

תוכן העניינים

2	דוח הדירקטוריון
85	סקירת ההנהלה
98	הצהרות המנהל הכללי והחשבונאית הראשית
100	סקירת רואי החשבון המבקרים
101	תמצית דוחות כספיים

דוח הדירקטוריון

ביום 18 במאי 2014 החליט הדירקטוריון של יובנק בע"מ לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 31 במרץ 2014. 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 2014

התפתחויות הכלכליות העיקריות

התפתחויות ריאליות

על פי אומדן מעודכן של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה (להלן – "הלמ"ס") נמשכת מגמת הצמיחה המתונה במשק הישראלי. במחצית השנייה של 2013 צמח המשק ב- 2.9% בחישוב שנתי (3.2% ברבעון הרביעי ו- 1.8% ברבעון השלישי) לאחר עלייה של 3% במחצית הראשונה ומול 3.7% במחצית השנייה של שנת 2012. ההוצאה לצריכה הציבורית עלתה במחצית השנייה של 2013 ב- 5% לאחר עליות של 2.4% במחצית הראשונה ושל 1.5% במחצית השנייה של 2012. התוצר העסקי עלה במחצית השנייה של 2013 ב- 2.7% בחישוב שנתי, לאחר עליות של 3.3% במחצית הראשונה ו- 4.2% במחצית השנייה של 2012. התפתחות התוצר העסקי במחצית מבטאת בעיקר עליות בתוצר בענפי התעשייה והשירותים הפיננסיים ובענף התחבורה. הערכת חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש מרץ 2014 לצמיחת התוצר של ישראל לשנת 2014 ירדה ל-3.1% לעומת 3.3% בהערכה הקודמת, ובניכוי השפעת הפקת הגז ממאגר "תמר" שיעור הצמיחה צפוי להגיע ל-2.8%. תחזית זו נמוכה מעט ביחס להערכה הקודמת, בעקבות פרסום נתוני החשבונאות הלאומית לשנת 2013 שהצביעו על צמיחה נמוכה במחצית השנייה של שנת 2013, אם כי עדיין מדובר בקצב צמיחת תוצר (בניכוי תרומת הגז) גבוה בהשוואה לשנת 2013 וזאת על רקע העלייה בשיעורי הגידול של היצוא וההשקעות, יחד עם השיפור הצפוי בכלכלה העולמית.

תקציב המדינה

על פי אומדן ראשוני של החשב הכללי באוצר, ניכרת ירידה בגירעון המצטבר בתקציב המדינה ב- 12 החודשים האחרונים, שהסתכם בסוף חודש מרס בכ-28.2 מיליארד ש"ח והמהווה כ-2.65% מהתמ"ג וזאת לעומת גירעון של כ-33.2 מיליארד ש"ח בשנת 2013 (3.2% תמ"ג) וכ-42 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (4.5% תמ"ג). יעד הגירעון התקציבי לשנת 2014 עומד על 26.9 מיליארד ש"ח (כ-3% תמ"ג). הצמצום בגירעון מושפע בעיקרו מגידול בהכנסות ממסים.

אינפלציה

מדד המחירים לצרכן ברבעון הראשון של השנה ירד ב- 0.5% לעומת עליה של 0.2% ברבעון המקביל אשתקד, ולעומת עלייה של 1.8% בשנת 2013. קצב האינפלציה השנתית ב-12 החודשים האחרונים מתון יותר (מרץ 2014 לעומת מרץ 2013) ועמד על 1.3% והושפע בעיקר מעלייה במחירי הדיוור. להערכת בנק ישראל שיעור האינפלציה לשנת 2014 צפוי להיות כ-0.9% ולשנה הקרובה (ארבעת הרבעונים המסתיימים ברבעון הראשון של 2015) כ-1.6%, מעט נמוך ממרכז תחום יעד האינפלציה.

דוח הדירקטוריון

שוק הדיור

על פי אומדן מדד מחירי הדירות של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה חלה התמתנות מסוימת בעליית מחירי הדירות. בסקר האחרון (ינואר – פברואר 2014) עלו המחירים ב- 0.6% לעומת עלייה של 0.9% בסקר הקודם. מהשוואת מחירי העסקאות בינואר – פברואר 2014, אל מול התקופה המקבילה אשתקד, עלו המחירים ב- 6.4% וזאת לעומת עלייה של 7.2% במחירי הדירות בשנת 2013. בשנת 2013 נרשמו 44.3 אלף התחלות בנייה (גידול של 3.4% לעומת 2012) ו- 42 אלף השלמות (גמר) בנייה (גידול של 11.8% לעומת 2012). למגמות המחירים בשוק הדיור השפעה רבה על המדיניות המוניטרית והחלטות הרבית של בנק ישראל.

החלטת קבינת הדיור על חקיקת הפטור ממע"מ עבור זוגות צעירים שנועדה למתן את העלייה במחירי הדיור בשנים האחרונות, צפויה על פי ההערכות הקיימות, להביא לקפאון בביקוש לדירות על ידי זוגות צעירים, כאשר במקביל צפוי עודף ביקוש (זמני) לשכירות כפתרון ביניים עד ליישום החוק.

שוק העבודה

בחודש מרץ 2014 נמשך השיפור בשוק העבודה כאשר שיעור האבטלה ירד לרמה של 5.8% לעומת 5.9% בינואר 2014, ובדומה לחודש דצמבר 2013. בהתייחס לגילאי 25-64, המהווה אינדיקציה טובה יותר למצב התעסוקה, נראית ירידה חדה יותר בשיעור האבטלה ל- 5.0% לעומת 5.4% בחודש ינואר 2014 ו- 5.3% בחודש דצמבר 2013.

שער החליפין

במהלך הרבעון הראשון של השנה עלה שער החליפין של השקל מול הדולר בכ-0.5% ומול האירו בכ-0.6% לעומת ירידה בשנת 2013. החלשות השקל באה על רקע רכישות מוגברות של דולרים ע"י בנק ישראל. בנק ישראל רכש במהלך שנת 2013 כ-5.3 מיליארד דולר (מזה כ-2.1 מיליארד דולר בגין הפקת הגז ממאגר "תמר"). על פי הצהרות בנק ישראל, הבנק צפוי לרכוש בשנת 2014 כ-3.5 מיליארד דולר, בהתאם לאומדן ההשפעה של הפקת הגז על מאזן התשלומים בשנה זו. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 רכש בנק ישראל כ-3 מיליארד דולר (מזה כ-875 מיליון דולר רכישות בגין הפקת הגז ממאגר "תמר").

שיעור השינוי-%		שער החליפין ליום			
רבעון ראשון					
שנת 2013	2014	31.12.12	31.12.13	31.03.14	
(7.0%)	0.5%	3.73	3.47	3.49	דולר
(2.8%)	0.6%	4.92	4.78	4.81	יורו

דוח הדירקטוריון

ריבית בנק ישראל

במהלך שנת 2013 נרשמה ירידה בריבית בנק ישראל משיעור של 1.75% בסוף 2012, לרמה של 1% בחודש אוקטובר 2013.

בסוף חודש מרץ 2014 החליט בנק ישראל להוריד את הריבית לרמה של 0.75%, כחלק ממאמציו למנוע את התיסוף המתמשך בשער הדולר ועל רקע נתוני המאקרו המצביעים על צמיחה מתונה של המשק והירידה בקצב האינפלציה.

הסביבה הגלובלית

נתוני כלכלת ארה"ב ממשיכים להצביע על כיוון חיובי, נוספו 192 אלף מועסקים חדשים בחודש מרץ ונתוני ינואר-פברואר תוקנו כלפי מעלה ב-37 אלף מועסקים, שיעור האבטלה (6.7%) והשכר יציבים. מדד מנהלי הרכש בענפי השירותים (PMI) ירד מעט בחודש מרץ ל-55.5 מ-56.9 בפברואר אך עדיין מצביע על כיוון חיובי. נתוני הצמיחה לרבעון הרביעי של 2013 עודכנו כלפי מעלה ל-2.6% (שיעור הצמיחה ברבעון הראשון של 2014 צפוי להיות נמוך יותר בשל השפעות מזג האוויר הסוער במהלך החורף האחרון). בחודש דצמבר 2013 החל הבנק המרכזי לסגת מתוכנית ההרחבה הכמותית והחל מאפריל יסתכמו רכישות האג"ח ב-55 מיליארד דולר לחודש לעומת 65 מיליארד עד כה.

באירופה האינדקטורים האחרונים ממשיכים להיות מעורבים, אך בדומה לארה"ב גם הם נמצאים במגמת שיפור. מנגד, האבטלה בגוש האירו ממשיכה להיות גבוהה (11.9% בחודש פברואר) דבר המעיב על ההתאוששות בקצב הצמיחה. קצב האינפלציה בגוש האירו ממשיך להיות נמוך (0.5% ב-12 החודשים המסתיימים במרץ 2014, הרמה הנמוכה ביותר בארבע השנים האחרונות). האירועים האחרונים בין רוסיה לאוקראינה עלולים לפגוע בכלכלת אירופה בעיקר בגלל התלות הגבוהה של אירופה בגז הטבעי המגיע מרוסיה דרך אוקראינה (כ-30% מיבוא הגז לאיחוד האירופי).

שוקי ההון

על רקע רמת הריבית הנמוכה, נמשכה במהלך הרבעון עלייה במחזורי המסחר ובמדדי המניות והאג"ח השונים בבורסה בת"א. במהלך הרבעון הראשון של 2014, עלה מדד ת"א 100 בכ-6.2%, מדד ת"א 25 עלה בכ-5.5% ומדד היתר-50 עלה בכ-3.8%. מדד האג"ח הקונצרני הצמוד עלה בשיעור של 1.9% ואילו מדד האג"ח הממשלתי הכולל עלה בכ-2%. גם בשוקי ההון בעולם נמשכה מגמת עליות השערים כאשר בארה"ב עלה מדד ה-S&P ב-1.3% ואילו באירופה עלה מדד היורוסטוק 600 ב-1.84%, מנגד, מדד המדינות המתפתחות (מדד ה-EM-MSCI) ירד בכ-0.8% במהלך הרבעון. ברבעון הראשון עמד מחזור המסחר היומי בבורסה בת"א הממוצע (כולל מניות והמירם) על כ-1.3 מיליארד ש"ח, גבוה בכ-11% משנת 2013.

מחזורי מסחר יומיים ממוצעים		שיעור השינוי		
במיליוני ש"ח		ב-%		
רבעון ראשון 2013	רבעון ראשון 2014	רבעון ראשון 2013	רבעון ראשון 2014	
597	573	4.39%	5.48%	מדד ת"א 25
769	818	4.86%	6.22%	מדד ת"א 100
4,228	3,936	0.57%	2.10%	מדד אג"ח כללי

דוח הדירקטוריון

בסך גיוסי ההון בשוק המקומי (מניות ואג"ח) ניכרת ירידה של כ-7% במהלך הרבעון בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הנובעת בעיקר מסקטור האג"ח (ממשלתי וקונצרני), כאשר מנגד במניות והמירים חלה עלייה חדה בשיעורי הגיוס.

במיליוני ש"ח, גיוסים שוטפים			
שיעור השינוי ב-%	רבעון ראשון 2013	רבעון ראשון 2014	
151.2%	1,603	4,027	מניות והמירים
(17.6%)	17,391	14,326	אג"ח ממשלתי
(13.7%)	10,783	9,306	אג"ח קונצרני (כולל מוסדי)
(7.1%)	29,777	27,659	סה"כ

רווח ורווחיות

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב- 10.4 מיליוני ש"ח, לעומת 8.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 25.3%.

הרווח לפני מיסים הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 16.8 מיליוני ש"ח לעומת 13.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 29.2%.

העליה נובעת בעיקרה מגידול של 30.9% בהכנסות שאינן מריבית (10.3 מיליוני ש"ח) וקיטון של 1.7% בהוצאות התפעוליות והאחרות (0.8 מיליוני ש"ח), שקוזז בחלקו על ידי קיטון של 33.5% בהכנסות ריבית נטו (8.5 מיליוני ש"ח). פרוט ההשפעות הנ"ל מופיע בניתוח הכנסות והוצאות בהמשך.

ההפרשה למיסים על הרווח הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 6.4 מיליוני ש"ח והיוותה 38.1% מהרווח ברוטו, לעומת הפרשה בסך 4.7 מיליוני ש"ח, אשר היוותה 36.2% מהרווח ברוטו, בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי להון, בחישוב שנתי, בהתבסס על שלושת החודשים הראשונים של השנה, הגיעה ל- 10.2%, לעומת תשואה של 7.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח לפני מיסים, בחישוב שנתי כנ"ל, הגיעה ל- 16.8%, לעומת תשואה של 12.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי למניה הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ל- 3.3 ש"ח, לעומת 2.7 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

דוח הדירקטוריון

הכנסות והוצאות

הכנסות ריבית, נטו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב- 16.9 מיליוני ש"ח לעומת 25.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 33.5%.

הירידה נובעת בעיקרה מקיטון בהכנסות המימון מאשראי לציבור, בעיקר בשל ירידה בריבית בנק ישראל ומירידה בהכנסות ריבית בגין פעילות הבנק באגרות חוב בשל ירידה בהיקפי הפעילות. 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 2014 בהכנסה בסך 1.4 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה של 0.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ובתקופה המקבילה אשתקד נובעת מקיטון בהפרשה פרטנית, בעיקר עקב גביית חובות שהופרשו בעבר.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 43.6 מיליוני ש"ח לעומת 33.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 30.9%.

הכנסות המימון שאינן מריבית הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 7.1 מיליוני ש"ח לעומת 4.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 69.0%, הנובעת בעיקרה מעליה במימוש רווחים נטו בתיק הזמין למכירה של ניירות ערך ממשלתיים ומגידול בהכנסות בגין פעילות הבנק באגרות חוב למסחר. בנוסף, ברבעון הראשון של שנת 2014 לא נרשמה הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב. ברבעון המקביל אשתקד נרשמה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרת חוב זמינה למכירה בסך 0.7 מיליוני ש"ח.

העמלות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 36.3 מיליוני ש"ח לעומת 28.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 26.0%, הנובעת בעיקרה מגידול בהכנסות מפעילות שוק ההון על תחומיו השונים במגזרי הבנקאות העסקית והבנקאות הפרטית.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 45.1 מיליוני ש"ח לעומת 45.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 1.7%.

הוצאות השכר והנלוות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של 2014 ב- 20.1 מיליוני ש"ח, לעומת 19.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 4.1%, הנובעת בעיקרה מעדכון שכר לעובדי הבנק, המקוזזת בחלקה על ידי קיטון בהפרשה לבונוס.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד והפחתות של נכסים בלתי מוחשיים הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 7.0 מיליוני ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

דוח הדירקטוריון

ההוצאות האחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 18.0 מיליוני ש"ח לעומת 19.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 8.2%. הירידה נובעת, בין היתר, מקיטון בהוצאות מחשב, תקשורת ושיווק ופרסום.

שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות על ידי הכנסות שאינן מריבית עמד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 על 96.7% לעומת 72.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחויות בסעיפי המאזן

המאזן ליום 31 במרץ 2014 הסתכם ב- 9,788.1 מיליוני ש"ח לעומת 8,378.9 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013, עליה של 16.8% ולעומת 7,683.7 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2013, עליה של 27.4%.

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2014 הסתכמו בסך 5,877.3 מיליוני ש"ח לעומת 4,538.2 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013, עליה של 29.5% ולעומת 3,397.5 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2013, עליה של 73.0%.

ההשקעה בניירות ערך ליום 31 במרץ 2014 הסתכמה בסך 1,775.5 מיליוני ש"ח לעומת 1,373.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013, עליה של 29.3% ולעומת 1,750.5 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2013, עליה של 1.4%.

מתוך ההשקעה בניירות ערך:

- סך של 1,193.9 מיליוני ש"ח הינו באגרות חוב ממשלתיות ומקמ"ים;
- סך של 100.9 מיליוני ש"ח אגרות חוב של מוסדות פיננסים זרים ("יורובונדס") המפוזרות על פני 11 מנפיקים;
- סך של 42.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל;
- סך של 329.3 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל;
- סך של 104.9 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות המפוזרות על פני 29 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 31.3.2014 (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%

דוח הדירקטוריון

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 31.3.2013 (במיליוני ש"ח):

משך הירידה					שיעור הירידה
עד 6 חודשים	6-9 חודשים	9-12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	
(0.1)	-	(0.6)	(0.6)	(1.3)	עד 7.7%

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 31.12.2013 (במיליוני ש"ח):

משך הירידה					שיעור הירידה
עד 6 חודשים	6-9 חודשים	9-12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	
(0.4)	(2.2)	(0.5)	(0.2)	(3.3)	עד 3.3%

הירידה בשווי ההוגן של אגרות החוב ומניות לעיל ליום 31.3.2014 כוללת:

0.2 מיליוני ש"ח ירידה בשווי ההוגן של אגרות חוב ממשלתיות. הירידה בשווי הינה בשיעור 0.7% ולתקופה של עד 6 חודשים.

0.1 מיליוני ש"ח ירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב קונצרניות. הירידה הינה בשיעור של עד 0.9% ולתקופה של עד 6 חודשים.

קרן ההון השלילית של הבנק קטנה מ- 1.3 מיליוני ש"ח ב- 31.3.13 ל- 0.3 מיליוני ש"ח נכון ליום 31.3.14. הנתונים הנ"ל הינם ללא השפעת קרן ההון החיובית וללא השפעת המס. קרן ההון הכוללת ליום 31.3.14 הינה חיובית בסך 9.1 מיליוני ש"ח, לאחר ההשפעות הנ"ל (ראה דוח על השינויים בהון). קרן ההון הכוללת ליום 31.12.13 הינה חיובית בסך 4.8 מיליוני ש"ח וקרן ההון הכוללת ליום 31.3.13 הינה חיובית בסך 8.7 מיליוני ש"ח.

הנהלת הבנק בחנה את הצורך לביצוע הפרשה לירידת ערך, בהתאם למדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים ומעריכה כי אין צורך בביצוע הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בגין ירידות שווי אלו, בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2014.

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

דוח הדירקטוריון

אשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2014 הסתכם בסך 1,641.1 מיליוני ש"ח לעומת 2,070.9 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013, ירידה של 20.8% ובהשוואה לסך האשראי ביום 31 במרץ 2013, אשר הסתכם ב- 1,892.0 מיליוני ש"ח, ירידה של 13.3%.

היתרה הממוצעת של האשראי לציבור בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 עמדה על 1,628.8 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 1,918.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 15.1%.

פקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2014 הסתכמו בסך 8,643.0 מיליוני ש"ח לעומת 7,414.5 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013, עליה של 16.6% ולעומת 6,395.0 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2013, עליה של 35.1%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 עמדה על 7,340.7 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 5,985.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 22.6%.

פקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2014 הסתכמו בסך 54.1 מיליוני ש"ח לעומת 71.4 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013, ירידה של 24.2% ו- 56.0 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2013, ירידה של 3.4%. התנועה בסעיף זה נובעת בעיקרה מפעילות בינבנקאית יומית.

הון הבנק ליום 31 במרץ 2014 הסתכם בסך 431.5 מיליוני ש"ח לעומת 416.8 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2013, ולעומת 447.0 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2013. הגידול לעומת סוף שנת 2013 נובע מהרווח הנקי לרבעון הראשון של 2014 בסך 10.4 מיליון ש"ח ומגידול בקרן ההון החיובית בגין ניירות ערך זמינים למכירה בסך 4.3 מיליוני ש"ח.

יחס ההון לסה"כ המאזן ליום 31 במרץ 2014 הגיע ל- 4.4% לעומת 5.0% בסוף שנת 2013, ו- 5.8% ביום 31 במרץ 2013.

יחס ההון הכולל, ליום 31 במרץ 2014, המחושב בהתאם להוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (באזל III) הגיע ל- 18.9% בהשוואה ליחס ההון הכולל על פי באזל 2 שעמד על 19.3% בסוף שנת 2013 ו- 20.7% ביום 31 במרץ 2013.

יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון (באזל III) הגיע ל- 15.8% ליום 31 במרץ 2014 בהשוואה ל- 15.5% בסוף שנת 2013 ו- 16.9% ביום 31 במרץ 2013.

ב- 19 בדצמבר 2013, קבע דירקטוריון הבנק יעדי הון עד להשלמת הליך הסקירה וההערכה הפיקוחי על ידי בנק ישראל. על פי החלטה זו, יחס ההון הכולל המינימלי שנקבע יהיה בשיעור של 15% ואילו יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון המינימלי יהיה בשיעור של 10%.

ב- 1 בינואר 2014, נתקבל מכתב מבנק ישראל בנושא הליך הסקירה הפיקוחי, אשר גם על פיו יעדי ההון של הבנק הם כמצוין לעיל.

דוח הדירקטוריון

מגזרי פעילות

להלן תיאור קצר של מגזרי הפעילות של הבנק:

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

מדובר הן בלקוחות פרטיים המשויכים לחטיבת הבנקאות הפרטית והן בלקוחות פרטיים המשויכים לחטיבת שוק ההון, אשר עיקר פעילותם הינו בניירות ערך. בנוסף, כולל המגזר את פעילות החברה לניהול נכסים פיננסיים, אשר מוזגה ב- 1 באפריל 2014 (למידע נוסף ראה פרק התפתחויות נוספות בדוח הדירקטוריון) ולקוחות החברה לנאמנות של הבנק, בתחום שירותי הנאמנויות הפרטיות והציבוריות.

מגזר הבנקאות העסקית – כולל את כל הלקוחות המוסדיים אשר עיקר עיסוקם הינו בתחום הפיננסי, כגון: קבוצות העוסקות בתחומי ביטוח, פנסיה וגמל, קרנות נאמנות, חברות ניהול תיקים, וכו'.

לקוחות אלו משויכים לחטיבת שוק ההון.

בנוסף, כולל המגזר את לקוחות החברה לנאמנות של הבנק, בתחום שירותי הנאמנות לקרנות נאמנות.

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

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

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ		
2014	2013	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1.0	(0.7)	בנקאות פרטית
6.6	4.9	בנקאות עסקית
2.3	3.4	המגזר הפיננסי
0.5	0.7	סכומים שלא הוקצו והתאמות
10.4	8.3	רווח נקי

דוח הדירקטוריון

מגזר הבנקאות הפרטית

הרווח של מגזר הבנקאות הפרטית הסתכם ב- 1.0 מיליוני ש"ח לעומת הפסד בסך 0.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בנטרול ההפסד בגין סניפים בצמיחה היה מגזר זה רושם רווח של 3.0 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 2.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

המעבר לרווח נובע מגידול ברווח מסניפים בצמיחה ובסניפים הראשיים, אשר נובע בעיקר מגידול בהכנסות תפעוליות ואחרות מפעילות שוק ההון על תחומיו השונים ועמלות בנקאיות, מגידול בגביית חובות שהופרשו בעבר ומקיטון בהוצאות התפעוליות והאחרות המיוחסות למגזר. הגידול קוזז על ידי קיטון ברווח מפעילות מימון בגין לקוחות המגזר. נכון ליום 31.3.14 מפעיל הבנק שישה סניפים בצמיחה.

מגזר הבנקאות העסקית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות העסקית הסתכם ב- 6.6 מיליון ש"ח לעומת 4.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 34.7%.

העליה ברווח הנקי נובעת מגידול בעמלות מפעילות שוק ההון על תחומיו השונים שקוזז בחלקו על ידי גידול בהוצאות התפעוליות והאחרות המיוחסות למגזר.

המגזר הפיננסי

הרווח הנקי במגזר הפיננסי הסתכם ב- 2.3 מיליון ש"ח לעומת 3.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 32.4%.

הירידה נובעת בעיקרה מירידה בהכנסות המימון השוטפות במגזר. הירידה קוזזה על ידי עליה במימוש רווחים נטו בתיק הזמין למכירה של ניירות ערך ממשלתיים וקיטון בהוצאות התפעוליות והאחרות המיוחסות למגזר.

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

דוח הדירקטוריון

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

סכומים מדווחים

בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2014					
לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2013					
הכנסות ריבית, נטו:					
4.9	-	4.9	5.3 ¹	-	5.3 ¹
-	-	4.9	-	0.1	6.1 ¹
הכנסות שאינן מריבית:					
7.0	7.4	14.4	6.4	5.2	11.6
(1.8)	1.1	(0.7)	(1.4)	0.7	(0.7)
15.0	8.5	23.5	16.3	6.0	22.3
(0.9)	-	(0.9)	(0.2)	-	(0.2)
0.5	0.5	1.0	0.1 ¹	(0.8) ¹	(0.7)
סך הכנסות					
הכנסות בגין הפסדי אשראי					
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 שנתיים ביום 31 במרץ 2014					
לשלושת החודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2013					
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:					
(0.3)	-	(0.3)	0.6	-	0.6
5.7	-	5.7	5.0	-	5.0
הכנסות שאינן מריבית:					
0.5	20.6	21.1	0.7	15.4	16.1
(0.1)	-	(0.1)	(0.1)	-	(0.1)
5.8	20.6	26.4	6.2	15.4	21.6
-	-	-	-	-	-
1.9	4.7	6.6	2.2	2.7	4.9
סך הכנסות					
הכנסות בגין הפסדי אשראי					
רווח נקי					

דוח הדירקטוריון

מדיניות ניהול הסיכונים

1. כללי

א. פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהמהותיים מביניהם הינם: סיכוני אשראי, סיכוני שוק ונדילות, 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 באזל II. בגין יתר הסיכונים אליהם חשוף הבנק, מבצע הבנק הקצאת הון במסגרת תהליך הערכת הנאותות ההונית המבוצע במסגרת יישום הוראות נדבך 2 של באזל II – 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 למגוון וגודל, 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 מדיניות סיכון ותיאבון סיכון, 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, מושתתת על העיקרון כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחיימת 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 עיקריים: קו הגנה ראשון של האחראים על יצירת הסיכון וניהול הסיכון, אשר מקיים בקורות שונות בעת נטילת 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 ומבקרים חיצוניים.

ו. האחראים על ניהול הסיכונים בבנק הם:

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

ביום 9.1.14 הסתיימה העסקתו של מר דרור זקש, בעקבות חזרתו להיות עובד הבנק הבינלאומי הראשון לישראל. עם סיום תפקידו של דרור זקש כמנהל החטיבה הפיננסית, משמש מר מיכאל נבות, מנהל מחלקת ניהול נכסים והתחייבויות, כממלא מקום האחראי על פעילות החטיבה הפיננסית בכפיפות ישירה למנכ"ל הבנק וכמנהל סיכוני השוק והנזילות של הבנק.

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

דוח הדירקטוריון

- גברת רונית עוזיאל, מנהלת חטיבת האשראי, הינה מנהלת סיכוני האשראי של הבנק.
- מר אודי דהאן, מנהל החטיבה לבנקאות פרטית, הינו מנהל סיכוני המוניטין.
- מר אבי בסון, מנהל חטיבת שוק ההון, הינו מנהל סיכון אסטרטגיה.
- עו"ד איה אשתר, היועצת המשפטית של הבנק, הינה מנהלת הסיכונים המשפטיים של הבנק.
- ז. הסיכונים הנוספים כגון: סליקה, רגולציה וחקיקה אליהם חשוף הבנק, מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל, ועל ידי כל חברי ההנהלה בתחומים הנתונים לאחריותם.
- ח. מידי רבעון נכתב מסמך סיכונים על ידי החטיבה לניהול סיכונים, שהינה בלתי תלויה ביחידות נטולות הסיכון. המסמך מוצג בפני 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 ואיכות ניהול הסיכונים. כמו כן, מוצג טיפול החטיבה בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות, שננקטו על ידי החטיבה ברבעון הרלוונטי.

ממשל תאגידי ומעורבות ההנהלה והדירקטוריון

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

במהלך חודש אוגוסט 2011 אישר דירקטוריון הבנק, לראשונה, מסמך תשתית בעניין עקרונות הממשל התאגידי של ניהול הסיכונים בקבוצה על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 301, עקרונות באזל II והנחיות בנק ישראל האחרות. המסמך מגדיר מתכונת פעולה של ממשל תאגידי אפקטיבי התומך בפעולת הדירקטוריון 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 ולמתכונת ניהול הסיכונים. המסמך מיושם באמצעות נוהל הדירקטוריון וההנהלה, מסמכי המדיניות הרלוונטיים והמעגלים המרכזיים המרכיבים את מארג הממשל התאגידי בבנק – ובראשם הדירקטוריון וההנהלה.

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

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

- א. 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.

