

תוכן העניינים

4	דוח הדירקטוריון
56	סקירת ההנהלה
67	הצהרות המנהל הכללי והחשבונאית הראשית
71	סקירת רואי החשבון המבקרים
72	תמצית דוחות כספיים

דוח הדירקטוריון

ביום 17 בנובמבר 2009 החליט הדירקטוריון של יובנק בע"מ לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 30 בספטמבר 2009.

הדוחות הכספיים ערוכים על פי הנחיות המפקח על הבנקים.

ההתפתחויות הכלכליות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009

המשבר הכלכלי העולמי השפיע במיוחד על המשק הישראלי ברבעון האחרון של שנת 2008 וברבעון הראשון של שנת 2009. בשני רבעונים רצופים אלו היתה ירידה בתוצר- ברבע האחרון של שנת 2008 ב- 1.4% במונחים שנתיים, וברבעון הראשון של שנת 2009 ירידה חריפה יותר – 3.2%. ברבעון השני של שנת 2009 כבר החלה להראות צמיחה חיובית של התמ"ג בשיעור שנתי של 1.0%, ועל פי אינדיקטורים כלכליים מובילים ומדדים משולבים למצבו של המשק, מגמת היציאה מהמיתון הקצר יחסית נמשכה גם ברבעון השלישי של השנה.

אין ספק, שמגמת היציאה מהמיתון הינה מוקדם מהצפוי. עד סוף השליש הראשון של השנה היה עדיין ספק גדול, אם מגמת היציאה מהמיתון תתחיל להראות עד סוף השנה. ההערכות ששררו אז לירידת התמ"ג בשנת 2009 בישראל היו כ- 1.5%. האומדן המעודכן האחרון מעריך אי גידול בתוצר השנה, היינו ירידה של כ- 1.7% בתוצר לנפש. התחזית לשנת 2010 צופה צמיחה של 2% - 3% בתמ"ג ואף יותר, צמיחה שמשמעותה כבר עליה חיובית גם בתוצר לנפש בשיעור שנתי של כ- 1%. יש לציין, שמגמת היציאה מהמיתון בישראל הנראית במהלך שנת 2009 היא גם על רקע סימני יציאה מהשפל הכלכלי בעולם, לפחות בחלק מהגושים הכלכליים העולמיים, במיוחד במדינות כמו סין, הודו וברזיל. עם זאת, לאורך כל התקופה, החל מתקופת המיתון עצמה ובהמשך בחודשי היציאה מהמיתון, מצבו של המשק הישראלי טוב יחסית – השפל בעולם עמוק יותר ומגמת היציאה ממנו בישראל מוקדמת ומהירה יותר. האומדן לשנת 2009 הוא לצמיחה שלילית של התמ"ג העולמי בשיעור של 1.3%, בארה"ב צמיחה שלילית של 2.4%, במערב אירופה 4.3% ובסין צמיחה חיובית של 8.2% לעומת 9.0% בשנת 2008.

הנתונים שהתפרסמו למחצית הראשונה של השנה מצביעים על ירידה בתוצר בישראל בשיעור של 1.7%, המורכבת מירידה של 1.6% בצריכה הפרטית, ירידה של 9.1% בהשקעה בנכסים קבועים וירידה תלולה יותר של 22.9% ביצוא הסחורות והשרותים. לעומת זאת, הצריכה הציבורית, למעט יבוא בטחוני, עלתה ב- 0.6% (שיעורי השינוי הם במונחים שנתיים). מה שמתן יחסית את ירידת התוצר, על רקע הירידות שניראו בשימושים השונים הוא הירידה החדה ביבוא הסחורות והשרותים בשיעור של 30.3%, הרבה מעבר לירידה שניראתה בכל אחד מהשימושים השונים.

עד אמצע השנה היתה מגמת עליה בשיעור האבטלה עד לכדי 8% מכוח העבודה. ברבעון השלישי, על פי נתונים ארעיים, מסתמנת התייצבות ואף ירידה מתונה בשיעור האבטלה לכיוון של כ- 7.6%. במקביל, השכר הריאלי יורד השנה במתינות בשיעור של כ- 2%. הגירעון בתקציב גדל על רקע הירידה בתקבולי המס של

דוח הדירקטוריון

הממשלה. ההערכה היא, שהגרעון יגיע השנה לכ- 5% מהתוצר, כאשר בתקציב שאושר באמצע השנה ההערכה היתה לגרעון גבוה יותר של כ- 6% מהתוצר. גרעון זה נמוך יחסית לגרעונות הגדולים שיצרו ממשלות שונות בעולם, בראשם ארה"ב, כדי להתמודד במלוא העוצמה במשבר הכלכלי, תוך מתן תמיכה כספית מסיבית למגזר העסקי ולמגזר הבנקאי- פיננסי. במקביל, המשבר לא שינה את מצב העודף בחשבון השוטף במאזן התשלומים בו נמצא המשק הישראלי בשנים האחרונות וכן את מגמת תנועות ההון החיוביות נטו אל המשק הישראלי של המשקיעים. מצב זה, כמובן, גרם להתחזקותו של השקל הישראלי, בנוסף למגמת החלשותו של הדולר בעולם.

הבנקים המרכזיים בעולם ובכללם בנק ישראל, הגיבו למשבר הכלכלי במדיניות מוניטרית מאוד מרחיבה, שהתבטאה בעיקר בירידות ריבית חדות עד לרמות נמוכות חסרות תקדים של קרוב לאפס אחוז. בישראל ירדה הריבית ל- 0.5% ורק לקראת ספטמבר, על רקע ההתאוששות הכלכלית, היא עלתה מעט ל- 0.75%. אין ספק, שהריבית האפסית סייעה למגזר העסקי להתמודד עם המשבר ומנעה קריסה של חברות לא מעטות. אך במקביל, כניראה היו לכך גם השפעות על האינפלציה, אם דרך הגידול הרב שהיה בכמות הכסף ואם דרך הגדלת הביקוש לנכסים, במיוחד דירות למגורים, על רקע העלויות המאוד נמוכות בלקיחת משכנתאות.

האינפלציה בישראל מאז מרס 2009 אכן היתה מספר חודשים במגמת האצה, במידה רבה בהשפעת העליה המהירה במחירי הדירות. בכל שנת 2009 צפויה אינפלציה של כ- 4%, החורגת כלפי מעלה מתחום יעד האינפלציה של 1% עד 3%. עם זאת, ההערכה היא, שלמרות הריבית המאוד נמוכה, תחזור האינפלציה בהדרגה לתחום יעד האינפלציה, כאשר ציפיות האינפלציה לשנה הקרובה השוררות בשוק הן כ- 2.5%.

מגמת עליית הריבית על ידי בנק ישראל בתקופה הקרובה קשורה קשר הדוק להתרחשויות בכלכלה העולמית, כפי שקרה בעת ירידתה, ולא רק למגמות הכלכליות בתוך ישראל. כפי שנאמר, אף שמזה מספר חודשים יש סימנים של התאוששות בישראל וגם בכלכלה העולמית, מגמת ההתאוששות עדיין אינה ברורה וחד משמעית. עדיין לא ברור עד כמה ההתאוששות קשורה עם התמיכה החזקה הניתנת מצד הממשלות והבנקים המרכזיים, ומרגע שהיא תפחת בהדרגה, מה יקרה אז לרמת הפעילות הכלכלית. ראייה לחששות אלו היא, שהבנקים המרכזיים והממשלות בעולם אינם מזדרזים בנקיטת צעדים מרסנים למדיניות הפיסקאלית והמוניטרית המאוד מרחיבה. ישראל לא תוכל להתנתק מהעולם בהקשר זה ועליות ריבית משמעותיות לא תוכלנה להתרחש לפני שינויים ממשיים בריבית בארה"ב ובכל העולם. ההערכה היא, שבשנת 2009 לא תהיינה עליות ריבית נוספות ועד סוף שנת 2010 היא תגיע לרמה של 2%. משמעות הדבר, רמת ריבית נמוכה מאד גם במהלך שנת 2010, שברמת הפעילות הצפויה לשנה הקרובה, לא אמורה להביא ליציאתה של האינפלציה מתחום היעד שלה. יש להניח, שבתנאים כאלו גם תידרש מעורבות נוספת של בנק ישראל בשוק המט"ח, כניראה במינון נמוך יותר, כדי למנוע ירידה גדולה מדי בשער החליפין של השקל לעומת הדולר.

דוח הדירקטוריון

שווקי המניות בארץ ובעולם התאפיינו במגמה חיובית ברבעון השלישי של שנת 2009. האווירה הכלכלית החיובית, לצד שיעורי ריבית נמוכים, סיפקו רוח גבית לשוק המניות הישראלי ברבעון השלישי בו עליות השערים הניבו תשואה עודפת ביחס לשווקים הפיננסיים בעולם. בתשעת החודשים הראשונים של השנה רשמו המדדים המובילים עליות שערים מרשימות תוך הצגת שונות גבוהה: מדד ת"א 25 עלה ב- 52% ומדד ת"א 100 ב-64.5%. מדד ת"א 75 בלט בעלייה חדה בשיעור של 120.5% ומדד יתר 120 רשם זינוק של 125.8%. ברמה הענפית, מדד ת"א נדל"ן 15, עלה ב- 110.2%, מדד ת"א בנקים עלה בשיעור של 76.4%, מדד התל-טק 15 עלה ב-73.7% ומדד מניות חיפוש נפט רשם את העלייה הגבוהה ביותר מבין כל מדדי המניות וזינק ב- 421.9% מתחילת השנה.

בשוקי המניות בחו"ל נרשמה גם מגמה חיובית בתשעת החודשים הראשונים של השנה: בארה"ב מדד ה-S&P500 עלה ב-17%, מדד הדאו ג'ונס עלה ב- 10.7%, והנאסד"ק זינק ב- 34.6%. באירופה גם נרשמו עליות: מדד ה-FTSE-100 האנגלי טיפס ב-18%, מדד ה-CAC-40 הצרפתי עלה ב-17.9% ואילו מדד ה-DAX הגרמני עלה ב-15.8%. ביפן מדד הנייקי טיפס ב-14.4% ואילו בהונג-קונג זינק מדד האנג-סנג בשיעור חד של כ-45.7%.

צמודי המדד הממשלתיים נסחרו במגמה חיובית חזקה, כשהמדד המשקלל את תשואתם עלה בשיעור של 10.1%. בתשעת החודשים הראשונים של השנה, אגרות החוב הארוכות לתקופה של 7 עד 10 שנים עלו ב-11.0%, אגרות החוב לטווח פדיון של 5 עד 7 שנים טיפסו ב- 12.0%, אגרות החוב לטווח פדיון של 2 עד 5 שנים עלו ב- 11.1% ואגרות החוב לטווח הקצר של עד שנתיים עלו ב-7.7%. אגרות החוב הקונצרניות הצמודות למדד עלו ב- 35.9%, כאשר מדד התל-בונד 20 עלה ב- 21.6% בעוד מדד התל בונד 40 זינק ב-41.1%.

האפיק השקלי התאפיין במגמה חיובית, תוך נטייה לעליות שערים קלות יותר: מדד השחרים עלה ב- 2.7%, כאשר השחרים הארוכים (מעל 5 שנים) עלו ב- 3.4%, הבינוניים (2 עד 5 שנים) עלו ב- 2.2% והקצרים ביותר (0-2 שנים) עלו ב- 0.9%, בתשעת החודשים הראשונים של השנה.

דוח הדירקטוריון

רווח ורווחיות

הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 הסתכם ב- 55.8 מיליוני ש"ח, לעומת 45.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 22.4%.

הרבעון השלישי של שנת 2009 הסתכם ב**רווח נקי** בסך 17.7 מיליוני ש"ח לעומת 13.4 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 32.1%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 92.1 מיליוני ש"ח לעומת 72.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 27.0% העליה נובעת בעיקרה מגידול של 32.0% ברווח מפעולות מימון (32.2 מיליוני ש"ח). עליה זו קוזזה בחלקה על ידי קיטון של 1.5% בהכנסות התפעוליות והאחרות (1.4 מיליוני ש"ח) ועל ידי גידול של 9.1% בהוצאות התפעוליות והאחרות (11.4 מיליוני ש"ח). פרוט ההשפעות הנ"ל מופיע בניתוח הכנסות והוצאות בהמשך.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 35.7 מיליוני ש"ח והיוותה 38.8% מהרווח ברוטו, לעומת הפרשה בסך 27.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, אשר היוותה, 37.8% מהרווח ברוטו. הגידול בשיעור המס האפקטיבי נובע מקיטון בתקבולי דיבידנד הממוסים בשיעור מס מופחת, מגידול בשיעור מס הרווח לשנת 2009 מ- 15.5% ל- 16.0% ומהשפעת הירידה ההדרגתית הצפויה בשיעור המס הסטטוטורי (על פי חוק ההתייעלות הכלכלית), אשר קוזזו בחלקם על ידי קיטון בשיעור מס החברות השוטף.

תשואת הרווח הנקי להון העצמי, בחישוב שנתי, בהתבסס על תשעת החודשים הראשונים של השנה, הגיעה ל- 15.4%, לעומת תשואה של 14.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים להון העצמי, בחישוב שנתי כנ"ל, הגיעה ל- 25.8% לעומת תשואה של 22.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי למניה הגיע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ל- 17.9 ש"ח, לעומת 14.6 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות והוצאות

הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 הסתכם ב- 132.8 מיליוני ש"ח לעומת 100.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 32.0%. העליה נובעת בעיקרה מגידול בתשואה השוטפת על אג"ח בתיק הזמין למכירה בארץ ובחו"ל ומגידול במימוש רווחים בתיק זה בסך של 19.1 מיליון ש"ח.

הרווחים בתיק הזמין למכירה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 הינם לאחר ניכוי ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב בסך 12.3 מיליוני ש"ח. (בתקופה המקבילה אשתקד נרשמה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב בסך 7.8 מיליוני ש"ח).

דוח הדירקטוריון

בנוסף, העלייה נובעת ממגוון פעילויות נוספות בתחום הניהול הפיננסי בבנק; עשיית שוק באג"ח ממשלתיות ופעילויות מסחר נוספות, המהוות חלק מהפעילות השוטפת של הבנק.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכם ב- 40.6 מיליוני ש"ח לעומת 32.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 26.1%. העלייה נובעת בעיקרה מגידול בתשואה השוטפת על אג"ח בתיק הזמין למכירה בארץ ובחול ומגידול במימוש רווחים בתיק זה בסך של 5.3 מיליוני ש"ח וכן מגידול בפעילויות מסחר נוספות המהוות חלק מהפעילות השוטפת של הבנק.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 בהכנסה בסך 3.6 מיליוני ש"ח, לעומת הכנסה בסך 3.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ובתקופה המקבילה אשתקד נובעת מקיטון בהפרשה הספציפית, בעיקר עקב גביית חובות שהופרשו בעבר.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 92.4 מיליוני ש"ח לעומת 93.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 1.5%. הירידה נובעת בעיקרה מקיטון בהכנסות מפעילות שוק ההון על תחומי השוים, על רקע המשבר בשוקי ההון ומקיטון בהכנסות מדיבידנד. הירידה קוזזה בחלקה על ידי גידול בהכנסות מעמלות מניירות ערך וגידול ברווחי קופת הפיצויים של הבנק. בעקבות חוק העמלות החדש מוינו הכנסות בגין דמי ניהול קרנות נאמנות ועמלות הפצה מסעיף הכנסות אחרות לסעיף עמלות תפעוליות.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 136.7 מיליוני ש"ח לעומת 125.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 9.1%. **הוצאות השכר והנלוות** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2009 ב- 60.5 מיליוני ש"ח, לעומת 57.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 5.0%, המוסברת בעיקרה מהגדלת הפרשה לבנוס בגין ביצועי תשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ומגידול במספר העובדים המועסקים בבנק, בעיקר בשל השפעות הקצה של המשך פתיחת סניפי הבנקאות לאמידים במהלך שנת 2008.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 16.4 מיליוני ש"ח, לעומת 14.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 13.9%. העלייה נובעת בעיקרה מגידול בהוצאות לאור פתיחת סניפי הבנק החדשים, כאמור לעיל.

ההוצאות האחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב- 59.8 מיליוני ש"ח לעומת 53.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 12.2%. העלייה נובעת, בין היתר, מגידול בהוצאות מיחשוב, בשל הסבת מערכות המחשב של הבנק, שקוזזו בחלקן על ידי ירידה בהוצאות שירותים מקצועיים ושיווק ופרסום.

שיעור הכיסוי של ההוצאות התפעוליות על ידי ההכנסות התפעוליות עמד בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 על 67.6% לעומת 74.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

דוח הדירקטוריון

התפתחויות בסעיפי המאזן

המאזן ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכם ב- 9,192.0 מיליוני ש"ח לעומת 8,498.1 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, עליה של 8.2% ולעומת 8,297.5 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008, עליה של 10.8%.

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכמו בסך 3,710.8 מיליוני ש"ח לעומת 2,701.8 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, עליה של 37.3% ולעומת 2,722.8 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008, עליה של 36.3%. עליה זו נובעת ברובה מגידול בפקדונות הציבור בבנק ומקיטון באשראי לציבור ביחס לסוף שנת 2008 וביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

ההשקעה בניירות ערך ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכמה בסך 2,312.6 מיליוני ש"ח לעומת 2,930.7 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, ירידה של 21.1% ולעומת 2,662.9 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008, ירידה של 13.2%.

מתוך ההשקעה בניירות ערך:

- סך של 1,758.9 מיליוני ש"ח אגרות חוב ממשלתיות ומקמ"ים;
- סך של 229.8 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס") של כ- 19 מנפיקים שונים*;
- סך של 130.3 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בישראל;
- סך של 9.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות ביטוח בישראל;
- סך של 18.6 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל;
- סך של 143.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות של כ- 32 מנפיקים שונים.

* מזה השקעה שאינה מהותית באגרות חוב מגובות במשכנתאות, בסך של כ- 1.2 מיליוני ש"ח, המדרגות בדירוג AAA, אשר הונפקו על ידי FHLMC (Freddie Mac), ובעלות מח"מ של 4.3 שנים.

להלן מידע בדבר משך ושיעור הירידה בשווי ההוגן של אגרות חוב זמינות למכירה, אשר הוכרו ישירות בהון העצמי ולא נזקפו לרווח והפסד ליום 30.9.09 (במיליוני ש"ח):

משך הירידה					שיעור הירידה
עד 6 חודשים	6-9 חודשים	9-12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	
(3.0)	(0.1)	(0.2)	(9.4)	(12.7)	עד 20%
-	-	-	(2.6)	(2.6)	* 20% - 40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
(3.0)	(0.1)	(0.2)	(12.0)	(15.3)	סה"כ

* שיעור הירידה המקסימלי הינו 24% ונובע מירידת ערך של אגרת חוב אחת.

דוח הדירקטוריון

להלן מידע בדבר משך ושיעור הירידה בשווי ההוגן של אגרות חוב זמינות למכירה, אשר הוכרו ישירות בהון העצמי ולא נזקפו לרווח והפסד ליום 31.12.08 (במיליוני ש"ח):

סך הכל	משך הירידה				שיעור הירידה
	מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
(31.1)	(0.5)	(2.9)	(2.8)	(24.9)	עד 20%
(23.0)	(4.1)	(0.3)	(15.4)	(3.2)	20% - 40%
(15.3)	(4.7)	(7.8)	(1.4)	(1.4)	מעל 40%
(69.4)	(9.3)	(11.0)	(19.6)	(29.5)	סה"כ

* ליום 11.2.09 שיעור ירידת הערך המקסימלית הינו 40%.

הירידה בשווי ההוגן של אגרות החוב שהוכרה ישירות בהון העצמי ולא נזקפה לרווח והפסד ליום 30.9.09 כוללת:

2.9 מיליוני ש"ח ירידה בשווי 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.

4.6 מיליוני ש"ח ירידה בשווי ההוגן של אגרות חוב של בנקים, בעיקר בנקים זרים, אשר מדורגים בדירוג A- ומעלה, (למעט אגרת חוב אחת בדירוג BBB). (ראה גם דיווח בדבר חשיפת אשראי למוסדות פיננסים זרים). מתוך הירידה סך של 0.1 מיליוני ש"ח לתקופה של עד 6 חודשים, 0.1 מיליוני ש"ח לתקופה של 9 – 6 חודשים, 0.2 מיליוני ש"ח לתקופה של 12 – 9 חודשים, והשאר לתקופה של מעל 12 חודשים. כל הירידה בשווי הינה ירידה של עד 20%.

7.8 מיליוני ש"ח ירידה בשווי ההוגן של אגרות חוב קונצרניות, לתקופה של מעל 12 חודשים. 5.2 מהירידה הינה עד 20% והשאר ירידה של בין 40% - 20%.

בתשעת החודשים הראשונים של השנה קטנה משמעותית קרן ההון השלילית של הבנק מ- 69.4 מיליוני ש"ח ב- 31.12.08 ל- 15.3 מיליוני ש"ח נכון ליום 30.9.09. הנתונים הנ"ל הינם ללא השפעת קרן ההון החיובית וללא השפעת המס. קרן ההון הכוללת ליום 30.9.09 הינה שלילית בסך 3.8 מיליוני ש"ח, לאחר ההשפעות הנ"ל (ראה ביאור 2 – ניירות ערך).

