



תמצית דוחות כספיים 30.9.2014



בנק מסד

תמצית דוחות כספיים
ליום 30 בספטמבר 2014

תוכן העניינים

3	דוח הדירקטוריון
83	סקירת ההנהלה
97	הצהרות המנהל הכללי והחשבונאי הראשי
99	תמצית הדוחות הכספיים ביניים (בלתי מבוקרים)

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 17 בנובמבר 2014, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של בנק מסד בע"מ לתקופה ינואר-ספטמבר 2014.

להלן הפרטים על ההתפתחויות והשינויים העיקריים שחלו בתקופת הדוח:

ההתפתחויות הכלכליות והפיננסיות

התפתחויות הכלכליות העיקריות בישראל

התפתחויות ריאליות

הנתונים המאקרו כלכליים ממשיכים להצביע על התמתנות בקצב הפעילות של המשק הישראלי. במחצית הראשונה של שנת 2014 צמח המשק ב-2.5% בחישוב שנתי, לאחר עלייה של 3.2% במחצית השנייה של שנת 2013 ו-3.0% במחצית הראשונה של שנת 2013.

ההאטה בשיעורי הצמיחה במשק באה לידי ביטוי גם בירידה בקצב ההוצאה לצריכה הפרטית לנפש שעלתה במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-0.6% בחישוב שנתי, לאחר עלייה של 1.5% במחצית השנייה של שנת 2013 ו-2.4% במחצית הראשונה של 2013. קצב צמיחת ההוצאה לצריכה הציבורית ירד, כאשר במחצית הראשונה של שנת 2014 נרשמה עלייה של 1.9%, לאחר עלייה של 5.1% במחצית השנייה של שנת 2013 ו-3.4% במחצית הראשונה של שנת 2013. התוצר העסקי עלה במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-2.0% בחישוב שנתי, לאחר עלייה של 2.6% במחצית השנייה של שנת 2013 ו-3.5% במחצית הראשונה של שנת 2013. המשך מגמת ההאטה המסתמנת במשק, באה לידי ביטוי גם במדד המשולב של בנק ישראל, אשר עלה ב-1.6% בלבד לעומת 2.0% ו-3.3% ב-12 החודשים שהסתיימו בספטמבר 2014, יוני 2014 ודצמבר 2013, בהתאמה.

בחודש ספטמבר 2014, חטיבת המחקר של בנק ישראל הורידה את תחזית צמיחת התוצר של ישראל לשנת 2014 ל-2.3% לעומת 2.9% בהערכה הקודמת, בעיקר כתוצאה ממבצע "צוק איתן" אשר להערכת בנק ישראל גרע כ-0.4% מצמיחת התוצר. הפגיעה של "צוק איתן" התבטאה בעיקר בירידה בצריכה הפרטית אשר להערכת בנק ישראל צפויה להיות קצרת טווח ובפגיעה ביצוא של שירותי תיירות, אשר צפויה להיות ממושכת יותר. תרומה שלילית נוספת לעדכון בתחזית בנק ישראל נבעה מצמיחת התוצר הנמוכה ברבעון השני של שנת 2014.

תקציב המדינה

בחודשים ינואר - ספטמבר 2014 הסתכם הגירעון בתקציב המדינה ב-10.5 מיליארד ש"ח. יעד הגירעון התקציבי לשנת 2014 עומד על 31.1 מיליארד ש"ח. הצמצום בגירעון הושפע בעיקרו מגידול של 6.6% בהכנסות ממסים וגידול מתון מהמתוכנן בהוצאות משרדי הממשלה, למעט משרד הביטחון. על פי אומדן ראשוני של החשב הכללי באוצר, ב-12 החודשים שהסתיימו בספטמבר 2014 הסתכם הגירעון המצטבר בתקציב המדינה, בכ-29.7 מיליארד ש"ח המהווה כ-2.7% מהתמ"ג, לעומת גירעון של כ-32.9 מיליארד ש"ח בשנת 2013 (3.2% מהתמ"ג).

אינפלציה

מדד המחירים לצרכן ירד בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ב-0.3%. קצב האינפלציה השלילי נובע מירידת מחירי הסחורות בצורה חדה (מחירי הנפט ירדו ב-13% ומחירי הסחורות ירדו ב-5.4% ב-12 החודשים האחרונים), ייסוף השקל מראשית 2013 עד אמצע 2014, השפעת מבצע "צוק איתן", עלייה מתונה של השכר ועלייה בשיעורי האבטלה. הצפי לשנת 2014 כולה הוא כי האינפלציה תישאר ללא שינוי ואילו הצפי ל-12 החודשים הבאים הוא לעלייה בשיעור של כ-1.0% בלבד, נמוך ממרכז תחום יעד האינפלציה (1%-3%).



שוק הדיור

התמתנות בקצב עליית מחירי הדירות. על פי אומדן מדד מחירי הדירות של הלמ"ס, מהשוואת העסקאות שבוצעו בחודשים יולי - אוגוסט 2014 לעומת העסקאות שבוצעו בחודשים יוני - יולי 2014, ירדו מחירי הדירות ב-1.0%. מהשוואת העסקאות בתקופה יולי - אוגוסט 2014, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, עלו המחירים ב-5.0%. בשנת 2013 כולה נרשמה עלייה של 7.3% במחירי הדירות. מחירי הדיור מושפעים גם מהירידה בקצב התחלות הבנייה, כאשר במחצית הראשונה של שנת 2014 הוחל בבנייתן של כ-20,900 דירות חדשות (ירידה של 11.0% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד) והסתיימה בנייתן של כ-19,830 דירות (ירידה של 7.0% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר ביוזמה הציבורית - ירידה של 19%) והאטה בביקושם בעקבות הציפייה ליישום חוק מע"מ אפס.

שוק העבודה

ההאטה במשק מורגשת גם בשוק העבודה. נתוני האבטלה לחודש ספטמבר 2014 מצביעים על גידול בשיעור האבטלה לרמה של 6.5%, לעומת 6.3% בחודש יוני 2014 ו-5.9% בסוף שנת 2013. בטווח הקצר, על רקע ההתמתנות בפעילות במשק, צפויה עלייה נוספת בשיעורי האבטלה.

שער החליפין

ברבעון השלישי של השנה התחזק שער החליפין של הדולר בשיעור של כ-7.5% ואילו שער החליפין של האירו נחלש בכ-1.0%. בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2014 התחזק שער החליפין של הדולר מול השקל בשיעור של כ-6.5% ואילו שער החליפין של האירו מול השקל נחלש בשיעור של כ-2.8%. על מנת לתמוך בשער החליפין, רכש בנק ישראל במהלך שלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2014 כ-6.2 מיליארד דולר (מזה כ-2.6 מיליארד דולר רכישות שנועדו לקזז את ההשפעה מהפקת גז בישראל על שער החליפין).

שיעור השינוי-%		שער החליפין ליום			
שנת 2013	תשעה חודשים 2014	31.12.13	30.06.14	30.09.14	
(7.0%)	6.5%	3.47	3.44	3.70	דולר
(2.8%)	(2.8%)	4.78	4.69	4.65	יורו

רביית בנק ישראל

מגמת ירידת רביית בנק ישראל נמשכה גם במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014, כאשר במהלכו הוריד בנק ישראל את הרביית לשפל היסטורי של 0.25%, זאת על מנת להחזיר את האינפלציה אל תוך יעד יציבות המחירים של 1%-3% ב-12 החודשים הבאים ולתמוך בצמיחה, תוך שמירה על היציבות הפיננסית. תוואי הרביית בהמשך תלוי בהתפתחויות בסביבת האינפלציה, בצמיחה בישראל ובכלכלה העולמית, במדיניות המוניטרית של הבנקים המרכזיים העיקריים ובהתפתחות שער החליפין, כאשר בנק ישראל ציין לאחרונה כי על מנת לתמוך בצמיחת המשק, יתכן ותידרש הפחתת רביית נוספת ו/או נקיטה של צעדים מרחיבים נוספים.

הסביבה הגלובלית

גם תחזיות הצמיחה הבינלאומיות הופחתו לאחרונה על ידי קרן המטבע הבינלאומית. בחודש אוקטובר השנה הפחיתה קרן המטבע את תחזיות הצמיחה והסחר העולמי לשנת 2014 ל-3.3%, לעומת 3.4% בתחזית שפורסמה ביולי. לשנת 2015 הוקטנה תחזית הצמיחה ל-3.8%, לעומת 4.0% בתחזית הקודמת.

קרן המטבע הבינלאומית העלתה את תחזית הצמיחה בארה"ב לשנת 2014 ל-2.2% (לעומת 1.7% בתחזית הקודמת) ואת התחזית לשנת 2015 ל-3.1% (לעומת 3.0% בתחזית הקודמת). תחזית הצמיחה לגוש האירו לשנת 2014 עדיין נמוכה ועומדת על 0.8% ובשנת 2015 על 1.3% (1.5% בתחזית הקודמת).

נתוני כלכלת ארה"ב ברבעון השלישי של שנת 2014 ממשיכים להצביע על מגמה חיובית ומתחיל להסתמן תוואי מוניטרי של צמצום ההרחבות. שיעור האבטלה בחודש ספטמבר ירד ל-5.9% לעומת 6.1% בחודש הקודם. על רקע השיפור בנתוני המאקרו, צמצם הבנק המרכזי בחודשים אוגוסט וספטמבר את רכישת אגרות החוב במסגרת תכנית ההרחבה הכמותית ובסוף חודש אוקטובר הודיע על סיום התכנית החל מחודש נובמבר 2014. כמו כן הותיר הבנק המרכזי את הרבית על רמתה האפסית וחזר על הערכתו כי עד סוף שנת 2015 צפויה חזרה למתווה הדרגתי של עליית רבית עד לרמה של 1.38%.

באירופה, מרבית הכלכלות עדיין מתקשות להציג שיפור מתמשך בפעילות הכלכלית. קצב האינפלציה בגוש האירו נותר נמוך, עד כדי חשש לדפלציה. קצב האינפלציה הנמוך תומך בהורדת הרבית של הבנק המרכזי באירופה לשפל היסטורי של 0.05% כשבמקביל הודיע הבנק המרכזי על מדיניות הרחבה כמותית, באמצעות תכנית רכישת אגרות חוב מגובות נכסים של הבנק המרכזי האירופי. גם הרבית השלילית הנגבית בבנק המרכזי על הפקדונות של בנקים מסחריים ירדה בחודש ספטמבר מ-0.1% ל-0.2%.

שוק ההון

בשוק המקומי נמשכו עליות השערים ברבעון השלישי של שנת 2014. מדד ת"א 100 עלה בכ-4.2% (עלייה של כ-8.1% מתחילת השנה) ומדד ת"א 25 עלה בכ-5.1% (עלייה של כ-9.7% מתחילת השנה). מדד האג"ח הקונצרני הצמוד עלה בשיעור של 1.1% במהלך הרבעון השלישי של השנה (כ-3.1% מתחילת השנה) ומדד האג"ח הממשלתי הכולל עלה בכ-2.1% (כ-6.7% מתחילת השנה).

מחזורי המסחר היומי הממוצע של המניות וההמירים עלו מתחילת השנה בשיעור של כ-4.0%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, כאשר מנגד מחזורי המסחר היומי הממוצע של אגרות חוב ירדו בשיעור של כ-7.8%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

מחזורי מסחר יומיים ממוצעים		שיעור השינוי		מדד ת"א 25	
במיליוני ש"ח		ב-%			מדד ת"א 100
תשעה חודשים 2013	תשעה חודשים 2014	תשעה חודשים 2013	תשעה חודשים 2014		
569	547	6.70%	9.75%		
736	741	8.91%	8.14%		
4,438	4,091	3.91%	5.77%		

בסך גיוסי ההון בשוק המקומי (מניות ואג"ח) ניכרת עלייה של כ-13.0% במהלך ינואר - ספטמבר 2014, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בסקטור העסקי, כאשר מנגד באג"ח הממשלתי חלה ירידה בשיעורי הגיוס.

היקף גיוסי ההון במיליוני ש"ח			מניות והמירים אג"ח ממשלתי אג"ח קונצרני (כולל מוסדי) סה"כ
שיעור השינוי	תשעה חודשים 2013	תשעה חודשים 2014	
35.5%	5,364	7,267	
(18.6%)	51,140	41,611	
67.3%	27,511	46,030	
13.0%	84,015	94,908	



גם בארה"ב ובאירופה נמשכה מגמת עליות השערים, כאשר בארה"ב עלה מדד ה-S&P בכ-0.6% במהלך הרבעון השלישי של השנה (עלייה של כ-6.7% מתחילת השנה) ובאירופה עלה מדד היורוסטוק 600 בכ-0.4% (עלייה של כ-4.5% מתחילת השנה). מדד המדינות המתפתחות (מדד ה-EM-MSCI) ירד בכ-4.3% ברבעון השלישי (עלייה של כ-0.3% מתחילת השנה).

מידע פומבי

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

מידע צופה פני עתיד

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

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

התפתחויות עסקיות בבנק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014

רווח ורווחיות

רווח נקי של הבנק הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 31.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 29.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 6.7%. הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכם ב- 11.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 8.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 23.6%.

להלן פירוט עיקרי השינויים בסעיפי הרווח והפסד בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- קיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 3.3 מיליוני ש"ח.
- גידול בהכנסות שאינן מריבית בסך 5.6 מיליוני ש"ח.
- גידול בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך 1.7 מיליוני ש"ח.
- גידול בהפרשה למיסים על הרווח בסך 4.1 מיליוני ש"ח.

התשואה נטו על ההון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה ב- 9.0% בחישוב שנתי, בהשוואה ל- 9.2% בתקופה המקבילה אשתקד ול- 9.6% בכל שנת 2013. התשואה נטו על ההון ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמה ב- 9.3%, בהשוואה ל- 8.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח לפני מיסים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 52.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 46.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13.1%. הרווח לפני מיסים ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכם ב- 18.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 13.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 33.1%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות ריבית הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 128.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 148.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 13.4%.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על הכנסות הריבית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014:

- הכנסות ריבית מאשראי לציבור הסתכמו ב- 114.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 122.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 6.1% הנובע בעיקר מירידה בריבית המוניטרית ומירידה במדד המחירים לצרכן, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. ירידה זו קווצה בעיקר מגידול ביתרות הממוצעות של האשראי לציבור.
- הכנסות מאשראי לממשלה הסתכמו ב- 3.8 מיליוני ש"ח, הנובעות מהפרשי הצמדה למדד על פקדון במסגרת מכרז של החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה.
- הכנסות מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים הסתכמו ב- 3.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 9.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 61.6% הנובע בעיקר מקיטון בריבית המוניטרית ומירידה בהיקף ההפקדות בבנק ישראל בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- הכנסות מפקדונות בבנקים הסתכמו ב- 1.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 3.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 45.5% הנובע מירידה בריבית המוניטרית ומירידה במדד המחירים לצרכן, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.



- הכנסות מאיגרות חוב הסתכמו ב-5.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-13.6 מיליוני ש"ח, קיטון של 63.2% הנובע בעיקר מקיטון בהיקף היתרות ומירידה במדד המחירים לצרכן, וכן מירידה בהכנסות הריבית שנצברו הנובעת בעיקר מירידת הריבית המוניטרית.

הוצאות ריבית הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-13.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-32.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 57.8%. הקיטון נובע בעיקר מירידה בהוצאות הריבית בגין פקדונות הציבור שנבעה בעיקר מירידה בריבית המוניטרית, ירידה במדד המחירים לצרכן ומירידה בהיקף היתרות, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

פער הריבית הכולל - ללא השפעה של הכנסות או הוצאות מפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, עומד בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 על שיעור של 3.11% בהשוואה ל-3.09% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן תרומת מגזרי ההצמדה השונים להכנסות מריבית נטו:

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
	2014	2013	השינוי
	מיליוני ש"ח		
	%		
מטבע ישראלי:			
לא צמוד	112.9	114.6	(1.5)
צמוד למדד	0.8	0.3	166.7
מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)	1.5	1.4	7.1
סך הכל	115.2	116.3	(0.9)

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
2014	2013	השינוי	2014	2013	השינוי	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
%			%			
80.3	76.1	5.5	26.5	24.6	7.7	מגזר משקי הבית
12.3	15.4	(20.1)	3.7	4.7	(21.3)	מגזר בנקאות פרטית
22.6	24.8	(8.9)	7.4	7.6	(2.6)	מגזר עסקי
115.2	116.3	(0.9)	37.6	36.9	1.9	סך הכל

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

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
2014	2013	השינוי	2014	2013	השינוי	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
%			%			
23.7	24.6	(3.7)	7.8	8.1	(3.7)	מגזר משקי בית
19.9	19.7	1.0	6.8	6.4	6.3	מגזר בנקאות פרטית
13.9	14.5	(4.1)	4.6	4.8	(4.2)	מגזר עסקי
18.3	11.4	60.5	5.5	1.6	243.8	מגזר ניהול פיננסי
75.8	70.2	8.0	24.7	20.9	18.2	סך הכל

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 בהכנסות בסך 1.2 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך 2.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות נבעו מגביית חובות שנמחקו חשבונאית בגין שנים קודמות. ראה באור 3.

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

לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2014	2013	השינוי	2014	2013	השינוי
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%
(0.3)	1.4	-	(1.2)	2.4	-
(0.4)	(0.5)	(20.0)	-	(0.3)	-
(0.7)	0.9	-	(1.2)	2.1	-
(0.05%)	0.26%		(0.07%)	0.15%	
(0.20%)	(0.24%)		-	(0.04%)	

מגזר משקי הבית

מגזר עסקי

סך הכל

שיעור ההפרשה להפסדי אשראי:

מגזר משקי הבית*

מגזר עסקי*

* על בסיס שנתי

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

2014				
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום			לתשעת החודשים שהסתיימו ביום	
30 בספטמבר	30 ביוני	31 במרס	30 בספטמבר	
(0.8)	(1.1)	0.6	(1.3)	הפרשה להפסדי אשראי פרטנית
0.1	0.2	(0.2)	0.1	הפרשה להפסדי אשראי קבוצתית
(0.7)	(0.9)	0.4	(1.2)	סך הכל
(0.09%)	(0.12%)	0.05%	(0.05%)	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי:
(0.06%)	(0.08%)	0.04%	(0.03%)	מאזני*
				מאזני וחוז' מאזני*
2013				
לשלושת החודשים שהסתיימו ביום			לתשעת החודשים שהסתיימו ביום	
30 בספטמבר	30 ביוני	31 במרס	30 בספטמבר	
0.9	(0.9)	0.8	0.8	הפרשה להפסדי אשראי פרטנית
-	0.3	1.0	1.3	הפרשה להפסדי אשראי קבוצתית
0.9	(0.6)	1.8	2.1	סך הכל
0.13%	(0.08%)	0.25%	0.10%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי:
0.09%	(0.06%)	0.17%	0.07%	מאזני*
				מאזני וחוז' מאזני*

* על בסיס שנתי



הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-116.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-114.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.9%. הכנסות הריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ב-38.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-36.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.4%.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-17.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-11.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול במימוש ניירות ערך זמינים למכירה שנזקפו לרווח והפסד בסכום של 19.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-10.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות מימון שאינן מריבית ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ב-5.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול במימוש ניירות ערך זמינים למכירה שנזקפו לרווח והפסד.

עמלות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-57.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-58.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.4%.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על הקיטון בהכנסות מעמלות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014:

- עמלות מטיפול באשראי הסתכמו ב-4.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-7.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 41.6%. הקיטון נובע מיישום חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית (ASC 310-20). עקב יישום החוזר, סך של 5.2 מיליוני ש"ח נרשם כהכנסה נדחית ולא הוכר, ראה באור ד.1.(1).

- הכנסות מכרטיסי אשראי הסתכמו ב-9.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-9.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.3%. הגידול נובע מגידול בהיקף הפעילות בכרטיסי האשראי.

- הכנסות מפעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים ומעמלות הפצה הסתכמו ב-17.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-14.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.9% הנובע בעיקר מעליה בהיקף הפעילות בשוק ההון של לקוחות הבנק.

ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו העמלות ב-19.2 ש"ח, בהשוואה ל-19.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על ההכנסות מעמלות ברבעון השלישי של שנת 2014:

- עמלות מטיפול באשראי הסתכמו ב-1.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה. עקב יישום חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית (ASC 310-20), סך של 1.4 מיליוני ש"ח נרשם כהכנסה נדחית ולא הוכר, ראה באור ד.1.(1).

- הכנסות מכרטיסי אשראי הסתכמו ב-3.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

- הכנסות מפעילות בניירות ערך ומכשירים נגזרים ומעמלות הפצה הסתכמו ב-6.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-5.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20.0% הנובע בעיקר מעליה בהיקף הפעילות בשוק ההון של לקוחות הבנק.

הכנסות אחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 0.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה

ל- 0.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ההכנסות האחרות ב- 0.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 0.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות תפעוליות ואחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב- 139.7 מיליוני ש"ח

בהשוואה ל- 138.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1.2%.

להלן הגורמים העיקריים שהשפיעו על ההוצאות התפעוליות ואחרות:

- הוצאות שכר הסתכמו ב- 71.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 72.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.4%. בתקופה המקבילה אשתקד עודכן הסכם השכר של עובדי הבנק אשר גרם לגידול בהוצאות השכר באותה תקופה.

- אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו ב- 24.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 22.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור 5.3% הנובע מהתייקרות בהוצאות האחזקה.

- הוצאות אחרות הסתכמו ב- 44.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 42.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

- הוצאות מחשב הסתכמו ב- 23.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 22.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

- הוצאות שיווק ופרסום הסתכמו ב- 4.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 3.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור 10.5%, הנובע מקמפיין פרסומי במדיות התקשורת.

ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ההוצאות התפעוליות והאחרות בסך 44.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 43.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור כיסוי ההוצאות התפעוליות והאחרות על ידי ההכנסות התפעוליות והאחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הגיע ל- 54% בהשוואה ל- 51% בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה למיסים על הרווח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה ב- 20.6 מיליוני ש"ח

בהשוואה ל- 16.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפרשה למיסים נובע מגידול ברווח לפני מסים ומעליה בשיעור המס הסטטוטורי.

שיעור המס האפקטיבי מהרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל- 39.28% בהשוואה לשיעור המס הסטטוטורי שהינו 37.71%. הפער נובע בעיקרו מהוצאות לא מוכרות והפרשים קבועים.



התפתחויות בסעיפי המאזן

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

שינוי לעומת (באחוזים)		יתרה ליום			
31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
8.1	10.6	5,130.9	5,013.5	5,545.5	סך כל המאזן
(16.9)	(7.5)	1,394.3	1,252.8	1,158.6	מזומנים ופקדונות בבנקים
(29.8)	(29.3)	743.4	738.4	522.2	ניירות ערך
8.6	8.6	2,906.9	2,905.1	3,155.9	אשראי לציבור, נטו
-	-	-	-	621.8	אשראי לממשלה
1.1	3.7	4,151.8	4,044.7	4,196.2	פקדונות הציבור
7.3	10.2	465.2	453.0	499.3	הון

אשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכם ב- 3,155.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 2,906.9 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2013, גידול בשיעור של 8.6%. על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, האשראי לציבור כולל יתרות בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2014 בכ- 395.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 377.9 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2013.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

יתרה ליום				חלק המגזר מסך האשראי	
31.12.13	30.09.14	השינוי	31.12.13	30.09.14	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	% - ב	% - ב	% - ב	
2,722.8	2,971.4	9.1	93.7	94.2	מטבע ישראלי
171.7	173.3	0.9	5.9	5.5	- לא צמוד
12.4	11.2	(9.7)	0.4	0.3	- צמוד למדד
2,906.9	3,155.9	8.6	100.0	100.0	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
					סך הכל

השקעות בניירות הערך הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2014 ב- 522.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 743.4 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2013. בתקופה זאת חלה עליה בשווי ההוון של תיק ניירות הערך הזמינים למכירה בסך 3.4 מיליוני ש"ח שנזקפה להון. כמו כן נזקף לרווח והפסד רווח בסך של 19.0 מיליוני ש"ח בגין ניירות ערך שמומשו מהתיק הזמין למכירה.

יתרה ליום		חלק מסך ניירות הערך	
31.12.13	30.09.14	31.12.13	30.09.14
במיליוני ש"ח		ב - %	
711.7	498.0	95.7	95.4
12.3	7.8	1.7	1.5
19.4	16.4	2.6	3.1
743.4	522.2	100.0	100.0

* כולל איגרות חוב בערבות ממשלתית ליום 30 בספטמבר 2014 בסך 2.9 מיליוני ש"ח וליום 31 בדצמבר 2013 בסך של 5.6 מיליוני ש"ח.

התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

יתרה ליום		חלק המגזר מסך ניירות הערך	
31.12.13	30.09.14	השינוי	31.12.13
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	ב - %
480.3	467.2	(13.1)	64.6
257.6	49.9	(207.7)	34.7
5.5	5.1	(0.4)	0.7
743.4	522.2	(221.2)	100.0

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו ב-4,196.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-4,151.8 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2013, קיטון בשיעור של 1.1%.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

יתרה ליום		חלק המגזר מסך פקדונות הציבור	
31.12.13	30.09.14	שינוי	31.12.13
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	ב - %
3,339.4	3,337.4	(2.0)	80.4
572.3	593.4	21.1	13.8
240.1	265.4	25.3	5.8
4,151.8	4,196.2	44.4	100.0

* כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 30 בספטמבר 2014 בסך 47.6 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2013 - 36.1) המוצגים לפי המסלול הגובר.

** כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 30 בספטמבר 2014 בסך 7.6 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2013 - 11.0) המוצגים לפי המסלול הגובר.

פקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל ליום 30 לספטמבר 2014 שנכללו בפקדונות הציבור הסתכמו לסך של 65.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-43.0 מיליון ש"ח ליום 31 לדצמבר 2013.

הון ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכם ב-499.3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-465.2 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013, גידול בשיעור של 7.3%. הגידול בהון נבע בעיקרו מרווח בסך 31.9 מיליון ש"ח ומגידול בסך של 2.2 מיליון ש"ח ביתרת ההתאמות מהצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו.

יחס הון למאזן ליום 30 בספטמבר 2014 הגיע ל-9.0% לעומת 9.1% ביום 31 בדצמבר 2013.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2014 הגיע ל-15.58% לעומת 15.82% ביום 31 בדצמבר 2013, לפי באזל III.

פעילות חוץ-מאזנית

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

	31.12.13	30.9.14	
השינוי ב-			
13.6	3,204	3,641	בתיקי ניירות ערך (במיליון ש"ח)

תפעול קופות גמל - שירותי התפעול של קופות הגמל גל, כלנית והגומל (להלן: "קופות הגמל") ניתנים החל מהרבעון השני של שנת 2010 באמצעות חברת האם.

ביום 23 ביולי 2014 נחתם הסכם לתפעול קופות הגמל גל וכלנית וביום 29 ביולי 2014 נחתם הסכם תפעול לקופת הגמל הגומל. לפי ההסכמים, חברת האם תעניק לקופות הגמל שירותי תפעול והטיפול בהפקדות ובמשיכות כספי העמיתים יכול שיעשה בסניפי הבנק. תמורת שירותים אלה רשם הבנק הכנסה נטו בסך 0.4 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

תאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות

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

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

- 1. מגזר משקי הבית (המגזר הקמעונאי)** - מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים למשקי הבית.
 - 2. מגזר הבנקאות הפרטית** - הבנק פועל להרחיב ולהעמיק את הפעילות עם לקוחות הבנקאות הפרטית, תוך בחינה מקצועית של צרכי הלקוחות והתאמת תיק ההשקעות שלהם בהתאם לאפיון הלקוח. הפעילות תתמקד בעיקרה בנושאים הבאים:
 - טיפול אישי וממוקד בלקוחות המגזר, הנמנים על הלקוחות בעלי עושר פיננסי גבוה יחסית, תוך בחינה והתאמה של פעילות הלקוח, באמצעות מערכות מתוחכמות וביצוע מעקב שוטף ומקצועי אחר ביצועי תיק ההשקעות והרכבו, כפועל יוצא מאפיון רמת הסיכון של הלקוח בחשבונו.
 - גיוס לקוחות בעלי עושר פיננסי התואמים את לקוחות המגזר כאמור, תוך מתן דגש על מקצוענות, יחס אישי ותודעת שירות גבוהה.
 - 3. מגזר עסקי** - מספק מגוון של שירותי בנקאות לעסקים וחברות. לקוחות אלה מקבלים את השירות ביחידות מובדלות בסניף, אשר מקבלות תמיכה מקצועית מהנהלה הראשית על ידי רפרנטים מקצועיים יעודיים המתמחים בלקוחות עסקיים.
- (ב) מגזר ניהול פיננסי** - הכולל פעילות בנוסטרו של הבנק, פעילות בנגזרים הפיננסיים וניהול החשיפות.

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

הכנסות ריבית, נטו - כולל את המרווח שבין הריבית המתקבלת או המשתלמת ללקוח המגזר לבין העלות השולית של מקורות הבנק וכן הריבית התיאורטית על ההון המיוחס למגזר. הוצאות בגין הפסדי אשראי - ההוצאות בגין הפסדי אשראי נזקפות למגזר אליו משתייך הלקוח. הכנסות שאינן מריבית - מיוחסות למגזר אליו משתייך הלקוח. הוצאות תפעוליות ואחרות - מיוחס למגזר על פי יחס עלות השכר הישיר. מיסים על הכנסה - ההפרשה למס על תוצאות הפעילות של כל מגזר חושבה על-פי שיעור המס האפקטיבי. תשואה להון - כולל את היחס שבין הרווח הנקי של כל אחד מהמגזרים לבין ההון המוקצה למגזר. הון מוקצה למגזר - ההון המשוקלל ברוטו בהתאם למשקל הממוצע של נכסי הסיכון במגזר מסך כל נכסי הסיכון. נכסי הסיכון - כוללים נכסי סיכון אשראי, סיכוני שוק וסיכון תפעולי.



להלן תמצית התפתחות הרווח הנקי וסך הנכסים לפי מגזרי פעילות:

לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2014	2013	השינוי	2014	2013	השינוי
א. סך ההכנסות					
104.0	100.7	3%	34.3	32.7	5%
מגזר משקי הבית					
32.2	35.1	(8%)	10.5	11.1	(5%)
מגזר בנקאות פרטית					
36.5	39.3	(7%)	12.0	12.4	(3%)
מגזר עסקי					
18.3	11.4	61%	5.5	1.6	244%
מגזר ניהול פיננסי					
סך הכל	191.0	2%	62.3	57.8	8%
ב. הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
(1.2)	2.4	-	(0.3)	1.4	-
מגזר משקי הבית					
*-	(0.3)	-	(0.4)	(0.5)	20%
מגזר עסקי					
סך הכל	(1.2)	-	(0.7)	0.9	-
ג. רווח (הפסד) נקי					
15.6	14.5	8%	5.5	4.7	17%
מגזר משקי הבית					
1.8	3.3	(46%)	0.7	1.2	(42%)
מגזר בנקאות פרטית					
5.1	6.5	(22%)	2.0	2.5	(20%)
מגזר עסקי					
9.4	5.6	68%	2.8	0.5	460%
מגזר ניהול פיננסי					
סך הכל	31.9	7%	11.0	8.9	24%
ד. יתרות מאזניות ממוצעות:					
1,962.4	1,750.7	12%	2,011.6	1,793.7	12%
מגזר משקי הבית					
217.3	218.2	-	215.5	218.2	(1%)
מגזר בנקאות פרטית					
847.1	877.4	(4%)	884.5	865.8	2%
מגזר עסקי					
2,194.7	2,144.3	2%	2,334.5	2,150.7	9%
מגזר ניהול פיננסי					
סך הכל	5,221.5	5%	5,446.1	5,028.4	8%
ה. יתרת אשראי לציבור לפי מגזרי פעילות:					
2,039.1	1,822.9	12%			
מגזר משקי הבית					
217.6	220.5	(1%)			
מגזר בנקאות פרטית					
899.2	861.7	4%			
מגזר עסקי					
סך הכל ליום 30 בספטמבר 2014	3,155.9	9%			
ו. יתרת פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות:					
1,933.0	1,684.7	15%			
מגזר משקי הבית					
1,625.2	1,766.0	(8%)			
מגזר בנקאות פרטית					
638.0	594.0	7%			
מגזר עסקי					
סך הכל ליום 30 בספטמבר 2014	4,196.2	4%			

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

מגזר משקי הבית

מבנה המגזר

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

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

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

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי של מגזר משקי הבית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב-15.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-14.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 8% הנובע מעליה בהכנסות הריבית במגזר ומקיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי. שיעור תשואת הרווח הנקי להון במגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הגיע ל-7.8% בהשוואה ל-8.3% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מעליה בנכסי הסיכון של המגזר ועליה בהון הבנק.

הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-104.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-100.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3% הנובע בעיקר מעליה בהיקף המקורות והשימושים. ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-1.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-2.4 מיליוני ש"ח הוצאות בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המגזר הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-79.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-75.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 5%. הגידול נובע מעליה בסך ההוצאות התפעוליות של הבנק ומגידול במספר המשרות המיוחסות למגזר.



להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר משקי הבית:

לשלושת החודשים			לתשעת החודשים		
שהסתיימו ב-30 בספטמבר			שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
השינוי	2013	2014	השינוי	2013	2014
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
הכנסות ריבית נטו:					
8%	24.6	26.5	6%	76.1	80.3
מחיצוניים					
הכנסות שאינן מריבית:					
(4%)	8.1	7.8	(4%)	24.6	23.7
מחיצוניים					
5%	32.7	34.3	3%	100.7	104.0
סך הכנסות					
-	1.4	(0.3)	-	2.4	(1.2)
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
17%	4.7	5.5	8%	14.5	15.6
רווח נקי					
	8.0%	8.2%		8.3%	7.8%
תשואה להון*					
12%	1,793.7	2,011.6	12%	1,750.7	1,962.4
יתרה ממוצעת של נכסים					
14%	1,686.8	1,919.1	13%	1,642.0	1,852.1
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
12%	1,649.1	1,847.5	11%	1,603.7	1,782.9
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון					
49%	143.9	213.7	47%	131.6	193.3
יתרה ממוצעת של ניירות ערך					
מרכיבי ההכנסות מריבית, נטו:					
14%	20.2	23.0	14%	59.3	67.6
מרווח מפעילות מתן אשראי					
(29%)	4.2	3.0	(24%)	13.5	10.3
מרווח מפעילות קבלת פקדונות					
150%	0.2	0.5	(27%)	3.3	2.4
אחר					
פירוט הכנסות שאינן מריבית:					
21%	1.9	2.3	6%	6.4	6.8
הכנסות מכרטיסי אשראי					
33%	0.3	0.4	30%	1.0	1.3
הכנסות משוק ההון					
(14%)	5.9	5.1	(9%)	17.2	15.6
הכנסות תפעוליות ואחרות					
5%	32.7	34.3	3%	100.7	104.0
סך הכנסות					

* כולל את היחס שבין הרווח הנקי של כל אחד מהמגזרים לבין ההון המוקצה למגזר. הון מוקצה למגזר - ההון המשוקלל ברוטו בהתאם למשקל הממוצע של נכסי הסיכון במגזר מסך כל נכסי הסיכון.

לקוחות

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

שיווק והפצה

אתר האינטרנט השיווקי של הבנק נבנה בטכנולוגיה מתקדמת ובעיצוב המותאם למיתוג של הבנק, תוך הדגשת ייחודו של הבנק כבנק של המורים. הצעות שיווקיות מועברות, בין היתר, ללקוחות באמצעות אתר האינטרנט של הבנק ובדיוור ישיר. הבנק משתף פעולה עם אתרי אינטרנט יעודיים למורים ומפרסם באופן קבוע בעיתוני המורים. לקוחות הבנק מקבלים שירותי אינטרנט באתר מסד און ליין, אתר מתקדם של קבוצת הבינלאומי המציג מגוון פעילויות לנוחות הלקוחות. בנוסף לכך הבנק מספק שירותי call center תחת "מסד call" באמצעות מוקד של קבוצת הבינלאומי. במסגרת המוקד נהנים לקוחות הבנק ממענה מהיר ומגוון רחב של שירותים. ביום 1 ביולי 2014 החל הבנק להעמיד הלוואות לעובדי הוראה מכספי החשב הכללי. בנוסף, מעביר הבנק מענקים מותנים לסטודנטים להוראה מחשבו מיוחד של החשב הכללי בגבולות המצאה מתהציב המדינה.

פרטים באשר למכרז החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה – ראה להלן בפרק על הסכמים מהותיים ונושאים אחרים.

הון אנושי

במהלך התקופה הסתכם מספר המשרות הממוצע במגזר ב- 204 משרות, כולל משרות מועמסות על המגזר, (199 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד), מתוכם 29 משרות בדרגת ניהול (29 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד).

מגבלות ופיקוח על פעילות המגזר

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והנחיות רגולטוריות החלות על מערכת הבנקאות בישראל מצד גורמים כגון: הפיקוח על הבנקים, הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון, הממונה על הגבלים עסקיים, הרשות לניירות ערך ועוד. במהלך השנה הושפע המגזר מיישום המלצות ועדת זקן והחלטת הרשות לניירות ערך בנושא עמלות הפצה של קרנות נאמנות. יישום החלטות אלה גרמו לירידה בהכנסות התפעוליות של המגזר. לפירוט הוראות חקיקה ורגולציה שונות החלות על הבנק והצעות חוק ורגולציה אשר עשויות להשפיע על הבנק, ראה פרק הסכמים מהותיים, שינויי ויזמות חקיקה במערכת הבנקאית ונושאים אחרים.

מגזר הבנקאות הפרטית

מבנה המגזר

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

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות הפרטית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב-1.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-3.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 46% הנובע מקיטון בברווחים מפקדונות הציבור. שיעור תשואת הרווח הנקי להון במגזר הגיע ל-5.1%, בהשוואה ל-9.6% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מקיטון ברווחיות המגזר. הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-32.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-35.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8% הנובע מקיטון בברווחים מפקדונות הציבור. הוצאות המגזר הסתכמו ב-29.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-30.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2%. היקף נכסי הציבור, המנוהלים על ידי המגזר, הסתכם ב-3,016.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-2,558.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 18%.



להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר הבנקאות הפרטית:

	לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר			לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
	2014	2013	השינוי	2014	2013	השינוי
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
הכנסות ריבית נטו:						
מחיצוניים	12.3	15.4	(20%)	3.7	4.7	(21%)
הכנסות שאינן מריבית:						
מחיצוניים	19.9	19.7	1%	6.8	6.4	6%
סך הכנסות	32.2	35.1	(8%)	10.5	11.1	(5%)
רווח נקי	1.8	3.3	(46%)	0.7	1.2	(42%)
תשואה להון*	5.1%	9.6%		6.3%	10.7%	
יתרה ממוצעת של נכסים	217.3	218.2	-	215.5	218.2	(1%)
יתרה ממוצעת של התחייבויות	1,649.0	1,809.8	(9%)	1,623.4	1,785.0	(9%)
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	308.5	315.9	(2%)	307.9	315.3	(2%)
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	3,016.1	2,558.5	18%	3,129.7	2,657.1	18%
מרכיבי ההכנסות מריבית, נטו:						
מרווח מפעילות מתן אשראי	5.0	5.0	-	1.6	1.7	(6%)
מרווח מפעילות קבלת פקדונות	6.9	9.8	(30%)	2.0	2.9	(31%)
אחר	0.4	0.6	(33%)	0.1	0.1	-
פירוט הכנסות שאינן מריבית:						
הכנסות מכרטיסי אשראי	2.4	2.5	(4%)	0.8	0.7	14%
הכנסות משוק ההון	15.3	13.4	14%	5.2	4.4	18%
הכנסות תפעוליות ואחרות	2.2	3.8	(42%)	0.8	1.3	(39%)
סך הכנסות	32.2	35.1	(8%)	10.5	11.1	(5%)

* כולל את היחס שבין הרווח הנקי של כל אחד מהמגזרים לבין ההון המוקצה למגזר. הון מוקצה למגזר - ההון המשוקלל ברוטו בהתאם למשקל הממוצע של נכסי הסיכון במגזר מסך כל נכסי הסיכון.

לקוחות

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

שיווק והפצה

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

ביום 1 ביולי 2014 החל הבנק להעמיד הלוואות לעובדי הוראה מכספי החשב הכללי. בנוסף, מעביר הבנק מענקים מותנים לסטודנטים להוראה מחשבון מיוחד של החשב הכללי בגבולות הקצאה מתקציב המדינה. פרטים באשר למכרז החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה – ראה להלן בפרק על הסכמים מהותיים ונושאים אחרים.

הון אנושי

במהלך התקופה הסתכם מספר המשרות הממוצע במגזר ב- 56 משרות, כולל משרות מועמסות על המגזר, (59 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד), מתוכם 11 משרות בדרגת ניהול (11 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד).

מגבלות ופיקוח על פעילות המגזר

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והנחיות רגולטוריות החלות על מערכת הבנקאות בישראל מצד גורמים כגון: הפיקוח על הבנקים, הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון, הממונה על הגבלים עסקיים ועוד. במהלך השנה הושפע המגזר מיישום המלצות ועדת זקן והכנסותיו התפעוליות קטנו. לפירוט הוראות חקיקה ורגולציה שונות החלות על הבנק והצעות חוק ורגולציה אשר עשויות להשפיע על הבנק, ראה פרק הסכמים מהותיים, שינויי ויוזמות חקיקה במערכת הבנקאית ונושאים אחרים.

מגזר עסקי

מבנה המגזר

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

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב- 5.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 6.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 22% הנובע מקיטון בהכנסות המגזר. שיעור תשואת הרווח הנקי להון במגזר הגיע ל- 5.8%, בהשוואה ל- 7.8% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מקיטון ברווח הנקי.

הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב- 36.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 39.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7% הנובע בעיקר מקיטון במרווח המגזר. הוצאות המגזר הסתכמו ב- 28.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 29.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5% הנובע מקיטון במספר המשרות המוקצות למגזר. לא נרשמה הכנסה בגין הפסדי אשראי במגזר, בהשוואה להכנסה של 0.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. היקף נכסי הציבור, המנוהלים על ידי המגזר הסתכם ב- 198.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 164.8 בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20%.



להלן תמצית תוצאות הפעילות של המגזר העסקי :

	לשלושת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר			לתשעת החודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
	2013	2014	השינוי	2013	2014	השינוי
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
הכנסות ריבית נטו:						
מחיצוניים	7.6	7.4	(9%)	24.8	22.6	
הכנסות שאינן מריבית:						
מחיצוניים	4.8	4.6	(4%)	14.5	13.9	
סך הכנסות	12.4	12.0	(7%)	39.3	36.5	
הכנסות בגין הפסדי אשראי	(0.5)	(0.4)	-	(0.3)	**-	
רווח נקי	2.5	2.0	(22%)	6.5	5.1	
תשואה להון*	9.3%	6.8%		7.8%	5.8%	
יתרה ממוצעת של נכסים	865.8	884.5	(4%)	877.4	847.1	
יתרה ממוצעת של התחייבויות	593.0	630.9	5%	595.2	624.9	
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	752.8	804.6	2%	755.4	770.8	
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	172.5	219.7	20%	164.8	198.1	
מרכיבי ההכנסות מריבית, נטו:						
מרווח מפעילות מתן אשראי	6.5	6.6	(3%)	19.8	19.3	
מרווח מפעילות קבלת פקדונות	1.0	0.6	(35%)	3.4	2.2	
אחר	0.1	0.2	(31%)	1.6	1.1	
פירוט הכנסות שאינן מריבית:						
הכנסות מכרטיסי אשראי	0.2	0.1	(20%)	0.5	0.4	
הכנסות משוק ההון	0.2	0.2	(14%)	0.7	0.6	
הכנסות תפעוליות ואחרות	4.4	4.3	(3%)	13.3	12.9	
סך הכנסות	12.4	12.0	(7%)	39.3	36.5	

* כולל את היחס שבין הרווח הנקי של כל אחד מהמגזרים לבין ההון המוקצה למגזר. הון מוקצה למגזר - ההון המשוקלל ברוטו בהתאם למשקל הממוצע של נכסי הסיכון במגזר מסך כל נכסי הסיכון.

** נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

לקוחות

לקוחות המגזר כוללים עסקים בינוניים וקטנים ממגוון רחב של ענפי המשק, היקף האשראי ברמת הלקוח הינו עד 35 מיליון ש"ח.

שיווק והפצה

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

הון אנושי

במהלך התקופה הסתכם מספר המשרות הממוצע במגזר ב- 50 משרות, כולל משרות מועמסות על המגזר, (57 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד), מתוכם 12 משרות בדרגת ניהול (12 משרות- בתקופה המקבילה אשתקד).

מגבלות ופיקוח על פעילות המגזר

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והנחיות רגולטוריות החלות על מערכת הבנקאות בישראל מצד גורמים כגון: הפיקוח על הבנקים, הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון, הממונה על הגבלים עסקיים, רשות ניירות ערך ועוד. לפירוט הוראות חקיקה ורגולציה שונות החלות על הבנק והצעות חוק ורגולציה אשר עשויות להשפיע על הבנק, ראה פרק הסכמים מהותיים, שינויי ויוזמות חקיקה במערכת הבנקאית ונושאים אחרים.

מגזר ניהול פיננסי

כללי

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

מבנה המגזר

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

שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב-9.4 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-5.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 68%. שיעור תשואת הרווח הנקי להון במגזר הגיע ל-28.8% בהשוואה לתשואה של-17.8% בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-18.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-11.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 61% הנובע בעיקר מעליה ברווחים ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה שהסתכמו ב-19.0 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-10.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר הניהול הפיננסי :

לשלושת החודשים			לתשעת החודשים		
שהסתיימו ב-30 בספטמבר			שהסתיימו ב-30 בספטמבר		
השינוי	2013	2014	השינוי	2013	2014
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
הכנסות שאינן מריבית:					
מחיצוניים	1.6	5.5	61%	11.4	18.3
סך הכנסות	1.6	5.5	61%	11.4	18.3
רווח נקי	0.5	2.8	68%	5.6	9.4
תשואה להון*	4.5%	26.4%		17.8%	28.8%
יתרה ממוצעת של נכסים	2,150.7	2,334.5	2%	2,144.3	2,194.7
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	306.9	310.0	1%	296.1	298.2
פירוט הכנסות שאינן מריבית:					
הכנסות מימון שאינן מריבית	1.6	5.5	61%	11.4	18.3

* כולל את היחס שבין הרווח הנקי של כל אחד מהמגזרים לבין ההון המוקצה למגזר. הון מוקצה למגזר - ההון המשוקלל ברוטו בהתאם למשקל הממוצע של נכסי הסיכון במגזר מסך כל נכסי הסיכון.



לקוחות

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

מגבלות ופיקוח על פעילות המגזר

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

הון אנושי

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

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

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

חקיקה ופיקוח הנוגעים למערכת הבנקאית

כללי

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

בנקאות

חוק הבנקאות (שירות ללקוח)(תיקון מס' 19), התשע"ד- 2014

ביום 10 במרס 2014 פורסם תיקון מס' 19 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח). התיקון מחייב את התאגידים הבנקאיים, בטרם העמדת הלוואה לפרעון מיידי או פתיחה בהליך משפטי נגד לקוח, למסור ללקוח על כך הודעה

יחול גם ביחס להודעות הנמסרות לערבים, בהתאם לכללים שקבע המפקח על הבנקים במסגרת תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 453 שפורסמה ביום 23 באפריל 2014. התיקון לחוק נכנס לתוקפו ביום 10 בספטמבר 2014 וחל גם ביחס להלוואות שניתנו לפני מועד זה..

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

במסגרת המשך יישום דו"ח ועדת זקן, פורסם ביום 28 בנובמבר 2013 ברשומות התיקון הנ"ל. התיקון כולל הרחבה של הגדרת "עסק קטן" ליחיד שהוא עסק (אלא אם הבנק ימצא כי מחזור עסקיו השנתי עולה על 5 מיליון ש"ח), קביעת שני מסלולי עמלות, מסלול בסיסי ומסלול מורחב (הכוללים רשימת שירותים אחידה) שבנק חייב להציע ללקוחותיו ומסלול עמלות נוסף שהינו רשות, וכן הפחתה של עמלת המינימום בעו"ש, הכל ביחס ליחידים ולעסקים קטנים. התיקון נכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2014, למעט התיקון בהגדרת "עסק קטן" אשר בהתאם להבהרת בנק ישראל ייכנס לתוקף עם השלמת הליך החקיקה לתיקון סעיף 9טו(ו) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981.

ביום 26 במרץ 2014 פורסם ברשומות צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות מסלול בסיסי), התשע"ד-2014, לפיה שירות מסלול בסיסי מוכרז כשירות בר פיקוח ונקבע לו סכום עמלה מירבי של 10 ש"ח בחודש, בתוקף מיום 1 באפריל 2014.

ביום 29 ביולי 2014 הופצה על ידי בנק ישראל טיוטה מעודכנת של הכללים הנ"ל, המשלבת תיקונים ממספר טיוטות קודמות, שעיקרם -

- הוראות בנושא ההצטרפות למסלולים.
 - תיקון (נוסף) בהגדרת "עסק קטן" לפיו תאגיד שהמציא לבנק "דוח שנתי", על פיו מחזור עסקיו בשנה שקדמה למועד מסירתו אינו עולה על חמישה מיליון ש"ח, לא יידרש למסור דוח שנתי נוסף וימשיך להיחשב כ"עסק קטן" עד להתקיים הנסיבות המפורטות בתיקון, בהן הותר לבנק לסווגו כעסק שאינו עסק קטן.
 - תיקונים בעמלות שונות- איסור על גביית עמלת פעולה בערוץ ישיר בגין חיוב בכרטיס חיוב מידי, תיקונים בעמלות טיפול במזומנים, העברה ב- RTGS ועמלות כרטיסי אשראי, ביטול עמלת דמי ניהול/גבייה של הלוואות,
 - הוסף תעריפון בעניין עמלות בקשר לסליקה של עסקאות בכרטיס חיוב.
- לחקיקה האמורה צפויה להיות השפעה לרעה נוספת על הכנסות הבנק בסך של כ- 1 מיליון ש"ח.

צו הבנקאות (עמלות פירעון מוקדם)(תיקון) התשע"ד 2014

ביום 23 ביולי 2014, אישרה ועדת הכספים של הכנסת תיקון לצו, המשנה את נוסחת החישוב של עמלות פירעון מוקדם בהלוואות לדיור. בהתאם לתיקון, אם שיעור הרבית הממוצעת במועד מתן ההלוואה נמוך משיעור הרבית התקופתית החלה על ההלוואה במועד העמדתה, עמלת הפירעון המוקדם לא תעלה על סך כל ההפרש בין התשלומים העתידיים שהלווה חפץ לפרוע בפירעון מוקדם, כשהם מהווים לערך הנוכחי ביום הפירעון המוקדם לפי הרבית הממוצעת נכון ליום זה, לבין אותם תשלומים, כשהם מהווים לערך הנוכחי ביום הפירעון המוקדם לפי הרבית הממוצעת במועד העמדת ההלוואה.

עם זאת, במקרה בו רבית ההלוואה נמוכה מהרבית הממוצעת הידועה ביום העמדת ההלוואה, תחושב העמלה בהתבסס על הרבית הממוצעת הידועה ביום הפירעון מול רבית ההלוואה (במקרה זה נוסחת חישוב העמלה נשארת, איפוא, כפי שהיתה בעבר).

עוד נקבע כי במקרים בהם הלווה נפטר, אין לגבות עמלה בגובה עשירית האחוז מהסכום הנפרע, וכן הוספו אמצעים למתן הודעה מוקדמת והורחבה חובת הגילוי וחובת הוספת פרטי יצירת קשר בדפי ההסבר הניתנים ללקוחות. תחילת התיקון 180 יום מיום פרסומו והוא יחול על כל הפירעונות המוקדמים של הלוואות לדיור שיבוצעו החל ממועד כניסתו לתוקף. הבנק נערך ליישום התיקון.



תשלום רבית על יתרות זכות

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

הוראת ניהול בנקאי תקין 421 בעניין "הפחתה או תוספת בשיעורי רבית"

ההוראה, אשר פורסמה ביום 9 בספטמבר 2013, מחייבת את הבנק, ביחס להלוואות ולפקדונות מסוימים, לשמור לאורך כל תקופת ההלוואה/הפקדון על אותה הפחתה או תוספת לרבית הבסיסית, שחלה במועד מתן ההלוואה/במועד ההפקדה. "הלוואה" – לרבות מסגרת אשראי מאושרת בחשבון או מסגרת אשראי בכרטיס חיוב. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2014, למעט ביחס לפקדונות לגביהם ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2014, והיא חלה על הלוואות ופקדונות של "יחיד" ו"עסק קטן" שיבוצעו לאחר כניסת ההוראה לתוקף. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הכנסות הבנק. הבהרות לגבי ההוראה ניתנו בקובץ שאלות ותשובות שפורסם על ידי בנק ישראל ביום 23 באפריל 2014.

הוראת ניהול בנקאי תקין 414 בעניין "גילוי עלות שירותים בניירות ערך"

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

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 422 - פתיחת חשבון עובר ושב ביתרת זכות וניהולו.

ביום 26 במאי 2014 פורסמה על ידי בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 422 - פתיחת חשבון עובר ושב ביתרת זכות וניהולו.

סעיף 2(א)(2) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981 קובע, בין היתר, כי תאגיד בנקאי לא יסרב מטעמים שאינם סבירים לפתוח ולנהל עבור לקוח חשבון עו"ש המתנהל ביתרות זכות. ההוראה מגדירה רשימת מקרים בהם לא תתקבל טענת "סירוב סביר" לפתיחת חשבון עו"ש כאמור: לקוח מוגבל/מוגבל חמור/מוגבל מיוחד לרבות לקוח שהוגבל בעבר; לקוח בהליך פשיטת רגל לרבות לקוח שהיה בעבר בהליך כאמור; לקוח שהוטל עיקול על חשבונותיו; לקוח שמתנהל או שהתנהל נגדו בעבר הליך משפטי שמקורו בגביית חוב בינו לבין תאגיד בנקאי אחר.

בנוסף לאמור קובעת ההוראה רשימת שירותים בסיסיים, אותם, ככלל, מחויב הבנק לספק בכל חשבון המתנהל אצלו.

ההוראה חלה על יחידים תושבי ישראל ותיכנס לתוקפה באופן מלא עד ליום 1 בינואר 2015.

הוראת ניהול בנקאי תקין 418 בעניין "פתיחת חשבונות באמצעות האינטרנט"

ההוראה, אשר פורסמה ביום 16 ביולי 2014, מאפשרת לבנק לפתוח ללקוחות חשבונות באופן מקוון ולנהלם, ובלבד שהמבקשים לפתוח חשבון יהיה יחידים, בגירים, תושבי ישראל, ולא יהיו נהנים בחשבון זולת בעלי החשבון. לצורך זיהוי הלקוחות ואימות פרטיהם יבוצעו הליכים יחודיים, לרבות אימות על סמך העתק מסמכי זיהוי, חתימה על הצהרת נהנים באופן מקוון, זיהוי באמצעות טכנולוגיית היוועדות חזותית, וביצוע הליך הכר את

הלקוח מוגבר. ההוראה קובעת הגבלות שונות בניהול החשבון (סכומי מקסימום - לפעולות, יתרת נכסים בסוף כל יום ולמסגרת לפעילות בכרטיס חיוב, זהות המורשים לפעול בחשבון. סוג וכמות טפסי שיקים שיופקו ללקוח). ההגבלות תוסרנה לאחר שהלקוח יפקוד את הסניף ויושלם הליך זיהוי מלא. תאגיד בנקאי העומד להציע פעילות על פי הוראה זו, יודיע על כך למפקח על הבנקים בכתב לפחות 60 יום מראש.

הוראת ניהול בנקאי תקין 403 בעניין "הטבות לא בנקאיות ללקוחות" והוראת ניהול בנקאי תקין 470 בעניין "כרטיסי חיוב"

ביום 6 ביולי 2014 פורסם תיקון להוראות הנ"ל, המסדיר את תחום ההטבות הלא בנקאיות הניתנות ללקוחות על ידי בנקים וחברות כרטיסי אשראי. במסגרת התיקון נקבע כי ניתן לתת הטבות בנקאיות כגון הפחתה/פטור בתשלום עמלות, הפחתה/תוספת רבית וכו', אך, ככלל, נאסר לתת הטבה לא בנקאית, כגון מתנה, ובפרט כזו הכובלת את הלקוח. עם זאת, ההוראה מתירה לתת הטבה לא בנקאית בתנאים מסוימים, כגון במסגרת הגשת בקשה להנפקת כרטיס חיוב, החזקתו והשימוש בו (בכפוף למגבלות בהקשר לאשראי מתגלגל) או תשלום כסף בפתיחת חשבון עו"ש בלבד וכו', אך זאת בתנאי שלא יותנו בתנאים שפורטו בהוראה. ההוראה תכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2015.

כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(גילוי נאות ומסירת מסמכים)(תיקון), התשע"ה-2014

ביום 7 באוקטובר 2014 פורסם ברשומות התיקון הנ"ל, הכולל -

- הוראות משלימות ליישום כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), התשס"ח-2008 בהקשר להגדרת "עסק קטן" (חובת מתן דף הסבר לכל אדם המבקש לפתוח חשבון למטרת עסק ותוכנו) ולמסלולי העמלות, לרבות הסמכת המפקח לקבוע הוראות שונות לעניין המידע שיימסר ללקוח בהצטרפות למסלול (בנק ישראל טרם פירסם נוסח סופי לטיטוט החוזר שהפיץ ביום 5 במרס 2014 בנושא המידע הנ"ל).
- חובת פרסום באתר הבנק באינטרנט של שיעורי ריבית מסוימים ומחיר מטבע חוץ, שקבע הבנק.

כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(גילוי נאות ומסירת מסמכים)(תיקון), התשע"ה-2014

ביום 7 באוקטובר 2014 פורסמה על ידי בנק ישראל טיטוט התיקון הנ"ל, הכוללת -

- חובת פרסום באתר הבנק של חוזים אחידים הנהוגים בבנק.
- הסמכת המפקח לקבוע סוגי חשבונות ותנאים שבהתקיימם לא תידרש חתימת לקוח על הסכמים עם הבנק (במקביל פורסמה מכוח הסמכה זו טיטוט חוזר בענין פתיחת חשבון מקוון).
- הוספת הסדר לענין מסירת עותקי הסכמים/מסמכים באמצעות אתר הבנק.
- הסדר מרכז בנושא מתן הודעה ללקוחות על שינויים.

הצעות חקיקה מטעם המפקח על הבנקים בעקבות דו"ח ועדת זקן

במסגרת יישום דו"ח ועדת זקן, פרסם הפיקוח על הבנקים טיטוט של הוראות חדשות כמפורט להלן, אשר יחולו ביחס ללקוח שהינו "יחיד" או "עסק קטן" -

א. הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח)(תיקון מס' 19), התשע"ג - 2013

הטיטטה מיום 8 ביולי 2013 מסדירה הרחבת הגדרת "עסק קטן" בכללי העמלות גם ליחיד המנהל חשבון למטרת עסק וכן מסמיכה את המפקח על הבנקים לפרסם נתונים בדבר ההכנסה הממוצעת בפועל של לקוחות מקבלת שירותים וכן שיעורי רביות המשולמות בפועל ללקוחות בעד פקדונות שקליים והנגבות בפועל מלקוחות בעד אשראי, בתאגידים הבנקאיים.



ב. טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 425 - דוח שנתי ללקוחות התאגידים הבנקאיים
ביום 11 בספטמבר 2014 פורסמה על ידי בנק ישראל טיוטה מעודכנת להוראת ניהול בנקאי תקין בנושא דוח
שנתי ללקוחות התאגידים הבנקאיים. הטיוטה קובעת חובת מסירת דיווח שנתי ללקוחות, ומגדירה את אופן
מסירתו ואת פירוט המידע שייכלל בו. על פי הטיוטה יכלול הדיווח מידע מקיף אודות נכסיו והתחייבויותיו של
הלקוח. טיוטת ההוראה כוללת אפשרות שהמפקח על הבנקים ירחיב את חובת הדיווח גם למידע אודות דירוג
האשראי של הלקוח בתאגיד הבנקאי.

ג. טיוטה לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 432 - העברת פעילות וסגירת חשבון של לקוח
ביום 11 בספטמבר 2014 הופצה על ידי המפקח על הבנקים טיוטה שניה לתיקון הוראת נוהל בנקאי תקין בנושא
העברת פעילות וסגירת חשבון של לקוח. עיקרי התיקון המוצע הם הרחבת האפשרות לבצע תהליכי סגירת
חשבון או העברת פעילות באמצעות ערוצי תקשורת נוספים וכן מסירת מידע ללקוח במתכונת דומה לזו
שתיקבע בהוראות בנק ישראל מס' 425 בנוגע לדוחות השנתיים ללקוחות.

תזכיר חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 16 - קביעת עמלה צולבת), התשע"ד - 2014
ביום 10 באוגוסט 2014 פורסם תזכיר חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 16 - קביעת עמלה צולבת), התשע"ד -
2014 המסמיך את הממונה על ההגבלים העסקיים ("הממונה") לקבוע שיעורי עמלה צולבת של עסקאות
בכרטיסי חיוב, וזאת במקום ההסדר המשפטי הקיים (אישור הסדר כובל בבית הדין להגבלים עסקיים). הממונה
יוכל לקבוע עמלה צולבת בשיעורים שונים, לרבות עמלה צולבת בשיעור אפס, מקום בו הוא סבור כי לעסקאות
שונות מאפיינים המצדיקים זאת.

בנוסף, תיקון החוק קובע אחריות פלילית ואפשרות הטלת עיצום בגין תשלום או גביית עמלה צולבת בשיעור
שונה משקבע הממונה, וכן כי הפיקוח השיפוטי על הממונה בהפעלת סמכותו לעיל, לרבות ערעור על החלטת
הממונה בקביעת שיעור עמלה צולבת, יעשה באמצעות בית המשפט לעניינים מנהליים.

שוק ההון

א. ייעוץ השקעות, ניהול תיקים וקרנות נאמנות

הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 21) (תעודות סל וקרנות סל), התשע"ב - 2012
ביום 29 באוקטובר 2013 התקבלה במליאת הכנסת הודעת הממשלה על החלת דין רציפות על הצעת חוק
השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מס' 21) (תעודות סל וקרנות סל), התשע"ב - 2012, אשר אושרה בקריאה
ראשונה ביום 9 ביולי 2012. מטרת התיקון להסדיר את פעילות תעודות הסל במסגרת חוק השקעות משותפות
בנאמנות, התשנ"ד - 1994 וכמו כן להסדיר במסגרת חוק זה מכשיר פיננסי חדש - "קרן סל". קרן סל תהיה קרן
נאמנות סגורה, מחקה, היינו שיעודה השגת תוצאות הדומות ככל האפשר לשיעור השינוי בנכס המעקב שלה.
במסגרת התיקון לחוק, מוצע להחיל חלק נכבד מהוראות החוק החלות כיום רק על קרנות נאמנות גם על
תעודות סל וקרנות סל.

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

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

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

ב. קופות גמל

חוזר הממונה על שוק ההון - חוזר סוכנים ויועצים 10-1-2014 בעניין "הסכמים למתן שירותים"

בהתאם לחוזר, שפורסם ביום 18 באוגוסט 2014, כל התקשרות בין תאגיד בנקאי שהוא יועץ פנסיוני לבין גוף מוסדי בהסכם ניהול, תפעול או כל הסכם דומה תיחשב כהתקשרות היוצרת זיקה אסורה לפי חוק הייעוץ הפנסיוני ומהווה קבלת טובת הנאה אלא אם התקיימו מספר תנאים המתייחסים לתוכן השירות, התמורה, הפרדה בין מתן הייעוץ ומתן השירותים במסגרת הסכם התפעול, וכן מניעת הטיה של הייעוץ וגילוי נאות. מבחינת התוכן של שירותי התפעול, הסכם התפעול לא יתייחס לפעילויות שכלולות במסגרת חובותיו ופעולותיו של יועץ פנסיוני או לפעילות שאינה קשורה לניהול או תפעול של הגוף המוסדי, אך על אף האמור רשאי תאגיד בנקאי שהוא יועץ פנסיוני לספק שירותים מסוימים המפורטים בחוזר גם שלא כחלק מייעוץ פנסיוני. חוזר זה מחליף חוזרים קודמים של הממונה באותו נושא, בהם נקבעו הסדרים דומים להסדר הנוכחי, אך אין בו מגבלה לגבי זהות הגופים המוסדיים להם ניתן לתת שירותי תפעול מסוימים המפורטים בחוזר, גם שלא כחלק מייעוץ פנסיוני, או מגבלה על התקופה שבה ניתן לתת שירותי תפעול כאמור.

טיוטת חוזר הממונה על שוק ההון בעניין "אספקת שירותי תפעול אחורי ושירותי תפעול קדמי"

הטיוטה פורסמה ביום 6 באוגוסט 2013. על פי הטיוטה מוצע שינוי מהותי במעורבות תאגידים בנקאיים בשירותי התפעול לגופים מוסדיים, תוך הבחנה, לראשונה, בין שירותי תפעול אחורי לבין שירותי מערך קדמי, המתייחסים לשירותים הניתנים במישרין לעמיתים. לאור פרסום חוזר סוכנים ויועצים 10-1-2014 האמור לעיל, הובהר לבנק כי טיוטה זו כבר אינה על הפרק.

ג. ניירות ערך

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

ביום 28 באוקטובר 2013 אושר תיקון 53 לחוק ניירות ערך. התיקון נועד לעודד מחזיקים בניירות ערך לממש את זכויות ההצבעה שלהם באמצעות מערכת הצבעה אלקטרונית שתקים הרשות לניירות ערך מבלי להידרש לקבל אישור בעלות בנייר הערך מאת חבר הבורסה. חברי הבורסה יידרשו להמציא למערכת את כל הנתונים הנדרשים על מצביעים פוטנציאליים המחזיקים בניירות ערך באמצעותם וכן להמציא למצביעים הפוטנציאליים הללו את המידע והפרטים הנדרשים להם לצורך הצבעה באסיפה. המודל לא נועד להחליף את האפשרויות הקיימות היום להצבעה באסיפה אלא מהווה ערוץ נוסף למימוש זכויות ההצבעה של המחזיקים בניירות ערך. התיקון לחוק ייכנס לתוקף ביום תחילתן של תקנות לחוק שיוקנו לעניין זה. תקנות אלה אושרו ע"י ועדת המדע והטכנולוגיה, אך טרם פורסמו. תחילתן תהיה בתוך 6 חודשים מיום פרסומן.



