

דוח הדירקטוריון

4	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי קבוצת הבנק
4	פעילות קבוצת הבנק ותיאור התפתחות עסקיה
5	נתונים עיקריים בקבוצת בנק הפועלים
7	מידע הצופה פני עתיד
7	השליטה בבנק
8	השקעות בהון הבנק ועסקות במניותיו
9	חלוקת דיבידנדים
9	הלימות הון
11	דירוג הבנק
11	סקירה כלכלית ופיננסית
14	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
14	גילוי בדבר הלך אישור הדוחות הכספיים
15	רווח ורווחיות
22	הרכב והתפתחות נכסי והתחייבויות קבוצת הבנק
35	תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות
35	מידע כספי תמציתי על מיגזרי פעילות
38	מיגזר משקי הבית
44	מיגזר הבנקאות הפרטית
50	מיגזר עסקים קטנים
56	המיגזר המסחרי
62	המיגזר העסקי
68	מיגזר ניהול פיננסי
70	אחרים והתאמות
70	פרטים נוספים אודות פעילות במוצרים מסויימים
78	חברות מוחזקות עיקריות
79	פעילות קבוצת הבנק בחו"ל
85	מידע כללי ונושאים נוספים
85	מצב הנזילות וגיוס המקורות בבנק
86	יעדים ואסטרטגיה עסקית
88	ניהול הסיכונים
109	באזל 2
119	גילוי על המבקר הפנימי
120	פועלים בקהילה - מעורבות חברתית ותרומה לקהילה
121	קיימות ואחריות חברתית
122	עניינים אחרים
125	בקריות ונהלים
126	סקירת הנהלה
126	תוספת 1 - שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד
136	תוספת 2 - חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית - מאוחד
144	תוספת 3 - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק - מאוחד
147	תוספת 4 - חשיפה למדינות זרות - מאוחד
150	הצהרת המנכ"ל
151	הצהרת החשבונאי הראשי
152	דוחות כספיים
152	דוח סקירת רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק הפועלים בע"מ
153	תמצית מאזן מאוחד
154	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
155	תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
160	תמצית דוח על תזרימי המזומנים - מאוחד
162	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

בישיבת הדירקטוריון, שהתקיימה ביום 24 באוגוסט 2010, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים, של בנק הפועלים בע"מ והחברות המאוחדות שלו, לתקופה ינואר-יוני 2010.

להלן פרטים על ההתפתחויות והשינויים העיקריים שחלו בתקופת הדוח:

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי קבוצת הבנק

פעילות קבוצת הבנק ותיאור התפתחות עסקיה

התפתחות עסקי קבוצת הבנק

הרווח הנקי של קבוצת הבנק הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בכ-975 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך של 424 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי להון העצמי במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמה ב-9.5% בחישוב שנתי, בהשוואה לתשואת רווח נקי להון העצמי של 4.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-0.74 ש"ח, בהשוואה ל-0.32 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי של קבוצת הבנק הסתכם ברבעון השני של שנת 2010 בכ-513 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך של 382 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

תשואת הרווח הנקי להון העצמי ברבעון השני של שנת 2010 הסתכמה ב-9.9% בחישוב שנתי, בהשוואה לתשואת רווח נקי להון העצמי של 8.3% ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם ברבעון השני של שנת 2010 ב-0.39 ש"ח, בהשוואה ל-0.29 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך נכסי קבוצת הבנק הסתכמו בסוף יוני 2010 בכ-307.3 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-309.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, ירידה בשיעור של 0.7%.

סך ההון העצמי הסתכם ב-21.7 מיליארד ש"ח בסוף חודש יוני 2010, בהשוואה ל-20.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, עלייה בשיעור של 5.2%.

נתונים עיקריים בקבוצת בנק הפועלים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
30.06.2009	30.09.2009	31.12.2009	31.03.2010	30.06.2010	
במיליוני ש"ח					
רווח ורווחיות					
1,955	1,779	2,012	1,752	1,837	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1,196	1,320	1,460	1,217	1,334	הכנסות תפעוליות ואחרות
3,151	3,099	3,472	2,969	3,171	סך ההכנסות
538	629	536	299	341	הפרשה לחובות מסופקים
1,855	1,644	2,095	1,928	1,984	הוצאות תפעוליות ואחרות
380	422	465	461	512	רווח נקי מפעולות רגילות
2	3	2	1	1	רווח נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים
382	425	467	462	513	רווח נקי

לשנה			לששה חודשים שהסתיימו ביום	
31.12.2009	30.06.2009	30.06.2010		
במיליוני ש"ח				
6,718	2,927	3,589	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	
5,107	2,327	2,551	הכנסות תפעוליות ואחרות	
11,825	5,254	6,140	סך ההכנסות	
2,017	852	640	הפרשה לחובות מסופקים	
7,503	3,764	3,912	הוצאות תפעוליות ואחרות	
1,288	401	973	רווח נקי מפעולות רגילות	
28	23	2	רווח נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים	
1,316	424	975	רווח נקי	

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
30.06.2009	30.09.2009	31.12.2009	31.03.2010	30.06.2010	
במיליוני ש"ח					
מאזן - נתונים עיקריים					
302,844	301,894	309,555	299,845	307,317	סך-כל המאזן
215,973	215,638	215,788	213,203	217,749	אשראי לציבור
29,489	28,170	28,055	26,516	26,680	ניירות-ערך
228,136	225,196	231,993	223,216	225,237	פקדונות הציבור
22,162	23,307	23,112	21,395	22,555	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
19,733	20,316	20,598	21,195	21,667	הון עצמי
17,693	18,687	16,636	15,458	16,755	סך-הכל חבויות בעייתיות
4,369	4,152	3,976	4,052	3,730	מזה - אשראי שאינו נושא הכנסה

נתונים עיקריים בקבוצת בנק הפועלים (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
30.06.2009	30.09.2009	31.12.2009	31.03.2010	30.06.2010	
יחסים פיננסיים עיקריים					
94.7%	95.8%	93.0%	95.5%	96.7%	אשראי לציבור לפקדונות הציבור
6.5%	6.7%	6.7%	7.1%	7.1%	הון עצמי לסך המאזן
-	-	7.7%	7.9%	7.9%	הון רובד 1 לרכיבי סיכון ליבה - לפי באזל 2
-	-	8.5%	8.8%	8.8%	הון רובד 1 לרכיבי סיכון - לפי באזל 2
-	-	13.7%	13.9%	13.6%	הון כולל לרכיבי סיכון - לפי באזל 2
7.8%	8.2%	8.6%	-	-	הון רובד 1 לרכיבי סיכון - לפי באזל 1
12.8%	13.3%	13.7%	-	-	הון כולל לרכיבי סיכון - לפי באזל 1
58.9%	53.0%	60.3%	64.9%	62.6%	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות
2.34%	2.35%	2.43%	2.54%	2.67%	מירווח מימוני מפעילות שוטפת ^{(א)(ב)}
0.80%	1.21%	1.12%	0.57%	0.52%	שיעור ההפרשה הספציפית לתקופה מסך האשראי לציבור ^(א)
8.2%	8.8%	9.4%	9.2%	9.9%	תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון עצמי ^(א)
8.3%	8.8%	9.4%	9.2%	9.9%	תשואת הרווח הנקי להון עצמי ^(א)
0.29	0.32	0.35	0.35	0.39	רווח נקי בסיסי למניה בש"ח
0.29	0.32	0.35	0.35	0.38	רווח נקי מדולל למניה בש"ח
לשנה					
לשנה	לששה חודשים				
שהסתיימה ביום	שהסתיימו ביום	שהסתיימו ביום			
31.12.2009	30.06.2009	30.06.2010			
63.5%	71.6%	63.7%	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות		
2.36%	2.02%	2.51%	מירווח מימוני מפעילות שוטפת ^{(א)(ב)}		
0.90%	0.65%	0.54%	שיעור ההפרשה הספציפית לתקופה מסך האשראי לציבור ^(א)		
6.6%	4.3%	9.4%	תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון עצמי ^(א)		
6.7%	4.5%	9.5%	תשואת הרווח הנקי להון עצמי ^(א)		
1.00	0.32	0.74	רווח נקי בסיסי למניה בש"ח		
0.99	0.32	0.73	רווח נקי מדולל למניה בש"ח		

(א) מחושב על בסיס שנתי.

(ב) מחושב - רווח מימוני מפעילות שוטפת מחולק בנכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון.

מידע הצופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח זה, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות-ערך. תוצאות הבנק בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים במצב הגיאופוליטי, שינויים רגולטוריים ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק, ואשר עשויים להביא לאי התממשות הערכות ו/או לשינויים בתוכניות העסקיות של הבנק.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "מתעתד", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם, כגון: "תכנית", "יעדים", "רצון", "צורך", "יכול", "יהיה". מידע וביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות, משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללים, בין היתר, שינויים בפרמטרים הבאים: מצב המשק, טעמי הציבור, שיעורי ריבית בארץ ובחול, שיעורי אינפלציה, הוראות חקיקה ורגולציה חדשות בתחום הבנקאות ושוק ההון, החשיפה לסיכונים פיננסיים, איתנות פיננסית של לווים, התנהגות המתחרים, היבטים הקשורים בתדמית הבנק, התפתחויות טכנולוגיות ונושאי כוח אדם, ובתחומים אחרים אשר יש להם השפעה על פעילות הבנק ועל הסביבה בה הוא פועל, ואשר מטבע הדברים התממשותם אינה וודאית.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על מידע המצוי בדיעת הבנק והמבוסס, בין היתר, על פרסומים של גורמים שונים, כגון: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, נתוני בנק ישראל, משרד השיכון וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון בארץ ובעולם.

מידע זה משקף את נקודת המבט הנוכחית של הבנק בנוגע לאירועים עתידיים. נקודת מבט זו מבוססת על הערכות, ולכן נתונה לסיכונים, לחוסר וודאות, ואף לאפשרות שאירועים או התפתחויות, שנחזו כצפויים, לא יתממשו בכלל, או יתממשו במקצת בלבד.

השליטה בבנק

בעלי היתר השליטה בבנק הינם ה"ה שרי אריסון ומיקי אריסון. החזקותיהם בבנק מתבצעות באמצעות כמה נאמנויות אשר מחזיקות מצדן בחברות הישראליות הבאות שהנן הבעלים של מניות הבנק:

אריסון החזקות מחזיקה בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים במניות המהוות כ-20.24% מהון המניות של הבנק, אשר מהוות "גרעין שליטה" (כהגדרתו בהיתר השליטה שניתן על-ידי נגיד בנק ישראל).

חברת אריסון השקעות בע"מ (שהינה חברה-אחות של אריסון החזקות) (להלן: "אריסון השקעות") מחזיקה באמצעות חברה-בת שבבעלותה המלאה את כל הון המניות של חברת תעשיות מלח בע"מ, אשר מחזיקה במניות המהוות כ-5.43% מהון המניות של הבנק.

סך ההחזקות של קבוצת אריסון (באמצעות אריסון החזקות ואריסון השקעות) בהון המניות של הבנק סמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים הוא כ-25.7% (25.4% בדילול מלא).

השקעות בהון הבנק ועסקות במניותיו

הון המניות המונפק והנפרע של הבנק ליום 30 ביוני 2010 הינו 1,321,988,780 ש"ח ע.ג. המורכב מ-1,321,988,780 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת. ההון המונפק הינו לאחר הפחתת 700,000 מניות רגילות שנרכשו על-ידי הבנק. הון המניות המונפק והנפרע של הבנק בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים הינו 1,322,056,842 ש"ח ע.ג. המורכב מ-1,322,056,842 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת. ההון המונפק הינו לאחר הפחתת 700,000 מניות רגילות שנרכשו על-ידי הבנק. להלן פרטים בדבר ההתפתחויות העיקריות הקשורות בהון הבנק, לרבות השקעות בהון הבנק ועסקות במניותיו:

בעלי עניין

קבוצת דלק בע"מ, הכוללת את הפניקס חברה לביטוח בע"מ ואקסלנס השקעות בע"מ, הינה בעלת עניין בבנק. ההחזקה מתבצעת באמצעות חשבון נוסטרו ובאמצעות יחד עם החזקות בחשבונות ביטוח חיים משותף ברווחים, החזקות חברות לניהול קרנות להשקעות משותפות בנאמנות, קופות-גמל או חברות לניהול קופות-גמל, הנמצאים בשליטתה או המנוהלים על-ידה, במישרין או בעקיפין. בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים שיעור ההחזקה של קבוצת דלק בע"מ הינו 5.05%.

השקעות בהון מניות הבנק

להלן פירוט בדבר ההשקעות בהון הבנק החל מיום 1 בינואר 2008 ועד סמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים: ביום 7 באפריל 2008 הקצה הבנק לקרן יורק 52,500,000 מניות רגילות של הבנק ו-7,500,000 כתבי אופציה הניתנים למימוש למניות הבנק בתמורה לסך כולל של 735 מיליון ש"ח. כתבי האופציה ניתנו להמרה בשתי מנות בנות 3,750,000 אופציות כל אחת. המנה הראשונה פקעה ביום 1 באפריל 2009, והמנה השנייה פקעה ביום 1 באפריל 2010, מבלי שמומשו למניות.

שינויים בהון הנובעים מתוכניות תגמול בניירות-ערך

מתחילת שנת 2010 ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים חל גידול של כ-1,781,524 מניות רגילות בהון המונפק והנפרע של הבנק כתוצאה ממימוש 1,781,524 כתבי אופציה אשר הוקצו לעובדי הבנק במסגרת התוכנית מחודש מאי 2004. יתרת כתבי האופציה שהוענקו לעובדי הבנק, במסגרת תוכנית זו, ושטרם מומשו בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים הסתכמה ב-14,718,966 כתבי אופציה.

הקצאה של אופציות/פנטום

בהמשך לאישור דירקטוריון הבנק מיום 30 בספטמבר 2009 להסכם עם ארגון העובדים, אישר דירקטוריון הבנק ביום 23 במרץ 2010 את הקצאת המנה הראשונה (מתוך שלוש מנות) של עד 4,250,000 אופציות לעובדי הבנק ("הניצעים"), הניתנות למימוש ל-4,250,000 מניות רגילות של הבנק בנות 1.00 ש"ח ערך נקוב כל אחת ("האופציות"). האופציות הוקצו בהתאם לתוכנית אופציות שאימץ הבנק באותו מועד, ואשר לפיה תוקצינה שלוש מנות של אופציות לניצעים במהלך השנים 2010 עד 2012, ובסך-הכל 12,750,000 אופציות. תנאי האופציות מפורטים במתאר שפרסם הבנק ביום 15 באפריל 2010, מספר אסמכתא 450702-01-2010. ביום 25 במאי 2010 בוצעה הקצאה של 4,086,643 אופציות (המנה הראשונה מתוך שלוש המנות) לכ-7,950 עובדים קבועים ולכ-250 עובדים בחוזה עבודה אישי.

חלוקת דיבידנדים

בהתאם למדיניות חלוקת דיבידנד שנקבעה על-ידי דירקטוריון הבנק בכל שנה, מדי רבעון, תחולק לפחות מחצית מהרווח הנקי הנובע מפעולות רגילות. חלוקת דיבידנדים מרווחים חד פעמיים תתבצע בהתאם להחלטות אד-הוק שיתקבלו על-ידי הדירקטוריון. בנוסף למגבלות על-פי חוק החברות, חלוקת דיבידנד על-ידי תאגיד בנקאי כפופה לרגולציה החלה על תאגידים בנקאיים בישראל, לפיה לא יחולק דיבידנד: (א) אם יתרת העודפים המצטברת של הבנק על-פי הדוחות הכספיים האחרונים שפורסמו אינה חיובית, או במידה שחלוקה כאמור תגרום ליתרה שלילית; (ב) כאשר אחת או יותר משלוש השנים הקלנדריות האחרונות הסתיימה בהפסד; (ג) כאשר התוצאה המצטברת של שלושת הרבעונים המסתיימים בתום תקופת הביניים לגביה פורסם הדוח הכספי האחרון מראה על הפסד; (ד) אם החלוקה תגרום לכך, שיחס הון הבנק לנכסי סיכון ירד מתחת ליחס הנדרש לגביו; (ה) מקרנות הון או מהפרשים בזכות, הנובעים מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחו"ל; (ו) במידה שלאחר חלוקתו, הנכסים הלא כספיים של הבנק יעלו על הונו העצמי; או (ז) במידה שהבנק לא יעמוד בדרישות סעיף 23 לחוק הבנקאות אשר קובע הגבלה לגבי השיעור מההון, אשר מותר לתאגיד בנקאי להשקיע בתאגידים ריאליים. על אף האמור לעיל, במקרים מסויימים יוכל הבנק לחלק דיבידנד אף בהתקיים הנסיבות לעיל, במידה שקיבל מראש ובכתב את אישורו של המפקח על הבנקים לחלוקה, ועד לגובה הסכום שאושר כאמור. מאחר ששנת 2008 הסתיימה בהפסד, הבנק מנוע מלחלק דיבידנד עד לשנת 2012 ללא קבלת אישור המפקח על הבנקים. על-פי חוזר המפקח מחודש יוני 2010, לא יחלק תאגיד בנקאי דיבידנד אם אינו עומד ביחס הון ליבה של לפחות 7.5%, או אם חלוקה כאמור תגרום לאי עמידה ביחס הני"ל.

כמו-כן, על-פי תנאי שטרי הון נדחים (סדרה א') לא יחולק דיבידנד במקרים הבאים: (א) היה וישעו תשלומי הריבית בגין שטרי הון אלו, הבנק לא ישלם דיבידנד לבעלי מניותיו כל עוד לא שולמו במלואם כל תשלומי הריבית שסילוקם הושעה, בין אם דיבידנד כאמור הוכרז טרם ניתנה הודעת הבנק בדבר היווצרות נסיבות משעות, ובין אם הוא הוכרז אחרי מתן הודעה כאמור; ו-(ב) אם חלוקתו תגרום לכך שהיחס בין ההון הראשוני (ללא הון ראשוני מורכב) לנכסי סיכון של הבנק ירד מתחת ליחס של 6.5%. לפרטים נוספים בדבר היחס הנדרש בין הון הבנק לנכסי הסיכון שלו ואופן חישוב יחס זה, ראה בפרק "הלימות הון". בנוסף, בהיתר נגיד בנק ישראל לרכישת השליטה בבנק הפועלים על-ידי קבוצת אריסון נקבע, כי לא יחולק דיבידנד מרווחים שנצברו בבנק עד יום 30 ביוני 1997 (ערב רכישת השליטה), אלא אם כן המפקח על הבנקים הסכים לכך מראש ובכתב. יתרת העודפים של הבנק ליום 30 ביוני 2010 הסתכמה ב-13,074 מיליון ש"ח, מהם סך של כ-2,735 מיליון ש"ח אינו ניתן לחלוקה כדיבידנד.

הלימות הון

יעד הלימות ההון

יעד ההון של הבנק הינו רמת ההון הנאותה הנדרשת בגין הסיכונים השונים אליהם חשוף הבנק כפי שזוהתה, נאמדה והוערכה על-ידי הבנק. יעד זה גבוה מדרישת ההון הרגולטורי המינימלי וכולל את דרישות ההון בגין סיכונים נדבך 1, בתוספת הון בגין סיכונים נדבך 2 ובתוספת כרית הון, אשר תאפשר לבנק לספוג הפסדים בעת קרות אירועי משבר (קיצוץ) חיצוניים, תוך עמידה בדרישות ההון הרגולטורי המינימלי. יעד זה, מביא בחשבון פעולות של הנהלת הבנק, אשר נועדו להקטין את רמת הסיכון ו/או להגדיל את בסיס ההון. על-פי החלטת הדירקטוריון מיום 29 ביוני 2010, הוחלט להגדיל את יעד יחס ההון ליבה של הבנק באופן שזה יעמוד על שיעור שבין 7.5% ל-8.0%. כמו-כן, יעד יחס ההון הכולל של הבנק יהיה בין 12% ל-12.5%. החל מיום 31 בדצמבר 2009, מיישם הבנק את הוראת השעה בדבר מסגרת העבודה למדידה והלימות ההון כפי שפורסמה על-ידי הפיקוח על הבנקים המבוססת על הוראות באזל 2. בחודש יוני 2010 פורסמו הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות ההון", אשר שילבו את הוראת השעה בהוראות ניהול בנקאי תקין. ההוראה מחילה דרישות הקצאת הון חדשות ביחס לסוגי סיכון שונים. בנוסף, ההוראה משנה את אופן חישוב ההון הרגולטורי. לפרטים נוספים, ראה פרק "באזל 2" להלן. לפרטים בדבר הדיווח על הלימות ההון ליום 30 ביוני 2009 על-פי הוראות באזל 1, ראה ביאור 4 בתמצית לדוחות הכספיים.

באזל 2	
31 בדצמבר 2009	30 ביוני 2010
במיליוני ש"ח	
מבוקר	בלתי מבוקר

1. הון לצורך חישוב יחס ההון

20,285	21,364	הון ליבה
22,562	23,658	הון רובד 1, לאחר ניכויים
13,631	13,135	הון רובד 2, לאחר ניכויים
36,193	36,793	סך-כל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

240,402	245,529	סיכון אשראי
4,460	5,402	סיכוי שוק
19,835	19,449	סיכון תפעולי
264,697	270,380	סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

31 בדצמבר 2009	30 ביוני 2010	באחוזים
-------------------	------------------	---------

3. יחס ההון לרכיבי הסיכון

7.66%	7.90%	יחס הון ליבה לרכיבי סיכון
8.52%	8.75%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.67%	13.61%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

4. חברות בת משמעותיות

ישראל

12.90%	13.60%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
12.90%	13.70%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

בנק הפועלים שוויץ

16.21%	20.26%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
16.21%	20.26%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.00%	8.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם לרגולציה המקומית

בנק פוזיטיף

29.73%	31.41%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
28.97%	30.16%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
12.00%	12.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם לרגולציה המקומית

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב-13.61% בהשוואה ליחס הון של 13.67% ליום 31 בדצמבר 2009. הירידה נבעה מגידול ברכיבי הסיכון וקוצה בחלקה על-ידי גידול בבסיס ההון.

בסיס ההון ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בסך של כ-36,793 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-36,193 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. הגידול בבסיס ההון נבע בעיקר מהרווח הנקי בסך 975 מיליון ש"ח, וקטיון ביתרות המוניטין, אשר מנוכה מההון, בסך 100 מיליון ש"ח. גידול זה קוזז בחלקו כתוצאה מיירידה ביתרות של מכשירי ההון המורכבים הנכללים ברובד 1 וברובד 2 של בסיס ההון, בסך 519 מיליון ש"ח.

הסיכום המשוקלל של רכיבי הסיכון ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב-270.4 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-264.7 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009.

העלייה ביתרות המשוקללות של נכסי סיכון נבעה בעיקרה מגידול באשראי וחשיפה חוץ-מאזנית בגין מסגרות. גידול זה התבטא בעיקר ב:

- סגמנט חובות בביטחון נדל"ן מסחרי בסך של 6.2 מיליארד ש"ח.
 - סגמנט קמעונאיות ליחידים בסך של 0.6 מיליארד ש"ח.
 - סגמנט הלוואות לדיור בסך של 1 מיליארד ש"ח.
 - סגמנט תאגידיים בנקאיים בסך של 1.6 מיליארד ש"ח.
- כמו-כן, חל גידול בסך של 0.9 מיליארד ש"ח בסיכון השוק ו-1.2 מיליארד ש"ח בנכסים אחרים כתוצאה מגידול שווי הון של מכשירים פיננסיים נגזרים ומגידול בהיקפי פעילות של הבנק.
- מנגד קוזז גידול זה מ:
- קיטון בנכסי הסיכון של סגמנט התאגידיים בסך של 5.6 מיליארד ש"ח.
 - קיטון בנכסי הסיכון בגין הסיכון התפעולי בסך של 0.4 מיליארד ש"ח.

דירוג הבנק

הבנק מדורג על-ידי חברות דירוג בישראל ובחו"ל כלהלן:
בישראל מדורג הבנק על-ידי חברת "S&P מעלות בע"מ" בדירוג (AA+).

מועד עדכון אחרון	אופק הדירוג	מטבע-חוץ טווח קצר	מטבע-חוץ טווח ארוך	סוכנות דירוג
ישראל - סוברני:				
אוגוסט 2009	יציב	P-1	A1	Moody's
מרץ 2010	יציב	A-1	A	S&P
נובמבר 2009	יציב	F1	A	Fitch Ratings
בנק הפועלים:				
נובמבר 2009	שליבי	P-1	A1	Moody's
מאי 2010	שליבי	A-2	BBB+	S&P
מאי 2010	יציב	F2	A-	Fitch Ratings

בחודש מאי 2010 חברת הדירוג S&P אישרה מחדש את דירוג הבנק ללא שינוי.
בחודש מאי 2010 חברת הדירוג FITCH אישרה מחדש את דירוג הבנק ללא שינוי.

סקירה כלכלית ופיננסית

התפתחויות בכלכלה העולמית

הכלכלה העולמית המשיכה להתאושש ברבעון השני של שנת 2010 מהמשבר שפקד אותה, אך אותות המשבר עדיין ניכרים היטב במדינות המפותחות, וההתפתחויות ברבעון השני עמדו בצל החשש שהחובות הגדולים שצברו הממשלות יעיבו מאוד על המשך מגמות הצמיחה. שוקי העבודה אף הם טרם התאוששו מהמשבר, ושיעורי האבטלה בארצות הברית ובאירופה נותרו על רמה גבוהה של כ-10%. המשקיים המתעוררים, לעומת זאת, חזרו לצמוח בקצב שאפיין את השנים שטרם המשבר, והגידול בביקושים המקומיים במשקים אלה תרם מאוד לעלייה ביצוא של המדינות המפותחות. סין החלה לנקוט צעדים על-מנת לצנן את העלויות החדות באשראי ובמחירי הנכסים, ומספר אינדיקטורים מצביע על האטה מסוימת בקצב הצמיחה בסין.

קרן המטבע הבינלאומית והאיחוד האירופי הקימו קרן סיוע למדינות אירופה הנמצאות במשבר. היקף הקרן עומד על 750 מיליארד אירו. קרן זו אמורה לתת מענה לקשיי מספר מדינות, ובעיקר יוון, למחזר את החובות הגדולים שצברו. הסיוע מותנה בשיפור המצב הפיסקאלי במדינות אלו, והשווקים הפיננסיים המשיכו לגלם סיכון גבוה בעיקר לחובות של יוון.

חלק מהצעדים להמרצת הפעילות הכלכלית במדינות המפותחות הגיעו לכלל סיום וביניהם ההרחבות הכמותיות של חלק מהבנקים המרכזיים. באירופה ננקטו צעדי צנע במדינות רבות על-מנת לצמצם את הגירעונות התקציביים. בארצות הברית אושרה רפורמה במיגור הפיננסי שאמנם מגבירה את הביטחון הציבורי במערכת הפיננסית, אך מנגד ייתכן ותכביד על ההתאוששות.

התפתחויות אלו צפויות להכביד על הצמיחה במדינות המפותחות. המדד המוביל לפעילות הכלכלית של מדינות ה-OECD החל זה מכבר להצביע על התמתנות בשיעורי הצמיחה וההערכה היא ששיעורי הצמיחה יתמתנו במחצית השנייה של השנה. חששות אלה משתקפים גם בשוק ההון בעולם, והם גרמו למשקיעים רבים להעביר את השקעותיהם לחופי המבטחים כדוגמת אגרות-חוב ממשלתיות של ארצות הברית, ואכן התשואה לעשר שנים חזרה לרדת בחודש יולי לרמה של כ-3%, מה שמרמז במידה רבה על ציפיות לתקופה ממושכת של ריבית נמוכה.

הבנקים המרכזיים של ארצות הברית וגוש האירו הותירו את הריביות ללא שינוי, והשווקים הפיננסיים מגלמים הערכה כי הם צפויים להישאר ברמתם הנמוכה לפחות עד סוף שנת 2011. לעומת זאת, מספר בנקים מרכזיים, בהם נרשמה צמיחה גבוהה, החלו להעלות ריבית, כמו: קנדה, אוסטרליה, ברזיל ושוודיה.

האינפלציה במדינות המפותחות נמצאת ברמה נמוכה בהשפעת שיעורי האבטלה הגבוהים ועודף כושר הייצור. גם בשווקים המתעוררים האינפלציה נמוכה ביחס לעבר.

ישראל - הפעילות הכלכלית במשק

על-פי נתוני החשבונאות הלאומית, ההתרחבות בפעילות הכלכלית נמשכה ברבעון השני של שנת 2010. זאת, על רקע גידול ביצוא, בהשקעות ובצריכה הפרטית. האינדיקטורים לביקושים המקומיים, כמו הפדיון בענפי המסחר והשירותים והמכירות ברשתות השיווק, ממשיכים להצביע על עלייה. הבנק מעריך כי המשק נמצא במומנטום צמיחה חיובי, שמקורו בעיקר במצב הטוב של משקי הבית: שיעור האבטלה הוסיף לרדת על-פי נתוני המגמה לרמה של 6.5% בחודש מאי 2010 ורמת השכר במשק נמצאת במגמת עלייה. השיפור המהיר בשוק העבודה בתקופה זו בולט בהשוואה למדינות מפותחות אחרות שמתקשות בעת זו ליצור משרות חדשות. עם זאת, אינדיקטור חשוב שמצביע על האפשרות של האטה בפעילות היצרנית במשק הוא מדד מנהלי הרכש שירד מתחת לרמה של 50 נקודות בחודשים מאי-יולי 2010.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השני בשיעור של 1.5% והאינפלציה ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש יוני 2010 הסתכמה ב-2.4%. שינויים בשיעורי המיסוי העקיף ובהיטלים הביאו לתנודתיות גבוהה באינפלציה בשנתיים האחרונות. השפעת המדיניות המוניטרית המרחיבה באה לידי ביטוי בעיקר בסעיף הדיוור, שרשם בשנה האחרונה התייקרות של 4.9% (מחירי שכר-דירה). סקר מחירי הדירות שמפרסמת הלמ"ס (שאינו משתקלל במדד המחירים לצרכן) המשיך לעלות בקצב מהיר והשלים עלייה מצטברת חדה של כ-21% ב-12 החודשים האחרונים. מדד חודש יולי עלה בשיעור של 0.5% וב-12 החודשים האחרונים הסתכמה האינפלציה ב-1.8%, מתחת למרכז תחום יעד האינפלציה.

שער החליפין של השקל נחלש במהלך הרבעון השני של השנה בשיעור של 4.4% מול הדולר והתחזק בשיעור של 4.7% מול האירו. השקל נותר יציב בקירוב מול סל המטבעות האפקטיבי. בנק ישראל רכש בחודש אפריל מטבע-חוץ בהיקף גבוה של 2.5 מיליארד דולר ובחודש מאי 625 מיליון דולר נוספים. בחודשים יוני ויולי בנק ישראל לא התערב במסחר במטבע-חוץ.

המדיניות הפיסקלית והמוניטרית

הגירעון התקציבי במחצית הראשונה של השנה הסתכם ב-10 מיליארד ש"ח לעומת גירעון של 18.8 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השיפור נובע מעלייה חדה בהכנסות ממיסים. הממשלה אישרה תקציב דו-שנתי לשנים 2011-2012. התקציב לשנים אלו נבנה תוך אילוצים של שני כללים פיסקאליים: האחד, הוותיק ביניהם, הוא יעד הגירעון שצפוי לעמוד על 3% בשנת 2011 ולרדת ל-2% בשנת 2012, והשני, החדש יותר, הוא יעד הגידול בהוצאה העומד על 2.7% לשנה בשנים אלו. דרגת החופש שנותרה על-מנת ליישב בין שני אילוצים אלו היא צד ההכנסות ועל-כן הועלו המיסים העקיפים: המס על הסיגריות הועלה, צפוי שהמס על הדלק יעלה והפחתת מס ערך מוסף שתוכננה לתחילת 2011 בוטלה. גירעון של 3% מהתוצר צפוי לייצב את יחס החוב הציבורי לתוצר בשנה הבאה, דבר שמעט מאוד מדינות מפותחות יכולות להגיע אליו בשלב זה.

בנק ישראל הותיר את הריבית ברבעון השני של השנה ברמה של 1.5%. הותרת הריבית ברמתה הנמוכה נבעה מהחשש שצמיחת המשק עשויה להאט בעקבות ההתפתחויות בעולם וכן מהרצון להימנע מיצירת פערי ריבית מול חו"ל שעשויים להביא לייסוף השקל. עליות המחירים החדות בשוק הנדל"ן למגורים מהוות מביחית בנק ישראל גורם סיכון משמעותי, שכן לא רק שהן מהוות אינפלציה לכל דבר, אלא הן גם, במידה רבה, תוצאה ישירה של הריבית המאוד נמוכה. ריבית בנק ישראל עלתה בחודש יולי לרמה של 1.75%.

שוקי הכספים והון

ההתפתחויות בשוק ההון בישראל הוסיפו להיות מושפעות מהתנודתיות הגבוהה בשווקים הפיננסיים בעולם. ברבעון השני של השנה נרשמה הן בישראל והן בעולם ירידה חדה במחירי המניות והמחצית הראשונה של שנת 2010 נחתמה במגמה שלילית. מדד ת"א 100 ירד ברבעון השני ב-14.3% ורשם ירידה של 7% מאז תחילת השנה. בתקופה זו ירד מדד ה-S&P500 ב-11.9% וב-7.6% בהתאמה. ראוי לציין שלאחר תקופה ארוכה בה רשמה הבורסה המקומית ביצועים טובים מאלה של מרבית השווקים בעולם התהפכה המגמה ברבעון השני. בחודש מאי עבר המשק הישראלי לרשימת המדינות המפותחות של MSCI מה שהוביל למחזור שיא ביום המעבר. שוק אגרות החוב הושפע מהריבית הנמוכה ומהעלייה בציפיות האינפלציה. מדד אגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השני ב-4.3% והשלים בכך עלייה של 6.1% מתחילת השנה. מדד האגרות הלא-צמודות עלה ב-2.2% והשלים עלייה של 4.0% מתחילת השנה. בתשואות האגרות-חוב הצמודות למדד לטווחים ארוכים חלה ירידה והאגרת-חוב ממשלתית לטווח של 9 שנים נסחרה בחודש יוני בתשואה לפדיון של כ-2.0%. גם באגרות החוב הממשלתיות הלא-צמודות (שחר) חלה ירידה בתשואות לפדיון והאגרת לטווח של עשר שנים נסחרה בחודש יוני 2010 בתשואה של 4.7%. שוק אגרות החוב המדדיות הקונצרניות רשם ברבעון השני עליות שערים של 1.7%. ההתאוששות בשוק ההנפקות נמשכה גם ברבעון השני וההנפקות של המיגור העסקי מתחילת השנה הסתכמו בכ-11 מיליארד ש"ח, רובן באגרות-חוב סחירות.

להלן הנתונים על שינויים במדד המחירים לצרכן ובשערי חליפין:

לשנת	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2009	2010	2009	2010	
	ב-%				
שיעור עליית מדד המחירים הידוע	3.8%	0.4%	1.9%	1.3%	
שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארצות הברית	(0.7%)	2.6%	(6.4%)	4.4%	
שיעור עליית (ירידת) שער הלירה סטרלינג	10.1%	(4.7%)	8.6%	3.8%	
שיעור עליית (ירידת) שער הפרנק השוויצרי	2.9%	(2.2%)	(1.3%)	2.8%	
שיעור עליית (ירידת) שער האירו	2.7%	(12.6%)	(0.7%)	(4.7%)	
שיעור עליית (ירידת) הלירה התורכית	3.0%	(2.6%)	1.5%	1.0%	

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים על-פי עקרונות וכללי חשבונאות שיקרם פורט בביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009. ביישום של כללי החשבונאות, בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת הבנק בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של הבנק. יתכן, שאופן התממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים. חלק מההערכות והאומדנים כאמור, כרוכים במידה רבה של אי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. אומדנים והערכות מסוג זה, שהשינויים בהם עשויים להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים, נחשבים על-ידי הבנק, בכל הקשור למדיניות החשבונאית, כאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים". הנהלת הבנק בדעה, כי האומדנים וההערכות שישומו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי. הנושאים העיקריים הינם: הפרשה לחובות מסופקים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים, התחייבויות לזכויות עובדים, מיסים נדחים, התחייבויות תלויות והפרשות לירידת-ערך נכסים שאינם פיננסיים וירידת-ערך ניירות-ערך זמינים למכירה וניירות-ערך המוחזקים לפדיון. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון הבנק הינו האורגן המופקד על בקרת העל בבנק, בהתאם להחלטת הדירקטוריון מיום 29 ביוני 2006 וכן על אישור הדוחות הכספיים שלו. הדירקטוריון הקים את ועדת מאזן שתפקידה לבחון את טיטת הדוחות הכספיים המוצגת בפניה ולהמליץ לדירקטוריון על אישור הדוחות הכספיים. שמות חברי הוועדה ומימונתם, מפורטים בפרק "עבודת הדירקטוריון" ובפרק "דיווח על דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ובעלי כשירות מקצועית" בדוחות הכספיים לשנת 2009. ועדת מאזן דנה בדוחות הכספיים השנתיים והרבעוניים של הבנק ("הדוחות הכספיים"), ומציגה לדירקטוריון הבנק את המלצותיה בקשר עם אישור הדוחות הכספיים, קודם למועד אישורם על-ידי הדירקטוריון. לשיבות ועדת המאזן, כמו גם לשיבות הדירקטוריון, בהן נדונים ומאשרים הדוחות הכספיים, מוזמנים רואי החשבון המבקרים של הבנק זיו האפט, רואי חשבון וסומך חייקין, רואי חשבון ("רואי החשבון המבקרים") והם נוכחים בכל הישיבות האלה. כן משתף המבקר הפנימי של הבנק, בדיוני ועדת המאזן והדירקטוריון המאשרים את הדוחות הכספיים. ועדת מאזן בוחנת באמצעות הצגה מפורטת על-ידי נושאי משרה ואחרים בבנק, לרבות: המנכ"ל, הממונה על החטיבה הפיננסית (CFO), וחבר הנהלה החשבונאי הראשי של הבנק, את הסוגיות המהותיות והאומדנים הקריטיים שישומו בדוחות הכספיים; את סבירות הנתונים; את המדיניות החשבונאית שישמה, את השינויים שחלו בה, אם חלו; וכן את יישום עיקרון הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה. כן דנה ועדת מאזן, במסגרת הדיון בדוחות הכספיים, גם בהפרשות לירידת-ערך של ניירות-ערך ובחובות המסופקים של הבנק בארץ ובסניפי חו"ל ובוחנת את שווי החזקות הבנק בניירות-ערך. הוועדה ממליצה למליאת הדירקטוריון לאשר ביצוע הפרשות בגין חובות מסופקים בארץ ובסניפי חו"ל ובגין ירידות-ערך שאינן בעלות אופי זמני בשוויים של ניירות-ערך. במסגרת הדיון בדוחות הכספיים, מקבלת ועדת המאזן גם דיווחים לגבי לווים בעייתיים של הבנק בארץ ובסניפי חו"ל ושל ניירות-ערך שבבעלות הבנק. כן דנה ועדת המאזן ובוחנת את חשיפות הבנק לסיכונים ואת דרך השתקפותם והשפעתם על הדוחות הכספיים. ועדת הביקורת דנה גם היא במצב החובות הבעייתיים של הבנק ובהפרשות לחובות מסופקים הנדרשות בגינם. כמו-כן, דנה בירידת-ערך שאינה בעלת אופי זמני של ניירות-ערך שבבעלות הבנק. כן מקבלת ועדת הביקורת דיווח ומקיימת דיון על ליקויים וחולשות מהותיות בבקרה הפנימית על הדוחות הכספיים, אם וככל שנמצאו, וכן מקבלת דיווח על כל תרמית בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת הנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי כנדרש על-פי הוראה 645 להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים - הצהרה לגבי גילוי.

לישיבת ועדת הביקורת שדנה בגילוי הנדרש בדוחות הכספיים, כאמור לעיל, מוזמנים ונוכחים רואי החשבון המבקרים, נושאי משרה בבנק והמבקר הפנימי.

ועדת מאזן וועדת הביקורת מקיימות מספר ישיבות בנושאים אלה, ככל שנדרש, והן מביאות את המלצותיהן בפני מליאת הדירקטוריון קודם למועד שבו הדירקטוריון דן בדוחות הכספיים.

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של קבוצת הבנק ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם בסך של 513 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך של 382 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

תשואת הרווח הנקי להון העצמי ברבעון השני של שנת 2010 הסתכמה ב-9.9% בחישוב שנתי בהשוואה ל-8.3% ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי של קבוצת הבנק במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם בסך של 975 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך של 424 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי להון העצמי במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמה ב-9.5% בחישוב שנתי בהשוואה ל-4.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
	30.06.09	30.06.10	30.06.09	31.03.10	30.06.09	31.03.10		
	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%		במיליוני ש"ח			
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	22.6%	2,927	3,589	(6.0%)	4.9%	1,955	1,752	1,837
הפרשה לחובות מסופקים	(24.9%)	852	640	(36.6%)	14.0%	538	299	341
רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים	42.1%	2,075	2,949	5.6%	3.0%	1,417	1,453	1,496
הכנסות תפעוליות ואחרות	9.6%	*2,327	2,551	11.5%	9.6%	*1,196	*1,217	1,334
הוצאות תפעוליות ואחרות	3.9%	*3,764	3,912	7.0%	2.9%	*1,855	*1,928	1,984
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	148.9%	638	1,588	11.6%	14.0%	758	742	846
הפרשה למיסים על רווח מפעולות רגילות	170.3%	229	619	(10.6%)	14.2%	369	289	330
חלקו של הבנק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר מיסים	-	9	(6)	-	-	6	2	(8)
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים (בהפסדים), נטו, מפעולות רגילות של חברות מאוחדות	(158.8%)	(17)	10	(126.7%)	-	(15)	6	4
רווח נקי מפעולות רגילות	142.6%	401	973	34.7%	11.1%	380	461	512
רווח, נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים	(91.3%)	23	2	(50.0%)	-	2	1	1
רווח נקי	130.0%	424	975	34.3%	11.0%	382	462	513
תשואה להון העצמי ^(א) :								
מרווח נקי מפעולות רגילות	4.3%	9.4%				8.2%	9.2%	9.9%
מרווח נקי	4.5%	9.5%				8.3%	9.2%	9.9%

* סווג מחדש.
(א) על בסיס שנתי.

התפתחות הכנסות והוצאות

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם ב-1,837 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,955 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה ברווח המדווח בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקר מהתאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים, וכן מירידה ברווחים בגין תיק נגזרי אשראי שנרשמו ברבעון המקביל אשתקד. הירידה קוזזה כתוצאה מעלייה ברווח מפעילות שוטפת שנבעה מעלייה במרווחים הפיננסיים, מהכנסות מאגרות-חוב והכנסות ריבית על חובות בעייתיים שלא נרשמו בעבר.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם ב-3,589 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,927 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח המדווח נובעת בעיקר מירידה בהפסד שנרשם מהתאמה לשווי הוגן של מכשירים נגזרים, מעלייה ברווח מפעילות שוטפת כתוצאה מעלייה במרווחים הפיננסיים ומעלייה בהכנסות ריבית על חובות בעייתיים שלא נרשמו בעבר.

במחצית הראשונה של שנת 2009 נרשמו הכנסות גבוהות בגין נגזרי אשראי, שקוזזו מהפסדים בגין השקעות בניירות-ערך מגובי נכסים.

להלן ההתפתחות של הרווח המימוני לתקופה ינואר-יוני 2010:

שינוי מששה חודשים שהסתיימו ביום	לששה חודשים שהסתיימו ביום		
30.6.09	30.6.09	30.6.10	
			במיליוני ש"ח
ב-%			
9.4%	3,384	3,703	רווח מפעילות שוטפת ⁽¹⁾
-	(187)	10	רווחים (הפסדים), נטו, בגין השקעות בניירות-ערך מגובי נכסים
(90.9%)	243	22	רווחים בגין תיק נגזרי אשראי
28.8%	170	219	הכנסות ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב שאינן מגובות נכסים
(31.5%)	(839)	(575)	התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים ⁽²⁾
34.6%	156	210	הכנסות ריבית על חובות בעייתיים שלא נרשמו בעבר
22.6%	2,927	3,589	רווח מדווח

להלן ההתפתחות הרבעונית של הרווח המימוני:

2009				2010		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
במיליוני ש"ח						
1,698	1,686	1,716	1,761	1,827	1,876	רווח מפעילות שוטפת ⁽¹⁾
(110)	(77)	(1)	87	9	1	רווחים (הפסדים), נטו, בגין השקעות בניירות-ערך מגובי נכסים
8	235	22	30	22	-	רווחים בגין תיק נגזרי אשראי
132	38	4	14	93	126	הכנסות ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב שאינן מגובות נכסים
(855)	16	(31)	24	(280)	(295)	התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים ⁽²⁾
99	57	69	96	81	129	הכנסות ריבית על חובות בעייתיים שלא נרשמו בעבר
972	1,955	1,779	2,012	1,752	1,837	רווח מדווח

- (1) הרווח מפעילות מימון בניטרול השפעות חריגות, ובניטרול השפעות הנובעות בעיקרן מעיתוי הרישום החשבונאי.
 (2) השפעת מדידת הרווח והפסד במכשירים נגזרים המהווים חלק מאסטרטגיית ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק על בסיס שווי הוגן לעומת מדידה על בסיס צבירה. התנודתיות בסעיף נבעה בעיקר כתוצאה משינויים בריבית במיגזר הצמוד למדד.

פער הריבית הכולל (מאזני וחוף-מאזני) ברבעון השני של שנת 2010 עמד על 0.85% בהשוואה לפער ריבית כולל בשיעור של 1.24% ברבעון המקביל אשתקד.

הירידה בפער הריבית הכולל ברבעון השני של שנת 2010 נבעה מירידה בפער הריבית במיגזר הצמוד למדד (כולל נגזרים), אשר עמד ברבעון השני של שנת 2010 על שיעור שלילי של 0.61% בהשוואה לשיעור חיובי של 1.62% ברבעון המקביל אשתקד, וזאת בעיקר כתוצאה מהתאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים.

פער הריבית (כולל נגזרים) במיגזר הלא-צמוד עמד ברבעון השני של שנת 2010 על 1.71% בהשוואה ל-1.49% ברבעון המקביל אשתקד. העלייה בפער הריבית נבעה בעיקר בשל עלייה במרווחים הפיננסיים ועליית הריבית במשק.

פער הריבית הכולל במיגזר מטבע-חוף עמד ברבעון השני של שנת 2010 על 0.74% בהשוואה ל-0.63% ברבעון המקביל אשתקד. פער הריבית הכולל (מאזני וחוף-מאזני) במחצית הראשונה של שנת 2010 עמד על 1.00% בהשוואה לפער ריבית כולל בשיעור של 0.62% בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה בפער הריבית הכולל במחצית הראשונה של שנת 2010 נבעה מעלייה בפער הריבית במיגזר הצמוד למדד (כולל נגזרים), אשר עמד במחצית הראשונה של שנת 2010 על שיעור שלילי של 0.42% בהשוואה לשיעור שלילי של 1.84% בתקופה המקבילה אשתקד, וזאת בעיקר כתוצאה מהתאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים.

פער הריבית (כולל נגזרים) במיגזר הלא-צמוד עמד במחצית הראשונה של שנת 2010 על 1.68% בהשוואה ל-1.59% בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בפער הריבית נבעה בעיקר בשל עלייה במרווחים הפיננסיים ועליית הריבית במשק.

פער הריבית הכולל במיגזר מטבע-חוף עמד במחצית הראשונה של שנת 2010 על 0.73% בהשוואה ל-0.66% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן התפתחות הרווח המימוני לפי מיגזרי פעילות עיקריים:

מיגזר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		שינוי מששה חודשים שהסתיימו ביום
	30.06.09	30.06.10	30.06.09	31.03.10	*30.06.09	31.03.10	
	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	ב-%	ב-%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	ב-%
מיגזר משקי הבית	482	933	19.6%	6.9%	403	451	12.3%
מיגזר הבנקאות הפרטית	255	459	10.4%	25.0%	231	204	(10.5%)
מיגזר עסקים קטנים	243	480	14.6%	2.5%	212	237	11.6%
המיגזר המסחרי	175	319	16.7%	21.5%	150	144	(0.3%)
המיגזר העסקי	705	1,318	3.8%	15.0%	679	613	3.2%
מיגזר ניהול פיננסי	(23)	80	-	-	280	103	-
סך-הכל	1,837	3,589	(6.0%)	4.9%	1,955	1,752	22.6%

* סווג מחדש.

הגידול בחטיבה הקמעונאית בישראל נובע בעיקר מעלייה בפערי הריבית הנובעת מגידול במרווחים הפיננסיים על אשראי ופקדונות ועלויות בריבית במשק, עלייה זו קוזה בחלקה על-ידי ירידה בהכנסות מפקדונות במטבע-חוף ברבעון הראשון של שנת 2010 שנבעה מהשפעת פחות שערי החליפין שהקטינו את הרווח המימוני במיגזר הבנקאות הפרטית. העלייה ברווח מפעילות מימון של המיגזר העסקי נובעת בעיקר מהעלאת המרווח הפיננסי, וכן מגידול בגביית חובות שלא נרשמו בגינם הכנסות מימון בעבר. התנודתיות ברווח המימוני במיגזר ניהול פיננסי נבעה מהתאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים.

הפרשה לחובות מסופקים הסתכמה ברבעון השני של שנת 2010 ב-341 מיליון ש"ח בהשוואה ל-538 מיליון ש"ח ברבעון

המקביל אשתקד.

ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים הסתכמה ברבעון השני של שנת 2010 ב-287 מיליון ש"ח בהשוואה ל-434 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2010 עיקר ההפרשה נבעה מענפי הבינוי והנדל"ן ומאשראי שניתן לאנשים פרטיים.

ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים, המבוצעת בגין סיכונים שאינם מזוהים בתיקי חבויות הלקוחות, גדלה ברבעון השני של שנת 2010 ב-54 מיליון ש"ח, בהשוואה לגידול בסך של 104 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-640 מיליון ש"ח בהשוואה ל-852 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-591 מיליון ש"ח בהשוואה ל-704 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

במחצית הראשונה של שנת 2010 עיקר ההפרשה נבעה מענפי התעשייה, בינוי ונדל"ן ומאשראי שניתן לאנשים פרטיים.

ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים, המבוצעת בגין סיכונים שאינם מזוהים בתיקי חבויות הלקוחות, גדלה במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-49 מיליון ש"ח, בהשוואה לגידול בסך של 148 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

יתרת ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים ליום 30 ביוני 2010 הסתכמה ב-482 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-433 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009.

יתרת ההפרשה הכללית, הסתכמה ביום 30 ביוני 2010 ב-676 מיליון ש"ח בדומה ליתרה בסוף שנת 2009.

סך ההפרשה הכללית וההפרשה הנוספת לחובות מסופקים ליום 30 ביוני 2010 הסתכמה בסך של 1,158 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,109 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009.

