

פ

ת

תמצית דוחות כספיים 31.3.2015



נ

תוכן העניינים

2	דוח הדירקטוריון
75	סקירת ההנהלה
88	הצהרות המנהל הכללי והחשבונאית הראשית
90	סקירת רואי החשבון המבקרים
91	תמצית דוחות כספיים



ביום 17 במאי 2015 החליט הדירקטוריון של יובנק בע"מ לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 31 במרץ 2015. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli Gaap) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ההתפתחויות הכלכליות העיקריות ברבעון הראשון של שנת 2015

התפתחויות הכלכליות העיקריות בישראל

התפתחויות ריאליות

על פי האומדן האחרון, שפורסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (להלן - "הלמ"ס") במהלך חודש אפריל 2015, במחצית השנייה של שנת 2014 צמח המשק ב-2.3% במונחים שנתיים ובשנת 2014 כולה צמח המשק ב-2.8%, לאחר עלייה של 3.2% בשנת 2013. התוצר לנפש עלה בשנת 2014 ב-0.8%. יש לציין, כי לאחר ההאטה שנרשמה ברבעון השלישי על רקע מבצע "צוק איתן", חלה האצה בפעילות במהלך הרבעון הרביעי (כגון: גידול ביצוא הסחורות והתאוששות בענף התיירות) ונרשמה צמיחה של 7.0% במונחים שנתיים.

גידול בשיעור ההוצאה לצריכה הפרטית שעלתה בשנת 2014 ב-4.1%, לאחר עלייה של 3.3% בשנת 2013. ההוצאה לצריכה פרטית לנפש עלתה ב-2.1%. ההוצאה לצריכה ציבורית עלתה בשנת 2014 ב-4.2%, לאחר עלייה של 3.5% בשנת 2013. האטה בשיעור הגידול בתוצר העסקי שעלה בשנת 2014 ב-2.7% בלבד, דבר המצביע על התמתנות בקצב הפעילות במגזר העסקי, לאחר עלייה של 3.4% בשנת 2013 ו-2.9% בשנת 2012. נתוני הרבעון הראשון של שנת 2015 מצביעים על המשך המגמה החיובית מהרבעון הרביעי של 2014, כאשר המדד המשולב של בנק ישראל עלה בממוצע ב-1.1% ברבעון הראשון של 2015, לעומת 0.6% ברבעון המקביל אשתקד. נתונים אלו נתמכים גם בשיפור במרבית האינדיקטורים הכלכליים שפורסמו על ידי הלמ"ס בחודש אפריל 2015.

להערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש מרץ 2015, צמיחת התוצר של ישראל לשנת 2015 צפויה להיות 3.2%, וזאת בעיקר בשל מחירי הנפט הנמוכים מהצפוי, אינפלציה נמוכה מהצפוי שמוסברת לדברי בנק ישראל בעיקר מגורמי היצע, נתונים חזקים משוק העבודה וריבית נמוכה יותר יחסית להערכה הקודמת. תחזית הצמיחה לשנת 2016 עודכנה ל-3.5% לעומת 3% בתחזית מדצמבר 2014.

תקציב המדינה

ברבעון הראשון של 2015 היה לממשלה בפעילותה עודף תקציבי שהסתכם בסך 0.7 מיליארד ש"ח לעומת גירעון של 0.3 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ב-12 החודשים האחרונים (אפריל 2014 – מרץ 2015) הסתכם הגירעון בתקציב המדינה ב-28.9 מיליארד ש"ח שהם 2.6% מהתמ"ג. בחודשים ינואר – מרץ 2015 פעלה הממשלה ללא מסגרת תקציב מאושרת ובהתאם לחוק המאפשר לממשלה להוציא 1/12 מתקציב שנת 2014 בכל חודש. לעומת התקופה המקבילה אשתקד הוצאות המשרדים האזרחיים עלו ב-3.1% והוצאות מערכת הביטחון עלו ב-2.1%. בצד הכנסות המדינה הסתכמה גביית המסים בחודשים ינואר – מרץ 2015 בסך של 69.4 מיליארד ש"ח, עלייה נומינלית של 4.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

אינפלציה

מדד המחירים לצרכן ירד ברבעון הראשון של 2015 ב- 1.3%. עיקר הירידה נרשמה בסעיפי הלבשה והנעלה – 12.9%, אחזקת דירה – 3.8%, תחבורה ותקשורת – 2.1%. בשנים עשר החודשים האחרונים מרץ 2015 לעומת מרץ 2014 ירד המדד ב- 1% והושפע בעיקר מירידה במחירי האנרגיה והמים.

שוק הדיור

על פי אומדן מדד מחירי הדירות של הלמ"ס, מהשוואת העסקאות שבוצעו בחודשים ינואר-פברואר 2015, לעומת העסקאות שבוצעו בחודשים דצמבר 2014- ינואר 2015, נצפית המשך מגמת עלייה במחירי הדירות ב-0.4%. ניכרת התמתנות במחירי הדירות, כך שמהשוואת העסקאות שבוצעו בחודשים ינואר-פברואר 2015, לעומת העסקאות שבוצעו בתקופה המקבילה אשתקד, עלו המחירים ב-3.7% וזאת לעומת עלייה של 4.3% לפני חודש, כך שניכרת התמתנות בעליית מחירי הדירות. בשנת 2014 הוחל בבנייתן של כ-43,620 דירות חדשות (ירידה של כ-7.9% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד) והסתיימה בנייתן של כ-44,810 דירות (עליה של כ-5.0% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד).

שוק העבודה

נתוני האבטלה לחודש מרץ 2015 מצביעים על תמונה חיובית, כאשר חלה ירידה בשיעור האבטלה (גילאי 15 ומעלה) לרמה של 5.3%, לעומת 5.7% בחודש דצמבר 2014 ו-5.9% בסוף שנת 2013. השיפור נראה גם בגילאי העבודה העיקריים (גילאי 25-64) בהם שיעור האבטלה בחודש מרץ 2015 עמד על 4.7% (לעומת 4.9% בדצמבר 2014), תוך יציבות בשיעור ההשתתפות. מספר המועסקים בהיקף מלא ירד ועומד על 63.5% במרץ 2015 לעומת 66.3% בדצמבר 2014.

שער החליפין

ברבעון הראשון של השנה התחזק שער החליפין של הדולר בשיעור של 2.3%. לעומתו שער החליפין של האירו נחלש וירד בשיעור חד של 9.5%. נציין כי נכון לסוף אפריל נסוג שער הדולר לרמה הנמוכה בהשוואה לרמתו בסוף 2014 (3.86). במהלך הרבעון הראשון של השנה רכש בנק ישראל כ-1.8 מיליארד דולר (מזה כמיליארד דולר רכישות שנועדו לקזז את ההשפעה מהפקת גז בישראל על שער החליפין). בחודש דצמבר הודיע בנק ישראל שבמסגרת התוכנית לקיזוז השפעת הפקת הגז על שער החליפין, ירכוש הבנק 3.1 מיליארד דולר בשנת 2015. התחזקות שער החליפין של הדולר במהלך הרבעון הראשון של 2015 הושפעה בעיקר מהורדת ריבית בנק ישראל ל-0.1% בחודש מרץ.

שיעור השינוי		שער החליפין ליום			
רבעון ראשון 2014	רבעון ראשון 2015	31.12.13	31.12.14	31.03.15	
0.5%	2.3%	3.47	3.89	3.98	דולר
0.6%	(9.5%)	4.78	4.72	4.27	אירו



ריבית בנק ישראל

בשנת 2014 הוריד בנק ישראל את שיעור הריבית מרמה של 1.0% לרמה של 0.25%, על מנת להחזיר את האינפלציה אל תוך יעד יציבות המחירים של 1%-3% ב-12 החודשים הבאים ולתמוך בצמיחה, תוך שמירה על היציבות הפיננסית. תוואי הריבית בהמשך תלוי בהתפתחויות בסביבת האינפלציה, בצמיחה בישראל ובכלכלה העולמית, במדיניות המוניטרית של הבנקים המרכזיים העיקריים ובהתפתחות שער החליפין. בחודש פברואר 2015 החליטה הוועדה המוניתרית של בנק ישראל על הפחתת שיעור הריבית לחודש מרץ ב-0.15 נקודות האחוז לשפל היסטורי של 0.1%. ההחלטה הינה על רקע התגברות קצב הייסוף בשקל והשפעותיו האפשריות על הפעילות במשק והאינפלציה ונועדה, בין היתר, להחזיר את האינפלציה אל תוך מרכז תחום היעד.

הסביבה הגלובלית

תחזית הצמיחה הגלובלית החזויה של קרן המטבע הבינלאומית לשנת 2015 נותרה ללא שינוי ועומדת על 3.5%, התחזית לשנת 2016 עודכנה בעשירית האחוז כלפי מעלה ועומדת על 3.6%.

באשר לארה"ב, קרן המטבע הבינלאומית חתכה את תחזית הצמיחה לשנת 2015 ל-3.1% (לעומת 3.6% בתחזית הקודמת) ולשנת 2016 ל-3.1% (לעומת 3.3% בתחזית הקודמת) וזאת בגלל התחזקות הדולר אשר מקשה על התאוששות האמריקאית. הפד חתך את תחזית הצמיחה לשנת 2015 ל-2.3% עד 2.7% וגם בשנים 2016 ו-2017 הפד לא צופה צמיחה של יותר מ-2.7%.

נתוני כלכלת ארה"ב לרבעון הראשון של שנת 2015 היו מאכזבים במקצת וחלקם הושפעו מאירועים בעלי השפעות חולפות כגון: מזג האוויר החורפי ושבתית עובדי הנמלים בחוף המערבי וחלקם על רקע התחזקות הדולר והשפעת מחירי הדלקים הנמוכים על מגזר האנרגיה. מספר המשרות החדשות בחודש מרץ 2015 עמד על 126 אלף בלבד, נמוך בכ-100 אלף מהתחזית הממוצעת וקטע רצף של 12 נתוני תעסוקה חודשיים בהם צמח מספר המועסקים החודשי במעל ל-200 אלף משרות. ממוצע קצב ייצור המשרות ברבעון הראשון של 2015 צנח לרמה של 197 אלף משרות בלבד לעומת ממוצע חודשי של 260 אלף משרות בשנת 2014. שיעור האבטלה בחודש מרץ 2015 המשיך להשתפר ועמד על 5.5%, לעומת 5.6% בחודש דצמבר 2014.

נמשך חוסר הוודאות לגבי המועד שבו יחלו להעלות את הריבית בארה"ב ועל פי החלטת הפד שפורסמה במרץ 2015 הריבית צפויה לעלות עד סוף 2015, אם כי בשיעור נמוך מהחזוי בהערכות קודמות. תחזית הצמיחה לגוש האירו לשנת 2015 עודכנה כלפי מעלה ועומדת על 1.5% (בתחזית הקודמת) ובשנת 2016 על 1.6% (בתחזית הקודמת) וזאת על רקע שיפור בפעילות הכלכלית.

באירופה נמשכת התמתנות בפעילות ונמשך חוסר הוודאות לגבי התפתחות המשבר ביוון. למרות זאת, ישנם מספר גורמים שתורמים להתאוששות הכלכלה: היחלשות האירו ומחירי האנרגיה הנמוכים. קצב האינפלציה בגוש האירו נותר נמוך, עד כדי חשש לדפלציה. הבנק המרכזי באירופה החל ליישם בחודש מרץ 2015 את תוכנית ההרחבה הכמותית אשר במסגרתה ירכוש בכל חודש אגרות חוב ממשלתיות בסכום של 60 מיליארד אירו, לפחות עד חודש ספטמבר 2016. בנוסף, הותיר הבנק את הריבית בשפל היסטורי של 0.05%.

שוקי ההון

ברבעון הראשון של השנה עלה מדד ת"א 100 בכ-10% ומדד ת"א 25 עלה בכ-11%. מדד האג"ח הקונצרני הצמוד (תל-בונד) עלה בשיעור של 1.7% במהלך הרבעון ומדד האג"ח הממשלתי הכולל עלה בכ-4.2%.

נמשך הגידול במחזורי המסחר שעלו ברבעון הראשון של השנה בשיעור של כ-13.1% (מניות והמירים), ובשיעור של כ-21.3% (אגרות חוב), בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

מחזורי מסחר יומיים ממוצעים		שיעור השינוי		
במיליוני ש"ח		ב-%		
רבעון ראשון 2014	רבעון ראשון 2015	רבעון ראשון 2014	רבעון ראשון 2015	
572	687	5.48%	10.97%	מדד ת"א 25
817	884	6.22%	9.96%	מדד ת"א 100
3,940	4,778	2.10%	3.65%	מדד אג"ח כללי

בסך גיוסי ההון בשוק המקומי (מניות ואג"ח) ניכרת עלייה של כ-10.4% ברבעון הראשון של השנה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בסקטור העסקי, כאשר מנגד באג"ח הממשלתי ובמניות והמירים חלה ירידה בשיעורי הגיוס.

היקף גיוסי ההון			
במיליוני ש"ח			
	רבעון ראשון 2014	רבעון ראשון 2015	
שיעור השינוי			
(47.9%)	4,027	2,098	מניות והמירים
(27.7%)	14,326	10,355	אג"ח ממשלתי
94.5%	9,291	18,073	אג"ח קונצרני (כולל מוסדי)
10.4%	27,644	30,526	סה"כ

בארה"ב מדד ה-S&P-500 עלה בכ-0.4% במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015. באירופה עלה מדד היורוסטוק-600 בכ-16%. מדד המדינות המתפתחות (מדד ה-EM-MSCI) עלה בכ-1.9%.



רווח ורווחיות

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכם ב- 9.0 מיליוני ש"ח, לעומת 10.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 17.4%.

הרווח לפני מיסים הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 14.5 מיליוני ש"ח לעומת 17.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 18.1%. הירידה נובעת בעיקרה מקיטון של 75.1% בהכנסות ריבית נטו (12.7 מיליוני ש"ח), מגידול של 2.5% בהוצאות התפעוליות והאחרות (1.1 מיליוני ש"ח) בקיזוז גידול של 27.5% בהכנסות שאינן מריבית (12.0 מיליוני ש"ח). פרוט ההשפעות הנ"ל מופיע בניתוח הכנסות והוצאות בהמשך.

ההפרשה על הרווח הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 5.6 מיליוני ש"ח והיוותה 38.6% מהרווח ברוטו, לעומת הפרשה בסך 6.8 מיליוני ש"ח, אשר היוותה 38.4% מהרווח ברוטו, בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי להון, בחישוב שנתי, בהתבסס על שלוש החודשים הראשונים של השנה, הגיעה ל- 7.9%, לעומת תשואה של 10.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח לפני מיסים, בחישוב שנתי כנ"ל, הגיעה ל- 13.0%, לעומת תשואה של 17.8% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי למניה הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ל- 2.9 ש"ח, לעומת 3.5 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות והוצאות

הכנסות ריבית, נטו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב- 4.2 מיליוני ש"ח לעומת 16.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 75.1%.

הירידה נובעת בעיקרה מקיטון בהכנסות מפקדונות בבנק ישראל, עקב ירידה בריבית בנק ישראל ומירידה בהפרשי הצמדה בגין אגרות חוב לאור המדד השלילי החד ברבעון. הירידה בהכנסות קוזזה בחלקה על ידי ירידה בהוצאות הריבית על פקדונות הציבור בעיקר בשל ירידה בריבית בנק ישראל.

ההפרשה להפסדי אשראי הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 בהכנסה בסכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה של 1.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ובתקופה המקבילה אשתקד נובעת מקיטון בהפרשה פרטנית, בעיקר עקב גביית חובות שהופרשו בעבר.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 55.6 מיליוני ש"ח לעומת 43.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 27.5%.

הכנסות המימון שאינן מריבית הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 15.3 מיליוני ש"ח לעומת 7.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 115.5%, הנובעת בעיקרה מעליה ברווח מהשקעה במניות זמינות למכירה וממימוש רווחים נטו בתיק הזמין למכירה של ניירות ערך ישראליים. העליה קוזזה בחלקה על ידי ירידה בהכנסות בגין פעילות הבנק באגרות חוב למסחר.

בנוסף, ברבעון הראשון של שנת 2015 לא נרשמה הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

העמלות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 39.8 מיליוני ש"ח לעומת 36.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 9.6%, הנובעת בעיקרה מגידול בהכנסות מפעילות שוק ההון על תחומי השונים במגזרי הבנקאות העסקית והבנקאות הפרטית ומגידול בהכנסות הבנק מפעילות חדר עסקאות מט"ח.

הוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 45.3 מיליוני ש"ח לעומת 44.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 2.5%.

הוצאות השכר והנלוות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 18.6 מיליוני ש"ח, לעומת 19.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 3.1%, הירידה נובעת בעיקרה ממיזוג יובנק ניהול נכסים פיננסיים בע"מ ב- 1.4.2014 וירידה בעלויות כח אדם בבנק. ירידה זו קוזזה בחלקה על ידי עדכון שכר לעובדי הבנק.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד והפחתות של נכסים בלתי מוחשיים הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 6.4 מיליוני ש"ח לעומת 7.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 8.6%.

ההוצאות האחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב- 20.3 מיליוני ש"ח לעומת 18.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 12.8%. העליה נובעת בעיקרה מגידול חד פעמי בהוצאות מחשב.

שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות על ידי הכנסות שאינן מריבית עמד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 על 122.7% לעומת 98.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחויות בסעיפי המאזן

המאזן ליום 31 במרץ 2015 הסתכם ב- 10,543.4 מיליוני ש"ח לעומת 10,299.0 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014, עליה של 2.4% ולעומת 9,789.1 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2014, עליה של 7.7%.

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2015 הסתכמו בסך 4,825.4 מיליוני ש"ח לעומת 5,622.3 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014, ירידה של 14.2% ולעומת 5,877.3 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2014, ירידה של 17.9%.

ההשקעה בניירות ערך ליום 31 במרץ 2015 הסתכמה בסך 3,030.8 מיליוני ש"ח לעומת 2,154.8 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014, עליה של 40.7% ולעומת 1,775.5 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2014, עליה של 70.7%.



מתוך ההשקעה בניירות ערך:

- סך של 2,253.7 מיליוני ש"ח הינו באגרות חוב ממשלתיות ומק"מים;
- סך של 105.7 מיליוני ש"ח אגרות חוב של מוסדות פיננסים זרים ("יורבונדס") המפוזרות על פני 13 מנפיקים;
- סך של 27.1 מיליוני ש"ח אגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל ;
- סך של 403.2 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל;
- סך של 234.0 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות המפוזרות על פני 45 מנפיקים.

להלן מידע בדבר משך ושיעור הירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב ומניות זמינות למכירה, מתחת לעלותן המותאמת, אשר נזקפו לקרן הון ולא נזקפו לרווח והפסד ליום 31.3.2015 (במיליוני ש"ח):

משך הירידה					שיעור הירידה
עד 6 חודשים	6-9 חודשים	9-12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	
(0.9)	-	-	-	(0.9)	עד 20%
(1.4)	-	-	-	(1.4)	בין 20% - 40%
(2.3)	-	-	-	(2.3)	סה"כ

להלן מידע בדבר משך ושיעור הירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב ומניות זמינות למכירה, מתחת לעלותן המותאמת, אשר נזקפו לקרן הון ולא נזקפו לרווח והפסד ליום 31.3.2014 (במיליוני ש"ח):

משך הירידה					שיעור הירידה
עד 6 חודשים	6-9 חודשים	9-12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	
(0.3)	-	-	-	(0.3)	עד 0.9%

להלן מידע בדבר משך ושיעור הירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב ומניות זמינות למכירה, מתחת לעלותן המותאמת, אשר נזקפו לקרן הון ולא נזקפו לרווח והפסד ליום 31.12.2014 (במיליוני ש"ח):

משך הירידה					שיעור הירידה
עד 6 חודשים	6-9 חודשים	9-12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	
(2.1)	(3.6)	-	-	(5.7)	עד 20.0%
(0.7)	-	-	-	(0.7)	24.0%
(2.8)	(3.6)	-	-	(6.4)	סה"כ

הירידה בשווי ההוגן של אגרות החוב ומניות לעיל ליום 31.3.2015 כוללת:

2.3 מיליוני ש"ח ירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב קונצרניות. הירידה הינה בשיעור של עד 33.1% ולתקופה של עד 6 חודשים.

לא קיימת ירידה בשווי ההוגן של אגרות חוב ממשלתיות.

קרן ההון השלילית של הבנק גדלה מ- 0.3 מיליוני ש"ח ב- 31.3.14 ל- 2.3 מיליוני ש"ח נכון ליום 31.3.15. הנתונים הנ"ל הינם ללא השפעת קרן ההון החיובית וללא השפעת המס. קרן ההון הכוללת בגין ניירות ערך ליום 31.3.15 הינה חיובית בסך 8.2 מיליוני ש"ח, לאחר ההשפעות הנ"ל (ראה ביאור 12). קרן ההון הכוללת ליום 31.12.14 הינה חיובית בסך 0.7 מיליוני ש"ח וקרן ההון הכוללת ליום 31.3.14 הינה חיובית בסך 9.1 מיליוני ש"ח. (ראה באור 2 – ניירות ערך ודוח על השינויים בהון).

בבחינת הצורך לביצוע הפרשה לירידת ערך, בהתאם למדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים ובבחינת השינויים המהותיים 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 2015.

בחינת ירידת הערך נעשתה בהתאם למפורט בפרק מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים בדוח הדירקטוריון ובהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 1.3.09. ראה פרק הדין בירידת ערך נכסים במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים.

אשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2015 הסתכם בסך 2,124.6 מיליוני ש"ח לעומת 1,882.9 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014, עליה של 12.8% ובהשוואה לסך האשראי ביום 31 במרץ 2014, אשר הסתכם ב- 1,641.1 מיליוני ש"ח, עליה של 29.5%.

היתרה הממוצעת של האשראי לציבור בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 עמדה על 1,878.1 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 1,628.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 15.3%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2015 הסתכמו בסך 9,184.8 מיליוני ש"ח לעומת 9,005.1 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014, עליה של 2.0% ולעומת 8,643.0 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2014, עליה של 6.3%.

היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 עמדה על 8,581.7 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 7,340.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 16.9%.

פקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2015 הסתכמו בסך 174.0 מיליוני ש"ח לעומת 124.1 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014, עליה של 40.2% ו- 54.1 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2014, עליה של 221.6%. התנועה בסעיף זה נובעת בעיקרה מפעילות ביבנקאית יומית.

הון הבנק ליום 31 במרץ 2015 הסתכם בסך 471.2 מיליוני ש"ח לעומת 455.9 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2014, ולעומת 432.2 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2014. הגידול לעומת סוף שנת 2014 נובע מהרווח הנקי לרבעון הראשון של 2015 בסך 9.0 מיליון ש"ח, מגידול בקרן ההון החיובית בגין ניירות ערך זמינים למכירה בסך 12.2 מיליוני ש"ח, מקיטון בהתאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים בסך 2.0 מיליוני ש"ח ובניכוי מס בסך 3.9 מיליוני ש"ח.

יחס ההון לסה"כ המאזן ליום 31 במרץ 2015 הגיע ל- 4.5% לעומת 4.4% בסוף שנת 2014, ו- 4.4% ביום 31 במרץ 2014.

יחס ההון הכולל, ליום 31 במרץ 2015, המחושב בהתאם להוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (באזל III) הגיע ל- 17.7% בהשוואה ל- 18.6% בסוף שנת 2014 ו- 18.9% ביום 31 במרץ 2014.

יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון הגיע ל- 15.2% ליום 31 במרץ 2015 בהשוואה ל- 15.7% בסוף שנת 2014 ו- 15.8% ביום 31 במרץ 2014.

ב- 1 בינואר 2014, נתקבל מכתב מבנק ישראל בנושא הליך הסקירה הפיקוחי, אשר קבע כי יחס ההון הכולל המינימלי יהיה בשיעור של 15% ואילו יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון המינימלי יהיה בשיעור של 10%.

ב- 18 בדצמבר 2014, קבע דירקטוריון הבנק יעדי הון בהתאם למכתב בנק ישראל כאמור לעיל.



מגזרי פעילות

להלן תיאור קצר של מגזרי הפעילות של הבנק:

מגזר הבנקאות הפרטית – כולל את כל הלקוחות הפרטיים בבנק ועסקיהם.

מדובר הן בלקוחות פרטיים המשוויכים לחטיבת הבנקאות הפרטית והן בלקוחות פרטיים המשוויכים לחטיבת שוק ההון, אשר עיקר פעילותם הינו בניירות ערך. בנוסף, כלל המגזר את פעילות החברה לניהול נכסים פיננסיים, אשר מוזגה ב- 1.4.14, עד המיזוג, ולקוחות החברה לנאמנות של הבנק, בתחום שירותי הנאמנויות הפרטיות והאחרות.

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 ותעודות הסל.

המגזר הפיננסי – מגזר זה מאגד בתוכו את פעילות חדרי העסקאות (בשקלים ובמט"ח) ואת מחלקת ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק, לרבות ניהול סיכוני השוק והנזילות ואת פעילות ניהול תיק הנוסטרו של הבנק.

למידע מפורט, לרבות ניתוח כספי, ראה בפרק הדן בתיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות.

להלן הרווח הנקי של מגזרי הפעילות בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד:

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ		
2015	2014	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
0.2	0.7 ^{1,2}	בנקאות פרטית
5.7	7.3 ^{1,2}	בנקאות עסקית
3.0	2.4 ¹	המגזר הפיננסי
0.1	0.5	סכומים שלא הוקצו והתאמות
9.0	10.9 ¹	רווח נקי

1 הוצג מחדש בעקבות יישום לראשונה של כללי חשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים.
2 מוין מחדש.

מגזר הבנקאות הפרטית

הרווח של מגזר הבנקאות הפרטית הסתכם ב- 0.2 מיליוני ש"ח לעומת רווח בסך 0.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בנטרול ההפסד בגין סניפים בצמיחה ובקיזוז תוצאות פעילותה השוטפת של יובנק ניהול נכסים פיננסיים בע"מ שהתמזגה ב- 1 באפריל 2014, היה מגזר זה רושם רווח של 1.6 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 3.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה ברווח נובעת בעיקרה מירידה ברווח מפעולות מימון בגין לקוחות המגזר (בעיקר עקב ירידת ריבית בנק ישראל), אשר קוזזה בחלקה על ידי עליה בעמלות מפעילות שוק ההון של לקוחות המגזר. נכון ליום 31.3.15 מפעיל הבנק שבעה סניפים מתוכם חמישה סניפים בצמיחה.

מגזר הבנקאות העסקית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות העסקית הסתכם ב- 5.7 מיליון ש"ח לעומת 7.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 21.9%.

הירידה ברווח הנקי נובעת בעיקרה מירידה ברווח מפעולות מימון בגין לקוחות המגזר (בעיקר עקב ירידת ריבית בנק ישראל), מעליה בהוצאות התפעוליות והאחרות המיוחסות למגזר, המקוזזת בחלקה על ידי עליה בהכנסות מעמלות מפעילות שוק ההון על תחומיו השונים.

המגזר הפיננסי

הרווח הנקי במגזר הפיננסי הסתכם ב- 3.0 מיליון ש"ח לעומת 2.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 25.0%.

העליה נובעת מעליה ברווח מהשקעה במניות זמינות למכירה וממימוש רווחים נטו בתיק הזמין למכירה של ניירות ערך ישראליים. העליה קוזזה בחלקה על ידי ירידה בהכנסות הבנק מפעילות באגרות חוב למסחר. בנוסף, ברבעון הראשון של שנת 2015 לא נרשמה הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני מאגרות חוב בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

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



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

סכומים מדווחים

בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2015			לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2014		
הכנסות ריבית, נטו:					
6.2	-	6.2	4.9	-	4.9
-	-	-	-	-	-
2.0	-	2.0	4.9	-	4.9
הכנסות שאינן מריבית:					
7.9	6.7	14.6	7.0	6.6	13.6 ²
-	-	-	-	-	-
(1.8)	0.8	(1.0)	(1.8)	1.1	(0.7)
14.3	7.5	21.8	15.0	7.7	22.7 ²
סך הכנסות					
³ (-)	-	³ (-)	(0.9)	-	(0.9)
הכנסות בגין הפסדי אשראי					
(0.4)	0.6	0.2	^{1,2} 0.6	^{1,2} 0.1	^{1,2} 0.7
רווח נקי (הפסד)					

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

בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2015					
הכנסות (הוצאות) ריבית,נטו:					
1.5	-	1.5	(0.3)	-	(0.3)
0.9	-	0.9	5.7	-	5.7
הכנסות שאינן מריבית:					
0.8	22.6	23.4	0.5	21.4 ²	21.9 ²
(0.1)	-	(0.1)	(0.1)	-	(0.1)
3.1	22.6	25.7	5.8	21.4 ²	27.2 ²
-	-	-	-	-	-
- ³	5.7	5.7	2.0 ¹	5.3 ^{1,2}	7.3 ^{1,2}
רווח נקי					

- 1 הוצג מחדש בעקבות יישום לראשונה של כללי חשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים.
- 2 מוין מחדש.
- 3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

מדיניות ניהול הסיכונים

1. כללי

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

ב. מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מוודאת כי השגת היעדים האסטרטגיים והעסקיים שנקבעו והגדלת תוחלת הרווח, תוך טיפוח התמחויות בבנק, ניצול היתרונות היחסיים של הבנק, יעשו תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה, ביקורת ודיווח נאותים.

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

ד. תפיסת הסיכון הכוללת של הבנק עולה בקנה אחד עם המסגרת שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועל העקרונות המנחים של ועדת באזל, מושתתת על העיקרון כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחומים והגדרת היקף החשיפה, מעגלי בקרה וביקורת, מערך דיווח, ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו על פי אמות מידה מקובלות.

ה. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת ומיושמים באמצעות שלושה קווי הגנה: קו הגנה ראשון של האחראים על יצירת הסיכון וניהול הסיכון, קו הגנה שני של יחידות הבקרה הבלתי תלויות המבצעות בקרה לאחר, אך בסמוך, לנטילת הסיכון – יחידות אלה כפופות למנהל הסיכונים הראשי וקו הגנה שלישי של מערך הביקורת הפנימית.

ו. האחראים על ניהול הסיכונים בבנק הם:

מר מיכאל נבות הינו מנהל הסיכונים הראשי של הבנק.

ביום 28.2.15 סיים מר יעקב גרטן, סמנכ"ל מנהל חטיבת המטה ומנהל הסיכונים הראשי, את העסקתו ביובנק וזאת לאחר תקופת כהונה בת שמונה שנים. ביום 26.2.15 אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר מיכאל נבות כחבר הנהלה וכמנהל הסיכונים הראשי במקומו של מר יעקב גרטן. תוקף המינוי מיום 1.3.15.

החל מיום 9.1.14 שימש מר מיכאל נבות, מנהל מחלקת ניהול נכסים והתחייבויות, כממלא מקום והאחראי על פעילות החטיבה הפיננסית בכפיפות ישירה למנכ"ל הבנק וכמנהל סיכוני השוק והנזילות של הבנק. עם מינויו של מר מיכאל נבות כמנהל הסיכונים הראשי של הבנק החל מיום 1.3.15, הוא חדל לכהן בתפקידו זה. עד למינוי מנהל לפעילות החטיבה הפיננסית משמש מנכ"ל הבנק כאחראי על פעילות החטיבה הפיננסית וכמנהל סיכוני שוק ונזילות של הבנק.

גברת מיכל טילו, מנהלת מחלקת רגולציה ותהליכים, הינה מנהלת הסיכונים התפעוליים וסיכוני ציות והלבנת הון ומימון טרור של הבנק.



גברת רונית עוזיאל, מנהלת חטיבת האשראי, הינה מנהלת סיכונים האשראי והסליקה של הבנק.

מר אביגדור אבני, מנהל חטיבת הבנקאות הפרטית, משמש כמנהל סיכונים המוניטין.

מר אבי בסון, סמנכ"ל, מנהל חטיבת שוק ההון, הינו מנהל סיכון תחרות ואסטרטגיה.

עו"ד איה אשתר, היועצת המשפטית של הבנק, הינה מנהלת הסיכונים המשפטיים של הבנק.

ז. הסיכונים הנוספים כגון: חקיקה ורגולציה אליהם חשוף הבנק, מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל, על ידי כל חברי ההנהלה בתחומים הנתונים לאחריותם.

ח. מידי רבעון נערך מסמך סיכונים על ידי מחלקת ניהול סיכונים, שהינה בלתי תלויה ביחידות נוטלות הסיכון. המסמך מוצג ונדון על ידי הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים ודירקטוריון הבנק.

ט. מסמך הסיכונים בוחן את כלל הסיכונים, שאליהם חשוף הבנק במסגרת פעולותיו, תוך פירוט הממצאים ברמת הסיכון הספציפי וכן את תוצאות תרחישי הקיצון שבוצעו. במסמך מוצגת סקירת מנהל הסיכונים הראשי על מצב ניהול הסיכונים בבנק ועל אפקטיביות הבקורות. כמו כן, נסקרות בו ההתפתחויות בסביבה העסקית ובשווקים הפיננסיים, עמידה בתיאבון הסיכון ביחס לסיכונים השונים והערכות דרגות הסיכון וכן טיפול החטיבה בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות, שננקטו על ידי החטיבה ברבעון הרלוונטי.

ממשל תאגידי ומעורבות ההנהלה והדירקטוריון

במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 301 בנושא עבודת הדירקטוריון ובמסגרת הוראה 310 בנושא ניהול סיכונים אומצו, בין היתר, עקרונות באזל בתחום הממשל התאגידי וניהול הסיכונים.

במהלך חודש מאי 2013 אישר דירקטוריון הבנק, מסמך תשתית בעניין עקרונות הממשל התאגידי של ניהול הסיכונים בבנק על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 301, עקרונות באזל II, הוראת ניהול בנקאי תקין 310 והנחיות בנק ישראל האחרות. המסמך מגדיר מתכונות פעולה של ממשל תאגידי אפקטיבי התומך בפעולת הדירקטוריון וההנהלה, ומאפשר להם לקבוע את אסטרטגיית הבנק ויעדיו, לגבש תיאבון לסיכון, לנהל את עסקיו השוטפים של הבנק, ולהגן על אינטרסים של המפקידים, בעלי המניות ונוטלי סיכון אחרים. המסמך משמש מצע מחייב עבור הבנק בכל הנוגע לתפיסת הממשל התאגידי ולמתכונות ניהול הסיכונים. המסמך מיושם באמצעות נוהל הדירקטוריון וההנהלה, מסמכי המדיניות הרלוונטיים והמעגלים המרכזיים המרכיבים את מארג הממשל התאגידי בבנק – ובראשם הדירקטוריון וההנהלה.

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

א. דירקטוריון הבנק מתווה את האסטרטגיה התאגידית העסקית של הבנק.

ב. דירקטוריון הבנק מתווה אחת לשנה את מדיניות החשיפה הכוללת לסיכונים השונים באמצעות דיון ואישור מסמכי מדיניות ניהול הסיכונים השונים של הבנק. מסמכים אלו קובעים, בין היתר, את תיאבון הסיכון הכולל, מסגרות הסיכון ותקרות החשיפה המותרות בתחומי הפעילות ובמגזרים השונים, וכן מציבים סטנדרטים לניהול, מדידה, בקרה ודיווח על החשיפה לסיכונים השונים. במסגרת זאת, מתאים הדירקטוריון את מדיניות החשיפה לסיכונים השונים, לשינויים ולתמורות בשווקים הפיננסיים ולסביבת הפעילות של הבנק.

ג. במסגרת ישיבות הדירקטוריון מתבצעים מעקב ובקרה אחר ההתפתחויות בשווקים הפיננסיים, בחשיפות השוק והנזילות העיקריות ובחינת נאותות המגבלות והעמידה בהן.

ד. ועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים – הוועדה הינה ועדת דירקטוריון ייעודית לתחומי הסיכונים בבנק ואופן ניהולם המתכנסת לפחות מידי רבעון. הוועדה מקיימת דיונים ראשוניים במרבית הנושאים הקשורים לתחום ניהול הסיכונים

בבנק, בטרם מובאים נושאים שונים בתחום לדיון והחלטה במליאת הדירקטוריון. הוועדה מבצעת מעקב ובקרה אחר התפתחויות בחשיפה לסיכונים השונים ואחר עמידת הבנק, במגבלות החשיפה שנקבעו. הוועדה עוקבת אחר ההתפתחויות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם ואחר סביבתו העסקית של הבנק ומקיימת דיון לגבי ההשלכות על רמות החשיפה והמגבלות הרצויות. כמו כן, הוועדה מקיימת מעקב ובקרה אחר נאותות מערך ניהול הסיכונים, לרבות מערך בקרת הסיכונים.

ה. דירקטוריון הבנק מאשר פעילויות חדשות ומוצרים חדשים מהותיים העשויים ליצור חשיפות חדשות, תוך בחינת הסיכון שהפעילות יוצרת וכן את יכולת הבנק לנהל, למדוד ולבצע בקרה בלתי תלויה על סיכונים הפעילות.

ו. מדי שבוע מתכנסת ועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנכ"ל ובהשתתפות חברי ההנהלה הרלוונטים, הדנה בהתפתחויות בתיקי הנוסטרו בשקלים ובמט"ח ובהתפתחויות בשווקים הפיננסיים וכן דנה בסיכונים השוק והנזילות בבנק. בדיון משתתפים גם גורמי הניהול והבקרה הרלוונטיים מהבנק.

ז. אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה, בוועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים ובדירקטוריון במסמך הסיכונים הכולל של הבנק, במסגרתו מדווחות חשיפות הבנק לסיכונים פיננסיים, סיכונים אשראי, סיכונים תפעוליים, סיכונים משפטיים ואחרים וכן עמידת הבנק במגבלות שקבע הדירקטוריון. בדוח מודגשים, בין השאר, מגמות כלכליות, מגמות בסוגי הסיכון השונים, טיפול פונקציית ניהול הסיכונים בתהליכים מרכזיים, בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות שננקטו על ידי הפונקציה ברבעון הרלוונטי.

ח. לפחות שש פעמים בשנה מתכנסת ועדת הביקורת של הדירקטוריון. ועדת הביקורת מפקחת על פעילות הביקורת הפנימית של הבנק, לרבות המלצה לדירקטוריון לגבי תכנית העבודה של הביקורת הפנימית. הוועדה מבצעת מעקב אחר יישום תכנית העבודה של הביקורת הפנימית ודנה בדוחות ביקורת ובדיווחים אחרים של המבקר הפנימי. הוועדה מפקחת על עבודת רואה החשבון המבקר ודנה בדוחות ביקורת של רואה החשבון המבקר ושל גופים רגולטורים. כמו כן, הוועדה, בשבתה גם כוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, דנה בדוחות הכספיים ובליקויים במערכי הדיווח החשבונאיים ומגישה את המלצותיה בדיון לדירקטוריון.

ט. אחת לשבוע מתכנסת ועדת אשראי בראשות המנכ"ל ובהשתתפות ה- CRO (מנהל הסיכונים הראשי) ו/או נציגי מחלקת ניהול סיכונים.

י. פורום לניהול סיכונים תפעוליים מתכנס לפחות אחת לרבעון ומקיים מעקב שוטף על מצב החשיפה לסיכונים תפעוליים, בין היתר, בהתבסס על ממצאי סקרי הסיכונים השונים, וכן על הפעולות הננקטות על ידי היחידות השונות למזעור חשיפות אלה. הפורום משמש גם כפורום בנושא מניעת סיכונים מעילות והונאות.

יא. מחלקת ניהול סיכונים בבנק מקיימת ומרכזת בקרת סיכונים עצמאית בתחומי סיכונים שוק ונזילות וסיכונים אשראי.

יב. היחידה לניהול סיכונים ופיקוח על חברות בנות בחברה 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.

יג. אחת לרבעון מתכנס פורום פיקוח ובקרה על חברות מוחזקות בבנק בראשות מנכ"ל הבנק, בו משתתפים גם ה- CRO, החשבונאית הראשית, חבר ההנהלה האחראי על החברות המוחזקות מטעם הבנק וכן המנכ"לים של החברות המוחזקות. מטרת הפורום היא לקבל ולנתח את המידע הנדרש כדי לקיים מעקב שוטף ברמת הבנק, פיקוח ובקרה על עסקי החברות המוחזקות ועל היקף הסיכונים.

יד. אחת לחודש מתכנס פורום מנהלי סיכונים ובו משתתפים המנכ"ל, ה- CRO ומנהלי הסיכונים המהותיים ודן בשינויים והמגמות המתבטאים ברישומי דוח ה- COREP לעניין נכסי סיכון – נדבך 1 לבאזל III. אחת לרבעון דן פורום זה בהתפתחות החשיפות בסיכונים השונים, עדכונים רגולטורים ועוד.



- טו. יחידת יישום הוראות באזל בחברת האם הכפופה למנהל הסיכונים הראשי של חברת האם, אחראית, בין היתר, על יישום והטמעה של הוראות ועדת באזל כחלק מקידום ושיפור מערך ניהול הסיכונים הכולל של הקבוצה ובכללה של הבנק. הטמעת הוראות באזל ועריכת מסמך ICAAP מתבצעים על ידי מחלקת ניהול סיכונים של הבנק.
- טז. היחידה האנליטית לתיקוף, יישום וחקר מודלים בחברת האם, הכפופה למנהל הסיכונים הראשי של חברת האם, אחראית על יישום הוראות בנק ישראל בנושא תיקוף המודלים של הקבוצה ועל חקירת מודלים.
- יז. פורום אכיפה פנימית מתכנס אחת לרבעון ומקיים מעקב שוטף על מצב הטיפול בפערים שהוגדרו במסמך המסגרת ודן בסוגיות, אירועים ועדכונים שונים שעלו בדיונים פורומים קבוצתיים או דגשים שהוצפו על ידי רשות ניירות ערך.
- יח. מערך הביקורת הפנימית של הבנק, במסגרת תכנית העבודה הרב שנתית, מעריך במסגרת הביקורות המבוצעות על ידו בסניפים וביחידות המטה, את תהליך ניהול הסיכונים בבנק, את יישום המדיניות ואת ביצוען בפועל של החלטות הדירקטוריון בהיבטי ניהול הסיכונים השונים. בנוסף, מעריך את מידת ההתאמה ואת אפקטיביות ואיכותם של תהליכי הבקרה הנהוגים בבנק. כמו כן, מבצע את הסקירה הבלתי תלויה על תהליך ה- ICAAP השנתי המתקיים בבנק, במטרה לאתר את התהליך ולבחון את מהימנות ושלמות הנתונים המוצגים בו והתאמתו לדרישות הפיקוח על הבנקים.
- יט. 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. החשיפה והניהול של סיכוני שוק (סיכונים פיננסיים)

א. כללי

1. סיכון השוק (סיכון פיננסי) הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון הבנק כתוצאה משינויים במחירים, בשערים ובמרווחים בשווקים הפיננסיים בהם הוא פועל, והמשפיעים על ערך נכסי הבנק או התחייבויותיו: שיעורי הריבית, שערי חליפין, אינפלציה, מחירי ניירות ערך, התנודתיות של פרמטרים אלה ושינויים במדדים כלכליים אחרים.
2. לבנק מדיניות מפורטת לניהול סיכונים פיננסיים המאושרת מדי שנה על ידי ההנהלה והדירקטוריון. מסמך המדיניות מתווה ומפרט, בין היתר: תיאבון כולל לסיכונים פיננסיים ותיאבון לסיכון בחתך הסיכון הבודד, עקרונות לפעילות ומגבלות ברמת המכשירים השונים והדסקים השונים בחטיבה הפיננסית.
3. כחלק ממסמך מדיניות הסיכונים הפיננסיים נוסף מסמך מדיניות הנגזרים. מסמך זה מציג את המכשירים והשווקים בהם הבנק פועל ומבטא את תפיסת תיאבון הסיכון וניהול הסיכון בבנק, בכל הנוגע לפעילות בנגזרים פיננסיים. על הפעילות בנגזרים הושתו מגבלות על היקף הפעילות ועל החשיפה להפסד חשבונאי הנגזר מפעילות זו.
4. אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה, בוועדה לניהול סיכונים ובדירקטוריון במסמך הסיכונים לכלל הסיכונים של הבנק, במסגרתו מדווחות חשיפות הבנק לסיכונים בהשוואה למגבלות שנקבעו. כמו כן, נבחנים גם שינויים נדרשים בהתאם לשינויים בפעילויות הבנק ו/או שינויים בסביבת הבנק או בשווקים הפיננסיים.

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

במסגרת יישום הוראות באזל III בחר הבנק, בתיאום עם הקבוצה, ליישם את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני שוק. הלימות ההון הרגולטורית מחושבת על סיכוני ריבית, סיכוני אופציות, סיכוני מניות והסיכון הספציפי בתחומי המסחר בלבד ועל סיכוני מטבע על כלל הפעילות בבנק. בנוסף, במסגרת נדבך 2 מוקצה הון נוסף בגין סיכוני שוק.

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

31.12.2014			31.3.2014			31.3.2015		
מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח		
סה"כ	סיכון כללי	סיכון ספציפי	סה"כ	סיכון כללי	סיכון ספציפי	סה"כ	סיכון כללי	סיכון ספציפי
8.3	7.7	0.6	13.7	10.5	3.2	12.8	9.9	2.9
-	-	-	1	1	1	-	-	-
1.2	1.2	-	2.5	2.5	-	2.5	2.5	-
0.7	0.7	-	0.6	0.6	-	0.8	0.8	-
10.2	9.6	0.6	16.8	13.6	3.2	16.1	13.2	2.9

דרישת ההון בגין:

סיכון ריבית

סיכון מניות

סיכונים מטבע חוץ

סיכונים אופציות – מט"ח

סך הכל דרישת הון בגין סיכוני שוק

1 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

2 מוצג לפי דרישות הון בשיעור 8%.

ג. המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכוני השוק

הבנק עושה שימוש במספר כלים ומודלים מקובלים לצורך ניהול החשיפה לסיכוני השוק באמצעים, הכוללים גם את הערך בסיכון ה- VAR וגם הפעלת תרחישי קיצון Stress Test, כמפורט להלן:

- הערך בסיכון (ה- VAR)

- ה- VAR (הערך הנתון לסיכון), מודד את תוחלת ההפסד המקסימאלית בשווי ההון של הבנק (נכסים והתחייבויות, לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים), במהלך אופק השקעה נתון (10 ימי עסקים), בהינתן רמת מובהקות מסוימת (99%) ובהתקיים תנאי שוק נורמאליים.

- ה- VAR השוטף המחושב בבנק – מתבסס על שיטת ה- Variance Co-Variance. בנוסף, מריץ הבנק מודלים נוספים בעת הצורך – לרבות סימולציה היסטורית.

- נתוני ה- VAR מחושבים בבנק בתדירות יומית על הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים של הבנק (התיק הבנקאי והתיק הסחיר). מערכת ה- VAR משתלבת כחלק אינטגרלי בעבודתה של המחלקה לניהול סיכונים המעדכנת את החטיבה הפיננסית על החשיפות.

- במחלקה לניהול סיכונים מבוצע תהליך בחינה בדיעבד (Back Testing) בלתי תלוי, על פי קריטריונים שהוגדרו בוועדת באזל במטרה לבחון את תקפות ה- VAR ברמת כל מגזר פעילות ורמת סך הפעילות.

- כלי ניהול ובקרת חשיפות ריבית כגון: מח"מ, שווי הון, מבחני רגישות לשינויים בעקום הריבית ותרחישי קיצון.

