

# תוכן העניינים

4	דוח הדירקטוריון
40	סקירת ההנהלה
49	הצהרות המנהל הכללי והחשבונאית הראשית
53	סקירת רואי החשבון המבקרים
54	תמצית דוחות כספיים

## דוח הדירקטוריון

ביום 24 במאי 2009 החליט הדירקטוריון של יובנק בע"מ לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 31 במרץ 2009.

הדוחות הכספיים ערוכים על פי הנחיות המפקח על הבנקים.

### ההתפתחויות הכלכליות ברבעון הראשון של שנת 2009

המשק הישראלי, ביחד עם הכלכלה העולמית כולה, נמצאים בשנת 2009 במשבר כלכלי- פיננסי. הכניסה הממשית לתקופת המשבר בישראל היתה החל בשליש האחרון של שנת 2008. מאז, הצמיחה של התוצר שלילית. התחזית האחרונה של בנק ישראל לצמיחת התמ"ג בשנת 2009 היא צמיחה שלילית של 1.5%, לאחר שבכל שנת 2008 היא הגיעה לכ- 4.0%, על בסיס שיעורי הצמיחה החיוביים שהיו עד אוגוסט 2008. התחזית המעודכנת האחרונה לצמיחת הכלכלה הגלובלית בשנת 2009 היא שלילית בשיעור של 1.8%, זאת כאשר בארה"ב ובגוש האירו תחזית הצמיחה השלילית גדולה יותר - 3.2% ו- 4.3%, בהתאמה. יש לציין, שבשנים האחרונות בדרך כלל נתוני הצמיחה במשק הישראלי היו טובים יותר מנתוני הצמיחה של הכלכלה הגלובלית.

מועד יציאתו של העולם והמשק הישראלי מהמשבר לא ברור. הנתונים הכלכליים השוטפים עדיין לא מצביעים על כך שהמשבר הנוכחי הגיע כבר לנקודת השפל. תחזיות הצמיחה לשנת 2009, המתעדכנות מעת לעת, היו עד תחילת מאי 2009 במגמה של הרעה מתחזית לתחזית. עם זאת, תחזיות הצמיחה לשנת 2010, בדרך כלל, טובות יותר מאלו של שנת 2009, צמיחה חיובית של 1.9% בכלכלה הגלובלית וצמיחה חיובית של 1% במשק הישראלי.

אותות המשבר הכלכלי במשק הישראלי נראים יותר בסקטור סחר החוץ, יבוא ויצוא ובהשקעות בענפי המשק. שם יש ירידה של ממש בהיקפי היצוא והיבוא ובהשקעות. בצריכה הפרטית בשוק המקומי יש מגמה של האטה בקצב הגידול, אך עדיין לא ירידה של ממש בצריכה. בענף הבנייה למגורים מורגשת האטה במכירת דירות חדשות, האטה שעדיין אין לה ביטוי במחירי הדירות. מדד מחירי הדירות בבעלות היה במגמת עליה מהירה יחסית בחודשים האחרונים, כשמדד המחירים לצרכן נטה למגמת ירידה.

הכנסות המדינה ממיסים ירדו משמעותית בשליש הראשון של שנת 2009 בשיעור של כ- 16%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. ירידת הכנסות הממשלה גורמת לעליה מהירה בגירעון התקציבי, תוך גידול בגיוסי הון של הממשלה בכדי לממן את הגרעון. יעד הממשלה הוא להגיע בשנת 2009 לגרעון בגודל של 6% מהתוצר, אך במצב בו הצמיחה השלילית במשק תהיה גדולה יחסית - 1.5% ויותר, יש להניח שהממשלה לא תצליח לעמוד ביעד גרעון זה. הגידול המחודש בגירעון שוב יוצר מגמה של עליה ביחס החוב הממשלתי לתוצר, שהיה בשנים האחרונות במגמת ירידה מהירה יחסית וכבר הגיע לרמה הנמוכה מ- 80%.

## דוח הדירקטוריון

בשוק העבודה נבלמה מגמת הירידה בשיעור האבטלה של השנים האחרונות. הנתון האחרון לגבי חודש פברואר 2009 מראה שיעור אבטלה של 6.9%, המצביע בינתיים על עליה מתונה בלבד בשיעור האבטלה. עם זאת, ההערכות הן שעד סוף השנה תיווצר עליה מהירה באבטלה ושיעורה צפוי להגיע ל- 8% עד 9% מכוח העבודה האזרחי. הריפיון בשוק העבודה גם בלם את מגמת העליה בשכר למשרת שכיר במגזר העסקי והגדיל את היקף המשרות החלקיות במשק. מגמות אלו מסייעות למניעת עליה מהירה יותר בשיעור האבטלה.

המשבר הכלכלי, כפי שנאמר לעיל, גרם לירידה ביצוא וביבוא של ישראל. אך הירידה ביבוא, בעקבות הירידה החדה ביבוא חומרי גלם ומכונות וציוד להשקעה, מהירה מהירידה ביצוא והגרעון המסחרי יורד. סך החשבון השוטף במאזן התשלומים ממשיך להיות במצב של עודף וכן תנועות ההון נטו למשק הישראלי ממשיכות להיות חיוביות. ההשקעות הריאליות והפיננסיות של הזרים בישראל גבוהות יותר מההשקעות הפיננסיות והריאליות של הישראלים בחו"ל. כל אלו תומכים בינתיים בהתחזקותו של השקל לעומת המטבעות הזרים, גם בתקופה של משבר כלכלי פיננסי- עולמי, תופעה שבהחלט מקלה על המשק הישראלי להתמודד עם המשבר.

בולטת בתקופת המשבר הכלכלי-פיננסי המדיניות המוניטרית האגרסיבית של בנק ישראל, בכדי לנסות להתמודד עם המשבר. עד חודש ספטמבר 2008 העלה בנק ישראל את הריבית עד לכדי 4.25%, מכיוון שעד אז האינפלציה היתה גבוהה יחסית למרות המשבר העולמי. מאז אוקטובר 2008 ועד אפריל 2009 היתה ירידה חדה בריבית עד לכדי 0.50%. הירידה בריבית גורמת לעליה מהירה בכמות הכסף במשק, שמשפיעה על קצב האינפלציה. מחודש מרץ השתנתה מגמת האינפלציה וכן הציפיות האינפלציוניות הנגזרות משוק ההון, שעברו ממצב של ציפיות לאינפלציה שלילית לציפיות לאינפלציה חיובית בתחום יעד האינפלציה של בנק ישראל. ההערכות כעת הן, שלמרות המדדים השליליים בתחילת השנה, האינפלציה בשנת 2009 תגיע ל- 1.5% - 2.0%.

יכולותיה של מדיניות מונטרית מאוד מרחיבה, שכמובן מושפעת מאוד מהמדיניות המונטרית המרחיבה של הבנקים המרכזיים בארה"ב ובמקומות אחרים בעולם, להתמודד עם המשבר הכלכלי מוגבלות. במקביל, יש לה השלכות על האינפלציה, מה עוד שהיא מתנהלת בתקופה של גירעון גבוה בתקציב הממשלה. ההערכה היא, שמדיניות כזו לא יכולה להמשך לאורך זמן וסביר להניח שעוצמתה תיחלש עם הזמן, גם אם עדיין לא יתחילו להראות סימני היציאה מהמיתון בעולם ובישראל.

## דוח הדירקטוריון

### רווח ורווחיות

**הרווח הנקי** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 הסתכם ב- 17.3 מיליוני ש"ח, לעומת 17.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 2.8%.

**הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים** הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 28.8 מיליוני ש"ח לעומת 29.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 1%. הירידה נובעת בעיקרה מקיטון של 11.0% בהכנסות התפעוליות והאחרות (3.8 מיליוני ש"ח) ומגידול של 12% בהוצאות התפעוליות והאחרות (5.1 מיליוני ש"ח), שקוזזו בחלקם על ידי גידול של 24.4% ברווח מפעולות מימון (8.6 מיליוני ש"ח). פרוט ההשפעות הנ"ל מופיע בניתוח הכנסות והוצאות בהמשך.

**ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות** הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 11.3 מיליוני ש"ח והיוותה 39.2% מהרווח ברוטו, בדומה להפרשה בתקופה המקבילה אשתקד, אשר היוותה 38.8% מהרווח ברוטו. הגידול בשיעור המס האפקטיבי נובע בעיקר מתקבול דיבידנד בתקופה המקבילה אשתקד, הממוסה בשיעור מס מופחת. אחוז הגידול קוזז בחלקו בשל ירידה הדרגתית בשיעור המס הסטטוטורי (על פי תיקון 147 לפקודת מס הכנסה).

**תשואת הרווח הנקי להון העצמי**, בחישוב שנתי, בהתבסס על שלושת החודשים הראשונים של השנה, הגיעה ל- 15.7%, לעומת תשואה של 17.8% בתקופה המקבילה אשתקד.

**תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים להון העצמי**, בחישוב שנתי כנ"ל, הגיעה לכ- 27.1% לעומת תשואה של כ- 30.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

**הרווח הנקי למניה** הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ל- 5.5 ש"ח, לעומת 5.7 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

### הכנסות והוצאות

**הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 הסתכם ב- 43.8 מיליוני ש"ח לעומת 35.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 24.4%. העלייה נובעת בעיקרה ממגוון פעילויות בתחום החטיבה הפיננסית הכוללות עשיית שוק באג"ח ממשלתיות ופעילויות מסחר נוספות, המהוות חלק מהפעילות השוטפת של הבנק. בנוסף, חלה עליה של 0.8 מיליון ש"ח ברווחים ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה.

הרווחים בתיק הזמין למכירה ברבעון הראשון לשנת 2009 הינם לאחר ניכוי ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב בסך 7.9 מיליוני ש"ח. (ברבעון הראשון של שנת 2008 נרשמה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב מגובה במשכנתאות בסך 0.7 מיליוני ש"ח).

## דוח הדירקטוריון

**ההפרשה לחובות מסופקים** הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 בהכנסה בסך 1.8 מיליוני ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ובתקופה המקבילה אשתקד נובעת מקיטון בהפרשה ספציפית, בעיקר עקב גביית חובות שהופרשו בעבר. עם זאת, ההפרשה לחובות מסופקים ברוטו, לפני הקטנת הפרשות, הסתכמה ב- 1.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 0.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב גידול בהפרשה נוספת, זאת כתוצאה מגידול בסיווג חובות בעיתיים.

**ההכנסות התפעוליות והאחרות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 30.8 מיליוני ש"ח לעומת 34.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 11%. הירידה נובעת בעיקרה מקיטון בהכנסות מפעילות שוק ההון על תחומי השונים, על רקע המשבר בשוקי ההון ומקיטון בהכנסות מדיבידנד. הירידה קוזזה בחלקה על ידי גידול ברווחי קופת הפיצויים של הבנק. בנוסף, בעקבות חוק העמלות החדש מוינו הכנסות בגין דמי ניהול קרנות נאמנות ועמלות הפצה מסעיף הכנסות אחרות לסעיף עמלות תפעוליות.

**ההוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 47.6 מיליוני ש"ח לעומת 42.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 12%. **הוצאות השכר והנלוות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של 2009 ב- 20.4 מיליוני ש"ח, לעומת 21.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 3.3%, המוסברת בעיקרה ממעבר מהפסדי יעודה לפיצויי פיטורין ברבעון המקביל אשתקד לרווחי יעודה ברבעון הנוכחי. ירידה זו קוזזה בחלקה על ידי גידול במספר העובדים המועסקים בבנק, בעיקר בשל השפעות הקצה של המשך פתיחת סניפי הבנקאות לאמידים במהלך שנת 2008.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 5.5 מיליוני ש"ח, לעומת 4.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 19.6%. העליה נובעת בעיקרה מגידול בהוצאות לאור פתיחת סניפי הבנק החדשים, כאמור לעיל.

ההוצאות האחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 21.7 מיליוני ש"ח לעומת 16.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 29.2%. העליה נובעת, בין היתר, מגידול בהוצאות מיחשוב, בשל הסבת מערכות הבנק, שקוזזו בחלקן על ידי ירידה בשירותים מקצועיים ובשיווק ופרסום.

**שיעור הכיסוי של הוצאות התפעוליות על ידי ההכנסות התפעוליות** עמד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 על 64.7% לעומת 81.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

## דוח הדירקטוריון

### התפתחויות בסעיפי המאזן

**המאזן** ליום 31 במרץ 2009 הסתכם ב- 8,966.2 מיליוני ש"ח לעומת 8,498.1 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, עליה של 5.5% ולעומת 6,892.2 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2008, עליה של 30%.

**מזומנים ופקדונות בבנקים** ליום 31 במרץ 2009 הסתכמו בסך 2,560.3 מיליוני ש"ח לעומת 2,701.8 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, ירידה של 5.2% ולעומת 1,762.5 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2008, עליה של 45.3%. עליה זו נובעת מגידול בפקדונות הציבור בבנק ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.

**ההשקעה בניירות ערך** ליום 31 במרץ 2009 הסתכמה בסך 3,304.8 מיליוני ש"ח לעומת 2,930.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, עליה של 12.8% ולעומת 2,724.6 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2008, עליה של 21.3%.

מתוך השקעה בניירות ערך:

- סך של 2,575.3 מיליוני ש"ח הינו באגרות חוב ממשלתיות ומקמ"ים;
- סך של 356.5 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס") המפוזרות על פני כ- 25 מנפיקים\*;
- סך של 145.1 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בישראל;
- סך של 10.3 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות ביטוח בישראל;
- סך של 28.6 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל;
- סך של 164.1 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות המפוזרות על פני כ- 37 מנפיקים.

\* מזה השקעה שאינה מהותית באגרות חוב מגובות במשכנתאות, בסך של כ- 1.4 מיליוני ש"ח, המדורגות בדירוג AAA, אשר הונפקו על ידי FHLMC (Freddie Mac), ובעלות מח"מ של 4.8 שנים.

להלן מידע בדבר משך ושיעור הירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב, אשר הוכרו ישירות בהון העצמי ולא נזקפו לרווח והפסד ליום 31.3.09 (במיליוני ש"ח):

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

\*\* שיעור הירידה המקסימלי הוא כ- 48%.

## דוח הדירקטוריון

הירידה בשווי ההוגן של אגרות החוב כוללת:

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

18.2 מיליוני ש"ח ירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב של בנקים, בעיקר בנקים זרים, אשר מדורגים בדירוג A- ומעלה, (למעט אגרת חוב אחת בדירוג BBB). (ראה גם דיווח בדבר חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים). מתוך הירידה סך של 0.3 מיליוני ש"ח לתקופה של עד 6 חודשים, 13.9 מיליוני ש"ח לתקופה של 9 – 6 חודשים, 1.6 מיליוני ש"ח לתקופה של 12 – 9 חודשים, והשאר לתקופה של מעל 12 חודשים. 12 מיליוני ש"ח מהירידה בשווי הינה ירידה של עד 20% והשאר ירידה של בין 40% - 20%.

17.0 מיליוני ש"ח ירידה בשוויין ההוגן של אגרות חוב קונצרניות, מתוכה 2.4 מיליוני ש"ח לתקופה של עד 6 חודשים, 1.8 מיליוני ש"ח לתקופה של 9-6 חודשים, 6.0 מיליוני ש"ח לתקופה של 12-9 חודשים, והשאר לתקופה של מעל 12 חודשים. 6.0 מיליוני ש"ח מהירידה בשווי הינה ירידה של עד 20% , 9.6 מיליוני ש"ח הינה ירידה של בין 40% - 20%, והשאר ירידה של מעל 40%.

ברבעון האחרון קטנה משמעותית קרן ההון השלילית של הבנק מ- 69.4 מיליוני ש"ח ב- 31.12.08 ל- 41.9 מיליוני ש"ח נכון ליום 31.3.09. הנתונים הנ"ל הינם ללא השפעת קרן ההון החיובית וללא השפעת המס. קרן ההון הכוללת ליום 31.3.09 הינה שלילית בסך 9.4 מיליוני ש"ח, לאחר ההשפעות הנ"ל (ראה ביאור 2 – ניירות ערך). קרן ההון השלילית נובעת ברובה מהמשבר בשווקים הפיננסיים.

בבחינת הצורך לביצוע הפרשה לירידת ערך, בהתאם למדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים ולאור העובדה שלא חלו שינויים מהותיים אצל מנפיקי אגרות החוב האמורים, מעריכה הנהלת הבנק, כי אין צורך בביצוע הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בגין ירידות שווי אלו, בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2009. ראה פרק הדן בירידת ערך נכסים במדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים.

**האשראי לציבור** ליום 31 במרץ 2009 הסתכם בסך 1,898.9 מיליוני ש"ח לעומת 1,931.6 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, ירידה של 1.7% ובהשוואה לסך האשראי ביום 31 במרץ 2008, אשר הסתכם ב- 1,679.0 מיליוני ש"ח, עליה של 13.1%.

היתרה הממוצעת של האשראי לציבור בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 עמדה על 1,886.9 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 2,026.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 6.9%.

**פקדונות הציבור** ליום 31 במרץ 2009 הסתכמו בסך 6,938.4 מיליוני ש"ח לעומת 6,820.2 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, עליה של 1.7% ולעומת 5,715.0 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2008, עליה של 21.4%. היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 עמדה על 6,529.0 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 6,231.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 4.8%.

**פקדונות מבנקים** ליום 31 במרץ 2009 הסתכמו בסך 86.0 מיליוני ש"ח לעומת 252.0 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, ירידה של 65.9% ו- 25.3 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2008, עליה של 239.9%. התנועה בסעיף זה נובעת בעיקרה מפעילות ביבנקאית יומית.

## דוח הדירקטוריון

**ההון העצמי של הבנק ליום 31 במרץ 2009** הסתכם בסך 488.3 מיליוני ש"ח לעומת 451.6 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2008, ולעומת 434.1 מיליוני ש"ח ביום 31 במרץ 2008.

**יחס ההון העצמי לסה"כ המאזן** ליום 31 במרץ 2009 הגיע ל- 5.4% לעומת 5.3% לסוף שנת 2008, ו- 6.3% ביום 31 במרץ 2008.

**יחס ההון לרכיבי סיכון** הגיע ביום 31 במרץ 2009 ל- 24.7% לעומת 26.2% בסוף שנת 2008 ולעומת 22.4% ביום 31 במרץ 2008. יחס ההון המזערי שנדרש על ידי בנק ישראל הינו 9%.

### מגזרי פעילות

להלן תיאור קצר של מגזרי הפעילות של הבנק:

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

מדובר הן בלקוחות פרטיים המשויכים לחטיבת הבנקאות הפרסונלית והן בלקוחות פרטיים המשויכים לחטיבת שוק ההון, אשר עיקר פעילותם הינו בניירות ערך. בנוסף, כולל המגזר את פעילות החברה לניהול נכסים פיננסיים, החברה לניהול הקרנות של הבנק ולקוחות החברה לנאמנות של הבנק, בתחום שירותי הנאמנות 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 (ההפסד) הנקי של מגזרי הפעילות בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד:

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ		
2009	2008	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(3.0)	<sup>1</sup> (1.1)	בנקאות פרטית
5.1	<sup>1</sup> 17.8	בנקאות עסקית
14.7	10.9	המגזר הפיננסי
0.5	0.2	סכומים שלא הוקצו והתאמות
17.3	17.8	רווח נקי

1 מוין מחדש.



## דוח הדירקטוריון

### מגזר הבנקאות הפרטית

ההפסד של מגזר הבנקאות הפרטית הסתכם ב- 3.0 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך 1.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בנטרול ההוצאות השוטפות של הסניפים החדשים היה מגזר זה רושם רווח של 0.2 מיליוני ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד – 1.3 מיליוני ש"ח. עיקר הירידה ברווח הנקי נובעת מגידול בהוצאות תפעוליות ואחרות עקב ההשקעה בסניפי הבנקאות לאמידים במהלך שנת 2007 ושנת 2008. בנוסף חלה ירידה ברווח לאור הקיטון בהכנסות מדמי ניהול קרנות הנאמנות של הבנק, לאור המצב בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם. נכון ליום 31.3.09 נפתחו ארבעה סניפי בנקאות לאמידים (מתוכם שני סניפים בשנת 2008 ושניים בסוף שנת 2007). בעקבות פתיחת סניפי הבנקאות לאמידים גדל מספר המשרות הממוצע במגזר ב- 8 משרות.

### מגזר הבנקאות העסקית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות העסקית הסתכם ב- 5.1 מיליון ש"ח לעומת 7.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 34.6%. הירידה ברווח הנקי נובעת בעיקרה מירידה בהכנסות תפעוליות ואחרות מפעילות שוק ההון על תחומיו השונים, על רקע המשבר בשווקי ההון.