דוח הדירקטוריון

- ב. במסגרת ישיבות הדירקטוריון מתבצע מעקב ובקרה אחר ההתפתחויות בשווקים הפיננסיים, בחשיפות השוק והנזילות העיקריות וביחידות נאותות המגבלות והעמידה בהן.
- ג. ועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים – הועדה הינה ועדת דירקטוריון ייעודית לתחומי הסיכונים בבנק ואופן ניהולם המתכנסת לפחות מידי רבעון. הועדה מקיימת דיונים ראשוניים במרבית הנושאים הקשורים לתחום ניהול הסיכונים בבנק, בטרם מובאים נושאים שונים בתחום לדיון והחלטה במליאת הדירקטוריון. הועדה מבצעת מעקב ובקרה אחר התפתחויות בחשיפה לסיכונים השונים ואחר עמידת הבנק, במגבלות החשיפה שנקבעו. הועדה עוקבת אחר ההתפתחויות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם ואחר סביבתו העסקית של הבנק ומקיימת דיון לגבי השלכות על רמות החשיפה והמגבלות הרצויות. כמו כן, הועדה מקיימת מעקב ובקרה אחר נאותות מערך ניהול הסיכונים, לרבות מערך בקרת הסיכונים.
- ד. דירקטוריון הבנק מאשר פעילויות חדשות ומוצרים חדשים העשויים ליצור חשיפות חדשות, תוך בחינת הסיכון שהפעילות יוצרת וכן את יכולת הבנק לנהל, למדוד ולבצע בקרה בלתי תלויה על סיכונים הפעילות.
- ה. מדי שבוע מתכנסת ישיבת ועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנכ"ל ובהשתתפות חברי ההנהלה הרלוונטים הדנה בהתפתחויות בתיקי הנוסטרו בשקלים ובמט"ח ובהתפתחויות בשווקים הפיננסיים וכן דנה בסיכונים השוק הכללים של הבנק ובנזילות. בדיון משתתפים גורמי הניהול והבקרה הרלוונטיים מהבנק.
- ו. 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 וסיכונים משפטיים ואחרים וכן בעמידת הבנק במגבלות שקבע הדירקטוריון. בדוח מודגשים, בין השאר, מגמות כלכליות, מגמות בסוגי הסיכון השונים, טיפול פונקצית ניהול הסיכונים בתהליכים מרכזיים, בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות שננקטו על ידי הפונקציה ברבעון הרלוונטי.
- ז. 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. הועדה מבצעת מעקב אחר יישום תכנית העבודה של הביקורת הפנימית ודנה בדוחות ביקורת ובדיווחים אחרים של המבקר הפנימי. הועדה מפקחת על עבודת רואה החשבון המבקר ודנה בדוחות ביקורת של רואה החשבון המבקר ושל גופים רגולטורים. כמו כן, הועדה, בשבתה גם כועדה לבחינת הדוחות הכספיים, דנה בדוחות הכספיים ובליקויים במערכי הדיווח החשבונאיים ומגישה את המלצותיה בנדון לדירקטוריון.
- ח. אחת לשבוע מתכנסת ועדת אשראי בראשות המנכ"ל ובהשתתפות ה-CRO (מנהל הסיכונים הראשי) או נציגי מחלקת ניהול סיכונים.
- ט. 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.
- י. מחלקת ניהול סיכונים בבנק מקיימת ומרכזת בקרת סיכונים עצמאית בתחומי סיכונים שוק ונזילות וסיכונים אשראי.

דוח הדירקטוריון

- יא. 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.
- יב. אחת לרבעון מתכנס פורום פיקוח ובקרה על חברות בת בבנק בראשות מנכ"ל הבנק, בו משתתפים גם ה-CRO, החשבונאית הראשית, חבר ההנהלה האחראי על חברות הבת מטעם הבנק וכן המנכ"לים של חברות הבת. מטרת הפורום היא לקבל ולנתח את המידע הנדרש כדי לקיים ברמת הבנק מעקב שוטף, פיקוח ובקרה על עסקי החברות הבנות ועל היקף הסיכונים.
- יג. אחת לחודש מתכנס פורום מנהלי סיכונים ובו משתתפים המנכ"ל, ה-CRO ומנהלי הסיכונים המהותיים וכן בשינויים והמגמות המתבטאים ברישומי דוח ה-COREP לעניין נכסי סיכון – נדבך 1 לבאזל II. אחת לרבעון דן פורום זה בהתפתחות החשיפות, עדכונים רגולטורים ועוד.
- יד. יחידת יישום הוראות באזל בחברת האם הכפופה למנהל הסיכונים הראשי של חברת האם, אחראית, בין היתר, על יישום והטמעה של הוראות נדבך 2 של הוראות 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.
- טו. 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.
- טז. פורום אכיפה פנימית מתכנס אחת לרבעון ומקיים מעקב שוטף על מצב הטיפול בפערים שהוגדרו במסמך המסגרת ודן בסוגיות, אירועים ועדכונים שונים שעלו בדיונים בפורומים קבוצתיים או דגשים שהוצפו על ידי רשות ניירות ערך.
- יז. 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 והון הבנק כתוצאה משינויים במחירים, שערים ומרווחים בשווקים הפיננסיים בהם הוא פועל והמשפיעים על ערך נכסי הבנק או התחייבויותיו: שיעורי הריבית, שערי חליפין, אינפלציה, מחירי ניירות ערך, מחירי מוצרים, התנודתיות של פרמטרים אלה ושינויים במדדים כלכליים אחרים.
2. לבנק מדיניות מפורטת לניהול החשיפה לסיכוני שוק המאושרת מדי שנה על ידי ההנהלה והדירקטוריון. מסמך המדיניות מתווה ומפרט, בין היתר: תיאבון כולל לסיכוני שוק ותיאבון לסיכון בחתך הסיכון הבודד, עקרונות לפעילות ומגבלות ברמת המכשירים השונים והדסקים השונים בחטיבה הפיננסית.
3. אחת לרבעון מתקיים דיון בהנהלה, בועדה 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.

דוח הדירקטוריון

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

במסגרת יישום הוראות באזל II והוראת השעה של הפיקוח על הבנקים בחר הבנק, בתיאום עם הקבוצה, ליישם את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכונים שוק. הלימות ההון הרגולטורית מחושבת על סיכונים ריבית, סיכונים אופציות, סיכונים מניות והסיכון הספציפי בתחומי המסחר בלבד ועל סיכונים מטבע על כלל הפעילות בבנק. בגין סיכונים ריבית וסיכונים מניות בתיק הבנקאי מבצע הבנק הקצאת הון במסגרת תהליך הערכת הנאותות ההונית המבוצעת במסגרת יישום הוראות נדבך 2 של באזל II – תהליך ה-ICAAP.

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

31.12.2013			31.3.2013			31.3.2014		
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
9.8	7.1	2.7	23.6	13.3	10.3	13.7	10.5	3.2
1 ¹	1 ¹	1 ¹	1 ¹	1 ¹	1 ¹	1 ¹	1 ¹	1 ¹
1.7	1.7	-	2.3	2.3	-	2.5	2.5	-
0.6	0.6	-	1.8	1.8	-	0.6	0.6	-
12.1	9.4	2.7	27.7	17.4	10.3	16.8	13.6	3.2

דרישת ההון בגין:

סיכון ריבית

סיכון מניות

סיכונים מטבע חוץ

סיכונים אופציות – מט"ח

סך הכל דרישת הון בגין סיכונים שוק

1 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ג. המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכונים השוק

הבנק עושה שימוש במספר כלים ומודלים מקובלים לצורך ניהול החשיפה לסיכונים 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 בעת הצורך – לרבות סימולציה היסטורית.

דוח הדירקטוריון

- נתוני ה- VAR מחושבים בבנק בתדירות יומית על הנכסים וההתחייבויות הפיננסים של הבנק (התיק הבנקאי, התיק הסחיר). מערכת ה- VAR משתלבת כחלק אינטגרלי בעבודתה של המחלקה לניהול סיכונים המעדכנת את החטיבה הפיננסית על החשיפות.
- יחידת תחום ניהול סיכונים שוק ונזילות במחלקה לניהול סיכונים מבצעת 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 רבית כגון: מח"מ, שווי הוגן, מבחני רגישות לשינויים בעקום הרבית ותרשימי 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 מבוססת במונחי הפגיעה המקסימאלית בשווי ההוגן, כתוצאה מתזוזה מקבילה של עקום הריבית.
- תרחישי קיצון (Stress Tests).

התאבון לסיכון

דירקטוריון הבנק קבע כי סך החשיפה לסיכונים שוק כפי שמוצאת את ביטוייה בערך בסיכון (ערך ה- VAR) לא תעלה על 3.6% מההון ועד 15 מיליון ש"ח, לפי אופק של 10 ימים בשיטה הפרמטרית. ליום 31 במרץ 2014 עמד ערך ה- VAR של הבנק, על 3.2 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 6.4 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013. הירידה בערך ה- VAR נובעת מירידה בחשיפה לסיכון הריבית במגזר השקלי. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 עמד הבנק במגבלת ה- VAR הכוללת.

תרחישי קיצון – תרחישי קיצון לבחינת גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן: דירקטוריון הבנק קבע מגבלות על גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן של הבנק בגין הפעלתם של מספר תרחישי קיצון בתחום התממשות 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 באזל II וקידום ניהול הסיכונים בקבוצה, גיבש הבנק מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית. 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 מתרחיש הוליסטי גלובלי ומתרחיש הוליסטי מקומי. בנוסף, מיושמים בבנק כלים לניהול חשיפות הכוללים מודלים שונים המיושמים בבנק ואשר תוצאותיהם נסקרות על בסיס יומי, כגון: מח"מ, שווי הוגן ומבחני רגישות לשינויים בעקום הריבית.

דוח הדירקטוריון

ד. חשיפת בסיס

כללי

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

ניהול החשיפה

- ניהול סיכוני הבסיס והשקעת ההון הפנוי במגזרי ההצמדה השונים נעשה בהתבסס על הערכות ותחזיות שוטפות לגבי התפתחויות צפויות בשווקי הכספים וההון.
- תמהיל ההשקעה של ההון הפנוי במגזרי ההצמדה השונים מנוהל באופן שוטף בכפוף למגבלות המוצגות לעיל, ועל בסיס התחזיות לגבי משתני השוק הרלוונטיים, תוך ניצול פערי המחירים בין עלות המקורות ותשואת השימושים במגזרי ההצמדה השונים וכדאיותן של פוזיציות "יתר" או "חסר" בכל מגזר 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.
- תרחישי קיצון – דירקטוריון הבנק קבע מגבלה על גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההון בגין הפעלתם של מספר תרחישי קיצון בתחום החשיפה לסיכוני שוק – לרבות סיכוני הבסיס. 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 סיכוני הבסיס (וכן תרחישים המשלבים התממשות סיכוני הבסיס עם כמה סיכונים אחרים ובו זמנית). במסגרת זאת, נבחנת השפעת התממשות הסיכון על בסיס ההון ויחס ההון לרכיבי סיכון. תוצאות התרחישים ומשמעותם מדווחים אחת לרבעון להנהלה ולדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

עודף הנכסים על ההתחייבויות הסתכם כדלהלן:

31 במרץ 2014	31 במרץ 2013	31 בדצמבר 2013	המגבלה המאושרת המקסימלית
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח
95.5	369.1	57.2	
270.6	11.2	304.4	הון פנוי
31.1	24.3	20.7	± 95.9
34.3	42.4	34.5	
431.5	447.0	416.8	

סוג ההצמדה

לא צמוד

מדד המחירים לצרכן

מטבע חוץ או בהצמדה לו

פריטים לא כספיים

סה"כ הון

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):

31 במרץ 2014	31 במרץ 2013	31 בדצמבר 2013	אחוז שינוי בשער החליפין
דולר אירו כל המטבעות	דולר אירו כל המטבעות	דולר אירו כל המטבעות	
(0.8) (0.4) (1.6)	(0.6) (0.1) (1.2)	(0.6) (0.3) (1.1)	ירידה של 5%
(1.6) (0.8) (3.2)	(1.3) (0.1) (2.5)	(1.1) (0.6) (2.2)	ירידה של 10%
0.8 0.4 1.6	0.6 0.1 1.2	0.6 0.3 1.1	עליה של 5%
1.6 0.8 3.2	1.3 0.1 2.5	1.1 0.6 2.2	עליה של 10%

הערות:

1. תרחיש עליה/ירידה פירוש 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.

דרישות ההון בגין סיכונים בסיס

במסגרת יישום הוראות באזל II 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 II.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014, עמד הבנק בכל מגבלות חשיפת הבסיס שאושרו על ידי הדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

ה. חשיפה לשינויים בריבית

כללי

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

ניהול החשיפה

ניהול החשיפה לסיכונים בריבית נעשה תוך פיזור נאות של השקעת ההון הפנוי בין טווחי הזמן השונים, וצמצום החשיפה לשחיקת השווי ההוגן, כתוצאה משינויים בלתי צפויים בשיעורי הריבית. החשיפה העיקרית לסיכונים בריבית 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 ההון עם שינוי מקביל של 1% בעקום הריבית במגזר הצמוד, במגזר השקלי ובמגזר המט"ח. על פי המגבלות, החשיפה המקסימאלית המותרת לשחיקת השווי ההוגן של ההון הינה בשיעור של 5.5% במגזר השקלי הלא צמוד, בשיעור של 3.5% במגזר צמוד המדד ובשיעור של 1.5% במגזר המט"ח.
- בנוסף לקביעת מגבלות על תיאבון הסיכון הכולל לחשיפה לסיכונים בריבית ברמת חשיפת השווי ההוגן, קבע דירקטוריון הבנק מגבלות פרטניות ברמת חדרי העסקאות והיחידות העסקיות השונות היוצרות סיכונים בריבית, 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 בריבית. 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 בריבית (וכן תרחישים המשלבים התממשות סיכונים בריבית עם כמה סיכונים אחרים ובו 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 ולדירקטוריון.

החשיפה בפועל ליום הדוח

- חשיפת הריבית במגזר השקלי הלא צמוד נובעת מכך שהפעילות מאופיינת במשך חיים של נכסים ארוך ממשך חיים של התחייבויות, ובגין היקף ההשקעה באפיק זה שהוא הדומיננטי מבין שלושת מגזרי ההצמדה.
- סיכון הריבית נמדד ומנוהל על בסיס הנחות שונות באשר לזמני הפרעון של הנכסים וההתחייבויות. אחת ההנחות הינה:
- בחשבונות עו"ש שאינם נושאים ריבית קיימות יתרות זכות בסכום יציב לאורך זמן. לצורך מדידת חשיפת הריבית, מדיניות הבנק היא להתייחס ליתרות עו"ש אלה כהתחייבות ארוכה (כשנה).

דוח הדירקטוריון

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

31 במרץ 2014		31 במרץ 2013		31 בדצמבר 2013	
% השינוי בהון %המגבלה בפועל		% השינוי בהון %המגבלה בפועל		% השינוי בהון %המגבלה בפועל	
מט"י לא צמוד	1.50	5.50	1.71	4.59	5.50
מט"י צמוד מדד	0.59	3.50	0.20	0.87	3.50
מט"ח וצמוד מט"ח	1.01	1.50	0.33	1.39	1.50

סיכון ריבית בתיק הבנקאי:

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

31 במרץ 2014		31 במרץ 2013		31 בדצמבר 2013	
עליה של 1%		עליה של 1%		ירידה של 1%	
עקום שקלי	(2.82)	3.32	(1.59)	2.03	(6.26)
עקום צמוד	(0.53)	0.56	0.78	(0.86)	(0.77)
ריבית דולר	(0.05)	0.07	(0.07)	0.14	0.26
ריבית אירו	(0.29)	0.23	(0.12)	0.14	(1.28)
ריבית מט"ח (כל המטבעות)	(0.15)	0.17	0.01	0.01	(0.53)

הנחות היסוד:

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

דרישות ההון בגין סיכונים ריבית

במסגרת יישום הוראות באזל II נדבר ראשון 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 לפי מודל ה-VAR במסגרת יישום הוראות נדבך 2 של באזל II בהתאם למתודולוגיה שמרנית.

דוח הדירקטוריון

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 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

התחייבויות פיננסיות¹

סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים³

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31 במרץ 2013					
סך הכל	מטבע חוץ ²			מטבע ישראלי	
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
7,414.1	238.9	116.9	597.7	468.6	5,992.0
7,985.0	1,253.9	658.4	4,167.1	1.1	1,904.5
(6,981.8)	(263.7)	(372.0)	(1,941.1)	(393.3)	(4,011.7)
(8,025.0)	(1,218.2)	(402.1)	(2,811.0)	(76.2)	(3,517.5)
392.3	10.9	1.2	12.7	0.2	367.3

נכסים פיננסיים¹

סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים³

התחייבויות פיננסיות¹

סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים³

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2013					
סך הכל	מטבע חוץ ²			מטבע ישראלי	
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
8,121.8	156.3	282.3	794.8	680.8	6,207.6
8,151.5	1,330.7	727.9	4,112.6	-	1,980.3
(7,740.6)	(633.9)	(384.2)	(2,140.2)	(331.3)	(4,251.0)
(8,165.1)	(848.0)	(620.4)	(2,755.8)	(56.6)	(3,884.3)
367.6	5.1	5.6	11.4	292.9	52.6

נכסים פיננסיים¹

סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוזי מאזניים³

התחייבויות 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.

דוח הדירקטוריון

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

31 במרץ 2014										
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית ²				שינוי בשווי הוגן						
מטבע ישראלי		מטבע חוץ ¹		במיליוני ש"ח באחוזים						
				השפעות						
				מקצות						
				אחר						
				אירו						
				דולר						
				צמוד למדד						
				לא צמוד						
				סך הכל						
				סך הכל						
				סך הכל						
				- ³	7.5	6.5	15.5	251.0	81.8	השינוי בשיעורי הריבית
				- ³	7.9	8.2	16.1	255.4	93.2	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
				- ³	8.3	10.2	16.9	261.5	110.1	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
										קטטון מיידי מקביל של אחוז אחד

דוח הדירקטוריון

1. 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 II 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 II.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 עמד הבנק בכל מגבלות סיכוני האופציות שאושרו על ידי הדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

ז. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכונים השוק

הבנק מקיים מערך נאות של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח וביקורת על תהליך ניהול סיכונים השוק. התפיסה הניהולית והבקרתית של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה שוטפים של החשיפה לסיכונים שוק ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו. ניהול החשיפה לסיכונים 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 יום 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 בועדת היגוי של חברת האם העוסקת בתיקוף מודלים בנושאי סיכונים שוק ונזילות.
- 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, הועדה לניהול סיכונים ודירקטוריון הבנק מקבלים מגוון דיווחים על החשיפה לסיכונים שוק, ובחתיכים שונים על ידי גורמי הניהול, הפיקוח והבקרה. בנוסף, החשיפות לסיכונים השוק בהשוואה למסגרות וגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון, והסמכויות לניהולם מרוכזות ב"מסמך הסיכונים" הרבעוני, כנדרש בהוראה לניהול בנקאי תקין 310. המסמך נדון אחת לרבעון בהנהלה, בועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים ובדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

3. ניהול סיכוני נזילות

א. כללי

- סיכון הנזילות הינו סיכון קיים או עתידי שהבנק יתקשה לספק את צרכי נזילותו במצבי ביקוש והיצע חריגים – לרבות התחייבויות בלתי צפויות, משיכות בלתי צפויות מפיקדונות הציבור, ביקוש בלתי צפוי לאשראי ואי וודאות לגבי זמינות המקורות.
- בהתאם למתחייב מהוראות המפקח על הבנקים, אישר דירקטוריון הבנק מדיניות כוללת לניהול סיכוני הנזילות, וקבע מגבלות על פער ויחס הנזילות בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון ועל תזרים המזומנים. המדיניות כוללת, בין היתר, התייחסות לכלי המדידה, השליטה והבקרה ולמנגנוני הדיווח שיש לקיים כחלק מניהול סיכון הנזילות 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. הקבוצה השלימה ביצעו של סקר פערים מקיף לבחינת עמידתה בהוראה. כמו כן, מתקיימים תהליכים לסגירת הפערים שזוהו כחלק מיישום הוראות נדבך 2 של באזל II.
- 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.

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.

דוח הדירקטוריון

- 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 צרכי הנזילות. למטרה זו מסווגים הנכסים במודל על פי רמת הנזילות, בהתאם להוראות בנק ישראל, וההתחייבויות על פי הסבירות למימושן. המודל נסמך על מבדקים שונים שנעשו בבנק ושנשענים על בחינה היסטורית של התנהגות היתרות המאזניות והחוץ מאזניות בבנק.
- המודל משמש כלי ניהולי דינמי, ברמה היומית, לבחינת מצב הנזילות בבנק ולניהול סיכוני הנזילות. תוצאות המודל מוצגות בועדת נ"ה אחת לשבוע ומבוקרות באופן שוטף על ידי הגורמים הרלוונטיים ובכללם יחידת בקרת סיכוני שוק ונזילות.
- הבנק השלים את הערכתו למילוי הוראת ניהול בנקאי תקין 342.

מערכת זה"ב RTGS לניהול נזילות תוך יומי במטבע ישראלי

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

מודל "קצר ארוך" במגזר המט"ח

פעילות המערכת הבנקאית בתחום ניהול הנכסים וההתחייבויות במט"ח מאופיינת ביצירת שימושים ארוכי טווח הממומנים ממקורות קצרים. פעילות זו נובעת בעיקרה מחוסר זמינות של מקורות מט"ח ארוכי טווח. 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 סיכוני נזילות ומרווח במט"ח.

כרית ביטחון (Buffer) במט"ח

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

תרחישי קיצון

לצורך בחינת הנזילות במצבי קיצון ולחץ, נבנה תרחיש יומי על בסיס נתוני המודל הפנימי של הבנק. התרחיש משקף את מצב הנזילות בתרחישי קיצון על בסיס שילוב הפרמטרים המחמירים שנצפו על פני נתוני 24 החודשים האחרונים. בנוסף, עורך הבנק תרחישי קיצון המשלבים גם תרחישי לחץ בשוקי ההון והכספים בישראל ובחו"ל, ובוחן את השפעתם גם על בסיס ההון ויחס ההון של הבנק.

דוח הדירקטוריון

ג. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכונים 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 לסיכונים 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 לסיכונים 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 נ"ה, בראשות המנכ"ל.
- דיווח על החשיפות מרוכז ב"מסמך הסיכונים" הרבעוני כנדרש בהוראה לניהול בנקאי תקין 310. מסמך הסיכונים נדון, אחת לרבעון, בהנהלה, בועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון.
- דיווח רבעוני, ארבע פעמים בשנה להנהלה, לועדת ניהול סיכונים ולדירקטוריון על תוצאות תרחישי קיצון.
- בנוסף, הנהלת הבנק והדירקטוריון מעדכנים באופן שוטף ועל פי הצורך בהתפתחויות בחשיפות הבנק לסיכונים נזילות.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 לא היו חריגות מיחסי הכיסוי בהתאם למודל הנזילות.

4. ניהול סיכונים בתיק ניירות הערך הזרים – סיכונים 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 שלושה מערכי בקרה ותמיכה בלתי תלויים המגבים את פעילות ההשקעה:
 - מערך הביניים.
 - היחידה לבקרת סיכונים שוק ונזילות.
 - יחידת בקרת אשראי של חברת האם.

דוח הדירקטוריון

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 המנוהלים. 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, לועדת 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 האשראי ומגבלות חשיפה לגבי לווים/ענפים במגזרי הפעילות והמוצרים השונים.

הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון האשראי, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 311.

דוח הדירקטוריון

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

במסגרת יישום הוראות באזל II, מיישם הבנק, בתיאום עם הקבוצה את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני אשראי.

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

31 בדצמבר 2013		31 במרץ 2013		31 במרץ 2014		
(באזל II)		(באזל II)		(באזל III)		
דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון	נכסי סיכון	דרישות ההון ¹	נכסי סיכון	
(9%)		(9%)		(12.5%)		
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
5.1	56.2	2.2	24.9	11.1	89.2	סוג החשיפה
1.0	11.4	0.6	6.0	1.5	11.8	ריבונות
14.4	160.0	11.5	128.3	19.2	153.4	ישויות סקטור ציבורי
117.8	1,308.6	109.3	1,214.3	169.1	1,352.9	תאגידים בנקאיים
7.0	77.4	9.9	110.2	8.2	65.3	תאגידים
17.2	190.8	17.4	193.7	23.0	184.4	בביטחון נדל"ן מסחרי
4.3	48.1	2.1	23.8	3.7	29.5	קמעונאים ליחידים
6.6	73.1	7.5	83.2	8.8	70.7	משכנתאות לדירור
173.4	1,925.6	160.5	1,784.4	244.6	1,957.2	נכסים אחרים
13.6	151.6	31.1	346.1	26.2	209.8	סה"כ בגין סיכוני אשראי
-	-	-	-	1.4	11.1	סיכוני שוק
43.1	479.4	41.7	463.7	58.6	468.5	סיכון CVA
230.1	2,556.6	233.3	2,594.2	330.8	2,646.6	סיכון תפעולי
						סה"כ נכסי סיכון

31 בדצמבר 2013	31 במרץ 2013	31 במרץ 2014	
15.5%	16.9%	15.8%	יחס הון ליבה לרכיבי הסיכון
15.5%	16.9%	15.8%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
19.3%	20.7%	18.9%	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 II עשה הבנק שימוש בדירוגים פומביים של חברת S&P.

דוח הדירקטוריון

ג. מדיניות ותיאבון סיכון

כללי

פונקציית ניהול הסיכונים מעורבת בגיבוש מסמך מדיניות האשראי של הבנק, אשר נדונה ומאושרת לפחות אחת לשנה על ידי הנהלת ודירקטוריון הבנק. מדיניות ניהול סיכונים האשראי מתבססת על פיזור נאות של הסיכונים, וניהול זהיר ומבוקר של החשיפות, הן ברמת הלקוח הבודד, והן ברמת ענפי המשק והסקטורים העסקיים השונים.

בהתבסס על המדיניות, הרחבת תיק האשראי תהא מבוקרת ומדודה, בהתבסס על הסביבה העסקית והכלכלית ותוך שמירה על איכות תיק האשראי ובמסגרת מגבלות החשיפה המתוארות במדיניות האשראי. מדיניות האשראי של הבנק נבדקת ומעודכנת על פי השינויים והתמורות בשווקים הפיננסיים ובמשק הישראלי.

מדיניות האשראי של הבנק כוללת מגוון מגבלות על מנת לשמר תיאבון סיכון, המשקף מידתיות סבירה לנטיית 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 בדיעבד. 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 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'.

דוח הדירקטוריון

- במסגרת מסמך המדיניות הוגדרו אינדיקטורים כמותיים ברורים לבחינת הצורך בעדכון מסמך המדיניות בעקבות שינויים מאקרו כלכליים ורגולטורים או שינויים בנתוני הבנק. אינדיקטורים אלו כוללים שינויים בתחזיות צמיחה במשק, שינוי בשערי חליפין, הוראות רגולטוריות חדשות בעלות השפעה על תחום האשראי, שינוי בחלקו של הבנק באשראי, הלימות הונו של הבנק ועוד.
- כחלק מניהול סיכוני האשראי השוטף ויישום מדיניות הדירקטוריון נבחנו, על בסיס שוטף, מאפייני הפעילות העסקית של הלווה, תזרים המזומנים ומבנה הנכסים וההתחייבויות שלו, טיב הביטחונות, המגזר הענפי בו הוא פועל ופרמטרים כגון: תלות גבוהה בלקוחות, ספקים וכיו"ב.
- הבנק פעל ופועל לשיפור המרווחים והרווחיות הכוללת מהלקוחות, כך שישקפו את רמת הסיכון הגלומה בפעילותם, תוך שימוש בתהליכים ובקורות ממוקדים, המביאים לידי ביטוי את שיעור ההכנסה הכוללת מהלקוח (מרווחים ועמלות), ביחס לתיק האשראי הכולל, לרבות קביעת רף מינימום לשיעור זה. רמת המרווחים משקפת גם את הקצאת ההון הנדרשת בשל מתן האשראי.

תיאבון הסיכון

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

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

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

ד. מערכות למדידה, אמידה וניהול של סיכוני האשראי

- לבנק מודלים פנימיים 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 סיכוני האשראי מנגנון מעקב שוטף אחרי פעילות הלקוחות, במכלול רחב, ובמגוון חתכים: רמות ותמהיל פעילות, ניצול מסגרות אשראי, רמת ביטחונות ומידע עדכני על מצבו הכספי של הלקוח. 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.

דוח הדירקטוריון

- 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: לווא/קבוצת לווים או חשיפה לענפי משק.

ה. מדיניות ניהול מערך הביטחונות

כללי

- לבנק מדיניות מפורטת בנושא קבלת נכסים כבטחונות לאשראי, אופן השעבוד שלהם ושיעורי ההישענות על כל סוג וסוג של ביטחון. עיקרי המדיניות נדונים ומאשרים אחת לשנה בהנהלת ובדירקטוריון הבנק ומפורטים בהרחבה בנהלים.
- במסגרת המדיניות נקבעו עקרונות וכללים להערכת שוויין של הבטוחות לפי סוג הבטוחה ואופי האשראי אותו היא מבטיחה, 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 ושעבודי 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.
- במסגרת ההערכות הקבוצתית, הושלם תהליך החלפת המערכת המנהלת את המעקב אחר שוויים של הנכסים המשמשים כבטחונות בתיקי הלוואות. הטמעת מערכת הבטחונות החדשה מבטיחה את זמינות הנתונים הנדרשים לניהול סיכוני אשראי לכל גופי הבקרה השונים בסניפים ובמטה.

דוח הדירקטוריון

פיקוח ובקרה

כל חביויות 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 חביויות 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 קיימת מערכת שפותחה בקבוצה, ומעודכנת בשיתוף 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 31.3.2014 (במיליוני ש"ח)

חשיפה ברוטו	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
סוג החשיפה				
ריבונות	6,402.9	-	291.8	-
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 לדיור	61.9	-	-	61.9
נכסים אחרים	62.0	-	-	62.0
סה"כ	11,886.8	291.8	359.0	1,690.5
				10,263.5

דוח הדירקטוריון

התפלגות החשיפה לפי סוג החשיפה וכיסויי בבטחון פיננסי כשיר ליום 31.3.2013 (במיליוני ש"ח)

חשיפה ברוטו	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
סוג החשיפה				
ריבונות	3,958.1	-	232.2	4,190.3
סקטור ציבורי	244.2	232.2	-	12.0
תאגידים בנקאיים	509.5	-	16.6	526.1
תאגידים	2,786.3	16.6	49.7	1,770.0
בביטחון נדל"ן מסחרי	127.0	-	-	116.5
קמעונאים ליחידים	356.2	-	0.8	343.7
משכנתאות לדיוור	68.3	-	-	67.8
נכסים אחרים	124.5	-	-	124.5
סה"כ	8,174.1	248.8	299.3	1,073.7
				7,150.9

התפלגות החשיפה לפי סוג החשיפה וכיסויי בבטחון פיננסי כשיר ליום 31.12.2013 (במיליוני ש"ח)

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
סוג החשיפה			
ריבונות	4,915.4	-	295.0
סקטור ציבורי	317.7	295.0	-
תאגידים בנקאיים	746.4	-	38.4
תאגידים	3,763.8	-	1,777.0
בביטחון נדל"ן מסחרי	79.3	-	-
קמעונאים ליחידים	362.0	-	15.4
משכנתאות לדיוור	81.5	-	-
נכסים אחרים	112.1	-	-
סה"כ	10,378.2	295.0	1,830.8
		355.7	8,608.1

דוח הדירקטוריון

התפלגות החשיפה לפי ענפי משק ליום 31.3.14:

האשראי התפלג ברובו כדלהלן: 40.4% 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%), 18.3% לענפי הבינוי והנדל"ן, 7.3% לענף שירותים עסקיים אחרים, 6.1% ללקוחות בענפי התעשייה ו-4.8% לאנשים פרטיים. היתרה המצטברת של ההפרשה להפסדי אשראי, על פי הוראות בנק ישראל, ליום 31 במרץ 2014, מהווה כ-0.4% מסך האשראי וסיכון האשראי אליו מתייחסת ההפרשה.