בנוגע למרכיבי ההפרשה הספציפית וההפרשה הנוספת לחובות מסופקים, ראה ביאור 3 בתמצית לדוחות הכספיים.

להלן פרטים על ההפרשה לחובות מסופקים לתקופה ינואר-יוני 2010:

השינוי	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2009	2010	
ב-%	במיליון ש"ח		
(7.1%)	949	882	הפרשה ספציפית במהלך התקופה
18.8%	(245)	(291)	הקטנת ההפרשה הספציפית וגביית חובות שנמחקו בעבר
(16.1%)	704	591	שינוי בהפרשה ספציפית
-	148	49	שינוי בהפרשה הנוספת
(24.9%)	852	640	סך-הכל
שיעור ההפרשה הספציפית מסך האשראי לציבור*:			
-	0.88%	0.81%	הפרשה ספציפית במהלך התקופה
-	(0.23%)	(0.27%)	הקטנת הפרשה ספציפית וגביית חובות שנמחקו בעבר
-	0.65%	0.54%	סך-הכל

* על בסיס שנתי.

להלן ההתפתחות הרבעונית של הפרשות לחובות מסופקים:

לשנת 2009		לשנת 2010				
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
במיליוני ש"ח						
388	561	747	734	461	421	הפרשה ספציפית במהלך התקופה
(118)	(127)	(97)	(127)	(157)	(134)	הקטנת הפרשה הספציפית וגביית חובות שנמחקו בעבר
270	434	650	607	304	287	שינוי בהפרשה ספציפית
44	104	(21)	(71)	(5)	54	שינוי בהפרשה הנוספת
314	538	629	536	299	341	סך-הכל
שיעור ההפרשה הספציפית מסך האשראי לציבור*:						
0.70%	1.04%	1.39%	1.36%	0.86%	0.77%	הפרשה ספציפית
(0.21%)	(0.24%)	(0.18%)	(0.24%)	(0.29%)	(0.25%)	הקטנת הפרשה ספציפית וגביית חובות שנמחקו בעבר
0.49%	0.80%	1.21%	1.12%	0.57%	0.52%	סך-הכל

* על בסיס שנתי.

להלן התפתחות הפרשה לחובות מסופקים לפי מיגורי פעילות עיקריים:

שינוי משהה חודשים שהסתיימו ביום	לששה חודשים שהסתיימו ביום		שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
	30.6.09	*30.6.09	30.6.09	31.3.10	*30.6.09	31.3.10		
	ב-1%	במיליוני ש"ח	ב-1%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
מיגור משקי הבית	7.1%	126	135	20.3%	32.8%	64	58	77
מיגור הבנקאות הפרטית	(32.1%)	28	19	(50.0%)	(41.7%)	14	12	7
מיגור עסקים קטנים	(56.3%)	135	59	(57.6%)	56.5%	85	23	36
המיגור המסחרי	(15.1%)	86	73	(83.6%)	(85.9%)	55	64	9
המיגור העסקי	(25.8%)	477	354	(33.8%)	49.3%	320	142	212
סך-הכל	(24.9%)	852	640	(36.6%)	14.0%	538	299	341

* סווג מחדש.

להלן שיעור ההפרשה לחובות מסופקים מסך האשראי לציבור לפי מיגורי פעילות עיקריים**:

לששה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	30.6.09	30.6.10	*30.6.09	31.3.10	
	ב-1%	במיליוני ש"ח	ב-1%	במיליוני ש"ח	
מיגור משקי הבית	0.47%	0.47%	0.48%	0.41%	0.54%
מיגור הבנקאות הפרטית	0.29%	0.17%	0.30%	0.23%	0.13%
מיגור עסקים קטנים	1.50%	0.58%	1.90%	0.46%	0.70%
המיגור המסחרי	0.86%	0.69%	1.11%	1.25%	0.17%
המיגור העסקי	0.90%	0.73%	1.22%	0.59%	0.88%
סך-הכל	0.79%	0.59%	1.00%	0.56%	0.63%

* סווג מחדש.

** על בסיס שנתי.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2010 ב-1,334 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,196 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך-כל ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-2,551 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,327 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט של ההכנסות התפעוליות והאחרות:

שינוי מששה חודשים שהסתיימו ביום	לששה חודשים שהסתיימו ביום		שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום				
	30.6.09	30.6.09	30.6.09	31.3.10	30.6.09	31.3.10			
	במיליוני ש"ח		ב-%		במיליוני ש"ח				
עמלות תפעוליות:									
	2.7%	478	491	3.8%	0.4%	237	245	246	דמי ניהול חשבונות
	9.3%	*635	694	7.3%	2.9%	*328	*342	352	כרטיסי אשראי
	5.5%	577	609	(1.3%)	(6.1%)	299	314	295	פעילות בניירות-ערך
	42.4%	59	84	38.7%	4.9%	31	41	43	עמלות הפצת מוצרים פיננסיים
	5%	39	41	-	5%	21	20	21	ניהול תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים
	74.8%	131	229	133.3%	105.3%	66	75	154	טיפול באשראי
	7.9%	114	123	15.3%	23.6%	59	55	68	הפרשי המרה
	12.1%	58	65	14.3%	(3.0%)	28	33	32	פעילות סחר חוץ
	(10.7%)	28	25	(50.0%)	(61.1%)	14	18	7	הכנסות נטו משירותי תיקי אשראי
	(11.3%)	53	47	47.4%	47.4%	19	19	28	עמלות אחרות
	10.9%	*2,172	2,408	13.1%	7.2%	*1,102	*1,162	1,246	סך-הכל עמלות תפעוליות
	(39.2%)	51	31	(66.0%)	6.7%	47	15	16	רווחים מהשקעות במניות, נטו
	7.7%	104	112	53.2%	80.0%	47	40	72	הכנסות אחרות
	9.6%	*2,327	2,551	11.5%	9.6%	*1,196	*1,217	1,334	סך-הכל עמלות תפעוליות ואחרות

* סווג מחדש.

העמלות התפעוליות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2010 ב-1,246 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,102 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בהכנסות תפעוליות ואחרות נבע בעיקר מגידול בהכנסות מטיפול באשראי כתוצאה מרישום עמלות חד-פעמיות בגין ארגון סינדיקציות ומגידול בפעילות כרטיסי אשראי שנבע בעיקר מגידול בהיקף העסקות. הקיטון ברווח מהשקעות במניות נבע בעיקר כתוצאה מדיבידנד שהתקבל מבזק בסך של 42 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2009. הגידול בהכנסות האחרות נבע מהתחשבות שבוצעה עם הפסקת מתן שירות מיחשוב לבנק אוצר החייל.

הוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2010 ב-1,984 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,855 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-3,912 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3,764 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט של הוצאות התפעוליות והאחרות:

שינוי מששה חודשים שהסתיימו ביום	לששה חודשים שהסתיימו ביום	שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	שינוי מששה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	שינוי מששה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום
30.6.09	30.6.09	30.6.10	30.6.09	31.3.10	30.6.09	31.3.10	30.6.10
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח
	ב- %		ב- %		ב- %		ב- %
הוצאות שכר:							
	2,059	2,007	1.9%	(4.8%)	961	*1,028	979
	73	144	40.8%	(8.0%)	49	*75	69
	2,132	2,151	3.8%	(5.0%)	1,010	1,103	1,048
	686	734	5.8%	(1.1%)	345	369	365
	*946	1,027	14.2%	25.2%	*500	*456	571
	*3,764	3,912	7.0%	2.9%	*1,855	*1,928	1,984

* סווג מחדש.

הוצאות השכר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2010 ב-1,048 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,010 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נובע בעיקר מהפרשה לבונוס אשר קוזז בחלקו על-ידי קיטון בהוצאות שנרשמו בגין תשלום מבוסס מניות שנבע מירידה במחיר מניות הבנק.

הוצאות השכר הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-2,151 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,132 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מהפרשה לבונוס אשר קוזז בחלקו על-ידי קיטון בהוצאות שנרשמו בגין תשלום מבוסס מניות שנבע מירידה במחיר מניות הבנק. כמו-כן, בתקופה המקבילה אשתקד שולם מענק חד-פעמי שנבע מהסכם השכר.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-734 מיליון ש"ח בהשוואה ל-686 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מגידול במיסים לרשויות מקומיות ופחת תוכנות מחשב. הגידול בהוצאות האחרות נבע בעיקר מירידת-ערך מוניטין בגין בנק פזיטיף וחברת הבת שלו בקזחסטן בסך של 82 מיליון ש"ח ומגידול בהוצאות שיווק ופרסום. גידול זה קוזז בירידה בהוצאות תקשורת ומחשב ושירותים מקצועיים.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 619 מיליון ש"ח בהשוואה ל-229 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור המס האפקטיבי במחצית הראשונה של שנת 2010 הגיע ל-39.0% בהשוואה לשיעור מס סטטוטורי של 35.3%. הפער נובע בעיקר מהפרשה נוספת לחובות מסופקים ומרישום הוצאות בגין הפחתת מוניטין שאינם נכללים כהוצאות בבסיס המס. **הרווח מפעולות רגילות לאחר מיסים** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-969 מיליון ש"ח בהשוואה ל-409 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

החלק בתוצאות מפעולות רגילות של חברות כלולות, נטו לאחר מיסים הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 בהפסד של 6 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

חלקם של בעלי-מניות חיצוניים בתוצאות, נטו, של חברות מאוחדות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 בחלק המיעוט בהפסד בסך של 10 מיליון ש"ח בהשוואה לחלקם ברווח בסך של 17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-973 מיליון ש"ח בהשוואה ל-401 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח נטו מפעולות בלתי-רגילות, לאחר מיסים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-2 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי של קבוצת הבנק הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בסך של 975 מיליון ש"ח בהשוואה ל-424 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-0.74 ש"ח בהשוואה ל-0.32 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרכב והתפתחות נכסי והתחייבויות קבוצת הבנק

המאזן המאוחד ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב-307.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-309.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009.

א. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

שינוי מיום		יתרה ליום		30.6.10	
31.12.09	31.3.10	31.12.09	31.3.10		
ב-%		במיליוני ש"ח			
(0.7%)	2.5%	309,555	299,845	307,317	סך-כל הנכסים
0.9%	2.1%	215,788	213,203	217,749	אשראי לציבור
(12.0%)	(1.0%)	53,115	47,249	46,766	מזומנים ופקדונות בבנקים
(4.9%)	0.6%	28,055	26,516	26,680	ניירות-ערך
(2.9%)	0.9%	231,993	223,216	225,237	פקדונות מהציבור
(2.4%)	5.4%	23,112	21,395	22,555	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
5.2%	2.2%	20,598	21,195	21,667	הון עצמי

ב. להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ-מאזניים עיקריים:

שינוי מיום		יתרה ליום		30.6.10	
31.12.09	31.3.10	31.12.09	31.3.10		
ב-%		במיליוני ש"ח			
1. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים למעט נגזרים:					
16.6%	11.5%	1,613	1,687	1,881	אשראי תעודות
2.4%	1.4%	32,534	32,883	33,330	ערבויות והתחייבויות אחרות
(3.6%)	3.0%	30,899	28,922	29,784	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו**
2.9%	7.6%	30,302	28,984	31,194	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
3.6%	3.1%	36,787	36,986	38,121	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן והתחייבויות להוצאת ערבויות
2. מכשירים נגזרים (סכומי ערך נקוב):					
17.5%	7.4%	197,030	215,614	231,504	חוזי ריבית
19.3%	9.4%	*207,082	*225,814	247,010	חוזי מטבע
1.2%	0.3%	*25,315	*25,559	25,626	חוזים בגין מניות
(6.1.5%)	13.2%	7,303	2,484	2,812	חוזי סחורות ושירותים (כולל נגזרי אשראי)
16.1%	8.0%	*436,730	*469,471	506,952	סך-הכל ערך נקוב נגזרים

* סווג מחדש.

** לא כולל מסגרות לא מנוצלות של כרטיסי אשראי באחריות בנקים אחרים בסך של כ-10,860 מיליוני ש"ח (31.12.09: 15,544 מיליוני ש"ח).

ג. להלן ההתפתחות ביתרות החזקת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות קבוצת הבנק, לגביהם מספקת קבוצת הבנק שירותי ניהול תפעול ו/או משמורת:

שינוי מיום		יתרה ליום		30.6.10	
31.12.09	31.3.10	31.12.09	31.3.10		
ב-%		במיליוני ש"ח			
2.0%	(2.7%)	596,662	625,285	608,665	בתיקי ניירות-ערך ⁽¹⁾⁽²⁾
5.5%	1.8%	39,430	40,857	41,586	בקרנות נאמנות ⁽³⁾
1.9%	(2.4%)	78,250	81,734	79,765	סך הנכסים של קופות-גמל המקבלות שירותי תפעול ⁽³⁾
2.2%	(2.4%)	714,342	747,876	730,016	סך-הכל

- (1) לרבות יתרות ניירות-ערך של קופות-גמל וקרנות נאמנות לגביהם מעניקה קבוצת הבנק שירותי תפעול.
 (2) לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על-ידי לקוחות הבנק.
 (3) לקבוצת הבנק בישראל אין זכויות לניהול קופות-גמל וקרנות נאמנות.

ד. להלן ההתפתחות ביתרות בקרנות השתלמות ובמוצרים פנסיונים שניתן לגביהן ייעוץ ("יתרות נועצות"):

שינוי מיום		יתרה ליום		30.6.10	
31.12.09	31.3.10	31.12.09	31.3.10		
ב-%		במיליוני ש"ח			
45.3%	22.4%	4,266	5,067	6,200	יתרות נועצות עם הסכם הפצה

יתרות נועצות הינן יתרות במוצרים פנסיונים ובקרנות השתלמות (הנחשבות גם כמוצר פיננסי). בגיבן קיבל הלקוח ייעוץ פנסיוני או ייעוץ פיננסי בקרנות השתלמות על-ידי יועצי הבנק שהנם בעלי רשיון ייעוץ פנסיוני ו/או רשיון ייעוץ להשקעות לפי העניין ואשר הבנק זכאי עבורן לעמלות הפצה. יצוין כי היתרות הנועצות הן סך-כל היתרות בגיבן ניתן ייעוץ, וייתכן כי לא כל הייעוצים מומשו. הגידול נובע מהרחבת הייעוץ הפנסיוני וכפועל יוצא מהגידול ביתרה הממוצעת לייעוץ.

אשראי לציבור

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב-217.7 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-215.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, גידול בשיעור של כ-0.9%. הגידול ברבעון השני הסתכם בכ-4.5 מיליארד ש"ח, גידול בשיעור של כ-2.1%. הגידול מוסבר מהמשך הצמיחה במשק.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מיגזרי ההצמדה השונים:

חלק המיגזר מסך האשראי לציבור ליום		יתרה ליום			
31.12.09	30.6.10	שינוי	31.12.09	30.6.10	
ב-%		במייליוני ש"ח	במייליוני ש"ח		
54.2%	57.0%	6.1%	7,103	117,048	124,151
24.6%	23.1%	(5.1%)	(2,688)	52,987	50,299
21.1%	19.8%	(5.4%)	(2,467)	45,600	43,133
0.1%	0.1%	8.5%	13	153	166
100.0%	100.0%	0.9%	1,961	215,788	217,749
					מטבע ישראלי לא-צמוד
					מטבע ישראלי צמוד למדד
					מטבע-חוץ (כולל צמוד למטבע-חוץ)
					פריטים לא כספיים
					סך-הכל

האשראי במיגזר השקלי הלא-צמוד עלה במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-7.1 מיליארד ש"ח, גידול בשיעור של כ-6.1% שנבע בעיקר מהמשך סביבת ריבית נמוכה יחסית במשק.

האשראי במיגזר השקלי הצמוד למדד ירד במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-2.7 מיליארד ש"ח, קיטון בשיעור של כ-5.1% המוסבר בחלקו מהסטת אשראים למיגזר הלא-צמוד.

אשראי לציבור לפי מיגזרי פעילות:

שינוי מיום		יתרה ליום			
31.12.09	31.3.10	*31.12.09	*31.03.10	30.06.10	
ב-%		במייליוני ש"ח	במייליוני ש"ח		
2.7%	2.1%	55,717	56,042	57,229	מיגזר משקי הבית
7.8%	6.9%	20,532	20,702	22,134	מיגזר הבנקאות הפרטית
5.8%	3.0%	19,343	19,861	20,456	מיגזר עסקים קטנים
1.0%	3.0%	20,848	20,432	21,053	המיגזר המסחרי
(2.5%)	0.8%	99,335	96,101	96,862	המיגזר העסקי
15.4%	(76.9%)	13	65	15	מיגזר ניהול פיננסי
0.9%	2.1%	215,788	213,203	217,749	סך-הכל
					מזה אשראי צרכני בישראל ללא הלוואות לדיור:
3.1%	1.8%	25,754	26,089	26,553	מיגזר משקי הבית
1.7%	2.8%	9,545	9,451	9,712	מיגזר הבנקאות הפרטית
3.8%	1.9%	17,532	17,863	18,201	מיגזר עסקים קטנים
3.1%	2.0%	52,831	53,403	54,466	סך-הכל
					הלוואות לדיור בישראל
7.2%	5.0%	36,449	37,195	39,070	

* סווג מחדש.

להלן נתונים בדבר יתרת הלוואות לדיור וכן בדבר ביצועים (לרבות הלוואות שמוחזרו), בחלוקה להלוואות מכספי הבנק והלוואות מכספי אוצר, כל זאת בהתייחס לפעילות בישראל:

יתרה ליום			
31.12.09	31.3.10	30.6.10	
במיליוני ש"ח			
יתרות אשראי			
36,449	37,195	39,070	הלוואות מכספי הבנק
6,698	6,383	6,206	הלוואות מכספי האוצר
663	628	606	מענקים מכספי האוצר
43,810	44,206	45,882	סך-הכל

לשנה שהסתיימה ביום			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.09	31.3.10	30.6.10	במיליוני ש"ח		
ביצועי הלוואות לדיור					
הלוואות מכספי האוצר:					
90	15	13	הלוואות		
9	1	2	מענקים		
99	16	15	סך-הכל מכספי האוצר		
7,601	2,364	2,968	סך-הכל הלוואות מכספי הבנק*		
7,700	2,380	2,983	סך-הכל הלוואות חדשות		
2,717	420	430	הלוואות ישנות שמוחזרו, מכספי הבנק		
10,417	2,800	3,413	סך-הכל הלוואות שניתנו		

* כולל סך של 52 מיליון ש"ח בגין קבוצות רכישה ברבעון השני של שנת 2010 וסך של 34 מיליון ש"ח ברבעון הראשון.

סיכון אשראי כולל לציבור

הסיכון הכולל של האשראי לציבור מורכב מסיכון אשראי מאזני, הכולל את האשראי לציבור, השקעות באגרות-חוב של הציבור ונכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שבוצעו כנגד הציבור, ומסיכון אשראי חוץ-מאזני, הכולל ערבויות, עסקות במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים, מסגרות אשראי בלתי מנוצלות והתחייבויות למתן אשראי.

לפרטים נוספים, ראה תוספת 3 לסקירת ההנהלה.

סיכון האשראי הכולל לציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב-371.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-362.5 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, עלייה בשיעור של כ-2.4%, העליות העיקריות נרשמו בענף אנשים פרטיים - הלוואות לדיור (עלייה בסיכון האשראי הכולל בסך של כ-2.3 מיליארד ש"ח), בענף הבינוי ונדל"ן (עלייה בסך של כ-3.8 מיליארד ש"ח) ובענף התעשייה (עלייה בסך של כ-3.0 מיליארד ש"ח), שקוזזו בעיקר בירידה בסך של כ-2.8 מיליארד ש"ח בענף תקשורת ושירותי מחשב.

להלן התפתחות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק עיקריים:

ענף המשק:	30.6.10		31.3.10		31.12.09	
	סיכון אשראי כולל לציבור	שיעור מסך-הכל	סיכון אשראי כולל לציבור	שיעור מסך-הכל	סיכון אשראי כולל לציבור	שיעור מסך-הכל
	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%
חקלאות	1,927	0.5%	1,890	0.5%	1,890	0.5%
תעשייה	48,601	13.1%	*47,501	13.3%	*45,597	12.6%
בניו ונדל"ן	**68,832	18.5%	65,648	18.3%	65,066	18.0%
חשמל ומים	5,809	1.6%	5,797	1.6%	5,767	1.6%
מסחר	20,689	5.6%	*19,070	5.3%	*20,146	5.5%
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	8,864	2.4%	9,354	2.6%	9,821	2.7%
תחבורה ואחסנה	8,715	2.3%	7,918	2.2%	7,947	2.2%
תקשורת ושירותי מחשב	8,851	2.4%	9,111	2.5%	11,615	3.2%
שירותים פיננסיים	51,840	14.0%	48,733	13.6%	52,483	14.5%
שירותים עסקיים אחרים	19,682	5.3%	18,670	5.2%	17,943	5.0%
שירותים ציבוריים וקהילתיים	9,303	2.5%	9,177	2.6%	9,644	2.7%
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	39,044	10.5%	36,849	10.4%	36,739	10.1%
אנשים פרטיים - אחר	78,890	21.3%	78,488	21.9%	77,795	21.4%
סך-הכל	371,047	100%	358,237	100%	362,453	100%

* סווג מחדש.

** כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 357 מיליוני ש"ח וסיכון אשראי חוץ-מאזני בסך של 1,050 מיליוני ש"ח בגין הלוואות, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה.

להלן פרטים על השינויים המהותיים בענפי משק:

בינוי ונדל"ן

ליום 30 ביוני 2010 סיכון האשראי הכולל בענף הסתכם ב-68.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-65.1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009. גידול בשיעור של כ-5.8%. הגידול נבע בעיקר מגידול בסיכון האשראי החוץ-מאזני בגין פעילות לווים בישראל בסך של כ-4.1 מיליארד ש"ח אשר קוזזו על-ידי קיטון בסיכון האשראי המאזני.

להלן פילוח סיכון האשראי של הבנק⁽¹⁾ בענף הבינוי והנדל"ן, בהתאם לתחומי הפעילות העיקריים:

יתרה ליום 30.6.10		
אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ-מאזני	סיכון אשראי כולל
במיליוני ש"ח		
4,652	2,194	6,846
703	138	841
8,557	14,959	23,516
24,155	5,778	29,933
3,559	3,324	6,883
41,626	26,393	68,019

(1) אינו כולל סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני בסך של כ-813 מיליוני ש"ח שניתן על-ידי חברות בנות בקבוצת הבנק.

להלן פילוח סיכון האשראי של הבנק⁽¹⁾ בענף הבינוי והנדל"ן, בהתאם לתחומי הפעילות העיקריים (המשך):

יתרה ליום 31.12.09			
סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ-מאזני	אשראי מאזני	
במיליוני ש"ח			
6,274	1,468	4,806	בנייה למסחר ושירותים
922	235	687	בנייה לתעשייה
21,170	12,100	9,070	בנייה לדיור
29,783	5,169	24,614	נכסים מניבים
6,090	2,570	3,520	אחר
64,239	21,542	42,697	סך-הכל ענף הבינוי והנדל"ן

(1) אינו כולל סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני בסך של כ-827 מיליוני ש"ח שניתן על-ידי חברות בנות בקבוצת הבנק.

תעשייה

בסוף חודש יוני 2010 הסתכם סיכון האשראי הכולל בענף ב-48.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-45.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009. גידול בשיעור של כ-6.6%. הגידול נבע בעיקר מגידול בסך של כ-3.9 מיליארד ש"ח בסיכון האשראי החוץ-מאזני בגין פעילות לווים בישראל. מנגד, קיטון בסיכון האשראי המאזני בסך של כ-1.0 מיליארד ש"ח שנבע מירידה באשראי, קיזז את הגידול.

שירותים פיננסיים

סיכון האשראי הכולל בענף שירותים פיננסיים הסתכם ביום 30 ביוני 2010 ב-51.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-52.5 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, ירידה בשיעור של כ-1.2%. הירידה בסיכון האשראי הכולל בענף נבעה ברובה מקיטון בסיכון האשראי הכולל בגין פעילות לווים בחו"ל בסך של כ-0.5 מיליארד ש"ח.

אנשים פרטיים - הלוואות לדיור

סיכון האשראי הכולל בענף הסתכם ביום 30 ביוני 2010 בכ-39.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-36.7 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009. גידול בשיעור של כ-6.3%. הגידול נבע בעיקר מגידול בסיכון האשראי המאזני בגין פעילות לווים בישראל בסך של כ-2.7 מיליארד ש"ח אשר קוזז על-ידי קיטון בסיכון האשראי המאזני בגין פעילות לווים בחו"ל בסך של כ-0.4 מיליארד ש"ח.

תקשורת ושירותי מחשב

בענף תקשורת ושירותי מחשב נרשם קיטון בהיקף סיכון האשראי הכולל, שהסתכם ב-8.9 מיליארד ש"ח בסוף חודש יוני 2010, בהשוואה לכ-11.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, ירידה בשיעור של כ-23.8%. הירידה נבעה מקיטון בסיכון האשראי החוץ-מאזני בגין פעילות לווים בישראל בסך של כ-4.4 מיליארד ש"ח אשר נוצל בחלקו, דבר שגרם לגידול בסיכון האשראי המאזני של לקוח גדול בסך של כ-1.3 מיליארד ש"ח. בנוסף, חל גידול בסיכון האשראי המאזני של לקוחות אחרים בסך של כ-0.4 מיליארד ש"ח.

להלן פירוט יתרות אשראי לציבור וסיכון אשראי חוץ-מאזני ללווים שיתרת חבותם מעל 1,200 מיליון ש"ח לפי ענפי משק ליום 30 ביוני 2010:

מספר לווים	אשראי מאזני	אשראי חוץ-מאזני	סך-הכל
			במיליוני ש"ח
ענף המשק			
תעשייה	5	1,257	10,662
בינוי ונדל"ן	3	3,359	4,360
חשמל ומים	1	741	1,595
תחבורה ואחסנה	1	1,280	1,551
תקשורת ושירותי מחשב	1	1,914	2,062
שירותים פיננסיים	7	6,291	13,913
סך-הכל	18	14,842	34,143

להלן התפתחות החבויות הבעייתיות לפי הסיווגים שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים:

31.12.09	31.3.10	30.6.10
		במיליוני ש"ח
חובות בעייתיים:		
3,976	4,052	3,730
767	429	541
2,419	2,018	1,977
765	621	646
*5,924	5,800	6,664
*13,851	12,920	13,558
2,591	2,345	3,041
144	144	111
9	9	8
41	40	37
*16,636	15,458	16,755
123	130	135
*453	423	426
4,206	3,764	3,707

* הוצג מחדש.

- (1) לא כולל חבויות המכוסות על-ידי ביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (2) אשראי שאורגן מחדש במהלך השנה השוטפת, וכן אשראי שאורגן מחדש בשנים קודמות עם יתור על הכנסות.
- (3) אשראי ללווים, אשר לגביו קיימת החלטה על ארגון מחדש, אך הארגון מחדש טרם בוצע בפועל.
- (4) למעט אשראי לדיור שבגינו קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור.
- (5) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי.

תיק החובות הבעייתיים, בקטגוריות השונות, ליום 30 ביוני 2010, כולל חבויות של כ-54 אלף לקוחות. מבין החבויות האמורות, אין חבויות שעולות על סך של 500 מיליון ש"ח, פרט לשלושה לקוחות: אחד בענף הנדל"ן ושניים בענף שירותים פיננסיים. בחובות שאינם נושאי הכנסה חלה ירידה בשיעור של כ-6.2% מתחילת השנה, מנגד חל גידול בהשגחה מיוחדת בשיעור של כ-12.5%. עיקר סיכון האשראי הכולל בגין חובות בעייתיים ליום 30 ביוני 2010 הוא בענף הבינוי והנדל"ן, ענף התעשייה ובענף שירותים פיננסיים. לפרטים נוספים, ראה תוספת 3 לסקירת ההנהלה.

מזומנים ופקדונות בבנקים

ביום 30 ביוני 2010 הסתכמו המזומנים והפקדונות בבנקים ב-46.8 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-53.1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, קיטון בשיעור של כ-12.0%.

להלן פירוט יתרת המזומנים והפקדונות בבנקים:

שינוי מיום		יתרה ליום			
31.12.09	31.3.10	31.12.09	31.3.10	30.6.10	
ב-%		במיליוני ש"ח			
15.6%	8.0%	2,236	2,392	2,584	מזומנים
(10.8%)	5.8%	31,358	26,456	27,978	פקדונות בבנק ישראל
(37.0%)	(18.8%)	13,095	10,160	8,252	פקדונות בבנקים מרכזיים בחו"ל
(2.6%)	44.6%	649	437	632	פקדונות בבנקים בישראל
26.7%	(6.2%)	5,777	7,804	7,320	פקדונות בבנקים בחו"ל
(12.0%)	(1.0%)	53,115	47,249	46,766	סך-הכל

ניירות-ערך

ניירות הערך הסתכמו ביום 30 ביוני 2010 ב-26.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-28.1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, ירידה בשיעור של כ-4.9% בעיקר עקב מכירה של אגרות-חוב ממשלתיות. לפרטים נוספים, ראה ביאור 2 בתמצית הדוחות הכספיים.

להלן פירוט ניירות הערך של קבוצת הבנק בהתאם לסיווגם המאזני:

ליום 30 ביוני 2010					
עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן	הערך במאזן	
במיליוני ש"ח					
753	83	-	836	753	אגרות-חוב:
					מוחקות לפדיון
20,239	585	(89)	20,239	19,743	זמינות למכירה
4,002	*18	*(1)	4,002	3,985	למסחר
24,994	686	(90)	25,077	24,481	סך-הכל אגרות-חוב
					מניות:
1,641	243	(1)	1,641	1,399	זמינות למכירה
45	*-	*(10)	45	55	למסחר
1,686	243	(11)	1,686	1,454	סך-הכל מניות
26,680	929	(101)	26,763	25,935	סך-כל ניירות הערך

* נקפו לדוח רווח והפסד.

להלן פירוט ניירות הערך של קבוצת הבנק בהתאם לסיווגם המאזני (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2009				
הערך במאזן	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני ש"ח				
אגרות-חוב:				
793	855	(1)	63	793
22,514	22,514	(114)	450	22,178
3,228	3,228	*(3)	*10	3,221
26,535	26,597	(118)	523	26,192
מניות:				
1,476	1,476	(1)	309	1,168
44	44	*(11)	*1	54
1,520	1,520	(12)	310	1,222
28,055	28,117	(130)	833	27,414

* מקפו לדוח רווח והפסד.

להלן פרטים ליום 30 ביוני 2010 על ההפסד שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן בגין ניירות-ערך בתיק הזמין למכירה:

בגין אגרות-חוב שאינן מגובות נכסים:

משך זמן ירידת הערך מאז תחילת הירידה				
סך-הכל	מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים
במיליוני ש"ח				
67	33	4	3	27
5	5	-	-	-
-	-	-	-	-
72	38	4	3	27

בגין ניירות-ערך מגובי נכסים:

משך זמן ירידת הערך מאז תחילת הירידה				
סך-הכל	מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים
במיליוני ש"ח				
17	17	-	-	-
-	-	-	-	-
17	17	-	-	-

בגין מניות:

משך זמן ירידת הערך מאז תחילת הירידה				
סך-הכל	מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים
במיליוני ש"ח				
1	1	-	-	-
-	-	-	-	-
1	1	-	-	-

השקעות באגרות-חוב בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר

להלן פרטים נוספים על השקעת קבוצת הבנק באגרות-חוב ליום 30 ביוני 2010 (במיליוני ש"ח):

סך-הכל הערך במאזן	הערך במאזן	
אגרות-חוב ממשלתיות:		
	16,181	ממשלת ישראל
	813	ממשלת ארצות הברית
	1,786	ממשלות מדינות מפותחות
	267	ממשלות מדינות מתפתחות
	19,047	
אגרות-חוב של בנקים ומוסדות פיננסיים:		
	767	בנקים ארצות הברית
		בנקים מדינות מפותחות אחרות
	180	שוויץ
	230	הולנד
	136	ספרד
	208	גרמניה
	66	בריטניה
	69	צרפת
	217	אחר*
	1,106	
		מוסדות כספיים (שאינם בנקים)
	730	ארצות הברית**
	66	בריטניה
	61	יפן
	59	צרפת
	18	אחר
	934	
	2,807	
אגרות-חוב מגובות נכסים (ABS):		
	291	אשראי שאינם לאנשים פרטיים
	28	Collateralized Debt Obligations (CDO)
	319	סך-הכל ניירות-ערך מגובי נכסים

* כולל שבע מדינות, כשהיתרה הגבוהה ביותר היא כ-48 מיליון ש"ח.
** כולל ששה מנפיקים, כשהיתרה הגבוהה ביותר של מנפיק אחד היא בסך של כ-351 מיליון ש"ח.

להלן פרטים נוספים על השקעת קבוצת הבנק באגרות-חוב ליום 30 ביוני 2010 (במיליוני ש"ח) (המשך):

סך-הכל הערך במאזן	הערך במאזן
אגרות-חוב של תאגידים, שאינם בנקים ומוסדות פיננסיים, ואינם מגובי נכסים (פילוח לפי ענפי משק):	
483	תעשייה
112	פעילויות בנדל"ן
448	חשמל ומים
567	מסחר
40	תחבורה
22	תקשורת ושרותי מחשב
241	שירותים פיננסיים
60	שירותים ציבוריים
95	שירותים עסקיים אחרים
2,068	
24,241	סך-הכל אגרות-חוב

להלן פירוט המקורות לציטוט המחירים המשמשים לקביעת השווי ההוגן של אגרות החוב המוצגות בדוחות הכספיים לפי שווי הוגן:

ליום 30 ביוני 2010				
שוק פעיל	מודל פנימי או מערכת שנרכשה	מחיר אינדיקטיבי*	מחיר מצד נגדי לעסקה**	סך-הכל הערך במאזן
במיליוני ש"ח				
19,047	-	-	-	19,047
אגרות-חוב ממשלתיות				
1,608	-	1,025	174	2,807
אגרות-חוב בנקים ומוסדות פיננסיים				
1,033	567	442	26	2,068
אגרות-חוב תאגידים שאינם מוסדות פיננסיים ואינם מגובי נכסים				
אגרות-חוב מגובי נכסים:				
-	-	-	28	28
CDO				
-	-	291	-	291
ABS				
-	-	291	28	319
סך-הכל אגרות-חוב מגובי נכסים				
21,688	567	1,758	228	24,241
סך-הכל				

* מחיר אינדיקטיבי - אינדיקציה הנקבעת על-ידי הבנק ואשר מבוססת בדרך כלל על ציטוטי מחיר המתקבלים מגוף, או גופים חיצוניים, אשר התמחותם בכך.
** מחיר מצד נגדי לעסקה - ציטוט מחיר המתקבל מהגורם מולו בוצעה העסקה.

השקעות במניות

לבנק השקעות בקרנות נאמנות, במניות סחירות ובמניות לא סחירות, בפיזור נרחב המסתכמות ליום 30 ביוני 2010 בסך של 1,686 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,520 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009.

להלן פרטים על ההשקעות העיקריות במניות הרשומות בסעיף ניירות-ערך (תיק הזמין למכירה):

ליום 30 ביוני 2010		
שווי השוק	עלות ההשקעה	חלק הבנק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים
במיליוני ש"ח		ב-%
371	209	9.95%
215	200	1.98%
לא סחיר	49	-

כלל החזקות עסקי ביטוח⁽¹⁾
 קבוצת עזריאלי בע"מ⁽²⁾
 שטרי הון המירים של טאוור סמיקונדקטר

ליום 31 בדצמבר 2009		
שווי השוק	עלות ההשקעה	חלק הבנק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים
במיליוני ש"ח		ב-%
434	209	9.95%
לא סחיר	49	-

כלל החזקות עסקי ביטוח⁽¹⁾
 שטרי הון המירים של טאוור סמיקונדקטר

- (1) לא כולל כתבי התחייבות נדחים ליום 30 ביוני 2010 בסך של 210 מיליון ש"ח (31.12.09: 209 מיליון ש"ח).
 (2) נרכשה ביום 15.6.10 עם הנפקתה לציבור.

פעילות קבוצת הבנק בניירות-ערך מגובי נכסים

להלן נתונים על החזקות קבוצת הבנק בניירות-ערך מגובי נכסים ליום 30 ביוני 2010:

שווי הוגן	הפסדים*	רווחים*	עלות מופחתת
במיליוני ש"ח			
291	(17)	-	308
28	-	21	7
319	(17)	21	315

אשראי שאינו לאנשים פרטיים
 Collateralized Debt Obligations (CDO)
 סך-הכל

* נכללו בהון העצמי בסעיף 'התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן'.

להלן נתונים על החזקות קבוצת הבנק בניירות-ערך מגובי נכסים ליום 31 בדצמבר 2009:

שווי הוגן	הפסדים*	רווחים*	עלות מופחתת
במיליוני ש"ח			
32	-	-	32

ניירות-ערך מגובי משכנתאות (MBS)⁽¹⁾

ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS):

שווי הוגן	הפסדים*	רווחים*	עלות מופחתת
272	(31)	-	303
31	-	23	8
303	(31)	23	311
335	(31)	23	343

אשראי שאינו לאנשים פרטיים
 Collateralized Debt Obligations (CDO)
 סך-הכל ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS)
 סך-הכל

* נכללו בהון העצמי בסעיף 'התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן'.
 (1) נמכרו ברבעון הראשון של שנת 2010.

ניירות-ערך מגובי נכסים (להלן: "תיק ה-ABS"):

כולל בעיקר ניירות-ערך המגובים במתכות יקרות ומוחזקים על-ידי סניף הבנק בניו-יורק. הבנק קובע את השווי הוגן של ניירות-ערך מסוג ABS בהתבסס על מחיר אינדיקטיבי המתקבל מגופים המתמחים בציטוטי מחירים. יתרת השקעת הבנק בסוף חודש יוני 2010 בניירות-ערך מסוג ABS הסתכמה ב-291 מיליון ש"ח.

הפקדונות

פקדונות כוללים את פקדונות הציבור, פקדונות הממשלה ופקדונות מבנק ישראל ומבנקים אחרים.

	יתרה ליום		
	31.12.09	30.6.10	
השינוי			
ב- %			
במיליוני ש"ח			
פקדונות הציבור	231,993	225,237	(2.9%)
פקדונות מבנקים	6,455	7,379	14.3%
פקדונות הממשלה	1,551	1,435	(7.5%)
סך-הכל	239,999	234,051	(2.5%)

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו ב-225.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-232.0 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, קיטון בשיעור של כ-2.9%. הקיטון נבע מירידה בפקדונות שקליים בסך של כ-2.7 מיליארד ש"ח, מירידה בפקדונות בשלוחות חייב בסך של כ-3.7 מיליארד ש"ח ומירידה של כ-2.6 מיליארד ש"ח בפקדונות צמודי מדד ובפקדונות מטבע-חוץ. קיטון זה קוזז על-ידי גידול בפקדונות מסוג Callable CD'S בסך של כ-2.2 מיליארד ש"ח.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מיגזרי ההצמדה השונים:

חלק המיגזר מסך פקדונות הציבור ליום	יתרה ליום		
	31.12.09	30.6.10	
שינוי			
ב- %			
במיליוני ש"ח			
מטבע ישראלי לא-צמוד	126,783	124,113	(2.1%)
מטבע ישראלי צמוד למדד	21,238	20,405	(3.9%)
מטבע-חוץ (כולל צמוד למטבע-חוץ)	83,819	80,553	(3.9%)
פריטים לא כספיים	153	166	8.5%
סך-הכל	231,993	225,237	(2.9%)

פקדונות הציבור לפי מיגזרי פעילות:

	יתרה ליום			
	30.6.09	31.12.09	31.3.10	
שינוי מיום				
ב- %				
במיליוני ש"ח				
מיגזר משקי הבית	29,513	29,608	29,692	3.5%
מיגזר הבנקאות הפרטית	116,100	109,857	106,730	(6.6%)
מיגזר עסקים קטנים	19,210	18,928	18,432	2.1%
המיגזר המסחרי	10,715	10,741	9,806	(4.8%)
המיגזר העסקי	48,955	55,942	51,152	(0.6%)
מיגזר ניהול פיננסי	3,643	6,917	7,404	115.3%
סך-הכל	228,136	231,993	223,216	(1.3%)

אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו ב-22.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-23.1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, קיטון בשיעור של כ-2.4%. עיקר הקיטון נבע מפרעון נטו באגרות החוב. לאחר תאריך המאזן, בחודש יולי 2010, גייס הבנק כ-470 מיליון ש"ח כתבי התחייבות נדחים המהווים הון רוברד 2 תחתון.

תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות

מידע כספי תמציתי על מיגזרי פעילות

קבוצת הבנק פועלת בישראל ומחוצה לה באמצעות הבנק, חברות בנות, סניפים ונציגויות, בכל תחומי הבנקאות, ומספקת מגוון שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיה. כמו-כן, יש לבנק השקעות בחברות כלולות. הפעילות של קבוצת הבנק מנהלת באמצעות ששה מיגזרי פעילות עיקריים. החלוקה למיגזרי הפעילות מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות הנכללים בכל אחד מהמיגזרים, מולו הם פועלים. חלוקה זו משמשת את הנהלת הבנק לצורך קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה. מיגזרי הפעילות מוצגים בהתאם למאפיינים שנקבעו על-ידי המפקח על הבנקים. לפרטים בדבר שיוך לקוחות למיגזרי הפעילות השונים, ראה ביאור 32 לדוחות הכספיים לשנת 2009.

להלן תמצית ההתפתחות בתוצאות הפעילות של קבוצת הבנק, וסעיפי המאזן העיקריים לפי מיגזרי פעילות:

א. רווח נקי:

מיגזר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		שינוי מששה חודשים שהסתיימו ביום	
	30.6.09	*30.6.09	30.6.09	31.3.10	*30.6.09	31.3.10		
	30.6.09	30.6.10	30.6.09	31.3.10	*30.6.09	31.3.10	30.6.10	
	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
מיגזר משקי הבית	57.6%	66	104	125.0%	8.0%	24	50	54
מיגזר הבנקאות הפרטית	(15.0%)	113	96	91.4%	131.0%	35	29	67
מיגזר עסקים קטנים	124.3%	74	166	245.8%	-	24	83	83
המיגזר המסחרי	(31.6%)	89	61	2.9%	34.6%	34	26	35
המיגזר העסקי	22.8%	478	587	48.2%	30.2%	224	255	332
מיגזר ניהול פיננסי	79.2%	(427)	(89)			11	6	(95)
אחרים והתאמות	61.3%	31	50	23.3%	184.6%	30	13	37
סך-הכל	129.9%	424	975	34.3%	11.0%	382	462	513

* סווג מחדש.

ב. אשראי לציבור לפי מיגזרי פעילות:

שינוי מיום			יתרה ליום			30.06.10	
30.06.09	31.12.09	31.03.10	*30.06.09	*31.12.09	*31.03.10		
ב-%			במיליוני ש"ח				
6.4%	2.7%	2.1%	53,770	55,717	56,042	57,229	מיגזר משקי הבית
16.6%	7.8%	6.9%	18,980	20,532	20,702	22,134	מיגזר הבנקאות הפרטית
13.9%	5.8%	3.0%	17,955	19,343	19,861	20,456	מיגזר עסקים קטנים
5.9%	1.0%	3.0%	19,880	20,848	20,432	21,053	המיגזר המסחרי
(8.1%)	(2.5%)	0.8%	105,347	99,335	96,101	96,862	המיגזר העסקי
(63.4%)	15.4%	(76.9%)	41	13	65	15	מיגזר ניהול פיננסי
0.8%	0.9%	2.1%	215,973	215,788	213,203	217,749	סך-הכל

מזה אשראי צרכני בישראל ללא הלוואות לדירה:

7.9%	3.1%	1.8%	24,601	25,754	26,089	26,553	מיגזר משקי הבית
8.9%	1.7%	2.8%	8,919	9,545	9,451	9,712	מיגזר הבנקאות הפרטית
10.1%	3.8%	1.9%	16,529	17,532	17,863	18,201	מיגזר עסקים קטנים
8.8%	3.1%	2.0%	50,049	52,831	53,403	54,466	סך-הכל

14.6%	7.2%	5.0%	34,096	36,449	37,195	39,070	הלוואות לדירה בישראל
-------	------	------	--------	--------	--------	---------------	----------------------

* סווג מחדש.

ג. פקדונות הציבור לפי מיגזרי פעילות:

שינוי מיום			יתרה ליום			30.06.10	
30.06.09	31.12.09	31.03.10	30.06.09	31.12.09	31.03.10		
ב-%			במיליוני ש"ח				
3.5%	3.1%	2.8%	29,513	29,608	29,692	30,538	מיגזר משקי הבית
(6.6%)	(1.3%)	1.6%	116,100	109,857	106,730	108,401	מיגזר הבנקאות הפרטית
2.1%	3.6%	6.4%	19,210	18,928	18,432	19,604	מיגזר עסקים קטנים
(4.8%)	(5.0%)	4.1%	10,715	10,741	9,806	10,206	המיגזר המסחרי
(0.6%)	(13.0%)	(4.9%)	48,955	55,942	51,152	48,645	המיגזר העסקי
115.3%	13.4%	5.9%	3,643	6,917	7,404	7,843	מיגזר ניהול פיננסי
(1.3%)	(2.9%)	0.9%	228,136	231,993	223,216	225,237	סך-הכל

להלן פירוט בדבר ההון המיוחס לכל אחד ממיגזרי הפעילות לעניין חישוב התשואה להון*:

שינוי מששה חודשים שהסתיימו ביום	לששה חודשים שהסתיימו ביום		שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		30.06.10	31.03.10	30.06.09	31.03.09	30.06.09	31.03.09	30.06.09	31.03.09	30.06.09	31.03.09	30.06.09	31.03.09
	30.06.09	30.06.09	30.06.09	31.03.10	30.06.09	31.03.10												
		30.06.10					30.06.10											
	%-ב	במיליוני ש"ח	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב	במיליוני ש"ח											
	3.4%	2,983	5.1%	3.0%	2.986	3,046	3,138											מיגזר משקי הבית
	(9.7%)	1,386	(8.1%)	4.1%	1,387	1,224	1,274											מיגזר הבנקאות הפרטית
	28.0%	1,247	30.1%	2.3%	1,248	1,588	1,624											מיגזר עסקים קטנים
	55.6%	1,207	58.2%	3.5%	1,208	1,847	1,911											המיגזר המסחרי
	35.2%	6,449	37.4%	4.1%	6,456	8,521	8,870											המיגזר העיסקי
	(39.2%)	4,980	(38.1%)	0.2%	4,985	3,078	3,084											מיגזר ניהול פיננסי
	96.8%	785	99.5%	10.5%	788	1,423	1,572											מיגזר אחרים והתאמות
	10.8%	19,037	12.7%	3.6%	19,058	20,727	21,473											סך-הכל

* עם אימוץ כללי באזל 2, הקצאת ההון המבוססת על נכסי סיכון בכל מיגזר, מחושבת מהרבעון הראשון של שנת 2010 על-פי רכיבי סיכון לפי באזל 2.

פעילות חוץ-מאזנית

להלן ההתפתחות ביתרות החזקת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות קבוצת הבנק*:

שינוי מיום	יתרה ליום			30.06.10	31.03.10	31.12.09	30.06.09	30.06.09	31.12.09	31.03.10	30.06.09	31.12.09	31.03.10	30.06.09	31.12.09	31.03.10	30.06.09	31.12.09	31.03.10	
	30.06.09	31.12.09	31.03.10																	30.06.09
	%-ב	במיליוני ש"ח	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב
	3.7%	(2.7%)	(7.5%)	5,578	5,945	6,251	5,782													
	18.4%	7.1%	2.2%	114,708	126,824	132,910	135,789													
	28.5%	5.6%	(5.5%)	8,189	9,969	11,144	10,526													
	43.2%	17.6%	5.1%	6,070	7,391	8,267	8,690													
	16.6%	2.3%	(2.2%)	420,565	479,256	501,370	490,329													
	-	(7.1%)	(10.3%)	78,932	84,957	87,934	78,900													
	15.1%	2.2%	(2.4%)	634,042	714,342	747,876	730,016													

* כולל החזקות לקוחות בתיקי ניירות-ערך, בקרנות נאמנות וכן בנכסי קופות-גמל המקבלות שירותי תפעול.

מיגזר חשקי הבית

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר חשקי הבית:

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010							
סך-הכל	פעילות בחו"ל			פעילות בישראל			
	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	בנקאות ופיננסים	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	קרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במיליוני ש"ח							
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
1,235	50	-	7	425	2	15	736
(302)	(36)	-	(3)	(323)	-	-	60
933	14	-	4	102	2	15	796
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
617	-	1	1	49	37	273	256
(27)	-	-	-	16	(9)	-	(34)
1,523	14	1	5	167	30	288	1,018
הפרשה לחובות מסופקים							
135	2	-	-	8	-	10	115
הוצאות תפעוליות ואחרות:							
1,218	37	-	23	104	34	206	814
2	-	-	-	-	-	-	2
168	(25)	1	(18)	55	(4)	72	87
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים							
68	(7)	-	(5)	21	(2)	28	33
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות							
100	(18)	1	(13)	34	(2)	44	54
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים							
4	2	-	4	-	-	(1)	(1)
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים (ברוחים) בהפסדים של חברות מאוחדות							
104	(16)	1	(9)	34	(2)	43	53
רווח (הפסד) נקי							
6.9%	-	-	4.8%	-	18.5%	9.5%	
תשואה להון ⁽²⁾							
56,440	386	1	248	29,579	-	8,018	18,208
37,869	-	-	25	-	-	7,328	30,516
38,051	251	-	163	16,394	-	6,346	14,897
2,752	-	1	-	-	2,751	-	-
3,001	-	27	-	-	2,974	-	-
57,229	192	-	469	30,015	-	7,721	18,832
30,538	-	-	21	-	-	-	30,517

(1) ניהול תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים, עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ופעילות בניירות-ערך.
 (2) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר משקי הבית (המשך):

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009*							
סך-הכל	פעילות בחו"ל			פעילות בישראל			
	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	בנקאות ופיננסיים	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסיים
במיליוני ש"ח							
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
1,251	45	-	15	811	1	14	365
-	-	-	-	-	-	-	-
(420)	(32)	-	(11)	(722)	-	-	345
831	13	-	4	89	1	14	710
סך-הכל							
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
593	-	1	1	54	35	242	260
-	-	-	-	-	-	-	-
(25)	-	-	-	4	(9)	-	(20)
1,399	13	1	5	147	27	256	950
סך ההכנסות							
126	2	-	5	(2)	-	10	111
הפרשה לחובות מסופקים							
הוצאות תפעוליות ואחרות:							
1,210	31	-	9	88	34	181	867
-	-	-	-	-	-	-	-
(14)	-	-	-	-	-	-	(14)
77	(20)	1	(9)	61	(7)	65	(14)
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים							
הפרשה למיסים (הטבת מס)							
30	(5)	-	(2)	22	(3)	23	(5)
על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות							
47	(15)	1	(7)	39	(4)	42	(9)
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים							
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים (ברוחים) בהפסדים של חברות מאוחדות							
6	5	-	2	-	-	-	(1)
רווח (הפסד) נקי מפעולות רגילות							
53	(10)	1	(5)	39	(4)	42	(10)
רווח מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים ⁽²⁾							
13	-	-	-	-	13	-	-
רווח (הפסד) נקי							
66	(10)	1	(5)	39	9	42	(10)
תשואה להון מפעולות רגילות ⁽³⁾							
3.6%	-	-	-	5.3%	-	2.1.2%	(1.9%)
תשואה להון ⁽³⁾							
4.5%	-	-	-	5.3%	-	2.1.2%	(1.9%)
יתרה ממוצעת של נכסים							
53,577	560	-	128	28,506	-	7,633	16,750
יתרה ממוצעת של התחייבויות							
36,011	-	-	35	-	-	6,976	29,000
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (לפי באזל 1)							
42,716	540	-	123	19,269	-	6,566	16,218
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות							
2,507	-	8	-	-	2,499	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול							
1	-	-	-	-	1	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת							
2,952	-	67	-	-	2,885	-	-
יתרת אשראי לציבור							
53,770	545	-	184	28,440	-	6,964	17,637
יתרת פקדונות הציבור							
29,513	-	-	110	-	-	-	29,403

* סווג מחדש.