### המגזר הפיננסי

הרווח הנקי במגזר הפיננסי הסתכם ב- 14.7 מיליון ש"ח לעומת 10.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 34.9%. העליה ברווח הנקי נובעת בעיקרה ממגוון פעילויות בתחום החטיבה הפיננסית הכוללות עשיית שוק באג"ח ממשלתיות ופעילויות מסחר נוספות, המהוות חלק אינטגרלי מהפעילות השוטפת של הבנק. בנוסף, חלה עליה ברווחים ממימוש אגרות חוב זמינות למכירה. עליה זו קוזזה על ידי רישום ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב וקיטון בהכנסה בתחום החברות הכלולות, בעיקר עקב קבלת דיבידנד בתקופה המקבילה אשתקד ועל ידי גידול בהוצאות התפעוליות והאחרות. הבנק נדרש לפצל בדוח הדירקטוריון לגבי כל מגזר את הפעילויות הבאות: בנקאות ופיננסים, כרטיסי אשראי, שוק ההון, משכנתאות, בניה ונדל"ן. הבנק 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

סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
<b>לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2009</b>			
3.8	0.3	3.5	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
7.1	<sup>2</sup> -	7.1	- מחיצוניים
			- בינגזרי
8.2	4.5	3.7	הכנסות תפעוליות ואחרות:
(0.3)	0.5	(0.8)	- מחיצוניים
18.8	5.3	13.5	- בינגזרי
0.3	-	0.3	סך הכנסות
(3.0)	(1.7)	(1.3)	הפרשה לחובות מסופקים
			הפסד

סכומים מדווחים

סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
<b>לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2008</b>			
(11.1)	0.4	(11.5)	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
19.6	0.2	19.4	- מחיצוניים
			- בינגזרי
11.2	7.0	4.2	הכנסות תפעוליות ואחרות:
(0.5)	0.5	(1.0)	- מחיצוניים
19.2	8.1	11.1	- בינגזרי
(0.3)	-	(0.3)	סך הכנסות
<sup>1</sup> (1.1)	0.3	<sup>1</sup> (1.4)	הפרשה לחובות מסופקים
			רווח נקי (הפסד)

1 מוין מחדש.

2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

## דוח הדירקטוריון

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

סכומים מדווחים

סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
<b>לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2009</b>			
2.4	0.6	1.8	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
3.5	-	3.5	- מחיצוניים
			- בינמגזרי
17.2	16.0	1.2	הכנסות תפעוליות ואחרות:
(0.2)	-	(0.2)	- מחיצוניים
22.9	16.6	6.3	- בינמגזרי
(0.1)	-	(0.1)	סך הכנסות
5.1	2.8	2.3	הפרשה לחובות מסופקים
			רווח נקי

סכומים מדווחים

סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
<b>לשלושת החודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2008</b>			
(10.4)	1.8	(12.2)	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
18.0	-	18.0	- מחיצוניים
			- בינמגזרי
18.1	17.0	1.1	הכנסות תפעוליות ואחרות:
(0.2)	-	(0.2)	- מחיצוניים
25.5	18.8	6.7	- בינמגזרי
-	-	-	סך הכנסות
17.8	5.3	12.5	הפרשה לחובות מסופקים
			רווח נקי

## דוח הדירקטוריון

### מדיניות ניהול הסיכונים

#### 1. כללי

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

מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מכוונת להשגת היעדים העסקיים שנקבעו. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים במסגרת הקבועה בהוראות בנק ישראל ובכלל זה הוראת ניהול בנקאי תקין 339.

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

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

מר דוד כץ, מנהל מחלקת ניהול סיכונים ואשראי, הינו מנהל סיכוני האשראי של הבנק, בכפיפות למר יעקב גרטן.

מר משה חבר, מנהל מחלקת ארגון ושיטות, הינו מנהל הסיכונים התפעוליים של הבנק.

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

השליטה, הפיקוח והבקרה על נאותות ניהול הסיכונים בבנק נעשים, בין היתר, על ידי הדירקטוריון וועדות הנהלה בתחומי הסיכונים השונים.

#### 2. סיכוני שוק

פעילות הבנק כמתווך פיננסי במסגרת כל הפעילויות הבנקאיות בהן הוא עוסק, כרוכה בין היתר בנטילת סיכונים פיננסיים הנובעים משינויים אפשריים בשיעורי הריבית, ומחשיפת בסיס הנובעת מבסיסי ההצמדה השונים של הנכסים וההתחייבויות וכן מתקופות פרעון שונות של הנכסים וההתחייבויות.

מדיניות הבנק בתחום ניהול הסיכונים נועדה להשיג את היעדים העסקיים של הבנק תוך הערכת הסיכונים שיכולים לנבוע מהחשיפה לסיכונים הפיננסיים הנלקחים על ידי הבנק.

מדיניות הבנק בתחום ניהול הנכסים וההתחייבויות לפי מגזרי הצמדה, לפי מידת החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ולפי תקופות פרעון, מתבצעת במסגרת ההנחיות שנקבעו על ידי דירקטוריון הבנק.

ההנחיות שנקבעו על ידי הדירקטוריון הן במונחי סכומים ותקופות.

אחת לשנה לפחות דן דירקטוריון הבנק בקביעת מדיניות החשיפה לסיכונים של הבנק ואחת לרבעון מוצגים בפניו דיווחים על החשיפות השונות.

ניהול הפוזיציות בפועל בתיקי המסחר השונים מנוהל ומבוקר באופן שוטף במהלך היום על ידי מנהל החטיבה הפיננסית.

כמו כן, מבוצעות מדי יום בבוקר לפני תחילת המסחר, בדיקות של התיק לאימות פעולות שבוצעו ביום המסחר הקודם. ממדי הסיכונים השונים נידונים על ידי ועדת נכסים והתחייבויות של הבנק בתדירות שבועית. ועדה זו הינה בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות חברים מהנהלת הבנק. בפני ועדה זו מציג מנהל החטיבה הפיננסית את כל הפוזיציות של הבנק ובכללם תיקי המסחר השונים. בנוסף, הועדה בוחנת התפתחויות בממדי הסיכון השונים של הבנק (פערי מח"מ, חשיפות בסיס, VAR, תרחישי קיצון ועוד).

## דוח הדירקטוריון

להלן הגדרת בנק ישראל לסיכוני שוק:

סיכון שוק מוגדר כסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוץ מאזניות הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי תנאי השוק (שינוי ברמת מחירים בשווקים שונים – שיעורי ריבית, שער חליפין, אינפלציה, מחירי מניות וסחורות).

החשיפה לסיכוני שוק אמורה לקבל את ביטויה גם בחישוב של הלימות ההון של הבנק. חשיפה זו אמורה להימדד על פי המודל הסטנדרטי כפי שהוגדר על ידי ועדת באזל 1 או על פי מודל פנימי לגביו נדרש אישור מבנק ישראל. סיכוני השוק לענין זה נבחנים ביחס לחשיפות לסיכוני בסיס וכן לחשיפות לסיכוני רבית בתיק הסחיר ולפעילות בתחום האופציות. הבנק בחר בשלב ראשון באלטרנטיבת המודל הסטנדרטי. התיקים שמטופלים לפי גישה זו הינם: ניירות ערך למסחר, הנובעים מעשיית שוק או המוחזקים לצורך מכירה או במטרה להשיג רווח מתנודות בשיעורי ריביות ובמחירי שוק בזמן קצר ומכשירים פיננסיים נגזרים המשוערכים מידי יום כחלק מתהליך ניהול הסיכונים.

### א. חשיפת בסיס

החשיפה לסיכוני בסיס נמדדת בהפרש שבין הנכסים להתחייבויות (כולל השפעת מכשירים נגזרים) בכל אחד מבסיסי ההצמדה. חשיפת הבסיס מתייחסת לחשיפה לשינויים באינפלציה ולשינויים בשערי המט"ח לסוגיו.

במסגרת מדיניות החשיפה לסיכונים קבע דירקטוריון הבנק את תקרת החשיפות של הבנק בכל מגזר ומגזר. מעקב אחר מגבלות אלו נעשה על ידי הדירקטוריון בכל רבעון.

מדיניות הבנק בניהול הנכסים והתחייבויות קובעת כי:

- הפער בין הנכסים להתחייבויות במגזר הצמוד למדד המחירים לצרכן, ללא התיק למסחר, לא יעלה על 300 מיליון ש"ח.
- הפער בין הנכסים להתחייבויות במט"ח וצמוד מט"ח לא יעלה על 17.5 מיליון דולר (73.3 מיליון ש"ח).

הבנק נוקט מדיניות שמרנית תוך הקפדה על עמידה בהנחיות שנקבעו על ידי הדירקטוריון.

## דוח הדירקטוריון

עודף הנכסים על ההתחייבויות הסתכם:

	31 בדצמבר 2008	31 במרץ 2008	31 במרץ 2009	
המגבלה המאושרת המקסימלית	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	
	285.0	203.6	<b>551.5</b>	<b>סוג ההצמדה</b>
				לא צמוד
300.0	95.3	176.3	<b>(57.0)</b>	מדד המחירים לצרכן
73.3	24.6	12.1	<b>(51.0)</b>	מטבע חוץ או בהצמדה לו
	46.7	42.1	<b>44.8</b>	פריטים לא כספיים
	451.6	434.1	<b>488.3</b>	סה"כ הון עצמי

להלן טבלת רגישות לשינויים תיאורטיים בשער החליפין ליום 31 במרץ, 2009 (במיליוני ש"ח):

כל המטבעות	אירו	דולר	אחוז שינוי בשער החליפין
2.5	0.7	1.7	ירידה של 5%
5.0	1.4	3.3	ירידה של 10%
(2.5)	(0.7)	(1.7)	עליה של 5%
(4.9)	(1.4)	(3.2)	עליה של 10%

הערות:

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

### ב. חשיפה לשינויים בריבית

סיכון החשיפה לשינויים בריבית נובע מההשפעה העתידית של שינוי בריבית על הנכסים וההתחייבויות (כולל השפעת עסקאות IRS - Interest Rate Swap). שינויים אלה עלולים לגרום לשחיקת ההון של הבנק. על מנת להקטין חשיפה הנובעת משינויים אפשריים בשיעורי הריבית נוהג הבנק במדיניות של התאמה, במידת האפשר, בין זמני הפרעון או מועדי שינוי הריבית של הנכסים לאלו של ההתחייבויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה תוך לקיחת פוזיציות מוגבלות. עיקר הפעילות במגזר השקלי הלא צמוד היו לתקופה קצרה או בריבית נידת, כך שאין אי התאמה מהותית בזמני תאום הריבית.

להלן נתוני פער המח"מ מתוך לוח החשיפה להשתנות הריבית (תוספת ב' לסקירת ההנהלה):

מגזר	31.3.09	31.12.08	מגבלה
לא צמוד	<b>0.43</b>	0.29	0.50
מדד המחירים לצרכן	<b>0.73</b>	1.72	3.50
מט"ח או צמוד מט"ח	<b>0.29</b>	0.13	0.50

## דוח הדירקטוריון

סיכון ריבית בתיק הבנקאי:

להלן השפעת עליה/ירידה בשיעור הריבית על השווי ההוגן של הבנק, נכון ליום 31 במרץ, 2009 (באחוזים מהשווי ההוגן):

עליה של 1%	ירידה של 1%	
(5.27)	5.27	עקום שקלי
(0.01)	0.04	עקום צמוד
0.22	(0.29)	ריבית דולר
(0.03)	0.03	ריבית אירו
0.01	(0.01)	ריבית מט"ח כל המטבעות

להלן השפעת עליה/ירידה בשיעור הריבית על השווי ההוגן של הבנק, נכון ליום 31 במרץ, 2008 (באחוזים מהשווי ההוגן):

עליה של 1%	ירידה של 1%	
(4.05)	4.26	עקום שקלי
(1.97)	2.33	עקום צמוד
(0.52)	0.53	ריבית דולר
(0.03)	0.04	ריבית אירו
(0.60)	0.62	ריבית מט"ח כל המטבעות

הנחות היסוד:

- 1 התיק הבנקאי כולל את כל הנכסים וההתחייבות של הבנק, במאזן הבנק, כולל מכשירים פיננסיים נגזרים, למעט התיק 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.

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

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

## דוח הדירקטוריון

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

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

השינוי בשיעורי הריבית

- 1 כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
- 2 לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- 3 סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
- 4 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

### שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

לחלק המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק", מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות 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 היא סובייקטיבית. 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 בגילוי זה כדי לקבוע אם התאגיד הבנקאי מהווה עסק 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.

השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים נקבעו לפי המודל, ההנחות והפרמטרים ששימשו לחישוב השווי ההוגן בדוחות הכספיים ליום 31.12.08.



## דוח הדירקטוריון

### ג. חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

בהתאם לדרישות בנק ישראל, במסגרת נוהל בנקאי תקין המנחה את הבנקים בכל הקשור למערכות הפיקוח והבקרה הנדרשות מהם בניהול הסיכונים שלהם, לרבות הקצאת ההון בגין חשיפות לסיכונים פיננסיים, הקים הבנק מערכת החולשת על תזרימי המזומנים של הבנק, הנגזרים ממגוון פעולותיו הפיננסיות. על בסיס נתונים אלו מבצע הבנק כימות שוטף של סיכוני השוק על פי מתודולוגית ה-VAR (הערך הנתון לסיכון).

VAR מחשב את תוחלת ההפסד המקסימלית של שחיקת השווי ההוגן של הבנק במהלך אופק השקעה נתון (10 ימי עסקים), בהינתן רמת מובהקות מסויימת (99%) ובהתקיים תנאי שוק נורמליים. מערכת זו בוחנת, כיצד שינויים במחירי השוק עלולים להשפיע לרעה על השווי ההוגן של הבנק בגין הפוזיציות והחשיפות הפיננסיים שלו, כאשר ההפסד בא לידי ביטוי בשינוי השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות, לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים.

הבנק הטמיע מערכת לניהול סיכונים המחשבת ערכי VAR בהתאם למתודולוגיות המקובלות ומדדי סיכון נוספים רלוונטיים, כגון: חשיפות בסיס, חשיפות ריבית, מבחני מאמץ שונים ועוד. נתוני ה-VAR מחושבים כיום בבנק, מידי יום, על מכלול הנכסים וההתחייבויות הפיננסיות של הבנק, הכולל את התיק הזמין למכירה ואת התיק למסחר, באמצעות מערכת מתקדמת לניהול סיכונים המשמשת גם את הבנק הבינלאומי - מערכת אלגוריתמיקס.

להלן ערכי ה-VAR (מדגם של 400 יום):

מגזר	מגבלה	31.3.09	31.12.08
VAR, מיליוני ש"ח	*25.0	15.7	10.9
% משווי הוגן			2.41%

\* ב-31.12.08 מגבלת ה-VAR היתה 20.0 מיליוני ש"ח.

מסגרות הפעולה בתחום ניהול ובקרת הסיכונים נגזרות מהמבנה הארגוני של הבנק, מרכזי הסיכון שהוגדרו על ידו, מערכות המידע, כלי הבקרה המופעלים בנושא זה וכן "טעמי הסיכון" של הבנק, כפי שהם באים לידי ביטוי במסמך החשיפות ובמדיניות ניהול הסיכונים של הבנק.

## דוח הדירקטוריון

### ד. מצב הנזילות וגיוס המקורות

סיכון הנזילות הינו הסיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל התחייבויות בלתי צפויות או משיכות בלתי צפויות מפקדונות הציבור ומביקוש בלתי צפוי לאשראי. סיכון הנזילות נובע מפערים במועדי הפרענות של הנכסים וההתחייבויות של הבנק. הדירקטוריון קבע מגבלות למועדי הפרעון של הנכסים וההתחייבויות כדי לצמצם סיכון זה. הבנק נהנה מעודפי מקורות הן במגזר השקלי והן במטבע חוץ. עודפים אלה מאפשרים לבנק להיות פעיל בשוק הכספים הבינבנקאי בשקלים ובמטבע חוץ. עודפי הנזילות בשקלים הושקעו בדרך כלל בפקדונות בבנק ישראל ובאגרות חוב שקליות: מק"מ, גילון ושחר. עודפי הנזילות במט"ח הושקעו בדרך כלל בפקדונות בבנקים בחו"ל ובאגרות חוב מסוגים שונים בחו"ל. במגזר השקלי הלא צמוד, התבסס גיוס המקורות על פקדונות הציבור. במגזר מטבע החוץ המקורות העיקריים הינם פקדונות תושבי חוץ. בעקבות המשבר בשוק הפיננסי, פעל הבנק להגדלת הנזילות על ידי קיצור תקופות ההפקדה של פקדונות הבנק והגביר את רמת הבקרה. הבנק שומר על רמת נזילות גבוהה. עד 31.12.08 הופעלה בבנק מערכת פנימית כוללת לניהול הנזילות. החל מיום 1.1.09 מנוהלת הנזילות באמצעות מערכות מתקדמות לניהול נזילות אשר פותחו ומופעלות על ידי הבנק הבינלאומי.

### ה. מכשירים פיננסיים נגזרים

הבנק פועל במכשירים פיננסיים נגזרים מול לקוחות, בנקים, מסלקת המעו"ף ובורסות בחו"ל. במסגרת זאת נכללות עסקאות פורוורד, אופציות ש"ח מט"ח ובין מטבעות שונים, עסקאות עתידיות כנגד ניירות ערך, עסקאות החלפה (swap) של מטבעות ושל ריביות וכן עסקאות בנגזרות הנסחרות בבורסה בתל-אביב, ובבורסות בחו"ל. פעילות הבנק בתחום פקדונות פיננסיים מובנים (Structured Deposits) מכוסה בדרך כלל מול מוצרים זהים מהבנק הבינלאומי.

### ו. עשיית שוק

הבנק פועל בשוק עסקאות המט"ח בתור "עושה שוק" ("Market maker"), בכפוף לתנאים הנקבעים על ידי הדירקטוריון מעת לעת. בנוסף, פועל הבנק כ"עושה שוק" באג"ח מדינה מסוג שחר.

## דוח הדירקטוריון

### 3. סיכוני אשראי

א. בבנק מופעלת מערכת בקרה וניהול של סיכוני האשראי, הן ברמת הלקוח הבודד והן ברמת הניהול הכולל, ובכלל זה בקרה שוטפת על חשיפות של לקוחות הפועלים בשוק ההון. בנוסף, מתקיימת בבנק בדיקת טיב ואיכות הלווים העיקריים, בהתאם לנהל בנקאי תקין. קיימים מספר פורומים לניהול ובקרת סיכוני האשראי של הבנק: ועדת אשראי סניפית, חטיבתית, כללית וועדת אשראי של הדירקטוריון. וועדות האשראי דנות ומאשרות את בקשות האשראי השונות בהתאם למדרג הסמכויות.

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

סכומים מדווחים			
31.12.08	31.3.08	31.3.09	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
			חובות בעייתיים <sup>1</sup> :
23.4	22.4	<b>26.2</b>	שאינם נושאים הכנסה
2.8	9.5	<b>8.2</b>	שאורגנו מחדש
4.0	0.1	<b>3.2</b>	בפיגור זמני
85.0	5.2	<b>76.2</b>	בהשגחה מיוחדת
1.3	4.7	<b>1.3</b>	מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית
115.2	37.2	<b>113.8</b>	סה"כ אשראי מאזני ללווים בעייתיים
1.8	6.2	<b>1.8</b>	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים <sup>2</sup>
13.8	1.8	<b>9.6</b>	אגרות חוב בגינן נרשמה הפרשה לירידת ערך
130.8	45.2	<b>125.2</b>	סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים

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

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

## דוח הדירקטוריון

ב. חשיפת אשראי נוכחית של הבנק למוסדות פיננסיים זרים<sup>1</sup>, נכון ליום 31.3.09:

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

- 1 כולל בנקים.
- 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 חברות FITCH, Moody's ו-S&P (הנמוך מביניהם). הדירוגים משתנים מעת לעת על ידי סוכנויות הדירוג ונכונים ליום ה-28.4.09.
- 5 יתרות חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

\* בנק אירופאי בדירוג של BBB, שזכה לחבילת תמיכה ממשלתית.  
 \*\* חשיפה בגין בנק פרטי אירופאי אשר אינו מדורג.

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

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

שם המדינה	סיכון אשראי כולל מיליוני ש"ח
ארה"ב	609.6
בריטניה	243.4
שוויץ	189.2
קנדה	99.7
צרפת	96.0
דנמרק	94.2
בלגיה	75.4
אוסטרליה	70.4
גרמניה	30.6
ספרד	25.5
פורטוגל	16.5
אירלנד	15.4
נורבגיה	11.3
אוסטריה	1.8
הולנד	0.4
שבדיה	0.4
סה"כ	1,579.8

## דוח הדירקטוריון

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

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

לאור השינויים המהותיים והתנודתיות בשווקים הפיננסיים בארץ ובחו"ל, הבנק פועל ונוקט באמצעים להתאמת פעילותו מול בנקים וברוקרים בחו"ל, על מנת לצמצם את השפעת הסיכונים, ככל שניתן.