בבחינת הצורך לביצוע הפרשה לירידת ערך, בהתאם למדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים ולאור העובדה שלא חלו שינויים מהותיים אצל מנפיקי אגרות החוב האמורים, מעריכה הנהלת הבנק, כי אין צורך בביצוע הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בגין ירידות שווי אלו, בדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009. בחינת ירידת הערך נעשתה בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 1.3.09. ראה פרק הדן בירידת ערך נכסים במדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים.

דוח הדירקטוריון

האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכם בסך 1,864.9 מיליוני ש"ח לעומת 1,931.6 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, ירידה של 3.4% ובהשוואה לסך האשראי ביום 30 בספטמבר 2008, אשר הסתכם ב- 2,272.8 מיליוני ש"ח, ירידה של 17.9%.

היתרה הממוצעת של האשראי לציבור בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 עמדה על 1,713.4 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 1,960.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 12.6%.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכמו בסך 7,216.4 מיליוני ש"ח לעומת 6,820.2 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, עליה של 5.8% ולעומת 6,784.6 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008, עליה של 6.4%.

היתרה הממוצעת של פקדונות הציבור בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 עמדה על 6,769.0 מיליוני ש"ח, לעומת יתרה ממוצעת של 6,358.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 6.5%.

פקדונות מבנקים ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכמו בסך 89.6 מיליוני ש"ח לעומת 252.0 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, ירידה של 64.4% ו- 27.3 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008, עליה של 228.2%. התנועה בסעיף זה נובעת בעיקרה מפעילות ביבנקאית יומית.

ההון העצמי של הבנק ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכם בסך 532.4 מיליוני ש"ח לעומת 451.6 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2008, ולעומת 438.4 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008.

יחס ההון העצמי לסה"כ המאזן ליום 30 בספטמבר 2009 הגיע ל- 5.8% לעומת 5.3% לסוף שנת 2008, ו- 5.3% ביום 30 בספטמבר 2008.

יחס ההון לרכיבי סיכון הגיע ביום 30 בספטמבר 2009 ל- 23.1% לעומת 26.2% בסוף שנת 2008 ולעומת 21.9% ביום 30 בספטמבר 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.

דוח הדירקטוריון

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

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

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

סכומים מדווחים

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2008	2009	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(0.8) ¹	(4.8)	בנקאות פרטית
21.5 ¹	20.9	בנקאות עסקית
24.9 ¹	39.5	המגזר הפיננסי
- ²	0.2	סכומים שלא הוקצו והתאמות
45.6	55.8	רווח נקי

1 מוין מחדש.

2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליון ש"ח.

מגזר הבנקאות הפרטית

ההפסד של מגזר הבנקאות הפרטית הסתכם ב- 4.8 מיליוני ש"ח לעומת הפסד בסך 0.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בנטרול ההוצאות השוטפות, נטו של הסניפים החדשים היה מגזר זה רושם רווח של 3.3 מיליוני ש"ח לעומת רווח של 6.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

עיקר הגידול בהפסד נובע מגידול בהוצאות תפעוליות ואחרות עקב השפעות הקצה של 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 וקיטון בגביית חובות שהופרשו בעבר.

נכון ליום 30.9.09 לבנק ארבעה סניפי בנקאות לאמידים (מתוכם שני סניפים נפתחו בסוף שנת 2007 ושניים בשנת 2008).

בעקבות פתיחת סניפי הבנקאות לאמידים גדל מספר המשרות הממוצע במגזר ב- 7 משרות.

דוח הדירקטוריון

מגזר הבנקאות העסקית

הרווח הנקי של מגזר הבנקאות העסקית הסתכם ב- 20.9 מיליוני ש"ח לעומת 21.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 2.8%. הירידה ברווח הנקי נובעת בעיקרה מירידה בהכנסות תפעוליות ואחרות מפעילות שוק ההון על תחומי השונים, נטו, על רקע המשבר בשוקי ההון.

המגזר הפיננסי

הרווח הנקי במגזר הפיננסי הסתכם ב- 39.5 מיליוני ש"ח לעומת 24.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 59.0%. העליה נובעת בעיקרה מגידול בתשואה השוטפת על אג"ח בתיק הזמין למכירה בארץ ובחו"ל ומגידול במימוש רווחים בתיק זה בסך של 19.1 מיליוני ש"ח. הרווחים בתיק הזמין למכירה בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2009 הינם לאחר ניכוי ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני באגרות חוב בסך 12.3 מיליוני ש"ח. (בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 נרשמה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 7.8 מיליוני ש"ח). בנוסף, העלייה נובעת ממגוון פעילויות נוספות בתחום הניהול הפיננסי בבנק: עשיית שוק באג"ח ממשלתיות ופעילויות מסחר נוספות, המהוות חלק מהפעילות השוטפת של הבנק. העליה קוזזה על ידי קיטון בהכנסות הנובעות מהשקעה בחברות הכלולות ומקיטון בהכנסות מדיבידנד.

הבנק נדרש לפצל בדוח הדירקטוריון לגבי כל מגזר את הפעילויות הבאות: בנקאות ופיננסים, כרטיסי אשראי, שוק ההון, משכנתאות, בניה ונדל"ן. לבנק אין פעילות מהותית בתחומי הכרטיסי 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	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים
לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2009			לתשעה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2009		
4.4	0.2	4.2	10.1	0.7	9.4
5.4	-	5.4	21.3	0.1	21.2
9.9	5.8	4.1	28.2	15.0	13.2
(0.6)	0.7	(1.3)	(1.0)	1.9	(2.9)
19.1	6.7	12.4	58.6	17.7	40.9
(0.3)	-	(0.3)	(0.6)	-	(0.6)
(1.4)	(0.6)	(0.8)	(4.8)	(3.2)	(1.6)

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמגזרי

סך הכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

הפסד

סכומים מדווחים

סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים
לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2008 ¹			לתשעה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2008 ¹		
(8.5)	0.7	(9.2)	(28.0)	1.4	(29.4)
18.4	0.3	18.1	55.9	0.5	55.4
11.0	6.9	4.1	32.9	20.3	12.6
(0.8)	0.1	(0.9)	(1.8)	1.1	(2.9)
20.1	8.0	12.1	59.0	23.3	35.7
0.1	-	0.1	(1.9)	-	(1.9)
(0.2)	(0.1)	(0.1)	(0.8)	(0.5)	(0.3)

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

- מחיצוניים
- בינמגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:

- מחיצוניים
- בינמגזרי

סך הכנסות

הפרשה לחובות מסופקים

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

בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2009			לתשעה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2009		
0.2	0.7	0.9	5.7	1.9	3.8
6.1	-	6.1	15.9	-	15.9
2.0	17.4	19.4	54.4	49.8	4.6
(0.3)	-	(0.3)	(0.7)	-	(0.7)
8.0	18.1	26.1	75.3	51.7	23.6
-	-	-	(0.2)	-	(0.2)
4.3	4.1	8.4	20.9	9.8	11.1

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
 - מחיצוניים
 - בינמגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:
 - מחיצוניים
 - בינמגזרי
 סך הכנסות

הפרשה לחובות מסופקים
 רווח נקי

סכומים מדווחים

בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2008 ¹			לתשעה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2008 ¹		
(17.7)	1.2	(16.5)	(37.8)	4.3	(42.1)
24.2	-	24.2	62.4	-	62.4
0.8	15.6	16.4	50.7	48.1	2.6
0.2	² -	0.2	(0.1)	-	(0.1)
7.5	16.8	24.3	75.2	52.4	22.8
-	-	-	0.5	-	0.5
2.5	4.2	6.7	21.5	12.2	9.3

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
 - מחיצוניים
 - בינמגזרי

הכנסות תפעוליות ואחרות:
 - מחיצוניים
 - בינמגזרי
 סך הכנסות

הפרשה לחובות מסופקים
 רווח נקי

1 מוין מחדש.

2 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון

מדיניות ניהול הסיכונים

1. כללי

פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהמהותיים מביניהם הינם: סיכוני אשראי, סיכוני שוק, סיכוני נזילות, 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.

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

גברת מיכל טילו מחליפה את מר משה חבר שכיהן בתפקיד עד 31.8.09.

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 מנהל 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. מדדי הסיכונים השונים נידונים על ידי ועדת נכסים והתחייבויות של הבנק בתדירות שבועית. ועדה זו הינה בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות חברים מנהלת הבנק. בפני ועדה זו מציג מנהל החטיבה הפיננסית את כל הפוזיציות של הבנק ובכללם תיקי המסחר השונים. בנוסף, מנהל מחלקת ניהול סיכונים ואשראי מציג בפני הוועדה התפתחויות במדדי הסיכון השונים של הבנק (פערי מח"מ, חשיפות בסיס, VAR, נזילות, 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 ריבית בתיק הסחיר ולפעילות בתחום האופציות. הבנק בחר בשלב ראשון באלטרנטיבת המודל הסטנדרטי. התיקים שמטופלים לפי מודל זה 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 (65.8 מיליון ש"ח).

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

דוח הדירקטוריון

עודף הנכסים על ההתחייבויות הסתכם:

המגבלה המאושרת המקסימלית	31 בדצמבר 2008	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2009	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	
	285.0	284.7	624.6	סוג ההצמדה
				לא צמוד
±300.0	95.3	85.6	(168.6)	מדד המחירים לצרכן
±65.8	24.6	19.7	34.5	מטבע חוץ או בהצמדה לו
	46.7	48.4	41.9	פריטים לא כספיים
	451.6	438.4	532.4	סה"כ הון עצמי

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים בשערי החליפין ליום 30 בספטמבר, 2009 (במיליוני ש"ח):

כל המטבעות	אירו	דולר	אחוז שינוי בשער החליפין
(2.1)	(0.2)	(1.8)	ירידה של 5%
(4.3)	(0.4)	(3.6)	ירידה של 10%
2.1	0.2	1.8	עליה של 5%
4.3	0.4	3.6	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 הינו לתקופה קצרה או בריבית ניידת, כך שאין אי התאמה מהותית בזמני תאום הריבית.

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

מגזר	30.9.09	31.12.08	מגבלה
לא צמוד	0.20	0.29	0.75
מדד המחירים לצרכן	0.35	1.72	3.50
מט"ח או צמוד מט"ח	0.03	0.13	0.50

דוח הדירקטוריון

סיכון ריבית בתיק הבנקאי:

להלן השפעת עליה/ירידה בשיעור הריבית על השווי ההוגן של הבנק, נכון ליום 30 בספטמבר, 2009 (באחוזים מהשווי ההוגן):

<u>ירידה של 1%</u>	<u>עליה של 1%</u>	
2.36	(3.05)	עקום שקלי
(0.85)	0.77	עקום צמוד
0.72	(0.58)	ריבית דולר
(0.00)	0.02	ריבית אירו
0.05	(0.04)	ריבית מט"ח כל המטבעות

להלן השפעת עליה/ירידה בשיעור הריבית על השווי ההוגן של הבנק, נכון ליום 30 בספטמבר, 2008 (באחוזים מהשווי ההוגן):

<u>ירידה של 1%</u>	<u>עליה של 1%</u>	
3.55	(3.34)	עקום שקלי
1.06	(1.02)	עקום צמוד
0.34	(0.34)	ריבית דולר
0.01	⁴ -	ריבית אירו
0.42	(0.41)	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.
- 4 נמוך מ-0.01.

דוח הדירקטוריון

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

30 בספטמבר 2009						
סך הכל	אחר	אירו	מטבע חוץ ² דולר	מטבע ישראלי		
				לא צמוד	צמוד למדד	
8,984.8	388.1	479.1	1,161.1	283.3	6,673.2	נכסים פיננסיים ¹
3,499.7	605.9	225.3	1,825.1	53.3	790.1	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים ³
8,451.8	309.9	424.5	1,660.2	286.5	5,770.7	התחייבות פיננסיות ¹
3,513.8	681.9	275.7	1,289.7	216.9	1,049.6	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים ³
518.9	2.2	4.2	36.3	(166.8)	643.0	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים:

30 בספטמבר 2009									
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית ⁴									
שינוי בשווי הוגן	במיליוני ש"ח	באחוזים	מטבע ישראלי			מטבע חוץ ²			
			מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	דולר	אירו			
סך הכל	סך הכל	סך הכל	השפעות מקצות	אחר	אירו	דולר	לא צמוד	צמוד למדד	
(2.9)	(15.0)	503.9	-	2.0	4.2	32.6	(163.0)	628.1	השינוי בשיעורי הריבית
(0.3)	(1.7)	517.2	-	2.2	4.1	35.9	(166.5)	641.5	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
3.2	16.7	535.6	-	2.4	4.1	40.7	(171.0)	659.4	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
									קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

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.

דוח הדירקטוריון

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

31 בדצמבר 2008						
סך הכל	אחר	אירו	דולר	מטבע חוץ ²		
				מטבע ישראלי	לא צמוד	
				צמוד למדד	צמוד	
8,374.8	228.9	354.2	1,511.0	321.1	5,959.6	נכסים פיננסיים ¹
875.4	4.1	2.0	379.1	-	490.2	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים ³
7,900.1	176.9	243.8	1,550.8	63.4	5,865.2	התחייבות פיננסיות ¹
908.1	57.6	127.4	297.1	162.7	263.3	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים ³
442.0	(1.5)	(15.0)	42.2	95.0	321.3	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים:

31 בדצמבר 2008								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית ⁴								
שינוי בשווי הוגן	מטבע ישראלי מיליוני ש"ח	מטבע חוץ ² מיליוני ש"ח			מטבע ישראלי מיליוני ש"ח		צמוד למדד	צמוד
		השפעות מקצזות	אחר	אירו	דולר	לא צמוד		
סך הכל	סך הכל	סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	צמוד	השינוי בשיעורי הריבית
(5.60)	(24.7)	417.3	⁵ (1.6)	(15.5)	41.0	89.8	303.6	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
(0.57)	(2.5)	439.5	⁵ (1.5)	(15.0)	42.1	94.4	319.5	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
5.90	26.1	468.1	⁵ (1.5)	(14.4)	43.5	100.4	340.1	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

- 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.
- 5 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

לחלק מהמכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק", מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות ערך נוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים המהווים בריבית נכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי.

אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הנכיון הוא סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המוצגת 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 הם 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.

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 הפיננסיות 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 מקובלות ומדדי סיכון נוספים רלוונטים, 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.

דוח הדירקטוריון

להלן ערכי ה-VAR (מדגם של 400 יום):

מגזר	מגבלה	30.9.09	31.12.08
VAR, מיליוני ש"ח	20.0	6.3	10.9
% משווי הוגן		1.18%	2.41%

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.

ד. מצב הנזילות וגיוס המקורות

סיכון הנזילות מוגדר כאי וודאות לגבי משיכות בלתי צפויות מפקדונות הציבור ומביקוש בלתי צפוי לאשראי. התממשות סיכון זה עלולה לגרום לבנק מחסור באמצעים נזילים, אשר בגינו יאלץ הבנק לממש נכסים במחירים הנמוכים ממחירי השוק ו/או לגייס מקורות במחיר הגבוה ממחיר השוק. סיכון הנזילות נובע מפערים במועדי הפרעונות של הנכסים וההתחייבויות של הבנק. הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון הנזילות במטבעי ישראל ובמט"ח וצמוד מט"ח, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 342 של הפיקוח של הבנקים בבנק ישראל. בהתאם למתחייב מהוראת ניהול בנקאי תקין 342, אישר דירקטוריון הבנק מדיניות לניהול סיכונים הנזילות, וקבע מגבלות על פער יחס הנזילות בתרחיש רגיל ובתרחיש קיצון, ועל תזרים המזומנים. המדיניות כוללת, בין היתר, מודלים פנימיים לניהול הנזילות והתייחסות לכלי המדידה ולמנגנוני הדיווח והבקרה שיש לקיים כחלק מניהול סיכון הנזילות. בכל ישיבת דירקטוריון מוצג בפני הדירקטוריון דיווח על סיכונים הנזילות. סיכון הנזילות נדון על ידי ועדת נכסים והתחייבויות של הבנק בתדירות שבועית. ועדה זו הינה בראשות מנכ"ל הבנק ובהשתתפות חברים מהנהלת הבנק. יחסי הנזילות של הבנק מבוקרים באופן יומי על ידי מחלקת ניהול סיכונים ואשראי. 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. 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.

דוח הדירקטוריון

הוראת ניהול בנקאי תקין מחייבת את התאגידים הבנקאיים לשמור בכל עת על יחס של לפחות 1 בין הנכסים הנזילים לבין ההתחייבויות לתקופות פרעון של עד חודש. יש לשמור על היחס הנ"ל הן במגזר השיקלי והן במגזר המט"ח.

להלן נתוני הנזילות של הבנק:

מגבלה מינימלית מאושרת	30.9.09	
1.2	4.43	יחס כיסוי במט"י
1.2	2.35	יחס כיסוי במט"ח

ה. מכשירים פיננסיים נגזרים

הבנק פועל במכשירים פיננסיים נגזרים מול לקוחות, בנקים, מסלקת המעו"ף ובורסות בחו"ל. במסגרת זאת נכללות עסקאות פרוורוד, 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.

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 לנוהל 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.

דוח הדירקטוריון

ב. ביום 12.10.09 הפיץ בנק ישראל חוזר לתאגידי הבנקאים בנושא "דגשים בניהול סיכוני אשראי". החוזר מכונן את הבנקים לבצע הערכה של ניהול סיכון האשראי ואיכות סיכון האשראי הנשקף מאוכלוסיות לווים רגישות. הבנק נדרש לקבוע רשימת מאפיינים לזיהוי אוכלוסיות הלווים, לערוך סקירה מקיפה של תיקי האשראי ולבצע בדיקה המלווה בהמלצות ספציפיות. הסקירה והבדיקה תתבצע על ידי הגורמים העסקיים בתאום עם יחידת בקרת האשראי הנדרשת לתקף את התהליך ולהציג את הממצאים והמסקנות בפני הדירקטוריון. הבנק נערך לביצוע הבדיקה, כאמור, בתאום עם יחידת בקרת האשראי הקבוצתית. במסגרת זו נקבעו המאפיינים לאיתור זיהוי אוכלוסיות הלווים, כמו כן, הוגדרו תוכנית הפעולה ואופן הבדיקה. תהליך הסקירה המקיפה החל בימים אלו.

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

סכומים מדווחים			
31.12.08	30.9.08	30.9.09	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
			חובות בעייתיים ¹ :
23.4	20.2	23.9	שאינם נושאים הכנסה
2.8	1.6	6.6	שאורגנו מחדש
4.0	3.3	³ -	בפיגור זמני
85.0	18.3	4.3	בהשגחה מיוחדת
1.3	1.5	1.7	מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית
115.2	43.4	34.8	סה"כ אשראי מאזני ללווים בעייתיים
1.8	1.8	1.7	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים ²
9.6	-	-	אגרות חוב של לווים בעייתיים
126.6	45.2	36.5	סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים
4.2	-	12.9	אגרות חוב בגינן נרשמה הפרשה לירידת ערך

- 1 לא כולל חובות בעייתיים המכוסים על ידי בטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים (בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313).
- 2 כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- 3 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון

ג. חשיפת אשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים¹, נכון ליום 30.9.09:

סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני ³	סיכון אשראי מאזני ²	מס' מוסדות	דרוג אשראי חיצוני ⁴
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
				חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים
710.2	13.1	697.1	15	AAA עד AA-
624.4	35.1	589.3	25	A+ עד A-
10.2	-	10.2	3	BBB+ עד BB*
2.9	-	2.9	1	ללא דירוג**
1,347.7	48.2	1,299.5	44	סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים
-	-	-	-	יתרת חובות בעייתיים ⁵

חשיפת אשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים¹, נכון ליום 30.9.08:

סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני ³	סיכון אשראי מאזני ²	מס' מוסדות	דרוג אשראי חיצוני ⁴
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
				חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים
1,112.8	32.5	1,080.3	30	AAA עד AA-
708.0	1.8	706.2	18	A+ עד A-
9.9	-	9.9	1	BBB+ עד BB*
0.7	-	0.7	1	פחות מ-B- ***
1.2	-	1.2	1	ללא דירוג**
1,832.6	34.3	1,798.3	51	סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים
-	-	-	-	יתרת חובות בעייתיים ⁵

חשיפת אשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים¹, נכון ליום 31.12.08:

סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני ³	סיכון אשראי מאזני ²	מס' מוסדות	דרוג אשראי חיצוני ⁴
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
				חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים
755.5	32.1	723.4	18	AAA עד AA-
594.8	5.4	589.4	22	A+ עד A-
5.6	-	5.6	1	BBB+ עד BB*
1.9	1.9	-	1	ללא דירוג**
1,357.8	39.4	1,318.4	42	סך הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים
-	-	-	-	יתרת חובות בעייתיים ⁵

דוח הדירקטוריון

- 1 כולל בנקים וברוקרים (ליום 31.12.08 – בנקים בלבד).
 - 2 פיקדונות בבנקים, השקעות באגרות חוב ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
 - 3 בעיקר ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.
 - 4 לצורך דירוג המוסדות הפיננסים, עשה הבנק שימוש בדירוגים של חברות S&P, Moody's, FITCH ו-Moody's (הנמוך מביניהם). הדירוגים משתנים מעת לעת על ידי סוכנויות הדירוג ונכונים ליום ה- 25.10.09. (לנתונים ליום 30.9.08 – הדירוגים נכונים ליום 2.11.08, לנתונים ליום 31.12.08 – הדירוגים נכונים ליום 20.1.09).
 - 5 יתרות חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- * סיכון אשראי בסך 10.0 מיליוני ש"ח בגין בנק אירופאי בדירוג של BBB, שזכה לחבילת תמיכה ממשלתית (נכון ל- 30 בספטמבר 2008 סיכון אשראי בסך 9.9 מיליוני ש"ח ונכון ל- 31 בדצמבר 2008 סיכון אשראי בסך 5.6 מיליוני ש"ח) וסיכון אשראי בסך 0.2 מיליוני ש"ח הינו בגין בנק בהונגריה ובנק בדרום אפריקה, אשר דורגו בדירוג BB+ ו-BBB+, בהתאמה, בשל דירוג המדינה בה הם פועלים.
- ** חשיפה בגין בנק פרטי אירופאי אשר אינו מדורג.
- *** חשיפת אשראי בגין אגרת חוב שנמכרה לאחר תאריך המאזן בשווי המצויין לעיל.