- (1) ניהול תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים, עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ופעילות בניירות-ערך.
- (2) על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר בסעיף זה את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר. הסעיף כולל את רווח המיגזר ממכירת הזכויות לניהול קופות-גמל.
- (3) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר משקי הבית (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010								
סך-הכל	פעילות בחו"ל			פעילות בישראל				
	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	בנקאות ופיננסיים	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסיים	
במיליוני ש"ח								
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:								
667	26	-	3	372	1	8	257	- מחיצוניים
(185)	(16)	-	-	(320)	-	-	151	- בינמיזרי
482	10	-	3	52	1	8	408	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:								
308	-	1	1	24	20	138	124	- מחיצוניים
(14)	-	-	-	9	(5)	-	(18)	- בינמיזרי
776	10	1	4	85	16	146	514	סך ההכנסות
77	1	-	-	(1)	-	5	72	הפרשה לחובות מסופקים
הוצאות תפעוליות ואחרות:								
610	20	-	18	55	18	106	393	- מחיצוניים
2	-	-	-	-	-	-	2	- בינמיזרי
87	(11)	1	(14)	31	(2)	35	47	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
35	(3)	-	(4)	12	(1)	14	17	הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
52	(8)	1	(10)	19	(1)	21	30	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
2	(1)	-	3	-	-	-	-	חלקם של בעלי-מניות חיצוניים (ברווחים) בהפסדים של חברות מאוחדות
54	(9)	1	(7)	19	(1)	21	30	רווח (הפסד) נקי

(1) ניהול תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים, עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ופעילות בניירות-ערך.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר משקי הבית (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010*							
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל				
	הלוואות לדיור	בנקאות ופיננסיים	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסיים	
במיליוני ש"ח							
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
568	24	4	53	1	7	479	- מחיצוניים
(117)	(20)	(3)	(3)	-	-	(91)	- בינמיגזרי
451	4	1	50	1	7	388	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
309	-	-	25	17	135	132	- מחיצוניים
(13)	-	-	7	(4)	-	(16)	- בינמיגזרי
747	4	1	82	14	142	504	סך ההכנסות
הפרשה לחובות מסופקים							
58	1	-	9	-	5	43	
הוצאות תפעוליות ואחרות:							
608	17	5	49	16	100	421	- מחיצוניים
81	(14)	(4)	24	(2)	37	40	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
33	(4)	(1)	9	(1)	14	16	הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
48	(10)	(3)	15	(1)	23	24	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
2	3	1	-	-	(1)	(1)	חלקם של בעלי-מניות חיצוניים (ברווחים) בהפסדים של חברות מאוחדות
50	(7)	(2)	15	(1)	22	23	רווח (הפסד) נקי
56,042	221	437	29,295	-	7,774	18,315	יתרת אשראי לציבור
29,692	-	29	-	-	-	29,663	יתרת פקדונות הציבור

* סווג מחדש.

(1) ניהול תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים, עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ופעילות בניירות-ערך.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר משקי הבית (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009*							
סך-הכל	פעילות בחו"ל			פעילות בישראל			
	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	בנקאות ופיננסיים	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסיים
במיליוני ש"ח							
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
1,016	24	-	6	649	-	6	331
(613)	(18)	-	(6)	(603)	-	-	14
403	6	-	-	46	-	6	345
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
304	-	1	1	27	19	126	130
(13)	-	-	-	2	(5)	-	(10)
694	6	1	1	75	14	132	465
64	1	-	2	4	-	7	50
הוצאות תפעוליות ואחרות:							
606	18	-	4	42	17	94	431
(6)	-	-	-	-	-	-	(6)
30	(13)	1	(5)	29	(3)	31	(10)
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים							
הפרשה למיסים (הטבת מס)							
12	(3)		(1)	11	(2)	11	(4)
על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות							
18	(10)	1	(4)	18	(1)	20	(6)
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים							
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים בהפסדים של חברות מאוחדות							
6	3	-	1	-	-	-	2
24	(7)	1	(3)	18	(1)	20	(4)
רווח (הפסד) נקי							

* סווג מחדש.

(1) ניהול תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים, עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ופעילות בניירות-ערך.

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות:

הרווח הנקי של מיגזר משקי הבית ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם ב-54 מיליון ש"ח בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ברווח המימוני המשוך למיגזר, כאמור להלן.

הרווח הנקי במחצית הראשונה של 2010 הסתכם ב-104 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-66 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקר מעלייה ברווח המימוני ובהכנסות התפעוליות, כאמור להלן.

הכנסות המימון ברבעון השני של שנת 2010 הסתכמו ב-482 מיליון ש"ח בהשוואה ל-403 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר כתוצאה מעלייה בפערי הריבית הנובעת מגידול במרווחים הפיננסיים על אשראי ופקדונות כתוצאה מעלייה בשיעורי הריבית בשוק.

הכנסות המימון במחצית הראשונה של 2010 הסתכמו ב-933 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-831 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור של 12.3%, נבע בעיקר כתוצאה מעלייה בפערי הריבית, כאמור לעיל.

ההכנסות התפעוליות במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמו ב-590 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-568 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.9% אשר נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מכרטיסי אשראי.

ההפרשה לחובות מסופקים במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמו ב-135 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-126 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמו ב-1,220 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,196 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מפעילות המיגזר בחו"ל עקב ירידת-ערך מוניטין בגין בנק פוזיטיף וחברת הבת שלו בקזחסטן המיוחסת למיגזר זה.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בכ-57.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-55.7 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, גידול בשיעור של 2.7% הנובע בעיקר מגידול באשראי לדיור ובכרטיסי אשראי.

האשראי לדיור בישראל ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בכ-30.0 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-29.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009. פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו בכ-30.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-29.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, גידול בשיעור של 3.1%.

הליכים משפטיים

ראה ביאור ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על המיגזר

לקראת סוף הרבעון הראשון של 2010 הושקה **אפליקציה בנקאית לאיפון**.

האפליקציה כוללת מידע נרחב מהחשבון וביצוע מגוון פעולות, ובין היתר: הפקדה או משיכה מפקדון יומי (פרי"), צפייה בצילומי שקים שנפרעו או שהופקדו לחשבון (תמונת שיק סרוקה עם פרטי מפקיד והמוטב), העברות כספים בין חשבונות הלקוח, ריכוז יתרות בחשבון, תנועות אחרונות בעו"ש, ריכוז חיובים בכרטיסי אשראי ועוד. הלקוח יכול להזמין שיחת חינום מיידית מבנקאי בלחיצת כפתור, ונציג הבנק חוזר ללקוח במהירות וללא דרישה להזדהות מיוחדת.

במהלך הרבעון השני של 2010 הורחבה האפליקציה: נוספה האפשרות לבצע העברות כספיות לצד ג', והושק שירות "כיס לכיס" המאפשר ללקוחות הבנק לבצע העברת כספים באמצעות השקת שני מכשירי איפון זה בזה ("bump").

לצורך הגברת המודעות לחשיבות החיסכון, הושק באתר בסוף הרבעון הראשון של 2010 **"הכלי לניהול החיסכון"** - יישום המאפשר ללקוחות הבנק באינטרנט לפתוח ולנהל תוכניות חיסכון - "חיסכון לכל מטרה" או "דן חסכן" - באמצעות ממשק ייחודי, ייחודי ואינטראקטיבי. המוצר מציע מרחב אפשרויות חיסכון באמצעות הוראות קבע גמישות ו/או סכומים חד פעמיים, הגדרת מטרות לכל תוכנית וכן ביצוע שינויים בכל עת.

בנוסף שודרג ממשק ההפקדה לפקדונות וחסכונות באתר הבנק, נוספה האפשרות לכתוב הערות אישיות בצד תוכניות החיסכון וכן הושק כלי חדש - **אשף פקדונות וחסכונות** - המאפשר ללקוח לבחור את מוצר ההשקעה המתאים לצרכיו ולהפקיד אליו ישירות באינטרנט.

שינויים רגולטוריים בתחום ההלוואות לדיור

סיווג אשראי לקבוצות רכישה - לאור ייחודיות עסקות המימון לקבוצות רכישה פרסם הפיקוח על הבנקים ביום 25 במרץ 2010 הבהרה ביחס לסיווג והקצאת הון של אשראי (מאזני וחוף-מאזני) לקבוצות רכישה. בהתאם להבהרה, חבות של קבוצות רכישה תסווג, בתקופת הבנייה, כחבות של תאגיד בענף הבנייה ותשוקלל בשיעור של 100% לצורך יחס הון, ובתום הבנייה ועם מסירת המפתח תסווג החבות כהלוואות לדיור, בהתאם לסיווג הצד שנטל את האשראי, כך שהלוואות שניטלו על-ידי יחידים ישוקללו בשיעור של 35% לצורך יחס הון, בכפוף לעמידה בדרישות נוספות כמפורט בהוראה. הבנק מיישם את ההוראה החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2010.

ניהול סיכונים באשראי לדיור (החל מיום 1 ביולי 2010) - על רקע ההתפתחויות המקרו כלכליות ועליית מחיר הדיור, פורסמו על-ידי הפיקוח על הבנקים ביום 11 ביולי 2010 הנחיות הדורשות לבחון מחדש את הסיכונים בתיק האשראי הקיים וכן, את המדיניות בתחום המשכנתאות על-מנת לוודא שאינה מביאה לנטילת סיכונים מעבר לרצוי. הנחיות קובעות, בין היתר, כי תאגיד בנקאי יבחן את הצורך בהגדלת הפרשות לחובות מסופקים בגין הגידול בסיכון בהלוואות לדיור ויחזיק הפרשה נוספת שלא תפחת משיעור של 0.75% בגין יתרות ההלוואות לדיור אשר ניתנו החל מיום 1 ביולי 2010 ואשר שיעור המימון בהן במועד העמדת האשראי גבוה מ-60% משווי הנכס הממומן.

מיגזר הבנקאות הפרטית

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר הבנקאות הפרטית:

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010						
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל			
	שוק ההון ⁽¹⁾	בנקאות ופיננסים	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במיליוני ש"ח						
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
444	-	63	63	10	6	302
15	-	(6)	(49)	-	-	70
459	-	57	14	10	6	372
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
768	98	75	2	351	110	132
(108)	(5)	-	1	(90)	-	(14)
1,119	93	132	17	271	116	490
הפרשה לחובות מסופקים:						
19	-	7	1	-	4	7
הוצאות תפעוליות ואחרות:						
932	101	145	9	147	78	452
11	-	-	-	-	-	11
157	(8)	(20)	7	124	34	20
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים						
61	(3)	(7)	3	47	13	8
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות						
96	(5)	(13)	4	77	21	12
רווח (הפסד) נקי						
תשואה להון ⁽²⁾						
15.9%	-	(14.5%)	2.2%	-	18.4%	5.1%
יתרה ממוצעת של נכסים						
21,778	-	6,066	6,189	-	3,234	6,289
יתרה ממוצעת של התחייבויות						
112,729	-	22,525	-	-	2,955	87,249
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (לפי באזל 2)						
16,097	-	4,963	3,430	-	2,559	5,145
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות						
31,818	1,607	-	-	30,211	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול						
1,278	1,008	-	-	270	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת						
103,479	33,365	-	-	70,114	-	-
יתרת אשראי לציבור						
22,134	-	5,622	6,800	-	3,113	6,599
יתרת פקדונות הציבור						
108,401	-	22,372	-	-	-	86,029

- (1) ניהול תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים, עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ופעילות בניירות-ערך.
 (2) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר הבנקאות הפרטית (המשך):

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009*						
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל			
	שוק ההון ⁽¹⁾	בנקאות ופיננסיים	הלוואות לדיר	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסיים
במיליוני ש"ח						
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
(1,474)	-	280	78	12	6	(1,850)
1,987	-	(182)	(69)	-	-	2,238
513	-	98	9	12	6	388
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
713	74	68	2	342	97	130
(100)	(4)	-	-	(83)	-	(13)
1,126	70	166	11	271	103	505
הפרשה לחובות מסופקים:						
28	-	16	-	-	3	9
הוצאות תפעוליות ואחרות:						
924	67	167	8	148	64	470
10	-	-	-	-	-	10
164	3	(17)	3	123	36	16
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים						
58	1	(7)	1	44	13	6
על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות (הטבת מס)						
106	2	(10)	2	79	23	10
רווח (הפסד) נקי מפעולות רגילות						
7	-	-	-	7	-	-
רווח, נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים ⁽²⁾						
113	2	(10)	2	86	23	10
רווח (הפסד) נקי						
15.9%	-	(9.2%)	0.7%	-	23.5%	5.0%
תשואה להון מפעולות רגילות ⁽³⁾						
17.0%	-	(9.2%)	0.7%	-	23.5%	5.0%
תשואה להון ⁽³⁾						
19,265	-	6,705	3,677	-	3,180	5,703
יתרה ממוצעת של נכסים						
115,614	-	23,182	-	-	2,813	89,619
יתרה ממוצעת של התחייבויות						
16,774	-	3,068	5,911	-	2,648	5,147
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (לפי באזל 1)						
26,722	1,411	-	-	25,311	-	-
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות						
2,320	1,989	-	-	331	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול						
85,132	27,014	-	-	58,118	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת						
18,980	-	5,831	4,230	-	2,809	6,110
יתרת אשראי לציבור						
116,100	-	27,665	-	-	-	88,435
יתרת פקדונות הציבור						

* סווג מחדש.

- (1) ניהול תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים, עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ופעילות בניירות-ערך.
- (2) על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר בסעיף זה את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר. הסעיף כולל את רווח המיגזר ממכירת קופות-גמל.
- (3) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר הבנקאות הפרטית (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010						
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל			
	שוק ההון ⁽¹⁾	בנקאות ופיננסיים	הלוואות לדיוור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסיים
במיליוני ש"ח						
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
(777)	-	(109)	53	-	3	(730)
1,032	-	158	(45)	6	-	919
255	-	49	8	6	3	189
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
381	50	41	1	171	56	62
(54)	(3)	1	-	(45)	-	(7)
582	47	91	9	132	59	244
הפרשה לחובות מסופקים						
7	-	1	-	-	3	3
הוצאות תפעוליות ואחרות:						
461	50	73	5	73	39	221
6	-	-	-	-	-	6
108	(3)	17	4	59	17	14
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים						
41	(1)	6	2	22	6	6
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות						
67	(2)	11	2	37	11	8
רווח (הפסד) נקי						

(1) ניהול תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים, עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ופעילות בניירות-ערך.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר הבנקאות הפרטית (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010*							
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל				
	שוק ההון ⁽¹⁾	בנקאות ופיננסיים	הלוואות לדויר	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסיים	
במיליוני ש"ח							
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
1,221	-	172	10	4	3	1,032	- מחיצוניים
(1,017)	-	(164)	(4)	-	-	(849)	- בינמיגזרי
204	-	8	6	4	3	183	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
387	48	34	1	180	54	70	- מחיצוניים
(54)	(2)	(1)	1	(45)	-	(7)	- בינמיגזרי
537	46	41	8	139	57	246	סך ההכנסות
הפרשה לחובות מסופקים:							
12	-	6	1	-	1	4	
הוצאות תפעוליות ואחרות:							
471	51	72	4	74	39	231	- מחיצוניים
5	-	-	-	-	-	5	- בינמיגזרי
49	(5)	(37)	3	65	17	6	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)							
20	(2)	(13)	1	25	7	2	מפעולות רגילות
29	(3)	(24)	2	40	10	4	רווח (הפסד) נקי
20,702	-	5,349	5,902	-	3,135	6,316	יתרת אשראי לציבור
106,730	-	22,344	-	-	-	84,386	יתרת פקדונות הציבור

* סווג מחדש.

(1) ניהול תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים, עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ופעילות בניירות-ערך.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר הבנקאות הפרטית (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009*						
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל			
	שוק ההון ⁽¹⁾	בנקאות ופיננסיים	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסיים
במיליוני ש"ח						
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
1,885	-	821	55	6	3	1,000
(1,654)	-	(780)	(51)	-	-	(823)
231	-	41	4	6	3	177
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
354	38	24	1	177	50	64
(52)	(1)	-	(1)	(44)	-	(6)
533	37	65	4	139	53	235
הפרשה לחובות מסופקים						
14	-	5	1	-	2	6
הוצאות תפעוליות ואחרות:						
460	35	82	4	71	33	235
5	-	-	-	-	-	5
54	2	(22)	(1)	68	18	(11)
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים						
19	1	(9)	-	24	7	(4)
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות						
35	1	(13)	(1)	44	11	(7)
רווח (הפסד) נקי						

* סווג מחדש.

(1) ניהול תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים, עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ופעילות בניירות-ערך.

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות:

הרווח הנקי של מיגזר הבנקאות הפרטית הסתכם ברבעון השני של שנת 2010 ב-67 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-35 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ברווח המימוני בישראל. כמו-כן, חל גידול בהכנסות התפעוליות בחו"ל כאמור להלן. הרווח הנקי של המיגזר הסתכם במחצית הראשונה של 2010 ב-96 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-113 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 15.0%, שנבע בעיקר מירידה בהכנסות המימון בחו"ל כתוצאה מהשפעת הפיחות בשער החליפין של הפרנק השוויצרי במחצית הראשונה של שנת 2010, וכן מירידה בהכנסות מפקדונות מטבע-חוץ, בהשוואה לייסוף בשער החליפין של הפרנק השוויצרי בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות התפעוליות של המיגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2010 ב-327 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-302 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 8.3% הנובע בעיקר מעלייה בהכנסות מכרטיסי אשראי ומהכנסות התפעוליות בחו"ל כתוצאה מעלייה בהכנסות מפעילות לקוחות בניירות-ערך.

ההכנסות התפעוליות של המיגזר הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-660 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-613 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.7% הנובע בעיקר מעלייה בהכנסות מכרטיסי אשראי בישראל ומשוק ההון בחו"ל, כאמור לעיל.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון נבע מפעילות המיגזר בחו"ל.

הוצאות המיגזר הסתכמו ב-467 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2010, בהשוואה ל-465 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הוצאות המיגזר הסתכמו במחצית הראשונה של 2010 ב-943 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-934 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.0% הנובע בעיקר מהפרשה לבונוס אשר קוזז בחלקו על-ידי קיטון בהוצאות שנרשמו בגין תשלום מבוסס מניות שנבע מירידה במחיר מניות הבנק.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בכ-22.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-20.5 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009. גידול בשיעור של 7.8% אשר נבע בעיקר מעלייה באשראי לדיור.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו בכ-108.4 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-109.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, קיטון בשיעור של 1.3%.

יתרת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות קבוצת הבנק המיוחסת למיגזר נכון ליום 30 ביוני 2010 הסתכמה בכ-135.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-126.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009. היתרה כוללת החזקות לקוחות בתיקי ניירות-ערך ובקרנות נאמנות.

הליכים משפטיים

ראה ביאור ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

שינויים רגולטוריים בתחום ההלוואות לדיור

ראה בפרק "מיגזר משקי הבית" לעיל.

מיגזר עסקים קטנים

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר עסקים קטנים:

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
פעילות בישראל					
סך-הכל	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסיים	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
485	22	1	2	460	- מחיצוניים
(5)	(13)	-	-	8	- בינמיגזרי
480	9	1	2	468	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
265	1	30	43	191	- מחיצוניים
(30)	-	(8)	-	(22)	- בינמיגזרי
715	10	23	45	637	סך ההכנסות
הפרשה לחובות מסופקים:					
59	-	-	1	58	- מחיצוניים
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
428	2	18	27	381	- מחיצוניים
(42)	-	-	-	(42)	- בינמיגזרי
270	8	5	17	240	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות:					
104	3	2	7	92	- מחיצוניים
166	5	3	10	148	רווח נקי
תשואה להון ⁽²⁾					
21.9%	4.8%	-	21.4%	24.3%	
יתרה ממוצעת של נכסים					
19,792	2,063	11	1,293	16,425	
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
20,598	-	3	1,181	19,414	
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (לפי באזל 2)					
20,835	2,450	-	1,301	17,084	
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות					
2,653	-	2,653	-	-	
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול					
17	-	17	-	-	
יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת					
7,895	-	7,895	-	-	
יתרת אשראי לציבור					
20,456	2,255	-	1,245	16,956	
יתרת פקדונות הציבור					
19,604	-	-	-	19,604	

- (1) ניהול תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים, עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ופעילות בניירות-ערך.
 (2) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר עסקים קטנים (המשך):

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009*				
פעילות בישראל				
סך-הכל	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסיים
במיליוני ש"ח				
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:				
229	27	2	3	197
-	-	-	-	-
201	(21)	-	-	222
-	-	-	-	-
430	6	2	3	419
הכנסות תפעוליות ואחרות:				
255	1	28	38	188
-	-	-	-	-
(27)	-	(8)	-	(19)
-	-	-	-	-
658	7	22	41	588
הפרשה לחובות מסופקים:				
135	-	-	2	133
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
451	2	21	23	405
-	-	-	-	-
(41)	-	-	-	(41)
-	-	-	-	-
113	5	1	16	91
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים				
41	2	-	6	33
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות				
72	3	1	10	58
רווח נקי מפעולות רגילות				
2	-	2	-	-
רווח מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים ⁽²⁾				
74	3	3	10	58
רווח נקי				
11.9%	3.1%	-	31.6%	12.2%
תשואה להון מפעולות רגילות ⁽³⁾				
12.2%	3.1%	-	31.6%	12.2%
תשואה להון ⁽³⁾				
17,979	1,283	-	1,168	15,528
יתרה ממוצעת של נכסים				
20,323	-	-	1,125	19,198
יתרה ממוצעת של התחייבויות				
18,873	2,508	-	1,059	15,306
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (לפי באזל 1)				
2,103	-	2,103	-	-
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות				
27	-	27	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול				
5,560	-	5,560	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת				
17,955	1,426	-	1,123	15,406
יתרת אשראי לציבור				
19,210	-	-	-	19,210
יתרת פקדונות הציבור				

* סווג מחדש.

- (1) ניהול תפעול ונאמנות לנופים מוסדיים, עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ופעילות בניירות-ערך.
- (2) על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגזר בסעיף זה את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגזר. הסעיף כולל את רווח המיגזר ממכירת קופות-גמל.
- (3) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר עסקים קטנים (המשך):

לשלושה חודשים שהסתייחו ביום 30 ביוני 2010					
פעילות בישראל					
סך-הכל	הלוואות לדיוור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסיים	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
-	117	16	1	100	מחיצוניים
-	126	(11)	-	137	בינמיגזרי
סך-הכל	243	5	1	237	
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
-	134	1	15	96	מחיצוניים
-	(15)	-	(4)	(11)	בינמיגזרי
סך ההכנסות	362	6	11	322	
הפרשה לחובות מסופקים					
-	36	-	-	36	
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
-	212	1	9	188	מחיצוניים
-	(21)	-	-	(21)	בינמיגזרי
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים					
-	135	5	2	119	
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות					
-	52	2	1	45	
רווח נקי	83	3	1	74	

(1) דמי ניהול קופות-גמל, קרנות נאמנות ופעילות בניירות-ערך.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר עסקים קטנים (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010*					
פעילות בישראל					
סך-הכל	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסיים	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
368	6	1	1	360	- מחיצוניים
(131)	(2)	-	-	(129)	- בינמיגזרי
237	4	1	1	231	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
131	-	15	21	95	- מחיצוניים
(15)	-	(4)	-	(11)	- בינמיגזרי
353	4	12	22	315	סך ההכנסות
הפרשה לחובות מסופקים:					
23	-	-	1	22	
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
216	1	9	13	193	- מחיצוניים
(21)	-	-	-	(21)	- בינמיגזרי
135	3	3	8	121	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
52	1	1	3	47	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
83	2	2	5	74	רווח נקי
19,861	1,998	-	1,254	16,609	יתרת אשראי לציבור
18,432	-	-	-	18,432	יתרת פקדונות הציבור

* סווג מחדש.

(1) ניהול תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים, עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ופעילות בניירות-ערך.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר עסקים קטנים (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009*					
פעילות בישראל					
סך-הכל	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסיים	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
495	20	1	1	473	- מחיצוניים
(283)	(17)	-	-	(266)	- בינמיגזרי
212	3	1	1	207	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
127	1	15	20	91	- מחיצוניים
(13)	-	(4)	-	(9)	- בינמיגזרי
326	4	12	21	289	סך ההכנסות
הפרשה לחובות מסופקים:					
85	-	-	1	84	הוצאות תפעוליות ואחרות:
225	1	10	11	203	- מחיצוניים
(20)	-	-	-	(20)	- בינמיגזרי
36	3	2	9	22	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
12	1	-	3	8	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
24	2	2	6	14	רווח נקי

* סווג מחדש.

(1) ניהול תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים, עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ופעילות בניירות-ערך.

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות:

הרווח הנקי של מיגזר עסקים קטנים ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם ב-83 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי של המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם ב-166 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-74 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה ברווח בתקופות אלו, בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד, נובעת בעיקר מגידול בהכנסות המימון ומקיטון בהפרשה לחובות מסופקים המשויכת למיגזר, כאמור להלן.

הרווח מפעולות מימון במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם ב-480 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-430 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור של 11.6% נובע כתוצאה מגידול במרווחים הפיננסיים על האשראי המשוייך למיגזר, כתוצאה מעלייה בשיעורי הריבית בשוק.

ההכנסות התפעוליות של המיגזר ברבעון השני של שנת 2010 הסתכמו ב-119 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-114 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. גידול בשיעור של 4.4%.

ההכנסות התפעוליות של המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמו ב-235 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-228 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה מוסברת בעיקר מגידול בהכנסות מכרטיסי אשראי.

ההפרשה לחובות מסופקים במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמה ב-59 מיליון ש"ח בהשוואה ל-135 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת בעיקר מקיטון בהפרשה הספציפית המיוחסת למיגזר.

הוצאות המיגזר ברבעון השני של שנת 2010 הסתכמו ב-191 מיליון ש"ח בהשוואה ל-205 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נובע בעיקר כתוצאה מירידה בהוצאות תשלום מבוסס מניות שנבע מירידה במחיר מניות הבנק.

הוצאות המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמו ב-386 מיליון ש"ח בהשוואה ל-410 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.9%, שנבע ממענק חד פעמי ששולם בתקופה המקבילה אשתקד ונבע מהסכם השכר, וקוזז כתוצאה מהפרשה לבונוס.

אשראי לציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בכ-20.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-19.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, גידול בשיעור של 5.8%.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו בכ-19.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-18.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, גידול בשיעור של 3.6%.

הליכים משפטיים

ראה ביאור ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

שינויים רגולטוריים בתחום ההלוואות לדיר

ראה בפרק "מיגזר משקי הבית" לעיל.

המיגזר המסחרי

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המיגזר המסחרי:

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל	
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾
במיליוני ש"ח				
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:				
493	16	88	135	254
(174)	(12)	(63)	(45)	(54)
319	4	25	90	200
הכנסות תפעוליות ואחרות:				
86	1	3	14	68
(13)	-	-	-	(13)
392	5	28	104	255
73	5	21	16	31
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
186	2	72	15	97
28	-	-	-	28
105	(2)	(65)	73	99
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים				
49	-	(17)	28	38
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות				
56	(2)	(48)	45	61
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים				
5	-	5	-	-
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים בהפסדים של חברות מאוחדות				
61	(2)	(43)	45	61
רווח (הפסד) נקי				
6.6%	-	(61.3%)	16.9%	10.5%
תשואה להון ⁽²⁾				
21,146	618	1,901	5,503	13,124
יתרה ממוצעת של נכסים				
10,480	27	122	1,266	9,065
יתרה ממוצעת של התחייבויות				
26,333	390	2,759	6,728	16,456
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (לפי באזל 2)				
988	-	-	-	988
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות				
16	-	-	-	16
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול				
7,246	-	-	-	7,246
יתרה ממוצעת של נירות-ערך במשמרת				
21,053	616	1,506	5,663	13,268
יתרת אשראי לציבור				
10,206	15	388	1,355	8,448
יתרת פקדונות הציבור				

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

(2) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המיגזר המסחרי (המשך):

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009*					
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל		
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
-	425	18	109	179	מחיצוניים
-	(105)	(7)	(62)	(4)	בינמיגזרי
סך-הכל	320	11	47	175	
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
-	87	1	12	64	מחיצוניים
-	(11)	-	-	(11)	בינמיגזרי
סך ההכנסות	396	12	59	228	
הפרשה לחובות מסופקים					
-	86	1	9	48	הוצאות תפעוליות ואחרות:
-	143	5	31	93	מחיצוניים
-	26	-	-	26	בינמיגזרי
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	141	6	19	61	
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	48	2	3	23	
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים	93	4	16	38	
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות	(4)	(1)	(3)	-	
רווח נקי	89	3	13	38	
תשואה להון ⁽²⁾					
15.3%	-	17.2%	21.1%	11.5%	
יתרה ממוצעת של נכסים					
20,731	765	1,920	5,474	12,572	
10,551	51	218	1,223	9,059	יתרה ממוצעת של התחייבויות
18,457	308	2,260	4,690	11,199	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (לפי באזל 1)
721	-	-	-	721	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות
16	-	-	-	16	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
5,249	-	-	-	5,249	יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת
יתרת אשראי לציבור					
19,880	784	1,355	5,446	12,295	
10,715	31	412	1,299	8,973	יתרת פקדונות הציבור

* סווג מחדש.

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

(2) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המיגזר המסחרי (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל	
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾
במיליוני ש"ח				
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:				
244	7	43	88	106
(69)	(4)	(20)	(46)	1
175	3	23	42	107
הכנסות תפעוליות ואחרות:				
44	1	2	7	34
(7)	-	-	-	(7)
212	4	25	49	134
הפרשה לחובות מסופקים:				
9	-	1	1	7
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
116	1	60	7	48
14	-	-	-	14
73	3	(36)	41	65
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים				
36	1	(10)	20	25
על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות (הטבת מס)				
37	2	(26)	21	40
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים				
(2)	(1)	(1)	-	-
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים של חברות מאוחדות				
35	1	(27)	21	40
רווח (הפסד) נקי				

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המיגזר המסחרי (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010					
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל		
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
249	9	45	47	148	- מחיצוניים
(105)	(8)	(43)	1	(55)	- בינמיגזרי
144	1	2	48	93	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
42	-	1	7	34	- מחיצוניים
(6)	-	-	-	(6)	- בינמיגזרי
180	1	3	55	121	סך ההכנסות
הפרשה לחובות מסופקים					
64	5	20	15	24	הוצאות תפעוליות ואחרות:
70	1	12	8	49	- מחיצוניים
14	-	-	-	14	- בינמיגזרי
32	(5)	(29)	32	34	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
13	(1)	(7)	8	13	הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח מפעולות רגילות
19	(4)	(22)	24	21	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
7	1	6	-	-	חלקם של בעלי-מניות חיצוניים בהפסדים של חברות מאוחדות
26	(3)	(16)	24	21	רווח (הפסד) נקי
20,432	346	1,729	5,726	12,631	יתרת אשראי לציבור
9,806	83	291	1,230	8,202	יתרת פקדונות הציבור

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המיגזר המסחרי (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009*				
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל	
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾
במיליוני ש"ח				
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:				
335	1	55	44	235
(185)	-	(32)	(6)	(147)
150	1	23	38	88
הכנסות תפעוליות ואחרות:				
46	1	7	6	32
(6)	-	-	-	(6)
190	2	30	44	114
הפרשה לחובות מסופקים				
55	1	3	22	29
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
60	2	4	7	47
13	-	-	-	13
62	(1)	23	15	25
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים				
23	(1)	8	6	10
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות				
39	-	15	9	15
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים				
(5)	1	(6)	-	-
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים (ברווחים) בהפסדים של חברות מאוחדות				
34	1	9	9	15
רווח נקי				

* סווג מחדש.

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות:

הרווח הנקי של המיגזר המסחרי ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם ב-35 מיליון ש"ח בהשוואה ל-34 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול הנובע בעיקר מירידה בהוצאות חובות מסופקים המיוחסות למיגזר, כאמור להלן. גידול זה קוזז כתוצאה מעלייה בהוצאות התפעוליות בחו"ל עקב ירידת-ערך מוניטין בגין בנק פוזיטיף וחברת הבת שלו בקזחסטן המיוחסת למיגזר זה.

הרווח הנקי של המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם ב-61 מיליון ש"ח בהשוואה ל-89 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר כתוצאה מעלייה בהוצאות המימון בחו"ל עקב הפיחות בשער החליפין של הלירה התורכית במחצית הראשונה של שנת 2010 בהשוואה לייסוף בשער החליפין בתקופה המקבילה אשתקד, וכן לעלייה בהוצאות התפעוליות בחו"ל עקב ירידת-ערך מוניטין בגין בנק פוזיטיף וחברת הבת שלו בקזחסטן, כאמור לעיל.

הרווח הנקי של פעילות המיגזר בישראל במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם ב-106 מיליון ש"ח בהשוואה ל-73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נובעת מירידה בהוצאות חובות מסופקים המיוחסות למיגזר.

ההפסד הנקי של המיגזר בחו"ל במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם ב-45 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך של 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע מהפיחות בשער החליפין של הלירה התורכית ומהפחתת המוניטין, כמוסבר לעיל.

הרווח מפעולות מימון של המיגזר ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם ב-175 מיליון ש"ח בהשוואה ל-150 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מפעילות המיגזר בישראל.

הרווח מפעולות מימון של המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם ב-319 מיליון ש"ח בהשוואה ל-320 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות התפעוליות של המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמו ב-73 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-76 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות המיגזר מפעילות בישראל הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-359 מיליון ש"ח בהשוואה ל-325 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול הנובע בעיקר מעלייה ברווח מפעילות מימון.

ההפרשה לחובות מסופקים ברבעון השני של שנת 2010 הסתכמה ב-9 מיליון ש"ח בהשוואה ל-55 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, הירידה נבעה בעיקר מקיטון בהפרשה הספציפית.

ההפרשה לחובות מסופקים במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמה ב-73 מיליון ש"ח בהשוואה ל-86 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המיגזר הסתכמו במחצית הראשונה של 2010 ב-214 מיליון ש"ח בהשוואה ל-169 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 26.6% הנובע בעיקר מעלייה בהוצאות בחו"ל עקב ירידת-ערך מוניטין בגין בנק פוזיטיף וחברת הבת שלו בקזחסטן.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בכ-21.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-20.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, גידול בשיעור של 1.0%.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו בכ-10.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-10.7 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, קיטון בשיעור של 5.0%, שנבע בעיקר מירידה בפקדונות שקליים.

הליכים משפטיים

ראה ביאור ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

המיגור העסקי

להלן תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המיגור העסקי:

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל		
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾	
	במיליוני ש"ח				
	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:				
1,423	55	142	306	920	- מחיצוניים
(105)	(24)	(50)	115	(146)	- בינמימרי
1,318	31	92	421	774	סך-הכל
	הכנסות תפעוליות ואחרות:				
375	1	85	25	264	- מחיצוניים
(1)	-	-	(2)	1	- בינמימרי
1,692	32	177	444	1,039	סך ההכנסות
354	-	(1)	163	192	הפרשה לחובות מסופקים
	הוצאות תפעוליות ואחרות:				
356	15	120	39	182	- מחיצוניים
40	-	-	8	32	- בינמימרי
942	17	58	234	633	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
355	6	19	90	240	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
587	11	39	144	393	רווח נקי
13.9%	17.2%	25.5%	9.9%	15.4%	תשואה להון ⁽²⁾
97,632	5,697	6,778	29,508	55,649	יתרה ממוצעת של נכסים
52,497	72	4,211	5,574	42,640	יתרה ממוצעת של התחייבויות
124,496	3,367	12,069	30,076	72,984	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (לפי באזל 2)
3,381	-	-	-	3,381	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות
99	-	-	-	99	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
487,486	-	-	-	487,486	יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת
96,862	5,680	4,687	30,061	56,434	יתרת אשראי לציבור
48,645	243	3,777	5,732	38,893	יתרת פקדונות הציבור

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

(2) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

להלן תוצאות הפעילות של המיגור העסקי (המשך):

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009*					
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל		
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
4,848	30	213	953	3,652	- מחיצוניים
(3,571)	(5)	(80)	(593)	(2,893)	- בינמיגרי
1,277	25	133	360	759	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
310	-	91	18	201	- מחיצוניים
3	-	-	(2)	5	- בינמיגרי
1,590	25	224	376	965	סך ההכנסות
הפרשה לחובות מסופקים					
477	-	9	216	252	הוצאות תפעוליות ואחרות:
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
333	5	122	36	170	- מחיצוניים
40	-	-	5	35	- בינמיגרי
740	20	93	119	508	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
263	7	34	43	179	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
477	13	59	76	329	רווח נקי מפעולות רגילות
1	-	-	-	1	רווח מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים ⁽²⁾
478	13	59	76	330	רווח נקי
תשואה להון מפעולות רגילות ⁽³⁾					
15.3%	18.9%	17.6%	9.4%	17.4%	
15.4%	18.9%	17.6%	9.4%	17.5%	תשואה להון ⁽³⁾
יתרה ממוצעת של נכסים					
109,978	6,163	10,570	31,759	61,486	
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
53,908	180	3,804	5,542	44,382	
98,612	2,071	10,108	22,043	64,390	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (לפי באזל 1)
2,054	-	-	-	2,054	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות
6,268	-	-	-	6,268	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
384,276	-	-	-	384,276	יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת
יתרת אשראי לציבור					
105,347	6,092	8,453	31,671	59,131	
יתרת פקדונות הציבור					
48,955	242	3,239	5,606	39,868	

* סווג מחדש.

- (1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.
- (2) על-פי הוראות בנק ישראל, כוללות תוצאות המיגור בסעיף זה את התוצאות ממכירת חברות ונכסים אחרים המיוחסות ללקוחות המיגור. הסעיף כולל את רווח המיגור ממכירת הזכויות לניהול קופות-גמל.
- (3) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המיגזר העסקי (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל	
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾
	במיליוני ש"ח			
	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:			
1,313	42	76	394	801
(608)	(24)	(33)	(162)	(389)
705	18	43	232	412
	הכנסות תפעוליות ואחרות:			
232	1	42	12	177
-	-	-	(1)	1
937	19	85	243	590
	הפרשה לחובות מסופקים			
212	-	-	95	117
	הוצאות תפעוליות ואחרות:			
174	8	59	19	88
20	-	-	4	16
531	11	26	125	369
	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים			
199	3	8	47	141
	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות			
332	8	18	78	228
	רווח נקי			

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

להלן תוצאות הפעילות של המיגור העסקי (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010*				
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל	
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾
במיליוני ש"ח				
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:				
110	13	66	(88)	119
-				
503	-	(17)	277	243
-				
613	13	49	189	362
-				
הכנסות תפעוליות ואחרות:				
143	-	43	13	87
-				
(1)	-	-	(1)	-
-				
755	13	92	201	449
-				
142		(1)	68	75
-				
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
182	7	61	20	94
-				
20	-	-	4	16
-				
411	6	32	109	264
-				
156	3	11	43	99
-				
255	3	21	66	165
-				
96,101	3,664	7,648	29,958	54,831
-				
51,152	238	3,844	5,311	41,759
-				

* סווג מחדש.

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

להלן תוצאות הפעילות של המיגור העסקי (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009*				
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל	
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסיים ⁽¹⁾
במיליוני ש"ח				
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:				
415	15	94	352	(46)
264	(2)	(27)	(174)	467
679	13	67	178	421
הכנסות תפעוליות ואחרות:				
177	-	48	6	123
1	-	-	(1)	2
857	13	115	183	546
320	-	(1)	188	133
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
164	2	58	18	86
21	-	-	3	18
352	11	58	(26)	309
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים				
128	4	22	(9)	111
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות				
224	7	36	(17)	198
רווח (הפסד) נקי				

* סווג מחדש.

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות:

הרווח הנקי של המיגזר העסקי ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם ב-332 מיליון ש"ח בהשוואה ל-224 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה ברווח נובעת מקיטון בחובות המסופקים המיוחסים למיגזר, וכן, מגידול בהכנסות התפעוליות, כאמור להלן. הרווח הנקי של המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם ב-587 מיליון ש"ח בהשוואה ל-478 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נבעה מגידול ברווח המימוני, מירידה בהוצאות החובות המסופקים ומגידול בהכנסות התפעוליות המיוחסות למיגזר. הרווח הנקי של המיגזר העסקי בישראל במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם ב-537 מיליון ש"ח בהשוואה ל-406 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בפעילות המיגזר בחו"ל נרשם במחצית הראשונה של שנת 2010 רווח בסך של 50 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח של כ-72 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נבע מירידה בהכנסות המימון בעיקר כתוצאה מירידה בהיקף הפעילות בסניף ניו-יורק. הרווח מפעילות מימון של המיגזר בישראל ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם ב-644 מיליון ש"ח בהשוואה ל-599 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווח נובע בעיקר כתוצאה מגידול במרווחים הפיננסיים על אשראי, וכן מגידול בגביית חובות שלא נרשמו בגין הכנסות מימון בעבר.

ההכנסות התפעוליות והאחרות בישראל הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-288 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-222 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מעלייה בהכנסות מטיפול באשראי כתוצאה מרישום עמלות חד פעמיות בגין ארגון סינדיקציות. מנגד, נרשם בתקופה המקבילה אשתקד רווח ממכירת מניות "בזק".

ברבעון השני של שנת 2010 הסתכמה ההפרשה לחובות מסופקים לסך של 212 מיליון ש"ח בהשוואה ל-320 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמה ההפרשה לחובות מסופקים לסך של 354 מיליון ש"ח בהשוואה ל-477 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע הן מירידה בהפרשה הספציפית והן מירידה בהפרשה הנוספת המיוחסת למיגזר. הוצאות המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמו ב-396 מיליון ש"ח בהשוואה ל-373 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע מהפרשה לבונוס וקוזז בחלקו על-ידי קיטון בהוצאות שנרשמו בגין תשלום מבוסס מניות שנבע מירידה במחיר מניות הבנק.

האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בכ-96.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-99.3 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2009, קיטון בשיעור של 2.5%. עיקר הקיטון נובע מפעילות המיגזר בחו"ל.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו בכ-48.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-55.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009. עיקר הירידה נובעת מקיטון בפקדונות שקליים.

יתרת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות קבוצת הבנק המיוחסת למיגזר נכון ליום 30 ביוני 2010 הסתכמה בכ-490.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-479.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009. היתרה כוללת החזקות לקוחות בתיקי ניירות-ערך ובקרנות נאמנות.

הליכים משפטיים

ראה ביאור ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

מיגזר ניהול פיננסי

להלן תמצית תוצאות הפעולות של מיגזר הניהול הפיננסי:

שינוי	לששה חודשים שהסתיימו ביום		שינוי	ב- %
	*30.6.09	30.6.10		
במיליוני ש"ח				
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:				
- מחיצוניים	(2,352)	(491)	1,861	(79.1%)
- בינמיגזרי	1,908	571	(1,337)	(70.1%)
סך-הכל	(444)	80	524	(118.0%)
הכנסות תפעוליות ואחרות:				
- מחיצוניים	10	18	8	80.0%
סך ההכנסות (הפסד)	(434)	98	532	(122.6%)
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
- מחיצוניים	217	239	22	10.1%
הפסד מפעולות רגילות לפני מיסים	(651)	(141)	510	(78.3%)
הטבת מס על ההפסד מפעולות רגילות	(233)	(57)	176	(75.5%)
הפסד מפעולות רגילות לאחר מיסים	(418)	(84)	334	(79.9%)
החלק ברווחים (בהפסדים), נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות	9	(6)	(15)	(166.7%)
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים (ברווחים) בהפסדים של חברות מאוחדות	(17)	1	18	(105.9%)
הפסד מפעולות רגילות	(426)	(89)	337	(79.1%)
הפסד, נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים	(1)	-	1	(100.0%)
הפסד	(427)	(89)	338	(79.2%)

* סווג מחדש.

להלן תמצית תוצאות הפעולות של מיגזר הניהול הפיננסי (המשך):

שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
30.6.09	31.3.10	*30.6.09	31.3.10	30.6.10
ב-%		במיליוני ש"ח		
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:				
(112.5%)	(135.7%)	(2,191)	(764)	273
(112.0%)	(134.1%)	2,471	867	(296)
(108.2%)	(122.3%)	280	103	(23)
הכנסות תפעוליות ואחרות:				
100.0%	(71.4%)	2	14	4
(106.7%)	(116.2%)	282	117	(19)
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
22.2%	23.4%	108	107	132
(186.8%)		174	10	(151)
(138.7%)		155	3	(60)
		19	7	(91)
		6	2	(8)
		(14)	(3)	4
		11	6	(95)

* סווג מחדש.

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות:

ההפסד של מיגזר הניהול הפיננסי ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם ב-95 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך של 11 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ההפסד של המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם ב-89 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד בסך של 427 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפסד מפעילות מימון במיגזר ניהול פיננסי ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם בסך של 23 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך של 280 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. התוצאות בשני הרבעונים הושפעו בעיקר מהתאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים. ברבעון השני נרשמה הוצאה של 295 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסה של 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה.

הרווח מפעילות מימון במיגזר ניהול פיננסי במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם בסך של 80 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד בסך של 444 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. המעבר מהפסד לרווח נובע בעיקר מיירידה בהוצאות מהתאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים שהסתכמו ב-575 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-839 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כמו-כן, במחצית הראשונה של שנת 2009 נרשמו הפסדים בגין תיק ניירות-ערך מגובי נכסים של הבנק.

השקעת קבוצת הבנק בחברות כלולות הסתכמה ביום 30 ביוני 2010 ב-123 מיליון ש"ח בהשוואה ל-114 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009.

אחרים והתאמות

מסגרת זו כוללת את כל הפעילויות האחרות של קבוצת הבנק, אשר אף אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מיגזר בר דיווח על-פי הוראות המפקח על הבנקים. פעילויות אלו כוללות בעיקר: בנקאות להשקעות, שירותים למנהלי נכסים פיננסיים, פעילות בעסקי נאמנות ופעילות בכרטיסי אשראי ושוק ההון, אשר אינן משויכות למיגזרים הבנקאיים. כמו-כן, נכללות במיגזר זה ההכנסות משירותי מחשב לחברות בת שאוחדו בעבר ממועד מכירתן. בנוסף, התאמות של פעולות בין-מיגזריות נזקפות למסגרת זו.

הרווח הנקי של מסגרת זו ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם ב-37 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-30 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה נובעת כתוצאה מגידול בהכנסות משירותי מחשב, כאמור להלן.

ההכנסות משירותי מחשב הניתנים לבנק מסד, בנק יהב ולבנק אוצר החייל, הסתכמו ב-46 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2010, בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מרשום הכנסה חד-פעמית כתוצאה מהפסקת שירותי המחשב לבנק אוצר החייל.

הרווח הנקי של המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם ב-50 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול ברווח נבע מעלייה בהכנסות משירותי מחשב, אשר הסתכמו ב-69 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2010, בהשוואה ל-49 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, בעקבות רישום ההכנסה החד פעמית, כאמור לעיל.

פרטים נוספים אודות פעילות במוצרים מסויימים

כרטיסי אשראי

הפעילויות העיקריות של קבוצת הבנק בתחום כרטיסי האשראי מתבצעות באמצעות חברות הפועלות בתחום אמצעי התשלום תחת קורת גג ניהולית ותפעולית אחת שתכונה להלן בשם "קבוצת ישראלכרט". פעילות הליבה של קבוצת ישראלכרט הינה הנפקה וסליקה של כרטיסי אשראי מסוג "ישראלכרט", מותג פרטי בבעלותה, וכן של כרטיסי אשראי מסוג "מסטרקארד", "ויזה" ו"אמריקן אקספרס" וזאת מכוח הסכמי רישיון.

הנפקת כרטיסי אשראי

קבוצת ישראלכרט מנפיקה כרטיסים ללקוחות של בנקים איתם התקשרה קבוצת ישראלכרט בהסדר, לרבות הבנק, בנק מזרחי טפחות, הבנק הבינלאומי הראשון, בנק יהב, בנק אוצר החייל, בנק מסד, בנק פועלי אגודת ישראל בע"מ ובנק ירושלים בע"מ; בנוסף, מנפיקה קבוצת ישראלכרט כרטיסים באופן ישיר ללקוחות ("כרטיסים חוץ-בנקאיים"), שהינם בעיקר חברי מועדוני צרכנים וגופים שונים איתם התקשרה קבוצת ישראלכרט.

לקוחות קבוצת ישראלכרט בתחום ההנפקה הינם לקוחות פרטיים, עובדי תאגידים ותאגידים (ורכש תאגידי הכולל B2B Business to Business) - העברת תשלומים בין עסקים).

במסגרת פעילות ההנפקה מנפיקה ומתפעלת קבוצת ישראלכרט מגוון מוצרים ושירותים נוספים כגון כרטיסי "אשראי מתגלגל", כרטיסי תדלוק והתקני תדלוק, כרטיסי מתנה ותווי קניה. בנוסף, קבוצת ישראלכרט מעניקה אשראי והלוואות לכל מטרה על בסיס מסגרות אשראי בכרטיסים.

בנוסף לקבוצת הבנק, בתחום ההנפקה פועלות בישראל כיום שתי חברות כרטיסי אשראי, בשליטה של בנקים: כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כאל") שבשליטת בנק דיסקונט ולאומי קארד בע"מ (להלן: "לאומי קארד") בשליטת בנק לאומי.