ו. מדיניות חובות 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 2013			
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	
25.3	-	25.3	31.3	-	31.3	סיכון אשראי פגום
0.1	-	0.1	3.5	-	3.5	סיכון אשראי נחות
1.2	-	1.2	1.8	-	1.8	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
26.6	-	26.6	36.6	-	36.6	

31 בדצמבר 2013			
מאזני	חוץ מאזני	סך הכל	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
15.2	-	15.2	סיכון אשראי פגום
0.1	-	0.1	סיכון אשראי נחות
2.9	-	2.9	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
18.2	-	18.2	

דוח הדירקטוריון

להלן נתונים אודות מדדי סיכון האשראי על פי הוראות חובות פגומים

	31 במרץ 2014	31 במרץ 2013	31 בדצמבר 2013
	באחוזים	באחוזים	באחוזים
א. שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת אשראי לציבור	1.0%	1.0%	0.3%
ב. שיעור יתרת אשראי בגין אשראי לציבור שאינו פגום שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת אשראי לציבור	0%	0%	0%
ג. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור	0.6%	0.7%	0.6%
ד. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום	66.9%	71.7%	218.9%
ה. שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור	0.7%	1.1%	0.5%
ו. שיעור ההכנסות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור	0.1%	0%	0.1%
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	0%	0%	0%

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:

דוח הדירקטוריון

- יחידת ניהול סיכוני אשראי (אנליסטים) - בחטיבת האשראי מתבצעים באופן שוטף תהליכים להפחתת סיכון האשראי באמצעות ניתוח כלכלי ועסקי של בקשות האשראי להערכת סיכון האשראי בפעילות הלווה, דירוג האשראי הניתן ומעקב ובקרה שוטפים אחר האשראי הניתן.
- יחידת פיקוח סיכוני אשראי בשוק ההון בחטיבת האשראי 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 העסקאות של חטיבת שוק ההון בבנק.
- יחידת ריכוז נתוני אשראי בחטיבת האשראי האחראית לריכוז נתוני האשראי בבנק, ניתוחו ודיווחו לגורמים השונים, ניתוח והכנת דוחות מרכזיים להנהלה ולדירקטוריון.
- יחידת תפעול אשראי וחובות בעייתיים בחטיבת האשראי המתמחה בתפעול האשראי (הקמת מסגרות, וטיפול בביטחונות) ובחובות בעייתיים.
- יחידת בקרה פנימית 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 הוראת ניהול בנקאי תקין 319.
- מחלקת ניהול סיכונים הכפופה למנהל הסיכונים הראשי ומבצעת חוות דעת בלתי תלויה לגבי אשראים מהותיים שנקבעו בהנחיית הדירקטוריון. כמו כן, דוגמת המחלקה דירוגים וסיווגים של חשבונות לקוחות.

ח. דיווח על החשיפה לסיכוני אשראי

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

בנוסף, במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני, מדווחת החשיפה לסיכוני 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 סיכוני אשראי (וכן תרחישים המשלבים התממשות סיכוני אשראי עם כמה סיכונים אחרים ובו זמנית). במסגרת זאת, נבחנת השפעת התממשות הסיכון על בסיס ההון ויחס ההון לרכיבי סיכון.

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

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

דוח הדירקטוריון

ההוראה דנה, בין היתר, בנושאים הבאים:

- מתן חוות דעת כתובה שתערך על ידי פונקציית ניהול הסיכונים לכל בקשת אשראי מעל לסכום של 25 מיליון ש"ח (בשנה הראשונה ליישום ההוראה - 50 מיליון ש"ח).
 - אחריות לסיווג אשראי ולקביעת הפרשות להפסדי אשראי תוטל על גורם בתאגיד הבנקאי שאינו אחראי לפעילות עסקית.
 - אחריות לקביעת דרוגי האשראי או לאישורם תוטל על פונקציית ניהול הסיכונים.
 - בנוסף, דנה ההוראה בצורך בקיום מערכות מידע ניהוליות שונות, בצורך בפיתוח מערכות דרוג אשראי איכותיות ובחובה לתיקוף מודלים בכלל ובמערכות הדרוג בפרט, על ידי פונקציית ניהול הסיכונים.
- הבנק ביצע היערכות ליישום ההוראה.

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

ההוראה מאמצת שבעה קריטריונים ומפרטת את הדרך הראויה ליישומם:

- הדירקטוריון והנהלה 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 ביצע היערכות ליישום ההוראה.

דוח הדירקטוריון

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 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 במרץ 2013		
סוג החשיפה	סיכון אשראי ברוטו	חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת ¹
הלוואות ²	5,699.6	5,861.6
אגרות חוב	837.0	908.3
נגזרים (OTC)	251.6	275.4
חשיפות חוץ מאזניות	1,261.4	1,191.9
נכסים אחרים	124.5	163.7
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	8,174.1	8,400.9

31 בדצמבר 2013		
סוג החשיפה	סיכון אשראי ברוטו	חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת ¹
הלוואות ²	6,745.0	6,403.4
אגרות חוב	1,256.2	1,222.0
נגזרים (OTC)	509.2	442.9
חשיפות חוץ מאזניות	1,755.7	1,649.6
נכסים אחרים	112.1	105.7
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	10,378.2	9,823.6

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

דוח הדירקטוריון

התפלגות הלוואות פגומות, הלוואות בפיגור והפרשות להפסדי אשראי לפי סוג ענף צד או צד נגדי (במיליוני ש"ח):

31 במרץ 2014				
הלוואות פגומות	הלוואות בפיגור	יתרת הפרשות פרטניות	יתרת הפרשות קבוצתיות	
16.0	-	-	13.1	תאגידים
-	-	-	0.2	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
-	0.3	-	1.3	קמעונאות ליחידים
16.0	0.3	-	14.6	סה"כ

31 במרץ 2013				
הלוואות פגומות	הלוואות בפיגור	יתרת הפרשות פרטניות	יתרת הפרשות קבוצתיות	
18.1	0.2	-	13.2	תאגידים
-	-	-	0.4	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
0.3	0.3	-	1.7	קמעונאות ליחידים
18.4	0.5	-	15.3	סה"כ

31 בדצמבר 2013				
הלוואות פגומות	הלוואות בפיגור	יתרת הפרשות פרטניות	יתרת הפרשות קבוצתיות	
5.3	-	-	13.7	תאגידים
-	0.6	-	0.3	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
-	0.1	-	0.6	קמעונאות ליחידים
5.3	0.7	-	14.6	סה"כ

דוח הדירקטוריון

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

ליום 31 במרץ 2014									
סוג החשיפה	ריבונות	סקטור ציבורי	תאגידים בנקאיים	תאגידים	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	קמעונאים ליחידים	משכנתאות לדיור	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	62.0	11,886.8

ליום 31 במרץ 2013									
סוג החשיפה	ריבונות	סקטור ציבורי	תאגידים בנקאיים	תאגידים	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	קמעונאים ליחידים	משכנתאות לדיור	אחרים	סה"כ
הלוואות	3,481.0	-	318.0	1,547.5	115.4	169.4	68.3	-	5,699.6
אגרות חוב	477.1	244.2	12.0	103.7	-	-	-	-	837.0
נגזרים (OTC)	-	-	97.5	150.9	-	3.2	-	-	251.6
חשיפות חוץ מאזניות	-	-	82.0	984.2	11.6	183.6	-	-	1,261.4
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	124.5	124.5
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	3,958.1	244.2	509.5	2,786.3	127.0	356.2	68.3	124.5	8,174.1

ליום 31 בדצמבר 2013									
סוג החשיפה	ריבונות	סקטור ציבורי	תאגידים בנקאיים	תאגידים	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	קמעונאים ליחידים	משכנתאות לדיור	אחרים	סה"כ
הלוואות	4,073.2	-	592.2	1,748.6	76.7	172.8	81.5	-	6,745.0
אגרות חוב	842.2	317.7	6.2	90.1	-	-	-	-	1,256.2
נגזרים (OTC)	-	-	73.9	435.3	-	-	-	-	509.2
חשיפות חוץ מאזניות	-	-	74.1	1,489.8	2.6	189.2	-	-	1,755.7
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-	-	112.1	112.1
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	4,915.4	317.7	746.4	3,763.8	79.3	362.0	81.5	112.1	10,378.2

1 לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי.

דוח הדירקטוריון

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

ליום 31 במרץ 2014									
סוג החשיפה	עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד שלוש שנים	מעל שלוש שנים ועד חמש שנים	מעל חמש שנים ועד עשר 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

ליום 31 במרץ 2013									
סוג החשיפה	עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד שלוש שנים	מעל שלוש שנים ועד חמש שנים	מעל חמש שנים ועד עשר שנים	סך הכל תזרימי המזומנים	ללא תקופת פרעון	סה"כ
הלוואות	4,289.1	349.1	780.4	124.2	86.7	70.1	5,699.6	-	5,699.6
אגרות חוב	106.9	25.0	176.1	50.2	61.4	417.4	837.0	-	837.0
נגזרים (OTC)	127.6	57.2	17.3	40.8	3.6	5.1	251.6	-	251.6
חשיפות חוץ מאזניות	-	1,170.9	-	90.5	-	-	1,261.4	-	1,261.4
נכסים אחרים	83.1	-	-	-	-	-	83.1	41.4	124.5
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	4,606.7	1,602.2	973.8	305.7	151.7	492.6	8,132.7	41.4	8,174.1

ליום 31 בדצמבר 2013									
סוג החשיפה	עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד שלוש שנים	מעל שלוש שנים ועד חמש שנים	מעל חמש שנים ועד עשר שנים	סך הכל תזרימי המזומנים	ללא תקופת פרעון	סה"כ
הלוואות	5,449.5	638.5	271.2	245.1	65.9	74.8	6,745.0	-	6,745.0
אגרות חוב	111.1	5.4	101.5	512.6	27.1	498.5	1,256.2	-	1,256.2
נגזרים (OTC)	136.7	255.2	107.9	1.5	1.5	6.4	509.2	-	509.2
חשיפות חוץ מאזניות	-	1,676.0	-	79.7	-	-	1,755.7	-	1,755.7
נכסים אחרים	78.6	-	-	-	-	-	78.6	33.5	112.1
סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	5,775.9	2,575.1	480.6	838.9	94.5	579.7	10,344.7	33.5	10,378.2

1 לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי.

דוח הדירקטוריון

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

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 במרץ 2013									
סוג החשיפה	יתרת חשיפה ברוטו ¹	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%
ריבונות	3,958.1	3,833.4	124.7	-	-	-	-	-	-
סקטור ציבורי	244.2	-	-	-	244.2	-	-	-	-
תאגידים בנקאיים	509.5	-	435.6	-	72.0	-	1.9	-	-
תאגידים	2,786.3	-	-	-	-	-	2,785.7	0.6	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	127.0	-	-	-	-	-	127.0	-	-
קמעונאים ליחידים	356.2	-	-	-	-	121.9	234.1	0.2	-
בגין משכנתאות לדיור	68.3	-	-	68.3	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	124.5	42.8	-	-	-	-	78.8	2.9	-
סה"כ	8,174.1	3,876.2	560.3	68.3	316.2	121.9	3,227.5	3.7	-

ליום 31 בדצמבר 2013									
סוג החשיפה	יתרת חשיפה ברוטו ¹	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%
ריבונות	4,915.4	4,634.3	281.1	-	-	-	-	-	-
סקטור ציבורי	317.7	-	-	-	317.7	-	-	-	-
תאגידים בנקאיים	746.4	-	685.1	-	61.1	-	0.2	-	-
תאגידים	3,763.8	-	-	-	-	-	3,758.8	5.0	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	79.3	-	-	-	-	-	79.3	-	-
קמעונאים ליחידים	362.0	-	-	-	-	125.9	236.0	0.1	-
בגין משכנתאות לדיור	81.5	-	-	48.2	4.2	-	29.1	-	-
נכסים אחרים	112.1	40.5	-	-	-	-	68.7	2.9	-
סה"כ	10,378.2	4,674.8	966.2	48.2	383.0	125.9	4,172.1	8.0	-

דוח הדירקטוריון

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

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 לדיוור	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 במרץ 2013									
סוג החשיפה	יתרת חשיפה ברוטו ¹	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%
ריבונות	4,190.3	4,065.6	124.7	-	-	-	-	-	-
סקטור ציבורי	12.0	-	-	-	12.0	-	-	-	-
תאגידים בנקאיים	526.1	-	452.2	-	72.0	-	1.9	-	-
תאגידים	1,770.0	-	-	-	-	-	1,769.4	0.6	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	116.5	-	-	-	-	-	116.5	-	-
קמעונאים ליחידים	343.7	-	-	-	-	121.6	221.9	0.2	-
בגין משכנתאות לדיוור	67.8	-	-	67.8	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	124.5	42.8	-	-	-	-	78.8	2.9	-
סה"כ	7,150.9	4,108.4	576.9	67.8	84.0	121.6	2,188.5	3.7	-

ליום 31 בדצמבר 2013									
סוג החשיפה	יתרת חשיפה ברוטו ¹	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	250%
ריבונות	5,210.4	4,929.2	281.2	-	-	-	-	-	-
סקטור ציבורי	22.7	-	-	-	22.7	-	-	-	-
תאגידים בנקאיים	708.0	-	646.6	-	61.2	-	0.2	-	-
תאגידים	2,047.5	-	-	-	-	-	2,042.5	5.0	-
בביטחון נדל"ן מסחרי	79.3	-	-	-	-	-	79.3	-	-
קמעונאים ליחידים	346.6	-	-	-	-	125.6	220.9	0.1	-
בגין משכנתאות לדיוור	81.5	-	-	48.2	4.2	-	29.1	-	-
נכסים אחרים	112.1	40.5	-	-	-	-	68.7	2.9	-
סה"כ	8,608.1	4,969.7	927.8	48.2	88.1	125.6	2,440.7	8.0	-

דוח הדירקטוריון

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

ליום 31 במרץ 2014						
חשיפה לאחר ביטחונות	ביטחונות		מזומן	סכום החשיפה ¹	סכום נקוב	שווי הוגן ברוטו חיובי
	ניירות ערך	ממשלתיים מדד ראשי				
5.9	-	-	-	5.9	518.8	0.9
64.5	0.1	1.4	43.5	109.5	8,852.0	40.2
48.0	52.7	14.9	172.4	288.0	8,445.3	108.1
-	-	-	-	-	206.9	-
118.4	52.8	16.3	215.9	403.4	18,023.0	149.2

ליום 31 במרץ 2013							
חשיפה לאחר ביטחונות	ביטחונות		מזומן	סכום החשיפה ¹	סכום נקוב	שווי הוגן ברוטו חיובי	
	ניירות ערך	ממשלתיים מדד ראשי					
5.5	-	-	-	5.5	1,091.0	0.7	סוג החשיפה
129.8	0.8	23.2	12.5	166.3	7,619.2	90.2	נגזרי ריבית
17.3	22.0	14.8	25.7	79.8	4,351.9	46.3	נגזרי מטבע חוץ
-	-	-	-	-	113.1	-	נגזרי מניות
152.6	22.8	38.0	38.2	251.6	13,175.2	137.2	נגזרי זהב
							סה"כ

ליום 31 בדצמבר 2013							
סוג החשיפה	שווי הוגן ברוטו חיובי	סכום נקוב	סכום החשיפה ¹	מזומן	ביטחונות		חשיפה לאחר ביטחונות
					ניירות ערך	ממשלתיים מדד ראשי	
נגזרי ריבית	5.2	556.6	8.1	-	-	-	8.1
נגזרי מטבע חוץ	71.8	8,326.2	142.9	74.5	-	-	68.4
נגזרי מניות	72.3	8,919.3	358.2	226.6	32.6	47.6	51.4
נגזרי זהב	-	-	-	-	-	-	-
נגזרי סחורות	-	-	-	-	-	-	-
סה"כ	149.3	17,802.1	509.2	301.1	32.6	47.6	127.9

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.

דוח הדירקטוריון

י. 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.

ב. מדיניות

במסגרת מסמך מדיניות האשראי של הבנק קבע דירקטוריון הבנק מדיניות ותיאבון לסיכון ברמת הקבוצה לפעילות מול בנקים ובתי השקעות – הן ברמת תיאבון הסיכון הכולל והן ברמת החשיפה לצד הנגדי הבודד בחתך סוג החשיפה והעסקה הבודדת. מדיניות האשראי של הבנק בהתייחס לאופי והיקף החשיפות מול צדדים נגדיים מתבססת על מספר פרמטרים הנגזרים מחוסנו הפיננסי של הצד הנגדי ובכלל זה: דירוג האשראי שניתן למוסד על ידי חברות הדירוג המובילות בעולם (Fitch, Moody's, 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 סיכונים 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.

דוח הדירקטוריון

- 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 25 בנקים, ועל הסכמי CSA עם 18 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, ובשלב זה, אינו נותן ביטוי בשקלול החשיפה להפחתת סיכון האשראי המותרת בגין מזעור הסיכון הגלום בהסכמי ה- Netting הללו.
- כחלק ממזעור סיכונים הסליקה, סולק הבנק את רוב עסקאותיו דרך מסלקת ה- CLS, לגבי אותם מטבעות ועסקאות המשתתפים ב-CLS.
- כחלק מניהול סיכונים 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 31.3.2014:

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 31.3.2013:

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-	11	191.4	19.6	211.0
A+ עד A-	18	287.0	1.8	288.8
BBB+ עד BB-	2	1.8	-	1.8
ללא דירוג**	4	6.8	1.8	8.6
סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים	35	487.0	23.2	510.2
יתרת חובות בעייתיים ⁵	-	-	-	-

דוח הדירקטוריון

חשיפת אשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים¹, נכון ליום 31.12.2013:

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-	9	181.3	0.9	182.2
A+ עד A-	16	255.4	1.7	257.1
BBB+ עד BB-	1	0.2	-	0.2
ללא דירוג**	4	7.2	4.7	11.9
סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים	30	444.1	7.3	451.4
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- 22.4.14 עבור נתוני 31.3.14. (עבור נתוני 31.3.13 הדירוגים נכונים ליום 3.4.13 ועבור נתוני 31.12.13 הדירוגים נכונים ליום ה- 13.1.14).
 - 5 יתרות חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- * ליום 31.3.14 - סיכון אשראי בסך 2.4 מיליוני ש"ח בגין אגרת חוב של בנק בצרפת אשר דורג בדירוג BBB-.
- ליום 31.3.13 - סיכון אשראי בסך 1.6 מיליוני ש"ח בגין פקדון בבנק בדרום אפריקה אשר דורג בדירוג BBB ו-0.2 מיליוני ש"ח בגין פקדון בבנק בהונגריה אשר דורג בדירוג BB.
- ליום 31.12.13 - סיכון אשראי בסך 0.2 מיליוני ש"ח בגין בנק בדרום אפריקה 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.

דוח הדירקטוריון

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

שם המדינה	סיכון אשראי כולל 31.3.2014	סיכון אשראי כולל 31.3.2013	סיכון אשראי כולל 31.12.2013
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
ארה"ב	427.5	264.3	255.8
גרמניה	93.0	19.7	90.5
אוסטרליה	60.9	28.2	0.5
בלגיה	60.5	34.7	17.4
אחרות	167.9	163.3	87.2
סה"כ	809.8	510.2	451.4

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

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

54% מחשיפת האשראי הנוכחית של הבנק מיוחסת למוסדות פיננסיים זרים מובילים במדינות OECD, המדורגים בקבוצות הדירוג AAA עד AA ו- 44% מסך החשיפה הנוכחית מיוחסת למוסדות פיננסיים המדורגים בטווח שבין A+ ל- A-.

סיכון האשראי המאזני כולל כ- 663.5 מיליוני ש"ח פקדונות בבנקים, אשר מרביתם נפרעו והכספים הופקדו מחדש. בנוסף, כולל סיכון האשראי 100.9 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב של בנקים, המדורגות בדירוג גבוה ואשר משך החיים הממוצע הנותר שלהן הינו 4.64 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- 177.3 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 ובחתיכים שונים.

דוח הדירקטוריון

יא. 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 הפיץ המפקח על הבנקים הוראה בעניין החשיפה לסיכונים סביבתיים ואופן ניהולם. בהוראת המפקח מתוארים ההיבטים השונים של החשיפה האפשרית לסיכונים סביבתיים ומודגש הצורך בזיהוי מוקדם של הסיכונים, הערכתם וניהולם כסיכונים פרטניים. מובהר כי מצופה מתאגידים בנקאיים לקיים מערך ניהול סיכונים ביחס לסיכונים אלה שיכלול נהלים וכלים לזיהויים בעת מתן האשראי ולאורך חיי האשראי. הקריטריונים ולוחות הזמנים ליישום האמור בהוראת המפקח נקבעים ברמה קבוצתית, כאשר לבנק נציג בועדת ההיגוי הקבוצתית. במסגרת גיבוש תהליכי כתיבת המדיניות והטיפול בנושא זה, מסתייעת הקבוצה ביועצים חיצוניים ובכוונתה בעתיד להטמיע מתודולוגיה קבוצתית כוללת לניהול סיכונים סביבתיים שתכלול אפיון ענפי וקביעת מדיניות למתן אשראי ללקוחות. הנהלת הבנק והדירקטוריון אישרו את המתווה ליישום ההוראה.

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
80.5	16.5	97.0	4.5	92.5

קבוצה א'

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 בתחומים שונים, כאשר השקעתם העיקרית במדעי החיים. האשראי מובטח.

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.

דוח הדירקטוריון

האשראי לקבוצות הלווים ניתן לפעילות בשוק ההון ובמט"ח ומובטח ברובו בביטחונות נזילים 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 העסקות

חדרי העסקות בבנק מיועדים לפעילויות שונות ומגוונות בתחום שוקי ההון ומטבע החוץ. חדר העסקות 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):

	31.12.2013	31.3.2013	31.3.2014
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
עסקאות גידור:			
חוזי ריבית	72.9	206.9	226.2
עסקאות ALM ואחרות:			
חוזי ריבית	642.5	1,586.9	464.7
חוזי מטבע חוץ (כולל SPOT)	9,351.8	7,966.0	10,198.9
חוזים בגין מניות, מדדי מניות, סחורות ואחרים	17,838.6	8,929.9	17,304.3
סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים	27,905.8	18,689.7	28,194.1

דוח הדירקטוריון

- ב. מוצרים מובנים
הבנק פועל כמשווק של מוצרים מובנים, בעיקר של 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 ד' לסקירת ההנהלה.
החשיפה למדינות זרות כוללת פיקדונות, אגרות חוב, אשראי לציבור ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים.
ביחס ליום 31.12.13 חלה עליה בהיקף הפיקדונות בבנקים זרים, עליה בהשקעה באגרות חוב בבנקים זרים ועליה בשווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים.

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 סיכונים 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.
 - מנהל הסיכונים התפעוליים, הנהלת הבנק והגורמים האחראים לתחומי הפעילות השונים, בתאום ושיתוף עם מומחים חיצוניים, משקיעים מאמצים רבים כדי לשפר את כלי המדידה, הפיקוח והבקרה הקיימים בבנק, במטרה למזער את הסיכונים התפעוליים בתחומים השונים.

דוח הדירקטוריון

- סביבת הבקרה והמסגרות הארגוניות לניהול הסיכון התפעולי נקבעו בהתאם ל- Sound Practices של ועדת באזל II שאומצו על ידי הפיקוח על הבנקים, ועוגנו בהוראת ניהול בנקאי תקין 350 "ניהול סיכון תפעולי", אשר פורסמה בחודש פברואר 2012.
- הבנק נערך ליישום הוראת בנק ישראל בנושא "ניהול הסיכון התפעולי" והשלים סקר פערים באמצעות יועץ חיצוני.
- 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 מנהל סיכונים תפעוליים בקבוצת הבינלאומי, 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.
 - מנהל סיכונים תפעוליים, האחראי לקיום מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים, כפוף למנהל הסיכונים הראשי בבנק.
 - אל מנהל 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 המנהל הכללי, אשר מטרתה הינן לנטר סיכונים ולעקוב אחר ניהולם.

דוח הדירקטוריון

- ד. דיווח על החשיפה לסיכונים תפעוליים
- פעילות הבנק לניהול החשיפה לסיכונים תפעוליים וכן היערכות הבנק להמשכיות עסקית ולשעת חירום, מדווחות ב"מסמך 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 מתמחים 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
- בבנק ובחברות הבנות 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 זיהוי 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.

דוח הדירקטוריון

- 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.

א. אבטחת מידע

מתף ("מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ" – חברה בת של הבנק הבינלאומי), הינה האחראית למתן שירותי עיבוד מידע, מחשוב ותקשורת מחשבים לבנק. באוגוסט 2005 מונה מנכ"ל מתף למנהל 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, הבנק הבינלאומי 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 הכוללת המבוצעת בתחום הבנק נערך להתמודד עם מערך ההתקפות הסייבר במסגרת הקבוצתית. 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 2013 והסיכונים המהותיים בעקבות תקריות סייבר ידועות שלא התממשו, נדונו בהנהלת הבנק ובדירקטוריון הבנק.

דוח הדירקטוריון

הבנק יבצע בחינה של הסיכונים העיקריים ויסקרו כל הסיכונים הרלוונטים תוך התייחסות לגורמי הסיכון, עלויות הסיכון והשלכותיו.

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

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 ובשנת 2013, לא חווה הבנק התקפות סייבר בעלות השפעה מהותית על תפקוד הבנק, אך לא ניתן להבטיח כי לא יבוצעו התקפות בעתיד.

נושא הכיסוי הביטוחי בפוליסות הביטוח של קבוצת הבינלאומי ובכללו הבנק נבחן ובשלב זה הוחלט לא להרחיבו מעבר לקיים.

ז. 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", סיכוי העברה של "רכוש בעל ערך", נזק הנגרם כתוצאה מזיוף המחאות, בטחונות מזויפים, מזומנים מזויפים וכו'.
 - 1.2. פרק ביטוח פשעי מחשב: פרק זה מכסה נזק שנגרם כתוצאה מתשלום או העברת כספים או רכוש, מתן אשראי, חיוב חשבון או מתן ערך כלשהו על ידי הבנק, כתוצאה ישירה של הזנה במרמה או בזדון של מידע אלקטרוני ישירות לתוך מערכת המחשב של הבנק או למערכת מחשב של לשכת שרות או למערכת אלקטרונית להעברת כספים או למערכת תקשורת עם לקוחות, או כתוצאה משינוי או השחתה במרמה או בזדון של מידע אלקטרוני האגור במערכות, כאשר פעולת המרמה נעשתה על ידי אדם שפעל מתוך כוונה לגרום הפסד לבנק או לשם הפקת רווח פיננסי למען עצמו או למישהו אחר.
 - 1.3. פרק ביטוח אחריות מקצועית: פרק זה מכסה את הבנק בגין חבותו החוקית כלפי צדדים שלישיים בהתייחס ל"תביעה" בגין הפסד כספי הנגרם כתוצאה ממעשה, טעות, או השמטה רשלניים או הפרת אמונים של עובד הבנק.
 - 1.4. ביטוח כספות אישיות: פרק זה מכסה את אחריותו החוקית של הבנק בגין אובדן או נזק ל"רכוש" לקוחות, לרבות מזומנים ותכשיטים, המצוי בכספות אישיות בחצרי הבנק.
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.

דוח הדירקטוריון

9. סיכומי 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 המחייבות את התאגיד הבנקאי – דהיינו, הוראות חוק ורשויות אשר חלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו.
- החובות הצרכניות החלות על הבנק הינן חובות חוצות ארגון הנוגעות למגוון נרחב של פעילויות, הליכים ומוצרים אותם מבצע הבנק מדי יום.
- הבנק אימץ תוכנית אכיפה פנימית בדיני ניירות ערך, המבוססת על מיפוי מקיף של נהלי הבנק והתהליכים השונים בבנק, והמסדירה נהלים והנחיות ליישום מתמשך של התוכנית, וזאת בהתאם לקריטריונים שפירסמה רשות ניירות ערך בנושא. הבנק השלים ביצועו של סקר פערים בנושא ופועל לסגירת הפערים שעלו במהלך הסקר. 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.

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 של פונקציית הציות של הבנק.

ג. תאבון הסיכון

הימנעות מלקיחת סיכון ציות ואיסור הלבנת הון – הבנק ימלא אחר ההוראות הרגולטוריות החלות עליו ויפעל לשם הבטחת העמידה בהן על ידי כלל עובדי הבנק והחברות הבנות. הבנק הגדיר כי אין לשקול שיקולים עסקיים ככל שהדבר נוגע ליישום ההוראות והנהלים בתחום הציות ואיסור הלבנת הון.

