור כוללים, בין היתר: פיתוח וביצוע בקרות על מנת לוודא כי הבנק מיישם את הוראות הדין כולל בקרות אחר ביצוע הדיווחים על פי סוג וגודל הפעולה, ביצוע ו/או בקרה אחר קיום הדרכות, העברת דיווחים על פעולות בלתי רגילות לרשות לאיסור הלבנת הון.
- לשם יישום החוק והטמעה קפדנית של הוראותיו מונו בבנק נאמני ציות המשמשים גם כנאמני איסור הלבנת הון בסניפים האחראים על הפעילות השוטפת למניעת הלבנת הון ומימון טרור בהתאם למדיניות ולנהלים. נאמנים



- אלו כפופים מקצועית בתחום איסור הלבנת הון לאחראי על איסור הלבנת הון. ברבעון האחרון של 2012 מונו נאמני איסור הלבנת הון באגפי הבנק והם כפופים מקצועית לממונה על איסור הלבנת הון.
- הבנק עורך ימי עיון לכל נאמני איסור הלבנת הון. עובדי הבנק נדרשים לעמוד במבדקים בנושא.
- הבנק נוקט באופן שוטף במהלכים לאיתור וטיוב נתונים באמצעות דוחות בקרה המופצים לסניפים בצירוף הנחיות מתאימות.
- ועדה מייעצת לבנק בראשות קצין הציות הקבוצתי הוקמה לצורך תמיכה במילוי תפקידו של האחראי בבנק אשר עיקרי תפקידה כוללים: דיון בפעולות בלתי רגילות אשר קיים ספק באם יש צורך בהעברתם לרשות לאיסור הלבנת הון, דיון בחשבונות בהם קיימת פעילויות מורכבות על מנת לבחון ולקבל החלטה האם מדובר בפעילות בלתי רגילה ועוד.
- ועדת מעקב בנושא מניעת הלבנת הון וציות בראשות מנכ"ל הבנק, אשר מקבלת דיווחים של היחידה בנוגע לחשיפות שנתגלו ואופן הטיפול בליקויים.

ד. דיווח על החשיפה

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

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. דיני 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 הישיות המשפטיות האחרות, שבהן הינו רשאי לשלוט או להחזיק אמצעי שליטה בשיעורים מסוימים, ואף מגבילים את מידת השפעתו של הבנק על חברות נשלטות, קשורות ואחרות, שבהן הינו מחזיק אמצעי שליטה.

דינים אלה מגבילים את חופש ההשקעה של הבנק, וזאת במיוחד ב"תאגידיים 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 התאגידיים הבנקאיים האחרים וגופים פיננסיים אחרים המספקים מוצרים פיננסיים חלופיים

לאילו המוצעים על ידו. סיכון התחרות מבטא את סיכון השחיקה ברווחיות ובהון על רקע הלחץ התחרותי להקטנת גובה העמלות והמרווחים.

סיכון משפטי

א. כללי

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

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

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

ב. מדיניות וניהול החשיפות

הבנק פועל על פי מדיניות לניהול הסיכון המשפטי אשר מוגשת לאישור ההנהלה והדירקטוריון מדי שנה, במסגרתה מתואר הסיכון המשפטי, הדרכים לאיתורו, מיפוי ומיזעורו.

הבנק נוקט במדיניות שמרנית של תיאבון סיכון נמוך ביחס לקשירת הסכמים והתחייבויות משפטיות ויבצע את פעילותו העסקית בליווי גיבוי משפטי הולם, תוך הקפדה יתרה על עמידה בכל הוראות החקיקה והרגולציה והמגבלות והחביונות הנגזרות מהן. מבלי לגרוע מהאמור, הבנק ינקוט במדיניות של אפס סובלנות בכל הנוגע לסיכון שמקורו בהפרה של הוראות דין המהוות עבירה פלילית או הפרה מינהלית.

הייעוץ המשפטי של הבנק מקיים מעקב שוטף אחר ההתפתחויות בחקיקה, ברגולציה ובפסיקה, העשויות להשליך על הפעילות השוטפת של הבנק. הבנק פועל למזעור הסיכונים על בסיס התפתחויות אלו ובהתאם להשלכותיהן. כמו כן, הייעוץ המשפטי עורך, על פי הצורך, עדכונים נדרשים במסמכים המשפטיים שבשימוש הבנק, בהסכמי המסגרת להם הבנק צד ובחוות דעת משפטיות המהוות בסיס להתקשרויות ו/או קיום מנחים לפעילויות שונות.

בנוסף, פועל הייעוץ המשפטי לאיתור מראש של הסיכונים המשפטיים, לרבות בחינת כל מוצר או פעילות חדשים ועריכת מכלול המסמכים הכרוכים באותו מוצר/שירות או פעילות, במגמה למזער את הסיכון המשפטי ככל האפשר. כן נקבעים בבנק נהלים לעבודת המטה והסניפים ונעשות הדרכות שוטפות ליישומם, תוך שימת דגש על הנושאים המשפטיים הכרוכים בפעילות הבנק.

במסגרת סקר הסיכונים התפעוליים התקופתי נסקרות גם פעילויות הייעוץ המשפטי, וסיכונים שאותרו מוערכים, נקבעים צעדים למזעורם ומופקים לקחים לשם מניעת הישנותם.

ג. דיווח על החשיפה לסיכונים משפטיים

- החשיפות לסיכונים משפטיים מרוכזות ומדווחות ב"מסמך הסיכונים" הרבעוני כנדרש בהוראה 310 להוראות ניהול בנקאי תקין. מסמך הסיכונים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה ובדירקטוריון.

- בעת אירוע מהותי בעל אפיונים משפטיים, כגון תביעה או התממשות סיכון משפטי, מוגש למנהלת הסיכונים המשפטיים דיווח מיידי ביחס לאירוע, מידת השפעתו ואופן השפעתו על הבנק. מנהלת הסיכונים המשפטיים מורה על האמצעים שיש לנקוט על מנת לצמצם את מידת החשיפה לסיכון המשפטי שנוצר ונעזרת לשם כך בביקורת הפנימית וקצין הציות בהתאם לצורך. אירועים מהותיים כאמור מדווחים מיידי למנכ"ל הבנק.



הערכה כוללת של מצב החשיפות לסיכונים

לא חלו שינויים בטבלת גורמי הסיכון לעומת הטבלה שפורסמה בדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2012.

באזל II

א. רקע

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

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

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

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

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

ב. הוראות בנק ישראל

יישום ההוראות הוחל מיום 31 בדצמבר 2009.

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

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

1. ניהול בנקאי תקין 342 בנושא "ניהול סיכון נזילות".
2. ניהול בנקאי תקין 205 בנושא "מדידה והלימון הון - סיכון אשראי-איגוח".
3. "עדכון הנחיות בנושא נדל"ן לדיר".
4. ניהול בנקאי תקין 314 בנושא "הערכה נאותה של סיכוני אשראי ומדידה נאותה של חובות".

5. ניהול בנקאי תקין 333 בנושא "ניהול סיכון הרבית".

6. "דרישות גילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון".

7. "הגבלות על מתן הלוואות לדירור".

להלן פירוט טיטות הוראות שפורסמו:

- הוראת ניהול בנקאי תקין חדש בנושא "מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי".

- הוראת שעה - "יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל II - דרישות גילוי בגין תגמול".

ג. יישום ההוראות בבנק

הנדבך הראשון - על פי הוראות בנק ישראל, הבנק החל לישם את הוראת באזל II, מדי רבעון, החל מיום 31 בדצמבר 2009.

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

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

סיכוני שוק - הבנק בחר ליישם את הגישה הסטנדרטית.

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

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

ביום 2 בינואר 2013 אושר מסמך ה-ICAAP ע"י דירקטוריון הבנק. במסגרת תהליך זה, העריך הבנק את רמת ההון הנדרשת ממנו על מנת להלום את פרופיל הסיכון בפעילותו העסקית הנוכחית ובזו המתוכננת על פי התוכנית האסטרטגית. המסמך הינו תוצר של מגוון תהליכים פנימיים שבוצעו להעמקת זיהוי הסיכונים וצרכי ההון 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. הבנק החל את תהליך ה-ICAAP ל-30 ביוני 2013.

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

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

עמוד	גילוי כמותי	מס' טבלה
107	א. דוח על השינויים בהון	1. טבלה 2
79	ב. גילוי על רכיבי הון לצורך חישוב הלימות ההון	
132-131	ג. באור 4 לדוחות הכספיים- הון והלימות הון	
53	א. הלימות ההון - נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכונים אשראי, סיכונים שוק וסיכון תפעולי	2. טבלה 3
132-131	ב. באור 4 לדוחות הכספיים- הון והלימות הון	
54	סך כל חשיפות סיכון אשראי ברוטו וחשיפה ברוטו ממוצעת במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי	3. טבלה 4 ב'
	התפלגות החשיפה לפי סוג ענף או צד נגדי, ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי	טבלה 4 ד'
54	פיצול כל התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון, ממוין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי	טבלה 4 ה'
61	א. סך ההלוואות הפגומות, ההלוואות בפיגור, והפרשה להפסדי אשראי לפי סוג ענף עיקרי	טבלה 4 ו'
55	ב. באור 3 לדוחות הכספיים-סיכון אשראי	
130-120		
121-120	תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי	טבלה 4 ח'
63-62	סיכון אשראי לפני ואחרי הפחתת סיכון	4. טבלה 5
66-65	הפחתת סיכון אשראי: גילויים בגישה הסטנדרטית	5. טבלה 7
66	גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי	6. טבלה 8
40	סיכון שוק - גילוי של תאגידיים בנקאיים המשתמשים בגישה הסטנדרטית	7. טבלה 10
46	סיכון ריבית בתיק הבנקאי	8. טבלה 14

ד. הלימות ההון

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

ה. השיטות למדידת הלימות ההון על פי הנדבך הראשון:

סיכונים אשראי

הוראות המפקח התירו לבנקים בחירה בין שתי שיטות מקיפות לחישוב ההון הנדרש בגין סיכונים 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 לסיכונים אשראי ועל הלימות ההון בנושא זה ראה בפרק "ניהול סיכונים אשראי").

סיכון שוק

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

הוראות המפקח התיירו לבנקים בחירה בין שתי שיטות מקיפות לחישוב ההון הנדרש בגין סיכונים 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 לסיכונים שוק ועל הלימות ההון בנושא זה ראה בפרק "סיכונים 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 התיירו לבנקים בחירה בין שתי שיטות מקיפות לחישוב ההון הנדרש בגין סיכון תפעולי: גישת האינדיקטור הבסיסי והגישה הסטנדרטית.

החל משנת 2013 מיישם הבנק את הגישה הסטנדרטית במדידת הסיכון התפעולי. במסגרת גישה זו מחולקות פעילויות הבנק לשמונה קווי עסקים, כאשר לכל קו עסקים ניתן אינדיקטור לצורך חישוב החשיפה לסיכון התפעולי, כמכפלה בהכנסה הגולמית של קו עסקים. האינדיקטורים נעים בין 12% ל 18% ונקבעו על ידי בנק ישראל, בהתאם לרמת הסיכון התפעולי המוערכת ביחס למגזרי הפעילות שנקבעו. יישום הגישה הסטנדרטית לחישוב דרישת ההון בגין הסיכון התפעולי הקטינה את יחס ההון בשיעור של 0.14%.

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

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר 2013	
		הון רובד 1
14.3	14.3	הון מניות נפרע
2.7	2.7	פרמיה
394.3	424.2	עודפים
0.7	0.7	מכשירים הוניים אחרים
-	-	סכומים שהופחתו מההון
412.0	441.9	סה"כ הון רובד 1
16.8	14.5	סך הכל הון רובד 2 לאחר ניכויים
428.8	456.4	סה"כ הון כולל



ז. יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1:

ליום 30 בספטמבר 2013	ליום 31 בדצמבר 2012
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון 14.49%	14.20%
יחס הון כולל לרכיבי סיכון 14.96%	14.78%

הוראות באזל 3

בחודש דצמבר 2010 פרסמה ועדת באזל לפיקוח בנקאי הוראות חדשות בנושא "מסגרת פיקוחית עולמית לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית" (להלן באזל 3), הכוללות התמקדות בהון המניות, שהוא המרכיב האיכותי ביותר של הון של הבנק, וזאת על רקע כניסת מערכת הבנקאות העולמית למשבר עם רמה לא מספקת של הון באיכות גבוהה. המשבר חשף גם חוסר עקביות בהגדרת הון 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%. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יחזיק ביחס הון עצמי רובד 1 שלא יפחת מ-10%. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.
 2. יחס הון כולל לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-12.5%. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יחזיק ביחס הון כולל שלא יפחת מ-13.5%. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.
- הבנק נערך ליישום דרישות אלו של המפקח על הבנקים. להערכת הבנק, בהתבסס על ההגדרות שפורסמו כאמור לעיל לגבי הון ונכסי הסיכון בתום תקופת המעבר, אומדן יחס הון רובד 1 ליום 30 בספטמבר 2013 היה עומד על 14.30%. יחס הון הליבה של הבנק ליום 30 בספטמבר 2013 הוא 14.49% לפי הוראות באזל II.