- כלי ניהול ובקרת סיכונים אופציות בחדר עסקאות מט"ח כגון: מטריצת Vol-Spot המציגה את החשיפה כתוצאה משינוי של שער חליפין ותנודתיות בתרחישים שונים. בנוסף נעשה שימוש ב- RHO הבוחן את השינוי בשווי הפוזיציה במקרה של תזוזה של 1% בעקום הריבית.

- מבחני רגישות: החשיפה לסיכון מבוטאת במונחי הפגיעה המקסימאלית בשווי ההון, כתוצאה מתזוזה מקבילה של עקום הריבית.

- תרחישי קיצון (Stress Tests).

- מידי שבוע נבחנת החשיפה לסיכון במגוון תרחישים של תזוזה לא מקבילה בשיעורי הריבית (סיכון עקום).



התאבון לסיכון

דירקטוריון הבנק קבע כי סך החשיפה לסיכונים שוק כפי שמוצאת את ביטוייה בערך בסיכון (ערך ה- VAR) לא תעלה על 3.3% מההון ועד 15 מיליון ש"ח, לפי אופק של 10 ימים בשיטה הפרמטרית.

ליום 31 במרץ 2015 עמד ערך ה- VAR של הבנק על 6.6 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 3.1 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 עמד הבנק במגבלת ה- VAR הכוללת.

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

תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית והשפעת התממשות תרחישי קיצון על יחס ההון לרכיבי סיכון: כחלק מהיערכותו ליישום הוראות נדבך 2 של ועדת באזל III מיישם הבנק מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית תחת תרחישי קיצון. המתווה כולל תרחישים בתחום סיכונים השוק, הנזילות והאשראי (לרבות בתחום תיק ניירות הערך בשקלים ובמט"ח) ותרחישים המשלבים התממשות של כמה סיכונים בו זמנית. התרחישים שמפעיל הבנק כוללים תרחישים מסוג ניתוחי רגישות, תרחישים היסטוריים, תרחישים היפותטיים ותרחישים מאקרו-כלכליים. התשתית התרחישית מורכבת מתרחישים הוליסטיים גלובליים, מתרחישים הוליסטיים מקומיים ותרחיש "הפוך".

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

בנוסף, מיושמים בבנק כלים לניהול חשיפות הריבית הכוללים מודלים שונים המיושמים בבנק ואשר תוצאותיהם נסקרות על בסיס יומי, כגון: מח"מ, שווי הון ומבחני רגישות לשינויים בעקום הריבית.

ד. חשיפת בסיס

כללי

סיכון הבסיס הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון הבנק שעלול להתרחש כתוצאה משינויים בלתי צפויים במדד המחירים לצרכן, או בשערי החליפין, עקב ההפרש בין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות (כולל השפעת עסקאות עתידיות ואופציות גלומות). חשיפת הבסיס נמדדת ומנוהלת בכל אחד ממגזרי ההצמדה השונים: המגזר הצמוד למדד המחירים לצרכן, המגזר במטבע חוץ ובשקלים צמודים למטבע חוץ.

על פי כללי החשבונאות, ההון מוגדר כמקור שקלי לא צמוד, כך שההשקעה של ההון במגזר שאינו המגזר השקלי (מגזר המדד ומגזר המט"ח וצמוד המט"ח) מוגדרת כחשיפת בסיס.

ניהול החשיפה

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

התיאבון לסיכון

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי הפוזיציות המותרות (עודף או חוסר) של נכסים על התחייבויות וחשיפת ההון בכל מגזר.

עודף הנכסים על ההתחייבויות הסתכם כדלהלן:

	31 במרץ 2015	31 במרץ 2014	31 בדצמבר 2014	המגבלה המאושרת המקסימלית
	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח
סוג ההצמדה				
לא צמוד	62.5	² 96.2	² 67.3	-
מדד המחירים לצרכן ¹	339.4	270.6	333.8	הון פנוי
מטבע חוץ או בהצמדה לו	31.2	31.1	15.2	± 109.4
פריטים לא כספיים	38.1	34.3	39.6	-
סה"כ הון	471.2	² 432.2	² 455.9	

- 1 ההון הפנוי ליום 31.3.15 הוא 433.1 מיליוני ש"ח. (ליום 31.12.14 – 416.3 מיליוני ש"ח).
- 2 הוצג מחדש לאור יישום למפרע של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים, ראה גם באור 1. ד'.

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

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

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים (במיליוני ש"ח):

אחוז שינוי בשער החליפין ¹	31 במרץ 2015			31 במרץ 2014			31 בדצמבר 2014		
	דולר	אירו	כל המטבעות	דולר	אירו	כל המטבעות	דולר	אירו	כל המטבעות
ירידה של 5%	(0.9)	(0.4)	(1.9)	(0.8)	(0.4)	(1.6)	(0.5)	- ⁴	(1.1)
ירידה של 10%	(1.8)	(0.7)	(3.9)	(1.6)	(0.8)	(3.2)	(0.9)	- ⁴	(2.2)
עליה של 5%	0.9	0.4	1.9	0.8	0.4	1.6	0.5	- ⁴	1.1
עליה של 10%	1.8	0.7	3.9	1.6	0.8	3.2	0.9	- ⁴	2.2

הערות:

- 1 תרחיש עליה/ירידה פירושו בהתאמה התחזקות/היחלשות המטבע הנדון כנגד שקל.
- 2 לשינויים 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.
- 4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

דרישות ההון בגין סיכונים בסיס

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

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015, עמד הבנק בכל מגבלות חשיפת הבסיס שאושרו על ידי הדירקטוריון.



ה. חשיפה לשינויים בריבית

כללי

סיכון הריבית הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון הבנק העלול להיווצר בגין הפער בין מועדי הפירעון או מועדי שינוי הריבית בין הנכסים וההתחייבויות למיניהם בכל אחד ממגזרי הפעילות. הסיכונים בריבית, לכלל התיק, הינם הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק בכל הקשור להשפעה על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ועל הרווח. הבנק מיישם מדיניות לניהול סיכון הריבית על פי הוראות נב"ת 333 בנושא ניהול סיכון ריבית.

ניהול החשיפה

ניהול החשיפה לסיכונים בריבית נעשה, תוך התאמת משך החיים הממוצע של המקורות והשימושים, ותוך צמצום החשיפה לשחיקת השווי ההוגן, כתוצאה משינויים בלתי צפויים בשערי הריבית. החשיפה העיקרית לסיכונים 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.

התיאבון לסיכון

- דירקטוריון הבנק קבע מגבלות על החשיפה הכוללת לסיכונים הריבית באמצעות תחילת החשיפה המקסימאלית לשחיקת השווי ההוגן של ההון עם שינוי מקביל של 1% בעקום הריבית במגזר הצמוד למדד, במגזר השקלי ובמגזר המט"ח. על פי המגבלות, החשיפה המקסימאלית המותרת לשחיקת השווי ההוגן של ההון העצמי הינה בשיעור של 5.5% במגזר השקלי הלא צמוד, בשיעור של 3.5% במגזר צמוד המדד ובשיעור של 1.5% במגזר המט"ח.
- נקבעה מגבלה נוספת של חשיפה מקסימאלית לסיכון ריבית בכל המגזרים יחד עד 7%.
- בנוסף לקביעת מגבלות על תיאבון הסיכון הכולל לחשיפה לסיכונים ריבית ברמת חשיפת השווי ההוגן, קבע דירקטוריון הבנק מגבלות פרטניות ברמת חדרי העסקאות והיחידות העסקיות השונות היוצרות סיכונים ריבית, על היקף חשיפת הריבית.
- תרחישי קיצון – דירקטוריון הבנק קבע מגבלה על גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן בגין הפעלתם של מספר תרחישי קיצון בתחום החשיפה לסיכונים שוק – לרבות סיכונים ריבית. מגבלה זו נקבעה לעד 15% מההון. בנוסף, מיישם הבנק מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית. במסגרת זאת, בוחן הבנק מתווה של תרחישי קיצון גם בתחום סיכונים ריבית (וכן תרחישים המשלבים התממשות סיכונים ריבית עם כמה סיכונים אחרים בו זמנית). במסגרת זאת, נבחנת השפעת התממשות הסיכון על בסיס ההון, יחס ההון לרכיבי סיכון, וכן יכולת הבנק לגייס הון. תוצאות התרחישים ומשמעותם מדווחות אחת לרבעון להנהלה, לוועדה לניהול סיכונים ולדירקטוריון.

החשיפה בפועל ליום הדוח

סיכון הריבית נמדד ומנוהל על בסיס הנחות שונות באשר לזמני הפרעון של הנכסים וההתחייבויות. בחשבונות עו"ש מט"י ומט"ח שאינם נושאים ריבית קיימות יתרות זכות בסכום יציב לאורך זמן. לצורך מדידת חשיפת הריבית, מדיניות הבנק היא להתייחס לחלק מיתרות עו"ש אלה כהתחייבות לשנה.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים במקביל בעקומי הריבית – השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מתרחיש של עליה מקבילה של 1% בעקום הריבית:

31 במרץ 2015		31 במרץ 2014		31 בדצמבר 2014	
% השינוי בהון % המגבלה בפועל		% השינוי בהון % המגבלה בפועל		% השינוי בהון % המגבלה בפועל	
מט"י לא צמוד	0.19	5.50	1.50	5.50	0.46
מט"י צמוד מדד	0.25	3.50	0.59	3.50	0.38
מט"ח וצמוד מט"ח	1.24	1.50	1.01	1.50	0.79

סיכון ריבית בתיק הבנקאי:

להלן השפעת עליה (ירידה) בשיעור הריבית על התיק הבנקאי של הבנק (באחוזים מהשווי ההוגן):

31 במרץ 2015		31 במרץ 2014		31 בדצמבר 2014	
עליה של 1% ירידה של 1%		עליה של 1% ירידה של 1%		עליה של 1% ירידה של 1%	
עקום שקלי	(2.65)	2.71	(2.82)	3.32	(1.17)
עקום צמוד	(0.08)	0.11	(0.53)	0.56	(0.24)
ריבית דולר	(1.12)	1.21	(0.05)	0.07	(0.92)
ריבית אירו	0.03	(0.04)	(0.29)	0.23	(0.21)
ריבית מט"ח (כל המטבעות)	(0.17)	0.19	(0.15)	0.17	(0.43)

הנחות היסוד:

1. התיק הבנקאי כולל את כל הנכסים וההתחייבויות 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.

דרישות ההון בגין סיכונים ריבית

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



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

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

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

1. השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי ריבית) במיליוני ש"ח:

31 במרץ 2015					
סך הכל	מטבע חוץ ²			מטבע ישראלי	
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
9,956.9	251.3	474.0	1,236.8	715.1	7,279.7
8,174.6	915.2	962.8	4,396.4	-	1,900.2
(9,526.6)	(352.8)	(616.9)	(3,007.5)	(267.4)	(5,282.0)
(8,184.9)	(799.8)	(812.6)	(2,608.1)	(125.7)	(3,838.7)
420.0	13.9	7.3	17.6	322.0	59.2

נכסים פיננסיים¹

סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים³

התחייבות פיננסיות¹

סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים³

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31 במרץ 2014					
סך הכל	מטבע חוץ ²			מטבע ישראלי	
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
9,485.0	406.0	551.3	651.6	828.4	7,047.7
8,079.0	1,247.6	889.0	4,675.9	-	1,266.5
(9,102.7)	(644.8)	(491.3)	(2,438.2)	(524.6)	(5,003.8)
(8,078.3)	(1,000.9)	(940.6)	(2,873.1)	(47.9)	(3,215.8)
383.0	7.9	8.4	16.2	255.9	94.6

נכסים פיננסיים¹

סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים³

התחייבות פיננסיות¹

סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים³

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2014					
סך הכל	מטבע חוץ ²			מטבע ישראלי	
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
9,715.2	167.5	562.2	1,109.7	684.5	7,191.3
8,833.9	1,053.6	867.3	4,786.8	-	2,126.2
(9,310.2)	(414.1)	(466.3)	(3,271.1)	(239.4)	(4,919.3)
(8,846.8)	(794.1)	(963.4)	(2,616.4)	(127.0)	(4,345.9)
392.1	12.9	(0.2)	9.0	318.1	52.3

נכסים פיננסיים¹

סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים³

התחייבות פיננסיות¹

סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים³

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

1 כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים חוזי מאזניים.

2 לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

3 סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוזי מאזניים, כשהם מהווים בריביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן המוצג בביאור 8.

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

31 במרץ 2015							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית ²							
מטבע ישראלי		מטבע חוץ ¹					
		השפעות					
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	מקצות	סך הכל	סך הכל
48.0	321.3	12.1	5.4	12.6	- ³	399.4	(20.6)
58.0	321.9	17.1	7.1	13.7	- ³	417.8	(2.2)
70.4	322.9	23.7	9.4	15.3	- ³	441.7	21.7
השינוי בשיעורי הריבית							
גידול מידי מקביל של אחוז אחד							
48.0	321.3	12.1	5.4	12.6	- ³	399.4	(20.6)
58.0	321.9	17.1	7.1	13.7	- ³	417.8	(2.2)
70.4	322.9	23.7	9.4	15.3	- ³	441.7	21.7
קיטון מידי מקביל של אחוז אחד							

31 במרץ 2014								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית ²								
שנוי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית ²		מטבע ישראלי						
מטבע ישראלי		מטבע חוץ ¹						
מטבע ישראלי		השפעות						
מטבע ישראלי		מקצות						
מטבע ישראלי		אחר						
מטבע ישראלי		אירו						
מטבע ישראלי		דולר						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי		סך הכל						
מטבע ישראלי</								

31 בדצמבר 2014								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית ²								
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי						
במיליוני ש"ח באחוזים		מטבע חוץ ¹						
		השפעות						
		לא צמוד צמוד למדד						
		דולר אירו אחר מקצות סך הכל						
		סך הכל						
השינוי בשיעורי הריבית								
גידול מידיי מקביל של אחוז אחד								
(3.0)	(11.9)	380.2	³ -	11.1	(1.0)	4.9	317.2	48.0
גידול מידיי מקביל של 0.1 אחוז								
(0.3)	(1.3)	390.8	³ -	12.6	(0.2)	8.6	318.0	51.8
קטטון מידיי מקביל של אחוז אחד								
3.5	13.7	405.8	³ -	14.5	0.6	13.5	319.1	58.1

1 לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

2 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצוין 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 הפיננסיים ראה ב'אור 8.

3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.



ו. סיכוני אופציות

כללי

סיכוני אופציות הם הסיכון להפסד הנובע משינויים בפרמטרים המשפיעים על שוויין של האופציות, לרבות סטיית התקן.

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).

ניהול החשיפה

כלי ניהול החשיפה לסיכוני אופציות כוללים מערכת יעודית לנושא הכוללת, בין היתר, 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.

דרישות ההון בגין סיכוני אופציות

במסגרת יישום הוראות באזל III בחרה הקבוצה ליישם את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני שוק. במסגרת זאת, נדרש הבנק להלימות ההון הרגולטורית בגין סיכוני אופציות בתחומי הפעילות למסחר בלבד. הבנק מבצע הקצאת הון משלימה בגין סיכוני האופציות, ככל שקיימות בתיק הבנקאי במסגרת יישום הוראות נדבך 2 של באזל III.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 עמד הבנק בכל מגבלות סיכוני האופציות שאושרו על ידי הדירקטוריון.

ז. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני השוק

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

ניהול החשיפה לסיכוני השוק נבחן ומבוקר באופן שוטף במסגרת בחינת כלל הסיכונים על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון, ההנהלה (כמפורט לעיל בפרק חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם – כללי) וכן על ידי דרגי הביניים, שהמרכזיים שבהם הינם:

- ועדה המתכנסת אחת לרבעון ודנה בירידת ערך וצורך בהפרשות לירידת ערך בתיק הנוסטרו.
- מערך הביניים (Middle Office) – היחידה משולבת במחלקת ניהול סיכונים הכפופה למנהל הסיכונים הראשי ומתמחה בביצוע בקורות על הפעילות בחדרי העסקאות בחטיבה הפיננסית של הבנק. היחידה מאתרת את הסיכונים השונים סמוך להיווצרותם, ככל הניתן, ומפתחת בקורות ונוהלי עבודה לצמצום חשיפת הבנק. במסגרת פעילותה בודקת היחידה את העמידה במגבלות שנקבעו על ידי ההנהלה והדירקטוריון לגבי הפוזיציות השונות ברמה יומית.

- היחידה לבקרת ניהול סיכונים שוק ונזילות המשולבת במחלקת ניהול סיכונים – היחידה אחראית על בקרת סיכונים השוק והנזילות בבנק. היחידה פועלת מכוח הוראת ניהול בנקאי תקין 339 "ניהול סיכונים" והוראת ניהול סיכון נזילות 342. במסגרת פעילותה מבקרת ובוחנת היחידה לבקרת סיכונים שוק ונזילות את טיב הכלים המשמשים למדידת הסיכון, בוחנת את המגבלות שנקבעו ואת התאמתן לחשיפות הבנק ומדווחת מיידית על חריגות ממגבלות אלו, אם היו. בנוסף, יחידת תחום ניהול סיכונים שוק ונזילות משתתפת בוועדת היגוי של חברת האם העוסקת בתיקוף מודלים בנושאי סיכונים שוק ונזילות.
- פורום CRO – בתחום סיכונים שוק ונזילות בראשותו של מנהל תחום ניהול סיכונים שוק ונזילות שבחברה האם, מתכנס אחת לרבעון. במסגרתו נבנות שיטות ומתודולוגיות לקידום אפקטיביות הבקרה על סיכונים שוק ונזילות בקבוצה ובבנק.
- פורום ניהול סיכונים קבוצתי – בראשות ראש החטיבה לניהול סיכונים בחברת האם עוסק בדרכים ואפשרויות לקידום ניהול סיכונים על בסיס קבוצתי.
- פורום תרחישי קיצון – מתכנס אחת לשנה ובוחן אפקטיביות תרחישים קיימים ותרחישים נדרשים.
- הביקורת הפנימית – מחלקת הביקורת הפנימית של הבנק הינה מחלקת הביקורת הפנימית של חברת האם המשלבת בתוכניות העבודה השנתיות שלה ביקורות בנושא ניהול הסיכונים השונים בבנק.

ח. דיווח על החשיפות לסיכונים שוק

- ההנהלה, הוועדה לניהול סיכונים ודירקטוריון הבנק מקבלים מגוון דיווחים על החשיפה לסיכונים שוק, ובחתכים שונים על ידי גורמי הניהול, הפיקוח והבקרה.
- בנוסף, החשיפות לסיכונים השוק בהשוואה למסגרות וגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון, מרוכזות במסמך הסיכונים הרבעוני, כנדרש בהוראה לניהול בנקאי תקין 310.
- המסמך נדון אחת לרבעון בהנהלה, בוועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים ובדירקטוריון.

3. ניהול סיכונים נזילות

א. כללי

- סיכון הנזילות הינו סיכון קיים או עתידי שהבנק יתקשה לספק את צרכי נזילותו במצבי ביקוש והיצע חריגים – לרבות התחייבויות בלתי צפויות, משיכות בלתי צפויות 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 למתחייב מהוראות המפקח על הבנקים, אישר דירקטוריון הבנק מדיניות כוללת לניהול סיכונים 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 השוטף.
- הבנק מקיים מעקב שוטף אחר מצב הנזילות במטבע ישראלי ובמט"ח תוך שהוא מפעיל כלי ניהול, שליטה, פיקוח ובקרה במטרה להבטיח את היכולת להתמודד גם במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים.
- בספטמבר 2008 הוציאה ועדת באזל, ה-BIS, הנחייה מעודכנת (Sound Practice) שעוסקת בתחום ניהול סיכון הנזילות. ההנחיה נכתבה בעקבות לקחי המשבר הפיננסי וכוללת שורת הנחיות חדשות לניהול הנזילות, בהם: הצורך בתמחור סיכון הנזילות, הצורך בהחזקת כרית בטחון, שורת עקרונות במדידת הסיכון בהם שימוש רחב יותר בתרחישי קיצון, ניהול נזילות תוך יומי, תוכניות מגירה ועוד. הבנק קבע מסגרת ותכנית פעולה הנדרשת בניהול סיכונים הנזילות. נקבעה מתודולוגיה שתסייע בזיהוי משבר נזילות בבנק.



- בינואר 2013 פרסמה ועדת באזל עדכון של המסמך שפרסמה בדצמבר 2010 כחלק ממקבץ מסמכים לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית (באזל III), שעוסק בשני מדדים חדשים לאמידה כמותית של סיכון הנזילות – יחס הנזילות המזערי (LCR), ויחס המימון היציב (NSFR), וכלים פיקוחיים נוספים לניטור הסיכון. בחודש ספטמבר 2014 פרסם בנק ישראל הוראה חדשה "יחס כיסוי הנזילות" (נב"ת 221) המאמצת את המלצות ועדת באזל III. הבנק נדרש לעמוד בהוראות החל מ-1 באפריל 2015. הבנק עומד בהוראה החל ממועד זה.

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

התשתית לניהול סיכון הנזילות בבנק משלבת מודלים שונים לניהול השוטף של הנזילות בשקלים ובמט"ח, הן בתרחיש של מצב עסקים רגיל והן יישום תרחישי קיצון.

מודל פנימי במטבע ישראלי ובמט"ח

- לצורך ניהול הנזילות הכולל, נמדד ומנוהל סיכון הנזילות הכולל באמצעות מודל פנימי שפותח בקבוצה שמטרתו בחינה ומעקב אחר האמצעים הנזילים של הבנק בתרחישים שונים. 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 כרית נזילות ביחס לרמת ההתחייבויות נטו התזרימיות הצפויות לתקופות פירעון שונות במצב עסקים רגיל ובמספר תרחישי קיצון. בכל אחד מהתרחישים נבחן מצב הנזילות על בסיס היחס בין כרית הנזילות לבין התזרים היוצא נטו ונבחן פער הנזילות.
- העקרונות העומדים בבסיס המודל גורסים כי ככל שיש בידי הבנק יותר נכסים נזילים ביחס להתחייבויות הצפויות להתממש על פי המודל הפנימי, כך מבטיח הבנק את יכולתו לעמוד בכל צורכי הנזילות. למטרה זו מסווגים הנכסים במודל על פי רמת הנזילות, בהתאם להוראות בנק ישראל, וההתחייבויות על פי הסבירות למימושן. המודל נסמך על מבדקים שונים שנעשו בבנק ושנשענים על בחינה היסטורית של התנהגות היתרות המאזניות והחוץ מאזניות בבנק.
- המודל משמש כלי ניהול דינמי, ברמה היומית, לבחינת מצב הנזילות בבנק ולניהול סיכונים הנזילות. תוצאות המודל מוצגות בוועדת נ"ה אחת לשבוע ומבוקרות באופן שוטף על ידי הגורמים הרלוונטיים ובכללם יחידת בקרת סיכונים שוק ונזילות.

מערכת זה"ב RTGS לניהול נזילות תוך יומי במטבע ישראלי

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

מודל "קצר ארוך" במגזר המט"י והמט"ח

פעילות המערכת הבנקאית בתחום ניהול הנכסים וההתחייבויות במט"י ובמט"ח מאופיינת ביצירת שימושים ארוכי טווח הממומנים ממקורות קצרים. פעילות זו נובעת בעיקרה מחוסר זמינות של מקורות מט"ח ארוכי טווח. פעילות כנ"ל חושפת את הבנק לסיכונים פיננסיים משני סוגים – נזילות ומרווח. במסגרת המודל נקבעו מגבלות על היקף השימושים הארוכים כפונקציה של היקף המקורות הקצרים, תוך ניהול סיכונים נזילות במט"ח.

כרית ביטחון (Buffer) במט"ח

דירקטוריון הבנק קבע מגבלה על כרית ביטחון מינימאלית של נכסים נזילים מידיים במט"ח לתקופות פרעון קצרות.

תרשישי קיצון

לצורך בחינת הנזילות במצבי קיצון ולחץ, כולל מודל הנזילות החדש (בהתאם לנב"ת 342) מספר תרשישי לחץ. קיימים תרשישים רגולטורים: תרשיש ספציפי ליובנק, תרשיש מערכתי ותרשיש משולב, ובנוסף לתרשישים אלו קבע הבנק שלושה תרשישי קיצון נוספים לבחינת מצב הנזילות. כל התרשישים נבדקים ומנוטרים באופן שוטף על ידי פונקציית ניהול הסיכונים.

ג. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני נזילות

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

ד. דיווח על החשיפה לסיכוני נזילות

- דוח סיכון נזילות יומי בשקלים ובמט"ח מופק ממערכת הנזילות במחשב המרכזי, ומופץ לכל גורמי הניהול והבקרה הרלוונטיים.
- דיווח על החשיפה לסיכון הנזילות בהשוואה למסגרות וגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון, והסמכויות לניהולם ניתן אחת לשבוע במסגרת ועדת נג"ה, בראשות המנכ"ל.
- דיווח על החשיפות מרוכז ב"מסמך הסיכונים" הרבעוני כנדרש בהוראה לניהול בנקאי תקין 310. מסמך הסיכונים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה, בוועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון.
- דיווח רבעוני להנהלה, לוועדת ניהול סיכונים ולדירקטוריון על תוצאות תרשישי קיצון.
- בנוסף, הנהלת הבנק והדירקטוריון מעודכנים באופן שוטף ועל פי הצורך בהתפתחויות בחשיפות הבנק לסיכוני נזילות.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 לא היו חריגות מיחסי הכיסוי בהתאם למודל הנזילות.

4. ניהול סיכונים בתיק ניירות הערך הזרים – סיכוני שוק וחבות

- א. תיק ניירות ערך בחו"ל של הבנק מנוהל בהתאם למגבלות השקעה וקווים מנחים שאושרו על ידי דירקטוריון הבנק. הבנק משקיע רק באגרות חוב שהונפקו על ידי חברות בדירוג השקעה (Investment Grade), ובכפוף למגבלות שונות שנקבעו במדיניות ניהול הסיכונים של הבנק.
- ב. לאחר מועד ביצוע ההשקעה, מקיים הבנק באופן שוטף, כחלק מניהול הסיכונים בתיק ניירות הערך הזרים 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.



ג. בבנק קיימים מערכי בקרה ותמיכה בלתי תלויים המגבים את פעילות ההשקעה:

- מערך הביניים.
- היחידה לבקרת סיכונים שוק ונזילות.
- יחידת בקרת אשראי של חברת האם.

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 בהתבסס על ציטוטים של ספק מחירים בינלאומי חיצוני לבנק – חברה בינלאומית מובילה המספקת שירותי שערך עבור מאות מוסדות פיננסיים רבים וגדולים בעולם, עם מעל 25 שנות ניסיון. החברה עוסקת בתחום מתן שירותי ציטוט ושערך ולא בתחום המסחר בניירות ערך.

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 נ"ה שבועיות בראשות המנכ"ל.
- דיווח רבעוני במסגרת מסמך החשיפות הכולל להנהלה, לוועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון ולדירקטוריון הבנק.

5. ניהול סיכונים אשראי

א. כללי

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

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

במסגרת יישום הוראות באזל III, מיישם הבנק, בתיאום עם הקבוצה את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכונים אשראי. במסגרת נדבך 2 מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכונים אשראי.

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

31 בדצמבר 2014		31 במרץ 2014		31 במרץ 2015	
באזל III					
נכסי סיכון	דרישות ההון ¹ (12.5%)	נכסי סיכון	דרישות ההון ¹ (12.5%)	נכסי סיכון	דרישות ההון ¹ (12.5%)
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
13.4	107.6	11.1	89.2	12.6	101.1
1.5	11.9	1.5	11.8	1.5	12.4
15.7	125.6	19.2	153.4	23.0	183.9
197.0	1,576.2	169.1	1,352.9	205.0	1,640.0
7.9	63.0	8.2	65.3	7.9	63.3
18.1	² 145.1	23.0	184.4	20.2	² 161.6
5.7	² 45.8	-	-	6.7	² 53.8
2.5	19.8	3.7	29.5	6.7	53.6
10.7	85.8	8.8	70.7	9.6	76.4
2.9	23.0	1.4	11.1	1.0	8.0
275.4	2,203.8	246.0	1,968.3	294.2	2,354.1
15.8	126.4	26.2	209.8	25.2	201.4
61.7	493.7	58.6	468.5	58.2	465.4
352.9	2,823.9	330.8	2,646.6	377.6	3,020.9

סוג החשיפה

ריבונות

ישויות סקטור ציבורי

תאגידים בנקאיים

תאגידים

בביטחון נדל"ן מסחרי

קמעונאים ליחידים

עסקים קטנים

משכנתאות לדיור

נכסים אחרים

סיכון אשראי בגין CVA

סה"כ בגין סיכוני אשראי

סיכוני שוק

סיכון תפעולי

סה"כ נכסי סיכון

31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	
15.7%	15.8%	15.2%	יחס הון ליבה לרכיבי הסיכון
15.7%	15.8%	15.2%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
18.6%	18.9%	17.7%	יחס הון כולל לרכיבי סיכון

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

לצורך דירוג חשיפת האשראי של ריבונות ותאגידים בנקאיים על פי באזל III עשה הבנק שימוש בדירוגים פומביים של חברת S&P.

- 1 יחס ההון המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים מיום 1 בינואר 2015. בנוסף, בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור", נדרשים תאגידים בנקאיים להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור. יעד הון עצמי רובד 1 יגדל בשיעורים רבעוניים קבועים מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017. ליתרת ההלוואות לדיור ראה ביאור 3.
- 2 החל מהדיווח הכספי ליום 30 ביוני 2014, הבנק סיווג חשיפות אשראי שאינן כלפי "יחידים" מחשיפה קמעונאית ליחידים לחשיפה לעסקים קטנים כנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין. הבנק לא סיווג מחדש מספרי השוואה של נתוני החשיפה המובאים בפרק זה.

ג. מדיניות ותיאבון סיכון

כללי

מסמך מדיניות האשראי של הבנק, נדון ומאושר לפחות אחת לשנה על ידי הנהלת הבנק והדירקטוריון. החל משנת 2015 מנהל הסיכונים הראשי (CRO) של הבנק מוביל את תהליך גיבוש מדיניות האשראי, תוך שיתוף גורמי האשראי בבנק בשלבי התהליך השונים. מדיניות ניהול סיכוני האשראי מתבססת על פיזור נאות של הסיכונים, וניהול זהיר ומבוקר של החשיפות, הן ברמת הלקוח הבודד, והן ברמת ענפי המשק והסקטורים העסקיים השונים. בהתבסס על המדיניות, הרחבת תיק האשראי תהא מבוקרת ומדודה, בהתאם לסביבה העסקית והכלכלית ותוך שמירה על איכות התיק האשראי ובמסגרת מגבלות החשיפה המתוארות במדיניות האשראי. מדיניות האשראי של הבנק נבדקת ומעודכנת על פי השינויים והתמורות בשווקים הפיננסיים ובמשק הישראלי.



מדיניות האשראי של הבנק כוללת מגוון מגבלות על מנת לשמר תיאבון סיכון, המשקף מידתיות סבירה לנטילת סיכונים:

- מדיניות האשראי כוללת מגבלות חשיפה בכל תחומי הפעילות בהם משתקפים סיכונים אשראי בולטים, ברמת הלקוח הבודד וברמת הבנק, על מנת ליצור מידתיות בפעילויות השונות. היקף המגבלות יהא קשיח יותר ככל שתחום הפעילות משקף סיכון רחב יותר;
- מדיניות האשראי כוללת תחומי פעילות בהם הבנק לא יעניק אשראי לאור רמת הסיכון הגבוהה יותר הטמונה בהם או רמת השליטה והבקרה עליהם נמוכה, אף אם התשואה הפוטנציאלית העשויה להתקבל בגין פעילויות אלה הינה גבוהה.
- הבנק מפעיל מנגנונים הולמים לביצוע בקרה ופיקוח על האשראי, חלקם בזמן אמת וחלקם בדעיכה. הבקרה והפיקוח מבוצעים באמצעות יחידות אקסוגניות ליחידות המנהלות את האשראי ובאמצעות יחידות אקסוגניות לחטיבת האשראי.

הקווים המנחים במדיניות האשראי של הבנק

במסגרת מדיניות האשראי התווה דירקטוריון הבנק אסטרטגיה לצמצום חשיפה בלתי רצויה לסיכון האשראי הכוללת כיווני פעולה מנחים לרבות שוקי יעד.

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

תיאבון הסיכון

מדיניות הבנק כוללת דיון רחב ומפורט ביעדים ובאופן לפיתוח עסקי האשראי בענפים ובתחומי הפעילות השונים תוך הגדרת עקרונות מפורטים בכל ענף ותחום, לרבות מגבלות פרטניות ברמת תתי ענפים ומוצרים המאופיינים ברמת סיכון גבוהה.

תיאבון הבנק לסיכון אשראי, כפי שנוסח במסגרת מסמך המדיניות, הינו מידתי.

במסגרת המדיניות התווה דירקטוריון הבנק אסטרטגיה לצמצום חשיפות בלתי רצויות לסיכון האשראי הכוללת מערך מגבלות רחב לסיכון האשראי לענפים ולתחומי פעילות שונים.

ד. מערכות למדידה, אמידה וניהול של סיכונים האשראי

- לבנק מודלים פנימיים שפותחו בקבוצה לדירוג סיכון האשראי הגלום בפעילות הלקוח. המודלים מתבססים ברובם על פרמטרים אובייקטיביים בקשר עם מצבו של הלווה (מאפייני הלקוח, תמהיל הביטחונות, החוסן הפיננסי המשתקף מן הדוחות הכספיים של הלקוח, נתונים ענפיים, נתונים נוספים וכיו"ב). על מנת להדק את הקשר שבין דירוג הסיכונים של הלקוח והתשואה הנובעת מפעילותו, קבע הבנק רף תשואה מינימלית לכל דרגת סיכון.
- מערכות ממוכנות מספקות למנהל סיכונים 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. המערכת מאפשרת להעניק ללקוחות העסקיים את מיטב השירות ברמה גבוהה של מקצוענות ומיומנות.
- בנוסף, מיושמת בבנק מערכת ממוכנת של בקשות אשראי, אשר משפרת ומיעלת את הליך קבלת ההחלטות והבקרה עליו.
- חברת האם בתיאום עם הבנק ממשיכה לשכלל ולשפר את כלי המדידה, הדיווח והבקרה הדרושים, לשם קבלת תמונת מצב עדכנית בכל הקשור למאפייני הסיכון השונים, הקיימים בסביבתם העסקית של מקבלי האשראי.
- בנוסף בוחן הבנק תדיר עמידתו בהוראות הרגולטוריות בכל הקשור במגבלות הריכוזיות: לווה/קבוצת לווי או חשיפה לענפי משק.
- בניהול האשראי הקמעונאי נסמך הבנק על מערכת דירוג אובייקטיבית.

ה. מדיניות ניהול מערך הביטחונות

כללי

- לבנק מדיניות מפורטת בנושא קבלת נכסים כביטחונות לאשראי, אופן השעבוד שלהם ושיעורי ההישענות על כל סוג של ביטחון. עיקרי המדיניות נדונים ומאושרים אחת לשנה בהנהלת ובדירקטוריון הבנק ומפורטים בהרחבה בנהלים.
- במסגרת המדיניות נקבעו עקרונות וכללים להערכת שוויין של הבטוחות לפי סוג הבטוחה ואופי האשראי אותו היא מבטיחה, עקרונות המתחשבים גם במשתנים ואינדיקטורים כלכליים שונים.
- נקבעו נהלים לאופן הטיפול בבטוחות ולמעקב אחר השינויים בהן ובשוויין, וכן מערכי בקרה בתחום ניהול ותפעול מערך הביטחונות.



- סוגי הביטחונות העיקריים עליהם נשען הבנק הינם: פיקדונות, ניירות ערך ונכסי נדל"ן.
 - הבנק שואף לקבל מלקוחותיו מגוון ביטחונות, כדי לא להתבסס על סוג ביטחון ספציפי.
- מדיניות ההישענות על ביטחונות שמרנית ומתבססת על השווי ההוגן העדכני של הביטחון, על נזילותם ועל מהירות מימוש הביטחונות בעת הצורך. בקביעת מדיניות ההישענות על ביטחונות מתבסס הבנק על ניסיון העבר.
- לבנק מערכת לתיעוד המסמכים המשפטיים היוצרים את השעבודים על הנכסים שניתנו כביטחון בתיקי הלקוחות ומערכת המנהלת את המעקב אחר שוויים של נכסים אלה. מערכות הביטחונות מביטחות את זמינות הנתונים הנדרשים לניהול סיכונים אשראי לכל גופי הבקרה השונים בסניפים ובמטה.

פיקוח ובקרה

- כל חביות לקוחות הבנק, לרבות שווי הביטחונות העומדים כנגדן, מרוכזות במערכת האובליגו - באמצעותה מבצע הבנק מעקב יומי של מצבת הביטחונות אל מול חשיפות האשראי.
- מעקב יומי שוטף אחר חוסר ביטחונות ברמת הלקוח הבודד מתבצע בסניפים באמצעות דוח יומי מהמערכת, בו מפורטות כל חביות הלקוח ומערך הביטחונות שלו אל מול מסגרות האשראי שאושרו לו, והוא הנותן תמונת מצב שלמה בזמן אמת על חשיפת הלקוח.
 - לטיפול בחלק ניכר של חשבונות פעילי שוק ההון, נמצאת בשימוש מערכת שפותחה בקבוצה ובשיתוף עם הבנק. במערכת משולבים מאפיינים מיוחדים לבקרה אחר לקוחות מתוחכמים הפועלים בשוק ההון.
 - במקביל לטיפול הסניף ברמת הלקוח הבודד, מתבצעת עבודת פיקוח ובקרה הדוקה גם על ידי אנליסטים ויחידות בקרה בחטיבת האשראי.

התפלגות החשיפה לפי סוג החשיפה וכיסוי בבטחון פיננסי כשיר ליום 31.3.2015 (במיליוני ש"ח)

חשיפה ברוטו (לאחר הפרשה להפסדי אשראי)	חשיפה שמכוסה על ידי ערבויות (לפני הכפלה במקדמי המרת אשראי)	חשיפה שמכוסה סכומים שנוספו	חשיפה שמכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר בגישה הסטנדרטית לאחר הכפלה במקדמי ביטחון ובטחונות	יתרת החשיפה לאחר הפרשה פרטנית להפסדי אשראי ולאחר הפחתת בטחונות
ריבונות	6,091.5	-	379.8	6,471.3
סקטור ציבורי	404.5	379.8	-	24.7
תאגידים בנקאיים	1,141.1	-	-	820.5
תאגידים	4,884.0	-	72.0	2,415.8
בביטחון נדל"ן מסחרי	63.4	-	-	63.4
קמעונאים ליחידים	291.6	-	-	275.2
עסקים קטנים	96.9	-	-	92.8
משכנתאות לדיור	68.1	-	-	68.1
נכסים אחרים	201.4	-	-	72.7
סה"כ	13,242.5	379.8	451.8	3,010.0
				10,304.5

התפלגות החשיפה לפי סוג החשיפה וכיסוי בבטחון פיננסי כשיר ליום 31.3.2014 (במיליוני ש"ח)

סוג החשיפה	חשיפה ברוטו (לאחר הפרשה להפסדי אשראי)	חשיפה שמכוסה על ידי ערבויות (לפני הכפלה במקדמי המרת אשראי)	סכומים שנוספו חשיפה שמכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר בגישה הסטנדרטית לאחר הכפלה במקדמי ביטחון ובטחונות	יתרת החשיפה לאחר הפרשה פרטנית להפסדי אשראי ולאחר הפחתת בטחונות
ריבונות	6,402.9	-	291.8	6,694.7
סקטור ציבורי	315.5	291.8	-	23.7
תאגידים בנקאיים	873.0	-	-	683.6
תאגידים	3,771.7	-	67.1	2,349.1
בביטחון נדל"ן מסחרי	66.1	-	-	66.1
קמעונאים ליחידים	333.7	-	0.1	322.4
משכנתאות לדירור	61.9	-	-	61.9
נכסים אחרים	62.0	-	-	62.0
סה"כ	11,886.8	291.8	359.0	10,263.5

התפלגות החשיפה לפי סוג החשיפה וכיסוי בבטחון פיננסי כשיר ליום 31.12.2014 (במיליוני ש"ח)

סוג החשיפה	חשיפה ברוטו (לאחר הפרשה להפסדי אשראי)	חשיפה שמכוסה על ידי ערבויות (לפני הכפלה במקדמי המרת אשראי)	סכומים שנוספו חשיפה שמכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר בגישה הסטנדרטית לאחר הכפלה במקדמי ביטחון ובטחונות	יתרת החשיפה לאחר הפרשה פרטנית להפסדי אשראי ולאחר הפחתת בטחונות
ריבונות	6,508.0	-	381.2	6,889.2
סקטור ציבורי	404.9	381.2	-	23.7
תאגידים בנקאיים	815.9	-	-	537.1
תאגידים	4,758.0	-	75.1	2,369.0
בביטחון נדל"ן מסחרי	63.2	-	-	63.2
קמעונאים ליחידים	264.7	-	-	251.6
עסקים קטנים	86.9	-	-	83.2
משכנתאות לדירור	44.5	-	-	44.5
נכסים אחרים	182.3	-	-	86.6
סה"כ	13,128.4	381.2	456.3	10,348.1

התפלגות החשיפה לפי ענפי משק ליום 31.3.15:

האשראי התפלג ברובו כדלהלן: 44.7% מהאשראי לציבור, כולל סעיפים חוץ מאזניים, ניתן ללקוחות בענף שירותים פיננסיים (לאחר קיזוז הניכויים המותרים לפי הוראות בנק ישראל, נמוך האשראי לענף זה מ- 20%), 17.3% לענפי הבינוי והנדל"ן, 3.5% לענף שירותים עסקיים אחרים, 3.9% לענף המסחר, 8.8% ללקוחות בענפי התעשייה ו- 3.3% לאנשים פרטיים. היתרה המצטברת של ההפרשה להפסדי אשראי, על פי הוראות בנק ישראל, ליום 31 במרץ 2015, מהווה כ- 0.3% מסך האשראי וסיכון האשראי אליו מתייחסת ההפרשה.



ו. מדיניות איתור וטיפול בחובות בעייתיים והפרשות להפסדי אשראי

בבנק קיימים תהליכים מובנים המוסדרים בנהלי עבודה לזיהוי ואיתור מוקדם של לווים בעייתיים. כמו כן, קיימים ומוסדרים בנהלים תהליכי עבודה מוגדרים בהתייחס לתהליך ביצוע הפרשה להפסדי אשראי, המשקפים הערכה שמרנית להפסד האשראי הצפוי לבנק.

כאמור בפרק מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים, בהתאם להוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי מיישם הבנק, החל מיום 1 בינואר 2011, את תקני החשבונאות האמריקאיים בנושא (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור.

להלן פילוח סיכון האשראי הכולל בגין חובות בעייתיים (במיליוני ש"ח):

31 במרץ 2014			31 במרץ 2015			
מאזני	חוץ מאזני	סך הכל	מאזני	חוץ מאזני	סך הכל	
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	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
14.3	-	14.3	25.3	-	25.3	סיכון אשראי פגום
1.1	-	1.1	0.1	-	0.1	סיכון אשראי נחות
1.0	-	1.0	1.2	-	1.2	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
16.4	-	16.4	26.6	-	26.6	

31 בדצמבר 2014			
מאזני	חוץ מאזני	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
15.7	-	15.7	סיכון אשראי פגום
0.4	-	0.4	סיכון אשראי נחות
1.6	-	1.6	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
17.7	-	17.7	

להלן נתונים אודות מדדי סיכון האשראי על פי הוראות חובות פגומים

31 במרץ 2015	31 במרץ 2014	31 בדצמבר 2014	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	
0.5%	1.0%	0.6%	א. שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת אשראי לציבור
10%	0%	10%	ב. שיעור יתרת אשראי בגין אשראי לציבור שאינו פגום שנמצא בפגור של 90 ימים או יותר מיתרת אשראי לציבור
0.6%	0.6%	0.6%	ג. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
114.2%	66.9%	93.5%	ד. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום
0.3%	0.7%	0.4%	ה. שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
10%	0.1%	0.1%	ו. שיעור ההכנסות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור
0%	0%	0%	ז. שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור הממוצעת
0%	0%	0%	ח. שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור

הערה:

סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

1 אחוז נמוך מ- 0.1%.

ז. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכונים אשראי

הבנק מקיים מעטפת נאותה של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח, בקרה וביקורת על תהליך ניהול סיכונים האשראי. תפיסת הניהול והבקרה של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה שוטפים של החשיפה לסיכונים אשראי ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו.

הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון האשראי, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 311. ניהול החשיפה לסיכונים האשראי נבחן ומבוקר באופן שוטף, במסגרת בחינת כלל הסיכונים על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון והנהלה (כמפורט לעיל בפרק חשיפה לניהול סיכונים – כללי) וכן על ידי דרגי הביניים, שהמרכזיים שבהם הינם:

- יחידת ניהול סיכונים אשראי (אנליסטים) בחטיבת האשראי - מבצעת באופן שוטף תהליכים להפחתת סיכון האשראי באמצעות ניתוח כלכלי ועסקי של בקשות האשראי להערכת סיכון האשראי בפעילות הלווה, דירוג האשראי הניתן ומעקב ובקרה שוטפים אחר האשראי הניתן.



- יחידת פיקוח סיכוני אשראי על פעילות פעילי שוק ההון בחטיבת אשראי - יחידה המתמחה בביצוע בקורות בחשיפות אשראי בשוק ההון ומהווה גורם מקצועי מרכזי בתחום הפיקוח על האשראי לשוק ההון. היחידה מאתרת ומפקחת אחר חשיפות אשראי סמוך להיווצרותם, ככול שניתן, בחדר עסקאות ניירות ערך של חטיבת שוק ההון בבנק ובחדר עסקאות מט"ח.
- יחידת ריכוז נתוני אשראי בחטיבת האשראי – יחידה האחראית לריכוז נתוני האשראי בבנק, ניתוחו ודיווחו לגורמים השונים, ניתוח והכנת דוחות מרכזיים להנהלה ולדירקטוריון.
- יחידת תפעול אשראי וחובות בעייתיים בחטיבת האשראי – יחידה המתמחה בתפעול האשראי (הקמת מסגרות, וטיפול בביטחונות) ובחובות בעייתיים.
- יחידת בקרה פנימית בחטיבת האשראי - יחידה שתפקידה בקרה ומעקב אחר יישום מדיניות האשראי.
- יחידת בקרת האשראי של הבנק הבינלאומי (חברת האם) - יחידה זו מבצעת עבור הבנק את בקרת האשראי על פי עקרון 14 לנוהל בנקאי תקין 311 ("ניהול סיכונים אשראי").
- מחלקת ניהול סיכונים הכפופה למנהל הסיכונים הראשי, אשר מבצעת חוות דעת כתובה בלתי תלויה לגבי אשראים מהותיים שנקבעו בהנחיית הדירקטוריון כחלק מיישום הוראת ניהול בנקאי תקין 311. כמו כן, דוגמת המחלקה ומבקרת את תהליך דירוגי וסיווגי האשראי של חשבונות לקוחות.