ד. מבנה ארגוני תומך

בבנק הוגדרו בעלי תפקידים, ממשקים ותחומי אחריות במטרה לקיים את הוראה 308 ולנהל את סיכומי הציות: קצינת הציות הינה מנהלת מחלקת רגולציה ותהליכים ובהתאם לעקרון האי תלות שבהוראה, המחלקה כפופה לסמנכ"ל, מנהל חטיבת המטה ומנהל הסיכונים הראשי, אשר אינו פונקציה עסקית. אל קצינת הציות כפופים מרכז 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.

דוח הדירקטוריון

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). הועדה, אשר מתכנסת לפחות אחת לרבעון, אחראית לתאם בין היחידות השונות בבנק ולפעול להגברת שיתוף הפעולה במטרה ליישם את תכנית הציות. בנוסף, דנה הועדה בנושאים הקשורים לתכנית הציות בנושאי הציות להוראות צרכניות.

1. 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 ווידוא 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.

2. 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.
- בנוסף לתכנית הציות שנקבעה על ידי הדירקטוריון מוגדרים דיווחים מיידיים.

דוח הדירקטוריון

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 לגרור התממשות של סיכון מוניטין.

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

ב. מדיניות

דירקטוריון הבנק מאשר 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 הינה הממונה על איסור הלבנת הון בבנק, אליה כפופים מרכז תחום איסור הלבנת הון ונאמני איסור הלבנת הון וציות בסניפים/ במחלקות מטה/ בחטיבת שוק ההון ובחברות הבנות (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 ואחראים 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.

- מחלקת רגולציה ותהליכים עורכת אחת לחצי שנה יום עיון לנאמנים בנוכחות נאמני הסניפים, אחראי איסור הלבנת הון בחברות הבנות, נאמן מחלקת אשראי, מנהל המחלקה הבינלאומית והתאמות, מנהלת מטה הסניפים, בנוסף לימי העיון המרוכזים במחלקת ההדרכה של הקבוצה. מעת לעת ובהתאם לצורך נערכים כנסים למנהלים, לעובדי סניפים חדשים (טרם פתיחתם), הרצאות בסניפים עצמם וכן השתלמויות והדרכות לכלל העובדים, אם עצמאית ואם במסגרת מחלקת ההדרכה של הקבוצה. בנוסף, הפיץ הבנק לומדה ממוחשבת הכוללת מבדק לבחינת הטמעת תוכן

דוח הדירקטוריון

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 אקטימיז 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, מחודש פברואר 2012, ביצע הבנק סקר פערים לבדיקת עמידת הבנק בהוראות לעניין איסור הלבנת הון ומימון טרור.
- תהליך הטיפול בממצאי הסקר וסגירת הליקויים הסתיים בחודש אוגוסט 2013.

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 שאותו על ידי האחראי ודרכי הטיפול בהם ודיווח על יישום מדיניות "הכר את הלקוח".

אחת לשנה לפחות מדווח הממונה על איסור הלבנת הון לדירקטוריון הבנק, דיווח מפורט. בנוסף, במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני מתומצתת פעילות הממונה על איסור הלבנת הון וממצאיו העיקריים לרבעון שחלף. בנוסף, במדיניות שנקבעה על ידי הדירקטוריון מוגדרים דיווחים 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 לחשיפה 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 לאנוף 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 בגין כל שנה ובה מתואר הסיכון המשפטי, הדרכים לאיתורו, מיפוי ומזעורו.

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

דוח הדירקטוריון

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 ניהול הסיכון התפעולי מבוצע סקר סיכונים תפעוליים על פעילויות המחלקה המשפטית וסיכונים שאותו 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 משולב במסמך הסיכונים הכולל של החטיבה לניהול סיכונים ונדון אחת לרבעון בהנהלה, בועדת ניהול הסיכונים ובדירקטוריון.
- בעת קרות 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 וקצין ציות בהתאם לצורך. אירועים מהותיים כאמור מדווחים מיידי ל"מנכ"ל הבנק.
- ד. ניהול הסיכונים המשפטיים על בסיס קבוצתי
- מדיניות הסיכונים המשפטיים בבנק מותאמת בשינויים המחויבים עם מדיניות ניהול הסיכונים המשפטיים של חברת האם. הבנק מונחה ליישם ולדווח לחברת האם אודות הסיכונים המשפטיים שאותו על ידו.

טבלת גורמי סיכון

במהלך התקופה המדווחת לא חלו שינויים בטבלת גורמי הסיכון של הבנק בהשוואה למפורט בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

דוח הדירקטוריון

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים מתייחסת לסוגיות שהינן בעלות חשיבות לתיאור מצבו הפיננסי של הבנק. סוגיות שהינן קשות, סובייקטיביות ומחייבות הערכות מורכבות, כתוצאה מהצורך לערוך אומדנים של השפעת עניינים שעל פי טבעם הם אינם ודאיים.

נושאים קריטיים כאמור, אשר לגביהם הבנת המדיניות החשבונאית הינה הכרחית להבנת התוצאות המדווחות של הבנק מובאים להלן.

בכל אחד מהנושאים הקריטיים הללו, נעזרה ההנהלה במידע המקצועי הטוב ביותר, על מנת לערוך את האומדנים הדרושים בהערכת הנכסים וההתחייבויות של הבנק, והבנק מאמין כי האומדנים בהם נקט הינם נאותים.

נושאים קריטיים כאמור, אשר לגביהם הבנת המדיניות החשבונאית הינה הכרחית להבנת התוצאות המדווחות של הבנק, הינם: מדידה וגילוי של חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי, הערכת שווי השקעה בניירות ערך, אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים, ירידת ערך נכסים, התחייבויות בגין תביעות משפטיות ואימוץ התקינה האמריקאית בנושא זכויות עובדים.

לאור המהותיות של נושאי הערכת שווי השקעה בניירות ערך, אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, ירידת ערך נכסים, התחייבויות בגין תביעות משפטיות וזכויות עובדים, הם מובאים להלן למרות שלא חל בהם שינוי ביחס לדוחות הכספיים ליום 31.12.13.

1. הערכת שווי השקעה בניירות ערך

על פי כללי החשבונאות החלים על תאגידים בנקאיים, ניירות הערך בדוחות הכספיים מוצגים כדלקמן: ניירות ערך למסחר – מוצגים במאזן לפי שווי הוגן. רווחים או הפסדים נזקפים לדוח רווח והפסד בהתאם. ניירות ערך זמניים למכירה – אגרות חוב (סחירות ושאינן סחירות) ומניות סחירות מוצגות במאזן לפי שווי הוגן, כאשר רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי ההוגן נזקפים לקרן הון ולא לרווח והפסד, למעט במקרה של ירידת ערך שהינה בעלת אופי אחר מזמני, במקרה כזה הפסדים אלו נזקפים לדוח רווח והפסד. מניות לא סחירות מוצגות לפי עלותן המותאמת. רוב ניירות הערך בהם מחזיק הבנק הינם סחירים בשוק פעיל (בין אם מדובר בבורסה ובין אם מדובר בשוק מעבר לדלפק) ולכן קיים לגביהם שווי שוק זמין.

שוויין של אגרות חוב של בנקים בחו"ל מתבסס על ציטוטי מחירים של ספק מחירים בינלאומי חיצוני לבנק – חברה בינלאומית מובילה המספקת שירותי שיערוך עבור מאות מוסדות פיננסיים מובילים בעולם, עם מעל ל-25 שנות נסיון. החברה עוסקת בתחום מתן שירותי ציטוט ושיערוך ולא בתחום המסחר בניירות ערך. בנוסף, לצורך בקרה, נערכת הצלבה של שערי ניירות הערך ממערכת הספק לשערים המצוטטים ממערכת מידע פיננסי אחרת, בה השתמש הבנק בעבר. השווי ההוגן של אגרות חוב ישראליות שאינן סחירות מתבסס על ציטוטי מחירים המתקבלים מחברת "שערי ריבית". לצורך תחשיב שוויין של אגרות חוב אלו, בחנה יחידת ה-Middle Office לפעילות הנוסטרו שהינה גורם בלתי תלוי בגורם העסקי המבצע

דוח הדירקטוריון

את הפעילות, את הריבית להיוון המתקבלת מחברת "שערי ריבית" ובנוסף, נערכה בדיקה מול ניירות ערך סחירים של אותו מנפיק או ניירות ערך דומים בשוק, במידת האפשר.

בנוסף, נערך אימות ותיקוף של השווי ההוגן על ידי הועדה לניטור סיכונים וגורם מטעמה, אחת לרבעון. בהתאם להוראות בנק ישראל, מונה גורם בורר, אשר תפקידו לברור במידה וקיימת מחלוקת בגין תחשיב השווי ההוגן, בין הגורם הקובע את השווי ההוגן והגורם המתקף.

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

להלן רגישות בשווי ההוגן של תיק אגרות חוב שאין סחירות (המחושב לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומן עתידיים) בבחינה של שינוי של 1% בשיעור הריבית המשמש לשערוך (במיליוני ש"ח):

עליה של 1%	ירידה של 1%
(1.7)	2.0
שינוי בשווי הוגן	

2. אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים

הבנק פועל בהיקפים משמעותיים בתחום המכשירים הפיננסיים הנגזרים, שהצגתם בדוחות הכספיים מושתתת על בסיס השווי ההוגן, להבדיל מהשווי על פי עקרון הצבירה.

הבנק מיישם את כללי FAS 157 (ASC 820) למדידת השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנגזרים החל משנת 2012. FAS 157 (ASC 820) מגדיר את השווי ההוגן כמחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך סילוק התחייבות בעסקה בין מוכר מרצון לקונה מרצון במועד המדידה. התקן מחייב לעשות שימוש מירבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמזער שימוש בנתונים לא נצפים, לצורך הערכת שווי הוגן. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק, אשר מתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של התאגיד הבנקאי.

סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג של שווי הוגן כלהלן:

- נתוני רמה 1 – מחירים מצוטטים משוק פעיל.
- נתוני רמה 2 – מחירים הנגזרים ממודלים להערכה, אשר הנתונים המשמעותיים בהם נצפים בשוק או נתמכים על ידי נתוני שוק נצפים.
- נתוני רמה 3 – מחירים הנגזרים ממודלים להערכה, אשר אחד או יותר מהנתונים המשמעותיים בהם אינם נצפים.

דוח הדירקטוריון

מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק עיקרי הוערכו לפי שווי שוק, שנקבע בשוק העיקרי ובהעדר שוק עיקרי, לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי הנגזר (סיכון שוק, סיכון אשראי וכדומה). חישובי השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנגזרים, בגין מרכיב המט"ח שלהם, מתבססים על הנתונים השוררים בשוקי הכספים הבינלאומיים ובשוק המקומי, ובגין המרכיב של המטבע הישראלי, על שיעורי ריבית לא צמודה וריבית צמודת מדד, בהתחשב במחירי השוק, הנזילות והסחירות הקיימת בשוק המקומי בהתחשב בסוג המכשיר ובתקופת העסקה. בהתאם להוראות FAS 157 (ASC 820) שעורי הריבית הם אחידים, בין אם שווי המכשירים מהווה נכס בבנק ובין אם הוא מהווה התחייבות (אין מרווח בין ריבית הקניה לריבית המכירה). סיכון האשראי הגלום במכשירים הפיננסיים הנגזרים בא לידי ביטוי בשווי ההוגן, על ידי הכללת פרמיית סיכון בחישוב השווי.

פרמיית סיכון נכללה בחישוב כל העסקאות. בעסקאות שהשווי ההוגן שלהן מהווה נכס נכללה פרמיית סיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ובעסקאות שהשווי ההוגן שלהן מהווה התחייבות נכללה פרמיית הסיכון של הבנק.

פרמיית סיכון האשראי של הבנקים בארץ ושל הבנקים בחו"ל התקבלה מגורמים חיצוניים המסתמכים על מכשירי חוב ונגזרי אשראי הנסחרים בשוק פעיל. לגבי יתר הלקוחות, פרמיית הסיכון נקבעה לפי מודל פנימי המדרג את טיב הלקוחות וסיכון האשראי שלהם.

השווי ההוגן של אופציות לסוגיהן השונים מתבסס ברובו הגדול, על מודל Black and Scholes והוא מושפע מהתנודתיות הגלומה בשערי החליפין, הריבית והמדדים הרלבנטיים לאופציה שהבנק רכש או כתב. נתוני התנודתיות של שערי החליפין מט"ח-שקל ונתוני התנודתיות של שערי החליפין מט"ח-מט"ח נקבעים על ידי חברה חיצונית המתמחה בשערוך אופציות על פי הנתונים הנגזרים משוקי הכספים בארץ ובעולם. לגבי מכשירים פיננסיים נגזרים מורכבים שאין להם שוק סחיר, מתקבלים, בדרך כלל, ציטוטי שווי הוגן מגורמים בחו"ל, וסבירותם נבחנת על ידי יחידת ה-Middle Office של הבנק, שהינה גורם בלתי תלוי בגורם העיסקי המבצע את הפעילות.

3. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

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

(מיליוני ש"ח)

31 במרץ 2014				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	סך הכל	
2,010.1	605.3	24.0	2,639.4	נכסים פיננסיים
878.6	28.6	4.0	911.2	התחייבויות פיננסיות

דוח הדירקטוריון

(מיליוני ש"ח)

31 במרץ 2013				
מחירים מצוטטים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	סך הכל	
בשוק פעיל	משמעותיים	משמעותיים		
(רמה 1)	אחרים (רמה 2)	(רמה 3)		
2,227.7	288.3	28.7	2,544.7	נכסים פיננסיים
711.1	126.0	5.1	842.2	התחייבויות פיננסיות

(מיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2013				
מחירים מצוטטים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	סך הכל	
בשוק פעיל	משמעותיים	משמעותיים		
(רמה 1)	אחרים (רמה 2)	(רמה 3)		
1,589.1	366.0	28.8	1,983.9	נכסים פיננסיים
534.9	80.4	5.2	620.5	התחייבויות פיננסיות

4. ירידת ערך נכסים

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

ניירות ערך

בחינת ירידת ערך ניירות ערך זמינים למכירה בתיק הנוסטרו נבחנת בהתאם לנוהל שאושר על ידי הדירקטוריון. לצורך בחינת ירידת ערך בתיק הנוסטרו, מתכנסת מידי רבעון ועדת הנהלה מיוחדת. עד ליום 31.12.13 הועדה הייתה בהשתתפות המנכ"ל, מנהל חטיבת המטה, הממונה על האשראי, מנהל מחלקת ניהול סיכונים, מנהל החטיבה הפיננסית והחשבונאית הראשית (כמשקיפה).

החל מיום זה, בעקבות הוראת ניהול בנקאי תקין 314, שונה הרכב הועדה כך שמשותפים בה מנהל חטיבת המטה, החשבונאית הראשית, מנהלת חטיבת האשראי, מנהל מחלקת ניהול סיכונים ומנהל החטיבה הפיננסית.

תפקידה של הועדה לבחון האם מדובר בירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני שיש לרושמה בדוח רווח והפסד ולהביא למלצה בנושא לוועדת הביקורת של הדירקטוריון.

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

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

- נייר ערך אשר נמכר עד מועד פרסום הדוח לציבור לתקופה זו;

דוח הדירקטוריון

- נייר ערך אשר סמוך למועד פרסום הדוח לציבור לתקופה זו, הבנק מתכוון למכור אותו בתוך פרק זמן קצר;
- איגרת חוב אשר לגביה חלה ירידת דירוג משמעותית בין דירוגה במועד שבו היא נרכשה על ידי הבנק לבין דירוגה במועד פרסום הדוח לתקופה זו;
- איגרת חוב אשר לאחר רכישתה סווגה על ידי הבנק כבעייתית;
- איגרת חוב שלגביה חל כשל בתשלום לאחר רכישתה;
- נייר ערך, אשר השווי ההוגן שלו לסוף תקופת דיווח וגם במועד הסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים, היה נמוך בשיעור העולה על 40% מהעלות (לגבי איגרות חוב – העלות המופחתת) והשווי ההוגן שלו נמוך מהשווי בו נרכש מעל ל-3 רבעונים ברציפות. זאת, אלא אם בידי הבנק ראיות אובייקטיביות ומוצקות וניתוח זהיר של כל הגורמים הרלוונטיים, אשר מוכיח ברמה גבוהה של ביטחון כי ירידת הערך הינה בעלת אופי זמני.

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

- שיעור ההפסד ביחס לעלות נייר הערך (לגבי איגרות חוב – לעלות המופחתת);
 - משך התקופה בה השווי ההוגן של נייר הערך נמוך מעלותו;
 - שינוי לרעה במצב המנפיק או במצב השוק בכללותו;
 - הכוונה והיכולת של הבנק להחזיק את נייר הערך לתקופת זמן ארוכה מספיק שתאפשר עליה בשווי ההוגן של נייר הערך או עד לפדיון;
 - במקרה של איגרות חוב – שיעור התשואה לפדיון;
 - במקרה של מניות – הפחתה של חלוקת דיבידנדים או ביטול שלה.
- כאשר חלה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, עלותו של נייר הערך מופחתת לשווי ההוגן ומשמשת כבסיס עלות חדש. הסכום אשר הוכר כירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני ייזקק לדוח רווח והפסד. עליות ערך בתקופות דיווח עוקבות מוכרות בסעיף נפרד בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר ואין נזקפות לרווח והפסד.

5. התחייבויות בגין תביעות משפטיות

בין יתר התחייבויות הבנק קיימות הפרשות בגין תביעות משפטיות שונות נגד הבנק, ביניהן גם בקשה לתביעה ייצוגית, באם נדרש. ההפרשות נקבעו באופן שמרני על פי הערכת הנהלה ומבוססות על חוות דעת משפטיות. אחת לרבעון נערך דיון בדירקטוריון, לגבי תביעות שהוגשו נגד הבנק. לצורך הערכת הסיכונים בהליכים משפטיים המוגשים כנגד הבנק מתבססת הנהלת הבנק על חוות דעתם של היועצים המשפטיים החיצוניים המייצגים את הבנק בתביעות אלו. חוות דעת אלו ניתנו על ידי היועצים המשפטיים החיצוניים על פי מיטב שיקול דעתם, על יסוד העובדות המוצגות להם על ידי הבנק ועל יסוד המצב המשפטי (הדין והפסיקה) כפי שהם ידועים במועד ההערכה, והנתונים, לא פעם, לפרשנות ולטיעונים אפשריים שונים. הערכת הסיכונים לאישור תובענות ייצוגיות כרוכה בקושי רב עוד יותר, שכן מדובר בתחום משפטי חדש יחסית, אשר ההלכות המשפטיות בו גם בנושאים עקרוניים ומרכזיים מצויות עדיין בהתהוות וטרם גובשו. לאור האמור לעיל, יתכן שתוצאות התביעות בפועל תהיינה שונות מההפרשות שנעשו.

דוח הדירקטוריון

6. 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 ה' לדוחות הכספיים.

עדכוני חקיקה

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

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

פורסם ביום 10.3.14. תחולה 6 חודשים מיום פרסום החוק, אשר יחול גם על הלוואות שניתנו טרם כניסת החוק לתוקף. תאגיד בנקאי לא יעמיד הלוואה לפירעון מיידי ולא ינקוט הליך משפטי נגד לקוח בשל אי עמידה בתנאי ההלוואה, ובכלל זה בשל אי פירעונה, כולה או חלקה, אלא אם מסר ללקוח הודעה בכתב 21 ימי עסקים לפחות, לפני ביצוע פעולה לגבי הלוואה, וזאת באופן שבו הוא נוהג למסור לאותו לקוח הודעות וכן במסירה אישית לכתובת הלקוח הרשומה אצלו. הגדרת "הלוואה" מחריגה מתחולת החוק מסגרות משיכת יתר ומסגרות בכרטיסי חיוב. כמו כן, תידרש הודעה דומה לערב לגביה די בהודעה אחת הנשלחת בדואר רשום לכתובת הלקוח. במקביל, ביום 26.3.14, פורסמה טיוטת חוזר בנק ישראל – ערבויות צד שלישי לטובת תאגיד בנקאי (נב"ת 453) המסדירה את ההודעה לערב.

דוח הדירקטוריון

החוק לקידום התחרות וצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013

החוק פורסם ביום 11.12.13.

על פי החוק, כתאגיד ריאלי משמעותי ייחשב גוף המתקיים בו אחד מהבאים: מחזור המכירות שלו עולה על 6 מיליארד ש"ח, מחזור המכירות שלו בשווקי מונופולין עולה על 2 מיליארד ש"ח או יתרת חבות האשראי נטו שלו עולה על 6 מיליארד ש"ח. נאסר בהצעת החוק על תאגיד ריאלי משמעותי, או על השולט בו, לשלוט או להחזיק בשיעור העולה על 10% (או בשיעור נמוך יותר שייקבע שלא יפחת מ- 5%) בגוף פיננסי משמעותי ובכלל זה בתאגיד בנקאי שהוא גוף פיננסי משמעותי (ואם המדובר בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה – בשיעור שאינו עולה על 5%). בנוסף, גוף המחזיק יותר מ- 5% בתאגיד ריאלי משמעותי (ולא רק השולט בו), לא ישלוט בגוף פיננסי משמעותי. בנק יוכל להמשיך ולהחזיק עד 20% בתאגיד ריאלי שאינו מוגדר כתאגיד ריאלי משמעותי ואולם לא יוכל להמשיך להחזיק יותר מ- 10% בתאגיד ריאלי משמעותי. עוד נקבעו מגבלות על מבנה החזקה פירמידלי הכולל יותר משתי שכבות של תאגידים מדווחים; הוראות בקשר לממשל תאגידי בחברות במבנה פירמידלי והוראות ממשל תאגידי נוספות לתאגידים מדווחים. במסגרת תיקון החוק הונחה על שולחן הכנסת ביום 17.2.14 הצעת חוק החברות (תיקון – הגבלת כהונה צולבת של דירקטורים), התשע"ד-2014, לפיה מוצע לקבוע איסור על דירקטור לכהן במקביל בגוף פיננסי ובתאגיד ריאלי.

רפורמה בתחום העמלות הבנקאיות

על שולחן הכנסת מונחות כיום מספר הצעות חוק פרטיות שעניינן מגבלות על גובה העמלות, סלי עמלות, איסור על חיוב סוגי אוכלוסיות בעמלות מסוימות, איסור על גביית סוגים מסוימים של עמלות וכיו"ב. כמו כן, מונחות על שולחן הכנסת הצעות חוק פרטיות המבקשות לחייב את התאגידים הבנקאיים בתשלום ריבית על יתרות זכות בחשבונות העו"ש של לקוחותיהם. ביום 25.11.13 וביום 9.12.13 הונחו הצעות זהות, וזאת בהמשך להצעות זהות אשר הוגשו בעבר. הבנק עוקב אחר התפתחות הליכי החקיקה של ההצעות המצויות עדיין בשלבי חקיקה ראשוניים.

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

החוק פורסם ביום 5.3.14.

בהמשך לחוזר בנק ישראל בנושא שירות המסלולים (אשר פורסם ביום 8.10.13, תחולה מיום 1.4.14) החל מיום 1.4.14 מחויבים הבנקים לכלול במסגרת השירותים המוצעים ללקוחותיהם, שני מסלולי עמלות, את המסלול הבסיסי (כולל עד פעולה אחת ע"י פקיד ועד 10 פעולות בערוץ ישיר במהלך חודש) ואת המסלול המורחב (כולל עד 10 פעולות ע"י פקיד ועד 50 פעולות בערוץ ישיר במהלך חודש), ולאפשר לכל לקוח להצטרף אליהם. בנוסף נקבע, שהבנקים יוכלו להציע ללקוחותיהם גם את המסלול המורחב פלוס (כולל את הפעולות לפי המסלול המורחב וכן שירותים נוספים לפי החלטת התאגיד הבנקאי), אך לא יהיו מחויבים לעשות כן. עוד נקבע כי הלקוח יוכל להצטרף לשירות המסלולים גם באמצעות האינטרנט. בחוזר מיום 26.3.14, בכדי למנוע מצב של צירוף לקוחות למסלול שאינו מתאים להם, נקבע בסעיף 26 לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילו נאות ומסירת מסמכים), התשנ"ב-1992, כי על התאגידים הבנקאיים למסור ללקוח, טרם צירפו למסלול, את העלות הכוללת בה חויב, בגין אותם שירותים הכלולים במסלול שבחר ברביע שלפני הרביע שקדם למועד הגשת בקשת ההצטרפות.

במקביל, פורסם ביום 24.3.14, תחולה מיום 1.4.14, צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות מסלול בסיסי),

דוח הדירקטוריון

התשע"ד - 2014 לפיו שירות מסלול בסיסי הוכרז כשירות בר פיקוח וכי סכום העמלה המרבי, שניתן לגבות בעד שירות מסלול בסיסי, יהיה 10 ש"ח מראש. ביום 30 באפריל 2014 הופצה על ידי הפיקוח על הבנקים טיוטה מעודכנת של נוסח משולב של הכללים הנ"ל, הכוללת תיקונים נוספים, בעיקר בנושא אופן ההצטרפות למסלולים, איסור על גביית עמלת פעולה בערוץ ישיר בגין חיוב בכרטיס חיובי מידי, תיקונים בעמלות כרטיסי אשראי וכן הוספת חלק חדש בעניין עמלות בקשר לסליקה של עסקאות בכרטיס חיובי. לחקיקה האמורה צפויה להיות השפעה לא מהותית על תוצאות הפעילות של הבנק.

הצעות חוק ותזכירי חוק

הצעת חוק האפוטרופוס הכללי (תיקון – מאגר מידע לעניין כספים ללא דורש המופקדים בתאגידים בנקאיים), התשע"ג-2013

ההצעה אושרה ביום 26.2.14 בקריאה טרומית ע"י הכנסת.

מוצע לקבוע כי האפוטרופוס הכללי יקים מאגר מידע שירכז מידע בדבר כספים ללא דורש המופקדים בתאגידים בנקאיים. כמו כן, מוצע להסמיך את שר המשפטים לקבוע, באישור ועדת הכלכלה של הכנסת, הוראות לעניין הקמה וניהול של מאגר מידע בדבר כספים ללא דורש, ובכלל זה הוראות לעניין סוג המידע שניתן יהיה לקבל ממאגר המידע, הגורמים שיהיו רשאים לבקש מידע ודרכי הפנייה לקבלת המידע. בנוסף, מוצע לתקן את פקודת הבנקאות, ולחייב את התאגידים הבנקאיים לדווח לאפוטרופוס הכללי על כספים המופקדים בפקדונות ללא תנועה, פקדונות שחלפו עשרה חודשים מהיום שנתקבלה לגביהם ההוראה האחרונה מבעל הפקדון.

תזכיר חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות (תיקון מספר 3) (מלווים מוסדיים, ריבית מרבית ועונשין), התשע"ד-2014

התזכיר פורסם ביום 10.3.14.

מוצע להשוות בין הנורמות החלות על מלווים שאינם מוסדיים לבין מלווים מוסדיים, לרבות המערכת הבנקאית, למעט נורמות אשר נמצא כי הן מצריכות הבחנה בין השניים. מוצע, לחייב מלווה לכלול גם גילוי של שיעור עלות האשראי המרבי הנוגע לאותה הלוואה, על מנת שהלווה יוכל להשוות בין הריבית אשר אותה מבקש המלווה לגבות לבין הריבית המותרת לו לגבות וכן להטיל חובות גילוי נוספות לגבי חוזה ההלוואה ולגבי קיומו של החוזה. עוד מוצע לקבוע את שיעור עלות האשראי המרבי ולקבוע לשם כך מנגנון חדש לקביעת תקרת הריבית.

צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור) (תיקון), התשע"ד-2013

הצו פורסם ביום 2.2.14, תחולה תוך 6 חודשים מיום הפרסום למעט סעיפים 1(4), 4(1)(ב), 4(3), 5(5) ו-11.

להלן עיקרי התיקון: בכל העברה לחו"ל חובה לרשום בכל אחד ממסמכי ההעברה את שם מקבל השרות, מספר חשבונו ומענו, וכן את שם הנעבר ומספר חשבונו. שילוב חובת הכר את הלקוח בצו בנוסף להוראות מכוח ניהול בנקאי תקין 411, על הבנק לנקוט פעולות להכרת הלקוח הן בעת פתיחת חשבון והן בביצוע פעולה שאינה נרשמת בחשבון. כמו כן, יש לבצע בדיקת נאותות לכל אורך מערכת ההתקשרות עם הלקוח. לגבי תושבי חוץ, נוספה אפשרות לזיהוי תושבי האזור באמצעות כרטיס מגנטי שהונפק ע"י המנהל האזרחי. נוספה אפשרות לזיהוי קטין תושב חוץ על פי דרכון עצמאי שלו. בהתייחס לסיוע

דוח הדירקטוריון

צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור) (תיקון), התשע"ד-2013 (המשך)

הלבנת הון ומימון טרור יש לנקוט אמצעים סבירים לאימות זהות הנהנים ובעלי השליטה, תוך שימוש במידע רלבנטי או בנתונים שהתקבלו ממקור מהימן המניחים את דעת הבנק. נוספה החובה לדווח גם על ניסיון לבצע פעולה וכן נוספה הגדרה ל"פעילות בלתי רגילה" - פעילות שלאור המידע המצוי ברשות התאגיד הבנקאי התעורר חשש (המבוסס על ראיות) שהיא קשורה לפעילות אסורה לפי חוק איסור הלבנת הון. נציין כי מרבית ההוראות מעוגנות במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 411.

הצעת חוק להקלות בשוק ההון ולעידוד הפעילות בו (תיקוני חקיקה), התשע"ד-2014

הצעת החוק פורסמה ברשומות ביום 27.1.14, תחולה מיידית.

