תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון	**4**
סקירת ההנהלה	**84**
הצהרות המנהל הכללי והחשבונאית הראשית	**100**
סקירת רואי החשבון המבקרים	**103**
תמצית דוחות כספיים	**104**

דוח הדירקטוריון

ביום 16 במאי 2010 החליט הדירקטוריון של יובנק בע"מ לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 31 במרץ 2010.

הדוחות הכספיים ערוכים על פי הנחיות המפקח על הבנקים.

ההתפתחויות הכלכליות ברבעון הראשון של שנת 2010

אותות המשבר הפיננסי- כלכלי העולמי ניכרו במשק הישראלי ברבעון האחרון של שנת 2008 וברבעון הראשון של שנת 2009. מאז הרבעון השני אשתקד יש מגמת התאוששות בפעילות הכלכלית, כאשר ברבעון האחרון של שנת 2009 שיעור הצמיחה במונחים שנתיים של התמ"ג הגיע ל- 4.8%.
על בסיס אינדיקטורים כלכליים שונים, כולל המדד המשולב למצב המשק של בנק ישראל, קצב צמיחה דומה שורר במשק בשליש הראשון של שנת 2010. על בסיס מגמות אלו, ההערכה היא, שבשנת 2010 קצב הצמיחה במשק יהיה 3.5% - 4.0%, לעומת קצב גידול של 0.7% בלבד בשנת 2009 וקרוב מאוד לשיעור הצמיחה ששרר בשנת 2008- 4.0%. על פי הערכות קרן המטבע הבינלאומית, שיעור צמיחה דומה צפוי גם בעולם- 4.2%.

למרות המגמות החיוביות השוררות בארץ וגם בעולם זה קרוב לשנה, עדיין שוררת אי ודאות לגבי המשך התאוששותה של הכלכלה העולמית וממילא גם לגבי המשק הישראלי. החששות הן בעיקר לגבי השלכות הגרעונות הגבוהים שנוצרו לממשלות רבות, כתוצאה מתמיכתם במגזר הפיננסי בעיקר וכן בכל המיגזר העסקי, על מצבן הפיננסי- כלכלי של אותן מדינות. בולט לאחרונה במיוחד המשבר ביוון ואיומו על כל הגוש האירופי. במקביל, לא ברור עד כמה ההתאוששות הכלכלית תלויה בתמיכות הממשלתיות והמדיניות המוניטרית המאוד מרחיבה של הבנקים המרכזיים, מדיניות שלא תוכל להמשך לאורך זמן על רקע איומיה על האצה בקצב האינפלציה ועל היציבות הפיננסית בכלל.

מגמת ההתאוששות במשק הישראלי ניראית הן בנתוני היצוא והיבוא והן בביקושים המקומיים, הצריכה הפרטית וההשקעות. החל מהרבעון האחרון של שנת 2009, יש גידול מואץ ביצוא ללא יהלומים, כאשר בולט היצוא למדינות אסיה, בעוד היצוא לאירופה ולארה"ב גדל, אך בקצב איטי יותר יחסית לאסיה. גם היבוא נמצא במגמת עליה, כולל יבוא של תשומות לייצור ונכסי השקעה, המבטאים אופטימיות של המגזר העסקי לגבי המגמות הכלכליות בעתיד הקרוב. הצריכה הפרטית גדלה בקצב מהיר החל מהרבעון השני של 2009. נתוני החודשים הראשונים של 2010 מצביעים על המשך המגמה החיובית בצריכה – עליה ניכרת במכירות של רשתות השיווק וברכישות בכרטיסי אשראי.

ההתאוששות בפעילות הכלכלית משפיעה על נתוני התעסוקה, שאף הם נמצאים במגמה של שיפור. שיעור האבטלה עלה עד הרבעון השני של 2009 ל- 7.9%, לאחר ששנה קודם לכן כבר ירד לרמה הנמוכה של 5.9%. מאז שוב יורד שיעור האבטלה וברבעון האחרון של 2009 הגיע ל- 7.3%. על פי האינדיקטורים הקיימים עד

דוח הדירקטוריון

עתה סביר להניח, שבמהלך 2010 ימשך השיפור לכיוון של 7.0% ואף פחות מכך. ההתאוששות גם מביאה לעליה בהכנסות המדינה ממסים, שכבר הביאה להחלטה על הקטנת שיעור המע"מ ב- 0.5% בתחילת השנה. הגרעון בתקציב הממשלה צפוי לרדת השנה לכ- 4.0% מהתוצר, לעומת יעד בתקציב המקורי לגרעון של 5.5% מהתוצר. מגמת ההתאוששות לא שינתה עד עתה את המצב של עודף ניכר בחשבון השוטף של מאזן התשלומים. ברבעון האחרון של 2009 היה עודף שיא בסכום שהגיע לכ- 2.7 מיליארד דולר. על פי נתונים מנוכי עונתיות, במהלך שנת 2010 צפויה אמנם ירידה מרמת עודף השיא במאזן התשלומים, על רקע האצה צפויה בקצב גידול היבוא הנובעת מההתאוששות בפעילות הכלכלית, אך המשק הישראלי ימשיך להיות במצב של עודף בחשבון השוטף.

מאז ספטמבר 2009, על רקע מגמת יציאתו של המשק מהמשבר, נמצאת ריבית בנק ישראל במגמה של עליה. עד לחודש מאי 2010 הצטברה עליה של 1% לרמה של 1.50%, עדיין רמת ריבית נמוכה מאד, שממשיכה לשקף ריבית ריאלית שלילית, אך גבוהה יחסית לריביות השוררות בעולם, בעיקר בארה"ב ובגוש האירופי. עליות הריבית במרבית מדינות העולם עדיין מתעכבות, מתוך החשש שמא סימני ההתאוששות עדיין שבירים ולא יציבים, כשבמספר מדינות אף מתפתח משבר כלכלי שעלול לגרור את כל העולם להאטה מחודשת. למרות התפתחות פער ריביות זה בין ישראל לעולם, ההערכה היא שעד סוף השנה תימשך מגמת העלאת הריבית עד לרמה של כ- 3.0% בסוף השנה, כשבתקופה זו גם צפויה העלאת ריבית בארה"ב ובמדינות אחרות בעולם.

ברבעון הראשון של שנת 2010 שררה אינפלציה שלילית בשיעור מצטבר של 1.0%, מסיבות עונתיות ובהשפעת הפחתות מסים ומהלכים יזומים להורדת מחירים (מים, חשמל). רבעון זה גם התאפיין ברגיעה יחסית בקצב עלית מדד מחירי הדיור, לאחר עליות מחירים מהירות יחסית במהלך שנת 2009. מבחינות אלו, הרבעון הראשון אינו משקף את רמת האינפלציה השוררת במשק הישראלי ותחזיות האינפלציה לשנה הקרובה נעות בתחום של 2.5%- 3.0%, כאשר הן מושפעות מעליית הריבית הצפויה, התנהגות שער החליפין וכן מחירי הדיור, שצפויים להמשיך להיות במגמת עליה, גם אם מתונה יותר בהשוואה לאשתקד, על רקע המלאי הנמוך של הדירות הפנויות למכירה.

מאז הרבעון האחרון של שנת 2009 ובשליש הראשון של שנת 2010 שוררת יציבות יחסית בשער החליפין של השקל לעומת הדולר, יציבות שנתמכת בהתערבותו של בנק ישראל בשוק המט"ח ורכישות המט"ח שהבנק המרכזי מבצע. זאת, כדי למנוע התחזקות יתר של השקל הנגזרת מהעודף בחשבון השוטף במאזן התשלומים ומתנועות ההון נטו החיוביות אל המשק. תנועות אלו מושפעות, בין השאר, מפער הריביות השורר בין ישראל לעולם, שבחודשים האחרונים היה במגמה של התרחבות. ההערכה היא, שהיציבות של שער החליפין תימשך, למעט תנודות הקשורות לשינויים בשער הדולר לעומת האירו, על רקע אי היציבות הכלכלית בגוש האירופאי ובמקביל להתפתחויות בתוך המשק האמריקאי. יציבות יחסית זו של שער החליפין תמשיך בשלב זה להשען על התערבות של בנק ישראל, כשמדיניות ההתערבות שלו מאז אוגוסט 2009 היא בהתאם לתנאים בשוק המט"ח ובמשק ולא רכישות יומיות קבועות כפי שהיה עד אז.

דוח הדירקטוריון

רווח ורווחיות

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכם ב- 15.2 מיליוני ש"ח, לעומת 17.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 12.1%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 25.0 מיליוני ש"ח לעומת 28.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 13.2%.
הירידה נובעת בעיקרה מקיטון של 25.3% ברווח מפעולות מימון (11.1 מיליוני ש"ח) ומקיטון של 0.3% בהכנסות התפעוליות והאחרות (0.1 מיליוני ש"ח), שקוזזו בחלקם על ידי קיטון של 12.4% בהוצאות התפעוליות והאחרות (5.9 מיליוני ש"ח).
פרוט ההשפעות הנ"ל מופיע בניתוח הכנסות והוצאות בהמשך.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 9.9 מיליוני ש"ח והיוותה 39.6% מהרווח ברוטו, לעומת הפרשה בסך 11.3 מיליוני ש"ח, אשר היוותה 39.2% מהרווח ברוטו, בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי להון העצמי, בחישוב שנתי, בהתבסס על שלושת החודשים הראשונים של השנה, הגיעה ל- 11.8%, לעומת תשואה של 15.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים להון העצמי, בחישוב שנתי כנ"ל, הגיעה לכ- 20.0% לעומת תשואה של כ- 27.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי למניה הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 ל- 4.9 ש"ח, לעומת 5.5 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות והוצאות

הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכם ב- 32.7 מיליוני ש"ח לעומת 43.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 25.3%.
הירידה נובעת בעיקרה מירידה בתשואה השוטפת על אג"ח בתיק הזמין למכירה של ניירות ערך ישראלים וזרים ומירידה ממימוש רווחים, נטו, בתיק זה.
ברבעון הראשון של שנת 2010 לא היתה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב. (ברבעון הראשון של שנת 2009 הרווחים הינם לאחר ניכוי ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב בסך 7.9 מיליוני ש"ח).
בנוסף, הירידה נובעת ממגוון פעילויות נוספות בתחום הניהול הפיננסי בבנק, עשיית שוק באג"ח ממשלתיות ופעילויות מסחר נוספות, המהוות חלק מהפעילות השוטפת של הבנק.

דוח הדירקטוריון

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 בהכנסה בסך 3.3 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה של 1.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 ובתקופה המקבילה אשתקד נובעת מקיטון בהפרשה ספציפית, בעיקר עקב גביית חובות שהופרשו בעבר.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב– 30.7 מיליוני ש"ח לעומת 30.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 0.3%. הירידה נובעת בעיקרה מקיטון ברווחי קופת הפיצויים של הבנק וקיטון בעמלות חדר עסקאות במט"ח, אשר קוזזו בחלקם על ידי גידול מפעילות שוק ההון על תחומיו השונים.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 41.7 מיליוני ש"ח לעומת 47.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 12.4%.

הוצאות השכר והנלוות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של 2010 ב- 17.8 מיליוני ש"ח, לעומת 20.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 12.7%, הנובעת בעיקרה מקיטון בהפרשה לבונוס בהתאם לביצועי הרבעון הראשון של שנת 2010.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 4.9 מיליוני ש"ח, לעומת 5.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 10.9%.

ההוצאות האחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 19.0 מיליוני ש"ח לעומת 21.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 12.4%. הירידה נובעת, בין היתר, מקיטון בהוצאות השירותים המקצועיים והוצאות שיווק ופרסום.

שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות על ידי ההכנסות התפעוליות עמד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 על 73.6% לעומת 64.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

דוח הדירקטוריון

התפתחויות בסעיפי המאזן

המאזן ליום 31 במרץ 2010 הסתכם ב- 8,736.3 מיליוני ש"ח לעומת 9,218.2 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, ירידה של 5.2% ולעומת 8,839.3 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2009, ירידה של 1.2%.

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2010 הסתכמו בסך 2,922.7 מיליוני ש"ח לעומת 2,827.8 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, עליה של 3.4% ולעומת 2,433.4 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2009, עליה של 20.1%. עליה זו נובעת מגידול בפקדונות הציבור בבנק ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.

ההשקעה בניירות ערך ליום 31 במרץ 2010 הסתכמה בסך 2,724.0 מיליוני ש"ח לעומת 2,498.2 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, עליה של 9.0% ולעומת 3,304.8 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2009, ירידה של 17.6%.

מתוך השקעה בניירות ערך:

- סך של 2,402.4 מיליוני ש"ח הינו באגרות חוב ממשלתיות ומקמ"ים;
- סך של 159.9 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס") המפוזרות על פני כ-18 מנפיקים*;
- סך של 37.5 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בישראל ;
- סך של 1.2 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות ביטוח בישראל;
- סך של 12.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל;
- סך של 103.9 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות המפוזרות על פני כ- 29 מנפיקים**.

* הבנק מחזיק, בין היתר, באגרות חוב של בנקים באירלנד, פורטוגל וספרד בסך של 34.8 מיליון ש"ח. נכון ליום 12.5.2010 נמכרו ונפדו 16.8 מיליוני ש"ח מתוכם. ביום 14.5.2010 צפויה להיפדות אגרת חוב נוספת בסך של 10.0 מיליוני ש"ח. שווי אגרות חוב אלו ליום 30.4.2010 אינו שונה מהותית משוויין לתאריך המאזן. (ראה גם תוספת ד' – חשיפות למדינות זרות).

** מזה השקעה שאינה מהותית באגרות חוב מגובות במשכנתאות, בסך של כ- 1.0 מיליוני ש"ח, המדורגות בדירוג AAA, אשר הונפקו על ידי FHLMC (Freddie Mac), ובעלות מח"מ של 3.8 שנים.

להלן מידע בדבר משך ושיעור הירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב, אשר הוכרו ישירות בהון העצמי ולא נזקפו לרווח והפסד ליום 31.3.2010 (במיליוני ש"ח):

שיעור הירידה	משך הירידה				
	עד 6 חודשים	6-9 חודשים	9-12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל
עד 13.4%	**(1.6)**	**(0.1)**	**-**	**(2.4)**	**(4.1)**

דוח הדירקטוריון

להלן מידע בדבר משך ושיעור הירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב, אשר הוכרו ישירות בהון העצמי ולא נזקפו לרווח והפסד ליום 31.3.2009 (במיליוני ש"ח):

שיעור הירידה	משך הירידה				
	עד 6 חודשים	6-9 חודשים	9-12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל
עד 20%	(7.3)	(10.4)	(5.3)	(1.5)	(24.5)
20% - 40%	(2.2)	(5.3)	(0.8)	(7.6)	(15.9)
מעל 40%	-	-	(1.5)	-	(1.5)
סה"כ	(9.5)	(15.7)	(7.6)	(9.1)	(41.9)

להלן מידע בדבר משך ושיעור הירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב, אשר הוכרו ישירות בהון העצמי ולא נזקפו לרווח והפסד ליום 31.12.2009 (במיליוני ש"ח):

שיעור הירידה	משך הירידה				
	עד 6 חודשים	6-9 חודשים	9-12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל
עד 16.8%	(4.8)	(0.8)	-	(6.6)	(12.2)

הירידה בשווי ההוגן של אגרות החוב כוללת ליום 31.3.2010:

1.1 מיליוני ש"ח ירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב ממשלתיות ואגרות חוב ממשלתיות הנסחרות בחו"ל או אגרות חוב של חברות בבעלות ממשלתית. בכל אגרות החוב הממשלתיות הירידה בשווי הינה עד 20% ולתקופה של עד 6 חודשים.

2.3 מיליוני ש"ח ירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב של בנקים, בעיקר בנקים זרים, אשר מדורגים בדירוג A- ומעלה, (למעט אגרת חוב אחת בדירוג BBB). (ראה גם דיווח בדבר חשיפת אשראי למוסדות פיננסים זרים).
בכל אגרות החוב של הבנקים הירידה בשווי הינה עד 20%. סך של 0.5 מיליוני ש"ח מתוך הירידה הינו לתקופה של עד 6 חודשים ו- 1.8 מיליוני ש"ח לתקופה של מעל ל- 12 חודשים.

0.7 מיליוני ש"ח ירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב קונצרניות. בכל אגרות החוב הקונצרניות הירידה בשווי הינה עד 20%. סך של 0.1 מיליוני ש"ח מתוך הירידה הינו לתקופה של בין 9 - 6 חודשים ו- 0.6 מיליוני ש"ח לתקופה של מעל 12 חודשים.

דוח הדירקטוריון

קרן ההון השלילית של הבנק קטנה מ- 41.9 מיליוני ש"ח ב- 31.3.09 ל- 4.1 מיליוני ש"ח נכון ליום 31.3.10. הנתונים הנ"ל הינם ללא השפעת קרן ההון החיובית וללא השפעת המס. קרן ההון הכוללת ליום 31.3.10 הינה חיובית בסך 2.8 מיליוני ש"ח, לאחר ההשפעות הנ"ל (ראה ביאור 2 – ניירות ערך).

בבחינת הצורך לביצוע הפרשה לירידת ערך, בהתאם למדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים ולאור העובדה שלא חלו שינויים מהותיים אצל מנפיקי אגרות החוב האמורים, מעריכה הנהלת הבנק, כי אין צורך בביצוע הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בגין ירידות שווי אלו, בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2010.

בחינת ירידת הערך נעשתה בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 1.3.09. ראה פרק הדן בירידת ערך נכסים במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים.

האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2010 הסתכם בסך 2,010.2 מיליוני ש"ח לעומת 2,021.8 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, ירידה של 0.6% ובהשוואה לסך האשראי ביום 31 במרץ 2009, אשר הסתכם ב- 1,898.9 מיליוני ש"ח, עליה של 5.9%.
היתרה הממוצעת של האשראי לציבור בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 עמדה על 2,057.1 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 1,825.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 12.7%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2010 הסתכמו בסך 7,008.5 מיליוני ש"ח לעומת 7,127.8 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, ירידה של 1.7% ולעומת 6,811.5 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2009, עליה של 2.9%.
היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 עמדה על 6,997.7 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 6,521.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 7.3%.

פקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2010 הסתכמו בסך 30.6 מיליוני ש"ח לעומת 72.9 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, ירידה של 58.0% ו- 86.0 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2009, ירידה של 64.4%. התנועה בסעיף זה נובעת בעיקרה מפעילות בינבנקאית יומית.

ההון העצמי של הבנק ליום 31 במרץ 2010 הסתכם בסך 489.0 מיליוני ש"ח לעומת 541.7 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2009, ולעומת 488.3 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2009. הקיטון נובע בעיקר מדיבידנד ששולם במרץ 2010 בסך של 75 מיליון ש"ח. קיטון זה קוזז בחלקו על ידי הרווח הנקי לרבעון הראשון של 2010 בסך 15.2 מיליון ש"ח.

יחס ההון העצמי לסה"כ המאזן ליום 31 במרץ 2010 הגיע ל- 5.6% לעומת 5.9% לסוף שנת 2009, ו- 5.5% ביום 31 במרץ 2009.

דוח הדירקטוריון

יחס ההון, ליום 31 במרץ 2010, המחושב בהתאם להוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (באזל II) הגיע ל- 21.3% בהשוואה ל- 16.7% בסוף שנת 2009.

הבנק עומד גם ביחס ההון הנדרש על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 311. יחס ההון המזערי שנדרש על ידי בנק ישראל הינו 9%.

מגזרי פעילות

להלן תיאור קצר של מגזרי הפעילות של הבנק:

מגזר הבנקאות הפרטית – כולל את כל הלקוחות הפרטיים בבנק ועסקיהם.
מדובר הן בלקוחות פרטיים המשויכים לחטיבת הבנקאות הפרסונלית והן בלקוחות פרטיים המשויכים לחטיבת שוק ההון, אשר עיקר פעילותם הינו בניירות ערך. בנוסף, כולל המגזר את פעילות החברה לניהול נכסים פיננסיים, החברה לניהול הקרנות של הבנק ולקוחות החברה לנאמנות של הבנק, בתחום שירותי הנאמנויות הפרטיות והציבוריות.

מגזר הבנקאות העסקית – כולל את כל הלקוחות המוסדיים אשר עיקר עיסוקם הינו בתחום הפיננסי, כגון: קבוצות העוסקות בתחומי ביטוח, פנסיה וגמל, קרנות נאמנות, חברות ניהול תיקים, וכו'.
לקוחות אלו משויכים לחטיבת שוק ההון.
בנוסף, כולל המגזר את לקוחות החברה לנאמנות של הבנק, בתחום שירותי הנאמנות לקרנות נאמנות.

המגזר הפיננסי – מגזר זה מאגד בתוכו את פעילות חדרי העסקות, יחידת הנזילות ואת מחלקת ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.

להלן הרווח הנקי (ההפסד) של מגזרי הפעילות בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד:

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ	
	2010 מיליוני ש"ח	2009 מיליוני ש"ח
בנקאות פרטית	**(0.5)**	(2.0) [1]
בנקאות עסקית	**8.6**	6.5 [1]
המגזר הפיננסי	**6.6**	12.3 [1]
סכומים שלא הוקצו והתאמות	**0.5**	0.5
רווח נקי	**15.2**	17.3

1 מוין מחדש.

דוח הדירקטוריון

מגזר הבנקאות הפרטית

ההפסד של מגזר הבנקאות הפרטית הסתכם ב- 0.5 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך 2.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
בנטרול ההפסד בגין הסניפים החדשים היה מגזר זה רושם רווח של 2.1 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 0.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
הקיטון בהפסד נובע מגידול בהכנסות מדמי ניהול קרנות הנאמנות ודמי ניהול תיקים של הבנק ומירידה בהוצאות התפעוליות והאחרות המועמסות על המגזר במקביל לירידה בהוצאות הבנק.
נכון ליום 31.3.10 נפתחו ארבעה סניפי בנקאות לאמידים (מתוכם שני סניפים בשנת 2008 ושניים בסוף שנת 2007).
בחודש אפריל 2010 נפתח סניף נוסף ברמת השרון.

מגזר הבנקאות העסקית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות העסקית הסתכם ב- 8.6 מיליון ש"ח לעומת 6.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 32.3%.
העליה ברווח הנקי נובעת בעיקרה מעליה בהכנסות תפעוליות ואחרות מפעילות שוק ההון על תחומיו השונים, ומירידה בהוצאות התפעוליות והאחרות המועמסות על המגזר במקביל לירידה בהוצאות הבנק.
בעקבות העברת עובדי יחידת תפעול קרנות הנאמנות של הבנק לחברת האם, הבנק הבינלאומי, ירד מספר העובדים הממוצע במגזר ב- 5 משרות.

המגזר הפיננסי

הרווח הנקי במגזר הפיננסי הסתכם ב- 6.6 מיליון ש"ח לעומת 12.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 46.3%.
הירידה ברווח הנקי נובעת בעיקרה מירידה בתשואה השוטפת על האג"ח בתיק הזמין למכירה של ניירות ערך ישראלים וזרים ומירידה ממימוש רווחים, נטו, בתיק זה. ברבעון הראשון של שנת 2010 לא היתה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב. (ברבעון הראשון של 2009 הרווחים הינם לאחר ניכוי ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב). בנוסף, הירידה נובעת ממגוון פעילויות נוספות בתחום החטיבה הפיננסית, עשיית שוק באג"ח ממשלתיות ופעילויות מסחר נוספות, המהוות חלק מהפעילות השוטפת של הבנק. הקיטון מקוזז על ידי גידול בהכנסה מחברה כלולה הנכללת בתוצאות המגזר.

על פי הנחיות המפקח על הבנקים, נדרש הבנק לפצל בדוח הדירקטוריון לגבי כל מגזר את הפעילויות הבאות: בנקאות ופיננסים, כרטיסי אשראי, שוק ההון, משכנתאות, בניה ונדל"ן.
לבנק אין פעילות מהותית בתחומי כרטיסי האשראי, משכנתאות, בניה ונדל"ן.

דוח הדירקטוריון

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר הבנקאות הפרטית (במיליוני ש"ח):

סכומים מדווחים

	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010		
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:			
- מחיצוניים	**2.8**	**0.2**	**3.0**
- בינמגזרי	**7.8**	**-[2]**	**7.8**
הכנסות תפעוליות ואחרות:			
- מחיצוניים	**4.3**	**6.3**	**10.6**
- בינמגזרי	**(1.1)**	**0.6**	**(0.5)**
סך הכנסות	**13.8**	**7.1**	**20.9**
הפרשה לחובות מסופקים	**(0.1)**	**-**	**(0.1)**
הפסד	**(0.2)**	**(0.3)**	**(0.5)**

סכומים מדווחים

	בנקאות ופיננסים[1]	שוק ההון	סך הכל
	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009		
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:			
- מחיצוניים	2.5	0.3	2.8
- בינמגזרי	9.4	-[2]	9.4
הכנסות תפעוליות ואחרות:			
- מחיצוניים	4.2	4.5	8.7
- בינמגזרי	(0.8)	0.5	(0.3)
סך הכנסות	15.3	5.3	20.6
הפרשה לחובות מסופקים	0.3	-	0.3
הפסד	(0.3)	(1.7)	(2.0)

1 מוין מחדש.

2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מגזר הבנקאות העסקית (במיליוני ש"ח):

סכומים מדווחים

	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010		
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:			
- מחיצוניים	**(1.7)**	**0.6**	**(1.1)**
- בינמגזרי	**8.9**	**-**	**8.9**
הכנסות תפעוליות ואחרות:			
- מחיצוניים	**1.0**	**17.5**	**18.5**
- בינמגזרי	**(0.2)**	**-**	**(0.2)**
סך הכנסות	**8.0**	**18.1**	**26.1**
הפרשה לחובות מסופקים	**-**	**-**	**-**
רווח נקי	**3.8**	**4.8**	**8.6**

סכומים מדווחים

	בנקאות ופיננסים[1]	שוק ההון	סך הכל
	לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009		
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:			
- מחיצוניים	1.2	0.6	1.8
- בינמגזרי	5.8	-	5.8
הכנסות תפעוליות ואחרות:			
- מחיצוניים	1.3	16.0	17.3
- בינמגזרי	(0.2)	-	(0.2)
סך הכנסות	8.1	16.6	24.7
הפרשה לחובות מסופקים	(0.1)	-	(0.1)
רווח נקי	3.7	2.8	6.5

1 מוין מחדש.

דוח הדירקטוריון

מדיניות ניהול הסיכונים

1. כללי

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

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 וביקורת נאותים.

ג. תפיסת הסיכון הכוללת של הבנק מושתתת על העיקרון כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות חשיפה לתחימת והגדרת היקף ועומק החשיפה, מערך בקרה וביקורת, מערך דיווח, מנגנון לכימות הרווח ומדידתו לדיווח עליו על פי אמות מידה מקובלות.

ד. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת, במסגרת הקבועה בהוראות הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל.

ה. מר יעקב גרטן, סמנכ"ל, מנהל חטיבת המטה, הינו מנהל הסיכונים הראשי של הבנק.

מר שמעון וקנין, מנהל החטיבה הפיננסית, הינו מנהל סיכוני השוק והנזילות של הבנק.

מר דוד כץ, מנהל מחלקת ניהול סיכונים ואשראי, הינו מנהל סיכוני האשראי של הבנק.

גברת מיכל טילו, מנהלת מחלקת רגולציה ותהליכים, הינה מנהלת הסיכונים התפעוליים של הבנק.

עו"ד רחלי שאול השרוני, היועצת המשפטית של הבנק, הינה מנהלת הסיכונים המשפטיים של הבנק.

ו. הסיכונים הנוספים אליהם חשוף הבנק (ראה טבלת דיון בגורמי סיכון בעמוד 56), מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל, ועל ידי כל אחד מחברי ההנהלה בתחום הנתון לאחריותו, ובמקביל, כחלק מניהול הסיכונים האינטגרטיבי של הבנק.

התייחסות הדירקטוריון וההנהלה לסוגיות ניהול הסיכונים

השליטה, הפיקוח והבקרה על נאותות ניהול הסיכונים בבנק נעשים, בין היתר, על ידי הדירקטוריון, ועדות מטעמו וועדות הנהלה בתחומי הסיכון השונים, כשהמרכזיות שבהן הינן:

א. דירקטוריון הבנק מתווה אחת לשנה את מדיניות החשיפה הכוללת לסיכונים השונים באמצעות דיון ואישור מסמך מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק. מסמך זה קובע, 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.

דוח הדירקטוריון

ב. בכל ישיבת דירקטוריון מתבצעים מעקב ובקרה אחר ההתפתחויות בחשיפות הפיננסיות העיקריות ובחינת עמידה במגבלות. כמו כן, מבצע הדירקטוריון מעקב ובקרה על עמידת הבנק במגבלות שנקבעו ואחר נאותות מערך ניהול ובקרת הסיכונים בבנק.

ג. הדירקטוריון הקים ועדה מטעמו – ועדת ניהול סיכונים שהחל משנת 2010 תתכנס מדי רבעון ותרכז את כל האמור בסעיף ב' לעיל.

ד. ועדת אשראי של הדירקטוריון מתכנסת גם היא מדי רבעון ודנה באשראים.

ה. מדי שבוע מתכנסת ישיבת ועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנכ"ל ובהשתתפות חברי ההנהלה הרלוונטים הדנה בהתפתחויות בתיקי הנוסטרו בשקלים ובמט"ח ובהתפתחויות בשווקים הפיננסיים. בדיון משתתפים גורמי הניהול והבקרה הרלוונטיים מהבנק.

ו. שמונה פעמים בשנה מתכנסת ועדת ביקורת של הדירקטוריון.

ז. אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה ובדירקטוריון במסמך החשיפות הכולל של הבנק, במסגרתו מדווחות חשיפות הבנק לסיכונים פיננסיים, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים ובעמידת הבנק במגבלות שקבע הדירקטוריון. החל משנת 2010 מתקיים גם דיון פרטני על הסיכונים בוועדה דירקטוריונית, ועדת ניהול סיכונים.

ח. היחידה לניהול סיכונים קבוצתיים בחברת האם אחראית, בין היתר, על יישומה והטמעתה של מדיניות קבוצתית כוללת לניהול הסיכונים התואמת את מטרות ויעדי הקבוצה ולביצוע פיקוח ומעקב שוטפים על חברות הבנות הבנקאיות. כמו כן, אחראית היחידה על יישום והטמעה של הוראות נדבך 2 של באזל II כחלק מקידום ושיפור מערך ניהול הסיכונים הכולל של הקבוצה ובכללה הבנק.

ט. הנהלת הבנק, בתאום עם הקבוצה, ממשיכה לשכלל ולשפר את כלי המדידה, הפיקוח, הבקרה והדיווח הדרושים לה לשם קבלת תמונת מצב עדכנית ובזמן אמת, על חשיפות הבנק לסיכונים השונים.

2. סיכוני שוק

א. סיכון השוק הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות והון 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.

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

דוח הדירקטוריון

להלן דרישות ההון בגין סיכוני שוק בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים:

	31.3.2010 במיליוני ש"ח	31.12.09 במיליוני ש"ח
לפי הוראה 311		
דרישת ההון בגין:		
סיכון ריבית	**13.8**	11.5
סיכון מניות	**0.1**	0.1
סיכון שער חליפין של מטבע חוץ ואינפלציה	**4.6**	5.0
סך הכל דרישת הון בגין סיכוני שוק	**18.5**	16.6

	31.3.2010			31.12.2009		
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
	סיכון ספציפי	סיכון כללי	סה"כ	סיכון ספציפי	סיכון כללי	סה"כ
לפי באזל II						
דרישת ההון בגין:						
סיכון ריבית	**0.2**	**13.8**	**14.0**	7.6	11.5	19.1
סיכון מניות	**0.1**	**0.1**	**0.2**	0.1	0.1	0.2
סיכוני מטבע חוץ	**-**	**4.6**	**4.6**	-	3.0	3.0
סך הכל דרישת הון בגין סיכוני שוק	**0.3**	**18.5**	**18.8**	7.7	14.6	22.3

ג. חשיפת בסיס

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 מוגדרת כחשיפת בסיס.

דוח הדירקטוריון

ניהול החשיפה

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

התיאבון לסיכון

- דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי הפוזיציות המותרות (עודף או חוסר) של נכסים על התחייבויות וחשיפת ההון בכל מגזר.
- ההון הפנוי מוגדר כהון עצמי בתוספת ההפרשה המיוחדת והכללית לחובות מסופקים, בניכוי נכסים לא כספיים נטו, הכוללים בעיקר השקעות בחברות כלולות, מניות, מבנים וציוד.
- תרחישי קיצון – דירקטוריון הבנק קבע מגבלה על גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן בגין הפעלתם של מספר תרחישי קיצון בתחום החשיפה לסיכוני שוק – לרבות סיכוני הבסיס. מגבלה זו נקבעה לעד 15% מההון העצמי.

תוצאות התרחישים ומשמעותם מדווחים ארבע פעמים בשנה להנהלה ודירקטוריון.

עודף הנכסים על ההתחייבויות הסתכם כדלהלן:

	31 במרץ 2010 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	31 במרץ 2009 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	31 בדצמבר 2009 מיליוני ש"ח (מבוקר)	המגבלה המאושרת המקסימלית מיליוני ש"ח
סוג ההצמדה				
לא צמוד	**417.3**	551.5	568.1	הון הבנק
מדד המחירים לצרכן	**(2.5)**	(57.0)	(85.2)	± 300.0 *
מטבע חוץ או בהצמדה לו	**45.7**	(51.0)	30.8	± 65.0
פריטים לא כספיים	**28.5**	44.8	28.0	
סה"כ הון עצמי	**489.0**	488.3	541.7	

* המגבלה חלה בנטרול התיק למסחר.
עודף ההתחייבויות על הנכסים ליום 31.3.2010, ללא התיק למסחר הינו (244.1) מיליוני ש"ח (ליום 31.12.09 – (268.9) מיליוני ש"ח).

דוח הדירקטוריון

להלן טבלת רגישות לשינויים תיאורטיים בשער החליפין על הון הבנק (במיליוני ש"ח):

אחוז שינוי בשער החליפין	31.3.2010 דולר	31.3.2010 אירו	31.3.2010 כל המטבעות	31.3.2009 דולר	31.3.2009 אירו	31.3.2009 כל המטבעות	31.12.2009 דולר	31.12.2009 אירו	31.12.2009 כל המטבעות
ירידה של 5%	**(2.6)**	**0.3**	**(2.6)**	1.7	0.7	2.5	(1.7)	(0.1)	(1.9)
ירידה של 10%	**(5.2)**	**0.6**	**(5.1)**	3.3	1.4	5.0	(3.3)	(0.2)	(3.8)
עליה של 5%	**2.6**	**(0.3)**	**2.6**	(1.7)	(0.7)	(2.5)	1.7	0.1	1.9
עליה של 10%	**5.2**	**(0.6)**	**5.1**	(3.2)	(1.4)	(4.9)	3.3	0.2	3.8

הערות:
1. תרחיש עליה/ירידה פירושו בהתאמה התחזקות/היחלשות המטבע הנדון כנגד שקל.
2. לשינוים בשערי החליפין של שאר המטבעות שלא פורטו בנפרד יש השפעה זניחה על רווחי הבנק.
3. הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין לאחר השפעת המס.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010, עמד הבנק בכל מגבלות חשיפת הבסיס שאושרו על ידי הדירקטוריון.

ד. חשיפה לשינויים בריבית

כללי

סיכון הריבית הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות והון הבנק העלול להיווצר בגין הפער בין מועדי הפירעון או מועדי שינוי הריבית בין הנכסים וההתחייבויות למיניהם בכל אחד ממגזרי הפעילות.

הסיכונים בריבית, לכלל התיק, הינם הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק בכל הקשור להשפעה על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ועל הרווח.

ניהול החשיפה

ניהול החשיפה לסיכונים בריבית נעשה תוך פיזור נאות של השקעת ההון הפנוי בין טווחי הזמן השונים, וצמצום החשיפה לשחיקת השווי ההוגן, כתוצאה משינויים בלתי צפויים בשיעורי הריבית. החשיפה העיקרית לסיכוני ריבית בבנק מיוחסת לפעילות המימון במגזר השקלי הלא צמוד ונובעת ממאפייני ההשקעה הנגזרים מטווח השימושים והמקורות ומפעילות הנוסטרו של הבנק במגזר זה, כולל עשיית שוק.

דוח הדירקטוריון

התיאבון לסיכון

- דירקטוריון הבנק קבע מגבלות על החשיפה הכוללת לסיכוני הריבית באמצעות תחימת החשיפה המקסימאלית לשחיקת השווי ההוגן של ההון העצמי עם שינוי מקביל של 1% בעקום הריבית במגזר הצמוד, במגזר השקלי ובמגזר המט"ח.
- בנוסף, נקבעו מגבלות חשיפה לסיכון הריבית במונחי ההפסד המקסימאלי על פי אומדן הערך בסיכון – מגבלת ה- VAR היא 20 מיליוני ש"ח.
- תרחישי קיצון – דירקטוריון הבנק קבע מגבלה על גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן בגין הפעלתם של מספר תרחישי קיצון בתחום החשיפה לסיכוני שוק – לרבות סיכוני ריבית. מגבלה זו נקבעה לעד 15% מההון העצמי.

תוצאות התרחישים ומשמעותם מדווחים ארבע פעמים בשנה להנהלה ולדירקטוריון.

החשיפה בפועל ליום הדוח

- חשיפת הריבית במגזר השקלי הלא צמוד נובעת מכך שהפעילות מאופיינת במשך חיים של נכסים ארוך ממשך חיים של התחייבויות, ובגין היקף ההשקעה באפיק זה שהוא הדומיננטי מבין שלושת מגזרי ההצמדה.
- חשיפת ריבית במגזר צמוד המדד נובעת מכך, שהפעילות מאופיינת בתקופה האחרונה במשך חיים של נכסים ארוך ממשך חיים של ההתחייבויות.
- במגזר המט"ח וצמוד המט"ח, החשיפה נמוכה יחסית למגזר המדדי והשקלי, זאת, בין היתר, בשל הפעילות הרבה במכשירים פיננסיים שונים, ובעיקר בעסקאות החלפת ריבית, אשר תורמות לצמצום החשיפה להשתנות הריבית במגזר זה.

