



תמצית דוחות כספיים
ליום 31 במרס

2021

תוכן עניינים

דו"ח הדירקטוריון וההנהלה:	
6	סקירה כלכלית, יעדים ואסטרטגיה
11	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
32	סקירת הסיכונים
55	מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים
58	הצהרת המנכ"ל
59	הצהרת החשבונאי הראשי
60	תמצית דוחות כספיים
ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים:	
130	ממשל תאגידי
132	פרטים נוספים
136	נספח

רשימת לוחות - דוח הדירקטוריון וההנהלה

1	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים	6
2	תמצית דוח רווח והפסד	16
3	הרכב וניתוח הרווח המימוני, נטו	17
4	נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית	17
5	פרטים לגבי ההוצאה (ההכנסה) בגין הפסדי אשראי	17
6	פירוט ההכנסות מעמלות	19
7	פירוט ההוצאות התפעוליות והאחרות	19
8	התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים	20
9	נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	20
10	אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	21
11	התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק	21
12	הרכב תיק ניירות הערך והתפלגותו לפי מגזרי ההצמדה השונים	22
13	התפלגות תיק פיקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	22
14	פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	23
15	תיק ניירות ערך של לקוחות הבנק	23
16	הון והלימות ההון	23
17	סך ההכנסות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	26
18	רווח (הפסד) נקי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	26
19	יתרות מאזניות ממוצעות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	27
20	נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים- משקי בית ובנקאות פרטית	28
21	נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים	29
22	מידע נוסף על חובות ששונות תנאיהם במסגרת ההתמודדות עם אירועי נגיף הקורונה, אשר לא סווגו כארגון מחדש של חוב בעייתי	34
23	איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי	35
24	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק	39
25	התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל	43
26	תיאור רגישות הבנק לשינויים במקביל בעקומי הריבית	48
27	ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההון של המכשירים הפיננסיים	49
28	תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה	51
29	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים	51
30	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד	51
31	ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים	52
32	סך פיקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות	52

דוח הדירקטוריון וההנהלה
סקירה כלכלית, יעדים ואסטרטגיה

6	תיאור פעילות הבנק
6	מידע כספי תמצית ומדדי ביצוע עיקריים
8	הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם
9	יעדים ואסטרטגיה

דוח הדירקטוריון והנהלה לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2021

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 23 במאי 2021, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מסד בע"מ לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021. הדוחות ערוכים על פי המתכונת שקבע המפקח על הבנקים והנתונים מבוססים בסכומים מדווחים.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

הבנק שייך לקבוצת הבנק הבינלאומי, קבוצה בנקאית בעלת חוסן ואיתנות פיננסית. הבנק ממקד את עיקר פעילותו באוכלוסיית המורים, עובדי הוראה ובני משפחותיהם. הפעילות הבנקאית של הבנק מתרכזת בעיקר בתיווך פיננסי בין מפקידים ללווים, העומד ביסודה של הבנקאות המסחרית. ההכנסות מפעילות זו מקבלות ביטוי בהכנסות ריבית נטו ומהוות את מקור הרווח העיקרי של הבנק, וכן בשירותים פיננסיים ובנקאיים מניבי עמלות במגוון רחב של פעילויות. הבנק פועל באמצעות 15 סניפים ו-8 שלוחות והוא מספק מגוון רחב של שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיו. משרד רואי החשבון סומך חייקין (KPMG) משמש כרואה החשבון המבקר של הבנק, החל משנת 2000.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח זה, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע 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 והציבות בשוקי ההון בחברות עסקיות בארץ ובעולם, אירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים בריבית, שערי חליפין ואינפלציה, שערי מניות, מחירי אגרות חוב, התנהגות המתחרים ושינוי בתנאי התחרות.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "חזוי", "צפוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "יכול", "יתכן", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר עשויים שלא להתממש או להתממש בצורה שונה מהצפוי כתוצאה, בין היתר, מהגורמים המפורטים לעיל או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בפרק טבלת גורמי סיכון דלהלן.

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

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום				לשנה שהסתיימה ביום
31 במרס 2021				31 בדצמבר 2020
יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)				
מדדי ביצוע				
תשואה להון(1)	12.6%	10.3%	10.1%	
תשואה לנכסים ממוצעים(1)	1.0%	0.8%	0.8%	
יחס הון עצמי רובד 1	14.41%	13.64%	14.03%	
יחס המינוף	7.32%	7.29%	7.24%	
יחס כיסוי הנזילות	218%	209%	241%	
יחס סך ההכנסות לנכסים ממוצעים(1)	3.3%	3.8%	3.4%	
יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים	2.4%	2.8%	2.6%	
יחס עמלות לנכסים ממוצעים	0.9%	1.0%	0.9%	
יחס יעילות	57.5%	55.8%	56.0%	
מדדי איכות אשראי				
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור	1.33%	1.29%	1.39%	
שיעור חובות פגומים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור	0.96%	1.08%	1.1%	
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור פגום	160.54%	144.15%	154.8%	
שיעור מחיקות חשבונאיות, נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור (1)	(0.03%)	0.20%	0.16%	
שיעור ההוצאה (הכנסה) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור (1)	(0.19%)	0.66%	0.45%	
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד (במיליוני ש"ח)				
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס				
	2021	2020		
רווח נקי	24.3	18.1		
הכנסות ריבית, נטו	59.6	61.1		
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(2.4)	8.1		
הכנסות שאינן מריבית	23.4	21.8		
מזה: עמלות	22.6	21.5		
הוצאות תפעוליות ואחרות	47.7	46.2		
מזה: משכורות והוצאות נלוות	24.6	24.2		
רווח נקי למניה (בסיסי ומדולל) (בש"ח)	0.16	0.12		
נתונים עיקריים מהמאזן (במיליוני ש"ח)				
ליום 31 במרס 2021				
	ליום 31 במרס 2021	ליום 31 בדצמבר 2020		
סך כל הנכסים	10,601.5	9,420.0	10,348.8	
מזה: מזומנים ופקדונות בבנקים	3,844.2	3,278.7	3,815.8	
ניירות ערך	777.0	388.7	625.3	
אשראי לציבור, נטו	5,239.6	5,004.4	5,165.2	
אשראי לממשלה	621.2	621.2	620.6	
סך כל ההתחייבויות	9,771.0	8,676.3	9,544.5	
מזה: פקדונות הציבור	8,821.0	7,686.6	8,612.4	
פקדונות מבנקים	246.2	347.2	252.3	
הון	830.5	743.7	804.3	

(1) על בסיס שנתי.

הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים כשהעיקריים שבהם הינם: סיכוני אשראי, לרבות ריכוזיות (ענפים ולווים); סיכוני שוק, כאשר העיקרי שבהם הינו סיכון הריבית; סיכוני נזילות; סיכונים תפעוליים, לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע; סיכון ציות והלבנת הון; סיכון אסטרטגיה; סיכון מוניטין; סיכון משפטי. כל הסיכונים המהותיים מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל. במסגרת תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) הקבוצה מבצעת תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים. מידע נוסף מפורט בדוחות הכספיים לשנת 2020.

סיכונים מתפתחים

סיכונים מתפתחים

סיכונים מתפתחים הם סיכונים שעשויים להיווצר בתחומים חדשים, או מוקדי סיכון חדשים בסיכונים קיימים, שנגזרים, בין היתר, מתמורות בסביבה שמשפיעה על תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות סביבה רגולטורית, תחרותית, דיגיטלית ועוד.

הסיכונים המתפתחים העיקריים הינם סיכון מאקרו-כלכלי, סיכון אסטרטגי/מודל עסקי, סיכון רגולטורי, סיכוני סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכונים חוצי גבולות וסיכון בנקאות הוגנת.

סיכונים סביבתיים:

בשנים האחרונות, גברה המודעות העולמית לחשיפה פוטנציאלית לסיכונים סביבתיים וסיכונים אקלים בהיבטים הפיננסיים. סיכון סביבתי הינו הסיכון להפסד בשל השפעת עלויות שמקורן בהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן, שעלולות להגביר את הסיכון במספר היבטים סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון תפעולי, ציות, סיכון מוניטין, באופן ישיר או עקיף:

השפעה ישירה - כתוצאה מעלויות מפגעים סביבתיים שעל הבנק לשאת בהם נזקים ישירים הקשורים בשינויי אקלים או הפסד כספי העלול להיגרם מתהליך אימוץ של מדיניות אקלים וסביבה, התפתחות טכנולוגיות ושינויים בהעדפות השוק.

השפעה עקיפה - כגון על סיכוני האשראי - עלולה לנבוע מהרעה במצבו הפיננסי של לווה בעקבות השפעות סביבתיות ושינויי אקלים, בין היתר בעקבות אי-עמידה בהוראות הדין הסביבתיות הרלבנטיות, בשל הוצאות גדולות הנדרשות כדי לעמוד בדרישות רגולציה סביבתית או בשל קנס גבוה שניתן להשית בשל פגיעה סביבתית וכן התממשות של סיכונים אחרים הקשורים בסיכונים סביבתיים כגון סיכון מוניטין. הבנק נוקט בפעולות לזיהוי וניהול הסיכון הסביבתי, בדגש על סיכון האשראי, תוך חתירה לצמצום או מניעה של סיכון הנובע מהשפעה סביבתית שיש בה פוטנציאל לפגיעה. הבנק רואה ערך רב במימון פרויקטים/גופים התורמים לפיתוח סביבתי, כגון מימון פרויקטים בתחום האנרגיה המתחדשת. הבנק ממשיך ללמוד את הדרישות הרגולטוריות המתפתחות ולהטמיען בניהול הסיכונים השוטף.

מידע נוסף על הסיכונים המתפתחים מפורט בדוחות הכספיים לשנת 2020 ובדוח הסיכונים באינטרנט לרבעון הראשון לשנת 2021.

השפעת התפשטות נגיף הקורונה

לקראת סוף הרבעון הראשון, לאור התקדמות מבצע החיסונים הנרחב בישראל ושיעור ההתחסנות הגבוה בקרב האוכלוסייה, חלה ירידה חדה בשיעור התחלואה והביאה להסרת המגבלות ופתיחה כמעט מלאה של המשק בישראל. החזרה לשיגרה הביאה להתאוששות של הפעילות הכלכלית במשק, עלייה בשיעורי הצריכה, וירידה בשיעורי האבטלה. בעולם, קיימות מדינות רבות אשר קצב ההתחסנות בהן נמוך מישראל ובהן נראית התגברות תחלואה. כתוצאה מכך הן ממשיכות בהטלת סגרים והגבלות המשפיעות על הסביבה הכלכלית הגלובלית.

על פי תחזית של חטיבת המחקר של בנק ישראל, שפורסמה בחודש אפריל, התוצר צפוי להתרחב ב-6.3% בשנת 2021 וב-5% בשנת 2022, זאת בהנחה כי לא צפויה הרעה משמעותית בנוגע לתוואי המדיניות שתאמץ הממשלה הבאה. הבנק ממשיך במעקב ובניטור אחר הסיכונים השונים ובכללם אלו שהתעצמו או התחדדו במשבר, השלכותיהם והשפעותיהם הפיננסיות על הבנק ובין היתר: סיכוני אשראי, סיכוני סייבר ואבטחת המידע, סיכוני איסור הלבנת הון, הסיכון האסטרטגי ועוד.

הבנק מקפיד על יישום הנחיות משרד הבריאות ובנק ישראל. ברבעון זה, החלה חזרה הדרגתית למתכונת עבודה רגילה וזאת במקביל להמשך שמירה על ההמשכיות העסקית. במקביל נמשכת מגמת השימוש הגבוה של לקוחות הבנק באמצעים דיגיטליים.

בתאריך 22 למרס 2021 האריך בנק ישראל את הוראת השעה המאפשרת מתן הקלות לבנקים בנושאים שונים ובכללם הקלות בנוגע לדרישות ההון ויחס המינוף, תוקף ההוראה הינה עד לתאריך 30 בספטמבר 2021. ברבעון הראשון של שנת 2021 נצפתה המשך ירידה ביתרת ההלוואות שנדחו בהתאם למתווים שגובשו על ידי בנק ישראל. סכומי התשלומים שנדחו (קרן וריבית) ליום 31 במרס 2021 עמדה על 4.6 מיליוני ש"ח, המהווה 0.09% מיתרת האשראי לציבור.

כאמור, עדיין לא ניתן להעריך את מלוא השפעת משבר נגיף הקורונה על הבנק, וזאת בשל אי ודאות בקשר עם המשך התפשטות הנגיף בעולם, לאור גילוי הוואריאנטים השונים והצעדים נוספים שינקטו לעצירת התפשטותו. הערכות הבנק בדבר השלכות אפשריות של התפשטות נגיף הקורונה והשפעתו על השווקים הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות-ערך, תשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על מידע, פרסומים של צדדים שלישיים ואומדנים המצויים בידי הבנק למועד זה. הערכות אלה אינן ודאיות והן עשויות להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל.

לפרטים נוספים על השפעת התפשטות נגיף הקורונה, ראה באור 1 לדוחות הכספיים ובדוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

מבצע "שומר החומות"

סמוך למועד פרסום הדוח חלה הסלמה במצב הביטחוני בישראל, ונכון למועד פרסום הדוח נמשכת המתיחות הבטחונית, על רקע מבצע "שומר החומות".

הבנק פועל להמשך פעילות סדירה בהתאם להנחיות פיקוד העורף ומקיים הערכות מצב שוטפות. בשלב זה, קיימת אי וודאות בדבר היקף והשלכות האירועים הביטחוניים, ועדיין לא ניתן לאמוד את השפעותיהם הכלכליות על המשק. יש לציין כי השפעת אירועים ביטחוניים דומים בעבר הייתה מתונה יחסית וההתאוששות הייתה מהירה בדרך כלל. עם זאת, הפגיעה בחלק מהענפים ובפרט בענף התיירות, עלולה להימשך זמן רב יותר.



דגשים בתכנית האסטרטגית

הבנק מתנהל על פי תכניות אסטרטגיה רב-שנתיות והאחרונה גובשה לשנים 2021-2017, שעיקרה המשך המיקוד העסקי וההתמחות במגזר עובדי הוראה וחינוך ובני משפחתם, תוך הצפת ערך ייחודי במוצרים ובאיכות השירות, המשך הגדלת חלקו במגזר הערבי באוכלוסיית עובדי הוראה, המשך תהליכי ההתייעלות, ביניהם, שיפור תהליכים תפעוליים, הרחבת השימוש בערוצים ישירים בקרב לקוחות הבנק ושיפור מדדי היעילות. התהליך מבוסס על ניהול סיכונים מושכל הנכלל במסגרת ניהול מדיניות הסיכונים השמרנית והמידתית.

עיקרי התכנית האסטרטגית -

1. הבנק ממקד את עיקר פעילותו באוכלוסיית המורים, עובדי ההוראה ובני משפחותיהם.
2. העמקת פעילות בקרב עובדי ההוראה במגזר הערבי ובני משפחותיהם.
3. הרחבת הפריסה של מערך הסניפים קרוב לקהל היעד, באמצעות הפעלת סניפים ארעיים וזמניים.
4. הרחבת הפעילות במגזר הבנקאות הפרטית וללקוחות פלטינום בקרב המורים ועובדי ההוראה תוך מינוף היתרון הקיים למורים בבנק.
5. מהלך צמיחה במגזר המסחרי והמשך המיקוד בעסקים קטנים ובינוניים.
6. המשך תהליכי ההתייעלות, ביניהם, שיפור של תהליכים תפעוליים, הרחבת בנקאות בערוצים ישירים, ייעול שטחים בסניפים ושיפור יחס הכיסוי התפעולי.
7. שמירה על סטנדרטים גבוהים של הוגנות עסקית, שקיפות וגילוי נאות בקווי העסקים השונים של הבנק, תוך שמירה על איכות גבוהה ברמת השירות ללקוחות.

אסטרטגיית דיגיטל קבוצתית

בשנת 2018, הקבוצה השיקה אסטרטגיית דיגיטל קבוצתית, אשר מטרתה לתמוך באסטרטגיה העסקית של הבנק. כחלק מאסטרטגיית הדיגיטל ובהלימה לאסטרטגיית הבנק והקבוצה, הקבוצה מפתחת מענה דיגיטלי מותאם וממוקד בצרכי הלקוח. הבנק שם דגש על פתרונות אשר ניתן יהיה לשלב בממשקים מול הלקוח ובכך לשפר את חווית הלקוח ולתת לו ערך מוסף במגוון שירותים בנקאיים לרבות שוק ההון. בנוסף, הבנק מקדם חדשנות באמצעות הטמעת מוצרים וטכנולוגיות מחברות הזנק, זאת לצד הפעילות השוטפת לפיתוח מוצרים וטכנולוגיות in-house באמצעות מערך ה-IT של הבנק. בשנה האחרונה הושק אתר שיווקי חדש לבנק מסד בו ניתן דגש על חווית המשתמש והתאמתו למגוון רחב של מכשירי הקצה הקיימים בשוק. כמו כן המשיכה הקבוצה בפיתוח מוצרים ושירותים דיגיטליים תוך שימת דגש על התאמתם לאפליקציה הסלולרית. התכנית האסטרטגית נבחנה ונמצאה כרלוונטית ומתאימה לבנק, גם לאור התפשטות נגיף הקורונה והשלכותיו הכלכליות בארץ ובעולם. הבנק ממשיך לעקוב אחר השפעות משבר הקורונה והשלכותיו על פעילות הבנק והאסטרטגיה שלו ובמידת הצורך מבצע התאמות בתכנית העבודה של הבנק.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

12	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
16	התפתחות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
20	המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
25	מגזרי הפעילות הפיקוחיים

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

התפתחויות כלכליות עיקריות

ההתפתחויות הכלכליות מתחילת משבר הקורונה בישראל, שבו והמחישו את העמידות של המשק הישראלי. המגבלות והסגרים על רקע התפשטות נגיף הקורונה הביאו לצניחה בפעילות הכלכלית, אולם בכל פעם שבה המגבלות הוסרו, הפעילות הכלכלית עלתה. חלק מהעסקים הצליח להתאים את אופי הפעילות למציאות החדשה, ומגזר שירותי ההיי-טק בלט לטובה, כפי שהדבר בא לידי ביטוי בהמשך הצמיחה של יצוא השירותים (למעט שירותי התיירות).

בחודש מאי 2020, הודיע בנק ישראל על מתווה מקיף, שאומץ על ידי המערכת הבנקאית, לדחיית תשלומי הלוואות, בהתייחס לאשראי צרכני ואשראי עסקי - כסיוע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם משבר נגיף הקורונה. בהמשך השנה הוחלט על הארכה והרחבה של המתווה לדחיית תשלומי הלוואות לעסקים ולמשקי בית. בחודש אפריל 2021, פרסם בנק ישראל הערכתו על כך שהמשק הישראלי מתאושש בקצב מהיר, לאחר היציאה מהסגר השלישי והתחסנות מרבית האוכלוסייה הבוגרת. לצד זאת, החשש להתפתחותן של מוטציות עמידות לחיסונים, או כאלה שיגרמו לתחלואה קשה יותר לאוכלוסייה שאינה מחוסנת, עדיין מהווה סיכון משמעותי לכלכלה ולחזרה לשגרה.

בחינה של הפעילות בענפים אשר נפגעו באופן משמעותי מהמגבלות (מסעדות, תיירות ושירותי פנאי), מעלה שאף בהם חלה עלייה משמעותית בפעילות עם היציאה מהסגר השלישי. ניתוח נתוני ההוצאות בכרטיסי אשראי, מצביע שסך ערך הרכישות בעת היציאה מהסגר השלישי חצה את קו המגמה ארוך הטווח (על פי סקר המגמות בעסקים של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, להלן - "הלמ"ס"). יצוא השירותים ממשיך במגמת העלייה ורמתו גבוהה מזו שהייתה לפני המשבר.

לצד העלייה בפעילות המשקית, נתוני סקר כח אדם למחצית הראשונה של חודש מרס מצביעים על ירידה מעודדת בשיעור האבטלה ה"רחב" לרמה של 12% (בהשוואה ל-15.4% במחצית השניה של חודש פברואר). מדובר ברמה הנמוכה ביותר של שיעור האבטלה ה"רחב" מאז המחצית הראשונה של חודש ספטמבר 2020.

לנוכח סגירה של חלק מהעסקים לאורך השנה, המגבלות שונתו ותהליכי התייעלות ודיגיטציה שעברו עסקים בשנה האחרונה, חזרת שיעור האבטלה לרמות הנמוכות שהיו ערב המשבר צפויה לארוך זמן ממושך. גם למדיניות של הממשלה הבאה בנושא התעסוקה עשויה להיות השפעה בהקשר זה.

בשלב זה, עדיין לא ניתן לאמוד את השפעותיו הכלכליות של המצב הביטחוני, על רקע מבצע "שומר החומות", אולם השפעת אירועים ביטחוניים דומים בעבר הייתה מתונה וההתאוששות הייתה מהירה בדרך כלל. עם זאת, הפגיעה בחלק מהענפים ובפרט בענף התיירות, עלולה להימשך זמן רב יותר.

צמיחה

המשבר והסגרים בשנת 2020, הובילו לכך שהתוצר של כלכלת ישראל התכווץ בשיעור של 2.6% במונחי תוצר לנפש. עם זאת, בראייה כלל עולמית התכווצות תוצר זו קטנה יחסית, עובדה המצביעה על החוסן והדינמיות של הכלכלה הישראלית. תוצאה זו היא במידה רבה בזכות ענפי הטכנולוגיה המתקדמת שהמשיכו להוביל ואף להתרחב, לצד תמיכה פיסקלית, בדמות סיוע ממשלתי במהלך המשבר שמנעה התכווצות גדולה יותר.

שנת 2021 התחילה אמנם עם סגר נוסף, אך הנתונים מראים שבמהלך חודש מרס 2021 רמת הפעילות המשקית הייתה הגבוהה ביותר מאז תחילת המשבר אשתקד, והתאוששות המשק כעת מהירה מאשר במרבית המדינות המפותחות.

ביום 19 באפריל 2021, עדכנה חטיבת המחקר של בנק ישראל את תחזיותיה, לפיהן התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 6.3% בשנת 2021 וב-5% בשנת 2022, תוך ירידה צפויה בשיעור האבטלה הרחב מ-16.1% בשנת 2020, ל-7.5%.

ברבעון האחרון של שנת 2021 ול-6% ברבעון האחרון של שנת 2022. (התאוששות רמת התוצר למצבה טרום המשבר, צפויה להיות מלווה בירידה בשיעור האבטלה הרחב).

כלומר, שעד סוף שנת 2022 המשק הישראלי צפוי למחוק כמעט לחלוטין את השפעת המשבר על רמת התוצר. יש לציין שהתחזית חשופה לחוסר ודאות, הנובע מאי היציבות הפוליטית והשלכותיה על תוואי המדיניות שתאמץ הממשלה הבאה, בכל הקשור להתמודדות רב מערכתית עם השלכות משבר קורונה, לתקציב, לגירעון ולמדיניות הכלכלית.

הערכת בנק ישראל הינה, שהממשלה הבאה תתאים את הוצאותיה לתקרת ההוצאות הקבועה בחוק והחל משנת 2022 תפעל גם לצמצום הדרגתי של הגירעון המבני. תחת הנחות אלה, גירעון הממשלה אשר בשנת 2020 עמד על 11.6 אחוזי תוצר, צפוי בשנת 2021 לעמוד על 8.2 אחוזי תוצר, ובשנת 2022 על 3.6 אחוזי תוצר. יחס החוב לתוצר צפוי לעמוד על כ-77% בכל אחת מהשנים הללו.

בשנת 2020 הצריכה הפרטית התכווצה בשיעור חד של 9.5%. על רקע הסגרים והמגבלות על הפעילות והשפעתם על ענפי המסחר והשירותים המקומיים. בהתאם לתחזית מחלקת המחקר בבנק ישראל, הסרת המגבלות בשנת 2021 צפויה להעלות את הצריכה הפרטית ב-11.0% ובשנת 2022 ב-7.5%.

סיכויי אשראי של המשק

רמת הסיכון של המשק הישראלי, כפי שהיא משתקפת מדירוגי חברות הדירוג ומשוקי ההון, נמוכה באופן יחסי. חברת דירוג האשראי העולמית Fitch אישרה בחודש ינואר 2021, את דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של A+ והותירה אותו עם תחזית יציבה.

חברת דירוג האשראי העולמית Moody's אשררה ביום 27 באפריל 2021, את אופק דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של A1 עם תחזית יציבה. זאת לאחר שבסוף חודש אפריל 2020, הורידה החברה את אופק דירוג האשראי של מדינת ישראל מרמה של A1 עם תחזית חיובית, לתחזית יציבה.

חברת דירוג האשראי העולמית S&P, הוציאה התייחסות לישראל בחודש מרס 2021 (לאחר הבחירות לכנסת), ולפיה היא לא צופה שינויים בגורמים הכלכליים שתומכים בשינוי בדירוג באופן מיידי. בחודש נובמבר 2020 אישרה S&P, את דירוג האשראי של מדינת ישראל ברמה של AA- והותירה אותו עם תחזית יציבה.

תקציב המדינה

עקב אי אישור תקציב המדינה לשנת 2020, יישום תקציב בשנת 2021 המשכי וכן עקב המשך התפתחות משבר הקורונה, בוצע עדכון (בחודש מרס 2021) לתחזית ההוצאות וההכנסות של הממשלה לשנת 2021. התחזית כוללת חזרה למתווה של צמיחה כלכלית, כאשר חוסר הוודאות בא לידי ביטוי בעיקר במועד סיום הסגרים ועוצמת המגבלות שיוטלו על הציבור בהמשך.

התרחיש "המרכזי" מניח השתלטות על הנגיף במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021 ומגבלות בריאותיות בתקופה זו בלבד ובעקבות כך, צמיחה של כ-4.9%. תרחיש "ההחמרה הבריאותית" מניח תחלואה ומגבלות שיחולו לאורך שנת 2021 ובעקבות כך, יצמח התוצר ב-2.8% בלבד.

בזכות רמת החוב הציבורי הנמוכה יחסית ועל אף הגרעון המבני הגבוה טרם המשבר, למדינת ישראל יהיה מרחב פיסקאלי ליישום מדיניות מרחיבה להתמודדות עם המשבר. זאת בעיקר במסגרת התכנית הכלכלית להתמודדות עם הקורונה, שחלק משמעותי ממנה הוא תקציבי וכן הפעלת מייצבים אוטומטיים (ירידה בהכנסות וגידול תשלומי דמי אבטלה).

במקביל לסגר השלישי, החל בישראל מבצע לחיסון האוכלוסייה מפני הנגיף, שהביא לכך ששיעור המחסנים בישראל גבוה בשיעור ניכר ביחס למדינות העולם. הצמיחה בשנת 2021 תלויה בהצלחת מבצע החיסונים ובמידת ההשתלטות על התחלואה, כאשר שיפור בריאותי ניכר יגרור יציאה מהירה יותר מהמשבר, שתשתקף בנתוני התוצר. העלייה בתעסוקה צפויה להיות מתונה מהעלייה בתוצר, בשל שינויים מבניים במשק וכן עקב מאפייני האוכלוסייה שנפלטה משוק העבודה.



קיים חוסר וודאות לגבי קצב החזרה של עובדים מחל"ת, גם במידה ומרבית הענפים יורשו לחזור לפעול בהמשך שנת 2021 עם מגבלות מזעריות. כמו כן, לא ברור מה יהיה שיעור העובדים מתוכם, שיפוטר באופן קבוע. הצמיחה הצפויה תלויה במידה רבה בהתאוששות של שוק העבודה. סיכונים לתחזית הינם סגרים משמעותיים, כתוצאה מווריאנטים נוספים, או גלי תחלואה עשויים להביא להתפתחויות שונות ולסטיות מתחזית הצמיחה. חוסר הוודאות בנוגע להתמודדות עם הנגיף בעולם, והיקף הנזק יכולים להשפיע בצורה משמעותית על הסחר העולמי, שוקי ההון וההשקעות גם בשנת 2021. לעומת זאת, התחסנות נרחבת ויעילה עשויה לסייע להתאוששות מהירה של הכלכלה המקומית והעולמית.

אינפלציה

סביבת האינפלציה במשק נותרה נמוכה אך במגמת עלייה מתונה. ברבעון הראשון של שנת 2021, עלה המדד "בגין" בכ-0.8%, בהשוואה לירידה של 0.1% בתקופה המקבילה אשתקד ואילו המדד "הידוע" עלה בכ-0.1%, בהשוואה לירידה של 0.5% בתקופה המקבילה אשתקד. ב-12 החודשים האחרונים (מרס 2021 בהשוואה למרס 2020) עלה מדד המחירים לצרכן ב-0.2%.

על פי עדכון חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש אפריל 2021, האינפלציה במהלך ארבעת הרבעונים הקרובים (המסתיימים ברבעון הראשון של שנת 2022) צפויה להסתכם ב-1.1%. ובשנים 2021 ו-2022 היא צפויה להסתכם ב-1.3% ו-1.2%, בהתאמה. התחזית עודכנה כלפי מעלה בהשוואה לתרחיש "החיסון המהיר" מחודש ינואר 2021, בשל מדדי המחירים שהתקבלו מאז, שהיו גבוהים מהערכות קודמות של חטיבת המחקר ובשל העלייה במחירי הסחורות ותחזיות האינפלציה בעולם.

החיסכון של משקי הבית שהצטבר בשנה החולפת, צפוי לתרום לעליה בביקושים בטווח הקצר ולרדת בהשפעתו בהמשך טווח התחזית. ניתן להעריך כי עד סוף שנת 2022, האינפלציה במחירי המוצרים והשירותים הבלתי סחירים תעלה בהדרגה, אך לרמה נמוכה מעט מזו שאפיינה אותה ערב המשבר.

שוק הדיור

על פי מדד מחירי הדירות של הלמ"ס, שפורסם בחודש אפריל 2021, נרשמה עלייה של 4.0% במחירי העסקאות שבוצעו בחודשים ינואר - פברואר 2021, בהשוואה לעסקאות שבוצעו בחודשים ינואר - פברואר 2020.

שוק העבודה

משבר הקורונה השפיע באופן משמעותי על שוק העבודה, אשר עד לפרוץ המשבר הפגין עוצמה. לפי סקר כח האדם למחצית הראשונה של חודש מרס שפרסמה הלמ"ס, במחצית הראשונה של חודש מרס השנה, שיעור האבטלה ה"רחב" ירד באופן משמעותי ל-12.0%, בהשוואה ל-15.4% במחצית השנייה של חודש פברואר, ובמקביל שיעור האבטלה ה"רגיל" (ללא קשר למשבר הקורונה) ירד מ-5.6% ל-4.4%. מדובר ברמה הנמוכה ביותר של שיעור האבטלה ה"רחב" מאז המחצית הראשונה של ספטמבר 2020, בטרם נכנס המשק לסגר השני, אשר משמעותה היקף של כ-493 אלף מובטלים. הירידה באבטלה חלה על רקע פתיחת המשק והסרה של מרבית הגבלות הקורונה. לפי סקר משרות פנויות שפרסמה הלמ"ס, בחודש מרס 2021 כמות המשרות הפנויות במשק עמד על כ-112.5 אלף משרות, האומדן הגבוה ביותר שנצפה מאז תחילת הסקר בשנת 2009. שיעור המשרות הפנויות לחודש מרס עמד על 4.43% בהשוואה ל-2.47% בשנת 2020. הגידול המשמעותי ביותר במשרות הפנויות הינו בענפי אירוח ואוכל (מלונות ומסעדות), בענפי הבידור והפנאי ובענפי המסחר. בחודש מרס 2021 כ-30% מהעסקים מעוניינים לגייס עובדים, בהשוואה לכ-21% מהעסקים בחודש פברואר 2021.

שער החליפין

ברבעון הראשון של שנת 2021, עלה שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של כ-3.7%, ואילו שער החליפין של השקל מול האירו ירד בשיעור של כ-0.8%. בתחילת חודש ינואר 2021, הודיע בנק ישראל כי על מנת לתמוך בהשגת יעדי בנק ישראל ובהתאוששות המשק ממשבר הקורונה ובפרט כדי לתמוך בענפי הייצוא ותחליפי הייבוא שנפגעו

מההשפעה השלילית של הירידה בשער החליפין של השקל מול הדולר, בנק ישראל ירכוש בשנת 2021 סכום של 30 מיליארדי דולר (בהמשך לרכישות בסך של כ-21 מיליארדי דולר בשנת 2020). סכום זה גדול באופן משמעותי מהתערבות בנק ישראל בעבר ומהערכות בנק ישראל לגבי העודף הצפוי בחשבון השוטף במהלך שנת 2021, כך שהרכישות ימתנו גם מגמות לייסוף הנובעות מגורמים פיננסיים. הרכישות יימשכו כל עוד הן אינן מביאות לפיחות בסדר גודל שאינו עקבי עם השגת יעדי הבנק בתחום יציבות המחירים והיציבות הפיננסית. במהלך חודשים ינואר - מרס 2021, רכש בנק ישראל כ-13.8 מיליארדי דולר, המהווים רכישה של כ-46% מהיעד השנתי המתוכנן.

ריבית בנק ישראל

על פי הערכה עדכנית של מחלקת המחקר בבנק ישראל מחודש אפריל 2021, צפויה הריבית לעמוד בשנה הקרובה על 0.1%.

בחודש אפריל 2020, הפחית בנק ישראל את הריבית לרמה של 0.1%, על רקע משבר הקורונה והרעת התנאים הכלכליים במשק בעקבות התפשטות נגיף הקורונה. במהלכו של המשבר, בנק ישראל החליט על הפעלת כלים נוספים כדי לסייע בהתמודדות עם המשבר. הצעדים שנקטו נועדו לצימצום הפגיעה הכלכלית ולהבטחת המשך פעילותם התקינה של השווקים הפיננסיים, להגברת התמסורת מריבית בנק ישראל לריביות השוק ולעידוד הביקושים והאינפלציה. זאת תוך הקלה בתנאי האשראי, בין השאר בעזרת הפעלת מגננוני אשראי ייחודיים וממוקדים. הכלים כללו מתן הלוואות לבנקים, אשר הותנו במתן אשראי לעסקים קטנים וזעירים, כולל מתן הלוואות בריבית קבועה בשיעור שלילי של 0.1%, כנגד הלוואות שהבנקים ייתנו לעסקים קטנים בריבית שלא תעלה על פריים ועוד 1.3%, והרחבת התכנית במסגרתה מתבצעות עסקאות רכישה מחדש ("ריפוי") מול גופים פיננסיים, כך שעסקאות אלו יוכלו לכלול גם אגרות חוב תאגידיות כבטוחה, בנוסף לתכנית רכישת אגרות חוב ממשלתיות שעליה הכריז בנק ישראל, וזאת על מנת לייצב את השווקים.

הסביבה הגלובלית

העלייה בקצב ההתחסנות בעולם מסייעת להתאוששות הכלכלה העולמית. קרן המטבע עדכנה את תחזיות הצמיחה כלפי מעלה בכל הגושים העיקריים. בשנת 2021 הכלכלה העולמית צפויה לצמוח בכ-6%. OECD צופה שבסיומה של שנת 2021, הצמיחה בארה"ב תגיע ואף תעבור במעט את תוואי הצמיחה המקורי משנת 2019. התוצר הגלובלי צפוי להיות נמוך בכ-3% ביחס לתחזית מלפני המשבר. הסחר העולמי מוסיף לצמוח ורמתו גבוהה מערב המשבר. מדד מנהלי הרכש הגלובלי בחודש מרס עלה לרמה שבה לא היה מאז שנת 2018 (כ-55 נק'), המעידה על התרחבות ניכרת בפעילות הכלכלית. ההתרחבות בפעילות באה לידי ביטוי הן ברכיב השירותים והן ברכיב התעשייה. בשוקי ההון נמשכה מגמת העלייה במחירי המניות, והמדדים העיקריים נמצאים ברמות שיא. מחיר הנפט אופיין בתנודתיות במהלך התקופה, כשבסיכומה עלה במקצת.

האינפלציה עלתה בכל הגושים העיקריים, אך מדדי הליבה נותרו נמוכים מיעדי הבנקים המרכזיים. המדיניות המוניטרית בבנקים המרכזיים העיקריים ממשיכה להיות מאוד מרחיבה. ארה"ב מובילה התאוששות כלכלית משמעותית, כתוצאה מהפצת חיסונים מהירה, צמצום המגבלות והשקת תכנית פסקאלית בהיקף משמעותי של כ-8.5% מהתוצר, ולצידה רפורמת מס מתוכננת, שכלל שתיושם, השפעתה צפויה להיות גלובלית. לתוכנית הפיסקלית צפויה להיות השפעה חיובית על שיעור הצמיחה ועל שוק העבודה בארה"ב והיא צפויה לעודד את המשך מגמת עליית האינפלציה. באירופה, ישנה התגברות בתחלואה שהובילה את המדינות המרכזיות בגוש להודיע על חידוש הסגרים. אלו צפויים לפגוע בצמיחת התוצר של הרבעון הראשון של השנה. כלכלת סין ממשיכה בתהליך התאוששות מהיר מהמשבר. נתוני המכירות הקמעונאיות והייצור התעשייתי מצביעים על גידול חד, בהשוואה לחודשים המקבילים אשתקד.