מספר הכרטיסים ליום 30 ביוני 2010 שהונפקו על-ידי קבוצת ישראלכרט הינו 3.1 מיליון כרטיסים בדומה ליום 31 בדצמבר 2009. במחצית הראשונה של שנת 2010 הגיע מחזור הפעילות בכרטיסי קבוצת ישראלכרט ל-42.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-38.0 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סליקת כרטיסי אשראי

במסגרת הסכם הנערך לצורך שירותי הסליקה מתחייבת חברת כרטיסי אשראי הסולקת כלפי בתי עסק, בכפוף לקיום תנאי ההסכם ביניהם, לפרוע לבית העסק את החיובים בהם התחייבו כלפיו מחזיקי הכרטיסים הנסלקים על ידה בעת שרכשו טובין או שירות בבית העסק. בנוסף, מציעה קבוצת ישראלכרט לבתי עסק מגוון שירותים פיננסיים נוספים כגון: מתן הלוואות, מקדמות (הקדמת תשלומים בגין עסקות שבוצעו) ושירותים שיווקיים ותפעוליים.

לקוחות קבוצת ישראלכרט בתחום סליקת כרטיסי האשראי הינם בתי עסק רבים ומגוונים הקשורים עימה בהסכמים, ביניהם גם משרדי ממשלה שונים וכן חברות המספקות לבתי עסק שירותי נכיון.

תחום הסליקה של כרטיסי האשראי מאופיין בתחרותיות גבוהה מאוד, בין היתר, בעקבות הפעלתו, החל מחודש יוני 2007 של הממשק המקומי לסליקה צולבת של עסקות בכרטיסי אשראי מסוג מסטרקארד וויזה (בעקבותיו כאל ולאומי קארד החלו לסלוק כרטיסי מסטרקארד וקבוצת ישראלכרט החלה לסלוק כרטיסי ויזה) אשר הוביל להפחתת העמלות ולהחרפת התחרות. נכון למועד הדוחות הכספיים, קבוצת ישראלכרט היא היחידה הסולקת עסקות בכרטיסי "ישראלכרט", שהינו מותג פרטי בבעלותה וכן של כרטיסי "אמריקן אקספרס". במהלך חודש אפריל 2010 חתמה קבוצת ישראלכרט על הסכם להארכת ההתקשרות בין החברות לתקופה של שבע שנים נוספות, עד ליום 31 במרץ 2017. התחרות בתחום הסליקה מתמקדת בגיוס בתי עסק חדשים להסכמי סליקה ובשימור בתי עסק הקיימים כלקוחות תחום הסליקה. היבט נוסף של התחרות מתבטא בפיתוח מוצרים ושירותים פיננסיים ותפעוליים לבתי העסק אשר יגדילו את מחזור העסקות ו/או סכומי העסקות המבוצעות בכל בית עסק.

בנוסף לקבוצת הבנק, בתחום הסליקה פועלות בישראל כיום שתי חברות כרטיסי האשראי, בשליטה של בנקים אשר פורטו לעיל.

פעילויות נוספות

בנוסף לפעילויות הקשורות בהנפקה ובסליקה של כרטיסי אשראי, כמפורט לעיל, לקבוצת ישראלכרט פעילויות נוספות כדלקמן: פעילות בתחום הבטחת פרעון המחאות ונכיון המחאות; הענקת אשראי צרכני שלא באמצעות כרטיס אשראי; נכיון שוברים באופן ישיר ופעילות בתחום הפקטורינג (נכיון חייבים).

תרומת ההכנסות מכרטיסי אשראי

תרומת ההכנסות מכרטיסי אשראי להכנסות מעמלות, שנכללו במסגרת ההכנסות התפעוליות (לפני ניכוי ההוצאות המתייחסות), הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-694 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-635 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-9.3% שנבע בעיקר מגידול בהיקף העסקות.

להלן התפלגות תוצאות הפעילות בכרטיסי אשראי לפי מיגורי פעילות:

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010						
סך-הכל	תיירות נכנסת ואחרים	המיגור העסקי	המיגור המסחרי	מיגור עסקים קטנים	מיגור הבנקאות הפרטית	מיגור משקי הבית
במיליוני ש"ח						
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
15	47	-	-	2	6	-
273	259	4	5	43	110	-
(10)	-	-	-	(1)	(4)	-
206	237	2	3	27	78	-
72	69	2	2	17	34	-
28	26	1	1	7	13	-
44	43	1	1	10	21	-
(1)	-	-	-	-	-	-
43	43	1	1	10	21	-
יתרות ממוצעות						
8,018	-	258	129	1,293	3,234	12,932
7,328	-	236	118	1,181	2,955	11,818
6,346	-	205	112	1,301	2,559	10,523

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009*						
סך-הכל	תיירות נכנסת ואחרים	המיגור העסקי	המיגור המסחרי	מיגור עסקים קטנים	מיגור הבנקאות הפרטית	מיגור משקי הבית
במיליוני ש"ח						
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
14	34	-	-	3	6	-
242	251	3	4	38	97	-
(10)	-	-	-	(2)	(3)	-
181	236	2	2	23	64	-
65	49	1	2	16	36	-
23	18	-	1	6	13	-
42	31	1	1	10	23	-
יתרות ממוצעות						
7,633	-	233	117	1,168	3,180	12,331
6,976	-	224	112	1,125	2,813	11,250
6,566	-	212	106	1,059	2,648	10,591

* סווג מחדש.

להלן התפלגות תוצאות הפעילות בכרטיסי אשראי לפי מיגורי פעילות (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010						
סך-הכל	תיירות נכנסת ואחרים	המיגור העסקי	המיגור המסחרי	מיגור עסקים קטנים	מיגור הבנקאות הפרטית	מיגור משקי הבית
במיליוני ש"ח						
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
8	27	-	-	1	3	-
138	132	2	2	22	56	-
(5)	-	-	-	-	(3)	-
106	120	1	1	14	39	-
35	39	1	1	9	17	-
14	14	1	1	4	6	-
21	25	-	-	5	11	-

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010*						
סך-הכל	תיירות נכנסת ואחרים	המיגור העסקי	המיגור המסחרי	מיגור עסקים קטנים	מיגור הבנקאות הפרטית	מיגור משקי הבית
במיליוני ש"ח						
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
7	20	-	-	1	3	-
135	127	2	3	21	54	-
(5)	-	-	-	(1)	(1)	-
100	117	1	2	13	39	-
37	30	1	1	8	17	-
14	12	-	-	3	7	-
23	18	1	1	5	10	-
(1)	-	-	-	-	-	-
22	18	1	1	5	10	-

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009*						
סך-הכל	תיירות נכנסת ואחרים	המיגור העסקי	המיגור המסחרי	מיגור עסקים קטנים	מיגור הבנקאות הפרטית	מיגור משקי הבית
במיליוני ש"ח						
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
6	20	-	-	1	3	-
126	130	1	1	20	50	-
(7)	-	-	-	(1)	(2)	-
94	123	1	1	11	33	-
31	27	-	-	9	18	-
11	10	-	-	3	7	-
20	17	-	-	6	11	-

* סווג מחדש.

פעילות קבוצת הבנק בשוק ההון כוללת מגוון פעילויות ושירותים פיננסיים בתחומים שונים: ביצוע פעילות מסחר בניירות-ערך ובנכסים פיננסיים, כולל בתחום המעו"ף (הבנק וכן חברה בת בבעלותו המלאה הינם חברים בבורסה ובמסלוקת הבורסה) הבנק חבר גם במסלוקת המעו"ף וכן בניירות-ערך זרים (הבנק חבר במסלוקת ה-Euroclear), פעילות שמירת ניירות הערך, מחקר וייעוץ ללקוחות בתחום שוק ההון, מתן שירותים למנהלי נכסים פיננסיים, ניהול הנפקות, ניהול תיקי השקעות בניירות-ערך ובנכסים פיננסיים עבור לקוחות פרטיים, תאגידים, מלכ"רים ומוסדות, וכן שירותי נאמנות (כמו-כן לחברה כלולה של הבנק פעילות בתחום החיתום). הפעילויות והשירותים הפיננסיים המפורטים לעיל, מתבצעים בחלקם ישירות על-ידי הבנק ובחלקם על-ידי חברות בנות, אשר כל אחת מהן מתמחה ועוסקת בתחום מוגדר.

ייעוץ פנסיוני

עם קבלת הרשיון לעיסוק בייעוץ פנסיוני, הותר לבנק לעסוק בייעוץ פנסיוני בהתאם לקבוע בהסדר החוקי ובהיתרים ובהוראות מכוחו. בעקבות זאת הבנק החל במתן ייעוץ פנסיוני בקרב לקוחותיו בסניפי הבנק. בשלב הראשון ניתן הייעוץ רק בחלק מהסניפים ורק לחלק מהלקוחות. בהתאם למתוכנן מספרם של הסניפים בהם ניתן ייעוץ פנסיוני ופריסת שירותי הייעוץ הפנסיוני באמצעות יועצים פנסיונים שהוכשרו לכך יורחב בעתיד בהדרגה. עד כה נחתמו על-ידי הבנק הסכמי הפצה עם 35 חברות המנהלות קופות-גמל וקרנות פנסיה.

על אף היערכות הבנק כמפורט לעיל, קיימים קשיים בהענקת הייעוץ ללקוחות, בעיקר כנובע מהיעדר הסדרה של היחסים בין הפועלים בשוק (קרי - היועצים, הגופים המוסדיים המציעים את המוצרים והמעבידים) בכל הקשור להעברת המידע מגורמים אלו ישירות ליועץ הפנסיוני באופן שוטף ויעיל. קושי נוסף, במישור התפעולי, עניינו סליקת פעולות הכספיות בין הגורמים המנויים לעיל אשר נובע מהיעדרה של מערכת סליקה מרכזית לפעולות אלו. ביום 28 ביולי 2009 פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר הודעה בדבר פעילות להקמת מערכת מרכזית למיתוג מסרי מידע ולסליקה כספית בתחום החיסכון הפנסיוני על מנת להתמודד עם חלק מהקשיים האמורים לעיל. על-פי ההודעה הוצע נוסח מזכר הבנות לחברות במסלוקת האמורה. בהתאם למזכר הוקמה חברה בע"מ שייעודה להקים מסלוקה למוצרי חיסכון פנסיוני. בדירקטוריון החברה מכהן נציג הבנק. נכון למועד עריכת הדוח טרם ניתן להעריך מתי תתחיל לפעול המסלוקה ומה תהיה תרומתה לבנקים כיועצים פנסיוניים.

מכשול נוסף במתן ייעוץ פנסיוני ללקוחות נוגע להפצת מוצרי ביטוח. נכון למועד עריכת הדוח, טרם תוקנו התקנות המסדירות את שיעור עמלות ההפצה שיקבלו הבנקים בהפצת מוצרי ביטוח. קיימת טיוטת תקנות בלבד. בשל כך, לא נחתמו הסכמי הפצה בין הבנק לבין חברות הביטוח ולא נקבעו הסדרים בין היתר, בדבר העברת מידע (בנוסף לבעיית המידע הקיימת בתחום הייעוץ הפנסיוני, כמפורט לעיל, בתחום מוצרי ביטוח מתחדדת הבעיה הנובעת מהיעדר פרמטר קבוע לדירוג המוצרים השונים וסטנדרטיזציה שלהם באופן המאפשר השוואה בין המוצרים השונים והתאמתם ללקוח) ושירותים הנדרשים לצורך מתן ייעוץ פנסיוני במוצרי ביטוח. בנוסף, קיימת בעייתיות בבחינת ובזיהוי מוצרי ביטוח בשל המגוון הרחב של תוכניות הביטוח בשנים השונות והיעדר החידוד ביניהם. כל אלו עלולים לגרום לדחיית המוכנות והיכולת למתן ייעוץ פנסיוני בבנקים במוצרי ביטוח. לאחרונה נודע כי, קיימת טיוטת הצעה במסגרת המדיניות הכלכלית לשנים 2011-2012 הדנה בהרחבת סמכויות הפיקוח והאכיפה של הממונה על שוק ההון ובכלל זה הרחבת העיצומים והעלאת גובה הקנסות המוטלים על יועצים פנסיוניים.

להלן תיאור השירותים העיקריים הניתנים על-ידי קבוצת הבנק במסגרת פעילות שוק ההון וכן בדבר חלק מחברות קבוצת הבנק הפעילות בתחום:

הפצת קרנות נאמנות

הבנק התקשר בהסכמים בדבר הפצה של יחידות של קרנות נאמנות בין לקוחותיו, וזאת עם הרוב המכריע של מנהלי קרנות הנאמנות בישראל, והוא זכאי לגבות ממנהלי הקרנות עמלות הפצה בקשר עם פעילות זו, בהתאם לקבוע בתקנות.

הפצת קרנות השתלמות

הבנק זכאי לגבות עמלות הפצה בקשר עם הפצת קרנות השתלמות, בהתאם לקבוע בתקנות. הבנק התקשר בהסכמים בדבר הפצה של קרנות השתלמות בין לקוחותיו עם חברות המנהלות קרנות השתלמות.

הפצת קופות-גמל וקרנות פנסיה

עם קבלת רשיון היועץ הפנסיוני, כמפורט לעיל, הבנק זכאי לגבות עמלות הפצה בקשר עם הפצת קופות-גמל וקרנות פנסיה, בהתאם לקבוע בתקנות. הבנק התקשר בהסכמים בדבר הפצה של קופות-גמל וקרנות פנסיה בין לקוחותיו עם חברות המנהלות קופות-גמל וקרנות פנסיה.

פועלים סהר בע"מ

פועלים סהר בע"מ (להלן: "פועלים סהר"), שהינה חברה-בת בבעלות מלאה של הבנק, הינה חברה בבורסה ובמסלוקת הבורסה. החברה מתמחה במתן שירותים לגופים מוסדיים: קרנות פנסיה ותיקות וחדשות, קופות-גמל בנקאיות, קופות-גמל ענפיות, קרנות השתלמות, חברות ביטוח וחברות וגופים ציבוריים. החברה נותנת ללקוחות שירותי ברוקרז' בארץ ובח"ל, שירותי מחקר וייצוג באסיפות כלליות וכן שירותי משמרת ושירותים נלווים נוספים. פועלים סהר נערכת למכירת הפעילות של שירותי חיווי דעה לגבי אופן ההצבעה באסיפות כלליות. לפרטים נוספים, ראה פרק "חברות מוחזקות עיקריות" להלן.

פעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ

פעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ, שהינה חברה-בת בבעלות מלאה של הבנק, עוסקת בניהול תיקי השקעות עבור לקוחות פרטיים, גופים עסקיים, מלכ"רים ואחרים. ניהול ההשקעות עבור לקוחות החברה, הן הישראלים והן הזרים, מתבצע בשוק ההון הישראלי וכן בשוקי ההון בעולם.

נכון ליום 30 ביוני 2010 ניהלה החברה תיקים בערך כספי של 9.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009.

שירותים למנהלי נכסים פיננסיים

אגף שירות למנהלי נכסים פיננסיים, במסגרת חטיבת נכסי לקוחות, מאגד בתוכו פעילויות של מתן שירותים שונים למנהלי נכסים פיננסיים: מנהלי קופות-גמל, קרנות השתלמות ופנסיה ומנהלי קרנות נאמנות ומנהלי תיקי השקעות. האגף הוקם בשנת 2006 כחלק מהיערכות הבנק ליישום חקיקת בכר.

האגף מרכז תחת קורת גג אחת את הידע, הניסיון והיכולות האנושיות והמחשוביות שנצברו בבנק, בתפעול הנכסים הפיננסיים האמורים לעיל ובמתן שירותים בנקאיים לגופים המנהלים אותם. השירותים כוללים בין השאר שערך נכסים, הפקת דוחות בקרה, הפקת דיווחים לרשויות, ניהול ספרים, ניהול חשבונות וזכויות עמיתים בקופות-גמל, חישוב תשואות יומיות וחודשיות בקופות-גמל וחישוב שער יומי בקרנות נאמנות.

הבנק חתם על הסכמים למתן שירותים תפעוליים בתחום קופות-גמל בעבור חברות לניהול קופות-גמל, חלקם כחלק נלווה למכירת קופות-גמל שהיו בבעלות הבנק. בתחום קרנות הנאמנות נחתמו הסכמים למתן שירותים לחברות לניהול קרנות נאמנות.

בסוף חודש יוני 2010 הסתכם היקף הנכסים של קופות הגמל, קרנות השתלמות והפנסיה להן מספק הבנק שירותי תפעול בסך של כ-85.7 מיליארד ש"ח. שווי הנכסים של קרנות הנאמנות להן סיפק האגף שירותים נלווים לניהול חשבונות בהיקפים שונים הסתכם בסך של 26.1 מיליארד ש"ח לסוף חודש יוני 2010.

להלן התפלגות תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים בשוק ההון לפי מיגזרי פעילות:

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010						
סך-הכל	אחרים	המיגזר העסקי	המיגזר המסחרי	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר משקי הבית
במיליוני ש"ח						
19	-	6	-	1	10	2
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
734	44	162	11	30	449	38
-	132	(17)	(3)	(8)	(95)	(9)
753	176	151	8	23	364	31
הוצאות תפעוליות ואחרות						
586	178	107	1	18	248	34
167	(2)	44	7	5	116	(3)
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים						
הפרשה למיסים (הטבת מס)						
62	(1)	16	3	2	44	(2)
על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות						
105	(1)	28	4	3	72	(1)
רווח (הפסד) נקי						
יתרות ממוצעות						
120,663	79,071	3,381	988	2,653	31,818	2,752
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות						
1,366	-	55	16	17	1,278	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול						
609,107	-	487,486	7,246	7,895	103,479	3,001
יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת						

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009*						
סך-הכל	אחרים	המיגזר העסקי	המיגזר המסחרי	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר משקי הבית
במיליוני ש"ח						
32	-	17	-	2	12	1
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
675	25	161	9	28	416	36
-	117	(11)	(2)	(8)	(87)	(9)
707	142	167	7	22	341	28
הוצאות תפעוליות ואחרות						
539	155	114	-	21	215	34
168	(13)	53	7	1	126	(6)
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים						
הפרשה למיסים (הטבת מס)						
59	(5)	19	3	-	45	(3)
על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות						
109	(8)	34	4	1	81	(3)
רווח (הפסד) נקי מפעולות רגילות						
23	-	1	-	2	7	13
רווח, נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים						
132	(8)	35	4	3	88	10
רווח (הפסד) נקי						
יתרות ממוצעות						
100,160	66,053	2,054	721	2,103	26,722	2,507
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות						
2,472	-	108	16	27	2,320	1
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול						
483,207	38	384,276	5,249	5,560	85,132	2,952
יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת						

* סווג מחדש.

להלן התפלגות תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים בשוק ההון לפי מיגזרי פעילות (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010						
מיגזר משקי הבית	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר עסקים קטנים	המיגזר המסחרי	המיגזר העסקי	אחרים	סך-הכל
במיליוני ש"ח						
1	6	-	-	(1)	-	6
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
21	221	15	6	78	18	359
(5)	(48)	(4)	(2)	(8)	67	-
סך-הכל הכנסות						
17	179	11	4	69	85	365
הוצאות תפעוליות ואחרות						
(1)	56	2	3	16	(4)	72
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים						
(1)	21	1	1	6	(2)	26
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות						
-	35	1	2	10	(2)	46
רווח (הפסד) נקי						

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010						
מיגזר משקי הבית	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר עסקים קטנים	המיגזר המסחרי	המיגזר העסקי	אחרים	סך-הכל
במיליוני ש"ח						
1	4	1	-	7	-	13
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
17	228	15	5	84	26	375
(4)	(47)	(4)	(1)	(9)	65	-
סך-הכל הכנסות						
14	185	12	4	82	91	388
הוצאות תפעוליות ואחרות						
(2)	60	3	4	28	2	95
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים						
(1)	23	1	2	10	1	36
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות						
(1)	37	2	2	18	1	59
רווח (הפסד) נקי						

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009*						
מיגזר משקי הבית	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר עסקים קטנים	המיגזר המסחרי	המיגזר העסקי	אחרים	סך-הכל
במיליוני ש"ח						
-	6	1	-	8	-	15
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
20	215	15	5	79	17	351
(5)	(45)	(4)	(1)	(6)	61	-
סך-הכל הכנסות						
15	176	12	4	81	78	366
הוצאות תפעוליות ואחרות						
(2)	70	2	4	25	6	105
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים						
(2)	25	-	2	9	2	36
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות						
-	45	2	2	16	4	69
רווח נקי						

* סווג מחדש.

חברות מוחזקות עיקריות

כללי

קבוצת הבנק פועלת באמצעות חברות בנות בנקאיות ושיאין בנקאיות בישראל ובח"ל. תחומי פעילותן של אותן חברות בנות שאינן בנקאיות הינם בתחום הפיננסי, שיווק ותפעול מערך כרטיסי האשראי, פעילות בעסקי נאמנות, הנפקה ומימון ומתן שירותי בנקאות להשקעות. תרומת החברות המוחזקות לתוצאות הפעילות של הבנק בתקופה ינואר-יוני 2010 הסתכמה ב-267 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-426 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. עיקר השינוי בתרומה נבע מירידה בתרומה בשקלים של החברות הבנות בחו"ל, שהושפע בשתי התקופות מהשינויים בשערי המטבעות הזרים. השקעת הבנק בחברות המוחזקות ליום 30 ביוני 2010 הסתכמה ב-14.4 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-14.1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009.

חברות בת ישראל

להלן סקירה על חברות עיקריות:

קבוצת ישראלכרט

הקבוצה כוללת את החברות: ישראלכרט בע"מ, פועלים אקספרס בע"מ, אמינית בע"מ, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ, ישראלכרט מימון בע"מ, ישראלכרט (נכסים) 1994 בע"מ, צמרת מימונים וגלובל פקטורינג בע"מ. חברות אלו מהוות את פעילות הבנק בתחום כרטיסי האשראי. פעילות הליבה של קבוצת ישראלכרט הינה הנפקה וסליקה של כרטיסי אשראי מסוג "ישראלכרט", מותג פרטי בבעלותה, וכן של כרטיסי אשראי מסוג "מסטרקארד", "ויזה" ו"אמריקן אקספרס" וזאת מכוח הסכמי רשיון. בנוסף, לקבוצה פעילויות בתחומים: הענקת אשראי צרכני שלא באמצעות כרטיסי אשראי; הבטחת פרעון המחאות ונכיון המחאות, נכיון שוברים באופן ישיר ופעילות בתחום הפקטורינג (נכיון חייבים).

הרווח הנקי של קבוצת ישראלכרט הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-90 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-86 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. אשתקד, גידול של כ-4.7%.

תרומת קבוצת ישראלכרט לתוצאות הפעילות של הבנק, לאחר מיסים, הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-89 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-92 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה. אשתקד.

סך השקעת הבנק בקבוצת ישראלכרט הסתכמה ביום 30 ביוני 2010 ב-1,316 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,215 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. הגידול נבע מהרווח בתקופה ומהנפקת הון בחברת פועלים אקספרס בע"מ.

בהמשך להסדר בין ישראלכרט לבין הממונה על ההגבלים העסקיים לפיו הכרזת ישראלכרט כבעלת מונופולין בסליקת כרטיסי החיוב ישראלכרט ומסטרקארד תבטל כמפורט בביאור 19(ג)9 בדוחות הכספיים של שנת 2009, בית הדין להגבלים עסקיים האריך את תוקף ההיתר הזמני להסדר עד ליום 1 בינואר 2011.

בחודש יולי 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית העוסקת בפתיחת שוק סליקת כרטיסי אשראי לתחרות, לגבי מותגים בעלי נתח שוק של 10% ומעלה. בשלב זה אין ביכולת הבנק להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה. אם תתגבש הצעת החוק לחקיקה תהיה לכך השפעה על ישראלכרט, אולם בשלב זה אין ביכולת הבנק להעריך את היקפה.

לפרטים נוספים בנוגע לסוגיות רגולטוריות שונות, ראה ביאור 19 ג' בדוחות הכספיים של שנת 2009.

לפרטים בדבר תביעות משפטיות, ראה ביאור 36 ג' בדוחות הכספיים.

פועלים שוקי הון - בית השקעות בע"מ

פועלים שוקי הון בע"מ (להלן: "פועלים שוקי הון") פועלת בשני תחומים עיקריים: פעילות בנקאות להשקעות בארץ ובח"ל וההשקעה בתחום קרנות הון כולל קרנות המשקיעות במיגזר הטכנולוגיה.

במסגרת פעילותה בתחום הבנקאות להשקעות מעמידה פועלים שוקי הון מגוון שירותים הכוללים: יעוץ פיננסי ואסטרטגי למיזוגים ורכישות בארץ ובח"ל, יעוץ לתהליכי הפרטה ולהנפקות ציבוריות ופרטיות בחו"ל וליווי חברות בארץ ובח"ל בהשקעות שונות. בנוסף, פועלת קבוצת פועלים שוקי הון, באמצעות חברה כלולה שלה (19.97%) - פועלים אי.בי.אי, במתן שירותי יעוץ, חיתום וניהול הנפקות ציבוריות בישראל ובגיוסי הון בדרך של הנפקות פרטיות.

במסגרת פעילות ההשקעה בקרנות הון (Private Equity) משקיעה פועלים שוקי הון בקרנות הפעילות במגוון סקטורים כולל: הון סיכון, אנרגיה אלטרנטיבית וכו', בהשקעה בתאגידי הניהול של קרנות הון וכן מעמידה לתאגידי הניהול הללו שירותים. בנוסף, פועלים שוקי הון ממשיכה לעסוק בניהול של קרנות הון סיכון על-פי היתר שניתן לה מבנק ישראל.

פועלים שוקי הון סיימה את המחצית הראשונה של שנת 2010 ברווח נקי על-פי דוחותיה הכספיים בסך של 9 מיליון ש"ח בדומה לרווח בתקופה המקבילה אשתקד.

תרומת פועלים שוקי הון לתוצאות הפעילות של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמה בסך של 16 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השקעת הבנק בפועלים שוקי הון הסתכמה ביום 30 ביוני 2010 ב-616 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-600 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009.

פועלים סהר בע"מ

פועלים סהר בע"מ (להלן: "פועלים סהר"), שהינה חברה-בת בבעלות מלאה של הבנק, הינה חברה בבורסה ובמסלוקת הבורסה. החברה מתמחה במתן שירותים לגופים מוסדיים: קרנות פנסיה ותיקות וחדשות, קופות-גמל בנקאיות, קופות-גמל ענפיות, קרנות השתלמות, חברות ביטוח וחברות וגופים ציבוריים. החברה מספקת שירותי ברוקראז' בארץ ובח"ל, שירותי מחקר וייצוג באסיפות כלליות וכן שירותי משמורת ושירותים נלווים נוספים. פועלים סהר נערכת למכירת הפעילות של שירותי חיווי דעה לגבי אופן ההצבעה באסיפות כלליות.

הרווח הנקי של פועלים סהר ותרומתה לתוצאות הפעילות של הבנק הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-17 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך השקעת הבנק בפועלים סהר הסתכמה ביום 30 ביוני 2010 ב-212 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-195 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009.

פעילות קבוצת הבנק בחו"ל

כללי

הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק מתבצעת באמצעות חברות בנות בנקאיות, חברות פיננסיות, סניפי הבנק בחו"ל ונציגויות. פעילות הבנק בחו"ל מתמקדת במיגזר הבנקאות הפרטית ובמיגזר העסקי. בנוסף, לבנק פעילות במיגזר משקי הבית ובמיגזר המסחרי, בשווקים מתעוררים. במסגרת פעילותו הבינלאומית מקיים הבנק קשרים עם למעלה מ-2,400 בנקים כתבים ברחבי העולם. הפעילות מול בנקים כתבים אלו כוללת מסחר באמצעות חדרי עסקות, שיתוף פעולה בסחר חוץ ובמימון סחר בינלאומי, מימון פרויקטים, סליקת תשלומים ושירותים בתחום שוק ההון (ראה פרק "חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים").

במסגרת פעילות הבנקאות הפרטית מספק הבנק ללקוחותיו בעלי עושר פיננסי בחו"ל שירותים ומוצרים מתקדמים ומקצועיים, הכוללים מוצרי השקעה וניהול נכסים גלובלי. פעילות המיגזר העסקי בחו"ל כוללת מתן אשראי ללווים מקומיים וזרים, בעיקר על-ידי רכישת השתתפויות באשראים המאורגנים על-ידי בנקים מובילים בחו"ל, מתן אשראי ללווים בעלי זיקה לישראל והשקעות באגרות-חוב. הפעילות במיגזר משקי הבית ובמיגזר המסחרי בשווקים מתעוררים ממוקדת בפעילות בנק פוזיטיב בתורכיה ובבנק פוזיטיב בקזחסטן. אסטרטגיית הבנק מוכוונת כיום לפתח את פעילותו הבינלאומית ולהרחיבה בדרך של צמיחה אורגנית בתחום "הבנקאות הפרטית הגלובלית" (Global Private Banking), בהעמקת הפעילות המקומית של הסניפים והחברות הבנות ברחבי העולם ובפיתוח הקשרים עם בנקים כתבים. במקביל, בשים לב לתמורות בשווקים הפיננסיים ובכלכלות של המדינות המתפתחות החליט הבנק להשוות המשך התרחבותו בשווקים מתפתחים חדשים. הבנק שואף להמשיך להרחיב את מעטפת השירות ולשפר את יכולתיו בתחום המוצרים, השיווק והשירות ללקוחות. עבודה לבחינת מתווה ההתפתחות הבינלאומית של הבנק, שנעשתה בשיתוף חברת ייעוץ בינלאומית מובילה, נתנה משנה תוקף לחשיבות הרחבת פעילות הבנקאות הפרטית הבינלאומית בשנים הקרובות כנדבך מרכזי בפיתוח פלטפורמה בינלאומית לבנק. הגדרת היעדים והמשמעויות הנגזרות מיישום המתווה האסטרטגי שהוגדר נבחנות כעת על-ידי הבנק.

מגבלת חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית

להלן יתוארו בקצרה מגבלות עיקריות שחלות על הפעילות הבינלאומית:

פיקוח רגולטורי בחו"ל

בנוסף לכללים והמגבלות המוטלים על-ידי בנק ישראל על הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק, הן מכוח חקיקה ונהלים והן מכוח הוראות בהיתרים הניתנים על-ידי בנק ישראל בעת רכישת חברות בנות ו/או פתיחת סניפים בחו"ל, פעילות המיגזר הבינלאומי במדינות השונות כפופה לפיקוח רגולטורי מצד רשויות שלטוניות שונות במדינות הרלוונטיות הכוללות דרישות של הון עצמי, החזקת נכסים נזילים וכיוצא בזה.

פיקוח רגולטורי - סניף מיאמי

ביום 8 ביוני 2009 נכנס לתוקף הסכם (הנקרא "Written Agreement") בין הבנק וסניף מיאמי של הבנק לבין הפדרל ריזרב של ניו-יורק, הפדרל ריזרב של אטלנטה וה-Office of Financial Regulation של מדינת פלורידה (להלן: "רשויות הפיקוח בארצות הברית"). Written Agreement הינו הליך אכיפה פורמאלי העומד לרשות רשויות הפיקוח בארצות הברית, אשר השימוש בו הורחב מאז פרוץ המשבר הכלכלי. עיקרו של ההסכם שנחתם הינו חיזוק פונקציות הציות, ניהול הסיכונים והביקורת של הבנק והגברת מעורבות דירקטוריון הבנק והנהלתו בפיקוח על סניף מיאמי במטרה לתקן ליקויים שנמצאו בציות להוראות החוק בארצות הברית, הנוגעות למניעת הלבנת הון ויהכר את הלקוח. בנוסף, התחייב הבנק במסגרת הסכם זה לאמץ תוכניות עבודה לתיקון הליקויים כפי שתאושרנה על-ידי רשויות הפיקוח ולהגיש דוחות התקדמות תקופתיים בדבר יישום תוכניות העבודה.

ההסכם איננו יוצר או מטיל מגבלות כלשהן על פעילות עסקית בבנק, בין בארצות הברית ובין בכלל, ולא צפוי כי תהיה לו השפעה מהותית על תוצאותיו הכספיות של הבנק.

הבנק פועל לקיום התחייבויותיו על-פי ההסכם במלואן ובמועדן. תת ועדה של ועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים עוקבת ומפקחת על הטיפול בתיקון הליקויים בסניף מיאמי. נשכרו שירותיה של חברת ייעוץ חיצונית המתמחה בייעוץ לבנקים בהליכי אכיפה והודקו הליכי הפיקוח וקציני הציות של סניף מיאמי הוכפפו לחטיבה לניהול סיכונים. אי קיום ההתחייבויות הכלולות ב-Written Agreement עלול להוביל לנקיטת הליכי אכיפה חמורים יותר על-ידי רשויות הפיקוח בארצות הברית.

פעילות הבנקאות הפרטית הגלובלית של קבוצת הבנק

במסגרת זו מספקת קבוצת הבנק ללקוחותיה הפרטיים המנהלים את חשבונותיהם בסניפי קבוצת הבנק בחו"ל וכן במרכז לבנקאות פרטית בתל אביב, שירותים ומוצרים מתקדמים ומקצועיים, הכוללים מוצרי השקעה וניהול נכסים גלובלי. הפעילות פרוסה כיום בישראל, אירופה, ארצות הברית, אמריקה הלטינית, קנדה, אוסטרליה, הונג-קונג וסינגפור וזאת, בין היתר, באמצעות 42 מוקדי פעילות הכוללים חברות בנות בנקאיות, סניפים, נציגויות, וחברות בנות לניהול נכסים.

להלן פרטים על סניפי הבנק וחברות הבנות העיקריות בחו"ל הפועלים בתחום הבנקאות הפרטית:

Bank Hapoalim (Switzerland) Ltd. (להלן: "הפועלים שוויץ")

חברה בת בנקאית (בבעלות מלאה של הבנק) העוסקת בעיקר במתן שירותי בנקאות פרטית באמצעות ארבעה סניפים: שניים בשוויץ, בציריך ובגנבה, אחד בלוקסמבורג ואחד בסינגפור, וכן באמצעות נציגויות בתל-אביב, בהונג-קונג ובמוסקבה. הרווח הנקי של הפועלים שוויץ הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בכ-22 מיליון פרנק שוויצרי בהשוואה לכ-11 מיליון פרנק שוויצרי בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נבע מהכנסה חד-פעמית בגין נייר-ערך שהופחת בעבר במלואו. סך-כל ההון של הפועלים שוויץ ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בכ-382 מיליון פרנק שוויצרי לעומת כ-354 מיליון פרנק שוויצרי בסוף שנת 2009.

סך-כל המאזן של הפועלים שוויץ ליום 30 ביוני 2010 הסתכם לכ-3,162 מיליון פרנק שוויצרי וזאת לעומת כ-3,576 מיליון פרנק שוויצרי בסוף שנת 2009.

תרומת הפועלים שוויץ לתוצאות הפעילות של הבנק מפעולות רגילות במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמה בכ-57 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-56 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השקעת הבנק בפועלים שוויץ ליום 30 ביוני 2010 עמדה על כ-1,288 מיליון ש"ח וזאת בהשוואה לסך של כ-1,218 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009.

המרכז לבנקאות פרטית בינלאומית בתל-אביב - מרכז המספק לתושבי חוץ מכל רחבי העולם שירותים ומוצרי בנקאות פרטית ומהווה חלק אינטגרלי ממערך ה-GPB.

בנקאות פרטית בארצות הברית - סניף מיאמי ומחלקת הבנקאות הפרטית בסניף ניו-יורק, מציעים שירותי בנקאות פרטית ללקוחות ה-GPB - לפרטים נוספים אודות פעילות סניף ניו-יורק, ראה להלן. הבנקאות הפרטית בארצות הברית מתמקדת בעיקר בלקוחות מאמריקה הלטינית.

Pam Holdings Ltd. המוחזקות על-ידי Poalim Asset Management (Ireland) Ltd.-Poalim Asset Management (UK) Ltd.

(להלן: "חברות PAM")

חברות PAM (חברות בנות בבעלות מלאה של הבנק) אחראיות לבחירה, שיווק ומתן תמיכה מקצועית בכל הקשור למוצרי השקעה המוצעים ללקוחות הבנקאות הפרטית הגלובלית ברחבי העולם, תוך שיתוף פעולה עם גופים פיננסיים בינלאומיים מובילים בתחומים אלה. הקבוצה מהווה נדבך מרכזי ביישום אסטרטגיית הצמיחה של הבנק בחו"ל.

נכון ליום 30 ביוני 2010 מחזיקים לקוחות קבוצת הבנק קרנות של גופים פיננסיים בינלאומיים אשר ל-PAM יש עימם שיתוף פעולה בסך של כ-1.8 מיליארד דולר לעומת 1.6 מיליארד דולר ביום 31 בדצמבר 2009. כמו-כן, חברות PAM עוסקות בפיתוח, תכנון ומתן תמיכה מקצועית במוצרי השקעה נוספים, בהם מוצרים מובנים (Structured Products), בסטנדרטים בינלאומיים, לרבות באמצעות שיתופי פעולה עם גופים פיננסיים מובילים בעולם.

בנוסף, מציעות חברות PAM שירותי ייעוץ ומחקר לחברות הבנות וסניפי הבנק בחו"ל.

BHI Jersey LTD. (להלן: "הפועלים ג'רסי") - חברה בת בנקאית בג'רסי, בבעלות מלאה של הבנק, בעלת רשיון בנק לקבלת פקדונות וביצוע השקעות. במסגרת בחינת פריסת רשת הבנק בחו"ל, הוחלט להפסיק את פעילות הבנק בג'רסי ולשרת את לקוחות הבנקאות הפרטית באמצעות שלוחות אחרות של הבנק.

Banque Hapoalim (Luxembourg) S.A. (להלן: "הפועלים לוקסמבורג") - חברה בת בנקאית בבעלות מלאה של הבנק העוסקת בפעילות בנקאית-פיננסית בלוקסמבורג ומחוצה לה. הפועלים לוקסמבורג מעניק הלוואות ללקוחות פרטיים ומוסדיים.

Bank Hapoalim (Cayman) LTD. (להלן: "קיימן") - בנק מסחרי, בבעלות מלאה של הבנק שעל-פי תנאי רישונו רשאי לפעול בכל סוגי הפעילות הבנקאית, למעט פעילות עם תושבים מקומיים בקיימן. נכסי קיימן כוללים השקעה בחברה-בת בבעלות מלאה באורוגוואי, Hapoalim (Latin America) S.A.

Hapoalim (Latin America) S.A. (להלן: "הפועלים לטיין אמריקה") - עוסק במתן שירותי בנקאות פרטית ללקוחות הבנק בדרום אמריקה. הפועלים לטיין אמריקה פועל באורוגוואי באמצעות שלושה סניפים במונטווידאו, פונטה דל אסטה וקולוניה.

פעילות בינלאומית במיגור העסקי

סניף ניו-יורק

עיקר הפעילות העסקית הבינלאומית של קבוצת הבנק מבוצעת באמצעות סניף ניו-יורק המתמקד בפעילות אשראי עסקי, בפעילות Treasury ובמתן אשראי ושירותים בנקאיים לחברות ישראליות הפועלות בארצות הברית. במטרה לשפר את שיתופי הפעולה של הפעילות הבינלאומית בקבוצת הבנק, החל מיום 1 בינואר 2010, הוכפף סניף ניו-יורק לחטיבה הבינלאומית.

בתחום האשראי העסקי סניף ניו-יורק עוסק במתן אשראי לחברות גדולות במשק האמריקאי בדרך של רכישת השתתפויות בקוו אשראי ובקוו גיבוי המאורגנים על-ידי בנקים מובילים (כ-92% מהיקף האשראי ניתן לחברות בעלות דירוג השקעה, או מובטח על-ידי גופים בעלי דירוג השקעה, Investment Grade על-ידי חברות הדירוג הבינלאומיות Moody's או Standard & Poor's). בהמשך לדיונים שהתקיימו בדירקטוריון הבנק בסוף שנת 2008 ובתחילת שנת 2009 בהקשר למשבר העולמי ופעילות קבוצת הבנק בסניף זה, הופסקה פעילות העמדת אשראי עסקי חדש וזאת כחלק מפעילות הבנק לחיזוק הלימות הונו והעדפת הבנק בהשקעת משאבים בפעילותו בישראל, בין השאר לאור מרווחי האשראי הנמוכים בארצות הברית. לאור התייצבות השווקים ועליית מרווחי האשראי בארצות הברית במהלך שנת 2009, הוחלט כי הבנק ימשיך להשתתף באשראים המאורגנים על-ידי אחרים בצורה פרטנית.

בנוסף, הסניף מספק שירותים בנקאיים מקיפים לחברות ישראליות גדולות הפועלות בארצות הברית, כולל: אשראי, סחר-חוץ, השקעות ושירותי חדר עסקות. הבנק מאפשר לחברות ישראליות ואף לחברות אמריקאיות, להן נכסים בישראל, להתבסס על בטוחות המוחזקות בישראל לצורך קבלת קווי אשראי בסניף ניו-יורק. סניף ניו-יורק מאפשר ללקוחותיו גם ביטוח פקדונות על-ידי ה-FDIC, בדומה לבנקים אמריקאיים.

בהתאם לתוכנית העסקית של סניף ניו-יורק לשנת 2009, החל הסניף ביוזמה עסקית לגיוס לקוחות מקומיים בעלי עושר פיננסי גבוה (High Net Worth) וחברות שבבעלותם ממיגור ה-Middle market. סניף ניו-יורק מעניק את מלוא השירותים הבנקאיים המקובלים ללקוחות אלה הכוללים אשראי עסקי וצרכני, ניהול חשבון ומוצרי השקעה. חברות ישראליות ולקוחות פרטיים להם נכסים בישראל יכולים להתבסס על בטוחות המוחזקות בישראל לצורך קבלת אשראי. בנוסף, מציע הסניף שירותי השקעות ללקוחות פרטיים ועסקיים הכוללים מסחר בנגזרים ושירותי ברוקראזי באמצעות חברת הבת Hapoalim Securities U.S.A. Inc.

בתחום ה-Treasury מפעיל הסניף פעילות חדר עסקות ומהווה חלק מפעילות ה-Treasury הגלובלית של הבנק.

הרווח הנקי של סניף ניו-יורק במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם ב-11 מיליון דולר בהשוואה לרווח של 17 מיליון דולר במחצית הראשונה של שנת 2009.

תיק האשראי של הסניף ליום 30 ביוני 2010 הסתכם לכ-2.0 מיליארד דולר בהשוואה לכ-2.3 מיליארד דולר בסוף שנת 2009. כמו-כן, הסניף העמיד מסגרות אשראי בלתי מנוצלות וקווי גיבוי אשר הסתכמו ביום 30 ביוני 2010 לסך של 2.1 מיליארדי דולר בהשוואה ל-2.3 מיליארדי דולר בסוף שנת 2009.

סך-כל הנכסים של סניף ניו-יורק ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו ב-6.2 מיליארד דולר בהשוואה ל-7.0 מיליארד דולר ביום 31 בדצמבר 2009.

סך-כל האמצעים ההוניים של סניף ניו-יורק ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב-480 מיליון דולר לעומת 468 מיליון דולר בסוף שנת 2009. **Hapoalim Securities U.S.A. Inc.** (להלן: "הפועלים סקיריטיס")

חברת Broker-Dealer (בבעלותו המלאה של הבנק) הרשומה ופועלת בארצות הברית, נתונה לפיקוחן של רשות ניירות הערך הפדרלית בארצות הברית (ה-SEC), כמו גם של בורסת ניירות הערך של ניו-יורק (New-York Stock Exchange), ה-NASD (National Association of Securities Dealers) ובורסות נוספות בהן היא חברה ופועלת לפי כללים שנקבעים על-ידן, כמו-כן, כפופה פעילות החברה לפיקוחו של הפיקוח על הבנקים בישראל. החברה תומכת בהרחבת עיסוקו של הבנק בתחום המסחר בניירות-ערך עבור לקוחותיו.

סניף לונדון

הפעילות הבנקאית כוללת שירותי בנקאות פרטית ללקוחות מקומיים ולתושבי חוץ. תחום הבנקאות הפרטית מהווה יעד אסטרטגי בפיתוח הפעילות בשנים הבאות.

סניף לונדון מעניק אשראי ללקוחות, שירותי חדר עסקות וסחר חוץ, ושירותים בנקאיים אחרים ללקוחות עסקיים מקומיים ולחברות ישראליות הפועלות באירופה. בנוסף, מאפשר הסניף לחברות ישראליות ואף לחברות מקומיות, להן נכסים בישראל, להתבסס על בטוחות המוחזקות בישראל לצורך קבלת אשראי.

הרווח של סניף לונדון במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם ב-1 מיליון ליש"ט בהשוואה להפסד בסך של 4 מיליון ליש"ט בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד בתקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מירידות-ערך בתיק ניירות הערך מגובי הנכסים. סך האמצעים ההוניים של סניף לונדון ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בכ-58 מיליון ליש"ט בהשוואה ל-57 מיליון ליש"ט בסוף שנת 2009. סך-כל הנכסים של סניף לונדון ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב-1,100 מיליון ליש"ט בהשוואה ל-1,213 מיליון ליש"ט בסוף שנת 2009.

הפעילות בשווקים מתעוררים

קבוצת הבנק פועלת כיום בתורכיה וקזחסטן באמצעות החזקת הבנק במניות Bank Pozitif Kredi Ve Kalkinma Bankasi Anonim Sirketi בתורכיה והחזקת JSC Bank Pozitiv קזחסטן. משנת 2009 פועלת הנהלת הבנק להתאמת הפעילות בחברות הבנות הני"ל לתנאים הכלכליים שנוצרו עקב המשבר בשווקים הפיננסיים.

Bank Pozitif Kredi Ve Kalkinma Bankasi Anonim Sirketi (להלן: "בנק פוזיטיף")

בנק שנתאגד ופועל בתורכיה ומתמחה בתחום הבנקאות העסקית, הבנקאות להשקעות ובתחום משקי הבית. בכוונת בנק פוזיטיף להרחיב את תחומי פעילותו, וזאת הן בתחום הבנקאות העסקית והן בתחום הבנקאות הקמעונאית, בין היתר, באמצעות הרחבת סל המוצרים המוצע ללקוחות. חלקו של הבנק בבנק פוזיטיף עומד על 69.8%. לבנק פוזיטיף אין היתר לניהול פקדונות מהרגולטור התורכי והוא פועל להשגתו.

JSC Bank Pozitiv

הבנק התאגד ופועל בקזחסטן, והינו בבעלות מלאה של בנק פוזיטיף. הבנק עוסק במתן שירותי בנקאות ללקוחות עסקיים ופרטיים. במהלך שנת 2009, ולאור המשבר הכלכלי שפגע בכלכלת קזחסטן, ביצע JSC Bank Pozitiv צעדי תיעלות וכן הקטין את היקפי האשראי. בכוונת JSC Bank Pozitiv להגדיל בהדרגה ובהתאם להתפתחויות הכלכליות את תיק האשראי ואת יכולותיו העסקיות.

להלן פרטים מאזניים ותוצאתיים של קבוצת בנק פוזיטיף:
 הרווח של קבוצת בנק פוזיטיף במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם בכ-2.2 מיליון לירות תורכיות (כ-1.4 מיליון דולר) בהשוואה לרווח של 15.8 מיליון לירות תורכיות (כ-10.2 מיליון דולר) בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח נובעת מירידה בהכנסות מימון ומגידול בהפרשות לחובות מסופקים כנגד לקוחות עסקיים.
 סך-כל ההון העצמי של קבוצת בנק פוזיטיף ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב-415 מיליון לירות תורכיות (כ-262 מיליון דולר) בהשוואה לכ-421 מיליון לירות תורכיות (כ-281 מיליון דולר) בסוף שנת 2009.
 סך-כל הנכסים של קבוצת בנק פוזיטיף ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בכ-1.54 מיליארד לירות תורכיות (כ-0.97 מיליארד דולר) בהשוואה לכ-1.63 מיליארד לירות תורכיות (כ-1.09 מיליארד דולר) בסוף שנת 2009.
 תרומת קבוצת בנק פוזיטיף לתוצאות הפעילות של הבנק מפעולות רגילות במחצית הראשונה של שנת 2010 היתה שלילית והסתכמה ב-87 מיליון ש"ח בהשוואה לתרומה חיובית של 28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שינוי זה נבע בעיקר מירידת-ערך מוניטין בגין בנק פוזיטיף וחברת הבת שלו בקזחסטן בסך 82 מיליון ש"ח, וכן משחיקה בנכסים הכספיים שנבעה כתוצאה מהפיחות בשער הלירה התורכית.
 השקעת הבנק בקבוצת בנק פוזיטיף ליום 30 ביוני 2010 הסתכמה ב-761 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-847 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009.

פעילות נוספת

להלן תמצית הדוחות הכספיים המצרפיים של הפעילות הבינלאומית:

א. מאזן*

יתרה ליום		
30 ביוני 2009	31 בדצמבר 2009	30 ביוני 2010
במיליון דולר		
נכסים		
7,973	7,736	6,640
מזומנים ופקדונות בבנקים		
2,526	2,420	2,345
ניירות-ערך		
4	-	-
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר		
5,932	5,467	4,844
אשראי לציבור		
39	36	34
בניינים וציוד		
741	765	810
נכסים אחרים		
17,215	16,424	14,673
סך-כל הנכסים		
התחייבויות והון		
9,021	9,551	8,948
פקדונות הציבור		
6,858	4,139	3,022
פקדונות מבנקים		
-	210	121
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר		
274	353	339
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים		
410	432	498
התחייבויות אחרות		
16,563	14,685	12,928
סך-כל ההתחייבויות		
73	78	77
זכויות בעלי מניות חיצוניים		
579	1,661	1,668
אמצעים הוניים**		
17,215	16,424	14,673
סך-כל ההתחייבויות וההון		

* נתונים כפי שהוכנו לצורך הכללתם בביאור על מיגרי הפעילות.

** כולל הון מחושב בסך של 597 מיליון דולר (31 בדצמבר 2009: הון מחושב בסך של 589 מיליון דולר) עבור סניפי הבנק שאינם חברות. ההון המחושב, כולל את סכומי הפקדונות המקוריים שהופקדו בסניפי הבנק בתוספת רווחים או בניכוי הפסדים שנרשמו עד לתאריך המאזן, לרבות התאמות מהצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שוויים ההוגן.

ב. דוח רווח והפסד*

לששה חודשים שנתיים ביום		לשלושה חודשים שנתיים ביום			
30.6.09	30.6.10	30.6.09	31.3.10	30.6.10	
במיליוני דולר					
122	112	84	54	58	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
10	9	2	8	1	הפרשה לחובות מסופקים
112	103	82	46	57	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
62	68	31	34	34	הכנסות תפעוליות ואחרות
138	169	66	73	96	הוצאות תפעוליות ואחרות***
36	2	47	7	(5)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
12	1	16	3	(2)	הוצאות מס (הטבת מס)**
24	1	31	4	(3)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
4	(3)	3	-	(3)	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחי (הפסדי) חברות מאוחדות
20	4	28	4	-	רווח נקי

* הנתונים התבססו על דוחות השלוחות בחו"ל, תוך יחוס הוצאות והשלמת מס.
 ** כולל סכומים שהופרשו בגין השלמת מס בישראל.
 *** כולל הפחתה בגין ירדת-ערך מוניטין בסך 82 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2010.