לאור זאת, מתבצעות הפקדות בבנקים זרים לזמן קצר בלבד. מח"מ הפקדונות בבנקים זרים קטן מחודש ובחודשים האחרונים רוב הפקדונות נעשים לתקופה של יום עד שבוע.

לבנק הסכמי (International Swaps and Derivatives Association) ISDA עם שלושה עשר בנקים והסכמי (Credit Support Annex) CSA עם שישה בנקים ובנוסף פועל הבנק לחתימת הסכמים עם בנקים נוספים.

סיכון האשראי המאזני כולל כ- 1,147.1 מיליוני ש"ח פקדונות בבנקים, אשר מרביתם נפרעו והכספים הופקדו מחדש. בנוסף, כולל סיכון האשראי 355.1 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב של בנקים, המדורגות בדירוג גבוה ואשר משך החיים הממוצע הנותר שלהן הינו 1.45 שנים.

על פי הנחית המפקח על הבנקים, המידע המוצג לעיל אינו כולל חשיפת אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים. מידע זה כלול בתוספת ב' 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- 65.7 מיליוני ש"ח.

### הערות:

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

## דוח הדירקטוריון

### 4. סיכונים תפעוליים

#### א. כללי

סיכונים תפעוליים בבנק מוגדרים כסיכונים להפסד הנובעים משיטות לעיבוד נתונים, סיכונים הנובעים מטעויות אנוש (לרבות סיכון כתוצאה מטעויות בפעילות במסחר בשוק ההון), סיכונים הנובעים מהיעדר תהליכי בידוק ובקרה נאותים – בהתאם למוגדר בהוראת ניהול בנקאי תקין 339, סיכונים הנובעים מפעילות החורגת מנהלי הבנק וסיכונים הנובעים ממחדלים אפשריים וממעילות והונאות של עובדי הבנק, לקוחותיו או צדדים שלישיים.

#### ב. מדיניות ומזעור החשיפות

##### - בקרת סיכונים תפעוליים

על מנת למזער את הסיכונים התפעוליים הכרוכים בפעילויות הבנק השונות, מקיים הבנק אמצעי בקרה שונים המבוססים על מערכות מחשב בהן מוטמעים תהליכי בקרה ממוכנים ועל סדרי עבודה המעוגנים בנהלים.

הבנק מקיים תהליך של טיפול ליישום המסקנות שהעלו הסקרים למיפוי הסיכונים התפעוליים – ובכלל זה סיכוני מעילות והונאות, על פי סדרי עדיפויות שנקבעו ובמקביל מתקיימים סקרים חדשים בתחומים עליהם החליטה הנהלת הבנק.

בנוסף, קיימת בבנק ועדה לניטור וניהול סיכונים (ועדה מרכזית) בראשות המנהל הכללי, אשר מטרתה הינן לנטר סיכונים ולקבוע אחר ניהולם.

בבנק מופעלות ארבע יחידות פקוח ובקרה (Middle Office) - בחדר עסקאות במט"ח, בפעילות ניירות ערך זרים, בפעילות ניירות ערך ישראליים ובפעילות הנוסטרו. יחידות אלה כפופות למנהל מחלקת ניהול סיכונים ואשראי ואינן מעורבות בפעילות העיסוקית. יחידות אלה עוסקות בניהול בקרות ומהוות גורם מקצועי בתחום הבקרה. היחידות מנטרות מוקדי פעילות עסקית במטרה לאתר סיכונים ולקבוע את אופן הגידור והטיפול בהם.

##### - פורום סיכונים תפעוליים ומשפטיים

בבנק קיים פורום נוסף בראשות מנהל הסיכונים הראשי, שהינו פורום ייעודי לטיפול בסיכונים תפעוליים ומשפטיים.

הפורום מתפקד במקביל לוועדת ניטור הסיכונים הכללית ומרכז את פעילותו בחשיפות לסיכונים תפעוליים ומשפטיים.

##### - סיכוני מעילות והונאות

בהתאם להוראת המפקח על הבנקים קיימת בבנק ועדה בראשות המנכ"ל בהשתתפות חברי הנהלת הבנק, מנהלי יחידות בכירים והמבקר הפנימי. הועדה דנה בחשיפות לסיכוני מעילות והונאות כפי שעולים, בין היתר, באירועים בקבוצת הבינלאומי, בסקרי הסיכונים השונים ועל ידי הביקורת הפנימית, ובדרכים למזעורם, תוך כינון בקרות מונעות ומפצות. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים וכחלק מהיערכות ליישום הוראות באזל 2, ועדה זו לא תפעל כוועדה עצמאית, אלא במסגרת הפורומים לניהול סיכונים הקיימים בבנק.

## דוח הדירקטוריון

### - קצין ציות ואיסור הלבנת ומימון טרור

בבנק פועל קצין ציות, בהתאם לנדרש בהוראה 308 להוראות ניהול בנקאי תקין. קצין הציות פועל לאיתורם של פערים והפרות בתחום ההוראות הצרכניות – בין היתר בהתבסס על תהליך מובנה (סקר התשתיות). קצין הציות משמש גם כאחראי על איסור הלבנת הון ופועל על פי החקיקה בתחום הוראות ניהול בנקאי תקין 411 "מניעת הלבנת הון, מימון טרור וזיהוי לקוחות".

במהלך הרבעון, נמשכה בבנק הפעילות ליישום הוראות החקיקה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור ובכלל זה: הדרכת עובדים, בקרות על הפעילות, דיווחים לרשויות, שיפור נהלי העבודה ומהלכים לתחזוקת מנגנונים מיכוניים. במסגרת המעבר למערכות המיכוניות של הבנק הבינלאומי הוסבו המערכות המשרתות את מערך איסור הלבנת הון (בקרות, נהלים, דיווחים והתראות), החל מיום 1.1.09 למערכות המחשב של הבנק הבינלאומי.

### - המשכיות עסקית (BCP – Business Continuity Planning)

בהתאם להוראות בנק ישראל בנושא, נערך הבנק להמשכיות עסקית במצבי חירום שונים. נקבעה מדיניות לטיפול בנושא על ידי דירקטוריון הבנק.

### - פוליסת ביטוח בנקאית

פוליסת הביטוח הבנקאי אותה רוכש הבנק, נותנת כיסוי ביטוחי לחלק מהסיכונים התפעוליים, ובכלל זה: נזקים שנגרמו לצד ג' עקב רשלנות של הבנק, נזקים שנגרמו לבנק מפשעי מחשב ומעילות עובדים.

## 5. סיכונים משפטיים

א. סיכון משפטי מוגדר בבנק כסיכון הנובע מאי קיומן של הוראות דין או הוראות רגולטוריות, סיכון להפסד כתוצאה מהיעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, סיכונים הנובעים מפעילות ללא גיבוי משפטי/ייעוץ משפטי מול ספקים, סיכונים הכרוכים בהליכים משפטיים וכל סיכון אחר העלול לחשוף את הבנק לדרישה או תביעה משפטית.

ב. הבנק פועל לאיתור, מיפוי ומזעור, ככל האפשר, של החשיפה לסיכונים משפטיים. בין השאר, פועל הבנק לאיתור מראש של הסיכונים המשפטיים הכרוכים בתהליכים השונים, בעת יצירת התהליך, לשם מניעתם מראש, ו/או מזעורם, וכן נוקט באמצעי איתור ומיפוי שוטפים ובאמצעות תהליכי הפקת לקחים.

## דוח הדירקטוריון

### 6. קביעת השווי ההוגן של ניירות ערך ומכשירים פיננסיים נגזרים

על פי כללי החשבונאות החלים על תאגידים בנקאיים מוצגים ניירות הערך ומכשירים פיננסיים נגזרים על בסיס שווי הוגן. (למידע בדבר הערכת שווי השקעה בניירות ערך ואומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים – ראה פרק הדין במדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים).

תחשיב השווי ההוגן בגין מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם סחירים נערכים על ידי יחידת ה-Middle Office בחדר עסקות מט"ח. תחשיבי השווי ההוגן של ניירות ערך שאינם סחירים נערכים על ידי יחידת ה-Middle Office לפעילות הנוסטרו. יחידת ה-Middle Office הינה גורם בלתי תלוי בגורם העיסקי המבצע את הפעילות. תחשיבים אלה נסקרים ונבדקים בחטיבה הפיננסית. בנוסף, נערכות בדיקות ובקורות סבירות נוספות על חישוב השווי ההוגן במחלקת החשבונאות. החל מ-31.12.08, נערך אימות ותיקוף של השווי ההוגן על ידי הוועדה לניטור סיכונים וגורם מטעמה, אחת לרבעון. לקראת הדוחות הכספיים הרבעוניים מונה גורם ברר, אשר תפקידו לברור במידה וקיימת מחלוקת בגין תחשיב השווי ההוגן, בין הגורם הקובע את השווי ההוגן והגורם המתקף. מכשירים פיננסיים נגזרים חדשים מובאים לוועדה לניטור סיכונים, בראשות המנהל הכללי, לצורך דיון ואישור.

### דיון בגורמי סיכון

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

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

\* למידע נוסף בדבר הסבת המערכות, ראה פרק הדין במערכות המידע (עמ' 36).



## דוח הדירקטוריון

לאור השינויים המהותיים והתנודתיות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם, הבנק פועל ונוקט באמצעים להתאמת פעילותו העצמית וזו שמול לקוחותיו, על מנת לצמצם את השפעת הסיכונים, ככל שניתן. לאור האמור לעיל, במהלך התקופה המדווחת לא חלו שינויים בגורמי הסיכון של הבנק בהשוואה למפורט בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008, למעט סיכוני שוק.

ההשפעה הכוללת של סיכוני שוק הועלתה מקטנה לבינונית, לאור התנודתיות הרבה של השווקים בארץ ובעולם.

### 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.

בכל אחד מהנושאים הקריטיים הללו, נעזרה ההנהלה במידע המקצועי הטוב ביותר, לדעתה, 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: הפרשה לחובות מסופקים, הערכת שווי השקעה בניירות ערך, אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, ירידת ערך נכסים והתחייבויות בגין תביעות משפטיות.

לאור המהותיות של נושאי הערכת שווי השקעה בניירות ערך ואומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, הם מובאים להלן למרות שלא חל בהם שינוי ביחס לדוחות הכספיים ליום 31.12.08.

#### 1. הערכת שווי השקעה בניירות ערך

בעקבות המשבר בשווקים הפיננסיים, בחן הבנק ועדכן את מקורות המידע עליהם התבסס לצורך הערכת שווי ההשקעה בניירות ערך.

שוויים של אגרות חוב בנקים בחו"ל מתבסס על ציטוטי מחירים של ספק מחירים בינלאומי חיצוני לבנק – חברה בינלאומית מובילה המספקת שירותי שיערוך עבור מאות מוסדות פיננסיים מובלים בעולם, עם מעל ל- 25 שנות ניסיון. החברה עוסקת בתחום מתן שירותי ציטוט ושיערוך ולא בתחום המסחר בניירות ערך. לצורך תחשיב שוויים של ניירות ערך לא סחירים, בחנה הנהלת הבנק את הריבית להיוון המתקבלת משערי ריבית (המערכת עליה התבסס הבנק לשיערוך ניירות אלו עד כה) 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 ההיוון, באם נדרש, כדי לשקף את הסיכון הגלום בנייר הערך.

## דוח הדירקטוריון

לצורך בחינת ירידת ערך בניירות הערך, הסתמכה הנהלת הבנק על פרמטרים שונים, כגון: שיעור ירידת הערך מסך עלות נייר הערך, משך הזמן בו נייר הערך היה נמוך מעלותו ושינוי בדירוג נייר הערך. בנוסף, בחנה הנהלת הבנק את השינוי בסיכון האשראי של מנפיק נייר הערך, הענף והשוק בו פועל המנפיק, שינוי בדירוג המנפיק, הכוונה והיכולת של הבנק להחזיק את נייר הערך עד להשבה לעלותו של נייר הערך וניתוח דוחותיו הכספיים של המנפיק.

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

	עליה של 1%	ירידה של 1%
שינוי בשווי הוגן	(1.5)	1.5

### 2. אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים

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

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

## דוח הדירקטוריון

### 3. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

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

31.3.09 (מיליוני ש"ח)

מחירים מצוטטים משוק פעיל	אחר	סך הכל	
2,541.1	853.6	3,394.7	נכסים פיננסיים
69.3	55.1	124.4	התחייבויות פיננסיות

31.3.08 (מיליוני ש"ח)

מחירים מצוטטים משוק פעיל	אחר	סך הכל	
2,252.3	600.4	2,852.7	נכסים פיננסיים
110.2	44.9	155.1	התחייבויות פיננסיות

לא חלו שינויים במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים ביחס לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2008.

### עדכוני חקיקה

#### חוזר הרשות לניירות ערך – כללים למדידת רווחי הבנק מפעילות ייעוץ השקעות ותגמול יועצי השקעות

החוזר פורסם ביום 15.2.09.

- פורסמו עקרונות אשר מטרתם לאזן בין ניגוד עניינים שעשוי להיווצר בין טובת הבנק וטובתו האישית של יועץ ההשקעות לבין טובת הלקוחות וחשש להפרת חובות האמון והזהירות הקבועות בחוק:
1. כאשר נעשה שימוש במנגנוני מדידה או תגמול המבוססים על תרומת היחידה או הסניף לרווחיות, יש לפעול להפחתת פוטנציאל ניגוד העניינים על ידי דילול השפעת פרמטר הרווחיות על המדידה והתגמול ודילול השפעתו של היועץ הבודד על רווחי היחידה.
  2. אין לתגמל יועץ השקעות באופן ישיר או עקיף להכנסות הבנק מפעילותו בייעוץ השקעות.
  3. מדידת יועצי השקעות באופן אישי מותרת רק על בסיס פרמטרים איכותיים, ככל האפשר, המנותקים מרווחי הבנק מפעולות ייעוץ השקעות שביצעו.
  4. יישום בקרות נאותות ונקיטת פעולות נוספות כדי להבטיח כי מנגנוני התגמול המיושמים על ידי הבנק אינם מייצרים תמריץ ליועצי ההשקעות לפעול שלא לטובת הלקוח.
  5. החלת נהלים בנושא שיתייחסו לעבודת הסניף והעובדים בו, מדידתה ותגמולה.

## דוח הדירקטוריון

### חוזר המפקח על הבנקים בנושא סיכונים סביבתיים

טיטת החוזר הופצה באוקטובר 2008.

התאגידים הבנקאיים ידרשו לקחת במכלול שיקולי האשראי את זיהוי והערכת הסיכון הסביבתי וכן לפעול להטמעת ניהול החשיפה לסיכון הסביבתי בסך הכל הסיכונים בתאגיד הבנקאי. יישום החוזר יהיה בהתאם לקריטריונים וללוחות הזמנים שיאשר דירקטוריון התאגיד הבנקאי, עד ליום 1 בינואר 2010, כאשר לצורך היישום ניתן יהיה לשאוב מהעקרונות והתקנים הבינלאומיים המקובלים בנושא ניהול הסיכון הסביבתי, בהתאמות המתחייבות לסביבה בישראל.

### חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מספר 169 והוראת שעה), התשס"ט-2008.

התיקון התקבל ביום 29.12.08. התיקון מעניק תמריצי מס לתושבי חוץ להשקיע בישראל: פטור ממס על ריבית, דמי ניכיון והפרשי הצמדה על אגרת חוב הנסחרת בבורסה לישראל, פטור ממס על רווח הון לתושב חוץ ממדינה החתומה על אמנה למניעת כפל מס. בנוסף, חבר בני אדם המקבל דיבידנד בשנת המס 2009 מחבר בני אדם תושב חוץ יחוב במס חברות בשיעור של 5% במקום 25%, אם בכספי הדיבידנד נעשה שימוש בישראל. בנוסף, הוארכה הטבת המס לתושבי שדרות ויישובי הנגב המערבי".

### טיטות הצעות חוק

#### הצעת חוק שירות נתוני אשראי (תיקון מס' 3), התשס"ז-2007

הצעת החוק פורסמה ביום 8.1.07. תחולתה מיום 30.6.09.

מוצע לבטל מספר הגבלות הקבועות בחוק בנוגע לאיסוף מידע ממקורות רשמיים לגבי לקוחות: לקצר תקופת אי תשלום חוב לגביה ניתן לדווח על הלקוח, לבטל מגבלת שתי התראות שיקים מינימום, לבטל ההגבלה לפיה חובה לפרט נתונים במכתב ההתראה, לבטל הדרישה למינימום שלוש חובות ממקורות שונים לצורך דיווח.

#### תקנות שירות נתוני אשראי (תיקון), התשס"ח-2008

תחולתן תהיה במקביל לתחולת החוק לעיל. מוצע להוסיף פריט מידע: האם פרע הלקוח את התשלומים כסדרם. הדיווח יהיה ביחס להפרות שארעו לאחר כניסת התיקון לתוקף.

#### הרפורמה בהוצאה לפועל: הצעת חוק ההוצאה לפועל, התשס"ט-2008

ההצעה עברה ביום 4.11.08 בקריאה שנייה ושלישית. על פי המוצע בתיקון, לא ניתן יהיה להתנות על זכותו של החייב לדיור חלוף, אם כי ניתן יהיה לקבוע שהדיור החלוף שיועמד לרשות החייב יהיה בהסדר המפורט להלן, ובלבד שהוסברה לחייב משמעות הדבר בשפה ברורה המובנת לו. על פי המוצע כאמור לעיל, שווי הדיור החלוף יהיה בסכום המאפשר לחייב לשכור דירת מגורים באזור מגוריו התואמת את צרכיו ואת צרכי בני משפחתו הגרים עמו לתקופה שלא תעלה על 18 חודשים (למעט נסיבות מיוחדות בהם ראש ההוצאה לפועל יוכל להאריך התקופה). שווי הדיור החלוף ייחשב כחלק מהוצאות הכינוס. לגבי הסכמי משכון או הסכמי משכנתא שנכרתו לפני כניסת התיקון לתוקף - התיקון המוצע קובע כי ניתן להתנות על זכות החייב לדיור חלוף, אלא אם כן הוכח לרשם ההוצאה לפועל כי לא הובהרה לחייב זכותו לדיור חלוף ומשמעות הויתור עליה.

ביום 16.5.09 יכנס לתוקפו תיקון סעיף 38 לחוק ההוצאה לפועל התשכ"ז-1967 (להלן: "החוק") בעקבותיו פועל הבנק לתיקון מסמכי המשכנתא באופן שהסידור החליפי שיועמד לטובת הממשכן יהיה כמפורט בסעיף 38(ג)(2) לחוק כאמור לעיל.

## דוח הדירקטוריון

### תזכיר חוק-הצעה לתיקון חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981

התזכיר הופץ על ידי משרד האוצר ביום 7.4.08.

מוצע כי מי שהנפיק 10% או יותר ממספר כרטיסי החיוב שהונפקו בישראל, לשימוש בישראל ייחשב ל"מנפיק גדול" וככזה יוכל המפקח לחייבו לסלוק עסקאות של מנפיקים עם ספקים שונים וכן לאפשר לסולקים אחרים לסלוק עסקאות שנעשו באמצעות כרטיסי חיוב שהונפקו על ידו.

המפקח יוכל לפקח על גובה העמלה הצולבת. נושאים נוספים מוצעים: להחריג מהגדרת "מתן אשראי" גם אשראי לזמן קצר; לאפשר לבנקים ולסניפים של בנקים זרים לקחת חלק בבעלות ובניהול נכסי קופות הגמל וקרנות הנאמנות; להעביר מהנגיד אל המפקח על הבנקים הסמכות למתן היתר לסניף של תאגיד בנקאי וביטולי; לקבוע סעיפי עונשים לגבי עבירות הקשורות לסליקת כרטיסי אשראי, כגון סליקה שלא ברישיון; להשוות סמכות המפקח על הבנקים לסמכות המפקח על הביטוח וכן מוצע לאפשר למפקח להעביר מסמכים ומידע שהגיע לידיהם גם למחלקות אחרות בבנק ישראל.

### הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (תיקון מס' 13), התשס"ח – 2007

עיקר התיקונים המוצעים הינם: הצעה לציבור שלו קרנות נאמנות זרות; הוראות לעניין אי תלות הנאמן, להגדיל את חובות הפיקוח המוטלות על הנאמן ולהדק את הפיקוח על מנהלי הקרנות; מתן סמכות לרשות לניירות ערך לשלול וכן לא להעניק לחברה אישור לשמש כנאמן מטעמים הקשורים במהימנותה; התרת גביית דמי ניהול דיפרנציאליים בקרן; שינוי מתכונת פירוק קרן; הרחבת כלי האכיפה האזרחית על ידי רשות ניירות ערך על פעילות קרנות נאמנות (למשל: אפשרות הטלת קנס אזרחי לגבי עבירות שכיום הסנקציה בגינן הינה פלילית בלבד); הוספת מנגנונים שמטרתם להבטיח כי מידע חיוני על שינויים מהותיים הנוגעים לקרנות יגיע לבעלי היחידות; הרחבת מנגנוני בקרה, פיקוח וביקורת במנהל קרן.