להלן תיאור השפעת עליה מקבילה בשיעור של 1% בעקום הריבית על שחיקת ההון הפנוי של הבנק (באחוזים מהון הבנק):

	31.3.2010		31.12.09	
	% החשיפה בפועל	%המגבלה	% החשיפה בפועל	%המגבלה
מט"י לא צמוד	**1.60**	**5.00**	0.61	5.00
מט"ח צמוד מדד	**0.66**	**4.00**	0.60	4.00
מט"ח וצמוד מט"ח	**0.19**	**1.00**	0.54	1.00

דוח הדירקטוריון

סיכון ריבית בתיק הבנקאי:

להלן השפעת עליה/ירידה בשיעור הריבית על השווי ההוגן של הבנק (באחוזים מהשווי ההוגן):

	31.3.2010		31.3.2009		31.12.09	
	עליה של 1%	ירידה של 1%	עליה של 1%	ירידה של 1%	עליה של 1%	ירידה של 1%
עקום שקלי	**(2.17)**	**2.16**	(5.27)	5.27	(1.97)	2.25
עקום צמוד	**0.45**	**(0.41)**	(0.01)	0.04	0.46	(0.32)
ריבית דולר	**(0.65)**	**0.73**	0.22	(0.29)	(0.75)	0.80
ריבית אירו	**-**[4]	**0.04**	(0.03)	0.03	0.04	(0.06)
ריבית מט"ח (כל המטבעות)	**-**	**0.09**	0.01	(0.01)	-	-

הנחות היסוד:

1. התיק הבנקאי כולל את כל הנכסים וההתחייבות של הבנק, במאזן הבנק, כולל מכשירים פיננסיים נגזרים, למעט ניירות ערך בתיק למסחר.
2. החישוב נעשה ללא התחשבות בפירעונות המוקדמים של ההלוואות/הפקדונות (על סמך ניסיון העבר הפירעונות המוקדמים אינם מהותיים).
3. סיכון הריבית נבחן בתדירות שוטפת.
4. אחוז נמוך מ- 0.01.

דוח הדירקטוריון

להלן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים של הבנק (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי ריבית) במיליוני ש"ח:

	31 במרץ 2010					
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[2]			
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים[1]	**6,624.0**	**631.1**	**993.2**	**224.4**	**165.3**	**8,638.0**
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים[3]	**891.7**	**-**	**2,991.9**	**442.3**	**1,002.7**	**5,328.6**
התחייבות פיננסיות[1]	**5,342.1**	**570.3**	**1,756.5**	**247.5**	**236.6**	**8,153.0**
סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים[3]	**1,756.3**	**65.0**	**2,176.3**	**425.0**	**926.6**	**5,349.2**
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	**417.3**	**(4.2)**	**52.3**	**(5.8)**	**4.8**	**464.4**

	31 במרץ 2009					
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[2]			
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים[1]	6,106.9	443.4	1,568.7	473.5	308.3	8,900.8
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים[3]	588.0	99.7	1,242.5	135.5	154.2	2,219.9
התחייבות פיננסיות[1]	5,469.6	333.8	1,989.3	344.2	268.6	8,405.5
סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים[3]	646.2	267.0	855.2	279.2	196.6	2,244.2
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	579.1	(57.7)	(33.3)	(14.4)	(2.7)	471.0

	31 בדצמבר 2009					
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[2]			
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים[1]	6,745.1	451.0	1,031.9	352.5	291.7	8,872.2
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים[3]	1,181.1	-	3,608.4	592.0	1,369.0	6,750.5
התחייבות פיננסיות[1]	5,609.3	473.6	1,720.5	303.8	237.9	8,345.1
סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים[3]	1,738.8	64.4	2,886.4	639.2	1,419.7	6,748.5
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	578.1	(87.0)	33.4	1.5	3.1	529.1

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

2 לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

3 סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כשהם מהוונים בריביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים.

4 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל 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.

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסים, ראה ביאור 15 ב' בדוח הכספי השנתי.

דוח הדירקטוריון

השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים, במיליוני ש"ח:

	31 במרץ 2010								
	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית[4]							שינוי בשווי הוגן	
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[2]					במיליוני ש"ח	באחוזים
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	השפעות מקזזות	סך הכל	סך הכל	סך הכל
השינוי בשיעורי הריבית									
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	**406.5**	**(2.8)**	**49.1**	**(5.8)**	**4.8**	**-**[5]	**451.8**	**(12.6)**	**(2.7)**
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	**415.9**	**(3.9)**	**52.0**	**(5.8)**	**4.8**	**-**[5]	**463.0**	**(1.4)**	**(0.3)**
קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	**428.0**	**(5.1)**	**56.0**	**(5.6)**	**5.2**	**-**[5]	**478.5**	**14.1**	**3.0**

	31 במרץ 2009								
	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית[4]							שינוי בשווי הוגן	
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[2]					במיליוני ש"ח	באחוזים
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	השפעות מקזזות	סך הכל	סך הכל	סך הכל
השינוי בשיעורי הריבית									
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	535.4	(53.9)	(32.4)	(14.5)	(2.7)	-[5]	431.9	(39.1)	(8.3)
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	574.0	(57.3)	(33.2)	(14.4)	(2.7)	-[5]	466.4	(4.6)	(1.0)
קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	622.9	(61.3)	(34.6)	(14.3)	(2.7)	-[5]	510.0	39.0	8.3

	31 בדצמבר 2009								
	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית[4]							שינוי בשווי הוגן	
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[2]					במיליוני ש"ח	באחוזים
	לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	השפעות מקזזות	סך הכל	סך הכל	סך הכל
השינוי בשיעורי הריבית									
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	561.1	(83.4)	29.0	1.7	3.1	-[5]	511.5	(17.6)	(3.3)
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	576.5	(86.5)	32.9	1.5	3.1	-[5]	527.5	(1.6)	(0.3)
קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	597.4	(89.7)	38.1	1.2	3.1	-[5]	550.1	21.0	4.0

5 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון

השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים נקבע לפי המודל, ההנחות והפרמטרים ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים.
נתוני סוף הרבעון משקפים את החשיפה הקיימת לבנק במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010.
השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על הרווח הנקי, אינה שונה מהותית מהשפעה זו על השווי ההוגן, נטו.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 עמד הבנק בכל מגבלות חשיפת הריבית שאושרו על ידי הדירקטוריון.

ה. סיכוני אופציות

כללי
סיכוני אופציות הם הסיכון להפסד הנובע משינויים בפרמטרים המשפיעים על שוויין של האופציות.

התיאבון לסיכון

- חדר העסקאות במט"ח של הבנק סוחר במגוון של מוצרים פיננסיים – ובכלל זה באופציות. בנוסף על המגבלות שנקבעו על היקף החשיפה בבסיס ובריבית, ועל רקע רגישות השווי הכלכלי של האופציות לשינויים בבסיס, בריבית ובפרט לשינויים בתנודתיות נכסי הבסיס – קבע הדירקטוריון מגבלות נוספות על פעילות חדר העסקאות באופציות.
- דירקטוריון הבנק קבע מגבלות ביחס לפעילות המותרת באופציות הן במונחי נפח, והן במונחי הפסד מקסימלי בתרחישים. התרחישים מתייחסים לשינויים סימולטניים בשער החליפין ובתנודתיות של נכסי הבסיס. כמו כן, נקבעו על ידי הדירקטוריון מגבלות על השינויים המקסימליים בערכו של תיק האופציות במונחים של מדדי רגישות (GREEKS).

המגבלות המרכזיות היומיות שנקבעו על ידי הדירקטוריון לפעילות באופציות הינן:

א. דלתא בסכום מקסימלי של 5 מיליוני דולר במהלך היום ו- 2.5 מיליוני דולר Over Night.
ב. הפסד מקסימלי בסכום של 250 אלף דולר.
ג. ווגא (שינוי של 1% בסטיית התקן) בסכום מקסימלי של 50 אלף דולר.

ניהול החשיפה
כלי ניהול החשיפה לסיכוני אופציות כוללים מטריצת רגישויות Vol-Spot המציגה את החשיפה, כתוצאה מהיווצרות שילוב של תרחישים שונים של תנודות בשער החליפין ובתנודתיות. בנוסף, נעשה שימוש בתרחיש חשיפה לסיכון עקום ריבית (תרחיש – RHO) הבוחן את השינוי בשווי הפוזיציה במקרה של תזוזה של 1% בעקום הריבית.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 עמד הבנק בכל המגבלות שאושרו על ידי הדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

ו. אמידת החשיפה לסיכוני השוק, כלי הניהול והבקרה

הבנק מנהל ומבקר את החשיפה לסיכוני השוק באמצעים ובכלים שונים כפי שפורט לעיל, וכמפורט להלן:

- ה- VAR (הערך הנתון לסיכון), מודד את תוחלת ההפסד המקסימאלית בשווי ההוגן של הבנק (נכסים והתחייבויות, לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים), במהלך אופק השקעה נתון (10 ימי עסקים), בהינתן רמת מובהקות מסוימת (99%) ובהתקיים תנאי שוק נורמאליים.
  ה- VAR השוטף המחושב בבנק – מתבסס על שיטת ה- Variance Co-Variance. בנוסף, מריץ הבנק מודלים בעת הצורך – לרבות סימולציה היסטורית ומונטה קרלו אחת לחודש.
  נתוני ה- VAR מחושבים בבנק בתדירות יומית על הנכסים וההתחייבויות הפיננסים של הבנק (התיק הבנקאי, התיק הסחיר). מערכת ה- VAR משתלבת כחלק אינטגראלי בעבודתה של היחידה לבקרת סיכוני שוק ונזילות המעדכנת את החטיבה הפיננסית על החשיפות.
- Back Testing – איכות החיזוי של מודל ה- VAR נבחנת על ידי היחידה לבקרת סיכוני שוק ונזילות באמצעות מדידה בדיעבד.

החשיפה בפועל ליום הדוח

ליום 31 במרץ 2010 עמד ערך ה- VAR של הבנק, על כ- 2.2 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 2.7 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009.

- תרחישי קיצון – תרחישי קיצון לבחינת גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן:
  דירקטוריון הבנק קבע מגבלות על גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן של הבנק בגין הפעלתם של מספר תרחישי קיצון בתחום התממשות סיכוני השוק. מגבלה זו נקבעה לעד 15% מהונו העצמי של הבנק.
- תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית והשפעת התממשות תרחישי קיצון על יחס ההון לרכיבי סיכון: כחלק מהיערכותו ליישום הוראות נדבך 2 של באזל II וקידום ניהול הסיכונים בקבוצה, גיבש הבנק מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית. המתווה כולל תרחישים בתחום סיכוני השוק, הנזילות והאשראי (לרבות בתחום תיק ניירות הערך בשקלים ובמט"ח) ותרחישים המשלבים התממשות של כמה סיכונים בו זמנית. תוצאות תרחישי הקיצון ומשמעותם, נדונים לפחות ארבע פעמים בשנה, בהנהלה ובוועדת הדירקטוריון לאשראי וניהול סיכונים.
  כלי ניהול חשיפות הריבית כוללים מודלים שונים המיושמים בבנק ואשר תוצאותיהם נסקרים על בסיס יומי, כגון: מח"מ, שווי הוגן ומבחני רגישות לשינויים בעקום הריבית.

ז. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני השוק

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

דוח הדירקטוריון

ניהול החשיפה לסיכוני השוק נבחן ומבוקר באופן שוטף על ידי ועדות ופורומים ייעודיים, ובהם בין היתר:

- ועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים – החל משנת 2010 פועלת הוועדה האמורה. הועדה הינה ועדת דירקטוריון ייעודית לתחומי הסיכונים בבנק ואופן ניהולם. הוועדה מקיימת דיונים ראשוניים במרבית הנושאים הקשורים לתחום הניהול הפיננסי בבנק והאשראי בבנק, בטרם מובאים נושאים שונים בתחום לדיון והחלטה במליאת הדירקטוריון, וכן מבצעת: מעקב ובקרה אחר התפתחויות בחשיפה לסיכונים הפיננסיים וסיכוני אשראי השונים וכן מתקבלים דיווחים רבעוניים על סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים. דיון באופי והיקף המגבלות הפיננסיות הרצויות, מעקב ובקרה אחר עמידת הבנק במגבלות החשיפה שנקבעו ומעקב ובקרה אחר נאותות מערך ניהול הסיכונים, לרבות מערך בקרת הסיכונים.
- אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה ובדירקטוריון במסמך החשיפות הכולל של הבנק, במסגרתו נדונה החשיפה לסיכוני השוק.
- ועדת ננ"ה – לניהול נכסים והתחייבויות – הוועדה בראשות מנכ"ל הבנק, דנה ועוקבת אחר יישום מדיניות הסיכונים הפיננסיים כפי שנקבעה על ידי הדירקטוריון ודנה בהתפתחויות המרכזיות בחשיפה לסיכוני שוק על סמך מכלול דיווחים המועברים לה. הועדה מתכנסת אחת לשבוע ודנה גם על סמך דיווחים ניהוליים במצב הנזילות, בהתפתחויות הפיננסיות ובפעילות ותוצאותיה של יחידת הנוסטרו.
- היחידה לבקרת ניהול סיכוני שוק ונזילות – היחידה הנכללת במסגרת המחלקה לניהול סיכונים ואשראי, אחראית על בקרת סיכוני השוק והנזילות בבנק. היחידה פועלת מכוח הוראת ניהול בנקאי תקין 339 "ניהול סיכונים". במסגרת פעילותה מבקרת ובוחנת היחידה לבקרת סיכוני שוק ונזילות את טיב הכלים המשמשים למדידת הסיכון, בוחנת את המגבלות שנקבעו ואת התאמתן לחשיפות הבנק ומדווחת מיידית על חריגות ממגבלות אלו, אם היו.
- הביקורת הפנימית – מחלקת הביקורת הפנימית של הבנק הינה מחלקת הביקורת הפנימית של חברת האם המשלבת בתוכניות העבודה השנתיות שלה ביקורות בנושא ניהול הסיכונים בבנק. הביקורת הפנימית אחראית למתן הערכה עצמאית על מידת האפקטיביות של יישום התהליכים והנהלים לניהול הסיכונים בבנק, וכן, מחווה דעתה בפני ההנהלה ודירקטוריון הבנק על מידת ההתאמה, ואיכות תפקודם של תהליכי הבקרה הפנימיים.

ח. דיווח על החשיפות לסיכוני שוק

ההנהלה ודירקטוריון הבנק מקבלים מגוון דיווחים על החשיפה לסיכוני שוק, ובחתכים שונים על ידי גורמי הניהול והבקרה.

בנוסף, החשיפות לסיכוני השוק בהשוואה למסגרות וגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון, והסמכויות לניהולם מדווחות ב"מסמך החשיפות" הרבעוני, כנדרש בהוראה לניהול בנקאי תקין 339.

במהלך שנת 2009, נדון מסמך החשיפות, אחת לרבעון, בדירקטוריון הבנק.

משנת 2010 המסמך נדון בועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים ובדירקטוריון.

כמו כן, מדווחות החשיפות והעמידה במגבלות במסגרת דוח רבעוני של היחידה לבקרת סיכוני שוק ונזילות במחלקה המרכזית לבקרת הסיכונים של חברת האם.

דוח הדירקטוריון

3. ניהול סיכוני נזילות

א. כללי

- סיכון הנזילות הינו סיכון קיים או עתידי שהבנק יתקשה לספק את צרכי נזילותו במצבי ביקוש והיצע חריגים – לרבות התחייבויות בלתי צפויות, משיכות בלתי צפויות מפיקדונות הציבור, ביקוש בלתי צפוי לאשראי ואי וודאות לגבי זמינות המקורות.
- הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח וצמוד מט"ח, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 342 של הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל.
- בהתאם, אישר דירקטוריון הבנק מדיניות לניהול סיכוני הנזילות, וקבע מגבלות על פער ויחס הנזילות בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון ועל תזרים המזומנים. המדיניות כוללת, בין היתר, התייחסות לכלי המדידה, השליטה והבקרה ולמנגנוני הדיווח שיש לקיים כחלק מניהול סיכון הנזילות.
- הבנק מפעיל כלי ניהול, שליטה, פיקוח ובקרה על הנזילות, המבוססים, בין היתר, על מודל פנימי שפותח לצורך חלק מעמידה בהוראת ניהול בנקאי תקין 342.

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

התשתית לניהול סיכון הנזילות בבנק משלבת מודלים שונים לניהול השוטף בשקלים ובמט"ח ויישום תרחישי קיצון:

- לצורך ניהול הנזילות הכולל ולצורך עמידה בהוראה 342 להוראות ניהול בנקאי תקין, שמטרתה בחינה ומעקב אחר האמצעים הנזילים של הבנק בתרחישים שונים, מתבסס הבנק על מודל פנימי לניהול הנזילות בשקלים ובמט"ח שפותח בקבוצה. המודל מאפשר ניהול, שליטה, פיקוח ובקרה על מצב הנזילות בשקלים ברמה היומית השוטפת ובמט"ח לתקופות ארוכות יותר.

  המודל הפנימי אומד את רמת ההסתמכות האפשרית על נכסי הבנק השונים כברי מימוש בתקופות שונות וכן את רמת ההתחייבויות התזרימיות הצפויות לתקופות פירעון שונות. המודל נסמך על מבדקים שונים שנעשו בבנק ושנשענים על בחינה היסטורית של התנהגות היתרות המאזניות והחוץ מאזניות בבנק.

  המודל משמש כלי ניהולי דינמי, ברמה היומית, לבחינת מצב הנזילות בבנק ולניהול סיכוני הנזילות. תוצאות המודל מוצגות בועדת נכ"ל אחת לשבוע ומבוקרות באופן שוטף על ידי הגורמים הרלוונטיים ובכללם יחידת בקרת סיכוני שוק ונזילות השייכת למחלקת ניהול סיכונים ואשראי.
- 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

דוח הדירקטוריון

התשלום לבין אישורה, ומאפשרת לבנק לזכות בכל רגע נתון את התזרים הכספי שעבר בחשבונות.

- מודל "קצר ארוך" במגזר המט"ח

פעילות המערכת הבנקאית בתחום ניהול הנכסים וההתחייבויות במט"ח מאופיינת ביצירת שימושים ארוכי טווח הממומנים ממקורות קצרים. פעילות זו נובעת בעיקרה מחוסר זמינות של מקורות מט"ח ארוכי טווח ו/או מעלותם היקרה. פעילות כנ"ל חושפת את הבנק לסיכונים פיננסיים משני סוגים – נזילות ומרווח.

- תרחישי קיצון

לצורך בחינת הנזילות במצבי קיצון ולחץ, נבנה תרחיש יומי על בסיס נתוני המודל הפנימי של הבנק. התרחיש משקף את מצב הנזילות בתרחישי קיצון על בסיס שילוב הפרמטרים המחמירים שנצפו על פני נתוני 12 החודשים האחרונים. כאשר מספר הנתונים השוטפים יגדל, יגדלו התצפיות ל- 24 חודשים, בכל אחד מהסעיפים המאזנים והחוץ מאזניים.

בנוסף, עורך הבנק תרחישי קיצון המשלבים גם תרחישי לחץ בשוקי ההון והכספים בישראל ובחו"ל, ובוחן את השפעתם גם על בסיס ההון ויחס ההון של הבנק.

ג. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני נזילות

התפיסה הבקרתית של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה של הסיכונים ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו בנהלים.

ניהול החשיפה לסיכוני הנזילות נבחן ומבוקר באופן שוטף על ידי ועדות ופורומים ייעודיים, ובהם:

- ועדת נכ"ה – ניהול נכסים והתחייבויות.
- ועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון.
- דירקטוריון הבנק.
- מחלקת הביקורת הפנימית של הבנק משלבת בתוכניות העבודה השנתיות שלה ביקורות בנושא ניהול סיכון הנזילות.

ד. דיווח על החשיפה לסיכוני נזילות

- דיווח על החשיפה לסיכון הנזילות בהשוואה למסגרות וגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון, והסמכויות לניהולם ניתן אחת לשבוע במסגרת ועדת נכ"ה, בראשות המנכ"ל.
- דיווח על החשיפות מרוכז ב"מסמך החשיפות" הרבעוני כנדרש בהוראה לניהול בנקאי תקין 339. מסמך החשיפות נדון, אחת לרבעון, בהנהלה ובדירקטוריון והחל משנת 2010 המסמך נדון גם בועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

- במסגרת הדוח הרבעוני של היחידה לבקרת סיכוני שוק ונזילות במחלקה המרכזית לבקרת הסיכונים בחברת האם מדווחת גם החשיפה לסיכון נזילות.
- דיווח רבעוני, ארבע פעמים בשנה להנהלה, לועדת ניהול סיכונים ולדירקטוריון על תוצאות תרחישי קיצון.

בנוסף, הנהלת הבנק והדירקטוריון מעודכנים באופן שוטף ועל פי הצורך בהתפתחויות בחשיפות הבנק לסיכוני נזילות.

על פי מודל הנזילות הפנימי שפותח בחברת האם ואומץ על ידי הבנק החל מ- 1.1.2009, יחס הכיסוי במגזר השקלי ובמגזר המט"ח בין הנכסים הנזילים לבין ההתחייבויות במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 עמד במגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון ודרישות בנק ישראל.

4. ניהול סיכונים בתיק ניירות הערך במט"ח – סיכוני שוק וחבות

א. תיק ניירות ערך במט"ח בבנק מנוהל בהתאם למגבלות השקעה וקווים מנחים שאושרו על ידי דירקטוריון הבנק. הבנק משקיע רק באגרות חוב שהונפקו על ידי חברות בדירוג השקעה (Investment Grade), וזאת לאחר ניתוח איכות האשראי של המנפיק, סיכוני השוק הגלומים בהשקעה ונזילות אגרות החוב.

ב. לאחר מועד ביצוע ההשקעה, מקיים הבנק באופן שוטף, כחלק מניהול הסיכונים בתיק ניירות הערך במט"ח מעקב להשקעותיו השונות. הניתוח מתבצע הן ברמת הנייר, הן ברמת החברה הבודדת והן ברמת כלל התיק, תוך הסתמכות על פרסומים הנוגעים לחברה המנפיקה, על תוצאות כספיות ועל פרמטרים אחרים מהם ניתן ללמוד על מצב החברה או ההשקעה. ניהול הסיכונים והמעקב אחר ההשקעות מתבצע בזמן אמת.

ג. בבנק ארבעה מערכי בקרה ותמיכה בלתי תלויים המגבים את פעילות ההשקעה:
- מערך הביניים.
- מערך אחורי.
- היחידה לבקרת סיכוני שוק ונזילות.
- היחידה לבקרת אשראי.

יחידות אלו מבקרות את פעילות ההשקעה, את העמידה בנוהלי ובמגבלות ההשקעה, את ההתפתחויות בשווי ההוגן של ניירות הערך ואת נאותות המודלים והכלים המשמשים לניהול הסיכונים בפעילות, בזמן סביר סמוך ככל הניתן למועד הביצוע.

ד. מדידת השווי ההוגן בתיק ניירות הערך מתבצעת על ידי מערך הביניים. בהתייחס לחלק הארי של ההשקעות בתיק, מדידת השווי ההוגן נעשית בהסתמך על ציטוטים ממקור חיצוני בלתי תלוי, שעיסוקו במתן ציטוטים למוסדות פיננסיים רבים וגדולים בעולם.

דוח הדירקטוריון

ה. כחלק ממנגנוני הפיקוח והבקרה על ניהול הסיכונים גובשה בבנק שגרת דיווח לגבי אופי והיקף החשיפות בתיק ניירות הערך המנוהל. הדיווחים נמסרים הן לגורמים מקבלי ההחלטה והן לגורמי הבקרה. עיקר מתכונת הדיווח בבנק הינה:

- דיווח מיידי עם גילוי חריגה ממגבלות ונהלים.
- דיווח מיידי על פתיחת מרווחים, שינוי דירוג וכל אירוע חריג אחר בתיק, וככל שנדרש.
- ישיבות ועדת נכ"ה שבועיות בראשות המנכ"ל.
- דיווח רבעוני במסגרת מסמך החשיפות הכולל להנהלה, לדירקטוריון הבנק.

5. 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 לווים/ענפים במגזרי הפעילות והמוצרים השונים.

ב. הקצאת ההון בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכון תפעולי

סך נכסי הסיכון ודרישות הון בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכון תפעולי הנובעים מהחשיפות הבאות:

	31 במרץ 2010		31 בדצמבר 2009	
	נכסי סיכון במיליוני ש"ח	דרישות ההון (9%) במיליוני ש"ח	נכסי סיכון במיליוני ש"ח	דרישות ההון (9%) במיליוני ש"ח
סוג החשיפה				
ריבונות	**54.1**	**4.9**	52.5	4.7
תאגידים בנקאיים	**246.5**	**22.2**	303.2	27.3
תאגידים	**1,144.2**	**103.0**	1,360.7	122.5
בביטחון נדל"ן מסחרי	**12.3**	**1.1**	11.4	1.0
קמעונאים ליחידים	**76.2**	**6.8**	77.2	6.9
משכנתאות לדיור	**12.4**	**1.1**	14.0	1.3
איגוח	**0.2**	**-**[1]	0.2	-[1]
נכסים אחרים	**97.3**	**8.8**	747.1	67.3
סה"כ בגין סיכוני אשראי	**1,643.2**	**147.9**	2,566.3	231.0
סיכוני שוק	**235.0**	**21.1**	279.1	25.1
סיכון תפעולי	**454.5**	**40.9**	455.4	41.0
סה"כ נכסי סיכון	**2,332.7**	**209.9**	3,300.8	297.1

1 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ראה פירוט בסעיף ט' להלן של התפלגות הקצאת ההון בחתכי הסיכון השונים.

דוח הדירקטוריון

ג. מדיניות ותיאבון סיכון

כללי

מדיניות ניהול סיכוני האשראי של הבנק מתבססת על פיזור נאות של הסיכונים, וניהול זהיר ומבוקר של החשיפות, הן ברמת הלקוח הבודד, והן ברמת ענפי המשק והסקטורים העסקיים השונים. מדיניות זו מושתתת על בחינת כושר ההחזר של הלקוח ברמה פרטנית וכן על ניתוח והערכה של מכלול פרמטרים נוספים, להם השלכה על איתנותו הפיננסית של הלווה.

מדיניות ניהול סיכוני האשראי נדונה ומאושרת אחת לשנה בהנהלת ובדירקטוריון הבנק.

במסגרת מדיניות האשראי התווה דירקטוריון הבנק אסטרטגיה לצמצום חשיפה בלתי רצויה לסיכון האשראי הכוללת כיווני פעולה מנחים לרבות שווקי יעד וכן הנחיות המתחשבות בהלימות ההון הנדרשת ביחס לאשראי הניתן.

- במהלך השנים האחרונות הורחבה תפישת סיכון האשראי של הבנק ובהתאמה עובתה מדיניות האשראי שלו תוך שהיא כוללת מגבלות ואמות מידה המחמירות בחלקן מהמגבלות שקבע המפקח על הבנקים בבנק ישראל.
מגבלות אלו נועדו לצמצם, בין היתר, את החשיפה לגודל החבות של לווה בודד וקבוצת לווים.
- 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 ובקרות ממוקדים, המביאים לידי ביטוי את ההכנסה הכוללת מהלקוח (מרווחים ועמלות), ביחס לתיק האשראי הכולל.

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 בהשוואה למגבלות הרגולטוריות. במסגרת המדיניות התווה דירקטוריון הבנק אסטרטגיה לצמצום חשיפות בלתי רצויות לסיכון האשראי, הכוללת מערך מגבלות רחב לסיכון האשראי לענפים ותחומי פעילות שונים.

דוח הדירקטוריון

ד. מערכות למדידה, אמידה וניהול של סיכוני האשראי

- הבנק מתבסס על מודלים שפותחו בקבוצה לדירוג סיכון האשראי הגלום בפעילות הלקוח. המודלים מתבססים על פרמטרים אובייקטיביים וסובייקטיביים בקשר עם מצבו של הלווה. על מנת להדק את הקשר שבין דירוג הסיכונים של הלקוח והתשואה הנובעת מפעילות, קבע הבנק רף תשואה מינימאלית לכל דרגת סיכון.
- מערכות ממוכנות מספקות למנהל סיכוני האשראי, 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. המערכות מאפשרות להעניק ללקוחות העסקיים את מיטב השירות ברמה גבוהה של מקצוענות ומיומנות. בנוסף, מיושמת בבנק מערכת ממוכנת של בקשות אשראי, אשר משפרת ומייעלת את הליך קבלת ההחלטות והבקרה עליו.
- חברת האם ממשיכה, בתאום עם הבנק, 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.

ה. מדיניות ניהול מערך הביטחונות

כללי

לבנק מדיניות מפורטת בנושא קבלת נכסים כבטחונות לאשראי, אופן השעבוד שלהם ושיעורי ההשענות על כל סוג וסוג. עיקרי המדיניות נדונים אחת לשנה בהנהלת הבנק ומאושרים אחת לשנה על ידי דירקטוריון הבנק ומפורטים בהרחבה בנהלים. סוגי הביטחונות העיקריים עליהם נשען הבנק הינם: פיקדונות, ניירות ערך, שעבודי נדל"ן וערבויות בנקאיות.

במסגרת מדיניות האשראי של הבנק נקבעו נהלים ומערכי בקרה בתחום ניהול ותפעול מערך הביטחונות.

פיקוח ובקרה על מערך הביטחונות

כל חבויות לקוחות הבנק לרבות שווי הביטחונות העומדים כנגדן, מרוכזים במערכת האובליגו – באמצעותה מבצע הבנק מעקב יומי של מצבת הביטחונות אל מול חשיפות האשראי.

- מעקב יומי שוטף אחר חוסר ביטחונות ברמת הלקוח הבודד מתבצע בסניפים באמצעות דוח יומי בו מפורטות חבויות הלקוח ומערך הביטחונות שלו אל מול מסגרות האשראי שאושרו לו, והנותן תמונת מצב שלמה בזמן אמת על חשיפת הלקוח.
- לטיפול בחשבונות פעילי שוק ההון קיימת מערכת שפותחה בחברת האם ומעודכנת בשיתוף עם הבנק. במערכת משולבים מאפיינים מיוחדים ללקוחות מתוחכמים הפועלים בשוק ההון.

דוח הדירקטוריון

- במקביל לטיפול הסניף ברמת הלקוח הבודד, מתבצעת עבודת פיקוח ובקרה גם במחלקת ניהול סיכונים ואשראי.
- בנוסף, בוחן הבנק תדיר עמידתו בהוראות הרגולטוריות בכל הקשור במגבלות הריכוזיות: לווה/קבוצת לווים או חשיפה לענפי משק.

התפלגות החשיפה לפי סוג החשיפה ליום 31.3.2010 (במיליוני ש"ח)

	יתרת חשיפה (לאחר הפרשה ספציפית לחומ"ס)	סה"כ חשיפה שמכוסה על ידי ערבויות (לפני הכפלה במקדמי המרת אשראי)	סה"כ חשיפה שמכוסה על ידי נגזרי אשראי (לפני הכפלה במקדמי המרת אשראי)	סכומים שנוספו	סה"כ חשיפה שמכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר בגישה הסטנדרטית לאחר הכפלה במקדמי ביטחון
סוג החשיפה					
ריבונות	**4,945.9**	**-**	**-**	**-**	**-**
תאגידים בנקאיים	**842.4**	**-**	**-**	**-**	**-**
תאגידים	**4,275.2**	**-**	**-**	**58.3**	**2,025.4**
בביטחון נדל"ן מסחרי	**31.3**	**-**	**-**	**-**	**12.7**
קמעונאים ליחידים	**169.3**	**-**	**-**	**1.5**	**9.4**
משכנתאות לדיור	**36.4**	**-**	**-**	**-**	**1.1**
איגוח	**1.0**	**-**	**-**	**-**	**-**
נכסים אחרים	**113.0**	**-**	**-**	**-**	**-**
סה"כ	**10,414.5**	**-**	**-**	**59.8**	**2,048.6**

התפלגות החשיפה לפי סוג החשיפה ליום 31.12.09 (במיליוני ש"ח)

	יתרת חשיפה (לאחר הפרשה ספציפית לחומ"ס)	סה"כ חשיפה שמכוסה על ידי ערבויות (לפני הכפלה במקדמי המרת אשראי)	סה"כ חשיפה שמכוסה על ידי נגזרי אשראי (לפני הכפלה במקדמי המרת אשראי)	סכומים שנוספו	סה"כ חשיפה שמכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר בגישה הסטנדרטית לאחר הכפלה במקדמי ביטחון
סוג החשיפה					
ריבונות	4,441.5	-	-	-	-
תאגידים בנקאיים	1,084.0	-	-	-	-
תאגידים	4,342.9	-	-	48.2	1,924.0
בביטחון נדל"ן מסחרי	26.4	-	-	-	12.5
קמעונאים ליחידים	132.0	-	-	-	10.5
משכנתאות לדיור	44.1	-	-	-	4.1
איגוח	1.2	-	-	-	-
נכסים אחרים	766.8	-	-	-	-
סה"כ	10,838.9	-	-	48.2	1,951.1

דוח הדירקטוריון

ו. מדיניות חובות בעייתיים וההפרשות לחובות מסופקים

- בבנק קיימים תהליכים מובנים המוסדרים בנהלי עבודה לזיהוי ואיתור מוקדם של לווים בעיתיים. כמו כן, קיימים ומוסדרים בנהלים תהליכי עבודה מוגדרים בהתייחס לתהליך ביצוע הפרשה לחובות מסופקים, המשקפים הערכה שמרנית להפסד האשראי הצפוי לבנק.
- הוראת בנק ישראל בנושא המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי עתידה להביא לשינוי בטיפול בנושא.

להלן יתרות סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים לפי הסיווגים שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים:

סכומים מדווחים

	31.3.2010 מיליוני ש"ח	31.3.09 מיליוני ש"ח	31.12.09 מיליוני ש"ח
חובות בעייתיים[1]:			
שאינם נושאים הכנסה	**22.0**	26.2	22.9
שאורגנו מחדש[3]	**4.6**	8.2	5.8
בפיגור זמני	**-**	3.2	-
בהשגחה מיוחדת	**1.9**	76.2	1.7
מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית	**1.9**	1.3	1.7
סה"כ אשראי מאזני ללווים בעייתיים	**28.5**	113.8	30.4
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים[2]	**1.8**	1.8	1.8
סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים	**30.3**	115.6	32.2
אגרות חוב בגינן נרשמה הפרשה לירידת ערך	**8.5**	9.6	6.6

1 לא כולל חובות בעיתיים המכוסים על ידי בטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

2 כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

3 אשראי שאורגן מחדש במהלך השנה השוטפת וכן אשראי שאורגן מחדש בשנים קודמות.

דוח הדירקטוריון

ז. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני אשראי

הבנק מקיים מעטפת נאותה של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח, בקרה וביקורת על תהליך ניהול סיכוני האשראי. ניהול סיכוני האשראי נבחן ומבוקר באופן שוטף, בין היתר, על ידי היחידות שלהלן:

- יחידת ניהול סיכוני אשראי

כפופה למנהל מחלקת ניהול סיכונים ואשראי וכוללת רפרנטים אשר חלוקת הלקוחות ביניהם נעשית בהתאם ליחידה העיסקית בה הלקוחות פעילים ובהתאם לסוגי פעילויות האשראי. דבר זה מקנה מיומנות מקצועית.

- היחידה לבקרת אשראי של הבנק הבינלאומי (חברת האם)

היחידה לבקרת אשראי של חברת האם שייכת למחלקה המרכזית לבקרת ניהול סיכונים ואחראית על בקרת סיכוני האשראי של הלווים הספציפיים המהותיים בקבוצה ובכללה בבנק.

היחידה פועלת באופן בלתי תלוי על פי נוהל בנקאי תקין 319 ("בקרת אשראי"), שלפיה יש לבדוק בסבב תלת שנתי את האוכלוסייה המוגדרת "כלווים גדולים" ובאופן שבכל שנה יבדק לפחות שליש מאוכלוסייה זו. היחידה מונחית בעבודתה על ידי הדירקטוריון של הבנק ומדווחת לו.

- מערך הביניים (Middle Office) – הינה יחידה השייכת למחלקת ניהול סיכונים ואשראי.

היחידה מתמחה בביצוע בקרות ומהווה גורם מקצועי בתחום הבקרה. היחידה מאתרת את הסיכונים השונים סמוך להיווצרותם, ככל הניתן, בחדרי העסקות של הבנק, ומפתחת בקרות ונהלי עבודה לצמצום חשיפת הבנק. במסגרת פעילותה בודקת היחידה את העמידה במגבלות שנקבעו בתחומי נהול האשראי בחדרי העסקות השונים ברמה תוך יומית ומבצעת תרחישי קיצון בתיקים ספציפיים.

- מחלקת הביקורת הפנימית

מחלקת הביקורת הפנימית מעריכה את התהליך הכולל של הבנק בניהול סיכון האשראי ומעריכה את יישום המדיניות וביצוע החלטות הדירקטוריון בנושאי ניהול סיכון האשראי, העמידה במגבלות ומהימנות וזמינות המידע הניהולי.

המחלקה אחראית על מתן הערכה עצמאית בקשר עם מידת הציות לנהלים והאפקטיביות של יישום התהליכים והנהלים לניהול סיכוני האשראי.

דוח הדירקטוריון

ח. דיווח על החשיפה לסיכוני אשראי

ההנהלה ודירקטוריון הבנק מקבלים דיווח על החשיפה לסיכוני אשראי, בהשוואה למסגרות המאושרות, למגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון ולסמכויות לניהולם במסגרת "מסמך החשיפות" הרבעוני כנדרש בהוראה 339 להוראות ניהול בנקאי תקין.

מסמך החשיפות נדון, אחת לרבעון, בהנהלה ובדירקטוריון.

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

תוצאות התרחישים ומשמעותם מדווחים אחת לרבעון להנהלה ולדירקטוריון.

ט. התפלגות הקצאת ההון על סיכוני אשראי בחתכי הסיכון השונים:

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

31 במרץ 2010		
סוג החשיפה	**סיכון אשראי ברוטו (לאחר הפרשה ספציפית לחומ"ס)**	**חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת[1]**
הלוואות	**5,844.8**	**5,842.6**
אגרות חוב	**1,851.0**	**1,754.5**
נגזרים (OTC)	**455.0**	**410.0**
חשיפות חוץ מאזניות	**2,150.7**	**2,177.7**
נכסים אחרים	**113.0**	**439.9**
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	**10,414.5**	**10,624.7**

31 בדצמבר 2009		
סוג החשיפה	**סיכון אשראי ברוטו (לאחר הפרשה ספציפית לחומ"ס)**	**חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת[1]**
הלוואות	5,840.4	5,807.3
אגרות חוב	1,658.2	1,925.8
נגזרים (OTC)	368.8	312.8
חשיפות חוץ מאזניות	2,204.7	2,243.7
נכסים אחרים	766.8	327.4
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	10,838.9	10,617.0

1 חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת חושבה בהתבסס על ממוצע החשיפות בשני הרבעונים האחרונים.