המבקר הפנימי

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

מערך הסינוף

מערך הסינוף כולל חמישה עשר סניפים ושש שלוחות הפרוסים ברחבי הארץ. במהלך חודש נובמבר נפתחה שלוחה חדשה בעכו.

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

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

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

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

עבודת הדירקטוריון וועדותיו

ועדת אשראי ועסקים, המשמשת גם כועדה לניהול סיכונים ונוסטרו, ועדת ביקורת ומאזן, המשמשת גם כועדה לאישור עסקאות עם בעלי עניין ואנשים קשורים ופרוייקטים וועדת שכר ותגמולים המשמשת גם כועדה לתנאי עבודה, קיימו דיונים מפורטים בהיבטים השונים של פעילות הבנק. במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 התקיימו 10 ישיבות של מליאת הדירקטוריון, 10 ישיבות של ועדת אשראי ועסקים, 4 ישיבות של ועדת שכר ותגמולים ו-9 ישיבות של ועדת ביקורת ומאזן (ראה להלן גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בבנק).

שינויים בהרכב הדירקטוריון

ביום 2 בינואר 2013, חדל מר יקי גוב ארי לכהן כחבר בדירקטוריון הבנק.
ביום 8 באפריל 2013, מונתה גב' עדנה וידל כחברה בדירקטוריון הבנק.



גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בבנק

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

הועדה מורכבת מהחברים שלהלן:

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

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

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

במסגרת יישום הוראת ניהול בנקאי תקין 309 בדבר בקורות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה פנימית על דיווח כספי של המפקח על הבנקים, במהלך השנה פועל הבנק למיפוי תהליכי עבודה חדשים ותיקוף תהליכי עבודה קיימים המשפיעים על תהליכי הדיווח הכספי וזאת בעקבות שינויים בהוראות רגולציה החלים על הבנק. תהליך זה כולל תיעוד של תהליכי עבודה חדשים ותיקוף של תהליכים קיימים, לרבות תיעודם 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 וטיוטת הדוחות הכספיים של הבנק, לרבות דוח הדירקטוריון, לעיונם של חברי הדירקטוריון. במהלך ישיבת הדירקטוריון, בה נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים, סוקרים חברי הנהלת הבנק את עיקרי הדוחות הכספיים וכן סוגיות מהותיות בדיווח הכספי. בנוסף, נסקרת הפעילות השוטפת של הבנק והשפעת פעילות זו על התוצאות העסקיות של הבנק ומודגשות סוגיות עיקריות. לישיבה זו מוזמנים רואי החשבון המבקרים של הבנק המתבקשים להציג את סקירת רואה החשבון, הממצאים העיקריים, אם היו כאלה, כפי שעלו מתהליך הביקורת, ועומדים לרשות חברי הדירקטוריון בכל שאלה והבהרה. ועדת הביקורת ומאזן מגישה את המלצותיה בעניין אישור הדוחות הכספיים לדירקטוריון, אשר לו הבלעדיות לאשרם.

בקורות ונהלים

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

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל וחשב הבנק - החשבונאי הראשי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק וחשב הבנק - החשבונאי הראשי, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים 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-30 בספטמבר 2013 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק.

יעקב שורי
מנהל כללי

אילן בצרי
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 20 בנובמבר 2013



נתונים עיקריים בבנק מסד

במיליוני ש"ח

רווחיות	לשלושת החודשים שהסתיימו		לתשעת החודשים שהסתיימו		שינוי ב-%
	2012	2013	ביום 30 בספטמבר	ביום 30 בספטמבר	
הכנסות ריבית, נטו	39.2	36.9	117.0	116.3	(0.6)
הוצאות בגין הפסדי אשראי	2.4	0.9	5.5	2.1	(61.8)
הכנסות שאינן מריבית	26.7	20.9	72.2	70.2	(2.8)
הוצאות תפעוליות ואחרות	43.8	43.3	132.4	138.0	4.2
רווח לפני מיסים	19.7	13.6	51.3	46.4	(9.6)
רווח נקי	12.4	8.9	32.5	29.9	(8.0)

שינוי לעומת (באחוזים)		מאזן - סעיפים עיקריים			
31.12.2012	30.9.2012	31.12.2012	30.9.2012	30.9.2013	
(2.1)	(0.3)	5,122.8	5,028.6	5,013.5	סך הכל מאזן
4.9	6.9	2,768.8	2,717.8	2,905.1	אשראי לציבור, נטו
(12.3)	6.6	842.4	692.5	738.4	ניירות ערך
(3.3)	(1.9)	4,183.2	4,122.7	4,044.7	פקדונות הציבור
6.2	10.2	426.5	411.2	453.0	הון

באחוזים			יחסים פיננסיים עיקריים	
31.12.2012	30.9.2012	30.9.2013		
8.3	8.2	9.0		הון לסך המאזן
14.78	14.25	14.96		הון לרכיבי סיכון
54.0	54.0	57.9		אשראי לציבור נטו לסך המאזן
81.7	82.0	80.7		פקדונות הציבור לסך המאזן
151.1	151.7	139.2		פקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו
54.1	54.5	50.9		הכנסות שאינן מריבית להוצאות תפעוליות
69.7	70.0	74.0		הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות
0.15	0.18	0.07		הוצאות בגין הפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור (מאזני וחוז-מאזני)
37.2	36.6	35.6		שיעור הפרשה למס
11.2	11.2	9.2		תשואת הרווח הנקי להון
17.9	17.8	14.4		תשואת הרווח לפני מיסים להון, נטו

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

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

2012			2013			
שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
נכסים נושאי ריבית - בישראל						
7.40	(5)42.4	2,353.9	6.60	(5)40.3	2,503.9	אשראי לציבור (2)
1.74	1.6	371.0	1.63	1.4	345.2	פקדונות בבנקים
2.25	5.7	1,022.3	1.26	2.7	864.5	פקדונות בבנקים מרכזיים
3.43	5.5	648.7	3.16	5.7	730.4	אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה (3)
-	-	10.1	3.40	0.1	11.9	אג"ח למסחר (3)
-	-	1.1	-	-	3.3	נכסים אחרים
5.11	55.2	4,407.1	4.58	50.2	4,459.2	סך כל הנכסים נושאי ריבית
		349.2			374.3	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאי ריבית
		198.0			194.9	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (4)
4.53	55.2	4,954.3	4.05	50.2	5,028.4	סך כל הנכסים

הערות לעמודים 85 - 91 ראה עמוד 92



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

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2012			2013		
שיעור הכנסה (%)	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת (1)
2.05	16.0	3,139.1	1.79	13.2	2,965.7
-	-	44.2	0.65	0.1	61.4
-	-	-	-	-	0.1
2.03	16.0	3,183.3	1.77	13.3	3,027.2
		349.2			374.3
		1,019.2			1,181.1
1.41	16.0	4,551.7	1.17	13.3	4,582.6
		402.6			445.8
		4,954.3			5,028.4
3.08			2.81		
3.61	39.2	4,407.1	3.35	36.9	4,459.2

התחייבויות נושאות ריבית - בישראל
 פקדונות הציבור
 פקדונות מבנקים
 התחייבויות אחרות
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
 זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
 התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (6)
סך כל ההתחייבויות
סך כל האמצעים ההוניים
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
 פער הריבית
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (7)

הערות לעמודים 85 - 91 ראה עמוד 92

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

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר						
2012			2013			
שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
נכסים נושאי ריבית - בישראל						
7.28	(5)125.6	2,322.0	6.63	(5)122.0	2,474.6	אשראי לציבור (2)
1.86	5.4	388.2	1.25	3.3	351.2	פקדונות בבנקים
2.44	15.7	860.2	1.52	9.9	872.8	פקדונות בבנקים מרכזיים
3.14	16.5	702.9	2.49	13.4	718.9	אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה (3)
2.37	0.8	45.1	2.50	0.2	10.7	אג"ח למסחר (3)
15.67	0.3	2.6	-	-	1.6	נכסים אחרים
5.10	164.3	4,321.0	4.50	148.8	4,429.8	סך כל הנכסים נושאי ריבית
		344.9			371.8	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאי ריבית
		190.7			189.1	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (4)
4.54	164.3	4,856.6	4.00	148.8	4,990.7	סך כל הנכסים

הערות לעמודים 85 - 91 ראה עמוד 92



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

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2012			2013		
שיעור הכנסה (%)	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת (1)
					התחייבויות נושאות ריבית - בישראל
2.03	47.2	3,112.6	1.43	32.4	3,020.2
					פקדונות הציבור
0.32	0.1	42.2	0.55	0.2	48.3
					פקדונות מבנקים
-	-	0.6	(23.10)	(0.1)	0.6
					התחייבויות אחרות
2.00	47.3	3,155.4	1.41	32.5	3,069.1
					סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
		344.9			371.8
					זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		964.9			1,114.4
					התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (6)
1.41	47.3	4,465.2	0.95	32.5	4,555.3
					סך כל ההתחייבויות
		391.4			435.4
					סך כל האמצעים ההוניים
		4,856.6			4,990.7
					סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
3.10			3.09		
					פער הריבית
3.63	117.0	4,321.0	3.52	116.3	4,429.8
					תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (7)

הערות לעמודים 85 - 91 ראה עמוד 92

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

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2012			2013		
שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)
					מטבע ישראלי לא צמוד
5.26	47.1	3,649.8	4.50	41.2	3,727.1
					סך נכסים נושאי ריבית
(1.35)	(8.3)	2,471.6	(0.74)	(4.3)	2,341.6
					סך התחייבויות נושאות ריבית
3.91			3.76		
					פער הריבית
					מטבע ישראלי צמוד למדד
5.70	6.8	487.6	7.53	8.9	485.9
					סך נכסים נושאי ריבית
(5.54)	(7.6)	560.1	(6.53)	(9.0)	565.0
					סך התחייבויות נושאות ריבית
0.16			1.00		
					פער הריבית
					מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
1.94	1.3	269.7	0.16	0.1	246.2
					סך נכסים נושאי ריבית
(0.26)	(0.1)	151.6	-	-	120.6
					סך התחייבויות נושאות ריבית
1.68			0.16		
					פער הריבית
					סך פעילות בישראל
5.11	55.2	4,407.1	4.56	50.2	4,459.2
					סך נכסים נושאי ריבית
(2.03)	(16.0)	3,183.3	(1.75)	(13.3)	3,027.2
					סך התחייבויות נושאות ריבית
3.08			2.81		
					פער הריבית

הערות לעמודים 85 - 91 ראה עמוד 92

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

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

2012			2013			
יתרה ממוצעת (1)	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	
3,553.7	140.8	5.32	3,710.1	130.3	4.71	מטבע ישראלי לא צמוד סך נכסים נושאי ריבית
2,442.6	(27.6)	(1.51)	2,389.3	(15.7)	(0.88)	סך התחייבויות נושאות ריבית
	3.81			3.83		פער הריבית
501.6	20.3	5.43	458.7	17.0	4.97	מטבע ישראלי צמוד למדד סך נכסים נושאי ריבית
558.5	(19.4)	(4.66)	550.4	(16.7)	(4.07)	סך התחייבויות נושאות ריבית
	0.77			0.90		פער הריבית
265.7	3.2	1.61	261.0	1.5	0.77	מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
154.4	(0.3)	(0.26)	129.4	(0.1)	(0.10)	סך נכסים נושאי ריבית סך התחייבויות נושאות ריבית
	1.35			0.67		פער הריבית
4,321.0	164.3	5.10	4,429.8	148.8	4.50	סך פעילות בישראל סך נכסים נושאי ריבית
3,155.4	(47.3)	(2.00)	3,069.1	(32.5)	(1.41)	סך התחייבויות נושאות ריבית
	3.10			3.09		פער הריבית