המלצות הוועדה הבינמשרדית לבחינת שוק הקסטודי בישראל

ביום 29 בדצמבר 2011 פרסמה הוועדה הבין-משרדית לבחינת שוק הקסטודי בישראל את המלצותיה הסופיות ביחס להסדרת שירותי קסטודי בשוק ההון הישראלי (להלן: "הוועדה" ו-"הדוח", בהתאמה). לפי הדוח, המונח קסטודי מתייחס לשירות של משמורת ניירות ערך עבור בעליהם באופן שמתעד את זכויות הבעלות של המשקיע ומגן עליהן, וכן מאפשר למשקיע ליהנות מפירותיה של בעלות זו (להלן: "שירותי קסטודי"). הדוח כולל את המלצותיה של הוועדה ביחס להסדרה רגולטורית של שירותי קסטודי בישראל, לרבות בנוגע להשקעות בחו"ל, המתייחסות, בין היתר, להגדרת מהות שירותי הקסטודי והגופים המעורבים במתן השירותים (כגון: קסטודיאן, מתווך, קסטודיאן צד ג' ותת-קסטודיאן), והגדרת חובות בסיסיות של נותן שירותי קסטודי (הפרדת נכסים, רישום, תיעוד ודיווח, ביקורת וכיו"ב). נאמר בדוח כי ההסדרה, הפיקוח והאכיפה של המלצות הוועדה יבוצעו על ידי הרגולטורים המפקחים הרלוונטיים לגוף שמעניק את שירותי הקסטודי. במכתב מיום 16 בינואר 2013 של המפקח על הבנקים לתאגידים הבנקאיים, נקבע, בין היתר, כי תאגידים בנקאיים המספקים שירותי קסטודי ללקוחותיהם, בין באופן ישיר (קסטודיאן) ובין באופן עקיף (מתווך), יפעלו על פי המלצות הוועדה, וכי בכוונת המפקח לשלב בעתיד את המלצות הוועדה במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין, כאשר עד אז יפרסם המפקח הבהרות לאופן יישום ההמלצות, ככל שידרש, באמצעות "שאלות ותשובות". הבנק נערך ליישום המלצות הוועדה אשר חלקן נכנסו לתוקף כבר ביום 1 באוקטובר 2013 וחלקן ביום 1 ביולי 2014.

תעודות סל "שקופות"

ביום 4 באוגוסט 2014 פרסמו רשות ניירות ערך והפיקוח על הבנקים הודעה משותפת הנוגעת להחזקת מניות הבנקים על ידי מנפיקי תעודות סל, בתעודות סל העוקבות אחרי מדד ת"א בנקים. נכון להיום מנפיקי תעודות הסל הם הנחשבים למחזיקים במניות המוחזקות בתעודות הסל שבניהולן. על פי ההודעה האמורה, מנפיק תעודות סל רשאי להנפיק תעודת סל "שקופה", שבה המשקיעים שירכשו את התעודה (להלן: "המשקיעים") הם אלה שייחשבו המחזיקים במניות הבנקים ולא מנפיק התעודה, וזאת בתנאי שיתקיימו כל התנאים שנקבעו בהודעה, ובין היתר: נכסי התעודה יכללו את מניות מדד הבנקים בלבד, הם יוחזקו על ידי נאמן עבור המשקיעים וזכויות ההצבעה בגין מניות הבנקים המוחזקות בתעודה תהיינה בידי המשקיעים ולא בידי מנפיק התעודה.

ד. ייעוץ פנסיוני

התכנית להגברת התחרות בשוק הייעוץ הפנסיוני

בחודש יוני 2014 פרסמה טיוטת תקנות הפיקוח על הבנקים על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (עמלות הפצה), התשע"ד - 2014, אשר פורסמה גם בחודש מאי 2012, על ידי אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, במסגרת התכנית להגברת התחרות בשוק החיסכון הפנסיוני שפורסמה בחודש נובמבר 2010. טיוטת התקנות קובעת, בין היתר, שגם מבטח יוכל לשלם עמלת הפצה בגין מוצרים פנסיוניים שבניהולו ושלגביהם ניתן ללקוח ייעוץ פנסיוני. בנוסף, על פי הטיטות שיעור עמלות ההפצה המירבי יורכב משני רכיבים, כאשר הרכיב הראשון יהיה הנמוך מבין 0.2% מהיתרה הצבורה ו-40% מדמי הניהול הנגבים בפועל מהיתרה הצבורה, והרכיב השני יהיה הנמוך מבין 1.6% מההפקדות השוטפות ו-40% מדמי הניהול הנגבים בפועל מההפקדות השוטפות. כמו כן מוצע, כי שיעור עמלת ההפצה המירבי בגין קרנות השתלמות יישאר 0.25% מהיתרה הצבורה.

בחודש ספטמבר 2014, פורסמה טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דמי עמילות), התשע"ד - 2014, המחליפה טיוטה קודמת מחודש מאי 2012. הטיטות קובעת, בין היתר, כי דמי עמילות (לרבות עמלת הפצה) בשל מוצר ביטוחי (לרבות מוצר פנסיוני אך למעט פוליסת ביטוח לתקופה שאינה עולה על שנתיים) ישולמו רק לבעל רישיון חדש שמונה לבקשת לקוח. בעל רישיון לעניין זה מוגדר ככולל סוכני ביטוח שותפים אשר ערכו הסכם בכתב לחלוקה ביניהם של דמי עמילות המתקבלים בעד לקוח. על אף האמור, יתכן תשלום עמלה לסוכן ביטוח שצירף לראשונה מבטח למוצר ביטוחי (לרבות מוצר פנסיוני), לאחר שמונה בעל רישיון

ביום 10 במרס 2014 פורסמה הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים)(תיקון מס'6), התשע"ד-2014, אשר פורסמה גם בשנת 2012. ההצעה כוללת, בין היתר, הוראות לעניין בחירת בעל רשיון על ידי עובדים; וכן הצעה להחיל על בעלי רשיון את החובות החלות על מבטח בעניין דוחות והודעות לממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר, תוך התאמה מסוימת לגבי תאגידים בנקאיים.

ה. כללי

הוראת בנק ישראל בעניין "פעילות בסחורות"

בחודש יולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים את עמדתו בנושא פעילות בסחורות. על פי ההוראה, תאגיד בנקאי אינו רשאי לפעול בסחורות עבור הנוסטר, ובכלל זה מכשירים פיננסיים נגזרים שנכס הבסיס שלהם הוא סחורה, לרבות נגזרים משובצים. גם פעילות במתכות יקרות נחשבת כפעילות בסחורות, למעט השקעה בזהב המיועד לצרכים מוניטריים.

בנוסף, מגבילה ההוראה את הפעילות המותרת בסחורות עבור לקוחות, וקובעת תנאים לקיומה. תנאים אלה כוללים, בין היתר, ביצוע הפעילות בדרך של תיווך, התחשבות כספית בלבד עם הלקוח ועם הצד הנגדי (למעט במקרים מוגדרים בהם ניתנה הקלה בהקשר זה להסכם עם הצד הנגדי), ותיחום הלקוחות עבורם תבוצע הפעילות ללקוחות כשירים, כהגדרת "לקוח כשיר" בחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, וללקוחות הפעילים בתחום הסחורות שבבסיס הנגזרים ובלבד שיש הלימה בין הפעילות בסחורות עבור לקוחות המבוצעת על ידי תאגיד הבנקאי לבין הפעילות העסקית של הלקוח.

ההוראה אינה מגבילה פעילות עבור לקוחות במוצרים פיננסיים סחירים המבוססים על סחורה בה הבנק אינו משמש צד לעסקה.

מועד תחילתה של ההוראה הוא עם פרסומה, והיא תחול על עסקאות שנקשרו או שחודשו עם כניסתה לתוקף.

איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור

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

ההצעה אושרה בקריאה ראשונה ביום 31 ביולי 2013 ובהתאם לה יתוקן חוק איסור הלבנת הון במטרה להגביר את המלחמה בהון השחור שמקורו בעבירות מס חמורות. התיקונים כוללים בעיקר הוספת עבירות מס חמורות כעבירות מקור לפי חוק איסור הלבנת הון (עבירה לפי סעיף 220 לפקודת מס הכנסה, לפי סעיף 98(ג) לחוק מיסוי מקרקעין (שבח ורכישה), ולפי סעיף 117(ב)(1) או (3) עד (8) או (ב1) לחוק מס ערך מוסף), וכן מתן סמכויות חקירה, כניסה, תפיסה וחיפוש לפקיד מכס חוקר וקביעת הסדר המאפשר העברת מידע מהרשות לאיסור הלבנת הון לפקיד מכס חוקר.

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

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



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

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

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

הכרזה על גורם זר שהוא תאגיד כ"תאגיד המקיים קשר עסקי עם איראן" מטילה איסור השקעה באותו תאגיד בשיעורים הקבועים בחוק.

המבצע פעילות כלכלית עם מי שהוכרז "גורם זר מסייע" ו/או השקעה בגורם זר שהינו תאגיד שהוכרז כ"תאגיד זר מסייע" דינו מאסר ו/או קנס ו/או חילוט רכוש כמפורט בחוק.

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

ממשל תאגידי וחברות

הוראת המפקח על הבנקים בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי

ביום 19 בנובמבר 2013, פרסם הפיקוח על הבנקים את הנוסח המחייב של הוראת ניהול בנקאי תקין A301 "מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי" ("ההוראה") וכן קובץ שאלות ותשובות בקשר עם יישומה. בהתאם להוראה, על דירקטוריון הבנק לאשר, לפחות אחת לשלוש שנים, מדיניות תגמול שתגובש על ידי ועדת תגמול. מדיניות התגמול תחול על כלל עובדי הבנק, תוך התמקדות במנגנון התגמול לעובדים מרכזיים. בקבוצת העובדים המרכזיים כלולים כל מי שלפעילותו עשויה להיות השפעה מהותית על פרופיל הסיכון של הבנק ובין היתר, בכפוף לחריגים מסוימים, נושאי משרה בכירה כהגדרתם בהוראה, מנהל המדווח ישירות למנהל המדווח ישירות למנכ"ל, עובד שסך התגמול המשויך לו מהבנק בשנה החלפה או בשנה שקדמה לה, עולה על 1,500,000 ש"ח וקבוצות של עובדים הכפופות לאותם הסדרי תגמולים ואשר עשויות, במצטבר, לחשוף את הבנק לסיכון מהותי. בין החריגים כאמור להגדרת עובדים מרכזיים נכללים עובדים (שאינם נושאי משרה) שכל תגמולם נקבע על פי הסכם קיבוצי. ההוראה קובעת הוראות רבות בכל הנוגע לעקרונות נדרשים ביחס לתגמול עובדים מרכזיים, בדגש על התגמול המשתנה ותגמולים בגין סיום ההעסקה. עוד קובעת ההוראה הוראות בדבר מעורבות של גורמי ניהול הסיכונים, בקרה וביקורת בפיתוח מנגנון התגמול ובבחינה כי מדיניות התגמול עקבית עם מסגרת ניהול הסיכונים של הבנק. במקביל להוראה, פרסם הפיקוח על הבנקים תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין 301 שעיקרם עיגון תפקידיה של ועדת תגמול בקשר עם מדיניות התגמול ותגמול של עובדים בבנק. בהתאם להוראה על הבנק לקבוע מדיניות תגמול לא יאוחר מיום 30 בספטמבר 2014. בחודש ספטמבר 2014, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת המלצות ועדת התגמול, מדיניות תגמול ביחס לכלל העובדים והעובדים המרכזיים בהתאם לנדרש על פי ההוראה. מדיניות התגמול בבנק כוללת הגדרה של קבוצת העובדים המרכזיים בבנק; תיאור של מנגנון התגמול לכלל העובדים וכן לקבוצת העובדים המרכזיים השונות ובכלל זה מתייחסת לתגמול קבוע, הסדרי סיום ההעסקה ותגמול משתנה; וכן תיאור של הגורמים המרכזיים המעורבים בתכנון, אישור, יישום וניטור של מנגנון התגמול בבנק. מדיניות התגמול גובשה בהתאם לעקרונות למדיניות תגמול קבוצתית שנקבעו ע"י הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ השולט בבנק בחודש יוני 2014. יצוין, כי ביום 23 בספטמבר, פרסם הפיקוח על הבנקים, טיוטת קובץ שאלות ותשובות ליישום ההוראה ("טיטטה"). בהתאם לטיטטה, בין היתר, תאגיד בנקאי שהיקף העובדים שלו נמוך מ-1000 עובדים יכול שלא לכלול בהגדרת עובד מרכזי עובד שהיה נכלל בהגדרה רק

בשל העובדה שהוא מנהל המדווח ישירות למנהל המדווח ישירות למנכ"ל. בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק, בקבוצת העובדים המרכזיים בבנק אינה כוללת עובדים כאמור.

תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 312 בענין "עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים"
ביום 10 ביולי 2014 פרסם בנק ישראל תיקון לניהול בנקאי תקין מס' 312 בענין "עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים". הנוהל תוקן בנושאים רבים, וביניהם, הנושאים הבאים: הקטנת מגבלת החבות הכוללת לכל האנשים הקשורים (מ-10% מההון הרגולטורי ל-10% מהון רובד 1 בלבד לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים), קביעת מגבלה פרטנית, מתוך המגבלה הכוללת, לגופים שונים המוגדרים כאיש קשור, ולא רק למרכיבים בקבוצת שליטה (כולל, בין היתר, מגבלת חבות של נושא משרה בבנק (בן זוגו, צאצא ותאגידים בשליטתם) שלא תעלה על 1 מיליון ש"ח, למעט הלוואה לדיור), הרחבת האנשים והגופים שייחשבו איש קשור לבנק (כולל, בין היתר, צאצא של נושא משרה ותאגידים בשליטתו, מי שמחזיק בבנק יותר מ-5% מסוג אמצעי שליטה ומי שמחזיק 10% ויותר מסוג כלשהו של אמצעי שליטה בתאגיד שהבנק שולט בו) וכן הרחבת היקפי העסקאות עם אנשים קשורים שיובאו לאישור ועדת הביקורת. התיקון ייכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2015, פרט לעניין הגדרת ההון שיופחת בהדרגה על פני 16 רבעונים עד ליום 31 בדצמבר 2018. הבנק נערך ליישום התיקון.

הצעת חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ד - 2014

ביום 21 ביולי 2014 פורסמה הצעת חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ד - 2014. הצעת החוק כוללת שני הסדרים עיקריים. האחד, קביעת מנגנון תאגידי לאישור התקשרות למתן תגמול לנושא משרה בכירה או עובד בתאגיד פיננסי העולה על 3.5 מיליון ש"ח בשנה. סכום התגמול מחושב במצטבר בכל החברות באותו אשכול פיננסי. המנגנון כולל אישור ועדת תגמול/ ובהעדרה ועדת ביקורת, אם קיימת כזו, אישור הדירקטוריון, ברוב של הדירקטורים החיצוניים/הבלתי תלויים (ככל שיש כאלו), ואישור אסיפה כללית. בתאגיד שהוא חברה ציבורית, לאישור האסיפה הכללית נחוץ רוב מיוחס מקרב בעלי מניות המיעוט. ההסדר השני, קביעה כי בהכנסה החייבת במס של תאגיד פיננסי לא יותרו ניכויים בשל שכר של נושאי משרה בכירה ועובדים מעבר לתקרה של 3.5 מיליון ש"ח בשנה, ומתקרה זו יופחת סכום ההוצאה השנתי של הענקת מניות או זכות לקבלת מניות.

הגדרת התאגידים הפיננסיים עליהם חלה הצעת החוק כוללת, תאגידים בנקאיים, מבטחים, חברות לניהול קופ"ג, חברות לניהול קרנות נאמנות, חברות לניהול תיקים, חברות שיעודן הנפקת מוצרי מדדים ותאגידים השולטים במי מהגופים האמורים ושמתיימים בהם קריטריונים נוספים שנקבעו בהצעת החוק.

על פי ההצעה, החוק יחול על התקשרויות שיאושרו מיום פרסום החוק ואילך. התקשרויות שאושרו קודם לפרסומן יהיו טעונים אישור עד לתום שנה מפרסום החוק. אולם, על פי הצעת החוק, ההוראה המגבילה את השיעור המותר לניכוי בהכנסה החייבת של תאגידים פיננסיים תכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2015 והיא תחול לגבי עלות שכר שנשא בה התאגיד הפיננסי ממועד זה ואילך. חקיקה בינלאומית

FATCA - FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT

התקנות שהותקנו לישומן של חוק ה-FATCA (FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT), נכנסו לתוקף ב-1 ביולי 2014. מטרתו של החוק היא להעמיק את גביית המס מישויות אמריקאיות שבבעלותן נכסים מחוץ לגבולות ארה"ב, ובמסגרתו נדרשים מוסדות פיננסיים זרים (FOREIGN FINANCIAL INSTITUTIONS), לרבות בנקים ברחבי העולם, להעביר מידע אודות חשבונות המוחזקים אצלם על ידי אותן ישויות. לצורך כך, על המוסדות הפיננסיים הזרים להתקשר בהסכם עם רשות המס האמריקאית (IRS). מוסד פיננסי שלא יחתום על הסכם כאמור ו/או שלא יפעל בהתאם להוראות הנ"ל, יהיה כפוף, בין היתר, לחובת ניכוי מס במקור בשיעור של 30% מהתשלומים המגיעים לבנק ו/או ללקוחותיו ממקורות אמריקאיים.



ביום 30 ביוני 2014 נחתם הסכם בילטרלי (להלן - "ההסכם") בין ארה"ב לישראל בנוגע ליישום ה-FATCA (הסכמים בנושא זה הושגו גם בין ארה"ב למדינות אחרות). הסכם זה הופך את רשות המס הישראלית לגורם ביניים בין המוסדות הפיננסיים הישראליים ל-IRS האמריקאי.

ביום 6 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בעניין היערכות ליישום הוראות ה-FATCA. בחוזר הבהיר המפקח כי סירוב לפתוח חשבון חדש ללקוח אשר אינו משתף פעולה עם התאגיד הבנקאי באופן הנדרש ליישום הוראות ה-FATCA וסירוב ליתן שירותים בנקאיים בחשבון קיים, אשר חושפים את התאגיד הבנקאי לסיכון שיחשב כמשתף פעולה עם הלקוח לשם עקיפת הוראות ה-FATCA, יחשבו כ"סירוב סביר" לעניין חוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א - 1981.

בהתאם לנדרש ממוסדות פיננסיים שאינם אמריקאיים, נרשמו הבנק וחברות רלוונטיות מקבוצת הבנק אצל רשויות המס האמריקאיות.

חילופי מידע אוטומטיים על חשבונות פיננסיים עם מדינות ה-OECD לצרכי מס

ביום 28 באוקטובר 2014 הודיע משרד האוצר לארגון לשיתוף פעולה כלכלי של המדינות המפותחות כי ישראל תאמץ את הנוהל של חילופי מידע אוטומטיים על חשבונות פיננסיים לצרכי מס (COMMON -CRS REPORTING STANDARD) וזאת במסגרת המאבק לצמצום ההון השחור. בהתאם לנוהל זה על המוסדות הפיננסיים, ובכללם הבנקים, לערוך הליך לזיהוי בעלי החשבונות המוחזקים בהם ויעבירו לרשות המיסים מידע הנוגע לבעלי חשבונות שהם תושבי מדינות זרות. המידע יכלול את היתרות ואת ההכנסות הפיננסיות. לשם יישום הוראות הנוהל ידרשו חתימת הסכם בין הרשויות במדינות השונות ותיקוני חקיקה. הודעה זו הנה בהמשך להצעת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 200) התשע"ד - 2014, אשר פורסמה ביום 29 לינואר 2014, שמטרתה לאפשר חילופי מידע וסיוע בענייני מס בין מדינת ישראל למדינות אחרות לפי הסכם בינלאומי, אף אם אינו הסכם למניעת כפל מס, וכן לקבוע בדין הפנימי את התנאים והמגבלות לחילופי המידע ולסיוע כאמור.

שירותי תפעול

השקעות והוצאות בגין מערך טכנולוגיית המידע

שירותי המחשב הבנקאיים ללקוחות הבנק ניתנים באמצעות חברת מתף - חברה בת בשליטה מלאה של הבנק הבינלאומי. חלק מהשירותים הבנקאיים ללקוחות הבנק ניתנים באמצעות הבנק הבינלאומי. מתף נותנת שירותי מיחשוב (פיתוח, תחזוקה, ציוד קווי נתונים ועוד), שיטות ותהליכים (נהלים, חוזרים ועוד) ותפעול (מסלקה דואר ועוד). שירותי המיחשוב ניתנים לכל הבנקים בקבוצת הבינלאומי. מתף מספקת במסגרת ההתקשרות את שירותי המיחשוב והתפעול בהיקף ובסטנדרטים הנהוגים בקבוצת הבנק הבינלאומי. השירות כולל את כל שירותי המחשב, הן בתכנה והן בחומרה, עדכוני גרסאות, תמיכה בהוראות הרגולציה ודווחים לציבור ולמפקח על הבנקים, תחזוקה וחדוש הציוד בכל אתרי הבנק, אבטחת מידע והשקעות בפרוייקטים עתידיים.

הבנק משלם לחברת מתף חלק מהוצאותיה המיוחסות לו על פי חלקו בהיקף הפעילות בקבוצה ואת עלויות הסבת מערך המיחשוב המיוחסות לו בהתאם לפריסה רב שנתית. החל ממועד ההסבה הבנק אינו משקיע ואינו מהווה השקעות בחומרה ובפיתוח למעט מקרים בהם מבוצע פיתוח על ידי מתף על פי דרישת הבנק ולשימוש הבלעדי.

מכרז החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה

ביום 10 במרס 2014 זכה הבנק במכרז של החשב הכללי למתן הלוואות לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה, והפעלתו החל מיום 1 ביולי 2014. ביום 13 במרס 2014 חתם הבנק על הסכם בעניין. תקופת ההתקשרות הינה ל-5 שנים עד ליום 30 ביוני 2019, כאשר החשב הכללי רשאי להאריך את ההסכם לשתי תקופות נוספות של עד שנה כל אחת. במסגרת המכרז, הבנק הפקיד סך של 618 מיליון ש"ח לחשבון מיוחד של החשב הכללי, אשר יוחזר לבנק בסוף תקופת ההסכם בתוספת הצמדה. במסגרת המכרז תועמדה לעובדי ההוראה הלוואות מחשבון החשב הכללי האמור, באמצעות הבנק. ההלוואות הינן בסכום מירבי של עד 25 אלפי ש"ח ולתקופת זמן של עד 5 שנים, בהתאם לסוג ההלוואה. ההלוואות הינן ללא הצמדה ונושאות ריבית בשיעורים הנקבעים על ידי החשב הכללי. בנוסף, יעביר הבנק מענקים מותנים לסטודנטים להוראה מחשבון מיוחד של החשב הכללי בגבולות הקצאה מתקציב המדינה. המענק המותנה יהפוך למענק מלא רק בהתקיים קריטריונים שנקבעו על ידי משרד החינוך. במקרה של אי מימוש תנאי המענק, יהפוך המענק המותנה להלוואה לסטודנט, בתנאים שנקבעו על ידי החשב הכללי.

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

השפעות הסכם השכר

במסגרת הסכם השכר מחודש מרס 2013, אישר דירקטוריון הבנק במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 תכנית תגמול מתמשכת בדומה לתנאי התכניות הקודמות. על פי התכנית הוענקו 599 אלפי "אופציות פאנטום" לעובדי הבנק ללא תמורה. האופציות יוענקו בחמש מנות שנתיות שוות של 119.8 אלפי אופציות כל אחת, החל משנת 2013. כל אופציה תמומש לאחר תקופת הבשלה של ארבע שנים ובמשך שנה אחת שלאחר תקופה זו. העלות הכוללת של התכנית 12.2 מיליון ש"ח. תכנית התגמול תהיה צמודה לשווי כלכלי תיאורטי על פי נוסחה שנקבעה ומתבססת, בעיקר על ביצועי הבנק.

שומות מס במחלוקת

הבנק הגיש ערעור לבית המשפט בגין צווים להגדלת שומות מס שהוצאו לו בגין שנות המס 2008-2010, שעיקרם נובעים מהפרשי עיתוי בהכרה בהכנסה. לבנק הפרשות מס מספקות לכיסוי כל תוספת מס אפשרית, אם לא יתקבל הערעור במלואו או בחלקו.

דירוג הבנק

במהלך חודש מאי 2014 חברת מידרוג בע"מ אישרה דירוג A1 באופק יציב לאיתנות הפיננסיות הפנימית של הבנק. בנוסף אושרו מחדש דירוגי מכשירי החוב של הבנק כדלקמן: דירוג Aa3 לפקדונות זמן ארוך ודרוג P-1 לפקדונות זמן קצר. אופק הדירוג נותר יציב.

מבצע "צוק איתן"

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014 התנהל מבצע "צוק איתן", אשר בעקבותיו עשויות להיות השפעות מתמשכות על מצבם הפיננסי של עסקים קטנים ובינוניים ואנשים פרטיים בישובים לגביהם הוכרז מצב מיוחד בעורף. הבנק מנהל מעקב הדוק על מנת להעריך את השפעת המצב העסקי על מגזרים אלה.

מצב נזילות ומדיניות גיוס המקורות

הבנק מקיים מעקב שוטף אחר מצב הנזילות בבנק, באמצעות מודל פנימי, ובאמצעים משלימים אחרים. הבנק שם דגש על גיוון בסיס הפקדונות ועל שמירת תיק נכסים נזילים בהיקף מתאים. בחודש ינואר 2013 פרסם בנק ישראל עדכון להוראות ניהול סיכון הנזילות (הוראה 342), שעיקרו הרחבה ועדכון של מתכונת המעקב והדיווח אחר סיכון הנזילות במערכת הבנקאית. בחודש ספטמבר 2014 פרסם בנק ישראל הוראה חדשה בעניין "יחס כיסוי הנזילות" (הוראה 221) המאמצת את המלצות ועדת באזל III. הבנק נערך ליישום הוראה זו אשר תיכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2015. הבנק מנהל ומבקר את סיכוני הנזילות באמצעות המודל הפנימי התואם את הוראת ניהול בנקאי תקין 342 המעודכנת.

מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

היקף יתרות המערכת הבנקאית בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניתריים) לסוף ספטמבר 2014 עמד על כ- 130 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-116 מיליארד ש"ח בסוף דצמבר 2013. עיקר כרית הנזילות בבנק, הכוללת מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניתריים), פקדונות בבנקים וניירות ערך נזילים, הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2014 ב-1.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-1.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2013, מזה, יתרת המזומנים והפקדונות בבנקים הסתכמה ב-1.0 מיליארד ש"ח, וכ-0.5 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל ברמת נזילות גבוהה. יחס הפקדונות לאשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2014, עומד על 133.0%, בהשוואה לכ-142.8% ב-31 בדצמבר 2013. בסוף ספטמבר 2014 הסתכמו פקדונות הציבור ואגרות החוב בכ-4.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-4.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2013, קיטון בשיעור של כ-4.1%. יתרת האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמה ב-3.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-2.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2013, גידול של כ-10%.

החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

כללי

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

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

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

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

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

ו. האחראים על ניהול הסיכונים בבנק הינם:

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

מר דורון סגל - מנהל הסיכונים הראשי של הבנק. החל מה-15 בדצמבר 2013 אחראי על הסיכונים התפעוליים.

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

מר גבריאל טייטל, סמנכ"ל, ראש אגף בנקאות ונכסי לקוחות - מנהל סיכון אסטרטגי ומוניטין

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

מר חנן כץ - קצין הציות, אחראי על איסור הלבנת הון והממונה על אכיפה מנהלית

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

ח. מידי רבעון נערך ונכתב מסמך סיכונים על ידי היחידה לניהול סיכונים, שהינה בלתי תלויה ביחידות נוטלות הסיכון. המסמך מוצג בפני הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים ודירקטוריון הבנק. מסמך הסיכונים בוחן את כלל הסיכונים, שאליהם חשוף הבנק במסגרת פעולותיו, תוך פירוט הממצאים ברמת הסיכון הספציפי. כמו כן, נסקרות בו ההתפתחויות בסביבה העסקית ובשווקים הפיננסיים וכן טיפול החטיבה בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות ככל שנגקטו על ידי היחידה.

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

ממשל תאגידי ומעורבות הנהלה ודירקטוריון

במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 301 בנושא עבודת הדירקטוריון אומצו בין היתר עקרונות באזל בתחום הממשל התאגידי וניהול הסיכונים. במהלך חודש אוגוסט 2011 אישר דירקטוריון הבנק מסמך תשתית בעניין עקרונות הממשל התאגידי של ניהול הסיכונים בבנק על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 301, עקרונות באזל II והנחיות בנק ישראל האחרות. מסמך תשתית זה עודכן ואושר בחודש ספטמבר 2013, בהתחשב גם בעקרונות ניהול בנקאי תקין מס' 310 בענין "ניהול סיכונים" שבנק ישראל התכוון לפרסם (נוהל זה פורסם בדצמבר 2012 ונכנס לתוקף בינואר 2014). המסמך מגדיר מתכונת פעולה של ממשל תאגידי אפקטיבי התומך בפעולת הדירקטוריון והנהלה, ומאפשר להם לקבוע את אסטרטגיית הבנק ויעדיו, לגבש תיאבון לסיכון, לנהל את עסקיו



השוטפים של הבנק, ולהגן על האינטרסים של המפקדים, בעלי המניות ונוטלי סיכון אחרים. המסמך משמש מצע מחייב עבור הבנק בכל הנוגע לתפיסת הממשל התאגידי ולמתכונת ניהול הסיכונים. המסמך מיושם באמצעות נוהל הדירקטוריון וההנהלה, מסמכי המדיניות הרלוונטיים והמעגלים המרכזיים המרכיבים את מארג הממשל התאגידי בבנק – ובראשם הדירקטוריון וההנהלה. השליטה, הפיקוח והבקרה על נאותות ניהול הסיכונים בבנק נעשים, בין היתר, על ידי

הדירקטוריון, ועדות מטעמו, ההנהלה וועדות הנהלה בתחומי הסיכון השונים, כמפורט להלן:

- א. דירקטוריון הבנק מתווה את האסטרטגיה התאגידית העסקית של הבנק.
- ב. דירקטוריון הבנק דן ומאשר אחת לשנה את תכנית העבודה השנתית ומדיניות ניהול הסיכונים בתחומי הסיכון המהותיים השונים, הכוללות, בין היתר, את תיאבון הסיכון הכולל, מסגרות הסיכון ותקרות החשיפה המותרות בתחומי הפעילות ובמגזרים השונים, וכן מציב סטנדרטים לניהול, מדידה, בקרה, ודיווח על החשיפה לסיכונים השונים. במסגרת זאת, מתאים הדירקטוריון את מדיניות החשיפה לסיכונים השונים לשינויים ולתמורות בשווקים הפיננסיים ולסביבת הפעילות של הבנק.
- ג. דירקטוריון הבנק מאשר פעילויות חדשות ומוצרים חדשים העשויים ליצור חשיפות חדשות, תוך בחינת הסיכון שהפעילות יוצרת וכן את יכולת הבנק לנהל, למדוד ולבצע בקרה בלתי תלויה על סיכונים הפעילות.
- ד. במסגרת עבודת הדירקטוריון פועלת ועדת אשראי ועסקים, המשמשת כועדת ניהול סיכונים ונוסטרו. הוועדה מקבלת דיווח רבעוני על חשיפות הבנק לסיכונים פיננסיים, סיכונים אשראי, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים וכן על עמידת הבנק במגבלות רגולטוריות ובמגבלות שקבע הדירקטוריון. בנוסף, הוועדה מבצעת בחינה של נאותות מערך ניהול ובקרת הסיכונים בבנק.
- ה. אחת לרבעון מתקיים דיון בועדה לניהול סיכונים ובדירקטוריון במסמך הסיכונים הכולל של הבנק.
- ו. לפחות אחת לרבעון מתכנסת ועדת הביקורת של הדירקטוריון. ועדת הביקורת מפקחת על פעילות הביקורת הפנימית של הבנק לרבות המלצה לדירקטוריון לגבי: מינוי מבקר פנימי, אישור כתב המינוי והסמכויות של המבקר הפנימי ותכנית העבודה של הביקורת הפנימית. הוועדה מבצעת מעקב אחר יישום תכנית העבודה של הביקורת הפנימית ודנה בדוחות ביקורת מהותיים ובדיווחים אחרים של המבקר הפנימי. הוועדה מפקחת על עבודת רואה החשבון המבקר ודנה בדוחות ביקורת של רואה החשבון המבקר ושל גופים רגולטוריים. כמו כן, הוועדה, בשבתה גם כוועדת מאזן, דנה בדוחות הכספיים ובליקויים במערכי הדיווח החשבונאיים ומגישה את המלצותיה בנדון לדירקטוריון.
- ז. מערך הביקורת הפנימית של הבנק, במסגרת תכנית העבודה הרב-שנתית, מעריך במסגרת הביקורת המבוצעות על ידו בסניפים וביחידות המטה, את תהליך ניהול הסיכונים בבנק, את יישום המדיניות ואת ביצוען בפועל של החלטות הדירקטוריון בהיבטי ניהול הסיכונים השונים. בנוסף, מעריך את מידת ההתאמה ואת אפקטיביות ואיכותם של תהליכי הבקרה הנהוגים בבנק. כמו כן, מבצעת הביקורת באופן שוטף את הסקירה הבלתי תלויה על תהליך ה- ICAAP השנתי המתקיים בבנק, במטרה לאתגר את התהליך ולבחון את מהימנות ושלמות הנתונים המוצגים בו והתאמתו לדרישות הפיקוח על הבנקים.