שוקי ההון

המסחר בשווקי ההון בעולם וגם בישראל ברבעון הראשון של 2021, הסתכם בעליות שיעורים בכל המדדים המובילים תוך תנודתיות. חיסוני הקורונה שנכנסו לשימוש בדצמבר 2020 היוו רוח גבית חיובית, כשישראל מובילה בשיעור אוכלוסיית המחסונים, במקביל לצעדי תמיכה נוספים של הבנק המרכזי והממשלה. בשוק המקומי, משבר הקורונה



העצים ברבעון הראשון של שנת 2021 את האטרקטיביות של חברות ההייטק בישראל ותרם לעלייה של כ- 4% במדד ת"א-טכנולוגיה, שהגיע לשיא כל הזמנים ולזינוק של כ-21% במדד הביומד. מדד ת"א נפט וגז זינק בכ-23%, בהשפעת עלייה במחירי הנפט. הגיוסים בשוק המניות התגברו אף הם ברבעון הראשון של השנה והסתכמו בכ-9 מיליארד ש"ח. שליש מהסכום גויס על ידי 33 מנפיקות חדשות, מהם 24 הינן חברות הייטק.

המסחר בשוק איגרות החוב התאפיין בעליות שערים בכל המדדים המובילים, למעט איגרות החוב הממשלתיות שקליות בריבית קבועה שירדו בכ-1.7% ברבעון הראשון של השנה. התשואה לפדיון של אג"ח ממשלתי שקלי ל-10 שנים עלתה מכ-0.8% בסוף דצמבר 2020, לכ-1.1% בסוף מרס 2021, וזאת בדומה לתשואה לפדיון של אג"ח ממשלת ארה"ב ל-10 שנים שעלתה מכ-0.9% בסוף דצמבר 2020 לכ-1.7% בסוף מרס 2021. עלייה בתשואות האג"ח לפדיון של אג"ח אלה, משקפת את ציפיות המשקיעים לעלייה בשיעור האינפלציה.

בסיכום הרבעון הראשון של שנת 2021, עלו מדדי ת"א-35 ות"א-90 בכ-7% בממוצע, ואילו מדד ת"א-SME60 בלט בעלייה של כ-13%. מגמה דומה ניתן לראות גם בארה"ב ובאירופה, עלייה ממוצעת של כ-7% במדדי Dow Jones ו-S&P 500 המייצגים את הכלכלה המסורתית בארה"ב, עלייה של כ-4% במדד FTSE 100 בבורסת לונדון, ועלייה של כ-9% במדדי DAX 30 בבורסת פרנקפורט ו-CAC 40 בבורסת פריז.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות, וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הבנק הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-24.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-18.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 34.3%.

הרווח הנקי למניה (בסיסי ומדולל) הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-0.16 ש"ח, בהשוואה ל-0.12 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי להון עמדה בתקופה ינואר-מרס 2021 על שיעור של 12.6%, בהשוואה ל-10.3% בתקופה המקבילה אשתקד ול-10.1% בכל שנת 2020.

תמצית דוח רווח והפסד

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2020	2021	
מיליוני ש"ח		
61.1	60.4	רווח מימוני נטו (1)
8.1	(2.4)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
53.0	62.8	רווח מימוני, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
21.8	22.6	עמלות והכנסות אחרות
46.2	47.7	הוצאות תפעוליות ואחרות
28.6	37.7	רווח לפני מסים
10.5	13.4	הפרשה למסים על הרווח
18.1	24.3	רווח נקי
10.3%	12.6%	תשואת הרווח הנקי

(1) סעיפי רווח והפסד לעיל הוצגו במתכונת שונה מתמצית דוח רווח והפסד באופן המאפשר ניתוח טוב יותר של התוצאות הפיננסיות. השינוי בא לידי ביטוי באמצעות מיון של הכנסות מימון שאינן מריבית מסעיף הכנסות שאינן מריבית לרווח המימוני נטו.

התפתחות ההכנסות והוצאות

הרווח המימוני נטו

בכדי לנתח את הרווח מפעילות מימון יש לכלול ברווח בנוסף להכנסות והוצאות ריבית גם הכנסות והוצאות מימון שאינן מריבית. הכנסות אלה כוללות את הכנסות המימון בגין מכשירים נגזרים המהווים חלק אינטגרלי מניהול החשיפות של הבנק. ההכנסות ממכשירים נגזרים כוללות, בין היתר, את השפעות ערך הזמן על השווי ההוגן של נגזרים, המהווים חלק בלתי נפרד מניהול סיכוני הריבית בבנק ואת השפעת שיעור עליית המדד הידוע על נגזרים, המהווה חלק בלתי נפרד מניהול החשיפה למדד המחירים לצרכן.

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו:

2020				2021	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
59.2	60.2	62.5	60.5	61.5	הכנסות ריבית
(1.9)	(0.2)	2.1	1.4	1.9	הוצאות (הכנסות) ריבית
61.1	60.4	60.4	59.1	59.6	הכנסות ריבית, נטו
-	-	0.4	(0.2)	0.8	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
61.1	60.4	60.8	58.9	60.4	סך הרווח המימוני, נטו

להלן נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית:

שלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
2020	2021	
באחוזים		
3.02	2.66	שיעור ההכנסה על נכסים נושאי ריבית
0.26	(0.24)	שיעור ההוצאה (הכנסה) על התחייבויות נושאות ריבית
3.28	2.42	פער הריבית הכולל
3.12	2.58	יחס בין הכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית

לפירוט דוח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית, ראה נספח 1 לפרק מממשל תאגידי.

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 בהכנסות בסך - 2.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך 8.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח נוצרה הכנסה שנבעה בעיקרה מגידול בגביית חובות שנמחקו בשנים קודמות ומירידה ביתרות האשראי להלוואות הקורונה ויתרות האשראי שהגיעו לטיפול משפטי. בתקופה המקבילה אשתקד ההוצאה כללה בין היתר את הגידול בהוצאה הקבוצתית עקב השלכות משבר הקורונה בסך של כ- 4.1 מיליוני ש"ח. העלייה נבעה בעיקרה מהשלכות משבר הקורונה, אשר בעקבותיו, ולאור מצב אי הוודאות שנוצר, עדכן הבנק את ההתאמות האיכותיות בחישוב ההפרשה הקבוצתית, באמצעות הגדלת מקדמי ההפרשה הקבוצתית.



להלן פרטים לגבי ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים:

לתקופה שהסתיימה ב-31 במרס		
	2021	2020
מיליוני ש"ח		
הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי	1.2	3.9
קיטון בהפרשה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית	(2.2)	(1.8)
הוצאה (הכנסה) פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי	(1.0)	2.1
הוצאה (הכנסה) קבוצתית בגין הפסדי אשראי	(1.4)	6.0
סך כל ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(2.4)	8.1
מזה:		
הוצאות (הכנסות) בגין אשראי מסחרי/עסקי	(0.3)	1.5
הוצאות (הכנסות) בגין אשראי פרטי	(2.1)	6.6
סך הכל	(2.4)	8.1
שיעור ההוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור מאזני ⁽¹⁾ :		
מסחרי/עסקי	(0.12%)	0.60%
אנשים פרטיים	(0.19%)	0.65%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי:		
מאזני	(0.18%)	0.64%
מאזני וחץ מאזני	(0.13%)	0.44%
שיעור ההוצאה (הכנסה) הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾	(0.08%)	0.17%
שיעור ההוצאה (הכנסה) הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾	(0.11%)	0.49%
שיעור סך כל ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾	(0.19%)	0.66%

(1) על בסיס שנתי.

למידע נוסף בדבר ההוצאות בגין הפסדי אשראי ראה פרק המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון ופרק סקירת הסיכונים להלן.

עמלות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 ב- 22.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 21.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 4.1%.

להלן התפלגות ההכנסות מעמלות:

לתקופה שהסתיימה ב-31 במרס		
2020	2021	
במיליוני ש"ח		
5.8	5.3	ניהול חשבון
2.7	3.1	כרטיסי אשראי
7.0	7.5	פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים ועמלות הפצה
2.7	3.1	טיפול באשראי
0.9	1.1	הפרשי המרה
0.2	0.3	פעילות סחר חוץ
0.7	0.8	עמלות מעסקי מימון
1.7	1.4	עמלות אחרות
21.7	22.6	סך כל העמלות

הוצאות תפעוליות ואחרות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכמו ב-47.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-46.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3.2%.

להלן פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות:

לתקופה שהסתיימה ב-31 במרס		
2020	2021	
במיליוני ש"ח		
24.2	24.6	משכורות והוצאות נלוות
6.7	7.6	אחזקה ופחת בניינים וציוד
15.3	15.5	הוצאות אחרות
46.2	47.7	סך כך ההוצאות התפעוליות והאחרות

משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 ב-24.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-24.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 ב-7.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-6.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 13.4%. הגידול נובע מגידול בהוצאות הארנונה.

ההפרשה למיסים על הרווח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכמה ב-13.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-10.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מהרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-35.5% בהשוואה לשיעור המס הסטטוטורי שהינו 34.2%. הפער נובע בעיקרו מהוצאות לא מוכרות והפרשים קבועים.

סך הרווח הכולל בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב-26.2 מיליוני ש"ח. סכום זה הושפע מהרווח הנקי לשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 בסך 24.3 מיליוני ש"ח, מרווח מהטבות לעובדים בסך של 3.2 מיליוני ש"ח, ומנגד מהפסד מהתאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 1.3 מיליוני.



המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות ההון והלימות ההון

סך נכסי הבנק ליום 31 במרס 2021 הסתכם ב- 10,601.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-10,348.8 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2020, גידול בשיעור של 2.4%.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

ליום 31 במרס 2021				ליום 31 בדצמבר 2020	השינוי
מיליוני ש"ח					
סך כל המאזן	10,601.5	10,348.8	2.4		
מזומנים ופקדונות בבנקים	3,844.2	3,815.8	0.7		
ניירות ערך	777.0	625.3	24.3		
אשראי לציבור, נטו	5,239.6	5,165.2	1.4		
אשראי לממשלה	621.2	620.6	0.1		
פקדונות הציבור	8,821.0	8,612.4	2.4		
הון	830.5	804.3	3.3		

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 31 במרס 2021 הסתכם ב-3,844.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3,815.8 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2020, גידול בשיעור של 0.7%.

ליום 31 במרס 2021		ליום 31 בדצמבר 2020	
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח	
1,375.5	1,224.5		מזומנים ופקדונות בבנק ישראל
2,468.7	2,591.3		פקדונות בבנקים מסחריים
3,844.2	3,815.8		סך הכל

אשראי לציבור, נטו ליום 31 במרס 2021 הסתכם ב-5,239.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-5,165.2 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2020. על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, האשראי לציבור כולל יתרות בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר הסתכמו ליום 31 במרס 2021 ב-603.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-582.3 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2020.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך האשראי לציבור		יתרה ליום		שינוי	
2020 בדצמבר	31 במרס 2021	2020 בדצמבר	31 במרס 2021	שינוי	מיליוני ש"ח
%	%	%	%	%	מיליוני ש"ח
97.2	97.3	5,020.8	5,098.2	1.5	77.4
2.6	2.4	133.3	127.5	(4.4)	(5.8)
0.2	0.3	11.1	13.9	25.2	2.8
100.0	100.0	5,165.2	5,239.6	1.4	74.4

מטבע ישראלי:

לא צמוד

צמוד למדד

מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)

סך הכל

אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

שינוי	יתרה ליום		
	31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	
ב-%	מיליוני ש"ח		
12.3	86.8	97.5	עסקים גדולים
8.7	271.3	294.9	עסקים בינוניים
(2.9)	597.2	579.7	עסקים קטנים וזעירים
1.3	4,280.4	4,336.5	משקי בית
(23.5)	1.7	1.3	בנקאות פרטית
25.0	0.4	0.5	גופים מוסדיים
1.4	5,237.8	5,310.4	סך הכל
מזה אשראי צרכני ללא כרטיסי אשראי			
1.0	3,792.8	3,830.4	משקי בית
(26.7)	1.5	1.1	בנקאות פרטית
1.0	3,794.3	3,831.5	סך הכל

סיכון האשראי הכולל לציבור מורכב מסיכון אשראי מאזני, הכולל את האשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שנרכשו על ידי הציבור, ומסיכון אשראי חוץ מאזני, הכולל עסקאות במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, מסגרות אשראי בלתי מנוצלות והתחייבויות למתן אשראי.

סיכון האשראי הכולל לציבור, הסתכם ביום 31 במרס 2021 ב-7,499.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-7,473.2 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2020.

להלן מידע לגבי התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק:

ליום 31 בדצמבר 2020			ליום 31 במרס 2021			ענף משק
שינוי	חלק הענף מסך סיכון האשראי	סיכון האשראי הכולל לציבור	שינוי	חלק הענף מסך סיכון האשראי	סיכון האשראי הכולל לציבור	
%	%	במיליוני ש"ח	%	%	במיליוני ש"ח	
(0.7)	1.3	96.5	1.3	95.8	95.8	שירותים פיננסיים
2.7	6.3	474.1	6.5	487.0	487.0	בינוי ונדל"ן
1.3	1.5	115.6	1.6	117.1	117.1	תעשייה
15.6	1.9	139.3	2.1	161.0	161.0	מסחר
24.1	-	2.9	-	3.6	3.6	מידע ותקשורת
(0.2)	83.9	6,273.7	83.5	6,260.7	6,260.7	לקוחות פרטיים
0.8	5.0	371.1	5.0	374.1	374.1	אחרים
0.3	100.0	7,473.2	100.0	7,499.3	7,499.3	סך הכל

ההשקעות בניירות הערך הסתכמו ביום 31 במרס 2021 ב-777.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-625.3 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2021. בתקופה זאת חלה ירידה בשווי ההון של תיק אגרות חוב הזמינות למכירה בסך 1.6 מיליוני ש"ח שנזקפה להון. כמו כן נזקף לרווח והפסד הפסד בסך של 0.4 מיליוני ש"ח בגין ניירות ערך שמומשו מהתיק הזמין למכירה.



להלן הרכב התיק:

חלק מסך ניירות הערך		יתרה ליום		
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	
ב- %		במיליוני ש"ח		
99.1	96.8	619.8	752.2	איגרות חוב של ממשלת ישראל
0.2	2.8	1.4	21.7	איגרות חוב של בנקים בישראל
0.7	0.4	4.1	3.1	איגרות חוב של אחרים בישראל
100.0	100.0	625.3	777.0	סך הכל

התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך ניירות הערך		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	שינוי	31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	
%		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
					מטבע ישראלי:
77.4	82.4	32.2	484.2	640.0	לא צמוד
0.8	0.5	(21.3)	4.7	3.7	צמוד למדד
21.8	17.2	(2.3)	136.4	133.3	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
100.0	100.0	24.3	625.3	777.0	סך הכל

בניינים וציוד - העלות המופחתת ליום 31 במרס 2021 הסתכמה ב- 24.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-25.4 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2020. יתרה מאזנית של מקרקעין העומד למכירה שהסתכמה ביום 31 בדצמבר 2020 בסך 3.8 מיליוני ש"ח סווגה לנכסים המוחזקים למכירה. ביום 22 בפברואר 2021 נחתם הסכם למכירת הנכס בתמורה של 8.8 מיליוני ש"ח. צפוי להירשם רווח הון בספרי הבנק בסך של כ- 4 מיליוני ש"ח לאחר השפעת המס.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2021 הסתכמו ב-8,821.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-8,612.4 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2020, גידול בשיעור של 2.4%.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך פקדונות הציבור ליום		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	שינוי	31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	
%		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
					מטבע ישראלי:
88.4	88.6	2.6	7,616.2	7,813.5	לא צמוד*
6.6	6.3	(1.6)	563.2	554.2	צמוד למדד**
5.0	5.1	4.7	433.0	453.3	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
100.0	100.0	2.4	8,612.4	8,821.0	סך הכל

* כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 31 במרס 2021 בסך 26.1 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2020 - 25.2 מיליוני ש"ח) המוצגים לפי המסלול הגובר.

** כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 31 במרס 2021 בסך 3.4 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2020 - 4.6 מיליוני ש"ח) המוצגים לפי המסלול הגובר.

פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

שינוי	יתרה ליום		
	31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	
ב-%	מיליוני ש"ח		
24.5	275.4	343.0	עסקים גדולים
(9.8)	255.1	230.1	עסקים בינוניים
10.2	502.1	553.3	עסקים קטנים וזעירים
1.5	7,346.6	7,460.0	משקי בית
4.8	185.6	194.6	בנקאות פרטית
(16.0)	47.6	40.0	גופים מוסדיים
2.4	8,612.4	8,821.0	סך הכל

תיק ניירות ערך של לקוחות הבנק

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

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	
4,126	4,339	בתיקי ניירות ערך

הון והלימות ההון

ההון ליום 31 במרס 2021 הסתכם ב-830.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-804.3 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2020, גידול בשיעור של 3.3%.

לפרטים בדבר התפתחות הרווח הכולל האחר, ראה פרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר.

הלימות ההון

יחסי הון מינימליים

הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211-201 בנושא מדידה והלימות הון, כפי שעודכנו על מנת להתאימן להנחיות באזל.

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית.

לאור התפרצות נגיף הקורונה וכחלק מההתאמות להוראות ניהול בנקאי תקין, פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 250 בה נכללה, בין היתר, הוראת שעה הנוגעת לעדכון הוראה 201 אשר כוללת הפחתת דרישות ההון הרגולטוריות החלות על הבנקים בנקודת אחוז אחת וכן עדכון להוראה 329 אשר מבטל את דרישות ההון של נקודת אחוז נוספת על הלוואות לדיור, שהועמדו בתקופת המשבר החל מיום 19 במרס 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2021 (להלן – "תום תקופת ההוראה"), וזאת על מנת להבטיח את יכולתם של הבנקים להמשיך להציע אשראי.

ביום 16 בספטמבר 2020 וביום 22 במרס 2021, פרסם הפיקוח על הבנקים עדכונים להארכת תוקף הוראת השעה עד ליום 30 בספטמבר 2021, כאשר לעניין הפחתת דרישות ההון נקבע כי ההקלה תחול עד תום 24 חודשים מתום תוקף ההוראה ובלבד שיחסי ההון של התאגיד הבנקאי לא יפחתו מיחסי ההון במועד תום תוקף ההוראה או יחס ההון



המזעריים שחלים על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. עם זאת, במסגרת החוזר נקבע, כי הפחתה ביחסי ההון של עד 0.3 נקודות האחוז בתקופת ששת החודשים מתום תוקף ההוראה לא תחשב כחריגה מהאמור.

בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים על ידי הפיקוח על הבנקים, לפי נתוני מועד הדיווח הינם 8.00%- ו-11.50% בהתאמה.

בנוסף לאמור לעיל, תהליך קביעת יעדי ההון נעשה בהתבסס על הפרמטרים המרכזיים הבאים:

- ממצאי תהליך ה-ICAAP בהתבסס על פרופיל הסיכון של הבנק ובהתחשב ביעדים העסקיים של הבנק והצמיחה המתוכננת;
- תוצאות מבחני הקיצון כמפורט בהמשך.
- קביעת יעדי ההון נעשית לפי דרישת הון הגבוהה יותר, מבין תוצאות ה-ICAAP לבין הנדרש בקיצון.
- מקדם שמרנות כרית ביטחון המשלבים הערכות ואומדנים ביחס לפרופיל הסיכונים ובסיס ההון.

למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

יעדי ההון הפנימיים כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני ה-30 ביוני 2020, אושר ביום 27 בדצמבר 2020, הינם כדלקמן:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ- 10.5% עד ליום 31 בדצמבר 2021, ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.65% עד ליום 31 בדצמבר 2021.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-7.0% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-10%.

יעדי ההון מביאים בחשבון את הסיכונים שהבנק חשוף אליהם, כשהעיקריים בהם הינם: סיכונים האשראי, סיכונים פיננסיים לרבות סיכון הריבית, סיכונים תפעוליים לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות ואיסור הלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון משפטי וסיכון מוניטין. כל זאת מבוצע בהלימה לדיאלוג מול בנק ישראל. אמידת הסיכונים מביאה בחשבון גם את היבטי משבר הקורונה והשלכות אפשריות על הבנק.

מבחני הקיצון

הבנק מבצע תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית ובוחן את יחסי ההון לפי תכנון ההון התלת שנתי. המתווה כולל, בין היתר, תרחישי קיצון הוליסטיים "מתגלגלים" ע"פ שלוש שנים, בתחום סיכונים האשראי, סיכונים פיננסיים, סיכונים תפעוליים לרבות סייבר, איסור הלבנת הון, ציות, אסטרטגיה, מוניטין, תפעולי ועוד, מתווה תרחישי הקיצון כולל גם השפעות קיצוניות של משבר הקורונה.

למידע מפורט, ראה דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

הוראות באזל 3

בהתאם להוראות המעבר, מכשירי ההון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי יוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. בהתאם לכך החל מיום 1 בינואר 2021 עומדת התקרה על 10%.

יישום ההוראות

במסגרת הנדבך הראשון - הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל לסיכונים אשראי, השוק והסיכונים התפעוליים.

במסגרת הנדבך השני - הבנק נדרש לקיים תהליך פנימי להערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP). תהליך זה נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק. מסמך ה-ICAAP לנתוני 30 ביוני 2020 אושר בדירקטוריון הבנק ביום 27 בדצמבר 2020.

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
במיליוני ש"ח			
798.2	738.8	824.0	1. <u>הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים:</u>
66.1	57.4	63.7	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
864.3	796.2	887.7	הון רובד 2
			סך הכל ההון הכולל
			2. <u>יתרות משוקללות של נכסי סיכון</u>
5,163.1	4,908.0	5,189.1	סיכון אשראי
5.5	6.7	4.7	סיכונים שוק
520.7	500.6	525.3	סיכון תפעולי
5,689.3	5,415.3	5,719.1	סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון
			3. <u>יחס ההון לרכיבי סיכון:</u>
14.03%	13.64%	14.41%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
15.19%	14.70%	15.52%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
11.5%	11.5%	11.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2021 עמד על 14.41%, בהשוואה ל-14.03% ליום 31 בדצמבר 2020. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 31 במרס 2021 עמד על 15.52%, בהשוואה ל-15.19% ליום 31 בדצמבר 2020. ההון הכולל ליום 31 במרס 2021 הסתכם ב-887.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-864.3 מיליוני ש"ח ב-31 בדצמבר 2020. הגידול בבסיס ההון נבע בעיקר מגידול ביתרת רווחים אשר קוזזו מגידול בנכסי סיכון. הון רובד 2 ליום 31 במרס 2021 הסתכם ב-63.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-66.1 מיליוני ש"ח ב-31 בדצמבר 2020. הקיטון נובע מקיטון בהפרשה להפסדי אשראי ומקיטון בהכרה בשטר הון. נכסי הסיכון ליום 31 במרס 2021 הסתכמו ב-5,719.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-5,689.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2020.

יחס מינוף – הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן – "ההוראה"). יחס המינוף מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק). ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 – התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתה עודכנה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף. העדכון מקל את דרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%), וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מהיקף הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. ההקלה תהיה בתוקף עד ליום 31 במרס 2021, כאשר לאחר מכן ההקלה תחול ל-24 חודשים נוספים, ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מיחס המינוף במועד תום תוקף ההוראה, או יחס המינוף המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם להוראה, הנמוך מביניהם. ביום 7 במרס 2021, פרסם בנק ישראל טיוטה לתיקון ההוראה, לפיה תוארך תקופת הוראת השעה ביחס למרבית ההקלות בתקופה נוספת בת שישה חודשים, עד ליום 30 בספטמבר 2021. יחס המינוף ליום 31 במרס 2021 עומד על 7.32%, בהשוואה ל-7.24% ליום 31 בדצמבר 2020.



מגזרי הפעילות הפיקוחיים

הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. דיווח זה שונה ממגזרי הפעילות המשמשים את הבנק לפי גישת ההנהלה, אשר מפורטים בבאור 12' לתמצית דוחות כספיים. מגזרי הפעילות הפיקוחיים מדווחים במתכונת האחידה שקבע הפיקוח על הבנקים לכלל המערכת הבנקאית, והם מבוססים על מאפייני הלקוח, כגון: היקף תיק הנכסים - בהתייחס ללקוחות פרטיים, או המחזור העסקי - בהתייחס ללקוחות העסקיים.

להגדרות המגזרים הפיקוחיים, ולפרטים בדבר עיקרי ההנחיות, האומדנים ועקרונות הדיווח, ראה באור 12' לדוחות הכספיים.

לפירוט בדבר מגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה, ראה באור 12' לתמצית דוחות כספיים.

להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

חלק המגזר מסך ההכנסות		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום		א. סך ההכנסות*	
31 במרס 2020	31 במרס 2021	השינוי	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
ב- %		ב- %	במיליוני ש"ח		
1.8	1.4	(20.0)	1.5	1.2	מגזר עסקים גדולים
4.2	3.9	(8.6)	3.5	3.2	מגזר עסקים בינוניים
9.4	10.6	12.8	7.8	8.8	מגזר עסקים קטנים וזעירים
79.5	76.3	(3.9)	65.9	63.3	מגזר משקי בית
0.7	0.8	16.7	0.6	0.7	מגזר בנקאות פרטית
0.1	-	-	0.1	-	גופים מוסדיים
4.2	7.0	65.7	3.5	5.8	מגזר ניהול פיננסי
100.0	100.0	0.1	82.9	83.0	סך הכל

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום		ב. רווח (הפסד) נקי	
31 במרס 2020	31 במרס 2021		
במיליוני ש"ח			
0.5	0.3	מגזר עסקים גדולים	
1.6	1.5	מגזר עסקים בינוניים	
1.3	3.4	מגזר עסקים קטנים וזעירים	
12.5	15.4	מגזר משקי בית	
0.3	0.3	מגזר בנקאות פרטית	
-	-	גופים מוסדיים	
1.9	3.4	מגזר ניהול פיננסי	
18.1	24.3	סך הכל	

* כולל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.

ג. יתרות מאזניות ממוצעות*		אשראי לציבור			חלק המגזר מסך האשראי לציבור
		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום			
		31 במרס 2021	31 במרס 2020	השינוי	31 במרס 2021
		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	ב- %	ב- %
מגזר עסקים גדולים	94.6	95.5	(0.9)	1.9	1.9
מגזר עסקים בינוניים	292.5	329.9	(11.3)	5.8	6.6
מגזר עסקים קטנים וזעירים	579.9	546.0	6.2	11.4	11.0
מגזר משקי בית	4,105.4	4,007.2	2.5	80.9	80.5
מגזר בנקאות פרטית	1.4	1.3	7.7	-	-
גופים מוסדיים	0.5	0.2	150.0	-	-
סך הכל	5,074.3	4,980.1	1.9	100.0	100.0

פקדונות הציבור		חלק המגזר מסך פקדונות הציבור		
		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום		
		31 במרס 2021	31 במרס 2020	השינוי
		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	ב- %
מגזר עסקים גדולים	320.2	287.4	11.4	3.7
מגזר עסקים בינוניים	218.6	227.6	(4.0)	2.5
מגזר עסקים קטנים וזעירים	542.3	427.0	27.0	6.3
מגזר משקי בית	7,338.4	5,976.1	22.8	84.9
מגזר בנקאות פרטית	185.6	125.5	47.9	2.1
גופים מוסדיים	41.6	63.2	(34.2)	0.5
סך הכל	8,646.7	7,106.8	21.7	100.0

* יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.



אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית

להלן נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020			לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021			
בנקאות			בנקאות			
משקי בית	פרטית	סך הכל	משקי בית	פרטית	סך הכל	
במיליוני ש"ח						
49.1	0.1	49.0	46.5	0.1	46.4	הכנסות ריבית, נטו
17.4	0.5	16.9	17.5	0.6	16.9	סך ההכנסות שאינן מריבית
66.5	0.6	65.9	64.0	0.7	63.3	סך הכנסות
6.6	-	6.6	(2.1)	-	(2.1)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
39.5	0.1	39.4	41.8	0.2	41.6	הוצאות תפעוליות ואחרות
12.8	0.3	12.5	15.7	0.3	15.4	רווח נקי
4,008.5	1.3	4,007.2	4,106.8	1.4	4,105.4	יתרה ממוצעת של האשראי לציבור
4,067.3	1.3	4,066.0	4,337.8	1.3	4,336.5	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
6,101.6	125.5	5,976.1	7,524.0	185.6	7,338.4	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
6,649.6	165.3	6,484.3	7,654.6	194.6	7,460.0	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-46.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-49.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 5%. הירידה נובעת בעיקרה מקיטון במרווחי אשראי לציבור עקב התחרות הגוברת בענף ופיקדונות הציבור עקב ירידה בריבית בנק ישראל לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-17.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-17.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי הסתכמו בהכנסות בסך -2.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך -6.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה נובעת בעיקר מגידול בגביית חובות שנמחקו בשנים קודמות ומירידה ביתרות האשראי להלוואות הקורונה ויתרות האשראי שהגיעו לטיפול משפטי. בתקופה המקבילה אשתקד היה גידול בהוצאה הקבוצתית עקב השלכות משבר הקורונה.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-41.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-39.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 6% הנובע בחלקו מגידול בסך ההוצאות ובחלקו מעליה במשקלו היחסי של המגזר מתוך סך המגזרים.

הרווח הנקי במגזר האנשים הפרטיים, הכולל את מגזר משקי הבית והבנקאות הפרטית הסתכם ב-15.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-12.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 23%. הגידול ברווח נבע בעיקר עקב ירידה בהפרשה להפסדי אשראי לעומת אשתקד.

האשראי לציבור ליום 31 במרס 2021 הסתכם ב-4,337.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-4,067.3 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2020, גידול של 7%. ראה גם פרק סיכון אשראי לאנשים פרטיים.

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2021 הסתכמו ב-7,654.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-6,649.6 מיליוני ש"ח ביום 31 במרס 2020, גידול של 15%.

עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים

להלן נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021				
מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים בינוניים	מגזר עסקים גדולים	סך הכל	מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים בינוניים	מגזר עסקים גדולים	סך הכל	
במיליוני ש"ח								
5.3	2.3	0.5	8.1	5.3	2.3	0.5	8.1	הכנסות ריבית, נטו
3.5	0.9	0.7	5.1	3.5	0.9	0.7	5.1	סך ההכנסות שאינן מריבית
8.8	3.2	1.2	13.2	8.8	3.2	1.2	13.2	סך הכנסות
(0.2)	(0.1)	-	(0.3)	(0.2)	(0.1)	-	(0.3)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
3.7	0.9	0.7	5.3	3.7	0.9	0.7	5.3	הוצאות תפעוליות ואחרות
3.4	1.5	0.3	5.2	3.4	1.5	0.3	5.2	רווח נקי
579.9	292.5	94.6	967.0	579.9	292.5	94.6	967.0	יתרה ממוצעת של האשראי לציבור
579.7	294.9	97.5	972.1	579.7	294.9	97.5	972.1	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
542.3	218.6	320.2	1,081.1	542.3	218.6	320.2	1,081.1	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
553.3	230.1	343.0	1,126.4	553.3	230.1	343.0	1,126.4	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-8.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-8.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של 7% בעיקר מירידה במרווחי אשראי לציבור עקב התחרות הגוברת בענף ופיקדונות הציבור עקב ירידה בריבית בנק ישראל לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-5.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-4.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 24%.

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי הסתכמו בהכנסות בסך -0.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך 1.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה נובעת מפירעונות חובות בעייתיים. בתקופה המקבילה אשתקד היה גידול בהפרשה לחובות פרטניים לרבות השלכות משבר הקורונה.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-5.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-6.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון של 13%, הקיטון נובע מהקטנת חלקו היחסי של המגזר מתוך כלל המגזרים.

הרווח הנקי של מגזרי העסקים הקטנים והזעירים, הבינוניים והגדולים הסתכם ב-5.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 26%. הגידול מוסבר בעיקר בשינוי בהפרשה להפסדי אשראי להלן. האשראי לציבור ליום 31 במרס 2021 הסתכם ב-972.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,002.4 מיליוני ש"ח ביום 31 במרס 2020, קיטון של 3%.



פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2021 הסתכמו ב-1,126.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-969.6 מיליוני ש"ח ביום 31 במרס 2020, גידול של 16%.

מגזר ניהול פיננסי

סך ההכנסות במגזר הניהול הפיננסי הסתכמו ב- 5.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול של 66% הנובע בעיקר מהשפעת מדד. הרווח הנקי של מגזר הניהול הפיננסי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 הסתכם ב- 3.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נובעת מגידול בהכנסות המגזר.

סקירת הסיכונים

32	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
33	סיכון אשראי
47	סיכון שוק
52	סיכון נזילות
53	סיכונים אחרים

סקירת הסיכונים

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוחות הכספיים לשנת 2020. על כן, יש לקרוא את הפרק יחד עם פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2020. מידע נוסף על הסיכונים ניתן למצוא בדוח על הסיכונים ובגילויים פיקוחיים נוספים באתר האינטרנט של הבנק.

כללי

א. פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכוני האשראי, סיכוני שוק, סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים וסיכון ציות והלבנת הון.

כל הסיכונים העיקריים מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל. במסגרת תהליך ה-ICAAP (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process) הבנק מבצע תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.

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

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

ד. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצע בבנק באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת ומיושם באמצעות שלושה קווי הגנה: קו ההגנה הראשון שמקיימים האחראים על יצירת הסיכון וניהולו, קו ההגנה השני שמקיימות יחידות הבקרה הבלתי תלויות במחלקת ניהול סיכונים ובפונקציית הציות בבנק, היחידות בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם הנותנות שירותים לבנק, אגף החשב והייעוץ המשפטי וקו ההגנה השלישי שמקיים מערך הביקורת הפנימית והחיצונית.

ה. מנהל הסיכונים הראשי - מר דורון סגל נושא באחריות לפונקציית ניהול הסיכונים ולמסגרת ניהול הסיכונים המקיפה לרוחב הארגון כולו.

ו. האחראים על ניהול הסיכונים הינם:

מר דורון סגל, מכהן כמנהל המחלקה לניהול סיכונים ומנהל הסיכונים הראשי (CRO), כמנהל הסיכונים התפעוליים וההמשכיות העסקית וכממונה על האכיפה הפנימית בניירות ערך ודיני תחרות כלכלית. הסיכונים הפיננסיים מנוהלים על ידי מר גבריאל טייטל, מנכ"ל הבנק.

סיכוני אשראי מנוהלים על ידי גב' רונית עוזיאל, ראש אגף אשראי.

סיכון המוניטין והסיכון האסטרטגי מנוהלים על ידי גב' איריס ניסנקורן, ראש אגף בנקאות ונכסי לקוחות.

הסיכונים המשפטיים מנוהלים על ידי עו"ד חוה אלקוני-נוימן, היועצת המשפטית של הבנק.

סיכוני הציות מנוהלים על ידי מר אמיר בירנבוים, אשר במסגרת תפקידו כקצין הציות הראשי הקבוצתי, מנהל את סיכוני איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור וסיכונים חוצי גבולות. כמו כן, ימונה ל-Responsible Officer הממונה על יישום הוראות ה-FATCA וה-CRS והסכם ה-QI.

ביום ה-6 באפריל 2021 התמנה מר אופיר קדוש למנכ"ל מתף מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ וסיכוני ה-IT מנוהלים על ידו. (לפני כן, החל מ-1 בינואר 2021, ע"י גב' איריס לבנון משנה למנכ"ל מתף).

סיכוני הסייבר מנוהלים על ידי מר יהושע פלג, מנהל הגנת הסייבר ואבטחת מידע.

ז. סיכונים נוספים כדוגמת סיכוני רגולציה וחקיקה מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל ועל ידי חברי ההנהלה ומנהלי מחלקות בתחומים הנתונים לאחריותם.

ח. ניהול הסיכונים מתבצע על פי מדיניות שנקבעה בדירקטוריון המתבססת על מדיניות הקבוצה ועל בסיס מתודולוגיית סיכון קבוצתית תוך שימת לב לאופי המיוחד של הפעילות בבנק. מנהל הסיכונים הראשי כפוף למנכ"ל הבנק ומונחה מקצועית על ידי מנהל הסיכונים הראשי הקבוצתי.

ט. מידי רבעון נכתב מסמך סיכונים על ידי המחלקה לניהול סיכונים, שהינה בלתי תלויה ביחידות נוטלות הסיכון. המסמך מוצג בפני הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים ודירקטוריון הבנק.

י. במסגרת מסמך הסיכונים מוצגים כלל הסיכונים, שאליהם חשוף הבנק במסגרת פעולותיו, תוך פירוט הממצאים ברמת הסיכון הספציפי וכן את תוצאות תרחישי הקיצון שבוצעו.

במסמך מוצגת סקירת מנהל הסיכונים הראשי על מצב ניהול הסיכונים בבנק ועל אפקטיביות ואיכות ניהול הסיכונים. כמו כן, נסקרות בו עמידה בתיאבון הסיכון ביחס לסיכונים השונים והערכות הסיכון וכן טיפול היחידה בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות ככל שנקטו על ידי היחידה ברבעון הרלוונטי.

יא. הבנק מיישם מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית, במסגרתו נבחנת התממשות כלל הסיכונים המהותיים והשפעתם על בסיס ההון ויחס ההון לרכיבי סיכון. תרחישי הקיצון הינם צופי פני עתיד ומשמשים ככלי נוסף לניהול הסיכונים ולאינדיקציה באשר להון שיידרש לספיגת הפסדים במקרה של זעזועים גדולים. חשיבות תרחישי הקיצון באה לידי ביטוי גם בתהליכי תכנון ההון.

לתיאור תיאבון הסיכון והעקרונות לניהול הסיכונים ראה התייחסות במסגרת תיאור הסיכונים העיקריים המופיעים להלן.