נוסח מעודכן של תזכיר החוק פורסם באתר רשות ניירות ערך ביום 23.2.09.

### הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות (תיקון נאמנים), התשס"ח – 2008

הצעת חוק פרטית, פורסמה ביום 31.3.08. עיקריה: הטלת חובה על רשות ניירות ערך לאשר או לדחות תוך 30 יום בקשת חברה לשמש כנאמן לקרנות נאמנות; הטלת חובה על חברה לנאמנות להתקשר עם מנהל קרן אשר עומד בדרישות החוק, אלא אם שוכנע יו"ר רשות ניירות ערך כי ישנם טעמים מיוחדים לאי התקשרות בין הצדדים; קביעה על ידי רשות ניירות ערך של אופן חלוקת קרנות נאמנות בין הנאמנים; במקרה של התפטרות נאמן מכהונתו בניגוד לעמדת מנהל הקרן, ימשיך הנאמן לכהן בתפקידו במשך 12 חודשים, אלא אם מנהל הקרן ביקש לקצר את התקופה; הגבלת נתח שוק כך שנאמן לא יוכל לשמש כנאמן ליותר מ- 5% מסך כל הקרנות בשוק או כנאמן לקרנות שנכסיהן מהווים למעלה מ- 10% מסך נכסי כל קרנות הנאמנות הפועלות בשוק, הנמוך מביניהם.

יובנק חברה לנאמנות בע"מ, החברה הבת, משמשת כנאמן של קרנות בעלות היקף נכסים של 39 מיליארד ש"ח (37% מהשוק).

## דוח הדירקטוריון

**טיטות תקנות הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (בקשה לרישיון, בחינות, התמחות ואגרות (תיקון), התשס"ט – 2009**

מוצע שינוי הן בתחום בחינות הרישוי והן בתחום ההתמחות, שמטרתן העיקרית העלאת הרמה המקצועית של בעלי הרישיון ויחד עם זאת ייעול ופישוט הליכי הרישוי. מטרת התיקון לקבוע תהליך הכשרה מתאים, מקצועי ואחיד לכלל מבקשי הרישיון. בנוסף, מוצעים שינויים באגרות ובמנגנון האגרות המוטלות על מבקשי ובעלי רישיון – תאגידים העוסקים בייעוץ השקעות או שיווק השקעות – תשלום לפי מספר בעלי רישיון המועסקים אצלם – 5,000 ש"ח אגרה על כל בעל רישיון אך לא פחות מ- 10,000 ש"ח. בחברת ניהול תיקים – גביית אגרה דיפרנציאלית לפי שווי הנכסים המנוהל של החברה. הטיטה אושרה על ידי מליאת הרשות ביום 30.3.09, והוצגה להערות הציבור עד ליום 10.5.09.

**תזכיר חוק ניירות ערך, התשס"ט-2009 – החמרת ענישה**

עיקרי השינויים המוצעים בתזכיר: צמצום מדרג הענישה הקבוע בסעיף 53 לחוק, הגדלת עונשים הקבועים בסעיפי התרמית ואיסור שימוש במידע פנים, הגדלת סכומי העיצום הכספי המרבי שניתן להטיל על מפרי הוראות החוק. התזכיר אושר על ידי מליאת הרשות ביום 11.1.09. ההצעה צפויה להתאחד עם ההצעה לתיקון החוק בעניין אכיפה משלימה.

## שונות

### באזל II

#### רקע

ועדת באזל בנושא להתכנסות בינלאומית למדידת הון ולתקני הון (להלן - באזל II) פרסמה ביוני 2006 את המלצותיה שאמורות להיות מיושמות, בהתאם להנחיות של הבנקים המרכזיים בכל מדינה. ההנחיות מתייחסות לסיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, וכוללות 3 נדבכים בהתייחס לכל אחד מסוגי הסיכונים:

נדבך ראשון - דרישות הון מזעריות, על פי הגישות השונות.

נדבך שני- תהליך הסקירה הפיקוחית וקיום תהליכים פנימיים בבנק ליישום ממשל תאגידי, בקרה וביקורת, להקמת מסגרת לניהול ולהערכת סיכונים וכן להערכת נאותות ביחס לפרופיל הסיכונים של הבנק וסביבת הבקרה שלו.

נדבך שלישי - משמעת שוק - דרישות הגילוי והדיווח לציבור.

## דוח הדירקטוריון

### הערכות הבנק

הבנק נשען בתחומים רבים על המערכות התפעוליות ויחידות מטה מתמחות של חברת האם, הבנק הבינלאומי, ולכן יישום ההוראות בבנק יעשה בד בבד עם יישומן בחברת האם, תוך ביצוע התאמות קלות במידה ויידרש. בהתאם לכך, תפורט להלן הערכות הבנק ליישום הוראות באזל 2, כחלק מהערכות של הבנק הבינלאומי.

להלן פירוט התקדמות בביצוע הפרוייקט בבנק, במסגרת הערכות החברה האם, ברבעון הראשון ובתחילת הרבעון השני של שנת 2009:

הנדבך הראשון - על פי הוראת השעה "דיווח רבעוני על מדידה והלימות הון" הוגשו הדיווח הראשון על הלימות ההון לפי הוראות באזל 2 (COREP) ליום 31 בדצמבר 2008 וכן שאלון איכותי לבנק ישראל. הבנק ממשיך בטיוב הנתונים במטרה לשפר את איכות הדיווחים שיוגשו בעתיד.

כמו כן, נשלח לבנק ישראל שאלון מקיף ללווי ההטמעה של הגישה הסטנדרטית. סיכונים תפעוליים - הבנק החליט בשלב זה ליישם את הגישה הבסיסית (BIA). בוצע סקר פערים לגישה הסטנדרטית, לצורך מיפוי חשבונות הכנסה ל-8 קווי עסקים. סיכוני שוק - הושלם ביצועו של סקר פערים קבוצתי לבחינת עמידת הקבוצה בהנחיות בנק ישראל בנושא.

בחודש מרץ 2009 הופצה טיוטה ראשונה להערות ולדיון של מסמך הממפה את כשירות התיקים הסחירים בבנק ובקבוצה, המציע מדיניות להגדרת התיק הסחיר. בוצע חישוב סיכון ספציפי ושולב בדיווח לבנק ישראל.

הבנק מיישם בשלב זה את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל. בנק ישראל דחה בשלב זה את ביצוע סקר השפעה כמותית (QIS) לגישות המתקדמות.

הנדבך השני - כחלק מהשלמת תהליך ה-ICAAP (תהליך הערכה פנימית לנאותות ההון - Internal Capital Adequacy Assessment Process) צפויה הקבוצה להשלים סקר פערים משלים. על פי הוראות בנק ישראל על הבנק הבינלאומי, החברה האם, להגיש טיוטה ראשונה של מסמך ה-ICAAP על בסיס קבוצתי עד ליום 30.6.09 על בסיס הנתונים ליום 31 בדצמבר 2008. הבנק אינו נדרש להגיש טיוטת ICAAP בנפרד, אולם נדרש לבצע תהליך פנימי להערכת ואישור רמת ההון הפנימי (הבסיס לדו"ח הקבוצתי).

הנדבך השלישי - דרישות הגילוי לגבי הדוחות לתאריכים 31 בדצמבר 2008 ועד 30 בספטמבר 2009 נקבעו בהוראת השעה שפורסמה בדצמבר 2007, והבנק יישמן כנדרש. בהוראת השעה אשר פורסמה בחודש ינואר 2009 צוין שהוראות ספציפיות אשר יתייחסו ליישום דרישות הנדבך השלישי לגבי היקף, תדירות, ותוכן הגילוי שינתן מיום 31 בדצמבר 2009 ואילך יקבעו במהלך שנת 2009.

## דוח הדירקטוריון

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

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

על פי החוזר נדרש התאגיד הבנקאי לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה, כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון: התקשרויות למתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תוערך, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". כמו כן, נקבעו הנחיות לזיהוי חובות והוראות בנוגע לשיטת מדידת הפרשה להפסדי אשראי תחת כל אחד מהמסלולים.

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

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1.1.10 (להלן – "מועד היישום הראשונה") ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות.

לחילופין במועד היישום הראשונה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יידרשו, בין היתר:

- למחוק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים למחיקה חשבונאית,
- לסווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור,
- לבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים המתייחסים, וכן:

- לבחון את הצורך בהתאמת יתרת מסים שוטפים ומסים נדחים לקבל ולשלם. התאמות של יתרת

ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1.1.10

לדרישות הוראה זו, לרבות דרישות קביעת ההפרשה, יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

לעניין זה, הובהר כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש הינו חוב פגום, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי אינם נדרשים לסווג כחוב פגום, אשר אורגן מחדש לפני יום 1.1.2010, כל עוד שהחוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש.



## דוח הדירקטוריון

ליישום ההוראה צפויות השלכות על מערכת היחסים העתידית שבין התאגיד הבנקאי ללקוחותיו, הנובע מהדרישה ליישם עקרונות המתאימים לסביבה העסקית בארה"ב - בסביבה העסקית הקיימת בישראל.

הבנק נערך ליישם את דרישות החוזר החל מיום 1.1.10. כאמור, יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג ו/או הקמה של מערכת תשתית מיחשובית על מנת להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי, לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב ההפרשה. לאור העובדה כי הבנק נשען בתחומים רבים על המערכות התפעוליות ויחידות המטה של הבנק הבינלאומי, הבנק נערך ליישום ההוראה במסגרת ההערכות הקבוצתית של הבנק הבינלאומי (החברה האם).

למועד פרסום הדוח הכספי, הושלם תהליך הקמת המבנה הארגוני ליישום ההוראה לרבות וועדות מקצועיות וניהוליות, מינוי מנהל פרוייקט ומינוי יועץ חיצוני. נבחר ספק מתאים לצורך הקמת מודל סטטיסטי לחישוב ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי.

כמו כן, הושלם שלב אפיון העל של הפרוייקט הכולל ניתוח סקר פערים ואפיון התהליכים המרכזיים לרבות תהליכים הלוגיים המרכזיים בפרוייקט.

עד לתאריך הדוחות הכספיים, הושלמו מרבית האפיונים הלוגיים המפורטים ונכתבו עיקר הממשקים למערכות התשתית והקמת מאגרי המידע. כמו כן, הושלם עיקר כתיבת המודלים הסטטיסטיים המיועדים לביצוע תהליך חישוב ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי, כאשר המודלים עתידים להבחן במהלך שנת 2009.

בהמשך שנת 2009, במקביל להשלמת פיתוח הממשקים, תבוצענה בדיקות קבלה ואינטגרציה למערכת, כתיבת נהלי עבודה והתאמת הנהלים הקיימים, הדרכה ליחידות הבנק השונות והטמעת המערכת החדשה.

הבנק הבינלאומי, החברה האם, עושה את מירב המאמצים לעמוד בל"ז הפרוייקט המתוכנן ולעלות לאוויר בינואר 2010 למרות סיבוכיות ומורכבות המערכת על כל היבטיה הן המיכניים והן התפעוליים.

בהתאם לדרישת בנק ישראל, ביצע הבנק הערכה ראשונית של השלכות יישום ההוראה בדוחותיו. הערכת הבנק התייחסה לחובות מהותיים בלבד (מעל לסף שנקבע), והתבססה, בין היתר, במקרים מסויימים על הערכות ופרשנויות סובייקטיביות. על פי הערכה זו ההשפעה הצפויה של יישום ההוראה על הבנק, נכון ליום 31.3.09 מסתכמת בהגדלת הפרשה לחובות מסופקים בכ- 24.6 מיליוני ש"ח, לפני השפעת המס. הסכום נובע ממחיקת קרן וביטולי ריבית צבורה של חובות שיוגדרו כפגומים עקב טיפול משפטי ממושך, וזאת למרות שהחובות מובטחים היטב והבנק צופה את פרעונם המלא של החובות, כולל הריבית הצבורה בגינם.

### גילוי בדבר מבקר פנימי בבנק

הגילוי בדבר מבקר פנימי בבנק הינו כמפורט בדוח הדירקטוריון לשנת 2008 ולא חל בו שינוי.

## דוח הדירקטוריון

### התפתחויות נוספות והסכמים מהותיים

- מיחשוב – הסבת המערכות

כחלק מקבוצת הבינלאומי, מתבצעים בבנק מהלכים ליהנות מהיתרון לגודל של הקבוצה בנושאים שונים. אחד הנושאים הינו שילוב מערכות המחשוב של יובנק במערכות הקבוצה, תוך שמירת היתרון היחסי של הבנק.

במסגרת זו אוחדו תשתיות המחשוב של שני הבנקים והוסבו מערכות המיכון התומכות ביישומים השונים. כמו כן, הועברה האחריות בנושאי טכנולוגיות המידע ואבטחת המידע למת"ף ("מחשוב ותפעול פיננסי" – חברת בת של הבנק הבינלאומי).

תהליך הסבת מערכות המיכון בבנק, אשר במסגרתו אוחדו אפליקציות המחשוב של יובנק והבנק הבינלאומי בע"מ הסתיים בעיקרו ב- 31.12.08 והחל מיום 1 בינואר 2009, פועל הבנק על תשתית המחשוב של הבנק הבינלאומי.

מערכות המחשוב החדשות משלבות מערכות ייעודיות בנוסף למערכת הסינפית כגון: מערכת לתפעול קרנות נאמנות, מערכת לנאמנות לקרנות נאמנות, מערכות תומכות פעילות בחדר עסקות, מערכת לניהול סיכונים פיננסיים וכדומה. במעבר המערכות השתנו גם הממשקים של הבנק מול לקוחותיו כולל אתר האינטרנט.

במטרה להקל על המעבר הושקעו תשומות ניכרות, הן בשיפור האתר והן בשיפור המידע המועבר ללקוחות בערוצים נוספים על פי צרכיהם. תהליך זה, שכלל גם הדרכות אישיות למשתמשים, הסתיים ברובו בראשית השנה.

במעבר המערכות לאפליקציות המחשוב החדשות התעוררו בעיות במספר תחומים שדרשו ריכוז תשומות והשקעת משאבים. הנושאים טופלו על ידי הבנק, בשיתוף מת"ף ובסיוע ספקים חיצוניים נוספים.

הבנק נערך לטפל בהשלמת התאמות נדרשות לצרכי המשתמשים ולצרכי הלקוחות וכן בשיפור והטמעת בקורות נדרשות, בהתאם לתהליכי העבודה החדשים. דגש מיוחד ניתן ליישום בקורות לצורכי הדיווח הכספי ולצורך ניהול החשיפות והסיכונים. עם זאת, הבנק מודע לכך שהדוחות הניהוליים והכספיים מופקים על בסיס מערכות מחשב חדשות בהן מתבצעים תהליכי עבודה שמבוצעים לראשונה ביובנק ברבעון הנוכחי. גם המערכות וגם אופן הפעלתן מבוססים על הקיים בקבוצת הבנק הבינלאומי, אשר מלווה את התהליך מראשיתו ועד השלמת ההטמעה.

בכוונת הבנק, לשם חתימת הדירקטוריון וההנהלה על הצהרה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי בדוחות הכספיים לשנת 2009, לבצע מיפוי מלא של סביבת הבקרה על דיווח כספי במהלך השנה, תוך ביצוע בדיקות אפקטיביות תפעוליות לקראת תום השנה. במהלך עריכת דוחות כספיים אלה וידא הבנק כי בקורות המפתח בתהליכי הדיווח הכספי מבוצעות גם כיום.

## דוח הדירקטוריון

הבנק בוחן כל שיפור נדרש במערכות השונות הן לתפעול ובקרת הפעילות העסקית והן בתחומי הבנקאות בתקשורת במטרה להקל על הלקוחות. במסגרת זו שולבו במהלך הרבעון הראשון שיפורים ושינויים במספר יישומים, והבנק הגדיר ואפיין דרישות נוספות. הערכת הבנק היא כי מרבית השיפורים המהותיים ישולבו במחצית הראשונה של 2009.

מר אמנון בק, מנכ"ל מת"ף, משמש כמנהל טכנולוגיות המידע של הבנק, החל מיום 18.05.08. עד ליום זה כיהן בתפקיד מר יוסי לוי, ראש אגף משאבים בבנק הבינלאומי.

• מכירת אחזקה בחברה כלולה -

ביום 23.7.07 נחתם הסכם למכירת מלוא אחזקתו של הבנק במניף שירותים פיננסיים בע"מ, חברה כלולה. הרווח מהמכירה אינו צפוי להשפיע באופן מהותי על מצבו הכספי של הבנק.

ביום 14.8.08 נחתמה תוספת להסכם הנ"ל, אשר מעדכנת את תנאי העסקה ומציבה לוח זמנים חדש להשגת התנאים המתלים – אישור הרשויות הרגולטוריות הרלוונטיות. גם לאחר השינוי הנ"ל, השפעת העסקה על תוצאות הבנק, אינה צפויה להיות מהותית.

• הליכים משפטיים -

ביום 18.3.09 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד הבנק על ידי לקוח על סך של 6.3 מיליוני ש"ח. נטען כי הבנק התרשל כאשר כיבד שיקים בסך של 5.0 מיליוני ש"ח בין החודשים ספטמבר 2004 עד לספטמבר 2006. השיקים זויפו על ידי עובדת החברה. הבנק נערך להגשת כתב הגנה עד ליום 1.7.09. לדעת הבנק ויועציו המשפטיים ההסתברות להתממשות חשיפת הסיכון לבנק הינה קלושה.

למעט האמור לעיל, לא חלו שינויים בתביעות כנגד הבנק וחברות מאוחדות, ביחס לגילוי בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2008.

• שינויים בהרכב הדירקטוריון וועדותיו -

### מר בן ציון ישראל

תקופת כהונה: תחילת כהונה 23.2.09.

חברות בוועדות: ועדת ביקורת.

דירקטור פנימי או חיצוני\*: חיצוני.

השכלה: B.A בכלכלה וחשבונאות – אוניברסיטת תל-אביב.

תעסוקה בחמש שנים האחרונות: מאוקטובר 2008 עצמאי – ייעוץ עסקי/פיננסי לחברות ועסקים.

2008 – 2004 ממלא מקום מנכ"ל וסמנכ"ל כספים-אינספיייר השקעות בע"מ.

חברות בדירקטוריונים נוספים נכון ליום פרסום הדוחות: בן ציון ישראל יעוץ עסקי ופיננסי בע"מ, י.א.

יגאל השקעות (1990) בע"מ.

\* דירקטור חיצוני כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 301.

ד"ר שמעון רביד, אשר כיהן כדירקטור בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית ויו"ר ועדת הביקורת, יו"ר

ועדת המאזן וחבר בוועדת האשראי, חדל לכהן כדירקטור בבנק ביום 23.2.09.

## דוח הדירקטוריון

### תהליך אישור הדוחות הכספיים

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

האורגן בבנק האחראי על בקרת העל הינו דירקטוריון הבנק. דירקטוריון הבנק מינה ועדת ביקורת, המקיימת דיונים פרטניים בנושא הדוחות הכספיים ומגבשת את המלצתה קודם להבאתם לאישור הדירקטוריון. ועדת הביקורת מורכבת מחמישה חברים, שלושה מהם בעלי מיומנות פיננסית וחשבונאית (ובכללם שני דירקטורים חיצוניים). 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.

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

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

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.

### 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

להלן פרטים אודות השינוי בדירקטורים שהם בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית, לעומת המפורט בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2008:

**ד"ר שמעון רביד**, אשר כיהן כדירקטור בעל מיומנות חשבונאית ופיננסית ויו"ר ועדת הביקורת, יו"ר ועדת המאזן וחבר בוועדת האשראי, חדל לכהן כדירקטור בבנק ביום 23.2.09.

**מר בן ציון ישראל**, החל את כהונתו כדירקטור חיצוני וחבר בוועדת הביקורת החל מיום 23.2.09.

### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאית הראשית, כל אחת בנפרד, בנושא הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי.

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של הבנק, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק.

על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהתאגיד הבנקאי נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2009 חל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי, הנובע מהסבת המערכות למערכות המחשב של הבנק הבינלאומי. למידע נוסף ראה האמור במסגרת התפתחויות נוספות בנושא הסבת המערכות (עמוד 36).