המוסדות הנכללים בגילוי הינם בנקים זרים וברוקרים. 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		
	31.12.08	30.9.08	30.9.09
	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
ארה"ב	482.0	457.2	720.5
ספרד	131.1	57.6	118.8
קנדה	78.0	172.9	117.2
גרמניה	64.1	74.7	94.2
שוויץ	236.1	53.3	71.6
דנמרק	10.7	10.0	56.2
בלגיה	32.9	281.4	45.3
צרפת	9.9	11.2	36.6
בריטניה	253.6	320.0	35.0
אירלנד	15.6	50.1	16.6
פורטוגל	15.8	15.0	16.5
נורבגיה	11.8	61.5	11.9
שבדיה	-	-	2.3
ניו זילנד	-	-	2.2
אוסטריה	1.8	1.8	2.0
הולנד	0.2	180.9	0.6
דרום אפריקה	-	-	0.1
הונגריה	-	-	0.1
איטליה	2.1	40.5	-
אוסטרליה	12.1	10.3	-
לוקסמבורג	-	34.2	-
סה"כ	1,357.8	1,832.6	1,347.7

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 והתנדודיות 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 מחדש 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 1,054.8 מיליוני ש"ח פקדונות בבנקים, אשר מרביתם נפרעו והכספים הופקדו מחדש. בנוסף, כולל סיכון האשראי 228.6 מיליוני ש"ח בגין אגרות חוב של בנקים, המדורגות בדירוג גבוה ואשר משך החיים הממוצע הנותר שלהן הינו 1.25 שנים.

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

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים פיננסיים נגזרים של מוסדות פיננסיים זרים, כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה מסתכם בכ- 112.1 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 סיכונים מעילות והונאות, על פי סדרי עדיפויות שנקבעו ובמקביל מתבצעים 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 העסקית. 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

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

הפורום מתפקד במקביל לוועדת ניטור הסיכונים הכללית ומרכז את פעילותו בחשיפות לסיכונים תפעוליים ומשפטיים. כמו כן, דן פורום זה בחשיפות לסיכונים מעילות והונאות כפי שעולים, בין היתר, באירועים בקבוצת הבינלאומי, בסקרי הסיכונים השונים ועל ידי הביקורת הפנימית ובדרכים למזעורם, תוך כינון בקרות מונעות ומפצות. ברבעון הנוכחי אישר דירקטוריון הבנק את מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים.

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 הינו רפרנט הבנק לנושא איסור הלבנת הון ופועל בנושא בתיאום עם הממונה הקבוצתי, על פי החקיקה בתחום הוראות ניהול בנקאי תקין 411 "מניעת הלבנת הון, מימון טרור וזיהוי לקוחות". במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2009, נמשכה בבנק הפעילות ליישום הוראות החקיקה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור ובכלל זה: הדרכת עובדים, בקרות על הפעילות, דווחים לרשויות, שיפור נהלי העבודה ומהלכים לתחזוקת מנגנונים מיכניים. במסגרת המעבר למערכות המיכוניות של הבנק הבינלאומי הוסבו המערכות המשרתות את מערך איסור הלבנת ההון (בקרות, נהלים, דיווחים והתראות), החל מיום 1.1.09 למערכות המחשב של הבנק הבינלאומי. ברבעון השני של שנת 2009 אישר דירקטוריון הבנק מדיניות איסור הלבנת הון ומימון טרור קבוצתית בהתאמות הנדרשות לבנק.

- 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. ברבעון הנוכחי אישר דירקטוריון הבנק מסמך מדיניות ניהול סיכונים משפטיים.
- ג. 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. במסגרת זו, השלים הבנק ברבעון האחרון סקר סיכונים משפטיים, הנמצא בשלבי דיון וטיפול.

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 בורר, 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

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

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

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, סיכון חקיקה ורגולציה וסיכון הסבת מערכות המחשב של הבנק.

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

ההשפעה של סיכוני חקיקה ורגולציה הועלתה מקטנה לבינונית. למידע נוסף, ראה פרק עדכוני חקיקה (עמוד 39).

ההשפעה של סיכון הסבת מערכות המחשב של הבנק הורדה מבינונית לקטנה, לאור המעבר של הבנק לעבודה על תשתית המחשב של הבנק הבינלאומי החל מ-1.1.09 ולאור תיקון הדרגתי על פני התקופה של תקלות וליקויים שנתגלו במהלך ההסבה. למידע נוסף ראה בפרק הדין במערכות המידע (עמוד 50).

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.

דוח הדירקטוריון

1. הערכת שווי השקעה בניירות ערך

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

שווים 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 מובילים בעולם, עם מעל ל-25 שנות ניסיון. החברה עוסקת בתחום מתן שירותי ציטוט ושיערוך ולא בתחום המסחר בניירות ערך. לצורך תחשיב שוויין של אגרות חוב ישראליות לא סחירות, בחנה הנהלת הבנק את הריבית להיוון המתקבלת משערי ריבית ובנוסף, נערכה בדיקה מול ניירות ערך סחירים של אותו מנפיק או ניירות ערך דומים בשוק, במידת האפשר.

במקרים מסויימים, כאשר נתגלו פערים במסגרת הבדיקה, הורדו מחירי השערים על ידי העלאת ריבית ההיוון, באם נדרש, כדי לשקף את הסיכון הגלום בנייר הערך.

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 לשיערוך (במיליוני ש"ח):

	ירידה של 1%	עליה של 1%
שינוי בשווי הוגן	0.7	(0.7)

2. אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים

הבנק פועל בתחום המכשירים הפיננסיים הנגזרים, שהצגתם בדוחות הכספיים מושתתת על בסיס השווי ההוגן, להבדיל מהשווי על פי עקרון הצבירה. חישובי השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים הנגזרים, בגין המרכיב המט"חי שלהם, מתבססים על 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 במכשירים פיננסיים נגזרים, הינן עסקאות לטווח קצר, אשר בהן סיכון האשראי לא בא לידי ביטוי. בעסקאות ארוכות טווח מרכיב סיכון האשראי

דוח הדירקטוריון

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 שצוינו לעיל על חישובי השווי ההוגן של המכשירים האמורים, אינה מהותית.

3. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

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

30.9.09 (מיליוני ש"ח):

מחירים מצוטטים משוק פעיל	אחר	סך הכל	
1,867.6	608.3	2,475.9	נכסים פיננסיים
137.9	56.1	194.0	התחייבויות פיננסיות

30.9.08 (מיליוני ש"ח):

מחירים מצוטטים משוק פעיל	אחר	סך הכל	
2,106.3	742.5	2,848.8	נכסים פיננסיים
132.7	61.6	194.3	התחייבויות פיננסיות

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

דוח הדירקטוריון

עדכוני חקיקה

חוזר הרשות לניירות ערך – כללים למדידת רווחי הבנק מפעילות ייעוץ השקעות ותגמול יעוצי השקעות
ביום 15.2.09 פרסמה הרשות לניירות ערך חוזר לתאגידים הבנקאיים בדבר שיטת מדידת רווחי הבנק מפעילות ייעוץ השקעות ותגמול יעוצי השקעות.

מטרת החוזר 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 יעוצי השקעות באופן אישי מותרת רק על בסיס פרמטרים איכותיים, ככל האפשר, המנותקים מרווחי הבנק מפעילות ייעוץ השקעות שביצעו.

מכתב המפקח על הבנקים בעניין סיכונים סביבתיים לתאגידים בנקאיים

ביום 11.6.09 פרסם המפקח על הבנקים מכתב בנושא סיכונים סביבתיים לתאגידים בנקאיים (להלן: "המכתב"). התאגידים הבנקאיים ידרשו לקחת במכלול שיקולי האשראי את זיהוי והערכת הסיכון הסביבתי וכן לפעול להטמעת ניהול החשיפה לסיכון הסביבתי בטה"כ הסיכונים בתאגיד הבנקאי. יישום המכתב יהיה בהתאם לקריטריונים ולוחות הזמנים שיאשר דירקטוריון התאגיד הבנקאי, עד ליום 30.6.2010, 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.

תיקון לחוק החברות התשנ"ט-1999 – רישום חברה כחברה מפרה

התיקון פורסם ביום 23.7.09, תחולה - ביום 1.1.2010.

חברה אשר הפרה את חובתה לשלם אגרה ו/או תשלומים אחרים שהיא חייבת בתשלומם או שהפרה חובת הגשת דוח שנתי, רשם החברות רשאי לסרב לרשום שעבוד על נכסי חברה מפרה.

דוח הדירקטוריון

תזכיר חוק אכיפה משלימה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשס"ט-2009

התזכיר הופץ על ידי משרד המשפטים ביום 17.9.09.

התיקון מביא לקיומם של שלושה ערוצי אכיפה מקבילים:

- (א) הליך הטלת עיצום כספי על ידי הרשות, שנועד לטפל בהפרות קלות.
- (ב) הליך אכיפה מנהלי - המאפשר לוועדת האכיפה המנהלית להטיל שורה של אמצעי אכיפה, אשר נועד לטפל בהפרות אשר הוכחתן מצריכה קיומו של הליך בירור משמעותי.
- (ג) ההליך הפלילי - אשר מיועד לטיפול בעבירות חמורות ואשר רק בסיומו ניתן להטיל עונש מאסר. תוקם ועדה מנהלית אשר תדון בהפרות החוקים הנ"ל. הועדה תהיה מוסמכת, בין היתר להטיל: עיצומים כספיים בהיקף משמעותי, דרישה לתשלום פיצויי השבה לנפגעי ההפרה, איסור על כהונה בגופים מסוימים והתליית רישיון.

רפורמה בתחום העמלות הבנקאיות

ביום 5.7.07 פורסם חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 12), התשס"ז-2007. תחולת החוק מיום 1.7.08. עיקרי החוק: מתן סמכות פיקוח לבנק ישראל על מחירי השירותים הבנקאיים הניתנים לכלל הלקוחות וכן סמכות לקבוע לגבי לקוחות מסוימים (יחידים וכן תאגידיים שהינם עסק קטן כהגדרתו בכללים שקבע הנגיד), תעריפון מחייב הכולל את רשימת השירותים, אשר רק בגינם יהיה רשאי הבנק לגבות עמלות וכן את אופן חישובן והצגתן. מכוח החוק פורסמו ביום 8.1.08 כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח-2008 ובהם נכלל תעריפון העמלות החדש, שיחול על לקוחות יחידים ועסקים קטנים כהגדרתם בחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981.

בנוסף נקבע בתיקון לחוק כי הדיווח המרוכז על עמלות שנגבו מלקוח יורחב כך שיחול על כלל העמלות, אך ישלח מדי חצי שנה ביחס לאותה תקופה, החל מיום 1.1.08.

על פי צו הבנקאות (שירות ללקוח) (ביטול הפיקוח על שירותים בנקאיים מסוימים ושינוי במקרים אחרים), התשס"ח-2008 נקבע כי סכום העמלה המרבי שניתן לגבות בגין שירות של: "העברת ניירות ערך לפיקדון אחר של אותו לקוח" יוגבל לסך של 5 ש"ח וכן בוטל הפיקוח על שירותים בנקאיים מסוימים. על שולחן הכנסת מונחות כיום מספר הצעות פרטיות שעניינן מגבלות על גובה העמלות, סלי עמלות, איסור על חיוב סוגי אוכלוסיות בעמלות מסוימות, איסור על גביית סוגים מסוימים של עמלות וכיו"ב. כמו כן, מונחות על שולחן הכנסת הצעות חוק פרטיות המבקשות לחייב את התאגידיים הבנקאיים בתשלום ריבית על יתרות בחשבונות העו"ש של לקוחותיהם. הבנק עוקב אחר התפתחות הליכי החקיקה של ההצעות המצויות עדן בשלבי חקיקה ראשוניים.

דוח הדירקטוריון

טיטות והצעות חוק

הצעת חוק בנק ישראל, התשס"ט-2009

הצעת החוק פורסמה ביום 15.7.09 ולהערות הציבור עד ליום 18.8.09. מוצע כי הנגיד יוסמך לתת הוראות בעניין נכסים נזילים שעל התאגיד הבנקאי להחזיק וכי במקרים בהם לא נהג כנדרש רשאי הנגיד לקבוע את שיעור הריבית שעל התאגיד לשלם. אפשרות מתן אשראי לתאגידים בנקאיים וקבלת פקדונות מתאגידים בנקאיים כנגד שעבוד ניירות ערך, כאשר מוצע כי השעבוד יהיה תקף כלפי צדדים שלישיים גם אם לא נרשם לטובת בנק ישראל (להלן: "הבנק") או לא הופקד ובלבד שניירות הערך המשועבדים רשומים לזכות בנק ישראל אצל מתווך פיננסי, כגון: חבר בורסה או מסלקת הבורסה. הבנק יהיה רשאי לדרוש דיווח ולפקח על הגופים הפיננסיים הכפופים לו. מוצע לקבוע באופן כללי, שבנק ישראל רשאי לנהל חשבונות, ולא רק פקדונות, עבור תאגידים בנקאיים. אי מילוי אחת מההוראות תאפשר לנגיד להטיל עיצום כספי, לרבות הטלת אחריות ישירה על האורגן שפעל מטעם התאגיד. מוצע להסמיך הנגיד להוציא צו המחייב מסירת מידע ביחס לעסקאות בשוק מטבע החוץ בישראל, לרבות להורות על מסירת מידע ביחס אליהן.

הצעת חוק בתי המשפט (נוסח משולב) (תיקון), התשס"ט-2009

הצעת החוק הופצה על ידי מחלקת ייעוץ וחקיקה במשרד המשפטים בתאריך 17.9.09 ולהערות הציבור עד ליום 7.10.09. מוצע להקים מחלקה כלכלית בבית המשפט המחוזי בתל אביב, אשר תידון בכל עניין כלכלי על מנת לאפשר ניהול יעיל של הליכים. עניינים כלכליים על פי: חוק החברות, חוק ניירות ערך, חוק השקעות משותפות בנאמנות וחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות.

הצעת חוק אכיפה משלימה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשס"ט-2008

ההצעה לחוק אכיפה משלימה ברשות ניירות ערך אושרה על ידי מליאת הרשות ביום 16.11.08 והופצה להערות הציבור עד ליום 18.9.09. מטרת החוק לייעל את האכיפה כך שהשימוש בהליך פלילי יעשה רק במקרים חמורים ולכן יקבע מנגנון אכיפה מנהלית והסדר הספקת הליכים מותנית. לשם כך, תוקם וועדה מנהלית אשר תדון בהפרות של חוק ניירות ערך, חוק השקעות משותפות בנאמנות וחוק הייעוץ. יושב ראש הרשות יוכל להחליט בכל מקרה של הפרה או עבירה האם לפעול באמצעות הליך פלילי, הליך מנהלי או עיצום כספי. אמצעי האכיפה יהיו קנסות בהיקף משמעותי, דרישה לתשלום פיצוי למי שנפגע מההפרה, תשלום לאוצר המדינה הנובע מרווחים שהושגו כתוצאה מההפרה, דרישה לנקוט פעולות לתיקון ההפרה ולמניעת הישנותה, איסור על כהונה בגופים מסוימים, התליית או ביטול רישיון וענישה על תנאי; מוצע לקבוע סמכות חקירה אזרחית לפיה, במקרים בהם התעורר חשד לביצוע הפרה ניתן יהיה לבקש מבית המשפט צו חיפוש, בכל מקום שאינו משמש אך ורק כבית מגורים.

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

הצעת החוק אושרה בקריאה טרומית ביום 8.7.09. מוצע לציין באופן בולט אם החוזה עבר בקרה של בית הדין לחוזים אחידים כדי לייצר מודעות ציבורית ולתמרץ עסקים לעבור בקרה של בית הדין.

דוח הדירקטוריון

הצעת חוק החוזים האחידים (תיקון-קביעת שער מזערי להצמדה כתנאי מקפח), התשס"ט-2009

הצעת החוק הוגשה על שולחן הכנסת ביום 25.5.09.

בחוזים בהם מופיע תנאי של שער מזערי למדד אליו הצמידו, כלומר, אם עלה ערכה הריאלי של ההתחייבות הכספית, אזי הצרכן ישלם יותר, אך אם ערכה הריאלי ירד הצרכן מחויב לשלם על מוצר יקר יותר מערכו – מוצע לאסור על סעיפים שכאלו.

הצעה לתיקון פקודת הבנקאות

ההצעה אושרה בוועדת שרים לענייני חקיקה ביום 4.6.09.

מוצע:

1. המפקח יוכל להורות על העברת מידע על לקוח של תאגיד בנקאי ושל תאגיד נשלט, לשם ניהול סיכוני האשראי של התאגיד או הקבוצה הבנקאית, למאגר מידע שיוקם למטרה זו. הכוונה להעברת מידע מחברות הבנות כלפי מעלה לשם ניהול סיכוני האשראי בלבד.
2. התרת העברת מידע כאמור גם לחברות הנשלטות (ולא רק העברה מלמטה למעלה).
3. התרת העברת מידע לשם ניהול סיכונים מסוג אחר אם לא יהיה בכך פגיעה בפרטיות הלקוח.

הצעת חוק השקעות משותפות בנאמנות (מכרז להתקשרות עם חבר בורסה), התשס"ט-2009

הצעת החוק עברה בקריאה טרומית בכנסת ביום 14.3.07.

על פי ההצעה בחירת חבר בורסה על ידי מנהל הקרן והתקשרות עמו לשם ביצוע עסקאות בניירות ערך, אופציות וחוזים עתידיים עבור הקרן, תיעשה באמצעות מכרז בהתאם לכללים שיקבע שר האוצר. בנוסף, מוצע לאפשר למנהל הקרן לקבל החזר מלא או חלקי, של עמלה המשתלמת מהקרן לחבר הבורסה לשם ביצוע עסקאות בניירות ערך, אופציות וחוזים עתידיים בעד הקרן. במסגרת דיון שנערך בכנסת ביום 1.7.09 הוחלט כי הצעת החוק תצורף לתיקון 13 לחוק השקעות משותפות בנאמנות ותשולב בתוכו.

הצעת חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 15), התשס"ט-2009

הצעת החוק פורסמה ברשומות ביום 15.7.09.

מוצע לתקן את סעיף 24 א' לחוק המתייחס למגבלה לפיה תאגיד בנקאי לא יחזיק ביותר מתאגיד החזקה ריאלי אחד באופן הבא: לאפשר החזקה, ישירה או עקיפה, בתאגידי החזקה ריאליים בשיעור נמוך של עד אחוז אחד, שאינו משקף השפעה של התאגיד הבנקאי על התאגידיים כאמור; תאגיד ייחשב כתאגיד החזקה ריאלי, רק אם יש בידו יכולת השפעה של ממש ביותר משלושה ענפי משק; תאגיד בנקאי יהיה רשאי להחזיק בשיעור העולה על 1% מאמצעי השליטה במבטח אחד בלבד שהונו עולה על 2 מיליון ש"ח (שכן יראו מבטח כפועל בענף משק אחד בלבד).

דוח הדירקטוריון

הצעת חוק איסור שימוש בלתי הוגן במידע על ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשס"ט-2009

טיטת הצעת החוק פורסמה להערות הציבור ביום 16.6.09.

מוצע לבצע תיקון בשלושה חוקים: חוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן – חוק ניירות ערך), חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 (להלן – חוק הייעוץ) וחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994 (להלן – חוק השקעות משותפות).