למידע המפורט על סיכונים הניתן בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על סיכונים - ראה גילויים פיקוחיים נוספים ודוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון אשראי

סיכון האשראי הינו הסיכון שלווה או צד נגדי, של הבנק, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק על פי הסכם האשראי. במסגרת יישום הוראות באזל מיישמת הקבוצה את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני אשראי. במסגרת נדבך 2 מאותגרת הקצאת ההון של הנדבך הראשון ובמידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני האשראי.

השפעת התפשטות נגיף הקורונה

הבנק ממשיך לפעול לניטור מוקדי הסיכון בתיק האשראי ולבחינת הלקוחות אשר עלולים להיות מושפעים מהתמשכות המשבר. הבנק נוקט באמצעים למזעור סיכוני האשראי. למידע נוסף על הפעולות שנקטו במהלך תקופת המשבר, ראה בדוח הסיכונים לשנת 2020 וכן בפרק סקירת הסיכונים בדוח ההנהלה והדירקטוריון בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2020.

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

ליום 31 במרס 2021, אין קבוצת לווים אשר חבותה נטו, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראה 313, עולה על 15% מהון הבנק, המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין בדבר מדידה והלימות ההון.



שינויים בתנאי חובות במסגרת ההתמודדות עם נגיף הקורונה

לנוכח התפשטות נגיף הקורונה והשלכותיו האפשריות על מצב המשק והלווים, ומתוך מטרה לעודד תאגידים בנקאיים לפעול לייצוב לווים שלא עומדים או עשויים לא לעמוד בחובותיהם התשלום החוזיות שלהם עקב נגיף הקורונה, פרסם בנק ישראל חוזרים לגבי דגשים לטיפול בחובות לגביהם בוצעו שינויים בתנאים. בהתאם לחוזרים נקבע, בין היתר, כי שינויים בתנאי הלוואות וביניהם דחייה במועדי תשלום, ויתורים על ריבית פיגורים והארכות של תקופות לפירעון לא גורמים באופן אוטומטי לסיווג של הלוואות כחובות בעייתיים בארגון מחדש. בנק ישראל עודד את הבנקים לבצע שינויים זהירים בתנאי הלוואות, אשר מבוססים על הבנת סיכון האשראי של הלווה ואשר עקביים עם חוקים, תקנות והוראות רלוונטיות, ואשר יכולים לסייע לפירעון החוב.

לפרטים בדבר הנחיות הפיקוח על הבנקים במסגרת ההתמודדות עם נגיף הקורונה, ראה באור ג.1 (2) בתמצית הדוחות הכספיים.

מידע נוסף על חובות ששוננו תנאיהם במסגרת ההתמודדות עם אירועי נגיף הקורונה, אשר לא סווגו כארגון מחדש של חוב בעייתי:

31 במרס 2021							
פירוט נוסף של יתרת החוב הרשומה של חובות אשר נמצאים בדחיית תשלומים ⁽³⁾					חובות אשר נמצאים בדחיית תשלומים, נכון למועד הדיווח ⁽¹⁾		
חובות לא בעייתיים							
סך הכל חובות לא בעייתיים	חובות בדירוג ביצוע אשראי בפיגור	חובות בדירוג ביצוע אשראי, בפיגור של 30 ימים או יותר	חובות שאינם בדירוג ביצוע אשראי	חובות בעייתיים	סכום התשלומים שנדחו	מספר הלוואות	יתרת חוב רשומה
במיליוני ש"ח							
3.0	3.0	-	-	1.4	3.1	2	4.4
0.4	0.3	-	0.1	1.0	0.7	10	1.4
5.7	4.4	-	1.3	0.7	0.8	95	6.4
9.1	7.7	-	1.4	3.1 ⁽²⁾	4.6	107	12.2
20.0	17.9	-	2.1	4.6	5.8	323	24.6

31 במרס 2021				
חובות אשר תקופת דחיית התשלומים בגינם הסתיימה, נכון למועד הדיווח		פירוט נוסף של חובות שנמצאים בדחיית תשלומים, לפי משך תקופת דחיית התשלומים(2)		
		חובות לא בעייתיים		
מזה: בפיגור של 30 ימים או יותר	יתרת חוב רשומה	חובות לגביהם בוצעה דחייה של יותר מ-6 חודשים	חובות לגביהם בוצעה דחייה של יותר מ-6 חודשים	
במיליוני ש"ח				פעילות לווים בישראל
-	3.0	3.0	-	עסקים בינוניים
-	47.0	0.3	0.1	עסקים קטנים
0.1	60.4	3.4	2.3	אנשים פרטיים - אחר
0.1	110.4	6.7	2.4	סך הכל ליום 31 במרס 2021
0.2	114.3	0.1	19.9	סך הכל ליום 30 בדצמבר 2020

הערות:

- (1) אין לבנק דחיות שניתנו שאינן במסגרת תכנית רוחבית.
- (2) מזה: סווגו כחובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית בסך 0.3 מיליוני ש"ח.
- (3) תקופת דחיית התשלומים הינה התקופה המצטברת של דחיות שניתנו לחוב מתחילת ההתמודדות עם נגיף הקורונה, ואינה כוללת דחייה אחרת אשר לה הלוואה זכאי לפי כל דין.

מאז פרוץ משבר הקורונה, אימץ הבנק את ההקלות הרגולטוריות שניתנו על-ידי בנק ישראל ואיפשר ללקוחותיו לדחות החזרי תשלומים של הלוואות. התקופה להגשת הבקשות לדחיית הלוואות נקבעה עד 31 לדצמבר 2020. בנוסף אפשר הבנק על פי מתווה בנק ישראל, ללקוחות שעומדים במספר תנאים מצטברים, להסדיר לוח תשלומים מקל לפירעון החוב (זאת, בשונה מהקפאה או דחיית החוב). התקופה להגשת בקשות במסגרת מתווה זה היה מ- 1 בינואר עד 31 במרס 2021. קיימת ירידה משמעותית בהיקף האשראי המוקפא. נכון ליום 31 במרס 2021 שיעור החובות אשר נמצאים בדחיית תשלומים מהווה כ-0.24% מסך האשראי לציבור. סכומי התשלומים שנדחו (קרן וריבית) ליום 31 במרס 2021 עמדה על 4.6 מיליוני ש"ח, המהווה 0.09% מיתרת האשראי לציבור.

איכות אשראי וסיכון אשראי בעייתי

סך סיכון האשראי הבעייתי למרכיביו השונים, הכולל רכיבים חוץ-מאזניים הסתכם ב- 85.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 94.7 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2020.

יחס סיכון האשראי הבעייתי לסיכון האשראי הכולל בגין הציבור בבנק, עמד ב- 31 במרס 2021 על 1.1%, לעומת 1.3% בסוף שנת 2020. 14% מסיכון האשראי הבעייתי בבנק משויכים לענף לענף המסחר, 10% לענף הבינוי והנדל"ן, 68% לענף הלקוחות הפרטיים ו-5% לענף תחבורה ואחסנה. יחס סיכון האשראי הבעייתי המאזני לסך האשראי לציבור עומד על 1.1% לעומת 1.3% בסוף שנת 2020.

למידע נוסף בדבר איכות האשראי ראה באור 13.ב.(1) לדוחות הכספיים.



ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור

במיליוני ש"ח			31 במרס 2021			31 במרס 2020		
מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי: ⁽¹⁾								
סיכון אשראי מאזני								
סיכון אשראי חוץ מאזני								
1,193.9	6,082.9	7,276.8	1,235.3	5,824.8	7,060.1	1,149.6	6,071.2	7,220.8
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:								
13.3	109.3	122.6	34.9	178.7	213.6	13.6	122.8	136.4
סה"כ בעייתי: ⁽²⁾								
17.2	12.6	29.8	17.4	13.7	31.1	13.9	18.5	32.4
0.1	6.8	6.9	3.4	5.8	9.2	4.0	6.6	10.6
5.5	38.6	44.1	9.8	35.5	45.3	7.6	39.3	46.9
36.1	167.3	203.4	65.5	233.7	299.2	39.1	187.2	226.3
8.6	10.5	19.1	11.1	15.6	26.7	10.8	15.3	26.1
44.7	177.8	222.5	76.6	249.3	325.9	49.9	202.5	252.4
מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר								
0.1	6.8	6.9	3.4	5.8	9.2	3.9	6.6	10.5
1,238.6	6,260.7	7,499.3	1,311.9	6,074.1	7,386.0	1,199.5	6,273.7	7,473.2
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:								
חובות פגומים								
סך הכל נכסים שאינם מבצעים של הציבור								
5.5	31.5	37.0	9.8	29.6	39.4	7.6	32.1	39.7
5.5	31.5	37.0	9.8	29.6	39.4	7.6	32.1	39.7

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

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

לשלושת החודשים שנסתיימו ביום									לשנה שנסתיימה ביום
31 במרס 2021			31 במרס 2020			31 בדצמבר 2020			במיליוני ש"ח
מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ	
תנועה בחובות הפגומים בגין אשראי לציבור*									
7.6	39.3	46.9	10.9	31.8	42.7	10.9	31.8	42.7	יתרת חובות פגומים לתחילת תקופה
-	1.1	1.1	-	6.7	6.7	-	6.7	6.7	חובות שסווגו כחובות פגומים במהלך השנה
-	-	-	-	-	-	-	(0.5)	(0.5)	חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום
-	(0.9)	(0.9)	(0.3)	(1.0)	(1.3)	(2.8)	(5.8)	(8.6)	חובות פגומים שנמחקו
(2.1)	(0.9)	(3.0)	(0.9)	(1.9)	(2.8)	(1.1)	(10.1)	(11.2)	חובות פגומים שנפרעו
5.5	38.6	44.1	9.7	35.6	45.3	7.6	39.3	46.9	יתרת חובות פגומים לסוף תקופה
* מזה: תנועה בחובות בעייתיים בארגון מחדש									
5.1	30.8	35.9	6.2	26.6	32.8	6.2	26.6	32.8	יתרת חובות בעייתיים בארגון מחדש לתחילת התקופה
-	3.1	3.1	-	5.3	5.3	2.1	17.7	19.8	ארגונים מחדש שבוצעו במהלך השנה
(2.0)	(0.3)	(2.3)	-	(0.8)	(0.8)	(2.1)	(4.9)	(7.0)	חובות בארגון מחדש שנמחקו
(0.1)	(3.1)	(3.2)	(0.5)	(1.7)	(2.2)	(1.1)	(8.6)	(9.7)	חובות בארגון מחדש שנפרעו
3.0	30.5	33.5	5.7	29.4	35.1	5.1	30.8	35.9	יתרת חובות בעייתיים בארגון מחדש



מדדי סיכון

לשנה שנסתיימה ביום	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום		
	31 בדצמבר 2020	31 במרס 2021	
			שיעור חובות פגומים או בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.10%	1.08%	0.96%	מזה:
0.90%	0.89%	0.83%	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי לציבור
0.20%	0.18%	0.13%	שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום ויותר מיתרת האשראי לציבור
1.27%	1.16%	1.14%	שיעור סיכון אשראי בעייתי בגין הציבור מסיכון האשראי הכולל בגין הציבור
0.45%	0.66%	(0.19%)	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור*
0.16%	0.20%	(0.03%)	שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור*
1.39%	1.29%	1.33%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
154.80%	144.15%	160.54%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור פגום
126.48%	119.82%	138.82%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור פגום בתוספת יתרת אשראי לציבור בפיגור של 90 יום או יותר
10.47%	14.70%	(2.26%)	שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור*

* על בסיס שנתי.

סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד כסומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2021							פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי
הפסדי אשראי(2)			מזה:			סיכון אשראי כולל (1)	
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	סיכון אשראי פגום	סיכון אשראי בעייתי(4)	דירוג ביצוע אשראי (3)		
1.7	-	0.1	0.2	0.2	116.8	117.1	תעשייה
6.9	(0.2)	0.1	8.1	8.1	355.1	370.8	בניה ונדל"ן - בינוי
0.5	-	(0.1)	-	-	116.1	116.2	בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
5.5	-	(0.1)	-	11.7	148.0	161.0	מסחר
0.3	-	-	-	-	94.3	95.8	שירותים פיננסיים
4.5	0.2	(0.3)	0.2	7.0	363.5	377.7	ענפים אחרים
19.4	-	(0.3)	8.5	27.0	1,193.8	1,238.6	סך הכל מסחרי
55.1	(0.4)	(2.1)	38.6	58.2	6,082.9	6,260.7	אנשים פרטיים
74.5	(0.4)	(2.4)	47.1	85.2	7,276.7	7,499.3	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	3,866.6	3,866.6	בנקים בישראל וממשלת ישראל
74.5	(0.4)	(2.4)	47.1	85.2	11,143.3	11,365.9	סך הכל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות(2), אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 8,400.2 מיליוני ש"ח, 777.0 מיליוני ש"ח, 0.4 מיליוני ש"ח ו- 2,188.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

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



סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2020							פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי
הפסדי אשראי(2)			מזה:			סיכון אשראי כולל (1)	
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	סיכון אשראי פגום	סיכון אשראי בעייתי(4)	דירוג ביצוע אשראי (3)		
5.0	0.7	1.0	0.7	17.5	99.6	123.0	תעשייה
5.1	-	0.4	7.5	7.6	361.1	376.5	בניה ונדל"ן - בינוי
0.6	-	0.1	-	0.1	120.5	138.5	בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1.6	(0.1)	(0.2)	-	0.1	185.0	186.4	מסחר
0.2	-	-	-	-	74.5	74.9	שירותים פיננסיים
4.3	0.1	0.2	1.7	5.1	394.6	412.6	ענפים אחרים
16.8	0.7	1.5	9.9	30.4	1,235.3	1,311.9	סך הכל מסחרי
51.2	1.7	6.6	35.6	55.3	5,824.8	6,074.1	אנשים פרטיים
68.0	2.4	8.1	45.5	85.7	7,060.1	7,386.0	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	2,587.9	2,587.9	בנקים בישראל וממשלת ישראל
68.0	2.4	8.1	45.5	85.7	9,648.0	9,973.9	סך הכל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽²⁾, אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 7,268.7 מיליוני ש"ח, 388.7 מיליוני ש"ח, 1.8 מיליוני ש"ח ו- 2,314.7 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

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

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

31 בדצמבר 2020							פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי
הפסדי אשראי(2)			מזה:			סיכון אשראי כולל (1)	
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	סיכון אשראי פגום	סיכון אשראי בעייתי(4)	דירוג ביצוע אשראי (3)		
1.6	0.9	(2.2)	0.2	0.2	115.0	115.6	תעשייה
6.6	-	1.9	9.7	9.7	326.0	344.7	בניה ונדל"ן - בינוי
0.6	-	0.1	-	-	129.4	129.4	בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
5.7	0.1	4.0	-	11.6	126.3	139.3	מסחר
0.3	-	0.1	-	-	93.9	96.5	שירותים פיננסיים
4.9	1.1	1.9	0.7	8.4	359.0	374.0	ענפים אחרים
19.7	2.1	5.8	10.6	29.9	1,149.6	1,199.5	סך הכל מסחרי
56.8	5.5	16.0	39.3	64.5	6,071.2	6,273.7	אנשים פרטיים
76.5	7.6	21.8	49.9	94.4	7,220.8	7,473.2	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	3,834.1	3,834.1	בנקים בישראל וממשלת ישראל
76.5	7.6	21.8	49.9	94.4	11,054.9	11,307.3	סך הכל

(1) סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים), אגרות חוב, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוזי מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 8,449.7 מיליוני ש"ח, 625.3 מיליוני ש"ח, 0.4 מיליוני ש"ח ו- 2,231.9 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) כולל בגין מכשירי אשראי חוזי מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

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



סיכון אשראי לאנשים פרטיים

כללי

אשראי צרכני למשקי הבית מורכב בעיקר מלקוחות שכירים, שעיקרם במערכת החינוך. מדיניות האשראי לאנשים פרטיים, משקפת את תיאבון הסיכון של הבנק וכוונותיו לגבי רמות הסיכון שברצונו ליטול וכן את הפרופיל הרצוי לתיק האשראי לאנשים פרטיים והיקפו ביחס לתיק האשראי הכולל. תיאבון הסיכון של הבנק משקף נכונות מידתית לנטילת סיכונים אשראי, תואם פעילות בנקאית זהירה, תואם לדרישות הפיקוחיות ותואם להיקף פעילות הבנק ולצביונו.

המדיניות מתבססת על מערכת פנימית לדירוג סיכון האשראי לאנשים פרטיים על פי מודלים סטטיסטיים המתעדכנים באופן שוטף וכן על ידי כללים עסקיים ועקרונות למתן אשראי בהתאם לבחינת כושר ההחזר של הלקוח ברמה פרטנית וכן על ניתוח והערכה של מכלול פרמטרים נוספים, להם השלכה על איתנותו הפיננסית של הלווה. תפיסה זו משתקפת היטב במדיניות האשראי של הבנק באמצעות מגבלות כמותיות ואיכותיות למתן אשראי ברמת הלקוח הבודד וברמת הבנק, וכן בתהליכי בקרה ובתהליכי עבודה מובנים, בקווי הבקרה השונים. מודלים של דירוג סיכונים אשראי משמשים את הבנק הן בתהליך החיתום של האשראי בסניפים והן בהעמדת אשראי ישיר באמצעות האינטרנט, האפליקציה ובקול סנטר. המלצות האשראי הנגזרות מהמודלים הסטטיסטיים, יחד עם נהלי הבנק הנסמכים על מדיניות האשראי והמגבלות האיכותיות והכמותיות הכלולות בה, מגלמים את תיאבון הסיכון המידתי של הבנק בתחום האשראי הצרכני.

הבנק מתמקד באשראי קמעונאי, המאופיין ברמת פיזור גבוהה ורמת סיכון נמוכה. הבנק פועל ליישם מתכונת עבודה סדורה המגדירה, בין היתר, מדיניות ממוקדת לקוח. אוכלוסיית היעד מאופיינת בביטחון תעסוקתי, מקורות הכנסה יציבים וכושר החזר מוכח הזקוקה למימון בתחום הצרכני. חלק מן הלוואות לאוכלוסייה זו מוענק בין היתר במסגרת מכרז החשב הכללי למתן הלוואות רווחה לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה. במסגרת המכרז הבנק מעמיד לעובדי ההוראה הלוואות מחשבון החשב הכללי כאמור, המוצגות בדוחות הבנק כסיכון אשראי חוץ מאזני. גובה הלוואות החשכ"ל הינן בסכום מרבי של עד 25 אלפי ש"ח ולתקופת זמן של עד 5 שנים, בהתאם לסוגי הלוואות בתנאי המכרז. תשלומי הלוואות אלו ואחרות מבוצעים בעיקר בניכוי משכר. כ-76% מהאשראי של אנשים פרטיים הינו בגין לקוחות בעלי הכנסה קבועה מעל 10 אלפי ש"ח. הבנק אינו מעניק הלוואות לדירוג. הלוואות אלו ניתנות על ידי חברת האם.

השפעת התפשטות נגיף הקורונה על האשראי לאנשים פרטיים

התפשטות נגיף הקורונה בארץ ובעולם הביאה למשבר כלכלי במשק, הכולל תנודתיות בפתיחה וסגירה של עסקים ומקומות עבודה ועליה חדה בשיעורי האבטלה, לרבות עובדים שהוצאו לחל"ת. הבנק אימץ את המתווים שהוצעו על ידי בנק ישראל לביצוע דחיות תשלומים. אימוץ המתווים כאמור, הביא לעיכוב בהתממשות הסיכונים הקיימים של הלקוחות ולקושי באמידת מלוא עוצמת הפגיעה באשראי לאנשים פרטיים בבנק. עם זאת, הבנק בחן את הסיכונים, כפי שידועים עד כה, סיווג חובות נוספים של אנשים פרטיים כחובות בעייתיים והגדיל את ההפרשה הקבוצתית בהתאם. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 נרשמה הכנסה בגין הפסדי אשראי בגין אנשים פרטיים בסך של כ- 2.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך כ- 6.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופת הדוח נוצרה הכנסה שנבעה בעיקרה מגידול בגביית חובות שנמחקו בשנים קודמות ומירידה ביתרות האשראי להלוואות הקורונה ויתרות האשראי שהגיעו לטיפול משפטי.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים:

31 במרס 2021	31 במרס 2020	השינוי באחוזים	31 בדצמבר 2020	השינוי באחוזים
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
876.2	858.7	2.0	863.4	1.5
3,461.6	3,208.6	7.9	3,418.7	1.3
4,337.8	4,067.3	6.7	4,282.1	1.3
826.6	797.4	3.7	815.4	1.4
876.6	952.6	(8.0)	942.4	(7.0)
219.7	256.8	(14.4)	233.9	(6.1)
1,922.9	2,006.8	(4.2)	1,991.7	(3.5)
6,260.7	6,074.1	3.1	6,273.8	(0.2)
4,106.8	4,067.3	1.0	3,957.6	3.8

יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות
בכרטיסי אשראי
הלוואות אחרות
סך כל סיכון האשראי המאזני
מסגרת עו"ש לא מנוצלת
מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות
סיכון אשראי חוץ מאזני אחר
סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני
סך הכל סיכון האשראי הכולל
ממוצע היקף האשראי, כולל משיכות
יתר בעו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות

להלן התפלגות סיכון האשראי המאזני הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים

31 במרס 2021	31 במרס 2020	השינוי באחוזים	31 בדצמבר 2020	השינוי באחוזים
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	באחוזים
38.6	35.6	8.4	39.3	(1.8)
19.4	19.5	(0.5)	25.0	(22.4)
4,279.8	4,012.2	6.7	4,217.8	1.5
4,337.8	4,067.3	6.7	4,282.1	1.3
6.8	5.8	17.2	6.6	3.0
30.5	29.4	3.7	30.8	(1.0)
(0.19%)	0.65%		0.37%	

סיכון אשראי פגום
סיכון אשראי בעייתי לא פגום
סיכון אשראי לא בעייתי
סך כל סיכון אשראי
מזה: חובות שאינם פגומים
בפיגור של 90 ימים או יותר
יתרת ארגוני החוב שבהסדר
מתוך האשראי הבעייתי
שיעור ההוצאה להפסדי
אשראי מסך האשראי

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים לפי התפלגות ההכנסה הקבועה בחשבון

31 במרס 2021				הכנסה קבועה בחשבון
סיכון אשראי חוץ מאזני	סך הכל סיכון אשראי מאזני	תיק נכסים פיננסיים* הגבוה מ-50 אלפי ש"ח	תיק נכסים פיננסיים** הנמוך מ-50 אלפי ש"ח	
69.1	38.7	7.0	31.7	ללא הכנסה קבועה
338.9	1,023.0	99.3	923.7	נמוכה מ-10 אלפי ש"ח
780.6	1,920.9	398.2	1,522.7	הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח
734.3	1,355.2	496.2	859.0	גבוהה מ-20 אלפי ש"ח
1,922.9	4,337.8	1,000.7	3,337.1	סך הכל



31 במרס 2020				הכנסה קבועה בחשבון
סיכון אשראי חוץ מאזני	סך הכל סיכון אשראי מאזני	תיק נכסים פיננסיים* הגבוה מ-50 אלפי ש"ח	תיק נכסים פיננסיים** הנמוך מ-50 אלפי ש"ח	
במיליוני ש"ח				
76.3	29.2	2.4	26.8	ללא הכנסה קבועה
379.5	1,025.4	75.7	949.7	נמוכה מ-10 אלפי ש"ח
786.9	1,740.9	283.0	1,457.9	הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח
764.1	1,271.8	385.0	886.8	גבוהה מ-20 אלפי ש"ח
2,006.8	4,067.3	746.1	3,321.2	סך הכל

31 בדצמבר 2020				הכנסה קבועה בחשבון
סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סך נכסים פיננסיים* גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח	
במיליוני ש"ח				
77.1	42.2	7.0	35.2	ללא הכנסה קבועה
356.8	1,018.5	94.4	924.1	נמוכה מ-10 אלפי ש"ח
797.5	1,895.6	378.4	1,517.2	הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח
760.3	1,325.8	470.2	855.6	גבוהה מ-20 אלפי ש"ח
1,991.7	4,282.1	950.0	3,332.1	סך הכל

* תיק הנכסים הפיננסיים המקושר לחשבון, כגון: פקדונות כספיים (לרבות יתרות עו"ש), תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים.

התפלגות לפי התקופה הממוצעת שגותרה לפירעון (לפי המועד הסופי לפירעון ההלוואה)

סיכון אשראי מאזני			תקופה לפירעון
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
במיליוני ש"ח			
944.6	936.7	957.2	עד שנה
556.0	545.8	554.6	חשנה ועד שלוש שנים
1,093.8	1,006.3	1,109.5	משלוש שנים ועד חמש שנים
830.1	710.9	850.4	מחמש שנים ועד שבע שנים
857.6	867.6	866.1	מעל שבע שנים
4,282.1	4,067.3	4,337.8	סך הכל

התפלגות לפי גודל האשראי של הלווה*

31 במרס 2020***			31 במרס 2021			תחום אשראי ללווה באלפי ש"ח
סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
92.8	72.7	20.1	93.8	70.1	23.7	עד 10
197.8	149.7	48.1	192.4	139.0	53.4	מ- 10 עד 20
504.7	317.9	186.8	512.7	317.5	195.2	מ- 20 עד 40
1,177.2	584.9	592.3	1,178.2	557.0	621.2	מ- 40 עד 80
1,951.2	537.3	1,413.9	2,027.8	515.3	1,512.5	מ- 80 עד 150
1,954.5	317.8	1,636.7	2,020.7	299.1	1,721.6	מ- 150 עד 300
195.9	26.5	169.4	235.1	24.9	210.2	מעל 300
6,074.1	2,006.8	4,067.3	6,260.7	1,922.9	4,337.8	סך הכל

31 בדצמבר 2020			תחום אשראי ללווה באלפי ש"ח
סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
במיליוני ש"ח			
95.9	73.0	22.9	עד 10
194.2	143.3	50.9	מ- 10 עד 20
507.9	319.1	188.8	מ- 20 עד 40
1,186.2	575.1	611.1	מ- 40 עד 80
2,029.6	536.6	1,493.0	מ- 80 עד 150
2,029.9	316.7	1,713.2	מ- 150 עד 300
230.1	27.9	202.2	מעל 300
6,273.8	1,991.7	4,282.1	סך הכל

* הגדרת לווה - בהתאם להגדרות הוראת ניהול בנקאי תקין 313.

** סיכון אשראי כולל - למעט חבות בגין נגזרים.

*** סווג מחדש.

התפלגות לפי סוג ומידת החשיפה לגידול משמעותי בתשלומים

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020*	31 במרס 2021	
סיכון אשראי מאזני			
במיליוני ש"ח			סוג האשראי
293.1	343.6	285.5	עו"ש
570.3	515.1	590.7	כרטיסי אשראי
3,333.3	3,103.6	3,381.8	אשראי בריבית משתנה
85.4	105.0	79.8	אשראי בריבית קבועה
4,282.1	4,067.3	4,337.8	סך הכל

* סווג מחדש.



31 במרס 2020			31 במרס 2021			תחום אשראי ללווה
סיכון כולל	סיכון מאזני חוץ	סיכון מאזני חוץ	סיכון כולל	סיכון מאזני חוץ	סיכון מאזני חוץ	
במיליוני ש"ח						
183.6	3.6	180.0	196.7	3.5	193.2	סך אשראי המגובה בביטחונות*
98.7	2.9	95.8	105.1	2.8	102.3	* מזה: בטחונות לא נזילים
84.9	0.7	84.2	91.6	0.7	90.9	בטחונות נזילים

31 בדצמבר 2020			תחום אשראי ללווה
סיכון כולל	סיכון מאזני חוץ	סיכון מאזני חוץ	
במיליוני ש"ח			
192.9	3.5	189.4	סך אשראי המגובה בביטחונות*
101.5	2.7	98.8	* מזה: בטחונות לא נזילים
91.4	0.8	90.6	בטחונות נזילים

תיאור הפעילות

א. חיתום האשראי למשקי בית

חיתום האשראי הצרכני מבוצע בהתחשב בפרמטרים אישיים של הלקוח ומשקף נכונות מידתית לנטילת סיכון אשראי. תפיסה זו משתקפת היטב במגבלות כמותיות ואיכותיות וכן באמצעות מגוון רחב של נוהלי אשראי, תהליכי עבודה מובנים ותהליכי בקרה הדוקים בקווי הבקרה השונים.

הבנק נותן מענה לצרכי האשראי של הלקוח בהתאם ליכולת ההחזר ודירוג האשראי. כמו כן מציע אשראי ללקוחותיו באופן יזום על בסיס ניטור מאפייני הסיכון של הלקוח ואיתור צרכיו. בתהליך החיתום נבחנים מספר קריטריונים אשר מהווים כלי תומך החלטה, בין היתר, חוסנו הפיננסי, התנהלותו בחשבון, מטרת האשראי, פעילות הלקוח בבנק, דירוג סיכון האשראי, כושר החזר, תמהיל האשראי הכולל בחשבון והתאמתו לצורכי הלקוח וכל מידע נוסף אשר בידו לסייע בתהליך החיתום. תהליך זה מושתת על ערכי הוגנות ושקיפות כלפי הלקוח.

ב. אופן פיקוח ומעקב על מאפייני הסיכון

לבנק ועובדיו התמחות ומיומנות גבוהה בתחום אשראי קמעונאי מתוקף ניסיונו רב השנים באשראי למשקי הבית. הבנק מכשיר את עובדיו ברמת מיומנות מקצועית גבוהה בתחום האשראי ובעל מערכות ממחשבות תומכות החלטה, בקרה ומעקב לאיתור מוקדם של לווים בפיגור או תסמינים שליליים.

הבנק מגדר את עצמו בנטילת סיכון אשראי, בין היתר, באמצעות פיזור הסיכון בין הלקוחות. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בבנק באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת. הבקורות בנושא האשראי הצרכני מבוצעות באמצעות שלושת קווי ההגנה.

במסגרת הבקורות המבוצעות על ידי הקו הראשון: מעקב אחר חריגה ממסגרת עו"ש וחח"ד, בדיקת אשראי בפיגור ובקרה אחר התפתחות האשראי הצרכני הבעייתי בסניפים.

בקו השני קיימות מגוון בקורות, כאשר עיקרן נועדו לבחון את ההתנהלות הפיננסית בחשבונות ולאחר סימנים להתדרדרות במצב החוב. סימני התדרדרות יכולים לנבוע מירידה במחזורי פעילות, חריגות ממסגרות מאושרות וכדומה. בנוסף, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים ומערכת סטטיסטית לניבוי כשל אשראי.

הקו השלישי, מערך הביקורת הפנימית, אחראי לביצוע ביקורת בלתי תלויה על ניהול הסיכון, מסגרת העבודה והבקורות לניטור סיכון אשראי צרכני, לרבות פעילויות קווי ההגנה הראשון והשני לניטור סיכון זה.

סיכון שוק

סיכון שוק (סיכון פיננסי) הינו סיכון קיים או עתידי להפסד או לירידת ערך הנובע משינוי בשווי הכלכלי של מכשיר פיננסי, תיק מסוים או קבוצת תיקים וברמה הכוללת, עקב שינויים במחירים, שערים, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים. ובכללם סיכון ריבית, סיכון מטבע, סיכון אינפלציה, סיכון מחיר מניות וסיכון תנודתיות.

השפעת התפשטות נגיף הקורונה

הבנקים המרכזיים והממשלות המשיכו גם ברבעון זה לנקוט בפעולות אשר הביאו לירידה בתנודתיות השווקים הפיננסיים ולעליה בתשואות חסרות הסיכון לטווחים בינוניים וארוכים.

המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכונים השוק

הבנק עושה שימוש במספר כלים ומודלים מקובלים לצורך ניהול החשיפה לסיכונים השוק באמצעים, הכוללים גם את הערך בסיכון (VAR) וגם הפעלת תרחישי קיצון Stress Tests, כלי ניהול ובקרת חשיפות ריבית כגון: מח"מ, שווי הוגן, מבחני רגישות לשינויים בעקום הריבית.

סיכון ריבית

סיכון הריבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית, המשפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ועל שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשירים חוץ מאזניים, מכיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (ובמקרים מסוימים התזרימים עצמם) משתנה כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית. צורותיו העיקריות של סיכון הריבית שאליו נחשף הבנק כוללות: סיכון תמחור מחדש, סיכון עקום התשואה וסיכון בסיס. סיכון הריבית, לכלל התיק, הינו אחד הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק בכל הקשור להשפעה על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ועל הרווח. הבנק מנהל את סיכוני הריבית בהתאם להוראת בנק ישראל בנושא ניהול סיכון הריבית (הוראה 333), בדגש על סיכון הריבית בתיק הבנקאי. נקבעה מדיניות בנושא ניהול סיכון הריבית בהתאם להוראות.

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

להלן מידע על נכסים והתחייבויות החשופים לשינויים בריבית על פי שווים ההוגן, כולל ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים תיאורטיים בשיעור הריבית על שווים ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק, למעט פריטים לא כספיים, על פי כללים חשבונאיים:

להלן פרטים על השפעת שינויים בריבית על השווי ההוגן של עודף הנכסים במגזר, על הכנסות הריבית נטו ועל הכנסות המימון שאינן מריבית:

1. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעורי הריבית):

31 במרס 2020			31 במרס 2021			
שקל	מט"ח	סך הכל	שקל	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
641.9	(4.1)	646.0	710.6	2.1	708.5	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
641.1	(27.5)	668.6	710.6	2.1	708.5	מזה: תיק בנקאי



31 בדצמבר 2020			
שקל	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			
672.0	(0.1)	671.9	שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾
672.0	(0.2)	671.8	מזה: תיק בנקאי

(1) פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 15 לדוחות הכספיים.

2. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של הבנק:

31 במרס 2020			31 במרס 2021			
שקל ⁽⁵⁾	מט"ח	סך הכל	שקל ⁽⁵⁾	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
שינויים מקבילים						
עלייה במקביל של 1%	32.7	(0.7)	32.0	30.7	-	30.7
מזה: תיק בנקאי	32.7	(0.7)	32.0	30.7	-	30.7
ירידה במקביל של 1%	(41.5)	0.8	(40.7)	(35.9)	0.4	(36.3)
מזה: תיק בנקאי	(41.5)	0.8	(40.7)	(35.8)	0.4	(36.2)
שינויים לא מקבילים						
התללה ⁽²⁾	25.6	0.8	26.4	18.1	1.1	17.0
השטחה ⁽³⁾	(18.7)	(1.0)	(19.7)	(10.0)	(0.7)	(9.3)
עליית ריבית בטווח הקצר	(3.8)	(1.2)	(5.0)	5.3	(0.7)	6.0
ירידת ריבית בטווח הקצר	(2.5)	(0.4)	(3.0)	(4.2)	1.1	(5.3)

31 בדצמבר 2020			
שקל ⁽⁵⁾	מט"ח	סך הכל	
במיליוני ש"ח			
שינויים מקבילים			
עלייה במקביל של 1%	24.8	(0.6)	24.2
מזה: תיק בנקאי	24.8	(0.6)	24.2
ירידה במקביל של 1%	(39.5)	0.7	(38.8)
מזה: תיק בנקאי	(39.4)	0.8	(38.6)
שינויים לא מקבילים			
התללה ⁽²⁾	27.3	0.8	28.1
השטחה ⁽³⁾	(20.7)	(1.1)	(21.8)
עליית ריבית בטווח הקצר	(5.2)	(1.2)	(6.4)
ירידת ריבית בטווח הקצר	(3.9)	0.7	(3.2)

בטבלה זו מוצג השווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

3. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית

31 במרס 2020			31 במרס 2021			
סך הכל ⁽⁴⁾	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית ⁽⁶⁾	סך הכל ⁽⁴⁾	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית ⁽⁶⁾	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
שינויים מקבילים						
32.3	0.3	32.0	33.3	0.2	33.1	עלייה במקביל של 1%
32.0	-	32.0	33.3	0.2	33.1	מזה: תיק בנקאי
(60.6)	(0.3)	(60.3)	(63.7)	(0.2)	(63.5)	ירידה במקביל של 1%
(60.3)	-	(60.3)	(63.7)	(0.2)	(63.5)	מזה: תיק בנקאי

31 בדצמבר 2020			
סך הכל ⁽⁴⁾	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית ⁽⁶⁾	
במיליוני ש"ח			
שינויים מקבילים			
30.7	0.2	30.5	עלייה במקביל של 1%
30.7	0.2	30.5	מזה: תיק בנקאי
(60.6)	(0.2)	(60.4)	ירידה במקביל של 1%
(60.6)	(0.2)	(60.4)	מזה: תיק בנקאי

(1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה.

(2) התללה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.

(3) השטחה - עליה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

(4) לאחר השפעות מקזזות.

(5) בתרחיש ירידת ריבית במגזר המדד נלקחת בחישוב סביבת ריבית שלילית.

(6) בתרחיש ירידת ריבית המשקפים ריבית שלילית, חושבה השפעת התרחיש על הכנסות נטו מריבית, בהתאם להנחות שונות.

גילוי על היערכות להפסקת השימוש בליבור

ביום 13 בפברואר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "גילוי על היערכות להפסקת השימוש בליבור" וזאת על רקע הנחיות הגילוי של ה-SEC בדבר הפסקת שימוש בליבור (LIBOR), המבהירות בין היתר את הגילוי הנדרש בנושא. הנחיות הגילוי כאמור פורסמו על רקע הסיכון לחוסר ודאות בנוגע לאופן הפרשנות של חוזים הצמודים לליבור, במצב שבו החל משנת 2021 לא יפורסם יותר ליבור, או שיקבע כי הליבור אינו מייצג יותר את שיעורי הריבית הרלוונטיים.