ג. נכסי לקוחות

30 ביוני 2009	31 בדצמבר 2009	30 ביוני 2010	
במיליוני דולר			
9,295	9,904	9,287	פקדונות הציבור ואגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
7,806	9,250	8,759	נכסי לקוחות (חוץ-מאזני)
17,101	19,154	18,046	סך-הכל

להלן פירוט הרווח (הפסד) הנקי של החברות המאוחדות בחו"ל במטבע מקומי על בסיס GAAP ישראלי:

שנת תחילת ביום	לששה חודשים שנתיים ביום		שינוי משלושה חודשים שנתיים ביום		לשלושה חודשים שנתיים ביום		במיליונים	חברה	
	30.6.09	*30.6.09	30.6.10	30.6.09	31.3.10	*30.6.09			31.3.10
	%-ב	במיליונים	%-ב	%-ב	%-ב	%-ב			
	95.9%	11.4	22.3	501.0%	186.5%	2.7	*5.8	16.5	Bank Hapoalim (Switzerland) LTD. - פר"ש
	(47.2%)	(4.2)	(2.2)	29.5%	(8.1%)	(0.8)	(1.2)	(1.1)	Banque Hapoalim (Luxembourg) S.A. - דולר
	(12.1%)	(0.5)	(0.4)	(30.8%)	(35.7%)	(0.2)	(0.3)	(0.2)	BHL Jersey LTD. - לישי"ט
	-	0.5	(0.1)	(66.0%)	-	0.4	(0.2)	0.1	Bank Hapoalim (Cayman) LTD. - דולר
	(82.4%)	(1.0)	(0.2)	(73.5%)	-	(0.6)	(0.0)	(0.2)	PAM - לישי"ט
	(73.6%)	1.7	0.4	(85.0%)	(60.6%)	0.8	0.3	0.1	Hapoalim Securities U.S.A. Inc. - דולר
	-	15.8	2.2	-	-	15.8	(1.2)	3.4	קבוצת בנק פוזיטיף - לירה תורכית

* הוצג מחדש.

מטבע הפעילות של החברות המאוחדות בחו"ל, מוגדר על-פי הנחיית המפקח על הבנקים כשקל חדש, לפיכך נזקפים הפרשי השער על ההשקעה לדוח רווח והפסד. הבנק מגדר מבחינה כלכלית את חשיפות המטבע-חוץ הנובעות מההשקעה בחברות בנות בחו"ל באמצעות גיוס מקורות באותם מטבעות. גידור זה אינו מהווה גידור חשבונאי ולכן הפרשי השער על מקורות אלה אינם מיוחסים לתוצאות הפעילות של החברות הבנות, אלא נזקפים לדוח רווח והפסד ונכללים בבסיס המס.

להלן התרומה של החברות המאוחדות בחי"ל לתוצאות הפעולות הרגילות של הבנק המדווחות בשקלים לאחר קיזוז השפעת מקורות המימון נטו:

שינוי מששה חודשים שהסתיימו ביום	לששה חודשים שהסתיימו ביום	30.6.10	שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום	31.3.10	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	31.3.10	30.6.10
%-ב	במיליוני ש"ח		%-ב		במיליוני ש"ח		
(13.5%)	43	37	-	(88.7%)	33	(9)	4
-	109	(35)	-	-	(89)	(134)	99
(98.7%)	152	2	-	-	(98)	(101)	103
-	(70)	23	-	-	57	87	(64)
(70.0%)	82	25	-	-	(41)	(14)	39

מידע כללי ונושאים נוספים

מצב הנזילות וגיוס המקורות בבנק

כלים מוניטריים של הבנק המרכזי

לרשות בנק ישראל עומדים מספר כלים באמצעותם הוא קובע את רמת הנזילות של המערכת הבנקאית. הפעילות המוניטרית של בנק ישראל מתחלקת לשני סוגים:

- פעילות במהלך חודש נזילות - חודש נזילות מוגדר על-ידי בנק ישראל כתקופה בת 4-5 שבועות המסתיימת ביום רביעי האחרון של חודש קלנדר. הפעילות מתבצעת באמצעות מכרזי הלוואות ו/או פקדונות לבנקים המסחריים הכוללים מכרזים לשבוע ומכרזים יומיים, וכן באמצעות הלוואות ו/או פקדונות מוניטריים בריבית השונה מריבית בנק ישראל ב-0.25%±.
- פעילות על פני תקופות ארוכות מחודש נזילות - בנק ישראל קובע בהתאם למצב כלכלי, גם בארץ וגם בעולם, את מצב הנזילות הרצוי למערכת הבנקאית. בנק ישראל יכול לנקוט במדיניות מוניטרית מרחיבה, ואז הוא מביא את המערכת לעודפי נזילות גבוהים, או במדיניות מוניטרית מצמצמת, בה הוא מביא את המערכת למצב של גרעונות נזילות.
- הריבית המוניטרית של בנק ישראל, שעמדה בתחילת שנת 2010 על שיעור שנתי של 1.25%, עלתה לשיעור של 1.50% בתחילת חודש אפריל ובסוף חודש יולי עלתה לשיעור של 1.75%.
- להלן פירוט הכלים בהם משתמש הבנק המרכזי:
 - מכרז מק"מ - בנק ישראל מנהל יתרות מק"מ של כ-120 מיליארד ש"ח, ובאמצעות הקטנה או הגדלה של היתרה, הוא משנה את מצב הנזילות של המערכת הבנקאית.
 - התערבות בשוק מטבע-חוץ - בנק ישראל מבצע קניות או מכירות של מטבע-חוץ מול המערכת הבנקאית.
 - התערבות בשוק האגרות-חוב הממשלתי - בנק ישראל מבצע קניות או מכירות של אגרות-חוב ממשלתי.
 - הפעלה של מכרזי ריפו - פעילות של בנק ישראל מול הבנקים וגופים מוסדיים.
- בתחילת שנת 2010 הסתכמו עודפי הנזילות של המערכת הבנקאית בכ-93 מיליארד ש"ח.
- בנק ישראל הגדיל את הנפקות המק"מ נטו במהלך המחצית הראשונה של השנה בכ-29 מיליארד ש"ח.
- הבנק המרכזי ממשיך להתערב בשוק המטבע-חוץ, מידי פעם, ומזרים שקלים נוספים למערכת הבנקאית. בתקופה ינואר-יוני 2010 קנה הבנק המרכזי כ-5.5 מיליארד דולר.
- רמת עודפי הנזילות של המערכת הבנקאית הסתכמה בתחילת חודש יולי 2010 בסך של כ-92 מיליארד ש"ח.

מטעמי זהירות הבנק ממשיך להפקיד חלק גדול מיתרות הנזילות במטבע-חוץ בבנק המרכזי בארצות הברית בתשואות נמוכות ובוחן השקעת חלק מעודפי הנזילות באגרות-חוב מדינות ומוסדות פיננסיים בדירוגים גבוהים. הבנק מקיים מעקב יומי אחר מצב הנזילות הכולל, וכן אחר מצב הנזילות בשקלים ובמטבע-חוץ (כולל סניפי חו"ל) בנפרד. בנוסף למעקב אחר מצב הנזילות השוטף, אומד הבנק את סיכון הנזילות באמצעות מודל פנימי. אומדן הסיכון נעשה תחת הנחות שונות המתייחסות למצבי שוק שונים עבור המערכת הבנקאית בארץ והבנק.

מערכות סליקה של המערכת הבנקאית

עד לחודש ספטמבר 2007 השתמשה המערכת הבנקאית בסליקת ממסרים, בעיקר באמצעות מערכת מס"ב, בנוסף למערכת סליקת שיקים. בנוסף, החל מחודש ספטמבר 2007 החלה המערכת הבנקאית להפעיל את מערכת RTGS, שהיא מערכת לסליקת תנועות כספיות בזמן אמת. סכום התנועה המחייב העברה ב-RTGS נקבע על-ידי בנק ישראל ל-3 מיליון ש"ח. בנוסף, לאחר הפעלת מערכת ה-RTGS, צורף השקל כמטבע נסלק באמצעות מערכת מסלקת ה-CLS העולמית, שהיא מערכת המיועדת לנטרל את סיכון הסליקה בעסקות חליפין. המערכת הופעלה בעסקות חליפין בהן השקל הוא אחד המטבעות בחודש מאי 2008. הבנק מוגדר כחבר מסלקה ובעל מניות ב-CLS וכן כספק נזילות בשקלים ל-CLS. ביום 1 ביולי 2010 הקטין בנק ישראל את סכום התנועה המחייב העברה במערכת ה-RTGS והעמידו על 1 מיליון ש"ח.

גיוסי הון וחוב מהציבור

קבוצת הבנק מגייסת הן על-ידי הנפקות לציבור והן על-ידי הנפקות פרטיות, אגרות-חוב וכן כתבי התחייבות נדחים המשמשים כחלק מההון הרגולטורי של הבנק. יתרת אגרות החוב וכתבי ההתחייבות ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב-22.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-23.1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009. לפרטים נוספים בדבר אגרות החוב וכתבי ההתחייבות הנדחים אותם הנפיקו הגופים האמורים, ראה ביאור 11 בדוחות הכספיים לשנת 2009. יתרת הסכומים שגייס הבנק נכון לסוף חודש יוני 2010 כולל כתבי התחייבות נדחים שיתרתם 6,570 מיליון ש"ח, מהם כתבי התחייבות סחירים בסך של 3,115 מיליון ש"ח. בנוסף, גייס הבנק באמצעות חברות בנות בבעלותו המלאה: הפועלים הנפקות ופועלים אינטרנשיונל, אשר עיקר עיסוקן הינו גיוס מקורות כספיים בארץ ובחו"ל, בהתאמה, בדרך של הנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבות מסוגים שונים (המהווים חלק מההון הרגולטורי של הבנק) והפקדת תמורת ההנפקה בבנק. ליום 30 ביוני 2010 יתרת כתבי ההתחייבות אשר גויסו על-ידי חברות אלו עומדת על כ-11,137 מיליון ש"ח ויתרת אגרות החוב עומדת על כ-4,848 מיליון ש"ח. לאחר תאריך המאזן, בחודש יולי 2010, גייס הבנק כ-470 מיליון ש"ח כתבי התחייבות נדחים המהווים הון רוברד 2 תחתון. בנוסף, גייס הבנק, באותו מועד, אגרות-חוב בסך של כ-1,051 מיליון ש"ח.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

הבנק פועל לפי תוכנית אסטרטגית ארוכת טווח, הנבחנת ומעודכנת מדי שנה. בתחילת שנת 2010 אישרו הנהלת הבנק והדירקטוריון את תוכניות העבודה והיעדים העסקיים של הבנק לשנת 2010 על בסיס התוכנית האסטרטגית התלת שנתית, תוך ביצוע התאמות לתוכנית הנובעות מהמשבר החרף שפקד את שוקי ההון וכלכלות העולם בתקופה שבין המחצית השנייה של שנת 2007 למחצית השנייה של שנת 2009, והמפנה החיובי שהחל במחצית השנייה של שנת 2009. הבנק צופה, כי בהמשך שנת 2010 תימשך, בקצב איטי מכפי שנחזה בתחילת השנה, מגמת השיפור בפעילות הכלכלית הגלובלית ובמשק הישראלי. עם זאת, הבנק ער לסיכונים שעדיין נותרו במערכת הפיננסית בארצות הברית ובמרבית כלכלות אירופה ולעובדה שישנה עוד דרך ארוכה לעבור עד לחזרת המערכת הפיננסית והכלכלית בעולם לרמת יציבות וודאות כפי שהיתה טרום המשבר. תוכניתו האסטרטגית של הבנק, הלוקחת בחשבון את הזהירות המתחייבת מהסיכונים שעדיין קיימים בכלכלה הגלובלית ובמשק הישראלי ומאזנת בין שיקולי תשואה לסיכון, תאפשר חזרה לתוואי של צמיחה בהכנסות ושיפור ברווחיות כבר בשנת 2010 ותייצב את הבנק בטווח הארוך, על תשואה דו-סיפרתית על ההון - Low to mid teens ROE.

התוכנית האסטרטגית הרב שנתית, שעודכנה בחודש ינואר 2010, מתמקדת בחמישה צירי פעולה עיקריים:

- העמקת הקשר והפעילות עם לקוחות הבנק, בהתבסס על מקצוענות והיכרות מיטבית של הבנק את צורכיהם, במגמה לחזק את מובילות השוק של הבנק בישראל.
- יצירת פלטפורמה לצמיחה עתידית בפעילות הבינלאומית מבוססת קשרי לקוח.
- פיתוח והרחבת מקורות הכנסה מפעילות פאסיבה, על בסיס התמחות בניהול קשרי הבנק עם לקוחותיו.
- מצוינות תפעולית בביצוע פעילויות קיימות ובמימוש תוכניות הצמיחה של הבנק, תוך התייעלות וריסון רמת ההוצאות.
- חיזוק היכולת לניהול סיכונים וניהול הון גלובליים.

ההתקדמות בצירי פעולה אלה מתבצעת תוך המשך השקעה של הבנק בטיפוח המשאב האנושי כמנוף מרכזי למימוש היעדים האסטרטגיים, ועל בסיס פעילות בהתאם לערכי הבנק ועקרונות הקיימות, בדגש להמשך הובלה של הבנק בנושא אחריות חברתית ותרומה לקהילה.

בחיבה הקמעונאית ימשיך הבנק לפעול בצורה ממוקדת ונחושה לביסוס וחיזוק מובילותו. הבנק יתמקד בשיפור הצעת הערך ללקוחותיו, תוך מתן מענה כולל לדרישות הלקוח באמצעות הרחבה מושכלת של תחום האשראי והמימון לדור, בדגש ללקוחות קיימים של הבנק, במקביל לחיזוק יכולות ניהול הסיכונים. בין היתר יפעל הבנק לבסס את אחיזתו בפלחי הלקוחות השונים, והוא מתכוון להשקיע מאמצים לשם כך, בין השאר על-ידי אופטימיזציה של פריסת מערך הסינוף, בכלל זה פתיחה של מספר רב של סניפים בפורמטים שונים וחיזוק הצעת הערך הרב-ערוצית. הבנק מייחס חשיבות מרובה לתחום השירות ללקוחות והוא שוקד בהתמדה להביא לשיפור משמעותי בשירות, תוך שימוש באמצעים טכנולוגיים והתאמת השירות לצורכי הלקוח.

בחיבה העסקית הבנק ימשיך לפעול לשימור מעמדו המוביל של הבנק מול לקוחות המיגזר העסקי, החברות והעסקים הגדולים במשק. הבנק שואף ופועל להעמקת ופיתוח פעילותו עם לקוחות אלה, תוך שימת דגש על הרחבת היצע השירותים והמוצרים, ויצירת מעטפת כוללת של שירותים המותאמת במיוחד ועונה בצורה המיטבית לצרכי לקוחות המיגזר. הבנק צופה כי פעילות זו תאפשר לו גם להגדיל את הכנסותיו שלא מאשראי במיגזר זה. במקביל, הבנק יפעל על מנת להשיג קפיצת מדרגה בפעילותו במיגזר העסקים הבינוניים, המהווה חלק חשוב מעמוד השדרה של הכלכלה הישראלית, בין השאר על בסיס תשתית הסניפים העסקיים שאותה ימשיך הבנק לפרוס בשנים הקרובות ושיפור והרחבת הצעת הערך ללקוחות מיגזר זה.

בתחום ה-Treasury, המרוכז בחטיבת ה-Global Treasury, ימשיך הבנק לפעול ליישום תוכנית אסטרטגית המתבססת על ניהול Treasury גלובלי, הכולל את חדרי העסקות בתל-אביב, ניו-יורק ולונדון, תוך המשך חיזוק התשתיות של מערכות התפעול המשרתות את חדרי העסקות ואת תחום ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק. בהקשר זה, חשוב לציין כי לאור השינויים בשווקים הפיננסיים בעולם, הבנק מקדיש תשומת לב וחשיבות יתר למיקוד עבודת ה-Treasury הגלובלי בפעילות מול ועבור לקוחות.

בפעילות חו"ל, המובלת על-ידי החטיבה הבינלאומית, יפעל הבנק להמשך פיתוחה של הבנקאות הפרטית הגלובלית. בפעילות זו הבנק שואף להמשיך ולשפר את יכולותיו בתחום המוצרים ולהרחיב את מעטפת השירות הניתנת ללקוחותיו, על מנת לחזק את הפלטפורמה להצמחת תיק הנכסים באופן אורגני, תוך מיקוד בלקוחות עתירי נכסים.

הבנק יפעל לחיזוק הקשר בין פעילותו הבינלאומית לפעילות לקוחותיו בישראל, על מנת למצות סינרגיות אפשריות מליווי לקוחות הבנק בפעילות בנקאית בחו"ל. הבנק יציע ללקוחותיו שרותי בנקאות פרטית גלובלית במרכזים העוסקים בכך ושירותים עסקיים, בעיקר במרכזים הפיננסיים של ניו-יורק ולונדון, במקביל, עקב התמורות בשווקים הפיננסיים ובכלכלות של המדינות המתפתחות, החלטי הבנק להשהות המשך התרחבותו בשווקים מתפתחים חדשים.

השאיפה למצוינות תפעולית ושיפור ניהול ההוצאות ימשיכו להיות דגל מרכזי של הבנק. הבנק יפעל לשיפור יחס היעילות התפעולית לאורך תקופת התוכנית האסטרטגית. החתירה למצוינות תפעולית תאפשר לבנק לנצל בצורה אופטימלית את המשאבים הקיימים לטובת מימוש יוזמות חדשות. הבנק יפעל להמשיך לייצל ולשפר את תהליכי העבודה בהנהלה הראשית ובמטה, בדגש להרחבת ופיתוח המרכז התפעולי הבנקאי מתוך כוונה להסיט אליו פעילויות שאינן כרוכות בקשר ישיר עם הלקוחות ובכך לשפר את רמת השירות ללקוחות במקביל לחיזוק המצוינות התפעולית.

יצוין, כי התוכנית האסטרטגית שנקבעה מציבה יעדים שאפתניים לפעילויות השונות. עקב כך, יש להביא בחשבון כי בכל תכנון ובמיוחד בתכנון לטווח של מספר שנים, וביתר שאת בתקופה של שינויים וטלטלות בכלכלה הגלובלית ומערכת הפיננסית בעולם, קיימת מידה לא מבוטלת של אי וודאות. גורמים שונים ומגוונים עלולים להביא לידי כך שההנחות השונות העומדות בבסיס וברקע של התוכנית האסטרטגית לא יתקיימו, או לא יתקיימו במלואן, ושהתוכניות לעתיד לא יתמששו, או לא יתמששו במלואן. בין גורמים אלה יש לציין, כי סיכויי ההצלחה של תוכנית מעין זו תלויים במידת ההצלחה של הבנק להגשים את תוכניותיו פנימה, וזאת בנוסף להיותם תלויים בסביבה העסקית בישראל ובעולם ולתנאי המאקרו. חשיבות מיוחדת יש לייחס למצב הכלכלה העולמית, ולמצב הכלכלי, המדיני והביטחוני של ישראל ושל האזור. יש להביא בחשבון, שלמרות אינדיקטורים להתאוששות בכלכלה הריאלית והעלויות בשוקי ההון, בישראל ובעולם, במהלך שנת 2009 ובתחילת 2010, ישנה עדיין אי וודאות גבוהה לגבי שיעורי הצמיחה שילוו את התאוששות הכלכלה הריאלית בישראל ובעולם.

יודגש, כי תוכניות העבודה של הבנק כפי שאושרו והנחות העבודה עליהן התבססו, מתייחסות לפעילות עתידית של הבנק, לפיכך, המידע שפורט לעיל בפרק זה בכל הקשור בתוכניות פעולה וכוונות הבנק הינו "מידע צופה פני עתיד".

ניהול הסיכונים

כללי

פעילותו של הבנק כרוכה בסיכונים פיננסיים שהם: סיכוני אשראי, המבטאים את הסיכון שלווה או חייב לא יעמוד בהחזרים ובתשלומים לבנק אשר מוגדרים בהסכם האשראי; סיכוני שוק, הנובעים מחשיפה לשינויים בשערי השווקים הפיננסיים, כגון: שערי חליפין, ריבית ואינפלציה; סיכון פיננסי נוסף הינו סיכון הנזילות, שהוא הסיכון לרווחי התאגיד הבנקאי ולהונו מחמת אי ודאות לגבי זמינות המקורות. סיכונים אלה מנוהלים על-ידי חברי הנהלה ממונים, ובאחריותם. חבר הנהלה האחראי לניהול סיכוני האשראי הוא מר ש. גל. חברת הנהלה האחראית לניהול סיכוני השוק והנזילות היא גבי ענת לוין. בגין סיכון האשראי וסיכוני השוק קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון.

סיכונים אחרים שאינם פיננסיים הם בעיקר הסיכון המשפטי והסיכונים התפעוליים. הסיכון המשפטי מנוהל על-ידי היועץ המשפטי הראשי, עורך-דין א. מזור. הסיכון התפעולי, למעט הסיכון המשפטי, מנוהל על-ידי כל חבר הנהלה בתחום הפעילות הנתון לאחריותו. סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד העלול להיגרם מתהליכים פנימיים כושלים או לקויים, מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים. בגין הסיכון התפעולי הוחלה דרישה להלימות הון רגולטורית מסוף שנת 2009.

סיכונים נוספים אליהם חשוף הבנק מטופלים באופן ישיר כחלק מהניהול העסקי והינם: סיכון מוניטין, סיכון תחרות, סיכון רגולציה וחקיקה, סיכון כלכלי וסיכון פוליטי / בטחוני.

המפקח על הבנקים קבע בהוראות ניהול בנקאי תקין הנחיות הקשורות בנושא ניהול הסיכונים. ההוראות מפרטות את הסיכונים השונים אליהם חשוף התאגיד הבנקאי, וקובעות עקרונות יסוד שונים לניהול הסיכונים ולבקרתם, ובכללם: מעורבות נאותה והבנה מעמיקה של דירקטוריון התאגיד הבנקאי בניהול הסיכונים, ניהול הסיכונים באמצעות מנהל סיכונים שהוא חבר הנהלה, העמדת כלים להערכת הסיכונים ולמידתם והסדרת אמצעי פיקוח ובקרה, כולל קיום פונקציה עצמאית לבקרת הסיכונים. הבנק עומד בעיקר הדרישות של הנחיות המפקח על הבנקים בדבר מנהל הסיכונים הראשי ופונקציית ניהול הסיכונים, שפורסמה בחודש דצמבר 2009. כמו-כן, הבנק נערך ליישום הוראות מכתב המפקח על הבנקים בנושא החשיפה לסיכונים סביבתיים וניהולם מיום 11 ביוני 2009.

ניהול הסיכונים מתבצע בראיה גלובלית של פעילות הבנק בארץ ובסניפי הבנק בחו"ל, ובשים לב לפעילות החברות הבנות הבנקאיות. ניהול הסיכונים מתבצע בכל חברה-בת בנקאית בקבוצת הבנק בנפרד, על-פי המדיניות המוטוית על-ידי הדירקטוריון של כל חברה ואשר מוצגת בפני דירקטוריון הבנק. הבנק מנהל את הסיכונים השונים תוך גידור חלק מהם, כמפורט להלן בפרקים הרלוונטיים. בקרה של הסיכונים ואמידת הסיכונים הפיננסיים והסיכונים התפעוליים מתבצעות על בסיס מתודולוגיה אחידה ברמת הקבוצה, בהנחיית החטיבה לניהול סיכונים, ובשים לב לאופי המיוחד של הפעילות בכל חברה בת.

לפרטים בדבר תיאבון הסיכון וניהול הון, ראה פרק "באזל 2" בדוחות הכספיים לשנת 2009.

מבנה וארגון מערך ניהול הסיכונים

ועדת הדירקטוריון לניהול ובקרת סיכונים וליישום באזל 2 - בבנק פועלת וועדה של הדירקטוריון לנושא ניהול סיכונים ויישום באזל 2. ייעוד הוועדה הינו התוויית מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק, לרבות קביעת מסגרות הסיכון בתחומי הפעילות השונים, בחינת פרופיל הסיכונים של הבנק, קיום בקרה אחר יישום מדיניות ניהול הסיכונים כפי שנקבעה ובחינת התהליכים והפעולות שעל הבנק לקיים, על-מנת שימלא אחר כל ההוראות הרגולטוריות הנוגעות לניהול הסיכונים. הוועדה לניהול סיכונים ויישום באזל 2 של הדירקטוריון ומליאת הדירקטוריון מקבלות דוח על הסיכונים וביצוע המדיניות שאושרה, לפחות אחת לרבעון.

צוות ההנהלה לניהול סיכונים ויישום באזל 2 בראשות המנכ"ל - צוות ההנהלה לניהול הסיכונים בראשות מנכ"ל הבנק אחראי לעיצוב מדיניות ניהול הסיכונים בבנק, מסגרות הסיכון ונהלי הדיווח והבקרה וכן על בחינת פרופיל הסיכון הכולל של הבנק וההשפעה ההדדית בין סוגי וגורמי הסיכון השונים.

החטיבה לניהול סיכונים - חבר ההנהלה האחראי על החטיבה לניהול סיכונים הוא מר ד. קולר, מנהל הסיכונים הראשי. היעד העיקרי של החטיבה הוא להטמיע בקבוצת הבנק תרבות ניהול וניטור סיכונים מתקדמת, תוך התוויית מדיניות ניהול סיכונים, התואמת את מטרות הקבוצה ואת הנחיות באזל 2 והמפקח על הבנקים. החטיבה לניהול הסיכונים מורכבת מחמש יחידות: (1) יחידת ניהול סיכונים האשראי, הכוללת שתי מחלקות: מחלקת לניתוח וניהול סיכונים אשראי ומחלקת בקרת אשראי; (2) יחידת ניהול סיכונים תפעוליים וסיכונים שוק, הכוללת שתי מחלקות: מחלקת לניהול סיכונים תפעוליים ומחלקת ניהול סיכונים שוק ונזילות; (3) היחידה לאיסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור; (4) יחידת קצין הציות; ו- (5) מינהלת תוכנית באזל 2. התפיסה הבקרתית ביחס לכלל הסיכונים הפיננסיים והסיכונים התפעוליים היא של זיהוי ואמידה של הסיכונים ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו בנוהלים השונים, בשלושה מעגלי בקרה: מעגל ראשון של האחראים על יצירת הסיכון וניהול החשיפות; מעגל שני של יחידות הבקרה הפנימיות בחטיבות ובחברות הבנות; מעגל שלישי של יחידות הבקרה החיצונית בחטיבה לניהול סיכונים; מעגל זה גם אחראי על הצגת תמונה כוללת של הסיכונים.

סיכונים פיננסיים

סיכונים אשראי

כללי

סיכון האשראי הינו סיכון הנובע מכך שהלווה או החייב לא יעמוד בהתחייבויותיו לבנק על-פי הסכם האשראי. תיק האשראי הינו מרכיב עיקרי בתיק הנכסים של קבוצת הבנק, ולכן הרעה ביציבותם של הלווים השונים עלולה להשפיע לרעה על שווי הנכסים ועל רווחיות הקבוצה. במסגרת ניהול סיכון האשראי, מוגדרת בקבוצה מדיניות אשראי ומגבלות חשיפה לגבי לוויים / ענפים, במיגזרי הפעילות השונים. מאז פרץ המשבר במחצית השנייה של שנת 2007 והתפשטותו בשווקים השונים רמת הסיכון העסקית עלתה ועלולה להשפיע לרעה על סיכון תיק האשראי של הבנק.

ניהול סיכונים אשראי

מדיניות הבנק בניהול סיכונים האשראי מתבססת על-פיזור תיק האשראי וניהול סיכונים מבוקר. פיזור הסיכונים מתבטא במספר רב של לוויים ובפיזור תיק האשראי בבנק בין ענפי המשק השונים, בין מיגזרי הצמדה שונים ובאזורים גיאוגרפיים שונים. מדיניות פיזור הסיכונים בין ענפי המשק מושתתת על הערכת ההתפתחויות הצפויות במיגזרי המשק השונים תוך התייעות גם בסקרים ענפיים לצורך הערכת הסיכון והפוטנציאל העסקי בפעילות במיגזרי המשק השונים. מדיניות האשראי של הבנק משקפת את תאבון הסיכון של הבנק ואת ההערכות לגבי התפתחות במיגזרי הפעילות ובענפי המשק השונים.

דירקטוריון הבנק קובע מדיניות אשראי אשר נבדקת ומעודכנת באופן שוטף על-פי השינויים בשווקים הפיננסיים ובמשק. המדיניות כוללת מגבלות שונות על תיק האשראי, ובכלל זה, מגבלות חשיפה לפי ענפי משק, מדינות / מוסדות פיננסיים, כפונקציה של רמת הסיכון שהבנק מעריך. כמו-כן, נקבעות מגבלות חשיפה מירבית ללווה בודד, על-פי דירוג האשראי שניתן ללקוח, המשקף את רמת הסיכון שלו ומגבלה מירבית לקבוצת לוויים. קיימים נהלים למעקב ולבקרה על עמידה במגבלות ובקרת המגבלות מדווחת רבעונית לדירקטוריון. כל חריגה מהמגבלות מדווחת אף היא לדירקטוריון, המחליט על אופן הטיפול בחריגה. מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות השונות בבנק הנקבעות ומאושרות על-ידי הדירקטוריון, וכן על נוהלי אשראי, אשר מגדירים את תהליך אישורי האשראי ואת תהליך הבקרה.

על-מנת לזהות סיכון ריכוזיות ולבחון השלכות אפשריות של זעזועים שונים (פיננסיים, פוליטיים ועוד) על האיתנות הפיננסית של הבנק מוגדר תהליך רבעוני ושנתי הכולל הגדרה, בחינה ודיווח תוצאות תרחישי קיצון, ומיפוי ההשלכות על הרווח ועל הלימות ההון. סיכון האשראי הינו גורם הסיכון המרכזי והמשמעותי ביותר, אשר התממשותו בעת תרחיש הקיצון עלול לגרום נזק גדול לבנק. הבנק משקיע באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיו העוסקים בקבלת החלטות ובהערכת סיכונים באשראי, ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם. במסגרת זו הופעלו מערכות תומכות החלטה באשראי ותהליך לדירוג הלווים. דירוג האשראי של הלווים נבדק באופן שוטף, ומשמש לצורך קבלת החלטות על פעילות הבנק מול הלווים. במסגרת מדיניות הבטוחות נקבעו עקרונות וכללים להערכת שוויין של הבטוחות, לפי סוג הבטוחה ואופי האשראי אותו היא מבטיחה, כגון: אומדן טווח הזמן וההוצאות שיידרשו למימוש הבטוחה, סוג ההצמדה, תנודתיות בשווי הבטוחה, וכדומה. כמו-כן, נקבעו נהלים לאופן הטיפול בבטוחות ולמעקב אחר השינויים בהן ובשוויין. מערכת ממוחשבת לניהול הבטוחות מופעלת לגבי מרבית הסוגים שלהן. הבטוחות אותן הבנק מקבל להבטחת האשראי כוללות בין השאר, נכסים פיננסיים, נכסי דלא נידי ונכסים אחרים. כנגד אשראי הניתן לחברות מקבל הבנק בטוחות גם באמצעות שעבוד שוטף כללי על נכסי החברה. בתחום מימון עסקות של לקוחות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים פותחו בבנק מודלים ממוחשבים למדידת ולבקרת סיכון צד נגדי, הן ברמת העסקה והן ברמת הלקוח, המאפשרים מעקב שוטף אחר מצב הלקוחות. עבור פעילות זו, סיכון האשראי למועד מסוים מוגדר כסך של ערך הפוזיציה הנוכחית, בתוספת סיכון פוטנציאלי להפסד עתידי, שנובע מתנודתיות של נכסי הבסיס בפוזיציה של הצד הנגדי, תוך התחשבות בקיזוז ומתאם בין העסקות, ומייצג את הפסד הבנק במידה שהלקוח ייקלע לכשל. נקבעו כללים ונהלי עבודה לקביעת רמת הבטוחות הנדרשת מול עסקות אלו, וכן כללי הפעולה הנדרשים לסגירת החשיפות מול העסקה והלקוח. מגבלות החשיפה לצד נגדי נקבעות על-ידי סמכויות האשראי המתאימות בבנק. הבנק הגדיר תהליכים לזיהוי ולטיפול בלווים, אשר להערכת הבנק קיים חשש שלא יעמדו בהתחייבויותיהם מול הבנק. לגבי לווים אלו מתקיימים מעקב ובקרה הדוקים יותר והבנק פועל לצמצום החשיפה מולם, וזאת, בדרך של פרעון האשראי ממקורותיהם של הלווים ו/או קבלת בטוחות נוספים מהם. במקרים מסוימים מועבר הטיפול בלקוחות לאגף המתמחה בלוויו ושיקום לווים, או לאגף המתמחה בהסדרי חוב וגביית חובות במשפט. בנוסף על כך, הבנק בוחן באופן שוטף את רמת סיכון האשראי בתיקי הלווים, על בסיס הנחות שמרניות, ורושם הפרשה נאותה לחובות מסופקים באותם מקרים בהם קיים ספק באשר לכושר החזר מלא של החובות לבנק. ההפרשה לחובות מסופקים נקבעת באופן ספציפי כאשר בקביעת הסכום הניתן לגבייה נלקחים מרווחי ביטחון שתכליתם לתת מענה למצבי אי וודאות באשר ליכולת פרעון האשראי. עם זאת, לפי שמדובר במשתנים כלכליים, אין ודאות כי הסכום הניתן לגבייה לא יהיה נמוך מהאומדן שנקבע וזאת בין מחמת שינוי לרעה במאפיינים הכלכליים, או מכל סיבה אחרת. אישור נאותות הסיווג של החוב והסכום הניתן לגבייה מבוצע על-ידי גורם אשר הינו בסמכות אחת מעל לסמכות הענקת האשראי ללקוח, בהתאמות המחויבות. לגבי לווים במיגזר מימון לדיוור, מחושבת גם הפרשה ספציפית על-פי הוראות המפקח על הבנקים, בהתחשב בעומק הפיגור של הלווה, כך שככל שמעמיק הפיגור כן גדל שיעור ההפרשה מסך האשראי. ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים מבוססת על איכות תיק חבויות הלקוחות, לפי מאפייני סיכון, כפי שהוגדרו בהוראות המפקח על הבנקים, כשלכל אחד ממאפייני הסיכון נקבעו שיעורי הפרשה שונים. בין מאפייני הסיכון שנקבעו ניתן למנות: חובות שמשווגים כבעייתיים על-פי קטגוריות הסיווג שהוגדרו על-ידי המפקח על הבנקים, היעדר מידע כספי על הלווה, אשראי לאנשים הקשורים לבנק, ריכוזיות אשראי ענפית ואשראי ללווה או לקבוצת לווים החורגים ממגבלות חבות של "לווה בודד". בנוסף, על-פי הוראות המפקח על הבנקים, הבנק מבצע הפרשה כללית. בחברות בנות, בשלוחות ובסניפי הבנק בחו"ל מבוססת מדיניות ניהול סיכונים אשראי על עקרונות דומים למדיניות ניהול סיכונים אשראי בישראל, תוך התאמה לדרישות הרגולטוריות בכל אחת מהמדינות. היחידה לניהול סיכונים אשראי של הבנק פועלת כיחידת המטה של הקבוצה לנושא סיכונים אשראי, זאת במטרה לאפשר ניהול סיכון, דיווח ובקרה באופן אחיד ומרוכז ברמת הקבוצה. מדיניות סיכונים אשראי בחברות בנות ובשלוחות הבנק בחו"ל, מאושרת על-ידי הדירקטוריון המקומי, לאחר התייעצות עם ניהול סיכונים אשראי בבנק, ומוצגת בפני דירקטוריון הבנק.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

במסגרת פעילותה העסקית השוטפת, חשופה קבוצת הבנק לסיכון הנובע מחשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים. סיכון זה בא לידי ביטוי בפעילויות מגוונות מול מוסדות פיננסיים, כגון: עסקות המתבצעות בחדרי העסקות של הבנק - הפקדות יתרות מטבע-חוץ ונגזרים, רכישת אגרות-חוב אשר הונפקו על-ידי אותם מוסדות, מימון סחר חוץ לסוגיו, פעילות בשוק ההון וניהול חשבונות. מוסדות פיננסיים זרים כוללים בנקים, בנקים להשקעות, חברות ביטוח, חברות ברוקר/דילר וגופים מוסדיים הכוללים בעיקר קרנות פנסיה. החשיפה למוסדות פיננסיים זרים מושפעת, הן מחוסנו הספציפי של כל מוסד ומוסד והן מסיכון המדינות בהן הוא פועל, ויכולה להיות מושפעת מאירועים שיתרחשו במדינה הזרה העלולים לגרום להפחתת השווי של נכסי הבנק, או לפגוע ביכולתם של המוסדות הזרים לכבד את התחייבויותיהם, לרבות כלפי קבוצת הבנק, וביניהם: משבר פיננסי או כלכלי, השלכות של שינויים במצב הפוליטי בארצות השונות, אי יציבות חברתית ועוד. יודגש, כי רוב חשיפות האשראי של קבוצת הבנק כלפי מוסדות פיננסיים זרים הינה כלפי בנקים, כאשר מרבית החשיפות הן כלפי מערכת הבנקאות במערב אירופה ובצפון אמריקה, בעוד שהחשיפה למוסדות פיננסיים אחרים נמוכה יחסית.

באופן שיגרותי, וביתר שאת מאז פרוץ המשבר בשלהי שנת 2007, מבוצע מעקב שוטף אחר ההתפתחויות במוסדות פיננסיים ובמדינות אליהן הבנק חשוף, וזאת, בין היתר, תוך הסתייעות בסקירות ובעדכונים של סוכנויות הדירוג הבינלאומיות (S&P ו-Moody's, FITCH). בעקבות המשבר הפיננסי ששיאו היה בשנת 2008, התקיימו דיונים שוטפים של ההנהלה והדירקטוריון בתיק האשראי למוסדות פיננסיים זרים, נבחנה ועודכנה מדיניות האשראי למדינות ולמוסדות פיננסיים זרים של הבנק וכפועל יוצא מכך ננקטו צעדים אופרטיביים, אשר הביאו להפחתת ניכרת בתיק האשראי האמור. צעדים אלה כללו צמצום רשימת הבנקים הזרים אליהם חשוף הבנק, תוך התמקדות בבנקים מערביים מובילים (שהם בדרך כלל בעלי דירוג חיצוני גבוה שניתן על-ידי סוכנויות הדירוג הבינלאומיות), צמצום היקפי החשיפה לאותם בנקים וקיצור תקופות החשיפה, קביעת קריטריונים מחמירים כתנאי להקצאות קו האשראי למוסדות פיננסיים זרים; הגבלת פעילויות ו/או מוצרים מותרים, כגון הפסקת מתן אשראי בסינדיקציות לבנקים זרים ועוד. בנוסף, פעל הבנק למזעור הסיכונים על-ידי ניתוב הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים אל מוסדות עמם נחתמו הסכמי CSA (Credit Support Annex) שהם הסכמי קיזוז שגורמים לתיחום ולמזעור סיכוני האשראי בפעילות זאת. כן נוטרלו סיכוני סליקה על-ידי ביצוע פעילות הסליקה במטבעות באמצעות המסלוקה הבינלאומית הידועה בשם CLS (Continuous Linked Settlement).

על רקע היציאה מן המשבר שהחלה להסתמן במהלך שנת 2009 בעולם ובארץ, שינה הבנק בהדרגה ובזהירות את מדיניות החשיפה המחמירה (שננקטה עקב המשבר) כלפי בנקים. הוגדלו מסגרות וכן הוארכו תקופות החשיפה לקבוצה נבחרת של בנקים. בחינת מדיניות האשראי נמשכת כל העת תוך התאמתה להתפתחויות בשווקים העולמיים ובישראל. בעקבות המשבר הכלכלי ביוון והנתונים המאקרו כלכליים המדאיגים של אירלנד, פורטוגל, ספרד ואיטליה, הוחלט לצמצם חשיפות בספרד ובאיטליה בעוד שבאירלנד, ביוון ובפורטוגל הפעילות הוקפאה וקיימת כלפיהן חשיפה מזערית.

להלן טבלה המפרטת את החשיפה ליום 30 ביוני 2010 של קבוצת הבנק למוסדות פיננסיים זרים⁽¹⁾:

סיכון אשראי מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי חוץ-מאזני ⁽³⁾	סיכון אשראי כולל	דירוג אשראי חיצוני ⁽⁵⁾
במיליוני ש"ח			
4,142	1,295	5,437	AAA עד AA-
10,018	316	10,334	A+ עד A-
162	633	795	BBB+ עד BBB-
118	12	130	BB+ עד ***B-
23	-	23	פחות מ-B
405	46	451	ללא דירוג**
14,868	2,302	17,170	סך-הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים*
144	194	338	יתרת חובות בעייתיים ⁽⁴⁾

להלן פרטים בדבר ההוצאה שנזקפה לדוח רווח והפסד במחצית הראשונה של שנת 2010 בשל חשיפה למוסדות פיננסיים זרים:

פקדונות בבנקים זרים	6	6
---------------------	---	---

להלן טבלה המפרטת את החשיפה ליום 31 בדצמבר 2009 של קבוצת הבנק למוסדות פיננסיים זרים⁽¹⁾:

סיכון אשראי מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי חוץ-מאזני ⁽³⁾	סיכון אשראי כולל	דירוג אשראי חיצוני ⁽⁵⁾
במיליוני ש"ח			
3,678	1,464	5,142	AAA עד AA-
6,856	700	7,556	A+ עד A-
178	663	841	BBB+ עד BBB-
231	11	242	BB+ עד ***B-
129	1	130	פחות מ-B
247	202	449	ללא דירוג**
11,319	3,041	14,360	סך-הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים*
181	199	380	יתרת חובות בעייתיים ⁽⁴⁾

להלן פרטים בדבר ההוצאה שנזקפה לדוח רווח והפסד לשנת 2009 בשל חשיפה למוסדות פיננסיים זרים:

אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	4	4
נמרי אשראי מסוג CDS	54	54
סך-הכל	58	58

- * היתרות כוללות חשיפה של קבוצת הבנק למוסדות הפיננסיים במדינות הבאות:
 ספרד - סך חשיפה של כ-508 מיליון ש"ח בדירוג AA- ומעלה (מתוכו סך של כ-44 מיליון ש"ח בערבות ממשלת ספרד).
 אירלנד - יתרה בסך של כ-31 מיליון ש"ח, מזה סך של כ-8 מיליון ש"ח בדירוג AA-, 6 מיליון ש"ח בדירוג A והיתרה בסך של 17 מיליון ש"ח ללא דירוג.
 ביוון ובפורטוגל החשיפה למוסדות פיננסיים הינה מזערית ומסתכמת בפחות ממיליון ש"ח.
- ** כולל בעיקר מסלקות בחו"ל וקו אשראי לסוכנות בחסות ממשלת ארצות הברית, המהווים 14% מהיתרה. הסכום הנותר מפוזר בשורה ארוכה של בנקים ומוסדות פיננסיים. (31.12.09: 44% מהיתרה).
- *** האשראי ניתן לקבוצת המוסדות המדורגים בין BB+ ל-B הינו בעיקר השתפויות בסינדיקציות המאורגנות על-ידי בנקים בינלאומיים מדרגה ראשונה, לגיוס מקורות, לרוב לטווח קצר, עבור בנקים מובילים בשווקים מתעוררים, וכן במסגרת ליווי עסקות סחר חוץ של לקוחות הבנק בשווקים אלה.
 מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים / דיילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים שבשליטת הגופים הללו.
- (1) פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
 (2) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי.
 (3) יתרות חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ-מאזני.
 (4) לפי הדירוג הנמוך מבין דירוגי האשראי במטבע-חוץ לטווח ארוך שניתן על-ידי אחת מחברות הדירוג העיקריות S&P, FITCH ו-MOODYS. הדירוג מעודכן ליום 5 באוגוסט 2010. (31.12.09: הדירוג מעודכן ליום 4 במרץ 2010).

החשיפה הכוללת של קבוצת הבנק למוסדות פיננסיים זרים הסתכמה ביום 30 ביוני 2010 בכ-17.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-14.4 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009. עלייה זו נבעה בעיקר מגידול בפקדונות ובנגזרים עם רשימה מצומצמת של בנקים זרים בשכבת דירוג A- ומעלה.

כ-92% מהחשיפה למוסדות פיננסיים זרים היא מול מוסדות פיננסיים בעלי דירוג A- ומעלה. החשיפה למוסדות פיננסיים זרים של קבוצת הבנק נחלקת ל-75% בבנקים, 14% בבתי השקעות שהפכו לחברות אחזקה בנקאיות או שנרכשו על-ידי קבוצות בנקאיות, 5% בקרנות פנסיה, 4% במוסדות פיננסיים אחרים ו-2% בחברות ביטוח.

עיקר החשיפה של קבוצת הבנק הינה למוסדות פיננסיים זרים הפועלים בארצות הברית (37%) ובמדינות מערב אירופה (57%). בתוספת 3, "סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק", לסקירת ההנהלה, במסגרת ענף "שירותים פיננסיים" בגין פעילות לווים בחו"ל מוצגות חלק מהחשיפות המוצגות בטבלה לעיל. במסגרת "סיכון אשראי מאזני" בתוספת 3, כלולות יתרות אשראי לציבור, השקעות באגרות-חוב של הציבור, ניירות-ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר מהציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור. עם זאת, תוספת 3 אינה כוללת יתרות פקדונות בבנקים, אשר נכללות בטבלה לעיל. כמו-כן, במסגרת "סיכון אשראי חוץ-מאזני" בתוספת 3 מוצג סיכון האשראי כפי שחושב לצורך מנבלות חבות של לווה, אשר כולל, בין היתר, 10% מיתרות עסקות עתידיות, שאינן נכללות בטבלה לעיל. לפרטים נוספים, ראה פרק "הרכב והתפתחות נכסי והתחייבויות קבוצת הבנק", יצוין, כי חשיפות האשראי בטבלה לעיל אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להן ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, וכן אינן כוללות השקעות בניירות-ערך מגובי נכסים. לפרטים נוספים אודות ניירות-ערך מגובי נכסים, ראה פרק "הרכב והתפתחות נכסי והתחייבויות קבוצת הבנק".

חשיפת אשראי בגין מכשירים פיננסיים נגזרים

הבנק מבצע עסקות במכשירים פיננסיים נגזרים, כחלק מניהול סיכונים השוק (חשיפות בסיס, מטבע וריבית, ראה פרק ניהול סיכונים השוק והנזילות) וכן כשירות ללקוחותיו. הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים כרוכה במספר סיכונים, כמפורט להלן:

- סיכון אשראי - סכום ההפסד המרבי לבנק אם הצד הנגדי לא יעמוד בתנאי החוזה.
 - סיכון שוק - הסיכון הנוצר בשל התנודות בשווי המכשיר הפיננסי הנגזר, כתוצאה משינוי מחירי השוק, כגון: שערי חליפין, שערי ריבית, אינפלציה וכדומה.
 - היעדר סחירות - סיכון הנובע מכך שלא ניתן יהיה לסגור חשיפה במהירות על-ידי סילוקה במזומן או על-ידי יצירת חשיפה הפוכה.
 - סיכון תפעולי - הסיכון הנובע מתפעול שגוי של העסקות ממועד קשירתן ועד לסיום ההתחשבות בנין, הן בשל טעויות אנוש והן כתוצאה מכשל מיכוני בתפעול או כתוצאה מהתממשות סיכון תפעולי אחר.
- הפעילות מנוהלת ונמדדת באופן שוטף במערכות מיכון ייעודיות הידועות בשווקים הבינלאומיים לתחומים אלה, כגון: Summit, Opics, ו-Derivatech וכן במערכות מיכון אשר פותחו על-ידי הבנק. סיכונים השוק הנובעים מן הפעילות נמדדים במערכת Algorithmics. לפרטים אודות המתודולוגיה למדידת סיכונים השוק, ראה תת פרק "אמידת הסיכונים ובקרתם" להלן.
- סיכון האשראי הנובע מן העסקות במכשירים פיננסיים נגזרים ביחס לצד הנגדי לעסקות נמדד על-ידי הפעלת מקדמים שמרניים על הסכומים הנומינליים של העסקות, או בגישת התרחישים שמחשבת את החשיפה הפוטנציאלית המקסימלית של הלקוח מתוך מגוון של מצבי שוק שונים, או על-פי מודל פנימי שפותח בבנק כמפורט לעיל. שיטת המדידה מותאמת ללקוח בהתאם לאופי הפעילות בתיק הנגזרים שלו. ההיבטים התפעוליים הנובעים מהפעילות נבדקים ומבוקרים באופן שוטף על-ידי יחידה ייעודית.

להלן פרוט חשיפת האשראי בגין שווי הוגן חיובי של מכשירים פיננסיים נמרים לפי צד נגדי לחוזה, נכון ליום 30 ביוני 2010 (במיליוני ש"ח):

סך-הכל	דירוג האשראי			
	BBB+	A+ עד A-	AAA עד AA-	
בנקים מחוץ לישראל:				
1,049	-	80	969	ארצות הברית ⁽¹⁾
866	15	300	551	אנגליה
510	-	510	-	גרמניה
562	-	330	232	צרפת
460	-	451	9	שוויץ
99	-	71	28	אחר
105	-	85	20	גוש האירו-אחר
3,651	15	1,827	1,809	סך-הכל בנקים מחוץ לישראל
בנקים בישראל				
619				
בורסות				
287				
דילרים/ברוקרים⁽²⁾				
611				
לקוחות עסקיים לפי ענפי משק:				
1,382				שירותים פיננסיים
124				תחבורה ואחסנה
88				חשמל ומים
127				בינוי ונדל"ן
1,671				אחר
3,392				סך-הכל לקוחות עסקיים לפי ענפי משק
8,560				סך-הכל

(1) מתוכו גיי. פי. מורגן צ'ייס, יתרה בסך 882 מיליון ש"ח.

(2) מתוכו גולדמן זאקס, יתרה בסך 404 מיליון ש"ח.

חשיפות הבנק לאיגוח - בעקבות המשבר ננקטה מדיניות של הקטנת התיק והיקף החשיפה הנוכחי הוא כ-687 מיליון ש"ח, מזה כ-338 מיליון ש"ח כמשקיע במכשירי איגוח וכ-349 מיליון ש"ח קווי אשראי לתאגידים העוסקים באיגוח.

חשיפת אשראי למדינות זרות

סיכון חשיפת האשראי למדינות זרות מבטא את האפשרות שאירוע כלכלי, פוליטי או אירוע אחר במדינה זרה יפגע בשווי נכסי קבוצת הבנק, או ישפיע באופן שלילי על יכולת החייבים במדינה לעמוד בהתחייבויותיהם כלפי קבוצת הבנק. סיכון החשיפה למדינות זרות כולל חשיפה מאזנית מעבר לגבול (סך החשיפה המאזנית של הבנק בישראל לתושבי מדינה זרה, בתוספת סך החשיפות המאזניות של שלווחות הבנק בחו"ל לתושבים שאינם תושבי המדינה שבה ממוקמת השלוחה), וכן חשיפה מאזנית של שלווחות הבנק בחו"ל לתושבים מקומיים באותן מדינות בניכוי התחייבויות השלוחות. סיכון חשיפה מאזנית מעבר לגבול הינו הסיכון שפעולות שיינקטו על-ידי ממשלות זרות ימנעו את היכולת להמיר מטבע ו/או להעביר כספים מחוץ למדינה (Transfer Risk), ובכך ישפיעו על יכולת החברות והלקוחות לבצע עסקות מעבר לגבול.