התייחסות ההנהלה לסוגיות ניהול הסיכונים

- צוות ניהול נכסים והתחייבות בראשות המנכ"ל מתכנס לפחות פעם בשבוע ודן, בין היתר: בהתפתחויות המרכזיות בחשיפות הפיננסיות בבנק לאור ההתפתחויות והתחזיות בתחום המאקרו, במגבלות החשיפה לסיכונים הפיננסיים בכניסה לפעילויות חדשות ובהתפתחות תיק הנוסטרו.
- אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה במסמך הסיכונים הכולל של הבנק, במסגרתו מדווחות חשיפות הבנק לסיכונים פיננסיים, סיכונים אשראי, סיכונים תפעוליים, סיכונים ציות, איסור הלבנת הון, סיכון המוניטין, הסיכון האסטרטגי, תרחישי קיצון, סיכונים משפטיים ועמידת הבנק במגבלות שקבע הדירקטוריון. בנוסף קיים עדכון אודות יישום הוראות באזל, תיקוף מודלים והאכיפה הפנימית בניירות ערך.
- מנהל הסיכונים הראשי של הבנק חבר בפורום ניהול סיכונים קבוצתי המתקיים בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם בראשות מנהל הסיכונים הראשי של הקבוצה, המתכנס אחת לחודש ובמסגרתו מובאים לדיון

דרכים ואפשרויות לקידום ניהול הסיכונים על בסיס קבוצתי תוך האחדת שיטות המדידה, מתודולוגיות ניהול הסיכונים ומנגנוני הבקרה בקבוצה. ר"ח בנצי אדירי, ראש החטיבה לניהול סיכונים בחברת האם משמש בתפקידו כמנהל הסיכונים הראשי של הקבוצה.

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

החשיפה והניהול של סיכוני שוק (סיכונים פיננסיים)

א. כללי

1. סיכוני שוק (סיכונים פיננסיים) הינם סיכונים קיימים או עתידיים להכנסות, להון ולשחיקה בשווי ההון של הבנק כתוצאה משינויים במחירים, שערים ומרווחים בשווקים הפיננסיים בהם הוא פועל והמשפיעים על ערך נכסי הבנק או התחייבויותיו: שיעורי הריבית, שערי חליפין, אינפלציה, מחירי ניירות ערך, מחירי מוצרים, התנודתיות של פרמטרים אלה ושינויים במדדים כלכליים אחרים.
2. לבנק מדיניות מפורטת לניהול החשיפה לסיכונים פיננסיים המאושרת מדי שנה על ידי ההנהלה והדירקטוריון. מסמך המדיניות מתווה ומפרט, בין היתר: תיאבון כולל לסיכונים פיננסיים ותיאבון לסיכון בחתך הסיכון הבודד, עקרונות לפעילות ומגבלות ברמת המגזרים השונים.
3. אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה, בועדה לניהול סיכונים ובדירקטוריון במסמכי החשיפות לכלל הסיכונים של הבנק, במסגרתם מדווחות חשיפות הבנק לסיכונים בהשוואה למגבלות שנקבעו. כמו כן, נבחנים גם שינויים נדרשים בהתאם לשינויים בפעילויות הבנק ו/או שינויים בסביבת הבנק או בשווקים הפיננסיים.

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

במסגרת יישום הוראות באזל III בחר הבנק ליישם את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני שוק. הלימות ההון הרגולטורית מחושבת על סיכוני ריבית וסיכוני מטבע של הבנק. בנוסף, במסגרת נדבך 2 מוקצה הון נוסף בגין סיכוני שוק.

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

31.12.2013	30.9.2014	לפי באזל III
בגין סיכון כללי		
דרישות ההון בגין:		
0.5	0.1	סיכון ריבית
0.7	0.6	סיכוני מט"ח
1.2	0.7	סה"כ דרישות הון בגין סיכוני שוק



ג. המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכוני השוק

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

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

המתודולוגיה של אמידת ה- VAR :

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

התיאבון לסיכון

דירקטוריון הבנק קבע כי סך החשיפה לסיכוני שוק כפי שמוצאת את ביטוייה בערך בסיכון (ערך ה- VAR על כלל התיק) לא תעלה על 2.5% מההון המיוחס לבעלי מניות הבנק, לפי אופק של 10 ימים בשיטה הפרמטרית (במהלך הרבעון השלישי השתנתה המגבלה מ-3.3% ל-2.5%).

ליום 30 בספטמבר 2014 עמד ערך ה- VAR של הבנק על כ-1.9 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-2.5 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013. משקלו של ה- VAR ביחס להון הבנק ליום 30 בספטמבר 2014 עומד על 0.4%, בהשוואה ל-0.5% ליום 31 בדצמבר 2013, ולמגבלת דירקטוריון של 2.5%. במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 עמד הבנק במגבלת ה- VAR הכוללת.

אומדני VaR על התיק למסחר

- ליום 30 בספטמבר 2014 - 0.1 מיליוני ש"ח (0.02% מההון)
- ממוצע לתקופה - 0.1 מיליוני ש"ח (0.02% מההון)
- הערך המקסימאלי לתקופה - 0.1 מיליוני ש"ח (0.02% מההון)
- ליום 31 בדצמבר 2013 - 0.3 מיליוני ש"ח (0.06% מההון)
- ממוצע לתקופה - 0.3 מיליוני ש"ח (0.06% מההון)
- הערך המקסימאלי לתקופה - 0.5 מיליוני ש"ח (0.12% מההון)

אומדני VaR על כלל התיק

- ליום 30 בספטמבר 2014 - 1.9 מיליוני ש"ח (0.4% מההון)
- ממוצע לתקופה - 2.2 מיליוני ש"ח (0.4% מההון)
- הערך המקסימאלי לתקופה - 3.0 מיליוני ש"ח (0.6% מההון)
- ליום 31 בדצמבר 2013 - 2.5 מיליוני ש"ח (0.5% מההון)
- ממוצע לתקופה - 2.4 מיליוני ש"ח (0.6% מההון)
- הערך המקסימאלי לתקופה - 3.2 מיליוני ש"ח (0.7% מההון)

תרחישי קיצון לבחינת גובה השחיקה המקסימאלי של השווי ההון

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

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

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

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

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

ד.חשיפת הבסיס

כללי

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

ניהול החשיפה

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



התיאבון לסיכון

מדיניות השקעת ההון הפיננסי הפעיל במגזרי הפעילות השונים מתבצעת באופן שוטף בהתאם לתנאי השוק, על פי החלטת הדירקטוריון שיעורי ההשקעה במגזר צמוד המדד הינם בין (50%) ל-60% מההון הפיננסי הפעיל (עד לחודש יולי 2014 המגבלה היתה בין (50%) ל- (100%)).

במגזר המט"ח וצמוד המט"ח שיעורי ההשקעה הינם 10% (בשני הכיוונים) מההון הפיננסי של הבנק והחשיפה הבין מטבעית לא תעלה על הסכומים שהוגדרו בסוגי מטבעות שונים. הבנק נדרש לשמור על יחס הלימות הון בגין סיכוני השוק, על פי מודל סטנדרטי שהוגדר על ידי בנק ישראל. הלימות ההון מחושבת על סיכוני הריבית בתחומי המסחר בלבד ועל סיכוני המטבע והאינפלציה.

החשיפה בפועל ליום הדוח

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

מגזר שקלי לא צמוד	מגזר שקלי צמוד למדד	מגזר מט"ח כולל צמוד מט"ח	סך הכל	
30 בספטמבר 2014				
4,324.2	891.8	276.9	5,492.9	נכסים
3,881.3	896.5	268.1	5,045.9	התחייבויות
(34.9)	34.9	-	-	מכשירים נגזרים ואופציות
408.0	30.2	8.8	447.0	הון פיננסי
91.28%	6.75%	1.97%	100%	אחוז מההון הפיננסי
88.63%	9.47%	1.90%		ממוצע לתקופה
71.22%	(10.63%)	1.60%		הערך המינימלי בתקופה
108.93%	26.79%	2.15%		הערך המקסימלי בתקופה
31 בדצמבר 2013				
4,347.8	479.7	249.9	5,077.4	נכסים
3,849.1	575.3	241.3	4,665.7	התחייבויות
(100.9)	100.9	-	-	מכשירים נגזרים ואופציות
397.8	5.3	8.6	411.7	הון פיננסי
96.62%	1.29%	2.09%	100%	אחוז מההון הפיננסי
93.24%	4.59%	2.17%		ממוצע לתקופה
76.75%	(7.40%)	0.13%		הערך המינימלי בתקופה
106.30%	23.12%	6.31%		הערך המקסימלי בתקופה

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

תרחיש - שינוי של 1% במדד	30.9.2014	31.12.2013
נכון ליום	(0.1)	(0.1)
מכסימום לתקופה	0.8	0.3
מינימום לתקופה	(0.1)	(0.1)

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 30 בספטמבר 2014 (במיליוני ש"ח):

31.12.2013		30.9.2014		אחוז שינוי בשער החליפין (2)
אירו	דולר	אירו	דולר	
(0.1)	(0.2)	(0.2)	(0.2)	ירידה של 5%
(0.3)	(0.4)	(0.4)	(0.3)	ירידה של 10%
0.1	0.2	0.2	0.2	עליה של 5% (1)
0.3	0.4	0.4	0.3	עליה של 10% (1)

הערות:

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

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

דרישות ההון בגין סיכוני בסיס

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

ה. החשיפה בריבית

כללי

סיכון הריבית הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות והון הבנק, העלול להיווצר בגין הפער בין מועדי הפירעון או מועדי שינוי הריבית בין הנכסים וההתחייבויות למיניהם בכל אחד ממגזרי הפעילות. סיכון הריבית לכלל התיק הינו אחד הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק בכל הקשור להשפעה על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ועל הרווח. הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון הריבית, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 333, בנושא סיכוני ריבית.

ניהול החשיפה

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

מודל "קצר ארוך" בשקלים בריבית משתנה

בשנים האחרונות קיימת חשיפה במגזר השקלי בריבית משתנה, עקב ביקוש למשכנתאות במגזר זה והלוואות אחרות לתקופות ארוכות. פעילות זו ממומנת ממקורות קצרים בריבית משתנה. הסיכון העיקרי לבנק הוא עלייה בעלויות הגיוס במועדי שינוי הריבית. בבנק נקבעה מגבלה לסכום ההוצאה המקסימלי כתוצאה מייקור עלות גיוס המקורות, שתבחן מעת לעת.

התיאבון לסיכון

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות על החשיפה הכוללת לסיכוני הריבית באמצעות תחיתת החשיפה המקסימלית לשחיקת השווי ההוגן של ההון עם שינוי מקביל של 1% בעקום הריבית במגזר הצמוד, במגזר השקלי ובמגזר



המט"ח. על-פי המגבלות שקבע דירקטוריון הבנק, במגזר הצמוד למדד החשיפה המכסימלית המותרת לשחיקת השווי ההוגן של ההון הינה בשיעור של 4.0%, במגזר השקלי הלא צמוד בשיעור של 3.5% ובמגזר המט"ח בשיעור של 1.0%

להלן נתונים עיקריים מתוך לוח החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית:

31 בדצמבר 2013			30 בספטמבר 2014			
מגזר מט"ח	מגזר שקלי	מגזר שקלי	מגזר מט"ח	מגזר שקלי	מגזר שקלי	
כולל	כולל	כולל	כולל	כולל	כולל	
צמוד מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	צמוד מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	
0.25	2.42	0.24	0.30	3.89	0.36	מח"מ נכסים
0.19	4.54	0.38	0.22	4.62	0.42	מח"מ התחייבויות
0.06	(2.12)	(0.14)	0.08	(0.73)	(0.06)	פער (בשנים)
1.70	1.35	2.62	1.44	0.75	2.03	תשואת נכסים
0.44	1.28	1.03	0.50	0.62	0.29	תשואת התחייבויות
1.26	0.07	1.59	0.94	0.13	1.74	פער תשואה (באחוזים)

החשיפה בפועל ליום הדוח

סיכון הריבית נמדד ומונהל על בסיס הנחות שונות באשר לזמני הפרעון של הנכסים וההתחייבויות. בחשבונות עו"ש שאינם נושאים ריבית קיימות יתרות זכות בסכום יציב לאורך זמן. לצורך מדידת חשיפת הריבית, מדיניות הבנק היא להתייחס ליתרות עו"ש אלה כהתחייבות הארוכה מיום אחד.

- חשיפת הריבית במגזר השקלי הלא צמוד הינה מאוזנת וזאת עקב קיצור מח"מ הנכסים לצורך הקטנת סיכון בתיק.
- חשיפת ריבית במגזר צמוד המדד נובעת מכך שהפעילות מאופיינת במשך חיים ארוך יותר של ההתחייבות במשך חיים של הנכסים.
- במגזר המט"ח וצמוד המט"ח, החשיפה נמוכה יחסית למגזר המדדי והשקלי, זאת בשל התכסות מקבילה של מרבית הנכסים מול ההתחייבויות.

דירקטוריון הבנק קבע מגבלה לחשיפה ברגישות השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות לתזוזה של 1% בעקום הריבית על שחיקה של ההון. המגבלות עודכנו בחודש יולי 2014 כדלקמן: לא צמוד מ-4.0% ל-3.5% וצמוד מדד מ-4.5% ל-4.0%.

מגזר	מגבלה	ליום 30 בספטמבר 2014	מכסימום בתקופה	מינימום בתקופה
לא צמוד	3.5%	-	1.56%	-
צמוד מדד	4.0%	1.58%	2.90%	1.30%
מט"ח וצמוד מט"ח	1.0%	0.05%	0.09%	0.03%

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

עליה מקבילה של 1% בעקומי הריבית בכל מגזרי ההצמדה תביא לגידול של כ- 7.6 מיליוני ש"ח בשווי הכלכלי של התיק הבנקאי. ירידה מקבילה של 1% בעקומי הריבית בכל מגזרי ההצמדה תביא לקטון של כ- 6.8 מיליוני ש"ח בשווי הכלכלי של התיק הבנקאי כמפורט להלן (במיליוני ש"ח):

שינוי בשווי הכלכלי ליום 30 בספטמבר 2014		
תרחיש	עלייה בשיעור של 1%	ירידה בשיעור של 1%
תזוזה בריבית צמודה למדד	6.8	(7.9)
תזוזה בריבית לא צמודה	1.0	0.9
תזוזה בריביות במט"ח	(0.2)	0.2

סיכון הריבית בתיק הבנקאי

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

דרישות ההון בגין סיכונים רבית

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

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

להלן מידע על נכסים והתחייבויות החשופים לשינויים בריבית על פי שווים ההוגן, כולל ניתוח רגישות לגבי השפעת שינויים תיאורטיים בשיעור הריבית על שווים ההוגן של המכשירים הפיננסיים.

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

- שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית) ליום 30 בספטמבר 2014 (במיליוני ש"ח):

מטבע ישראלי		מטבע חוץ**			
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אחר	סך הכל	
4,290.9	881.2	181.8	93.5	5,447.4	נכסים פיננסיים*
1.5	34.9	1.5	4.6	42.5	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים
(3,844.6)	(924.6)	(178.7)	(88.9)	(5,036.8)	נגזרים וחוץ מאזניים***
(37.0)	-	(1.5)	(5.0)	(43.5)	התחייבויות פיננסיות*
410.8	(8.5)	3.1	4.2	409.6	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים
					נגזרים וחוץ מאזניים***
					שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים



2. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים למעט פריטים לא כספיים ליום 30 בספטמבר 2014 (במיליוני ש"ח):

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

שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ**			מטבע ישראלי		
סך הכל	סך הכל	סך הכל	אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
(1.22%)	(5.0)	404.6	4.1	2.9	(1.7)	399.3	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
(0.12%)	(0.5)	409.1	4.1	3.1	(7.7)	409.6	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
1.49%	6.1	415.7	4.1	3.4	(16.3)	424.5	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

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

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

*** סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כשהם מהווים ברביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן.

**** שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל שינוי שצוין בכל שערי הריבית במגזר ההצמדה. סך כל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

ו. הפיקוח והבקרה על ניהול החשיפה לסיכוני שוק

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

ניהול החשיפה לסיכוני השוק נבחן ומבוקר באופן שוטף במסגרת בחינת כלל הסיכונים על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון והנהלה (כמפורט לעיל בפרק חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - כללי) וכן ע"י דרגי הביניים שהמרכזיים שבהם מופיעים דלהלן:

הדירקטוריון וועדותיו

- וועדת אשראי ועסקים של הדירקטוריון - הוועדה הינה וועדת דירקטוריון ייעודית לתחום ניהול הסיכונים בבנק. בין היתר, הוועדה מקיימת דיונים בנושאים הקשורים לניהול הסיכונים הפיננסיים בבנק, בטרם מובאים לדיון והחלטה במליאת הדירקטוריון. הוועדה מבצעת מעקב ובקרה אחר התפתחויות בחשיפות לסיכונים הפיננסיים השונים ואחר עמידת הבנק במגבלות החשיפות שנקבעו.

הוועדה עוקבת גם אחר ההתפתחויות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם ואחר ההשפעות על סביבתו העסקית של הבנק ומקיימת דיון לגבי ההשלכות על רמות החשיפה והמגבלות הרצויות.

כמו כן, הוועדה מקיימת מעקב ובקרה אחר נאותות מערך ניהול הסיכונים, לרבות מערך בקרת הסיכונים.

- אחת לרבעון מתקיים בדירקטוריון דיון במסמך החשיפות לסיכונים של הבנק, במסגרתו מדווחת עמידת הבנק במגבלות רגולטוריות ובמגבלות שקבע הדירקטוריון.

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

ההנהלה וועדותיה

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

יחידות, פורומים ומערכי בקרה

- מערך הביניים (Middle Office) - היחידה פועלת בחטיבה הפיננסית בחברת האם וכפופה לראש החטיבה, מתמחה בביצוע בקורות ומהווה גורם מקצועי בתחום הבקרה המקשר בין המחלקה לניהול פיננסי ליחידות הנהלה שונות בבנק. היחידה מבקרת ומפקחת אחר החשיפות הפיננסיות במחלקה בתחומים: נוסטרו למסחר ונוסטרו קונצרני בתיק הזמין. היחידה מנטרת ומאתרת באופן שוטף את הסיכונים השונים ומפתחת בקורות ונהלי עבודה לצמצום סיכוני חשיפת הבנק.
- יחידת תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות בחברת האם הכפופה למנהל הסיכונים הראשי של חברת האם ואחראית על ניהול בקרת סיכוני השוק והנזילות בבנק. היחידה מהווה פונקציה עצמאית בלתי תלויה הפועלת מכוח הוראת ניהול בנקאי תקין 339 ("ניהול סיכוני שוק"). במסגרת פעילותה מבקרת ובוחנת היחידה את טיב הכלים המשמשים למדידת הסיכון, בוחנת את המגבלות שנקבעו ואת התאמתן לחשיפות הבנק ומדווחת מיידית על חריגות ממגבלות אם היו.
- פורום CRO קבוצתי בתחום סיכוני שוק ונזילות בראשותו של מנהל תחום ניהול סיכוני שוק ונזילות בחברת האם, מתכנס אחת לרבעון, במסגרתו נדונות שיטות ומתודולוגיות לקידום אפקטיביות הבקרה על סיכוני השוק והנזילות בקבוצה.
- פורום ניהול סיכונים קבוצתי בראשות ראש החטיבה לניהול סיכונים עוסק בדרכים ואפשרויות לקידום ניהול סיכונים על בסיס קבוצתי.
- פורום תרחישי קיצון בראשות מנהל יחידת ניהול סיכונים ופיקוח על חברות בנות, מתכנס לפחות אחת לחצי שנה ובוחן אפקטיביות תרחישים קיימים ותרחישים נדרשים.

ז. דיווח על החשיפות לסיכוני שוק

הנהלת הבנק, הועדה לניהול סיכונים והדירקטוריון מקבלים מגוון דיווחים וסקירה על החשיפה לסיכוני שוק, ובחתכים שונים על ידי גורמי הניהול, הפיקוח והבקרה. בנוסף, החשיפות בפועל לסיכוני השוק, בהשוואה למסגרות וגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון והסמכויות לניהולם מרוכזות במסמך הסיכונים הרבעוני כנדרש בהוראה לניהול בנקאי תקין 310. מסמך החשיפות לסיכונים פיננסיים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה ובדירקטוריון.



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

ניהול סיכונים נזילות

א. כללי

- סיכון הנזילות הינו סיכון קיים או עתידי שהבנק יתקשה לספק את צרכי נזילותו במצבי ביקוש והיצע חריגים - לרבות התחייבויות בלתי צפויות, משיכות בלתי צפויות מפקדונות הציבור, ביקוש בלתי צפוי לאשראי ואי וודאות לגבי זמינות המקורות.
- הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח וצמוד מט"ח, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 342 של הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל.
- בהתאם למתחייב מהוראת המפקח על הבנקים אישר דירקטוריון הבנק מדיניות כוללת לניהול סיכונים הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח. המדיניות כוללת, בין היתר, מגבלות על יחס הנזילות, ואופק ההישרדות בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון, ועל תזרים המזומנים, והתייחסות לכלי המדידה השליטה והבקרה ולמנגנוני הדיווח שיש לקיים כחלק מניהול סיכון הנזילות השוטף.
- הבנק מקיים מעקב שוטף אחר מצב הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח תוך שהוא מפעיל כלי ניהול, שליטה, פיקוח ובקרה במטרה להבטיח את היכולת להתמודד גם במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים.
- בספטמבר 2008 הוציאה וועדת באזל, ה-BIS, הנחייה מעודכנת (Sound Practice) שעוסקת בתחום ניהול סיכון הנזילות. ההנחייה נכתבה בעקבות לקחי המשבר הפיננסי, וכוללת שורת הנחיות חדשות לניהול הנזילות, ובהם: הצורך בתמחור סיכון הנזילות, הצורך בהחזקת כרית בטחון, שורת עקרונות במדידת הסיכון בהם שימוש נרחב יותר בתרחישי קיצון, ניהול נזילות תוך יומי, תכניות מגירה ועוד.
- הבנק קבע מסגרת ותכנית פעולה הנדרשת בניהול סיכונים הנזילות וקבע מתודולוגיה שתסייע בזיהוי משבר נזילות בבנק.
- בינואר 2013 פרסמה ועדת באזל עדכון של המסמך שפרסמה בדצמבר 2010 כחלק ממקבץ מסמכים לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית (באזל III), שעוסק בשני מדדים חדשים לאמידה כמותית של סיכון הנזילות - יחס הנזילות המזערי (LCR), ויחס המימון היציב (NSFR) וכלים פיקוחיים נוספים לניטור הסיכון. בחודש ספטמבר 2014 פרסם בנק ישראל הוראה חדשה בעניין "יחס כיסוי הנזילות" (הוראה 221) המאמצת את המלצות ועדת באזל III. הבנק נערך ליישום הוראה זו אשר תיכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2015.

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

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

מודל פנימי במטבע ישראלי ובמט"ח

- לצורך ניהול הנזילות הכולל, נמדד ומנוהל סיכון הנזילות באמצעות מודל פנימי שפותח בחברת האם ושמטרתו מעקב אחר האמצעים הנזילים שברשות הבנק תחת תרחיש של מצב עסקים רגיל והן תחת סט של תרחישים המדמים מצבי לחץ וקיצון שונים. המודל מאפשר ניהול, שליטה, פיקוח ובקרה ברמה היומית השוטפת על מצב הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח ולתקופות ארוכות יותר.
- בכל אחד מהתרחישים נבחן מצב הנזילות על בסיס המדדים הכמותיים הבאים: יחס נזילות מזערי, יחס נזילות יציב, אופק הישרדות ויעדים נוספים.

תרחישי קיצון

- העקרונות העומדים בבסיס תרחישי הקיצון גורסים כי ככל שיש בידי הבנק יותר נכסים נזילים ביחס לתזרים היוצא הצפוי להתממש בתרחישי הקיצון, כך מבטיח הבנק את יכולתו לעמוד בצורכי הנזילות. למטרה זו מסווגים הנכסים הנזילים במודל על פי רמת הנזילות, בהתאם להוראות בנק ישראל, והתזרים היוצא על בסיס פרמטרים שמוגדרים מכל אחד מהסעיפים המאזניים והחוץ מאזניים על פי הערכות מומחה מכל תרחיש.
- המודל משמש כלי ניהולי דינמי, ברמה היומית, לבחינת מצב הנזילות בבנק ולניהול סיכוני הנזילות. תוצאות המודל מבוקרות באופן שוטף על ידי הגורמים הרלוונטיים ובכללם יחידת תחום סיכוני שוק ונזילות בחברת האם.

מערכת זה"ב RTGS לניהול נזילות תוך יומי במטבע ישראלי

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

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

יתרה ליום		יתרה ממוצעת	
30.9.2014	31.12.2013	30.9.2014	31.12.2013
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח			
פקדונות הציבור			
תוכניות חסכון ופקדונות צמודים	593.4	700.3	557.4
פקדונות שקליים לא צמודים	3,337.4	3,189.3	3,233.5
פקדונות צמודי מט"ח ובמט"ח	265.4	236.3	249.9
סה"כ	4,196.2	4,125.9	4,040.8
פקדונות מבנקים ומבנק ישראל			
	378.4	163.6	44.9
סה"כ	4,574.6	4,289.5	4,085.7

ג. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני נזילות

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



ד. דיווח על החשיפה לסיכוני נזילות

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

ניהול סיכוני אשראי

א. כללי

סיכון האשראי הינו הסיכון לפגיעה בשווי נכסי הבנק וברווחיותו עקב הרעה ביכולת הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם לבנק ו/או הרעה באיכות הלווים או בשווי הביטחונות שהועמדו כבטוחה לאשראי. כדי למזער את הסיכון מוגדרת בבנק מדיניות ניהול סיכוני האשראי ומגבלות חשיפה לגבי לוויים/ענפים במגזרי הפעילות והמוצרים השונים. הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון האשראי בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 311.

ב. הקצאת ההון בגין סיכוני אשראי, שוק ותפעולי

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

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

30 בספטמבר 2014		31 בדצמבר 2013		סוג החשיפה
נכסי סיכון	דרישות הון	נכסי סיכון	דרישות הון	
(12.5%)*	(9%)	(12.5%)*	(9%)	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
1.0	0.1	1.1	0.1	ריבונות
45.2	5.7	45.9	4.1	יישויות סקטור ציבורי
181.9	22.7	157.3	14.2	תאגידים בנקאיים
476.4	59.6	379.0	34.1	תאגידים
97.1	12.1	83.0	7.5	בביטחון נדל"ן מסחרי
1,899.1	237.4	1,717.7	154.6	קמעונאים ליחידים
101.7	12.7	107.9	9.7	עסקים קטנים
116.0	14.5	85.8	7.7	נכסים אחרים
0.8	0.1	-	-	סיכון אשראי בגין CVA
2,919.2	364.9	2,577.7	232.0	סה"כ בגין סיכוני אשראי
8.7	1.1	15.4	1.4	סיכוני שוק
397.4	49.7	409.0	36.8	סיכון תפעולי
3,325.3	415.7	3,002.1	270.2	סה"כ נכסי סיכון

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

** החל מהדיווח הכספי ליום 30 ביוני 2014, הבנק סיווג חשיפות אשראי שאינן כלפי "יחידים" מחשיפה קמעונאות ליחידים לחשיפה לעסקים קטנים כנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין. הבנק לא סיווג מחדש מספרי השוואה של נתוני החשיפה המובאים בפרק זה.

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

30 בספטמבר 2014					
סוג החשיפה	הלוואות	איגרות חוב (OTC)	נגזרים	חשיפות חוץ מאזניות	נכסים אחרים
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו					
ריבונות	1,305.9	498.0			1,803.9
יישויות סקטור ציבורי	77.6	14.3		1.9	93.8
תאגידים בנקאיים	427.6	7.8	2.5		437.9
חובות של תאגידים	461.1	2.1	*-	134.7	597.9
חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	100.4			4.2	104.6
קמעונאים ליחידים	2,399.2	0.5		1,275.7	3,675.4
הלוואות לעסקים קטנים	152.4			54.5	206.9
אחרים					133.5
סה"כ	4,924.2	522.2	3.0	1,471.0	7,053.9



31 בדצמבר 2013

סוג החשיפה	הלוואות	איגרות חוב (OTC)	נגזרים	חשיפות חוץ מאזניות	חשיפות חוץ נכסים אחרים	סה"כ חשיפת אשראי ברוטו
ריבונות	1,017.6	711.7				1,729.3
יישויות סקטור ציבורי	79.6	17.1		1.0		97.7
תאגידים בנקאיים	330.7	12.3	2.2			345.2
חובות של תאגידים	384.8	2.3	0.1	90.0		477.2
חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	85.7			1.0		86.7
קמעונאים ליחידים	2,235.6		0.5	1,160.4		3,396.5
הלוואות לעסקים קטנים	162.4			49.0		211.4
אחרים					131.8	131.8
סה"כ	4,296.4	743.4	2.8	1,301.4	131.8	6,475.8

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

30 בספטמבר 2014		31 בדצמבר 2013	
יטרת חשיפה לפני הפרשה להפסדי	חשיפת סיכון אשראי	יטרת חשיפה לפני הפרשה להפסדי	חשיפת סיכון אשראי
סוג החשיפה	אשראי	ברוטו ממוצעת	אשראי
הלוואות	4,924.2	4,599.6	4,296.4
איגרות חוב	522.2	620.7	743.4
נגזרים (OTC)	3.0	2.8	2.8
חשיפות חוץ מאזניות	1,471.0	1,383.2	1,301.4
נכסים אחרים	133.5	134.3	131.8
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	7,053.9	6,740.6	6,475.8

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

ג. מדיניות ותיאבון סיכון

כללי

- מנהל הסיכונים הראשי מעורב בגיבוש מסמך מדיניות האשראי של הבנק, אשר נדונה ומאושרת לפחות אחת לשנה על ידי הנהלת ודירקטוריון הבנק. מדיניות ניהול סיכונים האשראי מתבססת על פיזור נאות של הסיכונים וניהול זהיר ומבוקר של החשיפות, הן ברמת הלקוח הבודד והן ברמת ענפי המשק והסקטורים העסקיים השונים.
- בהתבסס על המדיניות, הרחבת תיק האשראי תהא מבוקרת ומדודה, בהתבסס על הסביבה העסקית והכלכלית ותוך שמירה על איכות תיק האשראי ובמסגרת מגבלות החשיפה המתוארות במדיניות האשראי. מדיניות האשראי של הבנק נבדקת ומעודכנת על פי השינויים והתמורות בשווקים הפיננסיים ובמשק הישראלי. נקודת ציון לגידול ולהרחבת תיק האשראי של הבנק, תהא בין היתר, שיעור הגידול בתוצר במשק.
- מדיניות האשראי של הבנק כוללת מגוון מגבלות על מנת לשמר תיאבון סיכון נמוך, המשקף מידתיות סבירה לנטילת סיכונים:

- מדיניות האשראי כוללת מגבלות חשיפה בכל תחומי הפעילות בהם משתקפים סיכוני אשראי בולטים, ברמת הלקוח הבודד וברמת הבנק, על מנת ליצור מידתיות בפעילויות השונות. היקף המגבלות יהא קשיח יותר ככל שתחום הפעילות משקף סיכון רחב יותר;
- מדיניות האשראי כוללת תחומי פעילות בהם הבנק לא יעניק אשראי לאור רמת הסיכון הגבוהה יותר הטמונה בהם או רמת השליטה והבקרה עליהם, אף אם התשואה הפוטנציאלית העשויה להתקבל בגין פעילויות אלה הינה גבוהה.
- הבנק מפעיל מנגנונים הולמים לביצוע בקרה ופיקוח על האשראי, חלקם בזמן אמת וחלקם בדיעבד. הבקרה מבוצעת באמצעות יחידה אקסוגנית לאגף האשראי בבנק.

הקווים המנחים במדיניות האשראי של הבנק

- במסגרת מדיניות האשראי התווה דירקטוריון הבנק אסטרטגיה לצמצום חשיפה בלתי רצויה לסיכון האשראי הכוללת כיווני פעולה מנחים לרבות שוקי יעד.
- מדיניות האשראי של הבנק מושתתת על בחינת כושר ההחזר של הלקוח ברמה פרטנית וכן על ניתוח והערכה של מכלול פרמטרים נוספים, להם השלכה על איתנותו הפיננסית של הלווה.
- הפעילות האשראית של הבנק תתנהל תוך שמירה על הנאותות ההונית של הבנק ובהתבסס על יעדי הלימות ההון של הבנק כפי שקבע הדירקטוריון.
- במהלך השנים האחרונות הורחבה תפיסת סיכון האשראי של הבנק ובהתאמה עובתה מדיניות האשראי שלו תוך שהיא כוללת מגבלות ואמות מידה המחמירות בחלקן מהמגבלות שקבע המפקח על הבנקים. בכלל זה נקבע כי הבנק ישמור על רמת ריכוזיות אשראי סבירה באמצעות קביעת מגבלות אשראי לקבוצות לוויים בודדות, מגזרי פעילות בקבוצות הלוויים, היקף האשראי הכולל של קבוצות הלוויים הגדולות ביחס לתיק האשראי וכו'.
- במסגרת מסמך המדיניות הוגדרו אינדיקטורים כמותיים ברורים לבחינת הצורך בעדכון מסמך המדיניות בעקבות שינויים מאקרו כלכליים ורגולטורים או שינויים בנתוני הבנק. אינדיקטורים אלו כוללים שינויים בתחזיות צמיחה במשק, שינוי בשערי חליפין, הוראות רגולטוריות חדשות בעלות השפעה על תחום האשראי, שינוי בחלקו של הבנק באשראי, הלימות הונו של הבנק ועוד.
- כחלק מניהול סיכוני האשראי השוטף ויישום מדיניות הדירקטוריון נבחנים, על בסיס שוטף, מאפייני הפעילות העסקית של הלווה, תזרים המזומנים ומבנה הנכסים וההתחייבויות שלו, טיב הביטחונות, המגזר הענפי בו הוא פועל ופרמטרים כגון: תלות גבוהה בלקוחות, ספקים וכיו"ב.
- הבנק פעל ופועל לשיפור המרווחים והרווחיות הכוללת מהלקוחות, כך שישקפו את רמת הסיכון הגלומה בפעילותם, תוך שימוש בתהליכים ובקורות ממוקדים, המביאים לידי ביטוי את שיעור ההכנסה הכוללת מהלקוח (מרווחים ועמלות), ביחס לתיק האשראי הכולל, לרבות קביעת רף מינימום לשיעור זה. רמת המרווחים משקפת גם את הקצאת ההון הנדרשת בשל מתן האשראי.