ח. דיווח על החשיפה לסיכונים אשראי

- ההנהלה ודירקטוריון הבנק מקבלים מגוון דיווחים על החשיפה לסיכונים אשראי, ובחתכים שונים על ידי גורמי הניהול, הפיקוח והבקרה.
- בנוסף, במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני, מדווחת החשיפה לסיכונים אשראי, בהשוואה למסגרות, למגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון ולסמכויות כנדרש בהוראות 310 ו-311 להוראות ניהול בנקאי תקין.
- מסמך הסיכונים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה, בוועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים ובדירקטוריון.
- הבנק גיבש מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית. במסגרת זאת, בוחן הבנק מתווה של תרחישי קיצון גם בתחום התממשות סיכונים אשראי (וכן תרחישים המשלבים התממשות סיכונים אשראי עם כמה סיכונים אחרים ובו זמנית). במסגרת זאת, נבחנת השפעת התממשות הסיכון על בסיס ההון ויחס ההון לרכיבי סיכון.
- ביום 23 בדצמבר 2012 פרסם המפקח הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 בנושא ניהול סיכון אשראי. תחולת ההוראה ביום 1 בינואר 2014.
- ההוראה מאמצת את תפיסת ועדת באזל ורשויות פיקוח מובילות בעולם, לגבי ניהול סיכונים אשראי.
- ההוראה דנה, בין היתר, בנושאים הבאים:
- מתן חוות דעת כתובה שנערכת על ידי פונקציית ניהול הסיכונים לכל בקשת אשראי מעל לסכום של 25 מיליון ש"ח.
 - אחריות לסיווג אשראי ולקביעת הפרשות להפסדי אשראי קיימת על גורם בתאגיד הבנקאי שאינו אחראי לפעילות עסקית.
 - אחריות לקביעת דרוגי האשראי או לאישורם הינה על פונקציית ניהול הסיכונים.
 - בנוסף, דנה ההוראה בצורך בקיום מערכות מידע ניהוליות שונות, בצורך בפיתוח מערכות דרוג אשראי איכותיות ובחובה לתיקוף מודלים בכלל ובמערכות הדרוג בפרט, על ידי פונקציית ניהול הסיכונים.
- הבנק מיישם את ההוראה.

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

ההוראה מאמצת שבעה קריטריונים ומפרטת את הדרך הראויה ליישומם:

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



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 2015		
סוג החשיפה	סיכון אשראי ברוטו	חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת ¹
הלוואות ²	7,019.2	7,339.9
אגרות חוב	2,806.2	2,403.0
נגזרים (OTC)	398.9	472.4
חשיפות חוץ מאזניות	2,816.8	2,778.3
נכסים אחרים	201.4	191.9
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	13,242.5	13,185.5

31 במרץ 2014		
סוג החשיפה	סיכון אשראי ברוטו	חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת ¹
הלוואות ²	7,804.2	7,274.6
אגרות חוב	1,391.8	1,324.0
נגזרים (OTC)	403.0	456.1
חשיפות חוץ מאזניות	2,225.8	1,990.8
נכסים אחרים	62.0	87.1
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	11,886.8	11,132.6

31 בדצמבר 2014		
סוג החשיפה	סיכון אשראי ברוטו	חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת ¹
הלוואות ²	7,660.7	6,852.6
אגרות חוב	1,999.8	1,938.0
נגזרים (OTC)	545.8	537.0
חשיפות חוץ מאזניות	2,739.8	2,486.9
נכסים אחרים	182.3	141.5
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	13,128.4	11,956.0

1 חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת חושבה בהתבסס על ממוצע החשיפות בשני הרבעונים האחרונים.
2 יתרת חוב רשומה לפני הפרשה להפסדי אשראי.

התפלגות החשיפה לפי סוג ענף או צד נגדי, ממויין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי¹ (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרץ 2015									
סוג החשיפה	ריבונות	סקטור	תאגידים	תאגידים	חובות	קמעונאים	עסקים	משכנתאות	סה"כ
	ציבורי	בנקאיים	בביטחון	ליחידים	קטנים	לדיוור	אחרים	סה"כ	
הלוואות	3,915.6	-	965.9	1,804.3	63.3	157.8	44.2	68.1	7,019.2
אגרות חוב	2,175.9	404.5	17.7	208.1	-	-	-	-	2,806.2
נגזרים (OTC)	-	-	39.9	358.1	-	0.9	-	-	398.9
חשיפות חוץ מאזניות	-	-	117.6	2,513.5	0.1	132.9	52.7	-	2,816.8
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	201.4	201.4
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	6,091.5	404.5	1,141.1	4,884.0	63.4	291.6	96.9	201.4	13,242.5

ליום 31 במרץ 2014									
סוג החשיפה	ריבונות	סקטור	תאגידים	תאגידים	חובות	קמעונאים	עסקים	משכנתאות	סה"כ
	ציבורי	בנקאיים	בביטחון	ליחידים	קטנים	לדיוור	אחרים	סה"כ	
הלוואות	5,420.0	-	732.6	1,354.2	65.1	170.4	-	61.9	7,804.2
אגרות חוב	982.9	315.5	6.5	86.9	-	-	-	-	1,391.8
נגזרים (OTC)	-	-	49.0	352.7	-	1.3	-	-	403.0
חשיפות חוץ מאזניות	-	-	84.9	1,977.9	1.0	162.0	-	-	2,225.8
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	62.0	62.0
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	6,402.9	315.5	873.0	3,771.7	66.1	333.7	-	61.9	11,886.8

31 בדצמבר 2014									
סוג החשיפה	ריבונות	סקטור	תאגידים	תאגידים	חובות	קמעונאים	עסקים	משכנתאות	סה"כ
	ציבורי	בנקאיים	בביטחון	ליחידים	קטנים	לדיוור	אחרים	סה"כ	
הלוואות	5,117.7	-	648.5	1,611.2	62.9	141.5	34.4	44.5	7,660.7
אגרות חוב	1,390.3	404.9	17.9	186.7	-	-	-	-	1,999.8
נגזרים (OTC)	-	-	41.8	504.0	-	-	-	-	545.8
חשיפות חוץ מאזניות	-	-	107.7	2,456.1	0.3	123.2	52.5	-	2,739.8
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	182.3	182.3
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	6,508.0	404.9	815.9	4,758.0	63.2	264.7	86.9	182.3	13,128.4

1 לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי.



פיצול כל התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון, ממוין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי¹ (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרץ 2015									
סוג החשיפה	עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל שלושה ועד חודשים שנה	מעל שנה ועד שלושה שנים	מעל שלושה ועד חמש שנים	מעל חמש ועד חמש שנים	סך הכל תזרימי המזומנים	ללא תקופת פרעון	סה"כ
הלוואות	5,082.0	1,064.2	327.3	241.4	171.2	133.1	7,019.2	-	7,019.2
אגרות חוב	895.8	248.2	522.5	835.6	85.8	218.3	2,806.2	-	2,806.2
נגזרים (OTC)	174.0	133.2	22.7	68.5	-	0.5	398.9	-	398.9
חשיפות חוץ מאזניות	-	2,728.3	-	88.5	-	-	2,816.8	-	2,816.8
נכסים אחרים	179.0	-	-	-	-	-	179.0	22.4	201.4
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	6,330.8	4,173.9	872.5	1,234.0	257.0	351.9	13,220.1	22.4	13,242.5

ליום 31 במרץ 2014									
סוג החשיפה	עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל שלושה ועד חודשים שנה	מעל שנה ועד שלושה שנים	מעל שלושה ועד חמש שנים	מעל חמש ועד חמש שנים	סך הכל תזרימי המזומנים	ללא תקופת פרעון	סה"כ
הלוואות	6,363.6	875.8	211.1	159.1	74.0	120.6	7,804.2	-	7,804.2
אגרות חוב	9.5	233.4	121.9	517.1	19.2	490.7	1,391.8	-	1,391.8
נגזרים (OTC)	177.1	52.8	166.5	0.3	1.4	4.9	403.0	-	403.0
חשיפות חוץ מאזניות	-	2,146.6	-	79.2	-	-	2,225.8	-	2,225.8
נכסים אחרים	40.4	-	-	-	-	-	40.4	21.6	62.0
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	6,590.6	3,308.6	499.5	755.7	94.6	616.2	11,865.2	21.6	11,886.8

31 בדצמבר 2014									
סוג החשיפה	עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל שלושה ועד חודשים שנה	מעל שנה ועד שלושה שנים	מעל שלושה ועד חמש שנים	מעל חמש ועד חמש שנים	סך הכל תזרימי המזומנים	ללא תקופת פרעון	סה"כ
הלוואות	5,921.9	1,076.9	236.7	198.4	55.6	171.2	7,660.7	-	7,660.7
אגרות חוב	290.4	23.0	738.6	521.9	27.2	398.7	1,999.8	-	1,999.8
נגזרים (OTC)	282.1	118.0	137.3	5.0	-	3.4	545.8	-	545.8
חשיפות חוץ מאזניות	-	2,657.6	-	82.2	-	-	2,739.8	-	2,739.8
נכסים אחרים	155.1	-	-	-	-	-	155.1	27.2	182.3
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	6,649.5	3,875.5	1,112.6	807.5	82.8	573.3	13,101.2	27.2	13,128.4

1 לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי.

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

ליום 31 במרץ 2015									
סוג החשיפה	יתרת חשיפה ברוטו ¹	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%
ריבונות	6,091.5	5,585.8	505.7	-	-	-	-	-	-
סקטור ציבורי	404.5	-	-	-	404.5	-	-	-	-
תאגידים בנקאיים	1,141.1	-	1,075.2	-	65.7	-	0.2	-	-
תאגידים	4,884.0	-	15.7	-	7.7	-	4,850.4	10.2	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	63.4	-	-	-	-	-	63.4	-	-
קמעונאים ליחידים	291.6	-	-	-	-	108.8	181.7	1.1	-
עסקים קטנים	96.9	-	-	-	-	23.2	73.4	0.3	-
בגין משכנתאות לדיור	68.1	-	-	22.0	-	-	46.1	-	-
נכסים אחרים	201.4	22.4	-	-	-	-	160.0	2.4	16.6
סה"כ	13,242.5	5,608.2	1,596.6	22.0	477.9	132.0	5,375.2	14.0	16.6

ליום 31 במרץ 2014									
סוג החשיפה	יתרת חשיפה ברוטו ¹	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%
ריבונות	6,402.9	5,957.1	445.8	-	-	-	-	-	-
סקטור ציבורי	315.5	-	-	-	315.5	-	-	-	-
תאגידים בנקאיים	873.0	-	817.4	-	55.5	-	0.1	-	-
תאגידים	3,771.7	-	-	-	-	-	3,766.3	5.4	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	66.1	-	-	-	-	-	66.1	-	-
קמעונאים ליחידים	333.7	-	-	-	-	126.7	206.3	0.7	-
בגין משכנתאות לדיור	61.9	-	-	46.2	4.8	-	10.9	-	-
נכסים אחרים	62.0	14.1	-	-	-	-	30.9	2.7	14.3
סה"כ	11,886.8	5,971.2	1,263.2	46.2	375.8	126.7	4,080.6	8.8	14.3

ליום 31 בדצמבר 2014									
סוג החשיפה	יתרת חשיפה ברוטו ¹	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%
ריבונות	6,508.0	5,970.1	537.9	-	-	-	-	-	-
סקטור ציבורי	404.9	-	-	-	404.9	-	-	-	-
תאגידים בנקאיים	815.9	-	755.8	-	59.8	-	0.3	-	-
תאגידים	4,758.0	-	15.3	-	7.7	-	4,722.2	12.8	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	63.2	-	-	-	-	-	63.2	-	-
קמעונאים ליחידים	264.7	-	-	-	-	103.1	161.4	0.2	-
עסקים קטנים	86.9	-	-	-	-	21.3	65.5	0.1	-
משכנתאות לדיור	44.5	-	-	34.5	4.7	-	5.3	-	-
נכסים אחרים	182.3	26.9	-	-	-	-	136.3	2.5	16.6
סה"כ	13,128.4	5,997.0	1,309.0	34.5	477.1	124.4	5,154.2	15.6	16.6

1 לאחר הפרשה להפסדי אשראי.



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

ליום 31 במרץ 2015									
סוג החשיפה	יתרת חשיפה ברוטו ¹	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%
ריבונות	6,471.3	5,965.6	505.7	-	-	-	-	-	-
סקטור ציבורי	24.7	-	-	-	24.7	-	-	-	-
תאגידים בנקאיים	820.5	-	754.6	-	65.7	-	0.2	-	-
תאגידים	2,415.8	-	15.7	-	7.7	-	2,382.2	10.2	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	63.4	-	-	-	-	-	63.4	-	-
קמעונאים ליחידים	275.2	-	-	-	-	107.5	166.6	1.1	-
עסקים קטנים	92.8	-	-	-	-	23.2	69.3	0.3	-
בגין משכנתאות לדיור	68.1	-	-	22.0	-	-	46.1	-	-
נכסים אחרים	72.7	22.4	-	-	-	-	31.3	2.4	16.6
סה"כ	10,304.5	5,988.0	1,276.0	22.0	98.1	130.7	2,759.1	14.0	16.6

ליום 31 במרץ 2014									
סוג החשיפה	יתרת חשיפה ברוטו ¹	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%
ריבונות	6,694.7	6,248.9	445.8	-	-	-	-	-	-
סקטור ציבורי	23.7	-	-	-	23.7	-	-	-	-
תאגידים בנקאיים	683.6	-	628.0	-	55.5	-	0.1	-	-
תאגידים	2,349.1	-	-	-	-	-	2,343.7	5.4	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	66.1	-	-	-	-	-	66.1	-	-
קמעונאים ליחידים	322.4	-	-	-	-	126.5	195.2	0.7	-
בגין משכנתאות לדיור	61.9	-	-	46.2	4.8	-	10.9	-	-
נכסים אחרים	62.0	14.1	-	-	-	-	30.9	2.7	14.3
סה"כ	10,263.5	6,263.0	1,073.8	46.2	84.0	126.5	2,646.9	8.8	14.3

ליום 31 בדצמבר 2014									
סוג החשיפה	יתרת חשיפה ברוטו ¹	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%
ריבונות	6,889.2	6,351.3	537.9	-	-	-	-	-	-
סקטור ציבורי	23.7	-	-	-	23.7	-	-	-	-
תאגידים בנקאיים	537.1	-	477.0	-	59.8	-	0.3	-	-
תאגידים	2,369.0	-	15.3	-	7.7	-	2,334.5	11.5	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	63.2	-	-	-	-	-	63.2	-	-
קמעונאים ליחידים	251.6	-	-	-	-	102.0	149.4	0.2	-
עסקים קטנים	83.2	-	-	-	-	21.3	61.8	0.1	-
משכנתאות לדיור	44.5	-	-	34.5	4.7	-	5.3	-	-
נכסים אחרים	86.6	26.9	-	-	-	-	40.7	2.5	16.5
סה"כ	10,348.1	6,378.2	1,030.2	34.5	95.9	123.3	2,655.2	14.3	16.5

1 לאחר הפרשה להפסדי אשראי.

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

ליום 31 במרץ 2015						
סוג החשיפה	שווי הוגן ברוטו חיובי	סכום נקוב	סכום החשיפה ¹	ביטחונות		חשיפה לאחר ביטחונות
				מזומן	ניירות ערך ממשלתיים מדד ראשי	
נגזרי ריבית	4.8	518.9	5.3	2.3	-	3.0
נגזרי מטבע חוץ	89.1	8,890.3	138.4	47.1	7.1	82.1
נגזרי מניות	105.9	9,846.6	180.2	114.2	11.6	16.7
נגזרי סחורות	15.4	134.9	75.0	75.0	-	-
סה"כ	215.2	19,390.7	398.9	238.6	18.7	101.8

ליום 31 במרץ 2014						
סוג החשיפה	שווי הוגן ברוטו חיובי ²	סכום נקוב	סכום החשיפה ¹	ביטחונות		חשיפה לאחר ביטחונות
				מזומן	ניירות ערך ממשלתיים מדד ראשי	
נגזרי ריבית	0.9	518.8	5.9	-	-	5.9
נגזרי מטבע חוץ	39.1	8,852.0	109.5	43.5	1.4	64.5
נגזרי מניות	108.4	8,445.3	288.0	172.4	14.9	48.0
נגזרי סחורות	1.2	206.9	-	-	-	-
סה"כ	149.6	18,023.0	403.4	215.9	16.3	118.4

ליום 31 בדצמבר 2014						
סוג החשיפה	שווי הוגן ברוטו חיובי	סכום נקוב	סכום החשיפה ¹	ביטחונות		חשיפה לאחר ביטחונות
				מזומן	ניירות ערך ממשלתיים מדד ראשי	
נגזרי ריבית	4.9	858.8	8.4	-	-	8.4
נגזרי מטבע חוץ	119.7	10,558.5	191.5	102.1	3.2	84.4
נגזרי מניות	147.1	7,327.3	334.6	215.9	17.0	62.6
נגזרי סחורות	10.8	171.5	11.1	-	-	11.1
סה"כ	282.5	18,916.1	545.6	318.0	20.2	166.5

- 1 סכום החשיפה מורכב מ- agross שהינו ערך נקוב X add-on (מקדם התוספת) + שווי הוגן לפי השיטה הסטנדרטית. עסקאות הנסחרות בבורסה חושבו בהתאם לדרישת הבטחונות של הבורסה.
- 2 הוצג מחדש.



י. ניהול סיכונים סביבתיים

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

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

במסגרת מדיניות האשראי של הבנק, אושרה על ידי הנהלת הבנק והדירקטוריון מדיניות לניהול סיכונים סביבתיים בתחום האשראי, שתעודכן על פי הצורך. בגיבוש תהליכי כתיבת המדיניות והטיפול בנושא זה הסתייע הבנק ביועצים חיצוניים והטמיע מתודולוגיה קבוצתית לניהול סיכונים סביבתיים.

יא. ניהול סיכונים 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 העסקית השוטפת חשוף הבנק לסיכון הנובע מחשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים. סיכון זה בא לידי ביטוי בפעילות מגוונת מול מוסדות פיננסיים כגון: עסקאות המתבצעות בחדרי העסקאות של הבנק – הפקדות יתרות מט"ח ונגזרים, ופעילות בשוק ההון.

מוסדות פיננסיים זרים כוללים בנקים וברוקרים.

החשיפה למוסדות פיננסיים זרים מושפעת, הן ממצבו הספציפי של כל מוסד ומוסד והן מסיכון המדינה בה הוא פועל. פעילות הבנק מול מוסדות פיננסיים, ובכלל זה קביעת סמכויות וקריטריונים להעמדת מסגרות לפעילות מעוגנים במדיניות ובנהלים של הבנק שאושרו על ידי הדירקטוריון.

במסגרת מסמך מדיניות האשראי של הבנק קבע דירקטוריון הבנק מדיניות ותיאבון לסיכון 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, S&P), היקף ההון העצמי שלו, מבנה הבעלות, המדינה בה הוא פועל וכדומה.

לצורך כימות ואמידת החשיפה של הצדדים הנגדיים נסמך הבנק על החברה האם ועושה שימוש במודל פנימי המשקלל את הסיכון הגלום בעסקאות על פי מאפייני הסיכון – סוג העסקה ומאפייניה, תקופת העסקה וכדומה.

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

- הסכם ISDA MASTER הוא ההסכם הבסיסי הנהוג בין בנקים ויתרונם 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.

עד היום הבנק חתם על הסכמי ISDA MASTER עם 27 בנקים, ועל הסכמי CSA עם 20 בנקים, וכבר בוצעו העברות כספים בפועל על פיהם עם כמה מהם.

הבנק נוקט עמדה שמרנית בהערכת הסיכון של הבנקים עמם הוא עובד תחת הסכם ISDA ו-CSA.

- כחלק ממזעור סיכויי הסליקה, סולק הבנק את רוב עסקאותיו דרך מסלקת ה-CLS, לגבי אותם מטבעות ועסקאות המשתתפים ב-CLS.

- כחלק מניהול סיכויי 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 ועדות האשראי השונות.

ג. חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים¹, נכון ליום 31.3.2015:

דירוג אשראי חיצוני ⁴	מס' מוסדות	סיכון אשראי מאזני ²	סיכון אשראי חוץ מאזני ³	סיכון אשראי כולל
חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים				
AAA עד AA-	11	703.9	0.9	704.8
A+ עד A-	23	443.4	2.0	445.4
BBB+ עד BB-	2	6.3	-	6.3
ללא דירוג**	2	4.2	3.0	7.2
סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים	38	1,157.8	5.9	1,163.7
יתרת חובות בעייתיים ⁵	-	-	-	-

הערות לטבלה, ראה עמוד 46.



חשיפת אשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים¹, נכון ליום 31.3.2014:

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	438.2	0.9	439.1
A+ עד A-	21	357.0	1.9	358.9
BBB+ עד BB*	1	2.4	-	2.4
ללא דירוג**	3	5.0	4.4	9.4
סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים	37	802.6	7.2	809.8
יתרת חובות בעייתיים ⁵	-	-	-	-

חשיפת אשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים¹, נכון ליום 31.12.2014:

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-	7	337.1	1.0	338.1
A+ עד A-	16	287.0	1.9	288.9
BBB+ עד BB*	1	0.1	-	0.1
ללא דירוג**	2	2.4	1.9	4.3
סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים	26	626.6	4.8	631.4
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 הפיננסיים, עשה הבנק שימוש בדירוגים של חברת S&P. הדירוגים משתנים מעת לעת על ידי סוכנויות הדירוג ונכונים ליום ה- 15.4.15 עבור נתוני 31.3.15. (עבור נתוני 31.3.14 הדירוגים נכונים ליום 22.4.14 ועבור נתוני 31.12.14 הדירוגים נכונים ליום ה- 7.1.15).
 - 5 יתרות חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- * ליום 31.3.15 - סיכון אשראי בסך 6.1 מיליוני ש"ח בגין אג"ח של בנק באוסטרליה וסך 0.2 מיליוני ש"ח בגין בנק בדרום אפריקה בדירוג BBB- (נכון ליום 31.12.14 - 0.1 מיליוני ש"ח בגין בנק בדרום אפריקה).
- * ליום 31.3.14 - סיכון אשראי בסך 2.4 מיליוני ש"ח בגין אגרת חוב של בנק בצרפת אשר דורג בדירוג BBB-.
- ** חשיפה בגין בנקים אירופאים פרטיים אשר אינם מדורגים וחברות בת של בנקים ישראליים.

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.

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

שם המדינה	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי כולל
	31.3.2015	31.3.2014	31.12.2014
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
ארה"ב	739.8	427.5	498.2
נורבגיה	115.7	60.0	0.1
בלגיה	109.4	60.5	23.9
קנדה	49.6	18.4	22.1
אחרות	149.2	243.4	87.1
סה"כ	1,163.7	809.8	631.4

התיאבון לסיכון המידתי 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.

98% מחשיפת האשראי הנוכחית של הבנק מיוחסת למוסדות פיננסיים זרים מובילים במדינות OECD, המדורגים בקבוצות הדירוג A- ומעלה (כ- 60% מסך החשיפה הנוכחית מיוחסת למוסדות פיננסיים המדורגים בדירוג AAA עד AA- וכ- 38% מסך החשיפה הנוכחית מיוחסת למוסדות פיננסיים המדורג בדירוג A+ עד A-).

סיכון האשראי המאזני כולל כ- 928.5 מיליוני ש"ח פקדונות בבנקים, אשר מרביתם נפרעו והכספים הופקדו מחדש. בנוסף, כולל סיכון האשראי 105.7 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב של בנקים, המדורגות בדירוג גבוה ואשר משך החיים הממוצע הנותר שלהן הינו 4.6 שנים.

על פי הנחית המפקח על הבנקים, המידע המוצג לעיל אינו כולל חשיפת אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים. מידע זה כלול בחלקו 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 פיננסיים נגזרים של מוסדות פיננסיים זרים, כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה מסתכם בכ- 83.3 מיליוני ש"ח.

הערות:

1. 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).
2. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים ראה ביאור 7.

ד. דיווח על החשיפה לסיכונים אשראי צד נגדי

מערך הביניים מדווח מגוון דיווחים מיידיים ואחרים על גובה, היקף ואופי החשיפה ובחתכים שונים.



יב. חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

להלן גילוי באשר לסיכון האשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים. הגילוי ניתן בהתייחס לכל קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראה 313, עולה על 15% מהון הבנק, המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין בדבר מדידה והלימות ההון.

סיכון אשראי מאזני ¹	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל	ניכויים מותרים	חבות נטו
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
קבוצה א'	78.2	21.5	99.7	4.9
קבוצה ב'	89.0	126.8	215.8	125.8
				94.8
				90.0

1 לאחר מחיקות חשבונאיות נטו ולאחר הפרשה על בסיס פרטני וכן כולל השקעה בניירות ערך ושווי הוגן בגין מכשירים נגזרים.

קבוצה א' - קבוצת לווים המשקיעים בתיק השקעות מגוון בתחומים שונים. האשראי מובטח בבטחונות. קבוצה ב' - קבוצת גופים מוסדיים. האשראי הינו עבור פעילות בשווקים הפיננסיים ומובטח בחלקו בנכסים פיננסיים משועבדים.

האשראי לקבוצות לווים מהותיות ניתן בהתאם למדיניות האשראי הכוללת בבנק. בנוסף לבחינת האשראים על פי המגבלות הרגולטוריות קבע הבנק במדיניות האשראי מגבלות פנימיות הלוקחות בחשבון את דירוג האשראי של הקבוצות ומאפייני החשיפה.

האשראי לקבוצות הלווים ניתן לפעילות בשוק ההון ובמט"ח ומובטח ברובו בביטחונות מזילים כגון: ניירות ערך ופיקדונות, המשוערכים על בסיס שווי שוק. האשראים האמורים נבדקים באופן יומי תוך קיום בקרה מקוונת במספר מעגלי בקרה, כאשר הביטחונות נבדקים על בסיס שווי שוק.

6. ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

הבנק פועל במגוון מכשירים פיננסיים נגזרים כחלק מניהול סיכוני השוק (חשיפות בסיס, מטבע וריבית) וכן כשירות ללקוחותיו. מדיניות ניהול סיכוני המכשירים הנגזרים, לרבות: היקפי הפעילות ומגוון המכשירים המותרים לשימוש – מאושרת במסגרת דירקטוריון הבנק וועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים.

א. חדרי העסקאות

חדרי העסקאות בבנק מיועדים לפעילויות שונות ומגוונות בתחום שוקי ההון ומטבע החוץ. חדר העסקאות סוחר במגוון של מכשירים פיננסיים – 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 פיננסיים נגזרים (ערך נקוב):

31.12.2014	31.3.2014	31.3.2015	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
227.0	226.2	46.0	עסקאות גידור: חוזי ריבית
1,073.2	464.7	739.7	עסקאות ALM ואחרות: חוזי ריבית
13,183.3	10,198.9	10,450.5	חוזי מטבע חוץ (כולל SPOT)
14,997.7	17,304.3	19,963.1	חוזים בגין מניות, מדדי מניות, סחורות ואחרים
29,481.2	28,194.1	31,199.3	סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים

ב. מוצרים מובנים

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

ג. סיכויי האשראי במכשירים פיננסיים 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.

ד. פיקוח ובקרת ניהול סיכויי המכשירים הנגזרים

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

7. חשיפות למדינות זרות

סך כל החשיפה למדינות זרות מפורט בתוספת ו' לסקירת ההנהלה.

החשיפה למדינות זרות כוללת פיקדונות, אגרות חוב, ערבויות ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

ביחס ליום 31.12.14 חלה עליה בהיקף הפיקדונות בבנקים זרים, השקעה באגרות חוב של בנקים זרים ועליה בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

8. ניהול הסיכונים התפעוליים

א. כללי

- סיכון תפעולי הינו הסיכון להפסד, כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכוי מעילות והונאות וסיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי או סיכון מוניטין (הסיכון המשפטי על היבטיו השונים ויתר הסיכונים נדונים בהרחבה בסעיף נפרד).

- הגדרת הסיכון התפעולי כוללת 7 קטגוריות: הונאה פנימית, הונאה חיצונית, נוהגי עבודה ובטיחות סביבת עבודה, נוהגי לקוחות, מוצרים ועסקים, נזק לנכסים פיזיים, שיבושים עסקיים וכשלי מערכות, טעויות הקשורות בביצוע הפצה וניהול תהליכים.



- הסיכונים התפעוליים גלומים בכל הפעילויות ותהליכי העבודה בבנק, במגוון המוצרים והמערכות, ובשל כך מהווה ניהול הסיכונים התפעוליים חלק בלתי נפרד מתהליכי ניהול הפעילות העסקית.
- הבנק פועל לאיתור וזיהוי מוקדם של מוקדי החשיפה לסיכון התפעולי, אומדן הערכת החשיפה לסיכונים, מזעור הסיכונים באמצעות הטמעת בקורות מונעות וביצוע מעקב קפדני אחר יישומן.
- מנהלת הסיכונים התפעוליים, הנהלת הבנק והגורמים האחראים לתחומי הפעילות השונים, בתאום ושיתוף עם מומחים חיצוניים, משקיעים מאמצים רבים כדי לשפר את כלי המדידה, הפיקוח והבקרה הקיימים בבנק, במטרה למזער את הסיכונים התפעוליים בתחומים השונים.

ב. מדיניות

- דירקטוריון הבנק קבע מדיניות כוללת ומקיפה לניהול הסיכונים התפעוליים הקובעת את תיאבון הסיכון והמתווה את פעילות סביבת הבקרה, המסגרות הארגוניות והפונקציות הניהוליות שיפעלו לניהול ולמזעור החשיפה לסיכונים התפעוליים. כמו כן, מעוגנים במסגרת המדיניות מנגנוני זיהוי אומדן הסיכונים, הבקרה, הניטור, המעקב וכן מערכי הדיווח.
- המדיניות הינה בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים מספר 350.
- דירקטוריון חברת האם מינה את מנהל הסיכונים הראשי (CRO) של הקבוצה כמנהל הסיכונים התפעוליים הקבוצתי, אשר באמצעות היחידה לניהול סיכונים תפעוליים, אחראי לגיבוש ויישום המדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים שאושרה על ידי הדירקטוריון, להנחיית היחידות השונות בקבוצה, לעיגון סטנדרטים של מעקב, דיווח ובקרה, וליישום והטמעת המדיניות בקבוצה.
- תאבון הסיכון – הבנק יפעל למזעור הסיכונים התפעוליים ככל האפשר, בהתאם לשיקולי עלות מול הפחתת הסיכון.
- ג. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכונים תפעוליים
- הבנק מקיים מערך נאות של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח וביקורת על תהליך ניהול הסיכונים התפעוליים. ניהול החשיפה לסיכונים תפעוליים נבחן ומבוקר על ידי הדירקטוריון, ההנהלה ודרגי הביניים.

בתהליך הניהול משתתפים הגורמים הבאים:

- דירקטוריון הבנק מתווה אחת לשנה את מדיניות החשיפה הכוללת לסיכונים תפעוליים, הכוללת, בין היתר, את הסטנדרטים לניהול, מדידה, בקרה, ודיווח על החשיפה לסיכונים תפעוליים.
- אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה ובדירקטוריון במסמך הסיכונים הכולל של הבנק, במסגרתו מדווח על פעילות הבנק לניהול הסיכונים התפעוליים ועל המשכיות עסקית.
- מנהלת הסיכונים התפעוליים, האחראית לקיום מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים, כפופה למנהל הסיכונים הראשי בבנק.
- אל מנהלת הסיכונים התפעוליים כפוף עובד המרכז את פעילות ניהול הסיכונים התפעוליים בבנק. בחטיבות ובחברות הבנות מונו אחראי תהליכים עסקיים ונאמני סיכונים תפעוליים האחראים לניהול הסיכון התפעולי, לרבות קיום הבקורות ולמזעור הסיכונים התפעוליים בתהליך, ומעבירים דיווחים למנהל ומרכז התחום.
- בבנק קיים פורום סיכונים תפעוליים בראשות מנהל הסיכונים הראשי. פורום סיכונים תפעוליים פועל ליישום המדיניות לניהול סיכונים תפעוליים, כפי שאושרה על ידי הדירקטוריון, ומרכז את פעילות הבנק לצמצום חשיפות לסיכונים תפעוליים ומשפטיים.
- בבנק קיימת ועדה לניטור וניהול סיכונים בראשות המנכ"ל, אשר מטרותיה הינן לנטר סיכונים ולעקוב אחר ניהולם.

ד.

דיווח על החשיפה לסיכונים תפעוליים

פעילות הבנק לניהול החשיפה לסיכונים תפעוליים וכן היערכות הבנק להמשכיות עסקית ולשעת חירום, מדווחות במסמך הסיכונים הרבעוני, כנדרש בהוראות בנק ישראל. במסגרת מסמך החשיפות מתוארות החשיפות התפעוליות הן על פי הקטגוריות שנקבעו על ידי באזל II והן על פי מבנה ארגוני וכל זאת בהתאם לתיאבון הסיכון שנקבע על ידי הדירקטוריון, אירועי כשל, פעילויות הבנק לצמצום החשיפה לסיכון כגון: סקרי סיכונים תפעוליים, ניטור אינדיקטורים לסיכון, הדרכות ועוד.

ה.

ניהול הסיכון התפעולי

-

סקרי סיכונים תפעוליים

הכלי המרכזי לזיהוי החשיפה לסיכונים תפעוליים בבנק הינו סקרים, המתבצעים על ידי מומחים ויועצים חיצוניים. סקר הינו תהליך מובנה של מיפוי ואיתור סיכונים תפעוליים בתהליכים המתבצעים ביחידות השונות בבנק. 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 מבוצעים מעקב ובקרה עד להטמעתה. תוכנית היישום כוללת בקורות ידניות ומיכוניות, שינוי תהליכי עבודה, נהלים, שיפורים טכנולוגיים במערכות ועוד.

-

אינדיקטורים לניטור הסיכון התפעולי (KRI)

בבנק ובחברת הבת הוגדרו אינדיקטורים לניטור סיכונים תפעוליים, וערכי סף לזיהוי חריגות. ניטור האינדיקטורים מתבצע באופן שוטף, ומדווח אחת לרבעון במסגרת מסמך החשיפות. אינדיקטורים עיקריים לסיכון משמשים את הבנק ככלי לניטור וניהול פרו-אקטיבי של הסיכון התפעולי.

-

איסוף ודיווח על אירועי כשל

הבנק אוסף ומתעד אירועי כשל פנימיים, בהם אירוע הפסד כספי או כמעט אירוע הפסד כספי, בהתאם לספי דיווח שאושרו על ידי דירקטוריון הבנק. בסיס נתונים זה משמש לאומדן 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 החטיבות וחברות הבנות של הבנק למזעור החשיפה לסיכונים. נציגים מטעם הבנק משתתפים בפורום ניהול הסיכונים התפעוליים הקבוצתי.



- המשכיות עסקית והתאוששות מאסון
- סביבת הבקרה והמסגרות הארגוניות לניהול ההיערכות להמשכיות עסקית עוגנו בהוראת ניהול בנקאי תקין 355 "ניהול המשכיות עסקית", אשר פורסמה בחודש דצמבר 2011.
- הבנק, בהתאם להנחיות בנק ישראל, נערך להבטחת המשכיות עסקית והתאוששות מאסון במצבי חירום שונים.
- הבנק קבע מדיניות ואסטרטגיה להמשכיות עסקית, מיפה תהליכים קריטיים והגדיר נהלים וצוותי פעולה לשעת חירום. כמו כן, נכתבו תכניות התאוששות ליחידות העסקיות, הכוללות הנחיות עבודה בחירום, חלופות עבודה ידניות וכן חזרה לשגרה.
- לבנק קיים אתר התאוששות לשעת חירום. הבנק פועל באופן שוטף להכשרת אתר החירום, ותרגול העובדים לצורך מעבר לאתר בשעת הצורך, וזאת במסגרת תכנית תרגול שנקבעה לנושא.
- בבנק מתכנס פורום המשכיות עסקית והתאוששות מאסון, בראשות מנהל הסיכונים הראשי, לפחות אחת לרבעון. הפורום אמון על קידום ובקרה אחר היערכות הבנק להמשכיות עסקית בחירום בהתאם למדיניות ואסטרטגיית הבנק, ובהתאם להנחיות הגורמים הרגולטורים. נציגים מטעם הבנק משתתפים בפורום המשכיות עסקית והתאוששות מאסון קבוצתי.

1. אבטחת מידע

מתף ("מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ" – חברה בת של הבנק הבינלאומי), הינה האחראית למתן שירותי עיבוד מידע, מנכ"ל מתף משמש כמנהל טכנולוגיות המידע של הבנק. הבנק אימץ את עקרונות המדיניות של הבנק הבינלאומי לעניין ניהול טכנולוגיות המידע. כמו כן, מינה הבנק את מנהל המדור לאבטחת מידע במתף כממונה על אבטחת המידע בבנק, תוך אימוץ עקרונות המדיניות של החברה האם לעניין זה.

השלכות של סיכוני אבטחת מידע ואירועי סייבר על הדוח לציבור

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

להלן תיאור הערכות הבנק במסגרת הקבוצה:

חברת האם והבנק מבצעים אחת לשנה סקר לבחינת העמידות בפני התקפות סייבר. הסקר כולל תרגול מערך ההגנה הקיים, והכל על פי תרחישים לצורך היערכות לשעת חרום. ממצאי הסקרים שבוצעו במהלך 2014 והסיכונים המהותיים בעקבות תקריות סייבר ידועות שלא התממשו, נדונו בהנהלת הבנק ובדירקטוריון הבנק. הבנק, במסגרת הקבוצה, מבצע בחינה של הסיכונים העיקריים ונסקרים כל הסיכונים הרלוונטים תוך התייחסות לגורמי הסיכון, עלויות הסיכון והשלכותיו.

ברבעון השני של שנת 2014 בוצעה סימולציה להתקפת סייבר מקיפה על מערכות הקבוצה, אשר מטרתה הייתה לבחון את התגובה של צוותי המחשוב וחדרי המצב במת"ף ובבנק הבינלאומי לאירוע סייבר. ברבעון השלישי של שנת 2014 בוצעה סימולציה להתקפת סייבר מקיפה על המערכת הבנקאית בכללה. הסימולציה נערכה בפורום מנהלי אבטחת מידע של בנק ישראל.

ברבעון הרביעי של שנת 2014 בוצע תרגיל סייבר לבחינת עמידות מרכז המחשבים של הבנק בבית הבנק הבינלאומי להתקפות באמצעות פגיעה או חדירה דרך מערכות תומכות של הבנק.

הבנק יעדכן מעת לעת את מאפייני ההתקפות המהותיות בגינן יידרש לבצע דיווח/גילוי במסגרת הדוח לדירקטוריון, תוך התייחסות לאופי הסיכונים המהותיים והשפעתם על הבנק.

במהלך התקופה מתבצעים ניסיונות תקיפה באופן רציף, אך הבנק לא חווה התקפות סייבר בעלות השפעה מהותית על תפקוד הבנק.

נושא הכיסוי הביטוחי בפוליסות הביטוח של קבוצת הבינלאומי ובכללה הבנק נבחן והוחלט להרחיב את הכיסוי הביטוחי.

2. כיסוי ביטוחי

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", סיכויי העברה של "רכוש בעל ערך", נזק הנגרם כתוצאה מזיוף המחאות, בטחונות מזויפים, מזומנים מזויפים וכו'.
 - 1.2. פרק ביטוח פשעי מחשב: פרק זה מכסה נזק שנגרם כתוצאה מתשלום או העברת כספים או רכוש, מתן אשראי, חיוב חשבון או מתן ערך כלשהו 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 חובותו החוקית כלפי צדדים שלישיים בהתייחס לתביעה 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 לרכוש לקוחות, לרבות מזומנים ותכשיטים, המצוי בכספות אישיות בחצרי הבנק.
2. פוליסת ביטוח "דירקטורים ונושאי משרה": ביטוח זה מכסה את אחריותם של דירקטורים ונושאי המשרה בגין תביעה בגין הפרת חובת זהירות ומיומנות, הפרת חובת אמונים כלפי החברה, כאשר נושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה וחבות כספית שתוטל עליו לטובת אחר.
3. פוליסות "ביטוחים אלמנטאריים": עיקרי הכיסוי הביטוחי: ביטוח נכסים, ביטוח חבויות, ביטוח תאונות אישיות וביטוח כספים.



9. סיכוני ציות

א. כללי

- הוראת ניהול בנקאי תקין 308 של הפיקוח על הבנקים מחייבת את הבנקים לפעול לקיום ההוראות הצרכניות החלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו.
- סיכון ציות נובע מאי עמידה בהוראות דין צרכניות, לרבות הוראות רגולטוריות צרכניות המחייבות את התאגיד הבנקאי – דהיינו, הוראות חוק ורשויות אשר חלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו.
- החובות הצרכניות החלות על הבנק הינן חובות חוצות ארגון הנוגעות למגוון נרחב של פעילויות, הליכים ומוצרים אותם מבצע הבנק באופן שוטף.
- הבנק ביצע במהלך הרבעונים השלישי והרביעי של שנת 2014 סקר תשתיות תומכות ציות הבוחן את היערכות הבנק לעמידה בהוראות הצרכניות ויישומן. הטיפול בפערים שעלו מהסקר ולוחות הזמנים ישולבו בתוכנית העבודה הרב שנתית של קצין הציות.
- הבנק אימץ תוכנית אכיפה פנימית בדיני ניירות ערך, המבוססת על מיפוי מקיף של נהלי הבנק והתהליכים השונים בבנק, והמסדירה נהלים והנחיות ליישום מתמשך של התוכנית, וזאת בהתאם לקריטריונים שפירסמה רשות ניירות ערך בנושא. הבנק מינה את מנהל הסיכונים הראשי של הבנק כממונה על האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך בבנק, והוא פועל, בין היתר, לבצע מעקב אחר הוצאתה לפועל של תוכנית האכיפה הפנימית בדיני ניירות ערך.
- FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) – ברבעון השני של שנת 2014 מונתה קצינת הציות לתפקיד ה- RO (Responsible Officer) לצורך פיקוח על יישום חוק ותקנות ה-FATCA. במסגרת תהליך יישום החקיקה בנושא ה-FATCA, אימץ הבנק מדיניות המהווה את המסגרת לניהול, זיהוי ודיווח חשבונות בהם קיימות ישויות בעלות זהות אמריקאית על פי דרישות ה-FATCA.
- טיפול בתלונות הציבור – מתוקף הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308A "טיפול בתלונות הציבור" אשר נכנסה לתוקפה ביום 1.4.15, אמונה פונקציית הציות על הטיפול בפניות הציבור המתקבלות בבנק. במסגרת תהליך יישום ההוראה ובהתאם לאישור בנק ישראל, מונתה קצינת הציות לתפקיד נציבת תלונות הציבור של הבנק, אומצה מדיניות המהווה מסגרת לאופן הניהול והטיפול בתלונות הציבור, עודכנו תהליכי העבודה הרלוונטיים ופורסמה אמנת שירות בנושא.

ב. מדיניות

מדיניות הציות מתווה את המסגרת לניהול סיכון הציות, אשר תתמוך ביישום של הוראות צרכניות על ידי הבנק והחברות הבנות. מסמך המדיניות מוגש לאישור הדירקטוריון אחת לשנה. כמו כן, דירקטוריון הבנק מאשר וקובע אחת לשנה את תכנית העבודה הרב שנתית של פונקציית הציות של הבנק.

ג. תאבון הסיכון

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

ד. מבנה ארגוני תומך

בבנק הוגדרו בעלי תפקידים, ממשקים ותחומי אחריות במטרה לקיים את הוראה 308 ולנהל את סיכוני הציות: קצינת הציות הינה מנהלת מחלקת רגולציה ותהליכים ובהתאם לעקרון האי תלות שבהוראה, המחלקה כפופה למנהל הסיכונים הראשי, אשר אינו פונקציה עסקית.

אל קצינת הציות כפופים מרכזת תחום ציות ונאמני ציות ואיסור הלבנת הון (להלן: "הנאמנים"). הנאמנים הינם הפונקציה המקצועית בכל סניף/יחידה ובאחריותם וידוא הציות לתקנות השונות וכן דיווח מיידי לקצינת הציות במקרה של הפרת הוראה צרכנית.

ה. ניהול סיכון הציות

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

ו. ניהול החשיפה

- מחלקת רגולציה ותהליכים אחראית על ריכוז הבקרה בבנק לציות להוראות צרכניות בהתאם לתכנית הציות ותכנית העבודה השנתית ולדיווח על ליקויים או פערים לכל מדרג הסמכויות בבנק, על ידי בחינת מוצרים חדשים ו/או פעילויות חדשות, כמו גם ביצוע בקורות שוטפות על מוצרים ופעילויות קיימות וידוא 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 ובחברות הבנות סקר תשתיות, אשר תפקידו לוודא כי אכן הבנק ערוך באופן הולם ליישום וקיום חובותיו הנגזרות 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, מחלקת ניהול סיכונים ומחלקת אשראי, 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.

- באחריות קצינת הציות של הבנק לבצע מעקב אחר טיפול נאות בתלונות לקוחות.

ז. דיווח על החשיפה

- אחת לרבעון מדווחת קצינת הציות להנהלת הבנק על פעילותה 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 מדווחת קצינת הציות לדירקטוריון הבנק, דיווח מפורט ובו סיכום הפעילות בשנה הקודמת וכן מציגה את תכנית העבודה לשנה הבאה. בנוסף, במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני מתומצתת פעילות קצינת הציות וממצאיה העיקריים לרבעון שחלף.

- בנוסף לתכנית הציות שנקבעה על ידי הדירקטוריון מוגדרים ארועים המחייבים דיווחים מיידיים למדרג סמכויות כנדרש.



ח. טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין 308 – ציות ופונקצית הציות בתאגיד הבנקאי
בנק ישראל העביר לתגובת התאגידים הבנקאיים טיוטת שינוי להוראת ניהול בנקאי תקין 308 – "ציות ופונקצית הציות בתאגיד בנקאי". טיוטת ההוראה נועדה לעדכן ולערך התאמות להוראה הקיימת שפורסמה ביום 17.1.02. עיקרי השינויים מתבססים על הנחיות ועדת באזל מאפריל 2005 בעניין ציות ופונקצית הציות בבנקים, התאמה לרשויות במדינות אחרות והתאמה לרגולציה המקומית. כמו כן, התחזקות הרגולציה והאכיפה של רשויות המס במדינות שונות, מתוך כוונה לאתר כספים של תושביהן המוחזקים מחוץ למדינת התושבות עלולים להשליך על דפוסי התנהגות של לקוחות ומכאן לחשוף את הבנק לסיכוני ציות וסיכוני מוניטין.

10. 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 לגרום התממשות של סיכון מוניטין.

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

האחריות למילוי החובות בבנק לפי חוק איסור הלבנת הון, הינה הגברת מיכל טילו, מנהלת מחלקת רגולציה ותהליכים וקצינת ציות של הבנק. הגברת טילו הינה הממונה על איסור הלבנת הון בבנק, אליה כפופים מרכזת תחום איסור הלבנת הון, ובכפופות מקצועית נאמני איסור הלבנת הון וציות בסניפים/ במחלקות מטה/ בחטיבת שוק ההון וביובנק חברה לנאמנות (להלן: "הנאמנים").

ד. ניהול סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור

- תפקידי הממונה על איסור הלבנת הון כוללים, בין היתר: פיתוח וביצוע בקורות על מנת לוודא כי הבנק מיישם את הוראות הדין, כולל בקורות אחר ביצוע הדיווחים על פי סוג וגודל הפעולה, וידוא 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. הבנק הטמיע באופן מלא את הבקורות, הכלים והנהלים אשר הוגדרו על ידי הממונה הקבוצתי.

- הנאמנים הינם הפונקציה המקצועית בכל סניף ויחידה האחראים על הפעילות השוטפת למניעת הלבנת הון ומימון טרור, בהתאם לנהלים ולהוראות, לרבות ביצוע בקורות והעברת דיווחים על פעולות בלתי רגילות. הנאמנים נבחרים מתוך אוכלוסיית עובדי הבנק בהמלצת מנהל סניף/מנהלת מטה הסניפים/מנהל חטיבה.