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

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

סכומים מדווחים

		2008 <sup>7</sup>		שלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009		שיעור הכנסה (הוצאה)	
		יתרה ממוצעת <sup>1</sup>		יתרה ממוצעת <sup>1</sup>		יתרה ממוצעת <sup>1</sup>	
		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח	
		%		%		%	
		3.18		1.50		17.4	
		31.9		1.8		520.3	
		5.2		1.49		19.2	
		37.1		(0.39)		4.3	
		4,733.8				357.9	
		4,089.4				4,798.0	
		473.7					
		(2.9)		(0.45)		(5.4)	
		(26.0)		1.04		1.11	
		4,563.1					
		0.87					
		0.90					
		5.32		1.94		1.1	
		4.2		1.1		228.6	
		0.2		0.2		97.5	
		41.7		1.60		1.3	
		363.7				326.1	
		4.4		-		13.3	
		(0.1)				266.0	
		(1.0)		(1.87)		(1.3)	
		184.2				279.3	
		(1.1)		(0.27)		1.94	
		188.3					
		2.57					
		(4.80)					
		5.32		1.94		1.1	
		4.2		1.1		228.6	
		0.2		0.2		97.5	
		41.7		1.60		1.3	
		363.7				326.1	
		4.4		-		13.3	
		(0.1)		(1.87)		(1.3)	
		(1.0)				266.0	
		184.2		(1.87)		(1.3)	
		(1.1)		(0.27)		1.94	
		188.3					
		2.57					
		(4.80)					
		(19.67)		40.17		195.6	
		(124.7)		29.28		228.7	
		(3.4)				22.6	
		157.1				10.5	
		1.3				216.7	
		1,176.7				1,012.0	
		(126.8)		(42.08)		(201.4)	
		3,674.0				2,194.4	
		126.9					
		2,273.4					
		3.7				(10.6)	
		157.1				216.7	
		5.8				(2.9)	
		1,236.2				1,007.5	
		136.4		(27.62)		(214.9)	
		3,666.7				3,418.6	
		14.07					
		0.96		1.66		(1.91)	
		0.86					
		(5.17)		12.58		214.1	
		(88.6)		11.59		249.2	
		(3.4)				10.5	
		157.1				216.7	
		6.7				24.6	
		1,895.5				1,629.8	
		(85.3)				249.2	
		8,771.5				8,966.4	
		6.36		(12.96)		(205.7)	
		103.7				6,647.8	
		3.7				(10.6)	
		157.1				216.7	
		1.9				(5.3)	
		1,894.1				1,631.4	
		109.3		(10.85)		(221.6)	
		8,418.1				8,495.9	
		5.09					
		1.26		0.74		(0.38)	
		1.19					

מטבע ישראלי לא צמוד:

נכסים<sup>5</sup>  
השפעת נגזרים ALM  
סך הכל נכסים  
התחייבויות<sup>5</sup>  
השפעת נגזרים ALM  
סך הכל התחייבויות  
פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד:

נכסים  
השפעת נגזרים ALM  
סל הכל נכסים  
התחייבויות  
השפעת נגזרים ALM  
סך הכל התחייבויות  
פער הריבית

מטבע חוץ:<sup>2</sup>

נכסים  
השפעת נגזרים  
נגזרים מגדרים  
נגזרים ALM  
סך הכל נכסים  
התחייבויות  
השפעת נגזרים  
נגזרים מגדרים  
נגזרים ALM  
סך הכל התחייבויות  
פער הריבית

סך הכל:

נכסים כספיים שהניבו  
הכנסות מימון  
השפעת נגזרים  
נגזרים מגדרים  
נגזרים ALM  
סך הכל נכסים  
התחייבויות כספיות שגרמו  
הוצאות מימון  
השפעת נגזרים  
נגזרים מגדרים  
נגזרים ALM  
סך הכל התחייבויות  
פער הריבית<sup>3</sup>

- 1 על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, (פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד שהינו על בסיס נתונים יומיים) ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- 2 פעילות מקומית - לרבות מט"י צמוד למט"ח.
- 3 פער הריבית של כל מגזרי הצמדה יחדיו אינו בר השוואה בין התקופות היות והוא משקלל בתוכו את הפוזיציות במגזר הצמוד והלא צמוד.
- 4 לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר.

סכומים מדווחים

2008 <sup>7</sup>		לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2009		
הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת <sup>1</sup>	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת <sup>1</sup>	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(2.2)		(1.3)		בגין אופציות, נטו
0.2		-		בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב- ALM ונגזרים משובצים שהופרדו)
13.2		17.5		עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות <sup>4</sup>
-		-		הוצאות מימון אחרות
35.2		43.8		רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)
1.8		1.8		רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
37.0		45.6		סך הכל:
	6,718.9		7,119.9	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון <sup>5</sup>
	160.4		101.9	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים
	77.3		17.7	נכסים כספיים אחרים
	(10.7)		(10.7)	הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים
	6,945.9		7,228.8	סך כל הנכסים הכספיים
				סך הכל:
	6,366.9		6,647.8	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון <sup>5</sup>
	170.2		103.4	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים
	9.9		-	התחייבויות כספיות אחרות
	6,547.0		6,751.2	סך כל התחייבויות הכספיות
	398.9		477.6	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
	25.9		27.9	נכסים לא כספיים
	424.8		505.5	סך כל האמצעים ההוניים

2008 <sup>7</sup>		לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2009		שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)		
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת נגזרים	השפעת נגזרים	(הוצאות) מימון	ממוצעת <sup>1</sup>	השפעת נגזרים	השפעת נגזרים	(הוצאות) מימון	ממוצעת <sup>1</sup>	
%	%	מיליוני ארה"ב	מיליוני ארה"ב	%	%	מיליוני ארה"ב	מיליוני ארה"ב	
	4.53	6.8	610.6		3.14	4.3	553.6	מטבע חוץ: <sup>2</sup>
		(0.9)	43.6			2.6	52.4	נכסים
		6.6	358.9			(3.8)	250.1	השפעת נגזרים:
5.03		12.5	1,013.1	1.46		3.1	856.1	נגזרים מגזרים
	(2.78)	(4.0)	581.8		(0.37)	(0.5)	547.2	נגזרים ALM
		1.0	43.6			(2.6)	52.4	סך הכל נכסים
		(7.5)	383.9			3.8	249.0	התחייבויות
		(10.5)	1,009.3	0.33		0.7	848.6	השפעת נגזרים:
(4.23)								נגזרים מגזרים
0.80	1.75			1.79	2.77			נגזרים ALM
								סך הכל התחייבויות
								פער הריבית

5 בחישוב שיעורי הכנסה והוצאה הובאו בחשבון יתרות חוב ויתרות התחייבות הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי.  
 6 התנודתיות במרווח המט"ח נובעת מפעילות באופציות ש"ח – מט"ח, כאשר ההתכנסות היא באמצעות פעולות בנס הבסיס.  
 7 מוצג מחדש.  
 הערות: א. נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.  
 ב. הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעת חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).

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

סכומים מדווחים

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

1 בטור "ללא מועד פרעון" מוצגות יתרות מאזניות.

הערות:

- א. נתונים מלאים על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- ב. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מציגים את הערך הנוכחי של זרמים עתידיים כשהם מהווים לפי שיעור התשואה הפנימי של הסעיף המאזני. הזרמים העתידיים שהווננו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפרעון, או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.



31 בדצמבר 2008		משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל	ללא מועד פרעון <sup>1</sup>	מעל עשר שנים	מעל חמש עד עשר שנים	מעל שלוש עד חמש שנים
שנים	%	שנים	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
0.32	2.87	0.46	2.21	6,033.7	5.4	-	188.1	20.0
0.03	2.21	0.03	0.77	5,420.4	-	-	-	-
0.29	0.66	0.43	1.44	613.3	5.4	-	188.1	20.0
				(61.8)	-	-	5.2	8.2
				551.5	5.4	-	193.3	28.2
					551.5	546.1	546.1	352.8
2.22	7.61	0.94	6.44	443.3	-	1.1	17.9	33.7
0.50	3.55	0.21	3.04	340.0	-	-	2.1	11.4
1.72	4.06	0.73	3.40	103.3	-	1.1	15.8	22.3
				(160.3)	-	-	(13.3)	(38.2)
				(57.0)	-	1.1	2.5	(15.9)
					(57.0)	(57.0)	(58.1)	(60.6)
0.20	5.99	0.40	4.28	2,383.2	24.1	-	39.8	60.9
0.07	0.84	0.11	0.23	2,656.3	-	-	13.1	5.7
0.13	5.15	0.29	4.05	(273.1)	24.1	-	26.7	55.2
				222.1	-	-	(40.8)	(50.6)
				(51.0)	24.1	-	(14.1)	4.6
					(51.0)	(75.1)	(75.1)	(61.0)
0.36		0.46		8,966.2	135.5	1.1	245.8	114.6
0.04		0.06		8,477.9	61.2	-	15.2	17.1
0.32		0.40		488.3	74.3	1.1	230.6	97.5
				-	-	-	(48.9)	(80.6)
				488.3	74.3	1.1	181.7	16.9
					488.3	414.0	412.9	231.2

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

סכומים מדווחים

31 במרץ 2009				
יתרת חובות בעייתיים <sup>3</sup>	הוצאה בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ	סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>2</sup>	סיכון אשראי מאזני <sup>1</sup>
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)

### בגין פעילות לווים בישראל

-	-	0.3	0.3	-	חקלאות
24.0	(0.6)	167.7	37.5	130.2	תעשייה
10.3	(0.1)	370.0	146.4	223.6	בינוי ונדל"ן
-	-	5.7	0.1	5.6	חשמל ומים
1.8	-	200.0	104.7	95.3	מסחר
-	-	12.1	2.4	9.7	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
6.9	-	65.9	47.7	18.2	תחבורה ואחסנה
4.1	(0.2)	133.0	76.7	56.3	תקשורת ושרותי מחשב
0.4	0.1	3,252.7	1,787.6	1,465.1	שרותים פיננסיים
67.3	-	315.2	174.7	140.5	שרותים עסקיים אחרים
-	-	143.7	75.5	68.2	שרותים ציבוריים וקהילתיים
10.4	(0.2)	182.9	141.2	41.7	אנשים פרטיים
125.2	(1.0)	4,849.2	2,594.8	2,254.4	סך הכל

### בגין פעילות לווים בחו"ל

-	(1.4)	-	-	-	תעשייה
-	-	29.8	14.2	15.6	בינוי ונדל"ן
-	-	2.5	-	2.5	חשמל ומים
-	-	1.1	-	1.1	תקשורת ושרותי מחשב
-	-	75.7	44.3	31.4	שרותים פיננסיים
-	-	18.4	16.7	1.7	שרותים עסקיים אחרים
-	-	5.4	5.4	-	תחבורה ואחסנה
-	(1.4)	132.9	80.6	52.3	סך הכל

- 1 כולל: אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור 31.3.09 – 342.6 מיליוני ש"ח (31.3.08 – 366.8 מיליוני ש"ח), נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור (31.3.09 – 54.2 מיליוני ש"ח, 31.3.08 – 79.1 מיליוני ש"ח).
- 2 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- 3 יתרות חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- 4 הוצג מחדש.

הערות:

- א. סיכון האשראי מוצג לפני הניכויים המותרים לפי הוראות בנק ישראל.
- ב. יתרת החובות הבעייתיים מוצגת לאחר ניכויים אלו, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- ג. סיכון האשראי ויתרת החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

31 במרץ 2008

יִתְרַת חֻבּוֹת בְּעִיִּיתִים	הוּצָאָה בְּגִין הַפְּרָשָׁה סְפָצִיפִית לְחֻבּוֹת מְסוּפָקִים לְשִׁלּוֹשֶׁת הַחֹדְשִׁים שֶׁנִּסְתַּיְימוּ בְּיוֹם 31 בְּמָרֵץ	סִכּוֹן אִשְׂרָאֵי כּוֹלֵל לְצִיבּוֹר	סִכּוֹן אִשְׂרָאֵי חוּץ מֵאֲזַנִּי <sup>2</sup>	סִכּוֹן אִשְׂרָאֵי מֵאֲזַנִּי <sup>1</sup>
מִלִּיּוֹנֵי ש"ח (לֹא מְבֹקֵר)	מִלִּיּוֹנֵי ש"ח (לֹא מְבֹקֵר)	מִלִּיּוֹנֵי ש"ח (לֹא מְבֹקֵר)	מִלִּיּוֹנֵי ש"ח (לֹא מְבֹקֵר)	מִלִּיּוֹנֵי ש"ח (לֹא מְבֹקֵר)

בגין פעילות לווים בישראל

-	-	0.1	0.1	-	חקלאות
<sup>4</sup> 26.1	-	115.2	23.3	91.9	תעשייה
<sup>4</sup> 4.5	(0.1)	363.1	123.0	240.1	בינוי ונדל"ן
-	-	11.0	-	11.0	חשמל ומים
0.1	-	131.1	49.1	82.0	מסחר
-	-	11.1	1.9	9.2	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
-	-	79.8	15.2	64.6	תחבורה ואחסנה
3.5	0.1	102.6	51.8	50.8	תקשורת ושרותי מחשב
10.0	(0.6)	<sup>4</sup> 2,892.0	1,634.4	<sup>4</sup> 1,257.6	שרותים פיננסיים
0.3	0.2	270.0	152.8	117.2	שרותים עסקיים אחרים
0.6	-	58.8	35.6	23.2	שרותים ציבוריים וקהילתיים
0.1	-	218.5	139.6	78.9	אנשים פרטיים
<sup>4</sup> 45.2	(0.4)	<sup>4</sup> 4,253.3	2,226.8	<sup>4</sup> 2,026.5	סך הכל

בגין פעילות לווים בחו"ל

<sup>4</sup> -	(1.3)	18.5	0.1	18.4	תעשייה
<sup>4</sup> -	-	15.3	1.8	13.5	בינוי ונדל"ן
-	-	4.7	-	4.7	חשמל ומים
-	-	14.4	6.8	7.6	מסחר
-	-	3.2	-	3.2	תקשורת ושרותי מחשב
-	-	58.9	37.9	21.0	שרותים פיננסיים
-	-	19.0	5.3	13.7	שרותים עסקיים אחרים
-	-	30.1	6.6	23.5	שרותים ציבוריים וקהילתיים
-	-	10.9	7.5	3.4	אנשים פרטיים
<sup>4</sup> -	(1.3)	175.0	66.0	109.0	סך הכל

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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008					
סיכון אֶשְׂרָאִי מֵאֲזֻנִי <sup>1</sup>	סיכון אֶשְׂרָאִי חוץ מֵאֲזֻנִי <sup>2</sup>	סיכון אֶשְׂרָאִי כולל לציבור	ההוצאה השנתית בגין הפרשה ספצ' <sup>3</sup> לחובות מסופקים	יתרת חובות בעייתיים <sup>3</sup>	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
0.3	0.1	0.4	-	-	חקלאות
87.8	17.1	104.9	(0.6)	21.2 <sup>4</sup>	תעשייה
224.8	120.2	345.0	(1.1)	12.0 <sup>4</sup>	בינוי ונדל"ן
12.9	-	12.9	-	-	חשמל ומים
63.7	54.9	118.6	0.5 <sup>4</sup>	1.8 <sup>4</sup>	מסחר
9.5	1.7	11.2	(0.1)	-	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
54.6	20.1	74.7	-	9.6	תחבורה ואחסנה
60.3	34.6	94.9	(1.2)	4.3	תקשורת ושרותי מחשב
1,475.5 <sup>4</sup>	1,702.2	3,177.7 <sup>4</sup>	(1.0)	0.4	שרותים פיננסיים
139.8	132.0	271.8	0.2	70.0	שרותים עסקיים אחרים
45.8	15.5	61.3	(0.1)	-	שרותים ציבוריים וקהילתיים
76.0	131.5	207.5	0.5	11.5	אנשים פרטיים
2,251.0 <sup>4</sup>	2,229.9	4,480.9 <sup>4</sup>	(2.9) <sup>4</sup>	130.8 <sup>4</sup>	סך הכל

### בגין פעילות לווים בישראל

בגין פעילות לווים בחו"ל					
סיכון אֶשְׂרָאִי מֵאֲזֻנִי <sup>1</sup>	סיכון אֶשְׂרָאִי חוץ מֵאֲזֻנִי <sup>2</sup>	סיכון אֶשְׂרָאִי כולל לציבור	ההוצאה השנתית בגין הפרשה ספצ' <sup>3</sup> לחובות מסופקים	יתרת חובות בעייתיים <sup>3</sup>	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
20.6	0.1	20.7	(1.2)	- <sup>4</sup>	תעשייה
13.5	3.1	16.6	-	- <sup>4</sup>	בינוי ונדל"ן
5.0	-	5.0	-	-	חשמל ומים
21.5	9.6	31.1	- <sup>4</sup>	- <sup>4</sup>	מסחר
4.2	-	4.2	-	-	תקשורת ושרותי מחשב
9.3	40.0	49.3	-	-	שרותים פיננסיים
14.0	0.5	14.5	-	-	שרותים עסקיים אחרים
17.6	0.5	18.1	-	-	שרותים ציבוריים וקהילתיים
10.8	9.4	20.2	-	-	אנשים פרטיים
116.5	63.2	179.7	(1.2) <sup>4</sup>	- <sup>4</sup>	סך הכל

- 1 כולל: אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור בשנת 2008 – 354.8 מיליוני ש"ח, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור - 70.7 מיליוני ש"ח.
- 2 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- 3 יתרות חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- 4 הוצג מחדש.

הערות:

- א. סיכון האשראי מוצג לפני הניכויים המותרים לפי הוראות בנק ישראל.
- ב. יתרת החובות הבעייתיים מוצגת לאחר ניכויים אלו, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- ג. סיכון האשראי ויתרת החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

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

סכומים מדווחים

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

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

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

חשיפה מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית	סך הכל חשיפה
44.3	39.6	83.9
75.6	5.6	81.2
70.4	-	70.4

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

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

סכומים מדווחים

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

31 בדצמבר 2008									
חשיפה מאזנית		חשיפה חוץ מאזנית <sup>2</sup>				חשיפה מאזנית <sup>1</sup>			
לממשלות <sup>3</sup>	לבנקים	לאחרים	סך הכל החשיפה המאזנית	יתרת חובות בעייתיים <sup>4</sup>	סך חשיפה חוץ מאזנית	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	לפרעון עד שנה	לפרעון מעל שנה	חשיפה מאזנית
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
<b>המדינה</b>									
76.3	437.4	40.2	553.9	-	18.8	-	474.6	79.3	ארה"ב
-	283.0	4.5	287.5	-	2.1	-	271.7	15.8	בריטניה
-	216.3	0.1	216.4	-	20.3	-	186.1	30.3	שוויץ
-	118.9	-	118.9	-	-	-	111.2	7.7	אוסטרליה
-	77.2	1.5	78.7	-	3.3	-	43.6	35.1	קנדה
-	185.6	66.5	252.1	2.2	58.1	-	123.9	128.2	אחרות
76.3	1,318.4	112.8	1,507.5	2.2	102.6	-	1,211.1	296.4	סך הכל חשיפות למדינות זרות
-	-	36.3	36.3	-	15.2	-	36.3	-	סך הכל חשיפות למדינות LDC

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

חשיפה מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית	סך הכל חשיפה
64.1	0.1	64.2

גרמניה

- 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 יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

## הצהרה (certification)

אני, אילן רביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.09 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדוח הכספי. 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 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.

אילן רביב

מנהל כללי

24 במאי 2009

## הצהרה (certification)

אני, אורית איצקוביץ, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31.3.09 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדוח הכספי. 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 המימנות 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 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.



יבוא כאן דף חלק ללא מספור



יבוא כאן עמוד מחליף ללא מספור של

**סומך חייקין**

## תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים

31.12.08	31.3.08	31.3.09	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
<b>נכסים</b>			
2,701.8	1,762.5	<b>2,560.3</b>	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,930.7	<sup>1</sup> 2,724.6	<b>3,304.8</b>	ניירות ערך
698.6	353.4	<b>992.3</b>	ניירות ערך שנשאלו
1,931.6	1,679.0	<b>1,898.9</b>	אשראי לציבור
0.8	-	<b>0.6</b>	השקעות בחברות כלולות
17.7	<sup>1</sup> 14.9	<b>17.9</b>	בניינים וציוד
216.9	<sup>1</sup> 357.8	<b>191.4</b>	נכסים אחרים
<b>8,498.1</b>	<b><sup>1</sup>6,892.2</b>	<b>8,966.2</b>	סך הכל נכסים
<b>התחייבויות והון</b>			
6,820.2	5,715.0	<b>6,938.4</b>	פקדונות הציבור
252.0	25.3	<b>86.0</b>	פקדונות מבנקים
6.1	11.3	<b>50.6</b>	פקדונות הממשלה
968.2	<sup>1</sup> 706.5	<b>1,402.9</b>	התחייבויות אחרות
<b>8,046.5</b>	<b><sup>1</sup>6,458.1</b>	<b>8,477.9</b>	סך הכל התחייבויות
451.6	434.1	<b>488.3</b>	הון עצמי
<b>8,498.1</b>	<b><sup>1</sup>6,892.2</b>	<b>8,966.2</b>	סך הכל התחייבויות והון

אורית איצקוביץ  
חשבונית ראשית

אילן רביב  
מנהל כללי

ז'אק אלעד  
יו"ר הדירקטוריון

1 מוין מחדש.