בהתאם לפרסום של הרשות להתנהלות פיננסית בבריטניה (FCA) מחודש יולי 2017, צפויה המערכת הפיננסית העולמית להפסיק את השימוש בליבור באופן הדרגתי עד סוף שנת 2021. בהמשך להחלטה זו, הוקמו צוותי עבודה שונים ברחבי העולם לצורך קביעת מדדי ריבית חלופיים לריביות הליבור עבור כל אחד מחמשת המטבעות הבאים: דולר ארה"ב, לירה שטרלינג, אירו, פרנק שווייצרי ויין יפני. החלופות שנבחרות על ידי צוותי העבודה כוללות בין היתר את ריביות ה-SOFR (Secured Overnight Financing Rate); ה-SONIA (Sterling Overnight Index Average); ה-ESTER (Euro Short-Term Rate); ה-SARON (Swiss Average Rate Overnight); ה-TONA (Tokyo Overnight Average Rate). להפסקת השימוש בליבור ומעבר למדדי ריבית חלופיים צפויות להיות השלכות רוחביות על הבנק כגון השלכות כלכליות, תפעוליות וחשבונאיות.



לעניין זה, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, הובהר כי על רקע הסיכון לחוסר ודאות בנוגע לפרשנות של חוזים הצמודים בליבור, נדרש לכלול גילוי בדבר ההערכות להפסקת השימוש בליבור במקרים בהם קיימת חשיפה מהותית להפסקת השימוש בליבור החל מהדוחות לציבור ליום 31 בדצמבר 2019. נכון למועד הדיווח ובהתאם להערכות שביצע הבנק, לא קיימת לבנק חשיפה מאזנית מהותית בחוזים הנמשכים מעבר לשנת 2021 המתייחסים לליבור.

סיכונים עיקריים והערכות הבנק אליהם הפסקת השימוש בליבור והמעבר למדדי ריבית חלופיים יוצרים לבנק סיכונים שונים כגון: סיכון פיננסי, סיכון מודל, סיכון משפטי, סיכון רגולטורי ופיקוחי, סיכון טכנולוגי וסיכון עסקי. הבנק זיהה את הסיכונים באמצעות, בין היתר, מיפוי של כל החוזים והחשיפות הרלוונטיות. נכון למועד פרסום הדוח, הבנק נערך לניהול והפחתת הסיכונים שזוהו והקשורים להפסקת השימוש בליבור. כחלק מהערכות, הבנק הקים צוותים ייעודיים שמטרתם, בין היתר, לפתח תהליכי עבודה לצורך זיהוי הסיכונים, הערכת היקף הסיכון, בחינת ההשפעות של כל סיכון, הצעת חלופות לאופן הפחתת הסיכונים, ניטור של הסיכונים וההשפעות הקשורות אליהם והעברת עדכונים שוטפים להנהלה ולדירקטוריון. בנוסף, נשלחה הודעה ללקוחות הבנק בדבר השינויים הצפויים בנוגע לפרסום הליבור והמשמעויות האפשריות של שינויים אלה, והכל על פי המידע המצוי בידי הבנק בשלב זה.

בשלב זה מופו הסיכונים הבאים:

- **סיכון פיננסי** - ירידה ברווחיות ו/או גידול בעלויות הנובעים, בין היתר: מהכרה בהפסדים במכשירים פיננסיים המוחזקים על ידי הבנק עקב ביטול חוזים; מערעורים של הלקוחות על קביעת תשלומי הריבית שלהם; מירידה במספר הפעולות ובמחזורי העסקאות הנעשות על ידי הלקוחות; מפתחות פוזיציות חשיפה לריבית והצורך בהתאמת תהליך ניהול הנכסים וההתחייבויות בבנק.
- **סיכון מודל** - בניית מתודולוגיית מחירי העברה המותאמת למעבר למדדי הריבית החלופיים; ביצוע תמחור מוצרים חדש.
- **סיכון משפטי** - ביצוע שינויים לחוזים קיימים וניסוח חוזים חדשים המותאמים להפסקת השימוש בליבור ולסביבה הכלכלית החדשה.
- **סיכון רגולטורי ופיקוחי** - הטמעה של מדיניות, נהלים, חלוקת אחריות.
- **סיכון טכנולוגי** - ביצוע עדכונים לבסיסי המידע ומערכות המידע, לרבות התאמתם לצורך שימוש במוצרים הישנים ובמוצרים החדשים.
- **סיכון עסקי** - כולל בעיקר את סיכון הבסיס (basis) שיווצר כתוצאה משוני במנגנוני ה-fallback בין המוצרים השונים (כגון, פקדונות לעומת נגזרים).

החשיפה בבסיס

החשיפה בבסיס בפועל

להלן תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה (במיליוני ש"ח):

% מההון הפנוי ליום		החשיפה בבסיס בפועל		
ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס 2021	ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס 2021	
60.62%	61.31%	441.8	464.4	לא צמוד
38.98%	37.91%	284.1	287.2	צמוד מדד
0.40%	0.78%	2.9	5.9	מט"ח וצמוד מט"ח

(1) הון עצמי בניכוי נכסים שאינם כספיים ובתוספת הפרשה להפסדי אשראי קבוצתי בניכוי מס נדחה.

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

הבנק פועל בשוקי המטבע באמצעות עסקאות ספוט, פורוורד ובאמצעות אופציות הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. הבנק פועל במטבעות הסחירים בעולם וסך החשיפה המטבעית נטו של הבנק נמוכה.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 31 במרס 2021 (במיליוני ש"ח).

המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוץ מאזניים.

ליום 31 במרס 2021	
אירו	אחוז שינוי בשער החליפין (2)
(0.1)	ירידה של 5%
(0.1)	ירידה של 10%
0.1	עליה של 5% (1)
0.1	עליה של 10% (1)

(1) השפעה זו חושבה על-פי השינוי הצפוי בפוזיציות הכלכליות המנוהלות במטבעות השונים, בהינתן התרחישים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

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

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

(4) לשינויים בשערי החליפין של שאר המטבעות יש השפעה זניחה על רווחי הבנק.

רגישות ההון לשינויים במדד

הבנק פועל בשוק המדד באמצעות מתן שימושים, כגון הלוואות ורכישת אגרות חוב וכן באמצעות גיוס מקורות צמודי מדד.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד, נכון ליום 31 במרס 2021.

המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוץ מאזניים.

במיליוני ש"ח	אחוז שינוי במדד
1.15	ירידה של 3%
8.85	עליה של 3%



ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

להלן ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים (ערך נקוב במיליוני ש"ח):

	ליום 31 במרס 2021	ליום 31 בדצמבר 2020
עסקאות גידור		
חוזי ריבית	103.9	104.0
עסקאות ALM אחרות		
חוזי ריבית	19.7	19.3
חוזי מטבע חוץ	21.3	45.3
חוזים בגין מניות	12.4	39.6
סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים	157.3	208.2

סיכון נזילות

סיכון הנזילות הינו סיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל משיכות בלתי צפויות של פיקדונות הציבור, ביקוש בלתי צפוי לאשראי ואי ודאות לגבי זמינות המקורות והתחייבויות בלתי צפויות אחרות, לרבות ירידה חדה בשווי הנכסים הנזילים שעומדים לרשות הבנק. התממשות הסיכון עלולה לגרום לבנק מחסור באמצעים נזילים אשר בגינו יאלץ הבנק לממש נכסים במחירים הנמוכים ממחירי שוק ו/או לגייס מקורות במחיר הגבוה ממחיר שוק ובמקרי קיצון אף להוות סכנה ליציבותו של הבנק. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021, היה יחס כיסוי הנזילות גבוה מעל המגבלות הרגולטוריות.

השפעת התפשטות נגיף הקורונה

התפשטות משבר הקורונה הביאה בתגובה, למהלכי הפחתות ריבית לזמן קצר על ידי הבנקים המרכזיים ולנקיטה במגוון צעדי הרחבה מוניטריים ואספקת נזילות לשווקים. החל משלב זהו משבר הקורונה, שמר הבנק על יתרות נזילות גבוהות במט"ח ובשקלים, בהשוואה ליתרות במצב עסקים רגיל. כמו כן, נשמר יחס כיסוי נזילות גבוה מעבר למגבלות הרגולטוריות והפנימיות בכל המגזרים. יחס כיסוי הנזילות של הבנק לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2021 עמד על 218% בהשוואה ל-241% בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2020. הקיטון ביחס כיסוי הנזילות נובע בעיקר משינוי במח"מ הפיקדונות בבנקים. יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים הינו 100%. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 היה יחס כיסוי הנזילות גבוה מעל המגבלה הרגולטורית. למידע בדבר יחס כיסוי הנזילות ראה ביאור 9 לתמצית דוחות כספיים.

מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

עיקר הנכסים הנזילים בבנק, הכוללים מזומנים, פיקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופיקדונות מוניטריים), פיקדונות בבנקים וניירות ערך נזילים, הסתכמה ליום 31 במרס 2021 ב-4.6 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-4.4 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2020. מזה, יתרת המזומנים, פיקדונות בבנק ישראל והפיקדונות בבנקים הסתכמה ב-3.8 מיליארד ש"ח, וכ-0.8 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל. יחס פיקדונות הציבור לאשראי לציבור ליום 31 במרס 2021, עומד על 168.3%, בהשוואה ל-166.7% ב-31 בדצמבר 2020.

בסוף מרס 2021 הסתכמו פיקדונות הציבור ופיקדונות מבנקים בכ-9.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-8.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2020.

הרכב הנכסים וההתחייבויות של הבנק מצביע על נזילות גבוהה. זאת כתוצאה ממדיניות לגיוס מקורות מגוונים ויציבים, תוך דגש על גיוס מקורות לטווחי זמן קצרים ובינוניים ממגוון של מגזרי לקוחות. לבנק מקורות במח"מ חוזי קצר-בינוני, אשר הבנק צופה כי יוחזקו לאורך זמן. השימושים הינם הן לטווח קצר.

יתרת סך פיקדונות הציבור של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

	ליום 31 במרס 2021	ליום 31 בדצמבר 2020
	מיליוני ש"ח	
1	203.9	200.9
2	85.9	69.1
3	54.2	47.8

סיכונים אחרים

למידע אודות סיכונים אחרים, בין היתר, הסיכונים התפעוליים ואופן ניהולם (ובכלל זה המשכיות עסקית, אבטחת מידע ואירועי סייבר), סיכון ציות, סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור (ובכלל זה סיכונים חוצי גבולות - Cross Border), סיכון מימון, סיכון משפטי, סיכון מוניטין וסיכון אסטרטגיה - ראה פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2020 ודוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראה דוח הסיכונים לשנת 2020 ופרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2020. ברבעון הראשון של שנת 2021 לא בוצעו שינויים בטבלת גורמי הסיכון



מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים	
55	מדיניות חשבונאית ואומדנים בנושאים קריטיים
57	בקרות ונהלים

מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

האומדנים וההערכות בנושאי המדיניות החשבונאית הקריטית, נעשו על פי מיטב ידיעתם ושיקול דעתם של הגורמים המקצועיים שעסקו בהכנתם, והם יושמו באופן נאות בדוחות הכספיים של הבנק. סקירה של התחומים המהותיים שלדעת הנהלת הבנק בהם קיימת מדיניות חשבונאית קריטית, מפורטת בדוח הדירקטוריון לשנת 2020 ולא חל בה שינוי.

הפרשה להפסדי אשראי

תהליך הערכת ההפסד הגלום בתיק האשראי, מתבסס על אומדנים משמעותיים הכרוכים באי וודאות ועל הערכות סובייקטיביות, ולשינויים באומדנים או בהערכות עשויה להיות השפעה מהותית על ההפרשה להפסדי אשראי. ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קבוצתית".

ההפרשה הפרטנית, הרלוונטית לחובות בעייתיים בסיווג פגום, נעשית בהתבסס על הערכות ההנהלה לגבי הפסדים הגלומים בתיק האשראי המאזני והחוץ מאזני. הפרשה זו נאמדת באמצעות הפער שבין יתרת החוב הרשומה לבין הערך הנוכחי של התקבולים הצפויים לפירעון החוב, או השווי ההוגן של הבטוחות.

אמידת התקבולים הצפויים לפירעון החוב, מתבססת על מגוון מקורות ההחזר הרלוונטיים, לרבות פעילותו העסקית של הלווה, ערך הבטוחות שהעמיד הלווה, מקורות פרעון פרטיים וערך מימוש ערבויות שניתנו על ידי הלווה או צדדים שלישיים, ומחייבת שימוש בשיקול דעת ואומדנים אשר הנהלת הבנק מאמינה כי הם סבירים במועד ההערכה, אולם, מטבע הדברים, אין ודאות כי הסכומים שיתקבלו בפועל יהיו זהים לאומדנים שנקבעו.

ההפרשה הקבוצתית מחושבת כדי לשקף הפרשות לירידת ערך בגין הפסדי אשראי בלתי מזוהים פרטנית, הגלומים בקבוצות גדולות של חובות קטנים בעלי מאפייני סיכון דומים וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים.

בענפי המשק העסקיים שיעורי ההפרשה מחושבים על בסיס נתוני חברת האם, ובענף משקי הבית שיעורי ההפרשה מחושבים על בסיס נתוני הבנק.

ההפרשה הקבוצתית מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, באמצעות הכפלת שיעורי הפרשה שנקבעו ביתרות האשראי, לרבות מכשירי אשראי חוץ מאזניים המוכפלים במקדמי המרה לאשראי רלוונטיים.

שיעורי ההפרשה הקבוצתית נקבעים ברמת ענף משק תוך הבחנה בין מקדם הפרשה לאשראי תקין למקדם הפרשה לאשראי בסיווג אשראי בהשגחה מיוחדת או אשראי נחות.

שיעורי ההפרשה הקבוצתית כוללים סיכום של שני רכיבים:

רכיב ראשון מחושב על בסיס ממוצע שיעורי מחיקות חשבונאיות נטו היסטוריים, לאורך התקופה המתחילה מיום 1 בינואר 2011 ומסתיימת במועד הדיווח, או ממוצע הנותן משקל עודף לשיעור המחיקות החשבונאיות נטו בשנה האחרונה, הגבוה מהשניים.

הרכיב השני הינו "התאמה איכותית", אשר תכליתה להתאים באופן שמרני וזהיר את שיעורי ההפרשה הקבוצתית לגורמים סביבתיים, אשר יש להם השפעה על הסיכון הגלום בתיק האשראי של הבנק. לצורך קביעת ה"התאמה האיכותית", הבנק מתבסס על מודלים ייעודיים שפותחו בקבוצה. המודלים אומדים את הסיכון ברמת ענף משק, בהתבסס על גורמים סביבתיים, אשר חלקם רלוונטיים לתיק האשראי הספציפי של הבנק ולאיכות ניהולו, וחלקם רלוונטיים למצב המשק בכללותו. הגורמים הסביבתיים אשר כלולים במודלים כוללים, בין היתר, התייחסות לשינויים בנפח החובות, איכות הליך חיתום האשראי וניהולו, איכות הבקורות, ריכוזיות אשראי, מגמות ותנאים כלכליים אזוריים ארציים וענפיים, כמו גם, לנפח ומגמה של יתרות בפיגור וחובות בעייתיים ולנפח ומגמה של מחיקות חשבונאיות וגביות.



כל גורם סביבתי כולל אינדיקטורים הרלוונטיים לכימות הסיכון בתחומו, ובהתבסס על שיטה עקבית בה נקבע המשקל שניתן לכל אינדיקטור, האם האינדיקטור צפוי להגדיל או להקטין את ההתאמה הנדרשת, והאם הוא רלוונטי לסך תיק האשראי או לקבוצת חובות מסוימת. בהתבסס על ה"ל", נאמדת רמת הסיכון הגלומה בתיק האשראי והשפעתה על שיעורי ההפרשה הקבוצתית.

בנוסף למדידה הכמותית על פי המודלים כאמור, מתבצעת בחינה ברמה הקבוצתית מידי רבעון, באופן סובייקטיבי את הצורך בהגדלה של מקדמי ההפרשה הקבוצתית, בהתחשב בהתפתחויות בסביבה העסקית ואינדיקציות נוספות הרלוונטיות לרמת הסיכון הגלומה בתיק האשראי, ובמידת הצורך מעדכן את מקדמי ההפרשה הקבוצתית בהתאם. מאז פרוץ משבר הקורונה, נוכח אי הוודאות הגבוהה שיצר, ועל מנת לשקף את הגידול האפשרי בהפרשות הפרטניות בגין לוויים אשר נפגעו מהמשבר אולם טרם זוהו, בין היתר כתוצאה ממהלכים וצעדים שנקטו הממשלה ובנק ישראל לסייע למשק להיחלץ מהמשבר, הבנק שימר את הגידול בהתאמות האיכותיות המתקבלות במודלים הכמותיים שבוצעו בשנה קודמת. במסגרת השיקולים בקביעת רמת ההפרשה הקבוצתית ביום 31 במרס 2021, שיקף הבנק את הפגיעה במשק ואי הוודאות שיצר משבר הקורונה וששוררת כיום, בקביעת ההגדלות כאמור משנה קודמת, העריך הבנק כי קיימים ענפים אשר הפגיעה בהם משמעותית יותר מאשר בענפים אחרים כדוגמת שירותים עסקיים, בתי מלון, שירותי אוכל והארוחה, ומסחר. כמו כן, נשמרה ההתאמה באשראי לאנשים פרטיים אשר עלולים להיפגע אף הם מהמשבר, לאור אי הוודאות הכלכלית והתעסוקתית, וכן נשמרו ההתאמות הגבוהות שבוצעו בענפים שהוערכו עם סיכון מוגבר כאמור.

במסגרת תהליך קביעת ההפרשה להפסדי אשראי נותן הבנק התייחסות, בין היתר, גם לאינדיקטורים מאקרו כלכליים. מהיבט זה, התבסס הבנק בהנחותיו ליום 31 במרס 2021 על תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל שפורסמה ביום 19 באפריל 2021, לפיה הוערך כי לאור התקדמות מבצע החיסונים בחודשים האחרונים והירידה בתחלואה, במהלך שנת 2021 צפויה, בין היתר, התאוששות בצמיחה כך שהיא תסתכם בשיעור שנתי חיובי של כ-6.3%, וכי שיעור האבטלה הרחב הממוצע במהלך שנת 2021 ירד לכ-9.9%.

יש לזכור, כי ערכי המאקרו כאמור, הינם חלק מסט רחב של פרמטרים, אומדנים והערכות סובייקטיביות המשמשים בתהליך קביעת ההפרשה להפסדי אשראי.

יודגש, כי על אף ההצלחה המסתמנת במהלך החיסונים בארץ, עדיין קיימת אי וודאות לגבי השלכות משבר הקורונה, ובעקבות המהלכים והצעדים שננקטו על ידי הממשלה ובנק ישראל לסייע למשק, עדיין קיים קושי בהערכת מלוא השפעות המשבר ועוצמת הפגיעה במצב הלוויים וביכולת ההחזר שלהם אשר צפויה להתבהר בעתיד.

נוכח אי הוודאות הקיימת במשק, ולצורך בחינת רגישות ההפרשה להפסדי אשראי להנחות ולהערכות שונות מאלה שצוינו בתחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל כאמור, וששימשו בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2021, בחנה הקבוצה תרחישים נוספים. יודגש, כי עקב חוסר הוודאות וההנחות השונות, אין אחידות בתרחישים השונים בכלל הבנקים והם מושפעים משיטות העבודה הנהוגות בכל בנק, מההנחות שהניח כל בנק ומהערכות ואומדנים שונים של כל בנק לגבי השפעות אותן ההנחות ולכן תיתכן שונות בין הערכות הבנקים, אשר יכולה להיות מהותית. במסגרת התרחישים הנוספים שנבחנו לצורך ניתוח הרגישות כאמור, הניח הבנק תרחישים מחמירים הכוללים במהלך 2021 רמות אבטלה גבוהות יותר ושיעורי צמיחה נמוכים יותר מאלה ששימשו בחישוב ההפרשה הקבוצתית בפועל, ותרחישים מקלים הכוללים במהלך 2021 רמות אבטלה נמוכות יותר ושיעורי צמיחה גבוהים יותר מאלה ששימשו בחישוב הפרשה הקבוצתית בפועל. במסגרת ניתוחי רגישות כאמור, שתוצאותיהם מתבססות על הערכות סובייקטיביות במידה גבוהה, עלה כי ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2021 עלולה היתה לגדול בתרחישים המחמירים בסכום של עד כ-0.9 מיליון ש"ח, ובתרחישים המקלים עשויה היתה לקטון בסכום של עד כ-0.4 מיליון ש"ח.

יודגש, כי ההוצאה להפסדי אשראי תלויה במגוון רחב של גורמים אשר קיימת לגביהם אי וודאות, כאשר מחד, קצב התאוששות איטי יותר של המשק עלול להביא להפרשה גבוהה יותר, ומנגד, קיומם של גורמים ממתנים, כגון קצב התאוששות מהיר יותר של המשק וגורמים פנימיים בבנק, כדוגמת איכות תהליך חיתום האשראי, איכות הביטחונות ומנגנוני הבקרה, עשויים להביא לקטון ברמת ההוצאה. על רקע מבצע "שומר החומות" לא ניתן עדיין לאמוד את

השפעותיו הכלכליות של המצב הביטחוני. אולם השפעת אירועים ביטחוניים דומים בעבר הייתה מתונה וההתאוששות הייתה מהירה בדרך כלל. עם זאת, הפגיעה בחלק מהענפים ובפרט בענף התיירות, עלולה להימשך זמן רב יותר.

אמידת ההפרשה להפסדי אשראי דורשת מהנהלה שימוש באומדנים והערכות, המתבססים בדרך כלל על תחזיות כלכליות, הערכות לגבי השווקים ואמידת השפעותיהם על סיכון האשראי ועל התממשות הפסדי אשראי בעתיד. השימוש באומדנים וההערכות מצריך הפעלת שיקול דעת אשר הנהלה מאמינה, כי הינם סבירים בעת החתימה על הדוחות הכספיים. עם זאת, ומטבע הדברים, אין ודאות, כי הפסדי האשראי כפי שיתהוו בעתיד מתיק האשראי הקיים, יהיו זהים לאומדנים וההערכות שנקבעו.

הערכות הבנק הינן מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך תשכ"ח-1968, המבוסס, בין היתר, על מידע, פרסומים של צדדים שלישיים ואומדנים המצויים בידי הבנק למועד זה. הערכות אלה אינן ודאיות והן עשויות להתממש באופן שונה מהותית מהאמור לעיל, בין היתר, כתלות בהיקף התפשטות הנגיף, בתגובת הממשלות והבנקים המרכזיים, בתקופת התמשכות האירוע ובפרמטרים רבים נוספים, כאמור לעיל.

בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים 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.

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

במהלך הרבעון המסתיים ב-31 במרס 2021 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.

גבריאל טייטל
מנהל כללי

אילן בצרי
יו"ר הדירקטוריון

23 במאי 2021



הצהרה (CERTIFICATION)

אני, גבריאל טייטל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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; וכן
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הראשון שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

גבריאל טייטל
מנהל כללי

23 במאי 2021

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלון שפירא, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון הראשון שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

אלון שפירא
סגן מנהל כללי, חשב הבנק
חשבונאי ראשי

23 במאי 2021



תמצית דוחות כספיים ביניים

61	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
16	תמצית דוח רווח והפסד
63	תמצית דוח על הרווח הכולל
64	תמצית מאזן
65	תמצית דוח על השינויים בהון
66	תמצית דוח על תזרימי המזומנים
68	באורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים



סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מסד בע"מ (להלן - "הבנק"), הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2021 ואת הדוח ביניים התמציתי המאוחד על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרים המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

סומך חייקין
רואי חשבון

23 במאי 2021

KPMG סומך חייקין, שותפות רשומה בישראל ופירמה חברה בארגון הגלובלי של KPMG המורכב מפירמות עצמאיות המסונפות ל- KPMG International Limited, חברה בריטית פרטית מוגבלת באחריות



תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2020	2021	באור
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
242.4	59.2	61.5	(2)
1.4	(1.9)	1.9	(2)
241.0	61.1	59.6	
21.8	8.1	(2.4)	(13),(6)
219.2	53.0	62.0	
0.2	*-	0.8	(3)
83.1	*21.7	22.6	
0.4	0.1	-	
83.7	21.8	23.4	
90.8	24.2	24.6	
27.6	6.7	7.6	
63.6	15.3	15.5	
182.0	46.2	47.7	
120.9	28.6	37.7	
43.9	10.5	13.4	
77.0	18.1	24.3	
0.51	0.12	0.16	

*סווג מחדש.

א. שפירא
סגן מנהל כללי, חשב הבנק
חשבונאי ראשי

ג. טייטל
מנהל כללי

א. בצרי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 23 במאי 2021

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2020	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
77.0	18.1	24.3
		רווח נקי
		רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים:
		התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן
2.2	(6.7)	(2.0)
(0.6)	5.7	4.9
		נטו
		התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים (1)
1.6	(1.0)	2.9
(0.5)	0.4	(1.0)
		רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים
		השפעת המס המתייחס
1.1	(0.6)	1.9
		רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים
78.1	17.5	26.2
		הרווח הכולל

(1) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף תקופה של תכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

ראה גם באור 4 בדבר "רווח כולל אחר מצטבר".

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית מאזן מאוחד ליום 31 במרס

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		באור
נכסים			
3,815.8	3,278.7	3,844.2	מזומנים ופקדונות בבנקים
625.3	388.7	777.0	(5) ניירות ערך (1)
5,237.8	5,069.7	5,310.4	(13),(6) אשראי לציבור
(72.6)	(65.3)	(70.8)	(13),(6) הפרשה להפסדי אשראי
5,165.2	5,004.4	5,239.6	אשראי לציבור, נטו
620.6	621.2	621.2	(7) אשראי לממשלה
25.4	31.9	24.5	בניינים וציוד
0.4	1.8	0.4	(11) נכסים בגין מכשירים נגזרים
92.3	93.3	90.8	נכסים אחרים
3.8	-	3.8	נכסים המוחזקים למכירה
10,348.8	9,420.0	10,601.5	סך כל הנכסים
התחייבויות והון			
8,612.4	7,686.6	8,821.0	(8) פקדונות הציבור
252.3	347.2	246.2	פקדונות מבנקים
7.3	7.6	4.8	(11) התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
672.5	634.9	699.0	התחייבויות אחרות (2)
9,544.5	8,676.3	9,771.0	סך כל ההתחייבויות
804.3	743.7	830.5	הון
10,348.8	9,420.0	10,601.5	סך כל ההתחייבויות וההון

(1) לפרטים על ניירות ערך הנמדדים לפי שווי הוגן ראה באור 15-ב-פריטים הנמדדים בשווי הוגן, להלן.

(2) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך של 3.7 מיליוני ש"ח, 2.7 מיליוני ש"ח ו-3.9 מיליוני ש"ח, ב-31.3.21, ב-31.12.20 וב-31.3.2020, בהתאמה.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. דוח על השינויים בהון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס לשנת 2021 ו- 2020 (בלתי מבוקר)

סך הכל	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר	סה"כ הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה	פרמיה על המניות	התחייבויות צמיתות	הון המניות הנפרע
יתרה ליום 1 בינואר							
804.3	786.0	(9.0)	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3
2021							
24.3	24.3						
רווח נקי בתקופה							
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
1.9		1.9					
יתרה ליום 31 במרס							
830.5	810.3	(7.1)	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3
2021							
יתרה ליום 1 בינואר							
726.2	709.0	(10.1)	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3
2020							
18.1	18.1						
רווח נקי בתקופה							
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
(0.6)		(0.6)					
יתרה ליום 31 במרס							
743.7	727.1	(10.7)	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3
2020							

ב. דוח על השינויים בהון לשנת 2020 (מבוקר)

סך הכל	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר	סה"כ הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה	פרמיה על המניות	התחייבויות צמיתות	הון המניות הנפרע
יתרה ליום 31 בדצמבר							
726.2	709.0	(10.1)	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3
2019							
77.0	77.0						
רווח נקי בשנת החשבון							
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
1.1		1.1					
יתרה ליום 31 בדצמבר							
804.3	786.0	(9.0)	27.3	0.7	2.7	9.6	14.3
2020							

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ב- 31 במרס	
2020	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
77.0	18.1	24.3
רווח נקי לתקופה		
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:		
4.7	1.0	1.2
פחת על בניינים וציוד		
21.8	8.1	(2.4)
הוצאות (הכנסה) בגין הפסדי אשראי		
(0.7)	(0.3)	(0.4)
רווח ממכירות אגרות חוב זמינות למכירה		
(0.1)	(1.4)	(0.3)
מיסים נדחים, נטו		
(16.3)	5.8	4.5
שינוי בהתחייבויות נטו בגין זכויות עובדים		
6.1	0.7	9.4
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון		
3.2	(0.8)	(1.2)
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות המזומנים		
שינוי נטו בנכסים שוטפים:		
0.1	(1.3)	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים		
(46.4)	(48.2)	0.1
נכסים אחרים		
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:		
2.6	2.9	(2.5)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים		
(10.5)	(41.2)	6.8
התחייבויות אחרות		
41.5	(56.6)	39.5
מזומנים נטו מפעילות שוטפת		

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ב- 31 במרס	
2020	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
(1,130.7)	(127.6)	116.5
(84.5)	70.3	(51.2)
3.7	3.1	(0.6)
(464.0)	(170.8)	(201.2)
89.9	30.2	38.3
4.4	3.6	0.2
(1.3)	(0.3)	(0.3)
(1,582.5)	(191.5)	(98.3)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
(96.9)	(2.0)	(6.1)
1,650.5	724.7	208.6
1,553.6	722.7	202.5
גידול (קיטון) במזומנים		
12.6	474.6	143.7
1,338.6	1,338.6	1,348.0
(3.2)	0.8	1.2
1,348.0	1,814.0	1,492.9
יתרת מזומנים לסוף תקופה		
ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו		
260.4	66.1	68.9
7.4	3.3	3.6
61.4	13.6	13.6
0.7	0.7	0.4

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

בנק מסד הינו תאגיד בישראל הנמצא בבעלות של הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ, בעל השליטה בבנק (51%) ושל מסד אחזקות בע"מ (49%). תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 והבאורים הנלווים להם (להלן: "הדוחות השנתיים"). המדיניות החשבונאית של הבנק בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ד' להלן. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים פרסום הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 23 במאי 2021.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. בעיקר הנושאים, הוראות אלה מבוססות על כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. בנושאים הנותרים, שהם פחות מהותיים, ההוראות מבוססות על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ועל כללי החשבונאות המקובלים בישראל (Israeli GAAP). כאשר תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מאפשרים מספר חלופות, או אינם כוללים התייחסות ספציפית למצב מסוים, נקבעו בהוראות אלה הנחיות יישום ספציפיות, המבוססות בעיקר על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב.

ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הבנק וההנחיות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אילו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

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

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2021 מיישם הבנק הוראות ותקנים חשבונאיים חדשים בנושאים המפורטים להלן:

- (1) עדכון תקינה 14-2018 בקודיפיקציה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת;
- (2) עדכון תקינה 13-2018 בקודיפיקציה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של מדידת שווי הוגן;
- (3) עדכון תקינה 12-2019 בקודיפיקציה בדבר פישוט הטיפול החשבונאי במיסים על הכנסה;
- (4) דגשים פיקוחיים לגבי טיפול חשבונאי בחובות ודיווח לציבור לאור משבר נגיף הקורונה;

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

(1) עדכון תקינה 14-2018 בקודיפיקציה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת

ביום 28 באוגוסט 2018, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2018-14, בדבר מסגרת הגילוי - שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת, המהווה עדכון לנושא 20-715 בקודיפיקציה בדבר תגמול - הטבות פרישה - תכניות להטבה מוגדרת - כללי (להלן: "העדכון"). תכליתו של העדכון הינו לשפר את האפקטיביות של הגילויים בביאורים לדוחות הכספיים וכן לצמצם את העלויות הכרוכות בהכנת הביאורים הנדרשים. עיקרי התיקונים הינם, בין היתר: בוטלה הדרישה להצגת אומדן הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד כהוצאה בשנה העוקבת; בוטלה הדרישה להצגת סכום ההטבות השנתיות העתידיות המכוסות על ידי חוזי ביטוח, לרבות חוזי קצבה (אנונה), וכן עסקאות משמעותיות כלשהן בין הישות או צדדים קשורים לבין התכנית; התווספה דרישה לפיה נדרש לתת פירוט בדבר הסיבות לרווחים או הפסדים מהותיים הקשורים לשינוי במחויבות בגין הטבה מוגדרת במהלך התקופה; וכן הובהרו דרישות גילוי עבור ישויות שיש להם שתי תכניות או יותר.

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים בדבר "שיפור השימושיות של הדוחות לציבור של תאגידים בנקאיים לשנים 2019 ו-2020", אשר גובש על בסיס עדכון תקינה 14-2018 בקודיפיקציה, הוראות עדכון התקינה יחולו החל מהדוחות לציבור ליום 1.1.2021, ואילך. ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

(2) עדכון תקינה 13-2018 בקודיפיקציה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של מדידת שווי הוגן

ביום 28 באוגוסט 2018, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB"), את ASU 2018-13, בדבר מסגרת הגילוי - שינויים בדרישות הגילוי של מדידת שווי הוגן, המהווה עדכון לנושא 820 בקודיפיקציה בדבר מדידת שווי הוגן (להלן: "העדכון"). תכליתו של העדכון הינו לשפר את האפקטיביות של הגילויים בביאורים לדוחות הכספיים וכן לצמצם את העלויות הכרוכות בהכנת הביאורים הנדרשים. עיקרי התיקונים הינם, בין היתר: בוטלה הדרישה להצגת הסכומים והסיבות להעברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי ההוגן; בוטלה הדרישה למתן מידע בדבר מדיניות הישות לקביעה מתי העברות בין רמות נחשבות ככאלה שהתקיימו; בוטלה הדרישה להצגת תיאור תהליך הערכת מדידת השווי ההוגן ברמה 3; במסגרת הדרישה למתן תיאור מילולי של הרגישות לשינויים בנתונים לא נצפים עבור מדידות שווי הוגן חוזרות ונשנות המסווגות ברמה 3 במדרג השווי ההוגן, עודכן המונח "רגישות" ל"אי וודאות" כדי להדגיש כי המידע הנדרש הינו לגבי האי וודאויות; התווספה דרישה לפיה יש להציג את השינויים ברווח הכולל האחר (OCI) שטרם מומשו בתקופה, עבור נכסים המוחזקים בסוף התקופה.

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים בדבר "שיפור השימושיות של הדוחות לציבור של תאגידים בנקאיים לשנים 2019 ו-2020", אשר גובש על בסיס עדכון תקינה 13-2018 בקודיפיקציה, הוראות עדכון התקינה יחולו החל מהדוחות לציבור ליום 1.1.2021, ואילך. ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

(3) עדכון תקינה 12-2019 בקודיפיקציה בדבר פישוט הטיפול החשבונאי במסים על הכנסה

ביום 18 בדצמבר 2019, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB"), את ASU 2019-12, בדבר פישוט הטיפול החשבונאי במסים על הכנסה, המהווה עדכון לנושא 740 בקודיפיקציה בדבר מסים על הכנסה (להלן: "התיקון"). תכליתו של התיקון הינו הפחתת המורכבות של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב תוך שמירה על שימושיות המידע המסופק למשתמשי הדוחות הכספיים.

עיקרי הנושאים שעודכנו במסגרת התיקון הינם, בין היתר: הקצאת הוצאות המס או הטבות המס על ההכנסה בין פעילויות נמשכות, פעילויות שהופסקו, רווח כולל אחר ופריטים הנזקפים ישירות להון עצמי; חישוב הכנסות מסים על



הפסדים מצטברים בדוחות הכספיים ביניים; אופן ההכרה בהשפעת השינויים בחוקי המס או בשיעורי המס בדוחות הכספיים ביניים.

ההוראות ייושמו החל מיום 1 בינואר 2021 בדרך של יישום מכאן ולהבא, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים.

ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

(4) דגשים פיקוחיים לגבי טיפול חשבונאי בחובות ודיווח לציבור לאור משבר נגיף הקורונה

ביום 21 באפריל 2020, פרסם בנק ישראל מכתב בנושא "אירוע נגיף הקורונה - דגשים פיקוחיים לגבי טיפול בחובות ודיווח לציבור".

כמו כן, בהמשך למתווה הנוסף לדחיית תשלומי הלוואות צרכניות, שאומץ על ידי הפיקוח על הבנקים ביום 30 בנובמבר 2020 וכן בהמשך למתווה הנוסף שאומץ על ידי המערכת הבנקאית למתן סיוע לעסקים קטנים וזעירים בפירעון הלוואות מיום 10 בדצמבר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים ביום 3 בדצמבר 2020 וביום 10 בדצמבר 2020, מכתבים בנושא "משבר נגיף הקורונה - דגשים בנושא המתווה הנוסף לדחיית תשלומים" ובנושא "משבר נגיף הקורונה - דגשים בנושא המתווה הנוסף לדחיית תשלומים לעסקים קטנים".