מוצעים תיקונים בחוק השקעות משותפות בנאמנות ביחס לשיבות והתנהלות הדירקטוריון וועדותיו וכן תיקון חוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995
כולל, בין היתר, ההקלות הבאות:

1. במסגרת מתן העיסוקים הפטורים מרישיון הוסיפו מתן ייעוץ/שיווק השקעות לגבי מכשירים פיננסיים, כפי שיקבע שר האוצר, בהתייעצות עם הרשות, הכוונה לקידום מכשיר הקפ"מ.
 2. עדכון צרכי לקוח יתבצע במועדים ובאופן שתורה הרשות.
 3. הקלה ביחס לטובת הנאה בעבור עבודת אנליזה במקרים ובנסיבות מיוחדות שתקבע הרשות.
- ולגבי חברה לניהול תיקים:**
4. ישיבות דירקטוריון יתקיימו אחת לרבעון לפחות, כאשר פרק הזמן בין הישיבות לא יעלה על 4 חודשים.
 5. ביחסים בין הדירקטוריון לבין ועדת הביקורת תתאפשרנה האצלת סמכויות.
 6. הקלות ביחס לדיווחים לרשות.

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

הדוח פורסם ביום 19.3.13.

להלן 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 הלוואה 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

דוח הדירקטוריון

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 וכן 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. לדוח לא צפויה להיות השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של הבנק.

The Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA

ביום 17.1.13 פורסמו התקנות הסופיות 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%.

ביום 12.7.13 ניתנה אורכה להחלת החוק כך שייכנס לתוקפו ביום 1.7.14 ויישומו יהיה הדרגתי. הבנק נערך ליישום החוק במסגרת ההערכות הקבוצתיות.

ביום 12.3.14 פורסמה טיוטת חוזר של בנק ישראל לפיו נדרשים התאגידים הבנקאיים להיערך ליישום הוראות ה-FATCA בין אם עד ליום 1.7.14 יחתם הסכם בין ממשלתי ובין אם לאו. על פי החוזר, יש למנות אחראי ולהקים צוות עבודה ייעודי אשר ירכז את יישום ההוראות בכפיפות ישירה לחבר הנהלה ולקבוע מדיניות ונהלים לאופן יישום הוראות ה-FATCA, 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.

ביום 28.4.14 הגיעה מדינת ישראל ל"הסכם שבמהותו" עם ארה"ב בנוגע ליישום הוראות ה-FATCA, ובהתאם להודעת ה-IRS יש להתייחס אליה כאילו כבר חתמה על הסכם.

רפורמות "Dodd Frank" ו-EMIR

בשנת 2012 פורסמו בארצות הברית כללים לצורך הסדרת יישום החוק "The Dodd Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act" שחוקק בארצות הברית בשנת 2010 (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").

דוח הדירקטוריון

רפורמות "Dodd Frank" ו-EMIR (המשך)

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 מתוכננת להתחיל באמצע שנת 2014. הבנק, במסגרת הקבוצה, ממשיך לבחון את השלכות הרפורמות על פעילותו ונערך ליישום כללים מכוחן, ככל שהם רלוונטיים לגביו.

חוזרים והנחיות מאת בנק ישראל

טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 439 – חיובים על פי הרשאה

הטיוטה פורסמה ביום 26.3.14, תחולה מרץ 2015.

התווסף פרק "הגשת בקשה להקמת הרשאה לחיוב חשבון" המסדיר את תהליך הגשת הבקשה להקמת הרשאה לחיוב חשבון באמצעות הלקוח, במישרין או באמצעות מוטב. נקבע תהליך חדש להעברת הרשאות לחיוב חשבון מבנק לבנק. בנוסף, לקוח יהא רשאי לבטל חיוב מסוים בהודעה לבנק שלו, ובלבד שההודעה תימסר לבנק לא יאוחר מ-3 ימי עסקים לאחר מועד החיוב. כמו כן, הוחלט לפשט את הליך מתן ההרשאה לחיוב חשבון, כך שניתן יהיה להעניק הרשאה גם באמצעות אתר האינטרנט של הבנק, לעומת המצב כיום בו הלקוח נדרש להביא לסניף הבנק את טופס הבקשה חתום.

טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין 422 – פתיחת חשבון עובר ושב ביתרת זכות וניהולו

הטיוטה פורסמה ביום 26.3.14.

מטרת ההוראה להבהיר מהם השירותים אשר מהווים חלק בלתי נפרד מניהול חשבון, ומהם אותם מקרים בהם לא תתקבל טענת "סירוב סביר" לפתיחת חשבון כמוגדר בסעיף 2 (א)(2) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981. תאגיד בנקאי לא יסרב לפתוח חשבון ללקוח רק בשל היותו: לקוח מוגבל, או לקוח מוגבל חמור או לקוח מוגבל מיוחד כמשמעותם בחוק שיקים ללא כיסוי, התשמ"א-1981; לקוח בהליך פשיטת רגל כיום או בעבר (היה וטרם הופטר מחובותיו רשאי התאגיד הבנקאי לפנות לנאמן או למנהל המיוחד לקבלת אישורו לפתיחת החשבון); לקוח אשר הוטל עיקול על חשבוניתו ולקוח אשר מתנהל או התנהל בעבר הליך משפטי נגדו, שמקורו בגביית חוב, בינו לבין תאגיד בנקאי אחר. תאגיד בנקאי, אשר אינו מוסר את החלטתו בבקשה לפתיחת חשבון במועד הגשתה, ימסור ללקוח את החלטתו בבקשה לפתיחת חשבון בכתב לא יאוחר מתום 5 ימי עסקים ממועד הגשת הבקשה או ממועד קבלת המסמכים אותם דרש בכתב, המאוחר מבין השניים. תאגיד בנקאי המסרב לפתוח חשבון ללקוח ימסור לו את החלטתו בכתב. תאגיד בנקאי לא יסרב לבקשת לקוח לנהל חשבונו באמצעות ביצוע תשלומים בדרך של חיובים על פי הרשאה וקבלת כרטיס בנק. תאגיד בנקאי לא יסרב לבקשת לקוח לקבל גישה למידע אודות החשבון באמצעות אתר אינטרנט.

במקביל פורסמה הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשע"ד 2014 אשר קובעת חזקה משפטית, לפיה סירוב מצד תאגיד בנקאי לתת שירותים מסוימים, שירות בסיסי של פתיחת חשבונות עובר ושב במטבע ישראלי וניהולם ושירות של קבלת פקדון כספי במטבע ישראלי או במטבע חוץ, ייחשב כסביר, אם הוא נובע מאי היענותו של הלקוח למסור פרטים

דוח הדירקטוריון

הנדרשים על פי הוראות דין ובעיקר צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א-2001 והוראת ניהול בנקאי תקין 411 שעניינה "מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות". בנוסף, סירוב מצד תאגיד בנקאי למתן שירותים בהתקיים יסוד סביר להניח כי פעולה קשורה להלבנת הון או למימון טרור ייחשב אף הוא סביר.

טיטת חוזר בענין ניהול המשכיות עסקית – הוראת ניהול בנקאי תקין 355

הטיטת פורסמה ביום 18.3.14. תחולה ממועד הפרסום. התאגידים הבנקאיים נדרשים להיערך לתרחישי ייחוס לאומיים ואחרים שעלולים להסב להם נזק משמעותי. כמו כן, ניתנה התייחסות פרטנית לצורך בקיום אתרים חלופיים לאתרי הבנק הראשיים, לרבות אתר התאוששות מאסון, המיועד לאישוש נתונים ומערכות מידע. תאגיד בנקאי שלא עומד בדרישות המיגון המינימליות לאתרים קריטיים, יפנה למפקח על הבנקים עם תוכנית אופרטיבית מוגדרת בל"ז לצמצום הפערים עד לסגירתם המלאה.

טיטת חוזר בענין פעילות בסחורות

הטיטת פורסמה ביום 30.1.14. פעילות בסחורות הינה פעילות במתכות יקרות למעט, השקעה בזהב המיועד לצרכים מוניטאריים המותרת לפי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. תאגיד בנקאי אינו רשאי לפעול בסחורות עבור הנוסטרו – דהיינו רכישה או מכירה של הסחורה עצמה ו/או של מכשירים פיננסיים נגזרים שנכס הבסיס שלהם הוא הסחורה. פעילות בסחורות עבור לקוחות מותרת בכפוף לשני תנאים מצטברים:

1. הפעילות מתבצעת בדרך של תיווך שבה מיד בסמוך לביצוע עסקה עם צד נגדי אחד, התאגיד הבנקאי מבצע עסקה נגדית זהה בתנאיה עם צד שלישי, באופן שהבנק אינו נחשף לשינויים במחיר.
2. ההתחשבות של התאגיד הבנקאי עם שני צדדי העסקה הינה, על פי ההסכם, כספית בלבד.

בנוסף, תאגיד בנקאי המבצע פעילות תיווך בסחורות ישווק פעילות זו ללקוחות כשירים בלבד ותאגידים הפעילים בתחום הסחורות שבבסיס הנגזרים. התאגיד הבנקאי המבצע פעילות תיווך בסחורות יבחן האם יש צורך לאשר את הפעילות על פי נוהל "מוצר חדש" ויודא שהפעילות נתמכת בנהלים ובמערכות מידע נאותים.

הוראות ניהול בנקאי תקין

המלצות הועדה הבינמשרדית להסדרת שירותי קסטודי בשוק ההון בישראל

ביום 29.12.11 פרסמה הוועדה הבינמשרדית לבחינת שוק הקסטודי בישראל את המלצותיה הסופיות ביחס להסדרת שירותי קסטודי בשוק ההון הישראלי. המונח קסטודי מתייחס לשירות של משמורת ניירות ערך עבור בעליהם באופן שמתעד את זכויות הבעלות של המשקיע ומגן עליהם, וכן מאפשר למשקיע להנות מפירותיה של בעלות זו. במכתב מיום 16.1.13 של המפקח על הבנקים לתאגידים הבנקאיים נקבע כי על התאגידים הבנקאיים לפעול בהתאם להמלצות הוועדה.

דוח הדירקטוריון

המלצות הוועדה הבינמשרדית להסדרת שירותי קסטודי בשוק ההון בישראל (המשך)

המלצות הוועדה מתייחסות, בין היתר, להגדרת מהות שירותי הקסטודי והגופים המעורבים במתן השירותים (כגון: קסטודיאן, מתווך, קסטודיאן צד ג' ותת-קסטודיאן), והגדרת חובות בסיסיות של נותן שירותי קסטודי (הפרדת נכסים, רישום, תיעוד ודיווח, ביקורת וכיו"ב). העקרונות בעניין טיפול במזומנים של לקוח לא יחולו כאשר הקסטודיאן או המתווך הינו תאגיד בנקאי המפקיד את מזומני הלקוח בחשבון על שם הלקוח המתנהל אצלו.

על פי מכתב המפקח הנ"ל, התאגידים הבנקאיים נדרשים ליישם את המלצות הוועדה החל מיום 1.10.13, אך נקבע כי דרישות מסויימות הכלולות בהמלצות הוועדה ביחס לאספקת שירותי משמורת באופן ישיר (כקסטודיאן) וכן כל הדרישות החלות בנוגע לאספקת שירותי משמורת כמתווך, יחולו רק החל מיום 1.7.14. הנושא מטופל קבוצתית.

הוראת ניהול בנקאי תקין 414 - גילוי עלות שירותים בניירות ערך

ההוראה פורסמה ביום 2.4.14. תחולה מיום 1.1.15 ביחס ליחידים ועסקים קטנים.

תאגיד בנקאי יציג לכל לקוח, המבצע פעולות קנייה, מכירה או פדיון ניירות ערך ישראליים ו/או זרים מידע השוואתי בדבר שיעורי העמלות ששילמו לקוחות שמחזיקים פיקדונות בשווי דומה לשווי הפיקדון שמחזיק הלקוח. המידע שיוצג ללקוח, במסגרת ההודעה שנשלחת אליו מכוח חוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א-1981, יכלול את השיעור הממוצע המשוקלל של העמלה, כאשר מדובר בעמלת קנייה, מכירה ופדיון של ניירות ערך וכן, את השיעור הממוצע המשוקלל, כאשר מדובר בעמלת דמי ניהול פיקדון ניירות ערך, כמפורט בתוספת א' להוראה (התוספת). המידע ההשוואתי שיימסר ללקוח יפורסם גם באתר האינטרנט של התאגיד הבנקאי, על מנת שהלקוח יוכל להשוות את עלות השירות בין הבנקים השונים. הנתונים יוצגו כשהם ערוכים בהתאם לטבלה שבתוספת, ויתבססו על נתונים שהתקבלו במהלך תקופה של ששה חודשים (ינואר-יוני, יולי-דצמבר), אותם יעדכן הבנק בתוך 30 ימים מסוף כל תקופה. בנוסף יוצג מידע מפורט על עמלות קנייה, מכירה ופדיון של ניירות ערך בהן חויב הלקוח במהלך תקופה של ששה חודשים (כנ"ל, בהתאם לטבלה בתוספת ב'). כן יוצגו עמלות דמי ניהול ניירות ערך בהן חויב הלקוח במהלך תקופה של 6 חודשים (כנ"ל, בהתאם לטבלה שבתוספת ג'). לגבי תקופות אחזקה שונות בניירות ערך, ניתן להציג מידע החל מהדיווח של 1.7.15.

מיסים

ביום 13 באוגוסט 2012 פורסם החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה) התשע"ב 2012 (להלן: "החוק"). במסגרת החוק החל מינואר 2013 שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה מהמעסיקים בגין חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק, עלה מ- 5.9% והועמד על 6.5%. שיעור זה יעלה בינואר 2014 ובינואר 2015 לשיעור של 7% ו- 7.5% בהתאמה.

בחודש ינואר 2014 הוחלט לקצץ בחצי את ההעלאה המתוכננת בתשלומי הביטוח הלאומי, כך שיעלו בשנת 2014 ב- 0.25% בלבד ל- 6.75% מהשכר הממוצע במשק ובינואר 2015 ל- 7.25%.

דוח הדירקטוריון

שונות

באזל II

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 המניית, שהוא המרכיב האיכותי ביותר של ההון של הבנק, וזאת על רקע כניסת מערכת הבנקאות העולמית למשבר עם רמה לא מספקת של הון באיכות גבוהה. המשבר חשף גם חוסר עקביות בהגדרת ההון בעולם וחוסר גילוי מידע (שקיפות) שהיה מאפשר לשוק למדוד ולהשוות באופן מלא את איכות ההון בעולם. במסגרת זו יחס הון הליבה יועלה בהדרגה מ-2% ל-7% עד סוף שנת 2018, ויחס הון רובד 1 יועלה בהדרגה מ-4% ל-8.5% עד סוף 2018.

בנק ישראל קבע מדיניות הון לתקופת ביניים, לפיה יחס הון הליבה לא יפחת מ-7.5% כבר בשנת 2010.

ביום 30 במאי 2013 פרסם בנק ישראל תיקון להוראות ניהול בנקאי תקין 201-205, 208, 211 ו-299 בנושא "מדידה והלימות ההון", אשר מאמצות את הוראות באזל 3. מועד יישומן לראשונה נקבע ליום 1 בינואר 2014, 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 המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יידרש לעמוד ביחס הון כולל מינימלי בשיעור של 13.5%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו אינה חלה על הבנק.

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

דוח הדירקטוריון

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

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

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 III, 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.

דוח הדירקטוריון

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 המינימאליות 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:

- 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 בפעילותה 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.
- 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 19 בדצמבר 2013, אישרו הנהלת ודירקטוריון הבנק את מסמך ה-ICAAP על בסיס נתוני ה-30 ביוני 2013. 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 2013, יש בידי הבנק תשתית מתודולוגית מובנית לתהליך בחינת הנאותות ההונית, לרבות מתודולוגיה הקושרת בין פרופיל הסיכון להון. בהתבסס על נתוני ה-30 ביוני 2013 החליט דירקטוריון הבנק כי כרית ההון של הבנק (הפער בין ההון הפנימי לאמצעים הוניים) הינה רחבה דיה על מנת לתמוך בהתמודדות מול הסיכונים שזוהו.

דוח הדירקטוריון

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

מס' הטבלה	גילוי כמותי	עמוד
1. טבלה 1	-	-
2. טבלה 2	דוח על השינויים בהון.	104-105
3. טבלה 3	א. הלימות ההון – נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכונים אשראי, סיכונים שוק וסיכון תפעולי. ב. ביאור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים.	31 134
4. טבלה 4 א', ב'	סך כל חשיפות סיכון אשראי ברוטו וחשיפה ברוטו ממוצעת במשך התקופה ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי.	41
טבלה 4 ג'	תוספת ד' לסקירת ההנהלה – חשיפה למדינות זרות.	95
טבלה 4 ד'	התפלגות החשיפה לפי סוג ענף או צד נגדי, ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי.	43
טבלה 4 ה'	פיצול כל התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון, ממיון לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי.	44
טבלה 4 ו'	יתרות הפרשות להפסדי אשראי. תוספת ג' – סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק.	92
טבלה 4 ז'	תוספת ד' לסקירת ההנהלה – חשיפה למדינות זרות, טור חובות בעייתיים.	95
טבלה 4 ח'	תנועה בהפרשה להפסדי אשראי: ביאור 3 א' 1 – אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי.	118
5. טבלה 5	סיכון אשראי, גילוי לגבי התיקים המטופלים בהתאם לגישה הסטנדרטית.	45
6. טבלה 7	הפחתת סיכון אשראי: גילויים בגישה הסטנדרטית.	35
7. טבלה 8	גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי.	43
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.	112
11. טבלה 14	סיכון ריבית בתיק הבנקאי.	22

דוח הדירקטוריון

גילוי בדבר מבקר פנימי בבנק

הגילוי בדבר מבקר פנימי בבנק הינו כמפורט בדוח הדירקטוריון לשנת 2013 ולא חל בו שינוי.

התפתחויות נוספות

שינויים בחברי הנהלת הבנק

- ביום 29.4.14 הודיע מר רון בדני, מנכ"ל יובנק, על התפטרותו מתפקידו וזאת לאחר תקופת כהונה בת ארבע שנים. ההתפטרות תיכנס לתוקף ביום 30.10.14.
- ביום 18.5.2014 אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר אבי שטרנשוס כמנכ"ל יובנק, במקומו של מר רון בדני אשר הודיע על התפטרותו מתפקידו ביום 29.4.2014. מינויו של מר אבי שטרנשוס ייכנס לתוקף ב- 1.7.2014 בכפוף לאישור בנק ישראל בדבר המינוי.
- מר אבי שטרנשוס הינו בעל תואר ראשון בכלכלה מאוניברסיטת תל אביב, ומכהן מאז אוקטובר 2010 כראש החטיבה הפיננסית בבנק הבינלאומי, במעמד סמנכ"ל וחבר הנהלה. בתפקידו הקודם כיהן מר אבי שטרנשוס מעל עשר שנים כסמנכ"ל וכמנהל תחום ההשקעות במנורה מבטחים ביטוח.
- ביום 9.1.14 הסתיימה העסקתו של מר דרור זקש, מנהל החטיבה הפיננסית בבנק, בעקבות חזרתו להיות עובד של הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. מר זקש כיהן בתפקיד החל מה- 28.2.13.
- עם סיום תפקידו של דרור זקש כמנהל החטיבה הפיננסית, משמש מר מיכאל נבות, מנהל מחלקת ניהול נכסים והתחייבויות, כממלא מקום האחראי על פעילות החטיבה הפיננסית בכפיפות ישירה למנכ"ל הבנק.

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 ניתן להעריך את השפעת המהלך על תוצאותיו הכספיות של הבנק.

הליכים משפטיים

להלן השינויים בהליכים המשפטיים ביחס למפורט בדוח הדירקטוריון לשנת 2013:

- ביחס לתביעה נגד הבנק מיום 18 במרץ 2009 בדבר השיקים שזויפו על ידי עובדת של לקוח הבנק, לגביה התקבל פס"ד, הבנק שילם לתובע את הסכום שנפסק בפסק הדין ובמקביל הן התובע והן הבנק הגישו ערעורים לבית המשפט העליון על קביעות שונות שבפסק הדין של בית המשפט המחוזי.
- ביום 28 באפריל 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז תביעה על ידי יורשיהם של לקוחות הבנק, לתשלום סך של 35 מיליון ש"ח בגין שיקים בנקאיים שהבנק הנפיק ללקוחותיו בשנת 1998 בסך נומינלי של כ-9.7 מיליון ש"ח, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית מקסימלית.
- לדעת יועציו המשפטיים של הבנק, הסיכון בתביעה מעבר לתשלום הסכום הנומינלי של השיקים, הינו קלוש.

דוח הדירקטוריון

מיזוג יובנק ניהול נכסים פיננסיים עם מודוס סלקטיב ניהול וייעוץ השקעות בע"מ

בהמשך למידע בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2013, התקבלה תעודת מיזוג ביום 1 באפריל 2014. בנוסף, ב-30 במרץ 2014 נפרע שטר ההון הצמית שהיה קיים בחברה לטובת יובנק בע"מ (החברה האם) בסכום של כ-3.2 מיליון ש"ח וחולק ליובנק בע"מ דיבידנד בסך של כ-5.5 מיליון ש"ח.

תהליך אישור הדוחות הכספיים

נושאי המשרה העוסקים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק הינם מנכ"ל הבנק, מר רון בדני 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 בנושאים 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, בועדת 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, נדרש כי יכהנו בדירקטוריון ובוועדת הביקורת לפחות שני דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית. כיום בפועל – 5 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. לשיבות ועדת הביקורת, כמו גם לשיבת 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 הבעייתיים 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.

דוח הדירקטוריון

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.

דוח הדירקטוריון

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים זה מספר שנים בקורות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על דיווח כספי, שיושם לראשונה 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 ליום 31 במרץ 2014 את אפקטיביות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאית הראשית הסיקו, כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינן אפקטיביות כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2014 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי, אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

במהלך התקופה הנסקרת התקיימו 4 ישיבות דירקטוריון ו-5 ישיבות של וועדות הדירקטוריון השונות.

רון בדני
מנהל כללי

יורם סירקיס
יו"ר הדירקטוריון

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 2013 ⁹			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014		
יתרה ממוצעת ²	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת ²	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
1,302.6	8.8	2.73	1,780.7	15.8	3.60
467.2	0.1	0.09	581.1	0.1	0.07
3,780.7	8.5	0.90	2,271.8	9.8	1.74
186.7	0.4	0.86	367.3	1.6	1.75
1,372.1	2.3	0.67	824.9	4.1	2.00
304.8	0.3	0.39	712.0	3.3	1.87
13.3	- ¹⁰	1.36	47.1	0.7	6.08
7,427.4	20.4	1.10	6,584.9	35.4	2.17
32.0			31.2		
914.1			683.9		
8,373.5			7,300.0		
1,210.8	0.4	0.13	1,132.8	1.9	0.67
3,580.5	2.8	0.31	3,099.0	6.0	0.78
4,791.3	3.2	0.27	4,231.8	7.9	0.75
64.1	- ¹⁰	0.16	187.5	0.1	0.21
85.0	0.2	0.94	83.6	0.7	3.39
241.6	0.1	0.17	353.9	1.3	1.48
5,182.0	3.5	0.27	4,856.8	10.0	0.83
2,549.5			1,753.6		
32.0			31.2		
194.8			224.1		
7,958.3			6,865.7		
415.2			434.3		
8,373.5			7,300.0		
		0.83			1.34
7,427.4	16.9	0.91	6,584.9	25.4	1.55

נכסים נושאי ריבית בישראל

אשראי לציבור³

פקדונות בבנקים

פקדונות בבנקים מרכזיים

ניירות ערך שנשללו

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 87.

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 2013 ²			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014		
יתרה ממוצעת ²	הכנסות/ (הוצאות) ריבית	הכנסות/ (הוצאה) שיעור	יתרה ממוצעת ²	הכנסות/ (הוצאות) ריבית	הכנסות/ (הוצאה) שיעור
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%
מטבע ישראלי לא צמוד					
5,540.2	18.9	1.37	5,267.2	30.6	2.34
3,612.8	(3.1)	(0.34)	3,598.8	(8.7)	(0.97)
		1.03			1.37
מטבע ישראלי צמוד למדד					
559.1	(2.1)	(1.49)	345.5	2.0	2.34
200.4	(0.2)	(0.40)	226.8	(1.0)	(1.78)
		(1.89)			0.56
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)					
1,328.1	3.6	1.09	972.2	2.8	1.16
1,368.8	(0.2)	(0.06)	1,031.2	(0.3)	(0.12)
		1.03			1.04
סך פעילות בישראל					
7,427.4	20.4	1.10	6,584.9	35.4	2.17
5,182.0	(3.5)	(0.27)	4,856.8	(10.0)	(0.83)
		0.83			1.34

ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013		
גידול (קיטון) בגלל שינוי ⁸		
כמות	מחיר	שינוי נטו
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(3.3)	(3.7)	(7.0)
2.5	(10.5)	(8.0)
(0.8)	(14.2)	(15.0)
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

- הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד – על בסיס יתרות יומיות).
- לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- 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 31.3.14 בסך 11.7 מיליוני ש"ח (לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.13 בסך 12.6 מיליוני ש"ח).
- לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- לרבות מכשירים נגזרים.
- תשואה נטו – הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.
- מוין מחדש.
- סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

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

סכומים מדווחים

31 במרץ 2014					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד חודשים עד שנה	מעל שלושה עד שלוש שנים	מעל שלושה עד חמש שנים	מעל 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
נכסים פיננסיים^{1,3}
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
אופציות (במונחי נכס בסיס)
סך הכל שווי הוגן

4,082.3	2,474.0	208.4	53.6	30.7	128.8
650.2	546.4	41.5	1.3	1.3	17.6
-	6.8	0.7	0.7	-	-
4,732.5	3,027.2	250.6	55.6	32.0	146.4

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

4,789.1	19.0	75.8	14.8	60.1	45.0
1,193.7	919.0	983.9	53.1	37.8	21.7
-	6.6	-	-	-	-
5,982.8	944.6	1,059.7	67.9	97.9	66.7
(1,250.3)	2,082.6	(809.1)	(12.3)	(65.9)	79.7
(1,250.3)	832.3	23.2	10.9	(55.0)	24.7

מטבע ישראלי צמוד למדד

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

252.9	11.9	11.7	325.3	69.5	147.8
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
252.9	11.9	11.7	325.3	69.5	147.8

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

258.1	0.8	6.3	14.7	56.3	188.4
0.1	-	21.5	2.6	23.7	-
-	-	-	-	-	-
258.2	0.8	27.8	17.3	80.0	188.4
(5.3)	11.1	(16.1)	308.0	(10.5)	(40.6)
(5.3)	5.8	(10.3)	297.7	287.2	246.6

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 שיגרום כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

31 בדצמבר 2013			31 במרץ 2013								
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
0.51	3.67	6,207.6	0.57	3.91	5,992.0	0.38	3.43	7,047.7	4.1	14.4	51.4
0.29		1,971.2	0.29		1,890.7	0.24		1,258.3	-	-	-
0.61		9.1	0.80		13.8	0.43		8.2	-	-	-
² 0.46		8,187.9	² 0.50		7,896.5	² 0.36		8,314.2	4.1	14.4	51.4
0.14	1.80	4,251.0	0.24	2.81	4,011.7	0.14	2.15	5,003.8	-	-	-
0.24		3,877.8	0.52		3,504.0	0.29		3,209.2	-	-	-
0.50		6.5	0.66		13.5	0.25		6.6	-	-	-
² 0.18		8,135.3	² 0.37		7,529.2	² 0.20		8,219.6	-	-	-
								94.6	4.1	14.4	51.4
									94.6	90.5	76.1
1.97	1.23	680.8	3.57	1.72	468.6	2.51	0.81	828.4	-	2.9	6.4
-		-	-		-	-		-	-	-	-
-		-	6.48		1.1	-		-	-	-	-
² 1.97		680.8	² 3.57		469.7	² 2.51		828.4	-	2.9	6.4
2.54	1.57	331.3	4.21	1.21	393.3	2.80	0.62	524.6	-	-	-
1.84		56.6	1.95		76.2	1.94		47.9	-	-	-
-		-	-		-	-		-	-	-	-
² 2.44		387.9	² 3.84		469.5	² 2.72		572.5	-	-	-
								255.9	-	2.9	6.4
									255.9	255.9	253.0

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 2014					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש שלושה חודשים	מעל שלושה עד חודשים שנה	מעל שנה עד שלושה חודשים	מעל שנה עד שלושה חודשים	מעל 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

913.3	161.1	40.5	243.9	21.4	227.3
3,077.8	2,393.8	1,262.8	9.2	26.5	9.1
8.0	25.3	-	-	-	-
3,999.1	2,580.2	1,303.3	253.1	47.9	236.4

התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

3,289.8	102.6	138.2	3.9	8.3	23.9
2,248.7	1,911.7	327.9	17.5	38.0	233.2
8.0	25.2	0.7	0.6	-	-
5,546.5	2,039.5	466.8	22.0	46.3	257.1
(1,547.4)	540.7	836.5	231.1	1.6	(20.7)
(1,547.4)	(1,006.7)	(170.2)	60.9	62.5	41.8

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית

נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ונכסים פיננסיים מורכבים

5,248.5	2,647.0	260.6	622.8	121.6	503.9
3,728.0	2,940.2	1,304.3	10.5	27.8	26.7
34.6	46.7	34.1	35.3	-	-
9,011.1	5,633.9	1,599.0	668.6	149.4	530.6

התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

8,337.0	122.4	220.3	33.4	124.7	257.3
3,442.5	2,830.7	1,333.3	73.2	99.5	254.9
34.6	46.4	34.1	35.2	-	-
11,814.1	2,999.5	1,587.7	141.8	224.2	512.2
(2,803.0)	2,634.4	11.3	526.8	(74.8)	18.4
(2,803.0)	(168.6)	(157.3)	369.5	294.7	313.1

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, בעקבותיהם 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 שיגרו כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

31 בדצמבר 2013			31 במרץ 2013								
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
0.78	2.58	1,233.4	1.15	3.33	953.5	1.56	4.03	1,608.9	-	-	1.4
0.18		6,130.4	0.15		6,047.2	0.15		6,779.2	-	-	-
0.41		40.8	0.31		32.2	0.17		33.3	-	-	-
² 0.28		7,404.6	² 0.29		7,032.9	² 0.42		8,421.4	-	-	1.4
0.02	0.31	3,158.3	0.06	1.75	2,576.8	0.10	3.01	3,574.3	-	-	7.6
0.34		4,181.3	0.40		4,399.2	0.60		4,780.1	-	-	3.1
0.44		42.9	0.37		32.1	0.21		34.5	-	-	-
² 0.21		7,382.5	² 0.28		7,008.1	² 0.39		8,388.9	-	-	10.7
								32.5	-	-	(9.3)
									32.5	32.5	32.5
0.68	2.88	8,175.9	0.83	3.21	7,501.9	0.77	2.89	9,592.1	111.2	17.3	59.2
0.21		8,101.6	0.19		7,937.9	0.16		8,037.5	-	-	-
0.18		123.8	0.30		93.1	0.06		150.7	-	-	-
² 0.44		16,401.3	² 0.50		15,532.9	0.49		17,780.3	111.2	17.3	59.2
0.19	1.59	7,794.7	0.40	1.80	7,059.6	0.27	1.36	9,209.8	107.1	-	7.6
0.30		8,115.7	0.47		7,979.4	0.49		8,037.2	-	-	3.1
0.18		123.3	0.23		91.6	0.06		150.3	-	-	-
² 0.25		16,033.7	² 0.43		15,130.6	0.37		17,397.3	107.1	-	10.7
								383.0	4.1	17.3	48.5
									383.0	378.9	361.6

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.