תאריך אישור הדוחות: 24 במאי 2009

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 מיליוני ש"ח (מבוקר)	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ		
	2008 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	2009 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	
145.1 (4.4)	35.2 (1.8)	<b>43.8</b> <b>(1.8)</b>	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הפרשה לחובות מסופקים
149.5	37.0	<b>45.6</b>	רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים הכנסות תפעוליות ואחרות:
			עמלות תפעוליות
<sup>1</sup> 120.2	<sup>1</sup> 32.4	<b>28.6</b>	רווחים מהשקעות במניות, נטו
0.9	1.7	<b>0.7</b>	הכנסות אחרות
<sup>1</sup> 1.7	<sup>1</sup> 0.5	<b>1.5</b>	סך הכל הכנסות תפעוליות ואחרות
122.8	34.6	<b>30.8</b>	הוצאות תפעוליות ואחרות:
			משכורת והוצאות נלוות
79.3	21.1	<b>20.4</b>	אחזקה ופחת בניינים וציוד
19.4	<sup>1</sup> 4.6	<b>5.5</b>	הוצאות אחרות
69.8	<sup>1</sup> 16.8	<b>21.7</b>	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
168.5	42.5	<b>47.6</b>	
			רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
103.8	29.1	<b>28.8</b>	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
39.4	11.3	<b>11.3</b>	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
64.4	17.8	<b>17.5</b>	חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס
0.9	<sup>2</sup> -	<b>(0.2)</b>	רווח נקי
65.3	17.8	<b>17.3</b>	
			נתוני רווח בסיסי למניה
ש"ח	ש"ח	ש"ח	רווח בסיסי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב: רווח נקי
20.9	5.7	<b>5.5</b>	
			מספר מניות בנות 1 ש"ח ע.נ. כל אחת (באלפי מניות)
3,123.9	3,123.9	<b>3,123.9</b>	

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

פרמיה	הון מניות נפרע	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
		<b>דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של שלושה חודשים שנסתיימו</b>
		<b>ביום 31 במרץ לשנת 2009 ולשנת 2008 (לא מבוקר)</b>
		יתרה ליום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)
334.6	60.2	רווח נקי לתקופה
-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
-	-	השפעת המס המתייחס
334.6	60.2	יתרה ליום 31 במרץ 2009
		<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2007 (מבוקר)</b>
333.4	60.2	רווח נקי לתקופה
-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
-	-	השפעת המס המתייחס
333.4	60.2	יתרה ליום 31 במרץ 2008
		<b>דוח על השינויים בהון העצמי לשנת 2008 (מבוקר)</b>
		<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2007</b>
333.4	60.2	רווח נקי לשנה
-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
-	-	השפעת המס המתייחס
1.2	-	סיווג קרן הון מאופציות שפקעו
334.6	60.2	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

1 ראה ביאור 2.

סך הכל הון עצמי	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן <sup>1</sup>	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרנות הון	
				מהטבות שנתקבלו מבעלי שליטה	מהטבה עקב הנפקת כתבי אופציה לעובדים
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
451.6	82.8	(28.8)	397.6	2.8	-
17.3	17.3	-	-	-	-
38.3	-	38.3	-	-	-
(7.5)	-	(7.5)	-	-	-
(11.4)	-	(11.4)	-	-	-
488.3	100.1	(9.4)	397.6	2.8	-
414.5	17.5	(0.6)	397.6	2.8	1.2
17.8	17.8	-	-	-	-
8.4	-	8.4	-	-	-
(5.6)	-	(5.6)	-	-	-
(1.0)	-	(1.0)	-	-	-
434.1	35.3	1.2	397.6	2.8	1.2
414.5	17.5	(0.6)	397.6	2.8	1.2
65.3	65.3	-	-	-	-
(20.9)	-	(20.9)	-	-	-
(23.7)	-	(23.7)	-	-	-
16.4	-	16.4	-	-	-
-	-	-	-	-	(1.2)
451.6	82.8	(28.8)	397.6	2.8	-

## תמצית דוח על תזרימי מזומנים

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 מיליוני ש"ח (מבוקר)	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	
65.3	17.3	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
		רווח נקי לתקופה
		התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:
		חלק ברווח (בהפסד) מפעולות רגילות של חברות כלולות
		בניכוי או בתוספת דיבידנד שהתקבל
		פחת
		הפרשה לחובות מסופקים
		רווח ממכירה ושערוך ניירות ערך זמינים למכירה
		רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
		הפרשה לירידת ערך ניירות ערך זמינים למכירה
		מסים נדחים, נטו
		פיצויי פרישה, נטו
		קיטון בנכסים אחרים
		גידול (קיטון) בהתחייבויות אחרות
		מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת
		<b>תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים</b>
		ניירות ערך למסחר, נטו
		רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
		תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה
		תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
		השאלת ניירות ערך מהאוצר, נטו
		פקדונות בבנקים, נטו
		אשראי לציבור, נטו
		רכישת בנינים וציוד
		מזומנים, נטו, מפעילות בנכסים
		<b>תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון</b>
		פקדונות הציבור, נטו
		פקדונות מבנקים, נטו
		פקדונות הממשלה, נטו
		מזומנים, נטו, מפעילות בהתחייבויות ובהון
		גידול (קיטון) במזומנים
		יתרת מזומנים לתחילת שנה
		יתרת מזומנים לסוף תקופה
401.2	(33.8)	
232.9	(166.0)	
-	44.5	
634.1	(155.3)	
876.8	(459.3)	
1,388.9	2,265.7	
2,265.7	1,806.4	

פעולות מהותיות שלא במזומן – ביום 31.3.09 שאל הבנק ניירות ערך לתיק למסחר בסך 152.0 מיליוני ש"ח והושאלו ניירות ערך מהתיק למסחר בסך של 162.9 מיליוני ש"ח. (ביום 31.12.08 לא היו ניירות ערך שנשאלו או הושאלו).

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



## ביאור 1 - כללי

א. תמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2009 נערכה לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2008, פרט לאמור בסעיף ה' להלן. הדוחות הכספיים הרבעוניים הורחבו ליום 31.3.09 וכוללים דוח על תזרימי מזומנים. עם זאת, דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע והביאורים הנדרשים במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים ולפיכך, יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ולביאורים הנלווים להם.

### ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה -  
סכום מדווח – סכום מותאם למועד המעבר, בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר, ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.

### ג. 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.

### ד. מיחשוב – הסבת מערכות

כחלק מקבוצת הבינלאומי, מתבצעים בבנק מהלכים ליהנות מהיתרון לגודל של הקבוצה בנושאים שונים. אחד הנושאים הינו שילוב מערכות המחשוב של יובנק במערכות הקבוצה, תוך שמירת היתרון היחסי של הבנק. במסגרת זו אוחדו תשתיות המחשוב של שני הבנקים והוסבו מערכות המיכון התומכות ביישומים השונים. כמו כן, הועברה האחריות בנושאי טכנולוגיות המידע ואבטחת המידע למת"ף ("מחשוב ותפעול פיננסי" – חברת בת של הבנק הבינלאומי).

תהליך הסבת מערכות המיכון בבנק, אשר במסגרתו אוחדו אפליקציות המחשוב של יובנק והבנק הבינלאומי בע"מ הסתיים בעיקרו ב- 31.12.08 והחל מיום 1 בינואר 2009, פועל הבנק על תשתית המחשוב של הבנק הבינלאומי. מערכות המחשוב החדשות משלבות מערכות ייעודיות בנוסף למערכת הסניפית כגון: מערכת לתפעול קרנות נאמנות, מערכת לנאמנות לקרנות נאמנות, מערכות תומכות פעילות בחדר עסקות, מערכת לניהול סיכונים פיננסיים וכדומה.

במעבר המערכות השתנו גם הממשקים של הבנק מול לקוחותיו כולל אתר האינטרנט. במטרה להקל על המעבר הושקעו תשומות ניכרות, הן בשיפור האתר והן בשיפור המידע המועבר ללקוחות בערוצים נוספים על פי צרכיהם. תהליך זה, שכלל גם הדרכות אישיות למשתמשים, הסתיים ברובו בראשית השנה.

## ביאור 1 – כללי (המשך)

במעבר המערכות לאפליקציות המחשוב החדשות התעוררו בעיות במספר תחומים שדרשו ריכוז תשומות והשקעת משאבים. הנושאים טופלו על ידי הבנק, בשיתוף מת"ף ובסיוע ספקים חיצוניים נוספים.

הבנק נערך לטפל בהשלמת התאמות נדרשות לצרכי המשתמשים ולצרכי הלקוחות וכן בשיפור והטמעת בקורות נדרשות, בהתאם לתהליכי העבודה החדשים. דגש מיוחד ניתן ליישום בקורות לצרכי הדיווח הכספי ולצורך ניהול החשיפות והסיכונים. עם זאת הבנק מודע לכך שהדוחות הניהוליים והכספיים מופקים על בסיס מערכות מחשב חדשות בהן מתבצעים תהליכי עבודה שמבוצעים לראשונה ביובנק ברבעון הנוכחי. גם המערכות וגם אופן הפעלתן מבוססים על הקיים בקבוצת הבנק הבינלאומי, אשר מלווה את התהליך מראשיתו ועד השלמת ההטמעה.

בכוונת הבנק, לשם חתימת הדירקטוריון וההנהלה על הצהרה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי בדוחות הכספיים לשנת 2009, לבצע מיפוי מלא של סביבת הבקרה על דיווח כספי במהלך השנה, תוך ביצוע בדיקות אפקטיביות תפעוליות לקראת תום השנה. במהלך עריכת דוחות כספיים אלה וידא הבנק כי בקורות המפתח בתהליכי הדיווח הכספי מבוצעות גם כיום.

הבנק בוחן כל שיפור נדרש במערכות השונות הן לתפעול ובקרת הפעילות העסקית והן בתחומי הבנקאות בתקשורת במטרה להקל על הלקוחות. במסגרת זו שולבו במהלך הרבעון הראשון שיפורים ושינויים במספר יישומים, והבנק הגדיר ואפיין דרישות נוספות. הערכת הבנק היא כי מרבית השיפורים המהותיים ישולבו במחצית הראשונה של 2009.

מר אמנון בק, מנכ"ל מת"ף, משמש כמנהל טכנולוגיות המידע של הבנק, החל מיום 18.05.08. עד ליום זה כיהן בתפקיד מר יוסי לוי, ראש אגף משאבים בבנק הבינלאומי.

### ה. אימוץ לראשונה של תקני חשבונאות

#### תקן חשבונאות מספר 15 – ירידת ערך נכסים

בחודש ינואר 2009 פורסמו על ידי המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תקן חשבונאות מספר 15 (מתוקן), "ירידת ערך נכסים" (להלן – "התקן"), הבהרה מספר 10, "הטיפול החשבונאי בירידת ערך של השקעה בחברה מוחזקת, שאינה חברה בת" ונוסח מחודש של הבהרות מספר 1 ו-6 בנושא "הטיפול החשבונאי בירידת ערך השקעה בחברה מוחזקת, שאינה חברה בת" ו"הטיפול בירידת ערך נכסים של חברה מוחזקת, שאינה חברה בת", בהתאמה.

תקן 15 (מתוקן) משנה בעיקר את הטיפול החשבונאי באופן ההקצאה במאוחד של מוניטין ליחידות מניבות מזומנים. הבהרה מספר 10 קובעת כיצד יוקצה הפסד מירידת ערך של חברה מוחזקת שאינה בת, לרבות הטיפול בביטול הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות.

בהתאם לתקן, לצורך בחינת ירידת ערך, מוניטין שנרכש במהלך של צירוף עסקים, יוקצה ממועד הרכישה לכל אחת מיחידות המניבות-מזומנים או קבוצות של היחידות המניבות-מזומנים של הנרכש ולכל אחת מהיחידות המניבות מזומנים או קבוצות של היחידות מניבות מזומנים של הרוכש, אשר חזויות ליהנות מהסינרגיות של הצירוף, זאת ללא קשר אם נכסים אחרים או התחייבויות אחרות של הגוף שנרכש שיוכו ליחידות או קבוצות של יחידות אלה. בסיס ההקצאה יהיה לפי יחסי שווי הוגן של היחידות נכון ליום הרכישה. כך ירידת ערך של מוניטין תיבחן ברמה המשקפת את הדרך שבה הישות מנהלת את פעילויותיה ואשר אליהן משויך המוניטין. עוד קובע התקן כי כל יחידה או קבוצות של יחידות, אליהן הוקצה המוניטין, תייצג את הרמה הנמוכה ביותר שבה קיים מעקב של מוניטין לצרכי הנהלה פנימיים וכן לא תהיה גדולה ממגזר כפי שנקבע בהתאם לתקן חשבונאות מספר 11, "דיווח מגזרי". בכך ביטל התקן את הטיפול החשבונאי שבתקן הקודם לגבי יישום מבחן דו-שלבי לבחינת הכרה בירידת ערך (מבחי 'מעלה-מטה' ו-'מטה-מעלה').

הבהרה מספר 10 מנחה כי על ישות לקבוע בכל תאריך מאזן אם קיימים סימנים, המצביעים על ירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה. אם מתקיים סימן, על ישות לאמוד את הסכום בר השבה של ההשקעה בהתאם להוראות התקן. במידה ומוכר הפסד מירידת ערך, בהתאם לתקן, הפסד זה יוקצה להשקעה בכללותה. ביטול הפסד מירידת ערך של ההשקעה ייעשה אף הוא תוך בחינת ההשקעה בכללותה. בכך מבטלת הבהרה מספר 10 את הכללים שנקבעו בתקן 15 לפני תיקונו, לפיהם הקצאת הפסד מירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה הוקצה ראשית למוניטין בחשבון ההשקעה ויתרת הפסד נרשמה כנגד ההשקעה בכללותה.

נוסח מחודש של הבהרה מספר 1 הותאם לטיפול החשבונאי בירידות ערך של חברות מוחזקות כנקבע בתקן 15 (מתוקן) ובהבהרה מספר 10.

הוראות התקן וההבהרות ייושמו מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופה הראשונה המתחילה ביום 1 בינואר 2009 או לאחר מכן.

השפעת התקן על תוצאות פעילותו של הבנק אינה מהותית.

## ביאור 1 – כללי (המשך)

### 1. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

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

בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23, "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה" (להלן – "התקן"). התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו – 1996, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה".

התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן: העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה, נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או חלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בין הוצאה, וויתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו, והלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה. כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

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

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

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

## תקן חשבונאות מספר 29 - אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים

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

האמור אינו חל על תאגידים בנקאיים שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים המפקח על הבנקים הודיע לתאגידים הבנקאיים כי:

1. בכוונתו לקבוע באופן שוטף הוראות ליישום תקנים ישראליים שמפרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, המבוססות על תקני ה-IFRS שאינם נוגעים לליבת העסק הבנקאי.
2. במחצית השניה של שנת 2009 יפרסם החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לליבת העסק הבנקאי. זאת כאשר הוא מביא בחשבון את תוצאות תהליך האימוץ של תקנים אלו בישראל מחד ואת התקדמות תהליך ההתכנסות (ה- Convergence) בין תקני IFRS לבין התקנים האמריקאיים, מאידך.
3. לפיכך, בהתייחס לליבת העסק הבנקאי, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי הערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ימשיכו להיות ערוכים על בסיס התקנים האמריקאיים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור.

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

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

על פי החוזר נדרש התאגיד הבנקאי לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון: התקשרויות למתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תוערך, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". כמו כן, נקבעו הנחיות לזיהוי חובות והוראות בנוגע לשיטת מדידת הפרשה להפסדי אשראי תחת כל אחד מהמסלולים.

## ביאור 1 – כללי (המשך)

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

הוראה זו תישם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1.1.10 (להלן – "מועד היישום לראשונה") ואילך. ההוראה לא תישם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. לחילופין במועד היישום לראשונה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ידרשו, בין היתר:

- למחוק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים למחיקה חשבונאית,
- לסווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור,
- לבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים המתייחסים, וכן:
- לבחון את הצורך בהתאמת יתרת מסים שוטפים ומסים נדחים לקבל ולשלם. התאמות של יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1.1.10 לדרישות הוראה זו, לרבות דרישות קביעת הפרשה, יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

לעניין זה, הובהר כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש הינו חוב פגום, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי אינם נדרשים לסווג כחוב פגום, אשר אורגן מחדש לפני יום 1.1.2010, כל עוד שהחוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש.

ליישום ההוראה צפויות השלכות על מערכת היחסים העתידית שבין התאגיד הבנקאי ללקוחותיו, הנובע מהדרישה ליישם עקרונות המתאימים לסביבה העסקית בארה"ב - בסביבה העסקית הקיימת בישראל.

הבנק נערך ליישום את דרישות החוזר החל מיום 1.1.10. כאמור, יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג / או הקמה של מערכת תשתית מיחשובית על מנת להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי, לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב ההפרשה. לאור העובדה כי הבנק נשען בתחומים רבים על המערכות התפעוליות ויחידות המטה של הבנק הבינלאומי, הבנק נערך ליישום ההוראה במסגרת ההערכות הקבוצתיות של הבנק הבינלאומי (החברה האם).

למועד פרסום הדוח הכספי, הושלם תהליך הקמת המבנה הארגוני ליישום ההוראה לרבות וועדות מקצועיות וניהוליות, מינוי מנהל פרויקט ומינוי יועץ חיצוני. נבחר ספק מתאים לצורך הקמת מודל סטטיסטי לחישוב ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי.

כמו כן, הושלם שלב אפיון העל של הפרוייקט הכולל ניתוח סקר פערים ואפיון התהליכים המרכזיים לרבות תהליכים הלוגיים המרכזיים בפרוייקט.

עד לתאריך הדוחות הכספיים, הושלמו מרבית האפיונים הלוגיים המפורטים ונכתבו עיקר הממשקים למערכות התשתית והקמת מאגרי המידע. כמו כן, הושלם עיקר כתיבת המודלים הסטטיסטיים המיועדים לביצוע תהליך חישוב הפרשה הספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי, כאשר המודלים עתידיים להבחן במהלך שנת 2009.

בהמשך שנת 2009, במקביל להשלמת פיתוח הממשקים, תבוצענה בדיקות קבלה ואינטגרציה למערכת, כתיבת נהלי עבודה והתאמת הנהלים הקיימים, הדרכה ליחידות הבנק השונות והטמעת המערכת החדשה.

הבנק הבינלאומי, החברה האם, עושה את מירב המאמצים לעמוד בל"ז הפרוייקט המתוכנן ולעלות לאוויר בינואר 2010 למרות סיבוכיות ומורכבות המערכת על כל היבטיה הן המיכוניים והן התפעוליים.

בהתאם לדרישת בנק ישראל, ביצע הבנק הערכה ראשונית של השלכות יישום ההוראה בדוחותיו.

הערכת הבנק התייחסה לחובות מהותיים בלבד (מעל לסף שנקבע), והתבססה, בין היתר, במקרים מסויימים על הערכות ופרשנויות סובייקטיביות. על פי הערכה זו ההשפעה הצפויה של יישום ההוראה על הבנק, נכון ליום 31.3.09 מסתכמת בהגדלת הפרשה לחובות מסופקים בכ- 24.6 מיליוני ש"ח, לפני השפעת המס. הסכום נובע ממחיקת קרן וביטולי ריבית צבורה של חובות שיוגדרו כפגומים עקב טיפול משפטי ממושך, וזאת למרות שהחובות מובטחים היטב והבנק צופה את פרעונם המלא של החובות, כולל הריבית הצבורה בגינם.

## ביאור 2 – ניירות ערך

סכומים מדווחים

31 במרץ 2009				
שווי הוגן <sup>2</sup>	רווח כולל אחר מצטבר	עלות מופחתת	הערך במאזן	
מיליוני ש"ח	הפסדים <sup>8</sup> מיליוני ש"ח	רווחים מיליוני ש"ח	(במניות-עלות) <sup>1</sup> מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
1,818.4	(6.7)	24.3	1,800.8	1,818.4
568.8	<sup>4</sup> (35.2)	2.9	601.1	<sup>3</sup> 568.8
9.5	-	-	9.5	9.5
2,396.7	<sup>6</sup> (41.9)	<sup>6</sup> 27.2	2,411.4	2,396.7

1. ניירות ערך זמינים למכירה  
 אגרות חוב ומלוות ממשלתיים  
 אגרות חוב של אחרים  
 מניות<sup>5</sup>  
 סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

שווי הוגן <sup>2</sup>	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	(במניות-עלות) <sup>1</sup> מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
756.9	(16.7)	9.4	764.2	756.9	
135.8	-	6.7	129.1	<sup>3</sup> 135.8	
15.4	<sup>10</sup> -	1.6	13.8	15.4	
908.1	<sup>7</sup> (16.7)	<sup>7</sup> 17.7	907.1	908.1	
3,304.8	(58.6)	44.9	3,318.5	3,304.8	

2. ניירות ערך למסחר  
 אגרות חוב ומלוות ממשלתיים  
 אגרות חוב של אחרים  
 מניות  
 סך הכל ניירות ערך למסחר  
 סך הכל ניירות ערך

- 1 עלות מופחתת לאחר ניכוי הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.
- 2 נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- 3 מתוך ההשקעה בניירות ערך סך של 356.5 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס"), (ראה גם דיווח בדבר חשיפות לבנקים זרים – עמוד 22), 145.1 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בישראל, 10.3 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות ביטוח, 28.6 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל וסך של 164.1 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות.
- 4 מזה: 17.0 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב קונצרניות ו- 18.2 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס").
- 5 כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין והמוצגות לפי עלות, בסך 9.5 מיליוני ש"ח.
- 6 כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- 7 נזקפו לדוח רווח והפסד.