תיאבון הסיכון

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



ד. מערכות למדידה, אמידה וניהול של סיכוני האשראי

- לבנק מודלים פנימיים שפיתחה חברת האם לדירוג סיכון האשראי הגלום בפעילות הלקוח. המודלים מתבססים ברובם על פרמטרים אובייקטיביים בקשר עם מצבו של הלווה (מאפייני הלקוח, תמהיל הביטחונות, החוסן הפיננסי המשתקף מן הדוחות הכספיים של הלקוח, נתונים ענפיים, נתונים נוספים וכיו"ב). על מנת להדק את הקשר שבין דירוג הסיכונים של הלקוח והתשואה הנובעת מפעילות, קבע הבנק רף תשואה מינימלית לכל דרגת סיכון.
- מערכות ממוכנות באגף האשראי מספקות למנהלי סיכוני האשראי, הן בסניפים והן במטה - מנגנון מעקב שוטף אחרי פעילות הלקוחות, במכלול רחב, ובמגוון חתכים: רמות ותמהיל פעילות, ניצול מסגרות אשראי, רמת ביטחונות ומידע עדכני על מצבו הכספי של הלקוח. המערכת מאפשרת להעניק ללקוחות העסקיים את מיטב השירות ברמה גבוהה של מקצוענות ומיומנות.
- בנוסף, מיושמת בבנק מערכת ממוכנת של בקשות אשראי אשר משפרת ומיעלת את הליך קבלת ההחלטות והבקרה עליו.
- הנהלת הבנק ממשיכה לשכלל ולשפר את כלי המדידה, הדיווח והבקרה הדרושים לה, לשם קבלת תמונת מצב עדכנית בכל הקשור למאפייני הסיכון השונים, הקיימים בסביבתם העסקית של מקבלי האשראי. לשם כך נעזרת הנהלת הבנק, בין היתר, בחטיבה העסקית וביחידת תחום סיכוני אשראי בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם.
- בנוסף בוחן הבנק תדיר עמידתו בהוראות הרגולטוריות בכל הקשור במגבלות הריכוזיות: לווה/קבוצת לווים או חשיפה לענפי משק.
- בניהול האשראי הקמעונאי נסמך הבנק על מערכת דירוג אובייקטיבית.

ה. מדיניות ניהול מערך הביטחונות

כללי

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

פיקוח ובקרה

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

ו. מדיניות חובות בעייתיים וההפרשות להפסדי אשראי

- בבנק קיימים תהליכים מובנים המוסדרים בנהלי עבודה לזיהוי ואיתור מוקדם של לוויים בעייתיים. כמו כן, קיימים ומוסדרים בנהלים תהליכי עבודה מוגדרים בהתייחס לתהליך ביצוע הפרשה להפסדי אשראי, המשקפים הערכה שמרנית להפסד האשראי הצפוי לבנק.
- במסגרת הבנק פועלת יחידת גביה ייעודית לטיפול בחובות בעייתיים המטפלת גם בחביויות שהועברו לטיפול משפטי.
- בהתאם להוראת המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי מיישם הבנק את תקני החשבונאות האמריקאיים בנושא (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור.

ז. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני אשראי

- הבנק מקיים מעטפת נאותה של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח, בקרה וביקורת על תהליך ניהול סיכוני האשראי. התפיסה הניהולית והבקרתית של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה שוטפים של החשיפה לסיכוני אשראי ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו.
- הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון האשראי, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקן 311.
- ניהול החשיפה לסיכוני האשראי נבחן ומבוקר באופן שוטף, על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון, ההנהלה ודרגי הביניים, שהמרכזיים שבהם הינם:

הדירקטוריון וועדותיו

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

ההנהלה וועדותיה

- ועדת אשראי בראשות מנכ"ל הבנק מתכנסת לפחות פעם בחודש ודנה בתיקי אשראי במגוון נושאים בתחום ניהול ובקרת הסיכונים.
- אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה במסמך הסיכונים הכולל של הבנק, במסגרתו מדווחות גם חשיפות הבנק לסיכוני אשראי.



- וועדת חובות בעייתיים בראשות המנכ"ל מתכנסת אחת לרבעון ובהתאם לצורך לפני פרסום דוחות כספיים.

יחידות, פורומים ומערכי בקרה

- יחידת תחום סיכונים אשראי

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

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

ח. ניהול סיכונים סביבתיים

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

במחצית השנייה של שנת 2009 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בעניין החשיפה לסיכונים סביבתיים ואופן ניהולם. בהוראת המפקח מתוארים ההיבטים השונים של החשיפה האפשרית לסיכונים סביבתיים ומודגש הצורך בזיהוי מוקדם של הסיכונים, הערכתם וניהולם כסיכונים פרטניים.

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

ט. דיווח על החשיפה לסיכונים אשראי

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

בנוסף, במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני, מדווחת החשיפה לסיכונים אשראי, בהשוואה למסגרות, למגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון ולסמכויות כנדרש בהוראות 310 ו-311 להוראות ניהול בנקאי תקין. מסמך הסיכונים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה, בוועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון.

הבנק גיבש מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית. במסגרת זאת בוחן הבנק מתווה של תרחישי קיצון גם בתחום התממשות סיכונים אשראי (וכן תרחישים המשלבים התממשות סיכונים אשראי עם כמה סיכונים אחרים ובו זמנית). במסגרת זאת, נבחנת השפעת התממשות הסיכון על בסיס ההון ויחס ההון לרכיבי סיכון.

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

ההוראה מאמצת את תפיסת ועדת באזל ורשויות פיקוח מובילות בעולם, לגבי ניהול סיכונים אשראי.

ההוראה דנה, בין היתר, בנושאים הבאים:

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

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

ההוראה מאמצת שבעה קריטריונים ומפרטת את הדרך הראויה ליישומם:

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



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

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

31 בדצמבר 2013						30 בספטמבר 2014						סוג החשיפה
סה"כ	נכסים אחרים	חשיפות חוץ-מאזניות	נגזרים (OTC)	איגרות חוב	הלוואות	סה"כ	נכסים אחרים	חשיפות חוץ-מאזניות	נגזרים (OTC)	איגרות חוב	הלוואות	
עם דרישה ועד שנה מעל שנה ועד חמש שנים מעל חמש שנים												
3,948.8	78.3	1,259.8	2.6	294.6	2,313.5	3,895.7	81.3	1,405.3	2.8	269.0	2,137.3	
1,706.8		37.7	0.1	356.1	1,312.9	2,215.2		64.5	0.1	125.7	2,024.9	
766.7		3.9	0.1	92.7	670.0	890.8		1.2	0.1	127.5	762.0	
סך הכל תזרימי מזומנים ללא תקופת פירעון סה"כ												
6,422.3	78.3	1,301.4	2.8	743.4	4,296.4	7,001.7	81.3	1,471.0	3.0	522.2	4,924.2	
53.5	53.5					52.2	52.2					
6,475.8	131.8	1,301.4	2.8	743.4	4,296.4	7,053.9	133.5	1,471.0	3.0	522.2	4,924.2	

חשיפות לפני הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון ל- 30 בספטמבר 2014 (במיליוני ש"ח):

יתרת חשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי								סוג החשיפה
250%	150%	100%	75%	50%	20%	0%	אשראי	
					5.0	1,798.9	1,803.9	ריבונות
				93.8			93.8	יישיות סקטור ציבורי
				313.8	124.1		437.9	תאגידים בנקאיים
	3.7	589.2					592.9	תאגידים
		104.6					104.6	בביטחון נדל"ן מסחרי
	9.4	1.7	3,656.2				3,667.3	קמעונאים ליחידים
	1.9	1.9	199.8				203.6	עסקים קטנים
19.6		67.0				46.9	133.5	נכסים אחרים
19.6	15.0	764.4	3,856.0	407.6	129.1	1,845.8	7,037.5	סה"כ

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

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

חשיפות לאחר הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון ל- 30 בספטמבר 2014 (במיליוני ש"ח):

יתרת חשיפה לאחר הפרשה להפסדי							סוג החשיפה
250%	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
					5.0	1,801.8	ריבונות
				90.9		90.9	יישויות סקטור ציבורי
				314.1	124.1	438.2	תאגידים בנקאיים
	3.5	532.7				536.2	תאגידים
		99.5				99.5	בביטחון נדל"ן מסחרי
	9.1	1.7	3,537.4			3,548.2	קמעונאים ליחידים
	1.9	1.9	164.5			168.3	עסקים קטנים
19.6		67.0				46.9	נכסים אחרים
19.6	14.5	702.8	3,701.9	405.0	129.1	1,848.7	סה"כ



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

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

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

2013 בדצמבר 31	2014 בספטמבר 30	
2,906.9	3,155.9	יתרת האשראי לציבור, נטו
2,869.2	2,898.7	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, נטו
56.7%	56.9%	חלק האשראי לציבור, נטו מסך הנכסים

הפרשות להפסדי אשראי - יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2014 ב-21.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-26.0 מיליוני ש"ח ב-31 בדצמבר 2013. יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2014 ב-15.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-15.0 מיליוני ש"ח ב-31 בדצמבר 2013.

נספח א' - סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 בדצמבר 2013			יתרה ליום 30 בספטמבר 2014		
סיכון אשראי			סיכון אשראי		
מאזני	חוץ מאזני	כולל	מאזני	חוץ מאזני	כולל
42.9	8.3	51.2	35.1	0.9	36.0
0.1	-	0.1	0.5	-	0.5
17.7	-	17.7	15.3	-	15.3
60.7	8.3	69.0	50.9	0.9	51.8
0.1	-	0.1	0.5	-	0.5
42.2	8.3	50.5	33.9	0.9	34.8
42.2	8.3	50.5	33.9	0.9	34.8
1.43%			1.06%		
-			0.01%		
1.27%			1.09%		
88.63%			102.95%		
0.84%			0.67%		
0.14%			(0.04%)		
0.25%			0.10%		
17.56%			7.86%		

1. סיכון אשראי בעייתי:

סיכון אשראי פגום

סיכון אשראי נחות

סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת

סך הכל סיכון אשראי בעייתי

מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר

2. נכסים שאינם מבצעים

חובות פגומים

סך הכל נכסים שאינם מבצעים

3. חובות בעייתיים ביחס לסיכון אשראי

שיעור יתרת האשראי לציבור פגום שאינו צובר ריבית מיתרת האשראי לציבור

שיעור יתרת האשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום ויותר מיתרת האשראי לציבור

שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור

4. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין

אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית

5. שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין

הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור

6. שיעור ההוצאות מסך האשראי לציבור

שיעור ההוצאה (הכנסה) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של אשראי לציבור

שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הרשומה הממוצעת של אשראי לציבור

שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור

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



כנגד סיכוני האשראי והסיכונים האחרים עומדים מקורות ההון, שהסתכמו ביום 30 בספטמבר 2014 ב- 517.9 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 468.6 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013.

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

הבנק רשם בטחונות מסוימים כנגד אשראי בסכום של 215.9 מיליוני ש"ח שאותם הוא מקזז מיתרת האשראי לצורך חישוב סיכון האשראי.

בהתאם להוראת הפיקוח על הבנקים - הגישה הסטנדרטית, הותרה הפחתת סיכון אשראי המובטח במלואו או בחלקו בביטחונות כגון מזומנים, ניירות ערך, ערבות צד שלישי או פקדונות כאשר הפחתה זו ממלאת אחר הדרישות לוודאות משפטית כפי שתוארה בהוראות. הבנק בחן את כשירותם של הביטחונות השונים המשמשים בפעילותו השוטפת לצורך הפחתת סיכון האשראי הנמדד במסגרת הוראות באזל 3.

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

30 בספטמבר 2014					
חשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי (לפני הפחתת בטחונות)	חשיפה שמכוסה ע"י ערבויות	חשיפה שמכוסה ע"י ערבויות	סכומים שנוספו	חשיפה שמכוסה ע"י ערבויות	יתרת החשיפה לאחר הפרשה להפסדי אשראי (לאחר הפחתת בטחונות)
1,803.9	2.9	2.9	1,806.8	90.9	ריבונות
437.9	0.3	0.3	438.2	536.2	יישויות סקטור ציבורי
592.9	0.2	0.2	536.2	99.5	תאגידים בנקאיים
104.6	5.1	5.1	99.5	3,548.2	תאגידים
3,667.3	119.1	119.1	3,548.2	168.3	בביטחון נדל"ן מסחרי
203.6	0.1	0.1	168.3	133.5	קמעונאים ליחידים
133.5			133.5		עסקים קטנים
7,037.5	3.2	3.2	6,821.6	215.9	נכסים אחרים
					סה"כ

31 בדצמבר 2013

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

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

30 בספטמבר 2014

חשיפות לסיכון אשראי של צד ג'

סוג החשיפה	שווי שוק	סכום נקוב	סכום החשיפה	ביטחונות מזומן	חשיפה לאחר ביטחונות
נגזרי ריבית	-	4.7	0.1	-	0.1
נגזרי מדד	-	35.0	-	-	-
נגזרי מט"ח	0.1	6.3	0.1	-	0.1
נגזרי מניות	0.3	40.6	2.8	-	2.8
סה"כ	0.4	86.6	3.0	-	3.0

31 בדצמבר 2013

חשיפות לסיכון אשראי של צד ג'

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

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.



א. כללי

- סיכון תפעולי הינו הסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או כשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכונים מעילות והונאות וסיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי או סיכון מוניטין (היבטי החשיפה והניהול של הסיכון המשפטי על היבטיו השונים ויתר הסיכונים נדונים בהרחבה בפרק נפרד).
- הסיכון התפעולי גלום בכל אחת מהפעילויות הבנקאיות והאחרות המתבצעות בקבוצת הבנק כולה. משכך מושם עיקר הדגש בניהול החשיפה לסיכון התפעולי על מיפוי, איתור וזיהוי מוקדם, ככל שניתן, של מוקדי הסיכון העיקריים, אומדן ומזעור הסיכונים באמצעות הטמעת בקורות מונעות מפצות וביצוע מעקב קפדני אחר יישומן.
- הבנק רואה בניהול הסיכונים התפעוליים חלק בלתי נפרד ממערך ניהול הסיכונים כבסיס לפעילותו העסקית. הסיכונים התפעוליים גלומים בכל הפעילויות ותהליכי העבודה בבנק, במגוון המוצרים והמערכות, ובשל כך מהווה ניהול הסיכונים התפעוליים חלק אינטגרלי מניהול הפעילות העסקית.
- מנהל הסיכונים התפעוליים, הנהלת הבנק והגורמים האחראים לתחומי הפעילות השונים, בתאום ושיתוף עם מומחים חיצוניים, משקיעים מאמצים רבים כדי לשפר את כלי המדידה, הפיקוח והבקרה הקיימים בבנק, במטרה למזער את הסיכונים התפעוליים בתחומים השונים.

ב. מדיניות

- דירקטוריון הבנק קבע מדיניות כוללת ומקיפה לניהול הסיכונים התפעוליים הקובעת את תיאבון הסיכון וכן מתווה את סביבת הבקרה, המסגרות הארגוניות והפונקציות הניהוליות שיפעלו לניהול ולמזעור החשיפה לסיכונים תפעוליים בבנק. כמו כן מעוגנים במסגרת המדיניות מנגנוני זיהוי אומדן הסיכונים, הבקרה, הניטור, המעקב וכן מערכי הדיווח.
- המדיניות הינה בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים - 350.
 - מנהל הסיכונים הראשי, בתפקידו כמנהל הסיכונים התפעוליים אחראי לגיבוש ויישום המדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים שאושרה על ידי הדירקטוריון, להנחיית היחידות השונות בבנק, לעיגון סטנדרטים של מעקב, דיווח ובקרה, וליישום והטמעת המדיניות.
 - תיאבון הסיכון - הבנק יפעל למזעור הסיכונים התפעוליים ככל האפשר בהתאם לשיקולי עלות מול הפחתת הסיכון.

ג. ניהול החשיפות

איתור, מיפוי, מזעור וניטור

- סקר מיפוי וזיהוי הסיכונים התפעוליים הינו אחד מהכלים המרכזיים לשליטה ובקרה בהם. בבנק מבוצע תהליך מובנה של מיפוי הסיכונים התפעוליים ביחידות הבנק השונות על בסיס מיפוי תהליכים ופעילויות. הבנק אימץ את מתודולוגית חברת האם, מיפה את תהליכיו העסקיים היחודיים וביצע תהליך מובנה של מיפוי הסיכונים התפעוליים היחודיים ביחידות הבנק השונות. הבנק מבצע באופן שוטף סקרי סיכונים לאיתור מוקדי סיכון בפעילויות חדשות וכן ביחידות חדשות בבנק.
- במסגרת תהליך מיפוי וזיהוי הסיכונים בסקר, הוטמעה מתודולוגיה המשלבת הערכות מומחים בשילוב עם שיטות סטטיסטיות לדירוג ולאומדן הסיכונים התפעוליים. הסקר כולל אומדן של הנזק הפוטנציאלי הנובע מכל סיכון שאותר והמלצות על דרכי הפעולה למזעור הסיכונים. כמו כן ממופות הבקורות הקיימות.
- במסגרת הסקר נכלל גם נושא מיפוי החשיפה לסיכונים הונאות ומעילות, לפי הנחיית בנק ישראל.

- בעקבות ממצאי סקר הסיכונים נוספו בקורות חדשות, לרבות בקורות מיכוניות ואחרות במערכות התפעוליות, שונו ואורגנו מחדש תהליכי ונהלי עבודה, ונוספו מידע ניהולי ודיווחים המסייעים למנהלים בתהליך הבקרה.
- בשנת 2014 יסיים הבנק עדכון שני של סקר סיכונים תפעוליים (תלת שנתי) (תהליכים משותפים וקבוצתיים).
- בבנק הוגדרו אינדיקטורים לאיתור מוקדם של שינוי במפת הסיכונים (KRI) על ידי מנהלי התהליכים.

מנהלי תהליכים

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

איסוף אירועי כשל

בסוף שנת 2013 השיקה חברת האם מערכת המסייעת בניטור אירועים החשודים ככשלים תפעוליים, בנוסף הבנק באמצעות היחידה לניהול סיכונים תפעוליים מקיים תהליך של איסוף ותיעוד אירועי כשל וכמעט כשל (אירועים שגרמו או כמעט גרמו להפסד/רווח), לאומדן הסיכונים התפעוליים בתהליכים העסקיים וביחידות ארגוניות ולשמירת היסטוריית כשלים ולהפקת לקחים ושיפור תהליכים. איסוף הנתונים, המתודולוגיה וספי הדיווח עוגנו במסמך המדיניות המטפל בין היתר, בבדיקת כיסוי הסיכונים הרלוונטיים במסמך הסיכונים ובמידת הצורך, שינוי סדרי עדיפויות לטיפול בבקורות המומלצות בסקרי הסיכונים התפעוליים. בהתאם למדיניות, מונו נאמני דיווח בסניפים וביחידות שהפעילות העסקית בהן רגישה והתקיימו ומתקיימות הדרכות לנאמנים. אירועים מועלים רבעוניות להנהלה, לועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים, דירקטוריון ולפורום לניהול סיכונים תפעוליים בהתאם לספים שנקבעו בנהל, לצורך דיון בהפקת לקחים ועדכון מפת החשיפות. בנוסף, מקיים הבנק תהליך הפקת לקחים גם לגבי אירועים חיצוניים מהותיים שמידע לגביהם מופיע בתקשורת.

הגדרת KRI (Key Risk Indicators)

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

שיפור ושדרוג מנגנוני הבקרה ותהליכי העבודה

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

ד. המשכיות עסקית (Business Continuity Planning)

הוראות בנק ישראל מחייבות את הבנקים לפעול להבטחת המשכיות עסקית בעת חירום. בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 355 בנושא, נערך הבנק להתאוששות ממקרה אסון והמשכיות עסקית במצבי חירום שונים. היערכותו של הבנק מורכבת מכמה נדבכים: גיבוש מסמך מדיניות מקיף בנושא המשכיות עסקית והגדרת מסגרת עבודה להמשכיות עסקית, שני מסמכים שאושרו ע"י הדירקטוריון, תשתיות טכנולוגיות נאותות, גיבוש והטמעת תכניות פעולה ונהלים וביצוע תרגילים המדמים מצבי חירום שונים. הוגדרו סניפי גרעין והצוותים אשר יאיישו בעת חירום סניפים אלו. מתקיים פורום קבוצתי המופקד על יישום המדיניות, הנהלים והמעקב אחר היערכות הקבוצה למצבי חירום שונים המתכנס לפחות אחת לרבעון. מתקיים דיווח שנתי בהנהלה ובדירקטוריון בנושא המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום וכן קיימת ועדת היגוי המתכנסת לפחות פעמיים בשנה ומוודאת כי החלטות ההנהלה מיושמות. הבנק השלים את המהלך לשיפור היערכות להמשכיות עסקית במסגרתו בוצעו מיפוי מקיף של כל הפעילויות והמשאבים הקריטיים אשר נדרשים בשעת חירום, עדכון תרחישי החירום ומסמך המדיניות בהתאם.



חברת האם עתידה להעביר במהלך שנת 2015 את מתקן המחשב הראשי מתל אביב לאזור ראשון לציון, מהלך המהווה צעד משמעותי נוסף בשימור ההמשכיות העסקית, מאחר ומדובר במתקן חדיש, ממוגן ומרוחק מאתר הגיבוי שנמצא בתל אביב.

ה. אבטחת מידע

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

השלכות של סיכוני אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות על הדוח לציבור

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

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

להלן תיאור היערכות הקבוצה:

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

ממצאי הסקרים שבוצעו במהלך שנת 2014 והסיכונים המהותיים בעקבות תקריות סייבר ידועות שלא התממשו, נדונו בהנהלת הבנק והדירקטוריון.

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

בוצעה ברבעון השני של השנה סימולציה להתקפת סייבר מקיפה על מערכות חברת האם, אשר מטרתה הייתה לבחון את התגובה של צוותי המחשוב וחדרי המצב במתן ובחברת האם לאירוע הסייבר.

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

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

ההנהלה ודירקטוריון הבנק החליטו להרחיב את הכיסוי הביטוחי. הבנק פועל ליישום החלטה זו.

ו. כיסוי ביטוחי

הבנק מחזיק נכון ליום הדוח שלושה כיסויים ביטוחיים עיקריים:

1. כיסוי ביטוח "בנקאי משולב" (B.B.B.). גבול אחריות בפוליסה זו משותף לשלושת פרקי פוליסה כמפורט:

1.1. פרק ביטוח בנקאי: פרק זה מכסה נזק כספי ישיר שנגרם לבנק ממעשה אי יושר או תרמית של עובדי הבנק, נזק הנגרם כתוצאה מאובדן או נזק ל"רכוש בעל ערך", סיכוני העברה של "רכוש בעל ערך", נזק הנגרם כתוצאה מזיוף המחאות, בטחונות מזויפים, מזומנים מזויפים וכו'.

1.2. פרק ביטוח פשעי מחשב: פרק זה מכסה נזק שנגרם כתוצאה מתשלום או העברת כספים או רכוש, מתן אשראי, חיוב חשבון או מתן ערך כלשהו ע"י הבנק, כתוצאה ישירה של הזנה במרמה או בזדון של מידע אלקטרוני ישירות לתוך מערכת המחשב של הבנק או למערכת מחשב של לשכת שרות או למערכת אלקטרונית להעברת כספים או למערכת תקשורת עם לקוחות; או כתוצאה משינוי או השחתה במרמה או בזדון של מידע אלקטרוני האגור במערכות כאשר פעולת המרמה נעשתה ע"י אדם שפעל מתוך כוונה לגרום הפסד לבנק או לשם הפקת רווח פיננסי למען עצמו או למישהו אחר.

1.3 פרק ביטוח אחריות מקצועית: פרק זה מכסה את הבנק בגין חבותו החוקית כלפי צדדים שלישיים בהתייחס ל"תביעה" בגין הפסד כספי הנגרם כתוצאה ממעשה, טעות, או השמטה רשלניים או הפרת אמונים של עובד הבנק.

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

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

ז. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכונים תפעוליים

הבנק מקיים מערך נאות של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח וביקורת על תהליך ניהול הסיכונים התפעוליים. ניהול החשיפה לסיכונים תפעוליים נבחן ומבוקר על ידי הדירקטוריון והנהלה וכן ע"י דרגי הביניים, שהמרכזיים שבהם הינם:

הדירקטוריון וועדותיו

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

ההנהלה וועדותיה

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

יחידות, פורומים ומערכי בקרה

- הפורום לניהול סיכונים תפעוליים הקבוצתי בראשות מנכ"ל חברת האם, מנכ"לי חברות הבת ומנהלי הסיכונים התפעוליים, מתכנס לפחות אחת לרבעון ומקיים מעקב שוטף על מצב החשיפה לסיכונים תפעוליים, בין היתר בהתבסס על אירועי כשל, ממצאי סקרי הסיכונים השונים, KRI וכן על הפעולות הננקטות על ידי היחידות השונות, למזעור חשיפות אלה. הפורום משמש גם כפורום בנושא מניעת סיכוני מעילות והונאות.
- פורום אבטחת מידע בראשות מנכ"ל מיחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (להלן - מתף), המתכנס לפחות אחת לחודש.
- פורום המשכיות עסקית בשעת חירום בראשות ראש החטיבה לניהול סיכונים בחברת האם, המתכנס לפחות אחת לרבעון.



- היחידה לניהול סיכונים תפעוליים, הפועלת מטעמו של מנהל הסיכונים התפעוליים הקבוצתי, אחראית על גיבוש והטמעת מתודולוגיות למדידה, ניטור ובקרת הסיכונים התפעוליים באופן בלתי תלוי ביוצרי הסיכון וכן, לאכיפת הציות למדיניות הסיכונים התפעוליים.

ח. דיווח על החשיפה לסיכונים תפעוליים

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

ניהול סיכוני ציות

א. כללי

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

ב. מדיניות

במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2014 קבע ואישר הדירקטוריון את מדיניות ותכנית הציות של הבנק וכן את מסמך המסגרת של תכנית האכיפה הפנימית, כמו כן דירקטוריון הבנק מאשר וקובע אחת לשנה את תכנית העבודה של מחלקת הציות בבנק.

ג. תיאבון הסיכון

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

ד. ניהול החשיפה

לשם קיום ההוראה הוקמה בבנק מחלקת ציות, הכפופה למנכ"ל הבנק. בראש המחלקה עומד קצין ציות, אשר אחראי גם ליישום החקיקה הקשורה במניעת הלבנת הון ומימון טרור וגם על האכיפה המנהלית בבנק. בחודש יוני מונה קצין הציות גם כאחראי FATCA.

- המחלקה אחראית על ריכוז הבקרה בבנק לציות להוראות צרכניות בהתאם לתכנית הציות ותכנית העבודה השנתית ולדיווח על ליקויים או פערים לכל מדרג הסמכויות בבנק, על ידי בחינת מוצרים חדשים ו/או פעילויות חדשות, כמו גם ביצוע בקורות שוטפות על מוצרים ופעילויות קיימות כי הם תואמים את ההוראות הרגולטוריות השונות בתחום הצרכני ובתחום איסור הלבנת ההון. כחלק מתפקידה, בוחנת גם המחלקה חוזרים ונהלים חדשים בהיבטי יחסי בנק-לקוח, טרם פרסומם.
- המחלקה בודקת את קיום ההוראות הצרכניות ועוקבת, בסיוע יחידת הציות והמערך המשפטי בחברת האם, אחר שינויים בחקיקה ובהוראות רגולטוריות, בזיקה להוראות צרכניות.
- על פי הוראת בנק ישראל בוצע סקר תשתיות, אשר במסגרתו מופו ההוראות הצרכניות, והוגדרו בקורות למניעת הסיכון שבהפרתן. הבנק השלים עדכון מקיף לסקר התשתיות. על פי ממצאי הסקר עולה כי קיימת בבנק תשתית ענפה הכוללת מספר בלתי מבוטל של טפסים, נהלים, מערכות ומנגנוני בקרה והדרכה שמטרתם לסייע לבנק לעמוד בחובות הציות שחלות עליו. בימים אלה מבצעת חברת האם סקר תשתיות קבוצתי חדש האמור להסתיים עד סוף שנה זו. סקר משלים מבוצע לגבי פעילויות יחודיות לבנק.
- לצד קצין הציות הראשי פועלים:
 - נאמני ציות בכל אחד מסניפי הבנק ואגפיו, אשר מתפקידם, בין היתר, לזהות ולאתר אירועים המצריכים דיווח או טיפול מיוחד של המחלקה.
 - ועדת תיאום לאכיפת הציות אשר כוללת נציגים של יחידות הבנק השונות (המערך המשפטי, מחלקת ארגון ושיטות, מחלקת מיכון, מדור הדרכה, מדור פניות הציבור). הועדה מתכנסת אחת לרבעון, מקבלת דיווחים על חשש להפרות ציות, אחראית לתאם בין היחידות השונות בבנק ופועלת להגברת שיתוף הפעולה במטרה ליישם את תכנית הציות. בנוסף דנה הועדה בנושאים הקשורים לתכנית הציות בנושאי הציות להוראות הצרכניות, כאשר עיקר תפקידה הוא לדון בנושאים ברמת רזולוציה גבוהה אשר לא ניתן לדון בהם באופן מספק במסגרת הפורום למעקב אחר הוראות סטטוטוריות (המתקיים בחב' האם).
 - כמו כן, מסתייעת המחלקה במערך הביקורת הפנימית של הבנק, ביחידה לפניות הציבור, במחלקת שיטות ותהליכים ובמערך המשפטי בחברת האם.
 - בבנק מבוצעים תהליכי הטמעה שוטפים בנושא הציות להוראות צרכניות על ידי לומדה, קיום ימי עיון והדרכות למטה ולסניפים.

ה. דיווח על החשיפה

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

ניהול סיכונים איסור הלבנת הון ומימון טרור

א. כללי

- סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור (להלן "הלבנת הון") הינם הסיכונים להטלת עיצומים כספיים משמעותיים על הבנק לאור אי עמידה בהוראות החוק בנושא מניעת הלבנת הון ואיסור מימון טרור וכן הסיכון להיווצרותה של אחריות פלילית של התאגיד ועובדיו. בנוסף, התממשות עבירה על הוראות הדין בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור עשויה לגרור התממשות של סיכון מוניטין.



- על המגזר הבנקאי חלות הוראות שונות במסגרת מניעת הלבנת הון ומימון טרור הכוללות, בין היתר, את החוק לאיסור הלבנת הון, החוק לאיסור מימון טרור, צו איסור הלבנת הון, תקנות איסור מימון טרור, הוראת ניהול בנקאי תקין 411, חוזרים שונים ועוד.

ב. מדיניות

דירקטוריון הבנק מאשר וקובע מידי שנה את מדיניות איסור הלבנת הון ומימון טרור של הבנק.