דוח הדירקטוריון

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

31 במרץ 2010									
סוג החשיפה	ריבונות	תאגידים בנקאיים	תאגידים	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	קמעונאים ליחידים	משכנתאות לדיור	איגוח	אחרים	סה"כ
הלוואות	3,354.1	471.9	1,908.7	23.3	50.4	36.4	-	-	5,844.8
אגרות חוב	1,591.8	159.9	98.3	-	-	-	1.0	-	1,851.0
נגזרים (OTC)	-	43.2	411.8	-	-	-	-	-	455.0
חשיפות חוץ מאזניות	-	167.4	1,856.4	8.0	118.9	-	-	-	2,150.7
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	113.0	113.0
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	4,945.9	842.4	4,275.2	31.3	169.3	36.4	1.0	113.0	10,414.5

31 בדצמבר 2009									
סוג החשיפה	ריבונות	תאגידים בנקאיים	תאגידים	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	קמעונאים ליחידים	משכנתאות לדיור	איגוח	אחרים	סה"כ
הלוואות	3,117.7	692.3	1,908.1	22.9	55.3	44.1	-	-	5,840.4
אגרות חוב	1,323.8	209.3	123.9	-	-	-	1.2	-	1,658.2
נגזרים (OTC)	-	32.4	336.4	-	-	-	-	-	368.8
חשיפות חוץ מאזניות	-	150.0	1,974.5	3.5	76.7	-	-	-	2,204.7
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	766.8	766.8
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	4,441.5	1,084.0	4,342.9	26.4	132.0	44.1	1.2	766.8	10,838.9

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

31 במרץ 2010									
סוג החשיפה	עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד שלוש שנים	מעל שלוש ועד חמש שנים	מעל חמש ועד עשר שנים	סך הכל תזרימי המזומנים	ללא תקופת פרעון	סה"כ
הלוואות	4,673.0	619.7	254.0	103.4	37.9	134.8	5,822.8	22.0	5,844.8
אגרות חוב	130.1	62.6	979.1	316.9	146.6	215.7	1,851.0	-	1,851.0
נגזרים (OTC)	421.2	2.2	26.0	1.3	2.0	2.3	455.0	-	455.0
חשיפות חוץ מאזניות	-	2,074.1	-	76.6	-	-	2,150.7	-	2,150.7
נכסים אחרים	67.9	19.9	-	-	-	-	87.8	25.2	113.0
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	5,292.2	2,778.5	1,259.1	498.2	186.5	352.8	10,367.3	47.2	10,414.5

דוח הדירקטוריון

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

31 בדצמבר 2009[1]									
סוג החשיפה	עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד שלוש שנים	מעל שלוש ועד חמש שנים	מעל חמש ועד עשר שנים	סך הכל תזרימי המזומנים	ללא תקופת פרעון	סה"כ
הלוואות	4,880.4	638.5	183.1	86.1	24.1	5.3	5,817.5	22.9	5,840.4
אגרות חוב	2.2	185.9	733.9	381.3	85.9	269.0	1,658.2	-	1,658.2
נגזרים (OTC)	280.7	48.0	31.6	1.2	2.2	5.1	368.8	-	368.8
חשיפות חוץ מאזניות	-	2,127.2	-	77.5	-	-	2,204.7	-	2,204.7
נכסים אחרים	650.3	91.9	-	-	-	-	742.2	24.6	766.8
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	5,813.6	3,091.5	948.6	546.1	112.2	279.4	10,791.4	47.5	10,838.9

1 מוין מחדש.

סכום היתרות (מדורגות ולא מדורגות) לפני הפחתת סיכון אשראי (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרץ 2010									
סוג החשיפה	יתרת חשיפה נטו	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	נכסי סיכון שחושבו על ידי הבנק	ניכוי מבסיס ההון
ריבונות	**4,945.9**	**4,675.4**	**270.5**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
תאגידים בנקאיים	**842.4**	**-**	**531.7**	**-**	**309.9**	**-**	**0.8**	**-**	**-**	**-**
תאגידים	**4,275.2**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4,275.2**	**-**	**-**	**-**
בביטחון נדל"ן מסחרי	**31.3**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**31.3**	**-**	**-**	**-**
קמעונאים ליחידים	**169.3**	**-**	**-**	**-**	**-**	**7.9**	**161.4**	**-**	**-**	**-**
בגין משכנתאות לדיור	**36.4**	**-**	**-**	**36.4**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
איגוח	**1.0**	**-**	**1.0**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
נכסים אחרים	**113.0**	**17.9**	**-**	**-**	**-**	**-**	**90.7**	**4.4**	**-**	**-**
סה"כ	**10,414.5**	**4,693.3**	**803.2**	**36.4**	**309.9**	**7.9**	**4,559.4**	**4.4**	**-**	**-**

ליום 31 בדצמבר 2009									
סוג החשיפה	יתרת חשיפה נטו	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	נכסי סיכון שחושבו על ידי הבנק	ניכוי מבסיס ההון
ריבונות	4,441.5	4,179.2	262.3	-	-	-	-	-	-	-
תאגידים בנקאיים	1,084.0	-	795.2	-	285.6	-	3.2	-	-	-
תאגידים	4,342.9	-	-	-	-	-	4,342.9	-	-	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	26.4	-	-	-	-	-	26.4	-	-	-
קמעונאים ליחידים	132.0	-	-	-	-	6.2	125.8	-	-	-
בגין משכנתאות לדיור	44.1	-	-	44.1	-	-	-	-	-	-
איגוח	1.2	-	1.2	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	766.8	22.0	-	-	-	-	740.3	4.5	-	-
סה"כ	10,838.9	4,201.2	1,058.7	44.1	285.6	6.2	5,238.6	4.5	-	-

דוח הדירקטוריון

סכום היתרות (מדורגות ולא מדורגות) אחרי הפחתת סיכון אשראי (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרץ 2010										
סוג החשיפה	יתרת חשיפה נטו	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	נכסי סיכון שחושבו על ידי הבנק	ניכוי מבסיס ההון
ריבונות	4,945.9	4,675.4	270.5	-	-	-	-	-	-	-
תאגידים בנקאיים	842.4	-	531.7	-	309.9	-	0.8	-	-	-
תאגידים	2,308.1	-	-	-	-	-	2,308.1	-	-	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	18.6	-	-	-	-	-	18.6	-	-	-
קמעונאים ליחידים	161.4	-	-	-	-	9.5	151.9	-	-	-
בגין משכנתאות לדיור	35.3	-	-	35.3	-	-	-	-	-	-
איגוח	1.0	-	1.0	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	113.0	17.9	-	-	-	-	90.7	4.4	-	-
סה"כ	8,425.7	4,693.3	803.2	35.3	309.9	9.5	2,570.1	4.4	-	-

ליום 31 בדצמבר 2009										
סוג החשיפה	יתרת חשיפה נטו	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	נכסי סיכון שחושבו על ידי הבנק	ניכוי מבסיס ההון
ריבונות	4,441.5	4,179.2	262.3	-	-	-	-	-	-	-
תאגידים בנקאיים	1,084.0	-	795.2	-	285.6	-	3.2	-	-	-
תאגידים	2,467.1	-	-	-	-	-	2,467.1	-	-	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	13.9	-	-	-	-	-	13.9	-	-	-
קמעונאים ליחידים	121.5	-	-	-	-	6.0	115.5	-	-	-
בגין משכנתאות לדיור	40.0	-	-	40.0	-	-	-	-	-	-
איגוח	1.2	-	1.2	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	766.8	22.0	-	-	-	-	740.3	4.5	-	-
סה"כ	8,936.0	4,201.2	1,058.7	40.0	285.6	6.0	3,340.0	4.5	-	-

גילוי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי (במיליוני ש"ח):

31 מרץ 2010						
				ביטחונות		
	שווי הוגן ברוטו	סכום נקוב	סכום החשיפה= AGROSS[2]+שווי הוגן לפי השיטה הסטנדרטית	מזומן	ניירות ערך ממשלתיים	מניות במדד ת"א 100	החשיפה לאחר ביטחונות
סוג החשיפה							
נגזרי ריבית	2.0	244.2	5.2	0.4	-	-	4.8
נגזרי מטבע חוץ	51.8	6,068.7	100.9	42.3	3.0	3.4	52.2
נגזרי מניות	43.4	4,062.4	397.4	296.9	11.5	20.2	68.8
סה"כ	97.2	10,375.3	503.5	339.6	14.5	23.6	125.8

דוח הדירקטוריון

גילוי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי (במיליוני ש"ח):

	31 בדצמבר 2009[4]						
					ביטחונות		
	שווי הוגן ברוטו	סכום נקוב	סכום החשיפה= AGROSS[2,3]+שווי הוגן לפי השיטה הסטנדרטית	מזומן	ניירות ערך ממשלתיים	מניות במדד ת"א 100	החשיפה לאחר ביטחונות
סוג החשיפה							
נגזרי ריבית	2.5	235.7	5.3	-[1]	-	-	5.3
נגזרי מטבע חוץ	72.4	7,793.4	132.3	86.8	4.1	1.1	40.3
נגזרי מניות	77.4	3,698.5	319.6	141.5	2.9	39.5	135.7
סה"כ	152.3	11,727.6	457.2	228.3	7.0	40.6	181.3

1 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
2 agross הינו ערך נקוב add-on X (מקדם התוספת).
3 עסקאות הנסחרות בבורסה חושבו בהתאם לדרישת הבטחונות של הבורסה.
4 הוצג מחדש.

חשיפה כוללת בגין השקעות הבנק באיגוח:

חשיפות איגוח לפי משקלי הסיכון (במיליוני ש"ח):

	31 במרץ 2010			31 בדצמבר 2009		
	החשיפה	משקל סיכון	דרישות ההון	החשיפה	משקל סיכון	דרישות ההון
סך חשיפות האיגוח	**1.0**	**20%**	**0.2**	1.2	20%	0.2

דוח הדירקטוריון

י. ניהול סיכוני אשראי צד נגדי

א. כללי

סיכון אשראי של צד נגדי הוא הסיכון שהצד הנגדי לעסקה יכנס לכשל טרם מועד הסילוק הסופי של התשלומים בגין העסקה. הפסד כלכלי יגרם אם בעת כניסתו של הצד הנגדי למצב של כשל, יהיו העסקאות עמו בעלות ערך כלכלי חיובי. בניגוד לחשיפות האשראי, בה החשיפה היא חד צדדית והבנק נושא לבדו בסיכון להפסד, סיכון צד נגדי יוצר סיכון דו צדדי להפסד וזאת בהתאם להיות ערך העסקה חיובי או שלילי עבור כל אחד מצדדי העסקה. החשיפה לסיכון צד נגדי מאופיינת גם בשווי השוק של העסקאות. שווי השוק של העסקאות אינו וודאי והוא יכול להשתנות לאורך חיי העסקה בשל שינויים בפרמטרים הרלוונטיים בשוק.

במסגרת הפעילות השוטפת של הבנק מול בנקים זרים ובתי השקעות מקצה הבנק קווי אשראי למגוון פעילויות, ובכלל זה: פיקדונות, Settlement risk, Forex, מוצרים מובנים, Commercial Line, נוסטרו מט"ח ונזילות יומית. כימות ואמידת החשיפה בכל תחום פעילות, וכן קביעת סמכויות וקריטריונים להעמדת מסגרות לפעילות מעוגנים במדיניות ובנהלים של הבנק שאושרו על ידי הדירקטוריון.

ב. מדיניות

במסגרת מסמך מדיניות האשראי של הבנק קבע דירקטוריון הבנק מדיניות ותיאבון לסיכון ברמת הקבוצה לפעילות מול בנקים ובתי השקעות – הן ברמת תיאבון הסיכון הכולל והן ברמת החשיפה לצד הנגדי הבודד בחתך סוג החשיפה והעסקה הבודדת.

מדיניות האשראי של הבנק בהתייחס לאופי והיקף החשיפות מול צדדים נגדיים מתבססת על מספר פרמטרים הנגזרים מחוסנו הפיננסי של הצד הנגדי ובכלל זה: דירוג האשראי שניתן למוסד על ידי חברות הדירוג המובילות בעולם (Fitch, Moody's, ו-S&P), היקף ההון העצמי שלו, מבנה הבעלות, המדינה בה הוא פועל, וכדומה.

הבנק פועל למזעור סיכוני הצד הנגדי באמצעות מספר הסכמים מקובלים למזעור החשיפות מול צדדים שלישיים (הסכמי Netting).

- הסכם ISDA MASTER הוא ההסכם הבסיסי הנהוג בין בנקים ויתרונו העיקרי הוא היכולת לבצע קיזוז (Netting) של התחייבויות במקרה של פשיטת רגל של אחד הצדדים, כך שהחשיפה מצטמצמת לחשיפה נטו.
- הסכם CSA הוא הסכם ליצירת והפעלת מנגנון הדדי של העברת נכסים נזילים להבטחת חשיפות בעסקאות פתוחות בין שני בנקים, וזאת לאחר חישוב החשיפה. מנגנון זה מופעל באופן שוטף ומפחית את החשיפה לסכום הסף שנקבע בלבד.

דוח הדירקטוריון

עד היום הבנק חתם על הסכמי ISDA MASTER עם כ- 13 בנקים, ועל הסכמי CSA עם כ- 7 בנקים, וכבר בוצעו העברות כספים בפועל על פיהם עם כמה מהם.
הבנק נוקט עמדה שמרנית בהערכת הסיכון של הבנקים עמם עובד הבנק תחת הסכם ISDA ו- CSA, ובשלב זה, אינו נותן ביטוי בשקלול החשיפה להפחתת סיכון האשראי המותרת בגין מזעור הסיכון הגלום בהסכמי ה- Netting הללו.

הבנק פועל לקראת יישום הסדר, אשר יאפשר סליקה באמצעות CLS.

כחלק מניהול סיכוני הצד הנגדי השוטפים, מבצע הבנק בקרה יומית שוטפת על עמידה במגבלות קווי האשראי שהוקצו לפעילות מול בנקים ובתי השקעות הכוללת בחינה ודיווח שוטפים על שינויים בדירוגי הצדדים הנגדיים להם מוקצים קווי אשראי, וכן שינויים במרווח האשראי בהם הם נסחרים. מוסדות בהם, בין היתר, נצפו שינויים משמעותיים בפרמטרים האמורים נבחנים מחדש בהתאם במסגרת וועדות האשראי השונות.

ג. חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים[1] , נכון ליום 31.3.2010:

דרוג אשראי חיצוני[4]	מס' מוסדות	סיכון אשראי מאזני[2]	סיכון אשראי חוץ מאזני[3]	סיכון אשראי כולל
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים				
AAA עד –AA	**12**	**276.7**	**32.5**	**309.2**
+A עד –A	**19**	**291.6**	**17.9**	**309.5**
+BBB עד –BB*	**1**	**9.6**	**-**	**9.6**
ללא דירוג**	**1**	**4.9**	**-**	**4.9**
סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים	**33**	**582.8**	**50.4**	**633.2**
יתרת חובות בעייתיים[5]	**-**	**-**	**-**	**-**

חשיפת אשראי של הבנק למוסדות פיננסים זרים[1] , נכון ליום 31.3.09:

דרוג אשראי חיצוני[4]	מס' מוסדות	סיכון אשראי מאזני[2]	סיכון אשראי חוץ מאזני[3]	סיכון אשראי כולל
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים				
AAA עד –AA	20	958.3	70.5	1,028.8
+A עד –A	22	533.0	5.8	538.8
+BBB עד –BB*	1	8.0	-	8.0
ללא דירוג**	1	4.2	-	4.2
סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים	44	1,503.5	76.3	1,579.8
יתרת חובות בעייתיים[5]	-	-	-	-

דוח הדירקטוריון

חשיפת אשראי של הבנק למוסדות פיננסים זרים[1] , נכון ליום 31.12.09:

דרוג אשראי חיצוני[4]	מס' מוסדות	סיכון אשראי מאזני[2]	סיכון אשראי חוץ מאזני[3]	סיכון אשראי כולל
		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים				
AAA עד –AA	16	370.7	34.5	405.2
+A עד –A	24	423.5	20.1	443.6
+BBB עד –BB*	2	10.3	-	10.3
ללא דירוג**	2	7.1	-	7.1
סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים	44	811.6	54.6	866.2
יתרת חובות בעייתיים[5]	-	-	-	-

1 כולל בנקים וברוקרים.
2 פיקדונות בבנקים, השקעות באגרות חוב ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
3 בעיקר ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.
4 לצורך דירוג המוסדות הפיננסים, עשה הבנק שימוש בדירוגים של חברות FITCH, Moody's ו- S&P (הנמוך מביניהם). הדירוגים משתנים מעת לעת על ידי סוכנויות הדירוג ונכונים ליום ה- 18.4.2010 עבור נתוני 31.3.2010. (עבור נתוני 31.3.2009 הדירוגים נכונים ליום ה- 28.4.09 ועבור נתוני 31.12.2009 הדירוגים נכונים ליום 17.1.2010).
5 יתרות חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

* סיכון אשראי בסך 9.6 מיליוני ש"ח בגין בנק אירופאי בדירוג של +BBB, שזכה לתמיכה ממשלתית (נכון ליום 31.3.09 – סיכון אשראי בסך 8.0 מיליוני ש"ח ונכון ליום 31.12.09 סיכון אשראי בסך 10.2 מיליוני ש"ח ו- 0.1 מיליוני ש"ח בגין בנק בהונגריה אשר דורג בדירוג –BB).

** חשיפה בגין בנק פרטי אירופאי אשר אינו מדורג. (ליום 31.12.09 חשיפה בגין שני בנקים אירופאים פרטיים אשר אינם מדורגים).

המוסדות הנכללים בגילוי הינם בנקים וברוקרים זרים. במסגרת הפעילות השוטפת של הבנק מול מוסדות אלו מקצה הבנק קווי אשראי למגוון פעילויות ובכלל זה: פקדונות, אגרות חוב, עסקאות עתידיות, סליקה וערבויות.

דוח הדירקטוריון

להלן רשימת המדינות שבהן קיימת חשיפה לבנק וסיכון האשראי הכולל בגינן:

שם המדינה	סיכון אשראי כולל 31.3.2010 מיליוני ש"ח	סיכון אשראי כולל 31.3.2009 מיליוני ש"ח	סיכון אשראי כולל 31.12.2009 מיליוני ש"ח
ארה"ב	223.4	609.6	281.0
קנדה	115.9	99.7	17.2
בלגיה	113.2	75.4	40.2
שוויץ	82.2	189.2	83.4
גרמניה	37.2	30.6	119.0
אנגליה	18.5	243.4	118.0
אירלנד	*16.1	15.4	16.7
פורטוגל	*15.0	16.5	16.4
אוסטרליה	7.3	70.4	1.7
ספרד	*3.7	25.5	71.4
ניו זילנד	0.7	-	0.9
צרפת	-	96.0	68.0
שבדיה	-	0.4	15.8
נורבגיה	-	11.3	14.0
אוסטריה	-	1.8	2.0
דנמרק	-	94.2	0.4
הונגריה	-	-	0.1
הולנד	-	0.4	-
סה"כ	633.2	1,579.8	866.2

התיאבון לסיכון השמרני שהוגדר על ידי דירקטוריון הבנק מקבל ביטוי בהתפלגות חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים, אשר רובה ככולה הינה מול מוסדות המדורגים בדירוגים גבוהים.

בנוסף, הבנק מנהל את החשיפות לצדדים נגדיים באמצעות רשת של הסכמי קיזוז (Netting) המצמצמים באופן משמעותי את הסיכון להכנסות ולהון הבנק במצבי חדלות פרעון של מוסדות אלו.

49% מחשיפת האשראי הנוכחית של הבנק מיוחסת למוסדות פיננסיים זרים מובילים במדינות OECD, המדורגים בקבוצות הדירוג AAA עד AA ו- 49% מסך החשיפה הנוכחית מיוחסת למוסדות פיננסיים המדורגים בטווח שבין A+ ל- A-.

הבנק פועל עם בנקים וברוקרים שונים בארץ ובחו"ל, בהתאם לקווי אשראי שנקבעים מראש על פי מדיניות האשראי של הבנק. הקווים המנחים בבחירת בנק או ברוקר, מתבססים בעיקר על האיתנות הפיננסית של הצד הנגדי, כפי שהיא באה לידי ביטוי במבנה הבעלות של המוסד, בדרוג האשראי שניתן לו על ידי חברות הדרוג המובילות בעולם, בהונו העצמי, המדינה בה הוא פועל ואופי פעילותו (בעיקר פיזור בסיס לקוחותיו הקמעונאי).

מרבית הקווים הינם קווים לזמן קצר לעסקאות של עד שלושה חודשים.

דירקטוריון הבנק מאשר את הקווים לבנקים ולברוקרים על פי מדיניות קבוצתית. הבנק מבצע בקרה יומית שוטפת על עמידה בקווים באמצעות דוחות ממוחשבים הנבדקים על ידי מחלקת ניהול סיכונים ואשראי.

דוח הדירקטוריון

לאור השינויים המהותיים והתנודתיות בשווקים הפיננסיים בארץ ובחו"ל, הבנק פועל ונוקט באמצעים להתאמת פעילותו מול בנקים וברוקרים בחו"ל, על מנת לצמצם את השפעת הסיכונים, ככל שניתן.
לאור זאת, מתבצעות הפקדות בבנקים זרים לזמן קצר בלבד. מח"מ הפקדונות בבנקים זרים קטן מחודש.

עסקאות עתידיות (בעיקר עסקאות forex) מבוצעות עם בנקים זרים בכפוף לקווים שאושרו על ידי הדירקטוריון. בקרה על עמידה בקווים (הן בגין עסקאות פורקס והן בגין קווים לסליקה), מתבצעת מידי יום על ידי מחלקת ניהול סיכונים ואשראי (מערך ביניים).

סיכון האשראי המאזני כולל כ- 411.3 מיליוני ש"ח פקדונות בבנקים, אשר מרביתם נפרעו והכספים הופקדו מחדש. בנוסף, כולל סיכון האשראי 159.9 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב של בנקים, המדורגות בדירוג גבוה ואשר משך החיים הממוצע הנותר שלהן הינו 1.09 שנים.

על פי הנחית המפקח על הבנקים, המידע המוצג לעיל אינו כולל חשיפת אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים. מידע זה כלול בתוספת ג' בדבר סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק. סיכון האשראי החוץ מאזני, הנכלל לעיל, הינו ערבויות שנתן הבנק הזר להבטחת חבות של צד שלישי.

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים פיננסים נגזרים של מוסדות פיננסים זרים, כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה מסתכם בכ- 144.3 מיליוני ש"ח.

הערות:

א. חשיפות האשראי אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים (ראה פירוט בביאור ניירות ערך).
ב. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים ראה ביאור 7 ב'.

* למידע בדבר אגרות חוב אשר מוחזקות על ידי הבנק במדינות אלה, ראה תוספת ד' – חשיפות למדינות זרות.

דוח הדירקטוריון

6. ניהול סיכונים במכשירים פיננסים נגזרים

הבנק פועל במגוון מכשירים פיננסים נגזרים.
מדיניות ניהול סיכוני המכשירים הנגזרים, לרבות: היקפי הפעילות ומגוון המכשירים המותרים לשימוש – מאושרת במסגרת דירקטוריון הבנק.

א. חדרי העסקות

חדרי העסקות בבנק מיועדים לפעילויות שונות ומגוונות בתחום שוקי ההון ומטבע החוץ. חדר העסקות סוחר במגוון של מכשירים פיננסים – לרבות עשיית שוק במטבעות ובאג"ח מדינה. בין היתר, פועל הבנק גם בתחום המעו"ף ובמט"ח בבורסה לניירות ערך.
החשיפה הנוצרת הן בבסיס והן בריבית, כתוצאה מפעילות זו, נכללת במסגרת המגבלות המאושרות על ידי הדירקטוריון לחשיפות בבסיס ובריבית.

להלן ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסים נגזרים (ערך נקוב):

	31.3.2010 במיליוני ש"ח	31.12.2009 במיליוני ש"ח
עסקאות גידור:		
חוזי ריבית	**200.7**	195.5
עסקאות ALM ואחרות:		
חוזי ריבית	**43.5**	40.2
חוזי מטבע חוץ (כולל SPOT)	**8,160.4**	10,057.6
חוזים בגין מניות, מדדי מניות, סחורות ואחרים	**10,842.4**	11,064.2
סך הכל מכשירים פיננסים נגזרים	**19,247.0**	21,357.5

ב. מוצרים מובנים

הבנק פועל כמשווק של מוצרים מובנים, בעיקר של חברת האם. הפעילות אינה מהותית.

ג. סיכוני האשראי במכשירים פיננסים בשוק המעו"ף

הבנק מאפשר לחלק מלקוחותיו לפעול באשראי בשוק המעו"ף. לבנק מדיניות אשראי מפורטת בכל הקשור בהסתמכות על בטחונות בשוק ההון. בצד זה מבצע הבנק מעקב שוטף וצמוד על סיכון התיק ביחס לבטחונות ולמסגרות הפעילות המאושרות על בסיס מדיניות האשראי שדירקטוריון הבנק קבע.

דוח הדירקטוריון

ד. פיקוח ובקרת ניהול סיכוני המכשירים הנגזרים

פעילות הבנק במכשירים פיננסים נגזרים עבור עצמו מבוקרת ומפוקחת על ידי מחלקת ניהול סיכונים ואשראי ובכללה על ידי מערך הביניים.

7. סיכונים תפעוליים

א. כללי

סיכון תפעולי הינו הסיכון להפסד, כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי או סיכון מוניטין (היבטי החשיפה והניהול של הסיכון המשפטי נדונים בהרחבה בסעיף 10 להלן).

סיכון תפעולי גלום בכל התהליכים המתבצעים בבנק לרוחבו, בכל הפעילויות ותהליכי העבודה, במערכות ובמגוון המוצרים. בשל כך, הבנק רואה בניהול החשיפה לסיכון תפעולי חלק בלתי נפרד ממערך ניהול הסיכונים וניהול פעילותו העסקית.

ניהול הסיכון התפעולי כולל: זיהוי, הערכה, ניטור ובקרה/הפחתה של הסיכון.

ניהול הסיכונים מתבצע במטרה לקיים יכולת להעריך את הסיכונים התפעוליים, למזער את החשיפה אליהם ואת הנזקים הכספיים בגינם ולנהל את הקצאת ההון באופן מיטבי.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010, דירקטוריון הבנק, ההנהלה ובעלי התפקידים שהוגדרו לניהול הסיכון התפעולי, המשיכו בפעילות ענפה בכל הקשור להטמעת הנדבך השני של באזל II והנחיות בנק ישראל המשלימות. כלל היערכות הבנק בנושא זה נעשתה בשיתוף פעולה עם קבוצת הבינלאומי.

ב. מדיניות

דירקטוריון הבנק קבע מדיניות לניהול סיכונים תפעוליים המתווה את הפעילות, המסגרות והפונקציות הניהוליות הנדרשות לניהול הסיכונים התפעוליים.

מסמך המדיניות נדון ומאושר על ידי ההנהלה ודירקטוריון הבנק, לפחות פעם בשנה.

דוח הדירקטוריון

ג. מבנה ארגוני תומך

במסגרת מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים הוגדרו בעלי תפקידים, ממשקים ותחומי אחריות במטרה לקיים מערך תמיכה בניהול הסיכונים התפעוליים בבנק:
מנהל סיכונים ראשי האחראי למכלול התהליכים והמערכות הקשורים בניהול הסיכונים, אליו כפוף מנהל סיכונים תפעוליים האחראי לקיום מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים במלואה.
אל מנהל סיכונים תפעוליים כפופים מרכז סיכונים תפעוליים, אחראי תהליכים עסקיים ונאמני סיכונים תפעוליים. פונקציות אלו הוגדרו למטרת ניהולו השוטף של הסיכון התפעולי.
בקבוצת הבנק הבינלאומי הוגדר מנהל סיכונים תפעוליים, האחראי למכלול התהליכים והמערכות הקשורים לניהול הסיכונים התפעוליים בקבוצה.
בבנק קיים פורום סיכונים תפעוליים בראשות מנהל הסיכונים הראשי, שהינו פורום ייעודי לטיפול בסיכונים התפעוליים והמשפטיים. בנוסף, קיימת בבנק ועדה לניטור וניהול סיכונים בראשות המנהל הכללי, אשר מטרותיה הינן לנטר סיכונים ולעקוב אחר ניהולם.
פורום הסיכונים התפעוליים המתפקד במקביל לועדת ניטור הסיכונים פועל ליישום המדיניות לניהול סיכונים תפעוליים כפי שאושרה על ידי הדירקטוריון ומרכז פעילותו בחשיפות לסיכונים תפעוליים ומשפטיים.
כמו כן, דן פורום זה בחשיפות לסיכוני מעילות והונאות כפי שעולים, בין היתר, באירועים בקבוצת הבינלאומי, בסקרי הסיכונים השונים ועל ידי הביקורת הפנימית ובדרכים למזעורם, תוך כינון בקרות מונעות ומפצות.

ד. ניהול הסיכון התפעולי

סקרי סיכונים תפעוליים
הכלי המרכזי לזיהוי החשיפה לסיכונים תפעוליים בבנק הינו סקרים, המתבצעים על ידי משרדי רואי חשבון וגופים מתמחים חיצוניים. סקר הינו תהליך מובנה של מיפוי ואיתור סיכונים תפעוליים בכלל התהליכים המתבצעים ביחידות השונות בבנק. החל מהרבעון הרביעי של שנת 2009, סקרי הסיכונים בבנק מבוצעים בהתאם למתודולוגיה קבוצתית.
במסגרת הסקר מבוצע דירוג של רמת הסיכון לכל חשיפה, בערכים כספיים, וניתנות המלצות לצמצום החשיפה לסיכון. ההמלצות המתקבלות מרוכזות לתוכנית יישום, אחריה מבוצע מעקב ובקרה עד להטמעתה. תוכנית היישום כוללת בקרות ידניות ומיכוניות, שינוי תהליכי עבודה, נהלים ושיפורים טכנולוגיים במערכות.
בעקבות הסבת מערכות המיכון של הבנק למערכות הבינלאומי, מתבסס ומשתמש הבנק בסקרי סיכונים תפעוליים המבוצעים בבנק הבינלאומי ואשר מתייחסים לתהליכים עסקיים זהים. בכל הנוגע לתהליכים ייחודיים לבנק, ביישום ובתשתית, יערכו סקרים נפרדים. חברות הבנות של הבנק הינן המוקדים העיקריים בהם מתבצעים תהליכים הייחודיים לבנק.

דוח הדירקטוריון

ה. אינדיקטורים עיקריים לסיכון – Key Risk Indicators

הבנק החל בתהליך להגדרת אינדיקטורים עיקריים לסיכון וערכי סף לזיהוי.
אינדיקטורים עיקריים לסיכון משמשים את הבנק ככלי לניטור וניהול פרו-אקטיבי של הסיכון התפעולי, זאת על ידי יכולתם לספק התרעות מוקדמות לגידול בסיכון להפסדים עתידיים.
אינדיקטורים אלו הינם צופי פני עתיד, העשויים לשקף את המקורות הפוטנציאליים לסיכון תפעולי, כגון: צמיחה מהירה, השקת מוצרים חדשים ועוד.

- איסוף ודיווח על אירועי כשל והפסד

הבנק אוסף ומתעד אירועי כשל והפסד פנימיים. בסיס נתונים זה משמש לאימות הערכות של מומחי התוכן באומדן הסיכונים התפעוליים בתהליכים העסקיים וביחידות ארגוניות בשל דירוג החשיפה לסיכונים, לניתוח וזיהוי מגמות לאורך זמן ולדיווח.
איסוף אירועי כשל חיצוניים, להערכת נאותות נתוני ההפסד הפנימיים ולהרחבת בסיס המידע המשמש להערכת הסיכונים, מבוצע במסגרת קבוצת הבינלאומי.

- פורום לניהול סיכונים תפעוליים ומשפטיים

בבנק מתכנס פורום סיכונים תפעוליים ומשפטיים, בראשות מנהל הסיכונים הראשי, לפחות אחת לרבעון.
מטרת הפורום הינה לבצע מעקב שוטף אחר רמת החשיפה של הבנק לסיכונים תפעוליים ומשפטיים, וכן אחר הפעולות הננקטות על ידי היחידות וחברות הבנות של הבנק למזעור החשיפה לסיכונים.
נציגים מטעם הבנק משתתפים בפורום ניהול הסיכונים התפעוליים הקבוצתי.

- המשכיות עסקית והתאוששות מאסון

הבנק, בהתאם להנחיות בנק ישראל, נערך להבטחת המשכיות עסקית והתאוששות מאסון. הבנק קבע מדיניות התאוששות משעת אסון ומדיניות המשכיות עסקית, נהלים, צוותי פעולה ואתר התאוששות.
בבנק מתכנס פורום המשכיות עסקית והתאוששות מאסון, בראשות מנהל הסיכונים הראשי, לפחות אחת לרבעון. נציגים מטעם הבנק משתתפים בפורום המשכיות עסקית והתאוששות מאסון הקבוצתי.

ו. דיווח

מנהל הסיכונים התפעוליים מדווח אחת לרבעון על הפעילות בתחום להנהלה ולועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון.
הדיווח כולל התייחסות לנושאים: מדיניות, סקרי סיכונים, אינדיקטורים לסיכון, אירועי כשל והפסד, התנהלות הפורומים, מתודולוגיות וכלים לניהול הסיכון התפעולי.

דוח הדירקטוריון

ז. אבטחת מידע

מת"ף ("מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ" – חברה בת של הבנק הבינלאומי), הינה האחראית למתן שירותי עיבוד מידע, מחשוב ותקשורת מחשבים לבנק. באוגוסט 2005 מונה מנכ"ל מת"ף למנהל טכנולוגיות המידע של הבנק. הבנק אימץ את עקרונות המדיניות של הבנק הבינלאומי לעניין ניהול טכנולוגית המידע.
מת"ף התחייבה לקיים מערך של גיבויים למחשבים, למערכות התקשורת, לתוכנה ולמאגרי המידע, כדי לקיים סביבת מחשוב רציפה ואמינה.

ח. ביטוח

קבוצת הבנק הבינלאומי ובכללה הבנק מחזיקה נכון ליום הדוח שלושה כיסויים ביטוחיים עיקריים:

1. כיסוי ביטוח "בנקאי משולב" (B.B.B). גבול אחריות בפוליסה זו משותף לארבעת 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 על ידי 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 על ידי 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.

1.4 ביטוח כספות אישיות: פרק זה מכסה את אחריותו החוקית של הבנק בגין אובדן או נזק ל"רכוש" לקוחות, לרבות מזומנים ותכשיטים, המצוי בכספות אישיות בחצרי הבנק.

דוח הדירקטוריון

2. פוליסת ביטוח "דירקטורים ונושאי משרה": ביטוח זה מכסה את אחריותם של דירקטורים ונושאי המשרה בגין תביעה בגין הפרת חובת זהירות ומיומנות, הפרת חובת אמונים כלפי החברה, כאשר נושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה וחבות כספית שתוטל עליו לטובת אחר.
3. פוליסות "ביטוחים אלמנטאריים": עיקרי הכיסוי הביטוחי: ביטוח נכסים, ביטוח חבויות, ביטוח תאונות אישיות וביטוח כספים.

ט. הקצאת הון כנגד הסיכון התפעולי

לצורך הערכת היקף החשיפה לסיכון התפעולי אימץ הבנק את הגישה הבסיסית Basic Indicator Approach, כפי שמפורטת בנדבך הראשון של באזל II. גישה זו מתייחסת להקצאת הון כשיעור מסוים (מקדם קבוע) מההכנסה הגולמית הכוללת של הבנק.
יישום גישת האינדיקטור הבסיסי יהיה לתקופה של 3 שנים מתאריך היישום לראשונה, עד ליישום הגישות המתקדמות בסיכוני אשראי.

י. סיכוני מעילות והונאות

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים וכחלק מהיערכות ליישום הוראות באזל II שולב נושא סיכוני מעילות והונאות במסגרת הסיכונים התפעוליים.
בעקבות זאת, פורום הסיכונים התפעוליים דן בחשיפות לסיכוני מעילות והונאות כפי שעולים, בין היתר, באירועים בקבוצת הבינלאומי, בסקרי הסיכונים השונים ועל ידי הביקורת הפנימית, ובדרכים למזעורם, תוך כינון בקרות מונעות ומפצות.

8. 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.

ב. מדיניות

דירקטוריון הבנק מאשר וקובע אחת לשנה את תוכנית העבודה של פונקצית הציות של הבנק.

דוח הדירקטוריון

ג. מבנה ארגוני תומך

בבנק הוגדרו בעלי תפקידים, ממשקים ותחומי אחריות במטרה לקיים את הוראה 308 ולנהל את סיכוני הציות: קצין הציות הינו מנהל מחלקת רגולציה ותהליכים ובהתאם לעקרון האי תלות שבהוראה, המחלקה כפופה לסמנכ"ל, מנהל חטיבת המטה ומנהל הסיכונים הראשי, אשר אינו פונקציה עסקית.
אל קצין הציות כפופים נאמני איסור הלבנת הון וציות. הנאמנים הינם הפונקציה המקצועית בכל סניף/יחידה ובאחריותם וידוא הציות לתקנות השונות וכן דיווח מיידי לקצין הציות במקרה של הפרת הוראה צרכנית.

ד. ניהול סיכון הציות

קצין הציות עומד בראשות ועדת התיאום לאכיפת הציות, אשר כוללת נציגים של יחידות הבנק השונות (המחלקה המשפטית, מחלקת רגולציה ותהליכים, מחלקת משאבי אנוש ומנהל, נציג הביקורת הפנימית, מחלקת ניהול סיכונים ואשראי, נציג סניפים ראשיים, נציג סניפי אמידים). הועדה, אשר מתכנסת לפחות אחת לרבעון, אחראית לתאם בין היחידות השונות בבנק ולפעול להגברת שיתוף הפעולה במטרה ליישם את תכנית הציות. בנוסף, דנה הועדה בנושאים הקשורים לתכנית הציות בנושאי הציות להוראות צרכניות.

- מחלקת רגולציה ותהליכים אחראית על ריכוז הבקרה בבנק לציות להוראות צרכניות בהתאם לתכנית הציות ותוכנית העבודה השנתית ולדיווח על ליקויים או פערים לכל מדרג הסמכויות בבנק, על ידי בחינת מוצרים חדשים ו/או פעילויות חדשות, כמו גם ביצוע בקרות שוטפות על מוצרים ופעילויות קיימות כי הם תואמים את ההוראות הרגולטוריות השונות בתחום הצרכני ובתחום איסור הלבנת ההון. כחלק מתפקידה, בוחנת גם המחלקה חוזרים ונהלים חדשים בהיבטי יחסי בנק-לקוח, טרם פרסומם.
- אחת לחמש שנים לפחות מבוצע בבנק סקר תשתיות, אשר תפקידו לוודא כי אכן הבנק ערוך באופן הולם ליישום וקיום חובותיו הנגזרים מההוראות הצרכניות. המחלקה בודקת את קיום ההוראות הצרכניות ועוקבת באופן שוטף, בסיוע המחלקה המשפטית, אחר שינויים בחקיקה ובהוראות רגולטוריות, בזיקה להוראות צרכניות.
- למחלקת רגולציה ותהליכים ממשק עבודה מעוגן בנהלי עבודה עם יחידות תומכות נוספות בבנק, כגון: המחלקה המשפטית ומחלקת ניהול סיכונים ואשראי, וכן ממשק לפורומים מקצועיים קשורים, כגון: פורום מעקב אחר יישום הוראות סטטוטוריות, ועדת ניטור סיכונים וועדת נהלים.
- בבנק מבוצעים תהליכי הטמעה שוטפים בנושא הציות להוראות צרכניות על ידי לומדה, קיום ימי עיון והדרכות למטה ולסניפים, אם באופן עצמאי ואם בהתבסס על מערך ההדרכה של הקבוצה.