סקירת הנהלה

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

סכומים מדווחים

31 במרץ 2014								
סיכון אשראי כולל ¹ חובות ² וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ³								
הפסדי אשראי ⁴								
סך הכל	בעייתי ⁵	סך הכל	מזה: חובות ²	בעייתי ⁵	פגום	הכנסות בגין הפסדי אשראי	גביית מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
מיליוני ש"ח								
בגין פעילות לווים בישראל								
ציבורי מסחרי								
14.0	-	14.0	0.1	-	-	-	-	-
174.1	11.0	153.6	112.6	11.0	10.6	-	-	1.6
499.2	0.4	459.7	410.6	0.4	0.3	(0.7)	0.7	2.2
322.9	-	-	-	-	-	-	-	-
215.1	5.0	189.1	120.0	5.0	5.0	-	-	0.6
16.4	-	13.4	8.9	-	-	-	-	-
18.5	9.3	9.2	7.2	-	-	-	-	0.1
60.9	-	55.3	31.2	-	-	(0.1)	0.1	0.6
2,661.9	0.1	2,018.9	638.7	0.1	-	-	-	6.7
245.8	0.2	230.2	150.6	0.2	0.1	-	-	1.7
59.4	-	56.2	37.0	-	-	-	-	0.4
4,288.2	26.0	3,199.6	1,516.9	16.7	16.0	(0.8)	0.8	13.9
61.5	-	61.5	61.5	-	-	-	-	0.3
143.2	0.6	139.8	52.2	0.6	-	(0.1)	0.1	0.4
4,492.9	26.6	3,400.9	1,630.6	17.3	16.0	(0.9)	0.9	14.6
160.6	-	92.7	92.7	-	-	-	-	-
1,193.9	-	-	-	-	-	-	-	-
5,847.4	26.6	3,493.6	1,723.3	17.3	16.0	(0.9)	0.9	14.6
בגין פעילות לווים בחו"ל								
ציבורי מסחרי								
20.6	-	11.0	10.6	-	-	(0.5)	0.5	-
1.4	-	1.4	1.4	-	-	-	-	-
20.1	-	20.0	5.0	-	-	-	-	-
0.3	-	0.3	-	-	-	-	-	-
15.7	-	0.5	0.6	-	-	-	-	-
3.7	-	3.7	3.6	-	-	-	-	-
61.8	-	36.9	21.2	-	-	(0.5)	0.5	-
749.7	-	639.9	639.9	-	-	-	-	-
811.5	-	676.8	661.1	-	-	(0.5)	0.5	-
6,658.9	26.6	4,170.4	2,384.4	17.3	16.0	(1.4)	1.4	14.6

1 סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות² אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 2,384.4, 1,771.4, 32.4, 2,470.7 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.

סכומים מדווחים

31 במרץ 2013								
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	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	גביית (מחיקות) חשבונאיות נטו	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
מיליוני ש"ח								
15.1	-	15.1	6.5	-	-	-	-	0.1
189.8	0.1	155.3	126.9	0.1	0.1	0.1	(0.1)	2.1
594.4	4.2	534.4	470.5	3.0	-	-	-	3.0
257.7	-	-	-	-	-	-	-	-
192.6	-	154.8	110.9	-	-	-	-	0.5
5.4	-	5.4	1.1	-	-	-	-	-
26.2	11.7	8.9	7.1	-	-	-	-	-
67.0	-	57.1	28.2	-	-	-	-	0.5
1,746.8	0.2	1,318.6	742.1	0.2	0.1	(0.1)	0.1	5.2
326.5	19.3	316.7	226.7	19.3	17.9	-	-	2.1
47.4	-	41.7	30.9	-	-	-	-	0.3
3,468.9	35.5	2,608.0	1,750.9	22.6	18.1	-	-	13.8
72.1	-	72.1	72.1	-	-	-	-	0.3
145.5	1.1	141.2	53.9	1.1	0.3	0.1	(0.1)	1.0
3,686.5	36.6	2,821.3	1,876.9	23.7	18.4	0.1	(0.1)	15.1
159.7	-	17.7	17.7	-	-	-	-	-
1,199.1	-	-	-	-	-	-	-	-
5,045.3	36.6	2,839.0	1,894.6	23.7	18.4	0.1	(0.1)	15.1

בגין פעילות לווים בישראל								
ציבורי מסחרי								
חקלאות								
תעשייה								
בינוי ונדל"ן								
חשמל ומים								
מסחר								
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל								
תחבורה ואחסנה								
תקשורת ושרותי מחשב								
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								
ציבורי מסחרי								
תעשייה								
בינוי ונדל"ן								
תחבורה ואחסנה								
תקשורת ושרותי מחשב								
שרותים פיננסיים								
שרותים עסקיים אחרים								
חשמל								
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, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, בסך 1,732.5, 2,223.1, 89.3, 1,515.2 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 וחץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2013								
חובות ² וסיכון אשראי חוץ מאזני ³ (למעט נגזרים) ³							סיכון אשראי כולל ¹	
הפסדי אשראי ⁴								
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	גביית (מחיקות) חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי ⁵	מזה: חובות ²	סך הכל	בעייתי ⁵	סך הכל
מיליוני ש"ח								
-	-	-	-	-	0.3	3.7	-	3.7
1.6	(0.1)	0.1	-	0.4	116.4	156.6	0.4	178.4
2.7	(0.1)	0.1	0.1	0.8	450.6	506.7	1.7	560.9
-	-	-	-	-	-	-	-	330.9
0.5	(0.1)	0.1	5.0	5.0	118.8	191.0	5.0	227.0
-	-	-	-	-	9.7	14.6	-	21.0
0.1	-	-	-	-	7.8	11.3	9.0	20.3
0.4	0.4	(0.4)	-	0.2	23.3	53.6	0.2	61.0
6.9	0.2	(0.6)	0.1	1.1	1,016.0	2,100.5	1.1	2,747.7
1.3	0.1	(0.4)	0.1	0.3	149.8	242.9	0.3	266.8
0.4	-	-	-	-	41.9	61.6	-	67.3
13.9	0.4	(1.1)	5.3	7.8	1,934.6	3,342.5	17.7	4,485.0
0.3	-	0.1	-	-	85.2	85.2	-	85.2
0.4	-	(0.1)	-	0.5	40.1	136.8	0.5	140.0
14.6	0.4	(1.1)	5.3	8.3	2,059.9	3,564.5	18.2	4,710.2
-	-	-	-	-	250.9	250.9	-	371.5
-	-	-	-	-	-	-	-	871.4
14.6	0.4	(1.1)	5.3	8.3	2,310.8	3,815.4	18.2	5,953.1
-	1.5	(1.5)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	2.6	3.1	-	3.1
-	-	-	-	-	2.8	20.0	-	20.3
-	-	-	-	-	2.3	2.6	-	2.6
-	-	-	-	-	14.3	14.7	-	14.7
-	-	-	-	-	0.6	0.6	-	0.6
-	1.5	(1.5)	-	-	22.6	41.0	-	41.3
-	-	-	-	-	341.1	341.1	-	406.1
-	1.5	(1.5)	-	-	363.7	382.1	-	447.4
14.6	1.9	(2.6)	5.3	8.3	2,674.5	4,197.5	18.2	6,400.5

- 1 סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות², אג"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווא, בסך 2,674.5, 1,369.2, 72.3, 2,284.5 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 לווא, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- 4 כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- 5 סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום. נחות או בהשגחה מיוחדת.

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

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 שנה	לפרעון עד שנה מעל שנה	מזה: סיכון חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	לממשלות ³	לבנקים	לאחרים	סך הכל החשיפה המאזנית	סיכון חוץ מאזני בעייתי ⁴	חובות פגומים ⁴
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	-	383.9	74.0	457.9	-	-
-	95.4	-	1.1	-	93.0	2.4	95.4	-	-
-	1.2	-	0.5	-	-	1.2	1.2	-	-
-	-	-	0.1	-	-	-	-	-	-
-	-	-	0.1	-	-	-	-	-	-
111.4	235.6	-	26.6	-	277.3	69.7	347.0	-	-
123.0	778.5	-	197.0	-	754.2	147.3	901.5	-	-
0.4	0.3	-	0.3	-	0.1	0.6 ⁵	0.7	-	-

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			בלגיה
חשיפה מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית	סך הכל חשיפה	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
65.8	0.6	66.4	

1 על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות ובטחונות נזילים.

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

3 ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.

4 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

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 2013									
חשיפה מאזנית מעבר לגבול		חשיפה חוץ מאזנית ²		חשיפה מאזנית מעבר לגבול					
לפרעון עד שנה מעל שנה	לפרעון עד שנה מעל שנה	מזה: סיכון חוץ מאזנית	סך חשיפה חוץ מאזנית	לממשלות ³	לבנקים	לאחרים	סך הכל החשיפה המאזנית	סיכון מאזני בעייתי ⁴	סיכון חובות פגומים ⁴
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
המדינה									
ארה"ב	290.6	61.6	-	297.3	69.4	227.9	-	-	-
איטליה	1.1	0.4	-	1.1	1.1	-	-	-	-
יוון	-	0.1	-	-	-	-	-	-	-
ספרד	0.1	0.1	-	0.1	0.1	-	-	-	-
אחרות	216.8	53.7	-	278.1	53.4	224.7	-	-	-
סך הכל חשיפות למדינות זרות	508.6	115.9	-	576.6	124.0	452.6	-	-	-
סך הכל חשיפות למדינות LDC	2.2	0.4	-	2.2	0.6 ⁵	1.6	-	-	-

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 וחץ 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.

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 בדצמבר 2013									
חשיפה מאזנית מעבר לגבול			חשיפה חוץ מאזנית ²			חשיפה מאזנית מעבר לגבול			
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	חשיפה מאזנית מעבר לגבול	מזה: סיכון אשראי מסחרי חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	מזה: סיכון אשראי מסחרי מאזני בעייתי ⁴	סך הכל החשיפה המאזנית	לבנקים	לאחרים	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
3.2	294.3	-	89.7	-	-	297.5	71.6	225.9	-
-	92.8	-	5.1	-	-	92.8	2.3	90.5	-
-	1.2	-	0.5	-	-	1.2	1.2	-	-
-	-	-	0.1	-	-	-	-	-	-
-	-	-	0.1	-	-	-	-	-	-
14.3	147.1	-	24.7	-	-	161.4	84.9	76.5	-
17.5	535.4	-	120.2	-	-	552.9	160.0	392.9	-
-	0.4	-	0.2	-	-	⁵ 0.4	⁵ 0.2	0.2	-

המדינה
ארה"ב
גרמניה
איטליה
ספרד
יוון
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 בדצמבר 2013		
חשיפה מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית	סך הכל חשיפה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
63.4	1.4	64.8

קנדה

- 1 על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערביות 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, רון בדני, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2014 (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".

הצהרה (certification)

אני, אורית איצקוביץ, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.2014 (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".



טלפון 03 684 8000
פקס/מייל 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 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה 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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים 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

18 במאי 2014

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים

31.12.2013	31.3.2013	31.3.2014		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	באור	
נכסים				
4,538.2	3,397.5	5,877.3		מזומנים ופקדונות בבנקים
1,373.4	1,750.5	1,775.5	2	ניירות ערך
				(מזה: 179.5, 130.2, 191.1 בהתאמה, שועבדו למלווים)
				(מזה: 1,771.8, 1,746.5, 1,369.5 בהתאמה, בשווי הוגן)
141.1	418.0	289.4		ניירות ערך שנשאלו
2,082.5	1,905.2	1,651.8	3	אשראי לציבור
(11.6)	(13.2)	(10.7)	3	הפרשה להפסדי אשראי
2,070.9	1,892.0	1,641.1		אשראי לציבור, נטו
16.6	18.1	16.2		בניינים וציוד
13.0	5.6	13.8		נכסים בלתי מוחשיים
150.1	135.5	149.6	7	נכסים בגין מכשירים נגזרים
75.6	66.5	25.2		נכסים אחרים
				(מזה: 0, 11.8, 0 בהתאמה, בשווי הוגן)
8,378.9	7,683.7	9,788.1		סך הכל נכסים
התחייבויות והון				
7,414.5	6,395.0	8,643.0	3 א'	פקדונות הציבור
71.4	56.0	54.1		פקדונות מבנקים
10.0	34.3	10.1		פקדונות הממשלה
84.8	84.0	85.0		כתב התחייבות נדחה
165.0	177.4	149.8	7	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
216.4	490.0	414.6		התחייבויות אחרות ¹
				(מזה: 135.4, 403.4, 331.5 בהתאמה, בשווי הוגן)
7,962.1	7,236.7	9,356.6		סך הכל התחייבויות
416.8	447.0	431.5		הון
8,378.9	7,683.7	9,788.1		סך הכל התחייבויות והון

אורית איצקוביץ
חשבונית ראשית

רון בדני
מנהל כללי

יורם סירקיס
יו"ר הדירקטוריון

1 מזה: ליום 31.3.14 הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך 3.9 מיליוני ש"ח.

תאריך אישור הדוחות: 18 במאי 2014

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 מיליוני ש"ח	לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2013 2014 מיליוני ש"ח מיליוני ש"ח		באור	
	(מבוקר)	(לא מבוקר)		
135.3	35.4	20.4	9	הכנסות ריבית
(31.6)	(10.0)	(3.5)	9	הוצאות ריבית
103.7	25.4	16.9		הכנסות ריבית, נטו
(2.6)	(0.2)	(1.4)	3	הכנסות בגין הפסדי אשראי
106.3	25.6	18.3		הכנסות ריבית, נטו לאחר הכנסות בגין הפסדי אשראי
16.6	4.2	7.1	10	הכנסות שאינן מריבית
126.1	28.8	36.3		הכנסות מימון שאינן מריבית
2.6	0.3	0.2		עמלות
145.3	33.3	43.6		הכנסות אחרות
				סך הכל ההכנסות שאינן מריבית
79.5	19.3	20.1		הוצאות תפעוליות ואחרות
27.4	6.3	6.5		משכורות והוצאות נלוות
2.2	0.7	0.5		אחזקה ופחת בניינים וציוד
81.0	19.6	18.0		הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
190.1	45.9	45.1		הוצאות אחרות
				סך הכל ההוצאות התפעוליות והאחרות
61.5	13.0	16.8		רווח לפני מיסים
19.5	4.7	6.4		הפרשה למיסים על הרווח
42.0	8.3	10.4		רווח נקי
ש"ח	ש"ח	ש"ח		נתוני רווח למניה
13.4	2.7	3.3		רווח למניה רגילה
				רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
3,123.9	3,123.9	3,123.9		מספר מניות בנות 1 ש"ח
				ע.ב. כל אחת (באלפי מניות)

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ		
	2013	2014	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	באור
42.0	8.3	10.4	
(7.2)	(1.1)	7.0	12
2.6	0.4	(2.7)	12
(4.6)	(0.7)	4.3	12
37.4	7.6	14.7	

רווח כולל:

רווח נקי

רווח כולל אחר לפני מיסים:

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים

למכירה לפי שווי הוגן נטו

השפעת המס המתייחס

רווח כולל אחר לאחר מיסים

הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון

סכומים מדווחים

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

**דוח על השינויים בהון לתקופות של שלושה חודשים שנסתיימו
ביום 31 במרץ לשנת 2014 ולשנת 2013 (לא מבוקר)**

יתרה ליום 1 בינואר 2014

רווח נקי לתקופה

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 31 במרץ 2014

יתרה ליום 1 בינואר 2013

רווח נקי לתקופה

הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 31 במרץ 2013

דוח על השינויים בהון לשנת 2013 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2013

דיבידנד

רווח נקי לשנה

הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס

יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

1 אין עודפים שאינם ניתנים לחלוקה כדיבידנד.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל הון 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	4.8	14.4	416.8
-	-	10.4	10.4
-	4.3	-	4.3
397.6	9.1	24.8	431.5
397.6	9.4	32.4	439.4
-	-	8.3	8.3
-	(0.7)	-	(0.7)
397.6	8.7	40.7	447.0
397.6	9.4	32.4	439.4
-	-	(60.0)	(60.0)
-	-	42.0	42.0
-	(4.6)	-	(4.6)
397.6	4.8	14.4	416.8

תמצית דוח על תזרימי מזומנים

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2014 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	לשנה שנסיימה ביום 31 בדצמבר 2013 מיליוני ש"ח (מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
רווח נקי לתקופה	10.4	42.0
התאמות:		
פחת על בניינים וציוד	0.5	3.4
הפחתות	0.5	2.2
הכנסות בגין הפסדי אשראי	(1.4)	(2.6)
רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה	(8.7)	(26.9)
רווח שמומש ושוטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר	(5.1)	(5.3)
הפסד ממימוש בניינים וציוד	-	0.1
שיערוך כתב התחייבות נדחה	0.2	1.5
הפרשה לירידת ערך ניירות ערך זמינים למכירה	0.2	1.7
מסים נדחים, נטו	³ -(0.2)	3.7
שינוי בעודף היעודה על עתודה	0.7	(2.2)
התאמות בגין הפרשי שער חליפין	(1.9)	61.8
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה	(7.8)	12.1
שינוי נטו בנכסים שוטפים:		
אשראי לציבור	431.4	62.5
ניירות ערך שנשאלו	(148.3)	60.3
ניירות ערך למסחר	(59.1)	36.6
נכסים בגין מכשירים נגזרים	0.5	24.4
נכסים אחרים	41.7	97.4
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:		
פקדונות מבנקים	(17.3)	(74.3)
פקדונות הציבור	1,224.0	881.8
פקדונות הממשלה	(0.1)	0.5
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	(15.2)	(43.4)
התחייבויות אחרות	2.2	(10.7)
מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת	1,447.4	1,126.6
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה	(798.9)	(2,114.8)
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה	572.8	1,205.2
תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה	117.3	751.4
תמורה ממימוש השקעה בחברה בת שאוחדה בעבר	-	5.2
רכישת בניינים וציוד	(0.1)	(1.9)
רכישת נכסים בלתי מוחשיים	(1.3)	(12.4)
מזומנים, נטו, מפעילות השקעה	(110.2)	(167.3)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
דיבידנד ששולם	-	(60.0)
מזומנים, נטו, מפעילות מימון	-	(60.0)
גידול (קיטון) במזומנים	1,337.2	899.3
יתרת מזומנים לתחילת תקופה	4,538.2	3,700.7
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים	1.9	(61.8)
יתרת מזומנים לסוף תקופה	5,877.3	4,538.2

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2014 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2013 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 מיליוני ש"ח (מבוקר)
ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:		
ריבית שהתקבלה	34.9	158.6
ריבית ששולמה	9.8	51.7
דיבידנדים שהתקבלו	-	0.1
מיסים על הכנסה ששולמו	8.0	20.5
מיסים על הכנסה שהתקבלו	30.4	46.1

- 1 פעולות מהותיות שלא במזומן – ביום 31.3.14 שאל הבנק ניירות ערך לתיק למסחר בסך 4.5 מיליוני ש"ח (ביום 31.3.13 וביום 31.12.13 – 0.0 מיליוני ש"ח) ושאל ניירות ערך מהאוצר עבור לקוחותיו בסך של 3.2 מיליוני ש"ח (ביום 31.3.13 – 28.5 מיליוני ש"ח וביום 31.12.13 – 3.1 מיליוני ש"ח).
- 2 מוין מחדש.
- 3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

א. כללי

יובנק בע"מ הינו בנק בישראל. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של הבנק ליום 31 במרץ 2014 כוללת את אלה של הבנק ושל החברות הבנות שלו. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (להלן: "הדוחות השנתיים").

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

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. 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 18.5.2014.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

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

ג. שימוש באומדנים

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

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

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

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

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

(2) סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר.

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

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

מדידת הכנסות ריבית

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

עמלות ליצירת אשראי

עמלות אשר חויבו ביצירת אשראי, למעט הלוואות לתקופה של עד שלושה חודשים, לא מוכרות באופן מיידי כהכנסה בדוח רווח והפסד, אלא נדחות ומוכרות לאורך חיי ההלוואה כהתאמת התשואה. הכנסות מעמלות כאמור נזקפות לפי שיטת הריבית האפקטיבית ומדווחות כחלק מהכנסות ריבית.

עמלות הקצאת אשראי

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

ביאור 1 - כללי

שינוי בתנאי חוב

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

עמלות פירעון מוקדם

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

השפעה מיישום לראשונה

כאמור הבנק מיישם הוראות חדשות אלו החל מיום 1 בינואר 2014, זאת בהתאם להוראות המעבר ולהנחיות הפיקוח על הבנקים. יישום ההוראה הינו בדרך של מכאן ולהבא, כאשר כחלק מיישום ההוראה שינה הבנק את אופן ההכרה בהכנסה ואת סיווגן של עמלות הנ"ל כחלק מהכנסות ריבית. השפעת יישום ההוראה על הכנסות הריבית נטו, ההכנסות שאינן מריבית (עמלות) והרווח הנקי של הבנק ברבעון הראשון לשנת 2014 הינה כ-0.1 מיליוני ש"ח. עיקרי השינויים, בין היתר, מתייחסים לדחיית עמלות בגין מתן אשראי ועמלות הקצאת אשראי, אי פריסת עמלות פירעון מוקדם וטיפול בשינוי תנאי חוב. בעקבות יישום ההוראה הכנסות מסוימות סווגו מחדש להכנסות ריבית.

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

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

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה, המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. חוזר זה כולל עדכונים מסוימים בהוראות הדיווח לציבור, אך אינו כולל את כל העדכונים הנדרשים להוראות בעקבות אימוץ כללים אלו. החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח הציבור יחולו מיום 1 בינואר 2015, כאשר בעת היישום לראשונה בנק יתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור. החוזר קובע בין השאר כי שיעור ההיוון לחישוב ההתחייבויות בגין זכויות העובדים יתבסס על תשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות בישראל. כתוצאה מכך, תבוטל הוראת השעה בהוראות הקיימות הקובעת את שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים.

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

להערכת הבנק ההשפעה על ההון של הבנק ליום 31 במרץ 2014 בגין השפעת השינוי בשיעור ההיוון בלבד אינה צפויה להיות מהותית. יודגש כי לאימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים עשויות להיות השפעות נוספות על הבנק לרבות השפעות על ההון, ההשפעה שצוינה לעיל אינה מביאה בחשבון השפעות נוספות כאמור, אלא רק את השפעת השימוש בשיעורי היוון כפי שצוין לעיל. ההשפעה על ההון של הבנק, לצורך חישוב דרישות הון בהתאם להוראות באזל III, בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299, יתרת רווח או הפסד מצטבר בגין מדידות מחדש של התחייבויות נטו או נכסים נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים לא תובא בחשבון באופן מיידי, אלא תהיה כפופה להוראות מעבר, כך שהשפעתה תיפרס בשיעורים שווים של 20% עד ליישום מלא החל מיום 1 בינואר 2018.

(2) הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

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

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

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

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

- נושא 480 בדבר "הבחנה בין התחייבות והון";
- נושא 20-470 בדבר "חוב עם אפשרות להמרה ואפשרויות אחרות"; וכן
- נושא 30-505 בדבר "מניות באוצר".

מועד התחילה שנקבע בטיטה הוא 1 בינואר 2015, כאשר בעת היישום לראשונה נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בנושאים הקודיפיקציה אשר פורטו לעיל, לרבות תיקון מספרי השוואה ככל שרלוונטי.

הבנק בוחן את השפעת הטיטה על הדוחות הכספיים.

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 בישראל

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	3.2	(1.0)	378.3	
-	-	-	-	-	
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 אגרות חוב

מניות

סך הכל ניירות ערך למסחר

סך הכל ניירות ערך

31 במרץ 2014

מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)

3. להלן מידע לגבי אגרות חוב פגומות:

יתרת חוב רשומה של אגרת חוב פגומה שצוברת הכנסות ריבית

9.3

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%
במיליוני ש"ח						
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 מניות זמינות למכירה של חברות מאוחדות.
- 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 לחוזר 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.

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 במרץ 2013				
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)

1. ניירות ערך זמינים למכירה

אגרות חוב

477.1	474.4	2.8	(0.1)	477.1
12.0	12.2	-	(0.2)	12.0
349.5	339.7	10.8	(1.0)	349.5
838.6	826.3	13.6	(1.3)	838.6
7.7	7.2	0.5	-	7.7
10.0	9.4	0.6	-	10.0
856.3	842.9	⁵ 14.7	⁵ (1.3)	856.3

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים זרים

של אחרים בישראל

סך הכל אגרות חוב

מניות³

השקעות אחרות⁴

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 (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)

2. ניירות ערך למסחר

אגרות חוב

722.0	722.0	1.5	(1.5)	722.0
69.4	68.4	1.0	-	69.4
50.3	50.3	-	-	50.3
40.6	39.8	0.8	-	40.6
11.6	11.6	-	-	11.6
893.9	892.1	3.3	(1.5)	893.9
0.3	0.3	-	-	0.3
894.2	892.4	⁶ 3.3	⁶ (1.5)	894.2

של ממשלת ישראל

של מוסדות פיננסיים בישראל

של מוסדות פיננסיים זרים

של אחרים בישראל

של אחרים זרים

סך הכל אגרות חוב

מניות

סך הכל ניירות ערך למסחר⁷

1,750.5	1,735.5	17.8	(2.8)	1,750.5
---------	---------	------	-------	---------

סך הכל ניירות ערך

31 במרץ 2013

מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)

3. להלן מידע לגבי אגרות חוב פגומות:

יתרת חוב רשומה של אגרת חוב פגומה שצוברת הכנסות ריבית

יתרת חוב רשומה של אגרת חוב פגומה שאינה צוברת הכנסות ריבית

11.7

1.2

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

31 במרץ 2013							
פחות מ- 12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
הפסדים שטרם מומשו		הפסדים שטרם מומשו		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							
12.0	(0.1)	-	(0.1)	-	-	-	-
-	-	-	-	4.4	(0.2)	-	(0.2)
8.4	(0.6)	-	(0.6)	12.8	(0.4)	-	(0.4)
20.4	(0.7)	-	(0.7)	17.2	(0.6)	-	(0.6)

אגרות חוב

של ממשלת ישראל

של בנקים זרים

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 4.0 מיליוני ש"ח.
4. השקעות אחרות כוללות קרנות מחקות.
5. כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
6. נזקפו לדוח רווח והפסד.
7. מזה: ניירות ערך במאזן בסך 126.0 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב ממשלתיות בתיק למסחר של חברות מאוחדות.
8. פוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשך מעל 12 חודשים הינן בסך 0.6 מיליוני ש"ח.
9. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 0.7 מיליוני ש"ח בגין אגרת חוב זמינה למכירה. בחינת ירידת הערך נעשתה בהתאם לחוזר 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.
10. היקף עסקאות ההחלפה לרבעון ראשון לשנת 2013 הינו כ- 49.9 מיליוני ש"ח.

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".
3. החל מיום 31 בדצמבר מיישם הבנק את ההנחיות שבחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא שילוב מכתבי הפיקוח על הבנקים בהוראות הדיווח לציבור. הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע. בדוחות לתקופת ביניים בשנת 2014 מספרי השוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההנחיות כאמור.