ניהול סיכון החשיפה למדינות זרות בבנק מתבצע על-ידי בחינה פרטנית של הסיכונים הנובעים מהמדינות השונות, תוך הסתייעות בדירוגי המדינות של המדרגים הבינ"ל - FITCH, Moody's ו-S&P, בתוספת 4 לסקירת ההנהלה מפורטת סך החשיפה המאזנית לפי סיכון מדינה ובחלוקה לסקטורים (ממשלות, בנקים ואחרים). סך החשיפה למדינות זרות כולל את החשיפות המאזניות בגין יתרות חוב מאזניות בניכוי התחייבויות מקומיות, ניירות-ערך והשקעות אחרות המיוחסות למדינות שאינן ישראל. החשיפה המאזנית הותאמה על בסיס הסיכון הסופי, תוך התחשבות בחיזוקי אשראי הכוללים ערבויות, ביטחונות מוחשיים ונדילים, חוזי ביטוח, השתתפויות בסיכון ונגזרי אשראי. לפרטים נוספים, ראה פרק "הרכב והתפתחות נכסי והתחייבויות קבוצת הבנק" לעיל.

החשיפה המאזנית למדינות זרות ליום 30 ביוני 2010 הסתכמה ב-34.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-41.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009. עיקר החשיפה נובעת מארצות הברית, משוויץ ומאנגליה.

להלן סך החשיפות העיקריות למדינות זרות ליום 30 ביוני 2010 (במיליוני ש"ח):

מדינה	סך-הכל חשיפה מאזנית ⁽¹⁾	סך-הכל חשיפה חוץ-מאזנית	סך-הכל חשיפה	שיעור מהחשיפה המאזנית
ארצות הברית	9,165	12,250	21,415	26%
גרמניה	3,240	2,436	5,676	9%
שוויץ	4,585	2,835	7,420	13%
צרפת	1,248	2,104	3,352	4%
אנגליה	4,348	7,474	11,822	13%
אירלנד	223	350	573	1%
ספרד	531	155	686	2%
פורטוגל	2	-	2	-
יוון	1	1	2	-
מדינות מפותחות אחרות ⁽²⁾	7,330	2,108	9,438	21%
תורכיה	3,025	926	3,951	9%
מדינות מתפתחות (LDC) אחרות ⁽³⁾	860	585	1,445	2%
סך-הכל החשיפות למדינות זרות	34,558	31,224	65,782	100%

להלן סך החשיפות העיקריות למדינות זרות ליום 31 בדצמבר 2009 (במיליוני ש"ח):

מדינה	סך-הכל חשיפה מאזנית ⁽¹⁾	סך-הכל חשיפה חוץ-מאזנית	סך-הכל חשיפה	שיעור מהחשיפה המאזנית
ארצות הברית	15,067	12,474	27,541	37%
שוויץ	4,877	2,228	7,105	12%
אנגליה	4,073	7,690	11,763	10%
גרמניה	2,259	2,959	5,218	5%
צרפת	1,150	2,954	4,104	3%
מדינות מפותחות אחרות ⁽²⁾	9,480	2,567	12,047	23%
תורכיה	3,434	1,020	4,454	8%
מדינות מתפתחות (LDC) אחרות ⁽³⁾	935	384	1,319	2%
סך-הכל החשיפות למדינות זרות	41,275	32,276	73,551	100%

(1) לאחר ניכוי התחייבויות לתושבים מקומיים של שלוחות הבנק בחו"ל.

(2) החשיפות העיקריות נובעות ממדינות קנדה, לוקסמבורג והולנד.

(3) מדינות פחות מפותחות (LDC) - נקבעות לפי הגדרת הבנק העולמי המבוססת על ההכנסה הלאומית לנפש - החשיפות העיקריות נובעות ממדינות קזחסטן ורוסיה.

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר 2007 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 בארצות הברית ועל הוראות רגולטוריות רלוונטיות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות-ערך בארצות הברית. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות, המפורטות בביאור 1 (ז) לדוחות הכספיים לשנת 2009, בנושא סיווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלה.

על-פי החוזר נדרש תאגיד בנקאי לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף לאמור לעיל, על-פי החוזר נדרש תאגיד בנקאי לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ-מאזניים, כגון התקשרויות לתתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תוערך באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". בהתאם לחוזר, יש לבצע בחינה פרטנית לירידת-ערך עבור כל חוב שיתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור משפטי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון ש"ח או יותר, וכן לגבי חובות אחרים שמזוהים על-ידי התאגיד הבנקאי לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת-ערך בגינם אינה נכללת בהפרשה הקבוצתית. הבנק בחר לזהות לצורך בחינה פרטנית חובות שסך יתרתם החוזית כמפורט לעיל, מקובצת ברמת הלקוח, הינה 1 מיליון ש"ח או יותר. במידה שחוב אשר נבחן פרטנית נמצא פגום, ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי בגינו תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי של החוב, או, כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר התאגיד הבנקאי קובע שצפויה תפיסת נכס, על-פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי.

הפרשה קבוצתית תחושב כדי לשקף הפרשות לירידת-ערך בגין הפסדי אשראי בלתי מזוהים פרטנית הגלומים בקבוצות גדולות של חובות קטנים בעלי מאפייני סיכון דומים, וכן בגין חובות שזוהו לצורך בחינה פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, למעט הלוואות לדירוג לגביהן חושבה הפרשה מזערית לפי עומק הפיגור, תחושב בהתאם לכללים שנקבעו ב-ASC 450, Contingencies (במקור תקן חשבונאות אמריקאי FAS 5 Accounting for Contingencies), בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות של חובות בעלי מאפייני סיכון דומים. לגבי הוראת מעבר בנושא הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012, ראה להלן.

ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ-מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו ב-ASC 450). בהוראה נקבעו הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחץ-מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר נקבע בחוזר, כי יש לסמן כחוב פגום כל חוב המזוהה לצורך בחינה פרטנית שהתאגיד הבנקאי צופה כי לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב, לרבות כל חוב המזוהה לצורך בחינה פרטנית הנמצא בפיגור מעל 90 יום וכן כל ארגון מחדש של חוב בעייתי. כמו-כן, על-פי החוזר, יש למחוק חשבונאית כל חוב המוערך על בסיס פרטני שנחשב לחוב שאינו בר גביה (Uncollectible) 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 החשבונאית בהתבסס על תקופת הפיגור שלהם ועל פרמטרים אחרים. בנוסף, הורחבו בצורה משמעותית דרישות התייעוד והגילוי הנדרש בדוחות הכספיים בכל הנוגע לחובות בעייתיים.

הוראה זו תישם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2011 (להלן: "מועד היישום לראשונה") ואילך. ההוראה לא תישם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. במועד היישום לראשונה, תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ידרשו, בין היתר:

- למחוק חשבונאית כל יתרת חוב אשר במועד זה עומדת בתנאים למחיקה חשבונאית;
 - להתאים את יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים ליום המעבר לדרישות ההוראה;
 - לסווג בסיווג של השנחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור ולבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים המתייחסים;
 - לבחון את הצורך בהתאמת יתרות מיסים שוטפים ומיסים נדחים לקבל ולשלם.
- התאמות ההוראה הנובעות מהדרישות לעיל, למועד היישום לראשונה, תיכללנה ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

לעניין זה הובהר, כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש הינו חוב פגום, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי אינם נדרשים לסווג כפגום, חוב אשר אורגן מחדש לפני יום 1 בינואר 2007, כל עוד החוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש.

הטיפול החשבונאי באשראי בעייתי, בהתאם לחוזר, שונה באופן מהותי מזה המיושם כיום בהתאם להוראות הדיווח לציבור ולהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314 ו-315, בדבר טיפול בחובות בעייתיים, ובגין חשיפות האשראי החוץ-מאזניות, ועלול להשפיע באופן מהותי על התוצאות המדווחות של הבנק ועל מצבו הכספי. בפרט, כתוצאה מיישום ההוראה צפוי כי היקף החובות הפגומים שאינם נושאים הכנסה יגדל, היקף החובות המדווחים בתיק האשראי של הבנק צפוי לקטון בשל מחיקות חשבונאיות אשר לא כרוכות ביותור משפטי ובשל מחיקות הריבית שנצברה ולא שולמה בגין חובות פגומים ומחוקים חשבונאית, וכן צפוי קיטון ביתרת העודפים למועד היישום לראשונה בגין ההתאמות כאמור. בנוסף, יישום ההוראה מחייב הערכות ושינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות - שאינן מותאמות, בשלב זה, לדיווח על-פי העקרונות המוצעים.

הבנק נערך ליישום ההוראה, בין היתר, על-ידי הקמת צוות היגוי בראשות חבר הנהלה, הקצאת משאבים כספיים, מיחשוביים ואנושיים ברמה הנדרשת לעמידה בדרישות ובלוחות הזמנים שנקבעו בהוראה, וכן על-ידי בחינה ושינוי של תהליכים, מערכות, בקורות ונהלים בבנק הקשורים בסיכוני אשראי.

במסגרת יישום ההוראה, הבנק מפתח ומעדכן כלים ותהליכים מיחשוביים שונים שהעיקריים שבהם הינם: הכנת תשתיות מידע מתאימות וניהול מרכיבי חוב חדשים, פילוח האשראי לפי סוגי הפרשות השונות, איתור והצפת אשראי בעייתי, חישוב הפרשה קבוצתית, מחיקה חשבונאית, התאמת המערכות לבחינה פרטנית של אשראי, וכן התאמת המערכות החשבונאיות לטיפול ולדיווח החשבונאי הנדרש. ליום 30 ביוני 2010 הושלם רוב הפיתוח של התהליכים המפורטים לעיל והבנק מבצע מבדקי קבלה למערכות השונות ולכלל הפרויקט. בנוסף, הבנק נמצא בשלבי פיתוח ראשוניים של כלים ותהליכים עסקיים וניהוליים תומכים. לקראת מועד היישום לראשונה, הבנק פועל להטמעת המערכת ומבצע הדרכות לגורמים הרלוונטיים בבנק. כמו-כן פועל הבנק להשלמת עדכון תהליכי עבודה וכתובת נהלים מתאימים.

בשלב זה, בטרם השלים הבנק את מלוא ההערכות הנדרשת למדידת הפרשות להפסדי אשראי לפי ההוראה החדשה, אין ביכולתה של הנהלת הבנק להעריך את היקף ההשפעה הכמותית על ההון העצמי של הבנק ליום המעבר ועל תוצאותיו הכספיות בעתיד. לאור מורכבות והתמשכות תהליך היישום של ההוראה, הנהלת הבנק צופה, כי לא ניתן יהיה להעריך את מלוא היקף ההשפעה הכמותית על ההון העצמי של הבנק ליום המעבר, לפני תום הרבעון שקודם למועד היישום לראשונה.

ביום 18 בפברואר 2010, פרסם בנק ישראל חוזר המתקן את החוזר המקורי מיום 31 בדצמבר 2007 וכן הוראות אחרות. התיקונים המהותיים הכלולים בחוזר המתקן הינם כדלקמן:

- א. מועד היישום לראשונה נקבע ליום 1 בינואר 2011.
- ב. ההפרשה הקבוצתית לא תחושב על-פי מודלים סטטיסטיים פנימיים אלא על-פי נוסחה המפורטת בהוראת שעה שקבע המפקח על הבנקים וזאת בתוקף עד וכולל יום 31 בדצמבר 2012. הנוסחה מבוססת על שיעורי הפסד היסטוריים בענפי משק שונים, בחלוקה בין אשראי בעייתי לאשראי לא בעייתי, בשנים 2008 ו-2009 וכן על שיעורי מחיקות חשבונאיות נטו שירשמו בפועל בתקופות שלאחר מועד היישום לראשונה. בנוסף, נקבע בהוראת השעה כי לאחר יישומה, לא נדרש לשמור הפרשה כללית ונוספת אולם בכל מקרה סכום ההפרשה הקבוצתית בתום כל תקופת דיווח לא יפחת מסכום ההפרשה הכללית והנוספת שהיו מחושבות לאותו מועד, ברוטו ממס.
- ג. הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 325 (ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושב) תוקנה כך שלא תכלול בה התייחסות לאופן הטיפול החשבונאי בחריגה ממסגרת חח"ד או עו"ש. במקביל, החוזר תוקן כך שלא נדרש טיפול חשבונאי מיוחד בחריגה ממסגרת חח"ד או עו"ש מעבר לנדרש עבור פריטי חוב אחרים בפיגור.
- ד. הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 (הפרשה נוספת לחובות מסופקים) תוקנה כך שהמונחים ושיעורי ההפרשה המשמשים בה בכל הנוגע לאשראי בעייתי הותאמו למונחים המשמשים בחוזר.
- ה. הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 (יחס הון מזערי) תוקנה כך שהמונחים המשמשים בה בכל הנוגע לאשראי בעייתי הותאמו למונחים המשמשים בחוזר. בנוסף, נקבע בתיקון שלמרות ביטול ההפרשה הכללית בעת כניסת ההוראה לתוקף, סכום ההפרשה הנ"ל ימשיך להיכלל בהון רוברד 2.

היחידה לניהול סיכוני אשראי

היחידה לניהול סיכוני אשראי כפופה למנהל החטיבה לניהול סיכונים ומשמשת כגוף מטה בלתי תלוי לזיהוי, לבקרה, לניהול וניתוח סיכוני האשראי. היחידה כוללת שתי מחלקות, מחלקת ניתוח וניהול סיכוני אשראי ומחלקת בקרת אשראי. תפקיד היחידה לגבש מתודולוגיות לניהול סיכוני אשראי התואמות את היעדים האסטרטגיים של קבוצת הבנק, ולבצע בקרה שהבנק פועל בהתאם למדיניות שנקבעה. היחידה משמשת כיחידת מטה שאחראית על בקרת התהליכים ומתודולוגיות ניהול סיכוני האשראי בחברות הבנות, בקבוצת הבנק.

המחלקה לניתוח וניהול סיכוני אשראי אחראית בין היתר על: פיתוח מתודולוגיות לזיהוי, לבקרה ולניהול סיכוני אשראי, פיתוח מודלים למדידת דירוג סיכון האשראי ותימחורו ברמת הלווה הבודד וברמת התיק, המשך קידום היערכות של סיכוני אשראי לקראת יישום באזל 2 כולל לגישה המתקדמת, פיתוח מתודולוגיות לחישוב הפרשה קבוצתית עבור יישום הוראת חובות פנומים, תהליך ביצוע תרחישי קיצון ברמת הבנק והקבוצה, ניטור חשיפת האשראי, רמת סיכון האשראי, עמידה במגבלות האשראי ודיווח התוצאות להנהלת הבנק ולדירקטוריון.

המחלקה לבקרת אשראי מבצעת הערכות בלתי תלויות של רמת סיכון האשראי לכל הלווים העסקיים הגדולים של הבנק בסבב תלת שנתי או בתדירות גבוהה יותר לאותם לוויים שהוערכו כבעלי פוטנציאל סיכון. כמו-כן, מתבצעת בדיקת מהימנות דירוג האשראי של הלווים שנבדקו.

המחלקה אחראית על פעילות בקרת אשראי בסניפי הבנק וחברות הבת בחו"ל ובמסגרת זו מבוצע מעקב הן לגבי תהליכי הבקרה והן לגבי היקפי הבקרה ועמידה בתוכניות העבודה.

סיכוני השוק והנזילות

כללי

סיכון שוק - הינו סיכון להכנסות ולהון הקבוצה הנובע משינויים של מחירים, שערים ומרווחים בשווקים הפיננסיים. הבנק חשוף לשינויים בשיעור הריבית (להלן: "חשיפת ריבית"), ובשערי חליפין ואינפלציה (להלן: "חשיפת מטבע" או "חשיפת בסיס"):

- **סיכון ריבית -** הינו סיכון להכנסות ולהון הקבוצה הנובע משינויים בשערי ריבית. כתוצאה מן החשיפה לריבית במטבעות השונים עלולה להיגרם ירידה בהכנסות מריבית. החשיפה מן הפעילות השוטפת בכלל הבנק מנוהלת בהתאם להערכות לגבי משתני השוק, ובכפוף למגבלות על רגישות הון הבנק (כולל חברות בנות פיננסיות המנוהלות על-ידו) לתרחישי שינוי מוגדרים בעקומי הריבית השקלית, המדדית והדולרית. החשיפה למסחר ועשיית שוק בריביות מנוהלת בכפוף למגבלות, המאושרות ומבוקרות באופן שוטף.

- **סיכון אינפלציה /או סיכון שער חליפין -** הינו סיכון להכנסות ולהון הקבוצה הנובע מחשיפת הבסיס ומחשיפות מטבע בתחומי המסחר ועשיית שוק. חשיפת הבסיס היא חשיפת ההון הפיננסי לשלושת מיגזרי ההצמדה - שקל לא-צמוד, שקל צמוד מדד ומיגזר המטבע-חוץ. שינויים בתנאי השוק עלולים לגרום להפסד, הן כתוצאה מחשיפת הבסיס והן בפעילות למסחר. התפלגות ההון הפיננסי הפעיל (כולל חברות בנות פיננסיות המנוהלות על-ידי הבנק) בין המיגזרים השונים מנוהלת באופן שוטף בהתאם לתנאי השוק ובכפוף למגבלות. החשיפה למסחר מתבצעת בכפוף למגבלות, המאושרות ומבוקרות באופן שוטף.

- **סיכון מחיר מניות -** סיכון להכנסות ולהון הקבוצה הנובע מירידת-ערך המניות שהבנק מחזיק. הקבוצה מחזיקה מניות בעיקר לצורכי השקעה (לא למסחר), וירידה בערךן עשויה לפגוע ברווחיות הבנק. היקף החזקות הקבוצה במניות זמינות למכירה עומד על כ-1,641 מיליון ש"ח ועל כ-45 מיליון ש"ח במניות למסחר.

- **סיכון נזילות -** סיכון להכנסות ולהון הקבוצה הנובע מאי יכולתו לספק את צרכי נזילותו. סיכון הנזילות נוצר מאי ודאות לגבי זמינות המקורות. במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים עלולה להיווצר עלות בלתי מתוכננת בקשר עם גיוס המקורות. כתוצאה מהמשבר הפיננסי העולמי ומההרעה במצב הכלכלי ניכר צמצום בפעילות הבין-בנקאית במטבע-חוץ, וייתכן שינוי בהתנהגות ציבור המשקיעים והרשויות. הבנק מפעיל מערכת בקרה המבוססת על מודל פנימי משוכלל המבוסס על תרחישים. הפקדונות בבנק יציבים לאורך תקופות ארוכות. ההערכה הכוללת של רמת הסיכון בתחום הנזילות ניתנת על בסיס בחינת העלות התיאורטית של גיוס מקורות בתרחיש קיצוני.

ניהול סיכוני השוק והמזילות

ניהול סיכוני השוק והמזילות מתבצע בראיה גלובלית של הפעילות בבנק בארץ ובסניפי הבנק בחו"ל, ובשים לב לפעילות החברות הבנות הבנקאיות. תחומי הפעילות ומסגרות הסיכון מאושרים על-ידי ההנהלה והדירקטוריון. מדיניות ניהול סיכוני השוק מכוונת להגדלת תוחלת הרווח על בסיס כלכלי, תוך שמירה על רמות סיכון מאושרות ומבוקרות.

הניהול הגלובלי של הנכסים וההתחייבויות בתיק הבנקאי (נ"ה) ושל המסחר (בחדרי העסקות ובתיקי אגרות-חוב נוסטרו) נעשה תחת אחריות ה-Global Treasurer ובהנחייתו. הניהול השוטף והפיקוח על ניהול נכסים וההתחייבויות והמסחר הינם באחריות המנהלים באגף לניהול נכסים והתחייבויות בתל-אביב, ביחידות לניהול נכסים והתחייבויות בסניפי הבנק בחו"ל ובחדרי העסקות בתל-אביב, ניו-יורק ולונדון, לפי העניין. אגפים אלו כפופים למנהלת חטיבת ה-Global Treasury. הבקרה השוטפת והמעקב על הפעילות בסניפי חו"ל מתבצעים על-ידי יחידות מקומיות, בתיאום מלא ותוך דיווח שוטף ליחידות המקבילות בהנהלה הראשית: המחלקה לניהול חשיפות בחטיבת ה-Global Treasury והמחלקה לניהול סיכוני שוק ונזילות בחטיבה לניהול סיכונים.

בנוסף על אמידת הסיכונים, בחינת התוצאות ובקרה שוטפת על העמידה במגבלות, מתבצעת עבודת בקרה על-ידי יחידת הביצוע והבקרה בחטיבת ה-Global Treasury. בקרה זו הינה תפעולית ועודה הינו בדיקת תקינות, שלמות והתאמה בין בסיסי הנתונים השונים במערכות דוח שונות ואיתור שגיאות תפעוליות.

מסגרות הסיכון משקפות את תיאובן הסיכון של הבנק, דהיינו, היקף הסיכון שהנהלה והדירקטוריון מוכנים כי הבנק יחשף אליו. המסגרות מאושרות על-ידי הדירקטוריון ומעוגנות בנהלים הכוללים, בין היתר, מגבלות על רגישות השווי הכלכלי של הבנק לשינויים בגורמי סיכון עיקריים ומגבלות ייעודיות לתחומי המסחר השונים. גורמי הסיכון העיקריים אליהם חשוף הבנק הם שערי הריבית של השקל במיגזר הצמוד והלא-צמוד, אינפלציה ושער החליפין שקל/דולר.

הדירקטוריון והועדה לניהול סיכונים ויישום באזל 2 מקבלים דיווח על הפעילות, החשיפות, תוצאות הפעילות וביצוע המדיניות שאושרה, לפחות אחת לרבעון. הדיווחים כוללים: סקירת נושאים שנידונו ודווחו בצוותים, לרבות החלטות עיקריות; חשיפות ורמות הסיכון המנוצלות מתוך המסגרות המאושרות; תוצאות הפעילות; אירועי דיווח (הפסדים, חריגות מנהלים, אירועים חריגים); הרחבת פעילויות והרשאות לחדרי העסקות השונים בהתאם לסמכויות שאושרו; תמונת סיכון כלל הבנק וחברות בנות בנקאיות בקבוצה; דוח בקרת סיכוני שוק רבעוני.

מדיניות ניהול הנכסים וההתחייבויות, סיכוני השוק וסיכון הנזילות מותוות ומבוקרת על-ידי צוות ניהול נכסים והתחייבויות גלובלי, המורכב מחברי הנהלת הבנק בראשות מנכ"ל הבנק. המדיניות, לרבות המגבלות שנקבעו, מובאת לדיון ולאישור, לפי העניין, לצוות ניהול נכסים והתחייבויות גלובלי של הנהלת הבנק, לועדות הדירקטוריון, או למליאת הדירקטוריון.

הפעילות השוטפת, מתנהלת על-ידי צוותי משנה בראשות מנהלת חטיבת ה-Global Treasury ובהשתתפות בעלי תפקידים בכירים בבנק. צוותים מקומיים פועלים גם בניו-יורק ובלונדון. פעילות הצוותים היא במסגרת החלטות הדירקטוריון וועדותיו, בדבר חשיפות לסיכוני שוק ונזילות ובכפוף להוראות הפיקוח על הבנקים, או הרגולטור המקומי, לפי העניין.

ניהול סיכוני השוק והנזילות מתבצע בכל חברה בת בנקאית בקבוצת הבנק בנפרד, על-פי מדיניות הנקבעת על-ידי הדירקטוריון של כל חברה. אמידה ובקרה של סיכוני שוק ונזילות מתבצעים על בסיס מתודולוגיה אחידה ברמת הקבוצה, בהנחיית החטיבה לניהול סיכונים, ובשים לב לגודל ההון ולאופי המיוחד של הפעילות בכל חברה-בת בנקאית. החשיפה לסיכוני שוק ונזילות של החברות הבנות נבחנת על-ידי המחלקה לניהול סיכוני שוק ונזילות בחטיבה לניהול סיכונים ומדווחת להנהלה ולדירקטוריון הבנק בתדירות התואמת את רמת הסיכון.

סיכוני השוק

בניהול החשיפות לסיכוני שוק בבנק, מבחינים בין חשיפות הנוצרות כחלק מניהול שוטף של הנכסים וההתחייבויות של הבנק (נ"ה-התיק הבנקאי, "NON TRADE") לבין החשיפות למסחר ("TRADE"). תיאור מפורט לגבי ניהול סיכוני השוק בפעילות בתיק הבנקאי ובפעילות למסחר מופיע בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

הבנק פעיל בשוקי המטבע הן באמצעות עסקות ספוט ופורוורד והן באמצעות אופציות, הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. כתוצאה מכך, הבנק פעיל במרבית המטבעות הסחירים בעולם, הן בשווקים המפותחים והן בשווקים המתפתחים. בשל קיומן של מגבלות על חשיפות המטבע, שעיקרן מופיע בריכוז המגבלות בהמשך, חשיפת המטבע נטו נמוכה באופן יחסי.

להלן נתונים אודות רגישות הון הבנק לשינויים בשערי המטבע העיקריים (השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מהתרחיש, כאשר תרחיש התחזקות פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד כל המטבעות האחרים), ליום 30 ביוני 2010:

מטבע	התחזקות של 10%	התחזקות של 5%	החלשות של 5%	החלשות של 10%
	במיליוני ש"ח			
דולר	19	21	(13)	(17)
יין יפני	40	17	(0.5)	4
אירו	4	(3)	4	(13)
לירה תורכית	40	21	(15)	(27)
לירה שטרלינג	12	7	(2)	5
פרנק שוויצרי	56	30	(33)	(70)

קיימות מגבלות על רגישות הון הבנק (כולל חברות בנות פיננסיות המנוהלות על-ידו) לתרחיש שינוי בעקומי הריבית השקלית, המדדית והדולרית.

להלן נתונים אודות רגישות הון הבנק לשינויים במקביל בעקומי הריבית (השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מהתרחיש) ליום 30 ביוני 2010:

תרחיש	30 ביוני 2010					
	מקסימום ברבעון השני של שנת 2010		מינימום ברבעון השני של שנת 2010		במיליוני ש"ח	
	עלייה 1%	ירידה 1%	עלייה 1%	ירידה 1%	עלייה 0.1%	ירידה 1%
תזוזה בריבית צמודה למדד:						
בבנק	353	(387)	37	353	(387)	37
בתיק הבנקאי	354	(388)	37	354	(388)	37
בתיק למסחר	(0.6)	0.6	-	(0.7)	0.6	(0.2)
תזוזה בריבית לא-צמודה:						
בבנק	330	(347)	34	330	(347)	34
בתיק הבנקאי	337	(350)	34	337	(350)	34
בתיק למסחר	(7.5)	(19.2)	(0.3)	12.2	2.9	(7.5)
תזוזה בריביות במטבע-חוץ:						
בבנק	9	24	0.9	(12)	3	9
בתיק הבנקאי	-	21	-	(9)	11	-
בתיק למסחר	8.2	(8.2)	0.9	8.2	(8.2)	2.9

בטבלה לעיל מוצג ניתוח רגישות השווי הכלכלי של הבנק לשינויים בעקומי הריבית, המבוסס, בין השאר, על היוון זרמי המזומנים הצפויים בעקום ריבית שאינו מביא בחשבון את מרווח סיכון האשראי של הצד הנגדי. זאת בשונה מחישוב שווי הון המבוסס, בין השאר, על היוון זרמי המזומנים הצפויים בשיעורי הריבית המשקפים את רמות הסיכון.

במסגרת בחינת תרחישי קיצון, נבחנת רגישות השווי הכלכלי של הבנק לתרחיש ההיסטורי הגרוע ביותר שארע בחמש השנים האחרונות, הכולל שינויים בגורמי הסיכון השונים בטווח של חודש. יצוין כי ברבעון השני של שנת 2010, הרגישות כאמור לא עלתה על 899 מיליון ש"ח.

להלן פירוט השווי ההוגן של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 30 ביוני 2010 לפי מיגזרי הצמדה:

סך-הכל	מטבע-חוץ**			מטבע ישראלי		
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא-צמוד	
במיליוני ש"ח						
296,138	11,701	10,560	48,944	56,592	168,341	נכסים פיננסיים*
375,292	33,894	42,853	193,017	5,039	100,489	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוף-מאזניים***
273,964	7,168	13,576	66,699	43,053	143,468	התחייבויות פיננסיות*
377,891	37,656	40,008	176,222	16,597	107,408	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוף-מאזניים***
19,575	771	(171)	(960)	1,981	17,954	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

להלן פירוט השווי ההוגן של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 31 בדצמבר 2009 לפי מיגזרי הצמדה:

סך-הכל	מטבע-חוץ**			מטבע ישראלי		
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא-צמוד	
במיליוני ש"ח						
299,934	11,405	11,230	52,798	59,317	165,184	נכסים פיננסיים*
318,432	32,871	25,627	149,287	4,731	105,916	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוף-מאזניים***
279,660	8,224	16,657	66,033	45,984	142,762	התחייבויות פיננסיות*
320,697	35,680	20,008	136,113	16,758	112,138	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוף-מאזניים***
18,009	372	192	(61)	1,306	16,200	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

להלן השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים ליום 30 ביוני 2010:

שינוי בשווי הוגן	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית****							השינוי בשיעורי הריבית
	מטבע-חוץ**			מטבע ישראלי				
סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא-צמוד	
במיליוני ש"ח								
ב-%								
3.3%	639	20,214	766	(180)	(942)	2,363	18,207	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
0.3%	67	19,642	771	(172)	(959)	2,021	17,981	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(2.7%)	(529)	19,046	780	(163)	(980)	1,723	17,686	קטון מידי מקביל של אחוז אחד

להלן השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים ליום 31 בדצמבר 2009:

שינוי בשווי הוגן	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית****							השינוי בשיעורי הריבית
	מטבע-חוץ**			מטבע ישראלי				
סך-הכל	סך-הכל	סך-הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא-צמוד	
במיליוני ש"ח								
ב-%								
2.8%	510	18,519	358	174	(79)	1,676	16,390	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
0.3%	56	18,065	371	191	(63)	1,347	16,219	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(3.1%)	(555)	17,454	386	211	(44)	904	15,997	קטון מידי מקביל של אחוז אחד

* כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושוי הוגן של מכשירים פיננסיים חוף-מאזניים.
 ** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ.
 *** סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוף-מאזניים. כשהם מהווים רביביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן.
 **** שוי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מיגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במיגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במיגזר ההצמדה. סך-הכל שוי 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 מיגזרי ההצמדה.

לפרטים נוספים בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 21 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

פעילות למסחר

החשיפות למסחר הן תוצאה של פעילות הבנק כעושה שוק ושל ניהול דינמי של תיק נכסים פיננסיים נזילים. ההרשאות לפעילות, כמו גם הסיכון שבפעילות, נמדדים, לפי העניין, במונחים של הערך בסיכון (VaR), במונחים של הפסד תיאורטי בתרחישים לרבות בתרחישי קיצון, במונחים של רגישות לגורמי סיכון וכמו-כן במונחים של היקף הפעילות. אמידת הסיכון, וכן בדיקת העמידה במגבלות של הפעילות למסחר, מתבצעות לפחות אחת ליום. בנוסף על הרשאות ספציפיות לכל פעילות בנפרד, נקבעה הסמכה כוללת במונחים של הערך בסיכון (VaR) לפעילות המסחר בבנק, בחדרי העסקות ובתיק ניירות-ערך למסחר. תיאור מפורט לגבי ניהול סיכונים השוק בפעילות למסחר מופיע בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

להלן אומדני הסיכון של הפעילות למסחר (VaR) ליום 30 ביוני 2010:

מינימום במחצית הראשונה של שנת 2010	מקסימום במחצית הראשונה של שנת 2010	חמוצע במחצית הראשונה של שנת 2010	ליום 30 ביוני 2010
במיליוני ש"ח			
1.0	5.7	2.3	1.7
20.6	68.6	38.8	21.0
		41.1	22.7
מסחר באגרות-חוב			
מסחר בחדרי העסקות			
סך-הכל מסחר			

נהלי חשיפות לסיכונים שוק ונזילות

בתחילת שנת 2010 אישר הדירקטוריון מסמך חשיפות לסיכונים שוק ונזילות המבוסס על תכנית העבודה של חטיבת ה-Global Treasury. המסגרת שאושרה כוללת: מסגרת כוללת לאומדן הסיכון בכלל הבנק, מגבלות על רגישות לכל הבנק לגורמי סיכון ומסגרות סיכון לתחומים השונים בפעילות המסחר לרבות קביעת מסגרת סיכון לפעילות בריביות במטבע-חוץ. כמו-כן, נוספו מגבלות על רגישות לתרחישי ריבית נוספים בתיק הבנקאי, על רגישות ההכנסה השנתית של התיק הבנקאי לשינויים בריבית, ותרחישי קיצון לתיקי האופציות למסחר. ניצול המסגרות שאושרו כפוף לאישור צוות נני"ה גלובלי של הבנק.

להלן המגבלות העיקריות על חשיפות לסיכונים שוק בכלל פעילות הבנק ובפעילות המסחר בנפרד, ליום 30 ביוני 2010:

מגבלה	במיליוני ש"ח	% מההון הפיננסי הפעיל
כלל הבנק	אומדן סיכון כולל (VaR)	
רגישות השווי הכלכלי לשינויים של 1% במקביל ועד 1% לא במקביל בעקום בעקומי הריבית:	1,000	
שקל צמוד מדד	500	
שקל לא-צמוד	620	
מטבע-חוץ	370	
רגישות ההכנסה השנתית של התיק הבנקאי לשינוי של 1% במקביל בעקומי הריבית:		
שקל צמוד מדד	800	
שקל לא-צמוד	500	
חשיפות בסיס במיגזר:		
שקל צמוד מדד		+/- 100
מטבע-חוץ לרבות צמודי מטבע-חוץ		+/- 30
רגישות לשינוי של 3% בשער החליפין שקל/דולר	150	
מסחר (כלול בכלל הבנק)	אומדן סיכון כולל (VAR)	
חשיפת ש"ח/מטבע-חוץ	250	+/- 10
רגישות לשינוי של 3% בשער החליפין שקל/דולר	60	
חשיפת מטבע-חוץ/מטבע-חוץ במסחר ובמטבעות	800	

הבנק נדרש לשמור על יחס הון מזערי בגין סיכוני השוק, על-פי מודל סטנדרטי שהוגדר על-ידי בנק ישראל. הלימות ההון הרגולטורית מחושבת על סיכוני הריבית בתחומי המסחר בלבד, כפי שהוגדרו לעיל, ועל סיכוני המטבע בקבוצת הבנק.

המחלקה לניהול סיכוני שוק ונזילות

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 339 בנושא "ניהול סיכונים", קיימת בבנק יחידה העוסקת בניהול סיכונים תפעוליים וסיכוני שוק. יחידה זו כפופה לחבר ההנהלה הממונה על החטיבה לניהול סיכונים. אמידת סיכוני השוק והנזילות וקיום הבקרה עליהם מתבצעים במחלקה לניהול סיכוני שוק ונזילות, באופן בלתי תלוי, זאת בנוסף על המעקב והניתוח המבוצעים כחלק מפעילותה של חטיבת ה-Global Treasury.

סיכונים תפעוליים

כללי

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד העלול להיגרם מתהליכים פנימיים כושלים או לקויים, מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי וסיכון מוניטין. כשל הקשור לאחד הגורמים האמורים עלול להביא לפגיעה אפשרית ברווחיות. הבנק מפעיל יחידות בקרה, לרבות יחידת איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור ויחידת קצין ציות, נוהלים ומערכות בנושאי משאבי אנוש, אבטחת מידע, ביטחון, בקרות תהליכים, שרידות והתאוששות ועוד.

ניהול הסיכונים התפעוליים

מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים נועדה לתמוך בהשגת היעדים האסטרטגיים של הקבוצה ומקסום התועלת העסקית, בהתייחס לעלות במונחי סיכון, על-ידי כל גורם אחראי בכל הרמות של הארגון. התהליך הניהולי מכוון להתבצע על בסיס הגדרת האחריות על הסיכונים (Risk Ownership). המטרה היא, שהתקשור והטיפול המושכל בסיכונים התפעוליים יתרמו לקבלת החלטות ניהוליות, תוך שיקולי תועלת עסקית מול עלות במונחי סיכון, הן ברמת הנהלת הארגון והן ברמת היחידות השונות. האחריות על הניהול השוטף של הסיכון התפעולי וביצוע הפעילויות למזעור הסיכון חלה על מנהלי החטיבות ועל מנהלי חברות הבת בקבוצת הבנק. עבודת המטה בתחום זה מוטלת על המחלקה לניהול הסיכונים התפעוליים בחטיבה לניהול סיכונים. ביחידות הבנק והקבוצה מתנהלת פעילות שוטפת של רשת בקרי סיכונים תפעוליים, לפי העיקרון של ניהול מטריציוני, שמבוסס על כפיפות ארגונית למנהלי החטיבות / מנכ"לי חברות הבת והכוונה מתודולוגית מצד המחלקה לניהול הסיכונים התפעוליים.

הפעילות לניהול הסיכון התפעולי מפקחת ומכוונת על-ידי שלושה פורומים:

- ועדת הדירקטוריון לניהול ובקרת סיכונים וליישום הוראות באזל 2;
- צוות ההנהלה לניהול הסיכונים ויישום באזל 2 בראשות המנכ"ל;
- צוות המשנה לניהול הסיכונים התפעוליים בראשות מנהל החטיבה לניהול סיכונים.

מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים אושרה על-ידי דירקטוריון הבנק. מסמך המדיניות מהווה מסגרת לניהול הסיכונים התפעוליים בקבוצה, בהתאם לעקרונות וחובות דיווח אחידים שיעדם ניהול תקין על-פי אמות המידה של באזל 2 (Sound Practices). פעילות הבנק בנושא מתבצעת על-פי כללי הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא מדידה והלימות הון, המתמייחסת בין היתר להקצאת ההון בגין הסיכונים התפעוליים. בנוסף, פרסם בנק ישראל הנחיות תקינה בנושא Sound Practices for Management and Supervision of Operational Risk. ומסגרת בקרה פנימית, בהתאמה להמלצות ועדת באזל. ההנחיות הכלולות במסמכים הני"ל נכנסו בישראל לתוקף מיום 1 בינואר 2010.

לצורך העמידה בהוראות ניהול תקין על-פי אמות המידה של באזל 2, מתנהלים בבנק פרוייקטים כדלקמן:

- סגירת הפערים בין דרישות ה-Sound Practices של הגישה הסטנדרטית של באזל 2 לבין המצב הקיים בניהול הסיכון התפעולי. תהליך זה בוצע בהדרגה בשנים האחרונות, תוך מעקב תקופתי של ההנהלה והדירקטוריון. בשנת 2009 הושלמה למעשה היערכות הבנק למילוי כל הדרישות של הגישה הסטנדרטית של באזל 2. התוכנית האסטרטגית לשנת 2010 כוללת, בין היתר, העמקה והרחבה של חלק מהפעילויות.
- דיווחים רבעוניים מוגשים לצוות משנה לניהול הסיכונים התפעוליים, צוות ההנהלה לניהול הסיכונים ויישום באזל 2, ועדת הדירקטוריון לניהול הסיכונים ויישום באזל 2 ומליאת הדירקטוריון. הדיווחים כוללים עדכונים בדבר יישום הגישה הסטנדרטית בקבוצה, תוכנית העבודה, סטאטוס הפרויקטים בביצוע ומידע אודות אירועים תפעוליים.

- איסוף מידע על אירועי נזק תפעולי שהתרחשו בפועל. בסיס המידע לעניין זה הוקם בסוף שנת 2002 ומשמש בין היתר לניתוח האירועים, המגמות והדפוסים ותומך במיפוי והערכת הסיכונים התפעוליים שהבנק חשוף אליהם.
- מתבצעים מהלכים שוטפים לזיהוי, מיפוי והערכת סיכונים תפעוליים ובקורות ביחידות הבנק והקבוצה, לרבות מיפוי סיכונים מעילות והונאות. הפעילות מתבצעת על בסיס מתודולוגיה אחידה התואמת את דרישות ועדת באזל והוראות בנק ישראל בנושא, לרבות מעקב אחר יישום ההמלצות. בשנת 2009 בוצע מיפוי מקיף של הסיכונים התפעוליים בכל יחידות הקבוצה.
- מטרת הפרויקטים לזהות מוקדי סיכון מהותיים, להגדיר אחריות על הסיכונים (Ownership Risk), להעריך את הסיכונים ולהוסיף בקורות במידת הצורך, תוך הפעלת שיקולי עלות תועלת.
- מערכת מיכונית לניהול הסיכון התפעולי הוטמעה ביחידות הבנק. בשלב הראשון הופעל איסוף מקיף תפעוליים באמצעות המערכת.
- בתחום אבטחת מידע מתנהלת פעילות כנדרש בהוראות בנק ישראל, חוק הגנת הפרטיות, התשמי"א-1981 וחוקים אחרים בהתאם לעניין, במטרה להגן על מערך טכנולוגית המידע ולמזער את סיכוני אבטחת המידע.

היערכות לחירום - במטרה לשמור על הרציפות העסקית, השרידות והמשכיות הפעילות של הבנק לאחר אירוע של אסון או תקלה, ובהתאם להוראות בנק ישראל 357 בנושא ניהול טכנולוגיית המידע, קיימת בבנק היערכות רציפה המבוססת על הנחיות, כללים ותרגולים תקופתיים המוגדרים במערכת נהלים לשעת חירום. כחלק מההיערכות לחירום הבנק ביצע מהלך רוחבי של מיפוי תהליכים קריטיים ועדכון התוכניות על בסיס מתודולוגיות מקובלות בנושא.

ביטוח - לבנק פוליסת ביטוח בנקאי המגדרת סיכונים וכוללת: (1) ביטוח בנקאי לכיסוי מקיף העלולים להיגרם כתוצאה ממעילות עובדים; (2) ביטוח אחריות מקצועית להגנה בפני נזק ללקוח כתוצאה מפעולה בנקאית רשלנית; (3) ביטוח פשעי מחשב לכיסוי נזקים לבנק וללקוחות הבנק כתוצאה מפריצה במזיד למערכות המחשב של הבנק. הפוליסות הבנקאיות כפופות לחריגים המקובלים בפוליסות ביטוח של תאגידים בנקאיים בישראל (לרבות החרגת נזק הנגרם כתוצאה מעבירה על הוראות הקשורות בהלבנת הון ומימון טרור).

בנוסף, המערך הביטוחי של הבנק כולל גם ביטוח רכוש, צד ג', חבות מעבידים, ביטוח דירקטורים ונושאי משרה וביטוחים נוספים. גבולות האחריות בפוליסות נקבעו על-ידי הבנק בהתאם לצרכיו וכחלק ממדיניות ניהול הסיכונים הכוללת. במסגרת מילוי הדרישות לניהול תקין על-פי הנחיות באזל (Sound Practice), קיים שיתוף פעולה תוך חילופי מידע בין המחלקה לניהול הסיכונים התפעוליים ובין היחידה המטפלת בביטוח הבנקאי.

הממונה על איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור

תפקידיו של הממונה על איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור מעוגנים בחוק איסור הלבנת הון, בחוק איסור מימון טרור ובהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 411. הממונה אחראי להדרכת העובדים, לקיום החובות המוטלות על התאגיד הבנקאי ולפיקוח על מילויים. כן, אחראי הממונה לוודא כי מדיניות הבנק ונהליו מיושמים על בסיס קבוצתי. היחידה לאיסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור מקיימת מעקב קפדני אחר פעילויות בנקאיות בחשבונות, במטרה לאתר את אלו הנחזות להיות בלתי-רגילות ולדווח עליהן לרשות לאיסור הלבנת הון. המעקב הקפדני, השיפור במערכות הבקרה הממוחשבות ופעולות ההדרכה וההטמעה הביאו, בשנתיים האחרונות, בין היתר, לגידול בכמות הדיווחים לרשות לאיסור הלבנת הון.

ברבעון השני נמשכו השיפורים במערכות הבקרה, מוכנו תהליכים, בוצע טיוב של נתונים במאגר הלקוחות, נקבעו חסמים ונוספו התראות על מנת למנוע רישומים שגויים ולמנוע ביצוע עסקאות הנחזות להיות אסורות, בין היתר, שופרה המערכת שהופעלה במערך הסינוף, לבקרה ממוחשבת על פתיחת חשבונות ורישום שינויים במאגר המידע המנהלי של הבנק. נמשכו פעולות ההדרכה וקיימו סדנאות להטמעה של הוראות הדינים לקבוצות עובדים ולמנהלים, בהתאם לתחומי עיסוק מקצועיים וניהוליים, תוך התאמת הנושאים והיקפם. הושם דגש מיוחד על מוקדי הסיכון הגלומים בפעילות הבנקאית הבינלאומית, בחשבונות של תושבי חוץ ובפעולות מול מדינות וטריטוריות בסיכון, לרבות מול בנקים ברשות הפלסטינית. פעילות הדרכה והטמעה נערכת באופן שוטף תורמת להעלאת הידע בנושאי הציות ולשיפור איכות הדיווחים בהם נדרש טיפול של היחידה.

היחידה לאיסור הלבנת הון ולמניעת מימון טרור נוטלת חלק פעיל בניהול התוכן באתר קציני הציות של הבנק. האתר מעמיד לרשות העובדים מידע כללי וייחודי בנושאי הציות שמקורו בישראל ובעולם, מהווה מוקד סיוע בזמן אמת וכלי משמעותי בהטמעת נהלים תוך שימוש בלקחים הנלמדים מאירועים שמקורם בפעילות הבנקאית.

במסגרת האחריות ליישום מדיניות הבנק בראיה קבוצתית, נמשכה פעילות הממונה על איסור הלבנת הון ומניעת טרור לביצוע מעקב ובקרה אחר פעילות הסניפים וחברות הבנות בחו"ל ככל שנוגע למניעת הלבנת הון ומניעת מימון טרור.

במסגרת זו הועברה כפיפות קצין הציות ואיסור הלבנת הון בסניף מיאמי מהחטיבה לבנקאות בינלאומית לממונה על איסור הלבנת הון בישראל.

הדירקטוריון והנהלה של כל אחת מהחברות הבנות וכן ההנהלות של הסניפים בחו"ל קובעים מדיניות ונהלים בנושא של איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור. המדיניות והנהלים נקבעים על בסיס הצהרת המדיניות של דירקטוריון הבנק, הנחיות הממונה על איסור הלבנת הון בהתאמה ובכפוף להוראות הרגולטוריות המקומיות.

יחידת איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור היא יחידה עצמאית במסגרת החטיבה לניהול סיכונים ופעילותה מדווחת באופן שוטף לחבר ההנהלה הממונה ותקופתית לועדת הדירקטוריון לניהול ובקרת סיכונים וליישום הוראות באזל 2 ולצוות ההנהלה לניהול הסיכונים ויישום באזל 2 בראשות המנכ"ל.

ביום 14 ביוני 2010 הוגשו לוועדה להטלת עיצום כספי לעניין תאגידים בנקאיים שתי בקשות להטיל על הבנק עיצום כספי בשל הפרה לכאורה של הוראות לפי סעיף 7 לחוק, כמפורט בדוח ביקורת מפקח על הבנקים שנערך בבנק בשנים 2007-2008, וכן, לאור ממצאי בדיקה שנערכה בשנת 2004 שהתמקדה בפעילות בנקאית שבין ראשית שנת 2003 למחצית 2004 ובפעולות בודדות בשנת 2002.

פעילות יחידת קצין ציות

הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308 בנושא "קצין ציות", המהווה נדבך חשוב בנושא ההקפדה על שמירתן של ההוראות הצרכניות הרלוונטיות לפעילות של הבנק בכל הקשור ליחסי בנק לקוח, מחייבת מינוי ופעילות של קצין הציות בבנק. כמו-כן, מינוי של קצין ציות ופעילותו, נדרשים במסגרת הכללית של ניהול סיכונים בתאגיד הבנקאי. קצין הציות מסייע להנהלה ולדירקטוריון לקיים את הנדרש בתחומים אלה, להקטין את החשיפה של התאגיד לתביעות משפטיות ולשמור על המוניטין של התאגיד.

יחידת קצין ציות עוקבת אחר הפערים וההפרות (ככל שישנם) בתחום ההוראות הצרכניות. כמו-כן, מתקיים מעקב אחר שינויים בחקיקה ו/או בהוראות בנק ישראל בזיקה להוראות צרכניות ויישומם בבנק. אחת לחמש שנים, נערך סקר תשתיות חדש, בבנק, כפי שנדרש על-פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308.

במהלך הרבעון השני של שנת 2010 ביצעה יחידת קצין ציות את הפעילויות הבאות: נערכו פגישות עבודה עם יחידות מקצועיות התומכות בביצוע תכנית הציות שעודכנה מחדש. בתחום ההדרכה וההטמעה של הוראות צרכניות, נערכו ביקורים בסניפים ובמנהלות האזור, לצורך מתן הנחיות והגברת המודעות לחשיבות הנושא ונערכו ימי עיון לקציני הציות. בנוסף, עסקו קציני הציות במערך הסינוף בביצוע תהליכי בקרה בנושאים שבזיקה להוראות צרכניות, תוך מיקוד בתחום של טיוב נתוני פתיחת חשבונות לתושבי חוץ וטיוב נתוני חשבונות צופן.

יחידת קצין ציות ממשיכה לתמוך ולעקוב אחרי נושא הסמכה והרשאות לפתיחת חשבון, על מנת שכל העובדים המטפלים בפתיחת חשבונות, יעברו הכשרה מתאימה.

הוכנה לומדה ייעודית בנושא סודיות בנקאית לעובדי ההנהלה הראשית והטמעתה נמשכת במהלך הרבעון השני של שנת 2010. היחידה, בשיתוף קמפוס פועלים, נערכת להכנת פתרונות הדרכתיים בהמשך למיפוי פערי הידע בנושא הוראות צרכניות שנערך בסוף שנת 2009. יחידת קצין הציות החלה בהטמעה מדורגת של תהליך הפקת לקחים בארגון.

בתחום המחשוב, היחידה ממשיכה לתפעל ולשפר שתי מערכות מחשוביות:

- "מערכת בקרה לקיום הוראות צרכניות", שבאמצעותה מועברים ישירות לשולחן העבודה של קציני הציות בסניפים הליקויים שאותרו בזיקה להוראות צרכניות.
- "מערכת סקר תשתיות", שמטרתה לוודא שהבנק ערוך ליישם ולקיים את חובותיו כפי שנגזר מההוראות הצרכניות במניעת חשיפות, טיפול בפערים ומוקדי סיכון בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308. נכון למועד הדוחות הכספיים, המערכת נמצאת בשלב בדיקות קבלה במטרה לסיים את הפרויקט עד סוף רבעון שלישי 2010.

אתר קציני הציות והפורום שבו, מסייעים מאוד לפעילות השוטפת ולהגברת הידע והמקצועיות של קציני הציות. האתר משמש את כל עובדי הבנק, האתר מכיל תכנים מקצועיים שמתעדכנים כל הזמן ומשמש כלי עבודה יעיל ומסייע לכל חברי הקהילה.