- 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 וטיפול נתונים באמצעות דוחות בקרה המופצים לסניפים בצירוף הנחיות מתאימות ובעזרת מערכת אקטימיזי לניטור פעולות חריגות בחשבון.
- המחלקה המשפטית מבצעת מעקב אחר עדכוני חקיקה ווידוא מסירתם לממונה איסור הלבנת הון וכן למתן תמיכה משפטית ככל שזו נדרשת, לקיום חובות הרפרנט ופעילות המחלקה והבנק.
- על פי הוראת בנק ישראל, ביצע הבנק סקר פערים לבדיקת עמידת הבנק בהוראות לעניין איסור הלבנת הון ומימון טרור. תהליך הטיפול בממצאי הסקר וסגירת הליקויים הסתיים.

ה. דיווח על החשיפה

אחת לרבעון מדווחת 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".

אחת לשנה לפחות מדווחת הממונה על איסור הלבנת הון לדירקטוריון הבנק, דיווח מפורט. בנוסף, במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני מתומצתת פעילות הממונה על איסור הלבנת הון והממצאים העיקריים לרבעון שחלף. בנוסף, במדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון מוגדרים ארועים המחייבים דיווחים מיידיים לדירקטוריון ולבנק ישראל.

11. סיכונים משפטיים

א. כללי

סיכון משפטי נכלל בגדר סיכון תפעולי כהגדרתו בהוראות נוהל בנקאי תקין מספר 350 ניהול הסיכון התפעולי וכולל גם, אך אינו מוגבל ל"חשיפה לקנסות או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית, כמו גם מהסדרים פרטניים". הבנק מתייחס להגדרה זו באופן מרחיב וכולל בסיכון המשפטי, בין היתר, סיכון הנובע מאי קיומן של הוראות דין, לרבות הוראות רגולטוריות, סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, סיכונים הנובעים מפעילות ללא 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 וכן לקנסות ועיצומים.

ב. מדיניות וניהול החשיפות

הבנק פועל על פי מדיניות לניהול הסיכון המשפטי, אשר מבוססת על המדיניות הקבוצתית בנושא. המדיניות מוגשת לאישור ההנהלה והדירקטוריון אחת לשנה ובה מתואר הסיכון המשפטי, הדרכים לאיתורו, מיפוי ומזעורו.

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

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



בנוסף, פועלת המחלקה המשפטית לאיתור מראש של הסיכונים המשפטיים, לרבות בחינת כל מוצר או פעילות חדשים ועריכת מכלול המסמכים הכרוכים באותו מוצר/שירות או פעילות, במגמה למזער את הסיכון המשפטי ככל האפשר. כן נקבעים בבנק נהלים לעבודת המטה והסניפים ונעשות הדרכות שוטפות ליישומם, תוך שימת דגש על הנושאים המשפטיים הכרוכים בפעילות הבנק. במסגרת סקר הסיכונים התפעוליים התקופתי, נסקרות גם פעילויות המחלקה המשפטית וסיכונים שאותרו מוערכים, נקבעים צעדים למזעורם ומופקים לקחים לשם מניעת הישנותם.

ג. דיווח על החשיפה לסיכונים משפטיים

- החשיפות לסיכונים משפטיים מרוכזות ומדווחות ב"מסמך הסיכונים" הרבעוני, כנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין. מסמך הסיכונים המשפטיים משולב במסמך הסיכונים הכולל של המחלקה לניהול סיכונים. המסמך נדון אחת לרבעון בהנהלה, בוועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון.
- בעת קורות אירוע מהותי בעל אפיונים משפטיים, כגון: תביעה או התממשות סיכון משפטי, מוגש למנהלת הסיכונים המשפטיים דיווח מיידי ביחס לאירוע, מידת השפעתו ואופן השפעתו על הבנק. מנהלת הסיכונים המשפטיים מורה על האמצעים שיש לנקוט על מנת לצמצם את מידת החשיפה לסיכון המשפטי שנוצר ונעזרת לשם כך בעובדי המחלקה המשפטית, הביקורת הפנימית, קצין הציות והממונה על אכיפה פנימית, בהתאם לצורך. אירועים מהותיים כאמור מדווחים מיידי למנכ"ל הבנק.

ד. ניהול הסיכונים המשפטיים על בסיס קבוצתי

מדיניות הסיכונים המשפטיים בבנק מותאמת בשינויים המחויבים למדיניות ניהול הסיכונים המשפטיים של חברת האם. הבנק מונחה ליישם ולדווח לחברת האם אודות הסיכונים המשפטיים המהותיים שאותרו על ידו. כמו כן, ועדה קבוצתית לניהול סיכונים משפטיים מתכנסת תקופתית ונדונים בה נושאים וחשיפות משפטיים מהותיים.

טבלת גורמי סיכון

במהלך התקופה המדווחת לא חלו שינויים בטבלת גורמי הסיכון של הבנק בהשוואה למפורט בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

האומדנים וההערכות בנושאי המדיניות החשבונאית הקריטית, נעשו על פי מיטב ידיעתם ושיקול דעתם של הגורמים המקצועיים שעסקו בהכנתם, והם יושמו באופן נאות בדוחות הכספיים של הבנק. סקירה של התחומים המהותיים שלדעת הנהלת הבנק בהם קיימת מדיניות חשבונאית קריטית, מפורטת בדוח הדירקטוריון לשנת 2014 ולא חל בה שינוי למעט בנושא אימוץ התקינה האמריקאית בנושא זכויות עובדים כמוצג להלן:

אימוץ התקינה האמריקאית בנושא זכויות עובדים

לעניין פרסום חוזר של הפיקוח על הבנקים בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים, אשר תחולתו מיום 1 בינואר 2015, המעדכן את דרישות ההכרה, המדידה, והגילוי בנושא הטבות לעובדים, ראה באור 1 ד' (1) לדוחות הכספיים. לבנק לא צפויה להיות השפעה מהותית מיישום ההוראה.

חקיקה ופיקוח הנוגעים למערכת הבנקאית

כללי

מערכת החקיקה המסדירה את תחום הבנקאות בישראל ואשר חלה על הבנק כוללת, בין היתר, את פקודת הבנקאות משנת 1941, חוק בנק ישראל, התשי"ד – 1954, חוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א – 1981 וחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א – 1981. מכוח חוקים אלה נתון הבנק לפיקוחו של בנק ישראל ובמיוחד לפיקוחם של נגיד בנק ישראל ושל המפקח על הבנקים, וחלים עליו הוראות, כללים, הנחיות וצווים של המפקח על הבנקים ("החקיקה הבנקאית"). החקיקה הבנקאית מהווה את הבסיס החוקי והמרכזי לפעילותו של הבנק.

פרט לחקיקה הבנקאית, כפוף הבנק בפעילותו גם למערכות חקיקה מקבילות המסדירות את פעילותו בתחומים שונים. גם בתחומים אלה חלים על הבנק, בנוסף לדברי החקיקה, הוראות, כללים והנחיות של רשויות המדינה המוסמכות, ובהם של רשות ניירות ערך, של הממונה על שוק ההון, הביטוח והחסכון במשרד האוצר, של הבורסה לניירות ערך ושל רשות ההגבלים העסקיים. חוקים נוספים בנושאים יחודיים מטילים על כלל המערכת הבנקאית חובות והוראות ספציפיות, לדוגמה דיני איסור הלבנת הון ומימון טרור, חוק נתוני אשראי ועוד. הבנק פועל תוך ציות להוראות החוק והרגולציה החלים עליו, כאמור. להלן תמצית פירוט של שינויי חקיקה ויזמות חקיקה רלוונטיים לתקופת הדוח, אשר משפיעים או עשויים להשפיע באופן מהותי על פעילות הבנק.

חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון מספר 23), התשע"ד-2014

החוק פורסם ביום 30.7.14, תחולה 90 יום מיום הפרסום, אולם הפרק המסדיר הצעת קרנות חוץ ייכנס לתוקף במועד כניסתו לתוקף של תקנות, אשר מטרתן להבטיח את עניינו של ציבור המשקיעים בישראל. התיקון מסדיר, בין היתר, את האפשרות להציע לציבור בישראל יחידות של קרן חוץ, אשר קיבלו אישור הגוף המפקח במדינת המוצא שלהן ובכלל זה מאפשר לשר האוצר לקבוע הוראות לעניין תשלום עמלת הפצה על ידי מנהל קרן החוץ.

כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח-2008

ההוראות פורסמו ביום 29.1.15.

התיקון שפורסם ביום 29.1.15 משלב תיקונים ממספר טיוטות קודמות ותיקונים נוספים, שעיקרם:

- הוראות בנושא ההצטרפות למסלולים.
- תיקון (נוסף) בהגדרת "עסק קטן" לפיו תאגיד שהמציא לבנק "דוח שנתי", על פיו מחזור עסקיו בשנה שקדמה למועד מסירתו אינו עולה על חמישה מיליון ש"ח, לא יידרש למסור דוח שנתי נוסף וימשיך להיחשב כ"עסק קטן" עד להתקיים הנסיבות המפורטות בתיקון, בהן הותר לבנק לסווגו כעסק שאינו עסק קטן.
- תיקונים בעמלות שונות- איסור על גביית עמלת פעולה בערוץ ישיר בגין חיוב בכרטיס חיוב מיידי, תיקונים בעמלות טיפול במזומנים, העברה ב- RTGS ועמלות כרטיסי אשראי, ביטול עמלת דמי ניהול/גבייה של הלוואות.
- הוספו בתעריפון חלקים בעניין עמלות בקשר לסליקה של עסקאות בכרטיס חיוב ולשירותי ניכיון לבתי עסק. ביום 9.3.15, הופצה טיוטא מעודכנת לכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות), התשס"ח-2008. הכוללת, בין היתר, ביטול עמלת "חיוב מפקיד בהחזרת שיק", הכנסת עמלת "הודעות" לפיקוח תוך ביטול גביית בגין "מכתבי מעקב" ושינויים בעמלות שונות בנוגע לכרטיסי חיוב (לרבות איסור על גביית דמי כרטיס בעד כרטיס חיוב מיידי שהונפק ללקוח שברשותו כרטיס אשראי שהונפק על ידי אותו תאגיד בנקאי).



הוראה לבעלי רישיון יועץ ובעלי רישיון משווק בדבר הפניית לקוחות לקבלת שירותי ניהול תיקים

ההוראה פורסמה ביום 10.3.15, תחולה מיום 8.6.15.

ישנם מקרים בהם יועצי השקעות ומשווקי השקעות (להלן: "בעלי רישיון") מפנים לקוחות לקבל שירות מחברות לניהול תיקים (אף אם מדובר בחברות ניהול תיקים שיש להן קשר לגורם המפנה). בהוראה מפורטים התנאים בהם נדרשת לעמוד הפניית לקוח על ידי בעל רישיון לחברה העוסקת בניהול תיקים, כדי שזו לא תהווה הפרה של חובות האמון המוטלות על בעל הרישיון.

לעניין יועץ השקעות - בין היתר, נדרש שיקול דעת עצמאי ובחינת טובת הלקוח, אי תגמול היועץ במישרין/עקיפין בשל ההפניה, דגשים ביחס להפניה לחברה קשורה, איסור הפנית לקוח אשר תיקו מנוהל ע"י חברת ניהול תיקים אחרת (למעט חריגים) ועוד.

לעניין משווק השקעות - נדרש שיקול דעת עצמאי וטובת הלקוח וכן במצב בו הפניית הלקוח הינה לחברה קשורה, יסביר המשווק ללקוח את טיב הקשר ואת העובדה כי הוא מקבל תשלום או טובת הנאה אחרת, במישרין/בעקיפין, בשל הפניה.

שינויי חקיקה

טיוטות תיקונים בתקנות החברות

ביום 31.10.13 פורסם תיקון מספר 53 לחוק ניירות ערך התשכ"ח-1968, התיקון נועד לעודד מחזיקים בניירות ערך לממש את זכויות ההצבעה שלהם באמצעות מערכת הצבעה אלקטרונית שתקים רשות ניירות ערך, מבלי להידרש לאישור בעלות בנייר הערך מחבר הבורסה.

משרד המשפטים גיבש בתיאום עם רשות ניירות ערך טיוטות תקנות בנושא, הכוללות מספר עדכונים שהעיקרי שבהם: התאמת התקנות להצבעה באמצעות מערכת ההצבעות האלקטרוניות. התיקון מותיר על כנו את מנגנון כתבי ההצבעה ה"ידניים" בהתאמות שונות, ומאפשר הצבעה בכתב הצבעה "אלקטרוני" בכל נושא ובכל אסיפה.

ביום 17.12.14 פורסמו תקנות ניירות ערך (הצבעה בכתב והוכחת בעלות בכתב) אופציה לצורך הצבעה באסיפת מחזיקים (בכתב אופציה), התשע"ד-2014. תחולתן של התקנות 6 חודשים מיום פרסומן.

עניינן של התקנות הינו הסדרת ההצבעה באסיפות של מחזיקים בכתב אופציה וזאת בהתאם לחוק ניירות ערך (תיקון מס 53), התקנות יביאו לכניסת תיקון 53 לתוקף ולאחר מכן ניתן יהיה להפעיל את מערכת ההצבעה האלקטרונית לצד המנגנונים שהיו קיימים עד כה.

טיוטת חוק סליקה אלקטרונית של שיקים, התשע"ה-2015

הטיוטה אושרה ביום 5.2.15. תחולה 90 יום מיום הפרסום.

מטרות החוק המוצע הן ייעול תהליך הסליקה וחסכון בעלויותיו.

מוצע, בין היתר, להסדיר את הסליקה האלקטרונית של שיקים במערכת הבנקאית ולקבוע עיקרון כללי לפיו תחול החובה על כל בנק גובה להציג שיקים לפירעון לכל בנק נמשך באופן אלקטרוני. עוד מוצע לקבוע כי הצגה אלקטרונית של שיק שהמקור שלו לא הגיע אל הבנק הגובה תתאפשר רק אם השיק משורטט ורשומות עליו מילים האוסרות על העברתו. מוצע להסמך את הנגיד לקבוע כללים שיסדירו את ההליכים והאמצעים הנדרשים לסליקה אלקטרונית מיטבית של שיקים ולקבוע כללים לעניין שמירת שיקים שהוצגו לפירעון.

דוח מסכם של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית מאת המפקח על הבנקים

הדוח פורסם ביום 19.3.13.

הלן עיקריו: אחת לתקופה ישלח הבנק ללקוח "תעודת זהות בנקאית", שתיתן לו תמונה על נכסיו והתחייבויותיו ותפרט את תשלומיו לבנק; במסגרת דיווח זה יצרף הבנק מידע על אודות הדירוג הפנימי של הלקוח, על מנת לאפשר הערכת איכות הלווה על ידי מלווים פוטנציאליים; ניתן יהיה לפתוח חשבונות בנק באינטרנט - ללא הגעה לסניף. עם זאת, יוטלו מגבלות על הפעילות בחשבון; הבנקים נדרשים לתמחר מחדש עמלות קנייה ומכירה של ני"ע, כדי להקטין את הפער בין העמלה בתעריף למחיר בפועל, וכדי להציג ללקוח מה ממוצע העמלות בני"ע הנגבה בתיק באותו הגודל; ביטול עמלת מינימום בדמי המשמרת; עידוד תחליפי פק"מ – הפחתת עמלות קנייה ומכירה של מק"מ וביטול דמי ניהול חשבון ני"ע למק"מ ולקרנות הכספיות. בנוסף, יושם דגש על הנושאים הבאים: הקלה על סגירת חשבון ומעבר לבנק חדש באמצעות שיפור וייעול תהליך העברת ההרשאות לחיוב חשבון מהבנק הישן לבנק החדש; הקמת צוות בינמשרדי לגיבוש הצעדים להעמדת אשראי לעסקים הקטנים ולמשקי הבית ממקורות החיסכון הפנסיוני והסרת החסמים הרגולטוריים הקיימים כיום וכן הוגדרה אוכלוסיית העסקים הקטנים, אשר תהנה מתעריפי עמלות קמעונאיים לניהול חשבונם. בהמשך לדוח פורסמו: כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) (תיקון מספר 2), התשע"ג-2013, לפיהן הגדרת עסק קטן שונתה לעסק שמחזור העסקים שלו אינו עולה על 5 מיליון ש"ח. תחולה מיום 1.8.13. עד ליום 1.9.13 על התאגיד הבנקאי לפנות ללקוחותיו בכתב, על מנת ליידע אותם בנושא. ביום 29.7.14 הופצה על ידי בנק ישראל טיוטה מעודכנת ובה תיקון (נוסף) בהגדרת "עסק קטן" שבכללים הנ"ל. בהתאם לתיקון המוצע, תאגיד שהמציא לבנק "דוח שנתי", על פיו מחזור עסקיו בשנה שקדמה למועד מסירתו אינו עולה על חמישה מיליון ש"ח, לא יידרש למסור דוח שנתי נוסף וימשיך להיחשב כ"עסק קטן" עד להתקיים הנסיבות המפורטות בתיקון, בהן הותר לבנק לסווגו כעסק שאינו עסק קטן.

כן פורסם ביום 26.3.14 נוסח סופי לתיקון כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים) (תיקון), התשע"ד 2014 לפיו, בין היתר, יימסר ללקוח דף הסבר באשר למשמעות סיווג החשבון כחשבון "עסק קטן" לעניין תעריפון השירותים. עוד נקבעה סמכות המפקח על הבנקים לקבוע הוראות שונות לעניין המידע שיימסר ללקוח בהצטרפות למסלול (בנק ישראל טרם פרסם נוסח סופי לטיטוט החוזר שהפיץ ביום 29.7.14 בנושא המידע הנ"ל. בטיטוט החוזר מוצע לקבוע, בין היתר, חובת פרסום באתר הבנק של חוזים אחידים הנהוגים בבנק, שיעורי ריבית מסויימים ומחיר מטבע חוץ, שקבע הבנק). לדוח לא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של הבנק.

The Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA

תחולת התקנות מיום 1.7.14.

ביום 17.1.13 פורסמו התקנות אשר מחילות על גופים שאינם אמריקאיים ובכללם בנקים ומוסדות פיננסיים ברחבי העולם חקיקה מחמירה. מטרת החקיקה להעמיק את הגביה מישויות אמריקאיות (לרבות בעלי חשבונות פרטיים) שבבעלותן נכסים מחוץ לגבולות ארה"ב. כל בנק שיש לו לקוחות שהינם ישויות אמריקאיות או שמבצע השקעות אמריקאיות עבור עצמו או עבור גורמים אחרים, יחויב לבצע בדיקות נאותות ולמסור לרשות המיסים האמריקאית מידע לפי תקנות שיפורסמו. החוק קובע כי על הבנק לחתום על הסכם עם רשות המיסים האמריקאית, לפיו על בנק שיחליט לא לחתום על ההסכם יחולו סנקציות שונות ובין היתר ינוכה מהכנסותיו בארה"ב או מהכנסות לקוחותיו בארה"ב מס במקור של 30%. החוק נכנס לתוקפו ביום 1.7.14 וישומו הדרגתי. סירוב להעניק שירותים בנקאיים ללקוח אשר אינו משתף פעולה עם התאגיד הבנקאי באופן הנדרש ליישום הוראות ה-FATCA, ייחשב כסירוב סביר לענין חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981.



The Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA (המשך)

ביום 2.7.14 חתמו ממשלות ישראל וארה"ב על הסכם לשיפור אכיפת מס בינלאומית ויישום הוראות חקיקת ה-FATCA. ההסכם מסדיר את העברת המידע לרשות המס של ארה"ב, באמצעות רשות המסים, אשר תקבל את המידע מהגופים הפיננסיים בישראל. המועד הראשון להעברת המידע לארה"ב על פי ההסכם הוא מיום 30.9.15. העברת המידע הראשונה תכלול נתונים לגבי מחזיקי חשבונות אמריקאים והיתרות בחשבונותיהם לסוף שנת 2014. הבנק מיישם החוק במסגרת ההערכות הקבוצתיות.

רפורמת "Dodd Frank" ו-EMIR

בשנת 2012 פורסמו בארצות הברית כללים לצורך הסדרת יישום החוק שחוקק בארצות הברית בשנת 2010 - "The Dodd - Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act" (להלן - "רפורמת DF"). מטרת רפורמת DF, בין היתר, היא הפחתת סיכון האשראי במסחר בשוק הנגזרים הנסחרים OTC והסיכונים המערכתיים הנובעים מהם והגברת השקיפות בשוק זה. במסגרת רפורמת DF נקבעו, בין היתר, כללים לגבי סליקת עסקאות במסלוקה מרכזית, דרישות בטחונות ודיווח העסקאות למאגרי מידע ייעודיים. במקביל לרפורמת DF שפורסמה בארצות הברית, פורסמה באירופה רפורמה בעלת עקרונות דומים - European Market Infrastructure Regulation (להלן - "רפורמת EMIR"). רפורמת EMIR חלה על כל גוף אירופאי ולכן, צפויה להשפיע על אופן פעילות הבנק במכשירים נגזרים, שכן לבנק היקף פעילות משמעותי מול בנקים אירופאים. עם זאת, רפורמת EMIR נמצאת עדיין בשלבי חקיקה וטרם נקבע לוח הזמנים הסופי ליישום כל השלבים השונים. הסליקה המרכזית על פי רפורמת EMIR נדחתה ומתוכננת להתחיל באמצע שנת 2016. הבנק, במסגרת הקבוצה, ממשיך לבחון את השלכות הרפורמות על פעילותו ונערך ליישום כללים מכוחן, ככל שהם רלוונטיים לגביו.

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

ביום 28.10.14 הודיע משרד האוצר לארגון לשיתוף פעולה כלכלי של המדינות המפותחות, כי ישראל תאמץ את הנוהל של חילופי מידע אוטומטיים על חשבונות פיננסיים לצרכי מס (COMMON REPORTING STANDARD - CRS) וזאת במסגרת המאבק לצמצום ההון השחור. בהתאם לנוהל זה על המוסדות הפיננסיים, ובכללם הבנקים, לערוך הליך לזיהוי בעלי החשבונות המוחזקים בהם ולהעביר לרשות המיסים מידע הנוגע לבעלי חשבונות שהם תושבי מדינות זרות. המידע יכלול את היתרות ואת ההכנסות הפיננסיות.

לשם יישום הוראות הנוהל ידרשו חתימת הסכם בין הרשויות במדינות השונות ותיקוני חקיקה. הודעה זו הינה בהמשך להצעת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מספר 200) התשע"ד-2014, אשר פורסמה ביום 29.1.14, שמטרתה לאפשר חילופי מידע וסיוע בענייני מס בין מדינת ישראל למדינות אחרות לפי הסכם בינלאומי, אף אם אינו הסכם למניעת כפל מס, וכן לקבוע בדין הפנימי את התנאים והמגבלות לחילופי המידע ולסיוע כאמור. ראה מכתב המפקח על הבנקים בנושא ניהול סיכונים הנובעים מפעילות חוצת גבולות של לקוחות (cross border) מיום 16.2.15.

חוזרים, טיוטות והנחיות מאת בנק ישראל

טיוטת תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 308 – ציות ופונקציית הציות בתאגיד הבנקאי

הטיוטה פורסמה ביום 4.3.15, תחולה, לא יאוחר מיום 1.1.16.

בשנים האחרונות חלו התפתחויות בתחום ניהול הסיכונים בכלל וניהול סיכון הציות בפרט.

הוחלט להרחיב את סעיף ההגדרות ולהתאימו להנחיות ועדת באזל כך שהורחבה הגדרת הוראות ציות לחוקים, תקנות, הוראות רגולציה (לעניין זה, לרבות עמדות שנקבעו על ידי הפיקוח על הבנקים בטיפול בפניות הציבור), נהלים פנימיים וכללי התנהגות החלים על הפעילויות הבנקאיות של התאגיד הבנקאי. עוד הוחלט להדגיש ולחדד את אחריות הדירקטוריון לפקח על ניהול סיכון הציות של התאגיד הבנקאי ובמסגרת זו, בין היתר, לאשר את מדיניות הציות, להתוות דרכים להטמעתה ולפקח על יישומה. עוד מוצע לקבוע בהוראה את אחריות ההנהלה הבכירה לניהול אפקטיבי של סיכון הציות. התיקון מפרט את המאפיינים הנדרשים כדי שפונקציית הציות תוכל למלא את תפקידיה בצורה יעילה ואפקטיבית, ביניהם, פונקציית הציות צריכה להיות קבועה; בלתי תלויה בפעילויות הנבדקות על ידה; מעמד פונקציית הציות יעוגן בכתב מינוי; פונקציית הציות תמוקם במעמד ארגוני שאינו יוצר או עלול ליצור ניגוד עניינים עם אחריותה לנושא הציות; והקצאת משאבים וכוח אדם הולמים לפונקציה. עוד מגדיר התיקון את תפקידי פונקציית הציות, היקף פעילותה ומתייחס להיבטים שונים בנוגע לקצין הציות.

טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 454 - פירעון מוקדם של הלוואה שלא לדיור

הטיוטה פורסמה ביום 3.2.15.

מטרת הטיוטה היא להרחיב את תחולת ההסדר הקבוע בהוראה, להסדיר מנגנון אחיד וגלוי לקביעת שיעור הריבית לפיה מחושב רכיב ההיוון וליצור התאמה, ככל הניתן, בין פירעון מוקדם של הלוואה לדיור לבין פירעון מוקדם של אשראי שניתן שלא לדיור. לפי התיקון יחול ההסדר הקבוע בהוראה על הלוואות שסכומן המקורי אינו עולה על 5 מיליון ש"ח, לעומת הנוסח הקיים שהחילו רק על הלוואות שסכומן המקורי אינו עולה על 750 אלף ש"ח ושניתנו לתקופה של 6 חודשים לפחות ("הלוואות מוגנות"). כמו כן, התיקון מחיל את כללי הפירעון של הלוואות מוגנות בריבית משתנה גם על הלוואות בריבית משתנה שסכומן המקורי עולה על 5 מיליון ש"ח ("הלוואות חופשיות").

הוראות ניהול בנקאי תקין

הוראת ניהול בנקאי תקין 218 – יחס מינוף

ההוראה פורסמה ביום 28.4.15.

בדצמבר 2010, פרסמה ועדת באזל את מסמך באזל III, אשר אחת הרפורמות שנקבעו בו הינה קביעת יחס מינוף פשוט, שקוף, שאינו מבוסס סיכון, אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון. ההוראה קובעת דרישות יחס מינוף מזערי לתאגידים בנקאיים ומפרטת את הליך חישוב יחס המינוף, כך שמדידת החשיפה לצורך יחס המינוף תהיה בדרך כלל עקבית עם הערכים החשבונאיים. בנוסף, תאגידים בנקאיים לא יורשו להשתמש בביטחונות פיסיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן מצוין אחרת בהוראה. בהוראה התייחסות גם לחשיפות מאזניות, חשיפה לנגזרים, חשיפות לעסקאות מימון ניירות ערך ולפריטים חוץ מאזניים. תאגיד בנקאי שביום פרסום ההוראה לא יעמוד בדרישת יחס המינוף כאמור בהוראה, ידרש להגדיל את היחס בשיעורים רבעוניים קבועים עד ליום 1.1.18.



הוראת ניהול בנקאי תקין 425 בנושא דוחות שנתיים ללקוחות התאגידים הבנקאיים

ההוראה פורסמה ביום 23.11.14, תחולה מיום 28.2.16. (התאגידים הבנקאיים נדרשים להעביר למפקח על הבנקים פירוט הנוסחאות המשמשות בסיס לחישוב הנתונים וכן תצוגה ראשונית של הדוחות עד ליום 1.7.15).

ההוראה קובעת חובת מסירת דיווח שנתי ללקוחות, ומגדירה את אופן מסירתו ואת פירוט המידע שייכלל בו. הדיווח יכלול מידע מקיף אודות נכסיו והתחייבויותיו של הלקוח. ההוראה כוללת אפשרות שהמפקח על הבנקים ירחיב את חובת הדיווח גם למידע אודות דירוג האשראי של הלקוח בתאגיד הבנקאי. ההוראה תחול על יחידים ועסקים קטנים.

טיוטת חוזר בעניין איסור המשך שימוש במידע על הגבלה לאחר תום תקופת ההגבלה

הטיוטה פורסמה ביום 4.2.15, תחולה מיום פרסום.

על מנת למנוע מצב בו תאגיד בנקאי יעשה שימוש במידע המועבר אליו אודות הגבלת הלקוח, מוצע כי יידרש למחוק כל מידע שהועבר אליו על ידי בנק ישראל בקשר עם הגבלת לקוחות, מיד עם סיום תקופת ההגבלה, או במועד מוקדם לכך בנסיבות בהן בוטלה ההגבלה על ידי גורם שיפוטי או גורם מוסמך אחר. על האף האמור, מוצע כי התאגידים הבנקאיים יהיו רשאים לשמור מידע אודות הגבלות היסטוריות למי שאינם לקוחותיהם, ובלבד שהמידע יישמר במאגר נפרד, אליו תהיה גישה אך ורק לעובדי התאגיד הבנקאי, הנדרשים למידע.

מוצע כי על התאגידים יהא למחוק מידע אשר מצוי ברשותם, בנוגע להגבלה שתוקפה הסתיים.

מכתב המפקח על הבנקים בנושא ניהול סיכונים הנובעים מפעילות חוצת גבולות של לקוחות (CROSS BORDER)

המכתב פורסם ביום 16.2.15, תחולה מיום פרסום.

בשנים האחרונות גוברת פעילותן של מדינות שונות באיתור כספי תושביהן המוחזקים מחוץ למדינת התושבות. המגמה עשויה להגדיל את חשיפת התאגידים הבנקאיים הישראליים לסיכונים מוניטין וציות שמקורם מעבר לגבול, ומחייבת אותם להיערכות נאותה בפעילות מול לקוחות קיימים וחדשים.

לאור התגברות הסיכונים לעיל ובהתאם לאמור בהוראת נב"ת 411 – "מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות", נקבע כי על דירקטוריון התאגיד הבנקאי יוטל לבחון ולעדכן מדיניותו, וכן לוודא כי ההנהלה מעדכנת בהתאמה את נהליה ביחס לפעילות מול תושבי חוץ, בין היתר בדגש על מקור עושרו והכנסתו של הלקוח לרבות קבלת אסמכתאות מתאימות; ויתור על סודיות הלקוח כלפי רשויות בחו"ל; זיקת הלקוח למדינה בה ניתנים השירותים הבנקאיים; שינוי פרטי זיהוי, שישפיעו על חבות המס; סיווג לקוח בסיכון גבוה; מדרג הסמכויות לאישור פתיחת חשבון וניהולו.

עוד נקבע כי סירוב להעניק שירותים בנקאיים, ייחשב כסירוב סביר לעניין חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 במקרים הבאים:

1. פתיחת חשבון ללקוח אשר אינו משתף פעולה עם התאגיד הבנקאי באופן שנדרש ליישום מדיניותו של התאגיד ונהליו לעניין סיכון Cross Border.

2. שירותים בנקאיים בחשבון קיים, אשר חושפים את התאגיד הבנקאי לסיכון שייחשב כמשתף פעולה עם הלקוח לשם עקיפת חקיקה זרה, החלה על הלקוח.

בחודש נובמבר 2014 פנה הפיקוח על הבנקים לבנק (ולמיטב ידיעת הבנק, גם לבנקים אחרים) בנושא היערכותו לסיכונים בפעילות לקוחות תושבי חוץ בבנק. לדעת הפיקוח על הבנקים התחזקות הרגולציה והאכיפה של רשויות המס בחו"ל והניסיון לאתר כספי חייבי מס, שהועברו על ידי אזרחיהם באמצעות תאגידים בנקאיים זרים, עלולים להשליך על דפוסי ההתנהגות של לקוחות הבנק ומכאן גם לחשוף את הבנק לסיכונים ציות וסיכונים מוניטין.

מכתב המפקח על הבנקים בנושא ניהול סיכונים הנובעים מפעילות חוצת גבולות של לקוחות (CROSS BORDER) (המשך)

הבנק ער לסיכונים השונים בפעילות תושבי חוץ ולהתחזקות הרגולציה והאכיפה של רשויות המס בחו"ל. לבנק מדיניות ומגוון נהלים בכדי להקטין את הסיכונים בפעילות מול תושבי חוץ. מזה זמן רב, הבנק נוקט באופן שוטף בצעדים לניהול הסיכון הנובע מפעילות זו ובכללם, התאמת טופס "הכר את הלקוח" לפעילות תושבי חוץ, הקמת ועדה ייעודית לטיפול בתושבי חוץ, ביצוע הדרכות שוטפות לעובדי הבנק בנושא, וזאת לצד היערכות הבנק ליישום הוראות ה-FATCA. כמו כן, נערך הבנק במסגרת הקבוצה להשלמת צעדים נוספים לשיפור ניהול הסיכון הנובע מפעילות זו, ובכלל זה גיבוש מסמך מדיניות ייעודי העוסק בניהול הסיכון הרגולטורי הנובע מפעילות של לקוחות תושבי חוץ, וכן מבוצעת ביקורת פנימית בבנק כחלק מביקורת קבוצתית בסיוע של משרד רואי חשבון חיצוני בדבר נאותות תהליך ניהול הסיכונים המשפטיים והרגולטורים הגלומים בפעילות לקוחות תושבי חוץ.

מכתב המפקח על הבנקים בעניין הצעה לעדכון מבנה הדוח השנתי לציבור של תאגיד בנקאי

ההוראה פורסמה ביום 28.4.15.

מבנה הדוחות של תאגידים בנקאיים נקבע לפני כ- 20 שנה, והתאים להיקף ולמורכבות של דרישות הגילוי בתקופה זו. מוצע לעדכן את דרישות הגילוי בפרק על תיאור עסקי התאגיד הבנקאי, כך שיתאימו להצעות רשות ניירות ערך בנושא, ולאופן פעילות תאגידים בנקאיים.

בין השינויים, קביעת מבנה אחיד לסדר הנושאים בדוח השנתי, ביטול סקירת ההנהלה ושילובה בדוח הדירקטוריון, הוספת סקירה תמציתית של יו"ר הדירקטוריון, פרסום דוח על הסיכונים באתר האינטרנט של התאגיד הבנקאי שיכלול מידע כמותי מפורט ומידע איכותי על סקירת הסיכונים וניהולם לפי דרישת הגילוי של באזל, ה-FSB ומקורות אחרים, צמצום משמעותי בדרישות הגילוי בפרק על תיאור עסקי התאגיד הבנקאי ושינוי סדר ההצגה בדוח הכספי.

המלצות וצעדים להטמעת כרטיסי חיוב מידי (דביט) בישראל ולהגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב

ביום 9.3.15, הופצו על ידי בנק ישראל מספר טיוטות של הוראות ותיקונים להוראות במסגרת צעדים להרחבת התפוצה והשימוש בכרטיסי חיוב מידי (דביט), במטרה להביא להגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב, לחסכון בעלויות לבתי העסק וללקוחות וכן לצמצום השימוש במזומן. הטיטות עוסקות, בין היתר, במועדי העברת הכספים לבית העסק בעסקאות חיוב מידי, הפעולות האקטיביות שעל התאגידים לנקוט להרחבת תפוצת כרטיסי הדביט, קביעת שיעור עמלה מרבי לסליקה צולבת של עסקאות חיוב מידי והגבלה על גביית דמי הכרטיס. בנוסף, ידרש לאמץ תקן בינלאומי (EMV) להבטחת עסקאות.

מיסים

א. מס חברות

להלן שיעורי מס החברות הרלוונטיים לבנק:

ביום 5 באוגוסט 2013 עבר בכנסת החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו- 2014) התשע"ג-2013, אשר קבע, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות החל משנת 2014 ואילך בשיעור של 1.5% כך שיעמוד על 26.5%.

המסים השוטפים לתקופות המדווחות מחושבים בהתאם לשיעורי המס האמורים.



מיסים (המשך)

ב. מס ערך מוסף וביטוח לאומי

ביום 2 ביוני 2013 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשע"ג - 2013, אשר מעדכן את שיעור מס שכר ומס רווח, כך שיעמוד על 18% החל מיום 2 ביוני 2013. כתוצאה מהשינוי האמור שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על מוסדות כספיים עלה בשנת 2013 לשיעור של 36.21%, ובשנת 2014 ואילך עלה לשיעור של 37.71%.

ביום 27 בינואר 2014 התקבל בכנסת החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ד-2014 (להלן - "החוק"). על פי החוק, שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה מהמעסיקים בגין חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק ירד ל- 6.75% בשנת 2014 ול- 7.25% בשנת 2015 (במקום 7% ו- 7.5%, בהתאמה). החל מיום 1 בינואר 2016 ואילך, יעמוד השיעור האמור על 7.5% מהשכר הממוצע.

השפעת השינוי האמור ביתירות ההתחייבויות בגין הטבות עובד לטווח קצר וביתרת נכסי המסים הנדחים ליום 31 במרץ 2015 אינה מהותית.

שונות

באזל III

רקע

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

בנק ישראל קבע מדיניות הון לתקופת ביניים, לפיה יחס הון הליבה לא יפחת מ-7.5% כבר בשנת 2010. ביום 30 במאי 2013 פרסם בנק ישראל תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 201-205, 208, 211 ו-299 בנושא "מדידה והלימות ההון", אשר מאמצות את הוראות באזל 3. מועד יישומן לראשונה נקבע ליום 1 בינואר 2014, כאשר היישום יהיה באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות הון – ההון הפיקוחי – הוראות מעבר".

לפי הוראות אלו יעדי ההון המזעריים יהיו כדלקמן:

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

2. יחס הון כולל לנכסי סיכון משוקללים לא יפחת מ-12.5%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזנים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יידרש לעמוד ביחס הון כולל מינימלי בשיעור של 13.5%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק. ההנחיות מתייחסות לסיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, וכוללות 3 נדבכים בהתייחס לכל אחד מסוגי הסיכונים:

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

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

נדבך שני – 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. התהליך הנ"ל כולל, בין היתר, קיום מנגנונים מובנים לזיהוי הסיכונים ומוקדי הסיכון וביצוע הערכת נאותות הונית על בסיס תרחישים ותרחישי קיצון, קיום תהליכים פנימיים ליישום ממשל תאגידי נאות, שיפור ושדרוג מערכי הבקרה והביקורת, קיום תשתית תרחישי קיצון נאותה הכוללת תרחישי קיצון הוליסטיים ועוד. התהליך כולל טיפול במכלול הסיכונים אליהם חשוף הבנק, לרבות סיכונים שאינם נכללים בחישובי הנדבך הראשון, ובכלל זה: סיכון ריכוזיות אשראי, סיכון ריבית בתיק הבנקאי, סיכון אינפלציה, סיכוני ציות, סיכוני הלבנת הון ומימון טרור, סיכון אסטרטגיה ותחרות, סיכונים רגולטוריים ועוד.

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

הוראות בנק ישראל

להן פירוט עיקרי ההוראות שפורסמו במהלך שנת 2015:

יחס כיסוי נזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

ביום 28 בספטמבר 2014 הפיץ המפקח על הבנקים חוזר במסגרתו נוספה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי נזילות, אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי נזילות הינו תקן הנועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הקצר, ומבטיח זאת באמצעות דרישה שתאגידים בנקאיים יחזיקו מלאי הולם של נכסים נזילים באיכות גבוהה (High Quality - HQLA) (Liquid Assets) לא משועבדים, הניתנים להמרה למזומן במהירות ובקלות בשווקים הפרטיים, כדי לענות על צרכי הנזילות בתרחיש קיצון של נזילות המשלב זעזוע ספציפי לתאגיד וזעזוע מערכתי, והנמשך 30 ימים קלנדריים. התקן מגדיר מסגרת ספציפית לחישוב יחס כיסוי הנזילות במטרה ליצור אחידות ברמה בינלאומית. היחס יונהג החל מ-1 באפריל 2015, כאשר הדרישה המזערית תיקבע על 60% ותגדל ל-80% ב-1 בינואר 2016 ול-100% ב-1 בינואר 2017.



יחס כיסוי הנזילות מכיל שני רכיבים:

- (א) שווי מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה בתנאי קיצון (HQLA),
(ב) סך תזרים מזומנים יוצא נטו במהלך 30 הימים הקלנדריים הבאים, המחושב על פי הפרמטרים של התרחיש.
היחס מחושב כשיעור של מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה מתוך סך תזרים מזומנים יוצא נטו במהלך 30 הימים הקלנדריים הבאים.

יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף. ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי.

יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, הבנק לא מורשה להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה הבנק מחשב את החשיפה בגין נגזרים בהתאם לנספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, ואת החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי. כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203 בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ- 6%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שיידרש מהבנק הוא 5%.

תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס המינוף המזערי החל מיום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, לא ירד מהסף שנקבע על פי ההוראה. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה אינו עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, נדרש להגדיל את יחס המינוף בשיעורים רבעונים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018.

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 במידה ונדרש. בהתאם לכך, להלן פירוט יישום ההוראות בבנק, כחלק מהיערכותו של הבנק הבינלאומי:

הנדבך הראשון - כאמור לעיל, לפי הוראות בנק ישראל הבנק החל ליישם את הוראת השעה באזל 3, החל בדיווח ליום 1 בינואר 2014.

סיכוני אשראי - הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל.
סיכונים תפעוליים – הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית החל משנת 2013.
מידע נוסף בנושא מפורט בפרק ניהול הסיכונים התפעוליים.

סיכוני שוק - הבנק בחר ליישם את הגישה הסטנדרטית. במסגרת זו מבוצע גם חישוב של הקצאת ההון הנדרשת בגין הסיכון הספציפי בתיק הסחיר. כחלק מבחינת עמידת הבנק והקבוצה בהנחיות בנק ישראל בנושא סיכוני השוק, בוצע סקר פערים קבוצתי לאור הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא. בנוסף אישרו הנהלת ודירקטוריון הבנק מדיניות להגדרת התיק הסחיר על פי הפרמטרים ותנאי הכשירות של באזל.

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

במסגרת הנדבך השני נדרש הבנק לקיים תהליך פנימי להערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP). תהליך זה נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק, לרבות בהתחשב בתוכניות אסטרטגיות עתידיות וזאת מעבר לדרישות ההון המינימליות שעל הבנק להחזיק בהתאם לנדבך הראשון. בנוסף, נדרש במסגרת הנדבך השני, לבחון האם יש לבנק די אמצעים הוניים בכדי להתגונן בעת מצבי שפל ומשברים כלכליים (Stress Tests and Stress Scenarios). תהליך הערכת הנאותות ההונית, שיפור מערך ניהול הסיכונים ובקרת תרחישי הקיצון הופכים כלי חשוב ובלתי נפרד מתהליכים אלה בבנק ובקבוצה.

התהליך שבוצע בקבוצה ובבנק:

- דוח ה- ICAAP ליום 31 בדצמבר 2013:

על פי הוראות בנק ישראל הגיש הבנק הבינלאומי לפיקוח על הבנקים ביום 30 באפריל 2014 את מסמך ה-ICAAP ל-31 בדצמבר 2013 שאושר על ידי הנהלת ודירקטוריון הבנק. המסמך מרכז את ממצאי תהליך בחינת הנאותות ההונית (תהליך ה-ICAAP) על בסיס קבוצתי ועל בסיס הנתונים ליום 31 בדצמבר 2013. במסגרת תהליך זה, העריכה הקבוצה את רמת ההון הנדרשת ממנה על מנת להלום את פרופיל הסיכון בפעילות העסקית הנוכחית ובזו המתוכננת על פי התוכנית האסטרטגית. המסמך הינו תוצר של מגוון תהליכים פנימיים שבוצעו להעמקת זיהוי הסיכונים וצרכי ההון בגינם.

תוצאות הערכת הנאותות ההונית שביצעה הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2013 מצביעות על כך שלקבוצה יש די הון לתמוך בסיכונים אליהם היא חשופה, הן במהלך עסקים רגיל והן תחת תרחישי קיצון מגוונים ובדרגות חומרה שונות. למסמך ה-ICAAP שהוגש לפיקוח על הבנקים צורפו ממצאי הסקירה הבלתי תלויה שבוצעה על ידי הביקורת הפנימית שתמכה בתוצאות הערכת הנאותות ההונית שביצעה הקבוצה במהלך עסקים רגיל ותחת תרחישי קיצון. בנק ישראל קבע כי יש להגיש את מסמך ה-ICAAP לשנת 2015 עד ליום 31 בדצמבר 2015.

- 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.

הבנק ביצע תהליך פנימי לבחינת הנאותות ההונית וביום 18 בדצמבר 2014, אישרו הנהלת ודירקטוריון הבנק את מסמך ה-ICAAP על בסיס נתוני ה-30 ביוני 2014. תשתית תהליך הנאותות ההונית שהונהגה בבנק הבינלאומי שימשה בסיס לתהליך הפנימי שבוצע בבנק בהתאמות הנדרשות מהתהליך שבוצע בחברת האם ועל בסיס פרופיל הסיכון הספציפי של הבנק.

עם אישורו של מסמך ה-ICAAP במוסדות הבנק לנתוני ה-30 ביוני 2014, יש בידי הבנק תשתית מתודולוגית מובנית לתהליך בחינת הנאותות ההונית, לרבות מתודולוגיה הקושרת בין פרופיל הסיכון להון. בהתבסס על נתוני ה-30 ביוני 2014 החליט דירקטוריון הבנק כי כרית ההון של הבנק (הפער בין ההון הפנימי לאמצעים הוניים) הינה רחבה דיה על מנת לתמוך בהתמודדות מול הסיכונים שזוהו.



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

מס' הטבלה	גילוי כמותי	עמוד
1. טבלה 1	-	-
2. טבלה 2	דוח על השינויים בהון.	94-95
3. טבלה 3	א. הלימות ההון – נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכון תפעולי. ב. ביאור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים.	29 140
4. טבלה 4	א' ב' סך כל חשיפות סיכון אשראי ברוטו וחשיפה ברוטו ממוצעת במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי.	38
טבלה 4 ג'	תוספת ד' לסקירת ההנהלה – חשיפה למדינות זרות.	85
טבלה 4 ד'	התפלגות החשיפה לפי סוג ענף או צד נגדי, ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי.	39
טבלה 4 ה'	פיצול כל התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון, ממוין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי.	40
טבלה 4 ו'	יתרות הפרשות להפסדי אשראי. תוספת ג' – סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק.	82
טבלה 4 ז'	תוספת ד' לסקירת ההנהלה – חשיפה למדינות זרות, טור חובות בעייתיים.	85
טבלה 4 ח'	תנועה בהפרשה להפסדי אשראי: ביאור 3 א' 1 – אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי.	112
5. טבלה 5	סיכון אשראי, גילוי לגבי התיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית.	41
6. טבלה 7	הפחתת סיכון אשראי: גילויים בגישה הסטנדרטית.	32
7. טבלה 8	גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי.	39
8. טבלה 10	סיכון שוק – גילוי של תאגידים בנקאיים המשתמשים בגישה הסטנדרטית.	17
9. טבלה 12	-	-
10. טבלה 13	גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי: ביאור 2 – ניירות ערך.	106
11. טבלה 14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי.	22

גילוי בדבר מבקר פנימי בבנק

הגילוי בדבר מבקר פנימי בבנק הינו כמפורט בדוח הדירקטוריון לשנת 2014 ולא חל בו שינוי.

התפתחויות נוספות

שינויים בחברי הנהלת הבנק

- ביום 28.2.15 סיים מר יעקב גרטן, סמנכ"ל מנהל חטיבת המטה ומנהל הסיכונים הראשי, את העסקתו ביובנק וזאת לאחר תקופת כהונה בת שמונה שנים.
- ביום 26.2.15 אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר מיכאל נבות כחבר הנהלה ומנהל הסיכונים הראשי במקומו של מר יעקב גרטן. תוקף המינוי מיום 1.3.15.