ביאור 2 – ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2013				
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)	
842.2	841.7	3.4	(2.9)	842.2
6.2	6.2	-	-	6.2
409.1	402.3	7.2	(0.4)	409.1
1,257.5	1,250.2	10.6	(3.3)	1,257.5
3.9	3.9	-	-	3.9
1,261.4	1,254.1	⁴ 10.6	⁴ (3.3)	1,261.4

1. ניירות ערך זמינים למכירה אגרות חוב

של ממשלת ישראל
של מוסדות פיננסיים זרים
של אחרים בישראל
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)	
29.2	29.5	0.2	(0.5)	29.2	
38.7	37.8	0.9	-	38.7	
43.8	42.9	0.9	-	43.8	
111.7	110.2	2.0	(0.5)	111.7	
0.3	0.3	-	-	0.3	
112.0	110.5	⁵ 2.0	⁵ (0.5)	112.0	
1,373.4	1,364.6	12.6	(3.8)	1,373.4	

2. ניירות ערך למסחר אגרות חוב

של ממשלת ישראל
של מוסדות פיננסיים בישראל
של אחרים בישראל
סך הכל אגרות חוב
מניות
סך הכל ניירות ערך למסחר

סך הכל ניירות ערך⁶

31 בדצמבר 2013

מיליוני ש"ח
(מבוקר)

9.0

0.9

3. להלן מידע לגבי אגרות חוב פגומות:

יתרת חוב רשומה של אגרת חוב פגומה שצוברת הכנסות ריבית
יתרת חוב רשומה של אגרת חוב פגומה שאינה צוברת הכנסות ריבית

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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2013							
12 חודשים ומעלה				פחות מ- 12 חודשים			
הפסדים שטרם מומשו				הפסדים שטרם מומשו			
סה"כ	20%-40%	0%-20%	שווי הוגן	סה"כ	20%-40%	0%-20%	שווי הוגן
במיליוני ש"ח							
(מבוקר)							
אגרות חוב							
-	-	-	(2.9)	-	(2.9)	454.7	של ממשלת ישראל
(0.2)	-	(0.2)	6.1	(0.2)	-	25.8	של אחרים בישראל
(0.2)	-	(0.2)	6.1	(3.1)	-	480.5	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 3.9 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 121.7 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב ממשלתיות בתיק הזמין למכירה של חברות מאוחדות, 2.9 מיליוני ש"ח בגין מניות זמינות למכירה של חברות מאוחדות ו- 0.3 מיליוני ש"ח מניות למסחר של חברות מאוחדות.
 - 7 פוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשך מעל 12 חודשים הינן בסך 0.2 מיליוני ש"ח.
 - 8 בשנת 2013 נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 1.0 מיליוני ש"ח בגין אגרת חוב זמינה למכירה. בחינת ירידת הערך נעשתה בהתאם לחוזר 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 לשנת 2013 הינו כ- 105.2 מיליוני ש"ח.
- הערות:
1. פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב ובמניות – ראה ביאורים 9, 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".

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 2014					
הפרשה להפסדי אשראי					
מסחרי	הלוואות לדיור	פרטי אחר	אשראי לציבור		
			סך הכל	בנקים	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
1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – חובות ¹					
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 – חובות ¹					
תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
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

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)					
2,298.0	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
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 פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות¹

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות¹:

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013						מאוחד
הפרשה להפסדי אשראי						
סך הכל	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי	
		סך הכל	פרטי אחר	הלוואות לדיור		
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)						
13.6	-	13.6	0.5	0.2	12.9	1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – חובות ¹
(0.2)	-	(0.2)	0.6	0.1	(0.9)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
13.4	-	13.4	1.1	0.3	12.0	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(0.2)	-	(0.2)	(0.1)	-	(0.1)	הפרשה להפסדי אשראי לפני מחיקות חשבונאיות
0.4	-	0.4	-	-	0.4	מחיקות חשבונאיות
0.2	-	0.2	(0.1)	-	0.3	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(0.4)	-	(0.4)	-	-	(0.4)	גביות (מחיקות) חשבונאיות, נטו
13.2	-	13.2	1.0	0.3	11.9	אחר
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2013 – חובות ¹
1.7	-	1.7	-	-	1.7	2. תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
0.4	-	0.4	-	-	0.4	יתרת הפרשה לתחילת שנה
						גידול בהפרשה
2.1	-	2.1	-	-	2.1	יתרת ההפרשה ליום 31 במרץ 2013
						בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
15.3	-	15.3	1.0	0.3	14.0	סה"כ הפרשה להפסדי אשראי – חובות ¹
						מכשירי אשראי חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

31 במרץ 2013						מאוחד
אשראי לציבור						
מסחרי	הלוואות לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים	סך הכל	
מיליוני ש"ח						
(לא מבוקר)						
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ¹ ועל החובות ¹ בגינם היא חושבה						
יתרת חוב רשומה של חובות ¹ :						
1,714.4	³ -	37.6	³ 1,752.0	317.9	³ 2,069.9	שנבדקו על בסיס פרטי
64.8	³ 72.1	16.3	³ 153.2	-	³ 153.2	שנבדקו על בסיס קבוצתי
1,779.2	72.1	53.9	1,905.2	317.9	2,223.1	סך הכל חובות ¹
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ¹ :						
11.3	³ -	0.7	³ 12.0	-	³ 12.0	שנבדקו על בסיס פרטי
0.6	³ 0.3	0.3	³ 1.2	-	³ 1.2	שנבדקו על בסיס קבוצתי
11.9	0.3	1.0	13.2	-	13.2	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.
3. מוין מחדש.

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

א. חובות¹ ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2013					
הפרשה להפסדי אשראי					
סך הכל	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי
		סך הכל	פרטי אחר	הלוואות לדיור	
מיליוני ש"ח					
(מבוקר)					
13.6	-	13.6	0.5	0.2	12.9
(2.6)	-	(2.6)	(0.1)	0.1	(2.6)
11.0	-	11.0	0.4	0.3	10.3
(0.7)	-	(0.7)	(0.2)	-	(0.5)
2.6	-	2.6	0.2	-	2.4
1.9	-	1.9	-	-	1.9
(1.3)	-	(1.3)	-	-	(1.3)
11.6	-	11.6	0.4	0.3	10.9
1.7	-	1.7	-	-	1.7
1.3	-	1.3	-	-	1.3
3.0	-	3.0	-	-	3.0
14.6	-	14.6	0.4	0.3	13.9

1. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי – חובות¹

יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה

הוצאות (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 לסוף שנה – חובות¹

תנועה ביתרת ההפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

יתרת הפרשה לתחילת שנה

גידול בהפרשה

יתרת ההפרשה לסוף השנה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

סה"כ הפרשה להפסדי אשראי – חובות¹

ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2013					
סך הכל	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי
		סך הכל	פרטי אחר	הלוואות לדיור	
מיליוני ש"ח (מבוקר)					
2,503.1	592.0	1,911.1	3.8	-	1,907.3
171.4	-	171.4	36.9	85.2	49.3
2,674.5	592.0	2,082.5	40.7	85.2	1,956.6
10.5	-	10.5	0.1	-	10.4
1.1	-	1.1	0.3	0.3	0.5
11.6	-	11.6	0.4	0.3	10.9

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 2014					
לא בעייתיים	לא פגומים	בעייתיים ²		סך הכל	חובות לא פגומים מידע נוסף
		פגומים ³			
לא בעייתיים	פגומים	פגומים ³	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁴	בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁵
מיליוני ש"ח					
(לא מבוקר)					
1. איכות אשראי ופיגורים					
פעילות לווים בישראל - ציבור - מסחרי					
29.4	- ⁶	-	29.4	-	-
380.8	0.1	0.3	381.2	-	-
638.6	0.1	- ⁶	638.7	-	-
451.4	0.5	15.7	467.6	-	-
1,500.2	0.7	16.0	1,516.9	-	-
61.5	-	-	61.5	-	-
51.6	0.6	- ⁶	52.2	0.1	0.2
1,613.3	1.3	16.0	1,630.6	0.1	0.2
92.7	-	-	92.7	-	-
1,706.0	1.3	16.0	1,723.3	0.1	0.2
פעילות לווים בחו"ל ציבור - מסחרי					
1.4	-	-	1.4	-	-
16.2	-	-	16.2	-	-
3.6			3.6		
21.2	-	-	21.2	-	-
639.9	-	-	639.9	-	-
661.1	-	-	661.1	-	-
1,634.5	1.3	16.0	1,651.8	0.1	0.2
732.6	-	-	732.6	-	-
2,367.1	1.3	16.0	2,384.4	0.1	0.2
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. 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.

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

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד						
31 במרץ 2013						
חובות לא פגומים		בעייתיים ²				
מידע נוסף						
לא	לא	פגומים ³	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁴	בפיגור של 30 ימים ⁵	
בעייתיים	פגומים					
מיליוני ש"ח						
(לא מבוקר)						
1. איכות אשראי ופיגורים						
פעילות לווים בישראל - ציבור - מסחרי						
58.6	- ⁶	- ⁶	58.6	-	-	בינוי ונדל"ן - בינוי
408.8	2.9	-	411.7	-	-	בינוי ונדל"ן-פעילויות בנדל"ן
742.4	0.1	- ⁶	742.5	0.1	-	שרותים פיננסיים
518.7	1.5	18.1	538.1	0.1	-	מסחרי - אחר
1,728.5	4.5	18.1	1,750.9	0.2	-	סך הכל מסחרי
72.1	-	-	72.1	-	-	אנשים פרטיים -הלוואות לדיור
52.8	0.8	0.3	53.9	0.1	0.2	אנשים פרטיים - אחר
1,853.4	5.3	18.4	1,876.9	0.3	0.2	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
17.7	-	-	17.7	-	-	בנקים בישראל
1,871.1	5.3	18.4	1,894.6	0.3	0.2	סה"כ פעילויות בישראל
פעילות לווים בחו"ל ציבור - מסחרי						
2.3	-	-	2.3	-	-	בינוי ונדל"ן
26.0	-	-	26.0	-	-	מסחרי אחר
28.3	-	-	28.3	-	-	סך הכל מסחרי
28.3	-	-	28.3	-	-	סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל
300.2	-	-	300.2	-	-	בנקים בחו"ל
328.5	-	-	328.5	-	-	סה"כ פעילויות בחו"ל
1,881.7	5.3	18.4	1,905.2	-	-	סך הכל ציבור
317.9	-	-	317.9	-	-	סך הכל בנקים
2,199.6	5.3	18.4	2,223.1	0.3	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 בסכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
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.

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד					
31 בדצמבר 2013					
בעייתיים ²			חובות לא פגומים ⁶		
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					
64.5	-	-	64.5	-	-
385.3	0.7	0.1	386.1	-	0.6
1,014.9	1.0	0.1	1,016.0	-	-
462.1	0.8	5.1	468.0	-	7-
1,926.8	2.5	5.3	1,934.6	-	0.6
85.2	-	-	85.2	-	-
39.6	0.5	-	40.1	7-	0.1
2,051.6	3.0	5.3	2,059.9	-	0.7
250.9	-	-	250.9	-	-
2,302.5	3.0	5.3	2,310.8	-	0.7
פעילות לווים בחו"ל ציבור - מסחרי					
2.6	-	-	2.6	-	-
19.4	-	-	19.4	-	-
0.6	-	-	0.6	-	-
22.6	-	-	22.6	-	-
341.1	-	-	341.1	-	-
363.7	-	-	363.7	-	-
2,074.2	3.0	5.3	2,082.5	-	0.7
592.0	-	-	592.0	-	-
2,666.2	3.0	5.3	2,674.5	-	0.7
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 באירגון 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 0.7 מיליוני ש"ח. סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.

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

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק					31 במרץ 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					
(לא מבוקר)					

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

פעילות לווים בישראל

ציבור – מסחרי

-	-	0.3	0.3	0.3	בינוי ונדל"ן – פעילות בנדל"ן
0.2	0.1	15.5	15.7	16.4	מסחרי – אחר
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים – אחר
0.2	0.1	15.8	16.0	16.7	סך הכל ציבור – פעילות בישראל
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
0.2	0.1	15.8	16.0	16.7	סך הכל פעילות בישראל (1)

(1) מזה:

-	-	-	-	-	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים
0.2	-	10.8	11.0	11.5	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.

איכות האשראי - מצב פיגור החובות

מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות אשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל, כאשר חוב מועבר לטיפול כחוב לא מבצע (לא צובר הכנסות ריבית) 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.

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק				
31 במרץ 2013				
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 של 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

מסחרי – אחר	4-	4-	18.1	18.1	19.2
אנשים פרטיים – אחר	-	-	0.3	0.3	0.2
סך הכל ציבור – פעילות בישראל	4-	4-	18.4	18.4	19.4
בנקים בישראל	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל (1)	4-	4-	18.4	18.4	19.4

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

4-	4-	18.4	18.4	19.4
-	-	4-	4-	4-

- 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.

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

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק				
31 בדצמבר 2013				
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 קרן חוזית של חובות פגומים	יתרת ² חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית ³
מיליוני ש"ח (מבוקר)				

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית פעילות לווים בישראל – ציבור – מסחרי

0.1	-	-	0.1	0.1
-	-	0.1	0.1	0.1
-	- ⁴	5.1	5.1	5.2
-	- ⁴	-	-	-
0.1	- ⁴	5.2	5.3	5.4
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0.1	- ⁴	5.2	5.3	5.4

בינוי ונדל"ן – פעילות בנדל"ן
שרותים פיננסיים
מסחרי – אחר
אנשים פרטיים – אחר
סך הכל ציבור – פעילות בישראל
בנקים בישראל
ממשלת ישראל
סך הכל פעילות בישראל (1)

(1) מזה:

-	-	-	-	-
-	-	0.2	0.2	1.1

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			מאוחד ובנק
יתרה ממוצעת על חובות פגומים ²	הכנסות ריבית שנרשמו ³	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)			
10.6	0.2	0.2	מסחרי – אחר

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013			מאוחד ובנק
יתרה ממוצעת על חובות פגומים ²	הכנסות ריבית שנרשמו ³	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)			
19.1	0.2	0.2	מסחרי – אחר

31 בדצמבר 2013			מאוחד ובנק
יתרה ממוצעת על חובות פגומים ²	הכנסות ריבית שנרשמו ³	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	
מיליוני ש"ח (מבוקר)			
12.8	0.4	0.4	מסחרי – אחר

אין לבנק לימים 31.3.14, 31.3.13 ו- 31.12.13 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 2014 ו- 2013, בהתאמה והכנסות ריבית בסך 0.6 מיליוני ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013.

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

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק					31 במרץ 2014
שאינו צובר	צובר ² , בפיגור	צובר ² , בפיגור	צובר ² , לא	סך הכל ³	הכנסות ריבית
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. מידע נוסף על חובות פגומים:					
ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש					
פעילות לווים בישראל					
ציבור – מסחרי					
בינוי ונדל"ן - בינוי	-	-	-	-	-
בינוי ונדל"ן – פעילויות בנדל"ן	-	-	0.3	0.3	-
שרותים פיננסיים	-	-	-	-	-
מסחרי - אחר	-	-	10.7	10.7	-
סך הכל מסחרי	-	-	11.0	11.0	-
אנשים פרטיים – הלוואות לדיור	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים – אחר	-	-	-	-	-
סך הכל ציבור – פעילות בישראל	-	-	11.0	11.0	-
בנקים בישראל	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל	-	-	-	-	-
סך הכל פעילויות בישראל	-	-	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.

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק					31 בדצמבר 2013
שאינו צובר	צובר ² , בפיגור	צובר ² , בפיגור	צובר ² , לא	סך הכל ³	מיליוני ש"ח
הכנסות ריבית	של 90 ימים או יותר	של 30 ימים ועד 89 ימים	בפיגור		מיליוני ש"ח
-	-	-	-	0.1	0.1
-	-	-	-	0.1	0.1
-	-	-	-	0.2	0.2
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	0.2	0.2
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	0.2	0.2
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	0.2	0.2

2. מידע נוסף על חובות פגומים:

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

פעילות לווים בישראל

ציבור – מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן – פעילויות בנדל"ן

שרותים פיננסיים

מסחרי - אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים – הלוואות לדיוור

אנשים פרטיים – אחר

סך הכל ציבור – פעילות בישראל

בנקים בישראל

ממשלת ישראל

סך הכל פעילויות בישראל

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.

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

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק			31 במרץ 2014	
	מספר חוזים		יתרת חוב	יתרת חוב
			רשומה לפני	רשומה לאחר
			ארגון מחדש	ארגון מחדש
			מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
			(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
2. מידע נוסף על חובות פגומים:				
ד. חובות בעייתיים בארגון מחדש				
פעילות לווים בישראל				
ציבור – מסחרי				
בינוי ונדל"ן – בינוי	-	-	-	-
בינוי ונדל"ן – פעילויות בנדל"ן	1	0.3	0.3	0.3
שרותים פיננסיים	-	-	-	-
מסחרי – אחר	5	10.7	10.7	10.7
סך הכל מסחרי	6	11.0	11.0	11.0
אנשים פרטיים – הלוואות לדיור	-	-	-	-
אנשים פרטיים – אחר	-	-	-	-
סך הכל ציבור – פעילות בישראל	6	11.0	11.0	11.0
בנקים בישראל	-	-	-	-
ממשלת ישראל	-	-	-	-
סך הכל פעילויות בישראל	6	11.0	11.0	11.0

ב. חובות¹

סכומים מדווחים

מאוחד ובנק			31 בדצמבר 2013
	מספר חוזים ²	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש
		מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
2. מידע נוסף על חובות פגומים:			
ד. חובות בעייתיים בארגון מחדש			
פעילות לווים בישראל			
ציבור – מסחרי			
בינוי ונדל"ן – בינוי	-	-	-
בינוי ונדל"ן – פעילויות בנדל"ן	-	-	-
שרותים פיננסיים	1	0.1	0.1
מסחרי – אחר	3	0.1	0.1
סך הכל מסחרי	4	0.2	0.2
אנשים פרטיים – הלוואות לדיור	-	-	-
אנשים פרטיים – אחר	2	1 ¹	1 ¹
סך הכל ציבור – פעילות בישראל	6	0.2	0.2
בנקים בישראל	-	-	-
ממשלת ישראל	-	-	-
סך הכל פעילויות בישראל	6	0.2	0.2

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

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

ב. חובות¹

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

יתרות לסוף תקופה לפי שיעור המימון (LTV)¹, סוג החזר וסוג ריבית:

סכומים מדווחים				
מאוחד ובנק				
31 במרץ 2014				
סיכון אשראי חוץ מאזני		יתרת הלוואות לדיור		
סך הכל	*מזה: ריבית משתנה	*מזה: בולט ובלון	סך הכל	
מיליוני ש"ח				
(לא מבוקר)				
-	26.2	48.7	57.9	שיעבוד ראשון: שיעור המימון עד 60% מעל 60%
-	-	-	-	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
-	-	-	3.6	סך הכל
-	26.2	48.7	61.5	
מאוחד ובנק				
31 במרץ 2013				
סיכון אשראי חוץ מאזני		יתרת הלוואות לדיור		
סך הכל	*מזה: ריבית משתנה	*מזה: בולט ובלון	סך הכל	
מיליוני ש"ח				
(לא מבוקר)				
-	8.4	60.3	68.7	שיעבוד ראשון: שיעור המימון עד 60% מעל 60%
-	-	-	-	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
-	3.4	-	3.4	סך הכל
-	11.8	60.3	72.1	
מאוחד ובנק				
31 בדצמבר 2013				
סיכון אשראי חוץ מאזני		יתרת הלוואות לדיור		
סך הכל	*מזה: ריבית משתנה	*מזה: בולט ובלון	סך הכל	
מיליוני ש"ח				
(מבוקר)				
-	40.6	67.1	81.7	שיעבוד ראשון: שיעור המימון עד 60% מעל 60%
-	-	-	-	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
-	-	-	3.5	סך הכל
-	40.6	67.1	85.2	

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 לדיור תוך פילוח לפי טווח יחסי LTV ודרגות שיעבוד.

1 היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.
2 החל מהדוח לשנת 2013 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2014 מספרי ההשוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2013 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

באור 3א – פקדונות הציבור

סכומים מדווחים

מאוחד		
31 במרץ	31 במרץ	31 בדצמבר
2014	2013	2013
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
2,746.5	1,528.1	2,038.5
1,719.4	1,503.2	1,379.8
4,465.9	3,031.3	3,418.3
4,177.1	3,363.7	3,996.2
8,643.0	6,395.0	7,414.5

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

בישראל

לפי דרישה

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 429.9 מיליוני ש"ח (31.3.13 – 209.3 מיליוני ש"ח) (31.12.13 – 320.1 מיליוני ש"ח).

2 מזה:

2,419.0	2,067.3	2,444.4
3,708.5	2,418.0	2,751.3
2,515.5	1,909.7	2,218.8
8,643.0	6,395.0	7,414.5

פקדונות של אנשים פרטיים

פקדונות של גופים מוסדיים

פקדונות של תאגידים ואחרים

סה"כ פקדונות

3 החל מיום 31 בדצמבר 2013 מיישם הבנק את חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא גילוי על פקדונות, למעט דרישות הגילוי על פיקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל, אשר הבנק מיישם החל מיום 1 בינואר 2013. ההוראה כוללת, בין השאר, הפרדה בין הגילוי על פקדונות שגויסו בישראל לאלו שגויסו בחו"ל ודרישת גילוי חדשה לפי גודל הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע.

מאוחד		
31 במרץ	31 במרץ	31 בדצמבר
2014	2013	2013
יתרה	יתרה	יתרה
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
861.3	834.9	848.2
2,132.4	1,734.7	1,976.5
2,769.4	1,628.8	2,212.7
1,400.4	787.4	1,076.9
1,479.5	1,409.2	1,300.2
8,643.0	6,395.0	7,414.5

תקרת הפקדון

במיליוני ש"ח

ב. פקדונות הציבור לפי גודל על בסיס מאוחד

עד 1	861.3	834.9	848.2
מעל 1 עד 10	2,132.4	1,734.7	1,976.5
מעל 10 עד 100	2,769.4	1,628.8	2,212.7
מעל 100 עד 500	1,400.4	787.4	1,076.9
מעל 500	1,479.5	1,409.2	1,300.2
סך הכל	8,643.0	6,395.0	7,414.5

תקרת הפקדון במדרגה העליונה הינה בסך 1,479.5, 1,409.2 ו- 1,300.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה, לימים 31.3.14, 31.12.13 ו- 31.3.13.

באור 4 – 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 בהוראות 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 מכשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל III. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי יוכרו על לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב- 10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא דרישות הגילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון (להלן: "החוזר"). החוזר קבע דרישות גילוי מעודכנות שיידרשו הבנקים לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל III. בהתאם לכך, במסגרת הביאור על הלימות ההון בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל II כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, וכן הגילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל III.

סכומים מדווחים

31.3.2014	1.1.2014	31.12.2013	31.3.2013
(באזל III) ¹			(באזל II) ²
(לא מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
-	-	397.6	438.3
418.4	401.5	-	-
82.5	82.5	96.7	98.5
500.9	484.0	494.3	536.8
1,957.2	1,953.6	1,925.6	1,784.4
11.1	15.3	-	-
209.8	151.6	151.6	346.1
468.5	479.4	479.4	463.7
2,646.6	2,599.9	2,556.6	2,594.2

א. בנתוני המאוחד:

1. הון לצורך חישוב יחס הון ליבה
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
סיכון CVA
סיכונים שוק
סיכון תפעולי
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

סכומים מדווחים

31.3.2014	31.12.2013	1.1.2014	31.3.2013
(באזל III) ¹	(באזל II) ²		
(לא מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(לא מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
באחוזים			
-	15.5%	-	16.9%
15.8%	-	15.4%	-
15.8%	15.5%	15.4%	16.9%
18.9%	19.3%	18.6%	20.7%
-	7.5%	-	7.5%
³ 9.0%	-	³ 9.0%	-
³ 12.5%	9.0%	³ 12.5%	9.0%

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

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

ב. חברות בת משמעותיות:

יובנק חברה לנאמנות בע"מ

-	362.4%	-	198.7%
421.0%	-	362.4%	-
421.0%	362.4%	362.4%	198.7%
421.0%	362.4%	362.4%	198.7%
³ 9.0%	-	³ 9.0%	-
³ 12.5%	9.0%	³ 12.5%	9.0%

יחס הון ליבה
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 הבנקים
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

ג. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד):

1. הון עצמי רובד 1

הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1
סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים

התאמות פיקוחיות וניכויים:

12.5	11.6	11.6	-
0.6	0.9	0.9	8.7
13.1	12.5	12.5	8.7
418.4	401.5	401.5	438.3

נכסים בלתי מוחשיים
התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים – הון עצמי רובד 1¹
סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים – הון עצמי רובד 1
סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים

2. הון רובד 2²

67.9	67.9	67.9	90.0
14.6	14.6	14.6	8.5
82.5	82.5	82.5	98.5

הון רובד 2: מכשירים
הון רובד 2: הפרשות
סך הון רובד 2

1.1.2014	31.3.2014
(באזל III) ¹	
(לא מבוקר)	(מבוקר)
באחוזים	

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

יחס ההון לרכיבי סיכון

299	15.3%	15.7%
	0.1%	0.1%
299	15.4%	15.8%

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299
השפעת הוראות המעבר
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לאחר יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299

- מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, בדבר "מדידה והלימות ההון", החלות מיום 1.1.2014.
- מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות ההון", שחלו עד ליום 31.12.2013.
- יחס ההון המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים מיום 1 בינואר 2015.
- אין ניכויים מהון רובד 2.

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

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

ה. יעד הלימות ההון

לבנק מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון והנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון והנהלה משקף, לדעת הבנק, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון הסיכון שלו. לתאריך הדיווח עומד יחס הון עצמי רובד 1 על שיעור של 15.8% ויחס ההון הכולל על שיעור של 18.9%. 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 בשיעור של 9% וביחס הון כולל בשיעור של 12.5% עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי בנק אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את היחסים הנ"ל בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 שיידרש מהבנק הוא 10% ויחס ההון הכולל המזערי הוא 13.5% עד ליום 1 בינואר 2017. בהתאם לאמור לעיל, יחס הון עצמי רובד 1 מזערי שיידרש מהבנק הוא 9% ויחס ההון הכולל המזערי שיידרש מהבנק הוא 12.5%.

ב- 19 בדצמבר 2013, קבע דירקטוריון הבנק יעדי הון עד להשלמת הליך הסקירה וההערכה הפיקוחי על ידי בנק ישראל. על פי החלטה זו, יחס ההון הכולל המינימלי שנקבע יהיה בשיעור של 15% ואילו יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון המינימלי יהיה בשיעור של 10%. ב- 1 בינואר 2014, נתקבל מכתב מבנק ישראל בנושא הליך הסקירה הפיקוחי, אשר גם על פיו יעדי ההון של הבנק הם כמצוין לעיל.

ו. דיבידנדים

חלוקת דיבידנד תתאפשר במידה שלא תפגע ביכולתו של הבנק לעמוד בדרישות ההון החדשות כמפורט לעיל. הבנק לומד את ההוראה ואת ההשלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון עצמי רובד 1 (הון ליבה) החדש.

ברבעון הראשון של שנת 2014 וברבעון הראשון של שנת 2013 לא חולק דיבידנד. בשנת 2013 חולק דיבידנד בסך 60 מיליוני ש"ח.

ביאור 5 – דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים 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)

5,877.3	-	241.9	53.4	446.6	-	5,135.4
1,775.5	4.1	90.6	469.4	25.9	567.5	618.0
289.4	-	-	-	-	-	289.4
1,641.1	107.1	73.3	28.5	179.2	261.4	991.6
16.2	16.2	-	-	-	-	-
13.8	13.8	-	-	-	-	-
149.6	109.2	19.6	5.0	12.4	-	3.4
25.2	1.5	-	-	-	-	23.7
9,788.1	251.9	425.4	556.3	664.1	828.9	7,061.5

נכסים

מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך
ניירות ערך שנשאלו
אשראי לציבור, נטו³
בניינים וציוד
נכסים בלתי מוחשיים
נכסים בגין מכשירים נגזרים
נכסים אחרים
סך הכל נכסים

8,643.0	107.1	599.8	491.4	2,424.0	263.2	4,757.5
54.1	-	-	-	12.2	-	41.9
10.1	-	-	-	2.1	-	8.0
85.0	-	-	-	-	85.0	-
149.8	109.2	3.3	9.6	12.1	4.0	11.6
414.6	1.3	45.2	-	-	162.2	205.9
9,356.6	217.6	648.3	501.0	2,450.4	514.4	5,024.9
431.5	34.3	(222.9)	55.3	(1,786.3)	314.5	2,036.6

התחייבויות

פקדונות הציבור
פקדונות מבנקים
פקדונות הממשלה
כתב התחייבות נדחה
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
התחייבויות אחרות
סך הכל התחייבויות
הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:

-	-	230.7	(47.0)	1,802.9	(43.9)	(1,942.7)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(1.6)	-	1.6
431.5	34.3	7.8	8.3	15.0	270.6	95.5

סך הכל

-	-	-	-	-	-	-
-	-	0.6	(0.6)	0.7	-	(0.7)

אופציות בכסף נטו
(סכום נקוב מהוון)
אופציות מחוץ לכסף נטו
(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.

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

סכומים מדווחים

31 במרץ 2013							
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							
3,397.5	-	85.4	21.3	225.9	-	3,064.9	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,750.5	18.0	63.9	62.0	113.2	354.4	1,139.0	ניירות ערך
418.0	-	-	-	-	-	418.0	ניירות ערך שנשאלו
1,892.0	66.1	89.5	33.5	260.1	114.9	1,327.9	אשראי לציבור, נטו ³
18.1	18.1	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
5.6	5.6	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
135.5	45.9	2.5	5.5	52.0	⁵ -	29.6	נכסים בגין מכשירים נגזרים
66.5	13.6	-	-	-	-	52.9	נכסים אחרים
7,683.7	167.3	241.3	122.3	651.2	469.3	6,032.3	סך הכל נכסים
התחייבויות							
6,395.0	66.1	254.8	372.0	1,912.9	118.0	3,671.2	פקדונות הציבור
56.0	-	-	-	26.9	-	29.1	פקדונות מבנקים
34.3	-	-	-	1.4	-	32.9	פקדונות הממשלה
84.0	-	-	-	-	84.0	-	כתב התחייבות נדחה
177.4	45.9	3.0	11.9	47.6	5.1	63.9	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
490.0	12.9	9.0	-	-	181.0	287.1	התחייבויות אחרות
7,236.7	124.9	266.8	383.9	1,988.8	388.1	4,084.2	סך הכל התחייבויות
447.0	42.4	(25.5)	(261.6)	(1,337.6)	81.2	1,948.1	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	44.2	262.8	1,343.3	(71.1)	(1,579.2)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(7.8)	-	7.8	-	-	אופציות בכסף נטו
-	-	-	(0.1)	(1.2)	1.1	0.2	(במונחי נכס בסיס)
-	-	-	(0.1)	(1.2)	1.1	0.2	אופציות מחוץ לכסף נטו
-	-	-	(0.1)	(1.2)	1.1	0.2	(במונחי נכס בסיס)
447.0	42.4	10.9	1.1	12.3	11.2	369.1	סך הכל
אופציות בכסף נטו							
-	-	(9.1)	-	9.1	-	-	(סכום נקוב מהוון)
-	-	(55.5)	46.4	9.1	-	-	אופציות מחוץ לכסף נטו
-	-	(55.5)	46.4	9.1	-	-	(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 13.2 מיליוני ש"ח.