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

31 במרץ 2009				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) <sup>1</sup>	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן <sup>2</sup>	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
1.4	1.4	-	1.4	אגרות חוב מגובות במשכנתאות <sup>9</sup>

8 ליום 31 במרץ 2009 פוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת מעל 12 חודשים הינה בסך 9.1 מיליוני ש"ח.  
 9 הבנק מחזיק באגרות חוב שהינן ניירות ערך זרים, בסך 1.4 מיליוני ש"ח, המדורגות ברמת דירוג AAA, המונפקות על ידי FHLMC ובעלות מח"מ של 4.8 שנים. רוב נכסי הבסיס המגבים את האג"ח הינם RMBS של משכנתאות למגורים. בנוסף, הבנק מחזיק באגרות חוב מגובות במשכנתאות שהינן ניירות ערך ישראליים, המדורגות ברמת דירוג C, המונפקות על ידי גופים פיננסיים אחרים ובעלות מח"מ ממוצע של 2.5 שנים. בגין ניירות ערך אלו בוצעה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, כך ששוויין של אגרות חוב אלו במאזן הינו אפס. אגרות החוב נושאות ריבית קבועה.

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, בסך של 7.9 מיליוני ש"ח. לצורך קביעת ירידת הערך הסתמכה הנהלת הבנק על פרמטרים שונים, כגון: שיעור ירידת הערך מסך עלות נייר הערך, משך הזמן בו היה נייר הערך נמוך מעלותו ושינוי בדירוג נייר הערך. סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח. 10

## ביאור 2 – ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

31 במרץ 2008					
שווי הוגן <sup>2</sup>	רווח כולל אחר מצטבר	עלות מופחתת	הערך במאזן		
מיליוני ש"ח	הפסדים <sup>6</sup> מיליוני ש"ח	רווחים <sup>1</sup> מיליוני ש"ח	(במניות-עלות) <sup>1</sup> מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
1,604.7	(0.9)	2.7	1,602.9	1,604.7	1. ניירות ערך זמינים למכירה
597.0	<sup>4</sup> (7.3)	7.4	596.9	<sup>3</sup> 597.0	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
9.2	-	-	9.2	9.2	אגרות חוב של אחרים
2,210.9	<sup>6</sup> (8.2)	<sup>6</sup> 10.1	2,209.0	2,210.9	מניות <sup>5</sup>
					סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

שווי הוגן <sup>2</sup>	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	(במניות-עלות) <sup>1</sup> מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
456.2	(3.4)	0.3	459.3	456.2	2. ניירות ערך למסחר
42.1	(0.5)	0.3	42.3	<sup>3</sup> 42.1	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
15.4	-	1.6	13.8	15.4	אגרות חוב של אחרים
513.7	<sup>7</sup> (3.9)	<sup>7</sup> 2.2	515.4	513.7	מניות
					סך הכל ניירות ערך למסחר
2,724.6	(12.1)	12.3	2,724.4	2,724.6	סך הכל ניירות ערך

- 1 עלות מופחתת לאחר ניכוי הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.
- 2 נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- 3 מתוך ההשקעה בניירות ערך סך של 194.6 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס"), 118.0 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בישראל, 11.0 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות ביטוח, 11.0 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל וסך של 304.5 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות.
- 4 מזה: 5.0 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב קונצרניות ו- 2.3 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס").
- 5 כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין והמוצגות לפי עלות, בסך 9.2 מיליוני ש"ח.
- 6 כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- 7 נזקפו לדוח רווח והפסד.

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

31 במרץ 2008				
שווי הוגן <sup>2</sup>	רווח כולל אחר מצטבר		עלות מופחתת	הערך במאזן
מיליוני ש"ח	הפסדים	רווחים	(במניות-עלות) <sup>1</sup>	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
1.3	-	-	1.3	1.3

אגרות חוב מגובות במשכנתאות<sup>9</sup>

8 ליום 31 במרץ 2008 לא היתה פוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת מעל 12 חודשים.  
 9 הבנק מחזיק באגרות חוב שהינן ניירות ערך זרים, בסך 1.3 מיליוני ש"ח, המדורגות ברמת דירוג AAA, המונפקות על ידי FHLMC ובעלות מח"מ של 5.8 שנים. רוב נכסי הבסיס המגבים את האג"ח הינם RMBS של משכנתאות למגורים. בנוסף, הבנק מחזיק באגרות חוב מגובות במשכנתאות שהינן ניירות ערך ישראליים, המדורגות ברמת דירוג C, בסך 5.5 מיליוני ש"ח המונפקות על ידי גופים פיננסים אחרים ובעלות מח"מ ממוצע של 3.5 שנים. אגרות החוב נושאות ריבית קבועה.

בשלושת החודשים הראשונים של 2008 – נרשמה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באג"ח מגובה משכנתאות בסך 0.7 מיליוני ש"ח. לצורך קביעת ירידת הערך הסתמכה הנהלת הבנק על פרמטרים שונים, כגון: שיעור ירידת הערך מסך עלות נייר הערך, משך הזמן בו היה נייר הערך נמוך מעלותו ושינוי בדירוג נייר הערך.

## ביאור 2 – ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008					
שווי הוגן <sup>2</sup>	רווח כולל אחר מצטבר	עלות מופחתת	הערך במאזן		
מיליוני ש"ח	הפסדים <sup>6</sup> מיליוני ש"ח	רווחים מיליוני ש"ח	(במניות-עלות) <sup>1</sup> מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
1,460.5	(10.7)	22.0	1,449.2	1,460.5	1. ניירות ערך זמינים למכירה
586.1	<sup>4</sup> (58.7)	1.9	642.9	<sup>3</sup> 586.1	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
9.1	-	-	9.1	9.1	אגרות חוב של אחרים
2,055.7	<sup>6</sup> (69.4)	<sup>6</sup> 23.9	2,101.2	2,055.7	מניות <sup>5</sup>
					סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

שווי הוגן <sup>2</sup>	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת	הערך במאזן	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	(במניות-עלות) <sup>1</sup> מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
752.6	(9.9)	6.9	755.6	752.6	2. ניירות ערך למסחר
106.8	(0.8)	2.9	104.7	<sup>3</sup> 106.8	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
15.6	-	-	15.6	15.6	אגרות חוב של אחרים
875.0	<sup>7</sup> (10.7)	<sup>7</sup> 9.8	875.9	875.0	מניות
					סך הכל ניירות ערך למסחר
2,930.7	(80.1)	33.7	2,977.1	2,930.7	סך הכל ניירות ערך

- 1 עלות מופחתת לאחר ניכוי הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.
- 2 נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- 3 מתוך ההשקעה בניירות ערך סך של 339.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס"), 139.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בישראל, 9.8 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות ביטוח, 28.9 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל וסך של 175.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות.
- 4 מזה: 40.0 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב קונצרניות ו- 18.7 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס").

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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) <sup>1</sup>	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן <sup>2</sup>	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
1.3	1.3	-	1.3	אגרות חוב מגובות במשכנתאות <sup>9</sup>

5 כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין והמוצגות לפי עלות, בסך 9.1 מיליוני ש"ח.  
6 כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".  
7 נזקפו לדוח רווח והפסד.

8 ליום 31 בדצמבר 2008 פוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשך מעל 12 חודשים הינן בסך 9.3 מיליוני ש"ח.  
9 הבנק מחזיק באגרות חוב מגובות במשכנתאות שהינן ניירות ערך זרים, בסך 1.3 מיליוני ש"ח, המדורגות ברמת דירוג AAA, המונפקות על ידי FHLMC ובעלות מח"מ של 5.0 שנים. רוב נכסי הבסיס המגבים את האג"ח הינם RMBS של משכנתאות למגורים. בנוסף, הבנק מחזיק באגרות חוב מגובות במשכנתאות שהינן ניירות ערך ישראליים, המדורגות ברמת דירוג C, המונפקות על ידי גופים פיננסיים אחרים ובעלות מח"מ ממוצע של 3.0 שנים. בגין ניירות ערך אלו בוצעה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, כך ששוויין של אגרות חוב אלו במאזן הינו אפס. אגרות החוב נושאות ריבית קבועה.

בשנת 2008 נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, בסך 15.4 מיליוני ש"ח, מתוכה 5.4 מיליוני ש"ח באג"ח מגובה משכנתאות. לצורך קביעת ירידת הערך הסתמכה הנהלת הבנק על פרמטרים שונים, כגון: שיעור ירידת הערך מסך עלות נייר הערך, משך הזמן בו היה נייר הערך נמוך מעלותו ושינוי בדירוג נייר הערך.

### באור 3 – הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים

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

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2008			
סך הכל מיליוני ש"ח	הפרשה נוספת <sup>2</sup> מיליוני ש"ח	הפרשה ספציפית <sup>1</sup> מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
57.9	10.7	47.2	יתרת הפרשה לתחילת התקופה (מבוקר)
0.3	-	0.3	הפרשות במהלך התקופה
(2.1)	(0.1)	(2.0)	הקטנת הפרשות
(1.8)	(0.1)	(1.7)	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(8.2)	-	(8.2)	מחיקות
47.9	10.6	37.3	יתרת הפרשה לסוף התקופה

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

2 כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים בהתאם להוראות בנק ישראל.

## באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכוני שוק".

סכומים מדווחים

31.12.2008 מיליוני ש"ח (מבוקר)	31.3.2008 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	31.3.2009 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
60.2	60.2	<b>60.2</b>
334.6	333.4	<b>334.6</b>
19.6	<sup>3</sup> 3.3	<b>8.1</b>
82.8	35.3	<b>100.1</b>
497.2	<sup>3</sup> 432.2	<b>503.0</b>
-	-	-
8.5	8.5	<b>8.5</b>
505.7	<sup>3</sup> 440.7	<b>511.5</b>

א. הון לצורך חישוב יחס ההון :

הון ראשוני:
הון מניות נפרע
פרמיה
קרנות הון
עודפים
הון ראשוני
ניכויים <sup>1</sup>
הון משני (עד לגובה 50% מההון הראשוני) <sup>2</sup>
סך כל ההון לצורך חישוב יחס הון לרכיבי סיכון אשראי

- 1 יתרת ההשקעות במניות של חברות כלולות שאינן תאגידיים ראליים ובכתבי התחייבות נדחים של תאגידיים בנקאיים אחרים.
- 2 ההפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 8.5 מיליוני ש"ח לכל התקופות, מהווה את ההון המשני ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.
- 3 הוצג מחדש.

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

סכומים מדווחים

		31 במרץ 2009			יתרות <sup>5</sup>	
דרישת הון בגין סיכון אשראי ושוק	סכום יתרות מנוכה ברוטו	סה"כ יתרות משוקללות של סיכון אשראי	יתרות משוקללות של סיכון אשראי בשיעור של			
			100%	20%	0%	
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)						

### ב. יתרות משוקללות של סיכון

סיכון אשראי							
נכסים							
21.9	-	242.8	-	1,213.8	1,346.5	2,560.3	מזומנים ופקדונות בבנקים
31.3	(14.7)	347.9	244.4	517.4	2,557.7	3,319.5	ניירות ערך
-	-	-	-	-	992.3	992.3	ניירות ערך שנשאלו
77.3	-	858.4	846.9	<sup>2</sup> 57.6	<sup>1</sup> 1,002.9	1,907.4	אשראי לציבור <sup>6</sup>
0.1	-	0.6	0.6	-	-	0.6	השקעות בחברות כלולות
1.5	-	17.9	17.9	-	-	17.9	בניינים וציוד
15.6	-	173.8	171.6	11.0	8.8	191.4	נכסים אחרים
147.7	(14.7)	1,641.4	1,281.4	1,799.8	5,908.2	8,989.4	סך כל הנכסים

מכשירים חוץ מאזניים							
8.4	-	93.3	56.5	184.2	<sup>3</sup> 31.4	272.1	עסקאות שבהן היתרה מייצגת סיכון אשראי ואחר
9.5	-	105.6	83.3	111.5	<sup>4</sup> 176.4	371.2	מכשירים פיננסיים נגזרים
17.9	-	198.9	139.8	295.7	207.8	643.3	סך כל המכשירים החוץ מאזניים
165.6	(14.7)	1,840.3	1,421.2	2,095.5	6,116.0	9,632.7	סך כל נכסי סיכון אשראי

סיכון שוק							
15.2	-	168.9	-	-	-	-	סיכון ריבית
1.1	-	12.2	-	-	-	-	סיכון מניות
4.4	-	49.2	-	-	-	-	סיכון שער חליפין של מט"ח
-	-	-	-	-	-	-	סיכון אינפלציה
20.7	-	230.3	-	-	-	-	סך כל נכסי סיכון שוק
186.3	(14.7)	2,070.6	1,421.2	2,095.5	6,116.0	9,632.7	סך כל נכסי סיכון

### ג. יחס ההון לרכיבי סיכון

24.3%	יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
24.7%	יחס סך כל ההון לרכיבי סיכון
9.0%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

- 1 כ- 573.8 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות וכ- 429.1 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה.
- 2 מובטח בערבויות בנקאיות.
- 3 כ- 29.9 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות וכ- 1.5 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה.
- 4 כ- 130.4 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות וכ- 46.0 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה.



31 במרץ 2008						
דרישות הון בגין סיכון אשראי ושוק	סכום יתרות מנוכה ברוטו	סה"כ יתרות משוקללות של סיכון אשראי	יתרות משוקללות של סיכון אשראי בשיעור של			יתרות <sup>5</sup>
			100%	20%	0%	
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)						

ב. יתרות משוקללות של סיכון

סיכון אשראי נכסים							
26.6	-	295.9	-	1,479.5	283.0	1,762.5	מזומנים ופקדונות בבנקים
<sup>7</sup> 33.3	1.9	<sup>7</sup> 370.4	<sup>7</sup> 297.1	<sup>7</sup> 366.5	<sup>7</sup> 2,059.1	<sup>7</sup> 2,722.7	ניירות ערך
-	-	-	-	-	353.4	353.4	ניירות ערך שנשאלו
58.9	-	654.6	654.6	-	1,032.9	1,687.5	אשראי לציבור <sup>6</sup>
<sup>7</sup> 1.4	-	<sup>7</sup> 14.9	<sup>7</sup> 14.9	-	-	<sup>7</sup> 14.9	בניינים וציוד
<sup>7</sup> 30.4	-	<sup>7</sup> 337.4	<sup>7</sup> 333.6	19.0	5.2	<sup>7</sup> 357.8	נכסים אחרים
<sup>7</sup> 150.6	1.9	<sup>7</sup> 1,673.2	<sup>7</sup> 1,300.2	<sup>7</sup> 1,865.0	<sup>7</sup> 3,733.6	<sup>7</sup> 6,898.8	סך כל הנכסים

מכשירים חוץ מאזניים

<sup>7</sup> 9.4	-	<sup>7</sup> 104.1	<sup>7</sup> 65.0	<sup>7</sup> 195.7	26.3	<sup>7</sup> 287.0	עסקאות שבהן היתרה מייצגת סיכון אשראי ואחר
9.2	-	102.8	76.0	133.8	228.4	438.2	מכשירים פיננסיים נגזרים
<sup>7</sup> 18.6	-	<sup>7</sup> 206.9	<sup>7</sup> 141.0	<sup>7</sup> 329.5	254.7	<sup>7</sup> 725.2	סך כל המכשירים החוץ מאזניים
<sup>7</sup> 169.2	1.9	<sup>7</sup> 1,880.1	<sup>7</sup> 1,441.2	<sup>7</sup> 2,194.5	3,988.3	<sup>7</sup> 7,624.0	סך כל נכסי סיכון אשראי

סיכון שוק

4.7	-	52.4	-	-	-	-	סיכון ריבית
1.2	-	13.4	-	-	-	-	סיכון מניות
1.6	-	17.8	-	-	-	-	סיכון שער חליפין של מט"ח
-	-	-	-	-	-	-	סיכון אינפלציה
7.5	-	83.6	-	-	-	-	סך כל נכסי סיכון שוק
<sup>7</sup> 176.7	1.9	<sup>7</sup> 1,963.7	<sup>7</sup> 1,441.2	<sup>7</sup> 2,194.5	3,988.3	<sup>7</sup> 7,624.0	סך כל נכסי סיכון

ג. יחס ההון לרכיבי סיכון

<sup>7</sup> 22.0%	יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
<sup>7</sup> 22.4%	יחס סך כל ההון לרכיבי סיכון
9.0%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

5 נכסים – יתרות מאזניות. מכשירים חוץ מאזניים – יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי ההמרה לאשראי.  
 6 ההפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 8.5 מיליוני ש"ח ליום 31.3.09 וליום 31.3.08 מהווה את ההון המשני ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.  
 7 הוצג מחדש.

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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר						
2008						
דרישות הון בגין סיכון אשראי ושוק	סכום יתרות מנוכה ברוטו	סה"כ יתרות משוקללות של סיכון אשראי	יתרות משוקללות של סיכון אשראי בשיעור של			יתרות <sup>1</sup>
			100%	20%	0%	
מיליוני ש"ח (מבוקר)						

ב. יתרות משוקללות של סיכון

### סיכון אשראי

נכסים

21.3	-	236.3	-	1,181.3	1,520.5	2,701.8	מזומנים ופקדונות בבנקים
34.1	(45.5)	378.8	279.9	494.5	2,201.8	2,976.2	ניירות ערך
-	-	-	-	-	698.6	698.6	ניירות ערך שנשאלו אשראי לציבור <sup>2</sup>
65.3	-	725.6	716.9	<sup>4</sup> 43.5	<sup>3</sup> 1,179.7	1,940.1	השקעות בכלולות בניינים וציוד
0.1	-	0.8	0.8	-	-	0.8	נכסים אחרים
1.5	-	17.7	17.7	-	-	17.7	סך כל הנכסים
17.3	-	191.8	188.4	17.0	11.5	216.9	
139.6	(45.5)	1,551.0	1,203.7	1,736.3	5,612.1	8,552.1	

### מכשירים חוץ מאזניים

עסקאות שבהן היתרה מייצגת

10.2	-	113.0	78.5	172.7	<sup>5</sup> 26.0	277.2	סיכון אשראי ואחר
8.0	-	89.0	70.7	91.6	<sup>6</sup> 221.8	384.1	מכשירים פיננסיים נגזרים
18.2	-	202.0	149.2	264.3	247.8	661.3	סך כל המכשירים החוץ מאזניים
157.8	(45.5)	1,753.0	1,352.9	2,000.6	5,859.9	9,213.4	סך כל נכסי סיכון אשראי

### סיכון שוק

11.0	-	122.4	-	-	-	-	סיכון ריבית
1.2	-	13.8	-	-	-	-	סיכון מניות
3.5	-	39.2	-	-	-	-	סיכון שער חליפין של מט"ח
-	-	-	-	-	-	-	סיכון אינפלציה
15.7	-	175.4	-	-	-	-	סך כל נכסי סיכון שוק
173.5	(45.5)	1,928.4	1,352.9	2,000.6	5,859.9	9,213.4	סך כל נכסי סיכון

ג. יחס ההון לרכיבי סיכון

25.8%

26.2%

9.0%

יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון

יחס סך כל ההון לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

1 נכסים – יתרות מאזניות, מכשירים חוץ מאזניים – יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי ההמרה לאשראי.  
2 ההפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 8.5 מיליוני ש"ח מהווה את ההון המשני ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.

3 כ- 779.7 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות וכ- 400.0 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה.

4 מובטח בערבוביות בנקאיות.

5 מובטח בפקדונות.

6 כ- 220.2 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות וכ- 1.6 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה.