הערות לעמודים 85 - 91 ראה עמוד 92

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

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2013 לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2012			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2013 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2012			
שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי		שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי		
	מחיר	כמות		מחיר	כמות	
						נכסים נושאי ריבית בישראל
(3.6)	(11.1)	7.5	(2.1)	(4.5)	2.4	אשראי לציבור
(11.9)	(11.3)	(0.6)	(2.9)	(2.4)	(0.5)	נכסים נושאי ריבית אחרים
(15.5)	(22.4)	6.9	(5.0)	(6.9)	1.9	סך הכל הכנסות הריבית
						התחייבויות נושאות ריבית בישראל
(14.8)	(13.8)	(1.0)	(2.8)	(2.0)	(0.8)	פקדונות הציבור
-	-	-	0.1	0.1	-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
(14.8)	(13.8)	(1.0)	(2.7)	(1.9)	(0.8)	סך הכל הוצאות ריבית
(0.7)	(8.6)	7.9	(2.3)	(5.0)	2.7	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הערות לעמודים 85 - 91 ראה עמוד 92



סקירת ההנהלה - תוספת א'

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

הערות לעמודים 85 - 91:

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד – על בסיס יתרות יומיות).
 (2) לפני 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"

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2012	2013	2012	2013	
(3.1)	(0.6)	(2.4)	(1.6)	לא צמוד
3.2	1.7	3.4	(0.1)	צמוד מדד
1.3	1.7	1.5	1.4	מט"ח וצמוד מט"ח
1.4	2.8	2.5	(0.3)	

- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
 (5) עמלות בסך 0.9, 2.6, 2.5 מיליוני ש"ח, נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ב- 30.09.13 וביום 30.09.12, ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.09.13 וביום 30.09.12, 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 30 בספטמבר 2013 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2013											
משך	משך	משך	משך	משך	משך	משך	משך	משך	משך	משך	משך
חיים	שיעור	סך כל	ללא	מעל	מעל 10	מעל	מעל	מעל שנה	מעל 3	מעל חודש	עם דרישה
מוצק	תשואה	השוויון	תקופת	20	עד 10	עד 5	עד 3	עד 3 שנים	חודשים	עד	עד חודש
אפקטיבי	פנימי	פרעון	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	ועד שנה	ועד חודשים	ועד חודשים	ועד חודשים
אחוזים בשנים											
מטבע ישראלי לא צמוד											
0.27	3.11	4,140.6	57.0		4.3	83.7	54.2	95.5	189.1	375.2	3,281.6
נכסים פיננסיים*											
0.06		13.0								5.8	7.2
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)											
0.06		0.1									0.1
אופציות (במונחי נכס הבסיס)											
0.26	3.11	4,153.7	57.0		4.3	83.7	54.2	95.5	189.1	381.0	3,288.9
סך כל השווי הוגן											
0.36	1.04	3,684.7				0.1	17.7	1,047.7	252.7	188.0	2,178.5
התחייבויות פיננסיות*											
0.46		109.4								65.7	37.9
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)											
0.06		0.1									0.1
אופציות (במונחי נכס הבסיס)											
0.37	1.04	3,794.2				0.1	17.7	1,047.7	318.4	193.8	2,216.5
סך כל השווי הוגן											
		359.5	57.0		4.3	83.6	36.5	(952.2)	(129.3)	187.2	1,072.4
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר											
		359.5	302.5	302.5	298.2	214.6	178.1	1,130.3	1,259.6	1,072.4	
החשיפה המצטברת במגזר											
מטבע ישראלי צמוד למדד											
3.22	1.49	525.9	11.3		11.1	151.9	107.7	151.9	69.3	19.3	3.4
נכסים פיננסיים*											
		96.2								65.8	30.4
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)											
3.22	1.49	622.1	11.3		11.1	151.9	107.7	151.9	135.1	19.3	33.8
סך כל השווי הוגן											
4.43	1.40	591.3			56.3	161.4	91.5	164.6	86.6	16.9	14.0
התחייבויות פיננסיות*											
4.43	1.40	591.3			56.3	161.4	91.5	164.6	86.6	16.9	14.0
סך כל השווי הוגן											
		30.8	11.3		(45.2)	(9.5)	16.2	(12.7)	48.5	2.4	19.8
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר											
		30.8	19.5	19.5	64.7	74.2	58.0	70.7	22.2	19.8	
החשיפה המצטברת במגזר											

* הערות ראה עמוד 97



סקירת ההנהלה - תוספת ב'
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 30 בספטמבר 2013 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2013												
משך	מסך כל	לא	מעל	מעל 10	מעל 5 עד 10	מעל 3 עד 5	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל 3 חודשים	עם דרישה עד חודש		
חיים ממוצע	תשואה פנימי	תקופת פרעון	20 שנים	עד 20 שנים	עד 10 שנים	עד 5 שנים	עד 3 שנים	ועד שנה	חודשים	עד חודש		
אפקטיבי	באחוזים	בשנים										
0.40	1.94	247.8	0.5		10.8	1.1	1.1	45.0	84.3	105.0	מט"ח וצמוד מט"ח*** נכסים פיננסיים*	
0.27		25.9			0.2	0.4	0.4	0.2	17.6	7.1	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	
0.88		0.2						0.2			אופציות (במונחי נכס הבסיס)	
0.39	1.94	273.9	0.5		11.0	1.5	1.5	45.4	101.9	112.1	סך כל השווי הוגן	
0.07	0.43	243.6						30.4	30.2	183.0	התחייבויות פיננסיות* מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	
2.72		27.0			11.4	1.1	1.1	0.6	5.7	7.1	אופציות (במונחי נכס הבסיס)	
0.88		0.2						0.2			סך כל השווי הוגן	
0.34	0.43	270.8			11.4	1.1	1.1	31.2	35.9	190.1	החשיפה לשינויים בשיעור הריבית	
		3.1	0.5		(0.4)	0.4	0.4	14.2	66.0	(78.0)	החשיפה המצטברת במגזר	
			3.1	2.6	2.6	3.0	2.6	2.2	(12.0)	(78.0)	נכסים פיננסיים*	
0.64	2.07	4,914.3	68.8		15.4	246.4	163.0	248.5	303.4	478.8	3,390.0	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
0.43		135.1			0.2	0.4	0.4	66.0	23.4	44.7	אופציות (במונחי נכס הבסיס)	
0.57		0.3						0.2		0.1	סך כל השווי הוגן	
0.63	2.07	5,049.7	68.8		15.4	246.6	163.4	248.9	369.6	502.2	3,434.8	התחייבויות פיננסיות* מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
0.88	1.28	4,519.6			56.3	161.5	109.2	1,212.3	369.7	235.1	2,375.5	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
0.91		136.4			11.4	1.1	1.1	66.3	11.5	45.0	סך כל השווי הוגן	
0.57		0.3						0.2		0.1	החשיפה לשינויים בשיעור הריבית	
0.88	1.28	4,656.3			56.3	172.9	110.3	1,213.4	436.2	246.6	2,420.6	החשיפה המצטברת במגזר
		393.4	68.8		(40.9)	73.7	53.1	(964.5)	(66.6)	255.6	1,014.2	
			393.4	324.6	324.6	365.5	291.8	238.7	1,203.2	1,269.8	1,014.2	

* הערות ראה עמוד 97

סקירת ההנהלה – תוספת ב'

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 30 בספטמבר 2013 (המשך)
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012			30 בספטמבר 2012			
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך כל השווי ההוגן	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל	
בשנים	אחוזים		בשנים	אחוזים		
0.46	3.11	4,327.4	0.29	3.79	4,180.0	מטבע ישראלי לא צמוד
		2.1				נכסים פיננסיים*
0.15		0.1			0.1	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
**0.46	3.11	4,329.6	**0.29	3.79	4,180.1	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
0.36	1.72	3,816.1	0.34	2.22	3,693.0	סך כל השווי הוגן
0.48		154.9	0.65		121.5	התחייבויות פיננסיות*
		0.1	0.07		0.3	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
**0.37	1.72	3,971.1	** 0.35	2.22	3,814.8	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
						סך כל השווי הוגן
		358.5			365.3	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
						מטבע ישראלי צמוד למדד
2.75	1.67	420.3	3.10	1.80	474.6	נכסים פיננסיים*
0.49		151.3	0.66		122.4	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
**2.14	1.67	571.6	** 2.58	1.80	597.0	סך כל השווי הוגן
4.30	1.50	563.5	3.98	1.61	594.9	התחייבויות פיננסיות*
**4.30	1.50	563.5	** 3.98	1.61	594.9	סך כל השווי הוגן
		8.1			2.1	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

* הערות ראה עמוד 97



סקירת ההנהלה - תוספת ב'

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 30 בספטמבר 2013 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012			30 בספטמבר 2012			
משך	שיעור	סך כל	משך	שיעור	סך הכל	
חיים	תשואה	השווי ההוגן	חיים	תשואה		
ממוצע	פנימי		ממוצע	פנימי		
אפקטיבי						
	באחזים	בשנים		באחזים	בשנים	מט"ח וצמוד מט"ח***
0.39	2.10	274.3	0.42	2.36	274.7	נכסים פיננסיים*
0.49		15.8	0.57		14.4	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
-		0.2	0.04		0.4	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
**0.40	2.10	290.3	**0.43	2.36	289.5	סך כל השווי הוגן
0.08	0.63	263.2	0.08	0.75	268.9	התחייבויות פיננסיות*
4.68		17.7	5.91		16.1	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
		0.1			0.2	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
**0.37	0.63	281.0	**0.41	0.75	285.2	סך כל השווי הוגן
		9.3			4.3	החשיפה לשינויים בשיעור הריבית במגזר
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית						
0.65	2.57	5,022.0	0.57	2.70	4,929.3	נכסים פיננסיים*
0.49		169.2	0.65		136.8	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
		0.3	0.04		0.5	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
**0.64	2.57	5,191.5	**0.57	2.70	5,066.6	סך כל השווי הוגן
0.82	1.57	4,642.8	0.80	1.82	4,556.8	התחייבויות פיננסיות*
0.91		172.6	1.27		137.6	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
		0.2	0.04		0.5	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
**0.83	1.57	4,815.6	**0.82	1.82	4,694.9	סך כל השווי הוגן
		375.9			371.7	החשיפה לשינויים בשיעור הריבית במגזר

* הערות ראה עמוד 97

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 30 בספטמבר 2013 (המשך)

הערות כלליות לעמודים 93 - 96:

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 בבאור 7 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

30 בספטמבר 2013

חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)			סיכון אשראי כולל (1)						
הפסדי אשראי (4)			* מזה:						
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי (5)	חובות (2)	סך הכל *	בעייתי (5)	סך הכל	פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי
0.1	0.4	**-	0.1	0.1	8.0	10.9	0.1	10.9	חקלאות
3.4	0.9	0.6	4.6	4.8	70.4	79.9	4.8	81.9	תעשייה
7.5	0.1	0.9	18.3	18.6	100.9	157.1	20.8	159.3	בניה ונדל"ן- בינוי
2.1	**-	0.1	4.0	4.0	100.0	103.8	4.0	103.8	בניה ונדל"ן- פעילויות בנדל"ן
**-	-	**-	-	-	1.1	1.2	-	20.3	חשמל ומים
2.9	0.9	2.0	4.7	5.0	96.2	107.8	5.0	107.8	מסחר
**-	**-	(0.3)	0.3	0.4	16.0	19.3	0.4	19.4	בתי מלון, שרותי אוכל והארוחה
0.4	(1.6)	(2.1)	**-	**-	62.7	72.6	**-	72.7	תחבורה ואחסנה
**-	0.7	**-	0.1	0.1	2.7	5.6	0.1	5.7	תקשורת ושירותי מחשב
0.2	(0.2)	(0.2)	0.8	0.8	38.2	40.3	0.8	40.3	שירותים פיננסיים
1.2	0.1	(1.4)	1.2	1.4	102.8	145.5	1.4	145.7	שירותים עסקיים אחרים
0.9	0.2	**-	0.2	0.3	151.6	166.2	0.3	166.2	שירותים ציבוריים וקהילתיים
18.7	1.5	(0.4)	34.3	35.5	750.6	910.2	37.7	934.0	סך הכל מסחרי
21.8	4.3	2.5	19.8	32.2	2,191.2	3,336.7	32.2	3,336.7	אנשים פרטיים
40.5	5.8	2.1	54.1	67.7	2,941.8	4,246.9	69.9	4,270.7	סך הכל ציבור- פעילות בישראל
-	-	-	-	-	22.0	22.0	-	34.0	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	702.9	ממשלת ישראל
40.5	5.8	2.1	54.1	67.7	2,963.8	4,268.9	69.9	5,007.6	סך הכל פעילות בישראל