דוח הדירקטוריון

ה. דיווח על החשיפה

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

9. סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור

א. כללי

סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור (להלן: "הלבנת הון") הינם הסיכונים להטלת עיצומים כספיים משמעותיים על הבנק לאור אי עמידה בהוראות החוק בנושא מניעת הלבנת הון ואיסור מימון טרור וכן הסיכון להיווצרותה של אחריות פלילית של התאגיד ועובדיו. בנוסף, התממשות עבירה על הוראות הדין בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור עשויה לגרור התממשות של סיכון מוניטין.
על המגזר הבנקאי חלות הוראות שונות במסגרת מניעת הלבנת הון ומימון טרור הכוללות, בין היתר, את החוק לאיסור הלבנת הון, החוק לאיסור מימון טרור, צו איסור הלבנת הון, תקנות איסור מימון טרור, הוראת ניהול בנקאי תקין 411, (לרבות ההוראה המתוקנת כפי שפורסמה בינואר 2010, ראה בפרק הדן בעדכוני חקיקה) חוזרים שונים ועוד.

ב. מדיניות

דירקטוריון הבנק מאשר אחת לשנה את מסמך המדיניות.

ג. מבנה ארגוני תומך

הוגדרו בעלי תפקידים, ממשקים ותחומי אחריות במטרה לקיים את הוראות הדין ולנהל את סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור:
האחראי למילוי החובות בבנק לפי חוק איסור הלבנת הון, הינו הממונה על איסור הלבנת הון בקבוצת הבינלאומי. מנהל מחלקת רגולציה ותהליכים הינו גם רפרנט איסור הלבנת הון, אליו כפופים נאמני איסור הלבנת הון וציות.

דוח הדירקטוריון

ד. ניהול סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור

- תפקידי הממונה על איסור הלבנת הון כוללים, בין היתר: פיתוח וביצוע בקרות על מנת לוודא כי הבנק מיישם את הוראות הדין כולל בקרות אחר ביצוע הדיווחים על פי סוג וגודל הפעולה, ווידוא כתיבה ועדכון המדיניות והנהלים בהתאם לעדכוני חקיקה והוראות הדין, ביצוע ו/או בקרה אחר קיום הדרכות, העברת דיווחים על פעולות בלתי רגילות לרשות לאיסור הלבנת הון ובדיקת יישום מדיניות הבנק בכל חברות הבנות של הבנק. במהלך 2009 הטמיע הבנק באופן מלא את הבקרות, הכלים והנהלים אשר הוגדרו על ידי הממונה הקבוצתי.
- נאמני איסור הלבנת הון הינם הפונקציה המקצועית בכל סניף ויחידה ואחראים על הפעילות השוטפת למניעת הלבנת הון ומימון טרור, בהתאם לנהלים ולהוראות, לרבות ביצוע בקרות והעברת דיווחים על פעולות בלתי רגילות. הנאמנים נבחרים מתוך אוכלוסיית עובדי הבנק בהמלצת מנהל סניף/מנהל אזור סניפי אמידים/מנהל חטיבה.
- הבנק, מפעם לפעם, עורך ימי עיון לכל נאמני איסור הלבנת הון, כנסים למנהלים, הרצאות בסניפים עצמם וכן השתלמויות והדרכות לכלל העובדים, אם עצמאית ואם במסגרת מחלקת ההדרכה של הקבוצה. בנוסף הפיץ הבנק לומדה ממוחשבת הכוללת מבדק לבחינת הטמעת תוכן הלומדה בקרב העובדים. מרבית עובדי הבנק הרלבנטיים נבחנו במבדק ועמדו בו בהצלחה. מהלכי ההדרכה שבוצעו הגבירו את המודעות לנושא.
- הבנק נוקט באופן שוטף במהלכים לאיתור וטיוב נתונים באמצעות דוחות בקרה המופצים לסניפים בצירוף הנחיות מתאימות.
- המחלקה המשפטית מבצעת מעקב אחר עדכוני חקיקה ווידוא מסירתם לרפרנט איסור הלבנת הון וכן למתן תמיכה משפטית ככל שזו נדרשת, לקיום חובות הרפרנט ופעילות המחלקה והבנק.
- רפרנט איסור הלבנת הון הינו חבר בוועדה המייעצת הקבוצתית אשר עיקרי תפקידה כוללים: דיון בפעולות בלתי רגילות אשר קיים ספק באם יש צורך בהעברתם לרשות לאיסור הלבנת הון, דיון בחשבונות בהם קיימות פעילויות מורכבות, על מנת לבחון ולקבל החלטה האם מדובר בפעילות בלתי רגילה ועוד.

ה. דיווח על החשיפה

החל משנת 2010, מדווח הממונה על איסור הלבנת הון להנהלת הבנק על הפעילות 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".
בנוסף, במדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון מוגדרים דיווחים מיידיים לרשות לאיסור הלבנת הון.

דוח הדירקטוריון

10. סיכונים משפטיים

א. כללי

סיכון משפטי מוגדר בבנק כסיכון להפסד, כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, אי קיומן של הוראות דין לרבות הוראות רגלטוריות, סיכונים הנובעים מפעילות ללא יעוץ משפטי/גיבוי משפטי מול לקוחות, ספקים ו/או צדדים נוספים, סיכונים הכרוכים בהליכים משפטיים וכל סיכון אחר העלול לחשוף את הבנק לדרישה או תביעה משפטית.

ב. מדיניות וניהול החשיפות

הבנק פועל על פי מדיניות הקבוצה לניהול הסיכון המשפטי, אשר מוגשת לאישור ההנהלה והדירקטוריון מדי שנה ובה מתואר הסיכון המשפטי, הדרכים לאיתורו, מיפויו ומזעורו.
במסגרת זו הבנק פועל לאיתור מראש של הסיכונים המשפטיים הכרוכים בתהליכים השונים על כל שלביהם.
על פי מתכונת זו, מתקיים מעקב שוטף אחר ההתפתחויות בחקיקה, בתקינה, בפסיקה, בתי דין וגופים אשר להם סמכות מעין שיפוטית. בנוסף, בוחן הבנק הליכים העשויים להשליך על הפעילות השוטפת של יחידות הבנק ופועל למזעור הסיכונים על בסיס התפתחויות אלו.
במסגרת הטיפול המשפטי מושם דגש על איתור מוקדי הסיכונים המשפטיים וטיפול בהם. הבנק נערך על פי הצורך, לעדכונים נדרשים בהסכמים ומערך המסמכים המשפטיים שבשימושו. כמו כן, נבחן משפטית כל מוצר/שירות חדש או פעילות חדשה במגמה למזער את הסיכון המשפטי, ככל האפשר.
כן נוקט הבנק באמצעי איתור ומיפוי שוטפים, לרבות באמצעות סקרי סיכונים ובאמצעות תהליכי הפקת לקחים לשם מניעת הישנות הסיכון לרבות באמצעות שיפור הבקרות הקיימות ו/או יישום בקרות חדשות.
בנוסף, נקבעים בבנק נהלים לעבודות המטה והסניפים ונעשות הדרכות שוטפות ליישומם תוך שימת דגש על הנושאים המשפטיים הכרוכים בפעילות הבנק.

ג. דיווח על החשיפה לסיכונים משפטיים

החשיפות לסיכונים משפטיים מרוכזות ומדווחות ב"מסמך חשיפות" רבעוני כנדרש בהוראה 339 להוראות ניהול בנקאי תקין. מסמך החשיפות נדון אחת לרבעון בהנהלה ובדירקטוריון.
בעת קרות אירוע מהותי בעל אפיונים משפטיים, כגון: תביעה או התממשות סיכון כלשהוא, מוגש דיווח למנהלת הסיכונים המשפטיים ביחס לאירוע. כן, מתקיימת בדיקה באשר למידת השפעת ואופן השפעת האירוע על הבנק.
מנהלת הסיכונים המשפטיים מנחה לגבי האמצעים שיש לנקוט על מנת לצמצם את מידת החשיפה לסיכון המשפטי שנוצר ונעזרת במידת הצורך במחלקות אחרות, כגון: קצין ציות וביקורת פנים.

דוח הדירקטוריון

ד. ניהול הסיכונים המשפטיים על בסיס קבוצתי

מדיניות הסיכונים המשפטיים בבנק מותאמת בשינויים המחויבים עם מדיניות ניהול הסיכונים המשפטיים של חברת האם. הבנק מונחה ליישם ולדווח לחברת האם אודות הסיכונים המשפטיים שאותרו על ידו.

דיון בגורמי סיכון

מצורפת טבלה המרכזת את גורמי הסיכון המשפיעים על הבנק ומידת השפעתם (גדולה,בינונית,קטנה):

גורם הסיכון		השפעת הסיכון
1.	**השפעה כוללת של סיכוני אשראי**	קטנה
1.1	סיכון בגין איכות לווים וביטחונות	קטנה
1.2	סיכון בגין ריכוזיות ענפית	בינונית
1.3	סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	בינונית
2.	**השפעה כוללת של סיכוני שוק**	בינונית
2.1	סיכון ריבית	בינונית
2.2	סיכון אינפלציה	קטנה
2.3	סיכון שער חליפין	קטנה
2.4	סיכון מחירי מניות	קטנה
3.	**סיכון נזילות**	קטנה
4.	**סיכון תפעולי**	בינונית
5.	**סיכון משפטי**	קטנה
6.	**סיכון מוניטין**	קטנה
	סיכונים נוספים הרלבנטים לתאגיד הבנקאי	
7.	**סיכון חקיקה ורגולציה**	בינונית
8.	**סיכון תחרות ואסטרטגיה**	בינונית

לאור השינויים המהותיים והתנודתיות בשווקים הפיננסים בארץ ובעולם, הבנק פועל ונוקט באמצעים להתאמת פעילותו העצמית וזו שמול לקוחותיו, על מנת לצמצם את השפעת הסיכונים, ככל שניתן.
במהלך התקופה המדווחת לא חלו שינויים בגורמי הסיכון של הבנק בהשוואה למפורט בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, למעט האמור להלן:

החל מהרבעון הנוכחי נוסף סיכון תחרות ואסטרטגיה. סיכון התחרות נובע מחשיפת הבנק לתחרות בישראל בכל תחומי עסקי הבנקאות בהם הוא עוסק. בנוסף, מתמודד הבנק עם גורמים מתחרים נוספים המספקים כלים

דוח הדירקטוריון

פיננסיים חלופיים לאלה המוצעים על ידו, כגון, חברות ביטוח ומנהלי תיקי השקעות, שעלולים לגרום למעבר של לקוחות לגופים אלו תוך העברת כלל פעילותם או רכישה סלקטיבית של שירותים מספקים שונים. כמו כן, קיים סיכון לשחיקה ברווחיות הנובעת מהלחץ התחרותי להקטנת גובה העמלות והמרווחים מרבית.

סיכון האסטרטגיה נובע מהחלטות עיסקיות שגויות, מיישום בלתי נאות של החלטות או מהעדר תגובה לשינויים ענפיים, כלכליים או טכנולוגיים. הסיכון נובע גם, בין היתר, מכניסה לתחומים חדשים, הרחבת שירותים קיימים, רכישות ומיזוגים והגדלת השקעה בתשתיות לשם מימוש האסטרטגיה העיסקית. סיכון זה הינו פונקציה של ההתאמה בין היעדים האסטרטגיים של הבנק, התוכניות העסקיות שפותחו להשגת יעדים אלו, המשאבים שהוקצו לעמידה ביעדים אלו ואיכות היישום.

לאור התמקדות הבנק בתחומי פעילות מבוססי שוק ההון וכן כניסתו של הבנק ליוזמת התרחבות בתחומי הבנקאות לאמידים מוערכת השפעת הסיכון כבינונית.

בעקבות השלמת הסבת מערכות המחשב של הבנק בתום שנת 2009, סיכון הסבת מערכת המחשב של הבנק, אשר דווח כבעל השפעת סיכון קטנה ביום 31 בדצמבר 2009, הוסר מהטבלה.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים מתייחסת לסוגיות שהינן בעלות חשיבות לתיאור מצבו הפיננסי של הבנק. סוגיות שהינן קשות, סובייקטיביות ומחייבות הערכות מורכבות, כתוצאה מהצורך לערוך אומדנים של השפעת עניינים שעל פי טבעם הם אינם ודאיים.
נושאים קריטיים כאמור, אשר לגביהם הבנת המדיניות החשבונאית הינה הכרחית להבנת התוצאות המדווחות של הבנק מובאים להלן.
בכל אחד מהנושאים הקריטיים הללו, נעזרה ההנהלה במידע המקצועי הטוב ביותר, על מנת לערוך את האומדנים הדרושים בהערכת הנכסים וההתחיבויות של הבנק, והבנק מאמין כי האומדנים בהם נקט הינם נאותים.

נושאים קריטיים כאמור, אשר לגביהם הבנת המדיניות החשבונאית הינה הכרחית להבנת התוצאות המדווחות של הבנק, הינם: הפרשה לחובות מסופקים, הערכת שווי השקעה בניירות ערך, אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסים, ירידת ערך נכסים והתחייבויות בגין תביעות משפטיות.

לאור המהותיות של נושאי הערכת שווי השקעה בניירות ערך, אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסים וירידת ערך נכסים, הם מובאים להלן למרות שלא חל בהם שינוי ביחס לדוחות הכספיים ליום 31.12.09.

דוח הדירקטוריון

1. הערכת שווי השקעה בניירות ערך

על פי כללי החשבונאות החלים על תאגידים בנקאיים, ניירות הערך בדוחות הכספיים מוצגים כדלקמן:
ניירות ערך למסחר – מוצגים במאזן לפי שווי הוגן. רווחים או הפסדים נזקפים לדוח רווח והפסד בהתאם.
ניירות ערך זמינים למכירה – אגרות חוב (סחירות ושאינן סחירות) ומניות סחירות מוצגות במאזן לפי שווי הוגן, כאשר רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי ההוגן נזקפים לקרן הון ולא לרווח והפסד. מניות לא סחירות מוצגות לפי עלותן המותאמת.

רוב ניירות הערך בהם מחזיק הבנק הינם סחירים בשוק פעיל (בין אם מדובר בבורסה ובין אם מדובר בשוק מעבר לדלפק) ולכן קיים לגביהם שווי שוק זמין. ישנן אג"ח שאינן סחירות ולא קיים בגינן ציטוט זמין ולכן הן מוצגות לפי שווי הוגן מחושב. לצורך חישוב השווי ההוגן של אגרות החוב שאינן סחירות נעשה שימוש בשיטת ערך נוכחי של תזרימי מזומן עתידיים.

שוויים של אגרות חוב של בנקים בחו"ל מתבסס על ציטוטי מחירים של ספק מחירים בינלאומי חיצוני לבנק – חברה בינלאומית מובילה המספקת שירותי שיערוך עבור מאות מוסדות פיננסיים מובילים בעולם, עם מעל ל- 25 שנות נסיון. החברה עוסקת בתחום מתן שירותי ציטוט ושיערוך ולא בתחום המסחר בניירות ערך. בנוסף, לצורך בקרה, נערכת הצלבה של שערי ניירות הערך ממערכת הספק לשערים המצוטטים ממערכת מידע פיננסי אחרת, בה השתמש הבנק בעבר.

תחשיבי השווי ההוגן של אגרות חוב ישראליות שאינן סחירות נערכים על ידי יחידת ה- Middle Office לפעילות הנוסטרו. יחידת ה- Middle Office הינה גורם בלתי תלוי בגורם העיסקי המבצע את הפעילות. תחשיבים אלה נסקרים ונבדקים בחטיבה הפיננסית. החל מ- 31.12.08, נערך אימות ותיקוף של השווי ההוגן על ידי הוועדה לניטור סיכונים וגורם מטעמה, אחת לרבעון. בהתאם להוראות בנק ישראל, מונה גורם בורר, אשר תפקידו לברור במידה וקיימת מחלוקת בגין תחשיב השווי ההוגן, בין הגורם הקובע את השווי ההוגן והגורם המתקף.

לצורך תחשיב שוויין של אגרות חוב ישראליות לא סחירות, בחנה הנהלת הבנק את הריבית להוון המתקבלת מ"שערי ריבית" ובנוסף, נערכה בדיקה מול ניירות ערך סחירים של אותו מנפיק או ניירות ערך דומים בשוק, במידת האפשר.
במקרים מסויימים, כאשר נתגלו פערים במסגרת הבדיקה, הורדו מחירי השערים על ידי העלאת ריבית ההוון, באם נדרש, כדי לשקף את הסיכון הגלום בנייר הערך. בדבר בחינת ירידת ערך בהשקעה בניירות ערך – ראה סעיף 4 להלן.

דוח הדירקטוריון

להלן רגישות בשוויו ההוגן של תיק אגרות חוב שאינן סחירות (המחושב לפי ערך נוכחי של תזרימים עתידיים) בבחינה של שינויי של 1% בשיעור הריבית המשמש לשערוכן (במיליוני ש"ח):

	ירידה של 1%	עליה של 1%
שינוי בשווי הוגן	0.6	(0.6)

2. אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים

הבנק פועל בתחום המכשירים הפיננסיים הנגזרים, שהצגתם בדוחות הכספיים מושתתת על בסיס השווי ההוגן, להבדיל מהשווי על פי עקרון הצבירה. חישובי השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנגזרים, בגין המרכיב המט"חי שלהם, מתבססים על פי הנתונים השוררים בשוקי הכספים הבינלאומים, ובגין המרכיב של המטבע הישראלי, על שיעורי ריבית לא צמודה וריבית צמודת מדד, להם נקבע אומדן על ידי מחלקת ניהול סיכונים ואשראי של הבנק, בהתחשב במחירי השוק, הנזילות והסחירות הקיימת בשוק המקומי. המרווח בין ריבית המכירה לריבית הקניה, מהווה אף הוא גורם סובייקטיבי המשפיע על חישובי השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים. רוב העסקאות ממכשירים פיננסיים נגזרים, הינן עסקאות לטווח קצר, אשר בהן סיכון האשראי לא בא לידי ביטוי. בעסקאות ארוכות טווח מרכיב סיכון האשראי נלקח בחשבון בתמחורן. השווי ההוגן של אופציות לסוגיהן השונים מתבסס ברובו הגדול, על מודל Black and Scholes והוא מושפע מהתנודתיות הגלומה בשער החליפין, הריבית והמדדים הרלבנטיים לאופציה שהבנק רכש או כתב. לגבי מכשירים פיננסיים נגזרים מורכבים שאין להם שוק סחיר, נערכים, בדרך כלל, חישובי השווי הוגן במערכות מידע פיננסי מובילות בתחום, המשמשות חדרי עסקות ובנקים בכל העולם (מערכת בלומברג ומערכת Super derivatives).

תחשיב השווי ההוגן בגין מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם סחירים נערכים על ידי יחידת ה- Middle Office בחדר עסקות מט"ח.

בנוסף, נערכות בדיקות ובקרות סבירות נוספות על חישוב השווי ההוגן במחלקת החשבונאות. החל מ-31.12.08, נערך אימות ותיקוף של השווי ההוגן על ידי הוועדה לניטור סיכונים וגורם מטעמה, אחת לרבעון. בהתאם להוראות בנק ישראל, מונה גורם בורר, אשר תפקידו לברור במידה וקיימת מחלוקת בגין תחשיב השווי ההוגן, בין הגורם הקובע את השווי ההוגן והגורם המתקף.

שיעורי ריבית אלו משמשים גם לחישוב השווי ההוגן של נכסים והתחייבויות שגודרו כנגד מכשירים פיננסיים נגזרים, אם הם עמדו בקריטריונים של גידור, כנדרש על פי הכללים החשבונאים והנחיות המפקח על הבנקים בנדון. פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים הינה בעיקרה בעסקאות קצרות טווח. לאור זאת, השפעת האומדנים שצויינו לעיל על חישובי השווי ההוגן של המכשירים האמורים, אינה מהותית.

דוח הדירקטוריון

3. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הטבלה שלהלן מסכמת את שווים ההוגן של מכשירים פיננסיים בהתפלגות לפי שווי הוגן של מחירים מצוטטים משוק פעיל ואחר:

31.3.2010 (מיליוני ש"ח)

	מחירים מצוטטים משוק פעיל	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים	**3,096.5**	**495.8**	**3,592.3**
התחייבויות פיננסיות	**1,775.9**	**40.9**	**1,816.8**

31.3.09 (מיליוני ש"ח)

	מחירים מצוטטים משוק פעיל	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים	3,449.2	853.6	4,302.8
התחייבויות פיננסיות	2,108.0	55.1	2,163.1

31.12.09 (מיליוני ש"ח)

	מחירים מצוטטים משוק פעיל	אחר	סך הכל
נכסים פיננסיים	3,230.8	559.8	3,790.6
התחייבויות פיננסיות	2,310.4	34.6	2,345.0

לא חלו שינויים במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים ביחס לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009.

4. ירידת ערך נכסים

הבנק מיישם נהלים על מנת להבטיח שערך נכסיו במאזן המאוחד אינו עולה על שווים ההוגן. במידת הצורך רושם הבנק ירידות ערך בנכסיו.

בינואר 2009 אושר בישיבת דירקטוריון נוהל בדבר בחינת ירידת ערך ניירות ערך זמינים למכירה בתיק הנוסטרו. לצורך בחינת ירידת ערך בתיק הנוסטרו, מתכנסת מידי רבעון ועדת הנהלה מיוחדת, בהשתתפות המנכ"ל, מנהל חטיבת המטה, מנהל מחלקת ניהול סיכונים ואשראי, מנהל החטיבה הפיננסית והחשבונאית הראשית (כמשקיפה). תפקידה של הועדה לבחון האם מדובר בירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני שיש לרושמה בדוח רווח והפסד.

בחינת הצורך בירידות ערך נכסים מחייבת שימוש בהערכות ואומדנים שונים בהתאם לסוג הנכס:

דוח הדירקטוריון

א. השקעה באגרות חוב

אג"ח בתיק הזמין למכירה, בין אם מדובר באג"ח סחירות ובין באג"ח שאינן סחירות, מוצגות במאזן לפי שוויין ההוגן, אך שערוך זה נזקף לקרן הון ולא לרווח והפסד.

הבנק בוחן בכל תקופת דיווח האם ירידה בשוויים ההוגן של ניירות ערך המסווגים לתיק הזמין למכירה הינה בעלת אופי אחר מזמני.

הבנק מכיר בתקופת הדיווח בירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, לכל הפחות, בגין ירידת ערך של כל נייר המקיים אחד או יותר מהתנאים הבאים:

- נייר ערך אשר נמכר עד מועד פרסום הדוח לציבור לתקופה זו;
- נייר ערך אשר סמוך למועד פרסום הדוח לציבור לתקופה זו, הבנק מתכוון למכור אותו בתוך פרק זמן קצר;
- איגרת חוב אשר לגביה חלה ירידת דירוג משמעותית בין דירוגה במועד שבו היא נרכשה על ידי הבנק לבין דירוגה במועד פרסום הדוח לתקופה זו;
- איגרת חוב אשר לאחר רכישתה סווגה על ידי הבנק כבעייתית;
- איגרת חוב שלגביה חל כשל בתשלום לאחר רכישתה;
- נייר ערך, אשר השווי ההוגן שלו לסוף תקופת דיווח וגם במועד הסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים, היה נמוך בשיעור משמעותי מהעלות (לגבי איגרות חוב – העלות המופחתת). זאת, אלא אם בידי הבנק ראיות אובייקטיביות ומוצקות וניתוח זהיר של כל הגורמים הרלוונטיים, אשר מוכיח ברמה גבוהה של ביטחון כי ירידת הערך הינה בעלת אופי זמני.

בנוסף, הבחינה בדבר קיום ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני מתבססת על השיקולים הבאים:

- שיעור ההפסד ביחס לעלות נייר הערך (לגבי אגרות חוב – לעלות המופחתת);
- משך התקופה בה השווי ההוגן של נייר הערך נמוך מעלותו;
- שינוי לרעה במצב המנפיק או במצב השוק בכללותו;
- הכוונה והיכולת של הבנק להחזיק את נייר הערך לתקופת זמן ארוכה מספיק שתאפשר עליה בשווי ההוגן של נייר הערך או עד לפדיון;
- במקרה של איגרות חוב – שיעור התשואה לפדיון;
- במקרה של מניות – הפחתה של חלוקת דיבידנדים או ביטול שלה.

כמו כן, הבנק מכיר בירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בגין זכויות מוטב שנרכשו ובגין זכויות מוטב שהמשיכו להיות מוחזקות על ידי הבנק באיגוח נכסים פיננסיים, כאשר מידע עדכני או אירועים אחרים מצביעים על שינוי לרעה צפוי (probable) בתחזית תזרימי המזומנים הנובעים מהמכשיר הפיננסי.

כאשר חלה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, עלותו של נייר הערך מופחתת לשווין ההוגן ומשמשת כבסיס עלות חדש. ההפסד המצטבר, המתייחס לנייר ערך המסווג כזמין למכירה

דוח הדירקטוריון

שנזקף בעבר לסעיף נפרד בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר, מועבר לרווח והפסד כאשר מתקיימת בגינו ירידת ערך שאינה בעלת אופי אחר מזמני. עליות ערך בתקופות דיווח עוקבות מוכרות בסעיף נפרד בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר ואינן נזקפות לרווח והפסד (בסיס העלות החדש).

ב. השקעה במניות

מניות בתיק הסחיר נרשמות בדוחות הכספיים לפי שווי שוק, מניות בתיק הזמין למכירה – אם מדובר במניות סחירות הן מוצגות בשווי שוק כאשר השערוך נזקף לקרן הון ולא לרווח והפסד. כאשר מדובר בשערוך שלילי מהותי ולאורך זמן נבחן הנושא על ידי כלכלנים בבנק, אשר בוחנים את מצב החברה והאם שוויה בשוק מייצג ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני. אם מדובר במניות לא סחירות הן מוצגות במאזן בעלותן המותאמת. מדי תקופה בוחן הבנק את ערכן של מניות אלו ואת הצורך בביצוע ירידות ערך. כלכלני הבנק נעזרים במידע הטוב ביותר הזמין לביצוע הערכותיהם, בדרך כלל מידע המצוי בדוחות כספיים המתקבלים מהחברה, ובמידת הצורך נערכות שיחות עם אנשי מפתח בחברה לצורך הבנה טובה יותר של ביצועיה התפעוליים והציפיות לעתיד וכן לצורך קבלת מידע נוסף באם קיים, כגון: מידע על כניסת משקיע חיצוני באם קיים, קבלת הערכות שווי באם בוצעו, וכו'. כמו כן, נערכות השוואות לחברות מקבילות בתחום.

עדכוני חקיקה

חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מספר 14), התש"ע-2009

התיקון פורסם ברשומות ביום 16.2.10 וייכנס לתוקף ביום 17.2.11 או ביום פרסומם של כללים לפי סעיף 69 לחוק, לפי המאוחר מביניהם. נכון ליום פרסום הדוחות הכספיים טרם פורסמו הכללים כאמור.

עיקר התיקון הינו שינוי סעיף 69 לחוק השקעות משותפות בנאמנות , להלן עיקריו : הוטלה חובה על מנהל הקרן לערוך מכרז לעמלות ברוקראז' עם "חברה סוחרת" (חבר בורסה); על דירקטוריון מנהל קרן לקבוע נוהל לעריכת מכרז, אשר יאושר ע"י הנאמן; התקשרות עם חבר בורסה בחו"ל יכולה להיעשות ללא מכרז (בתנאי החוק); התקשרות מנהל קרן בהסכם ברוקראז' עם חבר בורסה השולט במנהל הקרן או בנאמן לקרן יכולה להיעשות ללא מכרז בכפוף לתנאים הבאים:

1. עמידת חבר הבורסה בתנאי הסף שנקבעו במכרז.
2. העמלה בגין כל סוג עסקה לא תעלה על העמלה שתשולם לזוכה במכרז עבור ביצוע עסקה דומה.
3. ההתקשרות אושרה ע"י ועדת ביקורת ודירקטוריון מנהל הקרן. מנהל קרן לא ישלם מנכסי הקרן לחברי הבורסה הקשורים למנהל הקרן או לנאמן במהלך תקופה של 12 חודשים, המתחילים במועד שקבע מנהל הקרן בתשקיף, תשלומים עבור ביצוע עסקאות בנכסי הקרן בסכום העולה על 20% מסך העמלות (מכל סוג) ששולמו מנכסי הקרן באותה שנה. יצוין כי התיקון לחוק מחליף את אותם סעיפים בהצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון 13) תשס"ח-2008 העוסקים בחובת המכרז והמגבלות על תשלום עמלות ברוקראז' לחברה הקשורה למנהל קרן או לנאמן.

דוח הדירקטוריון

לתיקון צפויה להיות השפעה מהותית על עסקי הבנק ותוצאות פעולותיו, שכן לבנק פעילות מהותית הן כבנקאי והן כנאמן לקרנות נאמנות באמצעות החברה הבת – יובנק חברה לנאמנות בע"מ, אשר עלולה לגרום, לצורך בצמצום ניכר באחת מפעילויות אלו.

נכון למועד אישור דוחות כספיים אלו, טרם נתקבלה החלטה על ידי הבנק, בדבר אופי ההערכות להשלכות החקיקה, כאמור לעיל.

כללים לעריכת מכרז להתקשרות עם חברה סוחרת, ותנאי התקשרות עם חברה קשורה או חברה בעלת זיקה

הכללים פורסמו להערות הציבור עד ליום 21.3.2010.

במסגרת התיקון מוצע לחייב את מנהל הקרן לבצע מכרז לשם התקשרות בהסכם לקבלת שירותי ברוקראז'. מוצע לפטור חברות קשורות למנהל הקרן או הנאמן מהשתתפות במכרז, אך להגביל את היקף עסקאות הברוקראז' שניתן לשלם עבורן מנכסי הקרן לחברות קשורות, באופן שמנהל הקרן יחויב להוציא את מרבית פעילות הברוקראז', שהתמורה עבורה נפרעת מנכסי הקרן אל גופים שאינם קשורים אליו או אל הנאמן (חלקה של חברה סוחרת הקשורה למנהל הקרן או לנאמן יוגבל כדי 20%). בנוסף, מוצע לקבוע, כי תנאי ההתקשרות עם חברה סוחרת קשורה לא יהיו נחותים מתנאי ההתקשרות עם הזוכה במכרז.

במסגרת התיקון מוצע גם להסמיך את רשות ניירות ערך לקבוע כללים לעניין עריכת המכרז, בחירת הזוכה או הזוכים במכרז, וכן תנאים בהם יהיה מנהל קרן פטור מעריכת מכרז לשם התקשרות בהסכם לתקופה מוגבלת. כמו כן, מוצע להסמיך את הרשות לקבוע כללים המפרטים את הנסיבות בהן תיחשב חברה סוחרת כבעלת זיקה למנהל הקרן.

חוק בנק ישראל, התש"ע-2010

החוק אושר בכנסת ביום 16.3.10.

החוק מחליף את החוק הקיים. במסגרתו נקבעו, בין היתר, מטרותיו, תפקידיו ועקרון עצמאותו של בנק ישראל. בין היתר נקבע כי לנגיד ניתנת סמכות להטיל עיצום כספי המגיע למיליוני שקלים במקרים בהם הופרו הוראות בנק ישראל, כגון:

1. אי קיום תנאי שהוטל במסגרת קבלת אשראי מבנק ישראל.
2. אי הגשת דו"ח, אשר נדרש ע"י הנגיד, על התחייבויות ונכסים ככל הדרוש לחישוב הנכסים הנזילים שעל התאגיד הבנקאי להחזיק ועל נכסים המוחזקים בפועל, או הוגש דו"ח שאינו נכון או מלא.
3. אי החזקת נכסים נזילים בשיעור ובהרכב בהתאם להוראות הנגיד.
4. אי מסירת מידע שנדרש על ידי בנק ישראל.
5. ביצוע עסקאות אסורות – סכום העיצום 1.5 מיליון ש"ח.

אחריות מנכ"ל – על מנכ"ל תאגיד בנקאי לפקח ולנקוט בכל האמצעים הסבירים למניעת הפרת ההוראות הנ"ל. בוצעה הפרת אחת מהן, חזקה שהמנכ"ל הפר חובת הפיקוח, אלא אם הוכיח כי נקט בכל האמצעים הסבירים כדי למלא חובתו. אפשרות הטלת עיצום כספי על המנכ"ל בסך של 100 אלף ש"ח ובמקרים מסוימים שהופרו ניתנה סמכות לבנק ישראל להורות על הפסקת כהונתו. בנוסף, נקבעה אחריות נושא משרה ואפשרות הטלת קנס בסך של 50 אלף ש"ח. המפר הוראה לבצע עסקאות אסורות צפוי למאסר של שנה.

דוח הדירקטוריון

חוק הכשרות המשפטית והאפוטרופסות (תיקון מספר 14), התש"ע-2010

החוק פורסם ברשומות ביום 17.3.10 ותחולתו 30 יום מיום פרסומו.

החוק מאפשר לכל אחד מהוריו של קטין הגרים בנפרד לקבל מידע עליו בנפרד מגופים שונים, וביניהם מבנקים וזאת בכפוף לפנייה בכתב.

חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מספר 14) התשס"ט-2009

התיקון ייכנס לתוקף ביום 30.6.10.

התיקון עוסק בשני נושאים עיקריים:

1. שינוי הגדרת ני"ע, כך שלא תכלול תעודות סל. תעודות סל ייחשבו לנכס פיננסי, במידה ולמנהל תיקים יועץ ו/או ליועץ השקעות ישנה זיקה לתעודות סל, הם יוגדרו כמנהל תיקים משווק ו/או משווק השקעות, בהתאמה.
2. ביטול דרישת הביטוח כתנאי למתן רשיון ליחיד.

חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מספר 13), התשס"ח-2008

החוק ייכנס לתוקפו ביום 18.4.10, למעט פרק ב'1 שעניינו מתן שירותים בידי עוסקים זרים אשר יכנס לתוקף עם כניסתן לתוקף של תקנות לפיו.

להלן עיקריו: קביעת הסדר לפיו זרים המוסמכים במדינת מוצאם לעסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות או בניהול תיקים, יהיו רשאים להציע את שירותיהם בישראל ללא רישיון ישראלי, בתנאי שהשירותים יינתנו במסגרת תאגיד מורשה ישראלי. על התאגיד המורשה תוטל האחריות וחובת הפיקוח ביחס לפעילות העוסק הזר במסגרתו. פירוט התנאים להתקשרות התאגיד המורשה עם העוסק הזר ובין היתר: הסכם התקשרות, על העוסק הזר להיות בעל רישיון לעסוק באותו שירות ממדינת מוצאו.

עודכנה רשימת סוגי הלקוחות אשר ניתן לתת להם ייעוץ השקעות, גם על ידי מי שאינו בעל רישיון יועץ השקעות (להלן – "לקוחות כשירים") לתאגידים שהונם העצמי עולה על 50 מיליון ש"ח וכן ללקוח יחיד אשר עומד לפחות בשניים מתוך שלושה קריטריונים, המעידים על כך שהינו בעל הבנה בשוק ההון: בעל מומחיות בשוק ההון; השווי הכולל של נכסיו הפיננסיים עומד על 12 מיליון ש"ח לפחות; ביצע לפחות 30 עסקאות בממוצע בכל רבעון במהלך ארבעת הרבעונים הקודמים.

הענקת סמכות לרשות ני"ע להסתייע במיקור חוץ לצורך פיקוח על בעלי רישיון; הרחבת עיסוקים מותרים לחברת ניהול תיקים וביניהם ייעוץ/שיווק פנסיוני וכן נושאים נוספים.

רפורמה בתחום העמלות הבנקאיות

על שולחן הכנסת מונחות כיום מספר הצעות פרטיות שעניינן מגבלות על גובה העמלות, סלי עמלות, איסור על חיוב סוגי אוכלוסיות בעמלות מסוימות, איסור על גביית סוגים מסוימים של עמלות וכיו"ב. כמו כן, מונחות על שולחן הכנסת הצעות חוק פרטיות המבקשות לחייב את התאגידים הבנקאיים בתשלום ריבית על יתרות בחשבונות העו"ש של לקוחותיהם. הבנק עוקב אחר התפתחות הליכי החקיקה של ההצעות המצויות עדיין בשלבי חקיקה ראשוניים.

דוח הדירקטוריון

טיוטות הצעות חוק

הצעת חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התש"ע-2010

ההצעה אושרה בקריאה ראשונה בכנסת ביום 8.3.2010.

התיקון המוצע עוסק בייעול הליכי אכיפה של הוראות דין שונות הקשורות בפעילות בשוק ההון. התיקון כולל שינוי בחוקים שונים. במסגרת התיקון מוצע להסמיך את רשות ני"ע להטיל עיצום כספי בגין הפרת הוראות החוק שמפורטות בהצעה כאשר סכום העיצום ישתנה בהתאם לסוג ההפרה וסוג התאגיד הרלוונטי. דרישת חיוב תפורסם באתר הרשות ותדווח במגנ"א והרשות רשאית להורות לבעל רשיון לשלוח הודעה בנושא ללקוחותיו או לפרסם הודעה בנושא בעיתון. בנוסף, לרשות ני"ע תהיה סמכות להטיל אמצעי אכיפה מנהליים, כגון: עיצום כספי, תשלום לנפגע ההפרה, חיוב לנקוט בפעולות לתיקון ההפרה ומניעת הישנותה, איסור לכהן כנושא משרה בכירה בגוף מפוקח, ביטול או התלייה של רשיון/אישור/היתר.

תזכיר חוק ניירות ערך (נאמנים לתעודות התחייבות), התש"ע-2010

התזכיר הופץ להערות ביום 2.3.10.