במסגרת מכתבי הפיקוח לעניין דגשים בנושא המתווים הנוספים לדחיית תשלומים נכללו מספר הנחיות לעניין טיפול חשבונאי וביניהם:

שינויים בתנאי הלוואות

כאשר תאגיד בנקאי פועל כדי לייצב לווים שאינם בפיגור בהלוואות הקיימות שלהם, בין אם הפעולה מבוצעת מול לווה בודד ובין אם היא מבוצעת במסגרת תכנית ללווים תקינים שנתקלים בבעיות פיננסיות או תפעוליות בטווח הקצר מאירוע נגיף הקורונה, ככלל פעולה זו לא תחשב לארגון מחדש של חוב בעייתי. לאור זאת, חובות שתנאיהם שונו כגון: דחיות במועדי תשלום, ויתורים על ריבית פיגורים והארכות של תקופות פירעון לא סווגו כחובות בארגון מחדש של חוב בעייתי כאשר התקיימו התנאים הבאים:

- השינוי בוצע בשל אירוע נגיף הקורונה;
- הלווה לא היה בפיגור במועד שבו יושמה התכנית לשינוי התנאים;
- השינוי הינו לזמן קצר (עד 6 חודשים).

לעניין זה, הובהר כי לווים נחשבים כלווים שאינם בפיגור אם הם נמצאים בפיגור של פחות מ- 30 ימים ביחס לתנאים החוזיים במועד יישום תכנית השינויים. כמו כן, כאשר השינוי בתנאי החוב הביא לעיכוב בתשלום שאינו לזמן קצר, החוב לא סווג כחוב בארגון מחדש של חוב בעייתי אם הוא חודש בשיעור ריבית הזהה לשיעור הריבית שנקבע לחוב חדש בסיכון דומה.

בנוסף לכך, במסגרת מכתבי הפיקוח על הבנקים מחודש דצמבר 2020 נקבע כי תאגיד בנקאי רשאי לא לסווג בארגון מחדש של הלוואות אחרות לאנשים פרטיים והלוואות לעסקים קטנים אשר לא היו בפיגור של 30 יום או יותר במועד דחיית התשלומים, שלגביהן בוצעו עד ליום 31.03.2021 דחיות תשלומים במסגרת המתווים הנוספים לדחיית תשלומים, גם אם הדחייה המצטברת עולה על 6 חודשים.

קביעת מצב הפיגור

לעניין חובות אשר לא היו לפני כן בפיגור, וניתנה להם דחיה בשל אירוע נגיף הקורונה, הבנק אינו נדרש לסווג חובות כאמור כחובות בפיגור בשל הדחיה. כמו כן, כאשר בוצעה דחיית תשלומים בשל אירוע נגיף הקורונה בחובות שהיו בפיגור לפני הדחיה, בוצעה התאמה למצב הפיגור חזרה למצב כפי שהיה לפני שבוצעה הדחיה, ולמעשה בוצעה הקפאה למשך תקופת דחיית התשלום.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים מיום 11 באוקטובר 2020, בחר הבנק שלא לסווג בארגון מחדש של חוב בעייתי, הלוואות לאנשים פרטיים והלוואות לעסקים קטנים אשר לא היו בפיגור של 30 יום או יותר במועד דחיית התשלומים,

שלגביהן בוצעו עד ליום 31 במרס 2021 דחיות תשלומים במסגרת המתווים הנוספים לדחיית תשלומים, גם אם הדחייה המצטברת עולה על 6 חודשים בסכומים מהותיים. זאת למעט חובות אשר נצבר לגביהם מידע חדש בנוגע לירידה בסיכויי הפירעון אשר בגינם הבנק פעל בהתאם להוראות הדיווח לציבור בנושא סיווג חובות בעייתיים ומחיקות חשבוניות.

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

(1) אימוץ עדכונים לכללי החשבוניות המקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL) ביום 28 במרץ 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "אימוץ עדכונים לכללי החשבוניות המקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות". בהתאם למכתב נדרש ליישם את כללי החשבוניות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושאים: הפרשות להפסדי אשראי; מכשירים פיננסיים, לרבות מכשירים נגזרים ופעילויות גידור; וכן חכירות. היישום לראשונה יבוצע בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללים בארה"ב. המכתב מאמץ את כללי החשבוניות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-13. מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי של התאגיד הבנקאי, באמצעות הקדמת רישום ההפרשות להפסדי אשראי, באופן שמחזק את אנטי המחזוריות בהתנהגות ההפרשות להפסדי אשראי, שתומך בתגובה מהירה יותר של הבנקים להידרדרות באיכות האשראי של לווים, ולחיזוק הקשר בין ניהול סיכויי האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים, תוך התבססות על שיטות ותהליכים קיימים. ביום 1 בדצמבר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "הון פיקוחי - השפעת יישום כללי החשבוניות בנושא הפסדי אשראי צפויים". במסגרת החוזר נקבעו הוראות מעבר שיחולו על השפעת האימוץ לראשונה של הכללים החדשים בנושא הפסדי אשראי צפויים וזאת על מנת להפחית השפעות בלתי צפויות של יישום הכללים על ההון הפיקוחי, בהתאם להנחיות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים ורשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ובמדינות אחרות בעולם.

בנוסף לכך, ביום 2 בפברואר 2021, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "הפסדי אשראי צפויים ממכשירים פיננסיים". במסגרת הכללים החדשים יורחב הגילוי על מועד מתן האשראי, על משך האשראי ועל איכות האשראי. ההגדרות הקיימות לגבי חובות פגומים וסיכון אשראי פגום יוחלפו בהגדרות של אשראי בעייתי לא צובר, אשראי בעייתי צובר ואשראי שאינו בעייתי.

התקן ייושם על ידי תאגיד בנקאי החל מיום 1.1.2022 ואילך. בעת היישום לראשונה, תאגיד בנקאי יפעל בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללי החשבוניות המקובלים בבנקים בארה"ב, בשינויים המתחייבים. הבנק נערך ליישום ההוראה, וצפוי לעמוד בלוחות הזמנים שקבע בנק ישראל. בשלב זה לא ניתן להעריך את ההשפעה הצפויה.

(2) עדכון תקינה ASU 2021-01 בדבר הקלות בגין השפעות רפורמת ריביות הייחוס על הדיווח הכספי-תחולה ביום 7 בינואר 2021 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונית (ה-"FASB") את ASU 2021-01 בדבר הקלות בגין השפעות רפורמת ריביות הייחוס על הדיווח הכספי, המהווה הרחבה לתחולת נושא 848 בקודיפיקציה בדבר רפורמת ריביות הייחוס (להלן: "העדכון").

בהתאם לעדכון, הורחבה תחולת נושא 848 בקודיפיקציה כך שתכלול גם מכשירים נגזרים אשר מושפעים מרפורמת ריביות הייחוס, גם אם הנגזרים אינם נושאים ריבית LIBOR או ריבית ייחוס אחרת אשר צפויה להתבטל. ישויות רשאיות להחיל את ההוראות החל ממועד פרסומן רטרופקטיבית החל מהדוחות הכספיים הביניים של רבעון ראשון 2020 או ממועד מאוחר יותר, או פרוספקטיבית עברו שינויים חדשים שהתבצעו מכל מועד לאחר מכן הכולל את מועד פרסום העדכון. לא ניתן יהיה להחיל את העדכון על שינויים שבוצעו לאחר ה-31 בדצמבר 2022 פרט למספר חריגים.

הבנק בוחן את ההשפעה של ההוראות החדשות על דוחותיו הכספיים.



באור 2: הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2020	2021	
(בלתי מבוקר)		
א. הכנסות (הוצאות) ריבית על נכסים⁽¹⁾		
58.4	56.5	מאשראי לציבור
(3.1)	0.6	מאשראי לממשלה
0.6	0.2	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
3.0	3.6	מפקדונות בבנקים
0.3	0.6	מאיגרות חוב
59.2	61.5	סך כל הכנסות הריבית
ב. הכנסות (הוצאות) ריבית על התחייבויות		
0.5	(1.7)	על פקדונות הציבור
1.4	(0.2)	על פקדונות מבנקים
1.9	(1.9)	סך כל הכנסות הריבית
61.1	59.6	סך הכנסות ריבית, נטו
ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית⁽²⁾		
0.2	0.3	הוצאות ריבית
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב		
	0.1	מוחזקות לפדיון
0.3	0.5	זמינות למכירה
0.3	0.6	סך הכל כלול בהכנסות ריבית

(1) כולל השפעת יחסי גידור.

(2) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א'.

באור 3: הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים		שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2021	2020	
(בלתי מבוקר)			
א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
א.1. מפעילות במכשירים נגזרים			
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים (1)	0.2	0.1***	
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים	0.2	0.1	
א.2. מהשקעה באגרות חוב			
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה (1)	0.4	0.3	
סך הכל מהשקעה באג"ח	0.4	0.3	
א.3. הפרשי שער, נטו	0.2	(0.5)	
סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	0.8	(0.1)	
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר*			
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים	-	0.1	
סך הכל מפעילויות מסחר**	-	0.1	
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון			
חשיפה למניות	-	0.1	
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון	-	0.1	

(1) למעט השפעת יחסי גידור.

(2) סווג מרווח כולל אחר מצטבר.

* כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

** להכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר ראה באור 2.

*** הוצג מחדש.



באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

רווח כולל אחר			
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	2.3	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות בגין הטבות לעובדים
שינוי נטו במהלך התקופה	(1.3)	3.2	(9.0)
יתרה ליום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)	1.0	(8.1)	(7.1)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	0.8	(10.9)	(10.1)
שינוי נטו במהלך התקופה	(4.4)	3.8	(0.6)
יתרה ליום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)	(3.6)	(7.1)	(10.7)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	0.8	(10.9)	(10.1)
שינוי נטו במהלך התקופה	1.5	(0.4)	1.1
יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	2.3	(11.3)	(9.0)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס					
בלתי מבוקר			2021		
			2020		
לפני מס	השפעת המס	לאחר מס	לפני מס	השפעת המס	לאחר מס
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן					
(1.6)	0.6	(1.0)	(6.4)	2.2	(4.2)
הפסדים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן (רווחים) בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו לדוח רווח והפסד(1)					
(0.4)	0.1	(0.3)	(0.3)	0.1	(0.2)
(2.0)	0.7	(1.3)	(6.7)	2.3	(4.4)
שינוי נטו במהלך התקופה הטבות לעובדים					
4.6	(1.7)	2.9	5.4	(1.9)	3.5
0.3	-	0.3	0.3	-	0.3
4.9	(1.7)	3.2	5.7	(1.9)	3.8
2.9	(1.0)	1.9	(1.0)	0.4	(0.6)
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה					

באור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			מבוקר
לאחר	השפעת	לפני	
מס	המס	מס	
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן			
1.9	(1.0)	2.9	הפסדים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(0.4)	0.3	(0.7)	(רווחים) הפסדים בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו לדוח רווח והפסד (1)
1.5	(0.7)	2.2	שינוי נטו במהלך התקופה
הטבות לעובדים			
(2.5)	1.3	(3.8)	הפסד אקטוארי נטו
2.1	(1.1)	3.2	רווחים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד (2)
(0.4)	0.2	(0.6)	שינוי נטו במהלך התקופה
1.1	(0.5)	1.6	סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

- (1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפירוט נוסף ראה באור 3.
 (2) הסכום לפני מס מסווג בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין זכויות עובדים. לפירוט נוסף ראה באור 8א.



באור 5: ניירות ערך

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)					31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)				
הפסדים שטרם הוכרו	רווחים שטרם הוכרו	הערך עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן (1)	הפסדים שטרם הוכרו	רווחים שטרם הוכרו	הערך עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן (1)
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון של אחרים בישראל					א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון של אחרים בישראל				
4.9	-	0.2	4.7	4.7	3.3	-	0.2	3.1	3.1
סך כל איגרות החוב המוחזקות לפדיון					סך כל איגרות החוב המוחזקות לפדיון				
4.9	-	0.2	4.7	4.7	3.3	-	0.2	3.1	3.1
רווח כולל אחר מצטבר					רווח כולל אחר מצטבר				
הפסדים	רווחים	הערך עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן (1)	הפסדים	רווחים	הערך עלות מופחתת	הערך במאזן	שווי הוגן (1)
ב. אגרות חוב זמינות למכירה של ממשלת ישראל					ב. אגרות חוב זמינות למכירה של ממשלת ישראל				
382.3	6.0	0.6	387.7	382.3	752.2	0.9	2.4	750.7	752.2
1.3	-	-	1.3	1.3	21.7	-	-	21.7	21.7
0.4	-	-	0.4	0.4	-	-	-	-	-
384.0	(2) 6.0	(2) 0.6	389.4	384.0	773.9	(2) 0.9	(2) 2.4	772.4	773.9
388.9	6.0	0.8	394.1	388.7	777.2	0.9	2.6	775.5	777.0
סך כל ניירות הערך					סך כל ניירות הערך				
388.9	6.0	0.8	394.1	388.7	777.2	0.9	2.6	775.5	777.0

הערה: פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב-ראה באור 2 ובאור 3.

(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 אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו".

באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן (1)
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון				
3.9	3.9	0.2	-	4.1
של אחרים בישראל				
3.9	3.9	0.2	-	4.1
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון				
ב. אגרות חוב זמינות למכירה				
של ממשלת ישראל				
619.8	616.4	4.0	0.6	619.8
של מוסדות פיננסיים בישראל				
1.4	1.4	-	-	1.4
של אחרים בישראל				
0.2	0.2	-	-	0.2
621.4	618.0	4.0 ⁽²⁾	0.6 ⁽²⁾	621.4
סך כל אגרות חוב זמינות למכירה				
סך כל ניירות הערך				
625.3	621.9	4.2	0.6	625.5

הערה: פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב-ראה באור 2 ובאור 3.

(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 אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו".



באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומש

31 במרס 2021						מאוחד
12 חודשים ומעלה ⁽²⁾			פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	
סה"כ	0-20% ⁽³⁾		סה"כ	0-20% ⁽³⁾		
(0.3)	(0.3)	42.4	(0.6)	(0.6)	148.5	אגרות חוב זמינות למכירה של ממשלת ישראל
(0.3)	(0.3)	42.4	(0.6)	(0.6)	148.5	סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה

31 במרס 2020			בלתי מבוקר
פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	
סה"כ	0-20% ⁽³⁾		
(6.0)	(6.0)	215.8	איגרות חוב של ממשלת ישראל
(6.0)	(6.0)	215.8	סך כל אגרות חוב זמינות למכירה

31 בדצמבר 2020			איגרות חוב -
פחות מ-12 חודשים ⁽¹⁾			
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	
סה"כ	0-20% ⁽³⁾		
(0.6)	(0.6)	123.2	של ממשלת ישראל
(0.6)	(0.6)	123.2	סך כל איגרות חוב זמינות למכירה

- (1) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ-12 חודשים.
(2) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.
(3) השקעות שההפסד שטרם מומש בגין מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.

באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. חובות⁽¹⁾, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

בלתי מבוקר					31 במרס 2021	
	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	
יתרת חוב רשומה:						
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	872.3	38.6	910.9	3,089.8	4,000.7	
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	100.3	4,299.2	4,399.5	-	4,399.5	
סך הכל*	972.6	4,337.8	5,310.4	3,089.8	8,400.2	
* מזה:						
חובות בארגון מחדש	3.0	30.5	33.5	-	33.5	
חובות פגומים אחרים	2.5	8.1	10.6	-	10.6	
סך הכל חובות פגומים	5.5	38.6	44.1	-	44.1	
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	0.1	6.8	6.9	-	6.9	
חובות בעייתיים אחרים	17.2	12.6	29.8	-	29.8	
סך הכל חובות בעייתיים	22.8	58.0	80.8	-	80.8	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:						
שנבדקו על בסיס פרטני	16.2	6.9	23.1	-	23.1	
שנבדקו על בסיס קבוצתי	1.1	46.6	47.7	-	47.7	
סך הכל*	17.3	53.5	70.8	-	70.8	
*מזה: בגין חובות פגומים	4.2	6.8	11.0	-	11.0	

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.



באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. חובות⁽¹⁾, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

31 במרס 2020					בלתי מבוקר
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	
903.5	35.6	939.1	2,199.0	3,138.1	יתרת חוב רשומה:
98.9	4,031.7	4,130.6	-	4,130.6	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
1,002.4	4,067.3	5,069.7	2,199.0	7,268.7	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
					סך הכל*
5.7	29.4	35.1	-	35.1	* מזה:
4.0	6.2	10.2	-	10.2	חובות בארגון מחדש
9.7	35.6	45.3	-	45.3	חובות פגומים אחרים
3.4	5.8	9.2	-	9.2	סך הכל חובות פגומים
17.1	13.7	30.8	-	30.8	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
30.2	55.1	85.3	-	85.3	חובות בעייתיים אחרים
					סך הכל חובות בעייתיים
15.0	7.0	22.0	-	22.0	יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:
0.7	42.6	43.3	-	43.3	שנבדקו על בסיס פרטני
15.7	49.6	65.3	-	65.3	שנבדקו על בסיס קבוצתי
5.3	7.0	12.3	-	12.3	סך הכל*
					* מזה: בגין חובות פגומים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. חובות⁽¹⁾, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

31 בדצמבר 2020				
		אשראי לציבור		
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	מסחרי
4,107.8	3,211.9	895.9	39.3	856.6
4,341.9	-	4,341.9	4,242.8	99.1
8,449.7	3,211.9	5,237.8	4,282.1	955.7
35.9	-	35.9	30.8	5.1
11.0	-	11.0	8.5	2.5
46.9	-	46.9	39.3	7.6
10.5	-	10.5	6.6	3.9
32.2	-	32.2	18.4	13.8
89.6	-	89.6	64.3	25.3
24.2	-	24.2	7.6	16.6
48.4	-	48.4	47.5	0.9
72.6	-	72.6	55.1	17.5
11.6	-	11.6	7.5	4.1

יתרת חוב רשומה:
חובות שנבדקו על בסיס פרטי
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
סך הכל*
* מזה:
חובות בארגון מחדש
חובות פגומים אחרים
סך הכל חובות פגומים
חובות בפיגור 90 ימים או יותר
חובות בעייתיים אחרים
סך הכל חובות בעייתיים
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:
שנבדקו על בסיס פרטי
שנבדקו על בסיס קבוצתי
סך הכל*
*מזה: בגין חובות פגומים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.



באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי			
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)
19.7	56.8	76.5	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2021
(0.3)	(2.1)	(2.4)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
(0.5)	(2.7)	(3.2)	מחיקות חשבונאיות
0.5	3.1	3.6	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
-	0.4	0.4	מחיקות חשבונאיות נטו
19.4	55.1	74.5	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2021*
			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)
16.0	46.3	62.3	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2020
1.5	6.6	8.1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(0.9)	(3.7)	(4.6)	מחיקות חשבונאיות
0.2	2.0	2.2	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(0.7)	(1.7)	(2.4)	מחיקות חשבונאיות נטו
16.8	51.2	68.0	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2020*
			*מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
2.1	1.6	3.7	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021
1.1	1.6	2.7	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020

באור 7 - אשראי לממשלה

הבנק הפקיד במחצית הראשונה של שנת 2014 סך של 618 מיליוני ש"ח צמודים למדד המחירים לצרכן ואינם נושאים ריבית, במסגרת מכרז של החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה. באור 22 "התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות" בדוחות הכספיים לשנת 2020. במהלך הרבעון השני של שנת 2020 האריך החשב הכללי את תקופת ההסכם למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה עד ליום 30 ביוני 2021. תקופת ההתקשרות המקורית במסגרת ההסכם הינה עד ליום 30 ביוני 2019, כאשר החשב הכללי רשאי להאריך את ההסכם לשתי תקופות נוספות של עד שנה כל אחת. הארכת ההסכם כאמור, הינה הארכה שניה, לאחר הארכת ההסכם שבוצעה לשנה נוספת אשר נסתיימה ביום 30 ביוני 2020. בחודש מאי 2021 פרסם משרד האוצר באמצעות אגף החשב הכללי מכרז חדש להעמדת הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים במוסדות להכשרת עובדי הוראה.

באור 8א: פקדונות הציבור

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

31 במרס 2021	31 במרס 2020	31 בדצמבר 2020	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
			בישראל
			לפי דרישה
4,623.5	3,899.5	4,440.3	אינם נושאים ריבית
4,623.5	3,899.5	4,440.3	סה"כ לפי דרישה
4,197.5	3,787.1	4,172.1	לזמן קצוב
8,821.0	7,686.6	8,612.4	סך כל פקדונות הציבור*
			מזה:
7,655.0	6,649.6	7,532.2	פקדונות של אנשים פרטיים
40.0	67.4	47.6	פקדונות של גופים מוסדיים
1,126.0	969.6	1,032.6	פקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פקדונות הציבור לפי גודל:

31 במרס 2021	31 במרס 2020	31 בדצמבר 2020	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
			תקרת הפקדון
6,618.0	5,644.8	6,412.4	עד 1
1,648.7	1,515.8	1,626.4	מעל 1 עד 10
554.3	526.0	573.6	מעל 10 עד 100(1)
8,821.0	7,686.6	8,612.4	סה"כ

(1) תקרה אפקטיבית למפקיד יחיד: 85.9 מיליון ש"ח (66.6 מיליון ש"ח ל-31 במרס 2020 ו- 69.1 מיליון ש"ח ל-31 בדצמבר 2020).



באור 8ב: זכויות עובדים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. הרכב ההטבות

31 במרס 2021	31 במרס 2020	31 בדצמבר 2020
פיצויי פרישה		
סכום ההתחייבויות	91.0	85.4
השווי ההוגן של נכסי התכנית	87.0	86.0
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית	4.0	7.0
עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"	4.0	7.0
הטבות לגמלאים		
סכום ההתחייבויות	21.1	22.6
מענק יובל		
סכום ההתחייבויות	1.0	0.9
שכר עבודה לשלם		
תכנית תגמול לעובדי הבנק וחופשה שנצברה	7.3	8.6
סך הכל	14.9	12.4
עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"	48.3	64.5
	48.7	

פיצויי פרישה
סכום ההתחייבויות
השווי ההוגן של נכסי התכנית
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית
עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"

הטבות לגמלאים
סכום ההתחייבויות

מענק יובל
סכום ההתחייבויות

שכר עבודה לשלם
תכנית תגמול לעובדי הבנק וחופשה שנצברה

סך הכל
עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"

ב. תכניות להטבה מוגדרת

(1) מחויבות ומצב המימון

1.1 שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

תכניות פיצויים		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2020	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
99.5	99.5	93.0
3.9	1.0	1.0
2.1	0.5	0.4
3.6	(13.4)	(2.2)
(16.1)	(2.2)	(1.2)
93.0	85.4	91.0
87.5	82.8	87.0

מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
עלות השירות
עלות ריבית
הפסד (רווח) אקטוארי
הטבות ששולמו

מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה
מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופה

באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

הטבות אחרות לאחר פרישה			
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2020	2020	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)		
22.6	22.6	22.6	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
0.3	0.3	1.3	עלות השירות
0.1	0.1	0.5	עלות ריבית
(1.7)	(4.5)	(0.5)	הפסד (רווח) אקטוארי
(0.2)	(0.1)	(1.3)	הטבות ששולמו
21.1	18.4	22.6	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה
19.7	16.6	20.6	מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופה

1.2 שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

תכניות פיצויים			
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2020	2020	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)		
86.0	90.9	90.9	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה
1.0	(11.7)	1.9	תשואה בפועל על נכסי התכנית
1.0	0.9	3.9	הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי
(1.0)	(2.2)	(10.7)	הטבות ששולמו
87.0	77.9	86.0	שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה
4.0	7.5	7.0	מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה*

* נכלל בסעיף התחייבויות אחרות.

1.3 סכומים שהוכרו במאזן

תכניות פיצויים			
31 במרס	31 בדצמבר		
2021	2020	2020	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)		
4.0	7.5	7.0	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
4.0	7.5	7.0	התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה



באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1.3 סכומים שהוכרו במאזן (המשך)

הטבות אחרות לאחר פרישה			סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה
31 בדצמבר	31 במרס		
2020	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
22.6	18.4	21.2	
22.6	18.4	21.2	

1.4 סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס

תכניות פיצויים			הפסד אקטוארי נטו יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר
31 בדצמבר	31 במרס		
2020	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
13.6	11.3	10.5	
13.6	11.3	10.5	

הטבות אחרות לאחר פרישה			הפסד (רווח) אקטוארי נטו יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר
31 בדצמבר	31 במרס		
2020	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
3.5	(0.5)	1.7	
3.5	(0.5)	1.7	

באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(2) הוצאה לתקופה

2.1 רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

תכניות פיצויים			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2020	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
3.9	1.0	1.0	עלות שירות
2.1	0.5	0.4	עלות ריבית
(2.6)	(0.8)	(0.4)	תשואה חזויה על נכסי תכנית הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
0.8	0.2	0.2	הפסד אקטוארי נטו
2.3	-	-	הפסד מסילוק
6.5	0.9	1.2	סך עלות ההטבה, נטו

הטבות אחרות לאחר פרישה			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2020	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
1.3	0.3	0.3	עלות שירות
0.5	0.1	0.1	עלות ריבית
0.1	0.1	-	הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
1.9	0.5	0.4	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
			סך עלות ההטבה, נטו



באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

2.2 שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו (ברווח) הפסד כולל אחר לפני השפעת מס

תכנית פיצויים			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2020	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
4.3	(0.9)	(2.9)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
(0.8)	(0.2)	(0.2)	הפחתה של הפסד אקטוארי
(2.3)	-	-	הפסד מסילוק
1.2	(1.1)	(3.1)	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
6.5	0.9	1.2	סך עלות ההטבה, נטו
7.7	(0.2)	(1.9)	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר
הטבות אחרות לאחר פרישה			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2020	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
(0.5)	(4.5)	(1.7)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
(0.1)	(0.1)	(0.1)	הפחתה של רווח (הפסד) אקטוארי
(0.6)	(4.6)	(1.8)	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
1.9	0.5	0.4	סך עלות ההטבה, נטו
1.3	(4.1)	(1.4)	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר

באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(3) הנחות

3.1 ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות ההטבה נטו לתקופות שהסתיימו ביום 31 במרס ו- 31 בדצמבר

3.1.1 ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה			31 במרס	31 בדצמבר
			באחוזים	
			2021	2020
			(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
שיעור היוון			0.5	2.1
			0.5	0.5
3.1.2 ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה			31 במרס	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
			באחוזים	
			2021	2020
			(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
שיעור היוון			0.5	0.7
			0.5	0.6-0.8

3.2 השפעה של שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת מס

תכניות פיצויים					
גידול בנקודת אחוז אחת			קיטון בנקודת אחוז אחת		
			31 במרס	31 בדצמבר	31 בדצמבר
			2021	2020	2020
			(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
שיעור היוון			(1.7)	(1.2)	(2.9)
			3.4	1.8	6.9
הטבות אחרות לאחר פרישה					
גידול בנקודת אחוז אחת			קיטון בנקודת אחוז אחת		
			31 במרס	31 בדצמבר	31 בדצמבר
			2021	2020	2020
			(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
שיעור היוון			(2.6)	(2.0)	(2.9)
			3.2	2.6	3.6



באור 8ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

4. תזרימי מזומנים

הפקדות בפועל			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		תחזית
2020	2020	2021	*2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
3.9	0.9	0.9	1.0

הפקדות

* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן לקופות לתכניות פיצויים להטבה מוגדרת במהלך שנת 2021.

באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. הוראות באזל 3

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 וכן במסגרת קובץ שאלות ותשובות. הוראות באזל 3 נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014, כאשר היישום הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 299 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר". בהתאם להוראות המעבר, מכשירי ההון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי יוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. בהתאם לכך החל מיום 1 בינואר 2021 עומדת התקרה על 10%.

(1) יעד הלימות הון

יעד ההון נקבע בתהליך בחינת הנאותות השנתית (ICAAP), תהליך פנימי להערכת פרופיל הסיכון של הבנק והקצאת ההון הנדרשת ביגיו. במסגרת התהליך בוצעה הקצאת הון משלימה בין מוקדי סיכון שנכללו בנדבך הראשון וכן בין מוקדי סיכון חדשים שזוהו אשר אינם נכללים בנדבך הראשון. בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים נדרש הבנק, בהיותו תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 9%, וביחס הון כולל מזערי של 12.5%. לאור התפרצות נגיף הקורונה וכחלק מההתאמות להוראות ניהול בנקאי תקין, פרסם הפיקוח על הבנקים, ביום 31 במרס 2020, הוראת שעה, הנוגעת לעדכון הוראה 201 אשר כוללת הפחתת דרישות ההון הרגולטוריות החלות על הבנקים בנקודת אחוז אחת, וזאת על מנת להבטיח את יכולתם של הבנקים להמשיך להציע אשראי. דרישות הון אלה היו בתוקף למשך שישה חודשים, עם אפשרות הארכה לשישה חודשים נוספים. ביום 16 בספטמבר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לפיו הארכה הוראת השעה עד ליום 31 במרס 2021. ביום 7 במרס 2021, פרסם בנק ישראל טיוטה לתיקון ההוראה, לפיה תוארך תקופת הוראת השעה ביחס למרבית ההקלות בתקופה נוספת בת שישה חודשים, עד ליום 30 בספטמבר 2021. לאחר מכן, ככל שרלוונטי, יידרש הבנק להציג מתווה מדורג לצבירה מחודשת של ההון, ככל שנשחק, על פני שנתיים.

לאור האמור לעיל, דרישות ההון החלות על הבנק החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2021 הינם:

היחס המזערי הנדרש			
יחסי הון מזעריים	ביום 31 בדצמבר 2019	החל מ-31.3.20 עד 31.3.21	החל מ-1.4.21 עד 31.3.23
יחס הון עצמי רובד 1	9%	8%	הנמוך מבין: - יחס ההון של הבנק ביום 31.3.21. - יחס ההון המזערי של הבנק טרם תקופת הוראת השעה
יחס הון כולל	12.5%	11.5%	

יעדי ההון הפנימיים כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני 30 ביוני 2020, אשר אושר ביום 27 בדצמבר 2020, הינם כדלקמן:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ- 10.5% עד ליום 31 בדצמבר 2021, ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.65% עד ליום 31 בדצמבר 2021.
- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-7.0% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-10%.

(2) להלן נתונים בדבר נכסי הסיכון, הון הרגולטורי ויחס ההון המחושבים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, בדבר "מדידה והלימות הון":

א. 31 במרס 2021			31 במרס 2020	31 בדצמבר 2020
			(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
1. הון לצורך חישוב יחס ההון:				
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים				
הון רובד 2, לאחר ניכויים				
סך הכל הון כולל				
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון				
סיכון אשראי				
סיכויי שוק				
סיכון תפעולי				
סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון				
3. יחס ההון לרכיבי סיכון:				
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון				
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון				
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים				
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים				
	14.03%	13.64%	14.41%	
	15.19%	14.70%	15.52%	
	8.0%	8.0%	8.0%	
	11.5%	11.5%	11.5%	

(1) מסך כל היתרות המשוקללות של נכסי סיכון הופחתו סך של 3.2 מיליוני ש"ח ב- 31.03.21, 4.7 מיליוני ש"ח ב- 31.3.20 ו- 3.6 מיליוני ש"ח ב- 31.12.20, בשל התאמות בגין תכנית ההתייעלות.

* הנתונים בבאור זה מוצגים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 202 בדבר "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי". בנוסף, נתונים אלה כוללים התאמות בגין מהלכי ההתייעלות שנקבעו לפי מכתב המפקחת על הבנקים מיום 12 בינואר 2016 בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל" (להלן - התאמות בגין מהלכי ההתייעלות), אשר פוחדות בהדרגה על פני תקופה של 5 שנים. לפרטים נוספים על ההתאמות בגין מהלכי ההתייעלות ראה 4 לעיל.



באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
			1. הון עצמי רובד 1
804.3	743.7	830.5	הון
(9.6)	(9.6)	(9.6)	הבדלים בין הון לבין הון עצמי רובד 1
794.7	734.1	820.9	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
			התאמות פיקוחיות וניכויים:
3.5	4.7	3.1	סך התאמות בגין תכנית ההתייעלות- הון עצמי רובד 1
798.2	738.8	824.0	סך הכול הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
			2. הון רובד 2
1.9	1.9	1.0	הון רובד 2: מכשירים לפני ניכויים
64.2	55.5	62.7	הון רובד 2: הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים
66.1	57.4	63.7	סך הון רובד 2, לפני ניכויים
66.1	57.4	63.7	סך הכול הון רובד 2
864.3	796.2	887.7	סך הכל הון כולל

(4) השפעת הוראות המעבר והתאמות בגין תכנית התייעלות על יחס הון עצמי רובד 1

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			יחס ההון לרכיבי סיכון:
13.96%	13.55%	14.35%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, לפני השפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות
0.07%	0.09%	0.06%	השפעת ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות
14.03%	13.64%	14.41%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(5) גורמים שיכולים להשפיע באופן מהותי על הלימות ההון של הבנק

רכיבי הון הנתונים לתגודתיות

הבנק מנהל את יחס הלימות ההון במטרה לעמוד בדרישות ההון המזעריות של הפיקוח על הבנקים. הון הבנק והיקף נכסי הסיכון נתונים לשינויים, בין היתר, בגין הגורמים המפורטים להלן:

- שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הריבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות כגון: שיעורי תמותה ופרישה.
- השפעות השינויים בריבית ובמרווחים על ההתאמות לשווי הון של ניירות ערך זמינים למכירה.
- השפעות שינויים במדד ובשערי החליפין על יתרות הנכסים.

להלן ניתוח השפעת השינויים על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2021:

השפעת השינוי ב-100 מיליוני ש"ח	השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון
בהון עצמי רובד 1	
באחוזים	
1.75%	2.14%

ב. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדד משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי.

יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים.

בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד, וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכלל את הבנק).

ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתה עודכנה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף. העדכון מקל את דרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%), וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מהיקף הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. לעניין הפחתת דרישות המינוף נקבע כי ההקלה תחול עד תום 24 חודשים מתום תוקף ההוראה (30 בספטמבר 2021), ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מיחס המינוף במועד תום תוקף ההוראה, או יחס המינוף המינימלי שחל על התאגיד הבנקאי טרם להוראה, הנמוך מביניהם.



באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 31 במרס 2020	ליום 31 במרס 2021	
במיליוני ש"ח			
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
798.2	738.8	824.0	הון רובד 1*
11,029.0	10,140.3	11,255.8	סך החשיפות*
באחוזים			
7.24%	7.29%	7.32%	יחס המינוף
5%	5%	5%	יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

*להשפעת הוראת המעבר והשפעת ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות, ראה סעיף א(3) ו-א(4) לעיל.

ג. יחס כיסוי נזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי נזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות נמדד על פי תרחיש קיצון אחיד המפורט בהוראה ולאופק של 30 ימים. היחס נועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה, כהגדרתם בהוראה, שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד, אשר נמדדים בהתאם לתזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון. יחס כיסוי הנזילות ל-31.03.21 עומד על 218% לעומת 241% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ביחס כיסוי הנזילות נובע בעיקר משינוי במח"מ הפיקדונות בבנקים.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
באחוזים			
241%	209%	218%	יחס כיסוי הנזילות*
100%	100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על בנקים

* במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

באור 10: התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

התקשרויות בגין חוזי שכירות לזמן ארוך*

השנה	31.3.2020
בשנה ראשונה	4.5
בשנה שניה	6.3
בשנה שלישית	6.4
בשנה רביעית	5.6
בשנה חמישית	5.4
מעל חמש שנים	28.1
	56.3

* לתקופה שנותרה עד לתום השנה הקלנדרית.

ב. 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.

נגד הבנק קיימות תביעות שונות במהלך העסקים הרגיל. לדעת ההנהלה, בהסתמך על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים בגין כל התביעות, שלא תדחנה ולא תבוטלנה. סכום החשיפה של הבנק בגין תביעות תלויות שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, אינה קלושה ואשר לא בוצעה בגינן הפרשה הינה כ- 0.5 מיליוני ש"ח.



באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. היקף הפעילות

31 במרס 2020			31 במרס 2021			(בלתי מבוקר)
נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים						
<u>חוזי ריבית</u>						
125.4	-	125.4	123.6	-	123.6	חוזי Swaps ⁽¹⁾
125.4	-	125.4	123.6	-	123.6	סך הכל
104.8	-	104.8	103.9	-	103.9	מזה: נגזרים מגזרים ⁽²⁾
<u>חוזי מטבע חוץ</u>						
56.8	56.8	-	13.7	13.7	-	חוזי FORWARD
11.2	11.2	-	3.8	3.8	-	אופציות שנכתבו
11.0	11.0	-	3.8	3.8	-	אופציות שנקנו
79.0	79.0	-	21.3	21.3	-	סך הכל
<u>חוזים בגין מניות</u>						
20.3	20.3	-	6.2	6.2	-	אופציות שנכתבו
20.3	20.3	-	6.2	6.2	-	אופציות שנקנו ⁽³⁾
40.6	40.6	-	12.4	12.4	-	סך הכל
245.0	119.6	125.4	157.3	33.7	123.6	סך הכל סכום נקוב

(1) מזה: Swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 123.6 מיליוני ש"ח (ליום 31 במרס 2020 125.4 מיליוני ש"ח).

(2) הבנק מבצע עסקאות הגנה באמצעות נגזרי החלפת ריבית (IRS) לצורך גידור שווי הוגן חשבונאי של אגרות חוב. עסקאות אלה מגדרות את סיכון הריבית הגלום באגרות חוב במט"ח בריבית קבועה בעלות מח"מ ארוך.

(3) מזה: נסחרים בבורסה בסך 6.2 מיליוני ש"ח (31.3.20 - 19.4 מיליון ש"ח).