** נמוך מ-50 אלפי ש"ח.

(1) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2), אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות לווה בסך של 2,963.8 מיליוני ש"ח, 738.4 מיליוני ש"ח, 0.2 מיליוני ש"ח ו- 1,305.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

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

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

(5) סיכון אשראי מאזני וחוץ-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**

30 בספטמבר 2012

חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)							סיכון אשראי כולל (1)			פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי
הפסדי אשראי (4)			* מזה:				סך הכל **	בעייתי (5)	סך הכל **	
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי (5)	חובות (2), **	סך הכל ***				
0.5	0.1	0.2	0.9	1.2	9.4	12.2	1.2	12.2	חקלאות	
4.7	1.4	2.4	7.2	8.1	66.2	77.1	8.1	80.9	תעשייה	
8.0	1.0	***-	13.4	14.2	64.6	115.5	16.2	117.6	בניה ונדל"ן- בינוי	
2.0	0.1	0.8	4.2	4.2	64.5	67.4	4.2	67.4	בניה ונדל"ן- פעילויות בנדל"ן	
***-	***-	***-	-	-	1.3	1.5	-	33.8	חשמל ומים	
2.2	0.8	0.9	4.3	4.7	107.1	128.2	4.7	128.2	מסחר	
0.3	0.6	0.2	0.4	0.4	16.6	19.1	0.4	19.1	בתי מלון, שרותי אוכל והארוחה	
0.6	0.4	0.2	0.3	0.3	73.9	86.8	0.3	86.8	תחבורה ואחסנה	
0.8	0.3	(0.2)	0.9	0.9	5.9	8.1	0.9	8.1	תקשורת ושירותי מחשב	
2.2	0.4	1.1	9.5	9.5	57.2	59.5	9.5	59.5	שירותים פיננסיים	
3.0	4.2	(0.8)	3.4	3.7	145.3	188.8	3.7	188.8	שירותים עסקיים אחרים	
0.9	0.4	(0.4)	0.8	1.0	135.0	150.9	1.0	150.9	שרותים ציבוריים וקהלתיים	
25.2	9.7	4.4	45.3	48.2	747.0	915.1	50.2	953.3	סך הכל מסחרי	
27.8	7.1	1.1	30.1	44.5	2,019.8	3,224.2	44.5	3,224.2	אנשים פרטיים	
53.0	16.8	5.5	75.4	92.7	2,766.8	4,139.3	94.7	4,177.5	סך הכל ציבור- פעילות בישראל	
-	-	-	-	-	32.3	32.3	-	53.5	בנקים בישראל	
-	-	-	-	-	-	-	-	633.1	ממשלת ישראל	
53.0	16.8	5.5	75.4	92.7	2,799.1	4,171.6	94.7	4,864.1	סך הכל פעילות בישראל	

** סווג מחדש.

*** 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 2,799.1 מיליוני ש"ח, 692.5 מיליוני ש"ח ו-1,372.5 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

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

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

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



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012

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

** נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

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

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

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

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

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

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, יעקב שורי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ ("להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מוצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של 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 השלישי 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, 20 בנובמבר 2013



הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלון שפירא, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מוצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של 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 השלישי 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, 20 בנובמבר 2013



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

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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מסד בע"מ וחברות בנות שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2013 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 20 בנובמבר 2013

תמצית מאזן מאוחד ליום 30 בספטמבר 2013

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012	30 בספטמבר 2012	30 בספטמבר 2013		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		באור	
נכסים				
1,421.8	1,524.6	1,252.8		מזומנים ופקדונות בבנקים
842.4	692.5	738.4	(2)	ניירות ערך (מזה: 837.3, 687.4, 733.3 בהתאמה, בשווי הוגן)
2,808.7	2,766.8	2,941.8	(3)	אשראי לציבור
(39.9)	(49.0)	(36.7)	(3)	הפרשה להפסדי אשראי
2,768.8	2,717.8	2,905.1		אשראי לציבור, נטו
56.0	57.0	53.8		בניינים וציוד
0.4	1.3	0.7	(7)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
33.4	35.4	62.7		נכסים אחרים
5,122.8	5,028.6	5,013.5		סך כל הנכסים
התחייבויות				
4,183.2	4,122.7	4,044.7	(א3)	פקדונות הציבור
62.9	48.8	61.5		פקדונות מבנקים
3.5	1.9	1.8	(7)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
446.7	444.0	452.5		התחייבויות אחרות (מזה: 4.3, 4.0, 3.8 בהתאמה, הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים)
4,696.3	4,617.4	4,560.5		סך כל ההתחייבויות
426.5	411.2	453.0		הון
5,122.8	5,028.6	5,013.5		סך כל ההתחייבויות והון

א. שפירא
סגן מנהל כללי, חשב הבנק
חשבונאי ראשי

י. שורי
מנהל כללי

א. בצרי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות, 20 בנובמבר 2013

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

כסומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		באור	
	2012	2013	2012	2013		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
213.3	164.3	148.8	55.2	50.2	(9)	הכנסות ריבית
54.2	47.3	32.5	16.0	13.3	(9)	הוצאות ריבית
159.1	117.0	116.3	39.2	36.9		הכנסות ריבית, נטו
6.4	5.5	2.1	2.4	0.9	(3)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
152.7	111.5	114.2	36.8	36.0		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית						
13.7	11.2	11.5	5.6	1.7	(10)	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
81.4	60.3	58.3	20.6	19.1		עמלות
1.3	0.7	0.4	0.5	0.1		הכנסות אחרות
96.4	72.2	70.2	26.7	20.9		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
הוצאות תפעוליות ואחרות						
91.3	67.1	72.3	21.8	22.1		משכורות והוצאות נלוות
31.0	23.4	22.8	8.0	8.1		אחזקה ופחת בניינים וציוד
55.9	41.9	42.9	14.0	13.1		הוצאות אחרות
178.2	132.4	138.0	43.8	43.3		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
70.9	51.3	46.4	19.7	13.6		רווח לפני מיסים
26.4	18.8	16.5	7.3	4.7		הפרשה למיסים על הרווח
44.5	32.5	29.9	12.4	8.9		רווח נקי
רווח למניה רגילה (בש"ח)						
0.30	0.22	0.20	0.09	0.06		רווח בסיסי ומדולל

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם



תמצית דוח על הרווח הכולל לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	*2012 (מבוקר)	2013 (בלתי מבוקר)	*2012 (בלתי מבוקר)	2013 (בלתי מבוקר)	
44.5	32.5	29.9	12.4	8.9	רווח נקי
					רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים:
10.4	5.1	(5.2)	1.4	1.4	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
10.4	5.1	(5.2)	1.4	1.4	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים
(3.7)	(1.7)	1.8	(0.4)	(0.5)	השפעת המס המתייחס
6.7	3.4	(3.4)	1.0	0.9	רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים
51.2	35.9	26.5	13.4	9.8	הרווח הכולל

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוח על השינויים בהון לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. דוח על השינויים בהון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)

סה"כ	עודפים שנצברו	רווח כולל אחר מצטבר*	סה"כ	קרן	פרמיה על התחייבויות צמיתות	הון המניית הנפרע	הון המניית הנפרע	יתרה ליום 30 ביוני 2013
			הון המניית הנפרע	הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה				
443.2	415.3	0.6	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3	רווח נקי בתקופה
8.9	8.9							רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס*
0.9		0.9						
453.0	424.2	1.5	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013
397.8	369.9	0.6	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3	יתרה ליום 30 ביוני 2012
12.4	12.4							רווח נקי בתקופה
1.0		1.0						רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס*
411.2	382.3	1.6	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם



תמצית דוח על השינויים בהון לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (המשך)
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. דוח על השינויים בהון לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)

הון המניות הנפרע	התחייבויות צמימות	פרמיה על המניות	שנתקבלה מבעל שליטה	סה"כ הון המניות הנפרע	רווח כולל אחר מצטבר*		סה"כ הון
					עודפים שנצברו	סה"כ הון	
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	4.9	394.3	426.5
						29.9	29.9
					(3.4)		(3.4)
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	1.5	424.2	453.0
יתרה ליום 1 בינואר 2013							
רווח נקי בתקופה							
רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס*							
יתרה ליום 30 בספטמבר 2013							
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	(1.8)	349.8	375.3
						32.5	32.5
					3.4		3.4
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	1.6	382.3	411.2
יתרה ליום 30 בספטמבר 2012							

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוח על השינויים בהון לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (המשך)
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

סה"כ הון	עודפים שנצברו	רווח כולל אחר מצטבר*	סה"כ הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה	פרמיה על המניו ת	התחייבויות צמיתות	הון המניות הנפרע	
375.3	349.8	(1.8)	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3	יתרה ליום 1 בינואר 2012
44.5	44.5							רווח נקי בתקופה
6.7		6.7						רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס*
426.5	394.3	4.9	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהוים חלק בלתי נפרד מהם



תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2012	לתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2012	לתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2013	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2012	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2013	
(מבוקר)	(בלתי בוקר)	(בלתי בוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
44.5	32.5	29.9	12.4	8.9	רווח נקי לתקופה התאמות:
5.2	3.9	3.8	1.3	1.2	פחת על בניינים וציוד
6.4	5.5	2.1	2.4	0.9	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(15.3)	(10.2)	(10.6)	(4.9)	(1.3)	הפסד (רווח) ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(1.1)	(1.0)	(0.6)	(0.1)	(0.4)	רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
(1.7)	(0.3)	4.5	(3.0)	(0.3)	מיסים נדחים, נטו
(0.6)	(0.3)	(5.5)	0.1	(0.1)	פיצויי פרישה גידול (קטיון) בעודף עתודה על יעודה
8.2	(1.4)	10.3	(1.7)	(1.5)	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון שינוי נטו בנכסים שוטפים:
33.7	38.0	(124.2)	13.9	(31.6)	פקדונות בבנקים
(185.2)	(128.0)	(125.1)	(36.8)	(59.9)	אשראי לציבור
(7.6)	0.3	10.6	(1.9)	0.4	ניירות ערך למסחר
(0.1)	(1.0)	(0.3)	(0.9)	(0.2)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1.8	0.4	(32.0)	0.7	(30.0)	נכסים אחרים
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:					
35.4	21.3	(1.4)	35.6	0.6	פקדונות מבנקים
215.3	154.8	(138.5)	69.9	(40.9)	פקדונות הציבור
1.4	(0.2)	(1.7)	(0.2)	(0.5)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
12.2	3.9	(2.0)	5.7	(8.6)	התחייבויות אחרות
152.5	118.2	(380.7)	92.5	(163.3)	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(1,132.0)	(710.0)	(823.3)	(300.7)	(219.5)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
981.9	698.1	913.8	241.8	172.5	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
19.0	14.7	6.4	5.0	6.4	תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
(1.9)	(1.6)	(1.6)	(0.3)	(0.1)	רכישת בניינים וציוד
(133.0)	1.2	95.3	(54.2)	(40.7)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
19.5	119.4	(285.4)	38.3	(204.0)	גידול (קטיון) במזומנים
1,297.7	1,297.7	1,314.7	1,382.1	1,226.6	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
(2.5)	4.7	(7.8)	1.4	(1.1)	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
1,314.7	1,421.8	1,021.5	1,421.8	1,021.5	יתרת מזומנים לסוף תקופה

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
2012	2012	2013	2012	2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
248.8	188.0	166.6	61.0	52.2	ריבית ומסים ששולמו והתקבלו
63.9	45.8	31.4	16.5	9.9	ריבית שהתקבלה
*35.2	*27.4	29.5	*10.1	9.5	ריבית ששולמה
4.9	4.9	2.3	-	-	מסים על הכנסה ששולמו
					מסים על הכנסה שהתקבלו

* הוצג מחדש

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם



באורים לדוחות הכספיים המאוחדים

באור 1 - כללי

א. כללי

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

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

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום ע"י דירקטוריון הבנק ביום 20 בנובמבר 2013.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

- בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתבסס על כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב כפי שאומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. נושאים בליבת העסק הבנקאי הוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים כמכשירים פיננסיים כולל, בין היתר, חשבונאות גידור, הכרה בהכנסה כולל תוכניות נאמנות לקוחות, הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות והפרשות, הצגת דוחות כספיים ודיווח מגזרי.
- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים בישראל ועל תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:
 - במקרים בהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הקבוצה מטפלת בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
 - במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הקבוצה פועלת לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

ג. שימוש באומדנים

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

ד. שינוי סיווג

הצגת פריטי רווח כולל אחר

בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר התאמת אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו- ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב, פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 וכן בדוחות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 סווגו מחדש כך שאינם מוצגים בנפרד במסגרת דוח על השינויים בהון אלא מדווחים בסכום כולל תוך פירוט ההרכב שמוצג במסגרת דוח נפרד שנקרא "תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל" אשר מוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד.