סיכון משפטי

סיכון להכנסות ולהון הקבוצה כתוצאה מאירועים בלתי צפויים, כגון תביעות משפטיות, לרבות תביעות ייצוגיות, חוסר יכולת לאכוף חוזים, או פסיקות לרעת הקבוצה, שעלולים לגרום לפגיעה ברווחיות הקבוצה. הקבוצה נעזרת במערך ייעוץ משפטי פנימי וחיצוני. על-פי הגדרת בנק ישראל, סיכון משפטי הינו "סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם". סיכונים מעין אלה בעבודת הבנק יכולים לנבוע כתוצאה ממכלול רחב של נסיבות שונות. כך, למשל, סיכונים יכולים לנבוע כתוצאה מהעדר מסמכים כתובים בקשר להתקשרויות שנעשו בין הבנק ללקוחותיו, בין הבנק לספקיו או לאחרים, מליקויים בחתימה ו/או העדר פרטים בהסכמים כתובים; מהיותם של הסכמים מנוסחים שלא כהלכה ו/או נתונים לפרשנות שאינה משקפת את כוונת הבנק; מהיותם של הסכמים ברי ביטול (במלואם או בחלקם) ו/או כוללים הוראות שאינן ניתנות לאכיפה וליקויים משפטיים נוספים.

הבנק נוקט התייחסות מרחיבה באשר לסיכונים המשפטיים וכולל בהם סיכונים הנובעים מהוראות חקיקה ראשית ומשנית, הוראות רגולטוריות, פסיקה של בתי משפט, בתי דין וגופים אחרים שיש להם סמכות מעין-שיפוטית, סיכונים הנובעים מפעילות שאינה מגובה בייעוץ משפטי, או בייעוץ משפטי לקוי וסיכונים הנובעים מהליכים משפטיים.

הסיכונים המשפטיים שלובים מטבעם בסיכונים תפעוליים. כך, למשל, אפשרות העדרו של הסכם כתוב, מלא וחתום כדין לעסקה פלונית, למרות שהסכם מסוג זה מצוי ברשות הבנק ומשמש אותו במהלך העסקים הרגיל שלו. במסגרת הטיפול המשפטי מושם דגש על:

- איתור מוקדי הסיכונים המשפטיים המהותיים והטיפול בהם, תוך קביעת גורם אחראי ליישום ההנחיות.
 - הכנת הסכמים, הנחיות ונהלים מתאימים, כדי לוודא נקיטת צעדים למניעת הסיכונים.
 - בדיקת השלכות הוראות החקיקה (לרבות פסיקה) והוראות הרשויות, ובחינת השלכותיהן על עבודת הבנק.
 - הפקת לקחים משינויים בחקיקה (לרבות פסיקה) ויישום לקחים אלה במסמכים המשפטיים הנהוגים בבנק והעברת חוות-דעת בנושא ליחידות הרלוונטיות בבנק.
- לגבי חברות בארץ ובח"ל, מתווה התכנית מדיניות כללית של ניהול סיכונים שעל כל חברה להתאימה לנסיבותיה ולפעולותיה. כן נדרשו מנגנונים של דיווח מחברות אלו למנהל הסיכונים המשפטיים.

סיכונים אחרים

סיכון מוניטין

פגיעה במוניטין הקבוצה כמוסד פיננסי יציב ואמין אצל הלקוחות, בעלי המניות, המשקיעים, השותפים העסקיים והגופים הרגולטוריים עלולה להביא להסטה של פעילות הלקוחות לספקי שירותים פיננסיים אחרים, תוך פגיעה בפעילות וברווחיות הקבוצה. הסיכון נאמד בהשוואה לקבוצות ייחוס שונות במיגזר הפיננסי בארץ ובח"ל.

סיכון תחרות

קיימים סיכונים של תחרות מהמערכת הבנקאית בארץ, ממוסדות פיננסיים שונים כמו חברות ביטוח, מנהלי תיקי השקעות, בנקים מחו"ל וכדומה, שעלולים לגרום למעבר של לקוחות לגופים אלה, תוך העברת כלל פעילותם או רכישה סלקטיבית של שירותים מספקים שונים, וכן סיכון לשחיקה ברווחיות הנובעת מהלחץ התחרותי להקטנת גובה העמלות והמרווחים מריבית. כתוצאה מכך, עשויים להיפגע נתח השוק של הקבוצה ורווחיותה. צעדים להתמודדות עם הלחץ התחרותי הינם נדבך חשוב בתוכנית האסטרטגית ובתוכניות העבודה, כך שאנו מניחים כי בטווח הקצר-בינוני לא צפויה השפעה מהותית מעבר לזו הקיימת בבסיס התכנון.

סיכון רגולציה וחקיקה

סיכון להכנסות ולהון הקבוצה, שנובע מחקיקה ו/או מהוראות של גופים רגולטוריים שונים, שגורמים לשינויים בסביבה העסקית של הקבוצה. שינויים אלה עלולים להשפיע לעיתים על יכולת הקבוצה להציע שירותים מסוימים ו/או לחייבה לבצע השקעות טכנולוגיות ואחרות בעלות ניכרת ותוך פגיעה בלוח הזמנים לפיתוח שירותים מתוכננים אחרים.

שינויים בחקיקה וכן התפתחויות רגולטוריות שונות, מכוחם מוטלות, בין היתר, מגבלות על החזקה במניות הבנק ועל החזקה על-ידי הבנק במניות של גופים קשורים לבנק, יש להם השפעה על פעילותו של הבנק ועשויים להשפיע על תוצאותיו העסקיות.

כ"בנק" וכ"תאגיד בנקאי" מודרכת ותחומה פעילותו של הבנק במערכת של חוקים, צווים ותקנות (ובהם, בין היתר, פקודת הבנקאות, 1941, חוק בנק ישראל, התשי"ד-1954, חוק הבנקאות, חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981), כמו גם בחוקים אחרים שיש להם השלכות על פעילותו, דוגמת חוק ניירות-ערך, התשכ"ח-1968, חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק ביעוץ פנסיוני) התשס"ה-2005, חוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיוק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, וכן בתקנות וכללים ובהם כללים של נגיד בנק ישראל ובהוראות, הנחיות והבעות עמדה של המפקח על הבנקים.

בדיני הבנקאות מצויות הוראות, החלות על תחומים רבים של פעילות הבנק, עד כי ניתן לומר, שאין - או כמעט שאין - תחום בפעילותו, שאינו מושפע מהם במידה כלשהי. דיני הבנקאות משפיעים גם על חברות בנות, לרבות אלו שאינן נחשבות ל"תאגיד בנקאי" ובמידה פחותה, גם על חברות קשורות של הבנק.

מכוח דיני הבנקאות נתון הבנק לפיקוחו של בנק ישראל ובמיוחד לפיקוחם של נגיד בנק ישראל והמפקח על הבנקים. כמו-כן, נתון הבנק לפיקוח של רשויות של משרדי ממשלה, ובמיוחד משרד האוצר.

דיני הבנקאות מתייחסים להונו של הבנק ולדרכי ניהולו, לרבות הפעלת ביקורת חיצונית ופנימית ובקרה פנימית, וכן הם קובעים את תחומי הפעולה, שהבנק ראוי לקיים, ואת הישגיות המשפטיות האחרות, שבהן הינו ראוי לשלוט או להחזיק אמצעי שליטה בשיעורים מסוימים, ואף מגבילים את מידת השפעתו של הבנק על חברות נשלטות, קשורות ואחרות, שבהן הינו מחזיק אמצעי שליטה.

דינים אלה מגבילים את חופש ההשקעה של הבנק, וזאת במיוחד ב"תאגידים ריאליים" כהגדרתם בחוק הבנקאות. דיני הבנקאות כופים על הבנק שימושים מסוימים בנכסיו, והם מטילים הגבלות ומכתיבים תנאים לשימושים אחרים בהם.

הבנק עוקב אחרי הצעות החקיקה, התקינה וההוראות של הגופים הרגולטורים שלפיקוחם נתון ו/או שעלולים להשפיע על פעילות קבוצת הבנק ו/או על תוצאותיה העסקיות.

סיכון כלכלי - מצב המשק בישראל

סיכון להכנסות ולהון הקבוצה כתוצאה מהאטה כלכלית בפעילות המשק, שעלולה להשפיע לרעה על מצבם של חלק מהעסקים השונים במשק, על רמת ההכנסות ועל רמת האבטלה במשק. תהליך מעין זה עלול לגרום להרעה במצבם של חלק מהלווים של הקבוצה, קרי-עלול להשפיע לרעה על סיכויי גביית האשראי. כמו-כן, האטה כלכלית במשק עלולה לגרום לירידה בהכנסות שאינן מאשראי, כגון: הכנסות מפעילות בשוק ההון ומפעילות בסחר חוץ, ולגרום לשינוי לרעה בהרכב המקורות הפיננסיים, כדוגמת עלייה בעלות המקורות וירידה בזמינותם.

סיכון כלכלי - מצב המשק בעולם

סיכון להכנסות ולהון הקבוצה, כתוצאה מהאטה משמעותית בפעילות הכלכלית בשוק העולמי, שעלולה להשפיע לרעה על מצבם של חלק מהעסקים בישראל ועל היקפי הפעילות העסקית. השפעה זו יכולה להשפיע לרעה על סיכויי גביית האשראי ו/או להקטין את ההכנסות מעמלות ו/או מפעילות בשוק ההון ו/או מפעילות הקבוצה בחו"ל ו/או ממתן שירותים הקשורים לפעילות סחר חוץ ו/או מפעילות של משקיעים זרים ו/או ממתן שירותים ללקוחות ישראלים שפעילים בחו"ל.

לאור האירועים הכלכליים האחרונים בגוש האירו, הבנק מנתח בתדירות גבוהה את המצב והשפעותיו על הבנק כאשר הניתוחים כוללים גם תרחישי החמרה במצב. כתוצאה מכך, הבנק מבצע עדכונים במדיניות החשיפות והגביר את הבקרה על מיגזרים העשויים להיות מושפעים מאירועים אלה.

סיכון פוליטי-ביטחוני

סיכון להכנסות ולהון הקבוצה, שנובע מחוסר יציבות ביטחונית / פוליטית בישראל. הרעה במצב הביטחוני עלולה לגרום להאטה כלכלית במשק כולו, ולפגיעה לרעה בענפים מסוימים, כגון ענף התיירות ובתי מלון, ענף התעופה, ענף המסחר וענף הבנייה ופעילות בסחר חוץ. כמו-כן, קיים סיכון לפגיעה ביחסים המסחריים בין מדינת ישראל למדינות אחרות. מצבים אלו, שתוארו לעיל, עלולים להשפיע לרעה על יכולת גיוס מקורות במטבע-חוץ, על משקיעים שונים, על מצבם של חלק מלווי הקבוצה ועל סיכויי גביית האשראי מלווים אלה.

סיכון סביבתי

סיכון סביבתי לבנק הוא הסיכון להפסד כתוצאה מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן, היכול להתממש באם יישא הבנק באחריות ישירה למפגע סביבתי, לרבות האפשרות שהבנק ידרש להסיר מפגע סביבתי או שמא יהיה אחראי בגין מפגע סביבתי כלפי צד שלישי, או כתוצאה מירידת-ערך של בטחונות שמומשו. הסיכון אף עשוי להתממש בעקיפין, כתוצאה מהרעה במצבו הפיננסי של אחר בשל עלויות סביבתיות שמקורן בהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה. כן, ייתכן ויתממש סיכון מוניטין כתוצאה מייחוס לבנק קשר לגורם למפגע סביבתי.

ביום 11 ביוני 2009 פרסם המפקח על הבנקים מכתב לתאגידי הבנקאיים בנושא החשיפה לסיכונים סביבתיים וניהולם. המכתב כולל היבטים לחשיפה של הבנק לסיכונים סביבתיים. סיכונים סביבתיים יכול ויכללו במסגרת סיכונים אחרים כגון, סיכונים תפעוליים, סיכוני שוק, סיכוני אשראי ועוד. במכתב מודגש כי זיהוי הסיכונים הסביבתיים והערכתם הינם חלק בלתי נפרד מתהליך נאות של הערכת הסיכונים בבנק, ולכן נדרש הבנק לפעול להטמעת ניהול הסיכונים הסביבתיים במכלול הסיכונים המנוהלים על ידו, לרבות באמצעות הטמעת נהלים לזיהוי סיכון סביבתי מהותי בעת מתן אשראי ובאמצעות שילוב הערכת הסיכון הסביבתי בהערכה של איכות האשראי שהועמד ללקוחות על-ידי הבנק.

בהמשך למכתב המפקח על הבנקים, הנהלת הבנק ודירקטוריון הבנק אישרו עקרונות ולוחות זמנים ליישום הקמת מערך לניהול סיכונים סביבתיים.

באזל 2

החל מיום 31 בדצמבר 2009 הבנק מדווח על דרישות ההון הרגולטוריות בהתאם להוראות שעה בדבר מסגרת העבודה למדידה והלימות ההון כפי שפורסמה על-ידי הפיקוח על הבנקים המבוססת על הוראות באזל 2 (להלן: "באזל 2"). בחודש יוני 2010 פורסמו הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר מדידה והלימות הון, אשר שילבו את הוראת השעה בהוראות ניהול בנקאי תקין. בנוסף לחישוב דרישת ההון המינימלי בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי, נדרש הבנק לבצע תהליך פנימי להערכת הלימות ההון (ICAAP).

בחודש יוני 2010 הגיש הבנק לפיקוח על הבנקים את דוח ה-ICAAP לשנת 2010 אשר כולל התייחסות לסיכונים נוספים, בדגש על סיכון ריכוזיות אשראי וסיכון ריבית בתיק הבנקאי, בנוסף לביצוע תרחישי מאמץ שנועדו להעריך את מצב הלימות ההון בשנים 2010-2012.

גילוי בהתאם לנדבך 3

להלן טבלה המסכמת את דרישות הגילוי בהתאם לנדבך 3:

נושא	מספר עמוד	גילוי כמותי
מבנה ההון הרגולטורי והרכב ההון	111	
הלימות ההון	111	
סיכון אשראי	112	
הפחתת סיכון האשראי	115	
סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים נגזרים	118	
חשיפות איגוח	119	
סיכון שוק	119	
פוזיציות במניות בתיק הבנקאי	119	
סיכון ריבית בתיק הבנקאי	101	

דרישות ההון בהתאם להוראות באזל 2

להלן חישוב יחס ההון בהתאם להוראות באזל 2:

31 בדצמבר 2009	30 ביוני 2010	
במיליוני ש"ח		
מבוקר	בלתי מבוקר	
1. הון לצורך חישוב יחס ההון		
20,285	21,364	הון ליבה
22,562	23,658	הון רובד 1, לאחר ניכויים
13,631	13,135	הון רובד 2, לאחר ניכויים
36,193	36,793	סך כל הון כולל
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
240,402	245,529	סיכון אשראי
4,460	5,402	סיכונים שוק
19,835	19,449	סיכון תפעולי
264,697	270,380	סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
31 בדצמבר 2009		
30 ביוני 2010		
באחוזים		
3. יחס ההון לרכיבי הסיכון		
7.66%	7.90%	יחס הון ליבה לרכיבי סיכון
8.52%	8.75%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.67%	13.61%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים
4. חברות בת משמעותיות		
ישראל		
12.90%	13.60%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
12.90%	13.70%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים
בנק הפועלים שויץ		
16.21%	20.26%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
16.21%	20.26%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.00%	8.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם לרגולציה המקומית
בנק פוזיטיף		
29.73%	31.41%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
28.97%	30.16%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
12.00%	12.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם לרגולציה המקומית

מבנה ההון הרגולטורי והרכב ההון

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

31 בדצמבר 2009	30 ביוני 2010	
במיליוני ש"ח		
הון רובד 1		
8,078	8,108	הון מניות רגילות נפרע
12,099	13,074	עודפים
350	337	זכויות מיעוט בהון עצמי של חברות מאוחדות
2,277	2,294	מכשירים מורכבים חדשניים
25	10	מכשירים הוניים אחרים
(267)	(165)	סכומים שהופחתו מהון רובד 1
22,562	23,658	סך-הכל הון רובד 1
הון רובד 2		
3,555	3,599	הון רובד 2 עליון
10,136	9,595	הון רובד 2 תחתון
(60)	(59)	סכומים שהופחתו מהון רובד 2
13,631	13,135	סך-הכל הון רובד 2
36,193	36,793	הון כולל כשיר

לפרטים נוספים, ראה ביאור 4 בתמצית דוחות הכספיים.

הלימות ההון

להלן רכיבי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי ליום 30 ביוני 2010:

31 בדצמבר 2009		30 ביוני 2010		
נכסי סיכון	דרישות הון	נכסי סיכון	דרישות הון	
במיליוני ש"ח				
סיכון אשראי				
117	1,304	136	1,510	חובות של ריבוניות
273	3,031	260	2,885	חובות של ישויות סקטור ציבורי
678	7,530	825	9,165	חובות של תאגידים בנקאיים
10,898	121,084	10,396	115,515	חובות של תאגידים
3,788	42,091	4,350	48,335	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
2,824	31,381	2,879	31,984	חשיפות קמעונאיות ליחידים
543	6,032	541	6,006	הלוואות לעסקים קטנים
1,826	20,291	1,919	21,322	הלוואות לדיור
17	190	14	160	איגוח
672	7,468	778	8,647	נכסים אחרים
21,636	240,402	22,098	245,529	סך-הכל בגין סיכון אשראי
402	4,460	486	5,402	סיכונים שוק
1,785	19,835	1,750	19,449	סיכון תפעולי
23,823	264,697	24,334	270,380	סך נכסי הסיכון בגין הסיכונים השונים
	9.00%		9.00%	יחס ההון הנדרש לפי המפקח על הבנקים
	7.66%		7.90%	יחס ההון ליבה לרכיבי הסיכון
	8.52%		8.75%	יחס ההון רובד 1 לרכיבי הסיכון
	13.67%		13.61%	יחס ההון לרכיבי הסיכון

חשיפות סיכון אשראי

להלן פילוח חשיפות סיכון אשראי לפי צד נגדי ולפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי לאחר הפרשה לחובות מסופקים⁽¹⁾:

30 ביוני 2010												
חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת	חשיפת אשראי ברוטו ⁽²⁾	אחרים	איגוח	הלוואות לדיוור	עסקים קטנים	קמעונאיות ליחידים	בביטחון נדל"ן מסחרי	תאגידים בנקאיים	תאגידים בנקאיים	סקטור ציבורי	ריבוניות	צבירה
במיליוני ש"ח												
263,068	262,825	-	-	39,738	8,074	39,851	40,401	85,146	9,460	4,011	36,144	הלוואות ⁽³⁾
21,710	20,992	-	338	-	-	-	55	2,767	2,030	1,347	14,455	אגרות-חוב ⁽⁴⁾
11,392	13,394	-	-	-	-	-	309	6,564	6,324	197	-	נגזרים ⁽⁵⁾
חשיפות חוץ-מאזניות אחרות												
144,169	145,426	-	349	1,329	3,802	46,128	26,067	64,740	1,636	982	393	
10,418	11,501	11,501	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים ⁽⁶⁾
450,757	454,138	11,501	687	41,067	11,876	85,979	66,832	159,217	19,450	6,537	50,992	סך-הכל

31 בדצמבר 2009												
חשיפת אשראי ברוטו ⁽²⁾	אחרים	איגוח	הלוואות לדיוור	עסקים קטנים	קמעונאיות ליחידים	בביטחון נדל"ן מסחרי	תאגידים בנקאיים	תאגידים בנקאיים	סקטור ציבורי	ריבוניות	צבירה	
במיליוני ש"ח												
267,542	-	-	37,151	8,065	38,816	35,592	92,442	6,657	4,148	44,671		הלוואות ⁽³⁾
23,307	-	361	-	-	-	51	3,292	2,305	1,427	15,871		אגרות-חוב ⁽⁴⁾
9,770	-	-	24	-	-	324	5,193	4,029	200	-		נגזרים ⁽⁵⁾
חשיפות חוץ-מאזניות אחרות												
147,252	-	339	979	4,402	51,613	21,409	65,055	2,090	986	379		
9,862	9,862	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים ⁽⁶⁾
457,733	9,862	700	38,154	12,467	90,429	57,376	165,982	15,081	6,761	60,921		סך-הכל

- (1) לא כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים.
- (2) לפני המרה לאשראי של רכיבים חוץ-מאזניים כנדרש בהוראת באזל 2 (לדוגמא, שיקול מסגרות לא מנוצלות כאשראי) וכן לפני הפחתת סיכון אשראי כתוצאה מביצוע פעולות מסוימות (לדוגמא על-ידי שימוש בערבויות).
- (3) כולל אשראי לציבור, אשראי לממשלה ופקדונות בבנקים מרכזיים.
- (4) לא כולל את אגרות החוב הנכללים בתיק הסחיר.
- (5) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-On) הקבועה בהוראת באזל 2 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.
- (6) כולל מזומנים, מקדמות לרשויות המס, מניות ונכסים אחרים ללא צד נגדי כגון בניינים וציוד.

חשיפות האשראי ברוטו העיקריות נובעות מהלוואות שהעמיד הבנק ללקוחותיו ומחשיפות חוץ-מאזניות הכוללות בעיקר מסגרות אשראי, ערבויות והתחייבויות להעמדת אשראי.

חשיפות האשראי ברוטו ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו בסך של כ-454.1 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-457.7 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2009 קיטון בסך של כ-3.6 מיליארד ש"ח. ירידה זו נבעה מירידה בפקדונות בבנקים מרכזיים, אשראי לממשלות ואגרות-חוב ממשלתיים בסך של כ-9.9 מיליארד ש"ח, קיטון בחשיפה קמעונאית ליחידים בסך של כ-4.5 מיליארד ש"ח, קיטון בחשיפה לסקטור תאגידי בסך של כ-6.8 מיליארד ש"ח וקיטון בחשיפה לסקטור עסקים קטנים בסך של כ-0.6 מיליארד ש"ח. ירידה זו קווצה בשל גידול בחשיפה לתאגידים בנקאיים בסך של כ-4.4 מיליארד ש"ח, גידול חשיפה בביטחון נדל"ן מסחרי בסך של כ-9.5 מיליארד ש"ח, הלוואות לדיוור בסך של כ-2.9 מיליארד ש"ח ונכסים אחרים בסך של כ-1.6 מיליארד ש"ח.

ביום 25 במרץ 2010 פרסם בנק ישראל מכתב הנחייה בדבר קבוצות רכישה המיושם החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2010. בהתאם למכתב, אשראי (מאזני וחוץ-מאזני) שהועמד לקבוצת רכישה ישוקלל בשיעור של 100% בחישוב הלימות ההון. ליישום ההוראה הייתה השפעה זניחה על יחס ההון ליום 30 ביוני 2010.

כ-35% מחשיפת האשראי ברוטו של הבנק נובעת מחשיפה לתאגידים המטופלים בחטיבה העסקית או לקוחות אחרים שיתרת האשראי הכוללת של כל אחד מהם, המחושבת בהתאם להוראה, עולה על 5 מיליון ש"ח החשיפה לעומת 36% ליום 31 בדצמבר 2009. שקלול נכסי הסיכון בגין לקוחות כאמור מבוצע בהתאם לדירוג של חברות דירוג בינלאומיות או 100% בהעדר דירוג כאמור.

כ-22% מחשיפת האשראי ברוטו של הבנק נובעת מחשיפה קמעונאית (לרבות עסקים קטנים) ללקוחות שיתרת האשראי הכוללת של כל אחד מהם, המחושבת בהתאם להוראה, אינה עולה על 5 מיליון ש"ח לעומת 23% ליום 31 בדצמבר 2009. ההוראה מתירה, בכפוף לעמידה בתנאים מסוימים לשקלל נכסי הסיכון בגין חשיפות כאמור ב-75%.

חשיפות האשראי לריבוניות מהווה כ-11% מחשיפת האשראי ברוטו של הבנק לעומת 13% ליום 31 בדצמבר 2009. החשיפה כוללת בעיקרה, פקדונות בבנקים מרכזיים בישראל ובארצות הברית והשקעה באגרות-חוב שהונפקו על-ידי ממשלת ישראל וממשלת ארצות הברית.

חשיפת האשראי בגין הלוואות לדיוור מהווה כ-9% מחשיפת האשראי ברוטו של הבנק לעומת 8% ליום 31 בדצמבר 2009. חשיפה זו כוללת אשראי שניתן לרכישת דירת מגורים אשר יחס ההלוואה לשווי הנכס במועד העמדת ההלוואה (LTV) אינו עולה על 75%. ההוראה מתירה, בכפוף לעמידה בתנאים מסוימים לשקלל נכסי סיכון בגין חשיפות כאמור ב-35%.

להלן פילוח חשיפת האשראי ברוטו לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים⁽¹⁾ לפי תקופה חוזית לפרעון (שהינה התקופה האחרונה) בהתאם לסוגים העיקריים של המכשירים הפיננסיים:

30 ביוני 2010				
עד שנה	משנה עד חמש שנים	מעל 5 שנים	אחר	חשיפת אשראי ברוטו ⁽²⁾
במיליוני ש"ח				
129,062	58,525	75,238	-	262,825
3,635	6,407	10,950	-	20,992
6,496	2,119	4,779	-	13,394
21,187	117,502	6,737	-	145,426
2,584	-	-	8,917	11,501
162,964	184,553	97,704	8,917	454,138

31 בדצמבר 2009				
עד שנה	משנה עד חמש שנים	מעל 5 שנים	אחר	חשיפת אשראי ברוטו ⁽²⁾
במיליוני ש"ח				
141,413	57,474	68,655	-	267,542
3,522	8,220	11,565	-	23,307
5,092	1,711	2,967	-	9,770
21,044	120,543	5,665	-	147,252
2,236	-	-	7,626	9,862
173,307	187,948	88,852	7,626	457,733

- (1) לא כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים.
- (2) לפני המרה לאשראי של רכיבים חוץ-מאזניים כנדרש בהוראת באזל 2 (לדוגמא, שיקול מסגרות לא מנוצלות כאשראי) וכן לפני הפחתת סיכון אשראי כתוצאה מביצוע פעולות מסוימות (לדוגמא, על-ידי שימוש בערבויות).
- (3) כולל אשראי לציבור, אשראי לממשלה ופקדונות בבנקים מרכזיים.
- (4) לא כולל את איגרות החוב הנכללים בתיק הסחיר.
- (5) שווי הונן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-On) המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירם נגזרים.
- (6) כולל מזומנים, מקדמות לרשויות המס, מניות ונכסים אחרים ללא צד נגדי כגון בניינים וציוד.

להתפלגות יתרת החובות הבעייתיים לפי ענפי משק, ראה תוספת 3 לסקירת ההנהלה בדבר סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק.

להתפלגות חשיפות האשראי לפי אזור גיאוגרפי, ראה תוספת 4 לסקירת ההנהלה בדבר חשיפה למדינות זרות.

הפחתת סיכון האשראי

הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית המקיפה על מנת לקבוע את שקלולי הסיכון שיחולו על הצד הנגדי. הגישה הסטנדרטית מצריכה שימוש בדירוגים בלתי תלויים שהוכנו על-ידי סוכנויות דירוג בינלאומיות.

הטבלאות שלהלן מציגות את פירוט חשיפת האשראי ברוטו (לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים) על-פי משקולות הסיכון תוך פילוח החשיפה בהתאם לצד הנגדי (סגמנטים) לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי בגין בטחונות מוכרים:

לפני הפחתת סיכון אשראי

30 ביוני 2010									
חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾	ניכוי מההון	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
במיליוני ש"ח									
50,992	-	-	656	-	300	-	3,519	46,517	ריבנויות
6,537	-	-	42	-	6,434	-	61	-	סקטור ציבורי
19,450	-	54	206	-	11,841	-	7,349	-	תאגידים בנקאיים
159,217	-	1,424	153,671	-	3,480	-	642	-	תאגידים
66,832	-	513	66,319	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
85,979	-	324	173	85,482	-	-	-	-	קמעונאיות ליחידים
11,876	-	27	31	11,818	-	-	-	-	עסקים קטנים
41,067	-	720	4,217	11,505	-	24,625	-	-	הלוואות לדיור
687	19	-	28	-	15	-	625	-	איגוח
11,501	-	361	8,267	-	-	-	-	2,873	אחרים
454,138	19	3,423	233,610	108,805	22,070	24,625	12,196	49,390	סך-הכל

31 בדצמבר 2009									
חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾	ניכוי מההון	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
במיליוני ש"ח									
60,921	-	-	585	-	213	-	3,063	57,060	ריבנויות
6,761	-	-	72	-	6,629	-	60	-	סקטור ציבורי
15,081	-	125	539	-	7,335	-	7,082	-	תאגידים בנקאיים
165,982	-	2,871	159,659	-	2,508	-	944	-	תאגידים
57,376	-	556	56,820	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
90,429	-	394	160	89,875	-	-	-	-	קמעונאיות ליחידים
12,467	-	29	32	12,406	-	-	-	-	עסקים קטנים
38,154	-	866	4,222	9,944	-	23,122	-	-	הלוואות לדיור
700	26	-	63	-	17	-	594	-	איגוח
9,862	-	266	7,069	-	-	-	-	2,527	אחרים
457,733	26	5,107	229,221	112,225	16,702	23,122	11,743	59,587	סך-הכל

(1) לפני המרה לאשראי של רכיבים חוץ-מאזניים כנדרש בהוראת באזל 2 (לדוגמא, שיקול מסגרות לא מנוצלות כאשראי) וכן לפני הפחתת סיכון אשראי כתוצאה מביצוע פעולות מסוימות (לדוגמא, על-ידי שימוש בערבויות).

לאחר הפחתת סיכון אשראי

30 ביוני 2010									
חשיפת אשראי נטו ⁽¹⁾	ניכוי מההון	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
במיליוני ש"ח									
50,992	-	-	656	-	300	-	3,519	46,517	ריבנויות
6,498	-	-	41	-	6,396	-	61	-	סקטור ציבורי
34,259	-	54	206	-	24,719	-	9,280	-	תאגידים בנקאיים
157,071	-	1,423	151,526	-	3,480	-	642	-	תאגידים
64,246	-	513	63,733	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
71,118	-	323	173	70,622	-	-	-	-	קמעונאיות ליחידים
10,024	-	27	31	9,966	-	-	-	-	עסקים קטנים
41,064	-	720	4,217	11,502	-	24,625	-	-	הלוואות לדיור
687	19	-	28	-	15	-	625	-	איגוח
11,501	-	361	8,267	-	-	-	-	2,873	אחרים
447,460	19	3,421	228,878	92,090	34,910	24,625	14,127	49,390	סך-הכל

31 בדצמבר 2009									
חשיפת אשראי נטו ⁽¹⁾	ניכוי מההון	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
במיליוני ש"ח									
60,921	-	-	585	-	213	-	3,063	57,060	ריבנויות
6,759	-	-	71	-	6,628	-	60	-	סקטור ציבורי
34,865	-	125	539	-	25,100	-	9,101	-	תאגידים בנקאיים
162,373	-	2,870	156,051	-	2,508	-	944	-	תאגידים
54,551	-	537	54,014	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
71,155	-	392	159	70,604	-	-	-	-	קמעונאיות ליחידים
10,121	-	29	32	10,060	-	-	-	-	עסקים קטנים
38,152	-	866	4,221	9,943	-	23,122	-	-	הלוואות לדיור
700	26	-	63	-	17	-	594	-	איגוח
9,862	-	266	7,069	-	-	-	-	2,527	אחרים
449,459	26	5,085	222,804	90,607	34,466	23,122	13,762	59,587	סך-הכל

(1) לפני המרה לאשראי של רכיבים חוץ-מאזניים כנדרש בהוראת באזל 2 (לדוגמא, שקלול מסגרות לא מנוצלות כאשראי) ולאחר הפחתת סיכון אשראי.

ביום 20 ביוני 2010 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר "מדידה והלימות הון", אשר קובע, בין היתר, כי החל מהדיווח ליום 30 בספטמבר 2010 משקל הסיכון לחובות של בנקים המאוגדים במדינה מסוימת יהיה נחות בדרגה אחת ממשקל הסיכון הנגזר מדירוג אותה מדינה. עם זאת, משקל הסיכון לחובות של בנקים במדינות בעלות דירוג BB+ עד B-, או מדינות שאינן מדרגות, יהיה 100%.

שימוש בבטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי

הטבלה שלהלן מספקת פירוט של סוגי הבטחונות בהם נעשה שימוש, תוך הצגת החשיפות המכוסות בערבויות, חשיפות המכוסות על-ידי נגזרי אשראי וחשיפות המכוסות באמצעות בטחונות פיננסיים כשירים על-פי הצד הנגדי:

30 ביוני 2010						
חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾	חשיפה המכוסה על-ידי ערבויות	חשיפה המכוסה על-ידי נגזרים	סך-הכל סכומים שנגרעו	סך-הכל סכומים שנוספו	חשיפה המכוסה על-ידי פיננסיות	חשיפת אשראי נטו ⁽²⁾
במיליוני ש"ח						
50,992	-	-	-	-	-	50,992
6,498	(39)	-	-	-	-	6,537
34,259	-	14,809	-	-	-	19,450
157,071	(1,857)	-	(289)	-	(289)	159,217
64,246	(2,543)	-	(43)	-	(43)	66,832
71,118	(1,353)	-	(13,508)	-	(13,508)	85,979
10,024	(885)	-	(967)	-	(967)	11,876
41,064	(1)	-	(2)	-	(2)	41,067
687	-	-	-	-	-	687
11,501	-	-	-	-	-	11,501
447,460	(6,678)	14,809	(14,809)	-	(14,809)	454,138

31 בדצמבר 2009						
חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾	חשיפה המכוסה על-ידי ערבויות	חשיפה המכוסה על-ידי נגזרים	סך-הכל סכומים שנגרעו	סך-הכל סכומים שנוספו	חשיפה המכוסה על-ידי פיננסיות	חשיפת אשראי נטו ⁽²⁾
במיליוני ש"ח						
60,921	-	-	-	-	-	60,921
6,759	(2)	-	-	-	-	6,761
34,865	-	19,784	-	-	-	15,081
162,373	(3,272)	-	(337)	-	(337)	165,982
54,551	(2,752)	-	(73)	-	(73)	57,376
71,155	(1,369)	-	(17,905)	-	(17,905)	90,429
10,121	(877)	-	(1,469)	-	(1,469)	12,467
38,152	(2)	-	-	-	-	38,154
700	-	-	-	-	-	700
9,862	-	-	-	-	-	9,862
449,459	(8,274)	19,784	(19,784)	-	(19,784)	457,733

- לפני המרה לאשראי של רכיבים חוץ-מאזניים כנדרש בהוראת באזל 2 (לדוגמא, שיקול מסגרות לא מנוצלות כאשראי) וכן לפני הפחתת סיכון אשראי.
- לאחר התחשבות במקדמי ביטחון.
- לפני המרה לאשראי של רכיבים חוץ-מאזניים כנדרש בהוראת באזל 2 (לדוגמא, שיקול מסגרות לא מנוצלות כאשראי) ולאחר הפחתת סיכון אשראי.

השימוש בבטחונות כשירים הביא לקיטון בסך של כ-21.5 מיליארד ש"ח בחשיפות האשראי המשוקללות במשקלות סיכון של 75%-100%. קיטון זה התאפשר על-ידי שימוש בערבויות של תאגידים בנקאיים בעלי משקל סיכון של 20%-50% בסך של כ-14.8 מיליארד ש"ח ומשימוש בבטחונות פיננסיים כשירים הכוללים בעיקר פקדונות משועבדים ואגרות-חוב ממשלתיות בסך של 6.7 מיליארד ש"ח, אשר הביאו להפחתת חשיפת האשראי הכוללת.

סיכוני אשראי בגין מכשירים פיננסיים נגזרים:

30 ביוני 2010					
נגזרי ריבית	נגזרי מטבע-חוץ וזהב	נגזרי מניות	מתכות יקרות	נגזרי סחורות	סך-הכל ⁽¹⁾
במיליוני ש"ח					
4,017	4,129	368	35	11	8,560
1,313	3,290	209	5	17	4,834
5,330	7,419	577	40	28	13,394

31 בדצמבר 2009					
נגזרי ריבית	נגזרי מטבע-חוץ וזהב	נגזרי מניות	מתכות יקרות	נגזרי סחורות	סך-הכל ⁽¹⁾
במיליוני ש"ח					
2,757	2,113	984	58	37	5,949
1,043	2,528	158	62	30	3,821
3,800	4,641	1,142	120	67	9,770

(1) לא כולל שווי הוגן בגין נגזרי אשראי (CDS).

להלן פירוט הערך הנקוב של תיק נגזרי האשראי של הבנק, המשמשים לניהול סיכוני תיק האשראי של הבנק (הבנק אינו צד לעסקות CDS שמקורן בפעולות תיווך):

30 ביוני 2010		
סך הערך הנקוב של נגזרי אשראי	בתיק הבנקאי	
	ההגנה שנמכרה	ההגנה שנרכשה
ערך נקוב במיליוני ש"ח		
629	629	-

31 בדצמבר 2009		
סך הערך הנקוב של נגזרי אשראי	בתיק הבנקאי	
	ההגנה שנמכרה	ההגנה שנרכשה
ערך נקוב במיליוני ש"ח		
1,074	885	189

חשיפות איגוח

חשיפות האיגוח של הבנק נובעות מהחזקה באגרות-חוב של גופי איגוח שונים. הבנק משתמש בדירוג הנמוך מבין שתי סוכנויות דירוג האשראי הבינלאומיות Standard and Poor's Rating Group ו-Moody's Investors Service לצורך ייחוס משקלות הסיכון הרלוונטיות לחשיפות אלה.

להלן פירוט חשיפות האיגוח שנרכשו על-ידי הבנק ודרישות ההון הרלבנטיות:

31 בדצמבר 2009		30 ביוני 2010		משקל סיכון	
דרישת ההון	סכום החשיפה	דרישת ההון	סכום החשיפה		
במיליוני ש"ח					
11	594	11	625	20%	AAA עד AA-
1	17	1	15	50%	A+ עד A-
5	63	3	28	100%	BBB+ עד BBB-
-	-	-	-	350%	BB+ עד BB-
26	26	19	19		B+ ומטה או ללא דירוג מנוכה מההון
43	700	34	687	-	סך-הכל

דרישות ההון בגין סיכון שוק

31 בדצמבר 2009		30 ביוני 2010		סיכון ספציפי	סיכון כללי	סך-הכל
סיכון כללי	סיכון ספציפי	סיכון כללי	סיכון ספציפי			
במיליוני ש"ח						
160	148	12	180	161	19	סיכון ריבית
20	15	5	24	19	5	סיכון מניות
222	222	-	282	282	-	סיכון שער חליפין של מטבע-חוץ
402	385	17	486	462	24	סך-הכל

פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

להלן פירוט השקעות הבנק במניות בתיק הבנקאי:

31 בדצמבר 2009		30 ביוני 2010		השקעות המסווגות בתיק למסחר
דרישות הון	ערך במאזן ושוי הוגן	דרישות הון	ערך במאזן ושוי הוגן	
במיליוני ש"ח				
9 ⁽¹⁾	44	8 ⁽¹⁾	45	השקעות המסווגות בתיק למכירה
133	1,476	148	1,641	סך-הכל השקעות במניות
142	1,520	156	1,686	מזה: נסחר בבורסה
	1,004		1,184	מוחזק באופן פרטי
	516		502	רווחים שטרם מומשו הכלולים בהון רובד 2
	139		109	

(1) כולל הקצאת הון בגין סיכון שוק ספציפי וסיכון שוק כללי.

גילוי על המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית והשיקולים בקביעת תכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2009. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

פועלים בקהילה - מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

האסטרטגיה והחזון

כחלק מהחזון, מהאסטרטגיה ומהערכים של קבוצת בנק הפועלים, רואה עצמו הבנק מחוייב למעורבות פעילה ומובילה בחברה ובקהילה, לצד מנהיגותו העסקית ויוזמותיו בתחום הכלכלי, וזאת באמצעות "פועלים בקהילה". מעורבות זו היא חלק מתפיסה ניהולית מתקדמת, הגורסת כי גוף אשר פועל בתוך הקהילה ושואב מתוכה את עובדיו ואת לקוחותיו כאחד - הינו חלק ממנה, וכגורם מוביל עסקית, עליו גם לחזק, להוביל ולתרום לקידום ולשיפור תנאיהם של בני הקהילה, ובמיוחד החלשים שבהם. ברוח פילוסופיה עסקית זו, מתנהלת בבנק פעילות קהילתית מגוונת ורחבת היקף, אשר מוצאת ביטוי במעורבות חברתית, בתרומות כספיות ובפעילות התנדבותית עניפה, בה משתתפים חברי ההנהלה והעובדים גם יחד. פעילות זו הינה גורם חשוב בתחושת "גאווה" היחידה של העובדים.

פעילות שוטפת

כלל פעילות הבנק, אשר מבוצעת לטובת הקהילה, מרוכזת תחת מסגרת "פועלים בקהילה" (להלן: "פועלים בקהילה"), כאשר חלק מהפעילות מבוצע באמצעות "עמותות פועלים בקהילה (ע"ר)" (להלן: "עמותות פועלים בקהילה") והחלק האחר באפיקים אחרים אשר יורטו בהמשך. "פועלים בקהילה" מקדישה תשומת לב מיוחדת לעשייה אל מול ילדים ונוער, מתוך מטרה לקדם את דור העתיד. עם זאת, "פועלים בקהילה" מקיימת פעילות עניפה ומגוונת גם אל מול קהלי יעד נוספים. באמצעות אפיקי הפעולה המפורטים להלן ובאמצעות מיגוון הפרויקטים שקבוצת הבנק מקדמת, באה המעורבות החברתית של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2010 לידי ביטוי בהוצאה כספית של כ-21 מיליון ש"ח. תקציב פעילות זו נקבע מדי שנה על-ידי ועדה בראשות יו"ר הדירקטוריון ומאושרת במסגרת התקציב הכולל של הבנק.

להלן פירוט האפיקים והפרויקטים השונים:

פרוייקט התנדבותי של העובדים "פועלים בהתנדבות" - מספר זרועות בתוך הבנק מקיימות שיתוף פעולה, מתוך מטרה לסייע לעובדים אשר מעוניינים להתנדב לפעילות למען הקהילה. הזרועות השותפות לפרוייקט זה הן: חטיבת משאבי אנוש לוגיסטיקה ורכש, ועד העובדים, מנהלת קשרי הקהילה, מינהלות האזור בחטיבה הקמעונאית ועמותות "מתן". במסגרת שיתוף זה, מוצעת לעובדים קשת רחבה של אפשרויות להתנדבות, במסגרת קבוצתית-סניפית, או במסגרת אישית. עובדים אחרים מסתייעים גם הם בבנק, לצורך קיום פעולות התנדבותיות בצורה פרטנית.

עמותות "פועלים בקהילה" - התרומות הכספיות לגופים הרבים הנתמכים על-ידי קבוצת הבנק מתבצעות באמצעות עמותות "פועלים בקהילה". התרומות ניתנות לגופים אשר עונים על קריטריונים שנקבעו, כחלק ממדיניות התרומות של העמותה. כבשנים קודמות, גם במחצית הראשונה של שנת 2010, תרמה עמותת "פועלים בקהילה" למספר רב של תחומים, ביניהם: סיוע לילדים ולנוער, חיזוק אוכלוסיות חלשות ותמיכה במוסדות חינוך, תרבות, רווחה, בריאות ומדע. באמצעות העמותה תורם הבנק למוסדות להשכלה גבוהה, להענקת מלגות לסטודנטים ולתלמידים זקוקים, למימוש יוזמות של העשרה וקידום חינוכי בקרב ילדים ונוער, וכן לילדים המאושפזים בבתי-חולים הזקוקים לסיוע מיוחד כדי להתקדם בלימודיהם. עמותת "פועלים בקהילה" מסייעת לקידום התרבות והאמנות ותורמת לפעילויות מגוונות ברחבי הארץ, כשהיא מתמקדת בתוכניות העשרה לילדים ולנוער, באמצעות פרויקטים חינוכיים חדשניים. העמותה מסייעת להפעלת סדנאות בבתי-ספר יהודים וערבים ברחבי הארץ, לקידום ההבנה והדו-קיום בין העמים ולעידוד הסובלנות והדמוקרטיה. תחום חשוב נוסף, לו תורמת עמותת "פועלים בקהילה" בקביעות, הוא תחום הבריאות. עמותת "פועלים בקהילה" תומכת במספר מרכזים רפואיים, והתרומות העיקריות מיועדות לשיפור תנאי הטיפול והאשפוז של החולים. כמו-כן, מקדמת העמותה פרויקטים שמטרתם שילוב אוכלוסיות עם מוגבלויות בחיי הקהילה. בנוסף, תורמת העמותה לעמותות, המסייעות בהגשמת משאלות של ילדים חולי סרטן.

פרוייקט קהילתי "תקרא תצליח" - "פועלים בקהילה" נרתמה לשינוי הרגלי הקריאה של הילדים והנוער בישראל. בנוסף לפעילותה הקהילתית השוטפת, החליטה לצאת בשנת 2004 ביוזמה ממוקדת, שמטרתה שינוי יסודי של הרגלי הקריאה של ילדים ובני נוער בישראל. הפרוייקט נמשך גם בשנים 2005 עד 2010. מטרת הפרוייקט היא להעלות את עידוד הקריאה על סדר היום הציבורי. הפרוייקט כולל מסע הסברה ציבורי, מימון שעות סיפור ברחבי הארץ, פעילויות בשבוע הספר ושיתופי פעולה עם ערוץ הילדים ואמצעי תקשורת אחרים.

חסינות בעלות אופי חברתי - "פועלים בקהילה" מעורבת בפעילויות חברתיות שונות בקהילה באמצעות מתן חסינות בעלות אופי חברתי, ובעיקר בטיפוח המצוינות בספורט, מימון אירועי תרבות וסיוע למוסדות בריאות.

תרומת מחשבים וציוד נלווה - הבנק מודע לחשיבות הרבה הקיימת בהשקעה טכנולוגית, בחינוך ובקידום ילדים ובני נוער, ועל-כן תורם מחשבים וציוד נלווה מדי שנה. במחצית הראשונה של שנת 2010 תרם הבנק כ-560 מערכות מחשב ובנוסף ציוד נלווה.

"פועלים למען תרבות וטבע בישראל" - הבנק רואה חשיבות עליונה בקירוב העם למורשתו ולתרבותו. במסגרת זו החליט, לאפשר להורים ולילדיהם בכל הארץ לטייל בחג וליהנות ממגוון של אתרים הפרושים ברחבי המדינה, מבלי שביקורים אלה יטילו עול כספי כבד על שכמן של המשפחות. בחג הפסח בשנת 2005 השיק הבנק פרויקט מיוחד, שבמסגרתו הוזמנו כל תושבי המדינה לביקור - ללא תשלום - באתרים ברחבי ישראל, במהלך חול המועד. פרויקט זה הפך למסורת והתקיים גם בחג הפסח השנה.

תמיכה בקידום התרבות והאמנות - מדי שנה מסייע הבנק לקידום התרבות והאמנות באמצעות תרומות וחסינות. בין השאר, הבנק מסייע למוזיאונים ברחבי הארץ. כמו-כן, הבנק מלווה ותומך, באמצעות הסכמים רב-שנתיים, במספר מוסדות תרבות בעלי הכרה בינלאומית, אשר חרטו על דגלם מובילות ומצוינות בתחומם: הבנק תומך בפעילות להקת בת שבע באמצעות מילגות לרקדנים לתקופה של שלוש שנים וכן בתזמורת הפילהרמונית הישראלית ובתיאטרון הקאמרי באמצעות הסכמים לתקופה של חמש שנים. בנוסף, מקיים הבנק תערוכות אמנות בבניין ההנהלה הראשית שלו, שהכנסותיהן קודש לעמותות שונות הנוטלות חלק ביוזמה.

פרויקט "פועלים משלוש לחמש" - הבנק נרתם, בשיתוף עם אגודת דורשי הטכניון וארגון אורט, לסייע לתלמידים מרקע סוציו-אקונומי נמוך לשפר את הישגיהם הלימודיים במתמטיקה. המטרה היא להעלות בכ-5 אחוזים את מספר הניגשים לבחינות הבגרות במתמטיקה בהיקף של 5 יחידות לימוד. הירתמותו של הבנק, מאפשרת את השתתפותם בפרויקט של 2,000 תלמידים ב-22 ישובים בשנת הלימודים הנוכחית.

"מתן - הדרך שלך לתת" (להלן: "מתן") - מאז שנת 1999 נרתם הבנק לפעילות למען הקהילה בשיתוף עם עמותת "מתן - הדרך שלך לתת". באמצעות "קמפיין מתן" נחשפים עובדים מתנדבים לצורכי הקהילה ולחשיבות הנתינה ומעבירים מסר זה לחבריהם. המודל מבוסס על שותפות בין ההנהלה והעובדים במקום העבודה. כל תרומות העובדים וההנהלה ל"מתן" מיועדות למגוון רחב של נושאים חברתיים, במטרה לסייע לקבוצות חלשות בחברה ולחזק אותן. התרומות מחולקות בהליך מיוחד, הכולל בדיקה של הצרכים ושל האפקטיביות. עובדי הבנק נוטלים חלק כמתנדבים בועדת ייעוד הכספים של "מתן", אשר מחליטה על חלוקת הכספים בקהילה וכ"משקיפי מתן", המסייעים בתהליך הבקרה על השימוש בכספי התרומות. "מתן" מחויבת להעביר את התרומות לעמותות, או לנושאים חברתיים על-פי בחירת העובד.

קיימות ואחריות חברתית

בכנס ארגון "מעלה", שהתקיים ביום 9 ביוני 2010, פורסם דירוג החברות המובילות בתחום האחריות התאגידית בישראל לשנת 2010, על בסיס נתוני הדוחות לשנת 2009. בדירוג השתתפו 75 מבין החברות הציבוריות והפרטיות הגדולות בישראל, בעלות מחזור מצרפי של 296 מיליארד שקל, המייצרות 58% מהתוצר העסקי בישראל ומעסיקות כ-173,000 עובדים.

הבנק ממוקם בצמרת דירוג הפלטינה, הדירוג הגבוה ביותר, על-פי ביצועיו במימדי הקיימות והאחריות התאגידית. הישג זה מהווה ציון דרך נוסף במסגרת תפישה האסטרטגית של הבנק שאימצ את הקיימות והאחריות החברתית כיסודות מובילים בפעילותו, זאת מתוך אמונה עמוקה כי זו חובתו המוסרית המקצועית וכי הקהילה שבתוכה הבנק פועל וממנה הוא שואב את כוחו מצפה לזאת ממנו.

על בסיס תפישה זו מוביל הבנק תכנית רחבה וארוכת טווח להטמעת האחריות החברתית בכל רובדי פעילותו: בהתנהלותו הסביבתית, בשותפות עם העובדים, בשרותיו ללקוחותיו ובתרומתו לקהילה ולחברה.