התיקונים העיקריים: ייקבע בחוק ניירות ערך איסור על שימוש בלתי הוגן במידע, שנעשה תוך הפרת חובת נאמנות של עושה השימוש במידע למקור המידע. כן מוצע להטיל חובות פיקוח על תאגידים שהם מתווכים פיננסיים, המעסיקים מתווכים פיננסיים אחרים, לרבות חובה לקבוע נהלים פנימיים ומינוי אחראי מטעם המתווך הפיננסי ("קצין ציוט"), לשם הבטחת אכיפת האיסורים המוצעים בהצעה זאת. מוצע לתקן את חוק ניירות ערך ולקבוע, כי מידע לא ייחשב כמידע שאינו ידוע לציבור בחלוף 30 דקות ממועד שדווח במערכת המגנא. כן מוצע לשמר את ההגנה של הפיכת המידע לפומבי בחלוף יום ממועד פרסומו בדרך מקובלת אחרת, ואולם מוצע לצמצם הגנה זו, כך שתחול רק על מי שאינם אנשי פנים בתאגיד. לעניין חוק השקעות משותפות, המגבלות יחולו על דירקטור, עובד של מנהל קרן, חבר ועדת השקעות ומי שמועסק על ידי מנהל הקרן גם אם אינו עובד שלו, לרבות תאגיד בשליטתם. המגבלות יחולו גם על בן זוגו של כל אחד מן המנויים לעיל ובני משפחה הגרים עימו או שפרנסת האחד על האחר.

תזכיר חוק ניירות ערך, התשס"ט-2009, תקנות ניירות ערך (תעודות התחייבות), התשס"ט-2009

טיטת הצעת החוק אושרה במליאת רשות ני"ע ביום 30.3.09 ופורסמה באתר הרשות ביום 1.6.09, להערות הציבור. עיקרי השינויים המוצעים הם: הקמת מרשם נאמנים ובדיקת עמידת חברת הנאמנות בתנאי הכשירות הקבועים בחוק, בין היתר, במסגרתו; קביעת סכום פיקדון, חלף דרישת הון עצמי, סכומי ביטוח מינימאליים לחברת נאמנות, עיגון חובת דיווח לנאמן וקביעת תוכנו של הדוח השנתי על ענייני הנאמנות; קביעת הדרך להחלפת שיעבודים במהלך חיי תעודות ההתחייבות; קביעת חובת הנאמן לפעול לטובת ציבור המחזיקים בתעודות ההתחייבות מאותה הסדרה, ובכלל זה לבחון את עמידת המנפיק בהתחייבויותיו כלפי המחזיקים, והחובות הנגזרות מחובה כללית זאת; שמירת נכסי הנאמנות לטובת ציבור המחזיקים בתעודות ההתחייבות, בחינת אפשרויות הפעולה העומדות בפני המחזיקים עם התקיימותה של עילה להעמדה לפירעון מיידי (ובכלל זה חשש ממשי להפרת התחייבות מהותית על ידי המנפיק).

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

הצעת החוק אושרה על ידי ועדת שרים לענייני חקיקה ביום 28.6.09.

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

דוח הדירקטוריון

1. במקרה שהחברה נשלטת בידי מנהל הקרן, אדם השולט בו או חברה בשליטת מי מהם ביותר מ- 10% מהון המניות המונפק של החברה.
2. לחברה או לאדם השולט בה קשר עסקי עם מנהל הקרן או קשר עסקי מהותי עם אדם השולט במנהל הקרן או תאגיד בשליטתו.
3. הכנסות החברה יחד עם הכנסות אדם השולט בה ותאגיד בשליטה של אדם כאמור אשר מקורן בקשר עסקי עם קבוצת מנהל הקרן, לרבות הכנסות מנאמנות לקרנות בניהול קבוצת מנהל הקרן, מנאמנות לתעודות התחייבות שהנפיק תאגיד הנמנה על קבוצת מנהל הקרן וממתן שירותים בנקאיים מקובלים, עולות על 15% מהכנסותיה יחד עם הכנסות אדם השולט בה ותאגיד בשליטה של אדם, כאמור. לעניין זה קשר עסקי מוגדר – לרבות קשרי ספק-לקוח, נותן/מקבל שירות, מתן/קבלת הלוואות ועוד למעט קשר הנובע ממתן שירותים לנאמנות לקרנות או לתעודות התחייבות ולשירותים בנקאיים מקובלים במהלך עסקיו הרגילים של הבנק ובתנאי שוק בלבד שההכנסה מהם אינה עולה על 5% מהכנסות הבנק; קשר עסקי מהותי מוגדר - קשר עסקי לרבות מתן שירותים בנקאיים מקובלים, אשר סך ההכנסות כולל ההכנסות מכלל הקשרים העסקיים עם קבוצת מנהל הקרן, עולה על 5% מהכנסות החברה יחד עם הכנסות אדם השולט בה ותאגיד בשליטה של אדם, כאמור.
4. קיימות נסיבות בגינן עלולה להיווצר סתירה בין טובת החברה או אדם השולט בה או בתאגיד בשליטה של אדם כאמור לבין טובתם של בעלי היחידות. איסור לקבל שירותי ברוקראז' מצד קשור למנהל הקרן או לנאמן; חובה לקיים מכרז לצורך התקשרות עם בנק/חבר בורסה לקבלת שירותי ברוקראז' וכן איסור על תשלום עמלות ברוקראז' וכל תשלום אחר מנכסי קרן לחברה קשורה למנהל הקרן או לנאמן (כאשר גופים קשורים למנהל הקרן או לנאמן לא יוכלו להשתתף במכרז שכזה); איסור העדפת טובת בעלי יחידות בקרן מסוימת על פני קרן אחרת אשר הינן בניהולו של אותו מנהל קרן; קביעת הוראות בדבר השתתפות מנהל הקרן באסיפות של חברות ציבוריות שניירות הערך שלהן מוחזקים בקרנות הנאמנות; התרת גביית דמי ניהול דיפרנציאליים בקרן מאוכלוסיות שונות של בעלי יחידות; שינוי מתכונת פירוק קרן ומתן סמכות לרשות ני"ע להורות על פירוק קרן, בנוסף לחובת מנהל הקרן לפרק קרן נאמנות בעלת שווי נכסים נמוך; הרחבת כלי האכיפה האזרחית על ידי רשות ניירות ערך על פעילות קרנות נאמנות, הגדלה משמעותית מאוד של גובה הקנסות שהרשות רשאית להטיל תוך יצירת מדרג בהתאם להיקף הנכסים המנוהלים בידי מנהל הקרן או משווי נכסי הקרנות שבנאמנות הנאמן; הוספת מנגנונים שמטרתם להבטיח כי מידע חיוני על שינויים מהותיים הנוגעים לקרנות יגיע לבעלי היחידות; הרחבת מנגנוני בקרה, פיקוח וביקורת במנהל קרן, כגון: חובה למנות ועדת ביקורת וכדומה; שינוי המגבלות החלות על רכישות יחידות על ידי מקורבים באופן שהמגבלה על פיה החזקות מקורבים בקרן לא תעלה על 25% לא תחול לגבי קרן קטנה אשר שוויה כיום עד 20 מיליון ש"ח.

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

דוח הדירקטוריון

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 45 מיליארד ש"ח (36% מהשוק).

תקנות ניירות ערך (חיתום) (תיקון), התשס"ח – 2008 ותקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור (תיקון)), התשס"ח – 2008

התקנות אושרו בוועדת הכספים ביום 21.6.09.

על פי התיקון המוצע, תוקף התקנות הקיימות יוארך כלשונן וללא הגבלת זמן. מקורן בתיקוני חקיקה שמטרתם לשכלל ולשפר את השוק הראשוני, בין היתר, בעניין שיטת ההצעה הלא אחידה ומגבלות ניגודי עניינים.

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון – ביטול עמלות על שירותים בסיסיים בחשבון עו"ש), תשס"ט – 2009

הצעת החוק הוגשה לכנסת ביום 6.7.09.

מוצע לבטל העמלות על שירותי העו"ש, כדי להקל על הצרכן להתמקד בגובה הריבית (על האשראי ועל החיסכון) ובכך לאפשר השוואה בין הבנקים.

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון-ריבית על יתרת זכות), התשס"ט-2009

הצעת החוק הוגשה לכנסת ביום 25.5.09, קיימות הצעות חוק זהות.

מוצע לחייב את הבנקים לשלם ריבית על סכומים הנצברים בחשבון העו"ש של לקוחותיהם.

תזכיר חוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 12), התשס"ט-2009

התזכיר אושר בוועדת שרים לעניני חקיקה ביום 17.5.09 ופורסם ביום 7.7.09.

התיקון עוסק בשני נושאים עיקריים:

1. שינוי הגדרת ניירות ערך, כך שלא תכלול תעודות סל. תעודות סל ייחשבו לנכס פיננסי, כך שבמידה ולמנהל תיקים יועץ ו/או ליועץ השקעות ישנה זיקה לתעודות סל, הם יוגדרו כמנהל תיקים משווק ו/או משווק השקעות בהתאמה, נוכח הזיקה לנכס פיננסי, בדומה להסדר הקיים בעניין קרנות נאמנות.
2. ביטול דרישת הביטוח כתנאי למתן רשיון ליחיד, תוך קביעה כי עמידה בתנאי הביטוח תהיה חובה החלה על בעל רשיון, בין יתר החובות החלות עליו. התיקון יאפשר למבקש רשיון אשר עמד בכל דרישות הרשיון האחרות בקבועות בדיון, לקבלו גם טרם עיסוקו במקצוע.

דוח הדירקטוריון

תזכיר חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 11), התשס"ח-2008

התזכיר פורסם ביום 12.10.09 להערות הציבור עד ליום 10.11.09.

התיקון המוצע עוסק, בין היתר, בנושאים הבאים: קביעת הסדר לפיו זרים המוסמכים במדינת מוצאם לעסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות או בניהול תיקים, יהיו רשאים להציע את שירותיהם בישראל ללא רישיון ישראלי מתאים, בתנאי שהשירותים יינתנו במסגרת תאגיד מורשה ישראלי. על התאגיד המורשה תוטל האחריות וחובת הפיקוח ביחס לפעילות העוסק הזר במסגרתו. בין תנאי הסף להתקשרות בין התאגיד המורשה לעוסק הזר: הסכם התקשרות, על העוסק הזר להיות בעל היתר ממדינת מוצאו לעסוק באותו שירות ועל התאגיד המורשה להיות מורשה בעצמו למתן השירותים לגביהם חלה ההתקשרות – מוצעות תקנות (כמפורט להלן להסדרת בקשת הרישום); מתן פטור מרישיון לניהול תיקים עבור לקוחות מתוכננים (להלן – "לקוחות כשירים") והוספת לקוחות בעלי תיק נכסים גדול ולקוחות בעלי נסיון משמעותי בפעילות בשוק ההון או מומחיות רלוונטית לפעילות בשוק זה לרשימת הלקוחות שיעוץ, שיווק השקעות ועל פי המוצע גם ניהול תיקי השקעות עבורם פטור מרישיון, זאת בשל היותם כשירים לרכוש בכספים סיוע מקצועי לשם קבלת החלטות השקעה בעצמם או בשל מיומנותם בשוק ההון ולפיכך אינם נדרשים להגנת החוק הגלומה בדרישת הרישיון; הענקת סמכות לרשות ני"ע להסתייע במיקור חוץ לצורך פיקוח על בעלי רישיון; הרחבת עיסוקים מותרים לחברת ניהול תיקים ובניהולם ייעוץ/שיווק פנסיוני וכן נושאים נוספים.

הצעת חוק ניירות ערך (תיקון מס' 38) (מערכת דואר אלקטרוני מאובטח), התשס"ח-2008

ההצעה פורסמה ביום 27.7.09. תחולתה – לאחר שיותקנו תקנות וייקבעו כללים ע"י הרשות, לפי המאוחר (לאחר כניסתם לתוקף).

עיקרי השינויים המוצעים הם לאפשר לרשות ני"ע להמציא הודעות, דרישות, הוראות או כל מסמך אחר שהרשות מוסמכת להמציאו לגופים המפוקחים על ידה באמצעות מערכת דואר אלקטרוני מאובטח. מוצע להטיל על הנמענים חובה להשתמש במערכת הדואר האלקטרוני האמורה ולקבל מסמכים מהרשות באמצעותה בתדירות שתקבע בתקנות, וכן מוצע לקבוע חזקה כי מסמך שהומצא באמצעות המערכת הגיע ליעדו בתוך שני ימי עסקים.

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

הצעת החוק פורסמה ביום 8.1.07. תחולתה נדחתה ליום 31.12.09.

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.

דוח הדירקטוריון

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

הטיטות אושרה על ידי מליאת הרשות ביום 30.3.09, והוצגה להערות הציבור עד ליום 10.5.09. 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 ביעוץ 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.

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

התזכיר אושר על ידי מליאת הרשות ביום 11.1.09. ההצעה צפויה להתאחד עם ההצעה לתיקון החוק בעניין אכיפה משלימה.

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.

הוראות ניהול בנקאי תקין

טיטות לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 325 – ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושב

הטיטות פורסמה ביום 24.8.09, תחולה - החל מיום 1.7.2010. מוצע כי ניתן יהיה לחייב את הלקוח בתוספת ריבית חריגה ועמלות טיפול מיוחדות בגין חשבון בחריגה מייד עם היווצרות החריגה ולא רק לאחר שהחשבון סווג כחוב בעייתי בפיגור, כאמור בהוראה בנוסחה הנוכחי.

הוראת ניהול בנקאי תקין 303 – תקשורת של רואה חשבון מבקר עם הגורמים המופקדים על בקרת העל בתאגיד בנקאי

במסגרת אימוץ תקני הביקורת האמריקאיים על ידי רואי החשבון המבקרים בביצוע ביקורת לדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים, יש להגיש דוח מפורט שנתי ובמידת הצורך דוח משלים. נקבע כי על התאגיד הבנקאי להעביר אל המפקח על הבנקים בכל שנה עותק של הדוח המפורט השנתי ושל הדוח המשלים, וזאת לא יאוחר מ-15 ימים מהמועדים בהם נדרש רואה החשבון המבקר להעביר לתאגיד הבנקאי את הדוחות האמורים.

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

תחולת ההוראה - החל מיום 1.7.2010. ההוראה קובעת כי כאשר סך כל החבויות של ענף מסוים לתאגיד בנקאי (על בסיס לא מאוחד), עולה על 20% מסך כל חבויות הציבור לתאגיד בנקאי, יחשב העודף לחבות חריגה, אשר בגינה ידרש הבנק להפרשה נוספת.

דוח הדירקטוריון

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

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי – טיוטא חוזר לדין

ביום 20.8.09 פרסם בנק ישראל את טיוטת החוזר הנ"ל לפיו ההוראות שפורסמו ביום 31.12.07 בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (להלן- התקנות החדשות), יכנסו לתוקפם ביום 1.7.2010. התאגידים הבנקאיים יכללו בדוחות כספיים ליום 30.6.2010 ביאור פרופורמה המתייחס להשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים נכון למועד זה.

במסגרת החוזר הנ"ל נעשתה התאמה בין התקנות החדשות לבין הוראות הדיווח לציבור והוראות ניהול בנקאי תקין בנושאים המפורטים בו ובין היתר נערכו תיקונים בהוראה 311.

לצורך היישום של הוראה 311, תאגידים בנקאיים עדיין יורשו לכלול בהון המשני את סכום ההפרשה הכללית. כלומר, סכומי ההפרשה הכללית שנכללו בהון המשני יתווספו כעת ליתרת הנכסים שנכללה בדוחות הכספיים, משום שיתרה זו מחושבת, בהתאם לתיקון להוראה 311, לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות והפרשות פרטניות וקבוצתיות להפסדי אשראי.

כמו כן בהתאם לסעיף 12 בהוראת השעה בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2010 – 2012", תאגידים בנקאיים אשר מיישמים את ההוראות החדשות לא ידרשו להחזיק בהפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים, הגם שימשיכו לחשב אותה כחלק מהליך מדידת ההפרשה הקבוצתית בתקופת המעבר (1.1.2013).

חוזרים

חוזר בנק ישראל – גילוי נאות באמצעים אלקטרוניים – כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת

מסמכים), תשנ"ב-1992

החוזר פורסם ביום 18.8.09.

לקוח המבקש לקבל הודעות או דפי חשבון באמצעי אלקטרוני, התאגיד הבנקאי יהיה פטור מלשלוח לו בנוסף הודעות על פי הכללים ובלבד שהתקיימו התנאים הבאים: הלקוח חתם על הסכם התקשרות למתן שירותי בנקאות בתקשורת; הלקוח ביקש (בכתב או באמצעות אתר האינטרנט או בשיחה מוקלטת) לקבל את ההודעות באמצעות הדואר האלקטרוני או אתר האינטרנט; התאגיד הבנקאי הפעיל כלים ממוחשבים המאפשרים לו לקבוע חד משמעית האם הלקוח קיבל את הדואר ופתח אותו, או ביצע הורדה של המסר, או נכנס לאתר האינטרנט ובכל אחד מהמקרים התאגיד הבנקאי שומר את המידע הנחוץ לבדיקה ולמעקב אחר קיום הכללים; משלוח ההודעות נעשה בסביבה מאובטחת.

דוח הדירקטוריון

מיסים על ההכנסה

א. מס שכר ומס רווח

ביום 1 ביולי 2009 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (הוראת שעה), התשס"ט-2009, לפיו בתקופה שמיום 1 ביולי 2009 ועד ליום 31 בדצמבר 2010 יהא שיעור מס השכר ומס הרווח המוטל על מוסדות כספיים 16.5% במקום 15.5% (להלן – התיקון). בהתאם לתיקון, שיעור מס השכר החדש יהא בשיעור 16.5% ויחול בשנות המס 2009 ו-2010 לגבי השכר המשתלם בעד עבודה החל מחודש יולי 2009 ואילך. שיעור מס הרווח החדש יחול ביחס למחצית מהרווח בשנת 2009. לאור זאת, בשנת 2009 שיעור מס הרווח יהא 16% ובשנת 2010 שיעור מס הרווח יהא 16.5%. כתוצאה מכך, יועלו שיעורי המס המשוקללים (כולל מס רווח המוטל על ההכנסה) החלים על הכנסות הבנק, כדלקמן: בשנת 2009 – 36.21% ובשנת 2010 – 35.62%.

המסים השוטפים והמסים הנדחים ליום 30 בספטמבר 2009 חושבו בהתאם לשיעורי המס המתוקנים. השפעת השינוי על הדוחות הכספיים לשלושת ולתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 אינה מהותית.

ב. חוק ההתייעלות הכלכלית

ביום 25 ביולי 2005, עבר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מספר 147), התשס"ה-2005, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית של שיעור מס החברות עד ל-25% בשנת המס 2010 ואילך.

ביום 14 ביולי 2009, עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס החברות עד ל-18% בשנת המס 2016 ואילך.

בעקבות התיקונים האמורים, שונו שיעורי המס הסטטוטורי החלים על תאגידי בנקאיים, והם יועמדו על השיעורים כדלקמן:

בשנת 2009 – 36.21%, בשנת 2010 – 35.62%, בשנת 2011 – 34.20%, בשנת 2012 – 33.33%, בשנת 2013 – 32.47%, בשנת 2014 – 31.60%, בשנת 2015 – 30.74% ובשנת המס 2016 ואילך יחול שיעור מס של 29.00%.

השפעת השינוי בשיעורי המס, כאמור, על הדוחות הכספיים לשלושת ולתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009, הינה קיטון של יתרת נכס מס נדחה והכרה בהוצאות מס בסך 0.3 מיליוני ש"ח ו-1.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

דוח הדירקטוריון

שונות

באזל II

רקע

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

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

נדבך שני - תהליך הערכה פנימי להערכת נאותות ההון ביחס לפרופיל הסיכונים של הבנק, מערכי הפיקוח, הבקרה והביקורת שמיישם, וסביבתו העסקית. המפקח על הבנקים מצפה מהתאגידים הבנקאיים ליישם תהליך פנימי הולם המשלב רכיבים מרכזיים של תכנון וניהול ההון, ומציג את נאותות ההון אל מול הסיכונים שזוהו. הנ"ל כולל, בין היתר, קיום תהליכים פנימיים ליישום ממשל תאגידי, שיפור ושדרוג מערכי הבקרה והביקורת, עיגון מסגרת מתודולוגית סדורה להערכת החשיפה למכלול הסיכונים, כחלק מתהליך בחינת הנאותות ההונית. התהליך כולל גם סיכונים שאינם נכללים בנדבך הראשון – לרבות: ריכוזיות אשראי, סיכון ריבית בתיק הבנקאי, ועוד.

נדבך שלישי - משמעת שוק - דרישות הגילוי והדיווח לציבור.

הוראות בנק ישראל

לפי הוראות בנק ישראל יישום ההוראה יחל ביום 31 בדצמבר 2009, כאשר משנת 2009 מתבצעת ריצה במקביל של נתוני יחס הלימות ההון לפי הוראות "באזל II" (במקביל להוראות הקיימות), אשר מדווחים לבנק ישראל כל רבעון.

בשנת 2009 המשיך בנק ישראל לפרסם טיטות להתייעצות, אשר העיקריות שבהן הינן:

1. טיטות שנייה להתייעצות בנושא הליכי ההכרה בחברות דירוג אשראי חיצוניות, ומיפוי דירוגיהן למשקלי סיכון, למטרת חישוב הלימות ההון.
2. מנהל סיכונים ראשי ופונקצית ניהול סיכון- המסמך קובע הנחיות באשר למעמד, לתפקידים ולאחריות של פונקצית ניהול הסיכונים והעומד בראשה.
3. תיקון הוראת השעה לסעיף 151 א' להוראה בדבר הקצאת מקדמי ביטחון על ניירות ערך כשירים, המצויים בחשבון ניירות ערך הממושכן לטובת הבנק.
4. באזל II - קביעת יעדי הון פנימיים לתקופת ביניים, תהליך ה- SREP יתבצע לאחר כניסתה לתוקף של הוראת השעה ועל בסיס דוחות ה- ICAAP שאת מועד הגשתם יפרסם בנק ישראל. עד להשלמת הליך SREP מקיף, על הבנק לחשב יחס הון מזערי בהתאם לשתי השיטות (הן הוראה 311 והן באזל II).