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

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

(1) הוראה בנושא דוח על רווח כולל

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

יישום לראשונה של הוראה בנושא דוח על הרווח הכולל

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



(2) הוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות

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

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

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

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

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

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

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

יישום לראשונה של הוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות

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

(3) הוראה בנושא גילוי על פיקדונות

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

יישום לראשונה של הוראה בנושא גילוי על פיקדונות

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

ביום 31 באוקטובר 2013 פורסם קובץ שאלות ותשובות בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות, באשר לאופן היישום לראשונה של תקן FAS 91, הקובע, בין היתר, כי תאגיד בנקאי לא יוכל לדחות עלויות פנימיות ביצירת הלוואות ללא אישור מוקדם מיחידת דיווח כספי בפיקוח על הבנקים.

הבנק בוחן את השלכות אימוץ ההוראה על הדוחות הכספיים. ההוראה תיושם החל מיום 1.1.2014.

(2) בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים. התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2008. האמור לא חל על תאגידים בנקאיים שדוחותיהם הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים.

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

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

- תקנים בנושאים בליבת העסק הבנקאי (ראה ביאור 1.1 ב) - בכוננת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.
- תקנים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - אימוץ בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2012. יחד עם זאת, IAS 19, הטבות עובדים, טרם נכנס לתוקף והוא ייושם, ככל שיאומץ על ידי הפיקוח על הבנקים, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומו לראשונה.

(3) הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביום 10 באפריל 2013 פורסמה טיוטה בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיוטה כוללת בין היתר הוראת שעה "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" המחליפה את הוראת השעה בדבר "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012". ההוראה החדשה תחול על דוחות כספיים רבעוניים ושנתיים החל מיום 1 בינואר 2013 ואילך. בהוראת השעה הובהר טווח השנים שבגינן יחשב הבנק את שיעורי ההפסד, ובנוסף הוארך חישוב הפרשה הכללית והנוספת לפי הוראת ניהול בנקאי תקין כסכום הפרשה המינימאלי עד ליום 31 בדצמבר 2014. כמו כן, במסגרת הטיוטה נוספו שאלות ותשובות המסבירות את אופן חישוב הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי. העדכונים לקובץ השאלות והתשובות יחולו החל מיום 1 ביולי 2013 ואילך. בנוסף, בהוראה נכללו הנחיות בנוגע לבחינת נאותות הפרשה להפסדי אשראי, אשר יחולו החל מיום 31 בדצמבר 2013 ואילך, יישום מוקדם מומלץ. הבנק בוחן את ההשפעה הצפויה מיישום טיוטת ההוראות.



באור 2 - ניירות ערך

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)					30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)					
שווי	הפסדים	רווחים שטרם	עלות	הערך	שווי	הפסדים	רווחים	עלות	הערך	
הוגן	שטרם	הוכרו	מופחתת	במאזן	הוגן	שטרם	שטרם	מופחתת	במאזן	
(1)	הוכרו	מהתאמות			(1)	הוכרו	הוכרו			
	מהתאמות	לשווי הוגן				מהתאמות	מהתאמות			
	לשווי הוגן					לשווי הוגן	לשווי הוגן			
5.0	(0.1)	-	5.1	5.1	4.8	(0.3)	-	5.1	5.1	א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון של אחרים בישראל
5.0	(0.1)	-	5.1	5.1	4.8	(0.3)	-	5.1	5.1	סך כל איגרות החוב המוחזקות לפדיון
רווח כולל אחר מצטבר					רווח כולל אחר מצטבר					
שווי	הפסדים	רווחים	עלות	הערך	שווי	הפסדים	רווחים	עלות	הערך	
הוגן			מופחתת	במאזן	הוגן			מופחתת	במאזן	
(1)					(1)					
631.1	(2.7)	3.4	630.4	631.1	702.9	(1.6)	2.2	702.3	702.9	של ממשלת ישראל
21.2	-	0.3	20.9	21.2	12.1	-	0.1	12.0	12.1	של מוסדות פיננסיים בישראל
33.1	(0.1)	1.3	31.9	33.1	18.3	-	1.7	16.6	18.3	של אחרים בישראל
685.4	(2) (2.8)	(2) 5.0	683.2	685.4	733.3	(2) (1.6)	(2) 4.0	730.9	733.3	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
שווי	הפסדים	רווחים שטרם	עלות	הערך	שווי	הפסדים	רווחים	עלות	הערך	
הוגן	שטרם	הוכרו	מופחתת	במאזן	הוגן	שטרם	שטרם	מופחתת	במאזן	
(1)	הוכרו	מהתאמות			(1)	הוכרו	הוכרו			
	מהתאמות	לשווי הוגן				מהתאמות	מהתאמות			
	לשווי הוגן					לשווי הוגן	לשווי הוגן			
2.0	-	-	2.0	2.0	-	-	-	-	-	ג. ניירות ערך למסחר איגרות חוב- של ממשלת ישראל
2.0	-	-	2.0	2.0	-	-	-	-	-	סך כל ניירות הערך למסחר
692.4	(2.9)	5.0	690.3	692.5	738.1	(1.9)	4.0	736.0	738.4	סך כל ניירות הערך

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)				
שווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן (1)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת לשווי הוגן	הערך במאזן
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון של אחרים בישראל				
4.8	(0.3)	-	5.1	5.1
4.8	(0.3)	-	5.1	5.1
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון				
רווח כולל אחר מצטבר				
שווי הוגן (1)	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	הערך במאזן
ב. ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב-				
784.9	(2.6)	8.4	779.1	784.9
17.4	-	-	17.4	17.4
25.0	-	1.8	23.2	25.0
827.3	(2) (2.6)	10.2 (2)	819.7	827.3
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה				
שווי הוגן (1)	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת לשווי הוגן	הערך במאזן
ג. ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב-				
10.0	-	-	10.0	10.0
10.0	-	-	10.0	10.0
סך כל ניירות הערך				
842.1	(2.9)	10.2	834.8	842.4

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
 (2) כלולים בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו".



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 30 בספטמבר 2012* (בלתי מבוקר)			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)		
אשראי לציבור			אשראי לציבור		
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל
17.1	20.3	37.4	17.1	20.3	37.4
(0.3)	1.4	1.1	(0.3)	1.4	1.1
(2.1)	(2.4)	(4.5)	(2.1)	(2.4)	(4.5)
1.1	1.6	2.7	1.1	1.6	2.7
(1.0)	(0.8)	(1.8)	(1.0)	(0.8)	(1.8)
15.8	20.9	36.7	15.8	20.9	36.7
3.2	0.8	4.0	3.2	0.8	4.0
(0.3)	0.1	(0.2)	(0.3)	0.1	(0.2)
2.9	0.9	3.8	2.9	0.9	3.8
18.7	21.8	40.5	18.7	21.8	40.5

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי-חובות

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה

הוצאות בגין הפסדי אשראי

מחיקות חשבונאיות

גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות

מחיקות חשבונאיות נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה - חובות

תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

יתרת הפרשה לתחילת תקופה

גידול (קיטון) בהפרשה

יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

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

* החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 1(ה).

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות ** ומכשירי אשראי חוץ מאזניים הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
30 בספטמבר 2012* (בלתי מבוקר)			30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)		
אשראי לציבור			אשראי לציבור		
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל
17.1	22.8	39.9	17.1	22.8	39.9
0.2	2.4	2.6	0.2	2.4	2.6
(7.2)	(9.5)	(16.7)	(7.2)	(9.5)	(16.7)
5.7	5.2	10.9	5.7	5.2	10.9
(1.5)	(4.3)	(5.8)	(1.5)	(4.3)	(5.8)
15.8	20.9	36.7	15.8	20.9	36.7
3.5	0.8	4.3	3.5	0.8	4.3
(0.6)	0.1	(0.5)	(0.6)	0.1	(0.5)
2.9	0.9	3.8	2.9	0.9	3.8
18.7	21.8	40.5	18.7	21.8	40.5

1. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי - חובות

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

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה - חובות

תנועה ביתרת הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

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

* החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי השוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 1(ה).

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



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

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

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור		
		סך הכל	פרטי אחר	מסחרי
627.7	22.0	605.7	21.8	583.9
2,336.1	-	2,336.1	2,169.4	166.7
2,963.8	22.0	2,941.8	2,191.2	750.6
23.2	-	23.2	8.8	14.4
13.5	-	13.5	12.1	1.4
36.7	-	36.7	20.9	15.8

יתרת חוב רשומה של חובות**

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות**

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות**:

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

30 בספטמבר 2012* (בלתי מבוקר)

סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור		
		סך הכל	פרטי אחר	מסחרי
643.6	32.3	611.3	38.0	573.3
2,155.5	-	2,155.5	1,981.8	173.7
2,799.1	32.3	2,766.8	2,019.8	747.0
36.7	-	36.7	16.6	20.1
12.3	-	12.3	10.5	1.8
49.0	-	49.0	27.1	21.9

יתרת חוב רשומה של חובות**:

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות**

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות**

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

* החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 1(ה).

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

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

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

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

יתרת חוב רשומה של חובות**

שנבדקו על בסיס 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, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

ב. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

30 בספטמבר 2013 (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	
-	0.1	100.9	9.8	0.3	90.8
-	-	100.0	4.0	-	96.0
-	-	38.2	0.8	-	37.4
-	0.4	511.5	10.7	0.9	499.9
-	0.5	750.6	25.3	1.2	724.1
0.1	2.6	2,191.2	19.8	12.4	2,159.0
0.1	3.1	2,941.8	45.1	13.6	2,883.1
-	-	22.0	-	-	22.0
0.1	3.1	2,963.8	45.1	13.6	2,905.1

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 ציבור - פעילות בישראל

בנקים בישראל

סך הכל פעילות בישראל



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

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

30 בספטמבר 2012* (בלתי מבוקר)

חובות לא פגומים - מידע נוסף		סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	אשראי לציבור
בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5)				
-	-	611.3	69.2	542.1	שנבדק על בסיס פרטני
0.6	5.1	2,155.5	-	2,155.5	שנבדק על בסיס קבוצתי אחר
0.6	5.1	2,766.8	69.2	2,697.6	סך הכל ציבור
-	-	32.3	-	32.3	סך הכל בנקים
0.6	5.1	2,799.1	69.2	2,729.9	סך הכל

* החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 1(ה).

** נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

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

(2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית, למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי - ראה באור 3.ב.ג.2.ג. להלן.

(4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.

(5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 3.1 מיליוני ש"ח (30.09.2012 - 5.1 מיליוני ש"ח, 31.12.12 - 6.1 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

איכות האשראי - מצב פיגור החובות

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

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

יחידות פגומים	יחידות פגומים	יחידות פגומים	יחידות פגומים	יחידות פגומים	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
יחידות פגומים	יחידות פגומים	יחידות פגומים	יחידות פגומים	יחידות פגומים	
14.1	9.8	0.9	3.1	8.9	בינוי ונדל"ן - בינוי
4.3	4.0	**-	1.8	4.0	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
5.0	0.8	0.8	**-	**-	שרותים פיננסיים
38.9	10.7	3.7	5.6	7.0	מסחרי - אחר
62.3	25.3	5.4	10.5	19.9	סך הכל מסחרי
60.4	19.8	10.2	8.6	9.6	אנשים פרטיים - אחר
122.7	45.1	15.6	19.1	29.5	סך הכל פעילות בישראל *
122.7	45.1	15.6	19.1	29.5	* מזה:
17.7	15.6	9.6	1.5	6	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
					חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

** נמוך מ- 50 אלפי ש"ח



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

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

30 בספטמבר 2012 *** (בלתי מבוקר)					סך הכל ציבור
סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת(2) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת (2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת (2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	
69.2	27.5	32.9	32.9	41.7	סך הכל
69.2	27.5	32.9	32.9	41.7	* מזה: נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
16.6	1.8	1.4	1.4	14.8	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

** נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

*** החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 1(ה).

**** הוצג מחדש.

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)			
מזה: נרשמו על בסיס מזומן	הכנסות ריבית שנרשמו	יתרה ממוצעת של חובות פגומים	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	הכנסות ריבית שנרשמו	יתרה ממוצעת של חובות פגומים	
0.2	0.2	9.4	0.2	0.2	10.1	בינוי ונדל"ן – בינוי
*	*	4.0	-	-	4.0	בינוי ונדל"ן – פעילויות בנדל"ן
-	-	0.8	-	-	0.8	שרותים פיננסיים
0.1	0.1	12.8	0.1	0.1	11.1	מסחרי – אחר
0.3	0.3	27.0	0.3	0.3	26.0	סך הכל מסחרי
0.6	0.6	22.5	0.3	0.3	20.2	אנשים פרטיים – אחר
0.9	0.9	49.5	0.6	0.6	46.2	סך הכל פעילות בישראל

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

** אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 8.9 ו- 25.3 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 בהתאמה.