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. היקף הפעילות

31 בדצמבר 2020			(מבוקר)
סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים			
<u>חוזי ריבית</u>			
123.3	-	123.3	Swaps ⁽¹⁾
123.3	-	123.3	סך הכל
104.0	-	104.0	מזה: נגזרים מגדרים ⁽²⁾
<u>חוזי מטבע חוץ</u>			
43.9	43.9	-	חוזי FORWARD
0.7	0.7	-	אופציות שנכתבו
0.7	0.7	-	אופציות שנקנו
45.3	45.3	-	סך הכל
<u>חוזים בגין מניות</u>			
19.8	19.8	-	אופציות שנכתבו
19.8	19.8	-	אופציות שנקנו ⁽³⁾
39.6	39.6	-	סך הכל
208.2	84.9	123.3	סך הכל סכום נקוב

(1) מזה: Swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 123.3 מיליוני ש"ח.

(2) הבנק מבצע עסקאות הגנה באמצעות נגזרי החלפת ריבית (IRS) לצורך גידור שווי הון חשבונאי של אגרות חוב. עסקאות אלה מגדרות את סיכון הריבית הגלום באגרות חוב במט"ח בריבית קבועה בעלות מח"מ ארוך.

(3) מזה: נסחרים בבורסה בסך 19.8 מיליוני ש"ח.

31 במרס 2021			(בלתי מבוקר)		
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
2. שווי הון ברוטו של מכשירים נגזרים					
4.5	-	4.5	-	-	-
3.9	-	3.9	-	-	-
0.2	0.2	-	0.3	0.3	-
0.1	0.1	-	0.1	0.1	-
4.8	0.3	4.5	0.4	0.4	-
4.8	0.3	4.5	0.4	0.4	-

סה"כ נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו⁽¹⁾

יתרה מאזנית



באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2020						(בלתי מבוקר)
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
6.5	-	6.5	-	-	-	חוזי ריבית
5.6	-	5.6	-	-	-	מזה: נגזרים מגדרים
0.8	0.8	-	1.5	1.5	-	חוזי מטבע חוץ
0.3	0.3	-	0.3	0.3	-	חוזים בגין מניות
7.6	1.1	6.5	1.8	1.8	-	סה"כ נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו⁽¹⁾
7.6	1.1	6.5	1.8	1.8	-	יתרה מאזנית

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 0.1 מיליוני ש"ח.

31 בדצמבר 2020						(מבוקר)
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סה"כ	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
6.9	-	6.9	-	-	-	חוזי ריבית
6.1	-	6.1	-	-	-	מזה: נגזרים מגדרים
0.4	0.4	-	0.4	0.4	-	חוזי מטבע חוץ
-	-	-	-	-	-	חוזים בגין מניות
7.3	0.4	6.9	0.4	0.4	-	סה"כ נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו
7.3	0.4	6.9	0.4	0.4	-	יתרה מאזנית

ב. גידור חשבונאי מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

כללי

הבנק חשוף לסיכוני שוק, לרבות סיכוני בסיס וסיכוני ריבית. סיכון הבסיס הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון הבנק שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן או בשערי החליפין של מטבעות חוץ עקב ההפרש בין שווי הנכסים לשווי ההתחייבויות. סיכון הריבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית. שינויים בריבית משפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ועל שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשירים חוץ מאזניים, כיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (או אף התזרימים עצמם) משתנה כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית. כחלק מהאסטרטגיה הכוללת של הבנק לניהול רמת החשיפה לסיכוני בסיס וסיכוני ריבית, משתמש הבנק במכשירים נגזרים מסוג עסקאות פורוורד על מטבע חוץ ומדד המחירים לצרכן, אופציות על מטבע חוץ ועסקאות החלפת ריבית קבועה בריבית משתנה. לבנק יש נגזרים המיועדים וכשירים כגידורי שווי הוגן. אם נגזר אינו מיועד ליחס גידור כשיר, הנגזר נרשם לפי שווי הוגן ושינויים בשווי ההוגן נרשמים באופן שוטף בדוח רווח והפסד.

גידורי שווי הוגן

הבנק מייצע נגזרים מסוימים כגידורי שווי הוגן. שינוי בשווי ההוגן של נגזרים, המגדירים חשיפה לשינוי בשווי הוגן של נכס, מוכר באופן שוטף בדוח רווח והפסד, כמו גם השינוי בשווי ההוגן של הפריט המגודר, שניתן ליחס אותו לסיכון המגודר.

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020		(בלתי מבוקר)
הכנסות (הוצאות) ריבית		הכנסות (הוצאות) ריבית		
1. השפעת חשבונאות של גידור שווי הוגן על הרווח (הפסד)				
רווח מגידורי שווי הוגן				
חוזי ריבית				
- פריטים מגודרים				
- נגזרים מגדירים				
2.5		(1.8)		
(2.5)		1.5		

ליום 31 במרס 2021		ליום 31 במרס 2020		(בלתי מבוקר)
התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים יחסי גידור קיימים	הערך בספרים של הפריט המגודר	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים יחסי גידור קיימים	הערך בספרים של הפריט המגודר	
2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן				
אגרות חוב - המסווגות כזמינות למכירה				
110.9	6.7	112.1	3.7	



באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. גידור חשבונאי

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020		לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021		(בלתי מבוקר)
		רווח (הפסד) שהוכר בהוצאות מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾		
				3. השפעת נגזרים שלא יועדו במכשירים מגדרים על דוח רווח והפסד
				נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים:
				חוזי ריבית
				חוזי מטבע חוץ
(0.5)		0.2		
0.8		-		

(1) נכלל בסעיף הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית.

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

31 בדצמבר 2020			31 במרס 2020			31 במרס 2021		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)					
בנקים אחרים סה"כ			בנקים אחרים סה"כ			בנקים אחרים סה"כ		
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים								
0.4	0.4	-	1.8	0.7	1.1	0.4	-	0.4
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾								
2.4	0.2	2.2	3.2	0.2	3.0	1.7	0.1	1.6
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים								
2.8	0.6	2.2	5.0	0.9	4.1	2.1	0.1	2.0
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים								
7.3	-	7.3	7.6	0.4	7.2	4.8	0.3	4.5

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)
בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים:

בלתי מבוקר)	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
31 במרס 2021					
חוזי ריבית					
- אחר					
חוזי מטבע חוץ	15.8	5.5			21.3
חוזים בגין מניות	11.6	0.7	0.1		12.4
סה"כ	27.4	6.2	67.9	55.8	157.3

בלתי מבוקר)	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
31 במרס 2020					
סה"כ	86.0	33.6	61.4	64.0	245.0

(מבוקר)	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
31 בדצמבר 2020					
סה"כ	71.4	13.4	61.5	61.9	208.2



באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים

א. שיוך לקוחות למגזרי הפעילות הפיקוחיים- הדיווח הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, כמפורט בדוחות הכספיים לשנת 2020.

ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021									(בלתי מבוקר)
פעילות ישראל									
סה"כ פעילות בישראל	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	מזה: כרטיסי בנקאות פרטית	משקי בית		
							סה"כ	מזה: כרטיסי בנקאות פרטית	
61.5	5.2	-	0.5	2.5	5.8	-	0.4	47.5	הכנסות ריבית מחיצוניים
(1.9)	3.8	-	(0.3)	(0.1)	(0.4)	(0.1)	-	(4.8)	הוצאות ריבית מחיצוניים
59.6	9.0	-	0.2	2.4	5.4	(0.1)	0.4	42.7	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
-	(4.0)	-	0.3	(0.1)	(0.1)	0.2	-	3.7	מחיצוניים
59.6	5.0	-	0.5	2.3	5.3	0.1	0.4	46.4	בימגזרי
23.4	0.8	-	0.7	0.9	3.5	0.6	3.1	16.9	סך הכנסות ריבית, נטו
83.0	5.8	-	1.2	3.2	8.8	0.7	3.5	63.3	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
(2.4)	-	-	-	(0.1)	(0.2)	-	-	(2.1)	סך הכנסות
47.7	0.5	0.1	0.7	0.9	3.7	0.2	2.2	41.6	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
37.7	5.3	(0.1)	0.5	2.4	5.3	0.5	1.3	23.8	הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים
13.4	1.9	(0.1)	0.2	0.9	1.9	0.2	0.4	8.4	רווח (הפסד) לפני מיסים
24.3	3.4	-	0.3	1.5	3.4	0.3	0.9	15.4	הפרשה למסים על הרווח
10,121.9	5,047.6	0.5	94.6	292.5	579.9	1.4	581.0	4,105.4	רווח (הפסד) נקי
5,074.3	-	0.5	94.6	292.5	579.9	1.4	581.0	4,105.4	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
5,310.4	-	0.5	97.5	294.9	579.7	1.3	590.6	4,336.5	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור (1)
44.1	-	-	-	0.1	5.4	-	-	38.6	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
6.9	-	-	-	-	0.1	-	-	6.8	יתרת חובות פגומים
9,313.9	141.8	41.6	321.3	222.1	549.2	185.8	513.7	7,852.1	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
8,646.7	-	41.6	320.2	218.6	542.3	185.6	-	7,338.4	יתרה ממוצעת של התחייבויות (1)
8,821.0	-	40.0	343.0	230.1	553.3	194.6	-	7,460.0	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור (1)
5,704.2	809.8	1.7	52.4	345.2	638.3	6.3	1,068.9	3,850.5	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
5,719.1	801.6	1.6	57.0	357.7	624.3	6.0	1,061.1	3,870.9	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1),(2)
4,236.8	-	7.2	531.3	138.6	123.4	490.8	-	2,945.5	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח (2)
50.3	-	-	0.4	2.2	5.1	-	0.4	42.6	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול (1) (3)
4.3	-	-	0.1	0.1	0.2	0.1	-	3.8	פיצול הכנסות ריבית נטו
5.0	5.0	-	-	-	-	-	-	-	- מרווח מפעילות מתן אשראי
59.6	5.0	-	0.5	2.3	5.3	0.1	0.4	46.4	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
									- אחר

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020								(בלתי מבוקר)	
פעילות ישראל									
סה"כ פעילות בישראל	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה:	סה"כ	
							כרטיסי אשראי		
59.2	0.1	-	0.5	3.1	5.8	-	0.5	49.7	הכנסות ריבית מחיצוניים
1.9	12.2	(0.2)	(0.4)	(0.5)	(0.6)	(0.1)	-	(8.5)	הוצאות ריבית מחיצוניים
									הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:
61.1	12.3	(0.2)	0.1	2.6	5.2	(0.1)	0.5	41.2	מחיצוניים
-	(9.0)	0.2	0.5	0.1	0.2	0.2	-	7.8	בינמגזרי
61.1	3.3	-	0.6	2.7	5.4	0.1	0.5	49.0	סך הכנסות ריבית, נטו
21.8	0.2	0.1	0.9	0.8	2.4	0.5	2.7	16.9	הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים
82.9	3.5	0.1	1.5	3.5	7.8	0.6	3.2	65.9	סך הכנסות
8.1	-	-	(0.3)	0.1	1.7	-	-	6.6	הוצאות בגין הפסדי אשראי
46.2	0.5	0.1	1.0	1.0	4.1	0.1	1.8	39.4	הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים
28.6	3.0	-	0.8	2.4	2.0	0.5	1.4	19.9	רווח (הפסד) לפני מיסים
10.5	1.1	-	0.3	0.8	0.7	0.2	0.5	7.4	הפרשה למסים על הרווח
18.1	1.9	-	0.5	1.6	1.3	0.3	0.9	12.5	רווח (הפסד) נקי
8,632.8	3,652.7	0.2	95.5	329.9	546.0	1.3	551.7	4,007.2	יתרה ממוצעת של נכסים (1)
4,980.1	-	0.2	95.5	329.9	546.0	1.3	551.7	4,007.2	מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור(1)
5,069.7	-	-	97.4	336.8	568.2	1.3	515.9	4,066.0	יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
45.3	-	-	-	-	9.7	-	-	35.6	יתרת חובות פגומים
9.2	-	-	-	3.3	0.1	-	-	5.8	יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום
7,901.1	302.7	63.2	288.4	231.2	432.8	125.6	481.1	6,457.2	יתרה ממוצעת של התחייבויות(1)
7,106.8	-	63.2	287.4	227.6	427.0	125.5	-	5,976.1	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור(1)
7,686.6	-	67.4	295.6	241.5	432.5	165.3	-	6,484.3	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
5,379.7	545.1	1.8	58.6	368.0	661.0	5.9	1,045.9	3,739.3	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון(1),(2)
5,413.2	576.9	0.8	61.9	396.1	639.1	5.7	1,040.3	3,732.7	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח(2)
4,016.5	-	2.6	504.7	112.7	95.3	365.7	-	2,935.5	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול(1)(3)
									פיצול הכנסות ריבית נטו
51.4	-	-	0.4	2.6	5.0	-	0.5	43.4	- מרווח מפעילות מתן אשראי
6.4	-	-	0.2	0.1	0.4	0.1	-	5.6	- מרווח מפעילות קבלת פקדונות
3.3	3.3	-	-	-	-	-	-	-	- אחר
61.1	3.3	-	0.6	2.7	5.4	0.1	0.5	49.0	סך הכנסות ריבית, נטו

ראה הערות בסוף הבאור.



באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

(מבוקר) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020								
פעילות ישראל								
סה"כ	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ פעילות בישראל
195.3	1.8	-	20.7	11.1	2.1	-	13.3	242.4
9.0	-	0.2	1.0	0.6	0.8	0.1	(10.3)	1.4
186.3	1.8	(0.2)	19.7	10.4	1.3	(0.1)	23.6	241.0
6.2	-	0.6	(1.1)	(0.8)	0.7	0.2	(5.8)	-
192.5	1.8	0.4	18.6	9.6	2.0	0.1	17.8	241.0
61.7	10.1	1.9	13.2	3.8	2.7	0.2	0.2	83.7
254.2	11.9	2.3	31.8	13.4	4.7	0.3	18.0	324.7
16.0	-	-	3.6	2.2	-	-	-	21.8
157.1	6.9	0.9	14.5	4.4	3.0	0.3	1.8	182.0
81.1	5.0	1.4	13.7	6.8	1.7	-	16.2	120.9
29.4	1.8	0.5	5.0	2.5	0.6	-	5.9	43.9
51.7	3.2	0.9	8.7	4.3	1.1	-	10.3	77.0
3,957.6	548.4	1.3	558.2	318.2	93.5	0.3	4,500.9	9,430.0
3,957.6	548.4	1.3	558.2	318.2	93.5	0.3	-	4,929.1
4,280.4	570.2	1.7	597.2	271.3	86.8	0.4	-	5,237.8
39.3	-	-	7.6	-	-	-	-	46.9
6.6	-	-	3.9	-	-	-	-	10.5
7,236.7	479.1	147.2	455.5	221.8	293.4	50.7	264.5	8,669.8
6,757.6	-	147.1	449.7	218.5	292.4	50.7	-	7,916.0
7,346.6	-	185.6	502.1	255.1	275.4	47.6	-	8,612.4
3,751.8	1,050.9	5.9	645.8	362.7	55.2	1.5	684.2	5,507.1
3,830.9	1,076.6	6.4	652.1	332.5	47.9	1.7	817.8	5,689.3
2,760.9	-	427.0	84.1	120.5	499.3	2.4	-	3,894.2
174.8	1.8	-	17.8	9.4	1.6	-	-	203.6
17.7	-	0.4	0.8	0.2	0.4	0.1	-	19.6
-	-	-	-	-	-	-	17.8	17.8
192.5	1.8	0.4	18.6	9.6	2.0	0.1	17.8	241.0

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

הערות:

- (1) יתרות ממוצעות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
- (2) נכסי משוקללים בסיכון- כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין 201).
- (3) נכסים בניהול- קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

באור 12ב: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. החלוקה למגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות. חלוקה זו משמשת את הנהלת הבנק לצורך קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הבנק. לפירוט בדבר שינוי הלקוחות למגזרים לפי גישת ההנהלה וכללים לחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים, ראה באור 24ב' בדוחות הכספיים לשנת 2020.

ב. מידע על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021					(בלתי מבוקר)
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	מגזר סה"כ מאוחד	
45.4	1.9	7.3	5.0	59.6	הכנסות ריבית נטו:
					מחיצוניים
12.8	7.1	2.7	0.8	23.4	הכנסות מימון שאינן מריבית:
					מחיצוניים
58.2	9.0	10.0	5.8	83.0	סך הכנסות
(2.1)	-	(0.3)	-	(2.4)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
37.0	5.2	5.0	0.5	47.7	הוצאות תפעוליות ואחרות
23.3	3.8	5.3	5.3	37.7	רווח לפני מיסים
8.3	1.4	1.8	1.9	13.4	הפרשה למיסים על הרווח
15.0	2.4	3.5	3.4	24.3	רווח נקי
4,070.5	115.2	888.6	4,972.7	10,047.0	יתרה ממוצעת של נכסים
4,215.7	119.5	904.4	-	5,239.6	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
5,937.3	2,166.3	717.4	-	8,821.0	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח



באור 12ב: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020					(בלתי מבוקר)
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד	
47.0	2.7	8.1	3.3	61.1	הכנסות ריבית נטו:
					מחיצוניים
10.8	7.7	3.1	0.2	21.8	הכנסות מימון שאינן מריבית:
					מחיצוניים
57.8	10.4	11.2	3.5	82.9	סך הכנסות
6.6	-	1.5	-	8.1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
33.2	6.4	6.1	0.5	46.2	הוצאות תפעוליות ואחרות
18.0	4.0	3.6	3.0	28.6	רווח לפני מיסים
6.6	1.5	1.3	1.1	10.5	הפרשה למיסים על הרווח
11.4	2.5	2.3	1.9	18.1	רווח נקי
3,917.7	118.8	943.6	3,591.9	8,572.0	יתרה ממוצעת של נכסים
3,937.2	117.7	949.5	-	5,004.4	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח*
4,844.9	2,112.2	729.5	-	7,686.6	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

*הוצג מחדש.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020					(מבוקר)
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד	
183.6	9.1	30.5	17.8	241.0	הכנסות ריבית נטו:
					מחיצוניים
45.7	26.7	11.1	0.2	83.7	הכנסות מימון שאינן מריבית:
					מחיצוניים
229.3	35.8	41.6	18.0	324.7	סך הכנסות
16.0	-	5.8	-	21.8	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
137.5	20.7	22.0	1.8	182.0	הוצאות תפעוליות ואחרות
75.8	15.1	13.8	16.2	120.9	רווח לפני מיסים
27.5	5.5	5.0	5.9	43.9	הפרשה למיסים על הרווח
48.3	9.6	8.8	10.3	77.0	רווח נקי
3,913.6	113.4	902.1	4,433.9	9,363.0	יתרה ממוצעת של נכסים*
4,160.8	114.1	879.1	-	5,165.2	אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
5,675.5	2,213.4	708.9	-	8,612.4	פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות⁽¹⁾ ומכשירי אשראי חוץ-מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום						בלתי מבוקר
31 במרס 2020			31 במרס 2021			
הפרשה להפסדי אשראי			הפרשה להפסדי אשראי			
אשראי לציבור			אשראי לציבור			
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	
15.0	44.8	59.8	17.5	55.1	72.6	1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות
1.4	6.5	7.9	(0.2)	(2.0)	(2.2)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
(0.9)	(3.7)	(4.6)	(0.5)	(2.7)	(3.2)	הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות
0.2	2.0	2.2	0.5	3.1	3.6	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(0.7)	(1.7)	(2.4)	-	0.4	0.4	מחיקות חשבונאיות נטו
15.7	49.6	65.3	17.3	53.5	70.8	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
1.0	1.5	2.5	2.2	1.7	3.9	יתרת הפרשה לתחילת שנה
0.1	0.1	0.2	(0.1)	(0.1)	(0.2)	גידול (קיטון) בהפרשה
1.1	1.6	2.7	2.1	1.6	3.7	יתרת ההפרשה לסוף התקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
16.8	51.2	68.0	19.4	55.1	74.5	סה"כ הפרשה להפסדי אשראי - חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.



באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות (1) ומכשירי אשראי חוץ-מאזניים (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר					31 במרס 2021	
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות, ועל החובות בגינם היא חושבה:		אשראי לציבור			סך הכל	בנקים וממשלות
		מסחרי	פרטי אחר	סך הכל		
יתרת חוב רשומה של חובות		872.3	38.6	910.9	3,089.8	4,000.7
שנבדקו על בסיס פרטני		100.3	4,299.2	4,399.5	-	4,399.5
שנבדקו על בסיס קבוצתי		972.6	4,337.8	5,310.4	3,089.8	8,400.2
סך הכל חובות						
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות		16.2	6.9	23.1	-	23.1
שנבדקו על בסיס פרטני		1.1	46.6	47.7	-	47.7
שנבדקו על בסיס קבוצתי		17.3	53.5	70.8	-	70.8
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי						

בלתי מבוקר					31 במרס 2020	
		אשראי לציבור			סך הכל	בנקים וממשלות
		מסחרי	פרטי אחר	סך הכל		
יתרת חוב רשומה של חובות		903.5	35.6	939.1	2,199.0	3,138.1
שנבדקו על בסיס פרטני		98.9	4,031.7	4,130.6	-	4,130.6
שנבדקו על בסיס קבוצתי		1,002.4	4,067.3	5,069.7	2,199.0	7,268.7
סך הכל חובות						
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות		15.0	7.0	22.0	-	22.0
שנבדקו על בסיס פרטני		0.7	42.6	43.3	-	43.3
שנבדקו על בסיס קבוצתי		15.7	49.6	65.3	-	65.3
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי						

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות (1) ומכשירי אשראי חוץ-מאזניים (המשך)

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

31 בדצמבר 2020				
הפרשה להפסדי אשראי				
בנקים וממשלות	סך הכל	אשראי לציבור		
		סך הכל	פרטי אחר	מסחרי
4,107.8	3,211.9	895.9	39.3	856.6
4,341.9	-	4,341.9	4,242.8	99.1
8,449.7	3,211.9	5,237.8	4,282.1	955.7
24.2	-	24.2	7.6	16.6
48.4	-	48.4	47.5	0.9
72.6	-	72.6	55.1	17.5

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

יתרת חוב רשומה של חובות (1)

שנבדקו על בסיס פרטי

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות (1)

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות (1)

שנבדקו על בסיס פרטי

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

ב. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

31 במרס 2021					בלתי מבוקר
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)			לא בעייתיים
בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים (5)	בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	
-	-	228.0	5.1	-	222.9
-	-	114.6	-	-	114.6
-	-	87.4	-	-	87.4
0.1	0.1	542.6	0.4	17.3	524.9
0.1	0.1	972.6	5.5	17.3	949.8
4.8	6.8	4,337.8	38.6	19.4	4,279.8
4.9	6.9	5,310.4	44.1	36.7	5,229.6
-	-	2,468.6	-	-	2,468.60
-	-	621.2	-	-	621.2
4.9	6.9	8,400.2	44.1	36.7	8,319.4

פעילות לווים בישראל

ציבורי-מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן

שרותים פיננסיים

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל ציבור - פעילות בישראל

בנקים בישראל

ממשלת ישראל

סך הכל פעילויות בישראל



באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 במרס 2020						בלתי מבוקר
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)				פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5)	בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
-	-	192.6	7.3	0.1	185.2	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	0.1	136.5	-	0.1	136.4	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	69.4	-	-	69.4	שרותים פיננסיים
0.1	3.3	603.9	2.4	20.3	581.2	מסחרי - אחר
0.1	3.4	1,002.4	9.7	20.5	972.2	סך הכל מסחרי
7.3	5.8	4,067.3	35.6	19.5	4,012.2	אנשים פרטיים - אחר
7.4	9.2	5,069.7	45.3	40.0	4,984.4	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	1,577.8	-	-	1,577.8	בנקים בישראל
-	-	621.2	-	-	621.2	ממשלת ישראל
7.4	9.2	7,268.7	45.3	40.0	7,183.4	סך הכל פעילויות בישראל

31 בדצמבר 2020						פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים(5)	בפיגור של 90 ימים או יותר(4)	סך הכל	פגומים(3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
-	-	227.3	6.8	-	220.5	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	127.7	-	-	127.7	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	88.0	-	-	88.0	שרותים פיננסיים
-	3.9	512.7	0.8	17.7	494.2	מסחרי - אחר
-	3.9	955.7	7.6	17.7	930.4	סך הכל מסחרי
6.0	6.6	4,282.1	39.3	25.0	4,217.8	אנשים פרטיים - אחר
6.0	10.5	5,237.8	46.9	42.7	5,148.2	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	2,591.3	-	-	2,591.3	בנקים בישראל
-	-	620.6	-	-	620.6	ממשלת ישראל
6.0	10.5	8,449.7	46.9	42.7	8,360.1	סך הכל פעילויות בישראל

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

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

(3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית, למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי - ראה באור 13.ב.2.ג. הלן.

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

(5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 4.9 מיליוני ש"ח (31.3.20) - 7.4 מיליוני ש"ח ו- 31.12.20 - 6.0 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

איכות האשראי - מצב פיגור החובות

מדיניות ניהול סיכון האשראי בבנק מגדירה סממנים עיקריים לבחינת איכות האשראי, ביניהם מצב הפיגור, דירוג הלקוח, מצב הבטחונות ועוד. מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל. חובות המוערכים על בסיס פרטני, מועברים לטיפול כחובות פגומים לאחר 90 ימי פיגור. בנוסף, חובות בארגון מחדש של חוב בעייתי, מועברים לטיפול כחובות פגומים. לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור) ולאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של החוב עד לגובה הביטחון. יצוין כי לאור הנחיות בנק ישראל מיום 21 באפריל 2020 וכחלק מהמאמצים לסייע ללווים בקשיים, הסדרי חוב שבוצעו עקב אירוע הקורונה בכדי לייצב לווים שאינם בפיגור שבמסגרתם שונו תנאי החוב ובפרט נדחו מועדי התשלום המקוריים, לא הובאו בחשבון בקביעת סטטוס הפיגור או סיווג החוב.

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

31 במרס 2021					בלתי מבוקר
יתרת (2) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת (2) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
5.1	3.9	-	5.1	15.4	בינוי וגדל"ן - בינוי
0.3	0.3	0.1	0.3	4.7	מסחרי - אחר
5.4	4.2	0.1	5.4	20.1	סך הכל מסחרי
31.1	6.8	7.5	31.1	50.8	אנשים פרטיים - אחר
36.5	11.0	7.6	36.5	70.9	סך הכל פעילויות בישראל *
36.5	11.0	7.6	36.5	44.1	* מזה: נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
26.0	5.2	7.5	26.0	33.5	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.



באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

31 במרס 2020					בלתי מבוקר
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	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
17.5	7.3	2.0	3.1	5.3	בינוי ונדל"ן - בינוי
5.6	2.4	0.1	2.2	2.3	מסחרי - אחר
23.1	9.7	2.1	5.3	7.6	סך הכל מסחרי
45.5	35.6	6.6	7.0	29.0	אנשים פרטיים - אחר
68.6	45.3	8.7	12.3	36.6	סך הכל פעילויות בישראל *
	45.3	8.7	12.3	36.6	* מזה: נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	35.1	6.5	7.8	28.6	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

31 בדצמבר 2020					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	בינוי ונדל"ן - בינוי
17.3	6.8	1.6	3.7	5.2	מסחרי - אחר
5.3	0.8	0.1	0.4	0.7	סך הכל מסחרי
22.6	7.6	1.7	4.1	5.9	אנשים פרטיים - אחר
51.4	39.3	7.1	7.5	32.2	סך הכל פעילויות בישראל *
74.0	46.9	8.8	11.6	38.1	* מזה: נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	46.9	8.8	11.6	38.1	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים
	35.9	8.6	5.7	27.3	

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) אשראי לציבור יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

באור 13: מידע נוסף על 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

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021			בלתי מבוקר
יתרה (2) ממוצעת של חובות פגומים	הכנסות ריבית שנרשמו (3)	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	פעילות לווים בישראל
6.0	-	-	ציבורי-מסחרי
0.6	-	-	בינוי ונדל"ן - בינוי
6.6	-	-	מסחרי- אחר
39.0	0.1	0.1	סך הכל מסחרי
45.6	0.1 (4)	0.1	אנשים פרטיים - אחר
			סך הכל פעילות בישראל

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020			בלתי מבוקר
יתרה (2) ממוצעת של חובות פגומים	הכנסות ריבית שנרשמו (3)	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	פעילות לווים בישראל
7.6	-	-	ציבורי-מסחרי
2.7	-	-	בינוי ונדל"ן - בינוי
10.3	-	-	מסחרי- אחר
33.7	-	-	סך הכל מסחרי
44.0	- (4)	-	אנשים פרטיים - אחר
			סך הכל פעילות בישראל

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

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

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

(4) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים, היו נרשמות הכנסות ריבית בסך של 0.6 מיליוני ש"ח לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31.3.21 (לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31.3.20 - 0.5 מיליוני ש"ח).



באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

31 במרס 2021			בלתי מבוקר
יתרת חוב רשומה			
סך הכל ⁽³⁾	צובר ⁽²⁾ , לא בפיגור	שאינו צובר הכנסות ריבית	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
2.8	-	2.8	בינוי ונדל"ן - בינוי
0.2	-	0.2	מסחרי - אחר
3.0	-	3.0	סך הכל מסחרי
30.5	7.1	23.4	אנשים פרטיים - אחר
33.5	7.1	26.4	סך הכל פעילויות בישראל
31 במרס 2020			בלתי מבוקר
יתרת חוב רשומה			
סך הכל ⁽³⁾	צובר ⁽²⁾ , לא בפיגור	שאינו צובר הכנסות ריבית	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
3.5	-	3.5	בינוי ונדל"ן - בינוי
2.2	-	2.2	מסחרי - אחר
5.7	-	5.7	סך הכל מסחרי
29.4	5.9	23.5	אנשים פרטיים - אחר
35.1	5.9	29.2	סך הכל פעילויות בישראל
31 בדצמבר 2020			בלתי מבוקר
יתרת חוב רשומה			
סך הכל ⁽³⁾	צובר ⁽²⁾ , לא בפיגור	שאינו צובר הכנסות ריבית	פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
4.6	-	4.6	בינוי ונדל"ן - בינוי
0.5	-	0.5	מסחרי - אחר
5.1	-	5.1	סך הכל מסחרי
30.8	7.2	23.6	אנשים פרטיים - אחר
35.9	7.2	28.7	סך הכל פעילויות בישראל

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) צובר הכנסות ריבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

ארגונים מחדש שבוצעו			בלתי מבוקר
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021			
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	פעילות לווים בישראל
2.0	-	-	ציבורי-מסחרי
1.0	-	-	בינוי ונדל"ן - בינוי
3.0	-	-	מסחרי אחר
57	3.5	3.1	סך הכל מסחרי
60	3.5	3.1	אנשים פרטיים - אחר
			סך הכל פעילות בישראל

ארגונים מחדש שבוצעו			בלתי מבוקר
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020			
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	פעילות לווים בישראל
-	-	-	ציבורי-מסחרי
-	-	-	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	-	מסחרי אחר
108	5.8	5.3	סך הכל מסחרי
108	5.8	5.3	אנשים פרטיים - אחר
			סך הכל פעילות בישראל

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו (2)				בלתי מבוקר
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020		בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021		
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	פעילות לווים בישראל
3	3.3	1	-	ציבורי-מסחרי
1	0.5	2	-	בינוי ונדל"ן - בינוי
4	3.8	3	-	מסחרי - אחר
34	1.3	16	0.6	סך הכל מסחרי
38	5.1	19	0.6	אנשים פרטיים - אחר
				סך הכל פעילות בישראל

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

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



באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מכשירים פיננסיים חוץ - מאזניים

31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	31 בדצמבר 2020	31 במרס 2020	31 במרס 2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾			יתרת חוזים ⁽¹⁾			
-	-	-	3.4	0.4	2.7	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:
-	-	-	-	-	-	אשראי תעודות
1.4	1.0	1.2	258.4	277.1	237.5	ערביות להבטחת אשראי
0.2	0.1	0.1	70.8	50.8	63.5	ערביות לרוכשי דירות
1.1	0.6	1.0	111.0	127.6	80.1	ערביות והתחייבויות אחרות
-	-	-	0.1	0.3	0.6	מסגרות לפעולות למכשירים נגזרים שלא נוצלו
0.4	0.3	0.4	970.2	981.5	912.2	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
-	-	-	-	-	-	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות
0.7	0.6	0.7	872.1	846.2	881.3	לפי דרישה שלא נוצלו
-	-	-	-	-	-	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר
0.1	0.1	0.3	21.6	53.4	69.5	ועדיין לא ניתן
-	-	-	16.6	32.0	11.7	התחייבות להוצאות ערביות
3.9	2.7	3.7	2,324.2	2,369.3	2,259.1	סך הכל

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

(2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה.

באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

סך הכל	פריטים שאינם כספיים (2)	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		31 במרס 2021 (בלתי מבוקר)
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
נכסים							
3,844.2	-	14.0	54.4	250.8	290.6	3,234.4	מזומנים ופקדונות בבנקים
777.0	-		102.5	30.8	3.7	640.0	ניירות ערך
5,239.6	-	4.1	7.1	2.7	127.5	5,098.2	אשראי לציבור, נטו (3)
621.2	-	-	-	-	621.2	-	אשראי לממשלה
28.3	28.3	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
0.4	0.1	0.2	-	0.1	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
90.8	44.7	-	0.6	-	2.2	43.3	נכסים אחרים
10,601.5	73.1	18.3	164.6	284.4	1,045.2	9,015.9	סך כל הנכסים
התחייבויות							
8,821.0	-	14.2	159.7	279.4	554.2	7,813.5	פקדונות הציבור
246.2	-	2.7	0.1	0.5	200.6	42.3	פקדונות מבנקים
4.8	0.1	0.2	3.8	0.7	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
699.0	-	-	-	0.1	3.2	695.7	התחייבויות אחרות
9,771.0	0.1	17.1	163.6	280.7	758.0	8,551.5	סך כל ההתחייבויות
830.5	73.0	1.2	1.0	3.7	287.2	464.4	סך הכל כללי

(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 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2020 (בלתי מבוקר)	מטבע ישראלי		מטבע חוץ (1)			פריטים שאינם כספיים (2)	סך הכל
	לא צמוד	צמוד למדד המחירים	דולר	אירו	אחר		
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	2,822.3	186.1	241.5	13.0	15.8	-	3,278.7
ניירות ערך	228.4	27.5	30.8	102.0	-	-	388.7
אשראי לציבור, נטו (3)	4,849.9	142.7	4.9	6.9	-	-	5,004.4
אשראי לממשלה	-	621.2	-	-	-	-	621.2
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	31.9	31.9
נכסים בגין מכשירים נגזרים	0.6	-	0.1	0.8	-	0.3	1.8
נכסים אחרים	42.3	2.3	0.1	0.5	-	48.1	93.3
סך כל הנכסים	7,943.5	979.8	277.4	123.2	15.8	80.3	9,420.0
התחייבויות							
פקדונות הציבור	6,677.5	577.9	273.7	143.0	14.5	-	7,686.6
פקדונות מבנקים	49.5	295.9	1.8	-	-	-	347.2
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	0.6	-	2.7	4.1	-	0.2	7.6
התחייבויות אחרות	631.2	3.4	0.3	-	-	-	634.9
סך כל ההתחייבויות	7,358.8	877.2	278.5	147.1	14.5	0.2	8,676.3
הפרש	584.7	102.6	(1.1)	(23.9)	1.3	80.1	743.7
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(22.7)	-	-	22.7	-	-	-
סך הכל כללי	562.0	102.6	(1.1)	(1.2)	1.3	80.1	743.7

(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 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)	מטבע ישראלי		מטבע חוץ ⁽¹⁾			פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	סך הכל
	לא צמוד	צמוד למדד המחירים	דולר	אירו	אחר		
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	3,230.0	290.2	234.8	46.4	14.4	-	3,815.8
ניירות ערך	484.2	4.7	30.8	105.6	-	-	625.3
אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾	5,020.8	133.3	3.5	7.6	-	-	5,165.2
אשראי לממשלה	-	620.6	-	-	-	-	620.6
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	25.4	25.4
נכסים בגין מכשירים נגזרים	0.4	-	-	-	-	-	0.4
נכסים אחרים	43.4	2.3	-	-	0.3	46.3	92.3
נכסים המוחזקים למכירה	-	-	-	-	-	3.8	3.8
סך כל הנכסים	8,778.8	1,051.1	269.1	159.6	14.7	75.5	10,348.8
התחייבויות							
פקדונות הציבור	7,616.2	563.2	265.2	154.8	13.0	-	8,612.4
פקדונות מבנקים	51.5	200.3	0.4	0.1	-	-	252.3
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	0.4	-	2.0	4.9	-	-	7.3
התחייבויות אחרות	668.9	3.5	0.1	-	-	-	672.5
סך כל ההתחייבויות	8,337.0	767.0	267.7	159.8	13.0	-	9,544.5
סך הכל כללי	441.8	284.1	1.4	(0.2)	1.7	75.5	804.3

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

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



באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2021					1(בלתי מבוקר)
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים					
3,851.9	1,720.5	2,080.5	50.9	3,844.2	מזומנים ופקדונות בבנקים
777.2	-	133.3	643.9	777.0	ניירות ערך ⁽²⁾
5,214.8	4,870.2	344.6	-	5,239.6	אשראי לציבור, נטו
621.0	621.0	-	-	621.2	אשראי לממשלה
0.4	-	0.3	0.1	0.4	נכסים בגין מכשירים נגזרים
9.3	9.3	-	-	9.3	נכסים פיננסיים אחרים
10,474.6	7,221.0	2,558.7	694.9	10,491.7 ⁽³⁾	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות					
8,779.5	2,085.3	6,694.2	-	8,821.0	פקדונות הציבור
246.3	-	246.3	-	246.2	פקדונות מבנקים
4.8	-	4.7	0.1	4.8	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
642.4	297.8	344.6	-	642.6	התחייבויות פיננסיות אחרות
9,673.0	2,383.1	7,289.8	0.1	9,714.6 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
0.9	0.9	-	-	0.9	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
91.0	91.0	-	-	91.0	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו- פיצויים ⁽⁴⁾

(1) 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.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 5, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 774.3 מיליוני ש"ח ובסך 4.8 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 15-ב15.