בתזכיר החוק מוצעים השינויים הבאים:

1. זכויות המחזיקים – מוצע להעניק זכויות קוגנטיות למחזיקים בתעודות התחייבות בקשר עם אפשרות העמדת תעודות ההתחייבות לפירעון מיידי ולעגן את זכות המחזיקים להעמיד לפירעון מיידי את אגרות החוב או לממש שעבודים בהתקיים נסיבות מסוימות. מוצע לקבוע כי כל מחזיק יוכל לפנות לבית המשפט על מנת שזה יורה לנאמן לבצע פעולה או להימנע מביצועה.
2. תנאי סף, כשירות ורישום – מוצע להסמיך את שר האוצר, לקבוע במסגרת תקנות מרשם נאמנים, אשר הרישום בו יהיה תנאי לכהונה כנאמן לתעודות התחייבות. מוצע לחייב את הנאמן להפקיד פיקדון לטובת ציבור המחזיקים (חלף הדרישה להון עצמי מינימלי), להבטיח את אחריותו באמצעות ביטוח, פיקדון או ערבות בנקאית, ולעמוד בתנאי כשירות נוספים.
3. חובות הנאמן – מוצע לקבוע מפורשות, כי על הנאמן חלה החובה לבחון את עמידת המנפיק בהתחייבויותיו למחזיקים, וכן לבחון את תוקף הבטוחות שניתנו להבטחת התחייבויות המנפיק באופן שוטף, והאם התקיימו עילות העמדה לפירעון מיידי הקבועות בחוק או בשטר הנאמנות.
4. חובות דיווח – מוצע להטיל על הנאמן חובות דיווח לרשות ולבורסה, יושב ראש הרשות, וכן חובות דיווח למחזיקים, על פעולות שביצע בהתאם לתקנות שיותקנו.
5. סמכויות הנאמן בעת כינוס אסיפת מחזיקים – מוצע להטיל על הנאמן חובה ליזום כינוס של אסיפות מחזיקים במקרים אשר יקבעו בחוק.
6. החלפת בטוחות – מוצע להגביל את אפשרות המנפיק לשנות את תנאי הבטוחות וכי שינוי תנאי בטוחות יתאפשר במידה ונקבע בשטר הנאמנות, מנגנון אשר יהיה מקובל על הנאמן ואשר יבטיח באופן סביר כי הזכויות שהוענקו למחזיקים במועד הנפקת תעודות ההתחייבות לא ייפגעו.
7. אחריות אזרחית – כאיזון לתפקידים הרבים והמרכזיים המוטלים על הנאמן לצורך הגנת זכויות המחזיקים, על מנת לאפשר לו לבצע את תפקידו כראוי וללא חשש מתביעות מוצע לתחום את אחריותו

דוח הדירקטוריון

האזרחית בשתי ה"חזיתות" הפוטנציאליות: ביחס לתביעות המנפיק וצדדים שלישיים – על מנת שהנאמן לא יהיה נתון באופן תדיר ללחצים מצדדים אלה. לגבי תביעות המחזיקים – מוצע כי הנאמן לא יהיה אחראי בשל מעשה או מחדל רשלני לנזק שנגרם להם, אם הוכיח כי המעשה או המחדל נגרמו בשל טעות בשיקול דעת שנעשתה בתום לב, וכי הנאמן לא היה רשלן בברור העובדות הקשורות לעניין.

תזכיר הצעת חוק החברות (תיקון מספר 12) (ייעול הממשל התאגידי), התש"ע-2010

התזכיר אושר בכנסת ביום 15.3.10 בקריאה ראשונה.

מטרת ההצעה שיפור הממשל התאגידי של החברות בישראל. מוצע: להוסיף להגדרת "קרוב" גם אח או הורה של בן זוג; החלת מגבלות על הרשאים לכהן בועדת ביקורת; הבהרת עקרון עצמאות שיקול הדעת של הדירקטור (למעט מתן עצה ממי שמומחה בתחום שלגביו ניתנה העצה); חברת חוץ שנרשמה ולאחר מכן הפסיקה לקיים מקום עסקים בישראל תוכל למסור כתובת להמצאת כתבי בית דין במקום כתובתו של הנציג בישראל.

תזכיר הצעת חוק הגנת הפרטיות (סמכויות ואכיפה), התש"ע-2010

התזכיר פורסם להערות הציבור ביום 18.2.10.

מוצע לחזק את מערך ההגנה על מידע המצוי במאגרי מידע, באמצעות מתן סמכויות אכיפה מנהליות נרחבות לעומד בראשה של "הרשות לטכנולוגיות מידע והגנה על הפרטיות" - "הממונה", לרבות סמכויות חיפוש, חקירה, תפיסה ועיצומים כספיים בסכומים מדורגים בהתאם לחומרת ההפרה, רגישותה וגודל המאגר. כמו כן, קביעת עבירות פליליות אשר על הפרתן יחולו עד 5 שנות מאסר.

תזכיר חוק המשכון, התש"ע, 2010

התזכיר פורסם ביום 3.1.10.

החוק המוצע אמור להחליף את חוק המשכון, התשכ"ז-1967. מטרתו- הרחבת האובייקטים למישכון, ליצור קוהרנטיות בין משכון המוקנה על ידי יחיד לבין משכון על נכסי תאגיד, ליצור הגנה על צרכנים ולבסס שיטה חדשה של תחרות זכויות המעצימה את מעמדו של המרשם. כן מוצע: לבטל את מוסד השעבוד הצף וההבחנה בין נכסי יחיד לשעבוד נכסי תאגיד; חייב יוכל לשעבד בשיעבוד קבוע את מכלול נכסיו לנושה; חייב רשאי למכור נכס ממושכן או לשעבדו בשעבוד שני, אף אם הסכם המשכון הראשון אסר עליו לעשות כן. אולם, הנושה המובטח השני לא יוכל לממש את המשכון ללא הסכמתו של הנושה המובטח הראשון, אשר אינו רשאי להתנגד למימוש מטעמים בלתי סבירים; חברה ויחיד רשאים לממש נכסים עתידיים שטרם באו לעולם; ניתן לשכלל מישכון של ני"ע סחירים או פקדון כספי בתאגיד בנקאי, בדרך של רישומם לזכות הנושה אצל חבר הבורסה המנהל את הרישום עבור החייב או אצל התאגיד הבנקאי שבו הופרד הרישום, בהתאמה. שכלול בדרך זו נחשב כמשכון מופקד ויהא עדיף על כל שעבוד ני"ע או פקדון ששוכללו באמצעות רישום ברשם המשכונות; נושה מחויב לספק לחייב מידע על סכום החוב שלהבטחתו ניתן המשכון, פירוט של הנכסים הממושכנים והעתק של הסכם המשכון; נושה רשאי לשלוח הודעת משכון עוד בטרם נתן אשראי לחייב ועוד בטרם נכרת חוזה משכון בינו לבין החייב. תחולה – על משכון שנוצר לפני תחילת החוק יחול הדין הקודם. שעבוד צף החל לפני תחילת החוק המוצע ימשיך לחול למשך תקופה מסוימת אשר בהסתיימה ועם רישום מתאים תוך אותה תקופה, יהפוך השעבוד הצף למישכון שעליו חל החוק המוצע.

דוח הדירקטוריון

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוחות) (תיקון-מקצה תור ממוחשב), התש"ע-2010

הצעת חוק פרטית - הונחה על שולחן הכנסת ביום 17.3.10.

מוצע כי הבנקים יציבו בכל סניף עמדת תור ממחושבת וכי זמן ההמתנה המרבי של לקוח בסניף לא יעלה על 10 דקות ובמענה טלפוני על 2 דקות. בהתקיים חריגה מזמן ההמתנה, כאמור, יזוכה חשבון הלקוח בשיעור שיחושב לפי השכר הממוצע במשק.

הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק בייעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני) (תיקון-ביטול עמלת הפצה), התש"ע-2010

הצעת חוק פרטית - הונחה על שולחן הכנסת ביום 17.3.10.

מוצע לבטל האפשרות לגבות עמלת הפצה, כך שהיועץ יהיה זכאי לשכר שהוא גובה ישירות מהלקוח ובתמורה הכללית המשולמת מאת הגוף המוסדי.

הצעת חוק ניירות ערך (תיקון מספר 39), התש"ע-2010

ההצעה פורסמה ביום 8.2.10.

לאור חתימה על מזכר הבנות בין הרשות בישראל לרשות ניירות הערך בצרפת לפיו יתאפשר, בין היתר, רישום ניירות הערך שלהן בשתי הבורסות גם יחד וכן מהווה הצהרה של רגולטור זר כי בחן את משטר הפיקוח בישראל ומצא אותו כעומד בסטנדרטים גבוהים ומקובלים בעולם מוצע לצורך יישום ההסכם לאפשר, בין היתר, להרחיב ההוראות הקיימות לפיהן תאגידים שיעמדו בדרישות מסוימות יהיו רשאים להציע את ניירות הערך שלהם לציבור באמצעות הסדר הרישום הכפול גם לגבי תאגידים שהתאגדו בצרפת.

הצעת חוק לתיקון פקודת השטרות (שיקים משורטטים לא סחירים), התש"ע-2009

הצעת חוק פרטית – אושרה בקריאה טרומית ביום 10.3.10.

מוצע להגן על הצרכן (בעיקר משקי בית ואנשים פרטיים) ולחייב את הבנקים להנפיק להם פנקסי שיקים לא סחירים בלבד וזאת כברירת מחדל. לקוח שיבקש לקבל פנקסי שיקים ללא הגבלת סחירות יוכל לעשות זאת ע"י בקשה מיוחדת בסניף הבנק שלו ועל אחריותו.

הצעת חוק ניירות ערך (תיקון מספר 40) (זירת סוחר לחשבון עצמו), התשס"ט-2009

ההצעה פורסמה ביום 3.3.10.

עיקרי השינויים המוצעים הם: תתווסף הגדרה של "זירת סוחר לחשבון עצמו" (דילר); תורחב הגדרה של "ניירות ערך" אשר תכלול את כלל המכשירים הפיננסיים; זירת "סוחר לחשבון עצמו" תחויב בקבלת רישיון מאת הרשות לצורך פעילותה; יוטלו על זירת סוחר לחשבון עצמו חובות שמטרתן מזעור השפעת ניגודי עניינים בין הזירה לבין הלקוחות, ביניהן חובות גילוי מוגברות כלפי לקוחותיה. זירת סוחר לחשבון עצמו תידרש להוכיח איתנות פיננסית בעזרת קיום הון עצמי מזערי, פיקדון ונכסים נזילים. כן תצטרך להחזיק בביטוח מתאים ותידרש לעמוד בכללים שייקבעו בתקנות לעניין אופן הטיפול בכספי לקוחותיה. בנוסף, תידרש להוכיח עמידתה בתנאים טכניים, מחשוביים לצורך מילוי חובותיה. כמו כן, יחולו עליה ועל בעל השליטה, הדירקטורים והמנכ"ל בה חובות זהירות ומיומנות כלפי הלקוחות; יוטלו על הזירות חובות דיווח לציבור ולרשות לניירות ערך.

דוח הדירקטוריון

הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (תיקון מספר 13), התשס"ח–2008

הצעת החוק אושרה על ידי ועדת שרים לענייני חקיקה ביום 28.6.2009.

עיקר התיקונים המוצעים הם: הצעה לציבור של קרנות נאמנות זרות; הרחבת חובות הפיקוח המוטלות על הנאמן והידוק הפיקוח על מנהלי הקרנות; מתן סמכות לרשות ני"ע לשלול וכן לא להעניק לחברה אישור לשמש כנאמן או כמנהל קרן מטעמים הקשורים במהימנותה; איסור על חברה לשמש כנאמן לקרן, אם נתקיימו בה אחת מהחלופות הבאות:

1. במקרה שהחברה נשלטת בידי מנהל הקרן, אדם השולט בו או חברה בשליטת מי מהם ביותר מ 10% מהון המניות המונפק של החברה.
2. לחברה או לאדם השולט בה קשר עסקי עם מנהל הקרן או קשר עסקי מהותי עם אדם השולט במנהל הקרן או תאגיד בשליטתו.
3. הכנסות החברה יחד עם הכנסות אדם השולט בה ותאגיד בשליטה של אדם, כאמור, אשר מקורן בקשר עסקי עם קבוצת מנהל הקרן, לרבות הכנסות מנאמנות לקרנות בניהול קבוצת מנהל הקרן, מנאמנות לתעודות התחייבות שהנפיק תאגיד הנמנה על קבוצת מנהל הקרן וממתן שירותים בנקאיים מקובלים, עולות על 15% מהכנסותיה יחד עם הכנסות אדם השולט בה ותאגיד בשליטה של אדם, כאמור. לעניין זה קשר עסקי מוגדר – לרבות קשרי ספק-לקוח, נותן/מקבל שירות, מתן/קבלת הלוואות ועוד, למעט קשר הנובע ממתן שירותים לנאמנות לקרנות או לתעודות התחייבות ולשירותים בנקאיים מקובלים במהלך עסקיו הרגילים של הבנק ובתנאי שוק בלבד שההכנסה מהם אינה עולה על 5% מהכנסות הבנק; קשר עסקי מהותי מוגדר - קשר עסקי לרבות מתן שירותים בנקאיים מקובלים, אשר סך ההכנסות כולל ההכנסות מכלל הקשרים העסקיים עם קבוצת מנהל הקרן עולה על 5% מהכנסות החברה יחד עם הכנסות אדם השולט בה ותאגיד בשליטה של אדם כאמור.
4. קיימות נסיבות בגינן עלולה להיווצר סתירה בין טובת החברה או אדם השולט בה או בתאגיד בשליטה של אדם כאמור לבין טובתם של בעלי היחידות.

איסור לקבל שירותי ברוקראז' מצד קשור למנהל הקרן או לנאמן; חובה לקיים מכרז לצורך התקשרות עם בנק/חבר בורסה לקבלת שירותי ברוקראז' וכן איסור על תשלום עמלות ברוקראז' וכל תשלום אחר מנכסי קרן לחברה קשורה למנהל הקרן או לנאמן (כאשר גופים קשורים למנהל הקרן או לנאמן לא יוכלו להשתתף במכרז שכזה); איסור העדפת טובת בעלי יחידות בקרן מסוימת על פני קרן אחרת אשר הינן בניהולו של אותו מנהל קרן; קביעת הוראות בדבר השתתפות מנהל הקרן באסיפות של חברות ציבוריות שניירות ערך שלהן מוחזקים בקרנות הנאמנות; התרת גביית דמי ניהול דיפרנציאליים בקרן מאוכלוסיות שונות של בעלי יחידות; שינוי מתכונת פירוק קרן ומתן סמכות לרשות ני"ע להורות על פירוק קרן, בנוסף, לחובת מנהל הקרן לפרק קרן נאמנות בעלת שווי נכסים נמוך; כן מוסדרים בהצעת החוק נושאים שונים הקשורים לאופן ניהול קרנות נאמנות, גביית דמי ניהול, העברת מידע חיוני לבעלי היחידות, פירוק הקרן, סמכויות אכיפה אזרחיות של רשות ניירות ערך וכיו"ב.

באם יהפוך התיקון בנוסחו הקיים לחקיקה מחייבת, צפויה להיות לו השפעה מהותית על עסקי הבנק ותוצאות פעולותיו, שכן לבנק פעילות מהותית הן כבנקאי והן כנאמן לקרנות נאמנות באמצעות החברה הבת – יובנק חברה לנאמנות בע"מ, אשר עלולה לגרום אם יושלם הליך החקיקה, לצורך בצמצום ניכר באחת מפעילויות אלו.

נכון למועד אישור דוחות כספיים אלו, טרם נתקבלה החלטה על ידי הבנק, בדבר אופן ההערכות להשלכות החקיקה באם תתקבל בנוסחה הנוכחי ובדבר אלו פעילויות יצומצמו, כאמור לעיל.

דוח הדירקטוריון

הצעת חוק החוזים האחידים (תיקון מספר 3) (חובת ציון אישור ותנאים מהותיים), התשס"ט-2009

ההצעה פורסמה ביום 24.2.10.

מוצע לציין באופן בולט אם החוזה עבר בקרה של בית הדין לחוזים אחידים, כדי לייצר מודעות ציבורית ולתמרץ עסקים לעבור בקרה של בית הדין.

חוזר בדבר מנהל סיכונים ראשי ופונקצית ניהול סיכונים

ביום 22.12.2009 פורסם החוזר הנ"ל על ידי המפקח על הבנקים.

במטרה לחזק את יכולת הבנת הסיכונים ולהבטיח את ניהולם הזהיר, יש צורך בפונקצית ניהול סיכונים בלתי תלויה אשר בראשה עומד מנהל סיכונים ראשי.

על הדירקטוריון והנהלת התאגיד הבנקאי להסדיר קיומה של פונקצית ניהול סיכונים, אשר בראשה יעמוד מנהל הסיכונים הראשי.

מנהל הסיכונים הראשי יהיה חבר הנהלה, כפוף ישירות למנכ"ל ובלתי תלוי, באופן שלא יקבל החלטות עסקיות הכרוכות בנטילת סיכונים. על פי החוזר, המפקח על הבנקים רשאי לפטור תאגידים בנקאיים מסויימים שהינם חברות בנות של תאגידים בנקאיים, מהדרישה כי מנהל הסיכונים הראשי בהם יהיה חבר הנהלה.

פונקצית ניהול הסיכונים תבטיח שהסיכונים הטבועים בפעילויות התאגיד הבנקאי מובנים במלואם ותספק פיקוח בלתי תלוי על אופן ניהולם. בין היתר, כולל תפקידו: זיהוי של הסיכונים לקביעת מגבלות לסיבולת הסיכון, אחריות על מנגנוני בקרה, ניטור ודיווח להנהלה ולדירקטוריון – כמפורט בהוראה.

בנוסף, פונקצית ניהול הסיכונים תהיה בלתי תלויה, תאורגן באופן שתישמר הפרדה מהגורמים נוטלי הסיכון עליהם היא מפקחת וכן יוקצו לה משאבים בהתאם.

הבנק נערך לקיים ההוראה כאמור לעיל בתאום עם פונקציית ניהול הסיכונים הקבוצתית.

חוזר בנק ישראל – דגשים בניהול סיכוני אשראי

החוזר פורסם ביום 12.10.2009.

על רקע המשבר הפיננסי הגלובלי והשפעותיו על שוק ההון והתאגידים הבנקאיים, נדרשים הבנקים להתייחסות מיוחדת למצבם הפיננסי של אוכלוסיות לווים רגישות.

הבנק נדרש לקבוע רשימת מאפיינים לאוכלוסיות לווים רגישות במטרה לזהות לווים העונים למאפיינים שהוגדרו, וזאת בנוסף לרשימת המאפיינים שנקבעו על ידי בנק ישראל.

הבנק ביצע סקירה מקיפה של תיקי האשראי ובחן את דירוגי הלקוחות, הצורך להגיע להסדרי חובות, הצורך לחזק בטחונות וכן סיווג הלקוחות.

על פי דרישת בנק ישראל בוצעה הסקירה והבדיקות על ידי הגורמים העסקיים תוך ליווי צמוד של יחידת בקרת האשראי, אשר תיקפה את התהליך שבוצע.

הסקירה והממצאים הוצגו בפני הנהלת הבנק, וועדת האשראי של הדירקטוריון ומליאת הדירקטוריון. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 בוצע מעקב יישום ההמלצות וההחלטות שהתקבלו.

דוח הדירקטוריון

חוזר בנק ישראל – לקחים מהמשבר הפיננסי בנושא ניהול סיכוני אשראי

החוזר פורסם ביום 10.12.2009.

לנוכח האירועים שנחשפו בעטיו של המשבר הפיננסי הגלובלי, מכוון חוזר בנק ישראל לחזק את ניהול סיכוני האשראי בתאגידים הבנקאיים. הבנקים נדרשים להתייחס לנושאים המפורטים להלן במדיניות האשראי ובנהלים לפי העניין:

1. מימון ממונף (Leveraged Financing).
2. הישענות על ערבות אישית.
3. לוח סילוקין קצר מטווח כושר ההחזר על פי הערכת הבנק.
4. סיווג חובות כחובות בארגון מחדש של חוב בעייתי.

הבנק בוחן נושאים אלו בהיבטי פעילות והתנהלות. במסגרת זו מתקיימים דיונים בוועדת אשראי ובהנהלה במטרה לחדד את ההנחיות ועל פי הצורך לשלבם במסגרת מסמכי מדיניות האשראי ונהלי האשראי.

תקנות

תקנות ניירות ערך (דואר אלקטרוני מאובטח), התש"ע-2010

תחולת התקנות במועד תחילתן של תקנות ניירות ערך (מאשר חתימה) (תיקון), התש"ע-2010.

הרשות לניירות ערך תפתח תיבת דואר אלקטרוני מאובטח על שם כל גוף מפוקח במערכת דואר אלקטרוני מאובטח באתר הדואר. גוף מפוקח ימנה לפחות יחיד אחד מטעמו לשמש מורשה גישה לתיבת הדואר האלקטרוני המאובטח שלו לצורך קבלת מסמכים אלקטרוניים שיישלחו אליו מהרשות. על הגוף המפוקח לקבוע בנהליו כי לפחות אחד מבין מורשי הגישה מטעמו ייגש פעם אחת לפחות בכל יום עסקים לתיבת הדואר האלקטרוני המאובטח של אותו גורם.

הוראות ניהול בנקאי תקין

הוראת ניהול בנקאי תקין 315 - הפרשה נוספת לחובות מסופקים- תיקון מיום 17.9.09

ההוראה קובעת כי כאשר סך כל החבויות של ענף מסוים לתאגיד בנקאי (על בסיס לא מאוחד), עולה על 20% מסך כל חבויות הציבור לתאגיד בנקאי, יחשב העודף לחבות חריגה אשר בגינה יידרש הבנק להפרשה נוספת.

נוכח העובדה כי הסיכון בפרויקטים מסוג תשתיות המצויים בשלב הקמה נחשב לסיכון משולב של בינוי ושל הענף אשר מוקמת בו התשתית, תוקנה ההוראה כך שמאפשרת לתאגיד הבנקאי לבחור במסלול בו הוא חורג ממגבלת ה- 20% עד ל- 22%, בתנאי שהוא מממן פרויקטים אשר נכללים במסגרת ענף "עבודות הנדסה אזרחית (למעט בניית מבנים)", ובלבד שחבות העולה על 18% מסך כל חביות התאגיד הבנקאי לציבור ל"פרויקטים רגילים" בענף זה תיחשב כחבות חריגה. כמו כן, תוקנו הוראות 325, 311 ו- 315. תחולה – 1.1.11.

דוח הדירקטוריון

ניהול בנקאי תקין מספר 432 – העברת פעילות וסגירת חשבון של לקוח

תחולת ההוראה תהיה מיום 1.9.10.

מטרת התיקון, כי בעת סגירת חשבון והעברת פעילות לבנק אחר יתקיים מנגנון העברת חיובים ביחס לכרטיס החיוב יעיל ככל הניתן, הנטל להעברת הפעילות בעסקאות מתמשכות בכרטיסי חיוב הועבר מהלקוח אל המנפיק המעביר, אשר יפעל להעברת הפעילות אל מול הספקים, תוך שימוש בתשתיות הטכנולוגיות הקיימות בממשק שבין חברות כרטיסי האשראי והספקים, ובינן לבין עצמן. המנפיק החדש יניע את תהליך העברת ההרשאות ועל כן עליו להחתים את הלקוח על טופס בקשה להעברת הפעילות. בנוסף, הוטל על המנפיק המעביר למסור את פרטי כרטיס החיוב החדש של הלקוח לספקים .

ניהול בנקאי תקין מספר 470 – כרטיסי חיוב

במקביל לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 432 תוקנה גם הוראה זו וזאת על מנת לאפשר החלת ההסדר של העברת הפעילות על חברות כרטיסי האשראי.

הוראות הדיווח לפיקוח

הוראה מספר 827 – דיווח על סיכון נזילות

הוראה חדשה לפיה מתבקשים התאגידים הבנקאיים לדווח לפיקוח על הבנקים על סיכון הנזילות, וזאת החל מהדיווח ליום 31.3.10.

שונות

באזל II

רקע

ועדת באזל פועלת במסגרת Bank for International Settlements (BIS) והחל משנת 1988 מפרסמת הוראות בדבר הצורך בהקצאת הון מינימלי בבנקים. תכלית הועדה היא ליצור סטנדרטים בנקאיים אחידים, על מנת לשפר את רמת היציבות של מערכת הבנקאות העולמית. הנחיות הועדה מאומצות על ידי רגולטורים במדינות רבות, ובכלל זה הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל.

ועדת באזל בנושא התכנסות בינלאומית למדידת הון ולתקני הון (להלן - באזל II) פרסמה ביוני 2006 את המלצותיה שאמורות להיות מיושמות, בהתאם להנחיות של הבנקים המרכזיים בכל מדינה.

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

דוח הדירקטוריון

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

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

נדבך שני – במסגרת נדבך זה יישם הבנק 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, ומציג את נאותות ההון אל מול הסיכונים שזוהו. הנ"ל כולל, בין היתר, קיום תהליכים פנימיים ליישום ממשל תאגידי, שיפור ושדרוג מערכי הבקרה והביקורת, עיגון מסגרת מתודולוגית סדורה להערכת החשיפה למכלול הסיכונים, כחלק מתהליך בחינת הנאותות ההונית. התהליך כולל טיפול גם בסיכונים שאינם נכללים בנדבך הראשון - לרבות: ריכוזיות אשראי, סיכון ריבית בתיק הבנקאי, סיכון אינפלציה ומגוון סיכונים בנקאיים איכותיים, כגון: סיכוני ציות, סיכוני הלבנת הון ומימון טרור, סיכונים רגולטוריים ועוד.

נדבך שלישי - משמעת שוק - דרישות הגילוי והדיווח לציבור.

הוראות בנק ישראל

ביום 5 בינואר 2009 פרסם בנק ישראל הוראת שעה בנושא: "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (להלן: "הוראת השעה", או "הוראת השעה באזל II") המבוססת על המלצות וועדת באזל בנושא התכנסות בינלאומית למדידת הון ולתקני הון, שפורסמו ביוני 2006.

לפי הוראת השעה מועד יישום ההוראה חל ביום 31 בדצמבר 2009.

ברבעון הראשון ובתחילת הרבעון השני של שנת 2010 המשיך בנק ישראל לפרסם טיוטות להתייעצות ופרסומים שונים, אשר העיקריים שבהם הינם:

1. טיוטה בהתייחס למשקל הסיכון לחובות של תאגידים בנקאיים. אימוץ החלופה של משקל סיכון נחות ברמה אחת ממשקל הסיכון שנגזר מדירוג המדינה, על פני משקל סיכון בהתאם לדירוג התאגיד הבנקאי.
2. ניהול נאות ופיקוח על מבחני קיצון - תרגום של מסמך ועדת באזל מחודש מאי 2009, כחלק ממאמצי הפיקוח על הבנקים לפעול לשדרוג מערך ניהול הסיכונים, הבקרה והממשל התאגידי.
3. קבוצות רכישה - אשראי שהועמד לקבוצת רכישה, המיועדת לבנות עשר יחידות דיור ומעלה, יסווג כחבות של תאגיד בענף הנדל"ן, וזאת עקב כך שאשראי שנלקח במסגרת קבוצות רכישה כרוך בסיכונים נוספים מעבר לסיכון בהעמדת אשראי לדיור "סטנדרטי", הן לחברי הקבוצה והן לתאגיד הבנקאי הממנן פעילות זאת.

דוח הדירקטוריון

הערכות הבנק

הבנק נשען בתחומים רבים על המערכות התפעוליות ויחידות המטה המתמחות של חברת האם, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, ולכן יישום ההוראות בבנק נעשה בד בבד עם יישומן בחברת האם, תוך ביצוע התאמות היכן שנדרש. בהתאם לכך, תפורט להלן היערכות הבנק ליישום הוראות "באזל II", כחלק מהיערכותו של הבנק הבינלאומי:

להלן פירוט התקדמות בביצוע הפרויקט בבנק, במסגרת היערכות חברת האם, ברבעון הראשון ובתחילת הרבעון השני של שנת 2010:

הנדבך הראשון - כאמור לעיל, לפי הוראות בנק ישראל הבנק החל ליישם את הוראת השעה באזל II בדיווח ליום 31 בדצמבר 2009. הופק דיווח (COREP) על הלימות ההון לפי כללי הוראת השעה באזל II - ליום 31 בדצמבר 2009. לדיווח הנ"ל צורף שאלון איכותי מפורט.

סיכוני אשראי - הבנק מיישם בשלב זה את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל. בנק ישראל דחה בשלב זה את הדרישה לביצוע סקר השפעה כמותית (QIS) לגישות המתקדמות.

סיכונים תפעוליים - הבנק החליט ליישם את הגישה הבסיסית (BIA).

הבנק נערך ליישום הנדרש בנושא ניהול הסיכונים התפעוליים כנדרש בהוראה, לרבות היערכות ליישום בעתיד של הגישה הסטנדרטית.

סיכוני שוק - כאמור לעיל, הוגשו לבנק ישראל הדיווחים על הלימות ההון לפי הוראת השעה באזל II (COREP) כחלק מבחינת עמידת הקבוצה בהנחיות בנק ישראל בנושא, הושלם ביצועו של סקר פערים בהתייחס להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא.

הנדבך השני - ישום התהליך לבחינת הנאותות ההונית (תהליך ה-ICAAP).

התהליך שבוצע בבנק:

- על פי הנחיית המפקח על הבנקים חברה בת בנקאית פטורה מהגשת מסמך המרכז את ממצאי תהליך בחינת הנאותות ההונית (תהליך ה-ICAAP), אולם עליה לבצע תהליך פנימי לבחינת הנאותות ההונית. חברת האם הגישה לפיקוח על הבנקים ביום 29 ביוני 2009 טיוטה ראשונה של מסמך המרכז את ממצאי תהליך בחינת הנאותות ההונית - תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) על בסיס קבוצתי ועל בסיס הנתונים ליום 31 בדצמבר 2008.
- במהלך חודש דצמבר 2009 אישרה הנהלת ודירקטוריון הבנק את מסמך ה-ICAAP על בסיס נתוני ה-31 בדצמבר 2008. תשתית תהליך הנאותות ההונית שאושרה בבנק שימשה בסיס לתהליך הפנימי שבוצע בבנק בהתאמות הנדרשות מהתהליך שבוצע בחברת האם ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי של הבנק.

דוח הדירקטוריון

עם אישורו של מסמך ה-ICAAP במוסדות הבנק לנתוני ה-31 בדצמבר 2008, יש בידי הבנק תשתית מתודולוגית מובנית לתהליך בחינת הנאותות ההונית, לרבות מתודולוגיה הקושרת בין פרופיל הסיכון להון. בהתבסס על נתוני ה-31 בדצמבר 2008 החליט דירקטוריון הבנק כי כרית ההון של הקבוצה (הפער בין ההון הפנימי לאמצעים הוניים) הינה רחבה דיה על מנת לתמוך בהתמודדות מול הסיכונים שזוהו.

הבנק נערך לעריכת מסמך ICAAP לנתוני ה-31 בדצמבר 2009 אשר יוכן במהלך המחצית השניה של שנת 2010, לאחר שחברת האם תגיש לבנק ישראל את המסמך שלה בחודש יוני 2010. במסגרת ביצוע תהליך ה-ICAAP יקבע הבנק יעדי הון ארוכי טווח במונחי יחס הון ותמהיל ההון.

עריכת סקרי פערים ובניית מפת הפערים של הקבוצה

- הקבוצה השלימה, ברמת חברת האם וברמת הבנק, ביצועם של סקרי פערים ביחס ל-14 עקרונות ה-BIS, כפי שנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל.
- הבנק ביצע התאמות במדיניות ניהול הסיכונים בתחומים השונים ובנהלים על בסיס פערים שזוהו בסקרי הפערים.
- הבנק, באמצעות חברת האם, משלים בימים אלה ביצועם של שלושה סקרי פערים בהתאם לשלוש הוראות של ה-BIS שאומצו על ידי הפיקוח על הבנקים בנושא ניהול סיכוני אשראי בדגש על מדידה נאותה של חובות פגומים, ניהול סיכון הנזילות ותרחישי קיצון:
- הערכה נאותה של סיכוני אשראי ומדידה נאותה של חובות (Sound Credit Risk Assessment and Valuation for Loans).
- נהלים סדורים לניהול נזילות (Sound Practices for Managing Liquidity).
- ניהול נאות ופיקוח על מבחני קיצון (Principles for Sound Stress Testing Practices and Supervision).
- הנהלת הבנק אישרה תוכנית עבודה תלת שנתית מונחית שיקולי הון, על בסיס תשתית וממצאי מסמך ה-ICAAP לסגירת הפערים שזוהו בסקרי הפערים.
- מתודולוגית סגירת הפערים שגובשה הינה מתודולוגיה קבוצתית, ככל הניתן, כך שביחס לכל פער שיהיה משותף לבנק ולחברת האם, הפתרון לסגירת הפער יגובש ויותווה ברמת חברת האם ויועבר ליישום בבנק בהתאמות ובשינויים המתבקשים.
- מפת הפערים של חברת האם ושל הבנק על בסיס ממצאי סקרי הפערים, מהווה הבסיס לגזירת ההון הפנימי ולתהליך בחינת הנאותות ההונית שתיושם בחברת האם ובבנק.

הנדבך השלישי - בהתאם להוראת השעה באזל II נקבעה בבנק מדיניות גילוי לפיה תדירות הגילוי הכמותי אשר נכלל הן בדוחות הכספיים והן בדוח הדירקטוריון הינה רבעונית ותדירות הגילוי האיכותי בדוח הדירקטוריון הינה חצי שנתית. הדיווח המפורט להלן משלב את הוראות הדיווח בהוראת השעה בדיווח על ניהול הסיכונים.

דוח הדירקטוריון

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים בדבר דרישות הגילוי של נדבך 3 של באזל II להלן פירוט דרישות הגילוי הנדרשות בהוראה:

	מס' הטבלה	גילוי כמותי	עמוד
1.	טבלה 1	-	-
2.	טבלה 2	דוח על השינויים בהון עצמי	106-107
3.	טבלה 3	א. הלימות ההון – נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכון תפעולי. ב. ביאור 4 ב' – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים.	30 129
4.	טבלה 4 א', ב'	סך כל חשיפות סיכון אשראי ברוטו וחשיפה ברוטו ממוצעת במשך התקופה ממוינות לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי.	36
	טבלה 4 ג'	תוספת ד' לסקירת ההנהלה – חשיפה למדינות זרות.	97
	טבלה 4 ד'	התפלגות החשיפה לפי סוג ענף או צד נגדי, ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי.	37
	טבלה 4 ה'	פיצול כל התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון, ממוין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי.	37
	טבלה 4 ו'	יתרות הפרשות ספציפיות וכלליות. תוספת ג' – סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק.	94
	טבלה 4 ז'	תוספת ד' לסקירת ההנהלה – חשיפה למדינות זרות, טור חובות בעיתיים.	97
	טבלה 4 ח'	תנועה ביתרת הפרשה לחובות מסופקים: ביאור 3 – הפרשה לחובות מסופקים.	128
5.	טבלה 5	סיכון אשראי, גילוי לגבי התיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית.	38-39
6.	טבלה 7	הפחתת סיכון אשראי: גילויים בגישה הסטנדרטית.	33
7.	טבלה 8	גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי.	39-40
8.	טבלה 9	איגוח – גילוי בגישה הסטנדרטית.	40
9.	טבלה 10	סיכון שוק – גילוי של תאגידים בנקאיים המשתמשים בגישה הסטנדרטית.	17
10.	טבלה 12	-	-
11.	טבלה 13	גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי: ביאור 2 – ניירות ערך.	122-123
12.	טבלה 14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי.	21

דוח הדירקטוריון

הוראה בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 31.12.07 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן – "החוזר" או "ההוראה"). חוזר זה מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

על פי החוזר נדרש הבנק לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש הבנק לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה, כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון: התקשרויות למתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תוערך, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". לעניין זה, "הפרשה פרטנית להפסדי אשראי"- תיושם עבור כל חוב שיתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון ש"ח או יותר וכן לגבי החובות האחרים שמזוהים על ידי הבנק לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי". ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי של החוב, או, כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר הבנק קובע שצפויה תפיסת נכס, על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי. "הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי"- תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים (כגון: חובות בכרטיסי אשראי, הלוואות לדיור וחובות צרכניים הנפרעים בתשלומים) וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, למעט הלוואות לדיור לגביהם חושבה הפרשה ספציפית מזערית לפי עומק הפיגור, תחושב בהתאם לכללים שנקבעו ב- ASC 450 Contingencies (במקור תקן חשבונאות אמריקאי, FAS 5) Accounting For Contingencies), בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלות מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו ב- FAS 5 (ASC 450).

בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר, נקבע בחוזר כי יש למחוק חשבונאית כל חוב המוערך על בסיס פרטני שנחשב אינו בר גביה (uncollectible) ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת או חוב בגינו מנהל הבנק מאמצי גביה ארוכי טווח. לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת פיגור שלהם והכל כתלות בהיותם של החובות מובטחים על ידי דירת מגורים, למעט הלוואות לדיור בגינן נערכת הפרשה מזערית לפי עומק הפיגור, חובות שמובטחים בביטחון שאינו דירת מגורים, חובות שאינם מובטחים, חובות של לווים בפשיטת רגל וחובות שנוצרו במרמה.

דוח הדירקטוריון

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2010 (להלן: "מועד היישום לראשונה") ואילך.
ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. לחילופין במועד היישום לראשונה של ההוראה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יידרשו, בין היתר:

- למחוק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים למחיקה חשבונאית,
- לסווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור,
- לבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים המתייחסים, וכן:
- לבחון את הצורך בהתאמת יתרת מסים שוטפים ומסים נדחים לקבל ולשלם.

התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום היישום לראשונה לדרישות הוראה זו, לרבות דרישות קביעת ההפרשה ודרישות התיעוד, יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.
לעניין זה, הובהר כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש הינו חוב פגום, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי אינם נדרשים לסווג כפגום, חוב אשר אורגן מחדש לפני יום 1.1.2007, כל עוד שהחוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש.

בהמשך להוראה המקורית מיום 31 בדצמבר 2007, ביום 18 בפברואר 2010 פורסמו על ידי המפקח על הבנקים תיקונים והבהרות להנחיות שנקבעו בהוראה המקורית (להלן: "תיקון ההוראות החדשות"), וכן עדכונים להנחיות מסוימות הכלולות בהוראות ניהול בנקאי תקין, במטרה להתאים את הכללים והמינוחים הקיימים, למונחים ולהנחיות החדשים שנכללו בהוראה המקורית כפי שתוקנה.

בהתאם לתיקון ההוראות החדשות עודכנו, בין היתר, הוראות הדיווח לציבור באופן המפורט להלן:

- מועד התחילה של ההוראות החדשות נדחה ליום 1.1.2011;
- נקבעו דרישות הגילוי בדוחות הרבעוניים בשנת 2010;
- נקבעה דרישה כי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יכללו, בביאור 2 לדוחות הכספיים ליום 31.12.2010, ביאור פרופורמה המתייחס להשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות המאוחדים ליום 31.12.2010, במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום זה, במתכונת המפורטת בהוראות המעבר;
- נקבעה דרישה כי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יכללו בדוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31.12.2010 דיון בהשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות המאוחדים ליום 31.12.2010 ועל איכות האשראי, במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום זה וכן להתייחס לנתוני הפרופורמה הרלוונטיים בכל מקום בו בדוח הדירקטוריון נכלל דיון או ניתנה התייחסות ליתרות ליום 31.12.2010 אשר אמורות להיות מושפעות מההוראות החדשות;

דוח הדירקטוריון

- נקבעו דרישות הגילוי בדוחות ליום 31.3.2011 על ההשפעה של האימוץ לראשונה של ההוראות החדשות, לרבות מתכונת של דוח על השינויים בהון העצמי ושל התנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2011;
- תוקנו ההנחיות בנוגע לטיפול החשבונאי החריגה ממסגרות חח"ד או עו"ש על ידי התאמתו לטיפול שנקבע בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב בפריטי חוב אחרים בפיגור;
- נקבעו הנחיות לאופן החישוב של הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011 – 2012 וכן תוקן הטיפול ומתכונת הדיווח בנוגע להפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים. בפרט, נקבע כי תאגידים בנקאיים לא יידרשו להחזיק הפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים, אך יידרשו לוודא כי סכום יתרת ההפרשה הקבוצתית בגין החבויות של הבנק לא יפחת מסכום יתרת ההפרשה הכללית, הנוספת והמיוחדת לחובות מסופקים המחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", ברוטו ממס.