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
68.6	68.3	יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
0.2	0.1	סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום*
23.6	7.4	סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים
0.2	0.1	* מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן

** נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

*** החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 1(ה).

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



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)			פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
יתרת חוב רשומה			
סך הכל (3)	צובר (2), לא בפיגור	שאינו צובר הכנסות ריבית	
4.2	-	4.2	בינוי ונדל"ן – בינוי
0.4	-	0.4	שרותים פיננסיים
3.8	0.1	3.7	מסחרי – אחר
8.4	0.1	8.3	סך הכל מסחרי
7.1	1.8	5.3	אנשים פרטיים – אחר
15.5	1.9	13.6	סך הכל פעילות בישראל
* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח			
31 בדצמבר 2012 (מבוקר)			פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
יתרת חוב רשומה			
סך הכל (3)	צובר (2), לא בפיגור	שאינו צובר הכנסות ריבית	
4.1	-	4.1	בינוי ונדל"ן – בינוי
0.4	-	0.4	שרותים פיננסיים
4.1	-	4.1	מסחרי – אחר
8.6	-	8.6	סך הכל מסחרי
8.3	1.4	6.9	אנשים פרטיים - אחר
16.9	1.4	15.5	סך הכל פעילות בישראל

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

30 בספטמבר 2012* (בלתי מבוקר)		
יתרת חוב רשומה		
סך הכל (3)	צובר (2), לא בפיגור	סך הכל (3)
14.8	1.8	16.6
14.8	1.8	16.6

סך הכל ציבור

סך הכל

* החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 1(ה).

** נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

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

(2) צובר הכנסות ריבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

ארגונים מחדש שבוצעו*

תשעה חודשים שהסתיימו ביום			שלושה חודשים שהסתיימו ביום			פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)			30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)			
יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' חוזים	
0.2	0.2	1	-	-	-	בינוי ונדל"ן – בינוי
0.5	1.0	6	0.3	0.3	4	מסחרי אחר
0.7	1.2	7	0.3	0.3	4	סך הכל מסחרי
2.4	2.6	62	0.6	0.7	12	אנשים פרטיים – אחר
3.1	3.8	69	0.9	1.0	16	סך הכל פעילות בישראל

* בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל ההפרשה להפסדי אשראי בין השאר נדרשים גילויים חדשים בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי אשר בהוראות המעבר נקבע כי יש לכלול אותם החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013. נדרש ליישם את דרישות הגילוי החדשות בדרך של מכאן ולהבא. ראה גם ביאור 1(ה).



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)

בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)		בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)		פעילות לווים בישראל
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	
1	0.2	2	4.2	בינוי ונדל"ן – בינוי
2	0.1	7	0.6	מסחרי – אחר
3	0.3	9	4.8	סך הכל מסחרי
17	0.3	39	0.8	אנשים פרטיים – אחר
20	0.6	48	5.6	סך הכל פעילות בישראל

* בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בין השאר נדרשים גילויים חדשים בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי אשר בהוראות המעבר נקבע כי יש לכלול אותם החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013. נדרש ליישם את דרישות הגילוי החדשות בדרך של מכאן והבא. ראה גם באור 1(ה).

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

באור 3א - פקדונות הציבור

בפקדונות הציבור נכללו פקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל בסך של 29.9 מיליון ש"ח בהשוואה ל-40.0 מיליוני ש"ח ליום 31 לדצמבר 2012.

באור 4 - הון והלימות הון

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

31.12.2012	30.9.2012	30.9.2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
412.0	400.0	441.9
412.0	400.0	441.9
16.8	14.1	14.5
428.8	414.1	456.4
2,451.9	2,463.6	2,629.8
30.6	26.7	13.7
419.2	416.0	407.1
2,901.7	2,906.3	3,050.6
14.20%	13.76%	14.49%
14.20%	13.76%	14.49%
14.78%	14.25%	14.96%
9%	9%	9%

א. מבנה ההון

1 הון לצורך חישוב יחס ההון

הון ליבה, לאחר ניכויים

הון רובד 1, לאחר ניכויים

הון רובד 2, לאחר ניכויים

סה"כ הון כולל

2 יתרות משוקללות של נכסי סיכון

סיכון אשראי

סיכון שוק

סיכון תפעולי

סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3 יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס הון ליבה לרכיבי סיכון

יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים 9%

ב. יעד הלימות הון

לבנק מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון והנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון והנהלה משקף, לדעת הבנק, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון הסיכון שלו. יעד ההון נקבע בתהליך בחינת הנאותות השנתית (ICAAP), תהליך פנימי להערכת פרופיל הסיכון של הבנק והקצאת ההון הנדרשת בגינו. במסגרת התהליך בוצעה הקצאת הון משלימה בגין מוקדי סיכון שנכללו בנדבך הראשון וכן בגין מוקדי סיכון חדשים שזוהו אשר אינם נכללים בנדבך הראשון. ביום 2 בינואר 2013, במסגרת קביעת יעדי ההון, נקבע עבור שנת 2013 יעד יחס הון ליבה בשיעור של 9% ויעד יחס הון כולל בשיעור של 13%.



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 ל - 01.01.2014. לפי הוראות אלו יעדי ההון המזעריים יהיו כדלקמן:

1. יחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-9%. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יחזיק ביחס הון עצמי רובד 1 שלא יפחת מ-10%. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.
2. יחס הון כולל לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-12.5%. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יחזיק ביחס הון כולל שלא יפחת מ-13.5%. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.

הבנק נערך ליישום דרישות אלו של המפקח על הבנקים.

הבנק לומד את ההוראות ואת ההשלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון הליבה החדש. במסגרת תהליך ה- ICAAP שבוצע בבנק ליום 30 ביוני 2012 כלל הבנק בחינה של השלכות אפשריות של יישום הוראות באזל III, על תכנון ההון לשנים 2013-2015. הבחינה התבססה על טיוטת ההוראות העדכניות ליום אישור מסמך ה- ICAAP.

ג. דיבידנדים

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

עדכון ההוראות בנושא מגבלות בחלוקת דיבידנד

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

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

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

באור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

סך הכל	פריטים שאינם כספיים (2)	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)
		אחר	אירו	דולר של ארה"ב	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
נכסים							
1,252.8		14.7	69.5	149.7	52.6	966.3	מזומנים ופקדונות בבנקים
738.4			5.5	8.0	289.1	435.8	ניירות ערך
2,905.1		*	0.8	0.9	184.4	2,719.0	אשראי לציבור, נטו (3)
53.8	53.8						בניינים וציוד
0.7			*	0.2	0.1	0.4	נכסים בגין מכשירים נגזרים
62.7						62.7	נכסים אחרים
5,013.5	53.8	14.7	75.8	158.8	526.2	4,184.2	סך כל הנכסים
התחייבויות							
4,044.7		14.5	71.5	156.1	576.7	3,225.9	פקדונות הציבור
61.5			0.4	1.3		59.8	פקדונות מבנקים
1.8			0.7	0.5		0.6	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
452.5			*	*	3.3	449.2	התחייבויות אחרות
4,560.5		14.5	72.6	157.9	580.0	3,735.5	סך כל ההתחייבויות
453.0	53.8	0.2	3.2	0.9	(53.8)	448.7	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
					96.1	(96.1)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
453.0	53.8	0.2	3.2	0.9	42.3	352.6	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 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

סך הכל	פריטים שאינם כספיים (2)	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
		אחר	אירו	דולר של ארה"ב	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
							נכסים
1,524.6		12.5	71.6	172.0	32.3	1,236.2	מזומנים ופקדונות בבנקים
692.5			5.6	9.3	228.4	449.2	ניירות ערך
2,717.8			1.3	2.8	211.7	2,502.0	אשראי לציבור, נטו (3)
57.0	57.0						בניינים וציוד
1.3				0.2	1.0	0.1	נכסים בגין מכשירים נגזרים
35.4				-	-	35.4	נכסים אחרים
5,028.6	57.0	12.5	78.5	184.3	473.4	4,222.9	סך כל הנכסים
							התחייבויות
4,122.7		12.6	74.6	179.0	582.4	3,274.1	פקדונות הציבור
48.8			0.3	0.9		47.6	פקדונות מבנקים
1.9			0.8	0.9		0.2	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
444.0					3.5	440.5	התחייבויות אחרות
4,617.4		12.6	75.7	180.8	585.9	3,762.4	סך כל ההתחייבויות
411.2	57.0	(0.1)	2.8	3.5	(112.5)	460.5	הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
					121.4	(121.4)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
				0.2		(0.2)	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
411.2	57.0	(0.1)	2.8	3.7	8.9	338.9	סה"כ כללי
				0.2		(0.2)	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

* נמוך מ-50 אלפי ש"ח

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

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



באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. מכשירים פיננסיים חוץ – מאזניים

31.12.2012	30.9.2012	30.9.2013	31.12.2012	30.9.2012	30.9.2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)			
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי (2)			יתרות החוזים (1)			
						עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון
						אשראי:
1.1	1.2	0.9	32.1	37.6	28.9	ערבויות להבטחת אשראי
2.4	2.0	2.1	66.5	64.1	70.3	ערבויות והתחייבויות אחרות
-	-	-	0.8	*2.9	4.1	מסגרות לפעולות למכשירים נגזרים שלא נוצלו
0.3	0.3	0.3	653.4	677.2	612.2	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
0.5	0.5	0.5	578.3	593.6	593.8	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
4.3	4.0	3.8	1,331.1	1,375.4	1309.3	סך הכל

* הוצג מחדש.

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

(2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה.

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

31.12.2012	30.9.2012	30.9.2013	השנה
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
8.1	1.5	1.6	שנה ראשונה
7.9	7.1	8.1	שנה שניה
7.8	7.0	8.0	שנה שלישית
7.1	6.9	7.3	שנה רביעית
7.1	6.1	7.3	שנה חמישית
67.9	69.0	69.6	מעל חמש שנים
105.9	97.6	101.9	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 לתשעה החודשים הראשונים של שנת 2013 היו בסך של 21.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 19.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו הוצאות המיחשוב ב- 7.0 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.

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 הנהלה, 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 בגין הפרשה ליום 30 בספטמבר 2013, אינו מהותי.