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2013							
סך הכל	פריטים	מטבע חוץ ¹			מטבע ישראלי		
		אחר	דולר ארה"ב	אירו	לא צמוד	צמוד מדד	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
נכסים							
4,538.2	-	73.2	40.6	468.7	-	3,955.7	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,373.4	4.2	6.2	220.4	91.5	471.7	579.4	ניירות ערך
141.1	-	-	-	-	-	141.1	ניירות ערך שנשאלו
2,070.9	54.1	76.9	21.2	234.9	208.8	1,475.0	אשראי לציבור, נטו ³
16.6	16.6	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
13.0	13.0	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
150.1	73.9	21.1	7.6	22.3	-	25.2	נכסים בגין מכשירים נגזרים
75.6	1.8	-	-	-	-	73.8	נכסים אחרים
8,378.9	163.6	177.4	289.8	817.4	680.5	6,250.2	סך הכל נכסים
התחייבויות							
7,414.5	54.1	634.1	384.2	2,125.2	203.7	4,013.2	פקדונות הציבור
71.4	-	-	-	11.7	-	59.7	פקדונות מבנקים
10.0	-	-	-	3.5	-	6.5	פקדונות הממשלה
84.8	-	-	-	-	84.8	-	כתב התחייבות נדחה
165.0	73.9	7.0	6.8	11.9	5.2	60.2	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
216.4	1.1	-	-	-	31.0	184.3	התחייבויות אחרות
7,962.1	129.1	641.1	391.0	2,152.3	324.7	4,323.9	סך הכל התחייבויות
416.8	34.5	(463.7)	(101.2)	(1,334.9)	355.8	1,926.3	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	468.7	106.6	1,347.8	(51.4)	(1,871.7)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	-	-	-	-	אופציות בכסף נטו
-	-	-	-	-	-	-	(במונחי נכס בסיס)
-	-	-	-	(2.6)	-	2.6	אופציות מחוץ לכסף נטו
-	-	-	-	(2.6)	-	2.6	(במונחי נכס בסיס)
416.8	34.5	5.0	5.4	10.3	304.4	57.2	סך הכל
אופציות בכסף נטו							
-	-	-	-	-	-	-	(סכום נקוב מהוון)
-	-	1.4	(1.4)	0.7	-	(0.7)	אופציות מחוץ לכסף נטו
-	-	1.4	(1.4)	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 לבסיסי ההצמדה הרלוונטים בסך 11.6 מיליוני ש"ח.

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2013		31 במרץ 2013		31 במרץ 2014	
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:

0.3	117.2	0.4	96.9	0.5	111.8
1.3	78.6	0.7	81.7	1.7	88.4
0.1	79.7	0.2	90.5	0.1	79.2
0.8	992.6	0.5	707.2	1.1	1,327.7
0.5	2,838.6	0.3	1,739.1	0.5	3,671.5
³ -	12.3	³ -	2.8	³ -	16.1

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 16 ג' ו-ד' בדוח הכספי השנתי ליום 31.12.13.

ג. להלן המקורות והשימושים של ניירות ערך שהתקבלו:

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

ליום 31 במרץ 2014	ליום 31 במרץ 2013	ליום 31 בדצמבר 2013
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
293.9	418.0	141.1

ניירות ערך שהתקבלו בעסקות שאילת ניירות ערך כנגד מזומן

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

ליום 31 במרץ 2014	ליום 31 במרץ 2013	ליום 31 בדצמבר 2013
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
-	28.5	-

ניירות ערך שהושאלו בעסקות שאילת ניירות ערך כנגד מזומן

- 1 יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
- 2 כולל התחייבויות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך 32.4 מיליוני ש"ח (31.3.2013 – 27.3 מיליוני ש"ח ו-31.12.2013 – 21.6 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.

- להלן העדכונים בתובענות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו, ביחס למפורט בדוחות הכספיים לשנת 2013:
- ביחס לתביעה נגד הבנק מיום 18 במרץ 2009 בדבר השיקים שזויפו על ידי עובדת של לקוח הבנק, לגביה התקבל פס"ד, הבנק שילם לתובע את הסכום שנפסק בפסק הדין ובמקביל הן התובע והן הבנק הגישו ערעורים לבית המשפט העליון על קביעות שונות שבפסק הדין של בית המשפט המחוזי.
- ביום 28 באפריל 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז תביעה על ידי יורשיהם של לקוחות הבנק, לתשלום סך של 35 מיליון ש"ח בגין שיקים בנקאיים שהבנק הנפיק ללקוחותיו בשנת 1998 בסך נומינלי של כ-9.7 מיליון ש"ח, בתוספת הפרשי הצמדה וריבית מקסימלית.
- לדעת יועציו המשפטיים של הבנק, הסיכון בתביעה מעבר לתשלום הסכום הנומינלי של השיקים, הינו קלוש.

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 2014	ליום 31 במרץ 2013	ליום 31 בדצמבר 2013	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)	
10.8	10.6	10.8	שנה ראשונה
10.3	10.6	10.5	שנה שניה
10.2	10.2	10.2	שנה שלישית
8.2	8.6	8.4	שנה רביעית
7.5	8.1	7.8	שנה חמישית
69.3	75.8	71.6	שנה שישית ואילך*
116.3	123.9	119.3	

תשלומי השכירות צמודים למדד המחירים לצרכן בישראל.

* בשנת 2019 סך של 7.3 מיליוני ש"ח, בשנת 2020 סך של 7.2 מיליוני ש"ח, בשנת 2021 סך של 6.9 מיליוני ש"ח, בשנים 2022 – 2025 סך של 6.6 מיליוני ש"ח בכל שנה, בשנים 2026 – 2028 סך של 6.1 מיליוני ש"ח בכל שנה ובשנת 2029 סך של 3.2 מיליוני ש"ח.

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

סכומים מדווחים

31 במרץ 2014					
חוזי ריבית	חוזי ריבית	חוזי מטבע חוץ	חוזים בגין מניות ואחרים	חוזי סחורות	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)
-	226.2	-	-	-	226.2
-	226.2	-	-	-	-
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					
-	-	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
ג. נגזרים אחרים:					
Futures					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה					
-	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
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט:					
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט					
-	-	51.7	-	-	51.7

סכומים מדווחים

31 במרץ 2014					
חוזי ריבית	חוזי ריבית	חוזי מטבע חוץ	חוזי סחורות	סה"כ	שקל מדד
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 נגזרים³

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 חיובי

סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים

*מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין

מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר

התחשבנות נטו או הסדרים דומים

שווי הוגן ברוטו שלילי

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

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.

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

סכומים מדווחים

31 במרץ 2013					
חוזי ריבית	חוזי ריבית	חוזי מטבע חוץ	חוזים בגין מניות ואחרים	חוזי סחורות	סה"כ
שקל מדד	אחר	מטבע חוץ	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
-	206.9	-	-	-	206.9
206.9					
-	-	44.5	-	44.5	-
0.1	-	48.2	-	48.3	-
-	2.6	-	-	2.6	-
-	-	7,325.6	-	7,325.6	-
-	184.1	66.1	-	250.2	-
0.1	186.7	7,484.4	-	7,671.2	-
184.1					
-	1,400.1	30.8	2,151.2	226.1	3,808.2
-	-	140.7	3,273.5	-	3,414.2
-	-	140.7	3,273.5	-	3,414.2
-	-	23.2	2.8	-	26.0
-	-	23.2	2.8	-	26.0
-	1,400.1	358.6	8,703.8	226.1	10,688.6
123.0					
-	-	123.0	-	-	123.0

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד ובנק

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגזרים:

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

סכומים מדווחים

31 במרץ 2013					
חוזי ריבית	חוזי ריבית	חוזי מטבע חוץ	חוזי מטבע חוץ	חוזי סחורות	סה"כ
שקל מדד	אחר	מטבע חוץ	מטבע חוץ	אחרים	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 נגזרים³

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 חיובי

סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים

*מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין

מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר

התחשבנות נטו או הסדרים דומים

שווי הוגן ברוטו שלילי

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

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 31.3.13 שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 1.7 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 0.3 מיליוני ש"ח.

4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2013					
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)
-	72.9	-	-	-	72.9
72.9					
-	-	75.9	-	-	75.9
0.1	-	78.4	-	-	78.5
-	-	7,449.5	-	-	7,449.5
-	325.1	46.0	-	-	371.1
0.1	325.1	7,649.8	-	-	7,975.0
325.1					
-	317.3	49.5	7,511.4	86.8	7,965.0
-	-	726.6	5,022.0	-	5,748.6
-	-	726.6	5,022.0	-	5,748.6
-	-	0.9	1.6	96.6	99.1
-	-	0.9	1.6	96.6	99.1
-	317.3	1,504.5	17,558.6	280.0	19,660.4
-	-	197.5	-	-	197.5

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד ובנק

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגזרים:

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 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 שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 1.2 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 0.3 מיליוני ש"ח.

31 בדצמבר 2013					
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
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	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*

*מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין

מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר

התחשבנות נטו או הסדרים דומים

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

-	3.4	87.6	72.3	2.0	165.3
---	-----	------	------	-----	-------

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

-	3.4	87.6	72.3	2.0	165.3
---	-----	------	------	-----	-------

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, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

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	8.3 ³	34.8 ³	84.0	150.8
-	3.5	-	-	3.5
-	-	-	-	-
23.7	4.8	34.8	84.0	147.3
-	151.5	-	160.7	312.2
-	-	-	-	-
-	151.5	34.8	160.7	312.2
23.7	156.3	34.8	244.7	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.
- ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.
- 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.

סכומים מדווחים

31 במרץ 2013				
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)
12.2	³ 60.4	³ 8.6	56.0	137.2
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
12.2	60.4	8.6	56.0	137.2
-	153.0	-	172.1	325.1
-	-	-	-	-
-	153.0	-	172.1	325.1
12.2	213.4	8.6	228.1	462.3
12.2	23.3	8.6	133.6	177.7
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
12.2	23.3	8.6	133.6	177.7

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 2013				
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
1,413.7	-	86.2	293.8	1,793.7
7,020.4	890.5	55.1	-	7,966.0
8,438.2	233.3	32.3	-	8,703.8
19.3	168.1	38.7	-	226.1
16,891.7	1,291.9	212.3	293.8	18,689.7

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 31.3.13 יתרה מאזנית של נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 135.5 מיליוני ש"ח ו- 177.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.
- מזה: ליום 31.3.13 בנקים וברוקרים זרים בסך 46.5 מיליוני ש"ח, בעלי דירוג מינמלי של A.
- בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013 לא הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים.

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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2013				
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)
27.7	43.5 ³	16.1 ³	64.0	151.3
-	6.5	-	-	6.5
-	4.8	-	-	4.8
27.7	32.2	16.1	64.0	140.0
-	146.9	-	410.4	557.3
-	-	-	-	-
-	146.9	-	410.4	557.3
27.7	179.1	16.1	474.4	697.3
11.6	16.1	17.2	120.4	165.3
-	6.5	-	-	6.5
-	0.5	-	-	0.5
11.6	9.1	17.2	120.4	158.3

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 2013				
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים	מעל שנה	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)
-	-	-	0.1	0.1
317.3	-	315.1	82.9	715.3
8,197.3	1,130.3	24.2	-	9,351.8
17,247.5	239.3	71.8	-	17,558.6
33.2	237.5	9.3	-	280.0
25,795.3	1,607.1	420.4	83.0	27,905.8

ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים:
 יתרות לסוף השנה על בסיס מאוחד ובנק

חוזי ריבית – מדד
 חוזי ריבית - אחר
 חוזי מטבע חוץ
 חוזים בגין מניות
 חוזי סחורות ואחרים
 סה"כ

- מתוך זה ליום 31.12.13 יתרה מאזנית של נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 150.1 מיליוני ש"ח ו- 165.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.
- מזה: ליום 31.12.13 בנקים וברוקרים זרים בסך 36.4 מיליוני ש"ח, בעלי דירוג מינמלי של A-.
- בתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 לא הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים.

ביאור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים

31 במרץ 2014				
סך הכל	שווי הוגן ¹			
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

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				
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

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

0.9	-	0.9	-	0.9
-----	---	-----	---	-----

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'.

ביאור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים

31 במרץ 2013					סך הכל שווי הוגן
שווי הוגן ¹				רמה 3	
יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל	
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)
3,397.5	16.7	3,380.7	-	3,397.4	נכסים פיננסיים
1,750.5	1,518.7	227.8	4.0	1,750.5	מזומנים ופקדונות בבנקים
418.0	418.0	-	-	418.0	ניירות ערך*
1,892.0	232.9	-	1,659.3	1,892.2	ניירות ערך שנשאלו
135.5	46.3	60.5	28.7	135.5	אשראי לציבור, נטו
45.5	11.8	-	33.7	45.5	נכסים בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	-	-	נכסים פיננסיים אחרים
-	-	-	-	-	השפעת הסכמי קיזוז
7,639.0	2,244.4	3,669.0	1,725.7	7,639.1	סך הכל הנכסים הפיננסיים
6,395.0	261.4	5,801.2	332.7	6,395.3	התחייבויות פיננסיות
56.0	-	56.0	-	56.0	פקדונות הציבור
34.3	-	34.3	-	34.3	פקדונות מבנקים
84.0	-	-	93.9	93.9	פקדונות הממשלה
177.4	46.3	126.0	5.1	177.4	כתב התחייבות נדחה
479.9	403.4	-	76.5	479.9	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	-	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
-	-	-	-	-	השפעת הסכמי קיזוז
7,226.6	711.1	6,017.5	508.2	7,236.8	סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
1.1	-	1.1	-	1.1	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.
- 2 מוין מחדש.

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

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 2,544.7 מיליוני ש"ח ובסך 842.2 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'.

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2013					
סך הכל	שווי הוגן ¹				
שוי 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)	
4,538.1	-	4,523.8	14.3	4,538.2	נכסים פיננסיים
1,373.4	3.9	324.1	1,045.4	1,373.4	מזומנים ופקדונות בבנקים
141.1	-	-	141.1	141.1	ניירות ערך*
2,069.0	1,745.8	-	323.2	2,070.9	ניירות ערך שנשאלו
150.1	28.8	41.9	79.4	150.1	אשראי לציבור, נטו
55.5	55.5	-	-	55.5	נכסים בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	-	-	נכסים פיננסיים אחרים
-	-	-	-	-	השפעת הסכמי קיזוז
8,327.2	1,834.0	4,889.8	1,603.4	**8,329.2	סך הכל הנכסים הפיננסיים
7,414.7	288.6	6,806.0	320.1	7,414.5	התחייבויות פיננסיות
71.4	-	71.4	-	71.4	פקדונות הציבור
10.0	-	10.0	-	10.0	פקדונות מבנקים
96.1	96.1	-	-	84.8	פקדונות הממשלה
165.0	5.2	80.4	79.4	165.0	כתב התחייבות נדחה
202.3	66.9	-	135.4	202.3	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	-	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
-	-	-	-	-	השפעת הסכמי קיזוז
7,959.5	456.8	6,967.8	534.9	**7,948.0	סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות
1.0	-	1.0	-	1.0	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 1,983.9 מיליוני ש"ח ובסך 620.5 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראה ביאור 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 התאגיד הבנקאי כעסק חי. 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, ניירות ערך לא סחירים ואשראי לממשלה** - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח; מניות אשר לא מתקיים לגביהן שווי שוק זמין, מוצגות על פי עלות.
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 מצרפיים מנכים 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 הציבור וכתבי התחייבות - בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים מצרפיים לפי שיעור ריבית בו התאגיד 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 2014				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (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 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.

סכומים מדווחים

31 במרץ 2013				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (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)
352.4	124.7	-	-	477.1
-	12.0	-	-	12.0
320.3	29.2	-	-	349.5
13.7	-	-	-	13.7
686.4	165.9	-	-	852.3
722.0	-	-	-	722.0
69.4	-	-	-	69.4
-	50.3	-	-	50.3
40.6	-	-	-	40.6
-	11.6	-	-	11.6
0.3	-	-	-	0.3
832.3	61.9	-	-	894.2
418.0	-	-	-	418.0
-	0.7	-	-	0.7
0.3	59.5	28.7	-	88.5
46.0	0.3	-	-	46.3
46.3	60.5	28.7	-	135.5
232.9	-	-	-	232.9
11.8	-	-	-	11.8
244.7	-	-	-	244.7
2,227.7	288.3	28.7	-	2,544.7
-	11.8	-	-	11.8
0.3	114.2	5.1	-	119.6
46.0	-	-	-	46.0
46.3	126.0	5.1	-	177.4
391.6	-	-	-	391.6
261.4	-	-	-	261.4
11.8	-	-	-	11.8
664.8	-	-	-	664.8
711.1	126.0	5.1	-	842.2
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל שווי הוגן	הפסדים
-	-	2.9	2.9	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
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
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.

1 ברבעון השלישי לשנת 2012 החל הבנק לסווג לרמה 3 עסקאות של חוזי Forward ועסקאות של Swaps מדד-מט"ח. עסקאות חוזי Forward סווגו לרמה 3, כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על הייון תזרימי ריבית הכוללים ריבית חסרת סיכון בתוספת סיכון אשראי צד נגדי. עסקאות Swaps מדד-מט"ח סווגו לרמה 3 כיוון ששוויין ההוגן מתבסס על הייון תזרימי ריבית מדדים העושים שימוש בעקומי ריבית בעלי סחירות נמוכה (ראה גם ביאור 8 ב' ג').
2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

ביאור 8 – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2013				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (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)
561.1	281.1	-	-	842.2
-	6.2	-	-	6.2
372.3	36.8	-	-	409.1
933.4	324.1	-	-	1,257.5
29.2	-	-	-	29.2
38.7	-	-	-	38.7
43.8	-	-	-	43.8
0.3	-	-	-	0.3
112.0	-	-	-	112.0
141.1	-	-	-	141.1
-	5.2	-	-	5.2
5.4	36.4	28.8	-	70.6
72.0	0.3	-	-	72.3
2.0	-	-	-	2.0
79.4	41.9	28.8	-	150.1
323.2	-	-	-	323.2
-	-	-	-	-
323.2	-	-	-	323.2
1,589.1	366.0	28.8	-	1,983.9
-	3.4	-	-	3.4
5.4	77.0	5.2	-	87.6
72.0	-	-	-	72.0
2.0	-	-	-	2.0
79.4	80.4	5.2	-	165.0
135.4	-	-	-	135.4
320.1	-	-	-	320.1
-	-	-	-	-
455.5	-	-	-	455.5
534.9	80.4	5.2	-	620.5
רמה 1	רמה 2	רמה 3	סך הכל שווי הוגן	רווחים
-	-	2.9	2.9	0.5

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

סכומים מדווחים

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	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2014	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31.3.14
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	² 8.5
0.2	(0.5)	0.4	-	-	0.1	² (0.7)

חוזי Forward

אופציות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:

(5.2)	0.3	-	0.9	-	(4.0)	² 0.2
-------	-----	---	-----	---	-------	------------------

Swaps מדד – מט"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013						
שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3						
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2012	סה"כ רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2013	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31.3.13
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	(0.4)	-	(0.2)	-	1.9	² (0.4)
22.7	45.7	-	(41.6)	-	26.8	² 19.6
0.2	0.5	¹ -	(0.7)	-	¹ -	¹ -

Swaps מדד – מט"ח

חוזי Forward

אופציות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:

(4.4)	(0.9)	-	0.2	-	(5.1)	² (0.9)
-------	-------	---	-----	---	-------	--------------------

Swaps מדד – מט"ח

1 סכום קטן מ- 0.1 מיליוני ש"ח.
2 נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

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

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 ²						
שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3						
שווי הוגן ליום 1 בינואר 2013	סה"כ רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו ¹	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2013	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31.12.13
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	(2.1)	-	(0.4)	-	-	(2.1)
Swaps מדד – מט"ח						
22.7	223.0	-	(217.1)	-	28.6	28.7
חוזי Forward						
0.2	(0.3)	1.0	(0.7)	-	0.2	(0.5)
אופציות						
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:						
(4.4)	(4.1)	-	3.3	-	(5.2)	(4.0)
Swaps מדד – מט"ח						

1 נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

ביאור ג8 - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה:

סכומים מדווחים

31 במרץ 2014				
ממוצע משוקלל	טווח	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי
מיליוני ש"ח				
(לא מבוקר)				
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים:				
2.1%	0.3%-4.7%	23.9	סיכון אשראי צד נגדי	חוזי Forward
(1.0%)	(1.1%)-(0.8%)	(4.0)	1. ריבית צמודה למדד בתוספת עקום basis swap שקל'.	Swaps מדד – מט"ח
1.4%	1.3%-1.8%		2. סיכון אשראי צד נגדי.	

31 במרץ 2013				
ממוצע משוקלל	טווח	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי
מיליוני ש"ח				
(לא מבוקר)				
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים:				
1.2%	0.2%-4.5%	26.8	סיכון אשראי צד נגדי	חוזי Forward
(0.2%)	(0.3%)-0.1%	(3.2)	1. ריבית צמודה למדד בתוספת עקום basis swap שקל'.	Swaps מדד – מט"ח
1.7%	1.5%-2.1%		2. סיכון אשראי צד נגדי.	

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 2013					
ממוצע משוקלל	טווח	שווי הוגן	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי	מיליוני ש"ח (מבוקר)
נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים:					
1.9%	1.3% - 4.5%	28.6	סיכון אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	חוזי Forward
(0.7%)	(-)* - (1.6%)	(5.2)	1. ריבית צמודה למדד בתוספת עקום basis swap שקלי.	היוון תזרימי מזומנים	Swaps מדד – מט"ח
1.4%	1.3% - 1.5%		2. סיכון אשראי צד נגדי.		

* אחוז נמוך מ-0.1%.

ב. מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3:

לשם מדידת שווי הוגן 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 עושה הבנק שימוש בעקום ריבית שקלי חסר סיכון בניכוי ציפיות האינפלציה משוק המכשירים הפיננסים הנגזרים ובתוספת נקודות בסיס המבוססות על עקום ה-basis swap השקלי. גידול/קיטון 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			
2013	2014		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
15.8	8.8	א. הכנסות ריבית¹	
9.8	8.5	מאשראי לציבור	
0.1	0.1	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים	
1.6	0.4	מפקדונות בבנקים	
7.4	2.6	מניירות ערך שנשאלו	
0.7	³ -	מאגרות חוב	
35.4	20.4	מנכסים אחרים	
		סך כל הכנסות הריבית	
7.9	3.2	ב. הוצאות ריבית¹	
0.1	³ -	על פקדונות הציבור	
0.7	0.2	על פקדונות מבנקים	
1.3	0.1	על כתב התחייבות נדחה	
10.0	3.5	על התחייבויות אחרות	
25.4	16.9	סך כל הוצאות הריבית	
		סך הכנסות ריבית, נטו	
-	-	ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים	
(1.0)	(0.6)	על הכנסות והוצאות ריבית²	
(1.0)	(0.6)	הכנסות ריבית	
		הוצאות ריבית	
4.1	2.2	ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב	
3.3	0.4	זמינות למכירה	
7.4	2.6	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.

ביאור 10 – הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים	
שנתיים ביום 31 במרץ	
2014	2013
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)

א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

א.1. מפעילות במכשירים נגזרים

-	(0.1)
4.4	(46.3)
4.4	(46.4)

חלק לא אפקטיבי ביחסי גידור (ראה ג להלן)¹הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM²

סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים

א.2. מהשקעה באגרות חוב

8.7	3.0
-	(0.7)
8.7	2.3

רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה

הפרשה לירידת ערך בגין אג"ח זמין למכירה

סך הכל מהשקעה באג"ח

א.3. הפרשי שער, נטו

(11.1)	44.1
--------	------

א.4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות

-	0.3
-	-
-	0.2
(0.2)	- ³
(0.2)	0.5

רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה

הפסדים ממכירת מניות זמינות למכירה

דיבידנד ממניות זמינות למכירה

הפרשה לירידת ערך מניות זמינות למכירה

סך הכל מהשקעה במניות

סך כל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

1.8	0.5
-----	-----

1 למעט מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

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

3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

4 החל מיום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא "דיווח על סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר" בהתאם לחוזר מיום 30 בספטמבר 2013. החוזר כולל בין השאר דרישת גילוי בדבר הסעיפים בהם נכללו הסכומים שסווגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר. הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע.

לשלושה חודשים	
שנסתיימו ביום 31 במרץ	
2014	2013
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)

ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר¹

0.2	0.2
3.6	5.1
(0.1)	- ⁶
3.7	5.3
4.2	7.1

הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו⁴
רווחים (הפסדים) 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 למטרות מסחר, לפי חשיפת סיכון

3.6	5.1
0.1	0.2
3.7	5.3

חשיפת ריבית

חשיפה למניות

סך הכל

ג. חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור – פירוט נוסף³

גידור שווי הוגן

(0.1)	-
-------	---

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 (1.0) מיליוני ש"ח ו-(1.5) מיליוני ש"ח לתקופה מקבילה שהסתיימה ב-31 במרץ 2013.
- 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 שנסתיימו 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
4.9	5.7	(10.7)	0.1	-
הכנסות ריבית, נטו:				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
הכנסות שאינן מריבית:				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
14.4	21.1	7.6	0.5	43.6
(0.7)	(0.1)	0.8	-	-
23.5	26.4	8.9	1.7	60.5
(0.9)	-	-	(0.5)	(1.4)
1.0	6.6	2.3	0.5	10.4
סך הכנסות				
הכנסות בגין הפסדי אשראי				
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק				

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2013				
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)
15.3	0.6	17.4	2.1	25.4
16.1	5.0	(10.7)	(0.4)	-
הכנסות ריבית, נטו:				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
הכנסות שאינן מריבית:				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
11.6	16.1	4.9	0.7	33.3
(0.7)	(0.1)	0.8	-	-
22.3	21.6	12.4	2.4	58.7
(0.2)	-	-	-	(0.2)
(0.7)	4.9	3.4	0.7	8.3
סך הכנסות				
הכנסות בגין הפסדי אשראי				
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק				

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013					
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)	
25.6	1.1	69.6	7.4	103.7	הכנסות ריבית, נטו:
18.7	21.5	(38.7)	(1.5)	-	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
50.6	71.3	20.7	2.7	145.3	הכנסות שאינן מריבית:
(2.9)	(0.4)	3.3	-	-	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
92.0	93.5	54.9	8.6	249.0	סך הכנסות
(1.4)	-	-	(1.2)	(2.6)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
(2.9)	21.3	17.7	5.9	42.0	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%. (בשנת 2013 – 35.9%).
- תוצאות פעילות מגזר שאינו בר דיווח בסך 0.7 מיליוני ש"ח לשלושת החודשים שנסתיימו ב- 31.3.14, בסך 3.1 מיליוני ש"ח לשנה שנסתיימה ב- 31.12.13 ובסך 0.8 מיליוני ש"ח לשלושת החודשים שנסתיימו ב- 31.3.13.

ביאור 12 – רווח כולל אחר מצטבר

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

סכומים מדווחים

רווח כולל אחר – התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)

1. שינויים ברווח כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים
שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 וביום 31 במרץ 2013:

4.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
4.3	שינוי נטו במהלך התקופה
9.1	יתרה ליום 31 במרץ 2014 (לא מבוקר)
9.4	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(0.7)	שינוי נטו במהלך התקופה
8.7	יתרה ליום 31 במרץ 2013 (לא מבוקר)

רווח כולל אחר – התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן מיליוני ש"ח
(מבוקר)

2. שינויים ברווח כולל אחר מצטבר לשנת 2013:

9.4	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
(4.6)	שינוי נטו במהלך השנה
4.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

החל מיום 1 בינואר 2013 הבנק מאמץ את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. ראה גם באור 1(ד) ובאור 1(ה).

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

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2014			2013*		
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)
25.2	(9.7)	15.5	2.2	(0.8)	1.4
(18.2)	7.0	(11.2)	(3.3)	1.2	(2.1)
7.0	(2.7)	4.3	(1.1)	0.4	(0.7)

התאמות בגין הצגת ניירות ערך
זמינים למכירה לפי שווי הוגן

רווחים (הפסדים) נטו שטרם
מומשו מהתאמות לשווי הוגן

רווחים (הפסדים) שסווגו
לדוח רווח והפסד (1)

שינוי נטו במהלך התקופה

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013		
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
3.3	(1.2)	2.1
(10.5)	3.8	(6.7)
(7.2)	2.6	(4.6)

התאמות בגין הצגת ניירות ערך
זמינים למכירה לפי שווי הוגן

רווחים (הפסדים) נטו שטרם
מומשו מהתאמות לשווי הוגן

רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך
זמינים למכירה שסווגו
מחדש לדוח רווח והפסד

שינוי נטו במהלך השנה

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפירוט נוסף ראה ביאור 10.

* החל מיום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא דיווח על סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר בהתאם לחוזר מיום 30 בספטמבר 2013. במסגרת החוזר, עודכנו דרישות הגילוי בביאור. הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע. ראה גם ביאור 10.