במקביל, פורסם חוזר בו נקבעו התאמות להוראות ניהול בנקאי כמפורט להלן

- הותאמו ההנחיות של הוראה 311, בדבר "יחס הון מזערי" בנושא חישוב סכומים לצורך החישוב של יחס הלימות ההון של תאגיד בנקאי. בפרט, נקבע כי יתרות הנכסים וחשיפות האשראי בגין הפריטים החוץ מאזניים יחושבו לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, הפרשות פרטניות וקבוצתיות להפסדי אשראי והפרשות אחרות לירידת ערכם של נכסים אך בתוספת ההפרשה הכללית לחובות מסופקים הנכללת בהון המשני. כמו כן, נקבע כי סיכון אשראי בסיווג שלילי, סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת וסיכון אשראי אחר בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אותו חלק בחוב המכוסה בסכומים המותרים לניכוי כמפורט בסעיף 5 להוראה מספר 313, ישוקלל בשיעור של 100%;

במטרה להתאים את ההגדרות והמונחים הכלולים בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", למונחים שנכללו בהוראה החדשה, החל מיום 1 בינואר 2011 ישונה המונח "חובות בעייתיים" למונח "סיכון אשראי בסיווג שלילי וסיכון אשראי בהשגחה מיוחדת", והוא יכלול שלושה סוגי חובות: "חובות פגומים", "חובות נחותים" ו- "חובות בהשגחה מיוחדת". שיעורי ההפרשה הנוספת שיחולו על הסוגים השונים של החובות הבעייתיים יהיו כדלקמן:

- סיכון אשראי "בהשגחה מיוחדת" – 1%
- סיכון אשראי "נחות" – 2%
- סיכון אשראי "פגום" – 4%

בנוסף, הובהר כי אין ליצור הפרשה נוספת בגין חלקים של חבות אשר נמחקו חשבונאית או הופרשו פרטנית, וכי אין ליצור הפרשה נוספת בגין חלקים של חבות הנובעים מריבית שבוטלה או לא נצברה;

- תוקן סעיף 4 ובוטל סעיף 5 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 325, בדבר "ניהול מסגרות אשראי", הנוגעים להיבטים חשבונאיים של סווג חשבונות מסויימים כבעייתיים, והכרה בהכנסות ריבית. נושאים אלו יטופלו במסגרת ההוראה הכללית למדידת הפרשות להפסדי אשראי וגילוי לגבי חובות בעייתיים.

דוח הדירקטוריון

יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג ו/או הקמה של מערכת תשתית מחשובית על מנת להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי, לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב ההפרשה. הנהלת הבנק נערכת ליישום ההוראה.

לאור העובדה כי הבנק נשען בתחומים רבים על המערכות התפעוליות ויחידות המטה של הבנק הבינלאומי, הבנק נערך ליישום ההוראה במסגרת ההערכות הקבוצתית של הבנק הבינלאומי (החברה האם).
בשנת 2008 נערך הבנק ללמידת ההוראה ואופן יישומה. בנוסף, במסגרת הערכות הקבוצה, הוקמה מינהלת לביצוע ההוראה, והוגדרה תכולת הפרוייקט והגופים הרלוונטים ליישומה.
בשנת 2009 החלו שלבי פיתוח המערכת והממשקים הרלוונטים, אפיונם ומחשובם והחלו בדיקות מסירה וקבלה.
בשנת 2010, במקביל להשלמת פיתוח הממשקים, תבוצענה בדיקות קבלה ואינטגרציה למערכת, ייכתבו נהלי עבודה ויותאמו הנהלים הקיימים ותתקיים הדרכה ליחידות הבנק השונות בהטמעת המערכת החדשה.

יש לציין, כי מדובר בפרוייקט מורכב המשפיע על תחומים רבים בבנק, לרבות מערכות המחשוב, הדיווח והתפעול. ליישום ההוראה צפויות השלכות על מערכת היחסים העתידית שבין הבנק ללקוחותיו, הנובע מהדרישה ליישם עקרונות המתאימים לסביבה העסקית בארה"ב – בסביבה העסקית הקיימת בישראל. ההוראה כוללת החמרה בדרישות התיעוד ודרישות להערכה וביצוע ההפרשה להפסדי אשראי הצפויים בגין חובות בסיווגים שונים (מאלו הקבועים כיום בהוראת הדיווח לציבור ובהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314, בדבר "טיפול בחובות בעייתיים"), ובגין חשיפות האשראי החוץ מאזניות. בנוסף, יישום ההוראה מחייב היערכות ושינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות.

מהסיבות המפורטות לעיל, הנהלת הבנק אינה יכולה להעריך, בשלב זה, את השלכות יישום ההוראה, לכשתיושם לראשונה, על תוצאותיו הכספיות בעתיד. עם זאת, להערכת הנהלת הבנק יישום ההוראה עלול לגרום לגידול בהפרשות לחובות בעייתיים, שכאמור, בשלב זה לא ניתן לאמוד את שיעורו.

גילוי בדבר מבקר פנימי בבנק

הגילוי בדבר מבקר פנימי בבנק הינו כמפורט בדוח הדירקטוריון לשנת 2009 ולא חל בו שינוי.

דוח הדירקטוריון

התפתחויות נוספות

- שינויים בהרכב הדירקטוריון וועדותיו -

גברת זיוה ברק:

תקופת כהונה: תחילת כהונה 4.3.2010.

חברות בועדות: ועדת אשראי.

דירקטור פנימי או חיצוני*: פנימי.

השכלה: B.A בכלכלה ובמדעי המדינה – האוניברסיטה העברית, ירושלים, M.A מנהל עסקים – האוניברסיטה העברית, ירושלים.

תעסוקה בחמש שנים האחרונות:

2007 – היום: ראש סקטור בניה ונדל"ן באגף עסקים בבנק הבינלאומי.

2004 – 2007: ראש סקטור תקשורת וטכנולוגיה באגף עסקים בבנק הבינלאומי.

חברות בדירקטוריונים נוספים נכון ליום פרסום הדוחות: אין

* דירקטור חיצוני כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 301.

- ביום 4.3.2010 סיים מר יהודה בוצר את כהונתו כדירקטור בבנק.
- ביום 21.4.2010 סיים מר יורם סירקיס את כהונתו כחבר בועדת אשראי וניהול סיכונים ומונה כחבר בועדת ניהול סיכונים.
- ביום 21.4.2010 מונה מר בן ציון ישראל לחבר בועדת ניהול סיכונים.
- ביום 21.4.2010 מונה מר אבי קרמר לחבר בועדת האשראי.
- החל מיום 21.4.2010 פוצלה ועדת אשראי וניהול סיכונים לשתי ועדות נפרדות: ועדת אשראי וועדת ניהול סיכונים.

- שינויים בחברי הנהלת הבנק -

ביום 13 בדצמבר 2009 הודיע מר אילן רביב ליו"ר הדירקטוריון על התפטרותו מתפקידו כמנכ"ל הבנק ומהתפקידים הנלווים. ההתפטרות נכנסה לתוקף ביום 3 במרץ 2010. ביום 3 בינואר 2010 אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר רון בדני לתפקיד מנכ"ל הבנק. מועד תחילת הכהונה - החל מיום 1 באפריל 2010. בין ה- 3 במרץ 2010 ועד ה- 1 באפריל 2010 שימש מר יעקב גרטן, סמנכ"ל ומנהל חטיבת המטה, כממלא מקום מנכ"ל.

דוח הדירקטוריון

להלן פרטים אודות מר רון בדני:

השכלה: BA כלכלה ומינהל עסקים, האוניברסיטה העברית, ירושלים, MBA מימון, אוניברסיטת תל-אביב.

תעסוקה בשנים האחרונות: משנת 2006 Global Treasurer בבנק דיסקונט לישראל בע"מ, 2001 – 2006: מנהל חדר עסקות בבנק דיסקונט לישראל בע"מ.

תהליך אישור הדוחות הכספיים

נושאי המשרה העוסקים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק הינם מנכ"ל הבנק, מר רון בדני ומנהלת חטיבת החשבונאי הראשי וחשבונאית ראשית, גב' אורית איצקוביץ.

האורגן בבנק האחראי על בקרת העל הינו דירקטוריון הבנק. דירקטוריון הבנק מינה ועדת ביקורת, המקיימת דיונים פרטניים בנושא הדוחות הכספיים ומגבשת את המלצתה קודם להבאתם לאישור הדירקטוריון. ועדת הביקורת מורכבת מארבעה חברים, שלושה מהם בעלי מיומנות פיננסית וחשבונאית (ובכללם שני דירקטורים חיצוניים). לישיבות ועדת הביקורת, כמו גם לישיבת הדירקטוריון בה נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים, מוזמנים ונוכחים גם רואי החשבון המבקרים של הבנק המתבקשים להציג את הממצאים העיקריים, אם היו כאלה, שעלו מתהליך הביקורת או הסקירה, ועומדים לרשות חברי ועדת הביקורת וחברי הדירקטוריון בכל שאלה והבהרה טרם אישורם.

מידי רבעון מקיימת ועדת הביקורת של הדירקטוריון דיון בהפרשות לחובות מסופקים, לצורך אישור ההפרשות לחובות מסופקים והפרשות בגין ירידת ערך מתיק הנוסטרו בטרם יובאו הדוחות הכספיים לאישור הדירקטוריון.

בנוסף, במסגרת הערכת הבקרות והנהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים לפי הוראות סעיפים 302 ו- 404 לחוק Sarbanes Oxley, נצבר ומועבר להנהלת הבנק מידע בהתייחס לדרישות הגילוי בדוחות הכספיים. דיווח בגין ליקויים משמעותיים מובא לדיון בועדת הביקורת ולדירקטוריון, כנדרש טרם אישור הדוחות הכספיים. דיווח בגין חולשה מהותית ניתן בדוחות הכספיים במידה וקיים.

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של הבנק, מועברים מסמכי רקע ו/או טיוטות של הדוחות הכספיים של הבנק, לרבות דוח הדירקטוריון, לעיונם של חברי ועדת הביקורת וחברי הדירקטוריון לפי העניין, לפני הישיבה הקבועה לדיון בדוחות.

בישיבת הדירקטוריון הדנה באישור הדוחות הכספיים של הבנק, משתתפים חברי הנהלת הבנק לרבות, המנכ"ל, החשבונאית הראשית ורואה החשבון המבקר.

במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים סוקר מנכ"ל הבנק באופן מפורט, את עיקרי הדוחות הכספיים וכן סוגיות מהותיות בדיווח הכספי.

בנוסף, נסקרת הפעילות השוטפת של הבנק והשפעת פעילות זו על תוצאות הבנק ומודגשות סוגיות מהותיות. במעמד זה מתקיים דיון במהלכו משיבים נושאי המשרה בבנק לשאלות הדירקטורים בנושאים הקשורים לתוצאות הפעילות ולדוחות הכספיים. בתום הדיון מתקבלת החלטת הדירקטוריון בדבר אישור הדוחות הכספיים של הבנק.

דוח הדירקטוריון

דיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

הנחייה של המפקח על הבנקים קובעת כי על התאגידים הבנקאיים לתת גילוי בדוח הדירקטוריון בדבר המספר המיזערי הראוי של דירקטורים (שאינם בעלי תפקיד נוסף בבנק) בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית שקבע דירקטוריון התאגיד הבנקאי, אשר מאפשר לדעת הדירקטוריון לעמוד באחריותו בבדיקת המצב הכספי של התאגיד ולעריכת הדוחות הכספיים ואישורם, וכן לתת פרטים על הדירקטורים שהינם בעלי מיומנות, כאמור.
קביעה זו נעשית בהתחשב, בין היתר, בגודל התאגיד, סוג פעילותו, מספר חברי הדירקטוריון שלו ומורכבותו.
דירקטוריון הבנק קבע כי המספר המיזערי הראוי של דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, כהגדרתם בהנחייה, הינו שני דירקטורים. מספר זה מאפשר לדעת הדירקטוריון לעמוד בחובות המוטלות עליו כאמור לעיל, שכן הוא מבטיח את מעורבותו של דירקטור בעל מיומנות, כאמור, בתהליך אישור הדוחות הכספיים גם במקרה של היעדרות של אחד מבין שני הדירקטורים בעלי מיומנות זו. בנוסף, ציין הדירקטוריון כי בקביעה זו הובאה בחשבון העובדה שהדוחות הכספיים של הבנק מובאים בפני ועדת הביקורת, המנהלת דיונים מעמיקים בדוחות, טרם הבאתם לאישור הדירקטוריון.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים זה מספר שנים בקרות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על דיווח כספי, שיושם לראשונה בדוח כספי, לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008.

ההוראות, שעניינן אחריות ההנהלה על הבקרה פנימית על דיווח כספי וחוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על דיווח כספי, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם Sarbanes-Oxley Act שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב, בין היתר, על ידי ה-PCAOB.
לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאית הראשית, כל אחת בנפרד, בנושא הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי.

הנהלת הבנק , בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של הבנק, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק.
על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיבים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהתאגיד הבנקאי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

דוח הדירקטוריון

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2010 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי.

במהלך התקופה הנסקרת התקיימו 4 ישיבות דירקטוריון ו- 6 ישיבות של וועדות הדירקטוריון השונות.

ז'אק אלעד
יו"ר הדירקטוריון

רון בדני
מנהל כללי

16 במאי 2010

סקירת הנהלה
תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010				2009[7]			
			שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)	
	יתרה ממוצעת[1]	הכנסות (הוצאות) מימון	ללא השפעת נגזרים	כולל השפעת נגזרים	יתרה ממוצעת[1]	הכנסות (הוצאות) מימון	ללא השפעת נגזרים	כולל השפעת נגזרים
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%
מטבע ישראלי לא צמוד:								
נכסים[5, 10, 11]	**6,239.7**	**22.5**	**1.45**		4,660.6	17.4	1.50	
השפעת נגזרים ALM[8]	**1,121.3**	**4.6**			520.3	1.8		
סך הכל נכסים	**7,361.0**	**27.1**		**1.48**	5,180.9	19.2		1.49
התחייבויות[5, 10]	**4,950.6**	**(6.0)**	**(0.49)**		4,432.1	(4.3)	(0.39)	
השפעת נגזרים ALM[8]	**1,809.3**	**(6.5)**			357.9	(1.1)		
סך הכל התחייבויות	**6,759.9**	**(12.5)**		**(0.74)**	4,790.0	(5.4)		(0.45)
פער הריבית			**0.96**	**0.74**			1.11	1.04
מטבע ישראלי צמוד למדד:								
נכסים[10, 11]	**22.2**	**(0.2)**	**(3.56)**		209.3	1.1	2.12	
השפעת נגזרים ALM[8]	**-**	**-**			97.5	0.2		
סך הכל נכסים	**22.2**	**(0.2)**		**(3.56)**	306.8	1.3		1.71
התחייבויות[10]	**24.4**	**0.1**	**1.63**		13.3	-	-	
השפעת נגזרים ALM[8]	**63.6**	**0.1**			266.0	(1.3)		
סך הכל התחייבויות	**88.0**	**0.2**		**0.91**	279.3	(1.3)		(1.87)
פער הריבית			**(1.93)**	**(2.65)**			2.12	(0.16)
מטבע חוץ[2]								
(לרבות מט"י צמוד למט"ח):								
נכסים[10, 11]	**1,526.4**	**(47.7)**	**(11.93)**		2,232.2	195.6	39.93	
השפעת נגזרים:[8]								
נגזרים מגדרים	**171.6**	**(3.7)**			164.3	10.5		
נגזרים ALM	**5,144.2**	**(124.7)**			1,012.0	22.6		
סך הכל נכסים	**6,842.2**	**(176.1)**		**(9.90)**	3,408.5	228.7		29.66
התחייבויות[10]	**2,189.6**	**60.6**	**10.62**		2,194.4	(201.4)	(42.08)	
השפעת נגזרים:[8]								
נגזרים מגדרים	**171.6**	**6.0**			164.3	(10.6)		
נגזרים ALM	**4,403.3**	**118.7**			1,007.5	(2.9)		
סך הכל התחייבויות	**6,764.5**	**185.3**		**10.52**	3,366.2	(214.9)		(28.09)
פער הריבית			**(1.31)**	**0.62**			(2.15)	1.57
סך הכל:								
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון[10, 11]	**7,788.3**	**(25.4)**	**(1.30)**		7,102.1	214.1	12.61	
השפעת נגזרים:[8]								
נגזרים מגדרים	**171.6**	**(3.7)**			164.3	10.5		
נגזרים ALM	**6,265.5**	**(120.1)**			1,629.8	24.6		
סך הכל נכסים	**14,225.4**	**(149.2)**		**(4.13)**	8,896.2	249.2		11.68
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון[10]	**7,164.6**	**54.7**	**3.02**		6,639.8	(205.7)	(12.98)	
השפעת נגזרים:[8]								
נגזרים מגדרים	**171.6**	**6.0**			164.3	(10.6)		
נגזרים ALM	**6,276.2**	**112.3**			1,631.4	(5.3)		
סך הכל התחייבויות	**13,612.4**	**173.0**		**4.99**	8,435.5	(221.6)		(10.93)
פער הריבית[3]			**1.72**	**0.86**			(0.37)	0.75

הערות לטבלה ראה בעמוד 87.

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010		2009[7]	
	יתרה ממוצעת[1] מיליוני ש"ח	הכנסות (הוצאות) מימון מיליוני ש"ח	יתרה ממוצעת[1] מיליוני ש"ח	הכנסות (הוצאות) מימון מיליוני ש"ח
בגין אופציות		**(1.0)**		(1.3)
בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב- ALM ונגזרים משובצים שהופרדו)		**(1.3)**		-
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות[4]		**11.2**		17.5
רווח מפעולות מימון לפני ההפרשה לחובות מסופקים		**32.7**		43.8
הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)		**(3.3)**		(1.8)
רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים		**36.0**		45.6
סך הכל:				
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון[5, 10, 11]	**7,788.3**		7,102.1	
נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים[9]	**92.8**		101.9	
נכסים כספיים אחרים[10]	**34.9**		9.3	
הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים	**(10.5)**		(10.7)	
סך כל הנכסים הכספיים	**7,905.5**		7,202.6	
סך הכל:				
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון[5, 10]	**7,164.6**		6,639.8	
התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים[9]	**82.6**		103.4	
התחייבויות כספיות אחרות[10]	**148.3**		-	
סך כל ההתחייבויות הכספיות	**7,395.5**		6,743.2	
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות	**510.0**		459.4	
נכסים לא כספיים	**24.9**		27.9	
סך כל האמצעים ההוניים	**534.9**		487.3	

הערות לטבלה ראה בעמוד 87.

סקירת הנהלה
תוספת א' - שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010				2009[7]			
			שיעור הכנסה (הוצאה)				שיעור הכנסה (הוצאה)	
	יתרה ממוצעת[1] מיליוני $ ארה"ב	הכנסות (הוצאות) מימון מיליוני $ ארה"ב	ללא השפעת נגזרים %	כולל השפעת נגזרים %	יתרה ממוצעת[1] מיליוני $ ארה"ב	הכנסות (הוצאות) מימון מיליוני $ ארה"ב	ללא השפעת נגזרים %	כולל השפעת נגזרים %
מטבע חוץ[2]								
(לרבות מט"י צמוד למט"ח):								
נכסים[10, 11]	**407.7**	**0.3**	**0.29**		556.5	3.5	2.54	
השפעת נגזרים:[8]								
נגזרים מגדרים	**45.8**	**(1.0)**			39.7	2.6		
נגזרים ALM	**1,371.1**	**1.1**			250.1	(3.8)		
סך הכל נכסים	**1,824.6**	**0.4**		**0.09**	846.3	2.3		1.09
התחייבויות[10]	**584.8**	**(0.1)**	**(0.07)**		547.2	(0.5)	(0.37)	
השפעת נגזרים:[8]								
נגזרים מגדרים	**45.8**	**1.6**			39.7	(2.6)		
נגזרים ALM	**1,173.6**	**0.3**			249.0	3.8		
סך הכל התחייבויות	**1,804.2**	**1.8**		**0.40**	835.9	0.7		0.33
פער הריבית			**0.22**	**0.49**			2.17	1.42

הערות לטבלה ראה בעמוד 87.

1 על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, (פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד שהינו על בסיס נתונים יומיים), ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

2 פעילות מקומית – לרבות מט"י צמוד למט"ח.

3 פער הריבית של כל מגזרי ההצמדה יחדיו אינו בר השוואה בין התקופות היות והוא משקלל בתוכו את הפוזיציה במגזר הצמוד.

4 לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר.

5 בחישוב שיעורי הכנסה והוצאה הובאו בחשבון יתרות חוב ויתרות התחייבות הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי.

6 התנודתיות במרווח המט"ח נובעת מפעילות באופציות ש"ח – מט"ח, כאשר ההתכסות היא באמצעות פעולות בנכס הבסיס.

7 מוצג מחדש.

8 מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.

9 יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

10 למעט מכשירים נגזרים.

11 מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" לשלושת החודשים שנסתיימו ב- 31 במרץ 2010 בסך של 0.1 מיליון ש"ח, 1.1 מיליון ש"ח ו- 1.8 מיליון ש"ח במגזרים שקלי לא צמוד, צמוד המדד והמט"ח וצמוד המט"ח, בהתאמה. (לתקופה של שלושת החודשים שנסתיימו ב- 31 במרץ 2009 בסך של 13.1 מיליון ש"ח במגזר שקלי לא צמוד וסך שלילי של 6.3 מיליון ש"ח ו- 35.5 מיליון ש"ח במגזרים צמוד המדד והמט"ח וצמוד המט"ח, בהתאמה).

הערות:

א. נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

ב. הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).

סקירת הנהלה
תוספת ב' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2010			
	עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלוש שנים
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מטבע ישראלי לא צמוד				
נכסים פיננסיים[1,3]	4,957.2	9.2	1,018.4	274.9
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	368.2	203.0	218.9	9.3
אופציות (במונחי נכס בסיס)	28.9	2.8	38.4	2.9
סך הכל שווי הוגן	5,354.3	215.0	1,275.7	287.1
התחייבויות פיננסיות[1]	4,568.4	232.8	102.7	203.0
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	370.1	594.6	549.4	3.5
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	186.6	2.8	37.9	1.8
סך הכל שווי הוגן	5,125.1	830.2	690.0	208.3
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	229.2	(615.2)	585.7	78.8
החשיפה המצטברת במגזר	229.2	(386.0)	199.7	278.5
מטבע ישראלי צמוד למדד				
נכסים פיננסיים[1]	346.0	73.5	37.4	38.7
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	-	-
אופציות (במונחי נכס בסיס)	-	-	-	-
סך הכל שווי הוגן	346.0	73.5	37.4	38.7
התחייבויות פיננסיות[1]	348.0	5.7	5.3	52.6
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	0.4	-	1.3	20.9
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	-	-	-	-
סך הכל שווי הוגן	348.4	5.7	6.6	73.5
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(2.4)	67.8	30.8	(34.8)
החשיפה המצטברת במגזר	(2.4)	65.4	96.2	61.4

הערות:

א. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

ב. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהוונים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 15 ב' בדוח הכספי השנתי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסים, ראה ביאור 15 ב' בדוח הכספי השנתי.

ג. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 15 ב' בדוח הכספי השנתי.

ד. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

1 למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
2 ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
3 כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופת פרעון".

								31 בדצמבר 2009		
מעל שלוש עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים	מעל עשר שנים	ללא מועד פרעון[1]	סך הכל	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	שנים		%	שנים
187.5	166.6	8.8	1.4	6,624.0	3.15	0.48	6,745.1	4.11	0.56
8.8	1.1	-	-	809.3		0.32	1,093.8		0.20
9.1	0.3	-	-	82.4		0.36	87.3		0.62
205.4	168.0	8.8	1.4	7,515.7		[2]0.46	7,926.2		[2]0.51
106.2	129.0	-	-	5,342.1	3.84	0.35	5,609.3	3.55	0.35
1.1	0.1	-	-	1,518.8		0.33	1,653.8		0.34
8.4	-	-	-	237.5		0.05	85.0		0.55
115.7	129.1	-	-	7,098.4		[2]0.34	7,348.1		[2]0.35
89.7	38.9	8.8							
368.2	407.1	415.9							
46.5	88.8	0.2	-	631.1	2.53	1.54	451.0	2.69	2.21
-	-	-	-	-		-	-		-
-	-	-	-	-		-	-		-
46.5	88.8	0.2	-	631.1		[2]1.54	451.0		[2]2.21
28.3	129.5	0.9	-	570.3	1.24	1.61	473.6	1.65	2.36
42.4	-	-	-	65.0		3.17	64.4		3.36
-	-	-	-	-		-	-		-
70.7	129.5	0.9	-	635.3		[2]1.77	538.0		[2]2.48
(24.2)	(40.7)	(0.7)							
37.2	(3.5)	(4.2)							

סקירת הנהלה
תוספת ב' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2010			
	עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלוש שנים
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מטבע חוץ[4]				
נכסים פיננסיים[1,3]	723.7	283.7	87.3	23.4
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	2,051.5	1,118.1	1,034.0	4.3
אופציות (במונחי נכס בסיס)	158.5	4.4	52.5	4.7
סך הכל שווי הוגן	2,933.7	1,406.2	1,173.8	32.4
התחייבויות פיננסיות[1]	1,912.9	111.0	216.1	0.6
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	1,962.3	513.7	713.5	27.6
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	4.0	4.4	52.4	5.6
סך הכל שווי הוגן	3,879.2	629.1	982.0	33.8
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(945.5)	777.1	191.8	(1.4)
החשיפה המצטברת במגזר	(945.5)	(168.4)	23.4	22.0
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית				
נכסים פיננסיים[1,3]	6,026.9	366.4	1,143.1	337.0
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	2,419.7	1,321.1	1,252.9	13.6
אופציות (במונחי נכס בסיס)	187.4	7.2	90.9	7.6
סך הכל שווי הוגן	8,634.0	1,694.7	2,486.9	358.2
התחייבויות פיננסיות[1]	6,829.3	349.5	324.1	256.2
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	2,332.8	1,108.3	1,264.2	52.0
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	190.6	7.2	90.3	7.4
סך הכל שווי הוגן	9,352.7	1,465.0	1,678.6	315.6
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(718.7)	229.7	808.3	42.6
החשיפה המצטברת במגזר	(718.7)	(489.0)	319.3	361.9

הערות:

א. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

ב. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהוונים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 15 ב' בדוח הכספי השנתי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסים, ראה ביאור 15 ב' בדוח הכספי השנתי.

ג. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 15 ב' בדוח הכספי השנתי.

ד. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

1 למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
2 ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
3 כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופת פרעון".
4 לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

מעל שלוש עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים	מעל עשר שנים	ללא מועד פרעון[1]	סך הכל	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	31 בדצמבר 2009 שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	שנים		%	שנים
65.7	171.8	-	27.3	1,382.9	3.54	1.17	1,676.1	3.66	0.73
1.6	0.2	-	-	4,209.7		0.24	5,498.8		0.25
7.1	-	-	-	227.2		0.07	70.6		0.58
74.4	172.0	-	27.3	5,819.8		[2]0.45	7,245.5		[2]0.36
-	-	-	-	2,240.6	0.24	0.05	2,262.2	0.16	0.04
41.9	194.5	-	-	3,453.5		0.62	4,872.3		0.42
7.7	0.3	-	-	74.4		0.19	73.0		0.64
49.6	194.8	-	-	5,768.5		[2]0.39	7,207.5		[2]0.30
24.8	(22.8)	-							
46.8	24.0	24.0							
299.7	427.2	9.0	28.7	8,638.0	3.15	0.67	8,872.2	3.79	0.67
10.4	1.3	-	-	5,019.0		0.25	6,592.6		0.24
16.2	0.3	-	-	309.6		0.15	157.9		0.60
326.3	428.8	9.0	28.7	13,966.6		[2]0.51	15,622.7		[2]0.49
134.5	258.5	0.9	-	8,153.0	2.87	0.36	8,345.1	2.80	0.38
85.4	194.6	-	-	5,037.3		0.57	6,590.5		0.43
16.1	0.3	-	-	311.9		0.09	158.0		0.60
236.0	453.4	0.9	-	13,502.2		[2]0.43	15,093.6		[2]0.41
90.3	(24.6)	8.1							
452.2	427.6	435.7							

סקירת הנהלה
תוספת ב' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2009			
	עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלוש שנים
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
מטבע ישראלי לא צמוד				
סך הכל נכסים	4,682.3	410.2	653.7	74.0
סך הכל התחייבויות	5,355.8	30.3	16.8	17.5
הפרש	(673.5)	379.9	636.9	56.5
השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות	3.8	(224.1)	136.8	8.3
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(669.7)	155.8	773.7	64.8
החשיפה המצטברת במגזר	(669.7)	(513.9)	259.8	324.6
מטבע ישראלי צמוד למדד				
סך הכל נכסים	291.8	1.7	39.7	57.4
סך הכל התחייבויות	318.6	0.1	1.3	6.5
הפרש	(26.8)	1.6	38.4	50.9
השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות	(0.7)	0.1	(102.8)	(5.4)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(27.5)	1.7	(64.4)	45.5
החשיפה המצטברת במגזר	(27.5)	(25.8)	(90.2)	(44.7)
מטבע חוץ (לרבות מט"י צמוד למט"ח)				
סך הכל נכסים	1,486.7	441.4	296.5	33.8
סך הכל התחייבויות	2,404.8	146.1	79.6	7.0
הפרש	(918.1)	295.3	216.9	26.8
השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות	50.3	286.6	(15.9)	(7.5)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(867.8)	581.9	201.0	19.3
החשיפה המצטברת במגזר	(867.8)	(285.9)	(84.9)	(65.6)
חשיפה כוללת				
סך כל הנכסים	6,460.8	853.3	989.9	165.2
סך כל ההתחייבויות	8,079.2	176.5	97.7	31.0
הפרש	(1,618.4)	676.8	892.2	134.2
השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות	53.4	62.6	18.1	(4.6)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(1,565.0)	739.4	910.3	129.6
החשיפה המצטברת במגזר	(1,565.0)	(825.6)	84.7	214.3

1 בטור "ללא מועד פרעון" מוצגות יתרות מאזניות.

הערות:

א. נתונים מלאים על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

ב בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מציגים את הערך הנוכחי של זרמים עתידיים כשהם מהוונים לפי שיעור התשואה הפנימי של הסעיף המאזני. הזרמים העתידיים שהוונו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפרעון, או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.

מעל שלוש עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים	מעל עשר שנים	ללא מועד פרעון[1]	סך הכל	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	שנים
20.0	188.1	-	5.4	6,033.7	2.21	0.46
-	-	-	-	5,420.4	0.77	0.03
20.0	188.1	-	5.4	613.3	1.44	0.43
8.2	5.2	-	-	(61.8)		
28.2	193.3	-	5.4	551.5		
352.8	546.1	546.1	551.5			
33.7	17.9	1.1	-	443.3	6.44	0.94
11.4	2.1	-	-	340.0	3.04	0.21
22.3	15.8	1.1	-	103.3	3.40	0.73
(38.2)	(13.3)	-	-	(160.3)		
(15.9)	2.5	1.1	-	(57.0)		
(60.6)	(58.1)	(57.0)	(57.0)			
60.9	39.8	-	24.1	2,383.2	4.28	0.40
5.7	13.1	-	-	2,656.3	0.23	0.11
55.2	26.7	-	24.1	(273.1)	4.05	0.29
(50.6)	(40.8)	-	-	222.1		
4.6	(14.1)	-	24.1	(51.0)		
(61.0)	(75.1)	(75.1)	(51.0)			
114.6	245.8	1.1	135.5	8,966.2		0.46
17.1	15.2	-	61.2	8,477.9		0.06
97.5	230.6	1.1	74.3	488.3		0.40
(80.6)	(48.9)	-	-	-		
16.9	181.7	1.1	74.3	488.3		
231.2	412.9	414.0	488.3			

סקירת הנהלה
תוספת ג' – סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2010				
	סיכון אשראי מאזני[1]	סיכון אשראי חוץ מאזני[2]	סיכון אשראי כולל לציבור	הוצאה בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ	יתרת חובות בעייתיים
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
בגין פעילות לווים בישראל					
חקלאות	0.3	0.2	0.5	-	-
תעשיה	169.6	54.8	224.4	(0.6)	20.5
בינוי ונדל"ן	228.2	92.1	320.3	(1.3)	4.6
מסחר	56.0	76.5	132.5	-	1.2
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	1.7	2.2	3.9	-	-
תחבורה ואחסנה	19.5	11.1	30.6	-	7.0
תקשורת ושרותי מחשב	32.5	55.3	87.8	-	-
שרותים פיננסיים	1,294.3	2,136.3	3,430.6	(0.1)	0.3
שרותים עסקיים אחרים	111.5	126.0	237.5	-	-
שרותים ציבוריים וקהילתיים	36.5	51.2	87.7	-	-
אנשים פרטיים	74.1	97.7	171.8	-	0.9
סך הכל	2,024.2	2,703.4	4,727.6	(2.0)	34.5
בגין פעילות לווים בחו"ל					
תעשיה	-	-	-	(1.2)	-
בינוי ונדל"ן	41.7	8.1	49.8	-	4.3
שרותים פיננסיים	107.6	43.6	151.2	-	-
שרותים עסקיים אחרים	14.3	1.4	15.7	-	-
תחבורה ואחסנה	-	3.8	3.8	-	-
סך הכל	163.6	56.9	220.5	(1.2)	4.3

1 כולל: אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ליום 31.3.2010 – 127.2 מיליוני ש"ח (31.3.09 – 342.6 מיליוני ש"ח), נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור ליום 31.3.2010– 40.0 מיליוני ש"ח (31.3.09 – 54.2 מיליוני ש"ח).

2 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

הערות:

א. סיכון האשראי מוצג לפני הניכויים המותרים לפי הוראות בנק ישראל.

ב. יתרת החובות הבעיתיים מוצגת לאחר ניכויים אלו, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

ג. סיכון האשראי ויתרת החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2009				
	סיכון אשראי מאזני[1]	סיכון אשראי חוץ מאזני[2]	סיכון אשראי כולל לציבור	הוצאה בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ	יתרת חובות בעייתיים
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
בגין פעילות לווים בישראל					
חקלאות	-	0.3	0.3	-	-
תעשיה	130.2	37.5	167.7	(0.6)	24.0
בינוי ונדל"ן	223.6	146.4	370.0	(0.1)	10.3
חשמל ומים	5.6	0.1	5.7	-	-
מסחר	95.3	104.7	200.0	-	1.8
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	9.7	2.4	12.1	-	-
תחבורה ואחסנה	18.2	47.7	65.9	-	6.9
תקשורת ושרותי מחשב	56.3	76.7	133.0	(0.2)	4.1
שרותים פיננסיים	1,465.1	1,787.6	3,252.7	0.1	0.4
שרותים עסקיים אחרים	140.5	174.7	315.2	-	67.3
שרותים ציבוריים וקהילתיים	68.2	75.5	143.7	-	-
אנשים פרטיים	41.7	141.2	182.9	(0.2)	10.4
סך הכל	2,254.4	2,594.8	4,849.2	(1.0)	125.2
בגין פעילות לווים בחו"ל					
תעשיה	-	-	-	(1.4)	-
בינוי ונדל"ן	15.6	14.2	29.8	-	-
חשמל ומים	2.5	-	2.5	-	-
תקשורת ושרותי מחשב	1.1	-	1.1	-	-
שרותים פיננסיים	31.4	44.3	75.7	-	-
שרותים עסקיים אחרים	1.7	16.7	18.4	-	-
תחבורה ואחסנה	-	5.4	5.4	-	-
סך הכל	52.3	80.6	132.9	(1.4)	-

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

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2009				
	סיכון אשראי מאזני[1]	סיכון אשראי חוץ מאזני[2]	סיכון אשראי כולל לציבור	ההוצאה השנתית בגין הפרשה ספצ' לחובות מסופקים	יתרת חובות בעייתיים
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
בגין פעילות לווים בישראל					
חקלאות	0.3	0.3	0.6	-	-
תעשיה	156.1	37.6	193.7	(2.5)	21.2
בינוי ונדל"ן	203.0	87.8	290.8	(0.5)	5.3
מסחר	89.6	226.2	315.8	0.6	1.1
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	9.8	2.7	12.5	(0.3)	-
תחבורה ואחסנה	20.1	9.1	29.2	-	5.2
תקשורת ושרותי מחשב	46.2	42.4	88.6	(0.2)	-
שרותים פיננסיים	1,436.0	2,215.4	3,651.4	-	0.3
שרותים עסקיים אחרים	160.5	97.1	257.6	-	0.1
שרותים ציבוריים וקהילתיים	33.1	55.8	88.9	-	-
אנשים פרטיים	29.5	84.0	113.5	(0.1)	-
סך הכל	2,184.2	2,858.4	5,042.6	(3.0)	33.2
בגין פעילות לווים בחו"ל					
תעשיה	-	-	-	(1.0)	-
בינוי ונדל"ן	44.0	8.0	52.0	-	5.6
תחבורה ואחסנה	-	3.8	3.8	-	-
תקשורת ושרותי מחשב	-	0.9	0.9	-	-
שרותים פיננסיים	90.8	21.4	112.2	-	-
שרותים עסקיים אחרים	11.6	4.2	15.8	-	-
סך הכל	146.4	38.3	184.7	(1.0)	5.6

1 כולל: אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ליום 31.12.09 – 221.2 מיליוני ש"ח ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור – 77.1 מיליוני ש"ח.

2 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

הערות:

א. סיכון האשראי מוצג לפני הניכויים המותרים לפי הוראות בנק ישראל.