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(1) היקף הפעילות:

30.9.2012 (בלתי מבוקר)						30.9.2013 (בלתי מבוקר)					
חוזי ריבית						חוזי ריבית					
חוזי	חוזים	חוזי	חוזי	שקל		חוזים	חוזי	חוזי	שקל		
סחורות	בגין	מטבע	חוזי	מדד	סך הכל	בגין	מטבע	אחר	מדד	סך הכל	
אחרים	מניות	חוץ	אחר	מדד		מניות	חוץ		מדד		
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים											
א. נגזרים ALM											
				121.9	121.9	95.9			95.9		חוזי Forward
9.3	0.9	8.3	0.1			1.7	1.7	-			אופציות שנקנו
				12.9	12.9	11.8		11.8			חוזי Swaps
144.1	0.9	8.3	0.1	12.9	121.9	109.4	1.7	*-	11.8	95.9	סה"כ
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע											
				12.9	12.9	11.8		11.8			
ב. נגזרים אחרים (1)											
				-	-	25.8		25.8			חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה											
8.5		8.3	0.2			34.3	30.0	4.3			-אופציות שנכתבו
8.5		8.3	0.2			34.3	30.0	4.3			-אופציות שנקנו
9.4	0.9	8.3	0.2			1.7	1.7	-			חוזי אופציה אחרים
26.4	0.9	24.9	0.6			96.1	61.7	34.4			-אופציות שנכתבו
סה"כ											

ראה הערות בעמוד 142

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(1) היקף הפעילות: (המשך)

31.12.2012 (מבוקר)				
חוזי ריבית				שקל מדד
סך הכל	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	אחר	
150.9				150.9
5.0	5.0	*-		
12.4			12.4	
168.3	5.0	*-	12.4	150.9
12.4			12.4	
4.2		4.2		
23.3	22.3	1.0		
23.3	22.3	1.0		
5.0	5.0	*-		
55.8	49.6	6.2		

1. סכום נקוב של

מכשירים נגזרים

א. נגזרים ALM

חוזי Forward

אופציות שנקנו

חוזי Swaps

סה"כ

מתוך זה חוזי החלפת
שיעורי ריבית (swaps)
בהם הבנק הסכים לשלם
שיעור ריבית קבוע

ב. נגזרים אחרים (1)

חוזי Forward

חוזי אופציה שנסחרים
בבורסה

-אופציות שנכתבו

-אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

-אופציות שנכתבו

סה"כ

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

ראה הערות בעמוד 142



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(1) היקף הפעילות: (המשך)

30.9.2012 (בלתי מבוקר)						30.9.2013 (בלתי מבוקר)					
חוזי ריבית						חוזי ריבית					
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי אחר	שקל מדד	סך הכל	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי אחר	שקל מדד	סך הכל	
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים											
א. נגזרי ALM (1) (2)											
1.2	*-	0.2		1.0		0.3	0.2		0.1	0.3	שווי הוגן ברוטו חיובי
1.8			1.7	0.1		1.4		1.1	0.3		שווי הוגן ברוטו שלילי
ב. נגזרים אחרים (1)											
0.1		0.1				0.4	0.1	0.3			שווי הוגן ברוטו חיובי
0.3	*-	0.3				0.6	0.3	0.3			שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. סך הכל											
1.3	*-	0.3		1.0		0.7	0.3	0.3	0.1	0.1	שווי הוגן ברוטו חיובי
1.3	*-	0.3		1.0		0.7	0.3	0.3	0.1	0.1	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
2.1	*-	0.3	1.7	0.1		2.0	0.3	0.3	1.1	0.3	שווי הוגן ברוטו שלילי
2.1	*-	0.3	1.7	0.1		2.0	0.3	0.3	1.1	0.3	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

ראה הערות בעמוד 142

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1) היקף הפעילות: (המשך)

31.12.2012 (מבוקר)					
סך הכל	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		
			שקל מדד	אחר	
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים					
א. נגזרי ALM (1) (2)					
0.1	0.1				שווי הוגן ברוטו חיובי
3.3			1.8	1.5	שווי הוגן ברוטו שלילי
ב. נגזרים אחרים (1)					
0.3	0.2	0.1			שווי הוגן ברוטו חיובי
0.4	0.3	0.1			שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. סך הכל					
0.4	0.3	0.1			שווי הוגן ברוטו חיובי
יתרה מאזנית של נכסים					
0.4	0.3	0.1			בגין מכשירים נגזרים
3.7	0.3	0.1	1.8	1.5	שווי הוגן ברוטו שלילי
יתרה מאזנית של					
התחייבויות בגין מכשירים					
3.7	0.3	0.1	1.8	1.5	נגזרים

ראה הערות בעמוד 142



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

הערות לעמוד 138-141:

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

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

2012 בדצמבר 31			2012 בספטמבר 30			2013 בספטמבר 30			
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)						
סה"כ	אחרים	בנקים	סה"כ	אחרים	בנקים	סה"כ	אחרים	בנקים	
0.4	*	0.4	1.3	*	1.3	0.7	0.1	0.6	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
5.7	0.1	5.6	3.7	*	3.7	7.2	1.1	6.1	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים
6.1	0.1	6.0	5.0	*	5.0	7.9	1.2	6.7	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
3.7	0.3	3.4	2.1	0.2	1.9	2.0	0.4	1.6	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

סה"כ	מעל שנה		עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	
	מעל 5 שנים	ועד 5 שנים			
30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)					
95.9			65.5	30.4	חוזי ריבית
11.8	11.8				- שקל-מדד
34.4				34.4	- אחר
63.4		1.1	7.9	54.4	חוזי מטבע חוץ
205.5	11.8	1.1	73.4	119.2	חוזים בגין מניות
					סה"כ

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

סה"כ	מעל		מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
	מעל 5 שנים	ועד 5 שנים			
30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)					
121.9			121.9		חוזי ריבית
12.9	12.9				- שקל-מדד
0.7			0.2	0.5	- אחר
33.2		3.1	9.7	20.4	חוזי מטבע חוץ
1.8				1.8	חוזים בגין מניות
170.5	12.9	3.1	131.8	22.7	חוזי סחורות אחרים
31 בדצמבר 2012 (מבוקר)					
150.9			100.2	50.7	חוזי ריבית
12.4	12.4				- שקל-מדד
6.2			0.1	6.1	- אחר
54.6		2.9	5.1	46.6	חוזי מטבע חוץ
224.1	12.4	2.9	105.4	103.4	חוזים בגין מניות
					סה"כ



באור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן (א)				יתרה במאזן	
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
1,255.2	98.3	1,113.3	43.6	1,252.8	נכסים פיננסיים
738.1	-	26.2	711.9	738.4	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,887.1	2,887.1	-	-	2,905.1	ניירות ערך**
0.7	0.2	0.3	0.2	0.7	אשראי לציבור, נטו
34.0	34.0	-	-	34.0	נכסים בגין מכשירים נגזרים
4,915.1	3,019.6	1,139.8	755.7	***4,931.0	נכסים פיננסיים אחרים
					סך כל הנכסים הפיננסיים
4,044.2	1,825.6	2,218.6	-	4,044.7	התחייבויות פיננסיות
61.5	-	61.5	-	61.5	פקדונות הציבור
1.8	0.3	1.3	0.2	1.8	פקדונות מבנקים
414.2	414.2	-	-	415.1	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
4,521.7	2,240.1	2,281.4	0.2	***4,523.1	התחייבויות פיננסיות אחרות
					סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

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

*** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 734.0 מיליוני ש"ח ובסך 1.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים א8 – ג8.

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)					יתרה במאזן	
שווי הוגן (א)						
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1			
1,527.8	28.6	1,457.7	41.5	1,524.6		נכסים פיננסיים
692.4	-	31.2	661.2	692.5		מזומנים ופקדונות בבנקים
2,701.7	2,701.7	-	-	2,717.8		ניירות ערך*
1.3	1.0	0.3	-	1.3		אשראי לציבור, נטו
7.4	7.4	-	-	7.4		נכסים בגין מכשירים נגזרים
4,930.6	2,738.7	1,489.2	702.7	** 4,943.6		נכסים פיננסיים אחרים
						סך כל הנכסים הפיננסיים
						התחייבויות פיננסיות
4,108.5	1,717.1	2,391.4	-	4,122.7		פקדונות הציבור
48.8	-	48.8	-	48.8		פקדונות מבנקים
1.9	0.1	1.8	-	1.9		התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
399.7	399.7	-	-	401.4		התחייבויות פיננסיות אחרות
4,558.9	2,116.9	2,442.0	-	** 4,574.8		סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 2, "ניירות ערך".
 **מזה: נכסים והתחייבויות בסך 625.3 מיליוני ש"ח ובסך 2.1 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 א8 – א8.

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



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

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

**מזה: נכסים והתחייבויות בסך 837.7 מיליוני ש"ח ובסך 3.5 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 8א – ג.

(א) רמה 1 – מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

באור 8א - פריטים הנמדדים בשווי הוגן

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -

מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים אחרים (רמה 3)	סך הכל שווי הוגן	
				פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים
				ניירות ערך זמינים למכירה:
689.3	13.6	-	702.9	איגרות חוב של ממשלת ישראל
12.1	-	-	12.1	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
5.7	12.6	-	18.3	איגרות חוב של אחרים בישראל
707.1	26.2	-	733.3	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
707.1	26.2	-	733.3	סך כל ניירות הערך
0.2	0.3	0.2	0.7	נכסים בגין מכשירים נגזרים
707.3	26.5	0.2	734.0	סך כל הנכסים
				התחייבויות
0.2	1.3	0.3	1.8	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
0.2	1.3	0.3	1.8	סך כל ההתחייבויות

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.



באור 8א - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
מחירים מצוטטים	נתונים נצפים משמעותיים	נתונים לא נצפים משמעותיים	סך הכל שווי הוגן
בשוק פעיל (רמה 1)	אחרים (רמה 2)	אחרים (רמה 3)	
פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים			
ניירות ערך זמינים למכירה:			
איגרות חוב של ממשלת ישראל	14.9	-	631.1
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	-	-	21.2
איגרות חוב של אחרים בישראל	16.3	-	33.1
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	31.2	-	685.4
ניירות ערך למסחר:			
איגרות חוב של ממשלת ישראל	-	-	2.0
סך הכל ניירות ערך למסחר	-	-	2.0
סך כל ניירות הערך	31.2	-	687.4
נכסים בגין מכשירים נגזרים	0.3	1.0	1.3
סך כל הנכסים	31.5	1.0	688.7
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	1.8	0.1	1.9
סך כל ההתחייבויות	1.8	0.1	1.9

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

באור 8א - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)				
מידות שווי הוגן המשתמשות ב -				
	נתונים לא נצפים משמעותיים	נתונים נצפים משמעותיים	מחירים מצוטטים	
סך הכל שווי הוגן	אחרים (רמה 3)	אחרים (רמה 2)	בשוק פעיל (רמה 1)	
				פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים ניירות ערך זמינים למכירה:
784.9	-	14.3	770.6	איגרות חוב של ממשלת ישראל
17.4	-	-	17.4	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
25.0	-	12.5	12.5	איגרות חוב של אחרים בישראל
827.3	-	26.8	800.5	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
				ניירות ערך למסחר:
10.0	-	-	10.0	איגרות חוב של ממשלת ישראל
10.0	-	-	10.0	סך הכל ניירות ערך למסחר
837.3	-	26.8	810.5	סך כל ניירות הערך
0.4	-	0.3	0.1	נכסים בגין מכשירים נגזרים
837.7	-	27.1	810.6	סך כל הנכסים
				התחייבויות
3.5	1.5	1.9	0.1	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3.5	1.5	1.9	0.1	סך כל ההתחייבויות

העברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי הוגן
במהלך התקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 וכן במהלך שנת 2012 (לרבות
במהלך התקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012) לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

שווי הוגן ליום 30 ביוני 2013	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2013	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2013	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו בדוח רווח והפסד סילוקים	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2013	נכסים
-	-	0.1	*-	0.1	נכסים בגין מכשירים נגזרים:
-	0.1	0.1	-	0.1	חוזי מטבע חוץ
-	0.1	0.1	-	0.1	חוזי ריבית שקל מדד
-	0.1	0.2	-	0.2	סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים
-	0.1	0.2	-	0.2	סך כל הנכסים

התחייבויות

(0.9)	0.1	(0.3)	0.5	(0.9)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
(0.9)	0.1	(0.3)	0.5	(0.9)	חוזי ריבית שקל מדד
(0.9)	0.1	(0.3)	0.5	(0.9)	סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(0.9)	0.1	(0.3)	0.5	(0.9)	סך כל ההתחייבויות

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

שווי הוגן ליום 30 ביוני 2012	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2012	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2012	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו בדוח רווח והפסד סילוקים	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2012	נכסים
0.1	0.9	1.0	-	0.9	נכסים בגין מכשירים נגזרים:
0.1	0.9	1.0	-	0.9	חוזי ריבית שקל מדד
0.1	0.9	1.0	-	0.9	סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים
(0.5)	(0.1)	(0.1)	0.3	(0.5)	סך כל הנכסים
(0.5)	(0.1)	(0.1)	0.3	(0.5)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
(0.5)	(0.1)	(0.1)	0.3	(0.5)	חוזי ריבית שקל מדד
(0.5)	(0.1)	(0.1)	0.3	(0.5)	סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(0.5)	(0.1)	(0.1)	0.3	(0.5)	סך כל ההתחייבויות

* הוצג מחדש.