יחסי עבודה

- ביום 23.1.13 התקבלה הודעה בדבר התארגנות העובדים והצטרפותם להסתדרות העובדים הכללית החדשה.
- ביום 30.1.13 הודיע הבנק להסתדרות כי הוא מקבל את הכרזתם כ"ארגון היציג" של עובדי הבנק.
- הצדדים מקיימים משא ומתן לגיבוש הסכם קיבוצי. בשלב זה לא ניתן להעריך את השפעת המהלך על תוצאותיו הכספיות של הבנק.
- ביום 3.11.14 הודיעו ההסתדרות הכללית ונציגות העובדים על סכסוך עבודה ובמסגרתו יוכלו להכריז על צעדים ארגוניים החל מיום 19.11.14 ואילך.
- ביום 30.12.14 אישר דירקטוריון הבנק תוכנית התייעלות ואיחוד פונקציות מסוימות עם החברה האם. ביצוע התוכנית החל וימשיך בהדרגה במהלך שנת 2015. התוכנית כוללת בעיקרה איחוד מערכים עורפיים בניירות ערך ישראלים, ניירות ערך זרים וחדר עסקאות מט"ח עם החברה האם והתייעלות ביחידות מטה בבנק. במסגרת התוכנית צפוי כח האדם בבנק לרדת בכ- 40 תקנים. התוכנית כוללת העברת חלק מהעובדים לחברת האם, העברת חלק מהעובדים לתפקידים שונים בבנק עצמו וחלק מהעובדים יפרשו לגמלאות ו/או יסיימו את עבודתם בבנק, תוך קבלת פיצויי פרישה מוגדלים. הדוחות הכספיים כוללים הפרשה נאותה בגין תוכנית זו.

הליכים משפטיים

לא חלו שינויים מהותיים בהליכים המשפטיים ביחס למפורט בדוח הדירקטוריון לשנת 2014.

ביטול חברות במסלקות הבורסה בתל-אביב

ב- 3.3.15 הודיע הבנק לבורסה לניירות ערך בתל אביב על כוונתו לשנות את מעמדו מחבר בורסה וחבר מסלקת המעו"ף והבורסה, לחבר בורסה שאינו חבר במסלקות. לאחר שינוי המעמד כאמור, סליקת עסקות יובנק ולקוחותיו תתבצע באמצעות הבנק הבינלאומי כחבר סולק. הבנק נערך לשינוי המעמד כאמור, אשר אמור להיכנס לתוקף עד לסוף הרבעון השני 2015, לרבות חתימת הסכמי סליקה מול הבנק הבינלאומי, במסגרתם מתחייב הבנק להיות ערב בערבות בלתי מוגבלת בסכום כלפי הבנק הבינלאומי לכל חובות ו/או התחייבויות הבנק הבינלאומי כלפי מסלקת הבורסה ומסלקת המעו"ף לפי הסכמי הסליקה, בגין פעילות הבנק ולקוחותיו.



פעילות הבנק כעושה שוק באגרות חוב ממשלתיות

הבנק משמש מיום 4.9.06 כעושה שוק ראשי לאג"ח ממשלתיות על פי סעיף 6 א' לחוק מילווה המדינה, התשל"ט – 1979. ביום 29.3.15 קיבל דירקטוריון הבנק החלטה לחדול מפעול כעושה שוק והודעה על כך נמסרה למשרד האוצר. ביום 1.5.15 התקבל אישור ממשרד האוצר על הפסקת פעילות יובנק כאמור.

תהליך אישור הדוחות הכספיים

נושאי המשרה העוסקים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק הינם מנכ"ל הבנק, מר אבי שטרנשוס והחשבונאית הראשית, גב' אורית איצקוביץ.

מדי רבעון מתכנסת ועדת גילוי, בראשות המנכ"ל ובהשתתפות החשבונאית הראשית, ראשי חטיבות ומנהלי המחלקות הכפופים למנכ"ל ו/או לדירקטוריון, מתאם הגילוי הראשי ורואה החשבון המבקר של הבנק. ועדת הגילוי דנה בליקויים ובנושאים מהותיים שעשויה להיות להם השלכה על נתוני הדוחות הכספיים, וכן ליקויים שנתגלו במערך הבקרה על דיווח כספי, ומעקב אחר תיקון אותם ליקויים.

בטרם מובאים הדוחות הכספיים לדיון במליאה, נערכים דיונים מקדימים בעניינם בהנהלת הבנק, בוועדת הגילוי וכן בהשתתפות המנכ"ל, החשבונאית הראשית ורואה החשבון המבקר של הבנק, במסגרתם מתקיים דיון בסוגיות מהותיות, ככל שהתעוררו, בהכנת הדוחות הכספיים ובמדיניות החשבונאית שיש ליישם. האורגן בבנק האחראי על בקרת העל הינו דירקטוריון הבנק.

דירקטוריון הבנק מינה ועדת ביקורת, המקיימת דיונים מקדמיים פרטניים בנושא הדוחות הכספיים. בראש ועדת הביקורת מכהן דירקטור חיצוני. בהתאם להחלטת הדירקטוריון, התואמת את הוראות ניהול בנקאי תקין 301, נדרש כי יכהנו בדירקטוריון ובוועדת הביקורת לפחות שני דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית. כיום בפועל – 7 מתוך 9 חברי הדירקטוריון, ו- 3 מתוך 4 חברי ועדת הביקורת הינם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית. הדיון בדוחות הכספיים נערך בהשתתפות המנכ"ל, החשבונאית הראשית ורואה החשבון המבקר של הבנק. 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. ועדת הביקורת מעבירה לדירקטוריון את המלצותיה לעניין אישור הדוחות הכספיים זמן סביר לפני הדיון בדירקטוריון ומדווחת לו על כל ליקוי או בעיה אם וככל שהתגלו במהלך הבחינה.

מידי רבעון מקיימת ועדת הביקורת של הדירקטוריון דיון בחובות הבעיתיים ובהפרשה להפסדי אשראי, לצורך אישורם ואישור הפרשות בגין ירידת ערך בתיק הנוסטרו בטרם יובאו הדוחות הכספיים לאישור הדירקטוריון. בנוסף, דנה ועדת הביקורת בממצאי ועדת הגילוי לפי הוראות SOX. הדיון מתקיים בהשתתפות חברי ועדת הביקורת ובהשתתפות המנכ"ל, החשבונאית הראשית ורואה החשבון המבקר של הבנק.

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של הבנק, מועברות טיוטות של הדוחות הכספיים של הבנק ודוח הדירקטוריון, לעיונם של חברי ועדת הביקורת וחברי הדירקטוריון לפי העניין, לפני מועד הישיבה הקבועה לדיון בדוחות הכספיים. 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 והסמכת יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל והחשבונאית הראשית לחתום על הדוחות הכספיים.

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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקן 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים זה מספר שנים בקורות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרש 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 וחווות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על דיווח כספי, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם Sarbanes-Oxley Act שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב, בין היתר, על ידי ה-PCAOB.



לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאית הראשית, כל אחת בנפרד, בנושא הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי. הנהלת הבנק בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של הבנק העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאית הראשית הסיקו, כי ליום 31.3.15 הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2015 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 דיווח כספי של הבנק.

במהלך התקופה הנסקרת התקיימו 3 ישיבות דירקטוריון ו-8 ישיבות של וועדות הדירקטוריון השונות.

אבי שטרנשוס
מנהל כללי

יורם סירקיס
יו"ר הדירקטוריון

17 במאי 2015

סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות מאוחדות שלו¹

וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015		
יתרה ממוצעת ²	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה והוצאה מיליוני ש"ח %	יתרה ממוצעת ²	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה והוצאה מיליוני ש"ח %
1,302.6	8.8	2.73	1,669.0	9.6	2.32
467.2	0.1	0.09	462.0	0.1	0.09
3,780.7	8.5	0.90	3,334.8	1.6	0.19
186.7	0.4	0.86	134.5	0.1	0.30
1,372.1	¹⁰ 2.2	¹⁰ 0.64	2,719.8	(6.3)	(0.92)
304.8	¹⁰ 0.4	¹⁰ 0.53	360.1	(0.9)	(1.00)
13.3	⁹ -	1.36	11.7	0.2	7.01
7,427.4	20.4	1.10	8,691.9	4.4	0.20
32.0			33.3		
914.1			1,087.3		
8,373.5			9,812.5		
1,210.8	0.4	0.13	1,742.6	0.2	0.05
3,580.5	2.8	0.31	2,992.1	0.3	0.04
4,791.3	3.2	0.27	4,734.7	0.5	0.04
64.1	⁹ -	0.16	136.0	0.1	0.29
85.0	0.2	0.94	84.8	(0.6)	(2.80)
241.6	0.1	0.17	163.9	0.2	0.49
5,182.0	3.5	0.27	5,119.4	0.2	0.02
2,549.5			3,846.9		
32.0			33.3		
194.8			354.1		
7,958.3			9,353.7		
415.2			458.8		
8,373.5			9,812.5		
		0.83			0.18
7,427.4	16.9	0.91	8,691.9	4.2	0.19

נכסים נושאי ריבית בישראל

אשראי לציבור³

פקדונות בבנקים

פקדונות בבנקים מרכזיים

ניירות ערך שנשאלו

אג"ח זמינות למכירה⁴

אג"ח למסחר⁴

נכסים אחרים

סך כל הנכסים נושאי ריבית

חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית

נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית⁵

סך כל הנכסים

התחייבויות נושאות ריבית בישראל

פקדונות הציבור:

לפי דרישה

לזמן קצוב

סך הכל

פקדונות מבנקים

כתב התחייבות נדחה

התחייבויות אחרות

סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית

פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית

זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית

התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית⁶

סך כל ההתחייבויות

סך כל האמצעים ההוניים

סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים

פער הריבית

תשואה נטו⁷ על נכסים נושאי ריבית

הערות לטבלה ראה עמוד 77.



סקירת הנהלה

תוספת א' - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות מאוחדות שלו¹ וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015		
יתרה ממוצעת ²	הכנסות/ (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה/ (הוצאה)	יתרה ממוצעת ²	הכנסות/ (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה/ (הוצאה)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
מטבע ישראלי לא צמוד					
6,654.7	10.8	0.65	5,540.2	18.9	1.37
3,806.2	(0.8)	(0.08)	3,612.8	(3.1)	(0.34)
		0.57			1.03
מטבע ישראלי צמוד למדד					
704.3	(9.1)	(5.07)	559.1	(2.1)	(1.49)
165.2	0.7	1.68	200.4	(0.2)	(0.40)
		(3.39)			(1.89)
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)					
1,332.9	2.7	0.81	1,328.1	3.6	1.09
1,148.0	(0.1)	(0.03)	1,368.8	(0.2)	(0.06)
		0.78			1.03
סך פעילות בישראל					
8,691.9	4.4	0.20	7,427.4	20.4	1.10
5,119.4	(0.2)	(0.02)	5,182.0	(3.5)	(0.27)
		0.18			0.83

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית
פער הריבית

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית
פער הריבית

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית
פער הריבית

סך נכסים נושאי ריבית
סך התחייבויות נושאות ריבית
פער הריבית

ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014		
גידול (קיטון) בגלל שינוי ⁸		
כמות	מחיר	שינוי נטו
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2.2	(1.4)	0.8
(0.6)	(16.2)	(16.8)
1.6	(17.6)	(16.0)
-	(2.7)	(2.7)
-	(0.6)	(0.6)
-	(3.3)	(3.3)

נכסים נושאי ריבית בישראל

אשראי לציבור
נכסים נושאי ריבית אחרים
סך כל הכנסות הריבית

התחייבויות נושאות ריבית בישראל

פקדונות הציבור
התחייבויות נושאות ריבית אחרות
סך הכל הוצאות הריבית

הערות

1. הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
2. על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד – על בסיס יתרות יומיות).
3. לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
4. מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן של רווחים/הפסדים בגין אג"ח זמינות למכירה, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.15 בסך 8.1 מיליוני ש"ח (לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.14 בסך 11.7 מיליוני ש"ח).
5. לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
6. לרבות מכשירים נגזרים.
7. תשואה נטו – הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
8. השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.
9. סכום נמוך מ-0.1 מיליוני ש"ח.
10. מוין מחדש.



סקירת הנהלה

תוספת ב' – החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים

31 במרץ 2015					
עם דרישה עד חודש	מל חודש עד שלושה חודשים	מל שלושה עד חודשים עד שנה	מל שנה עד שלושה שנים	מל שלושה עד חמש שנים	מל חמש עד עשר שנים
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים^{1,3}
נכסים פיננסיים^{1,3}
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס בסיס)
סך הכל שווי הוגן

6,227.2	624.6	168.2	76.4	83.9	78.1
424.5	809.6	662.6	-	-	-
3.3	-	0.2	-	-	-
6,655.0	1,434.2	831.0	76.4	83.9	78.1

התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים¹
התחייבויות פיננסיות¹
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס הבסיס)
סך הכל שווי הוגן
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
החשיפה המצטברת במגזר

5,191.2	5.5	64.2	1.7	7.3	8.0
1,577.9	1,577.8	678.3	-	-	-
4.7	-	-	-	-	-
6,773.8	1,583.3	742.5	1.7	7.3	8.0
(118.8)	(149.1)	88.5	74.7	76.6	70.1
(118.8)	(267.9)	(179.4)	(104.7)	(28.1)	42.0

מטבע ישראלי צמוד למדד

נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים¹
נכסים פיננסיים¹
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס בסיס)
סך הכל שווי הוגן

205.4	0.8	261.9	148.3	27.2	60.1
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
205.4	0.8	261.9	148.3	27.2	60.1

התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים¹
התחייבויות פיננסיות¹
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס הבסיס)
סך הכל שווי הוגן
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
החשיפה המצטברת במגזר

109.9	0.4	4.4	12.3	19.9	117.7
-	-	101.0	24.7	-	-
-	-	-	-	-	-
109.9	0.4	105.4	37.0	19.9	117.7
95.5	0.4	156.5	111.3	7.3	(57.6)
95.5	95.9	252.4	363.7	371.0	313.4

הערות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 8, בעקבות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 8.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 8.
- 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.

31 בדצמבר 2014			31 במרץ 2014								
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	ללא מועד	מעל עשרים	מעל עשר ועד
ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	שווי הוגן	פרעון ¹	שנה	שנה
אפקטיבי	פנימי		אפקטיבי	פנימי		אפקטיבי	פנימי				
שנים	%	מיליוני ש"ח	שנים	%	מיליוני ש"ח	שנים	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
0.20	2.94	7,191.3	0.38	3.43	7,047.7	0.22	1.57	7,279.7	12.7	-	8.6
0.18		2,113.2	0.24		1,258.3	0.27		1,896.7	-	-	-
0.16		13.0	0.43		8.2	0.05		3.5	-	-	-
² 0.20		9,317.5	² 0.36		8,314.2	² 0.23		9,179.9	12.7	-	8.6
0.12	2.37	4,919.3	0.14	2.15	5,003.8	0.05	1.39	5,282.0	-	2.7	1.4
0.17		4,340.3	0.29		3,209.2	0.19		3,834.0	-	-	-
0.13		5.6	0.25		6.6	0.01		4.7	-	-	-
² 0.15		9,265.2	² 0.20		8,219.6	² 0.11		9,120.7	-	2.7	1.4
									59.2	12.7	7.2
									59.2	(2.7)	49.2
										46.5	
1.73	1.32	684.5	2.51	0.81	828.4	1.64	0.40	715.1	-	4.0	7.4
-		-	-		-	-		-	-	-	-
-		-	-		-	-		-	-	-	-
² 1.73		684.5	² 2.51		828.4	² 1.64		715.1	-	4.0	7.4
4.01	0.93	239.4	2.80	0.62	524.6	3.69	0.36	267.4	-	2.0	0.8
1.10		127.0	1.94		47.9	0.87		125.7	-	-	-
-		-	-		-	-		-	-	-	-
² 3.00		366.4	² 2.72		572.5	² 2.78		393.1	-	2.0	0.8
									322.0	2.0	6.6
									322.0	322.0	320.0

- 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".



סקירת הנהלה

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

סכומים מדווחים

31 במרץ 2015					
עם דרישה עד חודש	מל חודש עד שלושה חודשים	מל שלושה עד חודשים עד שנה	מל שנה עד שלוש שנים	מל שלוש עד חמש שנים	על חמש עד עשר שנים
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

מטבע חוץ⁴

נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים נכסים פיננסיים^{1,3}
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס בסיס)
סך הכל שווי הוגן

1,178.2	101.7	246.7	319.1	45.3	49.3
3,471.9	2,061.9	685.4	31.0	1.5	2.9
17.5	2.2	0.1	-	-	-
4,667.6	2,165.8	932.2	350.1	46.8	52.2

התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים התחייבויות פיננסיות¹
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס הבסיס)
סך הכל שווי הוגן
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
החשיפה המצטברת במגזר

3,713.7	72.9	157.7	2.7	9.3	20.9
2,289.6	1,181.2	619.5	31.4	20.0	57.9
16.2	2.2	0.2	-	-	-
6,019.5	1,256.3	777.4	34.1	29.3	78.8
(1,351.9)	909.5	154.8	316.0	17.5	(26.6)
(1,351.9)	(442.4)	(287.6)	28.4	45.9	19.3

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית

נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים נכסים פיננסיים^{1,3}
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס בסיס)
סך הכל שווי הוגן

7,610.8	727.1	676.8	543.8	156.4	187.5
3,896.4	2,871.5	1,348.0	31.0	1.5	2.9
20.8	2.2	0.3	-	-	-
11,528.0	3,600.8	2,025.1	574.8	157.9	190.4

התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים התחייבויות פיננסיות¹
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס הבסיס)
סך הכל שווי הוגן
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
החשיפה המצטברת במגזר

9,014.8	78.8	226.3	16.7	36.5	146.6
3,867.5	2,759.0	1,398.8	56.1	20.0	57.9
20.9	2.2	0.2	-	-	-
12,903.2	2,840.0	1,625.3	72.8	56.5	204.5
(1,375.2)	760.8	399.8	502.0	101.4	(14.1)
(1,375.2)	(614.4)	(214.6)	287.4	388.8	374.7

הערות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 8, בעקבות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 8.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 8.
- 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.

31 בדצמבר 2014			31 במרץ 2014								
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא מועד פרעון ¹	מעל עשרים שנה	מעל עשר ועד עשרים שנה
שנים	%	מיליוני ש"ח	שנים	%	מיליוני ש"ח	שנים	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1.34	1.88	1,839.4	1.56	4.03	1,608.9	0.76	2.12	1,962.1	6.1	1.4	14.3
0.16		6,671.5	0.15		6,779.2	0.15		6,254.6	-	-	-
0.02		36.2	0.17		33.3	⁵ -		19.8	-	-	-
² 0.42		8,547.1	² 0.42		8,421.4	² 0.30		8,236.5	6.1	1.4	14.3
0.02	0.32	4,151.5	0.10	3.01	3,574.3	0.06	1.26	3,977.2	-	-	-
0.65		4,330.3	0.60		4,780.1	0.32		4,201.9	-	1.7	0.6
0.05		43.6	0.21		34.5	0.01		18.6	-	-	-
² 0.34		8,525.4	² 0.39		8,388.9	² 0.19		8,197.7	-	1.7	0.6
								38.8	6.1	(0.3)	13.7
									38.8	32.7	33.0
0.52	2.05	9,929.4	0.77	2.89	9,592.1	0.43	1.44	10,201.4	263.3	5.4	30.3
0.17		8,874.9	0.16		8,037.5	0.18		8,255.3	104.0	-	-
0.02		141.2	0.06		150.7	0.01		120.6	97.3	-	-
² 0.35		18,945.5	² 0.49		17,780.3	² 0.32		18,577.3	464.6	5.4	30.3
0.15	1.63	9,524.4	0.27	1.36	9,209.8	0.15	0.68	9,771.1	244.5	4.7	2.2
0.42		8,887.8	0.49		8,037.2	0.27		8,265.6	104.0	1.7	0.6
0.02		141.2	0.06		150.3	0.01		120.6	97.3	-	-
² 0.28		18,553.4	² 0.37		17,397.3	² 0.28		18,157.3	445.8	6.4	2.8
								420.0	18.8	(1.0)	27.5
									420.0	401.2	402.2

- 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.
- 5 מח"מ נמוך מ-0.01.



סקירת הנהלה

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

סכומים מדווחים

31 במרץ 2015									
סיכון אשראי כולל ¹					חובות ² וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ³				
					הפסדי אשראי ⁴				
					הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	גביית מחיקות חשבוניות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי		
סך הכל	דירוג ביצועי אשראי ⁵	בעייתי ⁶	סך הכל	מזה: חובות ²	פגום	בעייתי ⁶	מיליוני ש"ח		

בגין פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
2.2	2.2	-	0.8	0.1	-	-	-	-	חקלאות
9.3	0.1	-	9.3	9.2	-	-	-	-	כרייה וחציבה
289.5	287.6	0.2	229.5	177.0	0.2	0.1	4.3	-	תעשייה
91.8	91.1	-	75.1	50.1	-	-	0.5	-	בינוי ונדל"ן – בינוי
524.1	509.3	1.1	480.8	430.1	1.1	-	2.2	-	בינוי ונדל"ן – פעילות בנדל"ן
404.1	404.1	-	6.0	6.0	-	-	-	-	אספקת חשמל ומים
165.6	156.2	0.1	154.6	114.2	0.1	-	0.7	7-	מסחר
18.1	18.0	-	15.2	11.4	-	-	0.1	-	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
18.0	14.7	3.1	5.4	4.6	-	-	0.2	-	תחבורה ואחסנה
117.0	114.0	1.1	77.6	43.5	1.1	1.0	0.5	-	מידע ותקשורת
3,749.1	3,727.8	0.6	2,171.8	1,066.1	0.6	-	4.6	-	שרותים פיננסיים
174.8	169.3	0.1	152.3	67.0	0.1	0.1	0.5	-	שרותים עסקיים אחרים
61.7	60.6	-	60.3	35.7	-	-	0.2	-	שרותים ציבוריים וקהילתיים
5,625.3	5,555.0	6.3	3,438.7	2,015.0	3.2	1.2	13.8	-	סך הכל מסחרי
69.1	69.1	-	69.1	68.1	-	-	1.0	-	אנשים פרטיים – הלוואות לדירור
119.1	98.2	0.3	116.3	34.0	0.3	0.2	0.5	7-	אנשים פרטיים – אחר
5,813.5	5,722.3	6.6	3,624.1	2,117.1	3.5	1.4	15.3	7-	סך הכל ציבור-פעילות בישראל
110.5	110.5	-	73.1	73.1	-	-	-	-	בנקים בישראל
2,325.0	2,325.0	-	-	-	-	-	-	7(-)	ממשלת ישראל
8,249.0	8,157.8	6.6	3,697.2	2,190.2	3.5	1.4	15.3	7(-)	סך הכל פעילות בישראל

בגין פעילות לווים בחו"ל									
ציבור - מסחרי									
43.2	33.4	9.8	10.2	9.8	9.8	9.8	0.1	-	תעשייה
1.3	1.3	-	1.3	1.3	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
19.6	19.6	-	11.9	1.0	-	-	-	-	תחבורה ואחסנה
4.8	4.8	-	4.8	4.5	-	-	-	-	מידע ותקשורת
78.3	78.2	-	7.5	3.3	-	-	-	-	שרותים פיננסיים
0.4	0.4	-	0.4	0.4	-	-	-	-	מסחר
0.1	-	-	0.1	0.1	-	-	-	-	שרותים עסקיים אחרים
3.1	3.1	-	-	-	-	-	-	-	שרותים ציבוריים וקהילתיים
150.8	140.8	9.8	36.2	20.4	9.8	9.8	0.1	-	סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל
1,106.0	1,106.0	-	895.5	895.5	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
1,256.8	1,246.8	9.8	931.7	915.9	9.8	9.8	0.1	-	סך הכל פעילות בחו"ל
9,505.8	9,404.6	16.4	4,628.9	3,106.1	13.3	11.2	15.4	7(-)	סך הכל

- 1 סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות², אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, ניירות ערך שנשאלו וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 3,106.1, 3,023.7, 298.7, 71.3, 3,006.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- 2 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
- 3 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- 4 כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- 5 סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- 6 סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- 7 סכום נמוך מ-0.1 מיליון ש"ח.

31 במרץ 2014 ^{7,6}						
סיכון אשראי כולל ¹ חובות ² וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ³						
הפסדי אשראי ⁴						
סך הכל	בעיית ⁵	סך הכל	מזה: חובות ²	בעיית ⁵	פגום	הכנסות בגין הפסדי אשראי
מיליוני ש"ח						
14.0	-	14.0	0.1	-	-	-
3.7	-	3.7	-	-	-	-
136.4	11.0	115.9	79.8	0.5	0.1	1.5
57.4	-	48.2	29.4	-	-	-
441.8	0.4	411.5	381.2	0.4	0.3	0.7
322.9	-	-	-	-	-	-
215.1	5.0	189.1	120.0	5.0	5.0	-
16.4	-	13.4	8.9	-	-	-
18.5	9.3	9.2	7.2	-	-	-
94.9	-	89.3	64.0	-	-	0.1
2,812.5	0.1	2,018.9	638.7	0.1	-	-
245.8	0.2	230.2	150.6	0.2	0.1	-
59.4	-	56.2	37.0	-	-	-
4,438.8	26.0	3,199.6	1,516.9	6.2	5.5	0.8
61.5	-	61.5	61.5	-	-	-
143.2	0.6	139.8	52.2	0.6	-	0.1
4,643.5	26.6	3,400.9	1,630.6	6.8	5.5	0.9
160.6	-	92.7	92.7	-	-	-
1,483.3	-	-	-	-	-	-
6,287.4	26.6	3,493.6	1,723.3	6.8	5.5	0.9

בגין פעילות לווים בישראל

ציבור - מסחרי

חקלאות
כרייה וחציבה
תעשייה
בינוי ונדל"ן – בינוי
בינוי ונדל"ן – פעילות בנדל"ן
אספקת חשמל ומים
מסחר
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
תחבורה ואחסנה
מידע ותקשורת
שרותים פיננסיים
שרותים עסקיים אחרים
שרותים ציבוריים וקהילתיים

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים – הלוואות לדיור
אנשים פרטיים – אחר

סך הכל ציבור-פעילות בישראל

בנקים בישראל

ממשלת ישראל

סך הכל פעילות בישראל

בגין פעילות לווים בחו"ל

ציבור - מסחרי

תעשייה
בינוי ונדל"ן
תחבורה ואחסנה
מידע ותקשורת
שרותים פיננסיים
אנשים פרטיים

סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל

בנקים בחו"ל

סך הכל פעילות בחו"ל

סך הכל

1 סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות², אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, ניירות ערך שנשאלו וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 2,384.4, 1,771.4, 148.5, 289.4, 2,624.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

2 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

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

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

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

6 הוצג מחדש.

7 מוין מחדש.



סקירת הנהלה

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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2014^{9,8}

סיכון אשראי כולל ¹		חובות ² וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ³					הפסדי אשראי ⁴		
סך הכל	דירוג ביצועי אשראי ⁵	בעייתי ⁶	סך הכל	מזה: חובות ²	בעייתי ⁶	פגום	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	גביית מחיקות חשבוניות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
מיליוני ש"ח									

בגין פעילות לווים בישראל									
ציבור - מסחרי									
0.5	0.5	-	0.5	0.2	-	-	-	-	-
3.7	3.7	-	3.7	-	-	-	-	-	-
293.4	288.5	0.1	231.9	187.7	0.1	0.1	(0.1)	0.2	5.2
101.2	100.7	-	83.8	47.1	-	-	-	-	-
435.3	415.3	1.1	397.5	364.5	1.1	-	(0.2)	0.7	1.9
398.7 ⁷	398.7	-	0.1	-	-	-	-	-	-
182.8	180.6	-	165.6	111.1	-	-	(0.1)	0.2	0.5
20.9	20.3	-	15.8	11.7	-	-	0.1	-	0.1
14.7	11.1	3.4	8.2	6.6	-	-	-	-	0.1
123.3	119.5	2.1	95.5	61.9	2.1	2.1	0.1	0.1	0.3
3,722.6	3,722.6	0.4	2,412.6	890.1	0.5	-	(0.1)	-	5.8
154.9	151.2	0.1	143.7	65.9	0.1	0.1	0.1	(0.1)	0.6
63.6	62.4	-	62.2	39.2	-	-	-	-	0.2
5,515.6	5,475.1	7.2	3,621.1	1,786.0	3.9	2.3	(0.2)	1.1	14.7
48.4	45.7	-	48.4	47.7	-	-	(0.2)	-	0.1
123.8	104.5	0.5	122.1	42.7	0.4	-	(0.1)	0.2	0.5
5,687.8	5,625.3	7.7	3,791.6	1,876.4	4.3	2.3	(0.5)	1.3	15.3
169.3	169.3	-	134.5	134.5	-	-	-	-	-
1,674.3	1,674.3	-	-	-	-	-	-	-	-
7,531.4	7,468.9	7.7	3,926.1	2,010.9	4.3	2.3	(0.5)	1.3	15.3

בגין פעילות לווים בישראל

ציבור - מסחרי

חקלאות

כרייה וחציבה

תעשייה

בינוי ונדל"ן – בינוי

בינוי ונדל"ן – פעילות בנדל"ן

אספקת חשמל ומים

מסחר

בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל

תחבורה ואחסנה

מידע ותקשורת

שרותים פיננסיים

שרותים עסקיים אחרים

שרותים ציבוריים וקהילתיים

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים – הלוואות לדירור

אנשים פרטיים – אחר

סך הכל ציבור-פעילות בישראל

בנקים בישראל

ממשלת ישראל

סך הכל פעילות בישראל

בגין פעילות לווים בחו"ל

ציבור - מסחרי

תעשייה

בינוי ונדל"ן

תחבורה ואחסנה

מידע ותקשורת

שרותים פיננסיים

חשמל

מסחר

סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל

בנקים בחו"ל

סך הכל פעילות בחו"ל

25.9	15.8	10.0	10.6	10.1	10.0	10.0	(1.2)	1.2	0.1
1.2	1.2	-	1.2	1.2	-	-	-	-	-
19.5	19.5	-	11.8	0.2	-	-	-	-	-
4.9	4.8	-	4.9	4.6	-	-	-	-	-
112.9	112.8	-	7.4	1.3	-	-	-	-	-
5.8	5.8	-	-	-	-	-	-	-	-
3.9	3.3	-	3.9	0.6	-	-	-	-	-
174.1	163.2	10.0	39.8	18.0	10.0	10.0	(1.2)	1.2	0.1
581.3	581.3	-	514.0	514.0	-	-	-	-	-
755.4	744.5	10.0	553.8	532.0	10.0	10.0	(1.2)	1.2	0.1
8,286.8	8,213.4	17.7	4,479.9	2,542.9	14.3	12.3	(1.7)	2.5	15.4

סך הכל

1 סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, ניירות ערך שנשאלו וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 2,542.9, 2,147.6, 307.0, 158.3, 3,131.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

2 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

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

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

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

6 סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

7 כולל סך של 381.2 מיליוני ש"ח אג"ח המגובות בערבות מדינת ישראל.

8 הוצג מחדש.

9 מוין מחדש.

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 הנמוך¹:

31 במרץ 2015									
חשיפה מאזנית מעבר לגבול		חשיפה חוץ מאזנית ²		חשיפה מאזנית מעבר לגבול					
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזנית בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	חובות פגומים ⁴	סיכון אשראי מאזני בעייתי ⁴	סך הכל החשיפה המאזנית	לאחרים	לבנקים ³	לממשלות ³
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	מיליוני ש"ח
25.6	752.9	-	77.1	-	-	778.5	73.8	704.7	-
-	115.7	-	-	-	-	115.7	-	115.7	-
-	114.5	-	0.6	-	-	114.5	5.1	109.4	-
-	1.3	-	0.6	-	-	1.3	1.3	-	-
-	-	-	0.1	-	-	-	-	-	-
-	-	-	0.1	-	-	-	-	-	-
120.7	153.5	-	24.7	-	-	274.2	87.3	186.9	-
146.3	1,137.9	-	103.2	-	-	1,284.2	167.5	1,116.7	-
-	0.7	-	0.3	-	-	0.7	⁵ 0.5	0.2	-

המדינה

ארה"ב

נורבגיה

בלגיה

איטליה

יוון

ספרד

אחרות

סך הכל חשיפות

למדינות זרות

סך הכל חשיפות

למדינות LDC

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 סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני

השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

5 אשראי המגובה בבטחונות לא סחירים שאינו במדינת המקור אלא בישראל.



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 הנמוך¹:

31 במרץ 2014									
חשיפה מאזנית מעבר לגבול		חשיפה חוץ מאזנית ²		חשיפה מאזנית מעבר לגבול					
לפרעון עד שנה מעל	לפרעון שנה	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה מאזנית	חובות פגומים ⁴	סיכון אשראי מאזני בעייתי ⁴	סך הכל החשיפה המאזנית	לאחרים	לבנקים ³	למשלוח ³
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	מיליוני ש"ח
11.6	446.3	-	168.6	-	-	457.9	74.0	383.9	-
-	95.4	-	1.1	-	-	95.4	2.4	93.0	-
-	1.2	-	0.5	-	-	1.2	1.2	-	-
-	-	-	0.1	-	-	-	-	-	-
-	-	-	0.1	-	-	-	-	-	-
111.4	235.6	-	26.6	-	-	347.0	69.7	277.3	-
123.0	778.5	-	197.0	-	-	901.5	147.3	754.2	-
0.4	0.3	-	0.3	-	-	0.7	⁵ 0.6	0.1	-

המדינה

ארה"ב

גרמניה

איטליה

יוון

ספרד

אחרות

סך הכל חשיפות

למדינות זרות

סך הכל חשיפות

למדינות LDC

ב. מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים או בין 15% לבין 20% מההון לפי הנמוך:

31 במרץ 2014		
חשיפה מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית	סך הכל חשיפה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
65.8	0.6	66.4

בלגיה

- 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 סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- 5 אשראי המגובה בבטחונות לא סחירים שאינו במדינת המקור אלא בישראל.

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 הנמוך¹:

31 בדצמבר 2014									
חשיפה מאזנית מעבר לגבול		חשיפה חוץ מאזנית ²		חשיפה מאזנית מעבר לגבול					
לפרעון עד שנה מעל שנה	לפרעון עד שנה מעל שנה	מזה: סיכון אשראי מסחרי חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזני	חובות פגומים ⁴	סיכון אשראי מסחרי מאזני בעייתי ⁴	סך הכל החשיפה המאזנית	לאחרים	לבנקים	לממשלות ³
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	מיליוני ש"ח
25.8	526.6	-	126.1	-	-	552.4	84.2	468.2	-
-	1.3	-	0.6	-	-	1.3	1.3	-	-
-	-	-	0.1	-	-	-	-	-	-
-	-	-	0.1	-	-	-	-	-	-
23.4	183.0	-	37.1	-	-	206.4	98.9	107.5	-
49.2	710.9	-	164.0	-	-	760.1	184.4	575.7	-
0.4	0.3	-	0.3	-	-	⁵ 0.7	⁵ 0.6	0.1	-

המדינה

ארה"ב

איטליה

ספרד

יוון

אחרות

סך הכל חשיפות למדינות זרות

סך הכל חשיפות למדינות LDC

- 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 סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- 5 אשראי המגובה בבטחונות לא סחירים שאינו במדינת המקור אלא בישראל.



הצהרה (certification)

אני, אבי שטרנשוס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2015 (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 ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי¹. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון 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".

אבי שטרנשוס

מנהל כללי

17 במאי 2015

הצהרה (certification)

אני, אורית איצקוביץ, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2015 (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 ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי¹. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן 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

17 במאי 2015





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

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

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של 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 במרס 2015 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

סומך חייקין,
רואי חשבון

17 במאי 2015

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים

31.12.2014	31.3.2014	31.3.2015		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	באור	
נכסים				
5,622.3	5,877.3	4,825.4		מזומנים ופקדונות בבנקים
2,154.8	1,775.5	3,030.8	2	ניירות ערך
				(מזה: 220.3, 191.1, 280.0 בהתאמה, שועבדו למלווים)
				(מזה: 3,023.7, 1,771.4, 2,147.6 בהתאמה, בשווי הוגן)
158.3	289.4	71.3		ניירות ערך שנשאלו
1,894.4	1,651.8	2,137.5	3	אשראי לציבור
(11.5)	(10.7)	(12.9)	3	הפרשה להפסדי אשראי
1,882.9	1,641.1	2,124.6		אשראי לציבור, נטו
4.8	-	4.9		השקעה בכלולה
14.2	16.2	14.3		בניינים וציוד
12.5	13.8	12.2		נכסים בלתי מוחשיים
308.3	149.6	298.7	7	נכסים בגין מכשירים נגזרים
² 140.9	² 26.2	161.2		נכסים אחרים
				(מזה: 128.7, 0, 95.7 בהתאמה, בשווי הוגן)
² 10,299.0	² 9,789.1	10,543.4		סך הכל נכסים
התחייבויות והון				
9,005.1	8,643.0	9,184.8	3 א'	פקדונות הציבור
124.1	54.1	174.0		פקדונות מבנקים
28.9	10.1	6.9		פקדונות הממשלה
84.8	85.0	84.2		כתב התחייבות נדחה
321.2	149.8	309.0	7	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
² 279.0	² 414.9	313.3		התחייבויות אחרות ¹
				(מזה: 236.4, 331.5, 196.7 בהתאמה, בשווי הוגן)
² 9,843.1	² 9,356.9	10,072.2		סך הכל התחייבויות
² 455.9	² 432.2	471.2		הון
² 10,299.0	² 9,789.1	10,543.4		סך הכל התחייבויות והון

אורית איצקוביץ
חשבונית ראשית

אבי שטרנשוס
מנהל כללי

יורם סירקיס
יו"ר הדירקטוריון

- 1 מזה: ליום 31.3.15 הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך 2.5 מיליוני ש"ח.
2 הוצג מחדש לאור יישום למפרע של כללי החשבוניות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים, ראה גם באור 1. ד'.

תאריך אישור הדוחות: 17 במאי 2015

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרץ		באור	
2014 מיליוני ש"ח	2014 מיליוני ש"ח	2015 מיליוני ש"ח		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
81.1	20.4	4.4	9	הכנסות ריבית
(12.4)	(3.5)	(0.2)	9	הוצאות ריבית
68.7	16.9	4.2		הכנסות ריבית, נטו
(1.7)	(1.4)	² (-)	3	הכנסות בגין הפסדי אשראי
70.4	18.3	4.2		הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי
				הכנסות שאינן מריבית
38.3	7.1	15.3	10	הכנסות מימון שאינן מריבית
146.8	36.3	39.8		עמלות
¹ 1.0	0.2	0.5		הכנסות אחרות
¹ 186.1	43.6	55.6		סך הכל ההכנסות שאינן מריבית
				הוצאות תפעוליות ואחרות
¹ 78.3	¹ 19.2	18.6		משכורות והוצאות נלוות
25.8	6.5	6.0		אחזקה ופחת בניינים וציוד
2.1	0.5	0.4		הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
78.9	18.0	20.3		הוצאות אחרות
¹ 185.1	¹ 44.2	45.3		סך הכל ההוצאות התפעוליות והאחרות
¹ 71.4	¹ 17.7	14.5		רווח לפני מיסים
¹ 28.3	¹ 6.8	5.6		הפרשה למיסים על הרווח
¹ 43.1	¹ 10.9	8.9		רווח לאחר מיסים
0.4	-	0.1		חלקו של הבנק ברווחים של חברה כלולה לאחר מס
¹ 43.5	¹ 10.9	9.0		רווח נקי
				נתוני רווח למניה
				רווח למניה רגילה
¹ 13.9	¹ 3.5	2.9		רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
				מספר מניות בנות 1 ש"ח
3,123.9	3,123.9	3,123.9		ע.ג. כל אחת (באלפי מניות)

1. הוצג מחדש לאור יישום למפרע של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים, ראה גם ביאור 1.ד.
2. סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרץ		באור	
		2014	2015		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
(מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
					רווח כולל:
¹ 41.6	¹ 43.5	¹ 10.9	9.0		רווח נקי
					רווח כולל אחר לפני מיסים:
					התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים
(7.2)	(6.7)	7.0	12.2	12	למכירה לפי שווי הוגן נטו
¹ 0.3	¹ (1.1)	¹ (0.3)	(2.0)	12	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
¹ 2.5	¹ 3.0	¹ (2.6)	(3.9)	12	השפעת המס המתייחס
¹ (4.4)	¹ (4.8)	¹ 4.1	6.3		רווח כולל אחר לאחר מיסים
¹ 37.2	¹ 38.7	¹ 15.0	15.3		הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוח על השינויים בהון

סכומים מדווחים

הון מניות נפרע		קרנות הון
		פרמיה
		מהטבות שנתקבלו מבעלי שליטה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
60.2	334.6	2.8
-	-	-
-	-	-
60.2	334.6	2.8
60.2	334.6	2.8
-	-	-
-	-	-
60.2	334.6	2.8

דוח על השינויים בהון לתקופות של שלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ לשנת 2015 ולשנת 2014 (לא מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2015²

רווח נקי לתקופה

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 31 במרץ 2015

יתרה ליום 1 בינואר 2014²

רווח נקי לתקופה²

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס²

יתרה ליום 31 במרץ 2014²

דוח על השינויים בהון לשנים 2013 ו- 2014 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2013

השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים²

יתרה ליום 1 בינואר 2013 לאחר היישום לראשונה של הכללים החדשים²

רווח נקי לשנה²

דיבידנד

הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס²

יתרה ליום 1 בינואר 2014²

רווח נקי לשנה²

הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס²

יתרה ליום 31 בדצמבר 2014²

- 1 אין עודפים שאינם ניתנים לחלוקה כדיבידנד.
- 2 הוצג מחדש לאור יישום למפרע של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים, ראה גם באור 1. ד'.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים ¹	סך הכל הון
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
397.6	0.2	58.1	455.9
-	-	9.0	9.0
-	6.3	-	6.3
397.6	6.5	67.1	471.2
397.6	5.0	14.6	417.2
-	-	10.9	10.9
-	4.1	-	4.1
397.6	9.1	25.5	432.2
397.6	9.4	32.4	439.4
-	-	0.6	0.6
397.6	9.4	33.0	440.0
-	-	41.6	41.6
-	-	(60.0)	(60.0)
-	(4.4)	-	(4.4)
397.6	5.0	14.6	417.2
-	-	43.5	43.5
-	(4.8)	-	(4.8)
397.6	0.2	58.1	455.9



תמצית דוח על תזרימי מזומנים

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2015 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2014 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	לשנה שנסיימה ביום 31 בדצמבר 2014 מיליוני ש"ח (מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
רווח נקי לתקופה התאמות:		
חלק ברווחים בלתי מחולקים של חברה כלולה		
פחת על בניינים וציוד		
הפחתות		
הכנסות בגין הפסדי אשראי		
רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה		
רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר		
הפסד ממימוש בניינים וציוד		
הפסד מגריעת נכסים בלתי מוחשיים		
שיערוך כתב התחייבות נדחה		
הפרשה לירידת ערך ניירות ערך זמינים למכירה		
מסים נדחים, נטו		
פיצויי פרישה – תוכנית להטבה מוגדרת		
התאמות בגין הפרשי שער חליפין		
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה		
שינוי נטו בנכסים שוטפים:		
אשראי לציבור		
ניירות ערך שנשאלו		
ניירות ערך למסחר		
נכסים בגין מכשירים נגזרים		
נכסים אחרים		
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:		
פקדונות מבנקים		
פקדונות הציבור		
פקדונות הממשלה		
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים		
התחייבויות אחרות		
מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה		
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה		
תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה		
רכישת בניינים וציוד		
רכישת נכסים בלתי מוחשיים		
השקעה בחברה כלולה (נספח א')		
מזומנים, נטו, מפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
דיבידנד ששולם		
מזומנים, נטו, מפעילות מימון		
גידול (קיטון) במזומנים		
יתרת מזומנים לתחילת שנה		
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים		
יתרת מזומנים לסוף תקופה		

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סכומים מדווחים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 מיליוני ש"ח (מבוקר)	לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2014 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2015 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
112.3	34.9	36.4
26.1	9.8	9.8
-	-	-
36.8	8.0	10.8
30.4	30.4	4.0

ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:

ריבית שהתקבלה
ריבית ששולמה
דיבידנדים שהתקבלו
מיסים על הכנסה ששולמו
מיסים על הכנסה שהתקבלו

- 1 פעולות מהותיות שלא במזומן – ביום 31.3.15 שאל הבנק ניירות ערך לתיק למסחר בסך 0.0 מיליוני ש"ח (ביום 31.3.14 - 4.5 מיליוני ש"ח וביום 31.12.14 - 3.2 מיליוני ש"ח), שאל ניירות ערך מהאוצר עבור לקוחותיו בסך של 0.0 מיליוני ש"ח (ביום 31.3.14 - 3.2 מיליוני ש"ח וביום 31.12.14 - 23.8 מיליוני ש"ח) והשאל ניירות ערך מהתיק למסחר בסך 3.6 מיליוני ש"ח (ביום 31.3.14 - 0.0 מיליוני ש"ח וביום 31.12.14 - 3.5 מיליוני ש"ח).
- 2 הוצג מחדש לאור יישום למפרע של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים, ראה גם באור 1. ד'.
- 3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.
- 4 הוצג מחדש.

נספח א'

תמורה ממיזוג השקעה בחברה בת שאוחדה בעבר

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 מיליוני ש"ח (מבוקר)	
	נכסים והתחייבויות של חברה בת שאוחדה בעבר וזרימת מזומנים ממיזוג חברה בת שאוחדה בעבר, ליום המיזוג:
1.1	מזומנים שנגרעו
0.7	נכסים (למעט מזומנים)
(0.3)	התחייבויות
1.5	נכסים והתחייבויות שנגרעו
-	רווח הון ממיזוג חברה בת שאוחדה בעבר
1.5	סך הכל תמורה שהתקבלה ממיזוג חברה בת שאוחדה בעבר
1.5	בניכוי תמורה שלא במזומן ממיזוג חברה בת שאוחדה בעבר
-	תמורה שהתקבלה במזומן
(1.1)	בניכוי – מזומנים שנגרעו
(1.1)	זרימת מזומנים ממיזוג חברה בת שיצאה מאיחוד

- 1 תמורה לא במזומן כוללת בסך 4.4 מיליוני ש"ח, מזה: 2.9 מיליוני ש"ח פקדונות ביובנק (שאוחדו לפקדונות הציבור).

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



ביאור 1 - כללי

א. כללי

"יובנק בע"מ" (להלן: "הבנק") הינו בנק בישראל. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של הבנק ליום 31 במרץ 2015 כוללת את אלה של הבנק ושל החברות הבנות שלו וכן את זכויות הבנק בחברה כלולה. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (להלן: "הדוחות השנתיים").

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

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד.

הבנק הינו חברה בת ישירה של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ שהינו גם החברה האם הסופית שלו.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 17.5.2015.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

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

ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

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

החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2015 מיישם הבנק הוראה חדשה בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים.