ב. יתרת החובות הבעיתיים מוצגת לאחר ניכויים אלו, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

ג. סיכון האשראי ויתרת החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

סקירת הנהלה
תוספת ד' – חשיפות למדינות זרות על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך[1]:

31 במרץ 2010	חשיפה מאזנית				חשיפה חוץ מאזנית[2]		חשיפה מאזנית	
	לממשלות[3]	לבנקים	לאחרים	סך הכל החשיפה המאזנית	יתרת חובות בעייתיים[4]	סך חשיפה חוץ מאזנית	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	לפרעון עד שנה	לפרעון מעל שנה
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
המדינה									
ארה"ב	-	208.5	8.5	217.0	-	19.0	-	193.7	23.3
איי הבתולה	-	-	0.9	0.9	-	-	-	0.9	-
קנדה	-	115.0	11.0	126.0	-	3.7	-	111.2	14.8
בלגיה	-	113.2	0.2	113.4	-	2.9	-	113.4	-
אירלנד	-	[5]16.1	28.4	44.5	28.4	-	-	36.5	8.0
פורטוגל	-	[6]15.0	-	15.0	-	-	-	15.0	-
ספרד	-	[7]3.7	-	3.7	-	0.1	-	3.7	-
אחרות	-	111.3	46.0	157.3	2.7	83.8	-	143.4	13.9
סך הכל חשיפות למדינות זרות	-	582.8	95.0	677.8	31.1	109.5	-	617.8	60.0
סך הכל חשיפות למדינות LDC	-	-	37.5	37.5	-	17.8	-	37.5	-

1 על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות ובטחונות נזילים.
2 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
3 ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
4 יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
5 ליום 31.3.2010 הבנק מחזיק בשני אגח"ים של בנקים באירלנד בסך 16.1 מיליוני ש"ח. אגרת חוב בסך 8.0 מיליוני ש"ח לפידיון ביום 20.2.2012 ואגרת חוב בסך 8.1 מיליוני ש"ח שנמכרה ביום 12.4.2010. שווי אגרות החוב ליום 30.4.2010 אינו שונה מהותית משוויין לתאריך המאזן.
6 ליום 31.3.2010 הבנק מחזיק בשני אגח"ים של בנקים בפורטוגל בסך 15.0 מיליוני ש"ח. אג"ח בסך 5.0 מיליוני ש"ח אשר נמכר ביום 10.5.2010 ואג"ח בסך 10.0 מיליוני ש"ח לפידיון ביום 14.5.2010.
7 ליום 31.3.2010 הבנק החזיק באג"ח של בנק בספרד אשר נפדה ביום 23.4.2010.

סקירת הנהלה
תוספת ד' – חשיפות למדינות זרות על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך[1]:

	31 במרץ 2009							
	חשיפה מאזנית				חשיפה חוץ מאזנית[2]		חשיפה מאזנית	
	לממשלות[3]	לבנקים	לאחרים	סך הכל החשיפה המאזנית	יתרת חובות בעייתיים[4]	סך חשיפה חוץ מאזנית	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	לפרעון עד שנה	לפרעון מעל שנה
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
המדינה									
ארה"ב	83.5	557.5	8.0	649.0	-	82.7	-	603.8	45.2
בריטניה	-	243.4	4.8	248.2	-	2.9	-	236.1	12.1
שוויץ	-	167.5	0.2	167.7	-	23.2	-	132.5	35.2
קנדה	-	99.0	8.0	107.0	-	-	-	68.1	38.9
צרפת	-	96.0	5.1	101.1	2.3	18.9	-	90.2	10.9
דנמרק		94.2	-	94.2	-	-	-	83.0	11.2
אחרות	-	245.9	84.8	330.7	27.1	64.0	-	219.1	111.6
סך הכל חשיפות למדינות זרות	83.5	1,503.5	110.9	1,697.9	29.4	191.7	-	1,432.8	265.1
סך הכל חשיפות למדינות LDC	-	-	38.0	38.0	-	10.6	-	38.0	-

ב. מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים (במיליוני ש"ח):

	31 במרץ 2009		
	חשיפה מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית	סך הכל חשיפה
איי הבתולה	44.3	39.6	83.9
בלגיה	75.6	5.6	81.2
אוסטרליה	70.4	-	70.4

1 על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות ובטחונות נזילים.
2 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
3 ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
4 יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

סכומים מדווחים

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך[1]:

	31 בדצמבר 2009								
	חשיפה מאזנית				חשיפה חוץ מאזנית[2]		חשיפה מאזנית		
	לממשלות[3]	לבנקים	לאחרים	סך הכל החשיפה המאזנית	יתרת חובות בעייתיים[4]	סך חשיפה חוץ מאזנית	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	לפרעון עד שנה	לפרעון מעל שנה
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
המדינה									
ארה"ב	-	265.8	6.5	272.3	-	21.1	-	239.2	33.1
בריטניה	-	118.0	3.6	121.6	-	1.7	-	117.0	4.6
גרמניה	-	119.0	-	119.0	-	0.1	-	108.8	10.2
איי הבתולה	-	-	93.4	93.4	-	27.5	-	93.4	-
אחרות	-	308.8	100.5	409.3	30.9	109.0	-	344.8	64.5
סך הכל חשיפות למדינות זרות	-	811.6	204.0	1,015.6	30.9	159.4	-	903.2	112.4
סך הכל חשיפות למדינות LDC	-	-	37.6	37.6	-	54.9	-	37.6	-

ב. מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים (במיליוני ש"ח):

	31 בדצמבר 2009		
	חשיפה מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית	סך הכל חשיפה
ספרד	71.4	0.1	71.5
צרפת	73.0	2.5	75.5

הצהרה (certification)

אני, רון בדני, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2010 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי[1] ולבקרה הפנימית של הבנק על הדוח הכספי[1]. וכן:

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

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

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

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה 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".

רון בדני

מנהל כללי

16 במאי 2010

הצהרה (certification)

אני, אורית איצקוביץ, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2010 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי[1] ולבקרה הפנימית של הבנק על הדוח הכספי[1]. וכן:

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

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

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

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה 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".

אורית איצקוביץ

חשבונאית ראשית

16 במאי 2010

KPMG

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

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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של יובנק בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יובנק בע"מ וחברות בנות שלו (להלן – "הבנק"), הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2010 ואת הדוחות הביניים התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח 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 מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחווים 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 לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

סומך חייקין,
רואי חשבון

16 במאי 2010

סומך חייקין, שותפות רשומה עפ"י פקודת השותפויות
הנה החברה הישראלית ב-KPMG International
קואופרטיב רשום בשוויץ.

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים

	31.3.2010 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	31.3.2009 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	31.12.2009 מיליוני ש"ח (מבוקר)
נכסים			
מזומנים ופקדונות בבנקים	**2,922.7**	[1]2,433.4	2,827.8
ניירות ערך	**2,724.0**	3,304.8	2,498.2
ניירות ערך שנשאלו	**918.7**	992.3	996.2
אשראי לציבור	**2,010.2**	1,898.9	2,021.8
השקעות בחברות כלולות	**0.1**	0.6	[2]-
בניינים וציוד	**19.0**	17.9	18.3
נכסים אחרים	**141.6**	191.4	855.9
סך הכל נכסים	**8,736.3**	[1]8,839.3	9,218.2
התחייבויות והון			
פקדונות הציבור	**7,008.5**	[1]6,811.5	7,127.8
פקדונות מבנקים	**30.6**	86.0	72.9
פקדונות הממשלה	**3.5**	50.6	4.9
התחייבויות אחרות	**1,204.7**	1,402.9	1,470.9
סך הכל התחייבויות	**8,247.3**	[1]8,351.0	8,676.5
הון עצמי	**489.0**	488.3	541.7
סך הכל התחייבויות והון	**8,736.3**	[1]8,839.3	9,218.2

ז'אק אלעד יו"ר הדירקטוריון	**רון בדני** מנהל כללי	**אורית איצקוביץ** חשבונאית ראשית

1 מוין מחדש.
2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

תאריך אישור הדוחות: 16 במאי 2010

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ		לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2010 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	2009 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	2009 מיליוני ש"ח (מבוקר)
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	**32.7**	43.8	160.4
הפרשה לחובות מסופקים	**(3.3)**	(1.8)	(3.9)
רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים	**36.0**	45.6	164.3
הכנסות תפעוליות ואחרות:			
עמלות תפעוליות	**30.8**	28.6	120.8
רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו	**(0.3)**	0.7	(2.7)
הכנסות אחרות	**0.2**	1.5	5.9
סך הכל הכנסות תפעוליות ואחרות	**30.7**	30.8	124.0
הוצאות תפעוליות ואחרות:			
משכורת והוצאות נלוות	**17.8**	20.4	75.8
אחזקה ופחת בניינים וציוד	**4.9**	5.5	21.9
הוצאות אחרות	**19.0**	21.7	80.8
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות	**41.7**	47.6	178.5
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	**25.0**	28.8	109.8
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	**9.9**	11.3	43.4
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים	**15.1**	17.5	66.4
חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס	**0.1**	(0.2)	(0.8)
רווח נקי מפעולות רגילות	**15.2**	17.3	65.6
נתוני רווח למניה	ש"ח	ש"ח	ש"ח
רווח נקי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:			
רווח נקי	**4.9**	5.5	21.0
מספר מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת (באלפי מניות)	**3,123.9**	3,123.9	3,123.9

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

	הון מניות נפרע	פרמיה
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של שלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ לשנת 2010 ולשנת 2009 (לא מבוקר)		
יתרה ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	**60.2**	**334.6**
רווח נקי לתקופה	**-**	**-**
דיבידנד ששולם	**-**	**-**
התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן	**-**	**-**
התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד	**-**	**-**
השפעת המס המתייחס	**-**	**-**
יתרה ליום 31 במרץ 2010	**60.2**	**334.6**
יתרה ליום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)	60.2	334.6
רווח נקי לתקופה	-	-
התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן	-	-
התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד	-	-
השפעת המס המתייחס	-	-
יתרה ליום 31 במרץ 2009	60.2	334.6
דוח על השינויים בהון העצמי לשנת 2009 (מבוקר)		
יתרה ליום 31 בדצמבר 2008	60.2	334.6
רווח נקי לשנה	-	-
דיבידנד שהוכרז וטרם שולם	-	-
התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן	-	-
התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד	-	-
השפעת המס המתייחס	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2009	60.2	334.6

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

1 ראה ביאור 2.

קרנות הון		סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	סך הכל הון עצמי
מהטבה עקב הנפקת כתבי אופציה לעובדים	מהטבות שנתקבלו מבעלי שליטה		התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן[1]			
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
-	**2.8**	**397.6**	**(4.3)**	**73.4**	**75.0**	**541.7**
-	**-**	**-**	**-**	**15.2**	**-**	**15.2**
-	**-**	**-**	**-**	**-**	**(75.0)**	**(75.0)**
-	**-**	**-**	**16.5**	**-**	**-**	**16.5**
-	**-**	**-**	**(5.9)**	**-**	**-**	**(5.9)**
-	**-**	**-**	**(3.5)**	**-**	**-**	**(3.5)**
-	**2.8**	**397.6**	**2.8**	**88.6**	**-**	**489.0**
-	2.8	397.6	(28.8)	82.8	-	451.6
-	-	-	-	17.3	-	17.3
-	-	-	38.3	-	-	38.3
-	-	-	(7.5)	-	-	(7.5)
-	-	-	(11.4)	-	-	(11.4)
-	2.8	397.6	(9.4)	100.1	-	488.3
-	2.8	397.6	(28.8)	82.8	-	451.6
-	-	-	-	65.6	-	65.6
-	-	-	-	(75.0)	75.0	-
-	-	-	60.6	-	-	60.6
-	-	-	(22.0)	-	-	(22.0)
-	-	-	(14.1)	-	-	(14.1)
-	2.8	397.6	(4.3)	73.4	75.0	541.7

תמצית דוח על תזרימי מזומנים

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 מיליוני ש"ח (מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
רווח נקי לתקופה	**15.2**	17.3	65.6
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:			
חלק (ברווח) בהפסד מפעולות רגילות של חברות כלולות			
בניכוי או בתוספת דיבידנד שהתקבל	**(0.1)**	0.2	0.8
פחת והפחתות	**0.8**	0.6	2.9
הפרשה לחובות מסופקים	**(3.3)**	(1.8)	(3.9)
הפסד (רווח) ממכירה ושערוך ניירות ערך זמינים למכירה	**10.3**	(62.6)	(31.7)
רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של			
ניירות ערך למסחר	**(6.8)**	(8.5)	(32.5)
הפרשה לירידת ערך ניירות ערך זמינים למכירה	**0.4**	7.9	17.5
מסים נדחים, נטו	**(0.6)**	(2.4)	(2.7)
גידול בעודף יעודה על עתודה	**(1.3)**	(1.3)	(5.2)
קיטון (גידול) בנכסים אחרים	**644.4**	[1]30.1	(474.3)
גידול (קיטון) בהתחייבויות אחרות	**(200.0)**	[1] (55.7)	162.2
מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת	**459.0**	[1] (76.2)	(301.3)
תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים			
ניירות ערך למסחר, נטו	**(17.7)**	[1]443.1	443.7
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה	**(845.6)**	(1,081.5)	(3,462.9)
תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה	**502.0**	656.7	3,520.8
תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה	**187.8**	168.8	222.2
ניירות ערך שנשאלו, נטו	**77.5**	(293.7)	(297.6)
פקדונות בבנקים, נטו	**(29.6)**	[1] 2.1	7.4
אשראי לציבור, נטו	**24.9**	197.5	(86.3)
רכישת בנינים וציוד	**(1.2)**	(0.8)	(2.6)
מזומנים, נטו, מפעילות בנכסים	**(101.9)**	[1] 92.2	344.7
תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון			
פקדונות הציבור, נטו	**(173.1)**	(33.8)	270.3
פקדונות מבנקים, נטו	**(42.3)**	(166.0)	(179.1)
פקדונות הממשלה, נטו	**(1.4)**	44.5	(1.2)
דיבידנד שחולק	**(75.0)**	-	-
מזומנים, נטו, מפעילות בהתחייבויות ובהון	**(291.8)**	(155.3)	90.0
גידול (קיטון) במזומנים	**65.3**	[1] (139.3)	133.4
יתרת מזומנים לתחילת תקופה	**2,803.5**	[1]2,670.1	2,670.1
יתרת מזומנים לסוף תקופה	**2,868.8**	[1]2,530.8	2,803.5

פעולות מהותיות שלא במזומן – ביום 31.3.2010 השאיל הבנק ניירות ערך מהתיק למסחר בסך 10.0 מיליוני ש"ח (ביום 31.3.09 – 152.0 מיליוני ש"ח וביום 31.12.09 – 0.0 מיליוני ש"ח) ושאל ניירות ערך לתיק למסחר בסך של 91.1 מיליוני ש"ח. (ביום 31.3.09 – 162.9 מיליוני ש"ח וביום 31.12.09 – 37.3 מיליוני ש"ח).

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

1 מוין מחדש.

ביאור 1 - כללי

א. תמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2010 נערכה לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2009, פרט לאמור בסעיף ג' להלן. עם זאת, דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע והביאורים הנדרשים במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים ולפיכך, יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ולביאורים הנלווים להם.

ב. **התחייבויות תלויות**

נגד הבנק וחברות מאוחדות עומדות תביעות ודרישות שונות. לדעת הנהלת התאגיד הבנקאי, המסתמכת על חוות דעת משפטית באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללות לפי הצורך בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, בגין כל ההפסדים הצפויים הנובעים מתביעות תלויות כנגד הבנק וחברות מאוחדות.

ג. **אימוץ לראשונה של תקני חשבונאות**

שינוי בארגון התקינה החשבונאית

ב- 1 ביולי 2009, המוסד האמריקאי לתקינה בחשבונאות (FASB) ביצוע שינוי בארגון התקינה החשבונאית. השינוי נקבע במסגרת תקן חשבונאות אמריקאי מספר 168, בנושא "הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים" (כיום ASC 105, כללי חשבונאות מקובלים) שפורסם על ידי ה- FASB. התקן קבע את ה- (ASC) Accounting Standards Codification FASB כמקור בלעדי של כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב, אשר יחולו על תאגידים מדווחים שאינם גופים ממשלתיים (nongovernmental US GAAP), למעט ההנחיות של רשות ניירות ערך בארה"ב (SEC). לפיכך, כל הכללים שלא אומצו, כאמור לעיל, וכן הכללים שמקורם לא בהנחיות של רשות לניירות ערך בארה"ב (SEC) לא נכללו בקודיפיקציה והפכו לכללים לא מחייבים. בעקבות הקודיפיקציה, המוסד האמריקאי לתקינה בחשבונאות לא יפרסם עוד בצורה של תקנים (SFAS), ניירות עמדה (FASB Staff Positions) או הבהרות והנחיות לנושאים ספציפיים (EITF Abstracts), אלא יפרסם את "עדכוני התקינה החשבונאית" (ASU – Accounting Standards Updates), אשר יעדכנו את הקודיפיקציה.

החל מיום 1 בינואר 2010, בהתאם לעדכון לסעיף ההגדרות שנקבע בחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידות שווי הוגן, חלופת שווי הוגן, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים", אשר פורסם ביום 31 בדצמבר 2009, אימץ הבנק את ההיררכיה החדשה שנקבעה בתקן חשבונאות אמריקאי מספר 168 "הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות" (105 ASC). בנוסף לכך, בהתאם לקביעת הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה בתקן אמריקאי מספר 168, כל עמדה שנמסרה לציבור על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב או על ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב, היא כלל חשבונאות המקובל בבנקים בארה"ב וגם תחייב את התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בנושאים של יישום כללי חשבונאות

ביאור 1 – כללי (המשך)

אמריקאיים שאומצו או אשר יאומצו בעתיד במסגרת הוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. ליישום הקודיפיקציה לא היתה השפעה על כללי החשבונאות שחלים על הבנקים, אלא רק לאופן בו הבנקים יתייחסו לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב, בעיקרי כללי דיווח ומדיניות חשבונאית בדוחות כספיים ביניים ובדוחות כספיים שנתיים לתקופות המתחילות ב- 1 בינואר 2010 ואילך. הבנק יציין את מיקום כללי חשבונאות בארה"ב לצד ציון תקן או פרסום חשבונאי הקודם המקביל לו.

FAS 166 – טיפול חשבונאי בהעברות נכסים פיננסים ו- FAS 167 תיקונים להעברה FIN 46 (R)

בחודש יוני 2009 פרסם ה- FASB את תקן חשבונאות אמריקאי FAS 166, העברות ושירות של נכסים פיננסיים (תיקון לתקן חשבונאות אמריקאי FAS 140 (ASC 860)). FAS 166 מבטל את עקרון הישות הכשירה למטרה מיוחדת (QSPE), קובע תנאים מחמירים יותר לטיפול חשבונאי כמכירה בהעברת חלק של נכסים פיננסיים, כולל הבהרות לתנאים לגריעת נכסים פיננסיים, מתקן כללי מדידה בהכרה לראשונה של זכויות שנשמרו (retained interests) וכן מבטל כללי סיווג מחדש של איגוח משכנתאות בערבות (Guaranteed Mortgage Securitization).

במקביל, פרסם ה- FASB את תקן חשבונאות אמריקאי FAS 167, תיקונים לפרשנות 46 מתוקנת ((R) FIN 46 איחוד ישויות בעלות זכויות משתנות (ASC 810)), המתקן כללים שנקבעו ב- (R) FIN 46 (ASC 810) בקשר לאיחוד ישויות בעלות זכויות משתנות. FAS 167 מחייב לבחון, במועד יישום התקן לראשונה ביום 1 בינואר 2010, את חובת האיחוד לגבי כל הישויות שקודם לכן הוגדרו כישויות כשירות למטרה מיוחדת (QSPE) וכן את היישויות בעלות זכויות משתנות (VIEs) אחרות בהן מעורב הבנק, מעדכן את הקריטריונים לזיהוי ישויות בעלות זכויות משתנות (VIEs), משנה את הגישה לקביעת זהות הנהנה העיקרי (מהגישה המתבססת על מבחנים כמותיים לבחינה איכותית של זיהוי שליטה בזכויות פיננסיות) וכן, מחייב את התאגידים המדווחים לבצע בחינה מחדש של חובת איחוד ה- VIEs בתדירות גבוהה יותר.
בעקבות פרסום עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-10, כללי האיחוד שנקבעו כאמור ב- FAS 167 לא יחולו בשלב זה, על זכויות של הבנק בישויות אשר בעלות כל המאפיינים של חברות השקעה או אשר מיישמות עקרונות מדידה לצורך הדיווח הכספי העקביים עם אלו המיושמים על ידי חברות השקעה בהתבסס על פרקטיקה מקובלת בענף, כפוף להתקיימותם של תנאים מסוימים אחרים.
בנוסף, FAS 166 וכן FAS 167 קובעים דרישות גילוי חדשות, אשר נדרש לכלול בדוחות הכספיים השנתיים וכן בדוחות כספיים ביניים.

בהתאם לחוזר פיקוח על הבנקים מיום 6 בספטמבר 2009 תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי (להלן – תאגיד בנקאי), נדרש ליישם את הכללים שנקבעו ב- FAS 166 ו- FAS 167, לרבות דרישות הגילוי שנקבעו בהם מיום 1 בינואר 2010 ואילך בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקנים אלו.
ככלל, בהתאם להוראות מעבר אלה נדרש:

- ליישם את דרישות ההכרה והמדידה בתקן לגבי העברות של נכסים פיננסיים שיבוצעו ביום 1 בינואר 2010 ואילך.

- לבחון ביום 1 בינואר 2010 ואילך האם נדרש לאחד בהתאם ל- FAS 167 ישויות שהוגדרו לפי הכללים הישנים כישויות כשירות למטרה מיוחדת (QSPE).

ההשפעה מיישום לראשונה של FAS 166 ו- FAS 167 אינה מהותית.

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

תקן חשבונאות מספר 29 - אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

בחודש יולי 2006, פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים" (IFRS) (להלן – "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008. האמור אינו חל על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים המפקח על הבנקים הודיע, בין היתר, כי במחצית השנייה של שנת 2009 יפרסם את החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לליבת העסק הבנקאי. 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 וחברות כרטיסי אשראי.

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

1. בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2011. ממועד זה ואילך ידרשו התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לעדכן את הטיפול החשבונאי בנושאים אלה באופן שוטף, בהתאם להוראות המעבר בתקנים הבינלאומיים החדשים שיפורסמו בנושאים אלה, ובהתאם להבהרות שימסרו על ידי הפיקוח על הבנקים.
2. בנושאים בליבת העסק הבנקאי – החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל במהלך שנת 2011 החלטה סופית בנושא זה. ההחלטה הסופית תקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

ביאור 1 – כללי (המשך)

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

לפיכך, עד לתאריכי היעד לאימוץ תקני ה- IFRS, כאמור לעיל, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים

ביום 31 בדצמבר 2009, פורסם חוזר של המפקח על הבנקים בנושא "מדידות שווי הוגן, חלופת השווי ההוגן, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסויימים".

בהתאם לחוזר אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים, המטפלים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי. בפרט, בחוזר אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים בנושאים המפורטים להלן:

1. IAS 8 - בנושא מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות.
2. IAS 21 - בנושא השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ.
3. IAS 33 - בנושא רווח למניה.
4. IFRS 2 - בנושא תשלום מבוסס מניות.
5. IAS 29 - בנושא דיווח כספי בכלכלות היפר – אינפלציוניות.
6. IAS 34 - בנושא דיווח כספי לתקופות ביניים.
7. IFRS 3 (2008) - בנושא צירופי עסקים.
8. IAS 27 (2008) - בנושא דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים.
9. IAS 28 - בנושא השקעות בחברות כלולות.
10. IAS 36 - בנושא ירידת ערך נכסים.
11. IAS 17 - בנושא חכירות.
12. IAS 16 - בנושא רכוש קבוע.
13. IAS 40 - בנושא נדל"ן להשקעה.

תקני דיווח כספי בינלאומיים המפורטים לעיל ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסים אליהם יאומצו בהתאם לעקרונות הבאים:

- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, תאגיד בנקאי יפעל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח.
- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, תאגיד בנקאי יטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו.
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל התאגיד הבנקאי בהתאם להוראות התקן הבינלאומי.
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל התאגיד הבנקאי בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל.
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

תאגידים בנקאיים יישמו את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים המפורטים לעיל ואת הפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלה החל מיום 1 בינואר 2011 ואילך. היישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים אשר אומצו בחוזר זה יבוצע בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בתקני דיווח כספי הבינלאומיים האלה, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה כאשר נדרש.

מיום 1 בינואר 2011 ואילך תאגיד בנקאי יעדכן באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים המטופלים בחוזר בהתאם למועד התחילה והוראות המעבר שייקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה ובהתאם לעקרונות האימוץ והבהרות של הפיקוח על הבנקים.
הבנק בוחן את השלכות אימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים על הדוחות הכספיים, ובשלב זה אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישומם לראשונה.

תקן חשבונאות מספר 23 – הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה

בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות 23, הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה (להלן – התקן). התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו-1996, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה".

ביאור 1 – כללי (המשך)

התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן:

(1) העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה.

(2) נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או חלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בגין הוצאה, וויתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו.

(3) הלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה. כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

ביום 4 במאי 2008 הופץ מכתב המפקח על הבנקים בו צוין כי נערכת בחינה מחודשת של הכללים שיחולו על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לגבי הטיפול בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה. על פי המכתב, בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבוע כי על עסקאות בין תאגיד בנקאי וחברות כרטיסי אשראי לבין בעל שליטה בהם ועל עסקאות בין תאגיד בנקאי לבין חברה בשליטתו יחולו הכללים הבאים:

- תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים.
- בהיעדר התייחסות ספציפית בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, ייושמו כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב החלים על תאגידים בנקאיים בארה"ב, בתנאי שהם לא סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים.
- בהיעדר התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב, יש ליישם את החלקים בתקן 23, בתנאי שאינם סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים וגם את הכללים המקובלים בארה"ב, כאמור לעיל.

למועד פרסום הדוחות טרם פורסמה הוראה סופית של המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ כללים ספציפיים בנושא ובנוגע לאופן יישומם לראשונה.

אימוץ FAS 157 – מדידות שווי הוגן – FAS 159 בנושא חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסים והתחייבויות פיננסיות

(א) FAS 157 – מדידת שווי הוגן (כיום Fair Value Measurements and Disclosures, 820-10 ASC)

FAS 157 (ASC 820-10) מגדיר שווי הוגן וקובע מסגרת עבודה עקבית למדידת שווי הוגן על ידי הגדרת טכניקות הערכת שווי הוגן לגבי נכסים והתחייבויות וקביעת מדרג שווי הוגן והנחיות יישום מפורטות.
נתונים נצפים (observable inputs) מייצגים מידע הזמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים (unobservable inputs) משקפים את ההנחות של התאגיד הבנקאי. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- נתוני רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים.
- נתוני רמה 2: מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות דומים בשווקים פעילים, מחירים מצוטטים לנכסים או התחייבויות זהים בשווקים שאינם פעילים, מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר כל הנתונים המשמעותיים (significant inputs) בהם הינם נצפים בשוק או נתמכים על ידי נתוני שוק נצפים.
- נתוני רמה 3: נתונים לא נצפים עבור הנכס או ההתחייבות הנובעים ממודלים להערכה אשר אחד או יותר מהנתונים המשמעותיים (significant inputs) בהם הינם לא נצפים.

כמו כן, FAS 157 (ASC 820-10) מרחיב את דרישות הגילוי למדידות שווי הוגן. יישום הכללים שנקבעו ב- FAS 157 (ASC 820-10) יחייב הפסקת השימוש בפקטור גודל ההחזקה (blockage factor) בחישוב השווי ההוגן וכן יחליף את ההנחיות של EITF 02-3, סוגיות בטיפול החשבונאי בחוזים נגזרים המוחזקים לצורך מסחר וחוזים בסחר באנרגיה ופעילויות ניהול סיכונים, האוסרות את ההכרה ברווחים של היום הראשון (day one profits) והמחייבות לקבוע את השווי ההוגן של מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל לפי מחיר העסקה. בנוסף, התקן דורש מהתאגיד הבנקאי לשקף את הסיכון לאי ביצוע (nonperformance risk) במדידת השווי ההוגן של חוב, לרבות נגזרים, אשר הונפק על ידו ונמדד לפי שווי הוגן. סיכון אי ביצוע יכלול את סיכון האשראי של התאגיד הבנקאי, אך לא יהיה מוגבל לסיכון זה בלבד.

FAS 157 (ASC 820-10) יחול מיום 1 בינואר, 2011 ואילך ויאומץ לראשונה במתכונת מוגבלת של יישום למפרע. לאור זאת, התקן יישום מכאן ולהבא, למעט מכשירים פיננסיים אשר נמדדו לפני יישומו לראשונה של FAS 157, באופן המפורט להלן:

1. פוזיציות במכשירים פיננסיים הנסחרים בשוק פעיל שנמדדו בשווי הוגן תוך שימוש בפקטור גודל ההחזקה (blockage factor).
2. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן במועד ההכרה לראשונה על פי חלק א' 1 להוראות הדיווח לציבור, תוך שימוש במחיר העסקה בהתאם להנחיות בהערת שוליים 3 של EITF 02-3.
3. מכשירים פיננסיים מעורבים הנמדדים בשווי הוגן במועד ההכרה לראשונה, תוך שימוש במחיר העסקה בהתאם לחלק א' 1 להוראות הדיווח לציבור.

במועד היישום לראשונה, ההפרש בין היתרות המאזניות של המכשירים הפיננסיים הנ"ל לבין ערכי השווי ההוגן של אותם מכשירים יוכר כהשפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2011, אשר תוצג בנפרד. דרישות הגילוי החדשות, לרבות הגילוי הנדרש בדוחות שנתיים בלבד, יישומו ברבעון הראשון של שנת 2011 ללא חובת יישום של דרישות הגילוי הנ"ל על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני יישום התקן לראשונה. לצורך קביעת סכום ההתאמה שירשם כהשפעה מצטברת ליתרת פתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2011 ולוידוא ההתאמה של שיטות הערכה של התאגיד הבנקאי לעקרון של מחיר

ביאור 1 – כללי (המשך)

היציאה ולהנחיות אשר נקבעו ב- FAS 157 (ASC 820-10), התאגיד הבנקאי יידרש לבחון מחדש את שיטות ההערכה המיושמות על ידו למדידת שווי הוגן. בהתחשב בנסיבות הרלוונטיות לעסקאות השונות, לרבות מחירי העסקאות האחרונות בשוק, מחירים אינדיקטיביים של שירותי הערכה ותוצאות של בדיקה לאחור (back-testing) של סוגי עסקאות דומות.

לאור האמור לעיל, הבנק בוחן את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים ובשלב זה אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של התקן.

(ב) תקן חשבונאות אמריקאי 159, חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (ASC 825-10 ,Financial Instruments: Fair Value Option)

מטרת FAS 159 (ASC 825-10) הינה לאפשר הפחתת תנודתיות ברווחים מדווחים, אשר נובעת ממדידה של נכסים מגודרים והתחייבויות מגודרות ומכשירים נגזרים מגדרים לפי בסיסי מדידה שונים.
FAS 159 (ASC 825-10) מאפשר לתאגיד בנקאי לבחור, במועדי בחירה מוגדרים למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים ופריטים מסויימים אחרים (הפריטים הכשירים), אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן. רווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי ההוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן, ידווחו בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם תיבחר חלופת השווי ההוגן יוכרו ברווח והפסד במועד התהוותן ולא יידחו.

בחירת יישום חלופת השווי ההוגן כאמור לעיל תיעשה לגבי כל מכשיר בנפרד (instrument-by-instrument) ואינה ניתנת לביטול. בנוסף FAS 159 (ASC 825-10) קובע דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

למרות האמור לעיל, בחוזר הובהר כי תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן, אלא אם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקרות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות. לפיכך, תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן לגבי נכס כלשהו שמתאים לסיווג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי ההוגן, או לגבי התחייבות כלשהי, אלא אם קיבל לכך אישור מראש מהפיקוח על הבנקים.

FAS 159 (ASC 825-10) יחול מיום 1 בינואר 2011 ואילך. יישום באימוץ למפרע או יישום באימוץ מוקדם אסורים. הוראות המעבר של המפקח על הבנקים מתייחסות ליישום לגבי פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה וכן לניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך מוחזקים לפדיון באופן הבא:

- יישום על פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה: תאגיד בנקאי רשאי לבחור בחלופת השווי ההוגן עבור פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה. במקרים אלה, היתרות המאזניות של פריטים כשירים אלה יותאמו לשווי הוגן וההשפעה של המדידה מחדש הראשונה בשווי הוגן תיזקף כהתאמה בגין השפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים. כמו כן, תאגיד בנקאי הבוחר בחלופת השווי ההוגן לפריטים הקיימים במועד התחילה, יכלול גילויים נרחבים כנדרש בחוזר בדוח הכספי השנתי ובדוח הכספי ביניים הראשון שלו לשנת 2011.
- ניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך מוחזקים לפדיון: ניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך המוחזקים לפדיון, המוחזקים במועד התחילה, כשירים לחלופת השווי ההוגן באותו מועד. אם חלופת השווי ההוגן נבחרת עבור נייר ערך כלשהו מבין ניירות ערך אלה במועד התחילה, רווחים והפסדים צבורים שטרם מומשו במועד זה ייכללו בהתאמה בגין השפעה מצטברת, ונייר הערך האמור ידווח ממועד זה כנייר ערך למסחר. כמו כן, יינתן גילוי נפרד לסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שסווגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר ולסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שלא הוכרו קודם לכן. הבחירה בעת האימוץ לראשונה, בחלופת השווי ההוגן עבור נייר ערך קיים המוחזק לפדיון לא תגרום להטלת ספק בכוונה של תאגיד בנקאי להחזיק בעתיד באגרות חוב אחרות עד לפדיון.

הבנק בוחן את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים ובשלב זה אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של FAS 159 (ASC 825-10).

דרישות גילוי חדשות בקשר למדידת שווי הוגן ASU 2010-06

בינואר 2010, ה- FASB פרסם עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-06 בנושא שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן. העדכון דורש גילוי לסכומים של מעברים משמעותיים ממדידת שווי הון לפי רמה 2 למדידה לפי רמה 1 ולהיפך וכן הכללת הסברים למעברים אלו. דרישות הגילוי יחולו על תקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר, 2011 ואילך. בנוסף, בתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2011 יחולו גילויים לגבי סכומים ברוטו של השינויים במדידת שווי הוגן לפי רמה 3 אשר נובעים מפעולות רכישה, מכירה, הנפקה ופירעון. התאגיד הבנקאי נערך ליישום דרישות הגילוי הנוספות כאמור במסגרת פרויקט ההיערכות ליישום תקן חשבונאות אמריקאי FAS 157 (ASC 820-10).

הוראה בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 31.12.07 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן – "החוזר" או "ההוראה"). חוזר זה מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

ביאור 1 – כללי (המשך)

על פי החוזר נדרש הבנק לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש הבנק לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה, כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון: התקשרויות למתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תוערך, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". לעניין זה, "הפרשה פרטנית להפסדי אשראי"- תיושם עבור כל חוב שיתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון ש"ח או יותר וכן לגבי החובות האחרים שמזוהים על ידי הבנק לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי". ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי של החוב, או, כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר הבנק קובע שצפויה תפיסת נכס, על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי. "הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי"- תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים (כגון: חובות בכרטיסי אשראי, הלוואות לדיור וחובות צרכניים הנפרעים בתשלומים) וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, למעט הלוואות לדיור לגביהם חושבה הפרשה ספציפית מזערית לפי עומק הפיגור, תחושב בהתאם לכללים שנקבעו ב- ASC 450 Contingencies (במקור תקן חשבונאות אמריקאי, FAS 5) Accounting For Contingencies), בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלות מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו ב- FAS 5 (ASC 450).

בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר, נקבע בחוזר כי יש למחוק חשבונאית כל חוב המוערך על בסיס פרטני שנחשב אינו בר גביה (uncollectible) ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת או חוב בגינו מנהל הבנק מאמצי גביה ארוכי טווח. לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת פיגור שלהם והכל כתלות בהיותם של החובות מובטחים על ידי דירת מגורים, למעט הלוואות לדיור בגינן נערכת הפרשה מזערית לפי עומק הפיגור, חובות שמובטחים בביטחון שאינו דירת מגורים, חובות שאינם מובטחים, חובות של לווים בפשיטת רגל וחובות שנוצרו במרמה.

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2010 (להלן: "מועד היישום לראשונה") ואילך.

ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. לחילופין במועד היישום לראשונה של ההוראה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יידרשו, בין היתר:

- למחוק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים למחיקה חשבונאית,
- לסווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור,
- לבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים המתייחסים, וכן:
- לבחון את הצורך בהתאמת יתרת מסים שוטפים ומסים נדחים לקבל ולשלם.

התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום היישום לראשונה לדרישות הוראה זו, לרבות דרישות קביעת ההפרשה ודרישות התיעוד, יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

לעניין זה, הובהר כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש הינו חוב פגום, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי אינם נדרשים לסווג כפגום, חוב אשר אורגן מחדש לפני יום 1.1.2007, כל עוד שהחוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש.

בהמשך להוראה המקורית מיום 31 בדצמבר 2007, ביום 18 בפברואר 2010 פורסמו על ידי המפקח על הבנקים תיקונים והבהרות להנחיות שנקבעו בהוראה המקורית (להלן: "תיקון ההוראות החדשות"), וכן עדכונים להנחיות מסוימות הכלולות בהוראות ניהול בנקאי תקין, במטרה להתאים את הכללים והמינוחים הקיימים, למונחים ולהנחיות החדשים שנכללו בהוראה המקורית כפי שתוקנה.

בהתאם לתיקון ההוראות החדשות עודכנו, בין היתר, הוראות הדיווח לציבור באופן המפורט להלן:

- מועד התחילה של ההוראות החדשות נדחה ליום 1.1.2011;
- נקבעו דרישות הגילוי בדוחות הרבעוניים בשנת 2010;
- נקבעה דרישה כי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יכללו, בביאור 2 לדוחות הכספיים ליום 31.12.2010, ביאור פרופורמה המתייחס להשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות המאוחדים ליום 31.12.2010, במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום זה, במתכונת המפורטת בהוראות המעבר;
- נקבעה דרישה כי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יכללו בדוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31.12.2010 דיון בהשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות המאוחדים ליום 31.12.2010 ועל איכות האשראי, במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום זה וכן להתייחס לנתוני הפרופורמה הרלוונטיים בכל מקום בו בדוח הדירקטוריון נכלל דיון או ניתנה התייחסות ליתרות ליום 31.12.2010 אשר אמורות להיות מושפעות מההוראות החדשות;
- נקבעו דרישות הגילוי בדוחות ליום 31.3.2011 על ההשפעה של האימוץ לראשונה של ההוראות החדשות, לרבות מתכונת של דוח על השינויים בהון העצמי ושל התנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2011;
- תוקנו ההנחיות בנוגע לטיפול החשבונאי החריגה ממסגרות חח"ד או עו"ש על ידי התאמתו לטיפול שנקבע בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב בפריטי חוב אחרים בפיגור;
- נקבעו הנחיות לאופן החישוב של הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011 – 2012 וכן תוקן הטיפול ומתכונת הדיווח בנוגע להפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים. בפרט, נקבע כי תאגידים בנקאיים לא יידרשו להחזיק הפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים, אך יידרשו לוודא כי סכום יתרת ההפרשה הקבוצתית בגין החבויות של הבנק לא יפחת מסכום יתרת ההפרשה הכללית, הנוספת והמיוחדת לחובות מסופקים המחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", ברוטו ממס.