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 ונדרש. 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, בתשעת החודשים הראשונים ובתחילת הרבעון הרביעי של שנת 2009:

הנדבך הראשון - על פי הוראת השעה "דיווח רבעוני על מדידה והלימות הון" הוגשו לבנק ישראל שלושה דיווחים על הלימות ההון לפי הוראות באזל 2 (COREP) ליום 31 בדצמבר 2008, ולשני הרבעונים הראשונים של שנת 2009. לדוחות צורף שאלון איכותי מפורט לבנק ישראל. כמו כן, נשלח לבנק ישראל שאלון מקיף ללזוי ההטמעה של הגישה הסטנדרטית. בדיווח ה- COREP ל- 31.12.08 עמד יחס ההון לרכיבי סיכון על 13.8%, ליום 31.3.09 עמד יחס ההון לרכיבי סיכון על 13.6% וליום 30.6.09 עמד יחס ההון לרכיבי סיכון על 14.9%.

יש לציין, כי חישוב דרישת ההון לפי הוראות באזל 2 בהתבסס על נתוני 31.12.08, על נתוני 31.3.09 ו- 30.6.09 אינו מביא בחשבון את כל מפחיתי סיכונים האשראי האפשריים לפי הוראות באזל 2. כתוצאה מכך, קיימת החמרת יתר של התוצאה המביאה להקטנה של יחס ההון לרכיבי סיכון.

המרכיבים העיקריים לגביהם טרם הושלם הטיפול בתחום סיכונים אשראי הם: קיזוז ניירות ערך ברמת החשבון הבודד של הלקוח, ערבויות נכנסות של בנקים זרים, פילוח חשיפות בין תאגידים לקמעונאים, חשיפה בגין מסגרות אשראי לא מנוצלות ועוד.

הבנק ממשיך בשיפור המערכות הממוכנות, במסגרת הקבוצה, במטרה להכליל את מרכיבי הפחתת הסיכון האמורים בדיווחים שיוגשו בעתיד.

כמו כן, נשלח לבנק ישראל שאלון מקיף ללזוי ההטמעה של הגישה הסטנדרטית. סיכונים אשראי - הבנק ממשיך בהרחבת תכולת הדיווח ובקרת הנתונים במטרה לשפר את איכות הדיווחים שיוגשו בעתיד.

סיכונים תפעוליים - הבנק החליט בשלב זה ליישם את גישת האינדיקטור הבסיסי (BIA).

סיכונים שוק - הושלם ביצועו של סקר פערים קבוצתי לבחינת עמידת הקבוצה בהנחיות בנק ישראל בנושא. 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 הגיש הבנק הבינלאומי, החברה האם, טיטה ראשונה של מסמך ה-ICAAP על בסיס קבוצתי על בסיס הנתונים

דוח הדירקטוריון

ליום 31 בדצמבר 2008. תוכנית אב למסמך ה- ICAAP הנ"ל אושרה בהנהלות ובדירקטוריון הבנק הבינלאומי, החברה האם והבנק. הבנק אינו נדרש להגיש טיוטת ICAAP בנפרד, אולם נדרש לבצע תהליך פנימי להערכת ואישור נאותות 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 מיישמן כנדרש.

ביום 13 באוקטובר 2009 נשלחה לחשבי הבנק הוראת השעה - יישום בדוחות של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לשנת 2009 ואילך של דרישות הגילוי של נדבך 3 של באזל II. תדירות הגילוי הכמותי הינה רבעונית ותדירות הגילוי האיכותי הינה חצי שנתית.

בטיטה נכללו החלטות עיקריות והבדלים עיקריים לעומת דרישות הגילוי בנדבך 3 של מסגרת העבודה וכן הוראות מעבר לשנת 2009 ולדוחות הרבעוניים בשנת 2010. בנוסף, כוללת הטיטה דרישה לדווח בביאור יחס הון לרכיבי סיכון על יחס ההון לרכיבי סיכון לשנת 2009, אשר יחושב בהתאם למסגרת העבודה. כמו כן, נדרשה התייחסות לשינוי בשיטת החישוב של יחס ההון לרכיבי סיכון. לצד הדרישה לדווח על יחס ההון ליום 31.12.08, המחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311 ו-341, נוספה דרישה לדווח על יחס ההון ליום 31.12.09, המחושב בהתאם להוראות אלה. עוד ציין הפיקוח על הבנקים כי מתכונת ביאור יחס הון מזערי תעודכן בהמשך בהתאם. הוראת שעה זו תחול על הדוח השנתי לציבור לשנת 2009 ועל דוחות רבעוניים ושנתיים שיפורסמו לאחר מכן.

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.

דוח הדירקטוריון

בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוזי 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 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.

ההוראה לא תישם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. במועד היישום לראשונה של ההוראה, 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 למועד היישום לראשונה 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 מועד היישום לראשונה, כל עוד החוב אינו פגום, בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש.

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. 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, הושלמו מרבית האפיונים הלוגיים המפורטים בבנק במסגרת ההערכות הקבוצתיות של הבנק הבינלאומי. הממשקים למערכות התשתית נמצאים בשלבי כתיבה. מאגרי המידע הוקמו ונמצאים בשלבי בדיקות מתקדמים. במהלך רבעון זה, החלו בדיקות תהליכי החלוקה למסלולים וקביעת הסיווגים.

בשנת 2009, במקביל להשלמת פיתוח הממשקים, מבוצעות בדיקות קבלה ואינטגרציה למערכת, כתיבת נהלי עבודה והתאמת הנהלים הקיימים, הדרכה ליחידות הבנק השונות והטמעת המערכת החדשה. יש לציין כי מדובר בפרויקט מורכב המשפיע על יחידות רבות בבנק לרבות מערכות המחשוב, הדיווח והתפעול.

ביום 20 באוגוסט 2009, פרסם בנק ישראל טיוטת הוראה בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, אשר דוחה את תחילת יישום ההוראות החדשות ליום 1 ביולי 2010. בהתאם לטייטה

דוח הדירקטוריון

זו, יידרש הבנק לכלול בדוחותיו הכספיים ליום 30 ביוני 2010 ביאור פרופורמה המתייחס להשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום 30 ביוני 2010. בנוסף, פורסמה טיוטת הוראה מתוקנת בנושא היישום של דרישות לקביעת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי וכן נכללו טיוטות תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין מסוימות במטרה להתאים את הכללים והמינוחים הקיימים, למונחים ולהנחיות החדשים שנכללו בהוראה המקורית ובטיוטת ההוראה הנוכחית.

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 30.9.09 מסתכמת בהגדלת הפרשה לחובות מסופקים בכ- 30.2 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.

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 הבנק 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.

דוח הדירקטוריון

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 במחצית הראשונה של 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 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 שבוצעו לראשונה ביובנק ברבעון הראשון של השנה. גם המערכות וגם אופן הפעלתן מבוססים על הקיים בקבוצת הבנק הבינלאומי, אשר מלווה את התהליך מראשיתו ועד השלמת ההטמעה.

לשם חתימת הדירקטוריון וההנהלה על הצהרה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי בדוחות הכספיים לשנת 2009, מבצע הבנק מיפוי מלא של סביבת הבקרה על הדיווח הכספי במהלך השנה, תוך ביצוע בדיקות אפקטיביות תפעוליות לקראת תום השנה. במהלך עריכת הדוחות הכספיים 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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 שיפורים ושינויים מהותיים במספר יישומים, והבנק הגדיר ואפיין דרישות נוספות, הנמצאות בשלבי טיפול מתקדמים.

מר אמנון בק, מנכ"ל מת"ף, משמש כמנהל טכנולוגיות המידע של הבנק, החל מיום 18.5.08.

- ביטול הסכם למכירת אחזקה בחברה כלולה -
- באוגוסט 2009 בוטל הסכם למכירת מלוא אחזקתו של הבנק במניף שירותים פיננסיים בע"מ, חברה כלולה, לאור אי התקיימות התנאים המתלים שנקבעו בהסכם.
- דירוג הבנק על ידי חברת דירוג -

חברת "מידרוג" דרגה את פקדונות הבנק בדירוג Aa3 ואת הפקדונות לזמן קצר בדירוג P-1.

דוח הדירקטוריון

- הליכים משפטיים -

ביום 18.3.09 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד הבנק על ידי לקוח בסך 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 של הלקוח. הבנק הגיש כתב הגנה והודעת צד ג' כנגד העובדת ביום 2.8.09. 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.

- האחראי למילוי החובות לפי חוק איסור הלבנת הון וקצין ציות -

ביום 29.9.09 מונה מר יעקב קונרטוב, האחראי למילוי החובות לפי חוק איסור הלבנת הון בקבוצת הבנק הבינלאומי, עם פרישתו של מר משה חבר מתפקיד זה. ביום 29.9.09 מונתה גב' מיכל טילו לתפקיד קצינת הציות של הבנק עם פרישתו של מר משה חבר מתפקיד זה.

- 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-אינספייר 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, בייקר טילי – יועצים 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.

גברת הדס פלד, אשר כיהנה כדירקטורית וחברה בוועדת הביקורת חדלה לכהן כדירקטורית בבנק ביום

14.10.09.

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 מארבעה חברים, שלושה מהם בעלי מיומנות פיננסית וחשבונאית (ובכללם שני דירקטורים חיצוניים). לישיבות ועדת הביקורת, כמו גם לישיבת הדירקטוריון בה נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים, מוזמנים ונוכחים גם רואי החשבון המבקרים של הבנק המתבקשים להציג את הממצאים העיקריים, אם היו כאלה, שעלו מתהליך הביקורת או הסקירה, ועומדים לרשות חברי ועדת הביקורת וחברי הדירקטוריון בכל שאלה והבהרה טרם אישורם.

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.

דוח הדירקטוריון

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.

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.

דוח הדירקטוריון

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון שהסתיים 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.

בעקבות הסבת המערכות, כאמור, שונו תהליכי עבודה רבים בבנק וכתוצאה מכך בוצעה התאמה של מערך הבקרה הפנימית לתהליכים החדשים.

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2009 ובמהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2009, לא ארע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי, למעט תהליך של עדכון ושיפור הבקורות המבוצעות לצורכי הדיווח הכספי, בעקבות תהליך הסבת המערכות בבנק, כאמור.

למידע נוסף ראה האמור במסגרת התפתחויות נוספות בנושא הסבת המערכות (עמוד 50).

במהלך התקופה הנסקרת התקיימו 8 ישיבות דירקטוריון ו-9 ישיבות של וועדות הדירקטוריון השונות.

אילן רביב
מנהל כללי

ז'אק אלעד
יו"ר הדירקטוריון

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

כסומים מדווחים

2008 ⁷		2009		שלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009		שלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008	
שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)		שיעור הכנסה (הוצאה)	
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ¹	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ¹
נגזרים	נגזרים	מימון	מיליוני ש"ח	נגזרים	נגזרים	מימון	מיליוני ש"ח
%	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	3.01	32.3	4,341.4		1.03	14.8	5,788.4
		8.0	986.6			1.7	636.1
3.06		40.3	5,328.0	1.03		16.5	6,424.5
	(2.39)	(27.4)	4,623.3		(0.14)	(1.7)	4,730.8
		(2.3)	453.5			(1.9)	896.9
(2.36)		(29.7)	5,076.8	(0.26)		(3.6)	5,627.7
0.70	0.62			0.77	0.89		
מטבע ישראלי לא צמוד:							
נכסים ⁵							
							ALM השפעת נגזרים
							סך הכל נכסים
							התחייבויות ⁵
							ALM השפעת נגזרים
							סך הכל התחייבויות
							פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד:							
נכסים							
	10.09	6.4	263.2		18.33	3.0	69.8
		-	75.0			-	49.6
7.79		6.4	338.2	10.44		3.0	119.4
	(15.66)	(0.2)	5.4		(12.68)	(0.7)	23.1
		(3.8)	215.4			(3.0)	205.0
(7.45)		(4.0)	220.8	(6.65)		(3.7)	228.1
0.34	(5.57)			3.79	5.65		
מטבע חוץ: ²							
נכסים							
	4.06	26.9	2,687.4		(9.35)	(46.1)	1,901.9
		(4.4)	199.1			(8.4)	226.6
		0.3	1,251.8			19.9	1,590.3
2.22		22.8	4,138.3	(3.67)		(34.6)	3,718.8
	(2.41)	(13.6)	2,277.3		16.19	103.3	2,391.9
		1.7	199.1			1.2	226.6
		0.3	1,643.8			(56.5)	1,174.1
(1.13)		(11.6)	4,120.2	4.97		48.0	3,792.6
⁶ 1.09	1.65			⁶ 1.30	6.84		
סך הכל:							
נכסים כספיים שהניבו							
	3.65	65.6	7,292.0		(1.45)	(28.3)	7,760.1
		(4.4)	199.1			(8.4)	226.6
		8.3	2,313.4			21.6	2,276.0
2.87		69.5	9,804.5	(0.59)		(15.1)	10,262.7
	(2.41)	(41.2)	6,906.0		5.53	100.9	7,145.8
		1.7	199.1			1.2	226.6
		(5.8)	2,312.7			(61.4)	2,276.0
(1.94)		(45.3)	9,417.8	1.68		40.7	9,648.4
0.93	1.24			1.09	4.08		
³ פער הריבית							

- 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 ⁷		2009		לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר	
הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ¹
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2.7		(3.3)			
(0.1)		-			
5.4		18.3			
-		-			
32.2		40.6			
-		0.9			
32.2		41.5			
	7,292.0		7,760.1		
	156.8		76.3		
	55.9		-		
	(10.9)		(10.5)		
	7,493.8		7,825.9		
	6,906.0		7,145.8		
	165.5		108.1		
	2.9		70.3		
	7,074.4		7,324.2		
	419.4		501.7		
	28.5		27.0		
	447.9		528.7		

בגין אופציות, נטו
בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים
בגידור, ב- ALM ונגזרים משובצים שהופרדו)
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות⁴
הוצאות מימון אחרות
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה
כללית ונוספת)
רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה
לחובות מסופקים
סך הכל:
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון⁵
נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים
נכסים כספיים אחרים
הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים
סך כל הנכסים הכספיים
סך הכל:
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון⁵
התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים
התחייבויות כספיות אחרות
סך כל התחייבויות הכספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
נכסים לא כספיים
סך כל האמצעים ההוניים

2008 ⁷		2009		לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר	
שיעור הכנסה (הוצאה) כולל		שיעור הכנסה (הוצאה) כולל		שיעור הכנסה (הוצאה) כולל	
ללא השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ¹
%	%	מיליוני \$ ארה"ב	מיליוני \$ ארה"ב	%	%
3.69		6.9	757.6	3.08	3.8
		(1.3)	57.0		(1.8)
		3.6	365.4		1.1
3.16		9.2	1,180.0	1.28	3.1
	(2.21)	(3.5)	637.6	(0.19)	(0.3)
		0.5	57.0		0.1
		(3.6)	479.0		(1.1)
(2.27)		(6.6)	1,173.6	(0.53)	(1.3)
0.89	1.48			0.75	2.89

מטבע חוץ:²
נכסים
השפעת נגזרים:
נגזרים מגזרים
נגזרים ALM
סך הכל נכסים
התחייבויות
השפעת נגזרים:
נגזרים מגזרים
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 ההתנסות היא באמצעות פעולות בנכס הבסיס.
7 מוצג מחדש.
א. נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, ייסרו לכל מבקש.
ב. הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).

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

סכומים מדווחים

		2008 ⁷		30 בספטמבר 2009		לתשעה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2009			
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות		הכנסות		שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	יתרה	יתרה	כולל	ללא	יתרה	יתרה		
השפעת	השפעת	1	1	השפעת	השפעת	1	1		
נגזרים	נגזרים	מימון	ממוצעת	נגזרים	נגזרים	מימון	ממוצעת		
%	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	%	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
	3.04	93.6	4,116.0		1.20	45.8	5,109.9	מטבע ישראלי לא צמוד: נכסים ⁵ השפעת נגזרים ALM סך הכל נכסים התחייבויות ⁵ השפעת נגזרים ALM סך הכל התחייבויות פער הריבית	
		18.2	784.0			4.7	584.8		
3.05		111.8	4,900.0	1.18		50.5	5,694.7		
	(2.22)	(70.2)	4,231.3		(0.22)	(7.5)	4,531.6		
		(8.8)	484.6			(4.3)	642.2		
(2.24)		(79.0)	4,715.9	(0.30)		(11.8)	5,173.8		
0.81	0.82			0.88	0.98				
	8.96	20.5	308.4		8.40	8.1	129.9		מטבע ישראלי צמוד למדד: נכסים השפעת נגזרים ALM סך הכל נכסים התחייבויות השפעת נגזרים ALM סך הכל התחייבויות פער הריבית
		0.1	86.1			0.3	81.7		
7.02		20.6	394.5	5.33		8.4	211.6		
	(11.03)	(0.4)	4.9		(9.09)	(1.2)	17.8		
		(9.7)	232.6			(8.1)	244.8		
(5.71)		(10.1)	237.5	(4.75)		(9.3)	262.6		
1.31	(2.07)			0.58	(0.69)				
	(12.29)	(228.4)	2,438.8		4.14	66.2	2,141.5	מטבע חוץ:² נכסים השפעת נגזרים: נגזרים מגזרים נגזרים ALM סך הכל נכסים התחייבויות השפעת נגזרים: נגזרים מגזרים נגזרים ALM סך הכל התחייבויות פער הריבית	
		(15.2)	171.0			36.6	183.3		
		(34.8)	1,369.4			18.3	1,296.2		
(9.22)		(278.4)	3,979.2	4.48		121.1	3,621.0		
	13.61	231.9	2,230.9		1.01	17.8	2,343.8		
		15.1	171.0			(39.1)	183.3		
		52.4	1,520.9			(62.5)	1,078.1		
10.04		299.4	3,922.8	(3.11)		(83.8)	3,605.2		
0.82 ⁶	1.32			1.37 ⁶	5.15				
	(2.21)	(114.3)	6,863.2		2.18	120.1	7,381.3		סך הכל: נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון השפעת נגזרים: נגזרים מגזרים נגזרים ALM סך הכל נכסים התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון השפעת נגזרים: נגזרים מגזרים נגזרים ALM סך הכל התחייבויות פער הריבית ³
		(15.2)	171.0			36.6	183.3		
		(16.5)	2,239.5			23.3	1,962.7		
(2.09)		(146.0)	9,273.7	2.53		180.0	9,527.3		
	3.31	161.3	6,467.1		0.18	9.1	6,893.2		
		15.1	171.0			(39.1)	183.3		
		33.9	2,238.1			(74.9)	1,965.1		
3.15		210.3	8,876.2	(1.55)		(104.9)	9,041.6		
1.06	1.10			0.98	2.36				

- 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

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009		לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008 ⁷	
יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
	9.1	(4.6)	
	0.7	1.3	
	26.5	61.0	
	-	-	
	100.6	132.8	
	3.4	3.6	
	104.0	136.4	
	6,863.2	7,381.3	
	153.2	88.6	
	40.9	24.0	
	(10.8)	(10.5)	
	7,046.5	7,483.4	
	6,467.1	6,893.2	
	162.3	101.6	
	7.8	-	
	6,637.2	6,994.8	
	409.3	488.6	
	27.7	27.0	
	437.0	515.6	

בגין אופציות, נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב- ALM ונגזרים משובצים שהופרדו)

עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות⁴

הוצאות מימון אחרות

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)

רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל:

נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון⁵

נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים

נכסים כספיים אחרים

הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים

סך כל הנכסים הכספיים

סך הכל:

התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון⁵

התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים

התחייבויות כספיות אחרות

סך כל התחייבויות הכספיות

סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות

נכסים לא כספיים

סך כל האמצעים ההוניים

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009		לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008 ⁷	
יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ¹	הכנסות (הוצאות) מימון
מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$	מיליוני \$
ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב	ארה"ב
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7
	17.9	1,133.9	2.8
	(0.8)	614.3	(2.35)
	(9.8)	49.2	4.3
	(1.4)	451.3	(10.1)
	(12.0)	1,114.8	(16.6)
	7.1	676.5	3.64
	9.2	49.2	(4.4)
	1.6	408.2	9.7