## ביאור 5 – דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים

31 במרץ 2009							
סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>2</sup>	מטבע חוץ <sup>1</sup>			מטבע ישראלי		
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	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)	
2,560.3	-	231.3	241.4	768.0	-	1,319.6	<b>נכסים</b>
3,304.8	24.9	19.5	196.0	577.3	297.8	2,189.3	מזומנים ופקדונות בבנקים
992.3	-	-	-	-	-	992.3	ניירות ערך
1,898.9	-	57.5	36.1	223.1	138.5	1,443.7	ניירות ערך שנשאלו
0.6	0.6	-	-	-	-	-	אשראי לציבור
17.9	17.9	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
191.4	62.6	0.5	1.1	31.4	7.0	88.8	בניינים וציוד
8,966.2	106.0	308.8	474.6	1,599.8	443.3	6,033.7	נכסים אחרים
							סך הכל נכסים
6,938.4	-	240.0	344.2	1,975.4	151.5	4,227.3	<b>התחייבויות</b>
86.0	-	28.6	-	11.2	-	46.2	פקדונות הציבור
50.6	-	-	-	-	-	50.6	פקדונות מבנקים
1,402.9	61.2	1.4	8.2	47.3	188.5	1,096.3	פקדונות הממשלה
8,477.9	61.2	270.0	352.4	2,033.9	340.0	5,420.4	התחייבויות אחרות
488.3	44.8	38.8	122.2	(434.1)	103.3	613.3	סך הכל התחייבויות הפרש
-	-	(41.4)	(137.0)	402.0	(160.3)	(63.3)	<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>
-	-	-	-	-	-	-	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	-	-	-	-	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	-	-	(1.5)	-	1.5	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
488.3	44.8	(2.6)	(14.8)	(33.6)	(57.0)	551.5	סך הכל
-	-	-	-	-	-	-	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.

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

סכומים מדווחים

31 במרץ 2008							
סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>2</sup>	מטבע חוץ <sup>1</sup>			מטבע ישראלי		
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	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)	
							<b>נכסים</b>
1,762.5	-	187.4	292.1	939.3	93.7	250.0	מזומנים ופקדונות בבנקים
<sup>3</sup> 2,724.6	22.1	30.8	149.1	334.8	279.0	<sup>3</sup> 1,908.8	ניירות ערך
353.4	-	-	-	-	-	353.4	ניירות ערך שנשאלו
1,679.0	-	52.6	17.3	226.7	3.3	1,379.1	אשראי לציבור
<sup>3</sup> 14.9	<sup>3</sup> 14.9	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
<sup>3</sup> 357.8	<sup>3</sup> 203.0	3.1	3.0	32.9	4.2	111.6	נכסים אחרים
<sup>3</sup> 6,892.2	240.0	273.9	461.5	1,533.7	380.2	<sup>3</sup> 4,002.9	סך הכל נכסים
							<b>התחייבויות</b>
5,715.0	-	203.9	449.8	1,406.4	5.2	3,649.7	פקדונות הציבור
25.3	-	0.7	4.7	18.9	-	1.0	פקדונות מבנקים
11.3	-	-	-	-	-	11.3	פקדונות הממשלה
<sup>3</sup> 706.5	197.9	1.9	1.7	46.2	37.4	<sup>3</sup> 421.4	התחייבויות אחרות
<sup>3</sup> 6,458.1	197.9	206.5	456.2	1,471.5	42.6	<sup>3</sup> 4,083.4	סך הכל התחייבויות
434.1	42.1	67.4	5.3	62.2	337.6	(80.5)	הפרש
							<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>
-	-	(65.2)	(9.1)	64.9	(161.3)	170.7	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	(3.4)	(142.6)	-	146.0	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	-	-	32.6	-	(32.6)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
434.1	42.1	2.2	(7.2)	17.1	176.3	203.6	סך הכל
-	-	-	-	(298.6)	-	298.6	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	-	-	79.7	-	(79.7)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.

2 לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

3 מוין מחדש.

31 בדצמבר 2008							
סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>2</sup>	מטבע חוץ <sup>1</sup>			מטבע ישראלי		
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	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	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
2,701.8	-	147.8	23.6	856.9	-	1,673.5	<b>נכסים</b>
2,930.7	24.7	20.4	295.9	413.9	313.1	1,862.7	מזומנים ופקדונות בבנקים
698.6	-	-	-	-	-	698.6	ניירות ערך
1,931.6	-	60.9	34.6	236.9	2.4	1,596.8	ניירות ערך שנשאלו
0.8	0.8	-	-	-	-	-	אשראי לציבור
17.7	17.7	-	-	-	-	-	השקעה בחברות כלולות
216.9	73.3	-	2.0	33.6	5.7	102.3	בניינים וציוד
8,498.1	116.5	229.1	356.1	1,541.3	321.2	5,933.9	נכסים אחרים
							סך הכל נכסים
6,820.2	-	177.1	243.8	1,537.6	10.8	4,850.9	<b>התחייבויות</b>
252.0	-	-	-	10.3	-	241.7	פקדונות הציבור
6.1	-	-	-	-	-	6.1	פקדונות מבנקים
968.2	69.8	0.2	9.1	53.9	62.7	772.5	פקדונות הממשלה
8,046.5	69.8	177.3	252.9	1,601.8	73.5	5,871.2	התחייבויות אחרות
451.6	46.7	51.8	103.2	(60.5)	247.7	62.7	סך הכל התחייבויות הפרש
							<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>
-	-	(53.3)	(118.3)	105.4	(152.4)	218.6	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	-	-	-	-	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	-	-	(3.7)	-	3.7	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
451.6	46.7	(1.5)	(15.1)	41.2	95.3	285.0	סך הכל
-	-	-	-	-	-	-	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	-	-	-	-	-	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

## באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים

31.12.2008	31.3.2008	31.3.2009	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			<b>א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>
			יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה:
			עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:
1.5	0.1	1.5	אשראי תעודות
186.6	<sup>3</sup> 167.1	172.1	ערבויות להבטחת אשראי
3.6	6.3	-	ערבויות לרוכשי דירות
49.7	39.8	56.7	ערבויות והתחייבויות אחרות
			מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות
<sup>2</sup> 1,772.4	<sup>2</sup> 1,611.3	2,237.0	בחשבונת לפי דרישה שלא נוצלו
85.0	181.9	79.3	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
<sup>2</sup> -	<sup>2</sup> -	-	התחייבות לתת אשראי אחר שאושר ועדיין לא ניתן <sup>1</sup>

ב. בדבר התקשרות עם מת"ף ראה פסקת המיחשוב במסגרת פרק התפתחויות נוספות (ביאור 1 ד').

1 ההתחייבות הנ"ל כוללת סעיפים חוץ מאזניים, והינה בהתאם להחלטות שנתקבלו בוועדות אשראים בבנק ומימושה מותנה בהמצאת בטחונות כפי שנקבע בהחלטות אלו.

2 מוין מחדש.

3 הוצג מחדש.

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

סכומים מדווחים

31 במרץ 2009					
חוזי ריבית שקל-מדד	חוזי ריבית אחר	חוזי מטבע חוץ	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות ואחרים	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
-	151.7	-	-	-	151.7
<b>א. היקף הפעילות</b>					
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>					
<b>א. נגזרים מגדרים:</b>					
Swaps					
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
<b>ב. נגזרים ALM:</b> <sup>1,2</sup>					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה					
-	-	-	-	-	-
אופציות שנכתבו					
-	-	-	-	-	-
אופציות שנקנו					
-	-	-	-	-	-
חוזי אופציה אחרים					
-	-	10.5	-	-	10.5
אופציות שנקנו					
300.0	-	1,079.2	-	-	1,379.2
חוזי Forward					
-	-	-	-	-	-
Swaps					
-	153.1	-	-	-	153.1
סה"כ					
300.0	153.1	1,089.7	-	-	1,542.8
<b>ג. נגזרים אחרים:</b>					
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
<b>ג. נגזרים אחרים:</b>					
חוזי Futures					
-	-	-	3,882.5	416.6	4,299.1
חוזי Forward					
-	-	35.2	-	-	35.2
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה					
-	-	-	2,387.6	-	2,387.6
אופציות שנכתבו					
-	-	-	1,215.8	-	1,215.8
אופציות שנקנו					
-	-	-	165.3	-	165.3
חוזי אופציה אחרים					
-	-	-	8.1	-	8.1
אופציות שנכתבו					
-	-	-	161.8	-	161.8
אופציות שנקנו					
-	-	-	2,793.9	416.6	3,210.5
סה"כ					
-	-	412.9	-	-	412.9
<b>ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוטי:</b>					
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוטי					
<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים<sup>3</sup></b>					
<b>א. נגזרים מגדרים:</b>					
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	16.9	-	-	-	16.9
שווי הוגן ברוטו שלילי					
5.2	-	18.4	-	-	23.6
<b>ב. נגזרים ALM:</b> <sup>1,2</sup>					
שווי הוגן ברוטו חיובי					
2.8	7.4	20.8	-	-	31.0
שווי הוגן ברוטו שלילי					
-	-	-	60.2	-	60.2
<b>ג. נגזרים אחרים:</b>					
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	-	-	16.5	-	16.5
שווי הוגן ברוטו שלילי					
-	-	-	16.4	-	16.4

1 למעט חוזי החלפת מטבע חוץ ספוטי.

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 3.0 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 0.1 מיליוני ש"ח.

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

סכומים מדווחים

31 במרץ 2008					
חוזי ריבית שקל-מדד	חוזי ריבית אחר	חוזי מטבע חוץ	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות ואחרים	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
-	4158.5	-	-	-	4158.5
-	158.5	-	-	-	158.5
-	-	339.7	-	339.7	339.7
-	-	343.4	-	343.4	343.4
-	-	-	-	-	-
270.0	-	684.4	-	954.4	954.4
-	458.8	-	-	458.8	458.8
270.0	458.8	1,367.5	-	1,696.3	1,696.3
-	-	-	-	1,908.4	1,908.4
-	-	846.1	-	846.1	846.1
-	-	1,397.0	4,994.5	6,391.5	6,391.5
-	-	1,397.0	4,994.5	6,391.5	6,391.5
-	-	94.6	17.3	111.9	111.9
-	-	100.8	17.3	118.1	118.1
-	-	3,835.5	11,932.0	15,964.3	15,964.3
-	-	433.0	-	-	433.0
-	-	1.3	-	-	1.3
-	45.4	-	-	-	45.4
0.3	-	45.0	-	45.3	45.3
1.0	3.1	17.6	-	21.7	21.7
-	-	40.6	92.1	132.7	132.7
-	-	36.0	92.1	128.1	128.1

א. היקף הפעילות

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: <sup>1,2</sup>

חוזי אופציה שנסחרים בבורסה

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

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 Forward

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

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים<sup>3</sup>

א. נגזרים מגדרים:

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים ALM: <sup>1,2</sup>

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים:

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

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 31.3.08 שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משבצים בסך 5.2 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משבצים בסך 0.2 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.08 שווי הוגן ברוטו חיובי בסך 6.0 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי בסך 0.1 מיליוני ש"ח).

4 מוין מחדש.



31 בדצמבר 2008					
חוזי ריבית שקל-מדד מיליוני ש"ח	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח	סה"כ מיליוני ש"ח
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
-	208.4	-	-	-	208.4
-	208.4	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	9.8	9.8	-
-	-	-	458.5	758.5	300.0
-	62.9	-	-	62.9	-
-	62.9	-	-	62.9	-
-	62.9	-	468.3	831.2	300.0
-	62.9	-	-	-	-
-	-	-	-	1,519.9	-
-	-	-	481.0	583.0	-
-	-	-	972.0	5,279.5	-
-	-	-	972.0	5,279.5	-
-	-	-	47.7	55.8	-
-	-	-	43.9	52.0	-
-	-	-	2,516.6	12,769.7	-
-	-	-	235.6	-	-
-	-	-	-	-	-
-	17.0	-	-	-	-
-	-	-	3.3	8.9	5.6
-	5.2	-	16.0	23.9	2.7
-	-	-	37.1	106.2	-
-	-	-	36.2	105.3	-

א. היקף הפעילות  
 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:**<sup>1,2</sup>  
 חוזי אופציה שנסחרים בבורסה  
 אופציות שנכתבו  
 אופציות שנקנו  
 חוזי אופציה אחרים  
 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 Forward  
 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  
 2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים<sup>3</sup>  
**א. נגזרים מגדרים:**  
 שווי הוגן ברוטו חיובי  
 שווי הוגן ברוטו שלילי  
**ב. נגזרים ALM:**<sup>1,2</sup>  
 שווי הוגן ברוטו חיובי  
 שווי הוגן ברוטו שלילי  
**ג. נגזרים אחרים:**  
 שווי הוגן ברוטו חיובי  
 שווי הוגן ברוטו שלילי

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

סכומים מדווחים

31 במרץ 2009					
בורסות	בנקים	ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	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)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
35.3	9.8 <sup>3</sup>	12.1 <sup>3</sup>	-	43.1	100.3
-	-	-	-	-	-
35.3	9.8	12.1	-	43.1	100.3
-	111.5	6.3	-	253.4	371.2
35.3	121.3	18.4	-	296.5	471.5

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים בניכוי הסכמי קיזוז יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים<sup>1</sup>

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים<sup>2</sup>

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

31 במרץ 2009				
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
100.0	200.0	-	-	300.0
-	40.3	84.9	179.6	304.8
3,827.8	302.4	127.8	38.5	4,296.5
8,414.3	228.1	31.5	-	8,673.9
416.6	-	-	-	416.6
12,758.7	770.8	244.2	218.1	13,991.8

ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה

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

1 מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 97.3 מיליוני ש"ח. (31 במרץ 2008 – 134.1 מיליוני ש"ח).  
2 סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה (לפני ניכויים מותרים).  
3 מזה: בנקים וברוקרים זרים בסך 11.9 מיליוני ש"ח, בעלי דירוג מינמלי של A. (31 במרץ 2008 – 37.6 מיליוני ש"ח בעלי דירוג מינמלי של A).

סכומים מדווחים

31 במרץ 2008					
סו"כ	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	ברוקרים	בנקים	בורסות
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)
139.3	<sup>4</sup> 53.7	-	<sup>3</sup> 30.6	<sup>3,4</sup> 17.1	37.9
-	-	-	-	-	-
139.3	53.7	-	30.6	17.1	37.9
438.2	302.2	-	2.2	133.8	-
577.5	355.9	-	32.8	150.9	37.9

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים בניכוי הסכמי קיזוז יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים<sup>1</sup>

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים<sup>2</sup>

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

31 במרץ 2008				
סו"כ	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	עד 3 חודשים
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)
270.0	-	-	270.0	-
217.3	84.9	20.1	112.3	-
5,636.0	47.6	75.0	227.8	5,285.6
11,932.0	-	11.9	497.3	11,422.8
196.8	-	-	-	196.8
18,252.1	132.5	107.0	1,107.4	16,905.2

ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה

חוזי ריבית  
שקל מדד  
אחר  
חוזי מטבע חוץ  
חוזים בגין מניות  
חוזי סחורות ואחרים  
סו"כ

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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008					
בורסות	בנקים	ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	אחרים	סה"כ
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
24.9	<sup>3</sup> 16.9	<sup>3</sup> 14.7	-	58.6	115.1
-	-	-	-	-	-
24.9	16.9	14.7	-	58.6	115.1
-	93.9	0.3	-	289.9	384.1
24.9	110.8	15.0	-	348.5	499.2

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים בניכוי הסכמי קיזוז יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים<sup>1</sup>

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים<sup>2</sup>

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2008				
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)
-	300.0	-	-	300.0
106.0	-	75.6	89.7	271.3
2,963.5	106.1	103.4	47.5	3,220.5
9,872.4	134.2	1.8	-	10,008.4
244.7	-	-	-	244.7
13,186.6	540.3	180.8	137.2	14,044.9

ג. פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה

חוזי ריבית שקל מדד

אחר

חוזי מטבע חוץ

חוזים בגין מניות

חוזי סחורות ואחרים

סה"כ

1 מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 109.1 מיליוני ש"ח.  
2 סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה (לפני ניכויים מותרים).  
3 מזה: בנקים וברוקרים זרים בסך 22.3 מיליוני ש"ח.

## ביאור 8 – רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ		
2008	2009	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
1.5	32.6	<b>א. בגין נכסים<sup>1</sup></b>
(2.6)	14.0	מאשראי לציבור
4.0	1.7	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
<sup>6</sup> (82.4)	91.8	ניירות ערך שנשאלו
(8.8)	73.9	מפקדונות בבנקים
		מאגרות חוב <sup>5</sup>
		<b>ב. בגין התחייבויות<sup>1</sup></b>
104.4	(204.6)	על פקדונות הציבור
(0.3)	-	על פקדונות מבנק ישראל
(0.4)	(1.1)	על פקדונות מבנקים
		<b>ג. בגין מכשירים נגזרים</b>
8.6	19.3	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM <sup>2</sup>
(2.0)	(1.3)	הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
		<b>ד. אחר</b>
0.4	0.3	עמלות מעסקי מימון
6.9	7.2	רווחים ממכירת אגרות חוב <sup>8</sup>
		זמינות למכירה, נטו
5.6	7.8	רווחים שמומשו ושטרם מומשו
0.3	2.2	מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו
<sup>6</sup> -	-	הכנסות מימון אחרות <sup>4</sup>
		הוצאות מימון אחרות
		סך הכל רווח מפעולות מימון
35.2	43.8	לפני הפרשה לחובות מסופקים
(0.6)	(3.2)	
		מזה: הפרשי שער, נטו
		<b>ה. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים</b>
		<b>מגדרים על הרווח מפעולות מימון</b>
<sup>7</sup> 0.3	(0.1)	הוצאות מימון בגין נכסים (סעיף א) <sup>3</sup>
-	-	הכנסות מימון בגין התחייבויות (סעיף ב) <sup>3</sup>
		<b>ו. חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור</b>
	<sup>9</sup> -	חוסר האפקטיביות של הגידורים

- 1 כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.
- 2 מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
- 3 פרוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיפי משנה א ו – ב לעיל.
- 4 כולל בגין ריבית מחובות מסופקים וחובות שאינם נושאים הכנסה בסך 1.6 מיליוני ש"ח (2008 - 0.2 מיליוני ש"ח).
- 5 כולל ריבית והפרשי שער מאג"ח מגובה נכסים בסך 0 מיליוני ש"ח (2008 - 0.2 מיליוני ש"ח).
- 6 מוין מחדש.
- 7 מוצג מחדש.
- 8 לרבות הפרשות לירידות ערך.
- 9 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

## ביאור 9 – רווחים מהשקעות במניות, נטו

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009	
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
(2.7)	(1.2)	- הפרשה להפסד עקב ירידת ערך מניות זמינות למכירה רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו
0.7	0.1	<b>0.7</b>
2.9	2.8	- דיבידנד ממניות זמינות למכירה
0.9	1.7	<b>0.7</b> סך הכל רווחים מהשקעות במניות, נטו

## ביאור 10 – מגזרי פעילות

א. סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009					
סה"כ מאוחד	סכומים שלא הוקצו והתאמות	המגזר הפיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	
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)	
43.8	(0.5)	38.1	2.4	3.8	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
-	0.9	(11.5)	3.5	7.1	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
30.8	1.2	4.2	17.2	8.2	הכנסות תפעוליות ואחרות:
-	-	0.5	(0.2)	(0.3)	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
74.6	1.6	31.3	22.9	18.8	סך הכנסות
(1.8)	(2.0)	-	(0.1)	0.3	הפרשה לחובות מסופקים
17.3	0.5	14.7	5.1	(3.0)	רווח נקי (הפסד)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2008					
סה"כ מאוחד	סכומים שלא הוקצו והתאמות	המגזר הפיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	
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)	
35.2	(0.8)	57.5	(10.4)	(11.1)	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
-	1.3	(38.9)	18.0	19.6	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
34.6	0.5	4.8	18.1	11.2	הכנסות תפעוליות ואחרות:
-	-	0.7	(0.2)	(0.5)	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
69.8	1.0	24.1	25.5	19.2	סך הכנסות
(1.8)	(1.0)	(0.5)	-	(0.3)	הפרשה לחובות מסופקים
17.8	0.2	10.9	17.8	1(1.1)	רווח נקי (הפסד)

## ביאור 10 – מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008					
ס"ח כ מאוחד	סכומים שלא הוקצו והתאמות	המגזר הפיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	
145.1	(3.5)	222.3	(44.5)	(29.2)	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
-	4.9	(144.2)	72.5	66.8	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
122.8	2.1	13.8	65.4	41.5	הכנסות תפעוליות ואחרות:
-	-	2.5	(0.7)	(1.8)	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
267.9	3.5	94.4	92.7	77.3	סך הכנסות
(4.4)	(1.0)	(0.9)	-	(2.5)	הפרשה לחובות מסופקים
65.3	(0.2)	43.3	23.8	(1.6)	רווח נקי (הפסד)

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

- הכנסות שכר דירה מחיצוניים, נטו.
- יתרת הוצאות המס לאחר שלמגזרים המדווחים יוחסו הוצאות מס לפי אחוז מס תאורטי של 35.9%. (בשנת 2008 – 36.8%).
- תוצאות פעילות מגזר שאינו בר דיווח בסך 1.5 מיליוני ש"ח, לשלושת החודשים שנסתיימו ב- 31.3.09 ולשנה שנסתיימה ב- 31.12.08 ובסך 0.8 מיליון ש"ח בשלושת החודשים שנסתיימו ב- 31.3.08.