ג. ניהול החשיפה

- בבנק פועלת יחידה לאיסור הלבנת הון ומימון טרור, אשר מופקדת על יישום הוראות הדין בנושא זה ועל הטמעתן. בראש היחידה עומד, כאמור, האחראי על איסור הלבנת הון, המכהן אף כאחראי הציות של הבנק. היחידה מונחית מקצועית ע"י האחראי הקבוצתי בחטיבה לניהול סיכונים של חברת האם.
- תפקידי האחראי על איסור הלבנת הון ומימון טרור כוללים, בין היתר: פיתוח וביצוע בקורות על מנת לוודא כי הבנק מיישם את הוראות הדין כולל בקורות אחר ביצוע הדיווחים על פי סוג וגודל הפעולה, ווידוא קבלת עדכוני מסמך המדיניות בהתאם לעדכוני חקיקה והוראות הדין, ביצוע ו/או בקרה אחר קיום הדרכות והעברת דיווחים על פעולות בלתי רגילות לרשות לאיסור הלבנת הון.
- לשם יישום החוק והטמעה דווקנית של הוראותיו מינה הבנק נאמני ציות המשמשים גם כנאמני איסור הלבנת הון בסניפים האחראים על הפעילות השוטפת למניעת הלבנת הון ומימון טרור בהתאם למדיניות ולנהלים. נאמנים אלו נבחרים, בדרך כלל, מקרב אוכלוסיית מורשי החתימה וכפופים מקצועית בתחום איסור הלבנת הון לאחראי על איסור הלבנת הון. ברבעון האחרון של 2012 מונו נאמני איסור הלבנת הון גם באגפי הבנק, הכפופים מקצועית לממונה על איסור הלבנת הון.
- הבנק עורך, אחת לשנה, ימי עיון לכל נאמני איסור הלבנת הון, הרצאות בסניפים וכן השתלמויות והדרכות לכלל העובדים במסגרת הקורסים במחלקת ההדרכה של חברת האם. בנוסף מפיץ הבנק לומדה ממוחשבת הכוללת מבדק לבחינת הטמעת תוכן הלומדה בקרב העובדים. הלומדה מתעדכנת בהתאם לשינויים וההתפתחויות בתחום ובהוראות הדין. עובדי הבנק הרלוונטיים נבחרים ונבדקת עמידתם בו בהצלחה. אחת לתקופה מהלך זה חוזר על עצמו לריענון הידע. מהלכי ההדרכה שבוצעו הגבירו את המודעות לנושא.
- הבנק נוקט באופן שוטף במהלכים לאיתור וטיפול נתונים באמצעות דוחות בקרה המופצים לסניפים בצירוף הנחיות מתאימות. כמו כן, משקיע הבנק משאבים רבים בפיתוח ושדרוג מערכות הבקרה הממוכנות ומקצה משאבי כח אדם ליחידה על מנת לייעל את הבקורות לאיתור פעולות בלתי רגילות.
- בשל החשיבות המיוחדת שיש לנושא הוחלט על ביצוע של סקר תשתיות נפרד לחקיקה הקשורה בהלבנת הון ומימון טרור. במהלך שנת 2012 בוצע סקר פערים חדש בהוראת בנק ישראל. כל הפערים שנמצאו בסקר זה טופלו.
- המערך המשפטי בחברת האם מבצע מעקב אחר עדכוני חקיקה ווידוא מסירתם לאחראי על ניהול סיכונים איסור הלבנת הון וכן למתן תמיכה משפטית ככל שזו נדרשת על ידי האחראי, לקיום חובות האחראי ופעילות היחידה והבנק.
- ועדה מייעצת הוקמה לצורך תמיכה במילוי תפקידו של האחראי אשר עיקרי תפקידיה כוללים: דיון בפעולות בלתי רגילות אשר קיים ספק באם יש צורך בהעברתן לרשות לאיסור הלבנת הון, דיון בחשבונות בהם קיימות פעילויות מורכבות על מנת לבחון ולקבל החלטה האם מדובר בפעילות בלתי רגילה ועוד.
- במסגרת דיון חצי שנתי במסגרת פורום למעקב אחר סיכונים תפעוליים מתקיים דיון בהתפתחויות טכנולוגיות העלולות לסייע בידי לקוחות בביצוע הלבנת הון ו/או מימון טרור על מנת לגבש ולבחון אמצעי הגנה נאותים, כגון שימוש באינטרנט, טלפונים סלולאריים, כרטיסי חיוב נטענים ועוד. הממונה על איסור הלבנת הון מקבל פרוטוקול מהדיון בנושאים אלה ככל שהיו.

ד. דיווח על החשיפה

אחת לרבעון מדווח הממונה על איסור הלבנת הון להנהלת הבנק על פעילותו במהלך הרבעון שחלף. הדיווח המפורט כולל בין היתר התייחסות למוקדי סיכון שאותרו על ידי האחראי ודרכי הטיפול בהם ודיווח על יישום מדיניות "הכר את הלקוח". תמצית מדיווח זה מוצגת בפני הדירקטוריון מידי רבעון במסגרת מסמך הסיכונים של מנהל הסיכונים הראשי.

- אחת לשנה לפחות מדווח הממונה על איסור הלבנת הון לדירקטוריון הבנק, דיווח מפורט.
- בנוסף, במדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון מוגדרים דיווחים מיידיים לדירקטוריון ולבנק ישראל.

ה. סיכונים ומגבלות עקב קשרים עם איראן או אויב

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

בהמשך לפרסום הנחיות אלו פרסם בנק ישראל ביום 23 בדצמבר 2012 עדכון להוראות הדיווח לציבור. במסגרת עדכון זה נוספה דרישה לפיה על התאגידים הבנקאיים לכלול בדוחות הכספיים לשנת 2012 ואילך גילוי בנוגע לסיכונים ומגבלות עקב קשרים עם איראן או עם האויב, בהתאם לאמור בהנחיית רשות ניירות ערך דלעיל.

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

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

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

סיכון רגולטורי

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

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

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



סיכון תחרות

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

סיכון משפטי

א. כללי

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

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

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

ב. מדיניות וניהול החשיפות

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

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

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

בנוסף, פועל הייעוץ המשפטי לאיתור מראש של הסיכונים המשפטיים, לרבות בחינת כל מוצר או פעילות חדשים ועריכת מכלול המסמכים הכרוכים באותו מוצר/שירות או פעילות, במגמה למזער את הסיכון המשפטי ככל האפשר.

כן נקבעים בבנק נהלים לעבודת המטה והסניפים ונעשות הדרכות שוטפות ליישומם, תוך שימת דגש על הנושאים המשפטיים הכרוכים בפעילות הבנק.

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

ג. דיווח על החשיפה לסיכונים משפטיים

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

- בעת אירוע מהותי בעל אפיונים משפטיים, כגון תביעה או התממשות סיכון משפטי, מוגש למנהלת הסיכונים המשפטיים דיווח מיידי ביחס לאירוע, מידת השפעתו ואופן השפעתו על הבנק. מנהלת הסיכונים המשפטיים

מורה על האמצעים שיש לנקוט על מנת לצמצם את מידת החשיפה לסיכון המשפטי שנוצר ונעזרת לשם כך בביקורת הפנימית וקצין הציות בהתאם לצורך. אירועים מהותיים כאמור מדווחים מיידית למנכ"ל הבנק.

חשיפה לתובענות ייצוגיות

1. ביום 30 ביוני 2014 הוגשה בקשה לאשר תובענה כתובענה ייצוגית בסכום כולל של 3 מיליון ש"ח כנגד הבנק ועוד שני בנקים נוספים (יהב ואוצר החייל).
לטענת המבקשים הבנק מפר חובה להתקין מתקן מים צוננים בסניפי הבנק כנדרש ע"פ חוק בניינים ציבוריים (מתקני שתיה למים צוננים).
בקשה דומה הוגשה כנגד בנקים נוספים ביניהם בנק הפועלים ובנק לאומי.
בשלב זה, לא ניתן להעריך את הסיכון בתובענה.

2. ביום 20 באוקטובר 2014 התקבלה בבנק בקשה לאישור תובענה כייצוגית שעניינה דמי הניהול הנגבים בכל הבנקים בקבוצת הבינלאומי (להלן כולם ביחד: "הבנק") בגין ניהול פיקדון ניירות ערך בארץ ובחו"ל (להלן: "דמי הניהול").
לטענת המבקשים, בשנים 2007-2012, הנוסחה בה עשה הבנק שימוש לצורך גביית דמי הניהול (להלן: "הנוסחה הראשונה"), שונה מהנוסחה בה היה עליו לעשות שימוש ועליה ניתן גילוי, בתעריפון הבנק.
לטענת המבקשים, כתוצאה משימוש בנוסחה הראשונה, נוצרו עיוותים חוזרים ונשנים לרעת הלקוחות, כך שבפועל הבנק חייב את הלקוחות בדמי ניהול, אשר שיעורם האפקטיבי עלה על שיעור דמי הניהול הרבעוני אותו מותר היה לבנק לגבות בהתאם לתעריפון.
לטענת המבקשים, ברבעון השלישי לשנת 2013, חדל הבנק לעשות שימוש בנוסחה הראשונה והחל מאותו מועד, אינו גובה דמי ניהול ביתר.
לטענת המבקשים, הנזק הכספי המצרפי הנומינאלי שנגרם לחברי הקבוצה בצירוף נזקים לא ממוניים עולה על 40 מיליון ש"ח, אולם הם העמידו את הבקשה על סך של 30 מיליון ש"ח בלבד.
בשלב זה, לא ניתן להעריך את הסיכון בתובענה.

דיון בגורמי סיכון

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



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

בנק ישראל קבע מדיניות הון לתקופת ביניים, לפיה יחס הון הליבה לא יפחת מ-7.5% כבר בשנת 2010. ביום 30 במאי 2013 פרסם בנק ישראל תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 201-205, 208, 211 ו-299 בנושא "מדידה והלימות ההון", אשר מאמצות את הוראות באזל 3. מועד יישומן לראשונה נקבע ליום 1 בינואר 2014. לפי הוראות אלו יעדי ההון המזעריים יהיו כדלקמן:

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

ההנחיות מתייחסות לסיכונים אשראי, סיכונים שוק וסיכונים תפעוליים וכוללות 3 נדבכים בהתייחס לכל אחד מסוגי הסיכונים:

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

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

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

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

- "מגבלות למתן הלוואות לדיור" - הלוואה שסכומה עולה על 5 מיליון ש"ח תשוקלל במשקל סיכון של 100%, לא יאוחר מיום 1 באוקטובר 2014.
- "מגבלות למתן הלוואות לדיור" - הגדלת יעד הון עצמי רובד 1 בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור. הגדלת יעד ההון בשיעורים קבועים מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017.
- הלוואות ממונפות בריבית משתנה - החל מיום 1 בינואר 2015 יהיה ניתן להפחית את משקל הסיכון מ- 100% ל- 75%.

יישום ההוראות בבנק

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

סיכוני אשראי - הבנק מיישם בשלב זה את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל.
סיכונים תפעוליים - הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית החל משנת 2013.
סיכוני שוק - הבנק בחר ליישם את הגישה הסטנדרטית.

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

הבנק ביצע את תהליך בחינת הנאותות ההונית (תהליך ה-ICAAP). תשתית ועקרונות התהליך שיושמו בבנק הבינלאומי, שימשו בסיס לתהליך הפנימי שבוצע בבנק בהתאמות הנדרשות ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי של הבנק, על בסיס הנתונים ליום 30 ביוני 2013.

ביום 26 בדצמבר 2013 אושר מסמך ה-ICAAP ע"י דירקטוריון הבנק. במסגרת תהליך זה, העריך הבנק את רמת ההון הנדרשת ממנו על מנת להלום את פרופיל הסיכון בפעילותו העסקית הנוכחית ובזו המתוכננת על פי התכנית האסטרטגית. המסמך הינו תוצר של מגוון תהליכים פנימיים שבוצעו להעמקת זיהוי הסיכונים וצרכי ההון בגינם. תוצאות הערכת הנאותות ההונית שביצע הבנק מצביעות על כך שלבנק יש די הון לתמוך בסיכונים אליהם הוא חשוף הן במהלך עסקים רגיל והן תחת תרחישי קיצון מגוונים ובדרגות חומרה שונות. למסמך ה-ICAAP שהוגש להנהלה ולדירקטוריון הבנק צורפו ממצאי הסקירה הבלתי תלויה שבוצעה על ידי הביקורת הפנימית שתמכה בתוצאות הערכת הנאותות ההונית שביצע הבנק במהלך עסקים רגיל ותחת תרחישי קיצון.

הבנק נמצא בשלבים מתקדמים של תהליך ה-ICAAP ל- 30 ביוני 2014.

לבנק מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון וההנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון וההנהלה משקף, לדעת הבנק, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון הסיכון שלו. יעד ההון נקבע בתהליך ICAAP השנתי. במסגרת התהליך בוצעה הקצאת הון משלימה בגין מוקדי סיכון שנכללו בנדבך הראשון וכן בגין מוקדי סיכון חדשים שזוהו אשר אינם נכללים בנדבך הראשון.

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

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

מס' טבלה	גילוי כמותי	עמוד
1.	א.דוח על השינויים בהון ב. גילוי על רכיבי הון לצורך חישוב הלימות ההון ג. באור 6 לדוחות הכספיים- הון והלימות הון	102-103 77 126-129
2.	א. הלימות ההון - נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכון תפעולי ב. באור 6 לדוחות הכספיים -הון והלימות הון	51 126-129
3.	ט' כל חשיפות סיכון אשראי ברוטו וחשיפה ברוטו ממוצעת במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי	52
טבלה 4 ד'	התפלגות החשיפה לפי סוג ענף או צד נגדי, ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי	51
טבלה 4 ה'	פיצול כל התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון, ממוין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי	58
טבלה 4 ח'	תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי	114-115
4.	סיכון אשראי לפני ואחרי הפחתת סיכון	58-60
5.	הפחתת סיכון אשראי: גילויים בגישה הסטנדרטית	62-63
6.	גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי	63
7.	סיכון שוק - גילוי של תאגידים בנקאיים המשתמשים בגישה הסטנדרטית	39
8.	סיכון ריבית בתיק הבנקאי	45
גילויים פיקוחיים נוספים לפי נדבך 3 של באזל:		
9.	טבלת המאפיינים העיקריים של מכשירי ההון הפיקוחי שהונפקו	אתר האינטרנט של הבנק
10.	טבלת הרכב ההון הפיקוחי של הבנק	אתר האינטרנט של הבנק
11.	טבלת התאמות בין המאזן בדוחות הכספיים לבין רכיבי ההון הפיקוחי	אתר האינטרנט של הבנק

ד. הלימות ההון

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

השיטות למדידת הלימות ההון על פי הנדבך הראשון:

סיכוני אשראי

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

סיכון שוק

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

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

סיכון תפעולי

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. הגדרה זו כוללת סיכון משפטי אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי וסיכון תדמיתי. הוראות המפקח התירו לבנקים בחירה בין שתי שיטות מקיפות לחישוב ההון הנדרש בגין סיכון תפעולי: גישת האינדיקטור הבסיסי והגישה הסטנדרטית.

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

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

ליום 30 בספטמבר 2014	ליום 31 בדצמבר 2013	
14.3	14.3	הון רובד 1
		הון מניות נפרע
2.7		פרמיה
468.3	436.4	עודפים
3.7	-	רווחים שטרם מומשו מהתאמות של ניירות ערך זמינים למכירה לשווי הוגן
0.7	0.7	מכשירים הוניים אחרים
489.7	454.1	סה"כ הון רובד 1
28.2	14.5	סך הכל הון רובד 2 לאחר ניכויים
517.9	468.6	סה"כ הון כולל

המאפיינים העיקריים של מכשירי ההון הפיקוחי שהונפקו על ידי הבנק:

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



ליום 30 בספטמבר 2014	ליום 1 בינואר 2014	ליום 31 בדצמבר 2013
(באזל III)	(באזל III)	(באזל II)
14.73%	14.93%	15.13%
15.58%	15.82%	15.61%

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

יחס הון כולל לרכיבי סיכון

המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בבנק ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, נכללו בדוחות הכספיים לשנת 2013. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

מערך הסינוף

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

הדירקטוריון

הדירקטוריון מתווה את האסטרטגיה העסקית ואסטרטגיית הסיכון של הבנק, מציב לבנק את המטרות והיעדים, מאשר את תכנית העבודה השנתית של הבנק, לרבות התקציב הכולל ואת הקצאת המשאבים להגשמת האסטרטגיה והמדיניות העסקית ומקיים מעקב תקופתי אחר ביצוע תכנית העבודה השנתית. הדירקטוריון מתווה את מדיניות החשיפה לסיכונים השונים ואת תיאבון הסיכון באמצעות אישור מסמכי המדיניות השונים. הדירקטוריון מפקח על דרגי הביצוע הבכירים של הבנק ועל עקביותם עם מדיניות הדירקטוריון ומוודא כי מדיניות ניהול הסיכונים מיושמת בצורה אפקטיבית. הדירקטוריון מתווה תרבות ארגונית של ניהול סיכונים וסטנדרטים של התנהגות מקצועית ויושרה ומוודא הטמעתם בכל דרגי הבנק. הדירקטוריון מוודא כי הבנק יפעל תוך ציות לחוק ולרגולציה וקבע קוד אתי המגדיר ציפיות ברורות לגבי יושרה ואתיקה.

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

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

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

עבודת הדירקטוריון וועדותיו

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

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 התקיימו 10 ישיבות של מליאת הדירקטוריון, 9 ישיבות של ועדת אשראי ועסקים, 3 ישיבות של ועדת תגמול ו-7 ישיבות של ועדת ביקורת ומאזן (ראה להלן גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בבנק).

שינויים בהרכב הדירקטוריון

ביום 22 בספטמבר 2014, חדל מר יאיר יצחקי לכהן כחבר בדירקטוריון הבנק.
ביום 22 בספטמבר 2014, מונתה גב' אלה גולן כחברה בדירקטוריון הבנק.



גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בבנק

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

הועדה מורכבת מהחברים שלהלן:

גב' איריס שטרק, רו"ח - יו"ר הועדה (דירקטורית חיצונית, בעלת מיומנות חשבונאית ופיננסית), מר שמריהו בן צור (מה- 22 בספטמבר 2014), מר יאיר יצחקי (עד ל- 22 בספטמבר 2014), מר יוסי לוי (בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית), מר משה ניב (דירקטור חיצוני), מר חיים קרופסקי (דירקטור חיצוני, בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית) ומר דורון שורר (דירקטור חיצוני, בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית).

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

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

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

בקורות ונהלים

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

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ב-30 בספטמבר 2014 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על דיווח כספי של הבנק.

יעקב שורי
מנהל כללי

אילן בצרי
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 17 בנובמבר 2014



נתונים עיקריים בבנק מסד במיליוני ש"ח

רווחיות	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2014	2013	שינוי ב-%	2014	2013	שינוי ב-%
הכנסות ריבית, נטו	37.6	36.9	1.9	115.2	116.3	(0.9)
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(0.7)	0.9	-	(1.2)	2.1	-
הכנסות שאינן מריבית	24.7	20.9	18.2	75.8	70.2	8.0
הוצאות תפעוליות ואחרות	44.9	43.3	3.7	139.7	138.0	1.2
רווח לפני מיסים	18.1	13.6	33.1	52.5	46.4	13.1
רווח נקי	11.0	8.9	23.6	31.9	29.9	6.7

מאזן - סעיפים עיקריים	יתרה ליום			שינוי לעומת (באחוזים)	
	30.9.2014	30.9.2013	31.12.2013	30.9.2013	31.12.2013
סך הכל מאזן	5,545.5	5,013.5	5,130.9	10.6	8.1
מזומנים ופקדונות בבנקים	1,158.6	1,252.8	1,394.3	(7.5)	(16.9)
ניירות ערך	522.2	738.4	743.4	(29.3)	(29.8)
אשראי לציבור, נטו	3,155.9	2,905.1	2,906.9	8.6	8.6
אשראי לממשלה	621.8	-	-	-	-
פקדונות הציבור	4,196.2	4,044.7	4,151.8	3.7	1.1
הון	499.3	453.0	465.2	10.2	7.3

יחסים פיננסיים עיקריים	30.9.2014	30.9.2013	31.12.2013
	באחוזים		
הון לסך המאזן	9.0	9.0	9.1
הון לרכיבי סיכון	*15.58	**14.96	**15.61
אשראי לציבור נטו לסך המאזן	56.9	57.9	56.7
פקדונות הציבור לסך המאזן	75.7	80.7	80.9
פקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו	133.0	139.2	142.8
הכנסות שאינן מריבית להוצאות תפעוליות	54.3	50.9	53.3
הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות	73.1	74.0	72.0
הוצאות בגין הפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור (מאזני וחוז-מאזני)	(0.04)	0.07	0.09
שיעור הפרשה למס	39.2	35.6	36.2
תשואת הרווח הנקי להון	9.0	9.2	9.6
תשואת הרווח לפני מיסים להון, נטו	14.9	14.4	15.0

* לפי באזל III.

** לפי באזל II.

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

חלק א'- יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים, התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

2013			2014			
שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
נכסים נושאי ריבית - בישראל						
6.60	(5)40.3	2,503.9	5.75	(5)38.4	2,727.5	אשראי לציבור (2)
-	-	-	1.16	1.8	621.4	אשראי לממשלה
1.63	1.4	345.2	0.87	0.7	321.2	פקדונות בבנקים
1.26	2.7	864.5	0.54	0.9	669.3	פקדונות בבנקים מרכזיים
3.16	5.7	730.4	1.23	1.6	523.0	אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה (3)
3.40	0.1	11.9	-	-	6.7	אג"ח למסחר (3)
-	-	3.3	-	-	1.1	נכסים אחרים
4.58	50.2	4,459.2	3.61	43.4	4,870.2	סך כל הנכסים נושאי ריבית
		374.3			384.2	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאי ריבית
		194.9			201.0	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (4)
4.05	50.2	5,028.4	3.22	43.4	5,455.4	סך כל הנכסים
שיעור הכנסה (%)	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (%)	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
התחייבויות נושאות ריבית - בישראל						
1.79	13.2	2,965.7	0.66	4.7	2,864.5	פקדונות הציבור
0.65	0.1	61.4	1.29	1.1	343.1	פקדונות מבנקים
-	-	0.1	-	-	0.3	התחייבויות אחרות
1.77	13.3	3,027.2	0.73	5.8	3,207.9	סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
		374.3			384.2	זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		1,181.1			1,375.2	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (6)
1.17	13.3	4,582.6	0.47	5.8	4,967.3	סך כל ההתחייבויות
		445.8			488.1	סך כל האמצעים ההוגנים
		5,028.4			5,455.4	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוגנים
2.81			2.88			פער הריבית
3.35	36.9	4,459.2	3.12	37.6	4,870.2	תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (7)

הערות בסוף תוספת א'.



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

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים, התחייבויות והון

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

2013			2014		
שיעור הכנסה (%)	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה (%)	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות ריבית
נכסים נושאי ריבית - בישראל					
6.63	2,474.6	(5)122.0	5.80	2,649.6	(5)114.5
-	-	-	1.50	337.4	3.8
1.25	351.2	3.3	0.71	338.8	1.8
1.52	872.8	9.9	0.73	691.3	3.8
2.49	718.9	13.4	1.03	633.0	4.9
2.50	10.7	0.2	2.85	4.7	0.1
-	1.6	-	-	0.3	-
4.50	4,429.8	148.8	3.71	4,655.1	128.9
	371.8			377.2	
	189.1			189.2	
4.00	4,990.7	148.8	3.30	5,221.5	128.9
סך כל הנכסים					
שיעור הכנסה (%)	יתרה ממוצעת (1)	הוצאות ריבית	שיעור הכנסה (%)	יתרה ממוצעת (1)	הוצאות ריבית
התחייבויות נושאות ריבית - בישראל					
1.43	3,020.2	32.4	0.55	2,905.4	12.0
0.55	48.3	0.2	1.39	163.6	1.7
(23.10)	0.6	(0.1)	-	0.6	-
1.41	3,069.1	32.5	0.60	3,069.6	13.7
	371.8			377.2	
	1,114.4			1,297.6	
0.95	4,555.3	32.5	0.39	4,744.4	13.7
	435.4			477.1	
	4,990.7			5,221.5	
3.09			3.11		
3.52	4,429.8	116.3	3.31	4,655.1	115.2

הערות בסוף תוספת א'.

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

2013			2014			
יתרה ממוצעת (1)	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	
						מטבע ישראלי לא צמוד
3,727.1	41.2	4.50	3,765.7	38.7	4.17	סך נכסים נושאי ריבית
2,341.6	(4.3)	(0.74)	2,190.6	(1.5)	(0.27)	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.76			3.90			פער הריבית
						מטבע ישראלי צמוד למדד
485.9	8.9	7.53	867.2	4.2	1.95	סך נכסים נושאי ריבית
565.0	(9.0)	(6.53)	890.4	(4.3)	(1.95)	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.00			-			פער הריבית
						מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
246.2	0.1	0.16	237.3	0.5	0.85	סך נכסים נושאי ריבית
120.6	-	-	126.9	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
0.16			0.85			פער הריבית
						סך פעילות בישראל
4,459.2	50.2	4.58	4,870.2	43.4	3.61	סך נכסים נושאי ריבית
3,027.2	(13.3)	(1.77)	3,207.9	(5.8)	(0.73)	סך התחייבויות נושאות ריבית
2.81			2.88			פער הריבית

הערות בסוף תוספת א'.



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

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

2013			2014			
יתרה ממוצעת (1)	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	
3,710.1	130.3	4.71	3,757.5	119.2	4.25	מטבע ישראלי לא צמוד
2,389.3	(15.7)	(0.88)	2,243.8	(6.3)	(0.37)	סך נכסים נושאי ריבית
3.83			3.88			סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
458.7	17.0	4.97	656.5	8.2	1.67	מטבע ישראלי צמוד למדד
550.4	(16.7)	(4.07)	700.3	(7.4)	(1.41)	סך נכסים נושאי ריבית
0.90			0.26			סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
261.0	1.5	0.77	241.1	1.5	0.83	מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
129.4	(0.1)	(0.10)	125.5	-	-	סך נכסים נושאי ריבית
0.67			0.83			סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
4,429.8	148.8	4.50	4,655.1	128.9	3.71	סך פעילות בישראל
3,069.1	(32.5)	(1.41)	3,069.6	(13.7)	(0.60)	סך נכסים נושאי ריבית
3.09			3.11			סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית

הערות בסוף תוספת א'.

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

חלק ג'- ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2014 לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2013			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2014 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2013			
גידול (קטון) בגלל שינוי	שינוי נטו		גידול (קטון) בגלל שינוי	שינוי נטו		
	מחיר	כמות		מחיר	כמות	
(7.5)	(15.1)	7.6	(1.9)	(5.0)	3.1	נכסים נושאי ריבית בישראל
(12.4)	(12.8)	0.4	(4.9)	(5.3)	0.4	אשראי לציבור
(19.9)	(27.9)	8.0	(6.8)	(10.3)	3.5	נכסים נושאי ריבית אחרים
						סך הכל הכנסות הריבית
						התחייבויות נושאות ריבית בישראל
(20.4)	(19.9)	(0.5)	(8.5)	(8.3)	(0.2)	פקדונות הציבור
1.6	0.4	1.2	1.0	0.1	0.9	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
(18.8)	(19.5)	0.7	(7.5)	(8.2)	0.7	סך הכל הוצאות ריבית
(1.1)	(8.4)	7.3	0.7	(2.1)	2.8	סך הכל הכנסות ריבית נטו

הערות בסוף תוספת א'.



סקירת ההנהלה - תוספת א'

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2013	2014	2013	2014	
(0.6)	2.1	(1.6)	2.3	לא צמוד
1.7	2.1	(0.1)	1.8	צמוד מדד
1.7	0.6	1.4	0.3	מט"ח וצמוד מט"ח
2.8	4.8	(0.3)	4.4	

- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (5) עמלות בסך 0.8, 2.7, 0.9, 2.6 מיליוני ש"ח, נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ב- 30.09.14 וביום 30.09.13, בהתאמה.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים.
- (7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 30 בספטמבר 2014

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2014										
משך	שיעור	ממוצע	מסל	מסל 3	מסל 5	מסל 10	מסל 20	מסל 30	מסל 40	מסל 50
עם דרישה	חודש עד	חודש עד	מסל 3	מסל 5	מסל 10	מסל 20	מסל 30	מסל 40	מסל 50	מסל 60
עד חודש	עד חודש	עד חודש	עד 3 שנים	עד 5 שנים	עד 10 שנים	עד 20 שנים	עד 30 שנים	עד 40 שנים	עד 50 שנים	עד 60 שנים
מטבע ישראלי לא צמוד										
נכסים פיננסיים*	3,367.3	375.5	175.5	119.5	106.1	88.3	10.5	48.2	4,290.9	2.03
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	1.3								1.3	0.17
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	0.2								0.2	0.22
סך כל השווי הוגן	3,367.5	376.8	175.5	119.5	106.1	88.3	10.5	48.2	4,292.4	2.03
התחייבויות פיננסיות*	3,424.7	157.4	172.5	65.5	24.5				3,844.6	0.42
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	10.2	26.6							36.8	0.15
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	0.2								0.2	0.22
סך כל השווי הוגן	3,435.1	184.0	172.5	65.5	24.5				3,881.6	0.42
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(67.6)	192.8	3.0	54.0	81.6	88.3	10.5	48.2	410.8	
החשיפה המצטברת במגזר	(67.6)	125.2	128.2	182.2	263.8	352.1	362.6	410.8		
מטבע ישראלי צמוד למדד										
נכסים פיננסיים*	2.2	13.4	68.6	95.3	642.9	44.8	5.1	8.9	881.2	0.75
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	10.0	24.9							34.9	0.15
סך כל השווי הוגן	12.2	38.3	68.6	95.3	642.9	44.8	5.1	8.9	916.1	0.75
התחייבויות פיננסיות*	17.8	11.9	68.8	176.5	403.8	189.9	55.9		924.6	0.62
סך כל השווי הוגן	17.8	11.9	68.8	176.5	403.8	189.9	55.9		924.6	0.62
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(5.6)	26.4	(0.2)	(81.2)	239.1	(145.1)	(50.8)	8.9	(8.5)	
החשיפה המצטברת במגזר	(5.6)	20.8	20.6	(60.6)	178.5	33.4	(17.4)	(8.5)		

הערות בסוף תוספת ב'.



החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 30 בספטמבר 2014 (המשך)
 סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2014										
משך										
חיים										
שיעור										
תשואה										
ללא										
מעל										
מעל 10										
מעל										
מעל 3										
מעל 3										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										
מעל שנה										

הערות בסוף תוספת ב'.

סקירת ההנהלה - תוספת ב'

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 30 בספטמבר 2014 (המשך) סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013			30 בספטמבר 2013			
משך חיים	שיעור תשואה פנימי (באחוזים)	סך כל השווי ההוגן	משך חיים	שיעור תשואה פנימי (באחוזים)	סך כל השווי ההוגן	
ממוצע אפקטיבי** (בשנים)			ממוצע אפקטיבי** (בשנים)			
0.24	2.62	4,307.1	0.27	3.11	4,140.6	מטבע ישראלי לא צמוד
0.16		3.0	0.06		13.0	נכסים פיננסיים*
0.07		0.1	0.06		0.1	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
0.24	2.62	4,310.2	0.26	3.11	4,153.7	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
0.10	1.11	3,804.5	0.36	1.04	3,684.7	סך כל השווי הוגן
0.62		104.2	0.46		109.4	התחייבויות פיננסיות*
0.07		0.1	0.06		0.1	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
0.11	1.11	3,908.8	0.37	1.04	3,794.2	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
		401.4			359.5	סך כל השווי הוגן
						החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
2.81	1.35	480.1	3.22	1.49	525.9	מטבע ישראלי צמוד למדד
0.64		101.0			96.2	נכסים פיננסיים*
2.42	1.35	581.1	3.22	1.49	622.1	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
4.54	1.35	590.1	4.43	1.40	591.3	סך כל השווי הוגן
4.54	1.35	590.1	4.43	1.40	591.3	התחייבויות פיננסיות*
		(9.0)			30.8	סך כל השווי הוגן
						החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

הערות בסוף תוספת ב'.



סקירת ההנהלה - תוספת ב'

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 30 בספטמבר 2014 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

[illegible]

הערות בסוף תוספת ב'.