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

סכומים מדווחים

30 בספטמבר 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
מטבע ישראלי לא צמוד			
סך הכל נכסים	5,942.9	115.8	17.8
סך הכל התחייבויות	5,739.4	29.0	0.5
הפרש	203.5	86.8	17.3
השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות	62.1	(328.2)	3.5
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	265.6	(241.4)	20.8
החשיפה המצטברת במגזר	265.6	24.2	468.6
מטבע ישראלי צמוד למדד			
סך הכל נכסים	192.0	6.3	8.6
סך הכל התחייבויות	262.2	2.3	10.5
הפרש	(70.2)	4.0	(1.9)
השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות	(50.0)	(49.9)	(1.9)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(120.2)	(45.9)	(3.8)
החשיפה המצטברת במגזר	(120.2)	(166.1)	(120.8)
מטבע חוץ (לרבות מט"י צמוד למט"ח)			
סך הכל נכסים	1,374.6	494.8	9.8
סך הכל התחייבויות	2,116.3	175.9	5.9
הפרש	(741.7)	318.9	3.9
השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות	77.1	566.7	(13.3)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(664.6)	885.6	(9.4)
החשיפה המצטברת במגזר	(664.6)	221.0	219.0
חשיפה כוללת			
סך כל הנכסים	7,602.7	635.1	40.2
סך כל ההתחייבויות	8,209.5	225.2	20.9
הפרש	(606.8)	409.9	19.3
השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות	88.7	186.3	(11.7)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(518.1)	596.2	7.6
החשיפה המצטברת במגזר	(518.1)	78.1	568.6

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 ¹	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	0.23	3.44	6,672.7	2.0	4.9	123.6	16.2
0.03	2.21	0.03	0.69	5,789.7	-	-	-	-
0.29	0.66	0.20	2.75	883.0	2.0	4.9	123.6	16.2
				(258.4)	-	-	2.5	6.8
				624.6	2.0	4.9	126.1	23.0
					624.6	622.6	617.7	491.6
2.22	7.61	0.61	3.75	283.8	-	-	8.7	12.2
0.50	3.55	0.26	2.93	288.9	-	-	0.3	8.0
1.72	4.06	0.35	0.82	(5.1)	-	-	8.4	4.2
				(163.5)	-	-	-	(60.4)
				(168.6)	-	-	8.4	(56.2)
					(168.6)	(168.6)	(168.6)	(177.0)
0.20	5.99	0.15	3.09	2,066.6	21.9	-	2.0	4.4
0.07	0.84	0.12	0.28	2,454.0	-	-	12.3	5.6
0.13	5.15	0.03	2.81	(387.4)	21.9	-	(10.3)	(1.2)
				421.9	-	-	(125.2)	(69.7)
				34.5	21.9	-	(135.5)	(70.9)
					34.5	12.6	12.6	148.1
0.36		0.22		9,192.0	63.3	4.9	134.2	33.5
0.04		0.06		8,659.6	-	-	12.6	13.5
0.32		0.16		532.4	63.3	4.9	121.6	20.0
				-	-	-	(122.7)	(123.3)
				532.4	63.3	4.9	(1.1)	(103.3)
					532.4	469.1	464.2	465.3

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

סכומים מדווחים

30 בספטמבר 2009					
יתרת חובות בעייתיים ³	הוצאה (הכנסה) בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ²	סיכון אשראי מאזני ¹	
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	
-	-	0.5	0.3	0.2	חקלאות
21.5	(1.8)	161.1	37.7	123.4	תעשייה
12.2	(0.3)	286.3	85.4	200.9	בינוי ונדל"ן
-	-	6.5	0.1	6.4	חשמל ומים
1.7	-	182.4	96.2	86.2	מסחר
-	(0.3)	11.4	1.7	9.7	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
7.7	-	29.7	8.4	21.3	תחבורה ואחסנה
-	(0.2)	139.3	78.1	61.2	תקשורת ושרותי מחשב
0.3	0.1	3,197.1	1,830.0	1,367.1	שרותים פיננסיים
-	-	257.1	114.5	142.6	שרותים עסקיים אחרים
-	-	91.0	54.1	36.9	שרותים ציבוריים וקהילתיים
6.0	(0.3)	124.2	91.8	32.4	אנשים פרטיים
49.4	(2.8)	4,486.6	2,398.3	2,088.3	סך הכל

בגין פעילות לווים בישראל

בגין פעילות לווים בחו"ל

-	-	-	-	-	תעשייה
-	(1.0)	-	-	-	בינוי ונדל"ן
-	-	43.8	4.4	39.4	תקשורת ושרותי מחשב
-	-	0.9	0.9	-	שרותים פיננסיים
-	-	121.0	49.1	71.9	שרותים עסקיים אחרים
-	-	15.8	3.9	11.9	תחבורה ואחסנה
-	-	3.9	3.0	0.9	סך הכל
-	(1.0)	185.4	61.3	124.1	

- 1 כולל: אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור 30.9.09 – 283.3 מיליוני ש"ח (30.9.08 – 343.8 מיליוני ש"ח), נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור 30.9.09 – 53.6 מיליוני ש"ח, (30.9.08 – 105.7 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 בטחונות המותרים לניכוי לפי הוראות בנק ישראל.
- ב. סיכון האשראי ויתרת החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

30 בספטמבר 2008				
יתרת חובות בעייתיים ³	הוצאה (הכנסה) בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים לתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ²	סיכון אשראי מאזני ¹
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	מיליוני ש"ח (לא מבוקר)

בגין פעילות לווים בישראל

-	-	0.2	0.2	-	חקלאות
⁴ 19.8	(0.1)	110.0	14.4	95.6	תעשייה
⁴ 15.7	(1.6)	393.0	122.1	270.9	בינוי ונדל"ן
-	-	12.6	-	12.6	חשמל ומים
1.8	-	134.3	50.5	83.8	מסחר
-	(0.1)	13.5	5.2	8.3	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
-	-	73.4	15.8	57.6	תחבורה ואחסנה
-	(1.2)	107.1	47.8	59.3	תקשורת ושרותי מחשב
0.6	0.2	⁴ 3,448.8	1,669.6	⁴ 1,779.2	שרותים פיננסיים
3.4	0.2	261.4	104.4	157.0	שרותים עסקיים אחרים
-	(0.1)	73.5	37.1	36.4	שרותים ציבוריים וקהילתיים
3.9	0.3	209.9	142.3	67.6	אנשים פרטיים
⁴ 45.2	(2.4)	⁴ 4,837.7	2,209.4	⁴ 2,628.3	סך הכל

בגין פעילות לווים בחו"ל

⁴ -	(1.2)	18.5	0.2	18.3	תעשייה
⁴ -	-	19.2	4.1	15.1	בינוי ונדל"ן
-	-	4.4	-	4.4	חשמל ומים
-	-	26.2	16.9	9.3	מסחר
-	-	3.3	-	3.3	תקשורת ושרותי מחשב
-	-	47.1	37.8	9.3	שרותים פיננסיים
-	-	30.7	18.6	12.1	שרותים עסקיים אחרים
-	-	16.0	0.5	15.5	שרותים ציבוריים וקהילתיים
-	-	26.9	9.3	17.6	אנשים פרטיים
⁴ -	(1.2)	192.3	87.4	104.9	סך הכל

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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008					
יתרת חובות בעייתיים ³	הוצאה (ההכנסה) השנתית בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים מיליוני ש"ח	סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ²	סיכון אשראי מאזני ¹	
מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	מיליוני ש"ח (מבוקר)	
-	-	0.4	0.1	0.3	חקלאות
⁵ 21.2	(0.6)	104.9	17.1	87.8	תעשייה
⁵ 12.0	(1.1)	345.0	120.2	224.8	בינוי ונדל"ן
-	-	12.9	-	12.9	חשמל ומים
⁵ 1.8	⁵ 0.5	118.6	54.9	63.7	מסחר
-	(0.1)	11.2	1.7	9.5	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
9.6	-	74.7	20.1	54.6	תחבורה ואחסנה
4.3	(1.2)	94.9	34.6	60.3	תקשורת ושרותי מחשב
0.4	(1.0)	⁴ 3,177.7	1,702.2	⁴ 1,475.5	שרותים פיננסיים
70.0	0.2	271.8	132.0	139.8	שרותים עסקיים אחרים
-	(0.1)	61.3	15.5	45.8	שרותים ציבוריים וקהילתיים
11.5	0.5	207.5	131.5	76.0	אנשים פרטיים
⁵ 130.8	⁵ (2.9)	⁴ 4,480.9	2,229.9	⁴ 2,251.0	סך הכל

בגין פעילות לווים בישראל

בגין פעילות לווים בחו"ל					
⁵ -	(1.2)	20.7	0.1	20.6	תעשייה
⁵ -	-	16.6	3.1	13.5	בינוי ונדל"ן
-	-	5.0	-	5.0	חשמל ומים
⁵ -	⁵ -	31.1	9.6	21.5	מסחר
-	-	4.2	-	4.2	תקשורת ושרותי מחשב
-	-	49.3	40.0	9.3	שרותים פיננסיים
-	-	14.5	0.5	14.0	שרותים עסקיים אחרים
-	-	18.1	0.5	17.6	שרותים ציבוריים וקהילתיים
-	-	20.2	9.4	10.8	אנשים פרטיים
⁵ -	⁵ (1.2)	179.7	63.2	116.5	סך הכל

- 1 כולל: אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ב- 31.12.08 – 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 בטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- 4 הוצג מחדש.
- 5 מוין מחדש.

הערות:

- א. סיכון האשראי מוצג לפני בטחונות המותרים לניכוי לפי הוראות בנק ישראל.
- ב. 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 הנמוך¹:

30 בספטמבר 2009								
חשיפה מאזנית		חשיפה חוץ מאזנית ²			חשיפה מאזנית			
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	יתרת חובות בעייתיים ⁴	סך הכל החשיפה המאזנית	לאחרים	לבנקים ³	לממשלות ³
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
המדינה								
42.2	670.3	-	21.6	-	712.5	7.0	705.5	-
ארה"ב								
14.8	120.5	-	9.4	-	135.3	19.1	116.2	-
קנדה								
10.9	107.9	-	1.0	-	118.8	-	118.8	-
ספרד								
10.0	84.2	-	-	-	94.2	-	94.2	-
גרמניה								
43.0	365.4	-	135.5	29.9	408.4	143.6	264.8	-
אחרות								
120.9	1,348.3	-	167.5	29.9	1,469.2	169.7	1,299.5	-
סך הכל חשיפות למדינות זרות								
-	35.9	-	16.0	-	35.9	35.9	-	-
סך הכל חשיפות למדינות זרות LDC								

1 על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות ובטחונות נזילים.
 2 סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
 3 ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
 4 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 הנמוך¹:

31 בדצמבר 2008									
חשיפה מאזנית		חשיפה חוץ מאזנית ²			חשיפה מאזנית				
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ מאזנית	יתרת חובות בעייתיים ⁴	סך הכל החשיפה המאזנית	לאחרים	לבנקים	לממשלות ³	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	המדינה
581.5	496.8	-	18.8	-	5578.3	535.2	5466.8	76.3	ארה"ב
58.6	249.5	-	2.1	-	5258.1	4.5	5253.6	-	בריטניה
30.3	186.1	-	20.3	-	216.4	0.1	216.3	-	שוויץ
24.1	107.0	-	-	-	131.1	-	131.1	-	ספרד
5146.8	5171.7	-	561.4	635.1	5318.5	568.0	5250.5	-	אחרות
5291.3	1,211.1	-	102.6	35.1	1,502.4	107.8	1,318.4	76.3	סך הכל חשיפות למדינות זרות
-	36.3	-	15.2	-	36.3	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	
578.7	53.3	582.0	קנדה
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.
- 5 מוין מחדש.
- 6 הוצג מחדש.

הצהרה (certification)

אני, אילן רביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30.9.09 (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 הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

1 כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

הצהרה (certification)

אני, אורית איצקוביץ, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יובנק בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30.9.09 (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 הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי¹. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח.
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; 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 ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

1 כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

יבוא כאן דף חלק ללא מספור

יבוא כאן עמוד מחליף ללא מספור של

סומך חייקין

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים

31.12.08	30.9.08	30.9.09	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
נכסים			
2,701.8	2,722.8	3,710.8	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,930.7	2,662.9	2,312.6	ניירות ערך
698.6	389.1	975.7	ניירות ערך שנשאלו
1,931.6	2,272.8	1,864.9	אשראי לציבור
0.8	0.4	0.2	השקעות בחברות כלולות
17.7	¹ 17.0	17.9	בניינים וציוד
216.9	¹ 232.5	309.9	נכסים אחרים
8,498.1	8,297.5	9,192.0	סך הכל נכסים
התחייבויות והון			
6,820.2	6,784.6	7,216.4	פקדונות הציבור
252.0	27.3	89.6	פקדונות מבנקים
6.1	10.2	4.3	פקדונות הממשלה
968.2	1,037.0	1,349.3	התחייבויות אחרות
8,046.5	7,859.1	8,659.6	סך הכל התחייבויות
451.6	438.4	532.4	הון עצמי
8,498.1	8,297.5	9,192.0	סך הכל התחייבויות והון

אורית איצקוביץ
חשבונית ראשית

אילן רביב
מנהל כללי

ז'אק אלעד
יו"ר הדירקטוריון

1 מוין מחדש.

תאריך אישור הדוחות: 17 בנובמבר 2009

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2008	2009	2008	2009	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
145.1	100.6	132.8	32.2	40.6	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(4.4)	(3.4)	(3.6)	² -	(0.9)	הפרשה לחובות מסופקים
149.5	104.0	136.4	32.2	41.5	רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
					הכנסות תפעוליות ואחרות:
¹ 121.4	¹ 91.2	88.1	¹ 30.1	31.3	עמלות תפעוליות
0.9	1.4	(0.9)	0.1	(1.3)	רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו
¹ 1.7	¹ 1.2	5.2	¹ 0.4	1.6	הכנסות אחרות
¹ 124.0	¹ 93.8	92.4	¹ 30.6	31.6	סך הכל הכנסות תפעוליות ואחרות
					הוצאות תפעוליות ואחרות:
79.3	57.6	60.5	18.8	18.6	משכורת והוצאות נלוות
19.4	14.4	16.4	4.9	5.5	אחזקה ופחת בניינים וציוד
¹ 71.0	¹ 53.3	59.8	¹ 17.9	19.3	הוצאות אחרות
¹ 169.7	¹ 125.3	136.7	¹ 41.6	43.4	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
103.8	72.5	92.1	21.2	29.7	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
39.4	27.4	35.7	7.6	11.6	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
64.4	45.1	56.4	13.6	18.1	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
0.9	0.5	(0.6)	(0.2)	(0.4)	חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת המס
65.3	45.6	55.8	13.4	17.7	רווח נקי
					נתוני רווח בסיסי למניה
					רווח בסיסי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב:
20.9	14.6	17.9	4.3	5.7	רווח נקי
					מספר מניות בנות 1 ש"ח
3,123.9	3,123.9	3,123.9	3,123.9	3,123.9	ע.ג. כל אחת (באלפי מניות)

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	
		דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של שלושה חודשים שנסתיימו
		ביום 30 בספטמבר לשנת 2009 ולשנת 2008 (לא מבוקר)
		יתרה ליום 30 ביוני 2009
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 30 בספטמבר 2009
		יתרה ליום 30 ביוני 2008
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
1.2	-	סיווג קרן הון מאופציות שפקעו
334.6	60.2	יתרה ליום 30 בספטמבר 2008

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל הון עצמי	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן ¹	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
508.7	120.9	(9.8)	397.6	2.8	-
17.7	17.7	-	-	-	-
16.7	-	16.7	-	-	-
(6.9)	-	(6.9)	-	-	-
(3.8)	-	(3.8)	-	-	-
532.4	138.6	(3.8)	397.6	2.8	-
443.6	49.7	(3.7)	397.6	2.8	1.2
13.4	13.4	-	-	-	-
(28.7)	-	(28.7)	-	-	-
(0.7)	-	(0.7)	-	-	-
10.8	-	10.8	-	-	-
-	-	-	-	-	(1.2)
438.4	63.1	(22.3)	397.6	2.8	-

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

פרמיה	הון מניות נפרע	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
		דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של תשעה חודשים שנסתיימו
		ביום 30 בספטמבר לשנת 2009 ולשנת 2008 (לא מבוקר)
		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 30 בספטמבר 2009
		יתרה ליום 31 בדצמבר 2007 (מבוקר)
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
1.2	-	סיווג קרן הון מאופציות שפקעו
334.6	60.2	יתרה ליום 30 בספטמבר 2008
		דוח על השינויים בהון העצמי לשנת 2008 (מבוקר)
		יתרה ליום 31 בדצמבר 2007
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 ¹	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	-
55.8	55.8	-	-	-	-
63.7	-	63.7	-	-	-
(24.1)	-	(24.1)	-	-	-
(14.6)	-	(14.6)	-	-	-
532.4	138.6	(3.8)	397.6	2.8	-
414.5	17.5	(0.6)	397.6	2.8	1.2
45.6	45.6	-	-	-	-
(22.5)	-	(22.5)	-	-	-
(11.8)	-	(11.8)	-	-	-
12.6	-	12.6	-	-	-
-	-	-	-	-	(1.2)
438.4	63.1	(22.3)	397.6	2.8	-
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 30 בספטמבר 2009 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)
65.3	17.7	55.8
(0.9)	0.4	0.6
1.7	1.2	2.1
(4.4)	(0.9)	(3.6)
(31.3)	(29.6)	(31.1)
(24.7)	(15.6)	(27.2)
18.1	5.7	14.2
0.1	1.4	(0.6)
2.8	(1.2)	(4.1)
34.1	(118.8)	(131.2)
(22.4)	13.1	37.2
38.4	(126.6)	(87.9)
(4.3)	(40.9)	382.0
(5,042.8)	(470.7)	(2,255.5)
4,978.2	1,381.7	2,831.4
430.9	7.2	212.1
(264.3)	(150.1)	(277.1)
(80.5)	57.1	(366.0)
192.3	(317.7)	71.5
(5.2)	(0.4)	(1.5)
204.3	466.2	596.9
401.2	112.2	298.4
232.9	(200.2)	(162.4)
-	2.2	(1.8)
634.1	(85.8)	134.2
876.8	253.8	643.2
1,388.9	2,655.1	2,265.7
2,265.7	2,908.9	2,908.9

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:
חלק (ברוח) בהפסד מפעולות רגילות של חברות כלולות בניכוי או בתוספת דיבידנד שהתקבל פחת והפחתות 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 (גידול) בנכסים אחרים גידול (קיטון) בהתחייבויות אחרות מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים

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, ציוד ונכסים אחרים מזומנים, נטו, מפעילות בנכסים

תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון

פקדונות הציבור, נטו פקדונות מבנקים, נטו פקדונות הממשלה, נטו מזומנים, נטו, מפעילות בהתחייבויות ובהון

גידול במזומנים יתרת מזומנים לתחילת תקופה יתרת מזומנים לסוף תקופה

פעולות מהותיות שלא במזומן – ביום 30.9.09 שאל הבנק ניירות ערך לתיק למסחר בסך 1.2 מיליוני ש"ח והשאל ניירות ערך מהתיק למסחר בסך של 97.8 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 30 בספטמבר 2009 נערכה לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2008, פרט לאמור בסעיף ה' להלן. הדוחות הכספיים הרבעוניים החל מיום 31.3.09 הורחבו 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. מיחשוב – הסבת מערכות

כחלק מקבוצת הבינלאומי, מתבצעים בבנק מהלכים ליהנות מהיתרון לגודל של הקבוצה בנושאים שונים. אחד הנושאים הינו שילוב מערכות המחשוב של הבנק 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 האחראיות 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 במחצית הראשונה של 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 לצרכי הדיווח הכספי ולצורך ניהול

ביאור 1 – כללי (המשך)

החשיפות והסיכונים. עם זאת, הבנק מודע לכך שהדוחות הניהוליים והכספיים מופקים על בסיס מערכות מחשב חדשות בהן מתבצעים תהליכי עבודה שבוצעו לראשונה ביובנק ברבעון הראשון של השנה. גם המערכות וגם אופן הפעלתן מבוססים על הקיים בקבוצת הבנק הבינלאומי, אשר מלווה את התהליך מראשיתו ועד השלמת ההטמעה.

לשם חתימת הדירקטוריון וההנהלה על הצהרה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי בדוחות הכספיים לשנת 2009, מבצע הבנק מיפוי מלא של סביבת הבקרה על הדיווח הכספי במהלך השנה, תוך ביצוע בדיקות אפקטיביות תפעוליות לקראת תום השנה. במהלך עריכת הדוחות הכספיים 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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 שיפורים ושינויים מהותיים במספר יישומים, והבנק הגדיר ואפיין דרישות נוספות, הנמצאות בשלבי טיפול מתקדמים.

מר אמנון בק, מנכ"ל מת"ף, משמש כמנהל טכנולוגיות המידע של הבנק, החל מיום 18.5.08.

מיסים על ההכנסה .ד

(1) מס שכר ומס רווח

ביום 1 ביולי 2009 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (הוראת שעה), התשס"ט 2009, לפיו בתקופה שמיום 1 ביולי 2009 ועד ליום 31 בדצמבר 2010 יהא שיעור מס השכר ומס הרווח המוטל על מוסדות כספיים 16.5% במקום 15.5% (להלן – התיקון).

בהתאם לתיקון, שיעור מס השכר החדש יהא בשיעור 16.5% ויחול בשנות המס 2009 ו- 2010 לגבי השכר המשתלם בעד עבודה החל מחודש יולי 2009 ואילך. שיעור מס הרווח החדש יחול ביחס למחצית מהרווח בשנת 2009. לאור זאת, בשנת 2009 שיעור מס הרווח יהא 16% ובשנת 2010 שיעור מס הרווח יהא 16.5%.