ביאור 1 – כללי (המשך)

במקביל, פורסם חוזר בו נקבעו התאמות להוראות ניהול בנקאי כמפורט להלן:

- הותאמו ההנחיות של הוראה 311, בדבר "יחס הון מזערי" בנושא חישוב סכומים לצורך החישוב של יחס הלימות ההון של תאגיד בנקאי. בפרט, נקבע כי יתרות הנכסים וחשיפות האשראי בגין הפריטים החוץ מאזניים יחושבו לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, הפרשות פרטניות וקבוצתיות להפסדי אשראי והפרשות אחרות לירידת ערכם של נכסים אך בתוספת ההפרשה הכללית לחובות מסופקים הנכללת בהון המשני. כמו כן, נקבע כי סיכון אשראי בסיווג שלילי, סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת וסיכון אשראי אחר בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אותו חלק בחוב המכוסה בסכומים המותרים לניכוי כמפורט בסעיף 5 להוראה מספר 313, ישוקלל בשיעור של 100%;
- במטרה להתאים את ההגדרות והמונחים הכלולים בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", למונחים שנכללו בהוראה החדשה, החל מיום 1 בינואר 2011 ישונה המונח "חובות בעייתיים" למונח "סיכון אשראי בסיווג שלילי וסיכון אשראי בהשגחה מיוחדת", והוא יכלול שלושה סוגי חובות: "חובות פגומים", "חובות נחותים" ו- "חובות בהשגחה מיוחדת". שיעורי ההפרשה הנוספת שיחולו על הסוגים השונים של החובות הבעייתיים יהיו כדלקמן:
  - סיכון אשראי "בהשגחה מיוחדת" – 1%
  - סיכון אשראי "נחות" – 2%
  - סיכון אשראי "פגום" – 4%

בנוסף, הובהר כי אין ליצור הפרשה נוספת בגין חלקים של חבות אשר נמחקו חשבונאית או הופרשו פרטנית, וכי אין ליצור הפרשה נוספת בגין חלקים של חבות הנובעים מריבית שבוטלה או לא נצברה;
- תוקן סעיף 4 ובוטל סעיף 5 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 325, בדבר "ניהול מסגרות אשראי", הנוגעים להיבטים חשבונאיים של סווג חשבונות מסויימים כבעייתיים, והכרה בהכנסות ריבית. נושאים אלו יטופלו במסגרת ההוראה הכללית למדידת הפרשות להפסדי אשראי וגילוי לגבי חובות בעייתיים.

יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג ו/או הקמה של מערכת תשתית מחשובית על מנת להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי, לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב ההפרשה. הנהלת הבנק נערכת ליישום ההוראה.

לאור העובדה כי הבנק נשען בתחומים רבים על המערכות התפעוליות ויחידות המטה של הבנק הבינלאומי, הבנק נערך ליישום ההוראה במסגרת ההערכות הקבוצתית של הבנק הבינלאומי (החברה האם).
בשנת 2008 נערך הבנק ללמידת ההוראה ואופן יישומה. בנוסף, במסגרת הערכות הקבוצה, הוקמה מינהלת לביצוע ההוראה, והוגדרה תכולת הפרוייקט והגופים הרלוונטים ליישומה.
בשנת 2009 החלו שלבי פיתוח המערכת והממשקים הרלוונטים, אפיונם ומחשובם והחלו בדיקות מסירה וקבלה.
בשנת 2010, במקביל להשלמת פיתוח הממשקים, תבוצענה בדיקות קבלה ואינטגרציה למערכת, ייכתבו נהלי עבודה ויותאמו הנהלים הקיימים ותתקיים הדרכה ליחידות הבנק השונות בהטמעת המערכת החדשה.

יש לציין, כי מדובר בפרוייקט מורכב המשפיע על תחומים רבים בבנק, לרבות מערכות המחשוב, הדיווח והתפעול. ליישום ההוראה צפויות הלכות על מערכת היחסים העתידית שבין הבנק ללקוחותיו, הנובע מהדרישה ליישם עקרונות המתאימים לסביבה העסקית בארה"ב – בסביבה העסקית הקיימת בישראל. ההוראה כוללת החמרה בדרישות התיעוד ודרישות להערכה וביצוע ההפרשה להפסדי אשראי הצפויים בגין חובות בסיווגים שונים (מאלו הקבועים כיום בהוראת הדיווח לציבור ובהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314, בדבר "טיפול בחובות בעייתיים"), ובגין חשיפות האשראי החוץ מאזניות. בנוסף, יישום ההוראה מחייב היערכות ושינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות – שאינן מותאמות, בשלב זה, לדיווח על פי העקרונות המוצעים.

מהסיבות המפורטות לעיל, הנהלת הבנק אינה יכולה להעריך, בשלב זה, את השלכות יישום ההוראה, לכשתיושם לראשונה, על תוצאותיו הכספיות בעתיד. עם זאת, להערכת הנהלת הבנק יישום ההוראה עלול לגרום לגידול בהפרשות לחובות בעייתיים, שכאמור, בשלב זה לא ניתן לאמוד את שיעורו.

ביאור 2 – ניירות ערך

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2010				
	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)[1]	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן[2]
			רווחים	הפסדים[8]	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
1. ניירות ערך זמינים למכירה					
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים	1,591.8	1,587.7	5.2	(1.1)	1,591.8
אגרות חוב של אחרים	[3]260.7	261.1	2.6	[4](3.0)	260.7
מניות[5]	6.1	6.1	-	-	6.1
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	1,858.6	1,854.9	[6]7.8	[6](4.1)	1,858.6

	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)[1]	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[2]
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
2. ניירות ערך למסחר					
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים	810.6	809.8	4.3	(3.5)	810.6
אגרות חוב של אחרים	[3]54.2	53.9	0.5	(0.2)	54.2
מניות	0.6	0.6	-	-	0.6
סך הכל ניירות ערך למסחר	865.4	864.3	[7]4.8	[7](3.7)	865.4
סך הכל ניירות ערך	2,724.0	2,719.2	12.6	(7.8)	2,724.0

1 עלות מופחתת לאחר ניכוי הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.
2 נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
3 מתוך ההשקעה בניירות ערך סך של 159.9 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס"), 37.5 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בישראל, 1.2 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות ביטוח, 12.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל וסך של 103.9 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות.
4 מזה: 0.7 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב קונצרניות ו- 2.3 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס").
5 מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות ומוחזקות באופן פרטי.
6 כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
7 נזקפו לדוח רווח והפסד.

להלן מידע באשר לנתוני העלות המופחתת של אגרות חוב מגובות נכסים הכלולות בתיק הזמין למכירה:

	31 במרץ 2010				
	הערך במאזן	עלות מופחתת	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן[2]
		(במניות-עלות)[1]	רווחים	הפסדים	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
אגרות חוב מגובות במשכנתאות[9]	**1.0**	**1.1**	**-**	**(0.1)**	**1.0**

8 ליום 31 במרץ 2010 פוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשך מעל 12 חודשים הינן בסך 2.4 מיליוני ש"ח.

9 הבנק מחזיק באגרות חוב מגובות במשכנתאות שהינן ניירות ערך זרים, בסך 1.0 מיליוני ש"ח, המדורגות ברמת דירוג AAA, המונפקות על ידי FHLMC ובעלות מח"מ של 3.8 שנים. רוב נכסי הבסיס המגבים את האג"ח הינם RMBS של משכנתאות למגורים. בנוסף, הבנק מחזיק באגרות חוב מגובות במשכנתאות שהינן ניירות ערך ישראליים, המדורגות ברמת דירוג C, המונפקות על ידי גופים פיננסים אחרים ובעלות מח"מ ממוצע של 2.8 שנים. בגין ניירות ערך אלו בוצעה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, כך ששוויין של אגרות חוב אלו במאזן הינו אפס.
אגרות החוב נושאות ריבית קבועה.

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 לא נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני. לצורך קביעת ירידת הערך הסתמכה הנהלת הבנק על פרמטרים שונים, כגון: שיעור ירידת הערך מסך עלות נייר הערך, משך הזמן בו היה נייר הערך נמוך מעלותו ושינוי בדירוג נייר הערך.

10 היקף עסקאות ההחלפה לרבעון הראשון של שנת 2010 הינו כ- 26.7 מיליון ש"ח.

ביאור 2 – ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2009				
	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)[1]	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן[2]
			רווחים	הפסדים[8]	
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
1. ניירות ערך זמינים למכירה					
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים	1,818.4	1,800.8	24.3	(6.7)	1,818.4
אגרות חוב של אחרים	[3]568.8	601.1	2.9	[4](35.2)	568.8
מניות[5]	9.5	9.5	-	-	9.5
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	2,396.7	2,411.4	[6]27.2	[6](41.9)	2,396.7

	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)[1]	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[2]
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
2. ניירות ערך למסחר					
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים	756.9	764.2	9.4	(16.7)	756.9
אגרות חוב של אחרים	[3]135.8	129.1	6.7	-	135.8
מניות	15.4	13.8	1.6	[10]-	15.4
סך הכל ניירות ערך למסחר	908.1	907.1	[7]17.7	[7](16.7)	908.1
סך הכל ניירות ערך	3,304.8	3,318.5	44.9	(58.6)	3,304.8

1 עלות מופחתת לאחר ניכוי הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.
2 נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
3 מתוך ההשקעה בניירות ערך סך של 356.5 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס"), 145.1 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בישראל, 10.3 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות ביטוח, 28.6 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל וסך של 164.1 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות.
4 מזה: 17.0 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב קונצרניות ו- 18.2 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס").
5 מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות ומוחזקות באופן פרטי.
6 כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
7 נזקפו לדוח רווח והפסד.

להלן מידע באשר לנתוני העלות המופחתת של אגרות חוב מגובות נכסים הכלולות בתיק הזמין למכירה:

	31 במרץ 2009				
	הערך במאזן	עלות מופחתת	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן[2]
		(במניות-עלות)[1]	רווחים	הפסדים	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
אגרות חוב מגובות במשכנתאות[9]	1.4	1.4	-[10]	-	1.4

8 פוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת מעל 12 חודשים הינן בסך 9.1 מיליוני ש"ח.

9 הבנק מחזיק באגרות חוב שהינן ניירות ערך זרים, בסך 1.4 מיליוני ש"ח, המדורגות ברמת דירוג AAA, המונפקות על ידי FHLMC ובעלות מח"מ של 4.8 שנים. רוב נכסי הבסיס המגבים את האג"ח הינם RMBS של משכנתאות למגורים. בנוסף, הבנק מחזיק באגרות חוב מגובות במשכנתאות שהינן ניירות ערך ישראליים, המדורגות ברמת דירוג C, המונפקות על ידי גופים פיננסים אחרים ובעלות מח"מ ממוצע של 3.75 שנים. בגין ניירות ערך אלו בוצעה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, כך ששוויין של אגרות חוב אלו במאזן הינו אפס.
אגרות החוב נושאות ריבית קבועה.

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 – נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך של 7.9 מיליוני ש"ח. לצורך קביעת ירידת הערך הסתמכה הנהלת הבנק על פרמטרים שונים, כגון: שיעור ירידת הערך מסך עלות נייר הערך, משך הזמן בו היה נייר הערך נמוך מעלותו ושינוי בדירוג נייר הערך.

10 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ביאור 2 – ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2009				
	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)[1]	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן[2]
			רווחים	הפסדים[8]	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
1. ניירות ערך זמינים למכירה					
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים	1,323.8	1,323.9	4.2	(4.3)	1,323.8
אגרות חוב של אחרים	[3]335.7	342.5	1.1	[4] (7.9)	335.7
מניות[5]	6.3	6.3	-	-	6.3
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	1,665.8	1,672.7	[6]5.3	[6] (12.2)	1,665.8

	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)[1]	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן[2]
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
2. ניירות ערך למסחר					
אגרות חוב ומלוות ממשלתיים	737.1	729.8	11.8	(4.5)	737.1
אגרות חוב של אחרים	[3]94.8	95.2	1.2	(1.6)	94.8
מניות	0.5	0.5	-	-	0.5
סך הכל ניירות ערך למסחר	832.4	825.5	[7]13.0	[7] (6.1)	832.4
סך הכל ניירות ערך	2,498.2	2,498.2	18.3	(18.3)	2,498.2

1 עלות מופחתת לאחר ניכוי הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.

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

3 מתוך ההשקעה בניירות ערך סך של 209.3 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס"), 108.0 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בישראל, 1.3 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות ביטוח, 12.3 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל וסך של 99.6 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות.

4 מזה: 4.8 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב קונצרניות ו- 3.1 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס").

להלן מידע באשר לנתוני העלות המופחתת של אגרות חוב מגובות נכסים הכלולות בתיק הזמין למכירה:

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2009				
	הערך במאזן	עלות מופחתת	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן[2]
		(במניות-עלות)[1]	רווחים	הפסדים	
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
אגרות חוב מגובות במשכנתאות[9]	1.2	1.3	-	(0.1)	1.2

5 מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות ומוחזקות באופן פרטי.

6 כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

7 נזקפו לדוח רווח והפסד.

8 פוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשך מעל 12 חודשים, הינן בסך 6.6 מיליוני ש"ח.

9 הבנק מחזיק באגרות חוב מגובות במשכנתאות שהינן ניירות ערך זרים, בסך 1.2 מיליוני ש"ח, המדורגות ברמת דירוג AAA, המונפקות על ידי FHLMC ובעלות מח"מ של 4.0 שנים. רוב נכסי הבסיס המגבים את האג"ח הינם RMBS של משכנתאות למגורים. בנוסף, הבנק מחזיק באגרות חוב מגובות במשכנתאות שהינן ניירות ערך ישראליים, המדורגות ברמת דירוג C, המונפקות על ידי גופים פיננסים אחרים ובעלות מח"מ ממוצע של 3.0 שנים. בגין ניירות ערך אלו בוצעה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, כך ששוויין של אגרות חוב אלו במאזן הינו אפס.
אגרות החוב נושאות ריבית קבועה.

10 בשנת 2009 נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, בסך 13.7 מיליוני ש"ח. לצורך קביעת ירידת הערך הסתמכה הנהלת הבנק על פרמטרים שונים, כגון: שיעור ירידת הערך מסך עלות נייר הערך, משך הזמן בו היה נייר הערך נמוך מעלותו ושינוי בדירוג נייר הערך.

11 היקף עסקאות ההחלפה לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 הינו כ- 235 מיליוני ש"ח.

באור 3 – הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010		
	הפרשה ספציפית[1] מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	הפרשה נוספת[2] מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	סך הכל מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
יתרת הפרשה לתחילת התקופה (מבוקר)	**24.2**	**10.5**	**34.7**
הפרשות במהלך התקופה	**-**	**-**	**-**
הקטנת הפרשות	**(3.2)**	**(0.1)**	**(3.3)**
סכום שנזקף לדוח רווח והפסד	**(3.2)**	**(0.1)**	**(3.3)**
מחיקות	**-**	**-**	**-**
יתרת הפרשה לסוף התקופה	**21.0**	**10.4**	**31.4**

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009		
	הפרשה ספציפית[1] מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	הפרשה נוספת[2] מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	סך הכל מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
יתרת הפרשה לתחילת התקופה (מבוקר)	34.4	10.4	44.8
הפרשות במהלך התקופה	0.2	0.9	1.1
הקטנת הפרשות	(2.6)	(0.3)	(2.9)
סכום שנזקף לדוח רווח והפסד	(2.4)	0.6	(1.8)
מחיקות	(2.6)	-	(2.6)
יתרת הפרשה לסוף התקופה	29.4	11.0	40.4

1 לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים, לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.

2 כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים בהתאם להוראות בנק ישראל.

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים

	31.3.2010 מיליוני ש"ח באזל II[1] לא מבוקר	31.3.2009[3] מיליוני ש"ח באזל I[2] לא מבוקר	31.12.2009 מיליוני ש"ח באזל II[1] מבוקר
א. בנתוני המאוחד:			
1. הון לצורך חישוב יחס הון			
הון רובד 1, לאחר ניכויים	**486.1**	497.0	541.7
הון רובד 2, לאחר ניכויים	**10.2**	8.5	8.5
סה"כ הון כולל	**496.3**	505.5	550.2
	באזל II[1]	**באזל I[2]**	**באזל II[1]**
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי	**1,643.2**	1,872.9	2,566.3
סיכון שוק	**235.0**	230.3	279.1
סיכון תפעולי	**454.5**	-	455.4
סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**2,332.7**	2,103.2	3,300.8
	באזל II[1]	**באזל I[2]**	**באזל II[1]**
3. יחס ההון לרכיבי סיכון			
יחס הון רובד 1, לרכיבי סיכון	**20.8%**	23.6%	16.4%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**21.3%**	24.0%	16.7%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	**9.0%**	9.0%	9.0%

הערות:

1. מחושב בהתאם להוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" מיום 31.12.08.
2. מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו -341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכוני שוק."
הכותרות של מונחים מסוימים שנקבעו בהוראות אלה, וסיכומי ביניים מסוימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכונת הגילוי של השנה השוטפת.
3. מוצג מחדש.

ב. ההשפעות העיקריות של שינוי שיטת מדידת הלימות ההון על תוצאות יחס ההון המזערי של הבנק נובעות בעיקרן משני מרכיבים עיקריים:

- שינוי בסיכוני האשראי הנובע מגידול נכסי הסיכון בגין מסגרות אשראי לא מנוצלות וגידול בבטחונות המוגדרים ככשירים לצורך הפחתת הסיכון, בקיזוז קיטון בגין התיק למסחר.
- גידול הנובע מהסיכון התפעולי, שהתווסף לראשונה למדידת יחס ההון המזערי, על פי הוראת השעה בדבר מסגרת עבודה למדידה והלימות הון מיום 31.12.08.

ביאור 5 – דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2010						
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[1]				
	לא צמוד	צמוד מדד	דולר ארה"ב	אירו	אחר	פריטים שאינם כספיים[2]	סך הכל
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	2,440.3	-	357.3	33.1	92.0	-	2,922.7
ניירות ערך	1,967.5	282.5	291.7	153.8	21.8	6.7	2,724.0
ניירות ערך שנשאלו	918.7	-	-	-	-	-	918.7
אשראי לציבור	1,234.1	344.5	341.4	38.2	52.0	-	2,010.2
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	0.1	0.1
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	19.0	19.0
נכסים אחרים	31.1	7.6	13.8	-[3]	3.7	85.4	141.6
סך הכל נכסים	6,591.7	634.6	1,004.2	225.1	169.5	111.2	8,736.3
התחייבויות							
פקדונות הציבור	4,414.5	365.0	1,744.8	247.5	236.7	-	7,008.5
פקדונות מבנקים	21.6	-	8.9	-	0.1	-	30.6
פקדונות הממשלה	3.4	-	0.1	-	-	-	3.5
התחייבויות אחרות	874.0	208.8	31.2	5.1	3.5	82.1	1,204.7
סך הכל התחייבויות	5,313.5	573.8	1,785.0	252.6	240.3	82.1	8,247.3
הפרש	1,278.2	60.8	(780.8)	(27.5)	(70.8)	29.1	489.0
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(709.4)	(63.3)	662.6	34.2	75.9	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(137.6)	-	144.4	-	-	(6.8)	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(13.9)	-	20.3	(12.6)	-	6.2	-
סך הכל	417.3	(2.5)	46.5	(5.9)	5.1	28.5	489.0
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	11.5	-	(13.2)	-	-	1.7	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(152.4)	-	154.3	-	-	(1.9)	-

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.
2 לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
4 מוין מחדש.

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2009						
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[1]			פריטים שאינם כספיים[2]	סך הכל
	לא צמוד מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	צמוד מדד מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	דולר ארה"ב מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	אירו מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	אחר מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	1,319.6	-	[4]672.1	[4]229.6	[4]212.1	-	[4]2,433.4
ניירות ערך	2,189.3	297.8	577.3	196.0	19.5	24.9	3,304.8
ניירות ערך שנשאלו	992.3	-	-	-	-	-	992.3
אשראי לציבור	1,443.7	138.5	223.1	36.1	57.5	-	1,898.9
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	0.6	0.6
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	17.9	17.9
נכסים אחרים	88.8	7.0	31.4	1.1	0.5	62.6	191.4
סך הכל נכסים	6,033.7	443.3	[4]1,503.9	[4]462.8	[4]289.6	106.0	[4]8,839.3
התחייבויות							
פקדונות הציבור	4,227.3	151.5	[4]1,879.5	[4]332.4	[4]220.8	-	[4]6,811.5
פקדונות מבנקים	46.2	-	11.2	-	28.6	-	86.0
פקדונות הממשלה	50.6	-	-	-	-	-	50.6
התחייבויות אחרות	1,096.3	188.5	47.3	8.2	1.4	61.2	1,402.9
סך הכל התחייבויות	5,420.4	340.0	[4]1,938.0	[4]340.6	[4]250.8	61.2	[4]8,351.0
הפרש	613.3	103.3	(434.1)	122.2	38.8	44.8	488.3
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(63.3)	(160.3)	402.0	(137.0)	(41.4)	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	-	-	-	-	-	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	1.5	-	(1.5)	-	-	-	-
סך הכל	551.5	(57.0)	(33.6)	(14.8)	(2.6)	44.8	488.3
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	-	-	-	-	-	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	-	-	-	-	-	-	-

ביאור 5 – דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2009						
	מטבע ישראלי		מטבע חוץ[1]			פריטים שאינם כספיים[2]	סך הכל
	לא צמוד מיליוני ש"ח (מבוקר)	צמוד מדד מיליוני ש"ח (מבוקר)	דולר ארה"ב מיליוני ש"ח (מבוקר)	אירו מיליוני ש"ח (מבוקר)	אחר מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	2,145.9	-	300.0	178.0	203.9	-	2,827.8
ניירות ערך	1,728.9	242.3	363.5	133.1	23.6	6.8	2,498.2
ניירות ערך שנשאלו	996.2	-	-	-	-	-	996.2
אשראי לציבור	1,344.2	206.8	364.4	41.5	64.9	-	2,021.8
השקעה בחברות כלולות	-	-	-	-	-	-[3]	-[3]
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	18.3	18.3
נכסים אחרים	525.5	2.3	39.1	0.6	3.8	284.6	855.9
סך הכל נכסים	6,740.7	451.4	1,067.0	353.2	296.2	309.7	9,218.2
התחייבויות							
פקדונות הציבור	4,657.4	227.9	1,711.2	303.8	227.5	-	7,127.8
פקדונות מבנקים	53.5	-	9.0	-	10.4	-	72.9
פקדונות הממשלה	4.9	-	-	-	-	-	4.9
התחייבויות אחרות	897.1	244.9	38.0	4.1	4.6	282.2	1,470.9
סך הכל התחייבויות	5,612.9	472.8	1,758.2	307.9	242.5	282.2	8,676.5
הפרש	1,127.8	(21.4)	(691.2)	45.3	53.7	27.5	541.7
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(561.5)	(63.8)	719.4	(44.1)	(50.0)	-	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	-	-	-	-	-	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	1.8	-	(2.3)	-	-	0.5	-
סך הכל	568.1	(85.2)	25.9	1.2	3.7	28.0	541.7
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	-	-	-	-	-	-	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(4.6)	-	-	-	-	4.6	-

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.
2 לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים

	31.3.2010 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	31.3.2009 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	31.12.2009 מיליוני ש"ח (מבוקר)
א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים			
יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה:			
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:			
אשראי תעודות	**-**	1.5	-
ערבויות להבטחת אשראי	**153.3**	172.1	152.9
ערבויות לרוכשי דירות	**-**	-	-
ערבויות והתחייבויות אחרות	**45.3**	56.7	46.4
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	**1,927.0**	2,237.0	1,936.2
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	**76.6**	79.3	77.5

ב. בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות ראה ביאור 15 ג' ו- ד' בדוח הכספי השנתי ליום 31.12.09.

ג המקורות של ניירות ערך שהתקבלו אשר הבנק רשאי למכור

להלן המקורות של ניירות ערך שהתקבלו ואשר הבנק רשאי למכור:

	ליום 31 במרץ 2010 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	ליום 31 במרץ 2009 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2009 מיליוני ש"ח (מבוקר)
ניירות ערך שהתקבלו בעסקות שאילת ניירות ערך כנגד מזומן	**918.7**	992.3	996.2

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2010				
	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	סה"כ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
א. היקף הפעילות					
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
א. נגזרים מגדרים:					
Swaps	200.7	-	-	-	200.7
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע	200.7				
ב. נגזרים ALM: [1,2]					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה					
אופציות שנכתבו	-	150.2	36.2	-	186.4
אופציות שנקנו	-	156.5	34.4	-	190.9
חוזי אופציה אחרים					
אופציות שנכתבו	-	89.2	-	-	89.2
אופציות שנקנו	-	68.8	-	-	68.8
חוזי Forward	-	4,394.0	-	-	4,394.0
Swaps	43.5	-	-	-	43.5
סה"כ	43.5	4,858.7	70.6	-	4,972.8
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע	43.5				
ג. נגזרים אחרים:					
חוזי Futures	-	-	2,552.4	94.6	2,647.0
חוזי Forward	-	-	-	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה					
אופציות שנכתבו	-	1,540.1	4,061.4	-	5,601.5
אופציות שנקנו	-	1,540.1	4,061.4	-	5,601.5
חוזי אופציה אחרים					
אופציות שנכתבו	-	40.8	1.0	-	41.8
אופציות שנקנו	-	40.8	1.0	-	41.8
סה"כ	-	3,161.8	10,677.2	94.6	13,933.6
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט:					
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט	-	139.9	-	-	139.9
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים[3]					
א. נגזרים מגדרים:					
שווי הוגן ברוטו חיובי	2.0	-	-	-	2.0
שווי הוגן ברוטו שלילי	11.0	-	-	-	11.0
ב. נגזרים ALM: [1,2]					
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	20.7	-[4]	-	20.7
שווי הוגן ברוטו שלילי	4.6	28.9	-	-	33.5
ג. נגזרים אחרים:					
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	4.8	43.4	-	48.2
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	4.8	43.4	-	48.2

1 למעט חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.
2 נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
3 מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 6.2 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך הנמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח. (ליום 31.3.09 שווי הוגן ברוטו חיובי בסך 3.0 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי בסך 0.1 מיליוני ש"ח).
4 מוין מחדש.

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2009					
	חוזי ריבית שקל-מדד מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	סה"כ מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
א. היקף הפעילות						
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים						
א. נגזרים מגדרים:						
Swaps	-	151.7	-	-	-	151.7
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע		151.7				
ב. נגזרים ALM: [1,2]						
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה						
אופציות שנכתבו	-	-	-	-	-	-
אופציות שנקנו	-	-	-	-	-	-
חוזי אופציה אחרים						
אופציות שנכתבו	-	-	[4]39.7	-	-	[4]39.7
אופציות שנקנו	-	-	[4]46.6	-	-	[4]46.6
חוזי Forward	300.0	-	[4]1,114.5	-	-	[4]1,414.5
Swaps	-	153.1	-	-	-	153.1
סה"כ	300.0	153.1	[4]1,200.8	-	-	1,653.9
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע		153.1				
ג. נגזרים אחרים:						
חוזי Futures	-	-	-	3,882.5	416.6	4,299.1
חוזי Forward	-	-	[4]-	-	-	[4]-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה						
אופציות שנכתבו	-	-	1,215.8	2,387.6	-	3,603.4
אופציות שנקנו	-	-	1,215.8	2,387.6	-	3,603.4
חוזי אופציה אחרים						
אופציות שנכתבו	-	-	[4]125.6	8.1	-	[4]133.7
אופציות שנקנו	-	-	[4]125.6	8.1	-	[4]133.7
סה"כ	-	-	[4]2,682.8	8,673.9	416.6	11,773.3
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט:						
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט	-	-	412.9	-	-	412.9
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים[3]						
א. נגזרים מגדרים:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	16.9	-	-	-	16.9
ב. נגזרים ALM: [1,2]						
שווי הוגן ברוטו חיובי	5.2	-	[4]22.1	-	-	[4]27.3
שווי הוגן ברוטו שלילי	2.8	7.4	[4]23.7	-	-	[4]33.9
ג. נגזרים אחרים:						
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	-	[4]12.8	60.2	-	[4]73.0
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	-	[4]13.5	60.2	-	[4]73.7

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2009				
	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח (מבוקר)	סה"כ מיליוני ש"ח (מבוקר)
א. היקף הפעילות					
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
א. נגזרים מגדרים:					
Swaps	195.5	-	-	-	195.5
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע	195.5				
ב. נגזרים ALM: [1,2]					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה					
אופציות שנכתבו	-	9.2	-	-	9.2
אופציות שנקנו	-	4.6	-	-	4.6
חוזי אופציה אחרים					
אופציות שנכתבו	-	[4]37.9	-	-	[4]37.9
אופציות שנקנו	-	[4]41.3	-	-	[4]41.3
חוזי Forward	-	[4]5,859.5	-	-	[4]5,859.5
Swaps	40.2	-	-	-	40.2
סה"כ	40.2	[4]5,952.5	-	-	5,992.7
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע	40.2				
ג. נגזרים אחרים:					
חוזי Futures	-	-	3,407.6	259.6	3,667.2
חוזי Forward	-	[4]-	-	-	[4]-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה					
אופציות שנכתבו	-	1,837.8	3,696.5	-	5,534.3
אופציות שנקנו	-	1,837.8	3,696.5	-	5,534.3
חוזי אופציה אחרים					
אופציות שנכתבו	-	[4]54.8	2.0	-	[4]56.8
אופציות שנקנו	-	[4]54.8	2.0	-	[4]56.8
סה"כ	-	[4]3,785.2	10,804.6	259.6	14,849.4
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט:					
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט	-	319.9	-	-	319.9
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים[3]					
א. נגזרים מגדרים:					
שווי הוגן ברוטו חיובי	2.5	-	-	-	2.5
שווי הוגן ברוטו שלילי	11.2	-	-	-	11.2
ב. נגזרים ALM: [1,2]					
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	[4]33.3	-	-	[4]33.3
שווי הוגן ברוטו שלילי	0.6	[4]21.9	-	-	[4]22.5
ג. נגזרים אחרים:					
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	[4]15.9	77.4	-	[4]93.3
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	[4]15.9	77.4	-	[4]93.3

1 למעט חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.
2 נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
3 ליום 31.12.09 שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 4.3 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 0.1 מיליוני ש"ח.
4 מוין מחדש.

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2010				
	בורסות	בנקים	ברוקרים	אחרים	סה"כ
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה					
שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים	19.1	10.2[3]	6.5[3]	35.1	70.9
בניכוי הסכמי קיזוז	-	-	-	-	-
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים[1]	19.1	10.2	6.5	35.1	70.9
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים[2]	-	196.6	4.1	642.1	842.8
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	19.1	206.8	10.6	677.2	913.7

	31 במרץ 2010				
	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה					
חוזי ריבית					
אחר	-	-	48.3	195.9	244.2
חוזי מטבע חוץ	6,658.8	1,354.1	145.2	2.3	8,160.4
חוזים בגין מניות	10,479.1	237.0	31.7	-	10,747.8
חוזי סחורות ואחרים	94.6	-	-	-	94.6
סה"כ	17,232.5	1,591.1	225.2	198.2	19,247.0

1 מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 64.7 מיליוני ש"ח.
2 סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה (לפני ניכויים מותרים).
3 מזה: בנקים וברוקרים זרים בסך 11.6 מיליוני ש"ח, בעלי דירוג מינמלי של A.

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

	31 במרץ 2009				
	בורסות	בנקים	ברוקרים	אחרים	סה"כ
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה					
שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים	35.3	[3]9.8	[3]12.1	43.1	100.3
בניכוי הסכמי קיזוז	-	-	-	-	-
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים[1]	35.3	9.8	12.1	43.1	100.3
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים[2]	-	111.5	6.3	253.4	371.2
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	35.3	121.3	18.4	296.5	471.5

	31 במרץ 2009				
	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה					
חוזי ריבית					
שקל מדד	100.0	200.0	-	-	300.0
אחר	-	40.3	84.9	179.6	304.8
חוזי מטבע חוץ	3,827.8	302.4	127.8	38.5	4,296.5
חוזים בגין מניות	8,414.3	228.1	31.5	-	8,673.9
חוזי סחורות ואחרים	416.6	-	-	-	416.6
סה"כ	12,758.7	770.8	244.2	218.1	13,991.8

1 מתוך זה ליום 31.3.09 יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 97.3 מיליוני ש"ח. (31.12.09 – 124.8 מיליוני ש"ח).
2 סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה (לפני ניכויים מותרים).
3 מזה ליום 31.3.09: בנקים וברוקרים זרים בסך 11.9 מיליוני ש"ח. (31.12.09 – 14.1 מיליוני ש"ח בעלי דירוג מינמלי של A).

סכומים מדווחים

	31 בדצמבר 2009				
	בורסות	בנקים	ברוקרים	אחרים	סה"כ
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה					
שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים	38.8	[3]11.9	[3]8.2	70.2	129.1
בניכוי הסכמי קיזוז	-	-	-	-	-
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים[1]	38.8	11.9	8.2	70.2	129.1
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים[2]	-	236.1	5.2	652.3	893.6
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	38.8	248.0	13.4	722.5	1,022.7

	31 בדצמבר 2009				
	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה					
חוזי ריבית					
אחר	36.3	-	49.1	150.3	235.7
חוזי מטבע חוץ	8,643.0	1,291.2	118.6	4.8	10,057.6
חוזים בגין מניות	9,984.6	319.3	500.7	-	10,804.6
חוזי סחורות ואחרים	259.6	-	-	-	259.6
סה"כ	18,923.5	1,610.5	668.4	155.1	21,357.5

ביאור 8 – רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ	
	2010	2009
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
א. בגין נכסים [1]		
מאשראי לציבור	**(6.5)**	32.6
מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים	**5.1**	14.0
ניירות ערך שנשאלו	**2.7**	1.7
מפקדונות בבנקים	**(11.1)**	91.8
מאגרות חוב[5]	**(13.3)**	73.9
ב. בגין התחייבויות [1]		
על פקדונות הציבור	**56.3**	(204.6)
על פקדונות מבנקים	**(1.6)**	(1.1)
ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור		
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM[2]	**(7.8)**	19.3
הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים	**(1.9)**	(1.3)
חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור (ראה ה' להלן)[6]	**(0.4)**	-[9]
ד. אחר		
עמלות מעסקי מימון	**0.6**	0.3
רווחים ממכירת אגרות חוב[8]		
זמינות למכירה, נטו	**3.2**	7.2
רווחים שמומשו ושטרם מומשו		
מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו	**6.7**	7.8
הכנסות מימון אחרות[4]	**0.7**	2.2
סך הכל רווח מפעולות מימון		
לפני הפרשה לחובות מסופקים	**32.7**	43.8
מזה: הפרשי שער, נטו	**12.9**	(24.3)[7]
ה. חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור		
גידור שווי הוגן		
חוסר האפקטיביות של הגידורים	**(0.4)**	-[9]
ו. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעולות מימון		
הכנסות (הוצאות) מימון בגין נכסים (סעיף א) [3]	**2.3**	(0.1)

1 כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.
2 מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
3 פרוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א' לעיל.
4 כולל בגין ריבית מחובות מסופקים וחובות שאינם נושאים הכנסה בסך 0.1 מיליוני ש"ח (2009 – 1.6 מיליוני ש"ח).
5 כולל ריבית והפרשי שער מאג"ח מגובה נכסים בסך 0.2 מיליוני ש"ח (2009 – 0 מיליוני ש"ח).
6 למעט מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.
7 מוצג מחדש.
8 לרבות הפרשות לירידות ערך.
9 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ביאור 9 – רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו

סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ	
	2010	2009
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
הפרשה להפסד עקב ירידת ערך מניות זמינות למכירה	**(0.4)**	-
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות		
לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו	**0.1**	0.7
דיבידנד ממניות זמינות למכירה	**-**	-
סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו	**(0.3)**	0.7

ביאור 10 – מגזרי פעילות

א. סכומים מדווחים

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010				
	בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	המגזר הפיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ מאוחד
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
- מחיצוניים	**3.0**	**(1.1)**	**31.7**	**(0.9)**	**32.7**
- בינמגזרי	**7.8**	**8.9**	**(18.1)**	**1.4**	**-**
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
- מחיצוניים	**10.6**	**18.5**	**1.0**	**0.6**	**30.7**
- בינמגזרי	**(0.5)**	**(0.2)**	**0.7**	**-**	**-**
סך הכנסות	**20.9**	**26.1**	**15.3**	**1.1**	**63.4**
הפרשה לחובות מסופקים	**(0.1)**	**-**	**(1.2)**	**(2.0)**	**(3.3)**
רווח נקי (הפסד)	**(0.5)**	**8.6**	**6.6**	**0.5**	**15.2**

	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009				
	בנקאות פרטית[1]	בנקאות עסקית[1]	המגזר הפיננסי[1]	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ מאוחד
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
- מחיצוניים	2.8	1.8	39.7	(0.5)	43.8
- בינמגזרי	9.4	5.8	(16.1)	0.9	-
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
- מחיצוניים	8.7	17.3	3.6	1.2	30.8
- בינמגזרי	(0.3)	(0.2)	0.5	-	-
סך הכנסות	20.6	24.7	27.7	1.6	74.6
הפרשה לחובות מסופקים	0.3	(0.1)	-	(2.0)	(1.8)
רווח נקי (הפסד)	(2.0)	6.5	12.3	0.5	17.3

1 מוין מחדש

סכומים מדווחים

	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009				
	בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	המגזר הפיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ מאוחד
	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
- מחיצוניים	12.4	7.0	143.5	(2.5)	160.4
- בינמגזרי	28.6	21.2	(53.7)	3.9	-
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
- מחיצוניים	41.7	75.8	2.8	3.7	124.0
- בינמגזרי	(2.3)	(1.1)	3.4	-	-
סך הכנסות	80.4	102.9	96.0	5.1	284.4
הפרשה לחובות מסופקים	(0.3)	(0.2)	-	(3.4)	(3.9)
רווח נקי (הפסד)	(4.3)	30.1	40.8	(1.0)	65.6

ב. טור "סכומים שלא הוקצו והתאמות", כולל בעיקר:

- הכנסות שכר דירה מחיצוניים, נטו.
- יתרת הוצאות המס לאחר שלמגזרים המדווחים יוחסו הוצאות מס לפי אחוז מס תאורטי של 35.3%. (בשנת 2009 – 36.21%).
- תוצאות פעילות מגזר שאינו בר דיווח בסך 1.6 מיליוני ש"ח לשלושת החודשים שנסתיימו ב- 31.3.2010, בסך 2.6 מיליוני ש"ח לשנה שנסתיימה ב- 31.12.09 ובסך 1.5 מיליון ש"ח לשלושת החודשים שנסתיימו ב- 31.3.09.