(4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרס 2020					(בלתי מבוקר)
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים					
3,272.1	1,151.5	2,059.8	60.8	3,278.7	מזומנים ופקדונות בבנקים
388.9	-	133.1	255.8	388.7	ניירות ערך ⁽²⁾
4,978.8	4,683.0	295.8	-	5,004.4	אשראי לציבור, נטו
621.0	621.0	-	-	621.2	אשראי לממשלה
1.8	0.7	0.9	0.2	1.8	נכסים בגין מכשירים נגזרים
7.8	7.8	-	-	7.8	נכסים פיננסיים אחרים
9,270.4	6,464.0	2,489.6	316.8	9,302.6 ⁽³⁾	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות					
7,626.0	1,900.9	5,725.1	-	7,686.6	פקדונות הציבור
347.2	0.1	347.1	-	347.2	פקדונות מבנקים
7.6	-	7.4	0.2	7.6	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
562.3	94.5	467.8	-	562.7	התחייבויות פיננסיות אחרות
8,543.1	1,995.5	6,547.4	0.2	8,604.1 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
1.0	1.0	-	-	1.0	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
85.4	85.4	-	-	85.4	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו- פיצויים ⁽⁴⁾

- (1) 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.
 (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 5, "ניירות ערך".
 (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 385.8 מיליוני ש"ח ובסך 7.6 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 15-ב-15ד.
 (4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.



באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2020					
שווי הוגן ⁽¹⁾					
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
					נכסים פיננסיים
3,825.3	2,152.9	1,618.2	54.2	3,815.8	מזומנים ופקדונות בבנקים
625.5	-	136.6	488.9	625.3	איגרות חוב ⁽²⁾
5,141.3	4,811.6	329.7	-	5,165.2	אשראי לציבור, נטו
620.2	620.2	-	-	620.6	אשראי לממשלה
0.4	0.4	-	-	0.4	נכסים בגין מכשירים נגזרים
8.6	8.6	-	-	8.6	נכסים פיננסיים אחרים
10,221.3	7,593.7	2,084.5	543.1	10,235.9 ⁽³⁾	סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
8,578.5	2,091.3	6,487.2	-	8,612.4	פקדונות הציבור
252.4	200.4	52.0	-	252.3	פקדונות מבנקים
7.3	-	7.3	-	7.3	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
618.3	103.4	514.9	-	618.5	התחייבויות פיננסיות אחרות
9,456.5	2,395.1	7,061.4	-	9,490.5 ⁽³⁾	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
					מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
1.2	1.2	-	-	1.2	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
93.0	93.0	-	-	93.0	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים ⁽⁴⁾

(1) 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.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 12, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 621.8 מיליוני ש"ח ובסך 7.3 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 115-115.

(4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים. לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי הוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה בריבית נכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי הוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הנכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי הוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי הוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בקביעת ערכי השווי הוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן את השפעת המס. יתרה מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי הוגן יתכן ולא ימומש מכיון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי הוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

ב. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים

פקדונות בבנקים ואשראי לממשלה - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית שבו הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח.

ניירות ערך סחירים - לפי שווי שוק בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

אשראי לציבור - השווי הוגן נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית). תקבולים אלה הונו בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה. בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח. השווי הוגן של חובות פגומים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. תזרימי המזומן העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות.

מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי יוחסו לתקופות שבהן מוין אותו חוב, מקום בו ניתן לעשות זאת (לדוגמה, כאשר חושבה הפרשה על בסיס פרטני, לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים). בהעדר נתונים אלה מחיקות חשבונאיות ויתרת ההפרשות מיוחסים באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה.

פקדונות הציבור - השווי הוגן נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פקדונות דומים.

תזרימי המזומנים בגין פקדונות עם דרישה (עו"ש) נפרסו בהתבסס על מודל סטטיסטי לחיזוי יתרות יציבות. תזרימי המזומנים בגין פקדונות הציבור הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוסס על מודל סטטיסטי.



באור 15 א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק הפעיל ביותר.

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בעסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי - השווי ההוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאיכות האשראי של הצד הנגדי.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיוצא בזה).

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי - השווי ההוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאיכות האשראי של הצד הנגדי.

באור 15 ב': פריטים הנמדדים בשווי הוגן

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

31 במרס 2021				(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	
				נכסים
				אגרות חוב זמינות למכירה:
618.9	133.3	-	752.2	איגרות חוב של ממשלת ישראל
21.7	-	-	21.7	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
640.6	133.3	-	773.9	סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה
0.1	0.3	-	0.4	נכסים בגין מכשירים נגזרים
640.7	133.6	-	774.3	סך כל הנכסים
				התחייבויות
				התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
0.1	4.7	-	4.8	סך כל ההתחייבויות
0.1	4.7	-	4.8	

באור 15ב': פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

31 במרס 2020				(בלתי מבוקר)
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -				
סך הכל שווי הוגן	נתונים לא נצפים משמעותיים אחרים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
				נכסים
				אגרות חוב זמינות למכירה:
382.3	-	132.7	249.6	איגרות חוב של ממשלת ישראל
1.3	-	-	1.3	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
0.4	-	0.4	-	איגרות חוב של אחרים בישראל
384.0	-	133.1	250.9	סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה
1.8	0.7	0.9	0.2	נכסים בגין מכשירים נגזרים
385.8	0.7	133.6	251.5	סך כל הנכסים
				התחייבויות
7.6	-	7.4	0.2	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
7.6	-	7.4	0.2	סך כל ההתחייבויות



באור 15ב': פריטים הנמדדים בשווי הוגן

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

31 בדצמבר 2020					
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	
				אגרות חוב זמינות למכירה:	
483.4	136.4	-	619.8	איגרות חוב של ממשלת ישראל	
1.4	-	-	1.4	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	
-	0.2	-	0.2	איגרות חוב של אחרים בישראל	
484.8	136.6	-	621.4	סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה	
-	-	0.4	0.4	נכסים בגין מכשירים נגזרים	
484.8	136.6	0.4	621.8	סך כל הנכסים	
				התחייבויות	
				התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
-	7.3	-	7.3	סך כל ההתחייבויות	
-	7.3	-	7.3		

באור 15ג': שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2021:						
שווי הוגן ליום 1 בינואר 2021	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו	סילוקים	שווי הוגן ליום 31 במרס 2021	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2021	(בלתי מבוקר)	
					נכסים	
					נכסים בגין מכשירים נגזרים:	
0.4	(0.1)	(0.3)	-	-	חוזי מטבע חוץ	
0.4	(0.1) ⁽¹⁾	(0.3)	-	-	סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים	
0.4	(0.1)	(0.3)	-	-	סך כל הנכסים	

באור 15ג': שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2020:				
(בלתי מבוקר)				
שווי הוגן ליום 1 בינואר 2020	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו	סילוקים	שווי הוגן ליום 31 במרס 2020	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2020
נכסים				
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
0.3	0.6	(0.2)	0.7	0.7
חוזי מטבע חוץ				
0.3	0.6 ⁽¹⁾	(0.2)	0.7	0.7
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים				
0.3	0.6	(0.2)	0.7	0.7
סך כל הנכסים				

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020:				
(מבוקר)				
שווי הוגן ליום 1 בינואר 2020	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו	סילוקים	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2020	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2020
נכסים				
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
0.3	0.7	(0.6)	0.4	0.4
חוזי מטבע חוץ				
0.3	0.7 ⁽¹⁾	(0.6)	0.4	0.4
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים				
0.3	0.7	(0.6)	0.4	0.4
סך כל הנכסים				

(1) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".

באור 15ד': מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

31 במרס 2020			
טווח	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקות הערכת שווי
א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה			
נכסים			
נכסים בגין מכשירים נגזרים			
חוזי מטבע חוץ	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי- צד נגדי	0.7
0.90%-4.94%			



באור 16 - השפעות משבר נגיף הקורונה

התפרצות נגיף הקורונה והתפשטותו בעולם הובילה למשבר בריאותי וכלכלי עולמי. התפשטות הנגיף בחודש ינואר 2020, החלה להשפיע על מרבית מדינות העולם במהלך הרבעון הראשון של 2020. בתגובה לכך ננקטו על ידי ממשלות העולם, לרבות בישראל, צעדי התגוננות כגון הגבלת מעבר בין מדינות, אמצעי בידוד וצמצום התקהלויות ותנועה, סגרים, הגבלות על הפעלת עסקים פרטיים ושירותים ממשלתיים ועירוניים ועוד. כבר בתחילת המשבר זהו ירידות חדות במחירי ניירות ערך בשלל בורסות מרכזיות בעולם ועלייה בתנודתיות במחירי סחורות, נכסים שונים ושערי מטבע חוץ.

נוכח אי הוודאות הרבה השוררת באשר להתפתחות המשבר והצטברות השלכותיו השליליות ארוכות הטווח, עשויות מדינות רבות, ביניהן ישראל, להיקלע למיתון כלכלי. בתחילת חודש דצמבר 2020, אושרו בשימוש חירום שני חיסונים נגד הקורונה. בזכות אישור החירום, החל בסוף הרבעון הרביעי מבצע חיסון נרחב ברחבי העולם, אשר בא לידי ביטוי בקצב התחסנות מהיר בישראל בקרב צוותי הרפואה והאוכלוסייה בסיכון, ולאחר מכן בכלל האוכלוסייה. בחודש פברואר 2021, לאחר קצב ההתחסנות המהיר והירידה בתחלואה, הוסרו חלק מהמגבלות שהוטלו על התושבים וביניהן מגבלת המרחק. החל מאמצע חודש פברואר, הופעל בישראל התו הירוק אשר מאפשר למתחסנים ולמחלימים להיכנס לקניונים, להשתתף באירועי תרבות וספורט ולהתארח בבתי מלון. במהלך חודש מרס נפתחו מחדש חלק ממקומות הבילוי והתחילה חזרה הדרגתית של עובדים לעבודה מלאה במקומות העבודה. התפשטות הנגיף הביאה להרעה מהותית בפעילות המשק בישראל אליו חשופה פעילות הבנק אשר לה השפעות נוספות על פעילות הבנק, לרבות בגין עלייה נוספת בסיכון האשראי וקשיי נזילות של לוויים, הן במגזר העסקי והן במגזר הפרטי ובגין ההאטה בפעילות הכלכלית. במהלך שנת 2020 כלל הבנק הפרשות להפסדי אשראי במסגרת הפרשה הקבוצתית בשל העליה האמורה בסיכון האשראי. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2021, הכיר הבנק בהכנסות להפסדי אשראי בסך של 2.4 מיליוני ש"ח, שנבעה בעיקרה מגידול בגביית חובות שנמחקו בשנים קודמות ומירידה ביתרות האשראי להלוואות הקורונה ויתרות האשראי שהגיעו לטיפול משפטי.

רשימת לוחות- ממשל תאגידי

136	נספח 1- שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית
-----	--

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח

131	הביקורת הפנימית
131	ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

הביקורת הפנימית

פרטים בדבר המבקרת הפנימית הראשית של הבנק, ובכלל זה, תכנית העבודה של הביקורת הפנימית, עריכת הביקורת ודוחות הביקורת הפנימית, פורסמו בדוחות הכספיים לשנת 2020. הדיווח של הביקורת הפנימית לשנת 2020 נדון בוועדת הביקורת של הבנק ביום 11 באפריל 2021.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2021 התקיימו 3 ישיבות של מליאת הדירקטוריון, 2 ישיבות של ועדת אשראי ועסקים, 2 ישיבות של ועדת ביקורת ומאזן.

פרטים נוספים

133	דירוג הבנק על ידי חברות דירוג
133	מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הבנק

דירוג הבנק

בוצע על ידי חברת מידרוג בע"מ במהלך חודש ינואר 2021. דירוג הבנק נותר Aa3. כיוון ההתפתחות של הערכת האיתנות הפיננסית הפנימית נותר יציב. דירוג הפקדונות לזמן ארוך נותר Aa1 ואופק הדירוג נותר יציב. דרוג הפקדונות לזמן קצר נותר P-1.

חקיקה ויזמות רגולטוריות

להלן, בתמצית, פירוט של הוראות דין ויזמות רגולטוריות אשר פורסמו ו/או נכנסו לתוקף במהלך תקופת הדוח, אשר משפיעות או עשויות להשפיע באופן מהותי על פעילות הבנק. הבנק בוחן את המשמעויות הכוללות של ההוראות והיזמות האמורות על הכנסות הבנק והוצאותיו כמו גם את המשמעויות העסקיות והתפעוליות ארוכות הטווח. לחלק מהיזמות יכולה להיות השפעה לרעה על הכנסות הבנק ו/או הוצאותיו. השפעה זו אינה ניתנת לכימות בשלב זה, הואיל והיא תלויה בגורמים שונים, לרבות התנהגות הלקוחות, פעילות המתחרים ושינויים רגולטוריים נוספים, וביחס להוראות המצויות בשלבים לא סופיים, לא ניתן להעריך האם תפורסמה ומה תהיינה ההוראות הסופיות שיקבעו.

אין באמור בפרק זה כדי לגרוע מהאמור ביתר פרקי וסעיפי הדוח, מקום שקיימת בו התייחסות נוספת להוראות הדין והיזמות הרגולטוריות המפורטות להלן או לאחרות.

שעת חירום - משבר הקורונה

על רקע התפרצות נגיף הקורונה, החל מחודש מרס 2020 פורסמו על ידי בנק ישראל הקלות במטרה לאפשר לתאגידים הבנקאיים את הגמישות העסקית הנדרשת ולסייע למשקי הבית ולעסקים בנסיבות החריגות שנוצרו. כמו כן פורסמו מספר מתווים לדחיית תשלומי הלוואות עבור כמה מגזרי פעילות (אשר במסגרת האחרון שבהם ניתן היה להגיש בקשות עד ליום 31 במרס 2021 לדחיית תשלומים עד ליום 31 במרס 2022).

עוד פרסם בנק ישראל את צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירותי דמי כרטיס חיוב מידי, מכתב התראה של עורך דין ופעולה על ידי פקיד במוקד טלפוני) (הוראת שעה), התש"ף-2020, אשר הוחל על לקוחות יחידים ועסקים קטנים, ובמסגרתו הוכרזו שלושה שירותים בנקאיים כשירותים בני פיקוח- שירות דמי כרטיס חיוב מידי, מכתב התראה של עורך דין ופעולה על ידי פקיד במוקד טלפוני. הצו פקע ב- 13 באפריל 2021.

רשות ני"ע ורשות שוק ההון פרסמו אף הן הקלות והסדרים שנועדו לאפשר ו/או להקל על מתן שירותים באמצעים דיגיטליים, ורגולטורים נוספים קבעו תהליכים שונים להתנהלות מרחוק מול הבנקים, בכפוף להסדרים שאושרו. עוד פורסמו, בין היתר, תיקון לחוק ההוצאה לפועל, הקובע הסדרים מיוחדים במטרה לסייע ליחידים ועסקים שנקלעו למצוקה בשל משבר הקורונה, ותקנות המחריגות שיקים שסורבו במהלך התקופה ממנין שיקים מסורבים לעניין הגבלת החשבון. כמו כן נדחו מועדי תשלום חודשי לחייבים מסוימים בהתאם להודעת הכנס הרשמי והממונה על תהליכי חדלות פירעון ושיקום כלכלי.

תוקפן של חלק מההקלות האמורות פקע, מקצתן אושרו לצמיתות וחלקן עומדות עדיין בתוקפן במועד פרסום דוח זה. להלן יפורטו העיקריות שבהן, אשר פורסמו במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), ואשר תוקפן הוארך עד ליום 30 בספטמבר 2021 (להלן- "מועד תום התקופה").

- הפחתת דרישות ההון הרגולטוריות החלות על הבנקים בנקודת אחוז אחת עד למועד תום התקופה. כמו כן, נקבע כי ההקלה תחול למשך שנתיים נוספות ממועד תום התקופה, ובלבד שיחסי ההון לא יפחתו מיחסי ההון במועד תום התקופה, או מיחסי ההון המזעריים שחלו על התאגיד הבנקאי טרם להוראת השעה, הנמוך מביניהם. בנוסף לאמור, נקבעה הקלה מסוימת בתום השנתיים הנוספות, בתנאים מסוימים. (פירוט לעניין זה ראו באור 1.א.9 בדוחות הכספיים).

- הנחייה לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנד והרכישה העצמית של מניות בתקופת הוראת השעה.



- הקלת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז לתאגיד בנקאי, כגון הבנק, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, עד למועד תום התקופה. ההקלה תחול למשך שנתיים נוספות ממועד תום התקופה, ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מהשיעור במועד תום התקופה או מיחס המינוף המזערי הנדרש מהתאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. (פירוט לעניין זה ראו באור 9.ב בדוחות הכספיים).
- הגדלת מגבלת האשראי לענף הבינוי והנדל"ן (כולל חבויות לתשתיות לאומיות) משיעור של 24% לשיעור של 26% מסך כל חבויות הציבור, והמגבלה כאמור, בניכוי החבויות לתשתיות לאומיות, הוגדלה משיעור של 20% לשיעור של 22% מסך כל חבויות הציבור. ההקלה בתוקף עד לתום 24 חודשים מיום 31 בדצמבר 2025, ובלבד שבמהלך אותם 24 חודשים שיעור החבות לא יעלה על הגבוה מבין שיעורה ביום 31 בדצמבר 2025 ושיעור המגבלה הענפית קודם להקלה.
- הקלות בנושא ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עו"ש.
- ניתנה ארכה להגשת דוחות כספיים הנדרשים לצורך העמדת אשראי ללווים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 311.
- הקלה ביחס לדרישות המסמכים בעת שינוי בתנאי הלוואה קיימת.
- אפשרות לפעול לצירוף לקוחות לשירותי בנקאות בתקשורת באמצעות פניה אליהם בערוצים אלה.

בנקאות

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 443 - פיקדונות ללא תנועה וחשבונות שבעליהם נפטרו
 ההוראה פורסמה ביום 15 בנובמבר 2020, במטרה לייעל את הליכי האיתור של פיקדונות ללא תנועה (פקל"ת) ושל חשבונות שבעליהם נפטרו. ההוראה מחייבת הקמת פונקציה לטיפול בפקל"ת וקובעת את אחריות הדירקטוריון וההנהלה הבכירה לעבודתה, מרחיבה את החובות החלות על תאגידים בנקאיים לצורך איתור בעלי פקל"ת, תוך קביעת מדרג של פעולות איתור נדרשות והוראות בנושא יצירת קשר, וכוללת הוראות ביחס לחשבונות שבעליהם נפטרו וביחס לשוכרי כספות שנותק עמם הקשר. ההוראה תכנס לתוקף שנה מיום פרסומה.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311A - ניהול אשראי צרכני
 ההוראה פורסמה ביום 2 בפברואר 2021 ומטרתה להבטיח פעילות נאותה, הוגנת ושקופה של תאגידים בנקאיים וסולקים מול לקוחותיהם, בהיבט של שיווק אשראי צרכני, לשם מזעור הסיכון ההתנהגותי (conduct risk) ומניעת התממשותם של סיכונים אחרים. ההוראה מרכזת את דרישות הפיקוח על הבנקים מהמערכת הבנקאית בפעילותה מול לקוחות צרכניים, וכוללת הוראות בעניין תפקידי הדירקטוריון וההנהלה בקשר עם התווייתה של אסטרטגיית ניהול ושיווק אשראי צרכני ועיגונה במסמך מדיניות ובנהלים, אשר יכסו את כל ההיבטים של האשראי הצרכני ברמת הלווה, הוראות ביחס לאופן השיווק של אשראי צרכני וביחס לתהליכים לאישור אשראי זה. תחילתה של ההוראה ביום 2 בנובמבר 2021, למעט הסעיפים העוסקים בשיווק אשראי, שתחילתם ביום 2 במאי 2021.

הגברת התחרותיות

תיקון מס' 27 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח) בעניין מעבר של לקוח בין תאגידים בנקאיים והוראת ניהול בנקאי תקין מס' 448 - העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן מקוון
 התיקון פורסם בחודש מרס 2018, כחלק מחוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2019), התשע"ח-2018, והוא מחייב את הבנקים לאפשר העברת פעילות פיננסית של לקוח מהבנק בו היא מתנהלת ("הבנק המקורי") לבנק אחר ("הבנק הקולט"). באופן מקוון, נוח, אמין ומאובטח, ובלא גביית תשלום מהלקוח בעד הליך זה, בתוך 7 ימי עסקים מהמועד שבו קיבל הבנק המקורי הודעה על אישור בקשת הלקוח בידי הבנק הקולט. תחילתו של התיקון ביום 22 בספטמבר 2021.

בחודש דצמבר 2019 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 448 - העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים באופן

מקוון, המפרטת את הכללים שעל הבנק המקורי והבנק הקולט ליישם במסגרת הטיפול בבקשתו של הלקוח לניוד חשבונו, ופורסמו כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים), התש"ף-2019, הקובעים את סוגי החשבונות וסוגי הפעילויות הפיננסיות עליהם יחול התיקון האמור. ביום 9 בפברואר 2021 פורסם תיקון לחוק סליקה אלקטרונית וחוק שיקים ללא כיסוי, המסדיר את העברת הפעילות הפיננסית בין בנקים בכל הנוגע לשיקים, ובמסגרתו אף נקבע עיצום כספי בסך של 50,000 ש"ח בגין הפרת הוראה מהוראות החוק. תחילתו של סעיף העיצום הכספי ביום 1 במאי 2021.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 368 - יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל
בהתאם להוראות החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017, על תאגיד בנקאי לאפשר לנותן שירות השוואת עלויות לצפות במידע פיננסי של לקוח הנמצא בידי התאגיד הבנקאי, לבקשת הלקוח. בנוסף, ובמקביל לתהליך גיבוש החקיקה הנדרשת על מנת לאפשר זאת (במסגרת תזכיר חוק שירותי מידע פיננסי, התש"ף-2020), פרסם בנק ישראל, ביום 24 בפברואר 2020, את הוראת ניהול בנקאי תקין 368, אשר חלה על בנקים וחברות כרטיסי אשראי. ההוראה כוללת הוראות בנושאי ממשל תאגידי, בעניין יישום בנקאות פתוחה הן לגבי העברת מידע והן לגבי הוראות תשלום, אופן קבלת הסכמת הלקוח להעברת מידע או למתן הוראת תשלום, כללים לרמת שירות, עקרונות לניהול סיכונים אבטחת מידע והגנת הסייבר, החובות החלות על בנקים וחברות כרטיסי אשראי שיבחרו לפעול גם כצרכן מידע או כיוזם תשלומים, אופן הטיפול בפניות לקוחות והדיווחים הנדרשים לפיקוח. נכון למועד פרסום דוח זה, ולאחר דחיות של מועד התחולה של ההוראה, ביום 18 באפריל 2021 נכנסה ההוראה לתוקף, למעט לעניין מסירת מידע אודות כרטיסי חיוב, מתן הוראת תשלום חד פעמי בשקלים ומתן מידע אודות סטטוס הוראת תשלום כאמור, שתחילתו נדחתה ליום 31 בינואר 2022; מסירת מידע אודות חסכונות, פיקדונות ואשראי, שתחילתו נדחתה ליום 31 במאי 2022. מועד התחילה לעניין מסירת מידע אודות ניירות ערך נדחה למועד שטרם נקבע.



נספח

137

נספח 1- שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

31 במרס 2021			31 במרס 2020			
יתרה ממוצעת (1)	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה (%)	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה (%)	
נכסים נושאי ריבית - בישראל						
4,699.7	56.5	4.90	4,583.0	58.4	5.20	אשראי לציבור ^{(2),(5)}
620.0	0.6	0.39	623.4	(3.1)	(1.97)	אשראי לממשלה
2,530.2	3.6	0.57	1,575.4	3.0	0.76	פקדונות בבנקים
791.8	0.2	0.10	857.6	0.6	0.30	פקדונות בבנקים מרכזיים
699.9	0.6	0.34	282.3	0.3	0.43	אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה ⁽³⁾
-	-	-	-	-	-	אג"ח למסחר ⁽³⁾
-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
9,341.6	61.5	2.66	7,921.7	59.2	3.02	סך כל הנכסים נושאי ריבית
374.6	-	-	397.1	-	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאי ריבית
405.7	-	-	314.0	-	-	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ⁽⁴⁾
10,121.9	61.5	2.45	8,632.8	59.2	2.77	סך כל הנכסים

הערות בסוף נספח 1.



**נספח 1- שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד
וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)**

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

31 במרס 2020			31 במרס 2021			
שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
						התחייבויות נושאות ריבית
						בישראל
(0.08)	(0.5)	2,538.7	0.23	1.7	2,926.4	פקדונות הציבור
(1.66)	(1.4)	334.3	0.36	0.2	221.3	פקדונות מבנקים
-	-	7.6	-	-	3.9	התחייבויות אחרות
						סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
(0.26)	(1.9)	2,880.6	0.24	1.9	3,151.6	
						זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		377.3			357.8	
		4,568.1			5,720.3	פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
		75.1			84.2	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (6)
(0.10)	(1.9)	7,901.1	0.08	1.9	9,313.9	סך כל ההתחייבויות
-		731.7	-		808.0	סך כל האמצעים ההוגיים
		8,632.8			10,121.9	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוגיים
3.28			2.42			פער הריבית
						תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (7)
3.12	61.1	7,921.7	2.58	59.6	9,341.6	

הערות בסוף נספח 1.

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד
וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

31 במרס 2020			31 במרס 2021			
שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
מטבע ישראלי לא צמוד						
3.81	61.7	6,575.0	3.05	59.1	7,845.5	סך נכסים נושאי ריבית
(0.23)	(1.1)	1,902.4	(0.14)	(0.8)	2,298.6	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.58			2.91			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
(1.58)	(3.8)	967.3	0.69	1.8	1,045.2	סך נכסים נושאי ריבית
1.37	3.0	880.7	(0.58)	(1.1)	757.7	סך התחייבויות נושאות ריבית
(0.21)			0.11			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
1.38	1.3	379.4	0.53	0.6	450.9	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	97.5	-	-	95.3	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.38			0.53			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
3.02	59.2	7,921.7	2.66	61.5	9,341.6	סך נכסים נושאי ריבית
0.26	1.9	2,880.6	(0.24)	(1.9)	3,151.6	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.28			2.42			פער הריבית

הערות בסוף נספח 1.



נספח 1- שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק ד' - ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית

31 במרס 2021 לעומת 31 במרס 2020		
גידול (קיטון) בגלל שינוי		
שינוי נטו	מחיר	כמות
נכסים נושאי ריבית בישראל		
(1.9)	(3.3)	1.4
4.2	2.8	1.4
2.3	(0.5)	2.8
התחייבויות נושאות ריבית בישראל		
2.2	2.0	0.2
1.6	1.7	(0.1)
3.8	3.7	0.1
(1.5)	(4.2)	2.7

הערות:

- (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 איגרות חוב זמינות למכירה נוכחה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.21 בסך 3.0 מיליוני ש"ח (לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.20 נוכחה יתרה בסך 1.5 מיליוני ש"ח).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך 3.8 מיליוני ש"ח ו- 3.4 מיליוני ש"ח נכללו בהכנסות ריבית ב- 31.3.21 וב- 31.3.20, בהתאמה.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (8) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר בתקופה המדווחת בשינוי בכמות בין התקופות להשוואה. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי מכפלת הכמות בתקופה הקודמת בשינוי במחיר בין התקופות להשוואה.

מילון מונחים

ABC	ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process - תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח כי יוחזק על ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.
	EAD - Exposure At Default - החשיפה בעת הכשל - היקף חשיפתו או חשיפתו בעת כשל לסיכון אשראי של צד נגדי.
	FATCA - Foreign Accounts Tax Compliance Act - חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב.
	LDC - Less Developed Country - ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.
	LTV - Loan To Value Ratio - היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).
	Middle Market - פעילות מסחרית המבוצעת מול לקוחות בסדר גודל בינוני.
	LGD - Loss Given Default - שיעור ההפסד בהינתן כשל - אחוז ההפסד מהחשיפה הכללית כאשר לקוח פושט רגל.
	CDS - Credit Default Swap - מכשיר פיננסי המעביר חשיפת אשראי למנפיק בין הצדדים לעסקה.
	CLS - CLS - Continuous Linked Settlement - הוא בנק לסליקת עסקאות במטבע חוץ של שני צדדים המעוניינים להימנע ככל הניתן מסיכוני סליקה ואשראי. הייחוד של CLS הוא בהיותו נקודת אמצע, מתווך, של שני צדדים, ניטרלי ובעל מנגנוני סליקה המפחיתים סיכונים באופן מירבי.
	Dodd-Frank - תקנות פדרליות בארצות הברית שאושרו בקונגרס ב-2010 בניסיון למנוע את הישנותם של אירועים שהובילו למשבר בשווקים הפיננסיים של שנת 2008 על ידי הפחתת הסיכון במערכת הבנקאית בארצות הברית בין היתר על ידי הגבלת ההשקעות המוחזקות בחשבון הנוסטרו והסדרה של מסחר בנגזרים. מכוח תקנות אלו הוקמו גופים ממשלתיים שתפקידם לפקח, לאכוף ולעקוב אחר הביצועים של גופים פיננסיים גדולים.
	EMIR - European Market infrastructure Regulation - רגולציה של האיחוד האירופי שנועדה להגדיל את יציבותם של השווקים מעבר לדלפק (OTC) בכל מדינות האיחוד האירופי.
	FHLMC - Freddie Mac - סוכנות המסונפת לממשלת ארצות הברית הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן לציבור. (אין לחברה זאת ערבות של ממשלת ארה"ב).
	FNMA - Fannie Mae - חברה ציבורית בחסות ממשלת ארצות הברית הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן בשוק החופשי (אין לחברה זאת ערבות של ממשלת ארה"ב).
	GNMA - Ginnie Mea - חברה פדראלית למשכנתאות. האג"ח המונפקות על ידה זוכות לערבות של הסוכנות הממשלתית למשכנתאות (Government National Mortgage Association).
	Var - Value at Risk - מודל סטטיסטי מקובל לכימות סיכוני שוק. המודל מעריך, על בסיס נתונים היסטוריים ורמת הוודאות הנדרשת את ההפסד המקסימלי בשווי השוק של התיק למסחר, כתוצאה משינויים יומיים במחיר.



א	איגוּחַ - פעולה של הפיכת הלוואות ואשראי בנקאי להלוואה ארוכת טווח באמצעות אגרות חוב כחלק מהתהליך של גיוס הון חוץ-בנקאי. הגיוס מבוצע באמצעות ישות למטרה מיוחדת אשר מגייס חוב על ידי הנפקת אגרות חוב המגובות על ידי מצרף של תזרימים צפויים או נכסים שנרכשו ושקובצו יחד (בפעולת איגום - Pooling) והפכו לניירות ערך, הניתנים להנפקה. אגרות החוב או ניירות ערך שמונפקים כחלק מתהליך האיגום מגובים בנכסים (התזרימים) האלה. האיגוח יכול להתייחס לכל זרם מוגדר של הכנסות (למשל: תקבולים עסקיים, תקבולים ממשכנתאות).
	איגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) - איגרות חוב המגובות במשכנתאות שבהן תשלומי הריבית והקרן מתבססים על תזרים מזומנים הנובע מפירעון הלוואות המובטחות במשכנתאות.
	איגרות חוב מגובי נכסים (ABS) - נייר ערך שתשלומי הריבית והקרן בגינו מגובים על ידי נכסים פיננסיים מסוימים. הנכסים המגבים עשויים להיות קבוצות של הלוואות, לרבות משכנתאות למגורים, או נכסים פיננסיים אחרים.
	אינפלציה - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים.
	אירוע קיברנטי (סייבר) - אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר, לרבות ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא בוצע נזק בפועל.
	ארגון המדינות המפותחות (OECD) - ארגון, שמרכזו בפרז, המורכב ממדינות שמשקיהן מפותחים. תנאי הקבלה הבסיסיים לארגון הם קבלת עקרונות הדמוקרטיה והשוק החופשי. מטרת הארגון היא להוביל מהלכים של פיתוח כלכלי ושיתוף פעולה עסקי בינלאומי. ישראל התקבלה כחברה בארגון במאי 2010.
	אשראי on call - אשראי שניתן למספר ימים ונפרע על פי קריאה בהתאם לתנאי ההסכם בין הבנק ללקוח.
ב	באזל 2/ באזל 3 - הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
ג	גידור - עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.
ה	הון עצמי רובד 1 - הון על בסיס מתמשך - going concern capital.
	הון עצמי רובד 1 כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתוספת חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו (זכויות מיעוט) ובניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים, והכל כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי", ובכפוף להוראות המעבר שבהוראת ניהול בנקאי תקין 299 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".
	הון רובד 2 - שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר (gone concern capital) והוא כולל בעיקר מכשירי כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי ההון החדשים הכשירים שמהווים ההון המותנה (Contingent Convertible - CoCo). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.
	הון רגולטורי - הון המשמש לחישוב יחס הלימות ההון של הבנק ויחסים רגולטוריים נוספים (כגון: יחס מינוף, ריכוזיות אשראי ועוד). רכיבי הון חשבונאי ומכשירי הון פיקוחי כשירים נוספים (כגון כתבי התחייבות נדחים הכשירים להיכלל כהון רגולטורי).
	הלבנת הון - פעולות פיננסיות שמטרתן להסתיר מקור של כסף, בדרך כלל כסף שמקורו לא חוקי או כסף שלא שולם עליו מס. תהליך ההלבנה "מחזיר" את הכסף למערכת החוקית.

	הלוואה לדיור - הלוואה המקיימת אחד מאלה, ובלבד שלא נתונה למטרת עסק: 1. ההלוואה מיועדת לרכישה או לחכירה של דירת מגורים, בנייתה, הרחבתה, או שיפוץ; 2. ההלוואה מיועדת לרכישת מגרש לבניית דירת מגורים או לרכישת זכות בדירת מגורים תמורת דמי מפתח; 3. ההלוואה ניתנה במשכון דירת מגורים; 4. ההלוואה מיועדת למימון פירעון מוקדם של הלוואה במלואה או בחלקה כאמור בסעיפים קטנים 1,2. הלוואות בלון/בולט - הלוואה שבמהלך כל תקופתה משולמים רק תשלומי הריבית, ואילו הקרן נפרעת במלואה בסוף התקופה. לעיתים גם הריבית משולמת בסוף התקופה. הלמ"ס - השלכה המרכזית לסטטיסטיקה - ארגון הפועל מתוקף סמכות חוקית לאיסוף נתונים רשמיים על החברה ועל הכלכלה בישראל ולהפצתם. הסכמי CSA - הסכמי קיזוז שגורמים לתיחום ולמזעור סיכוני האשראי בפעילות זאת, על-ידי התחשבות יומית, לרוב, המתבצעת בין הבנק והצד הנגדי בהתאם להסכם. הפרשה פרטנית - הפרשה שנקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ונקבעת בהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהווה בשיעור הריבית המקורית של החוב או, כאשר החוב מוגדר כחוב מותנה ביטחון, בהתאם לשווי הוגן של הבטחון. לצורך קביעת ההפרשה הנאותה, הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לווים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, והזקוקים לתשומת לב ניהולית מיוחדת וליווי צמוד ולסיווג החוב כפז, זאת על רקע מאפייני סיכון או כתוצאה מתנאים כלכליים/משקיים העלולים להשפיע על מצב הלווים, במטרה לשפר את מצבם. הערכת עומק הבעיה נעשית תוך הפעלת שיקול דעת ע"י הגורמים העסקיים המטפלים בלווה, ע"י יחידות ניהול סיכוני האשראי בחטיבה לניהול סיכונים ובאמצעות הערכה אובייקטיבית של הקשיים שאותרו, במטרה לקבוע את דירוג הסיכון שלהם. ללא הקשר בסיווג בהתאם לקריטריונים האיכותיים שקבע הבנק כאמור לעיל, ההפרשה הפרטנית מבוצעת על כל חוב העולה על 1 מיליון ש"ח המצוי בפיגור של 90 יום. הפרשה קבוצתית - הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי מיושמת עבור קבוצות גדולות של חובות קטנים יחסית והומוגניים, ובגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים. ההפרשה הקבוצתית בגין מכשירי האשראי החוץ מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני, תוך התחשבות בשיעור המימוש לאשראי הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני.
ח	חבות - סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לווים כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין. החבות כוללת, בין היתר, אשראי באחריות הבנק, השקעה בניירות ערך של הלווה, התחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ואשראי תעודות) ועסקאות בנגזרים מבעבר לדלפק (OTC). חבות/חוב בהשגחה מיוחדת - חוב או חבות, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, הנהלת הבנק רואה צורך להגביר לגביהם את אמצעי המעקב והפיקוח, אם כי אינה צופה להפסדי אשראי בגינה. לחוב/חבות בהשגחה מיוחדת יש חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב של ההנהלה. צורך כזה יתכן שייוצר נוכח שיקולים הקשורים בהתפתחויות ענפיות או אזוריות, או נוכח שיקולים ספציפיים הקשורים באיתנותו הפיננסית של החייב, היקף וטיב המידע המצוי בידי התאגיד הבנקאי באשר לחייב ופעילותו העסקית, מצב הבטחונות, פיגורים בפירעון החובות, קשרי החייב עם גופים אחרים הנחשבים כבעייתיים וכו'. חברת דירוג - חברה הקובעת דירוגי אשראי לממשלות, לחברות ולחובות המונפקים על ידיהן. בישראל פועלות שתי חברות דירוג - "מעלות" ו"מדרוג". חוב בעייתי - חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בסיווג נחות, או חוב בסיווג פגום, לרבות חוב שאורגן מחדש.