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד ליום 30 בספטמבר 2014 (המשך)

הערות:

1. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בבאור 7 בדוח הכספי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 10 בדוח הכספי.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו.
4. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שייגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

הערות ספציפיות:

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

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

30 בספטמבר 2014

סיכון אשראי כולל (1)			חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)					פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי		
סך הכל			* מזה:					סך הכל		
בעייתי (5)			הפסדי אשראי (4)					סך הכל		
סך הכל *			ייתר					סך הכל		
סך הכל *			הוצאות בגין הפסדי אשראי					סך הכל		
סך הכל *			מחיקות חשבוניות נטו					סך הכל		
סך הכל *			הפרשה להפסדי אשראי					סך הכל		
11.5	0.1	11.5	11.5	7.9	0.1	0.1	0.1	11.5	0.1	11.5
86.7	5.5	86.6	86.6	72.2	5.5	3.4	0.1	86.7	5.5	86.6
228.0	10.6	226.0	226.0	127.4	8.6	8.1	(1.4)	228.0	10.6	226.0
102.4	1.4	102.4	102.4	98.2	1.4	1.4	0.2	102.4	1.4	102.4
15.2	-	15.2	15.2	0.8	-	-	-	15.2	-	15.2
105.7	1.8	105.7	105.7	91.1	1.8	1.6	0.6	105.7	1.8	105.7
16.4	0.6	16.4	16.4	13.8	0.7	0.6	(0.1)	16.4	0.6	16.4
59.0	**_	59.0	59.0	52.8	**_	**_	(0.2)	59.0	**_	59.0
6.7	0.1	6.7	6.7	3.9	0.1	0.1	**_	6.7	0.1	6.7
53.1	0.3	53.1	53.1	50.3	0.3	0.2	0.3	53.1	0.3	53.1
175.0	1.7	174.8	174.8	136.4	1.6	1.3	(0.3)	175.0	1.7	174.8
161.5	0.3	161.5	161.5	144.7	0.3	0.3	(0.1)	161.5	0.3	161.5
1,021.2	22.4	1,004.7	1,004.7	799.5	20.4	17.1	-	1,021.2	22.4	1,004.7
3,657.1	29.4	3,657.0	3,657.0	2,391.3	29.4	18.9	(1.2)	3,657.1	29.4	3,657.0
4,678.3	51.8	4,661.7	4,661.7	3,190.8	49.8	36.0	(1.2)	4,678.3	51.8	4,661.7
435.4	-	427.7	427.7	427.7	-	-	-	435.4	-	427.7
1,119.8	-	621.8	621.8	621.8	-	-	-	1,119.8	-	621.8
6,233.5	51.8	5,711.2	5,711.2	4,240.3	49.8	36.0	(1.2)	6,233.5	51.8	5,711.2

** נמוך מ-50 אלפי ש"ח.

(1) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2), אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות לווה בסך של 4,240.3 מיליוני ש"ח, 522.2 מיליוני ש"ח, 0.1 מיליוני ש"ח ו- 1,470.9 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

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

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

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

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

30 בספטמבר 2013

סיכון אשראי כולל (1)							חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)		
פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי		סך הכל	בעייתי (5)	סך הכל *	חובות (2)	בעייתי (5)	פגום	* מזה:	
								הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבוניות נטו
								הפסדי אשראי (4)	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
חקלאות	10.9	0.1	10.9	10.9	8.0	0.1	0.1	**	0.4
תעשייה	81.9	4.8	79.9	79.9	70.4	4.8	4.6	0.6	0.9
בניה ונדל"ן- בינוי	159.3	20.8	157.1	157.1	100.9	18.6	18.3	0.9	0.1
בניה ונדל"ן- פעילויות בנדל"ן	103.8	4.0	103.8	103.8	100.0	4.0	4.0	0.1	**
חשמל ומים	20.3	-	1.2	1.2	1.1	-	-	**	-
מסחר	107.8	5.0	107.8	107.8	96.2	5.0	4.7	2.0	0.9
בתי מלון, שירותי אוכל והארח	19.4	0.4	19.3	19.3	16.0	0.4	0.3	(0.3)	**
תחבורה ואחסנה	72.7	**	72.6	72.6	62.7	**	**	(2.1)	(1.6)
תקשורת ושירותי מחשב	5.7	0.1	5.6	5.6	2.7	0.1	0.1	**	0.7
שירותים פיננסיים	40.3	0.8	40.3	40.3	38.2	0.8	0.8	(0.2)	(0.2)
שירותים עסקיים אחרים	145.7	1.4	145.5	145.5	102.8	1.4	1.2	(1.4)	0.1
שירותים ציבוריים וקהילתיים	166.2	0.3	166.2	166.2	151.6	0.3	0.2	**	0.2
סך הכל מסחרי	934.0	37.7	910.2	910.2	750.6	35.5	34.3	(0.4)	1.5
אנשים פרטיים	3,336.7	32.2	3,336.7	3,336.7	2,191.2	32.2	19.8	2.5	4.3
סך הכל ציבור- פעילות בישראל	4,270.7	69.9	4,246.9	4,246.9	2,941.8	67.7	54.1	2.1	5.8
בנקים בישראל***	401.1	-	389.1	389.1	389.1	-	-	-	-
ממשלת ישראל	702.9	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	5,374.7	69.9	4,636.0	4,636.0	3,330.9	67.7	54.1	2.1	5.8

** נמוך מ-50 אלפי ש"ח.

*** סווג מחדש.

(1) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2), אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות לווה בסך של 3,330.9 מיליוני ש"ח, 738.4 מיליוני ש"ח, 0.2 מיליוני ש"ח ו-1,305.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

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

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

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



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

31 בדצמבר 2013									
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)							סיכון אשראי כולל (1)		
הפסדי אשראי (4)			* מזה:				סך הכל	בעייתי (5)	פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי (5)	חובות (2)	סך הכל *			
0.1	0.4	**-	0.1	0.1	8.2	10.7	0.1	10.7	חקלאות
2.5	2.6	1.3	3.4	3.5	63.5	73.1	3.5	73.2	תעשייה
7.8	**-	1.2	17.4	17.6	110.5	166.3	19.7	168.4	בניה ונדל"ן- בינוי
0.3	2.0	0.2	1.7	1.7	85.7	86.9	1.7	86.9	בניה ונדל"ן- פעילויות בנדל"ן
**-	-	**-	-	-	0.9	1.1	-	18.2	חשמל ומים
3.3	1.2	2.6	4.2	4.7	92.9	104.6	4.7	104.7	מסחר
**-	**-	(0.3)	0.3	0.3	16.1	18.9	0.3	18.9	בתי מלון, שרותי אוכל והארח
0.3	(1.8)	(2.1)	**-	**-	62.6	70.1	**-	70.1	תחבורה ואחסנה
0.1	0.7	**-	0.1	0.1	2.9	5.2	0.1	5.2	תקשורת ושירותי מחשב
0.2	(0.1)	(0.1)	0.7	0.7	34.1	36.3	0.7	36.3	שירותים פיננסיים
1.6	(0.6)	(1.7)	1.5	1.7	102.1	145.7	1.8	145.9	שירותים עסקיים אחרים
0.9	0.1	(0.1)	0.2	0.3	138.7	152.5	0.3	152.5	שירותים ציבוריים וקהילתיים
17.1	4.5	1.0	29.6	30.7	718.2	871.4	32.9	891.0	סך הכל מסחרי
23.9	2.7	3.0	21.6	36.1	2,226.1	3,374.2	36.1	3,374.2	אנשים פרטיים
41.0	7.2	4.0	51.2	66.8	2,944.3	4,245.6	69.0	4,265.2	סך הכל ציבור- פעילות בישראל
-	-	-	-	-	330.7	330.7	-	343.0	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	711.7	ממשלת ישראל
41.0	7.2	4.0	51.2	66.8	3,275.0	4,576.3	69.0	5,319.9	סך הכל פעילות בישראל

** נמוך מ-50 אלפי ש"ח.

(1) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2), אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 3,275.0 מיליוני ש"ח, 743.4 מיליוני ש"ח, 0.1 מיליוני ש"ח ו-1,301.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

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

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

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

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, יעקב שורי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2014 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מוצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו;
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון השלישי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי, וכן
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

יעקב שורי
מנהל כללי

תל אביב, 17 בנובמבר 2014



הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלון שפירא, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מוצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו;
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון השלישי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי, וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי ; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

אלון שפירא
סגן מנהל כללי, חשב הבנק
חשבונאי ראשי

תל אביב, 17 בנובמבר 2014



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

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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מסד בע"מ וחברת הבת שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע 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 לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 17 בנובמבר 2014

תמצית מאזן מאוחד ליום 30 בספטמבר 2014

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באור	
נכסים			
1,394.3	1,252.8	1,158.6	מזומנים ופקדונות בבנקים
			ניירות ערך (מזה: 517.1, 733.3, 738.3)
743.4	738.4	522.2	(2) בהתאמה, בשווי הוגן
2,944.3	2,941.8	3,190.8	(3) אשראי לציבור
(37.4)	(36.7)	(34.9)	(3) הפרשה להפסדי אשראי
2,906.9	2,905.1	3,155.9	אשראי לציבור, נטו
-	-	621.8	(4) אשראי לממשלה
53.5	53.8	52.2	בניינים וציוד
0.5	0.7	0.4	(9) נכסים בגין מכשירים נגזרים
32.3	62.7	34.4	נכסים אחרים
5,130.9	5,013.5	5,545.5	סך כל הנכסים
התחייבויות			
4,151.8	4,044.7	4,196.2	(5) פקדונות הציבור
58.9	61.5	378.4	פקדונות מבנקים
1.1	1.8	1.4	(9) התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
			התחייבויות אחרות (מזה: 2.0, 3.8, 3.6)
453.9	452.5	470.2	בהתאמה, הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
4,665.7	4,560.5	5,046.2	סך כל ההתחייבויות
465.2	453.0	499.3	הון
5,130.9	5,013.5	5,545.5	סך כל ההתחייבויות וההון

א. שפירא
סגן מנהל כללי, חשב הבנק
חשבונאי ראשי

י. שורי
מנהל כללי

א. בצרי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות, 17 בנובמבר 2014

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		באור	
2013	2013	2014	2013	2014		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)			
190.8	148.8	128.9	50.2	43.4	(11)	הכנסות ריבית
36.8	32.5	13.7	13.3	5.8	(11)	הוצאות ריבית
154.0	116.3	115.2	36.9	37.6		הכנסות ריבית, נטו
4.0	2.1	(1.2)	0.9	(0.7)	(3)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
150.0	114.2	116.4	36.0	38.3		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית						
15.3	11.5	17.7	1.7	5.3	(12)	הכנסות מימון שאינן מריבית
79.0	58.3	57.5	19.1	19.2		עמלות
1.4	0.4	0.6	0.1	0.2		הכנסות אחרות
95.7	70.2	75.8	20.9	24.7		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
הוצאות תפעוליות ואחרות						
94.9	72.3	71.3	22.1	22.6		משכורות והוצאות נלוות
29.3	22.8	24.0	8.1	7.7		אחזקה ופחת בניינים וציוד
55.5	42.9	44.4	13.1	14.6		הוצאות אחרות
179.7	138.0	139.7	43.3	44.9		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
66.0	46.4	52.5	13.6	18.1		רווח לפני מיסים
23.9	16.5	20.6	4.7	7.1		הפרשה למיסים על הרווח
42.1	29.9	31.9	8.9	11.0		רווח נקי
רווח למניה רגילה (בש"ח)						
0.28	0.20	0.21	0.06	0.07		רווח בסיסי ומדולל

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם



תמצית דוח על הרווח הכולל לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2013	2013	2014	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
42.1	29.9	31.9	8.9	11.0
רווח נקי				
רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים:				
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים				
למכירה לפי שווי הוגן נטו				
(5.1)	(5.2)	3.4	1.4	2.2
(5.1)	(5.2)	3.4	1.4	2.2
רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים				
השפעת המס המתייחס				
1.7	1.8	(1.2)	(0.5)	(0.8)
(3.4)	(3.4)	2.2	0.9	1.4
רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים				
38.7	26.5	34.1	9.8	12.4
הרווח הכולל				

תמצית דוח על השינויים בהון לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

הון	פרמיה	שנתקבלה	הנפרע	הון	קרן	סה"כ		
המניות	על	מבעל	וקרנות	רווח כולל	עודפים	סה"כ		
הנפרע	צמיתות	המניות	שליטה	הון	שנצברו	הון		
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	2.3	457.3	486.9	יתרה ליום 30 ביוני 2014
רווח נקי בתקופה							11.0	
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							1.4	
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	3.7	468.3	499.3	יתרה ליום 30 בספטמבר 2014
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	0.6	415.3	443.2	יתרה ליום 30 ביוני 2013
רווח נקי בתקופה							8.9	
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							0.9	
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	1.5	424.2	453.0	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוח על השינויים בהון לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

הון המניות הנפרע	התחייבויות צמיתות	פרמיה על המניות	שנתקבלה מבעל שליטה	קרן הון מהטבה	סה"כ הון המניות הנפרע	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו	סה"כ הון
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	1.5	436.4	465.2	יתרה ליום 1 בינואר 2014
							31.9	רווח נקי בתקופה
						2.2	2.2	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	3.7	468.3	499.3	יתרה ליום 30 בספטמבר 2014
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	4.9	394.3	426.5	יתרה ליום 1 בינואר 2013
						29.9	29.9	רווח נקי בתקופה
						(3.4)	(3.4)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	1.5	424.2	453.0	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013

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

הון המניות הנפרע	התחייבויות צמיתות	פרמיה על המניות	שנתקבלה מבעל שליטה	קרן הון מהטבה	סה"כ הון המניות הנפרע	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו	סה"כ הון
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	4.9	394.3	426.5	יתרה ליום 1 בינואר 2013
						42.1	42.1	רווח נקי בתקופה
						(3.4)	(3.4)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	1.5	436.4	465.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם



תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2014	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2013	לתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2014	לתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2013	לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2013
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
רווח נקי לתקופה התאמות:	11.0	8.9	31.9	29.9
פחת על בניינים וציוד	1.3	1.2	3.9	3.8
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(0.7)	0.9	(1.2)	2.1
רווח ממכירות ניירות ערך זמינים למכירה	(5.2)	(1.3)	(19.0)	(10.6)
רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר	(0.1)	(0.4)	(0.3)	(0.6)
רווח ממימוש ציוד	-	-	-	-
מיסים נדחים, נטו	0.7	(0.3)	1.7	4.5
פיצויי פרישה גידול (קיטון) בעודף עתודה על יעודה	(0.1)	(0.1)	1.6	(5.5)
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון שינוי נטו בנכסים שוטפים:	(3.2)	(1.5)	7.0	10.3
פקדונות בבנקים	68.0	(31.6)	60.6	(124.2)
אשראי לציבור	(80.4)	(59.9)	(230.3)	(125.1)
אשראי לממשלה	(1.8)	-	(621.8)	-
ניירות ערך למסחר	0.1	0.4	0.3	10.6
נכסים בגין מכשירים נגזרים	0.2	(0.2)	0.1	(0.3)
נכסים אחרים	1.9	(30.0)	(3.8)	(32.0)
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:	(7.9)	0.6	319.5	(1.4)
פקדונות מבנקים	27.8	(40.9)	44.4	(138.5)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	(0.5)	(0.5)	0.3	(1.7)
התחייבויות אחרות	(8.4)	(8.6)	(4.0)	(2.0)
מזומנים נטו מפעילות שוטפת	2.7	(163.3)	(409.1)	(380.7)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה	(234.8)	(219.5)	(934.1)	(823.3)
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה	256.9	172.5	1,145.0	913.8
תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה	1.5	6.4	24.0	6.4
רכישת בניינים וציוד	(1.3)	(0.1)	(2.6)	(1.6)
תמורה ממימוש בניינים וציוד	1.2	-	-	-
מזומנים נטו מפעילות השקעה	22.3	(40.7)	232.3	95.3
גידול (קיטון) במזומנים	25.0	(204.0)	(176.8)	(285.4)
יתרת מזומנים לתחילת תקופה	1,035.3	1,226.6	1,237.9	1,314.7
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים	2.5	(1.1)	1.7	(7.8)
יתרת מזומנים לסוף תקופה	1,062.8	1,021.5	1,062.8	1,021.5

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר	
2013	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
					ריבית ומסים ששולמו והתקבלו
214.7	166.6	153.7	52.2	46.7	ריבית שהתקבלה
40.2	31.4	21.8	9.9	6.6	ריבית ששולמה
36.1	29.5	32.8	9.5	10.9	מסים על הכנסה ששולמו
2.3	2.3	-	-	-	מסים על הכנסה שהתקבלו

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם



א. כללי

בנק מסד (להלן: "הבנק") הינו תאגיד בישראל הנמצא בבעלות של הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ, בעל השליטה בבנק (51%) ושל מסד אחזקות בע"מ (49%). תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (להלן: "הדוחות השנתיים").

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

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום ע"י דירקטוריון הבנק ביום 17 בנובמבר 2014.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

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

ג. שימוש באומדנים

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

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

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

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

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

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

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

עמלות ליצירת אשראי

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

עמלות הקצאת אשראי

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

שינוי בתנאי חוב

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



עמלות פירעון מוקדם

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

השפעה מיישום לראשונה

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

להלן הגילוי להשפעה של יישום הוראה זו על הכנסות ריבית נטו, ההכנסות שאינן מרבית (עמלות) והרווח הנקי של הבנק בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			הכנסות ריבית עמלות רווח נקי
בלתי מבוקר			בלתי מבוקר			
בהתאם להוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית	ההשפעה מיישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית	בהתאם להוראות הדיווח הקודמות במיליוני ש"ח	בהתאם להוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית	ההשפעה מיישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית	בהתאם להוראות הדיווח הקודמות במיליוני ש"ח	
128.9	1.3	127.6	43.4	0.5	42.9	
57.6	(5.2)	62.8	19.3	(1.4)	20.7	
31.9	(2.5)	34.4	11.0	(0.6)	11.6	

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

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

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

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. חוזר זה כולל עדכונים מסוימים בהוראות הדיווח לציבור, אך אינו כולל את כל העדכונים הנדרשים להוראות בעקבות אימוץ כללים אלו.
החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח הציבורי יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה בנק יתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור.

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

בהתאם לחוזר, הבנק נדרש בין השאר בדוחות הכספיים לתקופות ביניים בשנת 2014, לכל הפחות לתת גילוי לאומדן ההשפעה הכמותית על ההון העצמי של חישוב ההתחייבויות בשל זכויות עובדים תוך שימוש בשיעורי היוון המבוססים על תשואות שוק למועד הדיווח של אג"ח ממשלתיות בישראל.

להערכת הבנק ההשפעה הצפויה על ההון של הבנק ליום 30 בספטמבר 2014 בגין השפעת השינוי בשיעור ההיוון בלבד הינה כ- 3.0 מיליוני ש"ח. יודגש כי לאימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים עשויות להיות השפעות נוספות על הבנק לרבות השפעות על ההון, ההשפעה שצוינה לעיל אינה מביאה בחשבון השפעות נוספות כאמור אלא רק את השפעת השימוש בשיעורי היוון כפי שצוין לעיל. למרות ההשפעה לרעה על ההון של הבנק, לצורך חישוב דרישות הון בהתאם להוראות באזל III, בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299, יתרת רווח או הפסד מצטבר בגין מדידות מחדש של התחייבויות נטו או נכסים נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים לא תובא בחשבון באופן מיידי אלא תהיה כפופה להוראות מעבר, כך שהשפעתה תיפרס בשיעורים שווים של 20% עד ליישום מלא החל מיום 1 בינואר 2018. בהמשך לפרסום החוזר כאמור, פורסמה ביום 10 ביולי 2014 טיוטת קובץ שאלות ותשובות לישום הוראות הדיווח לציבור בנושא הטבות לעובדים.

(2) בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על-ידי תאגידים בנקאיים. בהתאם לחוזר, בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי, אומצו בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2012, תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) למעט IAS 19 בדבר הטבות עובדים אשר יישומם נדחה למועד מאוחר יותר. בנושאים שבליבת העסק הבנקאי, הבהיר הפיקוח על הבנקים כי תתקבל החלטה סופית שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארצות-הברית ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

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

(3) הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

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

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

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

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

-נושא 480 בדבר "הבחנה בין התחייבות והון";

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

-נושא 30-505 בדבר "מניות באוצר".



מועד התחילה שנקבע בטיטה הוא 1 בינואר 2015, כאשר בעת היישום לראשונה נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בנושאים בקודיפיקציה אשר פורטו לעיל, לרבות תיקון מספרי השוואה ככל שרלוונטי. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

(5) חוזר בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים

בימים 8 ו-10 ביולי 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור בכל הנוגע לדרישת הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים וכוללות שינוי הגדרות מסוימות והנחיות על פיו יידרשו הבנקים לבצע סיווג לקוחות למגזרים פיקוחיים.

להלן השינויים העיקריים בהוראות הדיווח לציבור על פי החוזר:

- נוספה דרישה לגילוי על "מגזרי פעילות פיקוחיים", בהתאם להגדרות של הפיקוח על הבנקים. מתכונת הגילוי על מגזרי הפעילות הפיקוחיים כוללת את המגזרים הבאים: בנקאות פרטית, משקי בית, עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים, עסקים גדולים, גופים מוסדיים וניהול פיננסי.
- נוספו הגדרות המבהירות אלו לקוחות יכללו בכל מגזר.
- נוספה דרישה לגילוי נפרד על מגזר "ניהול פיננסי".
- הובהר כי תאגיד בנקאי שבהתאם לגישת ההנהלה שלו מגזרי הפעילות שלו שונים מהותי ממגזרי הפעילות הפיקוחיים, ייתן בנוסף גילוי על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה.
- בהתאם לחוזר החל מהדוח השנתי 2015 תחול הדרישה בקשר לנתונים מאזניים. יתר הדרישות בקשר לגילויים יחולו החל מהדוח לרבעון הראשון בשנת 2016. החוזר קובע הקלות בנוגע לסיווג למגזרים לצורך הצגת מספרי השוואה.
- לחוזר לא צפויה להיות השפעה על הדוחות הכספיים מלבד השפעה הצגתית על באור מגזרי פעילות.

באור 2 - ניירות ערך
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)					30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)				
שוי	הפסדים שטרם	רווחים שטרם	הערכ	עלות	שוי	הפסדים שטרם	רווחים שטרם	הערכ	עלות
הוגן	הוכרו מהתאמות	הוכרו מהתאמות	במאזן	מופחתת	הוגן	הוכרו מהתאמות	הוכרו מהתאמות	במאזן	מופחתת
(1)	לשווי הוגן	לשווי הוגן			(1)	לשווי הוגן	לשווי הוגן		
4.8	(0.3)	-	5.1	5.1	5.1	-	-	5.1	5.1
4.8	(0.3)	-	5.1	5.1	5.1	-	-	5.1	5.1
רווח כולל אחר מצטבר					רווח כולל אחר מצטבר				
שוי	הפסדים	רווחים	הערכ	עלות	שוי	הפסדים	רווחים	הערכ	עלות
הוגן			במאזן	מופחתת	הוגן			במאזן	מופחתת
(2)					(2)				
702.9	(1.6)	2.2	702.3	702.9	498.0	-	4.1	493.9	498.0
12.1	-	0.1	12.0	12.1	7.8	-	0.1	7.7	7.8
18.3	-	1.7	16.6	18.3	11.3	*-	1.7	9.6	11.3
733.3	(2) (1.6)	(2) 4.0	730.9	733.3	517.1	(2) *-	(2) 5.9	511.2	517.1
738.1	(1.9)	4.0	736.0	738.4	522.2	*-	5.9	516.3	522.2

א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון
של אחרים בישראל
סך כל איגרות החוב המוחזקות לפדיון

ב. ניירות ערך זמינים למכירה
איגרות חוב-

של ממשלת ישראל
של מוסדות פיננסיים בישראל
של אחרים בישראל

סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

סך כל ניירות הערך

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.
(1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
(2) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".



באור 2 - ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן (1)	
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון					
5.1	5.1	-	(0.1)	5.0	של אחרים בישראל
5.1	5.1	-	(0.1)	5.0	סך כל איגרות החוב המוחזקות לפדיון
רווח כולל אחר מצטבר					
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן (2)	
ב. ניירות ערך זמינים למכירה					
איגרות חוב-					
711.7	711.0	1.7	(1.0)	711.7	של ממשלת ישראל
12.3	12.2	0.1	*-	12.3	של מוסדות פיננסיים בישראל
14.3	12.6	1.7	-	14.3	של אחרים בישראל
738.3	735.8	3.5 (2)	(1.0) (2)	738.3	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
743.4	740.9	3.5	(1.1)	743.3	סך כל ניירות הערך

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

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

ד. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של ניירות ערך זמינים למכירה הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
12 חודשים ומעלה			פחות מ- 12 חודשים			אגרות חוב
סה"כ	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	סה"כ	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	
0-20%			0-20%			
-	-	-	*-	*-	2.9	
-	-	-	*-	*-	0.4	
-	-	-	-	-	3.3	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
12 חודשים ומעלה			פחות מ- 12 חודשים			אגרות חוב
סה"כ	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	סה"כ	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	
0-20%			0-20%			
(0.5)	(0.5)	250.7	(1.1)	(1.1)	199.4	
-	-	-	*-	*-	4.5	
(0.5)	(0.5)	250.7	(1.1)	(1.1)	203.9	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
12 חודשים ומעלה			פחות מ- 12 חודשים			אגרות חוב
סה"כ	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	סה"כ	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	
0-20%			0-20%			
(0.3)	(0.3)	257.8	(0.7)	(0.7)	185.5	
-	-	-	*-	*-	-	
(0.3)	(0.3)	257.8	(0.7)	(0.7)	185.5	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.



באור 3 - 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			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)			30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)		
אשראי לציבור			אשראי לציבור		
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל
17.1	20.3	37.4	14.6	21.6	36.2
(0.3)	1.4	1.1	0.7	(0.5)	0.2
(2.1)	(2.4)	(4.5)	(2.2)	(2.0)	(4.2)
1.1	1.6	2.7	0.9	1.8	2.7
(1.0)	(0.8)	(1.8)	(1.3)	(0.2)	(1.5)
15.8	20.9	36.7	14.0	20.9	34.9
3.2	0.8	4.0	2.1	0.8	2.9
(0.3)	0.1	(0.2)	(1.1)	0.2	(0.9)
2.9	0.9	3.8	1.0	1.0	2.0
18.7	21.8	40.5	15.0	21.9	36.9

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי-חובות

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי

מחיקות חשבונאיות

גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות

מחיקות חשבונאיות נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה

תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

יתרת הפרשה לתחילת תקופה

גידול (קיטון) בהפרשה

יתרת ההפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

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

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

באור 3 - 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)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)			30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)		
אשראי לציבור			אשראי לציבור		
מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל
17.1	22.8	39.9	14.3	23.1	37.4
0.2	2.4	2.6	1.8	(1.4)	0.4
(7.2)	(9.5)	(16.7)	(4.4)	(7.0)	(11.4)
5.7	5.2	10.9	2.3	6.2	8.5
(1.5)	(4.3)	(5.8)	(2.1)	(0.8)	(2.9)
15.8	20.9	36.7	14.0	20.9	34.9
3.5	0.8	4.3	2.8	0.8	3.6
(0.6)	0.1	(0.5)	(1.8)	0.2	(1.6)
2.9	0.9	3.8	1.0	1.0	2.0
18.7	21.8	40.5	15.0	21.9	36.9

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - חובות

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה

הוצאות בגין הפסדי אשראי

מחיקות חשבונאיות

גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות

מחיקות חשבונאיות נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה

תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

יתרת הפרשה לתחילת תקופה

גידול (קיטון) בהפרשה

יתרת הפרשה לסוף תקופה בגין מכשירי אשראי חוץ
מאזניים

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

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



באור 3 - 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)

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

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור		
		סך הכל	פרטי אחר	מסחרי
1,710.9	1,049.5	661.4	20.3	641.1
2,529.4	-	2,529.4	2,371.0	158.4
4,240.3	1,049.5	3,190.8	2,391.3	799.5
20.9	-	20.9	8.3	12.6
14.0	-	14.0	12.6	1.4
34.9	-	34.9	20.9	14.0

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

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

סך הכל	בנקים וממשלות**	אשראי לציבור		
		סך הכל	פרטי אחר	מסחרי
994.8	389.1	605.7	21.8	583.9
2,336.1	-	2,336.1	2,169.4	166.7
3,330.9	389.1	2,941.8	2,191.2	750.6
23.2	-	23.2	8.8	14.4
13.5	-	13.5	12.1	1.4
36.7	-	36.7	20.9	15.8

יתרת חוב רשומה של חובות(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

** סווג מחדש.

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

באור 3 - 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)

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

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

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

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

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

ב. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)			לא בעייתיים
בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	
-	0.4	127.4	7.3	0.5	119.6
-	-	98.2	1.4	-	96.8
-	-	50.3	0.2	0.1	50.0
0.1	2.6	523.6	7.3	2.7	513.6
0.1	3.0	799.5	16.2	3.3	780.0
0.4	2.9	2,391.3	18.9	10.5	2,361.9
0.5	5.9	3,190.8	35.1	13.8	3,141.9
-	-	427.7	-	-	427.7
-	-	621.8	-	-	621.8
0.5	5.9	4,240.3	35.1	13.8	4,191.4

פעילות לוויים 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 פעילות בישראל



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)			לא בעייתיים
בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	בפיגור של 30 ועד 89 ימים (5)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	
-	0.1	100.9	9.8	0.3	90.8
-	-	100.0	4.0	-	96.0
-	-	38.2	0.8	-	37.4
-	0.4	511.5	10.7	0.9	499.9
-	0.5	750.6	25.3	1.2	724.1
0.1	2.6	2,191.2	19.8	12.4	2,159.0
0.1	3.1	2,941.8	45.1	13.6	2,883.1
-	-	389.1	-	-	389.1
0.1	3.1	3,330.9	45.1	13.6	3,272.2

פעילות לווים בישראל

ציבורי-מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן

שרותים פיננסיים

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל ציבור - פעילות בישראל

בנקים בישראל**

סך הכל פעילות בישראל

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

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

פעילות לווים בישראל

ציבורי-מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן

שרותים פיננסיים

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל ציבור - פעילות בישראל

בנקים בישראל

סך הכל פעילות בישראל

** סווג מחדש.

(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 2.2.3.ג.ג. הין.

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

(5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 5.9 מיליוני ש"ח (30.09.2013 - 3.1 מיליוני ש"ח, 31.12.13 - 4.7 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

איכות האשראי - מצב פיגור החובות

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

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)					פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת (2) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת (2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	
11.0	7.3	2.0	3.7	5.3	בינוי ונדל"ן - בינוי
3.9	1.4	1.4	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
4.7	0.2	0.2	-	-	שרותים פיננסיים
33.9	7.3	2.8	4.4	4.5	מסחרי - אחר
53.5	16.2	6.4	8.1	9.8	סך הכל מסחרי
52.8	18.9	10.3	8.1	8.6	אנשים פרטיים - אחר
106.3	35.1	16.7	16.2	18.4	סך הכל פעילות בישראל *
	35.1	16.7	16.2	18.4	* מזה:
	13.7	10.9	0.9	2.8	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
					חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)				
יתרת (2) חובות פגומים קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת (2) חובות פגומים בניגם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים
8.9	3.1	0.9	9.8	14.1
4.0	1.8	**-	4.0	4.3
**-	**-	0.8	0.8	5.0
7.0	5.6	3.7	10.7	38.9
19.9	10.5	5.4	25.3	62.3
9.6	8.6	10.2	19.8	60.4
29.5	19.1	15.6	45.1	122.7
29.5	19.1	15.6	45.1	
6.0	1.5	9.6	15.6	

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
יתרת (2) חובות פגומים	יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת (2) חובות פגומים	יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת (2) חובות פגומים	יתרת הפרשה פרטנית (3)
8.9	3.5	0.7	9.6	13.7	
-	-	1.7	1.7	3.9	
-	-	0.7	0.7	5.0	
6.4	5.5	2.9	9.3	38.9	
15.3	9.0	6.0	21.3	61.5	
11.1	10.3	10.5	21.6	59.4	
26.4	19.3	16.5	42.9	120.9	
26.4	19.3	16.5	42.9		
5.8	1.4	9.0	14.8		

פעילות לווים בישראל

ציבורי-מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן

שירותים פיננסיים

מסתרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל פעילות בישראל *

* סזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

פעילות לווים בישראל

ציבורי-נסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן

שרותים פיננסיים

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל פעילויות בישראל *

* סזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

**** נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.**

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

(2) אשראי לציבור יתרת חוב רשומה- ראה פירוט בבאור 2.ב.3.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			פעילות לווים בישראל
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)			
מזה: נרשמו על בסיס מזומן	יתרה ממוצעת של חובות פגומים	הכנסות ריבית שנרשמו	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	יתרה ממוצעת של חובות פגומים	הכנסות ריבית שנרשמו	ציבורי-מסחרי
*-	8.7	*-	*-	8.1	*-	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	1.5	-	-	1.4	-	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
*-	0.4	*-	*-	0.2	*-	שרותים פיננסיים
*-	8.6	*-	*-	8.1	*-	מסחרי - אחר
*-	19.2	*-	*-	17.8	*-	סך הכל מסחרי
0.1	20.4	0.1	*-	19.6	*-	אנשים פרטיים - אחר
0.1	39.6	0.1	*-	37.4	*-	סך הכל פעילות בישראל

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

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(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 7.3 ו- 23.4 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים

שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 בהתאמה (8.9 ו- 25.3 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 בהתאמה).



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)			30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)		
סך הכל (3)	צובר (2), לא בפיגור	שאינו צובר הכנסות ריבית	סך הכל (3)	צובר (2), לא בפיגור	שאינו צובר הכנסות ריבית
4.2	-	4.2	4.0	-	4.0
0.4	-	0.4	0.2	-	0.2
3.8	0.1	3.7	2.5	0.1	2.4
8.4	0.1	8.3	6.7	0.1	6.6
7.1	1.8	5.3	7.0	1.1	5.9
15.5	1.9	13.6	13.7	1.2	12.5

פעילות לווים בישראל

ציבור- מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

שרותים פיננסיים

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל פעילויות בישראל

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

פעילות לווים בישראל

ציבור- מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

שרותים פיננסיים

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל פעילויות בישראל

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

(2) צובר הכנסות ריבית.

(3) נכלל בחובות פגומים

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

ארגונים מחדש שבוצעו

שלושה חודשים שהסתיימו ביום			תשעה חודשים שהסתיימו ביום		
30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)			30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)		
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש
1	0	0	1	0	0
4	0.4	0.3	14	1.2	1.1
5	0.4	0.3	15	1.2	1.1
21	0.9	0.8	77	2.9	2.8
26	1.3	1.1	92	4.1	3.9

פעילות לווים בישראל	
ציבורי-מסחרי	
שרותים פיננסיים	
מסחרי אחר	
סך הכל מסחרי	
אנשים פרטיים - אחר	
סך הכל פעילות בישראל	

ארגונים מחדש שבוצעו

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

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

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



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו (2)				פעילות לווים בישראל
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)		בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)		
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	ציבורי-מסחרי
1	0.1	2	0.2	בינוי ונדל"ן - בינוי
5	0.2	6	0.3	מסחרי - אחר
6	0.3	8	0.5	סך הכל מסחרי
12	0.1	24	0.2	אנשים פרטיים - אחר
18	0.4	32	0.7	סך הכל פעילות בישראל
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו (2)				
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)		בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)		פעילות לווים בישראל
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	
1	0.2	2	4.2	ציבורי-מסחרי
2	0.1	7	0.6	בינוי ונדל"ן - בינוי
3	0.3	9	4.8	מסחרי - אחר
17	0.3	39	0.8	סך הכל מסחרי
20	0.6	48	5.6	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 4 - אשראי לממשלה

הבנק הפקיד 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. ראה באור 8.ב.3) "התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות". נכון ליום 30 בספטמבר 2014 סך הפקדון עומד על סך של 621.8 מיליוני ש"ח.

באור 5 - פקדונות הציבור

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013**	31 בדצמבר 2013**
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
1,361.3	1,079.6	1,172.8
57.0	29.9	27.0
1,418.3	1,109.5	1,199.8
2,777.9	2,935.2	2,952.0
4,196.2	4,044.7	4,151.8
-	-	-
3,565.6	3,490.7	3,485.2
65.1	32.6	*43.0
565.5	521.4	*623.6

בישראל

פקדונות לפי דרישה

אינם נושאים ריבית

נושאים ריבית

סה"כ לפי דרישה

פקדונות לזמן קצוב (1)

סך כל פקדונות הציבור (2)

(1) מזה: פקדונות שאינם נושאים ריבית

(2) מזה:

פקדונות של אנשים פרטיים

פקדונות של גופים מוסדיים

פקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פקדונות הציבור לפי גודל

30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013**	31 בדצמבר 2013**
יתרה	יתרה	יתרה
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
3,295.4	3,169.5	3,203.4
627.0	694.9	657.3
273.8	180.3	291.1
4,196.2	4,044.7	4,151.8

תקרת הפקדון במיליוני ש"ח

עד 1

מעל 1 עד 10

מעל 10 עד 100

סה"כ

* סווג מחדש.