כתוצאה מכך, יועלו שיעורי המס המשוקללים (כולל מס רווח המוטל על ההכנסה) החלים על הכנסות הבנק, כדלקמן: בשנת 2009 – 36.21% ובשנת 2010 - 35.62%.

המסים השוטפים והמסים הנדחים ליום 30 בספטמבר 2009 חושבו בהתאם לשיעורי המס המתוקנים. השפעת השינוי על הדוחות הכספיים לשלושת ולתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 אינה מהותית.

(2) חוק ההתייעלות הכלכלית

ביום 25 ביולי 2005, עבר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מספר 147), התשס"ה-2005, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית של שיעור מס החברות עד ל-25% בשנת המס 2010 ואילך.

ביום 14 ביולי 2009, עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס החברות עד ל-18% בשנת המס 2016 ואילך.

בעקבות התיקונים האמורים, שונו שיעורי המס הסטטוטורי החלים על תאגידים בנקאיים, והם יועמדו על השיעורים כדלקמן:

בשנת 2009 – 36.21%, בשנת 2010 – 35.62%, בשנת 2011 – 34.20%, בשנת 2012 – 33.33%, בשנת 2013 – 32.47%, בשנת 2014 – 31.60%, בשנת 2015 – 30.74% ובשנת המס 2016 ואילך יחול שיעור מס של 29.00%.

השפעת השינוי בשיעורי המס, כאמור, על הדוחות הכספיים לשלושת ולתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009, הינה קיטון של יתרת נכס מס נדחה והכרה בהוצאות מס בסך 0.3 מיליוני ש"ח ו-1.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

ביאור 1 – כללי (המשך)

הצירוף, זאת ללא קשר אם נכסים אחרים או התחייבויות אחרות של הגוף שנרכש שויכו 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 (מבחני '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. ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית על תוצאות פעילותו של הבנק.

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.

ביום 4.5.08 הופץ מכתב המפקח על הבנקים, בו צוין כי נערכת בחינה מחודשת של הכללים שיחולו על תאגידים 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, ייושמו כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב החלים על תאגידים בנקאיים בארה"ב, בתנאי שהם לא סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים.
- בהיעדר התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב, יש ליישם את החלקים בתקן 23, בתנאי שאינם סותרים את תקני הדיווח הכספי 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 עדיין על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים המפקח על הבנקים הודיע, בין היתר, כי במחצית השנייה של שנת 2009 יפרסם את החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לליבת העסק הבנקאי. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי.

ביאור 1 – כללי (המשך)

- בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:
1. בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1.1.11. ממועד זה ואילך ידרשו התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לעדכן את הטיפול החשבונאי בנושאים אלה באופן שוטף, בהתאם להוראות המעבר בתקנים הבינלאומיים החדשים שיפורסמו בנושאים אלה, ובהתאם להבהרות שימסרו על ידי הפיקוח על הבנקים.
 2. בנושאים בליבת העסק הבנקאי – החל מיום 1.1.13, כאשר בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל במהלך שנת 2011 החלטה סופית בנושא זה. ההחלטה הסופית תקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

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

לפיקח, עד לתאריכי היעד לאימוץ תקני ה-IFRS, כאמור לעיל, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בשלב זה לא נקבעו הנחיות כלשהן לגבי הוראות המעבר שיחולו בעת אימוץ התקנים הבינלאומיים לראשונה.

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

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

במקביל, פרסם ה-FASB את תקן חשבונאות אמריקאי FAS 167, תיקונים לפרשנות 46 מתוקנת (FIN 46 (R) (איחוד ישויות בעלות זכויות משתנות), המתקן כללים שנקבעו ב-FIN 46 (R) בקשר לאיחוד ישויות בעלות זכויות משתנות. FAS 167 מחייב לבחון חובת האיחוד לגבי כל הישויות שקודם לכן הוגדרו כישויות כשירות למטרה מיוחדת (QSPE), מעדכן קריטריונים לזיהוי ישויות בעלות זכויות משתנות (VIEs), משנה את הגישה לקביעת זהות הנהנה העיקרי (מהגישה המתבססת על מבחנים כמותיים לבחינה איכותית של זיהוי שליטה בזכויות פיננסיות) וכן, מחייב את התאגידים המדווחים לבצע בחינה מחדש של חובת איחוד ה-VIEs בתדירות גבוהה יותר.

בנוסף, FAS 166 וכן FAS 167 קובעים דרישות גילוי חדשות, אשר נדרש לכלול בדוחות הכספיים השנתיים וכן בדוחות כספיים ביניים.

בהתאם לחוזר פיקוח על הבנקים מיום 6 בספטמבר 2009 תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי (להלן – תאגיד בנקאי), נדרש ליישם את הכללים שנקבעו ב-FAS 166 ו-FAS 167, לרבות דרישות הגילוי שנקבעו בהם מיום 1.1.2010 ואילך בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקנים אלו.

ככלל, בהתאם להוראות מעבר אלה נדרש:

- ליישם את דרישות ההכרה והמדידה בתקן לגבי העברות של נכסים פיננסיים שיבוצעו ביום 1.1.2010 ואילך.
 - לבחון ביום 1.1.2010 ואילך האם נדרש לאחד בהתאם ל-FAS 167 ישויות שהוגדרו לפי הכללים הישנים כישויות כשירות למטרה מיוחדת (QSPE).
- כמו כן, תאגיד בנקאי רשאי לא לתת גילוי למספרי השוואה לשנת 2009, לגבי דרישות גילוי שנוספו לראשונה בשל חוזר של הפיקוח על הבנקים.

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

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 סוג 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 וחוץ מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר, נקבע בחוזר כי יש למחוק חשבונאית כל חוב המוערך על בסיס פרטני שנחשב אינו בר גביה 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 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.

ביאור 1 – כללי (המשך)

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

- למחוק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים למחיקה חשבונאית,
- לסווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור,
- לבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים המתייחסים, וכן:
- לבחון את הצורך בהתאמת יתרת מסים שוטפים ומסים נדחים לקבל ולשלם. התאמות של יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים למועד היישום לראשונה 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 מועד היישום לראשונה, כל עוד החוב אינו פגום, בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש.

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. 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, הושלמו מרבית האפיונים הלוגיים המפורטים בבנק במסגרת ההערכות הקבוצתית של הבנק הבינלאומי. הממשקים למערכות התשתית נמצאים בשלבי כתיבה. מאגרי המידע הוקמו ונמצאים בשלבי בדיקות מתקדמים. במהלך רבעון זה, החלו בדיקות תהליכי החלוקה למסלולים וקביעת הסיווגים.

בשנת 2009, במקביל להשלמת פיתוח הממשקים, מבוצעות בדיקות קבלה ואינטגרציה למערכת, כתיבת נהלי עבודה והתאמת הנהלים הקיימים, הדרכה ליחידות הבנק השונות והטמעת המערכת החדשה. יש לציין כי מדובר בפרייקט מורכב המשפיע על יחידות רבות בבנק לרבות מערכות המחשוב, הדיווח והתפעול.

ביום 20 באוגוסט 2009, פרסם בנק ישראל טיוטת הוראה בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, אשר דוחה את תחילת יישום ההוראות החדשות ליום 1 ביולי 2010. בהתאם לטיטה זו, יידרש הבנק לכלול בדוחותיו הכספיים ליום 30 ביוני 2010 ביאור פרפורמה המתייחס להשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום 30 ביוני 2010.

בנוסף, פורסמה טיוטת הוראה מתוקנת בנושא היישום של דרישות לקביעת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי וכן נכללו טיוטות תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין מסוימות במטרה להתאים את הכללים והמינוחים הקיימים, למונחים ולהנחיות החדשים שנכללו בהוראה המקורית ובטיוטת ההוראה הנוכחית.

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 30.9.09 מסתכמת בהגדלת הפרשה לחובות מסופקים בכ- 30.2 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

30 בספטמבר 2009				
שווי הוגן ²	רווח כולל אחר מצטבר	עלות מופחתת	הערך במאזן	
מיליוני ש"ח	הפסדים ⁸ מיליוני ש"ח	רווחים ¹ מיליוני ש"ח	(במניות-עלות) מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
922.8	(2.9)	5.4	920.3	922.8
384.7	⁴ (12.4)	4.0	393.1	³ 384.7
8.2	-	-	8.2	8.2
1,315.7	⁶ (15.3)	⁶ 9.4	1,321.6	1,315.7

1. ניירות ערך זמינים למכירה
 אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
 אגרות חוב של אחרים
 מניות⁵
 סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

שווי הוגן ²	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) ¹ מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
836.1	(2.8)	2.8	836.1	836.1	
146.8	-	3.8	143.0	³ 146.8	
14.0	-	-	14.0	14.0	
996.9	⁷ (2.8)	⁷ 6.6	993.1	996.9	
2,312.6	(18.1)	16.0	2,314.7	2,312.6	

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 229.8 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס"), (ראה גם דיווח בדבר חשיפות לבנקים זרים – עמוד 26), 130.3 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בישראל, 9.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות ביטוח, 18.6 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל וסך של 143.4 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות.
- 4 מזה: 7.8 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב קונצרניות ו-4.6 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס").
- 5 מהווה מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין והמוצגות לפי עלות, בסך 8.2 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:

30 בספטמבר 2009				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן ²	
מיליוני ש"ח	(במניות-עלות) ¹ מיליוני ש"ח	רווחים מיליוני ש"ח	הפסדים מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
1.2	1.3	-	(0.1)	1.2

אגרות חוב מגובות במשכנתאות⁹

8 ליום 30 בספטמבר 2009 פוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת מעל 12 חודשים הינה בסך 12.0 מיליוני ש"ח.
9 הבנק מחזיק באגרות חוב שהינן ניירות ערך זרים, בסך 1.2 מיליוני ש"ח, המדורגות ברמת דירוג AAA, המונפקות על ידי FHLMC ובעלות מח"מ של 4.3 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.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 נרשמה ברווח והפסד הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, בסך של 12.3 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, שינוי בדירוג נייר הערך, כמו גם במצבו הפיננסי של מנפיק נייר הערך.

ביאור 2 – ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

30 בספטמבר 2008					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) ¹	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן ²		
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)		
1,408.3	1,416.5	0.1	1,408.3		1. ניירות ערך זמינים למכירה
608.7	635.8	0.7	608.7		אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
9.7	9.7	-	9.7		אגרות חוב של אחרים
2,026.7	2,062.0	0.8 ⁶	2,026.7		מניות ⁵
					סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) ¹	רווחים שטרם מומשו מהתאמות	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות	שווי הוגן ²	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
544.8	543.7	1.7	(0.6)	544.8	2. ניירות ערך למסחר
75.9	77.1	0.1	(1.3)	75.9	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
15.5	15.5	-	-	15.5	אגרות חוב של אחרים
636.2	636.3	1.8 ⁷	(1.9) ⁷	636.2	מניות
					סך הכל ניירות ערך למסחר
2,662.9	2,698.3	2.6	(38.0)	2,662.9	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 340.8 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס"), 96.8 מיליוני ש"ח אגרות חוב של בנקים בישראל, 10.6 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות ביטוח, 28.8 מיליוני ש"ח אגרות חוב של חברות בבעלות מדינת ישראל וסך של 207.6 מיליוני ש"ח אגרות חוב קונצרניות.
- 4 מזה: 16.8 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב קונצרניות ו- 11.0 מיליוני ש"ח קרן הון שלילית בגין אגרות חוב של בנקים בחו"ל ("יורובונדס").
- 5 מהווה מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין והמוצגות לפי עלות, בסך 9.7 מיליוני ש"ח, מתוכם 1.3 מיליוני ש"ח מניות הנסחרות בבורסה ובעלות סחירות נמוכה והיתר מוחזקות באופן פרטי.
- 6 כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- 7 נזקפו לדוח רווח והפסד.

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

30 בספטמבר 2008				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות) ¹	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן ²	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	רווחים מיליוני ש"ח	הפסדים מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
1.2	1.2	-	-	1.2

אגרות חוב מגובות במשכנתאות⁹

פוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת מעל 12 חודשים הינה בסך 1.1 מיליוני ש"ח בגין אגרת חוב ממשלתית. 8
 הבנק מחזיק באגרות חוב שהינן ניירות ערך זרים, בסך 1.2 מיליוני ש"ח, המדורגות ברמת דירוג AAA, המונפקות על 9
 ידי FHLMC ובעלות מח"מ של 5.27 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 3.28 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.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 נרשמה ברווח והפסד, ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 7.8 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, שינוי
 בדירוג נייר הערך, כמו גם במצבו הפיננסי של מנפיק נייר הערך.

ביאור 2 – ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

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

שווי הוגן ²	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) ¹	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(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	³ 106.8	אגרות חוב ומלוות ממשלתיים
15.6	-	-	15.6	15.6	אגרות חוב של אחרים
875.0	⁷ (10.7)	⁷ 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	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן ²	
מיליוני ש"ח	(במניות-עלות) ¹ מיליוני ש"ח	רווחים מיליוני ש"ח	הפסדים מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
1.3	1.3	-	-	1.3

אגרות חוב מגובות במשכנתאות⁹

5 מהווה 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, שינוי בדירוג נייר הערך, כמו גם במצבו הפיננסי של מנפיק נייר הערך.

באור 3 – הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009			
סך הכל מיליוני ש"ח	הפרשה נוספת ² מיליוני ש"ח	הפרשה ספציפית ¹ מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
39.3	10.5	28.8	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
0.3	0.2	0.1	הפרשות במהלך התקופה
(1.2)	(0.1)	(1.1)	הקטנת הפרשות
(0.9)	0.1	(1.0)	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
-	-	-	מחיקות
38.4	10.6	27.8	יתרת הפרשה לסוף התקופה

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009			
סך הכל מיליוני ש"ח	הפרשה נוספת ² מיליוני ש"ח	הפרשה ספציפית ¹ מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
44.8	10.4	34.4	יתרת הפרשה לתחילת התקופה (מבוקר)
2.4	1.5	0.9	הפרשות במהלך התקופה
(6.0)	(1.3)	(4.7)	הקטנת הפרשות
(3.6)	0.2	(3.8)	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(2.8)	-	(2.8)	מחיקות
38.4	10.6	27.8	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.

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008			
סך הכל מיליוני ש"ח	הפרשה נוספת ² מיליוני ש"ח	הפרשה ספציפית ¹ מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
46.1	10.8	35.3	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
0.9	0.3	0.6	הפרשות במהלך התקופה
(0.9)	(0.2)	(0.7)	הקטנת הפרשות
-	0.1	(0.1)	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(0.1)	-	(0.1)	מחיקות
46.0	10.9	35.1	יתרת הפרשה לסוף התקופה

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008			
סך הכל מיליוני ש"ח	הפרשה נוספת ² מיליוני ש"ח	הפרשה ספציפית ¹ מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
57.9	10.7	47.2	יתרת הפרשה לתחילת התקופה (מבוקר)
1.8	0.8	1.0	הפרשות במהלך התקופה
(5.2)	(0.6)	(4.6)	הקטנת הפרשות
(3.4)	0.2	(3.6)	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(8.5)	-	(8.5)	מחיקות
46.0	10.9	35.1	יתרת הפרשה לסוף התקופה

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 לסיכונים שוק".

סכומים מדווחים

31.12.08 מיליוני ש"ח (מבוקר)	30.9.08 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	30.9.09 מיליוני ש"ח (לא מבוקר)	
			א. הון לצורך חישוב יחס ההון :
			הון ראשוני:
60.2	60.2	60.2	הון מניות נפרע
334.6	334.6	334.6	פרמיה
19.5	³ 15.8	4.9	קרנות הון
82.8	63.1	138.6	עודפים
497.1	³ 473.7	538.3	הון ראשוני
-	-	-	ניכויים ¹
8.5	8.5	8.5	הון משני (עד לגובה 50% מההון הראשוני) ²
505.6	³ 482.2	546.8	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.

30 בספטמבר						
2009						
דרישת הון בגין סיכון אשראי ושוק	סכום יתרות מנוכה ברוטו	סה"כ יתרות משוקללות של סיכון אשראי	יתרות משוקללות של סיכון אשראי בשיעור של			יתרות ¹
			100%	20%	0%	
מיליוני ש"ח (לא מבוקר)						

ב. יתרות משוקללות של סיכון

סיכון אשראי

נכסים

20.3	-	226.0	-	1,130.1	2,580.7	3,710.8	מזומנים ופקדונות בבנקים
24.5	(5.9)	271.8	199.2	362.9	1,756.4	2,318.5	ניירות ערך
-	-	-	-	-	975.7	975.7	ניירות ערך שנשאלו
84.4	-	937.3	929.7	⁴ 38.1	³ 905.6	1,873.4	אשראי לציבור ²
-	-	0.2	0.2	-	-	0.2	השקעות בחברות כלולות
1.6	-	17.9	17.9	-	-	17.9	בניינים וציוד
25.4	-	281.9	277.8	20.6	11.5	309.9	נכסים אחרים
156.2	(5.9)	1,735.1	1,424.8	1,551.7	6,229.9	9,206.4	סך כל הנכסים

מכשירים חוץ מאזניים

עסקאות שבהן היתרה מייצגת

7.9	-	87.3	60.4	⁴ 134.5	⁵ 20.7	215.6	סיכון אשראי ואחר
22.1	-	245.3	209.5	178.9	⁶ 287.7	676.1	מכשירים פיננסיים נגזרים
30.0	-	332.6	269.9	313.4	308.4	891.7	סך כל המכשירים החוץ מאזניים
186.2	(5.9)	2,067.7	1,694.7	1,865.1	6,538.3	10,098.1	סך כל נכסי סיכון אשראי

סיכון שוק

סיכון ריבית

סיכון מניית

סיכון שער חליפין של מט"ח

סיכון אינפלציה

סך כל נכסי סיכון שוק

סך כל נכסי סיכון

17.8	-	197.5	-	-	-	-	סיכון ריבית
1.1	-	12.2	-	-	-	-	סיכון מניית
3.4	-	37.8	-	-	-	-	סיכון שער חליפין של מט"ח
5.0	-	55.3	-	-	-	-	סיכון אינפלציה
27.3	-	302.8	-	-	-	-	סך כל נכסי סיכון שוק
213.5	(5.9)	2,370.5	1,694.7	1,865.1	6,538.3	10,098.1	סך כל נכסי סיכון

ג. יחס ההון לרכיבי סיכון

22.7%

23.1%

9%

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 הפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 8.5 מיליוני ש"ח ליום 30.9.09 מהווה את ההון המשני ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.
3 572.1 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות ו-333.5 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה.
4 מובטח בערבויות בנקאיות.
5 20.4 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות ו-0.3 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה.
6 220.5 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות ו-67.2 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה.

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

סכומים מדווחים

		30 בספטמבר 2008				
		יתרות ¹				
דרישת הון בגין סיכון אשראי ושוק	סכום יתרות מנוכה ברוטו	סה"כ יתרות משוקללות של סיכון אשראי	יתרות משוקללות של סיכון אשראי בשיעור של			
			200%	100%	20%	0%
		מיליוני ש"ח (לא מבוקר)				

ב. יתרות משוקללות של סיכון

סיכון אשראי

נכסים

39.6	-	440.1	-	-	2,200.6	522.2	2,722.8	מזומנים ופקדונות בבנקים
⁷ 34.1	⁷ (35.3)	⁷ 379.0	1.2	⁷ 286.8	⁷ 448.9	⁷ 1,961.3	⁷ 2,698.2	ניירות ערך
-	-	-	-	-	-	389.1	389.1	ניירות ערך שנשאלו
73.2	-	813.5	-	806.7	⁴ 34.0	³ 1,440.6	2,281.3	אשראי לציבור ²
-	-	0.4	-	0.4	-	-	0.4	השקעות בחברות כלולות
⁸ 1.5	-	⁸ 17.0	-	⁸ 17.0	-	-	⁸ 17.0	בניינים וציוד
⁸ 15.5	-	⁸ 172.5	-	⁸ 163.4	45.3	23.8	⁸ 232.5	נכסים אחרים
⁷ 163.9	⁷ (35.3)	⁷ 1,822.5	1.2	⁷ 1,274.3	⁷ 2,728.8	⁷ 4,337.0	⁷ 8,341.3	סך כל הנכסים

מכשירים חוץ מאזניים

עסקאות שבהן היתרה מייצגת

⁷ 9.3	-	⁷ 103.1	-	⁷ 68.0	⁴ 175.3	⁵ 22.0	⁷ 265.3	סיכון אשראי ואחר
⁷ 14.6	-	⁷ 161.8	-	⁷ 131.1	⁷ 153.7	⁶ 238.1	⁷ 522.9	מכשירים פיננסיים נגזרים
⁷ 23.9	-	⁷ 264.9	-	⁷ 199.1	⁷ 329.0	260.1	⁷ 788.2	סך כל המכשירים החוץ מאזניים
⁷ 187.8	⁷ (35.3)	⁷ 2,087.4	1.2	⁷ 1,473.4	⁷ 3,057.8	⁷ 4,597.1	⁷ 9,129.5	סך כל נכסי סיכון אשראי

סיכון שוק

סיכון ריבית

7.3	-	80.2	-	-	-	-	-	סיכון מניות
1.2	-	13.8	-	-	-	-	-	סיכון שער חליפין של מט"ח
2.2	-	24.6	-	-	-	-	-	סיכון אינפלציה
-	-	-	-	-	-	-	-	סך כל נכסי סיכון שוק
10.7	-	118.6	-	-	-	-	-	סך כל נכסי סיכון
⁷ 198.5	⁷ (35.3)	⁷ 2,206.0	1.2	⁷ 1,473.4	⁷ 3,057.8	⁷ 4,597.1	⁷ 9,129.5	

ג. יחס ההון לרכיבי סיכון

⁷21.5%

⁷21.9%

9%

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 30.9.08 – 676.0 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות ו- 764.6 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה.
- 4 (31.12.08 - 779.7 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות ו- 400.0 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה). מובטח בערבויות בנקאיות.