חוב בפיגור - פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו. החוב נמצא בפיגור אם כולו או חלקו לא נפרע תוך 30 יום מהמועד שנקבע לפרעונו. לעניין זה, חוב בחשבון עובר ושב ייחשב כחלק של חוב בפיגור, אם חריגות ממסגרות אשראי מאושרות לא תיפרענה תוך 30 יום ממועד היווצרותן או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה שתגדיר הנהלת התאגיד הבנקאי.

חוב שאורגן מחדש - הסדר שלפיו תאגיד בנקאי - משיקולים כלכליים או משפטיים הקשורים במצבו הפיננסי של הלווה - מעניק ללווה, לפי הסכם או על פי דין, תנאים מיוחדים שלא היו ניתנים בנסיבות אחרות ואשר מכוונים לאפשר ללקוח לעמוד בהחזר החוב בתנאים החדשים, למעט הסדר לשינוי בתנאי חוב שבעיקרו משקף תמורות בתנאי האשראי במשק.

חובת נזילות - לפי חוק בנק ישראל מוטלת על הבנקים חובה להחזיק היקף נכסים נזילים בהתאם להוראות הנזילות.

חוזה swap - סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגית.

חוזה אקדמה (forward) - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה זה אינו חוזה סטנדרטי ואינו נסחר בשווקי הון מאורגנים אלא נעשה לפי צורכי הלקוח.

חוזה עתידי (future) - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה עתידי זה הוא חוזה סטנדרטי הנסחר בשווקי הון מאורגנים.

חוזי אופציה - מתחלקים לחוזי רכש (CALL) ולחוזי מכר (PUT). חוזה רכש הוא הזכות לקנות כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופית) תאריך מסוים.

חוזה מכר הוא הזכות למכור כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופית) תאריך מסוים.

חשבונות חוזרים דביטוריים (חח"ד) - חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.

יחס הלימות ההון - יחס בין ההון הרגולטורי הכשיר שברשות הבנק לבין נכסים משוקללים בסיכון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי אשר חושבו בהתאם להוראות בנק ישראל ומשקפים את הסיכון הנשקף מהחשיפות בהם נוקט הבנק במהלך הפעילות.

יחס כיסוי נזילות (LCR) - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה.

יחס מינוף - מוגדר כמדידת ההון (המונה) מחולק במדידת החשיפה (המכנה), כאשר היחס מבוטא באחוזים.

כושר החזר - היכולת של לווה לעמוד בתשלומים שנקבעו להחזר הלוואה.

כשל תוך שנה מיום הדרוג בתקופה נתונה PD (Probability of Default) - מונח המתאר את הסבירות הפיננסית לכשל אשראי בתוך תקופת זמן נתונה. המונח מספק הערכה של הסבירות שלווה לא יוכל לעמוד בהתחייבויות שלו.

כתבי התחייבות נדחים - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.

לווה - בעל חבות מאזנית או חוץ מאזנית בבנק. לווה עשוי להיות נוטל התחייבות למתן אשראי, ערבות או אשראי בבנק וגם המנפיק של ניירות ערך בהם השקיע הבנק. לצורך בחינת החשיפת הבנק הלווה מוגדר כ"אדם בעל חבות, לרבות בן זוגו וכן מספר לוויים, כאשר ההחזר הצפוי של החבות מתבסס בעיקרו על אותו מקור החזר, ולאף אחד מהם אין מקור משמעותי נוסף להחזר החבות".

מדיניות מוניטרית - מדיניות המנוהלת על ידי הבנק המרכזי. תפקידה להשיג את מטרות הבנק באמצעות קביעת הריבית לטווח קצר וכלים מוניטריים נוספים.

מדיניות פיסקלית - מדיניות הממשלה בנושאי תקציב המדינה, הכנסותיה והוצאותיה, גביית המסים וגודל החוב הציבורי. על תכנון וביצוע מדיניות זו מופקד משרד האוצר

מס"ב - מרכז הסליקה הבנקאי בע"מ - חברה בבעלות חמשת הבנקים הגדולים, המנהלת מערכת אוטומטית לסליקה נטו של חיובים וזיכויים אלקטרוניים.

מערכת זה"ב - מערכת תשלומים לסליקה מיידית וסופית של תנועות כספיות בין בנקים לגורמים עסקיים נוספים.

מק"מ - מלווה קצר מועד - נייר ערך ממשלתי המונפק על ידי בנק ישראל, והוא משמש כאחד הכלים המוניטריים שמפעיל בנק ישראל. המק"מ מונפק לטווח של עד שנה, אינו צמוד ואינו נושא ריבית.

משך חיים ממוצע (מח"מ) - הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של האיגרת.

נגזר אשראי - חוזה המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללבוש צורות שונות כמו: אופציות להגנה על כשל אשראי, שטר לכיסוי חלקי של סיכון האשראי, SWAP לכיסוי מלא של הסיכון.

נגזר מגדר (Hedge) - נגזר שהנהלת הבנק מייעדת אותו כמגדר ובתנאי שהוא כשיר לכך. זאת כאשר אופי החשיפה לסיכונים של המגדר זהה לאלה של המגודר. הפריט המגודר צריך להיות מזוהה ספציפית. בתחילת הגידור קיים תיעוד פורמלי של יחס הגידור ושל המטרה והאסטרטגיה של ניהול הסיכונים של התאגיד הבנקאי ביצירת הגידור, לרבות זיהוי המכשיר המגדר, הפריט המגודר, מהות הסיכון המגודר, ואופן הערכת האפקטיביות של המכשיר המגדר בקיזוז החשיפה לשינויים בשווי ההוגן של הפריט המגודר, שניתן ליחס אותה לסיכון המגודר. נדרש בסיס סביר לאופן בו התאגיד הבנקאי מתכנן להעריך את אפקטיביות המכשיר המגדר.

ניירות ערך זמינים למכירה - ניירות ערך שלא סווגו כאיגרות חוב המוחזקות לפדיון או כניירות ערך למסחר.

ניירות ערך למסחר (Trading securities) - ניירות ערך שנרכשו ומוחזקים במטרה למכרם בקרוב. (לכן הם מוחזקים לתקופות קצרות). פעילות למסחר מתבטאת בדרך כלל בפעילות ערה של קניות ומכירות ומטרתה בדרך כלל להפיק רווחים ממסחר - הפרשים בין מחירי ASK ו-BID, הפרשים בין מחירי wholesale ו-retail, שינויים קצרי מועד במחיר וכו'.

סיכון אשראי - הסיכון שצד בעסקה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו במלואן.

סיכון אשראי חוץ-מאזני - כפי שחושב לצורך המגבלה על חבות של לווה, כמוגדר להלן:
סך כל הסכומים האלה:

1. ערבות, קבול שטרות, ניכיון משנה של שטרות, אשראי תעודות והתחייבות לשלם כסף על חשבון הזולת.
2. עסקה עתידית - סך כל הסכומים האלה:
10% מיתרת עסקה עתידית.

א. "עסקה עתידית" - כל אחת מאלה, הן כשהתאגיד הבנקאי צד לה והן כשהוא ערב לה:

(1) עסקה מסוג Forward או Future, במטבע שהוא הילך חוקי או בסל המטבעות, בטובין, בניירות ערך או בזכויות; אלא אם כן קיימת עם אותו לקוח עסקה עתידית מאותו סוג שתקוזז כנגד העסקה הראשונה במועד פירעונה;

(2) עסקת חליפין בריבית או בתשואות אחרות, לרבות בהפרשי הצמדה או בהפרשי שער;

(3) הסכם מסוג Forward rate agreement IX Future rate agreement.



4) רכישת אופציה על ידי התאגיד הבנקאי לקנות או למכור את אחד הנכסים האמורים בפסקה זו. למעט:

עסקה בחוזה הנסחר בבורסה, שמסלקת הבורסה אחראית כלפי הלקוח למימושו וקיימות דרישות להתאמה היומית של ה"מרג'ין";

יתרת עסקה עתידית עם לקוח שהוא מהסוג המפורט בפסקה 2(א)(1) לעיל, אשר תקוזז במועד פירעונה כנגד עסקה עתידית הפוכה מאותו סוג ועם אותו לקוח - בסכום שחייב במועד הלקוח לאחר הקיזוז.

סכום ההתחייבויות של התאגיד הבנקאי למסלקת מעו"ף, בגין סכום הבטוחות שבו מתחייב לקוח לפי התרחישים כמפורט בחוקי העזר של מסלקת מעו"ף.

3. התחייבויות (לרבות מותנות) של התאגיד הבנקאי למתן אשראי או להוצאת ערבות, למעט התחייבות כאמור, שמימושה מותנה בקבלת ביטחונות המשמשים כניכויים - בגובה סכום האשראי או הערבות.

4. האמור לעיל כפוף להוראות האלה:

א. אם התחייבות למתן אשראי או להוצאת ערבות מותנית בפירעון אשראי אחר או ערבות אחרת, סכום החבות לא יעלה על סכום החבות המירבית מביניהם, ובלבד שהתאגיד הבנקאי וידא כי לא ניתן לממש את ההתחייבות ללא הקטנת האשראי, או הערבות, הקיימים, באותו סכום.

ב. התחייבות למתן חבות לא תשוקלל בשיעור גבוה יותר מהחבות הסופית עצמה, אם תמומש.

ג. התחייבות למתן אשראי, או להוצאת ערבות, אשר נקבע במפורש בהסכם עם הלווה כי תמומש רק אם לא תביא לחריגה ממגבלות לווה או קבוצת לווים בהתאמה, לא תיחשב כ"חבות", ובלבד שהתאגיד הבנקאי וידא כי לא ניתן לממש את ההתחייבות אם תביא לחריגה ממגבלות לווה או קבוצת לווים בהתאמה, באותו סכום.

סיכון אשראי מאזני - אשראי לציבור באחריות התאגיד הבנקאי בניכוי הפרשה פרטנית להפסדי אשראי ובתוספת השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור.

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

סיכון נזילות - הוא האפשרות שבנק לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו למפקידים, עקב התפתחויות לא צפויות, ויאלץ לבצע פעולות מהירות למימוש נכסים במחירי הפסד. במובנו הרחב יותר, סיכון נזילות מתייחס לכל גוף, לאו דווקא בנק, שיש לו התחייבויות, ועלול להגיע למצב של חדלות פרעון עקב אי יכולת לממש את נכסיו במועד הפרעון.

סיכון ריבית - סיכון להפסד או לירידת ערך כתוצאה משינויים בשיעורי הריבית במטבעות השונים.

סיכון שוק - סיכונים שוק (סיכונים פיננסיים) הינם סיכונים קיימים או עתידיים להכנסות, להון ולשחיקה בשווי ההון של הקבוצה כתוצאה משינויים במחירים, שיערים ומרווחים בשווקים הפיננסיים בהם היא פועלת או עשויה לפעול והמשפיעים על ערך נכסי הקבוצה או התחייבויותיה: שיעורי הריבית, שיערי חליפין, אינפלציה, מחירי ניירות ערך, התנודתיות של פרמטרים אלה ושינויים במדדים כלכליים אחרים.

סיכון תפעולי - הסיכון שליוקיים במערכות או בסביבתן יביאו לאובדן בלתי צפוי. בסיכון זה נכללות טעויות אנוש או קריסת רכיבי חומרה, תוכנה או מערכת תקשורת שיש להם חשיבות חיונית לסליקה.

סליקה - תהליך פיננסי של חיוב וזיכוי לקוחות.

ע	ערביות להבטחת אשראי - התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים:
	1. ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שערב למילוי התחייבותו של מקבל האשראי, לרבות ערבויות ליתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי;
	2. ניכיון משנה שלא על ידי בנק ישראל, כאשר לקונה זכות חזרה אל התאגיד הבנקאי המוכר;
	3. ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק.
	4. ערבות לטובת משכיר ציוד להבטחת תשלומים של שוכר הציוד.
	ערבות בנקאית - התחייבות של הבנק הערב לשלם לצד ג' את הסכום הנקוב בכתב הערבות בעת דרישתו. הערבות הבנקאית מונפקת על פי בקשתו של לקוח הבנק.
	ערבות חוק מכר - ערבות הניתנת על ידי בנק לרוכש דירת מגורים ממוכר דירה חדשה, המבטיחה לקונה את החזרת הכספים ששילם למוכר תמורת הדירה במקרה שהמוכר לא יוכל להעביר לקונה את הזכויות בנכס, כמוסכם בהסכם המכר ומחמת העילות שנקבעו בחוק.
פ	פח"ק - פקדון חוזר קרדיטורי - פקדון חוזר קרדיטורי הינו פקדון שתנאיו הם:
	1. אסור כי החשבון יימצא ביתרת חובה.
	2. אין לשלם מהחשבון בהמחאה.
	3. אין להעביר מהחשבון למוטב אחר או לחשבון אחר, למעט חשבון העו"ש של אותו לקוח באותו תאגיד בנקאי.
	4. הפקדון אינו צמוד.
	פקדון קצר מועד (פק"מ) - כסף המופקד בבנק לתקופה קצרה - עד שנה - הנושא ריבית שקלית, קבועה מראש לכל התקופה או משתנה בהתאם לשינויים בריבית בנק ישראל.
	פקדון ריבית יומי (פר"י) - פקדון שניתן למשוך אותו בכל יום, הנושא ריבית ואינו צמוד.
	פקדונות לזמן קצוב - פקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה.
	פקדונות לפי דרישה - פקדון שאינו פקדון לזמן קצוב.
ק	קבוצת לוויים - הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים; כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד, יש לכלול בקבוצת לוויים אחת את אותם שולטים שהתאגיד הנשלט הוא מהותי עבורם (כגון: מבחינה הונית), לרבות התאגיד הנשלט וכל מי שנשלט על ידם. כמו כן, כאשר תאגיד מוחזק על ידי יותר מאדם אחד, מחזיק שאין לו שליטה, שהתאגיד המוחזק הוא מהותי עבורו (כגון: מבחינה הונית), יחד עם התאגיד המוחזק וכן כל מי שנשלט על ידם בקבוצת לוויים אחת.
	קונסורציום - עסקת אשראי במסגרתה מתאגדים מספר גופים פיננסיים ומעניקים יחד הלוואה ללווה.
	קרן נאמנות - קרן המנוהלת על ידי גוף שהוא הנאמן שלה - כגון בנק, חברת ביטוח, או חברה להשקעות בניירות ערך - על פי הסכם נאמנות שאישרה הרשות לניירות ערך, ולאחר פנייה לציבור באמצעות תשקיף. קרן נאמנות מאפשרת למשקיעים לפזר השקעות על ידי השקעה בסל מגוון של ניירות ערך.
ר	רווח בסיסי למניה - הרווח הבסיסי למניה יחושב ע"י חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה האם (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה.
	ריבית בנק ישראל - ריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים.
	ריבית פריים - ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל.



ש שווי הוגן - ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון. שווי זה נקבע בהתאם להיררכיית השווי ההוגן שנקבעה בתקינה החשבונאית:

רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק;

רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים;

רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש טכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים.

שווי הוגן ברוטו חיובי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים שחייב לבנק הצד הנגדי לו, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.

שווי הוגן ברוטו שלילי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים, כאשר הבנק חייב כסף לצד הנגדי, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.

שוק המעו"ף - שוק של מכשירים פיננסיים נגזרים הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

שיעור המימון (LTV) - שיעור המימון הינו המימון של הבנק בעסקת הרכישה ביחס לשווי הנכס הנרכש. שיעור המימון משקף את מידת סיכון ההלוואה, כאשר אחוז המימון גבוה ומחירי הדיור יורדים, לווים עלולים למצוא את עצמם במצב של הון שלילי, בו הם חייבים יותר מערך הבית שבידיהם.

שיעור התשואה הפנימי (ש"פ) - מדד לבחינת כדאיות ביצוע השקעות. המדד מצביע על יעילותה ואיכותה של השקעה ספציפית לעומת ערך נוכחי נקי המצביע על ערכה וגודלה. שיעור התשואה הפנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי.

שיעור התשואה להון - התשואה להון הינה הרווחה נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מחולק בהון הממוצע המיוחס לבעלי מניות הבנק.

תהליך הסקירה הפיקוחי SREP (Supervisory Review Process) - התהליך נועד להבטיח כי התאגידים הבנקאיים יקצו הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכמו כן לעודד את התאגידים הבנקאיים לפתח להשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכוניהם.

תוצר מקומי גולמי (תמ"ג) - סך הסחורות והשירותים שיוצרו בתוך מדינה מסוימת במהלך תקופה נתונה, במונחים כספיים. התוצר שווה גם סך תשלומי השכר ורווחי הפירמות.

תעודת סל - נייר ערך המקנה למחזיק בו תשואה על פי מדד כלשהו. מנפיק התעודה מבטיח לקונה להחזיר לו את כספו בתום תקופה מסוימת בתוספת שיעור העלייה של המדד שהתעודה צמודה אליו.

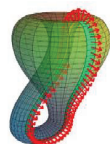
תשואה לפדיון - התשואה שתתקבל מאיגרת חוב (או מכל מכשיר חוב אחר) אם היא תוחזק עד לפדיונה הסופי, ואם כל התקבולים ממנה (קרן וריבית) יישאו אותו שיעור תשואה. ידועה גם כתשואה הפנימית של איגרת חוב ומוצגת בדרך כלל במונחים של ריבית שנתית אפקטיבית.

אינדקס

96,52	נגזרים	ג
87,46	נזילות	
76,21	ניירות ערך	
90,23	נכסי סיכון	
107,79,32	סיכון אשראי	ס
52	סיכון נזילות	
47	סיכון ריבית	
47	סיכון שוק	
53	סיכונים אחרים	
18	עמלות	ע
39	ענפי משק	
47	ערך בסיכון (VAR)	
52,22	פקדונות הציבור	פ
84	פנסיה	
120	שווי הוגן	ש
32	תיאבון לסיכון	ת
16	תשואה להון	

55	אומדנים חשבונאיים קריטיים	א
9	אסטרטגיה עסקית	
84	אקטואריה	
90,23	באזל	ב
57	בקורות	
99,96	גידור	ג
62	דוח רווח והפסד	ד
63	דוח על הרווח הכולל	
65	דוח על השינויים בהון	
66	דוח תזרים מזומנים	
61	דוח ראוי החשבון המבקרים	
90,23	הון והלימות הון	ה
91,25	הון עצמי רובד 1	
91,25	הון רובד 2	
114,79	הסדרי חוב וארגון מחדש של חובות בעייתיים	
19	הפרשה למסים על הרווח	
107,79,55	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	
107,79,55	הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	
109,79,33	חובות בעייתיים	ח
109,79,33	חובות פגומים	
90,23	יחסי הון	י
90,23	יעד הון	
102,29,25	לקוחות עסקיים	ל
102,28,25	לקוחות קמעונאיים	
64	מאזן	מ
102,25	מגזרי פעילות	
14	מדד המחירים לצרכן	
68	מדיניות חשבונאית	
32	מדיניות ניהול סיכונים	
66	מזומנים ושווי מזומנים	
84	מחויבות בגין הטבות פרישה	
93,25	מינוף	
116	מסגרות אשראי	
52	מפקידים גדולים	





לכב'
מר אלון שפירא, סמנכ"ל
בנק מסד בע"מ

הערכת שווי הטבות עובדים – מאזן 31/03/2021

הצהרת אקטואר

נתבקשתי על ידי בנק מסד להעריך את ההתחייבות שלו כלפי פנסיונרים ועובדים בגין תקופת הפרישה והטבות (להלן - "ההתחייבות"), בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים וכללי חשבונאות מקובלים בישראל.

פרט לביצוע הערכה אקטוארית זו, ולדו"ח "אקטואר מתקף" שערכתי בעבר, אין לי כל קשרים עסקיים עם בנק מסד, חברות הבנות שלו, חברות קשורות לבנק, בעל עניין בבנק או כל גורם אחר העלולים להעלות ספקות באשר לאובייקטיביות שלי. לא קיימת תלות ביני ובין הבנק ועבודתי לא לוותה בהגבלות או בהתניות כלשהן אשר עשויות היו להשפיע על עבודתי.

היקף חוות הדעת האקטוארית

לצורך חישוב ההתחייבויות של הבנק, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי הבנק. בקשותי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההתחייבות בדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני תקופות קודמות.

ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההתחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן.

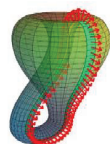
השכלה

תואר BA - סטטיסטיקה, אוניברסיטת חיפה.
תואר BA - שירותי אנוש, אוניברסיטת חיפה.
תואר MA - אקטואריה, אוניברסיטת חיפה.

אני מוסמך כאקטואר חבר מלא FILAA, באגודת האקטוארים הישראלית ILAA.
חבר באגודת האקטוארים הבינלאומית IAA.
Certified Enterprise Risk Actuary (CERA), מטעם האגודה הבינלאומית CGA.

ניסיון מקצועי

- עבדתי בכלל חברה לביטוח בתפקיד כלכלן / אקטואר בשנים 2005-2007.
- משנת 2007 ועד היום עובד כאקטואר במשרד אליאור ויסברג בע"מ ומתמחה ביעוץ אקטוארי בתחום יישום תקנים חשבונאיים בינלאומיים בעניין הטבות עובדים, ייעוץ אקטוארי בתחום ביטוח פנסיוני, ביטוח בריאות וסיעוד, ניהול סיכונים.



חוות הדעת

הערכת את ההתחייבויות בהתאם לכללים אקטואריים מקובלים, הוראות הדיווח לציבור וכללי חשבונאות מקובלים. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים לעיל, הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכת. ההנחות והשיטות להערכת ההתחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להנחיות וכללים המפורטים לעיל.

ההתחייבות המפורטת בדיון וחשבון האקטוארי, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי התחייבות הולמת לכיסוי ההתחייבויות הבנק כלפי פנסיונרים ועובדים בגין תקופת הפרישה והטבות אחרות וכן את התחייבותו בגין עתודה לפיצויים מוגדלים ופנסיה תקציבית לעובדים בכירים.

אני מסכים שחוות דעתי זו תפורסם כחלק מהדוחות הכספיים למאזן הנוכחי.

ביקשתם שאחשב את ההתחייבות כלפי העובדים של הבנק בגין חובת פיצויים, שי לחג, הטבות לפנסיונרים, ימי מחלה, מענק ותק, המבוססת על הנתונים שנמסרו לי על ידכם, בהתאם להוראות בנק ישראל. ההתחייבות ליום המאזן היא כדלקמן:

לאחר תקופת העסקת העובד (כלל הטבות, חוץ ממענק יובל שמשולם בטרם סיום יחסי עובד מעביד) –
התחייבות ברוטו: 112,337 אלפי ₪
נכסי תכנית: 87,038 אלפי ₪

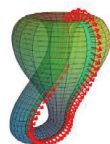
במהלך תקופת ההעסקה (מענקי יובל):
התחייבות ברוטו: 990 אלפי ₪.

רצ"ב טבלאות מפורטות בהמשך.

ההתחייבות העתידית ביום החישוב כלולה בהתחייבות האקטוארית הנ"ל.

בכבוד רב,

אלכסיי טרקשינסקי
אקטואר CERA IAA FILAA



תיאור של כל אחת מההטבות

פיצויים פיטורין:

הנחת הבנק היא שכל עובד שיעזוב או יפרוש לפנסיה יקבל פיצויי פיטורין כחוק (שכר אחרון כפול ותק) או הנכס הנצבר לזכותו. נכסי עובדים מעבר לחובת הפיצויים נחשבים "נכסים עודפים" ואינם כלולים החישוב האקטוארי.

שי לחג:

מתנה שמועברת לעובדים ולאוכלוסייה בפרישה כל שנה בפסח ובראש השנה. העלות הנוכחית לבנק הינו 865 ₪ בחג הפסח ועוד 200 ₪ בראש השנה. ערך השי לחג אינו מוצמד למדד וזאת עקב הסכם עם העובדים שנחתם בספטמבר 2009. על הטבה זו יש להוסיף מס שכר (17%) בגין עובדים ופנסיונרים, אבל לא בני הזוג. שי לחג ניתן גם לבן זוגו של פנסיונר לאחר פטירתו. ההתחייבות הרשומה כוללת את בן הזוג.

הבראה:

הפנסיונרים (אבל לא לבני זוג) שפרשו לפני 1/7/2014 זכאים לקבל כל שנה שווי של 9 ימים של תעריף הבראה יומי 496 ₪ נכון ליום החישוב. סכום זה משולם פעם אחת בשנה (ההנחה היא שהתשלום מתבצע בסוף הרבעון השני בכל שנה). בעקבות הסכם שנחתם במהלך רבעון שלישי של 2009 עם העובדים, שונתה ההנחה לגבי הטבה זו באופן הבא: כל עוד גובה ההטבה מעל המינימום הנדרש לפי חוק, ההטבה לא צמודה למדד ותישאר בגובה הנומינלי הנוכחי. ברגע שהסכום על פי חוק (עקב הצמדתו למדד) משתווה לגובה של ההטבה, הסכום יוצמד למדד מאותו רגע והלאה. על ההטבה יש להוסיף מס שכר בשיעור 17%.

קאנטרי קלאב:

פנסיונר זכאי להשתתפות של הבנק בחברות של עובד בתרבות פנאי (קאנטרי, מכון כושר, בריכת שחיה) יש תקרה בהשתתפות לעובד ובנוסף יש מגבלת תקציב לתשלום הטבה זו לעובדים. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי נתוני 2017, היא 688 ₪. על הטבה זו יש להוסיף מס שכר בשיעור של 17%. ערך השי לחג אינו מוצמד למדד. ההטבה ניתנת גם לבן זוג של הפנסיונר לאחר פטירתו. ההתחייבות הרשומה כוללת את בן הזוג.

קייטנות:

פנסיונר שפרש לפני 1/7/2014 זכאי לקבל השתתפות הבנק בשליחת 2 ילדים/נכדים לקייטנות בקיץ. הטבה זאת מאוד תלויה במצב המשפחתי של הפנסיונר, מספר וגיל הילדים ונכדים של הפנסיונר. הטבה זו ניתנת בדרך כלל בחודשי הקיץ. על בסיס הנתונים שנמסרו לנו חישבנו את ההטבה הממוצעת שמשולמת לעובד שמנצל זכות זאת וסכום זה עומד על 969 ₪ לשנה נכון ליום החישוב, כאשר עיתוי התשלום הוא אמצע אוגוסט (רבעון שלישי). בדומה לשי לחג גם הטבה זו בעבר הייתה צמודה למדד והצמדה זו בוטלה בשנת 2010 בעקבות ההסכם שנחתם עם העובדים. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי נתוני 2017, היא 296 ₪. על הטבה זו יש להוסיף מס שכר בשיעור של 17%. ההטבה ניתנת גם לבן זוג של הפנסיונר לאחר פטירתו. ההתחייבות הרשומה כוללת את בן הזוג.

נופש לגימלאי:

גמלאי הבנק זכאי להחזר בגין נופש עד לסך 300 ₪ כנגד הצגת חשבונית. הנופש חייב להיות בארץ. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי נתוני 2013, היא 45 ₪. אין להוסיף מס שכר על הטבה זו.

מנוי לתאטרון:

לתיאטרונות שבהסדר חיוב של 65% מעלות המנוי, לתיאטרונות שאינם בהסדר החזר של 35% מעלות המנוי עד לתקרה של 400 ₪. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי נתוני 2017, היא 8 ₪. אין להוסיף מס שכר על הטבה זו.

מתנות לרגל אירועים:

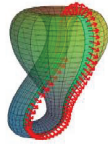
הולדת ילד/ה, בר/בת מצווה של בן/בת נכד/נכדה, בן/בת התחתן/ה, הולדת נכד/ה שווי ההטבה 250 ₪. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי נתוני 2012, היא 57 ₪. אין להוסיף מס שכר על הטבה זו.

מתנת גיוס:

גמלאי הבנק זכאי לקבל תיק לנכדו/נכדתו (2 נכדים בלבד) בעת גיוס/ה לצה"ל. עלות משוערת 200 ₪. אין להוסיף מס שכר. לצורך החישוב ובהעדר מידע אחר, הנחנו שהמתנות ייתנו בהגיע הגימלאי לגיל 75 ולגיל 80.

סל אבלים:

במקרה של מוות מדרגה ראשונה, עלות משוערת 1,100 ₪, אין להוסיף מס שכר. לצורך החישוב ובהעדר מידע אחר, הנחנו שהמתנות ייתנו בהגיע הגימלאי לגיל 75 ולגיל 80.



• **ימי מחלה:**

העובדים צוברים זכאות לימי מחלה של 25 יום בשנה (30 יום במקרה של עובד שעובד 6 ימים בשבוע), אין תקרה לימי מחלה. ימים אלו ניתן להשתמש בהם/לנצלם או, במידה והניצול של ימי מחלה היה נמוך, ניתן לקבל פיצוי/מענק בפרשה לפנסיה מוקדמת או פנסיה לפי גיל. במקרה מוות ימי מחלה ניתנים כפיצוי/מענק אם העובד נפטר. מענק ימי מחלה הינו 20% משווי ימי המחלה הלא מנוצלים אם שיעור הניצול הוא מתחת ל- 36%, או 15% אם שיעור הניצול נע בין 36% ל- 65%. אם שיעור הניצול עולה על 65%, העובד אינו זכאי למענק כלל. החישוב מבוסס על תחזית ימי המחלה בעת פרישה, על פי המצב בפועל ביום החישוב ובהנחה שינצל כל שנה בעתיד 11.5 ימי מחלה – זאת על פי ניתוח נתוני הבנק בשנים עד 2015. עלות יום מחלה נכון ליום החישוב מדווחות ע"י הבנק. הפרשה להטבה זו כוללת העמסות של מס שגר.

• **מענק 25 שנה:**

כל עובד בנק זכאי לקבל מענק בגובה משכורת חודשית אחת בהגיעו לוותק של 25 שנים בניכוי תקופות חל"ת. רכיבי משכורת לצורך הטבה נקבע ע"י הבנק. עלות המענק לבנק כוללת ביטוח לאומי והפרשות סוציאליות (ביחד כ- 26%). הפרשה להטבה זו כוללת העמסות של מס שגר וביטוח הלאומי.

• **בדיקות רפואיות:**

ההטבה כוללת השתתפות של הבנק בבדיקות רפואיות שנתיות. החל מ- 12/2013, נערך חישוב בדומה להטבות האחרות. עלות ההטבה הממוצעת לעובד, על פי נתוני 2012, היא 29 ₪.

• **ביטוח רפואי:**

פנסיונרים של הבנק (העובד בלבד ללא בן זוג) זכאים להשתתפות בהוצאות עבור ביטוח רפואי/סיעודי במידה והם מחזיקים פוליסת ביטוח. השתתפות הבנק מוגבלת ולבנק אין עד היום אף פנסיונר שמנצל הטבה זו. בשלב זה לא כללנו הערכה להתחייבות זו בהנחה שהיא לא מהותית.

• **השכלה גבוהה:**

ההטבה כוללת מימון של עד 4 שנות לימוד עבור ילדים לעובדים קבועים שהחלו לקבל את ההטבה לפני פרישת ההורים, וכן החלו את לימודים לפני גיל 26. גובה ההטבה הינו 15,311 ₪, לשנה בתוספת מס שגר. הערכת העלות הצפויה מבוססת על נתוני ילדי העובדים והצפי לנצל את ההטבה לאחר מועד הפרישה, בהתאם לשיעור השתתפות בהשכלה גבוהה בישראל (כ- 45% לפי פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה).

• **צבירת זכויות על פני תקופת העבודה:**

ההתחייבות בגין זכויות העומדות לתשלום בעת הפרישה או לאחר מכן (פדיון ימי מחלה והטבות לפנסיונרים) פרוסה לפי קו ישר על פני התקופה מכניסת העובד לעבודה ועד למועד הפרישה הצפוי. ההתחייבות בגין מענק ותק פרוסה על פני תקופת המענק.

• **אוכלוסייה הרלוונטית לכל אחת מההטבות:**

פעילים (זכאים לכל ההטבות, למעט דמי הבראה וקייטנות): 260
חברי הנהלה (זכאים להטבות פנסיונרים. אינם זכאים למענק ותק, הבראה, ימי מחלה וקיטנה): 4
פנסיונרים: (זכאים להטבות פנסיונרים, אבל לא למענק ותק וימי מחלה): 70
שאיירי פנסיונרים (חלק מההטבות): 13

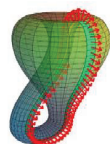
• **הנחות דמוגרפיות וכלכליות:**

• **לוח חיים:**

בהתאם להנחיית המפקח על הבנקים, ההערכה מבוססת על לוחות תמותה עדכניים לחברות הביטוח ושיטת החישוב כפי שמפורט בחוזר האוצר, ביטוח 10-1-2019 שפורסם ע"י אגף שוק ההון, ביטוח והחיסכון.

• **נכות:**

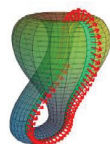
אליאור ויסברג בע"מ, ת.ח. 12277 הרצליה פיתוח 4673300, טל': +972 (0)9 8626680, פקס: +972 (0)9 8626690, אתר: www.actuary-ifrs.com
סלולארי: אליאור +972 (0)522 579040, אלי +972 (0)543 217086, אלכסיי +972 (0)544 842045
מייל: eli@actuary-ifrs.com | alexey@actuary-ifrs.com | elior@actuary-ifrs.com



- **תחלופת העובדים:**
 הנחת עזיבת העובדים מבוססת על מחקר לשנים 2014-2019 מוצגים להלן, שיעור עזיבה ממוצע עתידי הוא כ 0.2%.

אחוז העזיבה	וותק	אחוז העזיבה	וותק
1.7%	12	23.9%	1
1.5%	13	19.2%	2
1.4%	14	15.2%	3
1.3%	15	11.8%	4
1.1%	16	9.1%	5
0.8%	17	6.9%	6
0.8%	18	5.2%	7
0.8%	19	3.9%	8
0.8%	20	3.0%	9
0.0%	21+	2.4%	10
		1.9%	11

- **שיעור היוון ריאלי שנתי:**
 ריבית אג"ח ממשלתית בתוספת מרווח קונצרני, על פי הנחיית המפקח על הבנקים.
 שיעור ההיוון ריאלי שנתי למכלול ההטבות ליום המאזן הוא 0.50%.
- **שיעור אינפלציה צפויה:**
 מבוסס על פער בין אג"ח ממשלתי שקלי לצמוד, עומד על 1.90%.
- **הנחת גידול השכר העתידית (משקף הסכם שכר שנחתם ב-1/2020):**
 שיעור גידול נומינאלי שנתי הינו 3.02%, משיעור זה מנוכה וקטור אינפלציה חזויה.
- **ניצול ימי מחלה:** כמפורט לעיל, 11.5 ימי מחלה לשנה לעובד.
- **גיל פרישה צפוי:** להערכת הבנק, 67 לגברים ו- 65 לנשים.
- **שיעור מס שכר:** 17%, כפי שהיה במועד החישוב.



ריכוז התחייבויות ונכסים, באלפי ₪:

התחייבויות	מועד הדיווח	פיצויים	פיצויים מוגדלים	פדיון מחלה	לפנסיונרים	מענק פרישה	סה"כ	מענק 25
יתרת פתיחה	31/12/20	(92,753)	(211)	(11,913)	(10,369)	(351)	(115,597)	(1,025)
יתרה סגירה	31/3/21	(90,970)	0	(11,285)	(9,490)	(381)	(112,337)	(990)
שינוי		1,783	211	628	879	(30)	3,260	35

נכסים	מועד הדיווח	פיצויים	פיצויים מוגדלים	פדיון מחלה	לפנסיונרים	לפנסיונרים	סה"כ	מענק 25
יתרת פתיחה	31/12/20	85,982					85,982	
יתרה סגירה	31/3/21	87,038					87,038	
שינוי		1,056					1,056	

חבות נטו - י.פ.	31/12/20	(6,771)	(211)	(11,913)	(10,369)	(351)	(29,615)	(1,025)
חבות נטו - י.ס.	31/3/21	(3,932)	0	(11,285)	(9,490)	(381)	(25,299)	(990)

השפעת מבחני רגישות, בשינוי של 1% (לא כולל מענקי יובל):

מבחן	פיצויים נטו	פיצויים מוגדלים	פדיון מחלה	פנסיונרים	מענק פרישה	סה"כ שינוי
היוון + 1.0%	1,697	0	1,251	1,308	24	4,280
היוון - 1.0%	(3,357)	0	(1,487)	(1,687)	(29)	(6,560)
מדד + 1.0%	2,438	0	1,183	77	0	3,698
מדד - 1.0%	(5,613)	0	(1,399)	(164)	0	(7,176)
עזיבה + 1.0%	444	0	1,260	460	26	2,190
עזיבה - 1.0%	(504)	0	(1,471)	(536)	(31)	(2,542)
שכר + 1.0%	(5,398)	0	(1,482)	(1)	0	(6,881)
שכר - 1.0%	2,427	0	1,269	(1)	0	3,695