** החל מיום 31 בדצמבר 2013 מיישם הבנק את חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא גילוי על פקדונות, למעט דרישות הגילוי על פקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל אשר הבנק מיישם החל מיום 1 בינואר 2013. ההוראה כוללת, בין השאר, דרישת גילוי חדשה לפי גודל. הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע.



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

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

-רכיבי ההון הפיקוחי

-ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות

-טיפול בחשיפות למוסדות פיננסיים

-טיפול בחשיפות לסיכון אשראי חובות פגומים

- הקצאת הון בגין סיכון CVA.

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

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "דרישות הגילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון" (להלן: "החוזר"). החוזר קבע דרישות גילוי מעודכנות שיידרשו הבנקים לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל 3. בהתאם לכך, במסגרת הביאור על הלימות ההון בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל 2 כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, וכן הגילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל 3.

באור 6 - הון והלימות הון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2014	1 בינואר 2014	31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013
(באזל III) (1)		(באזל II) (2)	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
במיליוני ש"ח			

א. מבנה ההון הרגולטורי

1. הון לצורך חישוב יחס ההון:

-	-	454.1	441.9
489.7	455.6	-	-
28.2	27.3	14.5	14.5
517.9	482.9	468.6	456.4

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

2. יתרת משוקללות של נכסי סיכון

2,919.2	2,627.3	2,577.7	2,629.8
8.7	15.4	15.4	13.7
397.4	409.0	409.0	407.1
3,325.3	3,051.7	3,002.1	3,050.6

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

* כולל סיכון CVA ליום 30 בספטמבר 2014 בסך 0.8 מיליוני ש"ח וליום 31 בדצמבר 2013 בסך 0.7 מיליוני ש"ח.

באחוזים

3. יחס ההון לרכיבי סיכון:

-	-	15.13%	14.49%
14.73%	14.93%	-	-
14.73%	14.93%	15.13%	14.49%
15.58%	15.82%	15.61%	14.96%
-	-	7.5%	7.5%
9.0%	9.0%	-	-
12.5%	12.5%	9%	9%

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

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-201, 299 בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1.1.2014.

(2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-201 בדבר "מדידה והלימות הון", שחלו עד ליום 31.12.2013.

(3) יחס ההון המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים מיום 1 בינואר 2015.

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



באור 6 - הון והלימות הון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2014	1 בינואר 2014	31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013
(באזל III) (1)		(באזל II) (2)	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
499.3	465.2	465.2	453.0
(9.6)	(9.6)	(11.1)	(11.1)
489.7	455.6	454.1	441.9
*_	*_	*_	*_
489.7	455.6	454.1	441.9
7.7	7.7	9.6	9.6
20.5	19.6	3.8	3.8
-	-	1.1	1.1
28.2	27.3	14.5	14.5
-	-	-	-
28.2	27.3	14.5	14.5

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

1. הון עצמי רובד 1:

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

2. הון רובד 2

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

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1.1.2014.

(2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון", שחלו עד ליום 31.12.2013.

(3) נתוני באזל II - יש לקרוא את המונח הון עצמי רובד 1 כהון רובד 1.

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

באור 6 - הון והלימות הון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1

	30 בספטמבר 2014	1 בינואר 2014
	(באזל III)	
	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	באחוזים	
יחס ההון לרכיבי סיכון		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299	14.73%	14.93%
השפעת הוראות המעבר	-	-
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לאחר יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299	14.73%	14.93%

ד. יעד הלימות ההון

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

כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הוראות באזל III בישראל, ביום 28 במרץ 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב הנחיה בנושא מסגרת באזל III- יחסי הון ליבה מינימליים, הדורש מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 בשיעור של 9% וביחס הון כולל בשיעור של 12.5% עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי בנק אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את היחסים הנ"ל בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי של 10% ויחס הון כולל מזערי של 13.5% עד ליום 1 בינואר 2017. בהתאם לאמור לעיל, יחס ההון העצמי רובד 1 מזערי שיידרש מהבנק הוא 9% ויחס ההון הכולל המזערי שיידרש מהבנק הוא 12.5%.

במסגרת תהליך ה- ICAAP שבוצע בבנק ליום 30 ביוני 2013 נלקחו בחשבון הוראות באזל III כאמור לעיל. ביום 26 בדצמבר 2013, במסגרת קביעת יעדי ההון, החליט דירקטוריון הבנק כי יעד ההון העצמי רובד 1 של הבנק יעמוד על שיעור שלא יפחת מ-9.5% ויעד ההון הכולל של הבנק לא יפחת מ-13.0%.

ה. דיבידנדים

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



באור 7 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

		מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)
סך הכל	פריטים שאינם כספיים (2)	דולר של ארה"ב		צמוד למדד המחירים	לא צמוד		
		אחר	אירו				
נכסים							
1,158.6		15.1	68.8	175.9	46.8	852.0	מזומנים ופקדונות בבנקים
522.2			5.1		49.9	467.2	ניירות ערך
3,155.9			4.9	6.3	173.3	2,971.4	אשראי לציבור, נטו (3)
621.8					621.8		אשראי לממשלה
52.2	52.2						בניינים וציוד
0.4	0.4			*_		*_	נכסים בגין מכשירים נגזרים
34.4				0.8		33.6	נכסים אחרים
5,545.5	52.6	15.1	78.8	183.0	891.8	4,324.2	סך כל הנכסים
התחייבויות							
4,196.2		14.4	73.9	177.1	593.4	3,337.4	פקדונות הציבור
378.4			0.6	1.6	301.6	74.6	פקדונות מבנקים
1.4	0.3		0.5	*_		0.6	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
470.2			*_	*_	1.5	468.7	התחייבויות אחרות
5,046.2	0.3	14.4	75.0	178.7	896.5	3,881.3	סך כל ההתחייבויות
499.3	52.3	0.7	3.8	4.3	(4.7)	442.9	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
					34.9	(34.9)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
499.3	52.3	0.7	3.8	4.3	30.2	408.0	סה"כ כללי

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

** סווג מחדש.

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

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



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

** סווג מחדש.

(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 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א.מכשירים פיננסיים חוץ - מאזניים

31.12.2013	30.09.2013	30.9.2014	31.12.2013	30.09.2013	30.9.2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי			יתרות החוזים(1)			
0.7	0.9	0.6	24.1	28.9	70.6	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:
2.0	2.1	0.6	64.7	70.3	74.8	ערבויות להבטחת אשראי
*-	-	*-	6.2	4.1	6.7	ערבויות והתחייבויות אחרות
0.3	0.3	0.3	610.7	612.2	646.4	מסגרות לפעולות למכשירים נגזרים שלא נוצלו
						מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
0.6	0.5	0.5	601.9	593.8	644.2	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות
						לפי דרישה שלא נוצלו
-	-	-	-	-	34.9	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין
						לא ניתן
3.6	3.8	2.0	1,307.6	1,309.3	1,477.6	סך הכל

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

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

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

(1) התקשרויות בגין חוזי שכירות לזמן ארוך

31.12.2013	30.9.2013	30.9.2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
8.3	1.6	1.6	בשנה ראשונה
8.2	8.1	8.6	בשנה שניה
7.4	8.0	7.8	בשנה שלישית
7.4	7.3	7.9	בשנה רביעית
7.4	7.3	7.8	בשנה חמישית
64.3	69.6	69.2	מעל חמש שנים
103.0	101.9	102.9	סך הכל

(2) הסכמים מהותיים

שירותי תפעול

שירותי המחשב הבנקאיים ללקוחות הבנק ניתנים באמצעות חברת מתף - חברה בת בשליטה מלאה של הבנק הבינלאומי. חלק מהשירותים הבנקאיים ללקוחות הבנק ניתנים באמצעות הבנק הבינלאומי. מתף נותנת שירותי מיחשוב (פיתוח, תחזוקה, ציוד קווי נתונים ועוד), שיטות ותהליכים (נהלים, חוזרים ועוד) ותפעול (מסלוק דואר ועוד). שירותי המיחשוב ניתנים לכל הבנקים בקבוצת הבינלאומי. מתף מספקת במסגרת ההתקשרות את שירותי המיחשוב והתפעול בהיקף ובסטנדרטים הנהוגים בקבוצת הבנק הבינלאומי. השירות כולל את כל שירותי המחשב, הן בתכנה והן בחומרה, עדכוני גירסאות, תמיכה בהוראות



הרגולציה ודווחים לציבור ולמפקח על הבנקים, תחזוקה וחידוש הציוד בכל אתרי הבנק, אבטחת מידע והשקעות בפרוייקטים עתידיים.

הבנק משלם לחברת מתף חלק מהוצאותיה המיוחסות לו על פי חלקו בהיקף הפעילות בקבוצה ואת עלויות הסבת מערך המיחשוב המיוחסות לו בהתאם לפריסה רב שנתית. החל ממועד ההסבה הבנק אינו משקיע ואינו מהוון השקעות בחומרה ובפיתוח למעט מקרים בהם מבוצע פיתוח על ידי מתף על פי דרישת הבנק ולשימוש הבלעדי. הוצאות המיחשוב לחברת מתף לתשעה החודשים הראשונים של שנת 2014 היו בסך של 21.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 21.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו הוצאות המיחשוב ב- 7.2 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 7.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

(4) השפעות הסכם השכר במסגרת הסכם השכר מחודש מרס 2013, אישר דירקטוריון הבנק במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 תכנית תגמול מתמשכת בדומה לתנאי התכנית הקודמות. על פי התכנית הוענקו 599 אלפי "אופציות פאנטום" לעובדי הבנק ללא תמורה. האופציות יוענקו בחמש מנות שנתיות שוות של 119.8 אלפי אופציות כל אחת, החל משנת 2013. כל אופציה תמומש לאחר תקופת הבשלה של ארבע שנים ובמשך שנה אחת שלאחר תקופה זו. העלות הכוללת של התכנית 12.2 מיליוני ש"ח. תכנית התגמול תהיה צמודה לשווי כלכלי תיאורטי על פי נוסחה שנקבעה ומתבססת בעיקר על ביצועי הבנק.

ג. תביעות משפטיות

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

1. כנגד הבנק קיימות תביעות שונות במהלך העסקים הרגיל. לדעת ההנהלה, בהסתמך על חוות דעת משפטיות שקיבלה, נכללו הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים בגין כל התביעות, שלא תדחנה ולא תבוטלנה. סכום החשיפה של הבנק בגין תביעות תלויות שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, אינה קלושה ואשר לא בוצעה בגין הפרשה ליום 30 בספטמבר 2014, אינו מהותי.

2. ביום 30 ביוני 2014 הוגשה בקשה לאשר תובענה כתובענה ייצוגית בסכום כולל של 3 מיליון ש"ח כנגד הבנק ועוד שני בנקים נוספים (יהב ואוצר החייל).

לטענת המבקשים הבנק מפר חובה להתקין מתקן מים צוננים בסניפי הבנק כנדרש ע"פ חוק בניינים ציבוריים (מתקני שתיה למים צוננים).
בקשה דומה הוגשה כנגד בנקים נוספים ביניהם בנק הפועלים ובנק לאומי.
בשלב זה, לא ניתן להעריך את הסיכון בתובענה.

3. ביום 20 באוקטובר 2014 התקבלה בבנק בקשה לאישור תובענה כייצוגית שעניינה דמי הניהול הנגבים בכל הבנקים בקבוצת הבינלאומי (להלן כולם ביחד: "הבנק") בגין ניהול פיקדון ניירות ערך בארץ ובחו"ל (להלן: "דמי הניהול").
לטענת המבקשים, בשנים 2007-2012, הנוסחה בה עשה הבנק שימוש לצורך גביית דמי הניהול (להלן: "הנוסחה הראשונה"), שונה מהנוסחה בה היה עליו לעשות שימוש ועליה ניתן גילוי, בתעריפון הבנק.
לטענת המבקשים, כתוצאה משימוש בנוסחה הראשונה, נוצרו עיוותים חוזרים ונשנים לרעת הלקוחות, כך שבפועל הבנק חייב את הלקוחות בדמי ניהול, אשר שיעורם האפקטיבי עלה על שיעור דמי הניהול הרבעוני אותו מותר היה לבנק לגבות בהתאם לתעריפון.
לטענת המבקשים, ברבעון השלישי לשנת 2013, חדל הבנק לעשות שימוש בנוסחה הראשונה והחל מאותו מועד, אינו גובה דמי ניהול ביתר.
לטענת המבקשים, הנזק הכספי המצרפי הנומינאלי שנגרם לחברי הקבוצה בצירוף נזקים לא ממוניים עולה על 40 מיליון ש"ח, אולם הם העמידו את הבקשה על סך של 30 מיליון ש"ח בלבד.
בשלב זה, לא ניתן להעריך את הסיכון בתובענה.



באור 9 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1) היקף הפעילות:

30.9.2014				
(בלתי מבוקר)				
סך הכל	חוזים בגין מניות (1)	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל מדד	אחר
א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
נגזרים ALM (2)				
35.0				35.0
1.1	1.1			
4.7			4.7	
40.8	1.1		4.7	35.0
סה"כ				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
4.7			4.7	
נגזרים אחרים (1)				
2.6		2.6		
				Forward חוזי
				חוזי אופציה שנסחרים בבורסה
43.2	39.5	3.7		-אופציות שנכתבו
43.2	39.5	3.7		-אופציות שנקנו
				חוזי אופציה אחרים
1.1	1.1			-אופציות שנכתבו
90.1	80.1	10.0	-	-
סה"כ				
ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים				
נגזרי ALM (2) (3)				
*_	*_			שווי הוגן ברוטו חיובי
1.0			0.4	0.6
נגזרים אחרים (3)				
0.4	0.3	0.1		שווי הוגן ברוטו חיובי
0.4	0.3	0.1		שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. סה"כ				
0.4	0.3	0.1		שווי הוגן ברוטו חיובי
0.4	0.3	0.1		יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
1.4	0.3	0.1	0.4	0.6
שווי הוגן ברוטו שלילי				
1.4	0.3	0.1	0.4	0.6
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				

* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30.9.2013				
(בלתי מבוקר)				
סך הכל	חוזים בגין מניות (1)	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל מדד	אחר
א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
נגזרים ALM (2)				
95.9				95.9
1.7	1.7	-		
11.8			11.8	
109.4	1.7	*-	11.8	95.9
סה"כ				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
11.8			11.8	
נגזרים אחרים (1)				
25.8		25.8		
				חוזי Forward
				חוזי אופציה שנסחרים בבורסה
34.3	30.0	4.3		
34.3	30.0	4.3		
				-אופציות שנכתבו
				-אופציות שנקנו
				חוזי אופציה אחרים
1.7	1.7	-		
				-אופציות שנכתבו
96.1	61.7	34.4		
סה"כ				
ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים				
נגזרי ALM (2) (3)				
0.3	0.2			0.1
				שווי הוגן ברוטו חיובי
1.4			1.1	0.3
				שווי הוגן ברוטו שלילי
נגזרים אחרים (3)				
0.4	0.1	0.3		
				שווי הוגן ברוטו חיובי
0.6	0.3	0.3		
				שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. סה"כ				
0.7	0.3	0.3		0.1
				שווי הוגן ברוטו חיובי
0.7	0.3	0.3		0.1
				יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
2.0	0.3	0.3	1.1	0.3
				שווי הוגן ברוטו שלילי
2.0	0.3	0.3	1.1	0.3
				יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1) היקף הפעילות: (המשך)

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

* נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

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

(3) למעט נגזרי אשראי.

31 בדצמבר 2013		30 בספטמבר 2013		30 בספטמבר 2014					
(מבוקר)				(בלתי מבוקר)					
סה"כ	אחרים	בנקים	סה"כ	אחרים	בנקים	סה"כ	אחרים	בנקים	
0.5	0.1	0.4	0.7	0.1	0.6	0.4	*-	0.4	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
6.8	1.4	5.4	7.2	1.1	6.1	2.6	0.5	2.1	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים
7.3	1.5	5.8	7.9	1.2	6.7	3.0	0.5	2.5	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
1.4	0.4	1.0	2.0	0.4	1.6	1.4	0.3	1.1	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

מספר תלמידי חינוך חרדי				
מספר תלמידי חינוך חרדי	מספר תלמידי חינוך חרדי		מספר תלמידי חינוך חרדי	
	מספר תלמידי חינוך חרדי	מספר תלמידי חינוך חרדי	מספר תלמידי חינוך חרדי	מספר תלמידי חינוך חרדי
30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)	35.0	4.7	10.0	81.2
סה"כ	130.9	4.7	1.7	3.4

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

סה"כ	מעל		מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
	מעל 5 שנים	ועד 5 שנים			
30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)					
95.9			65.5	30.4	חוזי ריבית
					- שקל-מדד
11.8	11.8				- אחר
34.4				34.4	חוזי מטבע חוץ
63.4		1.1	7.9	54.4	חוזים בגין מניות
205.5	11.8	1.1	73.4	119.2	סה"כ
31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
					חוזי ריבית
100.4			90.2	10.2	- שקל-מדד
4.8	4.8				- אחר
12.0			1.3	10.7	חוזי מטבע חוץ
69.2		1.8	2.7	64.7	חוזים בגין מניות
186.4	4.8	1.8	94.2	85.6	סה"כ

באור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן (א)				יתרה במאזן	
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
1,159.9	96.2	1,016.8	46.9	1,158.6	נכסים פיננסיים
522.2	-	13.3	508.9	522.2	מזומנים ופקדונות בבנקים
3,144.8	2,918.1	226.7	-	3,155.9	ניירות ערך*
609.1	609.1			621.8	אשראי לציבור, נטו
0.4	-	0.1	0.3	0.4	אשראי לממשלה
11.3	11.3	-	-	11.3	נכסים בגין מכשירים נגזרים
5,447.7	3,634.7	1,256.9	556.1	**5,470.2	נכסים פיננסיים אחרים
					סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות
4,226.3	801.5	3,424.8	-	4,196.2	פקדונות הציבור
378.6	301.8	76.8	-	378.4	פקדונות מבנקים
1.4	0.6	0.5	0.3	1.4	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
431.8	205.1	226.7	-	432.1	התחייבויות פיננסיות אחרות
5,038.1	1,309.0	3,728.8	0.3	**5,008.1	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

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

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 517.5 מיליוני ש"ח ובסך 1.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 10א – 10ג.

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

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

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



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן (א)				יתרה במאזן	
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים					
1,255.2	98.3	1,113.3	43.6	1,252.8	מזומנים ופקדונות בבנקים
738.1	-	26.2	711.9	738.4	ניירות ערך*
2,887.1	2,676.8	***210.3	-	2,905.1	אשראי לציבור, נטו
0.7	0.2	0.3	0.2	0.7	נכסים בגין מכשירים נגזרים
34.0	34.0	-	-	34.0	נכסים פיננסיים אחרים
4,915.1	2,809.3	1,350.1	755.7	**4,931.0	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות					
4,044.2	1,825.6	2,218.6	-	4,044.7	פקדונות הציבור
61.5	-	61.5	-	61.5	פקדונות מבנקים
1.8	0.3	1.3	0.2	1.8	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
414.2	203.9	***210.3	-	415.1	התחייבויות פיננסיות אחרות
4,521.7	2,029.8	2,491.7	0.2	**4,523.1	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

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

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 734.0 מיליוני ש"ח ובסך 1.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 10א – 10ג.

*** סווג מחדש.

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

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

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

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

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 738.8 מיליוני ש"ח ובסך 1.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 10א – 10ג.

*** סווג מחדש.

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

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

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



באור 10א - פריטים הנמדדים בשווי הוגן

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	
בשוק פעיל	אחרים	אחרים	סך הכל
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	שווי הוגן
493.0	5.0	-	498.0
7.8	-	-	7.8
3.0	8.3	-	11.3
503.8	13.3	-	517.1
0.3	0.1	-	0.4
504.1	13.4	-	517.5

התחייבויות			
0.3	0.5	0.6	1.4
0.3	0.5	0.6	1.4

פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

נכסים

ניירות ערך זמינים למכירה:
איגרות חוב של ממשלת ישראל
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
איגרות חוב של אחרים בישראל
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

נכסים בגין מכשירים נגזרים

סך כל הנכסים

התחייבויות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

סך כל ההתחייבויות

באור 10א - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

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

פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס

חוזר ונשנה

נכסים

ניירות ערך זמינים למכירה:

689.3	13.6	-	702.9	איגרות חוב של ממשלת ישראל
12.1	-	-	12.1	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
5.7	12.6	-	18.3	איגרות חוב של אחרים בישראל
707.1	26.2	-	733.3	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

נכסים בגין מכשירים נגזרים

0.2	0.3	0.2	0.7	
707.3	26.5	0.2	734.0	סך כל הנכסים

התחייבויות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

0.2	1.3	0.3	1.8	
0.2	1.3	0.3	1.8	סך כל ההתחייבויות



באור 10א - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013 (בלתי מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -					
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	מחירים		
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	מצוטטים		
בשוק פעיל	אחרים	אחרים	בשוק פעיל		
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	שווי הוגן		
				פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה	
				נכסים	
				ניירות ערך זמינים למכירה:	
706.2	5.5	-	711.7	איגרות חוב של ממשלת ישראל	
12.3	-	-	12.3	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	
5.7	8.6	-	14.3	איגרות חוב של אחרים בישראל	
724.2	14.1	-	738.3	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	
				נכסים בגין מכשירים נגזרים	
0.2	0.2	0.1	0.5		
724.4	14.3	0.1	738.8	סך כל הנכסים	
				התחייבויות	
				התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
0.1	0.8	0.2	1.1		
0.1	0.8	0.2	1.1	סך כל ההתחייבויות	

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

במהלך התקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 וכן במהלך שנת 2013 (לרבות במהלך התקופות של תשעה ושלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013) לא היו מעברים בין רמות 1 ו-2 בהיררכיה.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

רווחים (הפסדים) שטרם מומשו		רווחים (הפסדים) נטו			
שווי הוגן ליום	שמושו ושטרם מומשו	שווי הוגן ליום	שמושו ושטרם מומשו	בגין מכשירים המוחזקים	בגין מכשירים המוחזקים
30 ביוני 2014	בדוח רווח והפסד	30 בספטמבר 2014	בדוח רווח והפסד	ליום 30 בספטמבר 2014	ליום 30 בספטמבר 2014
נכסים					
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
					חוזי מטבע חוץ
-	-	-	-	-	סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	-	-	סך כל הנכסים
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
					חוזי ריבית שקל מדד
(1.1)	(0.2)	(0.6)	(0.2)	(0.2)	סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(1.1)	(0.2)	(0.6)	(0.2)	(0.2)	סך כל ההתחייבויות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

רווחים (הפסדים) שטרם מומשו		רווחים (הפסדים) נטו			
שווי הוגן ליום	שמושו ושטרם מומשו	שווי הוגן ליום	שמושו ושטרם מומשו	בגין מכשירים המוחזקים	בגין מכשירים המוחזקים
30 ביוני 2013	בדוח רווח והפסד	30 בספטמבר 2013	בדוח רווח והפסד	ליום 30 בספטמבר 2013	ליום 30 בספטמבר 2013
נכסים					
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
					חוזי ריבית שקל מדד
-	0.1	0.1	-	0.1	חוזי מטבע חוץ
-	0.1	0.1	*-	-	סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים
-	0.2	0.2	-	0.1	סך כל הנכסים
-	0.2	0.2	-	0.1	
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
					חוזי ריבית שקל מדד
(0.9)	0.1	(0.3)	0.5	0.1	סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(0.9)	0.1	(0.3)	0.5	0.1	סך כל ההתחייבויות
(0.9)	0.1	(0.3)	0.5	0.1	

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח



באור 10ב- שינויים בפרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

רווחים (הפסדים) שטרם מומשו		רווחים (הפסדים) נטו			
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2013	שומשו ושטרם מומשו בדוח רווח והפסד	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2014	שומשו ושטרם מומשו בדוח רווח והפסד	בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2014	בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2014
נכסים					
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
- *	(0.1)	-	0.1	-	-
0.1	*-	-	(0.1)	-	-
0.1	(0.1) (1)	-	-	-	-
0.1	(0.1)	-	-	-	-
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
(0.2)	(1.1)	(0.6)	0.7	(0.6)	(0.6)
(0.2)	(1.1) (1)	(0.6)	0.7	(0.6)	(0.6)
(0.2)	(1.1)	(0.6)	0.7	(0.6)	(0.6)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

רווחים (הפסדים) שטרם מומשו		רווחים (הפסדים) נטו			
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2012	שומשו ושטרם מומשו בדוח רווח והפסד	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2013	שומשו ושטרם מומשו בדוח רווח והפסד	בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2013	בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2013
נכסים					
נכסים בגין מכשירים נגזרים:					
-	0.1	0.1	*-	-	-
-	0.1	0.1	-	0.1	-
-	0.2 (1)	0.2	-	0.1	-
-	0.2	0.2	-	0.1	-
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:					
(1.5)	*-	(0.3)	1.2	0.1	(1.5)
(1.5)	*- (1)	(0.3)	1.2	0.1	(1.5)
(1.5)	*-	(0.3)	1.2	0.1	(1.5)

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו				
שווי הוגן ליום	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו	סילוקים	שווי הוגן ליום	בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2013
31 בדצמבר 2012	31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013
נכסים				
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
-	-	-	-	-
-	(0.1)	0.2**	0.1	0.1
-	(0.1) (1)	0.2	0.1	0.1
-	(0.1)	0.2	0.1	0.1
התחייבויות				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:				
(1.5)	(0.2)	1.5	(0.2)	(0.2)
(1.5)	(0.2) (1)	1.5	(0.2)	(0.2)
(1.5)	(0.2)	1.5	(0.2)	(0.2)

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

** הוצג מחדש

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



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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)			
טווח	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקות הערכת שווי
פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
-0.68%-2.72%*	(0.6)	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
חוזי ריבית שקל מדד			
30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)			
טווח	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקות הערכת שווי
פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים			
נכסים בגין מכשירים נגזרים			
-1.39%-2.21%*	0.1	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
1.25%-5.75%	0.1	סיכון אשראי-צד נגדי	היוון תזרים מזומנים
א. חוזי ריבית שקל מדד			
ב. חוזי מטבע חוץ			
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
-1.39%-2.21%*	(0.3)	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
חוזי ריבית שקל מדד			
31 בדצמבר 2013 (מבוקר)			
טווח	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקות הערכת שווי
פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים			
נכסים בגין מכשירים נגזרים			
-1.40%-1.97%*	**-	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
1.25%-5.75%	0.1	סיכון אשראי-צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
א.חוזי ריבית שקל מדד			
ב. חוזי מטבע חוץ			
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
-1.40%-1.97%*	(0.2)	ריבית צמודה למדד	היוון תזרימי מזומנים
חוזי ריבית שקל מדד			

* נובע מריבית ריאלית שלילית.

**נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

* גובע מריבית ריאלית שלילית.
**נמוך מ- 50 אלפי ש"ח

באור 11 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2013	2014	2013	2014	
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
א. הכנסות ריבית				
122.0	114.5	40.3	38.4	מאשראי לציבור
-	3.8	-	1.8	מאשראי לממשלה
9.9	3.8	2.7	0.9	מפקדונות בנק ישראל וממזומנים
3.3	1.8	1.4	0.7	מפקדונות בבנקים
13.6	5.0	5.8	1.6	מאיגרות חוב
148.8	128.9	50.2	43.4	סך כל הכנסות הריבית
ב. הוצאות ריבית				
(32.4)	(12.0)	(13.2)	(4.7)	על פקדונות הציבור
(0.2)	(1.7)	(0.1)	(1.1)	על פקדונות מבנקים
0.1	-	-	-	על התחייבויות אחרות
(32.5)	(13.7)	(13.3)	(5.8)	סך כל הוצאות הריבית
116.3	115.2	36.9	37.6	סך הכנסות ריבית, נטו
ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב				
0.3	0.2	0.2	0.1	מוחזקות לפדיון
13.1	4.7	5.5	1.5	זמינות למכירה
0.2	0.1	0.1	-	למסחר
13.6	5.0	5.8	1.6	סך הכל כלול בהכנסות ריבית



באור 12 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

למשך חודשים		למשך חודשים	
שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2013	2014	2013	2014
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
א.1. מפעילות במכשירים נגזרים			
0.3	(1.9)	-	(0.4)
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM (1)			
0.3	(1.9)	-	(0.4)
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים			
א.2. מהשקעה באגרות חוב			
10.6	19.0	1.3	5.2
רווחים (הפסדים) ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה (2)			
10.6	19.0	1.3	5.2
סך הכל מהשקעה באג"ח			
* -	0.2	0.1	0.3
א.3. הפרשי שער, נטו			
סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
10.9	17.3	1.4	5.1

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

(1) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
(2) סווג מרווח כולל אחר מצטבר.

למשך חודשים		למשך חודשים	
שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2013	2014	2013	2014
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר*			
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים			
0.2	0.2	0.1	0.1
רווחים (שמומשו ושטרם מומשו) מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו (1)			
0.4	0.2	0.2	0.1
0.6	0.4	0.3	0.2
סך הכל מפעילויות מסחר**			
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר, לפי חשיפת סיכון			
0.4	0.2	0.2	0.1
חשיפת ריבית			
0.2	0.2	0.1	0.1
חשיפה למניות			
0.6	0.4	0.3	0.2
סך הכל			

* כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

** להכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר ראה באור 11.

באור 13 - מידע על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014				
(בלתי מבוקר)				
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד
הכנסות ריבית נטו:				
26.5	3.7	7.4	-	37.6
מחיצוניים				
הכנסות מימון שאינן מריבית:				
7.8	6.8	4.6	5.5	24.7
מחיצוניים				
34.3	10.5	12.0	5.5	62.3
סך הכנסות				
(0.3)	-	(0.4)	-	(0.7)
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי				
5.5	0.7	2.0	2.8	11.0
רווח נקי				

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



באור 13 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014				
(בלתי מבוקר)				
מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד
הכנסות ריבית נטו:				
80.3	12.3	22.6	-	115.2
מחיצוניים				
הכנסות מימון שאינן מריבית:				
23.7	19.9	13.9	18.3	75.8
מחיצוניים				
104.0	32.2	36.5	18.3	191.0
סך הכנסות				
(1.2)	-	*-	-	(1.2)
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
15.6	1.8	5.1	9.4	31.9
רווח נקי				

* נמוך מ- 50 אלפי ש"ח.

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

באור 13 - מידע על מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

באור 14 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

1. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 וביום 30 בספטמבר 2013

רווח כולל אחר			
התאמות בגין הצגת			
ניירות ערך זמינים			
למכירה לפי שווי			
רווח כולל אחר	סך הכל	הוגן	
2.3	2.3	2.3	יתרה ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)
1.4	1.4	1.4	שינוי נטו במהלך התקופה
3.7	3.7	3.7	יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)
0.6	0.6	0.6	יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)
0.9	0.9	0.9	שינוי נטו במהלך התקופה
1.5	1.5	1.5	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)



באור 14 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

2. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 וביום 30 בספטמבר 2013 ולתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

רווח כולל אחר			
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי			
רווח כולל אחר	סך הכל	הוגן	
1.5	1.5	1.5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
2.2	2.2	2.2	שינוי נטו במהלך התקופה
3.7	3.7	3.7	יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)
4.9	4.9	4.9	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(3.4)	(3.4)	(3.4)	שינוי נטו במהלך התקופה
1.5	1.5	1.5	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)
4.9	4.9	4.9	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(3.4)	(3.4)	(3.4)	שינוי נטו במהלך התקופה
1.5	1.5	1.5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

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

1. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 וביום 30 בספטמבר 2013

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2013			2014		
לאחר	השפעת		לאחר	השפעת	בלתי מבוקר
מס	המס	לפני מס	מס	המס	לפני מס
					התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
1.7	(1.0)	2.7	4.6	(2.8)	7.4
					רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(0.8)	0.5	(1.3)	(3.2)	2.0	(5.2)
					(רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו לדוח רווח והפסד(1)
0.9	(0.5)	1.4	1.4	(0.8)	2.2
					סה"כ שינוי נטו במהלך התקופה

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפירוט נוסף ראה באור 12.

באור 14 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

2. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 וביום 30 בספטמבר 2013

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2013			2014		
לאחר	השפעת	לפני מס	לאחר	השפעת המס	לפני מס
מס	המס	מס	מס	המס	מס
בלתי מבוקר					
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן					
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
3.4	(2.0)	5.4	14.0	(8.4)	22.4
(רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו לדוח רווח והפסד (1)					
(6.8)	3.8	(10.6)	(11.8)	7.2	(19.0)
(3.4)	1.8	(5.2)	2.2	(1.2)	3.4
סה"כ שינוי נטו במהלך התקופה					

3. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

מבוקר	לפני מס	השפעת המס	לאחר מס
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן			
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן			
	9.5	(3.5)	6.0
(רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו לדוח רווח והפסד (1)			
	(14.6)	5.2	(9.4)
סה"כ שינוי נטו במהלך התקופה	(5.1)	1.7	(3.4)

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפירוט נוסף ראה באור 12.