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

זכויות עובדים

אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים

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

כמו כן, ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור בנושא זכויות עובדים, לרבות מתכונת גילוי והוראות מעבר. בחוזר מצוין כי בנק ישראל הגיע למסקנה שבישראל לא קיים שוק עמוק לאיגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. בהתאם, שיעור ההיוון להטבות לעובדים יחושב על בסיס תשואת אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה במועד הדיווח. משיקולים פרקטיים, נקבע כי המרווח ייקבע לפי ההפרש בין שיעורי התשואה לפדיון, לפי תקופות פירעון, על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA ומעלה בארה"ב, לבין שיעורי התשואה לפדיון, לאותן תקופות פירעון, על איגרות חוב של ממשלת ארה"ב, והכול במועד הדיווח. בנק הסבור ששינויים במרווח המתקבל לעיל בתקופה מסוימת נובעים מתנודות חריגות בשווקים, באופן שהמרווחים המתקבלים על פיהן אינם מתאימים לשמש להיוון כאמור לעיל, נדרש לפנות לקבל הנחיה מקדמית מהפיקוח על הבנקים. בהתאם לחוזר, דוגמאות למצבים אלה יכולים לכלול, בין היתר, שינויים בגינם המרווח המתקבל יהיה גבוה מהמרווח על אגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (מקומי) בישראל.



ביאור 1 - כללי

בנק נדרש לתקן למפרע מספרי השוואה לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 ואילך. באשר לטיפול החשבונאי ברווחים והפסדים אקטואריים, נקבע כדלקמן:

- טרם יישום הכללים החדשים הבנק הכיר בסכום התחייבות בגין פיצויים, אשר מהווה תוכנית להטבה מוגדרת (בהתייחס לעובדים שאינם חתומים על סעיף 14), אשר חושב כמכפלת השכר החודשי של העובד במספר שנות הוותק שלו כנדרש בגילוי דעת 20 של לשכת רואי החשבון (shut down method). כמו כן, הבנק הכיר בהתחייבות בגין פיצויים מוגדלים כנדרש בהתאם לחוזר הבקרה הפנימית שפורסם על ידי הפיקוח על הבנקים. למידע נוסף באשר לטיפול החשבונאי בהטבות עובדים טרם יישום הכללים החדשים, ראה גם ביאור 1 בדוחות הכספיים לשנת 2014.
- בהתאם לכללים החדשים בנושא זכויות עובדים הבנק מבצע חישוב אקטוארי בגין פיצוי פיטורין, אשר מהווים תוכנית להטבה מוגדרת כאמור. בחישוב האקטוארי הבנק מיישם את הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על תהליך הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים, לרבות לעניין בחינת מחויבות שבמהות להעניק לעובדיו הטבות בגין פיצויים מוגדלים ו/או פנסיה מוקדמת.
- רווחים אקטואריים שירשמו מיום 1 בינואר 2013 ואילך, כתוצאה משינויים שוטפים בשיעורי היוון במהלך שנת דיווח, יירשמו ברווח הכולל האחר המצטבר, ויקטינו את יתרת ההפסד הרשומה כאמור לעיל, עד שיתרה זו תתאפס.
- הפסדים אקטואריים הנובעים משינויים שוטפים בשיעורי היוון במהלך שנת דיווח, ורווחים אקטואריים הנובעים משינויים שוטפים בשיעורי היוון במהלך שנת דיווח לאחר איפוס יתרת ההפסד הרשומה כאמור לעיל, יופחתו בשיטת קו ישר על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על פי התכנית.
- רווחים והפסדים אקטואריים אחרים (שאינם נובעים כתוצאה משינוי בשיעור היוון) ליום 1.1.2013, ובתקופות לאחר מכן, ייכללו במסגרת הרווח הכולל האחר המצטבר ויופחתו בשיטת הקו הישר על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על פי התכנית.
- השפעת היישום לראשונה על הטבות אחרות לעובדים, אשר כל השינויים בהן נזקפים באופן שוטף לרווח והפסד, תיזקף לעודפים.
- בנוסף, מעדכן החוזר את דרישות הגילוי בנושא זכויות עובדים ובנושא תשלומים מבוססי מניות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב.
- כמו-כן, ביום 12 בינואר 2015 פורסם קובץ שאלות ותשובות בנושא הטבות לעובדים, אשר כולל, בין היתר, דוגמאות לאופן הטיפול בהטבות שכיחות במערכת הבנקאית בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב.

(א) עיקרי ההוראות החדשות בנושא זכויות עובדים

הטבות לאחר פרישה – פיצויים והטבות אחרות - תכניות להטבה מוגדרת

- הבנק מכיר בסכומים המתייחסים לחישוב פיצויי פרישה והטבות אחרות לאחר פרישה על בסיס חישובים הכוללים הנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעורי היוון, תמותה, שיעור תשואה חזוי לטווח ארוך על נכסי תכנית, גידול בתגמול ותחלופה.
- הבנק מבצע הערכה אקטוארית על בסיס שנתי. כמו כן, הבנק בוחן את הנחותיו האקטואריות על בסיס תקופתי. במידה וחלו בתקופת ביניים שינויים בהנחות שיש בהם כדי להשפיע מהותית על נכסי התוכנית או על ההתחייבות האקטוארית, הבנק מבצע מדידה מחדש של ההתחייבות האקטוארית או של נכסי התוכנית.
- שינויים בהנחות מוכרים ככלל, ובכפוף להוראות שפורטו לעיל, תחילה ברווח כולל אחר מצטבר ומופחתים לרווח והפסד בתקופות עוקבות.
- ההתחייבות נצברת לאורך התקופה הרלוונטית שנקבעה בהתאם לכללים המפורטים בנושא 715 לקודיפיקציה.
- הבנק מיישם את הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על תהליך הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים, לרבות לעניין בחינת "מחויבות שבמהות" להעניק לעובדיו הטבות בגין פיצויים מוגדלים.

הטבות לאחר פרישה – תכניות להפקדה מוגדרת

- תכנית להפקדה מוגדרת הינה תכנית שלפיה הבנק משלם תשלומים קבועים לישות נפרדת מבלי שתהיה לו מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים. מחויבויות הבנק להפקיד בתכנית הפקדה מוגדרת, נזקפות כהוצאה לרווח והפסד בתקופות שבמהלכן סיפקו העובדים שירותים קשורים.

היעדרויות מזכות בפיצוי – חופשה ומחלה

- ההתחייבות בגין ימי חופשה נמדדת על בסיס שוטף, ללא שימוש בשיעורי היוון ובהנחות אקטואריות.
- הבנק לא צובר התחייבות בגין ימי מחלה שינוצלו במהלך השירות השוטף.

(ב) המדיניות החשבונאית טרם יישום הכללים החדשים

בגין כל ההתחייבויות של יחסי עובד מעביד קיימות בבנק עתודות מתאימות על פי דין, הסכם, נוהג וציפיות ההנהלה. התחייבויות לפיצויי פרישה מכוסות בעיקרן על ידי יעודות אשר מופקדות בקופות גמל לקצבה ולפיצויים. בגין סכומי התחייבות אשר אינם מכוסים כאמור, נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

(ג) דרישות גילוי בדוחות כספיים ביניים בשנת 2015:

בדוח לציבור לרבעון הראשון לשנת 2015 יינתן גילוי (בנוסף על הגילוי הנדרש בדוח רבעוני רגיל) לפרטים הבאים: השפעת האימוץ לראשונה ליום 1 בינואר 2013 בשורה נפרדת בדוח על השינויים בהון העצמי ובביאור על רווח כולל אחר מצטבר. שורה זו תבהיר בין היתר את ההשפעה המצטברת על העודפים ואת ההשפעה המצטברת שנרשמה ברווח כולל אחר מצטבר במסגרת "התאמות בגין הטבות לעובדים".



ביאור 1 - כללי

- גילוי מלא בהתאם למתכונת הגילוי בדוח השנתי, בשינויים המחויבים כמפורט להלן:
- הגילוי יכלול התייחסות לסכומים תוצאתיים בגין השנים 2013 ו-2014.
- הגילוי יכלול התייחסות ליתרות מאזניות ולהנחות ששימשו לימים 31 בדצמבר 2013 ו-31 בדצמבר 2014.

למרות האמור לעיל, בנק רשאי שלא לכלול את הגילוי הנדרש על נכסי תכנית להוראות הדיווח לציבור ליום 31 בדצמבר 2013 ואת הגילוי הנדרש על "התנועה בשווי ההון של נכסי תכנית ששווים נמדד על בסיס שימוש בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)" לשנים 2013 ו-2014.

לצורך הצגת מספרי השוואה לשנים 2013 ו-2014 בנק רשאי משיקולים פרקטיים להשתמש בשיעורי התשואה בפועל בשנים אלה לצורך קביעת שיעורי התשואה החזויים.

הגילוי בהתאם למתכונת הגילוי בדוח השנתי כאמור לעיל, לא מעודכן בדוחות הרבעוניים הבאים בשנת 2015. ברבעונים אלה נדרש לתת גילוי רבעוני בהתאם למתכונת הגילוי של דוח רבעוני עם גילוי תמציתי בביאור על מדיניות חשבונאית על השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות, והפנייה לדוח לרבעון הראשון.

השפעת היישום לראשונה של הכללים החדשים ליום 31 במרץ 2014, וליום 31 בדצמבר 2014:

ליום 31 בדצמבר 2014			ליום 31 במרץ 2014			
ההשפעה			ההשפעה			
בהתאם להוראות הדיווח הקודמות (מבוקר)	מיישום הכללים החדשים	בהתאם לכללים החדשים בנושא זכויות עובדים	בהתאם להוראות הדיווח הקודמות (לא מבוקר)	מיישום הכללים החדשים	בהתאם לכללים החדשים בנושא זכויות עובדים	
מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח			
140.5	(0.4)	140.9	25.2	(1.0)	26.2	נכסים אחרים
278.7	(0.3)	279.0	414.6	(0.3)	414.9	התחייבויות אחרות
57.5	(0.6)	58.1	24.8	(0.7)	25.5	עודפים
0.7	0.5	0.2	9.1	¹ -	9.1	רווח כולל אחר מצטבר
455.8	(0.1)	455.9	431.5	(0.7)	432.2	סך כל ההון
ליום 31 בדצמבר 2013						
ההשפעה						
בהתאם להוראות הדיווח הקודמות (מבוקר)	מיישום הכללים החדשים	בהתאם לכללים החדשים בנושא זכויות עובדים				
מיליוני ש"ח						
75.6	(0.7)	76.3				נכסים אחרים
216.4	(0.3)	216.7				התחייבויות אחרות
14.4	(0.2)	14.6				עודפים
4.8	(0.2)	5.0				רווח כולל אחר מצטבר
416.8	(0.4)	417.2				סך כל ההון

השפעת היישום לראשונה של הכללים החדשים לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 ולשנת 2014:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014			
ההשפעה			ההשפעה			
בהתאם להוראות הדיווח הקודמות (מבוקר)	מיישום הכללים החדשים	בהתאם לכללים החדשים בנושא זכויות עובדים	בהתאם להוראות הדיווח הקודמות (לא מבוקר)	מיישום הכללים החדשים	בהתאם לכללים החדשים בנושא זכויות עובדים	
מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח			
1.2	0.2	1.0	0.2	-	0.2	רווח והפסד
79.1	0.8	78.3	20.1	0.9	19.2	הכנסות אחרות
28.1	(0.2)	28.3	6.4	(0.4)	6.8	משכורות והוצאות נלוות
43.1	(0.4)	43.5	10.4	(0.5)	10.9	הפרשה למיסים על הרווח
						רווח נקי
13.8	(0.1)	13.9	3.3	(0.2)	3.5	רווח המיוחס לבעלי מניות הבנק:
						רווח בסיסי למניה (בש"ח)
						רווח כולל אחר
-	1.1	(1.1)	-	0.3	(0.3)	התאמות של התחייבויות
-	(0.4)	0.4	-	(0.1)	0.1	בגין הטבות לעובדים
-	0.7	(0.7)	-	0.2	(0.2)	השפעת המס המתייחס
						רווח (הפסד) כולל לאחר מיסים
-	0.7	(0.7)	-	0.2	(0.2)	רווח (הפסד) כולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013			
ההשפעה			ההשפעה			
בהתאם להוראות הדיווח הקודמות (מבוקר)	מיישום הכללים החדשים	בהתאם לכללים החדשים בנושא זכויות עובדים	בהתאם להוראות הדיווח הקודמות (מבוקר)	מיישום הכללים החדשים	בהתאם לכללים החדשים בנושא זכויות עובדים	
מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח			
2.6	1.5	1.1	2.6	1.5	1.1	רווח והפסד
79.5	0.9	78.6	79.5	0.9	78.6	הכנסות אחרות
19.5	0.2	19.3	19.5	0.2	19.3	משכורות והוצאות נלוות
42.0	0.4	41.6	42.0	0.4	41.6	הפרשה למיסים על הרווח
						רווח נקי
13.4	0.1	13.3	13.4	0.1	13.3	רווח המיוחס לבעלי מניות הבנק:
						רווח בסיסי למניה (בש"ח)
						רווח כולל אחר
-	(0.3)	0.3	-	(0.3)	0.3	התאמות של התחייבויות
-	0.1	(0.1)	-	0.1	(0.1)	בגין הטבות לעובדים
-	(0.2)	0.2	-	(0.2)	0.2	השפעת המס המתייחס
						רווח (הפסד) כולל לאחר מיסים
-	(0.2)	0.2	-	(0.2)	0.2	רווח (הפסד) כולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

ההשפעה המצטברת של האימוץ לראשונה של כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים ליום 1 בינואר 2013: גידול בעודפים בסך 0.6 מיליוני ש"ח.

1 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.



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

(1) בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על-ידי תאגידים בנקאיים. בהתאם לחוזר, בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי, אומצו בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2013, תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) למעט IAS 19 בדבר הטבות עובדים אשר יישומו נדחה למועד מאוחר יותר. בנושאים שבליבת העסק הבנקאי, הבהיר הפיקוח על הבנקים כי תתקבל החלטה סופית שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארצות-הברית ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

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

(2) חוזר בנושא דיווח על מגזרי פעילות

ביום 3 בנובמבר 2014 פורסם חוזר בנושא דיווח על מגזרי פעילות אשר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור בכל הנוגע לדרישת הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים ובין השאר כולל שינוי הגדרות מסוימות והנחיות על פיהם יידרשו הבנקים לבצע סיווג לקוחות למגזרים פיקוחיים ולעדכן את דיווחיהם.

התיקונים להוראות נועדו לחייב דיווח על מגזרי פעילות בהתאם למתכונת אחידה ובת השוואה שקבע הפיקוח על הבנקים. בנוסף, בחוזר נקבע כי הגילוי על "מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה" יינתן בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מגזרי פעילות (הנכללים ב- ASC 280) ככל שקיים הבדל מהותי בין גישת ההנהלה לבין מגזרי הדיווח על פי הנחיות הפיקוח.

הכללים החדשים יחולו מהדוחות הכספיים לשנת 2015 ואילך באופן המפורט להלן:

- בדוחות לשנת 2015 תחול דרישת הגילוי בקשר לנתונים מאזניים ביחס למגזרי פעילות פיקוחיים כמוגדר בהוראות החדשות. בהתאם להוראות החדשות ניתן שלא לתת גילוי למספרי השוואה לנתונים המאזניים על מגזרי הפעילות הפיקוחיים אלא לכלול מספרי השוואה, בהתאם להוראות הדיווח לציבור שהיו בתוקף ערב כניסת החוזר. כמו כן, לא נדרש גילוי על מגזר ניהול פיננסי.
- החל מהדוח הכספי לרבעון הראשון של שנת 2016 נדרש גילוי מלא לפי הכללים החדשים, למעט הגילוי על מגזר ניהול פיננסי. מספרי השוואה יותאמו למפרע. ניתן להציג בדוחות בשנת 2016 מספרי השוואה של שנה אחת בלבד בהתייחס לביאור על מגזרי פעילות פיקוחיים. לצורך הצגת מספרי השוואה ניתן יהיה להסתמך על סיווג הלקוחות למגזרי פעילות פיקוחיים נכון ליום 1 בינואר 2016.
- החל מהדוחות לרבעון הראשון לשנת 2017 נדרש ליישם את הנחיות החוזר במלואן.

יישום ההוראות החדשות אינו צפוי להביא להשפעה מהותית למעט אופן ההצגה והגילוי.

(3) הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בנושא אימוץ עדכון לכללי חשבונאות בנושא הכנסה מחוזים עם לקוחות. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאיים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. התקן קובע כי הכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שירותים ללקוח.

בנקים נדרשים ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר החל מיום 1 בינואר 2017. בהתאם להוראות המעבר שנקבעו לצורך היישום לראשונה ניתן לבחור בחלופה של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה או בחלופה של יישום בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת להון במועד היישום לראשונה.

התקן החדש אינו חל, בין השאר, על מכשירים פיננסיים וזכויות או מחויבויות חוזיות אשר בתחולת פרק 310 לקודיפדיצה. בפרט, הוראות התקן אינן חלות על הטיפול החשבונאי בהכנסות והוצאות ריבית והכנסות מימון שאינן מריבית.

הבנק טרם החל לבחון את ההשפעה של התקן על דוחותיו הכספיים וטרם בחר בחלופה ליישום הוראות המעבר.

(4) הוראה בנושא עדכון מבנה הדוח השנתי לציבור של תאגיד בנקאי

ביום 28 באפריל 2015 פורסמה הוראה בנושא עדכון מבנה הדוח השנתי לציבור של תאגיד בנקאי. מטרת הנחיות ההוראה הן בין השאר: שיפור איכות הדיווח לציבור על ידי הפיכת המידע בדוח לציבור לשימושי ונגיש יותר; הגברת האחידות במערכת הבנקאית באופן הצגת הדוחות השנתיים; וכן גיבוש מתכונת דוח השנתי לציבור שתהיה מבוססת על פרקטיקות הצגה מובילות של בנקים מובילים בארה"ב ואירופה. ההוראה מתייחסת בין השאר לשינוי סדר ההצגה בדוח הכספי: הצגת דוח רווח והפסד לפני המאזן; הצגת ביאורים תוצאתיים לפני ביאורים מאזניים; פיצול ביאור 4 בדבר "סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי" לתמצית ברמת סך הכל לפי סוגי אשראי עיקריים, ולמידע רחב יותר שייכלל במסגרת פרק סיכונים בדוח הכספי. כמו כן, ההוראה מעדכנת בצורה משמעותית את מתכונת הגילוי הדוח הדירקטוריון וסקירת ההנהלה וכן קובעת דרישות לדיווח מורחב באינטרנט בדבר סיכונים. נדרש ליישם את הנחיות ההוראה החל מהדוח לציבור לשנת 2015.

להערכת הבנק, להוראה לא צפויה השפעה מהותית על דוחותיו הכספיים למעט אופן ההצגה והגילוי.



ביאור 2 – ניירות ערך

סכומים מדווחים

31 במרץ 2015				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) ¹	רווח כולל אחר מצטבר הפסדים ⁸	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)
2,175.9	2,172.8	3.1	-	2,175.9
17.7	17.8	-	(0.1)	17.7
589.2	581.2	10.2	(2.2)	589.2
23.4	23.4	-	-	23.4
2,806.2	2,795.2	13.3	(2.3)	2,806.2
7.1	5.3	1.8	-	7.1
2,813.3	2,800.5	⁴ 15.1	⁴ (2.3)	2,813.3

1. ניירות ערך זמינים למכירה

אגרות חוב

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים זרים

של אחרים בישראל¹⁰

אחרים זרים

סך הכל אגרות חוב

מניות³

סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה⁶

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)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
77.8	78.0	0.3	(0.5)	77.8	
27.1	26.7	0.4	-	27.1	
88.0	88.0	-	-	88.0	
4.3	4.2	0.1	-	4.3	
20.3	20.3	-	-	20.3	
217.5	217.2	⁵ 0.8	⁵ (0.5)	217.5	
3,030.8	3,017.7	15.9	(2.8)	3,030.8	

2. ניירות ערך למסחר

אגרות חוב

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים בישראל

של מוסדות פיננסיים זרים

של אחרים בישראל

של אחרים זרים

סך הכל ניירות ערך למסחר

סך הכל ניירות ערך

31 במרץ 2015

מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)

3. להלן מידע לגבי אגרת חוב פגומה:

יתרת חוב רשומה של אגרת חוב פגומה שאינה צוברת הכנסות ריבית

123.1

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

31 במרץ 2015							
פחות מ- 12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
הפסדים שטרם מומשו				הפסדים שטרם מומשו			
שווי הוגן	0%-20%	20%-40%	סה"כ	שווי הוגן	0%-20%	20%-40%	סה"כ
במיליוני ש"ח (לא מבוקר)							
1,156.7	-	-	11-	-	-	-	-
17.7	(0.1)	-	(0.1)	-	-	-	-
196.1	(0.8)	(1.4)	(2.2)	-	-	-	-
1,370.5	(0.9)	(1.4)	(2.3)	-	-	-	-

אגרות חוב

של ממשלת ישראל

של בנקים זרים

של אחרים בישראל

סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

- עלות מופחתת לאחר ניכוי הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.
- נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות בסך 7.1 מיליוני ש"ח.
- כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- נזקפו לדוח רווח והפסד.
- מזה: ניירות ערך במאזן בסך 133.1 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב ממשלתיות בתיק הזמין למכירה של חברה מאוחדת ו- 2.4 מיליוני ש"ח בגין מניה זמינה למכירה של חברה מאוחדת.
- נכון ליום 31.3.15 אין פוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשך מעל 12 חודשים.
- בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 לא נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני. בחינת ירידת הערך נעשתה בהתאם למכתב המפקח על הבנקים מיום 1.3.09. ראה פרק הדן בירידת ערך נכסים במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים. בדבר ירידות ערך בגין מניות, ראה גם ביאור 10.
- היקף עסקאות ההחלפה לרבעון ראשון לשנת 2015 היו כ- 17.0 מיליוני ש"ח.
- כולל סך של 379.8 מיליוני ש"ח אג"ח המגובות בערבות מדינת ישראל.
- סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
- מוצג בערכי שווי הוגן.

הערות:

- פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב וכן פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות – ראה ביאור 9 ו- 10.
- ההבחנה בין אג"ח של ישראל ובין אג"ח של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות שהנפיקה את נייר הערך, כאמור בתוספת ד' שבסקירת ההנהלה בדבר "חשיפות למדינות זרות".



ביאור 2 – ניירות ערך

סכומים מדווחים

31 במרץ 2014				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) ¹	רווח כולל אחר מצטבר הפסדים ⁸	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)
983.1	979.4	3.9	(0.2)	983.1
6.5	6.4	0.1	-	6.5
403.5	393.0	10.6	(0.1)	403.5
1,393.1	1,378.8	14.6	(0.3)	1,393.1
4.1	4.1	-	-	4.1
1,397.2	1,382.9	⁴ 14.6	⁴ (0.3)	1,397.2

1. ניירות ערך זמינים למכירה

אגרות חוב

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים זרים

של אחרים בישראל¹⁰

סך הכל אגרות חוב

מניות³

סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה⁶

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)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
210.8	209.9	1.9	(1.0)	210.8	
42.4	41.8	0.6	-	42.4	
94.4	94.4	-	-	94.4	
21.1	20.4	0.7	-	21.1	
9.6	9.6	-	-	9.6	
378.3	376.1	⁵ 3.2	⁵ (1.0)	378.3	
1,775.5	1,759.0	17.8	(1.3)	1,775.5	

2. ניירות ערך למסחר

אגרות חוב

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים בישראל

של מוסדות פיננסיים זרים

של אחרים בישראל

של אחרים זרים

סך הכל ניירות ערך למסחר

סך הכל ניירות ערך

31 במרץ 2014

מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)

3. להלן מידע לגבי אגרת חוב פגומה:

יתרת חוב רשומה של אגרת חוב פגומה שאינה צוברת הכנסות ריבית

19.3¹

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

31 במרץ 2014							
פחות מ- 12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
הפסדים שטרם מומשו				הפסדים שטרם מומשו			
שווי הוגן	0%-20%	20%-40%	סה"כ	שווי הוגן	0%-20%	20%-40%	סה"כ
במיליוני ש"ח (לא מבוקר)							
36.8	(0.2)	-	(0.2)	-	-	-	-
15.7	(0.1)	-	(0.1)	-	-	-	-
52.5	(0.3)	-	(0.3)	-	-	-	-

אגרות חוב

של ממשלת ישראל

של אחרים בישראל

סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

- 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 כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות בסך 3.7 מיליוני ש"ח.
- 4 כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- 5 נזקפו לדוח רווח והפסד.
- 6 מזה: ניירות ערך במאזן בסך 122.6 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב ממשלתיות בתיק הזמין למכירה של חברות מאוחדות ו- 2.7 מיליוני ש"ח בגין מניה זמינה למכירה של חברה מאוחדת.
- 7 נכון ליום 31.3.14 אין פוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשך מעל 12 חודשים.
- 8 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 לא נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני. בחינת ירידת הערך נעשתה בהתאם למכתב המפקח על הבנקים מיום 1.3.09. ראה פרק הדן בירידת ערך נכסים במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים. בדבר ירידות ערך בגין מניות, ראה גם ביאור 10.
- 9 היקף עסקאות ההחלפה לרבעון ראשון לשנת 2014 הינו כ- 35.9 מיליוני ש"ח.
- 10 כולל סך של 291.8 מיליוני ש"ח אג"ח המגובות בערבות מדינת ישראל.
- 11 מוצג בערכי שווי הוגן.

הערות:

- 1 פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב וכן פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות – ראה ביאור 9 ו- 10.
- 2 ההבחנה בין אג"ח של ישראל ובין אג"ח של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות שהנפיקה את נייר הערך, כאמור בתוספת ד' שבסקירת ההנהלה בדבר "חשיפות למדינות זרות".



ביאור 2 – ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2014				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) ¹	רווח כולל אחר מצטבר הפסדים ⁷	שווי הוגן ²	
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	
1,390.3	1,390.4	1.0	(1.1)	1,390.3
17.9	17.9	0.1	(0.1)	17.9
568.6	569.9	3.9	(5.2)	568.6
23.0	22.8	0.2	-	23.0
1,999.8	2,001.0	5.2	(6.4)	1,999.8
7.2	5.4	1.8	-	7.2
2,007.0	2,006.4	⁴ 7.0	⁴ (6.4)	2,007.0

1. ניירות ערך זמינים למכירה

אגרות חוב

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים זרים

של אחרים בישראל¹⁰

של אחרים זרים

סך הכל אגרות חוב

מניות³

סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

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 (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
125.7	125.4	1.5	(1.2)	125.7
12.3	12.2	0.1	-	12.3
4.0	4.2	-	(0.2)	4.0
5.8	5.8	-	-	5.8
147.8	147.6	⁵ 1.6	⁵ (1.4)	147.8
2,154.8	2,154.0	8.6	(7.8)	2,154.8

2. ניירות ערך למסחר

אגרות חוב

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים בישראל

של אחרים בישראל

של אחרים זרים

סך הכל ניירות ערך למסחר

סך הכל ניירות ערך⁶

31 בדצמבר 2014

מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)

3. להלן מידע לגבי אגרת חוב פגומה:

יתרת חוב רשומה של אגרת חוב פגומה שאינה צוברת הכנסות ריבית

3.4¹¹

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

31 בדצמבר 2014						
פחות מ- 12 חודשים				12 חודשים ומעלה		
הפסדים שטרם מומשו						
שווי הוגן	0%-20%	20%-40%	סה"כ	שווי הוגן	0%-20%	20%-40%
במיליוני ש"ח						
(מבוקר)						
אגרות חוב	760.7	(1.1)	-	(1.1)	-	-
של ממשלת ישראל	11.5	(0.1)	-	(0.1)	-	-
של בנקים זרים	485.6	(4.5)	(0.7)	(5.2)	-	-
של אחרים בישראל	1,257.8	(5.7)	(0.7)	(6.4)	-	-
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה						

- 1 עלות מופחתת לאחר ניכוי הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.
- 2 נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- 3 כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות בסך 7.2 מיליוני ש"ח.
- 4 כלולים בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- 5 נזקפו לדוח רווח והפסד.
- 6 מזה: ניירות ערך במאזן בסך 131.2 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב ממשלתיות בתיק הזמין למכירה של חברות מאוחדות, ו- 2.5 מיליוני ש"ח בגין מניה זמינה למכירה של חברה מאוחדת.
- 7 נכון ליום 31.12.14 אין פוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשך מעל 12 חודשים.
- 8 בשנת 2014 לא נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני. בחינת ירידת הערך נעשתה בהתאם למכתב המפקח על הבנקים מיום 1.3.09. ראה פרק הדין בירידת ערך נכסים במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים.
- 9 היקף עסקאות ההחלפה לשנת 2014 הינו כ- 114.2 מיליוני ש"ח.
- 10 כולל סך של 381.2 מיליוני ש"ח אג"ח המגובות בערבות מדינת ישראל.
- 11 מוצג בערכי שווי הוגן.

הערות:

ההבחנה בין אג"ח של ישראל ובין אג"ח של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות שהנפיקה את נייר הערך, כאמור בתוספת ד' שבסקירת ההנהלה בדבר "חשיפות למדינות זרות".



באור 3 – סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

א. חובות¹ ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים						מאוחד
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך הכל	בנקים	אשראי לציבור				מסחרי
		סך הכל	פרטי אחר	הלוואות לדיוור		
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)						
11.5	-	11.5	0.5	0.1	10.9	
² (-)	-	² (-)	² (-)	-	² (-)	
11.5	-	11.5	0.5	0.1	10.9	
² (-)	-	² (-)	² (-)	-	² (-)	
² -	-	² -	² -	-	² -	
² -	-	² -	² -	-	² -	
1.4	-	1.4	-	0.9	0.5	
12.9	-	12.9	0.5	1.0	11.4	
3.9	-	3.9	-	-	3.9	
(1.4)	-	(1.4)	-	-	(1.4)	
2.5	-	2.5	-	-	2.5	
15.4	-	15.4	0.5	1.0	13.9	

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – חובות¹
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
הכנסות בגין הפסדי אשראי
הפרשה להפסדי אשראי לפני מחיקות חשבונאיות
מחיקות חשבונאיות
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
גביית מחיקות חשבונאיות, נטו
אחר

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2015 – חובות¹

תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
יתרת הפרשה לתחילת שנה
אחר
יתרת ההפרשה ליום 31 במרץ 2015
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
סה"כ הפרשה להפסדי אשראי – חובות¹
ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

סכומים מדווחים					
מאוחד					
31 במרץ 2015					
סך הכל	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי
		סך הכל	פרטי אחר	הלוואות לדיוור	
מיליוני ש"ח					
(לא מבוקר)					
2. <u>מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי</u>					
<u>בגין חובות¹ ועל החובות¹ בגינם היא חושבה</u>					
<u>ייתרת חוב רשומה של חובות¹:</u>					
2,948.7	968.6	1,980.1	6.2	-	1,973.9
157.4	-	157.4	27.8	68.1	61.5
3,106.1	968.6	2,137.5	34.0	68.1	2,035.4
<u>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות¹:</u>					
11.0	-	11.0	0.1	-	10.9
1.9	-	1.9	0.4	1.0	0.5
12.9	-	12.9	0.5	1.0	11.4

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי
בגין חובות¹ ועל החובות¹ בגינם היא חושבה

יתרת חוב רשומה של חובות¹:
שנבדקו על בסיס פרטי
שנבדקו על בסיס קבוצתי
סך הכל חובות¹

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות¹:
שנבדקו על בסיס פרטי
שנבדקו על בסיס קבוצתי
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

א. חובות¹ ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים

מאוחד					
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014					
הפרשה להפסדי אשראי					
מסחרי	הלוואות לדיור	אשראי לציבור		סך הכל	בנקים
		פרטי אחר	סך הכל		
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)					
10.9	0.3	0.4	11.6	-	11.6
(1.3)	-	(0.1)	(1.4)	-	(1.4)
9.6	0.3	0.3	10.2	-	10.2
²	-	-	²	-	-
1.3	-	0.1	1.4	-	1.4
1.3	-	0.1	1.4	-	1.4
(0.9)	-	-	(0.9)	-	(0.9)
10.0	0.3	0.4	10.7	-	10.7
3.0	-	-	3.0	-	3.0
0.9	-	-	0.9	-	0.9
3.9	-	-	3.9	-	3.9
13.9	0.3	0.4	14.6	-	14.6

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – חובות¹

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה הכנסות בגין הפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי לפני מחיקות חשבונאיות מחיקות חשבונאיות

גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות

גביית מחיקות חשבונאיות, נטו

אחר

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2014 – חובות¹

תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

יתרת הפרשה לתחילת שנה

גידול בהפרשה

יתרת ההפרשה ליום 31 במרץ 2014

בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

סה"כ הפרשה להפסדי אשראי – חובות¹

מכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – חובות¹
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
הכנסות בגין הפסדי אשראי
הפרשה להפסדי אשראי לפני מחיקות חשבונאיות
מחיקות חשבונאיות
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
גביות מחיקות חשבונאיות, נטו
אחר
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2014 – חובות¹

תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
יתרת הפרשה לתחילת שנה
גידול בהפרשה
יתרת ההפרשה ליום 31 במרץ 2014
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
סה"כ הפרשה להפסדי אשראי – חובות¹
ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

מאוחד					
31 במרץ 2014					
סך הכל	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי
		סך הכל	פרטי אחר	הלוואות לדיור	
מיליוני ש"ח					
(לא מבוקר)					
2. <u>מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי</u>					
<u>בגין חובות¹ ועל החובות¹ בגינם היא חושבה</u>					
<u>יתרת חוב רשומה של חובות¹:</u>					
2,298.0	732.6	1,565.4	50.4	-	1,515.0
86.4	-	86.4	5.4	61.5	19.5
2,384.4	732.6	1,651.8	55.8	61.5	1,534.5
<u>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות¹:</u>					
10.0	-	10.0	0.4	-	9.6
0.7	-	0.7	² -	0.3	0.4
10.7	-	10.7	0.4	0.3	10.0

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי
בגין חובות¹ ועל החובות¹ בגינם היא חושבה

יתרת חוב רשומה של חובות¹:
שנבדקו על בסיס פרטי
שנבדקו על בסיס קבוצתי
סך הכל חובות¹

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות¹:
שנבדקו על בסיס פרטי
שנבדקו על בסיס קבוצתי
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.



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

א. חובות¹ ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים						מאוחד		
31 בדצמבר 2014								
הפרשה להפסדי אשראי								
סך הכל	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי			
		סך הכל	פרטי אחר	הלוואות לדיור				
מיליוני ש"ח								
(מבוקר)								
11.6	-	11.6	0.4	0.3	10.9	1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – חובות ¹		
(1.7)	-	(1.7)	(0.1)	(0.2)	(1.4)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה		
9.9	-	9.9	0.3	0.1	9.5	הכנסות בגין הפסדי אשראי		
(0.4)	-	(0.4)	(0.1)	-	(0.3)	הפרשה להפסדי אשראי לפני מחיקות חשבונאיות		
2.9	-	2.9	0.3	-	2.6	מחיקות חשבונאיות		
2.5	-	2.5	0.2	-	2.3	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות		
(0.9)	-	(0.9)	-	-	(0.9)	גביית מחיקות חשבונאיות, נטו		
11.5	-	11.5	0.5	0.1	10.9	אחר		
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה – חובות ¹		
3.0	-	3.0	-	-	3.0	תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים		
0.9	-	0.9	-	-	0.9	יתרת הפרשה לתחילת שנה		
3.9	-	3.9	-	-	3.9	אחר		
15.4	-	15.4	0.5	0.1	14.8	יתרת ההפרשה לסוף השנה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים		
						סה"כ הפרשה להפסדי אשראי – חובות ¹		
						ומכשירי אשראי חוץ מאזניים		

סכומים מדווחים
מאוחד

31 בדצמבר 2014					
מסחרי	הלוואות לדיור	פרטי אחר	אשראי לציבור		
			סך הכל	בנקים	סך הכל
מיליוני ש"ח					
(מבוקר)					
1,775.2	-	28.7	1,803.9	648.5	2,452.4
28.8	47.7	14.0	90.5	-	90.5
1,804.0	47.7	42.7	1,894.4	648.5	2,542.9
10.7	-	0.3	11.0	-	11.0
0.2	0.1	0.2	0.5	-	0.5
10.9	0.1	0.5	11.5	-	11.5

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות¹ ועל החובות¹ בגינם היא חושבה יתרת חוב רשומה של חובות¹:

שנבדקו על בסיס פרטי
שנבדקו על בסיס קבוצתי
סך הכל חובות¹

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות¹:

שנבדקו על בסיס פרטי
שנבדקו על בסיס קבוצתי
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד					
31 במרץ 2015					
חובות לא פגומים			בעייתיים ²		
מידע נוסף					
לא	לא	לא	לא	לא	לא
בעייתיים	פגומים	פגומים ³	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁴	בפיגור של 30 ימים ⁵
מיליוני ש"ח					
(לא מבוקר)					
1. איכות אשראי ופיגורים					
פעילות לווים בישראל - ציבור - מסחרי					
50.1	-	50.1	-	-	-
429.0	1.1	430.1	1.0	0.1	-
1,065.6	0.5	1,066.1	-	0.5	-
467.1	0.4	468.7	1.2	0.3	-
2,011.8	2.0	2,015.0	1.2	1.0	0.9
68.1	-	68.1	-	-	-
33.7	0.1	34.0	0.2	-	0.1
2,113.6	2.1	2,117.1	1.4	1.0	1.0
73.1	-	73.1	-	-	-
2,186.7	2.1	2,190.2	1.4	1.0	1.0
פעילות לווים בחו"ל - ציבור - מסחרי					
1.3	-	1.3	-	-	-
9.3	-	19.1	9.8	-	-
10.6	-	20.4	9.8	-	-
895.5	-	895.5	-	-	-
906.1	-	915.9	9.8	-	-
2,124.2	2.1	2,137.5	11.2	1.0	1.0
968.6	-	968.6	-	-	-
3,092.8	2.1	3,106.1	11.2	1.0	1.0
סך הכל ציבור					
סך הכל בנקים					
סך הכל					

1. אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
2. סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
3. ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור ב' 2 ג' להלן.
4. מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
5. צוברים הכנסות ריבית, חובות בפיגור של 30 ימים בסך 1.0 מיליוני ש"ח. סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
6. סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.



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

ב. חובות¹

סכומים מדווחים						מאוחד
31 במרץ 2014 ⁷						
חובות לא פגומים			בעייתיים ²			
מידע נוסף						
לא	לא	לא	לא	לא	לא	
בעייתיים	פגומים	פגומים ³	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁴	בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים ⁵	
מיליוני ש"ח						
(לא מבוקר)						
1. איכות אשראי ופיגורים						
פעילות לווים בישראל ציבור - מסחרי						
29.4	-	-	29.4	-	-	בינוי ונדל"ן – בינוי
380.8	0.1	0.3	381.2	-	-	בינוי ונדל"ן-פעילויות בנדל"ן
638.6	0.1	-	638.7	-	-	שרותים פיננסיים
461.9	0.5	5.2	467.6	-	-	מסחרי – אחר
1,510.7	0.7	5.5	1,516.9	-	-	סך הכל מסחרי
61.5	-	-	61.5	-	-	אנשים פרטיים –הלוואות לדיור
51.6	0.6	-	52.2	0.1	0.2	אנשים פרטיים – אחר
1,623.8	1.3	5.5	1,630.6	0.1	0.2	סך הכל ציבור – פעילות בישראל
92.7	-	-	92.7	-	-	בנקים בישראל
1,716.5	1.3	5.5	1,723.3	0.1	0.2	סה"כ פעילויות בישראל
פעילות לווים בחו"ל ציבור – מסחרי						
1.4	-	-	1.4	-	-	בינוי ונדל"ן
5.7	-	10.5	16.2	-	-	מסחרי אחר
3.6	-	-	3.6	-	-	אנשים פרטיים
10.7	-	10.5	21.2	-	-	סך הכל ציבור – פעילות בחו"ל
639.9	-	-	639.9	-	-	בנקים בחו"ל
650.6	-	10.5	661.1	-	-	סה"כ פעילויות בחו"ל
1,634.5	1.3	16.0	1,651.8	0.1	0.2	סך הכל ציבור
732.6	-	-	732.6	-	-	סך הכל בנקים
2,367.1	1.3	16.0	2,384.4	0.1	0.2	סך הכל

1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

2 סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

3 ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. לבנק קיימים חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי בסך 11.0 מיליוני ש"ח. למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור 3 ב' 2 ג' להלן.

4 מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.

5 צוברים הכנסות ריבית, חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 0.2 מיליוני ש"ח. סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.

6 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

7 מוין מחדש.

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד					
31 בדצמבר 2014					
בעייתיים ²			חובות לא פגומים-		
לא	לא	פגומים ³	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁴	בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים ⁵
בעייתיים	פגומים				
מיליוני ש"ח					
(מבוקר)					

1. איכות אשראי ופיגורים

פעילות לווים בישראל - ציבור - מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי	47.1	- ⁶	-	47.1	-
בינוי ונדל"ן-פעילויות בנדל"ן	363.4	1.1	-	364.5	1.1
שרותים פיננסיים	889.6	0.5	-	890.1	0.3
מסחרי - אחר	482.0	-	2.3	484.3	0.1
סך הכל מסחרי	1,782.1	1.6	2.3	1,786.0	0.4
אנשים פרטיים-הלוואות לדיור	47.7	-	-	47.7	-
אנשים פרטיים - אחר	42.3	0.4	- ⁶	42.7	- ⁶
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	1,872.1	2.0	2.3	1,876.4	0.4
בנקים בישראל	134.5	-	-	134.5	-
סה"כ פעילויות בישראל	2,006.6	2.0	2.3	2,010.9	0.4

פעילות לווים בחו"ל ציבור - מסחרי

בינוי ונדל"ן	1.2	-	-	1.2	-
מסחרי אחר	6.8	-	10.0	16.8	-
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	8.0	-	10.0	18.0	-
בנקים בחו"ל	514.0	-	-	514.0	-
סה"כ פעילויות בחו"ל	522.0	-	10.0	532.0	-

סך הכל ציבור	1,880.1	2.0	12.3	1,894.4	0.4
סך הכל בנקים	648.5	-	-	648.5	-
סך הכל	2,528.6	2.0	12.3	2,542.9	0.4

1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

2 סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

3 ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור ב' 2 ג' להלן.

4 מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.

5 צוברים הכנסות ריבית, חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 1.6 מיליוני ש"ח. סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.

6 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

איכות האשראי - מצב פיגור החובות

מדיניות ניהול סיכון האשראי בבנק מגדירה סממנים עיקריים לבחינת איכות האשראי, ביניהם מצב הפיגור, דירוג הלקוח, מצב הבטחונות ועוד. מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות אשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל כאשר חוב מועבר לטיפול כחוב לא מבצע (לא צובר הכנסות ריבית) לאחר 90 ימי פיגור או כל חוב שאורגן מחדש כחוב בעייתי והוחזר לצבור ריבית, כאשר הוא מפגר במשך 90 ימי פיגור ביחס לתנאי החוב החדשים. לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור) ולרוב לאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של חוב. הבנק משתמש באינדיקציות נוספות כגון דירוג לקוחות ומצב הבטחונות המנוהלים במערכות ממוכנות בהתאם למדיניות ניהול סיכון האשראי שקבע הדירקטוריון.



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

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק				
31 במרץ 2015				
יתרת ² חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית ³	יתרת הפרשה פרטנית ³	יתרת ² חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית ³	סך הכל יתרת ² חובות פגומים	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)				

2. מידע נוסף על חובות פגומים
א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

פעילות לווים בישראל ציבור – מסחרי

0.2	0.1	1.0	1.2	1.3
0.2	4-	4-	0.2	0.3
0.4	0.1	1.0	1.4	1.6
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0.4	0.1	1.0	1.4	1.6

סך הכל פעילות בישראל

פעילות לווים בחו"ל ציבור – מסחרי

9.8	0.1	-	9.8	10.5
9.8	0.1	-	9.8	10.5
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
9.8	0.1	-	9.8	10.5

סך הכל פעילות בחו"ל

10.2	0.2	1.0	11.2	12.1
------	-----	-----	------	------

סך הכל (1)

10.2	0.2	1.0	11.2	12.1
10.1	0.1	1.0	11.1	12.1

(1) מזה:

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

- 1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
- 2 יתרת חוב רשומה.
- 3 הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.
- 4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק

31 במרץ 2014 ⁵				
יתרת ² חובות	יתרת הפרשה	יתרת ² חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית ³	סך הכל יתרת ² חובות פגומים	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים
מיליוני ש"ח				
(לא מבוקר)				

2. מידע נוסף על חובות פגומים
א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

פעילות לווים בישראל

ציבור – מסחרי

-	-	0.3	0.3	0.3
0.2	0.1	5.0	5.2	5.8
- ⁴	- ⁴	-	- ⁴	-
0.2	0.1	5.3	5.5	6.1
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0.2	0.1	5.3	5.5	6.1

בינוי ונדל"ן – פעילות בנדל"ן

מסחרי – אחר

אנשים פרטיים – אחר

סך הכל ציבור – פעילות בישראל

בנקים בישראל

ממשלת ישראל

סך הכל פעילות בישראל (1)

פעילות לווים בחו"ל ציבור – מסחרי

-	-	10.5	10.5	10.6
-	-	10.5	10.5	10.6
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	10.5	10.5	10.6

מסחרי – אחר

סך הכל ציבור – פעילות בחו"ל

בנקים בחו"ל

ממשלת חו"ל

סך הכל פעילות בחו"ל

סך הכל (1)

0.2	0.1	15.8	16.0	16.7
-----	-----	------	------	------

(1) מזה:

-	-	10.5	10.5	10.6
0.2	- ⁴	10.8	11.0	11.5

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

- 1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
- 2 יתרת חוב רשומה.
- 3 הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.
- 4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
- 5 מוין מחדש.



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

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2014				
יתרת ² חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית ³	יתרת הפרשה פרטנית ³	יתרת ² חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית ³	סך הכל יתרת ² חובות פגומים	יתרת קרן חוזית של חובות פגומים
מיליוני ש"ח (מבוקר)				

2. מידע נוסף על חובות פגומים
א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

פעילות לווים בישראל – ציבור – מסחרי

2.3	0.1	- ⁴	2.3	2.3
- ⁴	- ⁴	- ⁴	- ⁴	0.1
2.3	0.1	- ⁴	2.3	2.4
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.3	0.1	- ⁴	2.3	2.4

מסחרי – אחר
אנשים פרטיים – אחר
סך הכל ציבור – פעילות בישראל
בנקים בישראל
ממשלת ישראל
סך הכל פעילות בישראל

פעילות לווים בחו"ל – ציבור – מסחרי

10.0	0.1	-	10.0	10.5
10.0	0.1	-	10.0	10.5
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
10.0	0.1	-	10.0	10.5

מסחרי – אחר
סך הכל ציבור – פעילות בחו"ל
בנקים בחו"ל
ממשלת חו"ל
סך הכל פעילות בחו"ל

12.3	0.2	-	12.3	12.9
------	-----	---	------	------

סך הכל (1)

12.3	0.2	- ⁴	12.3	12.9
12.2	0.1	- ⁴	12.2	12.9

(1) מזה:
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

- 1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
- 2 יתרת חוב רשומה.
- 3 הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.
- 4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ב. חובות¹

1. מידע נוסף על חובות פגומים:

סכומים מדווחים

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 ⁵			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015			מאוחד ובנק
יתרה ממוצעת של חובות פגומים ²	הכנסות ריבית שנרשמו ³	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	יתרה ממוצעת של חובות פגומים ²	הכנסות ריבית שנרשמו ³	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)			מיליוני ש"ח (לא מבוקר)			

2. מידע נוסף על חובות פגומים:

ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית
פעילות לווים בישראל
ציבור – מסחרי

5.3	-	-	2.4	-	-	מסחרי – אחר
5.3	-	-	2.4	-	-	סך הכל פעילות בישראל
						פעילות לווים בחו"ל
						ציבור – מסחרי
5.3	-	-	10.6	-	-	מסחרי – אחר
5.3	-	-	10.6	-	-	סך הכל פעילות בחו"ל
10.6	-	-	13.0	-	-	סך הכל

מאוחד ובנק

31 בדצמבר 2014		
יתרה ממוצעת של חובות פגומים ²	הכנסות ריבית שנרשמו ³	מזה: נרשמו על בסיס מזומן
מיליוני ש"ח (מבוקר)		

2. מידע נוסף על חובות פגומים:

ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית
פעילות לווים בישראל
ציבור – מסחרי

4.2	-	-	4.2	-	-	מסחרי – אחר
4.2	-	-	4.2	-	-	סך הכל פעילות בישראל
						פעילות לווים בחו"ל
						ציבור – מסחרי
10.6	-	-	10.6	-	-	מסחרי – אחר
10.6	-	-	10.6	-	-	סך הכל פעילות בחו"ל
14.8	-	-	14.8	-	-	סך הכל

אין לבנק לימים 31.3.15, 31.3.14 ו- 31.12.14 התחייבויות לתת אשראי נוסף לחייבים שלגביהם בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי.