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

באור 8- שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2012	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו בדוח רווח והפסד	סילוקים	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2013	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2013
-	0.1	*	0.1	-
-	0.1	-	0.1	0.1
-	0.2	-	0.2	0.1
-	0.2	-	0.2	0.1

נכסים

נכסים בגין מכשירים נגזרים:

חוזי מטבע חוץ

חוזי ריבית שקל מדד

סך הכל נכסים בגין מכשירים

נגזרים

סך כל הנכסים

התחייבויות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:

חוזי ריבית שקל מדד

סך הכל התחייבויות בגין מכשירים

נגזרים

סך כל ההתחייבויות

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2011	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו בדוח רווח והפסד	סילוקים	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2012	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2012
-	1.0	-	1.0	1.0
-	(1)1.0	-	1.0	1.0
-	1.0	-	1.0	1.0
(0.7)	0.3	0.3	(0.1)	*0.1
(0.7)	(1)0.3	0.3	(0.1)	0.1
(0.7)	0.3	0.3	(0.1)	0.1

נכסים

נכסים בגין מכשירים נגזרים:

חוזי ריבית שקל מדד

סך הכל נכסים בגין מכשירים

נגזרים

סך כל הנכסים

התחייבויות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:

חוזי ריבית שקל מדד

סך הכל התחייבויות בגין מכשירים

נגזרים

סך כל ההתחייבויות

* הוצג מחדש.

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



באור 8-ב- שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2011	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2012	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו בדוח רווח והפסד סילוקים	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2012
-------------------------------------	-------------------------------------	---	--

התחייבויות	2011	2012	0.3	(1.1)	(0.7)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים: חוזי ריבית שקל מדד	(0.7)	(1.5)	0.3	(1.1)	(1.2)*
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	(0.7)	(1.5)	0.3	(1.1)	(1.2)
סך כל התחייבויות	(0.7)	(1.5)	0.3	(1.1)	(1.2)

* הוצג מחדש

באור 8-ג- מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

טווח	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקות הערכת שווי
------	-----------	-----------------	-----------------------

				א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים
1.25%-5.75%	0.1	סיכון אשראי-צד נגדי	היוון תזרים מזומנים	נכסים בגין מכשירים נגזרים חוזי מטבע חוץ
-1.39%-2.21%	0.1	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים	חוזי ריבית שקל מדד

התחייבויות	2013	נתונים לא נצפים	טכניקות הערכת שווי
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים חוזי ריבית שקל מדד	(0.3)	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים

* נובע מריבית ריאלית שלילית.

באור 8-ג מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2012 (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

*-0.68%-0.84%	1.0	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
---------------	-----	------------------	----------------------

חוזי ריבית שקל מדד

*-0.68%-0.84%	(0.1)	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
---------------	-------	------------------	----------------------

התחייבויות
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
חוזי ריבית שקל מדד

* נובע מריבית ריאלית שלילית.

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)			
טווח	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקות הערכת שווי

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה התחייבויות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

*-0.61%-0.58%	(1.5)	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
---------------	-------	------------------	----------------------

חוזי ריבית שקל מדד

* נובע מריבית ריאלית שלילית.



באור 9 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2012	2013	2012	2013	
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
א. הכנסות ריבית				
125.6	122.0	42.4	40.3	מאשראי לציבור
15.7	9.9	5.7	2.7	מפקדונות בנק ישראל וממזומנים
5.4	3.3	1.6	1.4	מפקדונות בבנקים
17.3	13.6	5.5	5.8	מאיגרות חוב
0.3	-	-	-	מנכסים אחרים
164.3	148.8	55.2	50.2	סך כל הכנסות הריבית
ב. הוצאות ריבית				
(47.2)	(32.4)	(16.0)	(13.2)	על פקדונות הציבור
(0.1)	(0.2)	-	(0.1)	על פקדונות מבנקים
-	0.1	-	-	על התחייבויות אחרות
(47.3)	(32.5)	(16.0)	(13.3)	סך כל הוצאות הריבית
117.0	116.3	39.2	36.9	סך הכנסות ריבית, נטו
ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב				
0.2	0.3	-	0.2	מוחזקות לפדיון
16.3	13.1	5.5	5.5	זמינות למכירה
0.8	0.2	-	0.1	למסחר
17.3	13.6	5.5	5.8	סך הכל כלול בהכנסות ריבית

באור 10 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2012	2013	2012	2013	
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר				
א.1. מפעילות במכשירים נגזרים				
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים				
0.5	0.3	0.6	-	ALM (1)
0.5	0.3	0.6	-	סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים
א.2. מהשקעה באיגרות חוב				
רווחים (הפסדים) ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה				
10.2	10.6	4.9	1.3	
10.2	10.6	4.9	1.3	סך הכל מהשקעה באג"ח
0.1	-	-	0.1	א.3. הפרשי שער, נטו
10.8	10.9	5.5	1.4	סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2012	2013	2012	2013	
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר*				
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים				
0.2	0.2	0.1	0.1	
רווחים (שמומשו ושטרם מומשו) מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו (1)				
0.2	0.4	-	0.2	
0.4	0.6	0.1	0.3	סך הכל מפעילויות מסחר**
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון				
חשיפת ריבית				
0.2	0.4	-	0.2	
חשיפה למניות				
0.2	0.2	0.1	0.1	
0.4	0.6	0.1	0.3	סך הכל

(1) מזה חלק הרווחים (הפסדים) לתקופות של שלושה ותשעה חודשים הקשורים לאיגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך 0 ו-0 מיליוני ש"ח, בהתאמה, ו-0 (0.1) מיליוני ש"ח לתקופות מקבילות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012, בהתאמה.

* כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

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



באור 11 - מידע על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013				
(בלתי מבוקר)				
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
משקי	בנקאות	מגזר	ניהול	סה"כ
בית	פרטית	עסקי	פיננסי	מאוחד
הכנסות ריבית נטו:				
24.6	4.7	7.6	-	36.9
מחיצוניים				
הכנסות מימון שאינן מריבית:				
8.1	6.4	4.8	1.6	20.9
מחיצוניים				
32.7	11.1	12.4	1.6	57.8
סך הכנסות				
1.4	-	(0.5)	-	0.9
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי				
4.7	1.2	2.5	0.5	8.9
רווח נקי				

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012*				
(בלתי מבוקר)				
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
משקי	בנקאות	מגזר	ניהול	סה"כ
בית	פרטית	עסקי	פיננסי	מאוחד
הכנסות ריבית נטו:				
24.3	6.0	8.9	-	39.2
מחיצוניים				
הכנסות מימון שאינן מריבית:				
9.0	6.7	5.4	5.6	26.7
מחיצוניים				
33.3	12.7	14.3	5.6	65.9
סך הכנסות				
0.8	-	1.6	-	2.4
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי				
4.8	2.4	2.2	3.0	12.4
רווח נקי				

* סווג מחדש

באור 11 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013					
(בלתי מבוקר)					
	מגזר מסקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מגזר עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד
הכנסות ריבית נטו:	76.1	15.4	24.8	-	116.3
מחיצוניים					
הכנסות מימון שאינן מריבית:	24.6	19.7	14.5	11.4	70.2
מחיצוניים					
סך הכנסות	100.7	35.1	39.3	11.4	186.5
הוצאות בגין הפסדי אשראי	2.4	-	(0.3)	-	2.1
רווח נקי	14.5	3.3	6.5	5.6	29.9

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012*					
(בלתי מבוקר)					
	מגזר מסקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מגזר עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד
הכנסות ריבית נטו:	72.6	17.0	27.4	-	117.0
מחיצוניים					
הכנסות מימון שאינן מריבית:	27.2	18.7	15.1	11.2	72.2
מחיצוניים					
סך הכנסות	99.8	35.7	42.5	11.2	189.2
הוצאות בגין הפסדי אשראי	1.0	-	4.5	-	5.5
רווח נקי	16.1	5.0	5.7	5.7	32.5

*סווג מחדש



באור 11 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

באור 12 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

1. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 וביום 30 בספטמבר 2012

רווח כולל אחר			
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי			
רווח כולל אחר	סך הכל	הוגן	
0.6	0.6	0.6	יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)
0.9	0.9	0.9	שינוי נטו במהלך התקופה
1.5	1.5	1.5	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)
0.6	0.6	0.6	יתרה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)
1.0	1.0	1.0	שינוי נטו במהלך התקופה
1.6	1.6	1.6	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

2. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 וביום 30 בספטמבר 2012 ולתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

רווח כולל אחר			
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי			
רווח כולל אחר	סך הכל	הוגן	
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 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)
(1.8)	(1.8)	(1.8)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
3.4	3.4	3.4	שינוי נטו במהלך התקופה
1.6	1.6	1.6	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
(1.8)	(1.8)	(1.8)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
6.7	6.7	6.7	שינוי נטו במהלך התקופה
4.9	4.9	4.9	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

1. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 וביום 30 בספטמבר 2012

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר						
2012			2013			בלתי מבוקר
לאחר	השפעת	לפני מס	לאחר	השפעת	לפני מס	
מס	המס	מס	מס	המס	מס	
						התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
4.1	(2.2)	6.3	1.7	(1.0)	2.7	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(3.1)	1.8	(4.9)	(0.8)	0.5	(1.3)	(רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
1.0	(0.4)	1.4	0.9	(0.5)	1.4	סה"כ שינוי נטו במהלך התקופה

2. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 וביום 30 בספטמבר 2012

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר						
2012			2013			בלתי מבוקר
לאחר	השפעת	לפני מס	לאחר	השפעת	לפני מס	
מס	המס	מס	מס	המס	מס	
						התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
9.9	(5.4)	15.3	3.4	(2.0)	5.4	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(6.5)	3.7	(10.2)	(6.8)	3.8	(10.6)	(רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
3.4	(1.7)	5.1	(3.4)	1.8	(5.2)	סה"כ שינוי נטו במהלך התקופה

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

סכומים מדווחים במיליוני ₪

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

3. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

לשנה שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2012

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



באור 13 - הוראות פיקוח ויוזמות חקיקה

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

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

עיקרי ההמלצות הן בשלושה מישורים:

- הגדלת התחרות על מתן אשראי למשקי הבית ולעסקים קטנים מצד גופים חוץ בנקאיים - הוקם צוות לגיבוש הצעדים להעמדת אשראי קמעונאי ממקורות החיסכון הפנסיוני והסרת החסמים הרגולטוריים הקיימים כיום. בכוננת צוות זה לסיים את עבודתו עד סוף השנה.
 - הסרת חסמים למעבר לקוחות בין בנקים באמצעות שיפור וייעול תהליך העברת ההרשאות לחיוב חשבון ("הוראות קבע") מהבנק הישן לבנק החדש באופן שלא יחייב את מעורבותו של הלקוח בתהליך.
 - הוזלת ניהול חשבון לעסק קטן - הוגדרה והורחבה אוכלוסיית העסקים הקטנים אשר תהנה מתעריפי עמלות קמעונאיים לניהול חשבונם, ובהתאם גובש נוסח תיקון חקיקה ליישום ההמלצה.
- יצוין כי בהמשך לפרסום דוח הביניים כאמור, פרסם המפקח על הבנקים ביום 28 בנובמבר 2012, את התיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) התשס"ח – 2008, אשר הביא לידי ביטוי את עיקרי ההמלצות שבדוח הביניים בתחום העמלות.
- התיקון נכנס לתוקף בשתי פעימות: ביום 1 בינואר 2013 וביום 1 במרס 2013.

ב. שינויים בשיעורי מס

ביום 29 במאי 2013 פורסם צו מס ערך מוסף המעדכן את שיעור מס ערך מוסף, בגין עסקה ויבוא טובין, כך שיעמוד על 18% החל מיום 2 ביוני 2013.

ביום 3 ביוני פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) המעדכן את שיעור מס רווח ומס שכר החלים על מוסדות כספיים כך שיעמדו על 18% החל מיום 2 ביוני 2013.

ביום 30 ביולי 2013 אישרה מליאת הכנסת את החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013. במסגרת החקיקה, בין היתר, הועלה מס החברות ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014.

בעקבות השינויים בשיעורי המס כאמור, שיעור מס השכר שיחול על מוסדות כספיים יעלה לשיעור של 18% לגבי השכר המשתלם בעד עבודה מחודש יוני ואילך וזאת במקום שיעור של 17% טרם התיקון. בנוסף, שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על תאגידים בנקאיים יעלה בשנת 2013 משיעור של 35.53% לשיעור של 36.21%, ובשנת 2014 ואילך משיעור של 36.44% לשיעור של 37.71%.

יתרות המיסים הנדחים ליום 30 בספטמבר חושבו בהתייחס לשיעורי המס כפי שנקבעו בחוקים לעיל, בהתאם לשיעור המס הצפוי במועד ההיפוך. השפעת השינויים שלעיל הביאה לגידול במיסים הנדחים בסך של 1.0 מיליוני ש"ח, ולקטיון בהפרשה למיסים על הרווח בסך 0.9 מיליוני ש"ח.