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 ¹	
			100%	20%	0%		
מיליוני ש"ח (מבוקר)							
21.3	-	236.3	-	1,181.3	1,520.5	2,701.8	סיכון אשראי נכסים
34.1	(45.5)	378.8	279.9	494.5	2,201.8	2,976.2	מזומנים ופקדונות בבנקים
-	-	-	-	-	698.6	698.6	ניירות ערך
65.3	-	725.6	716.9	⁴ 43.5	³ 1,179.7	1,940.1	ניירות ערך שנשאלו
0.1	-	0.8	0.8	-	-	0.8	אשראי לציבור ²
1.5	-	17.7	17.7	-	-	17.7	השקעות בכלולות
17.3	-	191.8	188.4	17.0	11.5	216.9	בניינים וציוד
139.6	(45.5)	1,551.0	1,203.7	1,736.3	5,612.1	8,552.1	נכסים אחרים
							סך כל הנכסים
							מכשירים חוץ מאזניים
10.2	-	113.0	78.5	⁴ 172.7	⁵ 26.0	277.2	עסקאות שבהן היתרה מייצגת
8.0	-	89.0	70.7	91.6	⁶ 221.8	384.1	סיכון אשראי ואחר
18.2	-	202.0	149.2	264.3	247.8	661.3	מכשירים פיננסיים נגזרים
157.8	(45.5)	1,753.0	1,352.9	2,000.6	5,859.9	9,213.4	סך כל המכשירים החוץ מאזניים
							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

ב. יתרות משוקללות של סיכון

ג. יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון 25.8%
 יחס סך כל ההון לרכיבי סיכון 26.2%
 יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים 9.0%

5 מובטח בפקדונות.
 6 30.9.08 – 202.6 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות ו- 35.5 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה.
 (31.12.08 - 220.2 מיליוני ש"ח מובטחים בפקדונות ו- 1.6 מיליוני ש"ח מובטחים באג"ח מדינה).
 7 הוצג מחדש.
 8 מוין מחדש.

ביאור 5 – דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים

30 בספטמבר 2009							
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ²	מטבע חוץ ¹			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)	
							נכסים
3,710.8	-	285.8	312.0	509.7	-	2,603.3	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,312.6	22.2	29.2	134.1	399.2	277.3	1,450.6	ניירות ערך
975.7	-	-	-	-	-	975.7	ניירות ערך שנשאלו
1,864.9	-	73.1	32.9	255.6	3.2	1,500.1	אשראי לציבור
0.2	0.2	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
17.9	17.9	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
309.9	128.6	7.2	0.6	27.2	3.3	143.0	נכסים אחרים
9,192.0	168.9	395.3	479.6	1,191.7	283.8	6,672.7	סך הכל נכסים
							התחייבויות
7,216.4	-	282.3	424.6	1,648.5	24.6	4,836.4	פקדונות הציבור
89.6	-	27.5	-	14.0	-	48.1	פקדונות מבנקים
4.3	-	-	-	0.2	-	4.1	פקדונות הממשלה
1,349.3	127.0	8.5	7.2	41.2	264.3	901.1	התחייבויות אחרות
8,659.6	127.0	318.3	431.8	1,703.9	288.9	5,789.7	סך הכל התחייבויות
532.4	41.9	77.0	47.8	(512.2)	(5.1)	883.0	הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(74.8)	(44.2)	546.1	(163.5)	(263.6)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	-	(1.0)	-	1.0	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	-	-	(4.2)	-	4.2	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
532.4	41.9	2.2	3.6	28.7	(168.6)	624.6	סך הכל
-	-	-	-	10.1	-	(10.1)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	-	-	11.2	-	(11.2)	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.

4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

30 בספטמבר 2008							
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ²	מטבע חוץ ¹			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)	
2,722.8	-	115.6	145.9	1,501.3	-	960.0	נכסים
2,662.9	25.2	43.7	284.1	302.3	280.0	1,727.6	מזומנים ופקדונות בבנקים
389.1	-	-	-	-	-	389.1	ניירות ערך
2,272.8	-	62.5	34.7	226.5	2.9	1,946.2	ניירות ערך שנשאלו
0.4	0.4	-	-	-	-	-	אשראי לציבור
³ 17.0	³ 17.0	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
³ 232.5	³ 94.7	0.6	26.0	40.4	7.6	63.2	בניינים וציוד
8,297.5	137.3	222.4	490.7	2,070.5	290.5	5,086.1	נכסים אחרים
							סך הכל נכסים
6,784.6	-	202.8	440.1	1,645.3	5.5	4,490.9	התחייבויות
27.3	-	⁴ -	⁴ -	8.2	-	19.1	פקדונות הציבור
10.2	-	-	-	-	-	10.2	פקדונות מבנקים
1,037.0	88.9	1.1	30.7	48.8	55.3	812.2	פקדונות הממשלה
7,859.1	88.9	203.9	470.8	1,702.3	60.8	5,332.4	התחייבויות אחרות
438.4	48.4	18.5	19.9	368.2	229.7	(246.3)	סך הכל התחייבויות
							הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(17.8)	(25.7)	(347.6)	(144.1)	535.2	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	22.4	3.2	-	(25.6)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	-	(22.4)	1.0	-	21.4	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
438.4	48.4	0.7	(5.8)	24.8	85.6	284.7	סך הכל
-	-	-	-	9.0	-	(9.0)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	-	-	5.2	-	(5.2)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008							
סך הכל	פריטים שאינם כספיים ²	מטבע חוץ ¹			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	נכסים
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	התחייבויות
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
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(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)

1 כולל הצמדה למטבע חוץ.
2 לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפרטי לא כספי.

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים

31.12.08	30.9.08	30.9.09	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
			א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
			יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה:
			עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:
			אשראי תעודות
1.5	0.7	-	ערבויות להבטחת אשראי
186.6	² 170.1	157.4	ערבויות לרוכשי דירות
3.6	4.5	-	ערבויות והתחייבויות אחרות
49.7	² 42.2	44.0	
			מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות
² 1,772.4	² 1,635.1	1,769.8	בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו ¹
85.0	95.8	79.8	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
² -	² -	-	התחייבות לתת אשראי אחר שאושר ועדיין לא ניתן ¹

ב. בדבר התקשרות עם מת"ף ראה ביאור 1 ג'.

ג. 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.

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.

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

סכומים מדווחים

30 בספטמבר 2009					
חוזי ריבית שקל-מדד	חוזי ריבית אחר	חוזי מטבע חוץ	חוזים בגין מניות ואחרים	חוזי סחורות	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
-	213.8	-	-	-	213.8
213.8					
-	-	14.3	-	-	14.3
-	-	13.1	-	-	13.1
-	-	9.2	-	-	9.2
200.0	-	2,849.0	-	-	3,049.0
-	21.2	-	-	-	21.2
200.0	21.2	2,885.6	-	-	3,106.8
21.2					
-	-	-	7,358.8	564.4	7,923.2
-	-	29.5	-	-	29.5
-	-	1,061.7	3,346.6	-	4,408.3
-	-	1,061.7	3,346.6	-	4,408.3
-	-	391.6	7.0	-	398.6
-	-	388.1	7.0	-	395.1
-	-	2,932.6	14,066.0	564.4	17,563.0
-	-	301.6	-	-	301.6
-	1.4	-	-	-	1.4
-	17.1	-	-	-	17.1
0.5	-	14.5	-	-	15.0
2.5	0.2	19.6	-	-	22.3
-	-	27.4	41.9	-	69.3
-	-	25.0	41.9	-	66.9

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:^{1,2}

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 נגזרים³

א. נגזרים מגדרים:

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים ALM:^{1,2}

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים:

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

1 למעט חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.

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

30 בספטמבר 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)
-	193.3	-	-	-	193.3
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: ^{1,2}					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה					
-	-	820.1	-	-	820.1
-	-	822.4	-	-	822.4
-	-	6.6	-	-	6.6
200.0	-	855.5	-	-	1,055.5
-	-	-	-	-	56.6
-	56.6	-	-	-	56.6
200.0	56.6	2,504.6	-	-	2,761.2
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
ג. נגזרים אחרים:					
חוזי Futures					
-	-	-	1,654.6	150.4	1,805.0
-	-	1,048.8	-	376.8	1,425.6
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה					
-	-	3,640.8	4,048.1	-	7,688.9
-	-	3,640.8	4,048.1	-	7,688.9
חוזי אופציה שנכתבו					
-	-	88.2	11.6	-	99.8
-	-	87.0	11.6	-	98.6
-	-	8,505.6	9,774.0	527.2	18,806.8
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט:					
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט					
-	-	395.3	-	-	395.3
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים³					
א. נגזרים מגדרים:					
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	5.2	-	-	-	5.2
שווי הוגן ברוטו שלילי					
0.3	0.2	31.2	-	-	31.7
4.4	1.6	20.2	-	-	26.2
ב. נגזרים ALM: ^{1,2}					
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	-	59.5	69.9	13.2	142.6
-	-	55.5	69.9	13.2	138.6
שווי הוגן ברוטו שלילי					

3 מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 5.0 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 0.1 מיליוני ש"ח. (ליום 30.9.08 שווי הוגן ברוטו חיובי בסך 7.6 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי בסך 0.2 מיליוני ש"ח).

4 סכום נמוך מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

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

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008					
חוזי ריבית שקל-מדד מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי ריבית אחר מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי מטבע חוץ מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזים בגין מניות מיליוני ש"ח (מבוקר)	חוזי סחורות ואחרים מיליוני ש"ח (מבוקר)	סה"כ מיליוני ש"ח (מבוקר)
-	208.4	-	-	-	208.4
<p>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</p>					
-	208.4	-	-	-	208.4
<p>ב. נגזרים ALM:^{1,2} חוזי אופציה אחרים אופציות שנקנו חוזי Forward Swaps סה"כ</p>					
-	-	9.8	-	-	9.8
300.0	-	458.5	-	-	758.5
-	62.9	-	-	-	62.9
300.0	62.9	468.3	-	-	831.2
<p>מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע</p>					
<p>ג. נגזרים אחרים: חוזי Futures חוזי Forward חוזי אופציה שנסחרים בבורסה אופציות שנכתבו אופציות שנקנו חוזי אופציה אחרים אופציות שנכתבו אופציות שנקנו סה"כ</p>					
-	-	-	1,377.2	142.7	1,519.9
-	-	481.0	-	102.0	583.0
-	-	972.0	4,307.5	-	5,279.5
-	-	972.0	4,307.5	-	5,279.5
-	-	47.7	8.1	-	55.8
-	-	43.9	8.1	-	52.0
-	-	2,516.6	10,008.4	244.7	12,769.7
<p>ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט</p>					
-	-	235.6	-	-	235.6
<p>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים³</p>					
<p>א. נגזרים מגדרים: שווי הוגן ברוטו חיובי שווי הוגן ברוטו שלילי</p>					
-	17.0	-	-	-	17.0
<p>ב. נגזרים ALM:^{1,2} שווי הוגן ברוטו חיובי שווי הוגן ברוטו שלילי</p>					
5.6	-	3.3	-	-	8.9
2.7	5.2	16.0	-	-	23.9
<p>ג. נגזרים אחרים: שווי הוגן ברוטו חיובי שווי הוגן ברוטו שלילי</p>					
-	-	37.1	66.2	2.9	106.2
-	-	36.2	66.2	2.9	105.3

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 31.12.08 שווי הוגן ברוטו חיובי בסך 6.0 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי בסך 0.1 מיליוני ש"ח.

סכומים מדווחים

30 בספטמבר 2009					
בורסות	בנקים	ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	אחרים	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
11.9	18.7 ⁶	13.0 ⁶	-	42.1	85.7
-	-	-	-	-	-
11.9	18.7	13.0	-	42.1	85.7
-	181.1	19.5	-	475.4	676.1
11.9	199.8	32.5	-	517.6	761.8

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 נגזרים⁴

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים⁵

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

30 בספטמבר 2009				
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
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)
200.0	-	-	-	200.0
-	36.1	48.8	150.1	235.0
4,937.7	898.8	276.8	6.5	6,119.8
13,697.0	270.0	99.0	-	14,066.0
564.4	-	-	-	564.4
19,399.1	1,204.9	424.6	156.6	21,185.2

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

4 מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 80.7 מיליוני ש"ח.
5 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).
6 מזה: בנקים וברוקרים זרים בסך 16.1 מיליוני ש"ח, בעלי דירוג מינמלי של A.

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

סכומים מדווחים

30 בספטמבר 2008					
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)
18.9	³ 49.7	³ 12.6	-	93.1	174.3
-	-	-	-	-	-
18.9	49.7	12.6	-	93.1	174.3
-	155.9	2.3	-	364.7	522.9
18.9	205.6	14.9	-	457.8	697.2

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 נגזרים¹

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים²

סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

30 בספטמבר 2008				
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	100.0	-	-	200.0
-	100.0	55.6	94.3	249.9
11,175.1	94.4	91.1	44.9	11,405.5
9,397.0	373.6	3.4	-	9,774.0
527.2	-	-	-	527.2
21,199.3	668.0	150.1	139.2	22,156.6

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 166.7 מיליוני ש"ח. (31 בדצמבר 2008 – 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).

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2008					
בורסות	בנקים	ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	אחרים	סה"כ
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
24.9	³ 16.9	³ 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

ג. 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 נגזרים¹

סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים²

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

3 מזה: בנקים וברוקרים זרים בסך 31.6 מיליוני ש"ח. (31 בדצמבר 2008 – 22.3 מיליוני ש"ח בעלי דירוג מינימלי של A).

ביאור 8 – רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2008	2009	2008	2009	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	
0.2	(0.4)	9.6	(21.3)	א. בגין נכסים ¹
(3.6)	15.8	0.9	2.2	מאשראי לציבור
12.5	4.1	5.6	1.3	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
(124.2)	53.8	33.4	(8.8)	ניירות ערך שנשאלו
0.7	44.3	13.4	(8.9)	מפקדונות בבנקים
				מאגרות חוב ⁵
161.0	9.6	(41.7)	100.5	ב. בגין התחייבויות ¹
(0.4)	-	-	-	על פקדונות הציבור
0.7	(0.5)	0.5	0.4	על פקדונות מבנק ישראל
				על פקדונות מבנקים
17.4	(51.6)	⁶ 2.5	(39.8)	ג. בגין מכשירים נגזרים
9.8	(3.6)	⁶ 2.6	(3.3)	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM ²
-	0.3	-	-	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
				חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור (ראה ה' להלן)
1.0	0.6	0.2	0.1	ד. אחר
				עמלות מעסקי מימון
8.1	27.4	(1.6)	3.9	רווחים (הפסדים) ממכירת אגרות חוב
				זמינות למכירה, נטו ⁸
14.0	26.3	4.9	11.3	רווחים שמומשו ושטרם מומשו
3.4	6.7	1.9	3.0	מהתאמות לשווי הגון של אגרות חוב למסחר, נטו
-	-	-	-	הכנסות מימון אחרות ⁴
				הוצאות מימון אחרות
100.6	132.8	32.2	40.6	סך הכל רווח מפעולות מימון
				לפני הפרשה לחובות מסופקים
⁷ (13.8)	62.7	⁷ (1.5)	49.3	מזה: הפרשי שער, נטו
				ה. חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור
-	0.3	-	-	גידור שווי הגון
				חוסר האפקטיביות של הגידורים
⁷ (0.1)	(2.5)	⁷ (2.7)	(7.2)	ו. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעולות מימון
-	-	-	-	הוצאות מימון בגין נכסים (סעיף א) ³
				הכנסות מימון בגין התחייבויות (סעיף ב) ³

- 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 לשלושה ולתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 בסך 1.4 מיליוני ש"ח ובסך 3.7 מיליוני ש"ח, בהתאמה (2008 – בסך 0.4 מיליוני ש"ח ובסך 0.9 מיליוני ש"ח, בהתאמה).
- 5 כולל ריבית והפרשי שער מאג"ח מגובה נכסים לשלושה ולתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 בסך 0 מיליוני ש"ח ובסך 0.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה (2008 – בסך 0.2 מיליוני ש"ח ובסך (0.5) מיליוני ש"ח, בהתאמה).
- 6 מוין מחדש.
- 7 הוצג מחדש.
- 8 לרבות הפרשות לירידות ערך.

ביאור 9 – רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו

סכומים מדווחים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר
2008	2008	2009	2008	2009
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
(2.7)	(2.2)	(1.9)	-	(1.3)
0.7	0.6	0.9	0.1	-
2.9	3.0	0.1	-	-
0.9	1.4	(0.9)	0.1	(1.3)

הפרשה להפסד עקב ירידת ערך מניות זמינות למכירה

רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו

דיבידנד ממניות זמינות למכירה

סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו

ביאור 10 – מגזרי פעילות

א. סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2009					
ס"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)	
40.6	(0.7)	36.0	0.9	4.4	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
-	1.1	(12.6)	6.1	5.4	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
31.6	1.4	0.9	19.4	9.9	הכנסות תפעוליות ואחרות:
-	-	0.9	(0.3)	(0.6)	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
72.2	1.8	25.2	26.1	19.1	סך הכנסות
(0.9)	(0.6)	-	-	(0.3)	הפרשה לחובות מסופקים
17.7	(0.1)	10.8	8.4	(1.4)	רווח נקי (הפסד)

לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2008					
ס"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)	
32.2	(1.5)	58.7	(16.5)	(8.5)	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
-	1.0	¹ (43.6)	¹ 24.2	¹ 18.4	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
¹ 30.6	0.5	2.7	16.4	¹ 11.0	הכנסות תפעוליות ואחרות:
-	-	0.6	¹ 0.2	¹ (0.8)	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
62.8	² -	¹ 18.4	¹ 24.3	¹ 20.1	סך הכנסות
² -	(0.2)	0.1	-	0.1	הפרשה לחובות מסופקים
13.4	(0.2)	¹ 7.1	¹ 6.7	¹ (0.2)	רווח נקי (הפסד)

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

לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2009					
בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	המגזר הפיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ מאוחד	
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)	
10.1	5.7	119.0	(2.0)	132.8	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
21.3	15.9	(40.2)	3.0	-	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
28.2	54.4	6.0	3.8	92.4	הכנסות תפעוליות ואחרות:
(1.0)	(0.7)	1.7	-	-	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
58.6	75.3	86.5	4.8	225.2	סך הכנסות
(0.6)	(0.2)	-	(2.8)	(3.6)	הפרשה לחובות מסופקים
(4.8)	20.9	39.5	0.2	55.8	רווח נקי (הפסד)

לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2008					
בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	המגזר הפיננסי	סכומים שלא הוקצו והתאמות	סה"כ מאוחד	
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)	
(28.0)	(37.8)	169.1	(2.7)	100.6	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
¹ 55.9	¹ 62.4	¹ (121.5)	3.2	-	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
¹ 32.9	50.7	8.7	1.5	¹ 93.8	הכנסות תפעוליות ואחרות:
¹ (1.8)	¹ (0.1)	1.9	² -	-	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
¹ 59.0	¹ 75.2	¹ 58.2	2.0	194.4	סך הכנסות
(1.9)	0.5	(0.8)	(1.2)	(3.4)	הפרשה לחובות מסופקים
¹ (0.8)	¹ 21.5	¹ 24.9	² -	45.6	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	¹ (150.2)	¹ 76.5	¹ 68.8	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
¹ 124.0	2.1	13.8	65.4	¹ 42.7	הכנסות תפעוליות ואחרות:
-	-	2.5	¹ (0.4)	¹ (2.1)	- מחיצוניים
					- בינמגזרי
¹ 269.1	3.5	¹ 88.4	¹ 97.0	¹ 80.2	סך הכנסות
(4.4)	(1.0)	(0.9)	-	(2.5)	הפרשה לחובות מסופקים
65.3	(0.2)	¹ 39.5	¹ 26.1	¹ (0.1)	רווח נקי (הפסד)

1 מוין מחדש.

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 36.2% (בשנת 2008 – 36.8%).
- תוצאות פעילות מגזר שאינו בר דיווח בסך 2.5 מיליוני ש"ח לתשעת החודשים שנסתיימו ב- 30.9.09, בסך 1.2 מיליוני ש"ח לתשעת החודשים שנסתיימו ב- 30.9.08 ובסך 1.5 מיליוני ש"ח לשנה שנסתיימה ב- 31.12.08.