- 1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
- 2 יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח
- 3 הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הפגומים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.
- 4 אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 0.2 ש"ח ו- 0.2 ש"ח לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015 ו- 2014, בהתאמה והכנסות ריבית בסך 0.6 מיליוני ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013.
- 5 הוצג מחדש.



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

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק					31 במרץ 2015
יתרת חוב רשומה					
שאינו צובר	צובר ² , בפיגור	צובר ² , בפיגור	צובר ² , לא	סך הכל ³	
הכנסות	של 90 ימים	של 30 ימים	של 90 ימים	בפיגור	
ריבית	או יותר	ועד 89 ימים	בפיגור	בפיגור	
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)	
4-	-	-	-	4-	
1.1	-	-	-	1.1	
0.2	-	-	-	0.2	
1.3	-	-	-	1.3	
1.3	-	-	-	1.3	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
1.3	-	-	-	1.3	
9.8	-	-	-	9.8	
9.8	-	-	-	9.8	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
9.8	-	-	-	9.8	
11.1	-	-	-	11.1	

2. מידע נוסף על חובות פגומים:

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

פעילות לווים בישראל

ציבור – מסחרי

שרותים פיננסיים

מסחרי – אחר

אנשים פרטיים – אחר

סך הכל ציבור – פעילות בישראל

סך הכל פעילויות בישראל

בנקים בישראל

ממשלת ישראל

סך הכל פעילות בישראל

פעילות לווים בחו"ל

ציבור – מסחרי

מסחרי – אחר

סך הכל ציבור – פעילות בחו"ל

בנקים בחו"ל

ממשלת חו"ל

סך הכל פעילויות בחו"ל

סך הכל

1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

2 צובר הכנסות ריבית.

3 נכלל בחובות פגומים.

4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק					31 במרץ 2014 ⁵
יתרת חוב רשומה					
שאינו צובר	צובר ² , בפיגור	צובר ² , בפיגור	צובר ² , לא	סך הכל ³	
הכנסות	של 90 ימים	של 30 ימים	בפיגור	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
ריבית	או יותר	ועד 89 ימים			
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)
0.3	-	-	-	0.3	
0.2	-	-	-	0.2	
0.5	-	-	-	0.5	
- ⁴	-	-	-	- ⁴	
0.5	-	-	-	0.5	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
0.5	-	-	-	0.5	
פעילות לווים בישראל					
ציבור – מסחרי					
בינוי ונדל"ן – פעילויות בנדל"ן					
מסחרי – אחר					
סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים אחר					
סך הכל פעילויות בישראל					
בנקים בישראל					
ממשלת ישראל					
סך הכל ציבור – פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
ציבור – מסחרי					
מסחרי – אחר					
סך הכל ציבור – פעילות בחו"ל					
בנקים בחו"ל					
ממשלת חו"ל					
סך הכל פעילויות בחו"ל					
סך הכל					
11.0	-	-	-	11.0	

1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

2 צובר הכנסות ריבית.

3 נכלל בחובות פגומים.

4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

5 מוין מחדש.



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

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק					31 בדצמבר 2014
יתרת חוב רשומה					
שאינו צובר	צובר ² , בפיגור	צובר ² , בפיגור	צובר ² , לא	סך הכל ³	
הכנסות ריבית	של 90 ימים או יותר	של 30 ימים ועד 89 ימים	בפיגור	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
2.2	-	-	-	2.2	
2.2	-	-	-	2.2	
- ⁴	-	-	-	- ⁴	
2.2	-	-	-	2.2	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
2.2	-	-	-	2.2	
10.0	-	-	-	10.0	
10.0	-	-	-	10.0	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
10.0	-	-	-	10.0	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
10.0	-	-	-	10.0	
12.2	-	-	-	12.2	

2. מידע נוסף על חובות פגומים:

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

פעילות לווים בישראל
ציבור – מסחרי

מסחרי – אחר
סך הכל מסחרי
אנשים פרטיים – אחר
סך הכל ציבור – פעילות בישראל
בנקים בישראל
ממשלת ישראל
סך הכל פעילויות בישראל

פעילות לווים בחו"ל
ציבור – מסחרי

מסחרי – אחר
סך הכל מסחרי
אנשים פרטיים – הלוואות לדיור
אנשים פרטיים – אחר
סך הכל ציבור – פעילות בחו"ל
בנקים בחו"ל
ממשלת חו"ל
סך הכל פעילויות בחו"ל

סך הכל

1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.

2 צובר הכנסות ריבית.

3 נכלל בחובות פגומים.

4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק			31 במרץ 2015
ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח			
מספר חוזים	יתרת חוב	יתרת חוב	
רשומה לפני	רשומה לאחר	רשומה לפני	רשומה לאחר
ארגון מחדש	ארגון מחדש	ארגון מחדש	ארגון מחדש
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
2. מידע נוסף על חובות פגומים:			
ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש			
פעילות לווים בישראל			
ציבור – מסחרי			
1	1	1	1
4	1.1	1.1	1.1
5	1.1	1.1	1.1
3	0.2	0.2	0.2
8	1.3	1.3	1.3
-	-	-	-
-	-	-	-
8	1.3	1.3	1.3
פעילות לווים בחו"ל			
ציבור – מסחרי			
2	10.5	9.8	9.8
2	10.5	9.8	9.8
-	-	-	-
-	-	-	-
2	10.5	9.8	9.8
-	-	-	-
-	-	-	-
2	10.5	9.8	9.8
10	11.8	11.1	11.1

שרותים פיננסיים
מסחרי – אחר
סך הכל מסחרי
אנשים פרטיים – אחר
סך הכל ציבור – פעילות בישראל
בנקים בישראל
ממשלת ישראל
סך הכל פעילויות בישראל

פעילות לווים בחו"ל
ציבור – מסחרי
מסחרי – אחר
סך הכל מסחרי
אנשים פרטיים – הלוואות לדיוור
אנשים פרטיים – אחר
סך הכל ציבור – פעילות בחו"ל
בנקים בחו"ל
ממשלת חו"ל
סך הכל פעילויות בחו"ל

סך הכל

1 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.



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

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק			31 במרץ 2014'
ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח			
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	
1	0.3	0.3	
2	0.2	0.2	
3	0.5	0.5	
-	-	-	
-	-	-	
3	0.5	0.5	
-	-	-	
-	-	-	
3	0.5	0.5	
6	11.0	11.0	

2. מידע נוסף על חובות פגומים:

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

פעילות לווים בישראל
ציבור – מסחרי

בינוי ונדל"ן – פעילויות בנדל"ן

מסחרי – אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים – הלוואות לדיור

אנשים פרטיים – אחר

סך הכל ציבור – פעילות בישראל

בנקים בישראל

ממשלת ישראל

סך הכל פעילויות בישראל

פעילות לווים בחו"ל

ציבור – מסחרי

מסחרי – אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים – הלוואות לדיור

אנשים פרטיים – אחר

סך הכל ציבור – פעילות בחו"ל

בנקים בחו"ל

ממשלת חו"ל

סך הכל פעילויות בחו"ל

סך הכל

1 הוצג מחדש.

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק			31 בדצמבר 2014
ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח			
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש מיליוני ש"ח (מבוקר)	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש מיליוני ש"ח (מבוקר)	
2. מידע נוסף על חובות פגומים:			
ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש			
פעילות לווים בישראל			
ציבור – מסחרי			
מסחרי – אחר	4	2.2	2.2
סך הכל מסחרי	4	2.2	2.2
אנשים פרטיים – הלוואות לדיור	-	-	-
אנשים פרטיים – אחר	2	1	1
סך הכל ציבור – פעילות בישראל	6	2.2	2.2
בנקים בישראל	-	-	-
ממשלת ישראל	-	-	-
סך הכל פעילויות בישראל	6	2.2	2.2
פעילות לווים בחו"ל			
ציבור – מסחרי			
מסחרי – אחר	1	10.0	10.0
סך הכל מסחרי	1	10.0	10.0
סך הכל ציבור – פעילות בחו"ל	1	10.0	10.0
בנקים בחו"ל	-	-	-
ממשלת חו"ל	-	-	-
סך הכל פעילויות בחו"ל	1	10.0	10.0
סך הכל	7	12.2	12.2

1 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.



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

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק		שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015	
		ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו ²	
		מספר חוזים	יתרת חוב רשומה
		מיליוני ש"ח	
		(לא מבוקר)	
2. מידע נוסף על חובות פגומים:			
ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש			
פעילות לווים בישראל			
ציבור – מסחרי			
מסחרי – אחר	1	1.1	
סך הכל ציבור – פעילות בישראל	1	1.1	
בנקים בישראל	-	-	
ממשלת ישראל	-	-	
סך הכל פעילויות בישראל	1	1.1	
פעילות לווים בחו"ל			
ציבור – מסחרי			
מסחרי – אחר	2	9.8	
סך הכל ציבור – פעילות בחו"ל	2	9.8	
בנקים בחו"ל	-	-	
ממשלת חו"ל	-	-	
סך הכל פעילויות בחו"ל	2	9.8	
	2	9.8	
סך הכל	3	10.9	

1 אשראי לציבור, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו.

2 חובות שפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

ב. חובות¹

3. מידע נוסף על הלוואות לדירור

יתרות לסוף תקופה לפי שיעור המימון (LTV)², סוג החזר וסוג ריבית:

סכומים מדווחים				מאוחד ובנק	
31 במרץ 2015					
יתרת הלוואות לדירור		סיכון אשראי חוץ מאזני			
סך הכל	*מזה: בולט ובלון	*מזה: ריבית משתנה	סך הכל		
מיליוני ש"ח					
(לא מבוקר)					
65.3	58.2	24.0	1.0	שיעבוד ראשון: שיעור המימון עד 60% מעל 60%	
-	-	-	-		
2.8	-	-	-	שיעבוד משני או ללא שיעבוד	
68.1	58.2	24.0	1.0	סך הכל	
31 במרץ 2014				מאוחד ובנק	
יתרת הלוואות לדירור		סיכון אשראי חוץ מאזני			
סך הכל	*מזה: בולט ובלון	*מזה: ריבית משתנה	סך הכל		
מיליוני ש"ח					
(לא מבוקר)					
57.9	48.7	26.2	³ 2.6	שיעבוד ראשון: שיעור המימון עד 60% מעל 60%	
-	-	-	-		
3.6	-	-	-	שיעבוד משני או ללא שיעבוד	
61.5	48.7	26.2	³ 2.6	סך הכל	
31 בדצמבר 2014				מאוחד ובנק	
יתרת הלוואות לדירור		סיכון אשראי חוץ מאזני			
סך הכל	*מזה: בולט ובלון	*מזה: ריבית משתנה	סך הכל		
מיליוני ש"ח					
(מבוקר)					
44.6	34.8	18.4	0.7	שיעבוד ראשון: שיעור המימון עד 60% מעל 60%	
-	-	-	-		
3.1	-	-	-	שיעבוד משני או ללא שיעבוד	
47.7	34.8	18.4	0.7	סך הכל	

איכות אשראי – יחס ה-LTV

יחס ה-LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק לאיכות אשראי. יחס ה-LTV – מהווה יחס בין סכום ההלוואה לבין השווי המוערך של הנכס הממומן כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת. הבנק קבע במדיניות האשראי שלו יחס LTV על פי תאבון הסיכון שלו. יחס ה-LTV הינו שמרני ונקבע אחרי הפחתה למימוש מהיר והוצאות. שווי הנכסים נקבע לפי הערכות של שמאים שאושרו על ידי שמאי הבנק הבינלאומי. בהתאם לכללי המדיניות מתקבלת הערכת שמאי עדכנית מדי תקופה. עמידה ביחס ה-LTV נבחנת באופן שוטף ויום יומי. ביאור 3.ב.3 מציג יתרות חוב בגין הלוואות לדירור תוך פילוח לפי טווח יחסי LTV ודרגות שיעבוד.

- 1 אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח.
- 2 היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.
- 3 הוצג מחדש.



באור 3א – פקדונות הציבור

סכומים מדווחים

מאוחד		
31 במרץ	31 במרץ	31 בדצמבר
2015	2014	2014
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס
ולפי סוג המפקיד

בישראל

לפי דרישה

3,925.6	2,746.5	3,408.8
2,156.5	1,719.4	1,692.2
6,082.1	4,465.9	5,101.0
3,102.7	4,177.1	3,904.1
9,184.8	8,643.0	9,005.1

אינם נושאים ריבית

נושאים ריבית

סה"כ לפי דרישה

לזמן קצוב¹

סה"כ פקדונות בישראל²

1 מזה: פקדונות לזמן קצוב שאינם נושאים ריבית – סך של 324.8 מיליוני ש"ח (31.3.14 – 429.9 מיליוני ש"ח)
(31.12.14 – 404.0 מיליוני ש"ח).

2 מזה:

2,804.7	2,419.0	2,599.7
2,800.1	3,708.5	2,399.4
3,580.0	2,515.5	4,006.0
9,184.8	8,643.0	9,005.1

פקדונות של אנשים פרטיים

פקדונות של גופים מוסדיים

פקדונות של תאגידים ואחרים

סה"כ פקדונות

מאוחד		
31 במרץ	31 במרץ	31 בדצמבר
2015	2014	2014
יתרה	יתרה	יתרה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)

ב. פקדונות הציבור לפי גודל
על בסיס מאוחד

תקרת הפקדון

844.6	861.3	863.7
2,370.9	2,132.4	2,336.3
3,132.7	2,769.4	3,137.8
1,159.2	1,400.4	1,294.9
1,677.4	1,479.5	1,372.4
9,184.8	8,643.0	9,005.1

עד 1

מעל 1 עד 10

מעל 10 עד 100

מעל 100 עד 500

מעל 500

סך הכל

תקרת הפקדון במדרגה העליונה הינה בסך 1,677.4, 1,479.5 ו- 1,372.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה, לימים 31.3.15, 31.12.14 ו- 31.3.14.

באור 3ב – זכויות עובדים

סכומים מדווחים

מאוחד			
31 בדצמבר		31 במרץ	
2013	2014	2015	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
32.8	37.0	39.2	פיצויי פרישה
42.8	46.2	46.4	סכום ההתחייבות
10.0	9.2	7.2	השווי ההוגן של נכסי התכנית
			עודף נכסי התוכנית על ההתחייבות
-	-	-	עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"
10.0	9.2	7.2	עודף נכסי התכנית שנכלל בסעיף "נכסים אחרים"
5.4	5.5	6.2	חופשה
-	-	-	סכום ההתחייבות
5.4	5.5	6.2	השווי ההוגן של נכסי התכנית
			עודף ההתחייבות על נכסי התכנית
5.4	5.5	6.2	עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"
-	-	-	עודף נכסי התכנית שנכלל בסעיף "נכסים אחרים"
5.4	5.5	6.2	סך הכל
			עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי
5.4	5.5	6.2	תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"
10.0	9.2	7.2	עודף נכסי התכנית מעל ההתחייבויות בגין הטבות
			לעובדים שנכלל בסעיף "נכסים אחרים"

פיצויי פרישה

סכום ההתחייבות
השווי ההוגן של נכסי התכנית
עודף נכסי התכנית על ההתחייבות

עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"
עודף נכסי התכנית שנכלל בסעיף "נכסים אחרים"

חופשה

סכום ההתחייבות
השווי ההוגן של נכסי התכנית
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית

עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"
עודף נכסי התכנית שנכלל בסעיף "נכסים אחרים"

סך הכל

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

עודף נכסי התכנית מעל ההתחייבויות בגין הטבות
לעובדים שנכלל בסעיף "נכסים אחרים"

הטבה מספר 1 – פיצויי פרישה –

התחייבות הבנק וחברה מאוחדת לתשלום פיצויי פרישה לעובדים מכוסה בעתודות מתאימות. הסכומים המיועדים לכיסוי ההתחייבות הנ"ל מופקדים בביטוח מנהלים. בגין עובדים בגנים בוצעה הפקדה עד חודש דצמבר 2007, מופקדים כספים גם בקופת הפיצויים על שם הבנק.

כספי הצבירה של יובנק מנוהלים על ידי פסגות בקופת גמל מרכזית לפיצויים נפרדת, שהוקמה במיוחד לשם כך, שבה חברים רק עובדי יובנק, תאגידי עזר של יובנק וחברות אחרות בשליטתו המלאה או הקרובה למלאה של יובנק. כספי הבנק וחברה בת של הבנק מנוהלים בחשבון נפרד.

הבנק מכיר בסכומים המתייחסים לחישוב פיצויי פרישה והטבות אחרות לאחר פרישה על בסיס חישובים הכוללים הנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעורי היוון, תמותה, שיעור תשואה חזוי לטווח ארוך על נכסי תכנית, גידול בתגמול ותחלופה.

הבנק בוחן את הנחותיו על בסיס תקופתי. הבנק מבצע מדידה אקטוארית על בסיס רבעוני ומעדכן הנחות אלה בעת הצורך. שינויים בהנחות מוכרים ככלל, ובכפוף להוראות שפורטו לעיל, תחילה ברווח כולל אחר מצטבר ומופחתים לרווח והפסד בתקופות עוקבות.

ההתחייבות נצברת לאורך התקופה הרלוונטית שנקבעה בהתאם לכללים המפורטים בנושא 715 לקודיפיקציה.

הטבה מספר 2 – חופשה

עובדי הבנק זכאים על פי חוק והסכמי עבודה לימי חופשה שנתיים. ההפרשה לחופשה מבוססת על בסיס שכרם האחרון של העובדים וימי החופשה שנצברו לזכותם בתוספת ההוצאות הנלוות המתחייבות.

קיימות הטבות נוספות, בסכומים שאינם מהותיים ולאור זאת לא הוצגו בבאור זה.



באור 3ב – זכויות עובדים (המשך)

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד בגין פיצויי פרישה – תוכנית להטבה מוגדרת והפקדה מוגדרת

סכומים מדווחים

מאוחד				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2013	2014	2014	2015	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
3.6	3.6	0.9	0.9	עלות שירות
0.6	0.7	0.2	0.3	עלות ריבית
(1.6)	(1.1)	(0.3)	(0.4)	תשואה חזויה על נכסי תכנית
				הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
-	¹	¹	¹ (-)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
2.6	3.2	0.8	0.8	סך עלות ההטבה, נטו
0.2	0.3	¹	0.1	סך הוצאה בגין פנסיה להפקדה מוגדרת
2.8	3.5	0.8	0.9	סך הוצאות שנכללו במשכורות והוצאות נלוות

ב. הפקדות לפיצויי פרישה – תוכנית להטבה מוגדרת

הפקדות בפועל				
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		תחזית
2013	2014	2014	2015	*2015
מיליוני ש"ח				
3.5	3.5	0.9	0.8	3.2

הפקדות

* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן בגין פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת במהלך שנת 2015.

1 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ג. פיצויי פרישה – תוכנית להטבה מוגדרת

(1) מחויבויות ומצב המימון

א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

סכומים מדווחים

מאוחד			
31 בדצמבר		31 במרץ	
2013	2014	2015	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
30.8	32.8	37.0	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
3.6	3.6	0.9	עלות שירות
0.6	0.7	0.3	עלות ריבית
0.1	1.2	2.3	הפסד אקטוארי
(2.3)	(0.9)	(1.3)	הטבות ששולמו
-	(0.4)	-	יציאה מאיחוד
32.8	37.0	39.2	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה
31.1	34.4	35.7	מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף התקופה

ב. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

סכומים מדווחים

מאוחד			
31 בדצמבר		31 במרץ	
2013	2014	2015	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
39.6	42.8	46.2	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה
2.0	1.2	0.7	תשואה בפועל על נכסי התכנית
3.5	3.5	0.8	הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי
(2.3)	(0.9)	(1.3)	הטבות ששולמו
-	(0.4)	-	יציאה מאיחוד
42.8	46.2	46.4	שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה
10.0	9.2	7.2	מצב המימון – נכס נטו שהוכר בסוף התקופה*

* נכלל בסעיף "נכסים אחרים".



באור 3ב – זכויות עובדים (המשך)

ג. פיצויי פרישה - תכנית להטבה מוגדרת (המשך)

(1) מחויבויות ומצב המימון (המשך)

ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד

סכומים מדווחים

מאוחד			סכומים שהוכרו בסעיף נכסים אחרים סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות נכס נטו שהוכר בסוף תקופה
31 בדצמבר		31 במרץ	
2013	2014	2015	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
10.0	9.2	7.2	
-	-	-	
10.0	9.2	7.2	

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

מאוחד			הפסד (רווח) אקטוארי נטו יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר
31 בדצמבר		31 במרץ	
2013	2014	2015	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(0.3)	0.8	2.8	
(0.3)	0.8	2.8	

ג. פיצויי פרישה – תוכנית להטבה מוגדרת (המשך)

(2) הוצאה לתקופה

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

סכומים מדווחים

מאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2013	2014	2015	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
3.6	3.6	0.9	עלות שירות
0.6	0.7	0.3	עלות ריבית
(1.6)	(1.1)	(0.4)	תשואה חזויה על נכסי תכנית
-	¹ -	¹ (-)	הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
2.6	3.2	0.8	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
			סך עלות ההטבה, נטו

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

מאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2013	2014	2015	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(0.3)	1.1	2.0	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
-	¹ -	¹ (-)	הפחתה של רווח (הפסד) אקטוארי
(0.3)	1.1	2.0	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
2.6	3.2	0.8	סך עלות ההטבה נטו
2.3	4.3	2.8	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר

1 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.



באור 3ב – זכויות עובדים (המשך)

ג. פיצויי פרישה – תוכנית להטבה מוגדרת (המשך)

(2) הוצאה לתקופה (המשך)

ג. אומדן של הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד כהוצאה (כהכנסה) בשנת 2015 לפני השפעת המס

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח		
0.1		הפסד (רווח) אקטוארי נטו
0.1		סך הכל צפוי כי יופחת מרווח כולל אחר מצטבר

(3) הנחות

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות ההטבה נטו לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

מאוחד			
31 בדצמבר		31 במרץ	
2013	2014	2015	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	
2.13	1.62	0.89	שיעור היוון
2.0	2.0	2.0	שיעור היוון המדד
5.78	5.65	5.62	שיעור עזיבה
1.50	1.50	1.50	שיעור גידול בתגמול ראלי

2. ההנחות העיקריות המשמשות למידת עלות ההטבה נטו לתקופה

מאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום		לשלושה חודשים	
31 בדצמבר		שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2013	2014	2015	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	
2.06	2.13	1.62	שיעור היוון
*4.92	*2.79	3.51	תשואה חזויה לטווח ארוך על נכסי התכנית
1.50	1.50	1.50	שיעור גידול בתגמול

* משיקולים פרקטיים הבנק בחר להשתמש בשיעורי התשואה בפועל לצורך קביעת שיעורי התשואה החזויים בתקופות אלו. ראה גם ביאור 1 ד'.

ג. פיצויי פרישה – תוכנית להטבה מוגדרת (המשך)

(3) הנחות (המשך)

ב. השפעה על שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת מס

מאוחד			
גידול בנקודת אחוז אחת			
31 בדצמבר		31 במרץ	
2013	2014	2015	
במיליוני ש"ח			
(1.5)	(2.1)	(2.8)	שיעור היוון ראלי
¹ ₋	¹ ₍₋₎	(0.2)	שיעור עזיבה
2.0	2.8	3.8	שיעור גידול בתגמול

מאוחד			
קיטון בנקודת אחוז אחת			
31 בדצמבר		31 במרץ	
2013	2014	2015	
במיליוני ש"ח			
2.1	3.0	3.9	שיעור היוון ראלי
¹ (-)	¹ -	0.2	שיעור עזיבה
(1.3)	(1.9)	(2.6)	שיעור גידול בתגמול

(4) נכסי תכנית

א. הרכב השווי ההוגן של נכסי תוכנית

מאוחד								סוג נכס
31 בדצמבר 2014				31 במרץ 2015				
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
3.0	-	-	3.0	3.0	-	-	3.0	מזומנים ופקדונות בבנקים
11.9	-	-	11.9	13.0	-	-	13.0	מניות
15.2	-	-	15.2	14.6	-	-	14.6	אגרות חוב:
9.7	-	1.5	8.2	9.3	-	1.9	7.4	ממשלתיות
24.9	-	1.5	23.4	23.9	-	1.9	22.0	קונצרניות
6.4	4.5	1.9	-	6.5	4.5	2.0	-	סך הכל
46.2	4.5	3.4	38.3	46.4	4.5	3.9	38.0	אחר

1 סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.



באור 3ב – זכויות עובדים (המשך)

ג. פיצויי פרישה – תוכנית להטבה מוגדרת (המשך)

(4) נכסי תכנית (המשך)

ב. השווי ההוגן של נכסי תכנית לפי סוגי נכסים ויעד הקצאה לשנת 2015

% מנכסי התכנית			יעד הקצאה	מזומנים ופקדונות בבנקים מניות אגרות חוב: ממשלתיות קונצרניות סך הכל אחר סך הכל
31 במרץ	31 בדצמבר			
2015	2014	2013	2015	
באחוזים			%	
6.6	6.5	6.4	6.5	
26.6	25.8	28.0	27.7	
31.7	32.9	31.4	31.1	
20.9	21.0	20.2	20.1	
52.6	53.9	51.6	51.2	
14.2	13.8	14.0	14.6	
100.0	100.0	100.0	100.0	

ג. התנועה בשווי ההוגן של נכסי תכנית ששווים נמדד על בסיס שימוש בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)

התנועה לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015			סוג נכס
יתרת פתיחה	יתרת סגירה		
מיליוני ש"ח			
-	-	מזומנים ופקדונות בבנקים	
-	-	מניות	
-	-	אגרות חוב:	
-	-	ממשלתיות	
-	-	קונצרניות	
-	-	סך הכל	
4.5	4.5	אחר	
4.5	4.5	סך הכל	

ד. תזרימי מזומנים

(1) הפקדות

הפקדות בפועל			
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	תחזית 2015*
2015	2014	2013	
מיליוני ש"ח			
3.2	0.8	3.5	3.5

* אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלמן בגין פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת במהלך שנת 2015.

ג. פיצויי פרישה – תוכנית להטבה מוגדרת (המשך)

(4) נכסי תכנית (המשך)

ד. תזרימי מזומנים (המשך)

(2) הטבות שהבנק צופה לשלם בעתיד

שנה	מיליוני ש"ח
2015	2.0
2016	4.0
2017	1.9
2018	2.0
2019	4.1
2020-2024	9.0
2025 ואילך	19.3
סך הכל	42.3

באור 4 – הון והלימות הון

הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

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

- רכיבי ההון הפיקוחי.
- ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות.
- טיפול בחשיפות לתאגידים פיננסיים.
- טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות פגומים.
- הקצאת הון בגין סיכון CVA.

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



באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

נכון ליום 1 בינואר 2015 שיעור הניכויים מההון הרגולטורי עומד על 40% ותקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עומדת על 70%.

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון".

סכומים מדווחים

31.12.2014	31.3.2014	31.3.2015
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1443.3	1418.4	460.2
83.3	82.5	74.8
526.6	500.9	535.0

א. בנתוני המאוחד:

1. הון לצורך חישוב יחס הון

הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים

הון רובד 2, לאחר ניכויים

סה"כ הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

סיכון אשראי

סיכויי שוק

סיכון תפעולי

סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

סכומים מדווחים

31.12.2014	31.3.2014	31.3.2015
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
באחוזים		
15.7%	15.8%	15.2%
15.7%	15.8%	15.2%
18.6%	18.9%	17.7%
9.0%	9.0%	9.0%
12.5%	12.5%	12.5%

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים²

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים²

סכומים מדווחים

31.12.2014	31.3.2014	31.3.2015
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
באחוזים		
15.6%	15.7%	15.2%
0.1%	0.1%	0.1%
15.7%	15.8%	15.2%

ב. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1:

יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת הוראות המעבר

השפעת הוראות המעבר

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

- ללא השפעת אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים אשר נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2015.
- דרישות יחס הון עצמי רובד 1 בשיעור 9% ויחס הון כולל בשיעור 12.5% חלות מיום 1 בינואר 2015.
- לרבות דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח. דרישה זו מיושמת בהדרגה בשיעורים רבעוניים שווים החל מיום 1 באפריל 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017.
- בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי שיידרש על ידי המפקח על הבנקים ליום 1 בינואר 2017, על בסיס מאוחד, לפי נתוני מועד הדיווח, הינו 9% ו-12.5%, בהתאמה.
- לרבות השפעת אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש כדי לשקף השפעה זו.

אחוז נמוך מ-0.1%.

ג. יעד הלימות ההון

לבנק מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון וההנהלה להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון וההנהלה משקף, לדעת הבנק, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון הסיכון שלו.

כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הוראות באזל III בישראל, ביום 28 במרץ 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב הנחיה בנושא מסגרת באזל III – יחסי הון ליבה מינימאליים הדורש מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 (הון ליבה) בשיעור של 9% וביחס הון כולל בשיעור של 12.5% עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי בנק אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, ידרש להגדיל את היחסים הנ"ל בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי של 10% וביחס הון כולל של 13.5% עד ליום 1 בינואר 2017. בנוסף, בעקבות הדרישות שנקבעו בהוראה 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדירור" נדרש הבנק להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 ויעד ההון הכולל באחד אחוז מיתרת ההלוואות לדירור. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שנדרש הבנק לעמוד לתאריך הדיווח הינו 9% ויחס ההון הכולל המזערי שנדרש הבנק לעמוד לתאריך הדיווח הינו 12.5%.

ב- 1 בינואר 2014, נתקבל מכתב מבנק ישראל בנושא הליך הסקירה הפיקוחי. על פי החלטה זו, יחס ההון הכולל המינימלי יהיה בשיעור של 15% ואילו יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון המינימלי יהיה בשיעור של 10%.

ב- 18 בדצמבר 2014, קבע דירקטוריון הבנק יעדי הון בהתאם למכתב בנק ישראל כאמור לעיל. יחס ההון שנקבע הינו בהתאם לאימוץ הוראות באזל III בישראל והוראות ניהול בנקאי תקין 329 בדבר "מגבלות למתן הלוואות לדירור".

לתאריך הדיווח עומד יחס הון עצמי רובד 1 על שיעור של 15.2% ויחס ההון הכולל על שיעור של 17.7%.

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

ד. יחס כיסוי נזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

ביום 28 בספטמבר 2014 הפיץ המפקח על הבנקים חוזר במסגרתו נוספה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי נזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות בוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה. במסגרת ההוראה נקבע אופן החישוב של יחס כיסוי הנזילות לרבות הגדרת המאפיינים ודרישות תפעוליות ל"מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה" (המונה) ומקדמי הביטחון בגינם וכן את תזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון המוגדר בהוראה עבור 30 הימים הקלנדריים (המכונה).

תרחיש הקיצון שנקבע בהוראה כולל זעזוע המשלב זעזוע ספציפי לתאגיד וזעזוע מערכתי ובמסגרתו הוגדרו שיעורי משיכה סטנדרטיים לתזרימים יוצאים ושיעורי קבלה של תזרימים נכנסים בהתאם לקטגוריות של היתרות השונות.

יחס כיסוי הנזילות יונהג החל מיום 1 באפריל 2015.

בהתאם להוראות המעבר, החל מיום 1 באפריל 2015 הדרישה המזערית תיקבע על 60% ותגדל ל-80% ב-1 בינואר 2016 ול-100% ב-1 בינואר 2017 ואילך. עם זאת, בתקופה של לחץ פיננסי תאגיד בנקאי יוכל לרדת מתחת לדרישות מינימאליות אלו.



באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

בנוסף, ביום 28 בספטמבר 2014 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא הוראת שעה – יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל - גילוי בגין יחס כיסוי נזילות (להלן: "החוזר"). במסגרת החוזר תוקנו הוראות הדיווח לציבור כדי לשלב את דרישות הגילוי שיידרשו הבנקים לכלול כחלק מאימוץ יחס כיסוי הנזילות. בהתאם לכך, נקבע בין היתר, כי החל מיום 1 באפריל 2015 יתווספו דרישות הגילוי על יחס כיסוי הנזילות במאחד ובסולו (בכפוף לתחולה) במסגרת ביאור לדוחות הכספיים אשר שמו ישונה ל"ביאור הלימות הון ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים".

ה. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף. ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי. יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, הבנק לא מורשה להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה הבנק מחשב את החשיפה בגין נגזרים בהתאם לנספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, ואת החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שיידרש מהבנק הוא 5%. תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס המינוף המזערי החל מיום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, לא ירד מהסף שנקבע על פי ההוראה. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה אינו עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, נדרש להגדיל את יחס המינוף בשיעורים רבעונים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018.

ו. תחולת היישום ל"מסגרת העבודה למדידה והלימות הון"

לפי סעיף 20 להוראת שעה בנושא "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (להלן: "ההוראה"), חברה בת של תאגיד בנקאי שנכסי הסיכון שלה, בהתאם למסגרת עבודה זו, נמוכים מסף של 50 מיליון ש"ח, פטורה מיישום ההוראה. כמפורט בביאור 5 ב' בדוח הכספי השנתי ליום 31.12.14, החברות המאוחדות של הבנק הינן: יובנק השקעות והחזקות בע"מ, יובנק חברה לנאמנות בע"מ, יובנק חיתום ויעוץ בע"מ ויובנק פיננסיים (2005) בע"מ. נכסי הסיכון של כל אחת מהחברות האמורות, נמוכים מסף 50 מיליון ש"ח ולאור זאת, בהתאם לאמור לעיל, הן פטורות מיישום ההוראה.

ביאור 5 – דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים

31 במרץ 2015							
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ²	מטבע חוץ ¹			מטבע ישראלי		
		אחר	דולר ארה"ב	אירו	צמוד מדד	לא צמוד	
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							
4,825.4	-	105.9	175.5	704.1	-	3,839.9	מזומנים ופקדונות בבנקים
3,030.8	7.1	82.1	241.5	379.8	595.5	1,724.8	ניירות ערך
71.3	-	-	-	-	-	71.3	ניירות ערך שנשאלו
2,124.6	115.8	63.3	56.8	145.8	119.9	1,623.0	אשראי לציבור, נטו ³
4.9	4.9	-	-	-	-	-	השקעה בחברה כלולה
14.3	14.3	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
12.2	12.2	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
298.7	201.3	4.8	10.3	71.8	-	10.5	נכסים בגין מכשירים נגזרים
161.2	129.2	-	-	-	-	32.0	נכסים אחרים
10,543.4	484.8	256.1	484.1	1,301.5	715.4	7,301.5	סך הכל נכסים
התחייבויות							
9,184.8	115.8	317.9	601.2	2,946.6	114.6	5,088.7	פקדונות הציבור
174.0	-	0.7	15.7	59.3	-	98.3	פקדונות מבנקים
6.9	-	-	-	1.7	-	5.2	פקדונות הממשלה
84.2	-	-	-	-	84.2	-	כתב התחייבות נדחה
309.0	201.3	7.6	11.1	75.8	-	13.2	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
313.3	129.6	34.3	-	-	51.5	97.9	התחייבויות אחרות
10,072.2	446.7	360.5	628.0	3,083.4	250.3	5,303.3	סך הכל התחייבויות
471.2	38.1	(104.4)	(143.9)	(1,781.9)	465.1	1,998.2	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	118.1	151.0	1,791.1	(125.7)	(1,934.5)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	-	4.7	-	(4.7)	אופציות בכסף נטו
-	-	-	-	(3.5)	-	3.5	(במונחי נכס בסיס)
-	-	-	-	(3.5)	-	3.5	אופציות מחוץ לכסף נטו
-	-	-	-	(3.5)	-	3.5	(במונחי נכס בסיס)
471.2	38.1	13.7	7.1	10.4	339.4	62.5	סך הכל
אופציות בכסף נטו							
-	-	-	-	(7.9)	-	7.9	(סכום נקוב מהוון)
-	-	-	-	(7.9)	-	7.9	אופציות מחוץ לכסף נטו
-	-	-	-	(7.9)	-	7.9	(סכום נקוב מהוון)

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.

2 לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

3 לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי יוחסו לחוב בהתאם למגזר ההצמדה הרלוונטי בסך 12.9 מיליוני ש"ח.



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

נכסים מדווחים

31 במרץ 2014							
סך הכל	פריטים	מטבע חוץ ¹			מטבע ישראלי		
		אחר	דולר ארה"ב	אירו	צמוד מדד	לא צמוד	
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							
5,877.3	-	241.9	53.4	446.6	-	5,135.4	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,775.5	4.1	90.6	469.4	25.9	567.5	618.0	ניירות ערך
289.4	-	-	-	-	-	289.4	ניירות ערך שנשאלו
1,641.1	107.1	73.3	28.5	179.2	261.4	991.6	אשראי לציבור, נטו ³
16.2	16.2	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
13.8	13.8	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
149.6	109.2	19.6	5.0	12.4	-	3.4	נכסים בגין מכשירים נגזרים
^a 26.2	1.5	-	-	-	-	^a 24.7	נכסים אחרים
^a 9,789.1	251.9	425.4	556.3	664.1	828.9	^a 7,062.5	סך הכל נכסים
התחייבויות							
8,643.0	107.1	599.8	491.4	2,424.0	263.2	4,757.5	פקדונות הציבור
54.1	-	-	-	12.2	-	41.9	פקדונות מבנקים
10.1	-	-	-	2.1	-	8.0	פקדונות הממשלה
85.0	-	-	-	-	85.0	-	כתב התחייבות נדחה
149.8	109.2	3.3	9.6	12.1	4.0	11.6	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
^a 414.9	1.3	45.2	-	-	162.2	^a 206.2	התחייבויות אחרות
^a 9,356.9	217.6	648.3	501.0	2,450.4	514.4	^a 5,025.2	סך הכל התחייבויות
^a 432.2	34.3	(222.9)	55.3	(1,786.3)	314.5	^a 2,037.3	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	230.7	(47.0)	1,802.9	(43.9)	(1,942.7)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	-	-	-	-	אופציות בכסף נטו
-	-	-	-	-	-	-	(במונחי נכס בסיס)
-	-	-	-	(1.6)	-	1.6	אופציות מחוץ לכסף נטו
-	-	-	-	(1.6)	-	1.6	(במונחי נכס בסיס)
^a 432.2	34.3	7.8	8.3	15.0	270.6	^a 96.2	סך הכל
אופציות בכסף נטו							
-	-	-	-	-	-	-	(סכום נקוב מהוון)
-	-	0.6	(0.6)	0.7	-	(0.7)	אופציות מחוץ לכסף נטו
-	-	0.6	(0.6)	0.7	-	(0.7)	(סכום נקוב מהוון)

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.

2 לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

3 לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לחוב בהתאם למגזר ההצמדה הרלוונטי בסך 10.7 מיליוני ש"ח.

4 הוצג מחדש לאור יישום למפרע של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים, ראה גם באור 1. ד'.

31 בדצמבר 2014						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ²	מטבע חוץ ¹			מטבע ישראלי	
		אחר	דולר ארה"ב	אירו	צמוד מדד	לא צמוד
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
5,622.3	-	96.7	83.7	717.3	-	4,724.6
2,154.8	7.2	6.4	438.1	188.8	578.4	935.9
158.3	-	-	-	-	-	158.3
1,882.9	118.5	64.2	40.8	196.8	106.6	1,356.0
4.8	4.8	-	-	-	-	-
14.2	14.2	-	-	-	-	-
12.5	12.5	-	-	-	-	-
308.3	182.2	12.1	7.4	97.6	-	9.0
^a 140.9	97.4	-	-	-	-	^a 43.5
^a 10,299.0	436.8	179.4	570.0	1,200.5	685.0	^a 7,227.3
נכסים						
מזומנים ופקדונות בבנקים						
ניירות ערך						
ניירות ערך שנשאלו						
אשראי לציבור, נטו ³						
השקעה בחברה כלולה						
בנינים וציוד						
נכסים בלתי מוחשיים						
נכסים בגין מכשירים נגזרים						
נכסים אחרים						
סך הכל נכסים						
התחייבויות						
פקדונות הציבור						
פקדונות מבנקים						
פקדונות הממשלה						
כתב התחייבות נדחה						
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
התחייבויות אחרות						
סך הכל התחייבויות						
הפרש						
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
אופציות בכסף נטו						
(במונחי נכס בסיס)						
אופציות מחוץ לכסף נטו						
(במונחי נכס בסיס)						
סך הכל						
אופציות בכסף נטו						
(סכום נקוב מהוון)						
אופציות מחוץ לכסף נטו						
(סכום נקוב מהוון)						

- 1 כולל צמודי מטבע חוץ.
- 2 לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
- 3 לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה הרלוונטים בסך 11.5 מיליוני ש"ח.
- 4 הוצג מחדש לאור יישום למפרע של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים, ראה גם באור 1.ד'.



באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2014		31 במרץ 2014		31 במרץ 2015	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	יתרת החוזים ¹	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	יתרת החוזים ¹	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	יתרת החוזים ¹
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:

0.5	122.4	0.5	111.8	0.3	121.8
1.0	107.1	1.7	88.4	0.9	112.0
0.2	82.2	0.1	79.2	0.1	88.5
1.4	1,473.6	1.1	1,327.7	0.6	1,348.4
0.8	7,796.9	0.5	3,671.5	0.6	8,439.4
³ -	8.4	³ -	16.1	³ -	12.8

ערבויות להבטחת אשראי
ערבויות והתחייבויות אחרות²
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי
שלא נוצלו
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות
בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
מסגרות לפעולות למכשירים נגזרים
שלא נוצלו
התחייבויות להוצאת ערבויות

ב. בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות ראה ביאור 15 ג' ו-ד' בדוח הכספי השנתי ליום 31.12.14.

ג. להלן המקורות והשימושים של ניירות ערך שהתקבלו:

מקורות של ניירות ערך שהתקבלו ואשר הבנק רשאי למכור, לפני השפעת קיזוזים:

ליום 31 במרץ 2015	ליום 31 במרץ 2014	ליום 31 בדצמבר 2014
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
71.3	293.9	161.5

ניירות ערך שהתקבלו בעסקות שאילת ניירות ערך כנגד מזומן

השימושים בניירות ערך שהתקבלו כבטחון ובניירות ערך של הבנק, לפני השפעת קיזוזים:

ליום 31 במרץ 2015	ליום 31 במרץ 2014	ליום 31 בדצמבר 2014
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
3.6	-	27.3

ניירות ערך שהושאלו בעסקות שאילת ניירות ערך כנגד מזומן

- 1 יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.
- 2 כולל התחייבויות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך 54.0 מיליוני ש"ח (31.3.2014 – 32.4 מיליוני ש"ח ו-31.12.2014 – 49.3 מיליוני ש"ח).
- 3 סכום נמוך מ-0.1 מיליוני ש"ח.

ד. 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.

לגבי התביעות המשפטיות ובכלל זה בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, ראה ביאור 15 ג' 6 לדוח הכספי השנתי לשנת 2014.

לא חלו שינויים מהותיים בהליכים המשפטיים ביחס למפורט בדוח הדיקטוריון לשנת 2014.

ה. חוזי שכירות לזמן ארוך – דמי שכירות מבנים וכלי רכב

הבנק והחברות המוחזקות שלו שכרו מבנים וכלי רכב לתקופות ארוכות. דמי השכירות שישולמו בעתיד, בשל התקשרויות אלו הינם:

ליום 31 במרץ 2015	ליום 31 במרץ 2014	ליום 31 בדצמבר 2014	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	
9.0	10.8	9.6	שנה ראשונה
8.8	10.3	9.0	שנה שניה
8.5	10.2	8.9	שנה שלישית
6.9	8.2	7.2	שנה רביעית
6.9	7.5	7.2	שנה חמישית
59.8	69.3	62.3	שנה שישית ואילך*
99.9	116.3	104.2	

תשלומי השכירות צמודים למדד המחירים לצרכן בישראל.

* בשנת 2020 סך של 6.8 מיליוני ש"ח, בשנת 2021 סך של 6.5 מיליוני ש"ח, בשנים 2022 - 2025 סך של 6.3 מיליוני ש"ח בכל שנה, בשנת 2026 סך של 5.7 מיליוני ש"ח, בשנים 2027 - 2028 סך של 5.7 מיליוני ש"ח בכל שנה ובשנת 2029 סך של 4.2 מיליוני ש"ח.



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

סכומים מדווחים

31 במרץ 2015					
חוזי ריבית	חוזי ריבית	חוזי	חוזים	חוזי סחורות	סה"כ
שקל מדד	אחר	מטבע חוץ	בגין מניות ואחרים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
-	46.0	-	-	-	46.0
46.0					
-	-	15.9	-	-	15.9
0.1	-	1.2	-	-	1.3
-	28.6	-	-	-	28.6
100.8	-	7,587.8	-	-	7,688.6
-	76.6	25.3	-	-	101.9
100.9	105.2	7,630.2	-	-	7,836.3
76.6					
-	533.6	201.9	14,110.2	269.9	15,115.6
-	-	1,144.7	2,791.1	-	3,935.8
-	-	1,144.7	2,791.1	-	3,935.8
-	-	29.2	0.4	-	29.6
-	-	30.4	0.4	-	30.8
-	533.6	2,550.9	19,693.2	269.9	23,047.6
-	-	269.4	-	-	269.4

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד ובנק

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים:

Swaps

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

ב. נגזרים ALM:^{1,2}

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

חוזי Futures

חוזי Forward

Swaps

סה"כ

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

ג. נגזרים אחרים:

חוזי Futures

חוזי אופציה שנסחרים בבורסה

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

סה"כ

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת

מטבע חוץ ספוט:

חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

- 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 ליום 31.3.15 שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסכום הנמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 0.1 מיליוני ש"ח.

31 במרץ 2015

חוזי ריבית שקל מדד	חוזי ריבית אחר	חוזי מטבע חוץ	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות ואחרים	סה"כ
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)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים:

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים ALM: ^{1,2}

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים:

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ד. סך הכל:

שווי הוגן ברוטו חיובי³

סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים*

-	-	-	-	-	-
2.5	-	-	-	2.5	-
76.1	-	-	75.1	-	1.0
84.0	-	-	82.4	1.6	-
222.6	15.4	185.9	17.4	3.9	-
222.6	15.4	185.9	17.4	3.9	-
298.7	15.4	185.9	92.5	3.9	1.0
-	-	-	-	-	-
298.7	15.4	185.9	92.5	3.9	1.0

*מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין

מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר

התחשבנות נטו או הסדרים דומים

-	-	-	-	-	-
309.1	15.4	185.9	99.8	8.0	-
-	-	-	-	-	-
309.1	15.4	185.9	99.8	8.0	-

שווי הוגן ברוטו שלילי³

סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן

יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים*

*מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין

מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר

התחשבנות נטו או הסדרים דומים

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---



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

סכומים מדווחים

31 במרץ 2014					
חוזי ריבית	חוזי ריבית	חוזי	חוזים	חוזי סחורות	סה"כ
שקל מדד	אחר	מטבע חוץ	בגין מניות	ואחרים	
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)

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד ובנק

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגזרים:

-	226.2	-	-	-	226.2
---	-------	---	---	---	-------

Swaps

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

ב. נגזרים ALM:^{1,2}

חוזי אופציה אחרים

-	-	48.9	-	-	48.9
0.1	-	51.1	-	-	51.2
-	34.6	-	-	-	34.6
-	-	7,515.6	-	-	7,515.6
-	155.2	39.3	-	-	194.5
0.1	189.8	7,654.9	-	-	7,844.8

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

חוזי Futures

חוזי Forward

Swaps

סה"כ

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

ג. נגזרים אחרים:

-	274.8	139.3	6,910.0	205.1	7,529.2
-	-	1,141.0	4,988.7	-	6,129.7
-	-	1,141.0	4,988.7	-	6,129.7
-	-	35.5	1.6	104.3	141.4
-	-	35.5	1.6	104.3	141.4
-	274.8	2,492.3	16,890.6	413.7	20,071.4

חוזי Futures

חוזי אופציה שנסחרים בבורסה

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

סה"כ

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת

מטבע חוץ ספוט:

-	-	51.7	-	-	51.7
---	---	------	---	---	------

חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

- 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 ליום 31.3.14 שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 1.2 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 0.4 מיליוני ש"ח.
- 4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

31 במרץ 2014

חוזי ריבית שקל מדד	חוזי ריבית אחר	חוזי מטבע חוץ	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות ואחרים	סה"כ
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)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים:

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים ALM: ^{1,2}

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים:

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ד. סך הכל:

שווי הוגן ברוטו חיובי³

סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים*

-	-	-	-	-	-
4.9	-	-	-	-	4.9
33.1	-	-	32.2	0.9	-
27.6	-	⁴ -	25.1	2.5	-
117.7	1.2	108.4	8.1	-	-
117.7	1.2	108.4	8.1	-	-
150.8	1.2	108.4	40.3	0.9	-
-	-	-	-	-	-
150.8	1.2	108.4	40.3	0.9	-

*מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין

מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר

התחשבנות נטו או הסדרים דומים

-	-	-	-	-	-
150.2	1.2	108.4	33.2	7.4	-
-	-	-	-	-	-
150.2	1.2	108.4	33.2	7.4	-

שווי הוגן ברוטו שלילי³

סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן

יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים*

*מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין

מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר

התחשבנות נטו או הסדרים דומים

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---



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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2014					
חוזי ריבית	חוזי ריבית	חוזי מטבע	חוזי בגין מניות	חוזי סחורות	סה"כ
שקל מדד	אחר	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
-	227.0	-	-	-	227.0
227.0					
-	-	58.0	-	58.0	-
0.1	-	27.6	-	27.7	-
-	9.9	-	-	9.9	-
100.8	-	8,122.7	-	8,223.5	-
-	79.7	24.8	-	104.5	-
100.9	89.6	8,233.1	-	8,423.6	-
79.7					
-	882.7	41.6	8,307.3	320.8	9,552.4
-	-	2,261.8	3,173.3	-	5,435.1
-	-	2,261.8	3,173.3	-	5,435.1
-	-	100.8	0.4	11.1	112.3
-	-	100.8	0.4	11.1	112.3
-	882.7	4,766.8	14,654.7	343.0	20,647.2
-	-	183.4	-	-	183.4

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד ובנק

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים:

Swaps

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

ב. נגזרים ALM:^{1,2}

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

Futures חוזי

Forward חוזי

Swaps

סה"כ

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

ג. נגזרים אחרים:

Futures חוזי

חוזי אופציה שנסחרים בבורסה

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

סה"כ

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת

מטבע חוץ ספוט:

חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

- 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 בסכום הנמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 0.1 מיליוני ש"ח.

31 בדצמבר 2014					
חוזי ריבית	חוזי ריבית	חוזי מטבע חוץ	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות	סה"כ
שקל מדד	אחר	מטבע חוץ	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים:

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים ALM: ^{1,2}

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים:

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ד. סך הכל:

שווי הוגן ברוטו חיובי³

סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים*

-	-	-	-	-	-
-	21.5	-	-	-	21.5
0.3	-	89.0	-	-	89.3
-	1.9	78.9	-	-	80.8
-	5.8	31.0	170.2	12.0	219.0
-	5.8	31.0	170.2	12.0	219.0
0.3	5.8	120.0	170.2	12.0	308.3
-	-	-	-	-	-
0.3	5.8	120.0	170.2	12.0	308.3

*מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין

מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר

התחשבנות נטו או הסדרים דומים

-	-	-	-	-	-
-	29.2	109.9	170.2	12.0	321.3
-	-	-	-	-	-
-	29.2	109.9	170.2	12.0	321.3

שווי הוגן ברוטו שלילי³

סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן

יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים*

*מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין

מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר

התחשבנות נטו או הסדרים דומים

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---



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

סכומים מדווחים

31 במרץ 2015				
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)
53.4	³ 89.2	³ 36.1	120.0	298.7
-	10.6	-	-	10.6
-	1.1	-	-	1.1
53.4	77.5	36.1	120.0	287.0
-	28.9	-	239.3	268.2
-	4.4	-	-	4.4
-	24.5	-	239.3	263.8
53.4	102.0	36.1	359.3	550.8
12.8	49.9	28.6	217.8	309.1
-	10.6	-	-	10.6
-	2.0	-	-	2.0
12.8	37.3	28.6	217.8	296.5

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד ובנק

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים¹
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
 הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
 הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים²
 הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
 סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים¹
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
 מכשירים פיננסיים
 בטחון במזומן ששועבד
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

31 במרץ 2015				
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים	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)
-	100.8	-	0.1	100.9
552.7	59.5	33.3	39.3	684.8
9,155.2	1,270.0	25.3	-	10,450.5
17,921.6	324.0	1,447.6	-	19,693.2
158.6	111.3	-	-	269.9
27,788.1	1,865.6	1,506.2	39.4	31,199.3

ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים:
 יתרות לסוף התקופה על בסיס מאוחד ובנק

חוזי ריבית - מדד
 חוזי ריבית – אחר
 חוזי מטבע חוץ
 חוזים בגין מניות
 חוזי סחורות ואחרים
 סה"כ

1 מתוך זה ליום 31.3.15 יתרה מאזנית של נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 298.7 מיליוני ש"ח ו- 309.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

2 סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

3 מזה: ליום 31.3.15 בנקים וברוקרים זרים בסך 123.6 מיליוני ש"ח, בעלי דירוג מינמלי של A-.

4 בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015 לא הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים.

31 במרץ 2014				
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)
23.7	³ 8.3	³ 34.8	84.0	150.8
-	3.5	-	-	3.5
-	-	-	-	-
23.7	4.8	34.8	84.0	147.3
-	⁵ 42.2	-	⁵ 270.0	312.2
-	-	-	-	-
-	⁵ 42.2	-	⁵ 270.0	312.2
23.7	⁵ 47.0	34.8	⁵ 354.0	459.5
15.6	14.3	34.4	85.9	150.2
-	3.5	-	-	3.5
-	4.0	-	-	4.0
15.6	6.8	34.4	85.9	142.7

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד ובנק

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים¹
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
 הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
 הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים²
 הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
 סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים¹
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
 מכשירים פיננסיים
 בטחון במזומן ששועבד
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

31 במרץ 2014				
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים	מעל שנה	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)
-	-	-	0.1	0.1
309.4	-	110.2	271.2	690.8
8,856.7	1,318.9	23.3	-	10,198.9
14,705.1	785.5	1,400.0	-	16,890.6
219.7	143.8	50.2	-	413.7
24,090.9	2,248.2	1,583.7	271.3	28,194.1

ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה על בסיס מאוחד ובנק

חוזי ריבית - מדד
 חוזי ריבית – אחר
 חוזי מטבע חוץ
 חוזים בגין מניות
 חוזי סחורות ואחרים
 סה"כ

- מתוך זה ליום 31.3.14 יתרה מאזנית של נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 149.6 מיליוני ש"ח ו- 149.8 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לוזה.
- מזה: ליום 31.3.14 בנקים וברוקרים זרים בסך 38.2 מיליוני ש"ח, בעלי דירוג מינמלי של A.
- בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 לא הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים.
- מוין מחדש.



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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2014				
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)
29.7	^{5,3} 36.0	^{5,3} 23.0	219.6	308.3
-	5.3	-	-	5.3
-	-	-	-	-
29.7	30.7	23.0	219.6	303.0
-	⁵ 35.1	-	⁵ 283.9	319.0
-	7.0	-	-	7.0
-	⁵ 28.1	-	⁵ 283.9	312.0
29.7	⁵ 58.8	23.0	⁵ 503.5	615.0
48.9	⁵ 118.9	⁵ 14.3	139.2	321.3
-	5.3	-	-	5.3
-	15.0	-	-	15.0
48.9	⁵ 98.6	⁵ 14.3	139.2	301.0

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד ובנק

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים¹
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים²
הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים¹
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
מכשירים פיננסיים
בטחון במזומן ששועבד
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2014				
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)
-	100.8	-	0.1	100.9
892.6	50.0	32.5	224.2	1,199.3
11,199.6	1,942.1	41.6	-	13,183.3
13,461.4	69.5	1,123.8	-	14,654.7
272.3	70.7	-	-	343.0
25,825.9	2,233.1	1,197.9	224.3	29,481.2

ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים:
יתרות לסוף השנה על בסיס מאוחד ובנק

חוזי ריבית – שקל – מדד
חוזי ריבית – אחר
חוזי מטבע חוץ
חוזים בגין מניות
חוזי סחורות ואחרים
סה"כ

- מתוך זה ליום 31.12.14 יתרה מאזנית של נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 308.3 מיליוני ש"ח ו- 321.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.
- מזה: ליום 31.12.14 בנקים וברוקרים זרים בסך 52.8 מיליוני ש"ח, בעלי דירוג מינמלי של A-.
- בתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 לא הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים.
- מוין מחדש.

ביאור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים

31 במרץ 2015				
סך הכל	שווי הוגן ¹			
שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן
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)
4,825.3	-	4,812.7	12.6	4,825.4
3,030.8	7.1	723.9	2,299.8	3,030.8
71.3	-	-	71.3	71.3
2,127.1	1,798.8	-	328.3	2,124.6
298.7	52.0	25.7	221.0	298.7
146.9	18.2	-	128.7	146.9
-	-	-	-	-
10,500.1	1,876.1	5,562.3	3,061.7	**10,497.7

נכסים פיננסיים

מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך*
ניירות ערך שנשאלו
אשראי לציבור, נטו
נכסים בגין מכשירים נגזרים
נכסים פיננסיים אחרים
השפעת הסכמי קיזוז
סך הכל הנכסים הפיננסיים

9,185.3	331.6	8,528.9	324.8	9,184.8
174.0	9.5	164.5	-	174.0
6.9	-	6.9	-	6.9
100.6	100.6	-	-	84.2
309.0	-	88.0	221.0	309.0
304.3	67.9	-	236.4	304.3
-	-	-	-	-
10,080.1	509.6	8,788.3	782.2	**10,063.2

התחייבויות פיננסיות

פקדונות הציבור
פקדונות מבנקים
פקדונות הממשלה
כתב התחייבות נדחה
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות פיננסיות אחרות
השפעת הסכמי קיזוז
סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות

0.8	-	0.8	-	0.8
-----	---	-----	---	-----

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

1 רמה 1 – מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2 ניירות ערך.
** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 3,850.7 מיליוני ש"ח ובסך 870.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראה ביאורים 8 א' ו-8 ב'.



ביאור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים

31 במרץ 2014				
שווי הוגן ¹		סך הכל		
יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	שווי הוגן
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)
5,877.3	14.1	5,862.9	-	5,877.0
1,775.5	1,174.8	597.0	3.7	1,775.5
289.4	289.4	-	-	289.4
1,641.1	428.6	-	1,216.0	1,644.6
149.6	117.3	8.3	24.0	149.6
6.5	-	-	6.5	6.5
-	-	-	-	-
9,739.4**	2,024.2	6,468.2	1,250.2	9,742.6
8,643.0	429.9	7,900.4	313.2	8,643.5
54.1	-	54.1	-	54.1
10.1	-	10.1	-	10.1
85.0	-	-	98.6	98.6
149.8	117.2	28.6	4.0	149.8
403.5	331.5	-	72.0	403.5
-	-	-	-	-
9,345.5**	878.6	7,993.2	487.8	9,359.6
0.9	-	0.9	-	0.9

נכסים פיננסיים	
מזומנים ופקדונות בבנקים	
ניירות ערך*	
ניירות ערך שנשאלו	
אשראי לציבור, נטו	
נכסים בגין מכשירים נגזרים	
נכסים פיננסיים אחרים	
השפעת הסכמי קיזוז	
סך הכל הנכסים הפיננסיים	
התחייבויות פיננסיות	
פקדונות הציבור	
פקדונות מבנקים	
פקדונות הממשלה	
כתב התחייבות נדחה	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
התחייבויות פיננסיות אחרות	
השפעת הסכמי קיזוז	
סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות	
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים	
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	
התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות	

1 רמה 1 – מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2 ניירות ערך.
** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 2,639.4 מיליוני ש"ח ובסך 911.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראה ביאורים 8 א' ו- 8 ב'.

31 בדצמבר 2014					
סך הכל	שווי הוגן ¹				
שווי הוגן	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	
5,622.3	-	5,607.9	14.4	5,622.3	נכסים פיננסיים
2,154.8	7.2	651.1	1,496.5	2,154.8	מזומנים ופקדונות בבנקים
158.3	-	-	158.3	158.3	ניירות ערך*
1,870.5	1,442.4	-	428.1	1,882.9	ניירות ערך שנשאלו
308.3	71.0	18.7	218.6	308.3	אשראי לציבור, נטו
123.4	27.7	-	95.7	123.4	נכסים בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	-	-	נכסים פיננסיים אחרים
10,237.6	1,548.3	6,277.7	2,411.6	**10,250.0	השפעת הסכמי קיזוז
					סך הכל הנכסים הפיננסיים
9,005.7	243.1	8,358.6	404.0	9,005.1	התחייבויות פיננסיות
124.1	-	124.1	-	124.1	פקדונות הציבור
28.9	-	28.9	-	28.9	פקדונות מבנקים
99.5	99.5	-	-	84.8	פקדונות הממשלה
321.2	-	102.6	218.6	321.2	כתב התחייבות נדחה
266.1	69.4	-	196.7	266.1	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	-	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
9,845.5	412.0	8,614.2	819.3	**9,830.2	השפעת הסכמי קיזוז
					סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות
0.8	-	0.8	-	0.8	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
					עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

1 רמה 1 – מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

* לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2 ניירות ערך.
 ** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 3,138.0 מיליוני ש"ח ובסך 921.9 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראה ביאורים 8 א' – 8 ב'.



ביאור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הביאור כולל מידע בדבר השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק", מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון: ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה בריבית נכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי.

אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הנכיון הם סובייקטיביים. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו, יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי הבנק כעסק ח'. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

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

1. **פקדונות בבנקים, אגרות חוב לא סחירות ואשראי לממשלה** - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח.
2. **ניירות ערך סחירים** - לפי שווי שוק בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

3. **אשראי לציבור - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים** מנוכים בשיעור נכיון מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית). תקבולים אלה הונו בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה. בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.
- השווי ההוגן של חובות פגומים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית נכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה, שיעורי נכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח.
- תזרימי המזומן העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות.
- מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי יוחסו לתקופות שבהן מוין אותו חוב, מקום בו ניתן לעשות זאת (לדוגמה, כאשר חושבה הפרשה על בסיס פרטני לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים). בהעדר נתונים אלה מחיקות חשבונאיות ויתרת ההפרשות מיוחסים באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה.
4. **פקדונות וכתבי התחייבות - השווי ההוגן נקבע בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פקדונות דומים, או בהנפקת כתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על ידי הבנק ביום הדיווח.**
5. **מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי.** כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב).
6. **מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי - השווי ההוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאיכות האשראי של הצד הנגדי.**



ביאור 8 – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

כסומים מדווחים

31 במרץ 2015				
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קידוח	יתרה מאזנית
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)
1,670.2	505.7	-	-	2,175.9
-	17.7	-	-	17.7
520.4	68.8	-	-	589.2
-	23.4	-	-	23.4
2,190.6	615.6	-	-	2,806.2
77.8	-	-	-	77.8
27.1	-	-	-	27.1
-	88.0	-	-	88.0
4.3	-	-	-	4.3
-	20.3	-	-	20.3
109.2	108.3	-	-	217.5
71.3	-	-	-	71.3
3.9	-	1.0	-	4.9
15.9	25.6	51.0	-	92.5
185.8	0.1	-	-	185.9
15.4	-	-	-	15.4
221.0	25.7	52.0	-	298.7
328.3	-	-	-	328.3
128.7	-	-	-	128.7
457.0	-	-	-	457.0
3,049.1	749.6	52.0	-	3,850.7
3.9	4.1	-	-	8.0
15.9	83.9	-	-	99.8
185.8	-	-	-	185.8
15.4	-	-	-	15.4
221.0	88.0	-	-	309.0
107.7	-	-	-	107.7
324.8	-	-	-	324.8
128.7	-	-	-	128.7
561.2	-	-	-	561.2
782.2	88.0	-	-	870.2
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל שווי הוגן	הפסדים
-	-	2.4	2.4	(0.1)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה *

נכסים

ניירות ערך זמינים למכירה:

אגרות חוב של ממשלת ישראל
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים
אגרות חוב של אחרים בישראל
אגרות חוב של אחרים זרים
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

ניירות ערך למסחר:

אגרות חוב של ממשלת ישראל
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים
אגרות חוב של אחרים בישראל
אגרות חוב של אחרים זרים
סך הכל ניירות ערך למסחר

ניירות ערך שנשאלו

נכסים בגין מכשירים נגזרים:

חוזי ריבית
חוזי מטבע חוץ
חוזי מניות
חוזי סחורות ואחרים
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים

אחר:

אשראי בגין השאלת ניירות ערך
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף
סך הכל

סך הכל הנכסים

התחייבויות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:

חוזי ריבית
חוזי מטבע חוץ
חוזי מניות
חוזי סחורות ואחרים
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

אחר:

מכירת ניירות ערך בחסר של הנוסטרו
פקדונות בגין השאלות בין לקוחות
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף
סך הכל

סך הכל ההתחייבויות

ב. פריטים הנמדדים לפי שווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה

אחרים

* במהלך השנה לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.

31 במרץ 2014				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	יתרה מאזנית
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)
537.3	445.8	-	-	983.1
-	6.5	-	-	6.5
362.8	40.7	-	-	403.5
0.4	-	-	-	0.4
900.5	493.0	-	-	1,393.5
210.8	-	-	-	210.8
42.4	-	-	-	42.4
-	94.4	-	-	94.4
21.1	-	-	-	21.1
-	9.6	-	-	9.6
-	-	-	-	-
274.3	104.0	-	-	378.3
289.4	-	-	-	289.4
-	0.9	-	-	0.9
8.0	7.1	24.0	-	39.1
108.1	0.3	-	-	108.4
1.2	-	-	-	1.2
117.3	8.3	24.0	-	149.6
428.6	-	-	-	428.6
-	-	-	-	-
428.6	-	-	-	428.6
2,010.1	605.3	24.0	-	2,639.4
-	7.4	-	-	7.4
8.0	21.2	4.0	-	33.2
108.0	-	-	-	108.0
1.2	-	-	-	1.2
117.2	28.6	4.0	-	149.8
331.5	-	-	-	331.5
429.9	-	-	-	429.9
-	-	-	-	-
761.4	-	-	-	761.4
878.6	28.6	4.0	-	911.2
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל שווי הוגן	הפסדים
-	-	2.7	2.7	(0.2)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה *

נכסים

ניירות ערך זמינים למכירה:

אגרות חוב של ממשלת ישראל
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים
אגרות חוב של אחרים בישראל
מניות והשקעות אחרות
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

ניירות ערך למסחר:

אגרות חוב של ממשלת ישראל
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים
אגרות חוב של אחרים בישראל
אגרות חוב של אחרים זרים
מניות
סך הכל ניירות ערך למסחר

ניירות ערך שנשאלו

נכסים בגין מכשירים נגזרים:

חוזי ריבית
חוזי מטבע חוץ
חוזי מניות
חוזי סחורות ואחרים
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים

אחר:

אשראי בגין השאלת ניירות ערך
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף
סך הכל

סך הכל הנכסים

התחייבויות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:

חוזי ריבית
חוזי מטבע חוץ
חוזי מניות
חוזי סחורות ואחרים
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

אחר:

מכירת ניירות ערך בחסר של הנוסטר
פקדונות בגין השאלות בין לקוחות
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף
סך הכל

סך הכל ההתחייבויות

ב. פריטים הנמדדים לפי שווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה

אחרים

* במהלך השנה לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.



ביאור 8א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2014				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	השפעת הסכמי קיזוז	סך הכל שווי הוגן
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
852.4	537.9	-	-	1,390.3
-	17.9	-	-	17.9
502.1	66.5	-	-	568.6
-	23.0	-	-	23.0
1,354.5	645.3	-	-	1,999.8
125.7	-	-	-	125.7
12.3	-	-	-	12.3
4.0	-	-	-	4.0
-	5.8	-	-	5.8
142.0	5.8	-	-	147.8
158.3	-	-	-	158.3
-	-	0.3	-	0.3
5.8	-	-	-	5.8
30.7	18.6	70.7	-	120.0
170.1	0.1	-	-	170.2
12.0	-	-	-	12.0
218.6	18.7	71.0	-	308.3
428.1	-	-	-	428.1
95.7	-	-	-	95.7
523.8	-	-	-	523.8
2,397.2	669.8	71.0	-	3,138.0
5.8	23.4	-	-	29.2
30.7	79.2	-	-	109.9
170.1	-	-	-	170.1
12.0	-	-	-	12.0
218.6	102.6	-	-	321.2
101.0	-	-	-	101.0
404.0	-	-	-	404.0
95.7	-	-	-	95.7
600.7	-	-	-	600.7
819.3	102.6	-	-	921.9
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל שווי הוגן	הפסדים
-	-	2.5	2.5	(0.4)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן
על בסיס חוזר ונשנה *

נכסים

ניירות ערך זמינים למכירה:

אגרות חוב של ממשלת ישראל
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים זרים
אגרות חוב של אחרים בישראל
אגרות חוב של אחרים זרים
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

ניירות ערך למסחר:

אגרות חוב של ממשלת ישראל
אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
אגרות חוב של אחרים בישראל
אגרות חוב של אחרים זרים
סך הכל ניירות ערך למסחר

ניירות ערך שנשאלו

נכסים בגין מכשירים נגזרים:

חוזי ריבית - שקל-מדד
חוזי ריבית אחרים
חוזי מטבע חוץ
חוזי מניות
חוזי סחורות ואחרים
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים

אחר:

אשראי בגין שאילת ניירות ערך של לקוחות
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף
סך הכל
סך הכל הנכסים

התחייבויות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:

חוזי ריבית אחרים
חוזי מטבע חוץ
חוזי מניות
חוזי סחורות ואחרים
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

אחר:

מכירת ניירות ערך בחסר של הנוסטרו
פקדון בגין השאלת ניירות ערך של לקוחות
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף
סך הכל

סך הכל ההתחייבויות

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן
על בסיס שאינו חוזר ונשנה

נכסים אחרים

* במהלך השנה לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.

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

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015						
שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3						
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2014	סה"כ רווחים שמומשו ושטרם מומשו ¹	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2015	רווחים שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31.3.15 ¹
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)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)

נכסים בגין מכשירים נגזרים:

2.5	0.9	-	(0.2)	-	3.2	0.7	Swaps מדד – מט"ח
67.9	122.2	-	(143.8)	-	46.3	41.7	חוזי Forward
0.3	0.7	-	-	-	1.0	0.7	חוזי ריבית שקל - מדד
0.3	1.0	0.2	- ²	-	1.5	1.0	אופציות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014						
שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3						
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2013	סה"כ רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו ¹	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2014	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31.3.14 ¹
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)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)

נכסים בגין מכשירים נגזרים:

28.6	18.1	-	(22.8)	-	23.9	8.5	חוזי Forward
0.2	(0.5)	0.4	-	-	0.1	(0.7)	אופציות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:

(5.2)	0.3	-	0.9	-	(4.0)	0.2	Swaps מדד – מט"ח
-------	-----	---	-----	---	-------	-----	------------------

- 1 נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.
- 2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.



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

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014						
שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3						
שווי הוגן ליום 1 בינואר 2014	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2014	העברות אל רמה 3	סילוקים	רכישות	סה"כ רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו ¹	שווי הוגן ליום 31.12.14
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
נכסים בגין מכשירים נגזרים:						
-	2.5	-	-	-	2.5	-
Swaps מדד – מט"ח						
28.6	412.4	-	(373.1)	-	67.9	67.9
חוזי Forward						
-	0.3	-	-	-	0.3	0.3
חוזי ריבית שקל - מדד						
0.2	(0.4)	0.5	² -	-	0.3	(0.7)
אופציות						
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:						
(5.2)	1.0	-	4.2	-	-	0.9
Swaps מדד – מט"ח						

1 נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.
2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

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

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה:

סכומים מדווחים

31 במרץ 2015				
ממוצע משוקלל	טווח	שווי הוגן	טכניקת הערכת שווי	נתונים לא נצפים
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)				
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים:				
1.4%	1.0% - 4.4%	46.3	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי
חוזי Forward				
(1.4%)	(3.4%) - (1.0%)	3.2	היוון תזרימי מזומנים	1. ריבית צמודה למדד בתוספת עקום basis swap שקלי.
1.2%	1.0% - 1.3%		2. סיכון אשראי צד נגדי.	
(1.4%)	(3.4%) - (1.0%)	1.0	היוון תזרימי מזומנים	1. ריבית צמודה למדד בתוספת עקום basis swap שקלי.
*-	0% - 0.1%		2. סיכון אשראי צד נגדי.	
0.2%	0.1% - 0.2%	1.5	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי.
אופציות				

31 במרץ 2014				
ממוצע משוקלל	טווח	שווי הוגן	טכניקת הערכת שווי	נתונים לא נצפים
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)				
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים:				
2.1%	0.3%-4.7%	23.9	היוון תזרימי מזומנים	סיכון אשראי צד נגדי
חוזי Forward				
(1.0%)	(1.1%)-(0.8%)	(4.0)	היוון תזרימי מזומנים	1. ריבית צמודה למדד בתוספת עקום basis swap שקלי.
1.4%	1.3%-1.8%		2. סיכון אשראי צד נגדי.	

* אחוז נמוך מ-0.1%.



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

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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2014				
ממוצע משוקלל	טווח	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי
מיליוני ש"ח (מבוקר)				
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
2.4%	1.3% - 4.7%	67.9	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים
(0.5%)	(2.4%) - (0.4%)	2.5	1. ריבית צמודה למדד בתוספת עקום basis swap שקלי. 2. סיכון אשראי צד נגדי.	היוון תזרימי מזומנים
1.4%	1.3% - 1.5%	0.3	1. ריבית צמודה למדד בתוספת עקום basis swap שקלי. 2. סיכון אשראי צד נגדי.	היוון תזרימי מזומנים
0.2%	0.1% - 0.3%	0.3	סיכון אשראי צד נגדי.	היוון תזרימי מזומנים
1.2%	0.1% - 1.5%			היוון תזרימי מזומנים

ב. מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3:

לשם מדידת שווים ההוגן של נכסים והתחייבויות ברמה 3, משתמש הבנק בטכניקת הערכה של היוון תזרימי מזומנים. שיעור ההיוון המשמש את הבנק מורכב מריבית חסרת סיכון הנצפית בשוק, כגון: ריבית ליבור, ריבית בנק ישראל וריבית של אג"ח ממשלתית בתוספת פרמיית הסיכון המשקפת את סיכון האשראי של הצד הנגדי והנקבעת בהתאם להנחות הבנק.

בנוסף, בעסקאות Swap מדד – מט"ח ובחוזי ריבית ש"ח – מדד, עושה הבנק שימוש בעקום ריבית שיקלי חסר סיכון בניכוי ציפיות האינפלציה משוק המכשירים הפיננסיים הנגזרים ובתוספת נקודות בסיס המבוססות על עקום ה-swap basis השקלי.

גידול/קיסטון משמעותי בפרמטרים הלא נצפים, יבוא לידי ביטוי בשווי הוגן נמוך/גבוה באופן משמעותי.

ביאור 9 – הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ			
2014	2015		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
8.8	9.6	א. הכנסות ריבית¹	
8.5	1.6	מאשראי לציבור	
0.1	0.1	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים	
0.4	0.1	מפקדונות בבנקים	
2.6	(7.2)	מניירות ערך שנשאלו	
³ -	0.2	מאגרות חוב ⁴	
20.4	4.4	מנכסים אחרים	
		סך כל הכנסות הריבית	
3.2	0.5	ב. הוצאות ריבית¹	
³ -	0.1	על פקדונות הציבור	
0.2	(0.6)	על פקדונות מבנקים	
0.1	0.2	על כתב התחייבות נדחה	
3.5	0.2	על התחייבויות אחרות	
16.9	4.2	סך כל הוצאות הריבית	
		סך הכנסות ריבית, נטו	
		ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית²	
-	0.2	הכנסות ריבית	
(0.6)	-	הוצאות ריבית	
(0.6)	0.2		
2.2	(6.3)	ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב	
0.4	(0.9)	זמינות למכירה	
2.6	(7.2)	למסחר	

- 1 כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.
- 2 פרוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיפי משנה א ו- ב.
- 3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
- 4 הירידה נובעת בעיקרה משיעור המדד השלילי החד ברבעון הנכחי.



ביאור 10 – הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ	
2015	2014
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
-	-
47.7	4.4
47.7	4.4
9.6	8.7
-	-
9.6	8.7
(45.0)	(11.1)
2.3	-
-	(0.2)
2.3	(0.2)
14.6	1.8

א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

א.1. מפעילות במכשירים נגזרים

חלק לא אפקטיבי ביחסי גידור (ראה ג להלן)¹

הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM²

סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים

א.2. מהשקעה באגרות חוב

רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה

הפרשה לירידת ערך בגין אג"ח זמין למכירה

סך הכל מהשקעה באג"ח

א.3. הפרשי שער, נטו

א.4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות

רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה

הפרשה לירידת ערך מניות זמינות למכירה

סך הכל מהשקעה במניות

סך כל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

1 למעט מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.
2 מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

לשלושה חודשים	
שנתיים ביום 31 במרץ	
2015	2014
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
0.3	0.2
0.4	5.1
6	6
0.7	5.3
15.3	7.1

ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר¹

הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו⁴
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו
סך הכל מפעילויות מסחר^{5,2}

סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית

פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון

0.4	5.1
0.3	0.2
0.7	5.3

חשיפת ריבית
חשיפה למניות
סך הכל

ג. חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור – פירוט נוסף³

גידור שווי הוגן

חוסר האפקטיביות של הגידורים

-	-
---	---

- 1 כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.
- 2 להכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר, ראה ביאור 9.
- 3 לגילוי על ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית, ראה ביאור 9.
- 4 מזה חלק ההפסדים לתקופה של שלושה חודשים הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך (0.5) מיליוני ש"ח ו- (1.0) מיליוני ש"ח ליום 31.3.14.
- 5 אין חלק ברווחים (הפסדים) הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן.
- 6 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.



ביאור 11 – מגזרי פעילות

א. סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2015					
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)	
6.2	1.5	(4.7)	1.2	4.2	הכנסות ריבית, נטו:
2.0	0.9	(2.8)	(0.1)	-	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
14.6	23.4	16.9	0.7	55.6	הכנסות שאינן מריבית:
(1.0)	(0.1)	1.1	-	-	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
21.8	25.7	10.5	1.8	59.8	סך הכנסות
³ (-)	-	-	-	³ (-)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
0.2	5.7	3.0	0.1	9.0	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2014					
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)	
4.9	(0.3)	11.2	1.1	16.9	הכנסות ריבית, נטו:
4.9	5.7	(10.7)	0.1	-	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
² 13.6	² 21.9	7.6	0.5	43.6	הכנסות שאינן מריבית:
(0.7)	(0.1)	0.8	-	-	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
² 22.7	² 27.2	8.9	1.7	60.5	סך הכנסות
(0.9)	-	-	(0.5)	(1.4)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
^{1,2} 0.7	^{1,2} 7.3	¹ 2.4	0.5	¹ 10.9	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

1 הוצג מחדש בעקבות יישום לראשונה של כללי חשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים.

2 מוין מחדש.

3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014					
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)	
24.4	2.1	37.8	4.4	68.7	הכנסות ריבית, נטו:
12.5	15.8	(28.1)	(0.2)	-	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
51.1 ¹	90.1	43.0	1.9 ¹	186.1 ¹	הכנסות שאינן מריבית:
(2.9)	(0.4)	3.3	-	-	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
85.1 ¹	107.6	56.0	6.1 ¹	254.8 ¹	סך הכנסות
(0.5)	0.2	-	(1.4)	(1.7)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
(3.6) ¹	25.5 ¹	20.8 ¹	0.8	43.5 ¹	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק

ב. טור "סכומים שלא הוקצו והתאמות", כולל את יתרת הוצאות המס, לאחר שלמגזרים המדווחים יוחסו הוצאות מס לפי אחוז מס תאורטי של 37.71% בדומה לשנת 2014.

תוצאות פעילות מגזר שאינו בר דיווח בסך 0.3 מיליוני ש"ח לשלושת החודשים שנסתיימו ב- 31.3.15, בסך 2.1 מיליוני ש"ח לשנה שנסתיימה ב- 31.12.14 ובסך 0.7 מיליוני ש"ח לשלושת החודשים שנסתיימו ב- 31.3.14.



ביאור 12 – רווח כולל אחר מצטבר

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

סכומים מדווחים

רווח כולל אחר		
סך הכל	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

1. שינויים ברווח כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015 וביום 31 במרץ 2014:

9.4	-	9.4
(4.4)	0.2	(4.6)
5.0	0.2	4.8
4.1	(0.2)	4.3
9.1	² -	9.1
0.2	(0.5)	0.7
6.3	(1.2)	7.5
6.5	(1.7)	8.2

יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
שינוי נטו במהלך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
שינוי נטו במהלך התקופה
יתרה ליום 31 במרץ 2014 (לא מבוקר)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)
שינוי נטו במהלך התקופה
יתרה ליום 31 במרץ 2015 (לא מבוקר)

סכומים מדווחים

רווח כולל אחר		
סך הכל	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח

2. שינויים ברווח כולל אחר מצטבר לשנת 2014:

5.0	0.2	4.8
(4.8)	(0.7)	(4.1)
0.2	(0.5)	0.7

יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
שינוי נטו במהלך השנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)

- 1 החל מיום 1 בינואר 2015 הבנק מיישם את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בטיפול החשבונאי בזכויות עובדים. הכללים החדשים יושמו למפרע החל מיום 1 בינואר 2013. מספרי ההשוואה לתקופות קודמות הוצגו מחדש. למידע בדבר ההשפעה המצטברת של האימוץ לראשונה של האימוץ לראשונה של כללי החשבונאות בארה"ב נושא זכויות עובדים ראה ביאור ד.1.
- 2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2014			2015		
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
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)
התאמות בגין הצגת ניירות ערך					
זמינים למכירה לפי שווי הוגן					
6.3	(2.4)	3.9	25.2	(9.7)	15.5
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
5.9	(2.3)	3.6	(18.2)	7.0	(11.2)
רווחים (הפסדים) שסווגו לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾					
12.2	(4.7)	7.5	7.0	(2.7)	4.3
שינוי נטו במהלך התקופה					
שינוי נטו במהלך התקופה הטבות לעובדים					
(2.0)	0.8	(1.2)	(0.3)	0.1	(0.2)
רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה (רווחים) הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽²⁾					
(2.0)	0.8	(1.2)	(0.3)	0.1	(0.2)
שינוי נטו במהלך התקופה					
10.2	(3.9)	6.3	6.7	(2.6)	4.1
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה					



ביאור 12 – רווח כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2014		
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן

50.9	(19.2)	31.7
(57.6)	21.8	(35.8)
(6.7)	2.6	(4.1)
(1.1) ⁴ (-)	0.4 ⁴ -	(0.7)
(1.1)	0.4	(0.7)
(7.8)	3.0	(4.8)

רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן

רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד

שינוי נטו במהלך השנה

שינוי נטו במהלך התקופה הטבות לעובדים

רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה (רווחים) הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד⁽²⁾ שינוי נטו במהלך התקופה

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013		
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן

3.3	(1.2)	2.1
(10.5)	3.8	(6.7)
(7.2)	2.6	(4.6)
0.3	(0.1)	0.2
0.3	(0.1)	0.2
(6.9)	2.5	(4.4)

רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן

רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד

שינוי נטו במהלך השנה

שינוי נטו במהלך התקופה הטבות לעובדים

רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה שינוי נטו במהלך התקופה

סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

- 1 הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפירוט נוסף ראה ביאור 10.
- 2 הסכום לפני מס מסווג בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין זכויות עובדים. לפירוט נוסף ראה ביאור 3 ב' בדבר הטבות לעובדים.
- 3 החל מיום 1 בינואר 2015 הבנק מיישם את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בטיפול החשבונאי בזכויות עובדים הכללים החדשים יושמו למפרע החל מיום 1 בינואר 2013. מספרי ההשוואה לתקופות קודמות הוצגו מחדש. למידע בדבר ההשפעה המצטברת של האימוץ לראשונה של האימוץ לראשונה של כללי החשבונאות בארה"ב נושא זכויות עובדים ראה ביאור 1.ד.
- 4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

ביאור 13 – אירועים לאחר תאריך המאזן

ביטול חברות במסלקות הבורסה בתל-אביב

ב- 3.3.15 הודיע הבנק לבורסה לניירות ערך בתל אביב על כוונתו לשנות את מעמדו מחבר בורסה וחבר מסלקת המעו"ף והבורסה, לחבר בורסה שאינו חבר במסלקות. לאחר שינוי המעמד כאמור, סליקת עסקות יובנק ולקוחותיו תתבצע באמצעות הבנק הבינלאומי כחבר סולק.

הבנק נערך לשינוי המעמד כאמור, אשר אמור להיכנס לתוקף עד לסוף הרבעון השני 2015, לרבות חתימת הסכמי סליקה מול הבנק הבינלאומי, במסגרתם מתחייב הבנק להיות ערב בערבות בלתי מוגבלת בסכום כלפי הבנק הבינלאומי לכל חובות ו/או התחייבויות הבנק הבינלאומי כלפי מסלקת הבורסה ומסלקת המעו"ף לפי הסכמי הסליקה, בגין פעילות הבנק ולקוחותיו.





17 במאי 2015

הצהרת אקטואר – מר אליאור וייסברג

נתבקשתי על ידי יובנק בע"מ להעריך את התחייבויותיו בגין פיצויים ליום 31 במרץ 2015 (להלן – "ההתחייבות"), בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים וכללי חשבונאות מקובלים בישראל. פרט לביצוע הערכה אקטוארית זאת אין לי קשרים עסקיים עם הבנק, עם בעל עניין בבנק או עם בן משפחה של בעל עניין, עם חברה בת של הבנק או עם חברה קשורה לבנק. עבודתי לא לוותה בהגבלות ובהתניות שהיה בהן כדי להשפיע עליה או להטותה. אני משמש כאקטואר חיצוני של הבנק החל משנת 2013. אני בעל תואר במתמטיקה וסטטיסטיקה, חבר באגודה האקטוארית האנגלית ובאגודת האקטוארים בישראל, בעל 35 שנות ניסיון בתחום הערכות אקטואריות. אני נותן שירותי אקטואריה לחברות גדולות במשק ובכללן משטרת ישראל, חברת החשמל, רשות שדות התעופה, נמל אשדוד, בנק המזרחי וחברות רבות אחרות.

היקף חוות הדעת האקטוארית

1. לצורך חישוב ההתחייבות של התאגיד הבנקאי, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי הבנק. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההתחייבות לצורכי הדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני התקופה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.
2. במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על הנתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם.
3. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההתחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוט המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים בסעיף 4 להלן.

חוות הדעת

4. הערכתי את ההתחייבות בהתאם לכללים אקטואריים מקובלים, הוראות הדיווח לציבור וכללי חשבונאות מקובלים.
5. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בסעיפים 1 ו-2 לעיל, הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי.
6. ההנחות והשיטות להערכת ההתחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.
7. ההתחייבות המופרטת בדיון וחשבון האקטוארי, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי התחייבות הולמת לכיסוי התחייבויות התאגיד הבנקאי בגין מחויבויות שונות של הבנק לעובדיו, כמתואר בחוות דעתי המפורטת.

אני מסכים שחוות דעתי זו תפורסם כחלק מהדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 במרץ 2015.

חתימה

אליאור וייסברג

שם האקטואר

17/05/2015

תאריך



לכבוד

יובנק בע"מ
שד' רוטשילד 38
תל-אביב

**הנדון: הערכה אקטוארית בהתאם להוראות המפקח על הבנקים
בנושא זכויות עובדים ביובנק בע"מ – לתאריך 31 במרץ 2015**

כללי

1. הערכה אקטוארית זו הוכנה לבקשתו של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לצורך יישום הנחיות בנק ישראל בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. ההערכה כוללת חישובים אקטואריים של ההתחייבות לפיצויי פרישה, לצורך הכללתה בדוחות הכספיים, ל-31 במרץ 2015.
2. ההנחות האקטואריות בבסיס החישובים הן בגישת best estimate ולא שמרניות, כלומר – מטרת ההערכה להציג תחזיות מדויקות ככל האפשר. תוצאות דומות (אך לא זהות) היו יכולות להתקבל ע"י בחירת הנחות אחרות בטווח סביר.
3. דוח זה מפרט את הנתונים, ההנחות ושיטות העבודה בהם עשינו שימוש. הדוח כולל טבלאות מסכמות של הנתונים הרלוונטים השונים ופירוט המחויבויות השונות.
4. כל עובדי הבנק מועסקים בהסכמי עבודה אישיים.
5. קיימתי עם אנשי חטיבת החשבונאי הראשי פגישות ושיחות להבהרת מהות ההטבה לפיצויי פרישה.

להלן פירוט ההטבות עבורן בוצעה ההערכה האקטוארית:

6. פיצויים

פיצויי פרישה –

התחייבות הבנק וחברה מאוחדת לתשלום פיצויי פרישה לעובדים מכוסה בעתודות מתאימות. הסכומים המיועדים לכיסוי ההתחייבות הנ"ל מופקדים בביטוח מנהלים. בגין עובדים בגנים בוצעה הפקדה עד חודש דצמבר 2007, מופקדים כספים גם בקופת הפיצויים על שם הבנק.

כספי הצבירה של יובנק מנוהלים על ידי פסגות בקופת גמל מרכזית לפיצויים נפרדת, שהוקמה במיוחד לשם כך, שבה חברים רק עובדי יובנק, תאגידי עזר של יובנק וחברות אחרות בשליטתו המלאה או הקרובה למלאה של יובנק. כספי הבנק וחברה בת של הבנק מנוהלים בחשבון נפרד.

הבנק מפקיד באופן שוטף 8.33% מן השכר לפיצויים בהפקדה נפרדת על שם העובד.

עובד שפוטר יהיה זכאי לפיצויי פיטורין כנדרש בחוק פיצויי פיטורין. עובד שמסיים את העסקתו בבנק מקבל פיצויי פיטורין בגובה שכרו האחרון כפול מספר שנות וותק, למעט אם חתום על סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין.



הנחות, שיטות עבודה ומתודולוגיה אקטוארית

7. הנחות החישוב:

- 7.1 **שיעור ההיוון** – שיעור ההיוון להטבות לעובדים חושב על בסיס תשואת אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע על איגרות חוב קונצרניות בארה"ב בדירוג AA, על פי הוראות המפקח על הבנקים.
- 7.2 **שיעור תמורה ונכות** – מבוססים על לוחות תמורה ב' של חברות הביטוח.
- 7.3 **שיעורי עזיבה – שיעורי העזיבה** חושבו על ידי הבנק כפונקציה של הוותק. שיעורי העזיבה משקפים את ציפיות ההנהלה והחלטותיה בדבר פרישת עובדים בתנאים מועדפים ומבוססים על מידע שנאסף בבנק ונתוני עזיבה החל משנת 2012.
- 7.4 **גיל פרישה הקבוע בחוק** – גברים ונשים - 67.
- 7.5 **שיעורי הגידול בשכר** – שיעורי הגידול בשכר חושבו על ידי הבנק כפונקציה של הוותק. שיעורי גידול השכר מבוססים על מידע שנאגר בבנק וכולל נתוני גידול בשכר עובדים משנת 2009.
- 7.6 **עלות ההטבה** – מוערכת על בסיס עלויות בפועל וכוללת תחזית לגידול ריאלי.

8. שיטת החישוב האקטוארית ששימשה כדי להעריך את ההתחייבות הינה שיטת יחידת הזכאות החזויה. לפי שיטה זו, ההערכה כוללת את כל ההטבות שצפוי כל עובד לקבל, נצברות על בסיס הקו הישר יחסית לוותק שנצבר בהשוואה לתקופת השירות הצפויה.

9. תוצאות ההערכה האקטוארית

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ
2014	2015
9.2	7.2

פיצויי פרישה – עודף נכסים על התחייבויות

10. הערכה אקטוארית זו מסכמת פרטים חשבונאיים ואקטואריים הקשורים בהתחייבות של הבנק לעובדים במהלך שנות עבודתם ולאחר שייסימו עבודתם בבנק בעתיד. הביאורים האקטואריים המצורפים לתאריכים השונים מצורפים לדוח זה. העבודה הוכנה על פי הנחיות וסטנדרטים חשבונאיים ואקטואריים מקצועיים מקובלים לעבודות מסוג זה.

בכבוד רב,

אליאור וייסברג
אקטואר



נספח א' – ניתוחי רגישות

להלן ניתוחי רגישות לסכום ההתחייבות ביחס לשינוי של 1% בריבית להיוון, בשיעור עליית השכר ובשיעורי העזיבה

רגישות לשינוי בשיעור הגידול בתגמול		רגישות לשינוי בשיעור העזיבה		רגישות לשינוי בשיעור ההיוון		התחייבות אקטוארית	
קטון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קטון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קטון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת		
36.6	43.0	39.4	39.0	43.1	36.4	39.2	ליום 31 במרץ 15
35.1	39.8	37.0	37.0	40.0	34.9	37.0	ליום 31 בדצמבר 14