בין השאר הגיע הבנק להישגים מרחיקי לכת בצמצום צריכת החשמל והנייר ובטיפול אחראי בפסולת, מוביל את מימון האנרגיה הסולארית בישראל ומקדם את ענף הבנייה הירוקה, וראשון בין הארגונים העסקיים בתרומה לקהילה בתחומי החינוך, הרווחה והתרבות עם דגש על טיפוח מצוינות בחינוך, מתוך רצון לטפח את היתרון היחסי של החברה הישראלית, הטמון בהון האנושי של המדינה. פרוט נרחב על הפעילות בתחום הקיימות והאחריות החברתית נמצא בדוח האחריות החברתית של הבנק הממוקם באתר האינטרנט של הבנק. דוח זה, כמו קודמו, דורג על-ידי הארגון הבינלאומי Global Reporting Initiative בדירוג הגבוה ביותר, A+.

הבנק הינו הארגון העסקי הראשון בארץ ששני דוחותיו הראשונים קיבלו את הדירוג המקסימלי. הבנק ממשיך בפיתוח מגוון רחב של יוזמות ופעילויות ברבדים השונים של הקיימות והאחריות החברתית. כחלק מהאסטרטגיה העסקית שלו לסייע במעבר לשימוש באנרגיה ממשאבים שאינם מתכלים, מוביל הבנק מהלך נרחב לקידום הענף הסולארי במדינה ומציע מכלול פתרונות מימוניים בתחום לכל מיגרי האוכלוסייה.

בתקופה זו נבחנו ומטופלות עסקות במיגזר משקי הבית (עד 15 קילוואט) ומתקנים בינוניים (עד 5 מגהוואט) כאשר השוק ממתין לפרסום הסדרה חדשה למתקנים העסקיים (עד 50 קילוואט) לאחר שיצאה לשימוע. הבנק יהיה ערוך לשרת את לקוחותיו העסקיים גם במסגרת הסדרה זו.

בנייה ירוקה: כבנק ירוק מוביל, הבנק רוצה לתרום לקידום תחום הבנייה הירוקה בישראל, ולכן יזם את תערוכת הבתים הירוקים "בתים בשדרה" בשדרות רוטשילד בין יום 25 לאפריל ויום 8 למאי 2010, על מנת ליצור מודעות ציבורית לחשיבות המעבר לבנייה חכמה שמתייחסת לסביבה וחוסכת אנרגיה.

שוק הבנייה הירוקה בישראל עדיין מצומצם מאוד. הלקוחות עדיין לא מכירים מספיק את הערכים והתועלות, כולל הבריאותיות, של בנייה ירוקה ואף לא את התועלת הכלכלית שעשויה לצמוח להם בהקטנת ההוצאות השוטפות. לעומת זאת, בעולם הרחב - הנושא מתפתח והולך.

הבנק החליט לעודד ולהצמיח את השוק ולצאת אפוא עם "משכנתא ירוקה" - משכנתא בתנאים אטרקטיביים שתינתן לרוכשי בתים ודירות שנבנים בתכנון ירוק, בהתייחס לתו תקן 5281 של מכון התקנים.

במסגרת הרצון המשותף לקדם את הענף, בדיאלוג עם הבנק, מכון התקנים ניסח לאחרונה ומנפיק אישור יעודי המעיד על כך שתכניות הבנייה, שמוגשות אליו במסגרת הליך תו ירוק, נבחנו ואושרו על-ידיו במסגרת בדיקות מוקדמות כבעלות פוטנציאל להשמת המבנה כבניין ירוק לפי התקן הנ"ל.

קבלנים הבונים בבנייה ירוקה בהליך מול מכון התקנים, יקבלו אישור זה ויוכלו להעביר זאת לקונים. הקונים יפנו לבנק עם האישור שיקנה להם "זכאות ירוקה" בקבלת המשכנתא (כמובן במסגרת שאר הבדיקות שנעשות בתהליך קבלת משכנתא). הבנק רואה זאת כמהלך ראשון בעידוד בנייה ירוקה ומקווה שיהיו הטבות נוספות שיתווספו להקלות למימון כגון הטבות של המדינה, שיש לה עניין בקידום הנושא.

נוסף, כחלק מתפישת הקיימות, ראית מחזור החיים הכולל של הלקוחות ועידוד תרבות החיסכון לטווח ארוך של הלקוחות, הבנק הכריז בחודש דצמבר 2009 על שלב חדש במהלך "תכנון פיננסי לחיים", שנועד להקנות ללקוחות ידע וכלים לניהול אחראי וחכם של עתידם הפיננסי, והשיק מחדש את התוכנית המיתולוגית לילדים "דן חסכן", כמסגרת לסדרת תוכניות חיסכון והשקעה לטווח של עד 15 שנה. התכנית זכתה להצלחה רבה ועד סוף הרבעון השני של שנת 2010 נפתחו כ-103,000 תכניות בסכום מצטבר של 310 מיליון ש"ח. כמו-כן, חולקו 520,000 קופות דן חסכן בקרב ילדים ובני נוער במטרה לקדם את תרבות החיסכון במדינה מגיל צעיר. לקראת הקיץ פותחו קייטנות וירטואליות באתר הבנק, המציעות לילדים בין השאר הפעלות, כתבות ותכנים נוספים המלמדים כיצד לחסוך במשך הקיץ ולשמור על הסביבה.

עניינים אחרים

ביום 29 בנובמבר 2004 הגיעו חוקרים מטעם רשות ההגבלים העסקיים למשרדי ההנהלה הראשית של הבנק ונטלו מסמכים שונים. הרשות לא מסרה לבנק מה העילה לנטילת המסמכים ומהו נושא חקירתה. כפי שפורסם בעיתונות, באותו יום הגיעו חוקרים מטעם רשות ההגבלים העסקיים גם למשרדי ההנהלה של בנק לאומי ונטלו מסמכים. סמוך לאחר מכן בוצעה פעילות דומה במשרדי ההנהלה של בנק דיסקונט ובנק מזרחי טפחות בחודש יולי 2005, ואחר כך נתבקש הבנק להמציא לרשות חומר נוסף וכמו-כן הוזמנו כמה מעובדי הבנק לחקירה במשרדי הרשות.

ביום 19 במרץ 2008 קיבל הבנק הודעה מטעם רשות ההגבלים העסקיים, אשר לפיה, הממונה על הגבלים עסקיים בוחנת אפשרות להפעיל את סמכותה לפי סעיף 43(א)(1) לחוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988 (להלן: "חוק ההגבלים") ולקבוע כי התקיימו הסדרים כובלים בין הבנק לבין בנק לאומי, בנק דיסקונט, בנק מזרחי טפחות והבנק הבינלאומי שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות. הבנק הגיש לממונה את עמדתו, המגובה בחוות-דעת כלכלית, ואשר בה הדגיש, כי אין כל מקום לייחס לו הסדרים כובלים עם בנקים אחרים. לאחר שהבנק הגיש את טיעונו בכתב, התקיים דיון בין באי-כח כל הבנקים נשואי מכתבה הניל לבין הממונה ובמהלכו הציעה הממונה לבנקים, כי ישולם על-ידיהם סכום מצרפי של 290 מיליון ש"ח (מזה 80 מיליון ש"ח על-ידי הבנק) ויעוגנו כללי התנהגות עתידיים בצו מוסכם לפי סעיף 50א' או 50ב' לחוק ההגבלים העסקיים. הבנק דחה הצעה זו וככל הידוע לו, כך נהגו גם הבנקים האחרים. ביום 26 באפריל 2009 פרסמה הממונה על ההגבלים העסקיים קביעה בהתאם לסמכותה לפי סעיף 43(א)(1) לחוק ההגבלים, ובה קבעה כי עד לשנת 2004 התקיימו הסדרים כובלים בין הבנק לבין בנק לאומי, בנק דיסקונט, בנק מזרחי טפחות והבנק הבינלאומי. בקביעת הממונה נאמר כי העברות מידע שנעשו בין הבנקים כמפורט בקביעה הינן הסדר כובל. בדעת הבנק להגיש ערר על קביעה זו לבית הדין להגבלים עסקיים. בהתאם להוראות סעיף 43 לחוק ההגבלים, קביעה זו יכולה לשמש כראיה לכאורה בכל הליך משפטי אחר.

ביום 6 במרץ 2005 נפתחה חקירה גלויה של משטרת ישראל בקשר לחשד לביצוע עבירות על חוק איסור הלבנת הון. במסגרת החקירה לקחה המשטרה מסמכים ותיעוד ממשרדים שונים של הבנק וממשרדי חברת פועלים שירותי נאמנות בע"מ (להלן: "החברה לנאמנות"). המשטרה זימנה לחקירה עובדים של הבנק ושל החברה לנאמנות, ובהם נושאי משרה. כמו-כן הוקפאו חשבונות של לקוחות מסוימים, שמקצתם משמשים בטוחה לאשראי. בהמשך לחקירה זו, הוגשו כתבי אישום בעבירות על החוק לאיסור הלבנת הון כדלקמן: בחודש פברואר 2006 כתב אישום כנגד שני עובדים בדרג-ביניים באחד מסניפי הבנק; בחודש דצמבר 2009 החליט בית המשפט המחוזי לזכות שני עובדים אלה מכל אשמה. פרקליטות המדינה הגישה ערעור לבית המשפט העליון על זיכוייה של עובדת אחת מהשניים; בחודש דצמבר 2008 כתב אישום נוסף כנגד שני עובדים נוספים בדרג ביניים באותו סניף; ובחודש אוקטובר 2009 הוגש כתב אישום נגד החברה לנאמנות, נגד מי שהיו יו"ר מועצת המנהלים והמנכ"ל של החברה לנאמנות, נגד עורך דינה וכמו-כן, נגד עובדת הבנק. להערכת הבנק, לפי מידע שבידיו בשלב זה, החשיפה בנין הנושאים שחקירתם ידועה לו אינה מהותית לעסקי הבנק. עם זאת, בשלב זה אין הבנק יכול לאמוד את תוצאות האישומים והשלכותיהם.

ביום 3 במרץ 2010 פרסם דובר המשטרה הודעה כמפורט להלן:
"המשטרה חוקרת את דן דנקנר בקשר לתפקידו כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון של בנק הפועלים בשנים 2005-2009, לאור חשדות לכאורה לביצוע עבירות פליליות מתחום טוהר המידות. החקירה מלווה על-ידי המחלקה הכלכלית בפרקליטות המדינה".
לאחר פרסום ההודעה הניל פרסמה דוברת הבנק את ההודעה הבאה:
"החקירה שבה מדובר אינה מתנהלת נגד הבנק. הבנק ממשיך להתנהל בהתאם לתוכניות הרגילות ואין בחקירה כדי להפריע לפעילותו, והוא מקווה שהחקירה תסתיים בהקדם".
גם דובר בנק ישראל פרסם הודעה שבה מסר:
"הפיקוח על הבנקים מבקש להבהיר כי יש לו אומן בבנק הפועלים וכי הוא עוקב אחר ההתפתחויות בנושא".

הבנק קיבל שני מכתבי דרישה בהתאם לסעיף 194 לחוק החברות, התשמ"ט-1999, (להלן: "הדרישות"), בקשר עם התקשרותה של תרשיש החזקות והשקעות הפועלים בע"מ (להלן: "תרשיש"), שהינה חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, בשנת 2005 בהסכם (להלן: "הסכם הרכישה") לרכישת שליטה בבנק תורכי הידוע כיום בשם בנק פוזיטיף קרדי וה קלקימנה בנקאסי אי.אס. (להלן: "בנק פוזיטיף"), כאשר לפי הסכם הרכישה היתה גם קרן השקעות זרה בשם RP EXPLORER MASTER FUND (להלן: "RP"), זכאית להשקיע בהון בנק פוזיטיף במחיר זהה למחיר ההשקעה של תרשיש ולקבל הקצאה של 7.45% מהון המניות המוקצה שלו. לפי הסכמה נוספת בין הבנק ל-RP קיבלה זו מהבנק אופציה לרכוש ממנו, בתנאים ובמועדים מוסכמים, מניות נוספות של בנק פוזיטיף עד לתקרה של כ-7.45% נוספים מהון בנק פוזיטיף, בתנאי שאחזקת תרשיש בבנק פוזיטיף לא תפחת מ-50.1% מההון המונפק שלו. קרן RP לא ביצעה השקעה כלשהי בבנק פוזיטיף וזאת גם בשים לב להבנות מאוחרות שהושגו עימה. בהמשך לאותן הבנות, אישר הדירקטוריון בשנת 2008 תשלום סכום של 25 מיליון דולר ל-RP לסילוק כל תביעותיה.

אליבא דמגישי הדרישות הני"ל, התשלום האמור ל-RP לא היה ראוי והיה נגוע בעניין אישי של מר דן דנקנר, שכהן בכל המועדים הרלבנטיים כדירקטור בבנק, שנמנה על קבוצת השליטה בבנק בשנת 2005 וכהן כיו"ר הדירקטוריון של הבנק בשנת 2008. לפי הטענה האחת, עניינו של מר דנקנר פוסל את הסכם הרכישה מעיקרו; ולפי הטענה השנייה, פוסל עניינו האישי של מר דנקנר את התשלום שעליו הוחלט בשנת 2008.

בדרישות נדרש הבנק לתבוע החזר של הסכום האמור של 25 מיליון דולר, בתוספת ריבית, וזאת מאת RP, מר דן דנקנר ומאת דירקטורים נוספים של הבנק (בחלקם דירקטורים שפרשו בינתיים מהדירקטוריון).

הדירקטוריון של הבנק קיים דיונים על שתי הדרישות והחליט לדחותן; לאחר שקבע, בין היתר, כי הענות לכל אחת מהן לא תהיה לטובת הבנק, וזאת גם בשים לב לכך, שספק אם יש סיכוי טוב לזכות בתביעה מעין זו.

לאחר שנדחתה הדרישה הראשונה, פנה בעל המניות אשר הגיש את הדרישה, בבקשה לבית המשפט להתיר לו להגיש תובענה נגזרת בשם הבנק כנגד מר דן דנקנר, כנגד מי שכהנו כחברי הדירקטוריון של הבנק בדצמבר 2005 וכנגד RP (להלן ביחד "הנתבעים"). בבקשה לאישורה של התובענה הנגזרת נטען כי הנתבעים, ביחד ולחוד, הסבו לבנק נזק בסכום של 88 מיליון ש"ח וכי עליהם לפצות את הבנק בסכום זה. כנגד מר דן דנקנר טוען התובע, כי הסכם הרכישה והתשלום האמור ל-RP היו נגועים בעניינו האישי ולא אושרו כדין. כנגד RP טוען התובע, כי ידעה על עניינו האישי של מר דנקנר ועל העדר האישור וכנגד הדירקטורים האחרים נטען, כי לא קיימו את חובת הזהירות שלהם לבנק.

ביום 11 ביולי 2010 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו תובענה נגזרת ובקשה לאישורה כתובענה נגזרת נוספות כנגד מר דן דנקנר, חברי דירקטוריון הבנק שניהנו כדירקטורים בחודש פברואר 2008, תרשיש החזקות והשקעות פועלים בע"מ (להלן: "תרשיש") שהנה חברת בת של הבנק ו-RP (להלן ביחד: "הנתבעים") וכנגד הבנק כנתבע פורמלי, בהן מבקש המבקש מבית המשפט לאשר לו להגיש בשם הבנק תביעה נגזרת כנגד הנתבעים ולחייבם, ביחד ולחוד, לשלם לבנק סכום של כ-72 מיליון ש"ח. עניינו של התובענה והבקשה לאישורה כתובענה נגזרת אלו נוגע להסכם הרכישה הני"ל ולפיצוי שניתן ל-RP, אשר לטענת המבקש היה גבוה ב-20 מיליון דולר מהפיצוי המוסכם על-פי הסכם הרכישה. המבקש טוען כי התשלום ל-RP בוצע על-ידי הבנק, תוך הפרת אמונים של מקצת הנתבעים והפרה של חובת הזהירות של יתר הנתבעים.

ביום 6 בינואר 2010 התכנסה אסיפה כללית שנתית של בעלי מניות הבנק.

האסיפה אישרה את מינוי רואי החשבון, את תנאי כהונתו והעסקתו של מר יאיר סרוסי כיו"ר דירקטוריון פעיל של הבנק, ואת תנאי כהונתו והעסקתה של הדירקטורית הגב' אירית איזקסון. כיו"ר דירקטוריון פעיל של חברות כרטיסי האשראי בקבוצת הבנק.

ביום 6 בינואר 2010 אישר דירקטוריון הבנק את תנאי כהונתו והעסקתו של מר ציון קינן כמנכ"ל הבנק ואישר את ההתקשרות עימו בהסכם.

ביום 24 בינואר 2010 הסתיימה כהונתו בת שלוש השנים של מר יאיר אורגלר, כדירקטור חיצוני (כהגדרתו בהוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל).

ביום 3 בפברואר 2010 אישר דירקטוריון הבנק את מינויה של הגב' נחמה רונן כדירקטורית בבנק.

ביום 15 במאי 2010 פרש מר מריו שושן מתפקידו כחבר הנהלת הבנק הממונה על חטיבת ה-GLOBALTREASURY וביום 16 במאי 2010 נכנסה הגב' ענת לוין לתפקיד זה, במעמד משנה למנכ"ל.

ביום 23 במרץ 2010 אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר אמנון דיק כדירקטור חיצוני בבנק (בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים). בתוקף מיום 24 במרץ 2010.

ביום 8 באוגוסט 2010 הודיע מר דוד לוזון, משנה למנכ"ל והממונה על חטיבת הטכנולוגיה והמחשוב, להנהלת הבנק, כי בכוונתו לפרוש מהבנק בתום תקופת חוזה העבודה הנוכחי שלו בסוף חודש מרץ 2011, לאחר שכהן בתפקידו במשך כ-11 שנים. הבנק הקים ועדה לצורך מיון מועמדים להחליף את מר לוזון עם פרישתו.

דירקטוריון הבנק קיים 22 ישיבות בתקופה ינואר-יוני 2010.

ועדות הדירקטוריון השונות קיימו 111 ישיבות בתקופה ינואר-יוני 2010.

בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, יחתמו מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה על אחריותם לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי, לרבות הערכת האפקטיביות של בקורות אלו, בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם "חוק Sarbanes Oxley" שנחקק בארצות הברית. ההוראות של שני הסעיפים בחוק הני"ל אוחדו על-ידי המפקח על הבנקים בחודש ספטמבר 2008 בהוראת ניהול בנקאי תקין (הוראה 309), וביוני 2009 שולבו בהוראות הדיווח לציבור.

הוראות אלו מקיימות בבנק ממועד תחולתן:

- הוראת סעיף 302 בדבר האחריות לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי מקיימת רבעונית החל מהדוחות הכספיים של ה-30 ביוני 2005.
- הוראת סעיף 404 בדבר האחריות לבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי מקיימת עבור סוף השנה החל מהדוחות הכספיים של ה-31 בדצמבר 2008.

במסגרת היישום של הוראת סעיף 404, ביצע הבנק, בסיוע חברת ייעוץ ששכר, מיפוי ותיעוד של כל תהליכי הבקרה המהותיים בהתבסס על הוראות ה-SEC (הרשות לני"ע בארצות הברית) ועל-פי המתודולוגיות המקובלות, תוך שימוש במודל הבקרה של Committee Of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), על-פי ההוראות. כמו-כן, הבנק ביצע, על-פי הדרישות, בחינה שנתית של אפקטיביות נהלי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי באמצעות בדיקה בפועל של הבקורות העיקריות. במהלך שנת 2010 מבצע הבנק, בסיוע חברת הייעוץ, על-פי המתודולוגיות המקובלות, עדכון לתיעוד של תהליכי הבקרה המהותיים, וכן בחינת אפקטיביות של נהלי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי, באמצעות בדיקה מחודשת של הבקורות העיקריות עבור שנת 2010. עדכון התיעוד ובחינת האפקטיביות הני"ל מבוצעים בבנק על-פי תוכנית עבודה שנקבעה, כשעל-פי המתוכנן, תושלם עיקר פעילות זו לקראת סוף הרבעון השלישי של השנה.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הבנק, בשיתוף עם מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, העריכו ליום 30 ביוני 2010 את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי הסיקו, כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הכספי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2010 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי.

ציון קינן

מנהל כללי

יאיר סרוסי

י"ר הדירקטוריון

תל-אביב, 24 באוגוסט 2010

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד

תוספת 1

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2009				2010			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		יתרה		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		יתרה	
כולל	ללא	הכנסות	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾	כולל	ללא	הכנסות	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾
השפעת	השפעת	(הוצאות)	מימון ⁽¹⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	מימון ⁽¹⁾
נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים			נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	
%		במיליוני ש"ח		%		במיליוני ש"ח	
מטבע ישראלי לא-צמוד							
3.18		1,117	142,177	4.10	1,613	159,664	נכסים ⁽⁵⁾⁽⁶⁾
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		256	83,836		752	83,815	נגזרים משובצים ו-ALM
2.45		1,373	226,013	3.94	2,365	243,479	סך-הכל נכסים
(0.58)		(195)	(133,684)	(0.99)	(341)	(137,671)	התחייבויות ⁽⁶⁾
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		(310)	(77,491)		(921)	(90,562)	נגזרים משובצים ו-ALM
(0.96)		(505)	(211,175)	(2.23)	(1,262)	(228,233)	סך-הכל התחייבויות
1.49		2.60		1.71	3.11		פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד							
13.02		1,805	58,091	10.19	1,323	53,878	נכסים ⁽⁵⁾⁽⁶⁾
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		132	4,683		142	5,999	נגזרים משובצים ו-ALM
12.93		1,937	62,774	10.15	1,465	59,877	סך-הכל נכסים
(11.99)		(1,210)	(42,145)	(9.88)	(972)	(40,785)	התחייבויות ⁽⁶⁾
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		(477)	(20,008)		(515)	(16,661)	נגזרים משובצים ו-ALM
(11.31)		(1,687)	(62,153)	(10.76)	(1,487)	(57,446)	סך-הכל התחייבויות
1.62		1.03		(0.61)	0.31		פער הריבית

- (1) הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ-מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במיגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) מחושב על בסיס שנתי.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (5) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכחה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2010 בסך של 100 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 143 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 76 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 50 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 171 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 321 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד

תוספת 1 (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2009				2010			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)				שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)			
כולל	כלא	הכנסות	יתרה	כולל	כלא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח	נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח
%	%			%	%		
(12.58)	(2,994)	90,583		17.47	2,896	70,525	נכסים ⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
	(101)	8,998			259	12,039	נגזרים מגדרים
	(5,922)	157,209			7,379	175,056	נגזרים משובצים ו-ALM
(13.32)		256,790		17.39	10,534	257,620	סך-הכל נכסים
14.62	3,637	(93,890)		(14.54)	(2,943)	(85,260)	התחייבויות ⁽⁶⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
	118	(10,343)			(155)	(12,026)	נגזרים מגדרים
	5,671	(151,369)			(6,952)	(158,775)	נגזרים משובצים ו-ALM
13.95	9,426	(255,602)		(16.65)	(10,050)	(256,061)	סך-הכל התחייבויות
0.63	2.04			0.74	2.93		פער הריבית

מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ)

- הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ-מאזניות של מכשירים נגזרים).
- על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במיגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- מחושב על בסיס שנתי.
- מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- היתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכחה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2010 בסך של 100 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 143 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 76 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 50 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 171 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 321 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- למעט מכשירים נגזרים.

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד

תוספת 1 (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2009				2010			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		יתרה		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		יתרה	
כולל	ללא	הכנסות	ממוצעת ⁽²⁾	כולל	ללא	הכנסות	ממוצעת ⁽²⁾
השפעת	השפעת	(הוצאות)	מימון ⁽¹⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	מימון ⁽¹⁾
נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים			נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	
%		במיליוני ש"ח		%		במיליוני ש"ח	
סך-הכל							
	(0.10)	(72)	290,851	8.47	5,832	284,067	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(101)	8,998		259	12,039	נגזרים מגדרים
		(5,534)	245,728		8,273	264,870	נגזרים משובצים ו-ALM
	(4.12)	(5,707)	545,577	10.64	14,364	560,976	סך-הכל נכסים
	3.27	2,232	(269,719)	(6.61)	(4,256)	(263,716)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁶⁾
		118	(10,343)		(155)	(12,026)	השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		4,884	(248,868)		(8,388)	(265,998)	נגזרים משובצים ו-ALM
	5.36	7,234	(528,930)	(9.79)	(12,799)	(541,740)	סך-הכל התחייבויות
	1.24	3.17		0.85	1.86		פער הריבית

- (1) הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ-מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במיגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) מחושב על בסיס שנתי.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (5) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכחה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2010 בסך של 100 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 143 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 76 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 50 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 171 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 321 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
2009		2010	
הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
84		(87)	בגין אופציות
209		(22)	בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) ⁽²⁾
139		381	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽³⁾
(4)		-	הוצאות מימון אחרות
1,955		1,837	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(538)		(341)	הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)
1,417		1,496	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
סך-הכל			
290,851		284,067	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁴⁾⁽³⁾
5,762		7,529	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾
609		2,312	נכסים כספיים אחרים
(1,100)		(1,118)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
296,122		292,790	סך-כל הנכסים הכספיים
סך-הכל			
(269,719)		(263,716)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁴⁾
(9,472)		(9,914)	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾
(3,486)		(3,873)	התחייבויות כספיות אחרות
(282,677)		(277,503)	סך-כל ההתחייבויות הכספיות
סך-הכל			
13,445		15,287	סך-הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
6,623		6,792	נכסים לא כספיים
(513)		(612)	התחייבויות לא כספיות
19,555		21,467	סך-כל האמצעים ההוניים

- על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במיגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות). נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2010 בסך של 100 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 143 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 76 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 50 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 171 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 321) מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- למעט מכשירים נגזרים.
- לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות-חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר.
- יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ-מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2009				2010			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)				שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)			
כולל	כלא	הכנסות	יתרה	כולל	כלא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾
נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾		נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	
במיליון דולר של ארה"ב				במיליון דולר של ארה"ב			
%				%			
מטבע-חוץ (לרבות מטבע							
ישראלי צמוד למטבע-חוץ)							
	(10.55)	(409)	14,883	(0.68)	(32)	18,662	נכסים כספיים במטבע-חוץ שהניבו הכנסות מימון ⁽⁶⁾⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(33)	(1,253)		68	3,215	נגזרים מגדרים
		758	39,112		1,915	46,292	נגזרים משובצים ו-ALM
2.42		316	52,742	11.95	1,951	68,169	סך-הכל נכסים
	4.79	210	(17,231)	3.70	210	(22,389)	התחייבויות כספיות במטבע-חוץ שגרמו הוצאות מימון ⁽⁶⁾⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		30	1,235		(40)	(3,209)	נגזרים מגדרים
		(375)	(36,417)		(1,829)	(41,909)	נגזרים משובצים ו-ALM
(1.03)		(135)	(52,413)	(10.20)	(1,659)	(67,507)	סך-הכל התחייבויות
1.39	(5.76)			1.75	3.02		פער הריבית

- (1) הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ-מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במיזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות ימיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) מחושב על בסיס שנתי.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (5) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכחה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2010 בסך של 100 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 143 מיליוני ש"ח) במיזר הלא-צמוד, בסך של 76 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 50 מיליוני ש"ח) במיזר צמוד מדד, בסך של 171 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 321 מיליוני ש"ח) במיזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד

תוספת 1 (המשך)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2009				2010			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)				שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)			
כולל	כלא	הכנסות	יתרה	כולל	כלא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾
נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח	נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח
%	%			%	%		
מטבע ישראלי לא-צמוד							
	3.52	2,379	136,415	3.94	3,114	159,524	נכסים ⁽⁶⁾⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		1,289	84,057		1,287	81,660	נגזרים משובצים ו-ALM
3.36		3,668	220,472	3.68	4,401	241,184	סך-הכל נכסים
(0.73)		(480)	(132,187)	(0.91)	(629)	(137,996)	התחייבויות ⁽⁶⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(1,319)	(72,392)		(1,621)	(87,980)	נגזרים משובצים ו-ALM
(1.77)		(1,799)	(204,579)	(2.00)	(2,250)	(225,976)	סך-הכל התחייבויות
1.59	2.79			1.68	3.03		פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד							
	7.19	2,088	59,127	5.39	1,466	55,150	נכסים ⁽⁶⁾⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		223	4,202		133	5,443	נגזרים משובצים ו-ALM
7.43		2,311	63,329	5.35	1,599	60,593	סך-הכל נכסים
(6.58)		(1,365)	(42,162)	(4.96)	(1,028)	(41,976)	התחייבויות ⁽⁶⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(1,443)	(19,823)		(637)	(16,572)	נגזרים משובצים ו-ALM
(9.27)		(2,808)	(61,985)	(5.77)	(1,665)	(58,548)	סך-הכל התחייבויות
(1.84)	0.61			(0.42)	0.43		פער הריבית

- (1) הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ-מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במיגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) מחושב על בסיס שנתי.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (5) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכחה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2010 בסך של 91 מיליוני ש"ח, (30 ביוני 2009: 143 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 70 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 49 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 181 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 357 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד

תוספת 1 (המשך)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2009				2010			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)				שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)			
כולל	כלא	הכנסות	יתרה	כולל	כלא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח	נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח
%	%			%	%		
11.09		5,130	95,002	1.56	565	72,583	נכסים ⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		295	9,772		429	11,311	נגזרים מגדרים
		8,136	153,467		5,003	165,623	נגזרים משובצים ו-ALM
10.78		13,561	258,241	4.86	5,997	249,517	סך-הכל נכסים
(9.51)		(4,419)	(95,108)	0.39	170	(86,912)	התחייבויות ⁽⁶⁾
		(82)	(10,433)		(226)	(11,309)	השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(8,180)	(151,272)		(5,010)	(149,525)	נגזרים משובצים ו-ALM
(10.12)		(12,681)	(256,813)	(4.13)	(5,066)	(247,746)	סך-הכל התחייבויות
0.66	1.58			0.73	1.95		פער הריבית

מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ)

- הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ-מאזניות של מכשירים נגזרים).
- על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במיגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- מחושב על בסיס שנתי.
- מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2010 בסך של 91 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 143 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 70 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 49 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 181 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 357 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- למעט מכשירים נגזרים.

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד

תוספת 1 (המשך)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2009				2010			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		יתרה		שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)		יתרה	
כולל	ללא	הכנסות	ממוצעת ⁽²⁾	כולל	ללא	הכנסות	ממוצעת ⁽²⁾
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	מימון ⁽¹⁾	נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	מימון ⁽¹⁾
%		במיליוני ש"ח		%		במיליוני ש"ח	
סך-הכל							
6.72		9,597	290,544	3.61	5,145	287,257	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		295	9,772	429	11,311		נגזרים מגדרים
		9,648	241,726	6,423	252,726		נגזרים משובצים ו-ALM
7.34		19,540	542,042	4.40	11,997	551,294	סך-הכל נכסים התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁶⁾
(4.70)		(6,264)	(269,457)	(1.12)	(1,487)	(266,884)	השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(82)	(10,433)	(226)	(11,309)		נגזרים מגדרים
		(10,942)	(243,487)	(7,268)	(254,077)		נגזרים משובצים ו-ALM
(6.72)		(17,288)	(523,377)	(3.40)	(8,981)	(532,270)	סך-הכל התחייבויות פער הריבית
0.62	2.02			1.00	2.49		

- (1) הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ-מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במיגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) מחושב על בסיס שנתי.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (5) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכחה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2010 בסך של 91 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 143 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 70 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 49 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 181 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 357 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
2009		2010	
הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
51		(157)	בגין אופציות
263		18	בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) ⁽²⁾
371		712	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽³⁾
(10)			הוצאות מימון אחרות
2,927		3,589	רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(852)		(640)	הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)
2,075		2,949	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
סך-הכל			
290,544		287,257	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁴⁾⁽³⁾
7,707		6,792	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾
870		2,735	נכסים כספיים אחרים
(1,076)		(1,108)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
298,045		295,676	סך-כל הנכסים הכספיים
סך-הכל			
(269,457)		(266,884)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁴⁾
(11,177)		(9,158)	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾
(3,807)		(3,897)	התחייבויות כספיות אחרות
(284,441)		(279,939)	סך-כל ההתחייבויות הכספיות
13,604		15,737	סך-הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
6,488		5,986	נכסים לא כספיים
(500)		(621)	התחייבויות לא כספיות
19,592		21,102	סך-כל האמצעים ההוניים

- (1) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במיגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (2) מכשירים נגזרים מגזרים (למעט אופציות). נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (3) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכחה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2010 בסך של 91 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 143 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 70 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 49 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 181 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 357 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (4) למעט מכשירים נגזרים.
- (5) לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות-חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר.
- (6) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ-מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2009				2010			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)				שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)			
כולל	כלא	הכנסות	יתרה	כולל	כלא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾
נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾		נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	
במיליון דולר של ארה"ב				במיליון דולר של ארה"ב			
%				%			
מטבע-חוץ (לרבות מטבע							
ישראלי צמוד למטבע-חוץ)							
	3.51	407	23,390	(1.07)	(103)	19,242	נכסים כספיים במטבע-חוץ
							שהניבו הכנסות מימון ⁽⁶⁾⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		71	2,485			115	3,034
						1,242	44,168
		1,033	38,067				נגזרים מגזרים
						1,254	66,444
	4.78	1,511	63,942	3.81			נגזרים משובצים ALM-ו
						1,254	66,444
							סך-הכל נכסים
						449	(22,817)
	(2.99)	(348)	(23,463)	3.90			התחייבויות כספיות במטבע-חוץ
						449	שגרמו הוצאות מימון ⁽⁶⁾⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(21)	(2,469)			(60)	(3,033)
						(1,311)	(39,803)
		(879)	(37,509)				נגזרים מגזרים
						(922)	(65,653)
	(3.97)	(1,248)	(63,441)	(2.83)			סך-הכל התחייבויות
						(922)	(65,653)
	0.81	0.52		0.98	2.83		פער הריבית

- (1) הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ-מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במיזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות ימיות), לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) מחושב על בסיס שנתי.
- (4) מכשירים נגזרים מגזרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק.
- (5) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכחה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2010 בסך של 91 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 143 מיליוני ש"ח) במיזר הלא-צמוד, בסך של 70 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 49 מיליוני ש"ח) במיזר צמוד מדד, בסך של 181 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2009: 357 מיליוני ש"ח) במיזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.

חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 30 ביוני 2010

תוספת 2

מעל 5 עד 10 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
------------------	-----------------	-------------------	---------------------	----------------------	------------------

במיליוני ש"ח

מטבע ישראלי לא-צמוד

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

נכסים פיננסיים*	138,083	5,801	9,295	5,384	1,924	4,138
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	22,418	25,315	28,167	10,681	3,417	4,587
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	1,912	1,342	2,361	-	-	6
סך-הכל שווי הוגן	162,413	32,458	39,823	16,065	5,341	8,731

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

התחייבויות פיננסיות*	116,581	6,546	8,949	4,808	5,294	432
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	24,329	26,598	27,921	11,112	5,014	6,939
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	1,941	1,113	2,242	18	-	7
סך-הכל שווי הוגן	142,851	34,257	39,112	15,938	10,308	7,378

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במיגזר	19,562	(1,799)	711	127	(4,967)	1,353
החשיפה המצטברת במיגזר	19,562	17,763	18,474	18,601	13,634	14,987

* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

הערות כלליות:

- (1) פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מיגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- (2) בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי הכולל בגין המכשיר הפיננסי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי הכולל של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי הכולל של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 21 בדוח הכספי לשנת 2009.
- (3) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרמי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הכולל בגינו. שיעור התשואה הפנימי בנתוני ההשוואה ליום 30 ביוני 2009 הינו שיעור הריבית המנכה את תזרמי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי המאזני הכולל בגינו.
- (4) משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי הכולל של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- (5) רכיבים אופציונליים המשוייכים במכשירים פיננסיים, לצרכים חשבונאיים, קיבלו ביטוי בתזרמי המזומנים באמצעות מיון לפי תקופות לפרעון.

2009 בדצמבר 31			2009 ביוני 30		2010 ביוני 30			נלא תקופת פרעון	מעל 20 שנה	מעל 10 עד 20 שנים
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך-הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך-הכל שווי הוגן			
בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח			
0.41	5.51	165,184	0.50	3.55	0.36	4.81	168,341	2,732	912	72
0.54		100,836			0.74		94,868	12	26	245
0.34		5,080			0.23		5,621	-	-	-
**0.46		271,100			**0.49		268,830	2,744	938	317
0.24	4.23	142,762	0.36	1.23	0.33	3.55	143,468	44	-	814
0.72		107,715			0.94		102,087	-	-	174
0.25		4,423			0.25		5,321	-	-	-
**0.44		254,900			**0.58		250,876	44	-	988
		16,200					17,954	2,700	938	(671)
							17,954	15,254		14,316

חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 30 ביוני 2010

תוספת 2 (המשך)

מעל 5 עד 10 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
------------------	-----------------	-------------------	---------------------	----------------------	------------------

במיליוני ש"ח

מטבע ישראלי צמוד למדד

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

נכסים פיננסיים*	1,083	2,137	9,762	19,523	11,053	10,593
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	770	182	1,894	600	433	1,160
סך-הכל שווי הוגן	1,853	2,319	11,656	20,123	11,486	11,753

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

התחייבויות פיננסיות*	298	978	6,544	10,168	9,394	11,106
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	394	855	3,899	4,127	2,586	4,373
סך-הכל שווי הוגן	692	1,833	10,443	14,295	11,980	15,479

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במיגזר	1,161	486	1,213	5,828	(494)	(3,726)
החשיפה המצטברת במיגזר	1,161	1,647	2,860	8,688	8,194	4,468

* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

הערות כלליות:

- (1) פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מיגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- (2) בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי הכלול בגין המכשיר הפיננסי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי הוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 21 בדוח הכספי לשנת 2009.
- (3) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרמי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הוגן הכלול בגינו. שיעור התשואה הפנימי בנתוני ההשוואה ליום 30 ביוני 2009 הינו שיעור הריבית המנכה את תזרמי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי המאזני הכלול בגינו.
- (4) משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי הוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- (5) רכיבים אופציונליים המשוייכים במכשירים פיננסיים, לצרכים חשבונאיים, קיבלו ביטוי בתזרמי המזומנים באמצעות מיון לפי תקופות לפרעון.

2009 בדצמבר 31			2009 ביוני 30		2010 ביוני 30			נלא תקופת פרעון	מעל 20 שנה	מעל 10 עד 20 שנים
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך-הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך-הכל שווי הוגן			
בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח			
3.19	3.72	59,317	3.48	5.01	3.35	3.27	56,592	8	164	2,269
0.81		4,731			2.84		5,039	-	-	
**3.01		64,048			**3.31		61,631	8	164	2,269
4.18	3.20	45,984	4.32	4.48	4.27	2.37	43,053	-	38	4,527
3.10		16,758			3.53		16,597	-	-	363
**3.65		62,742			**3.88		59,650	-	38	4,890
		1,306					1,981	8	126	(2,621)
								1,981	1,973	1,847

חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 30 ביוני 2010

תוספת 2 (המשך)

מעל 5 עד 10 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
------------------	-----------------	-------------------	---------------------	----------------------	------------------

במיליוני ש"ח

מטבע-חוץ***

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

נכסים פיננסיים*	39,792	6,588	11,239	6,453	2,641	3,599
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	55,194	64,369	84,316	15,194	6,365	17,763
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	6,019	4,540	11,018	338	13	108
סך-הכל שווי הוגן	101,005	75,497	106,573	21,985	9,019	21,470

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

התחייבויות פיננסיות*	45,754	15,024	12,439	4,852	2,292	1,928
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	52,811	54,900	83,984	15,000	6,270	17,978
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	6,023	4,764	11,231	313	12	89
סך-הכל שווי הוגן	104,588	74,688	107,654	20,165	8,574	19,995

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במיגור	(3,583)	809	(1,081)	1,820	445	1,475
החשיפה המצטברת במיגור	(3,583)	(2,774)	(3,855)	(2,035)	(1,590)	(115)

- * למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- ** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- *** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ.

הערות כלליות:

- (1) פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מיגור של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- (2) בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי הכולל בגין המכשיר הפיננסי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי הכולל של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי הכולל של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 21 בדוח הכספי לשנת 2009.
- (3) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרמי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הכולל בגינו. שיעור התשואה הפנימי בנתוני השוואה ליום 30 ביוני 2009 הינו שיעור הריבית המנכה את תזרמי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי המאזני הכולל בגינו.
- (4) משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי הכולל של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- (5) רכיבים אופציונליים המשויכים במכשירים פיננסיים, לצרכים חשבונאיים, קיבלו ביטוי בתזרמי המזומנים באמצעות מיון לפי תקופות לפרעון.

2009 בדצמבר 31			2009 ביוני 30		2010 ביוני 30			ללא תקופת פרעון	מעל 20 שנה	מעל 10 עד 20 שנים
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך-הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך-הכל שווי הוגן			
בשנים באחוזים			בשנים באחוזים		בשנים באחוזים			במיליוני ש"ח		
0.78	4.20	75,433	0.74	3.62	0.90	2.66	71,205	384	38	471
1.70		191,435			1.08		247,726	-	425	4,100
0.33		16,350			0.26		22,038	-	-	2
**1.38		283,218			**0.99		340,969	384	463	4,573
1.18	1.61	90,914	0.90	2.63	1.62	1.50	87,443	128	603	4,423
1.29		175,001			0.95		231,454	9	76	426
0.35		16,800			0.25		22,432	-	-	-
**1.19		282,715			**1.07		341,329	137	679	4,849
		503					(360)	247	(216)	(276)
								(360)	(607)	(391)

חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 30 ביוני 2010

תוספת 2 (המשך)

מעל 5 עד 10 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
------------------------	-----------------------	-------------------------	---------------------------	----------------------------	------------------------

במיליוני ש"ח

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית

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

18,330	15,618	31,360	30,296	14,526	178,958	נכסים פיננסיים***
23,510	10,215	26,475	114,377	89,866	78,382	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
114	13	338	13,379	5,882	7,931	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
41,954	25,846	58,173	158,052	110,274	265,271	סך-הכל שווי הוגן

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

13,466	16,980	19,828	27,932	22,548	162,633	התחייבויות פיננסיות*
29,290	13,870	30,239	115,804	82,353	77,534	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
96	12	331	13,473	5,877	7,964	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
42,852	30,862	50,398	157,209	110,778	248,131	סך-הכל שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

(898)	(5,016)	7,775	843	(504)	17,140	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במיגור
19,340	20,238	25,254	17,479	16,636	17,140	החשיפה המצטברת במיגור

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

הערות כלליות:

- (1) פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מיגור של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- (2) בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי הכולל בגין המכשיר הפיננסי. בעקבות להנחות שלפיהן חושב השווי הכולל של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי הכולל של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 21 בדוח הכספי לשנת 2009.
- (3) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הכולל בגינו. שיעור התשואה הפנימי בנתוני ההשוואה ליום 30 ביוני 2009 הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי המאזני הכולל בגינו.
- (4) משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי הכולל של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- (5) רכיבים אופציונליים המשובצים במכשירים פיננסיים, לצרכים חשבונאיים, קיבלו ביטוי בתזרימי המזומנים באמצעות מיון לפי תקופות לפרעון.

2009 בדצמבר 31			2009 ביוני 30			2010 ביוני 30			מכל עד 20 שנים	מכל 20 שנה	ללא תקופת פרעון
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך-הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך-הכל שווי הוגן	בשנים	בשנים			
בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח	בשנים	בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח					
1.05	4.90	301,330	1.14	1.04	4.27	297,824		4,810	1,114	2,812	
1.29		297,002		1.01		347,633		12	451	4,345	
0.33		21,430		0.25		27,659		-	-	2	
**1.14		619,762		**0.99		673,116		4,822	1,565	7,159	
1.2	3.41	279,660	1.17	1.37	2.64	273,964		172	641	9,764	
1.18		299,474		1.07		350,138		9	76	963	
0.33		21,223		0.25		27,753		-	-	-	
**1.16		600,357		**1.16		651,855		181	717	10,727	
		19,405				21,261		4,641	848	(3,568)	
								21,261	16,620	15,772	

ליום 30 ביוני 2010					
יתרות חובות בעייתיים ⁽³⁾	הוצאה בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים	סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ-מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי מאזני ⁽¹⁾	בגין פעילות לווים בישראל
116	4	1,880	541	1,339	חקלאות
2,663	135	43,771	24,727	19,044	תעשייה
4,685	185	60,518	24,672	35,846	בינוי ונדל"ן ⁽⁶⁾
3	-	3,458	1,736	1,722	חשמל ומים
723	12	18,915	6,855	12,060	מסחר
625	2	6,297	1,037	5,260	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
100	(31)	8,312	2,181	6,131	תחבורה ואחסנה
555	(5)	8,098	3,022	5,076	תקשורת ושירותי מחשב
3,324	42	37,072	17,690	19,382	שירותים פיננסיים
274	22	18,502	6,164	12,338	שירותים עסקיים אחרים
263	2	8,035	1,426	6,609	שירותים ציבוריים וקהילתיים
799	7	38,766	1,242	37,524	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
808	177	72,477	34,198	38,279	אנשים פרטיים - אחר
14,938	552	326,101	125,491	200,610	סך-הכל בגין פעילות לווים בישראל
1,780	33	44,946	18,621	26,325	בגין פעילות לווים בחו"ל
16,718	585	371,047	144,112	226,935	סך-הכל
					סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:
565	-	4,893	1,384	3,509	תנועות התיישבות ⁽⁴⁾
38	-	4,685	474	4,211	רשויות מקומיות ⁽⁵⁾

- אשראי לציבור, השקעות באגרות-חוב של הציבור, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר מהציבור, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך של 218,900, 4,119 ו-3,916 מיליוני ש"ח בהתאמה.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חוב של לווה (לא כולל מסגרות לא מנוצלות של כרטיסי אשראי באחריות בנקים אחרים בסך של כ-10,860 מיליוני ש"ח).
- יתרות חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ-מאזני.
- קיבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועת התיישבות.
- לרבות תאגידים בשליטתם.
- כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 357 מיליוני ש"ח וסיכון אשראי חוץ-מאזני בסך של 1,050 מיליוני ש"ח בגין הלוואות, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי הפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק - מאוחד

תוספת 3 (המשך)

ליום 30 ביוני 2009					
יתרות חובות בעייתיים ⁽³⁾	הוצאה בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים	סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ-מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי מאזני ⁽¹⁾	בנין פעילות לווים בישראל
151	5	1,877	573	1,304	חקלאות
4,072	136	*40,059	*20,298	*19,761	תעשייה
5,891	195	*55,508	*18,296	*37,212	בינוי ונדל"ן
5	1	4,650	2,503	2,147	חשמל ומים
453	21	*18,714	*6,551	*12,163	מסחר
1,151	7	6,391	911	5,480	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
309	2	8,928	2,857	6,071	תחבורה ואחסנה
352	47	*6,766	*2,744	4,022	תקשורת ושירותי מחשב
1,209	32	*34,677	*16,051	*18,626	שירותים פיננסיים
305	40	17,789	6,250	11,539	שירותים עסקיים אחרים
250	4	8,140	1,516	6,624	שירותים ציבוריים וקהילתיים
957	(3)	32,803	545	32,258	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
839	154	104,868	69,632	35,236	אנשים פרטיים - אחר
15,944	641	*341,170	*148,727	*192,443	סך-הכל בגין פעילות לווים בישראל
1,621	40	*49,465	*18,894	*30,571	בנין פעילות לווים בחו"ל
17,565	681	390,635	167,621	223,014	סך-הכל
					סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:
645	18	5,604	1,603	4,001	תנועות ההתיישבות ⁽⁴⁾
50	-	4,429	257	4,172	רשויות מקומיות ⁽⁵⁾

* סווג מחדש.

- (1) אשראי לציבור, השקעות באגרות-חוב של הציבור, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר מהציבור, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך של 4,086, 217,154 ו-1,771 מיליוני ש"ח בהתאמה.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חוב של לווה (לא כולל מסגרות לא מנוצלות של כרטיסי אשראי באחריות בנקים אחרים בסך של כ-17,128 מיליוני ש"ח).
- (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) קיבוצים ומושבים, ארגונים אזרחיים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועת ההתיישבות.
- (5) לרבות תאגידים בשליטתם.

סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי הפרשות הספציפיות לחובות מסופקים. מידע בגין קבוצות רכישה נכלל בהתאם לסיווג הצד שנטל את האשראי ולא מוין לענף בינוי ונדל"ן.

ליום 31 בדצמבר 2009					
יתרות חובות בעייתיים ⁽³⁾	הוצאה בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים	סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ-מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי מאזני ⁽¹⁾	בנין פעילות לווים בישראל
147	6	1,831	508	1,323	חקלאות
3,031	423	*40,361	20,832	*19,529	תעשייה
*5,373	580	*57,368	*20,558	*36,810	בנין ונדל"ן
7	2	3,170	1,712	1,458	חשמל ומים
691	49	*18,278	5,826	*12,452	מסחר
786	22	6,329	973	5,356	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
240	5	7,507	1,896	5,611	תחבורה ואחסנה
308	132	10,761	7,414	3,347	תקשורת ושירותי מחשב
1,277	83	37,181	17,848	19,333	שירותים פיננסיים
303	98	16,699	5,805	10,894	שירותים עסקיים אחרים
285	13	8,235	1,534	6,701	שירותים ציבוריים וקהילתיים
894	3	36,056	1,185	34,871	אנשים פרטיים - הלוואות לדויר
885	400	72,779	35,603	37,176	אנשים פרטיים - אחר
*14,227	1,816	*316,555	*121,694	*194,861	סך-הכל בגין פעילות לווים בישראל
**2,368	121	*45,898	*17,410	*28,488	בנין פעילות לווים בחו"ל
**16,595	1,937	362,453	139,104	223,349	סך-הכל
					סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:
630	14	5,566	1,837	3,729	תנועות ההתיישבות ⁽⁴⁾
45	-	4,472	295	4,177	רשויות מקומיות ⁽⁵⁾

* סווג מחדש.

** הוצג מחדש.

- (1) אשראי לציבור, השקעות באגרות-חוב של הציבור, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר מהציבור, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך של 2,16,877, 4,165 ו-2,307 מיליוני ש"ח בהתאמה.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חוב של לווה (לא כולל מסגרות לא מנוצלות של כרטיסי אשראי באחריות בנקים אחרים בסך של כ-15,544 מיליוני ש"ח).
- (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) קבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועת ההתיישבות.
- (5) לרבות תאגידים בשליטתם.

סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי הפרשות הספציפיות לחובות מסופקים. מידע בגין קבוצות רכישה נכלל בהתאם לסיווג הצד שנטל את האשראי ולא מוין לענף בנין ונדל"ן.

חשיפות למדינות זרות - מאוחד⁽¹⁾

תוספת 4

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

ליום 30 ביוני 2010

חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה חוץ-מאזנית ⁽²⁾			חשיפה מאזנית						חשיפה מאזנית מעבר לגבול		לממשלות ⁽³⁾ לבנקים	לאחרים	המדינה
	לפירעון מעל שנה	לפירעון עד שנה	מזה: סיכון חשפה חוץ-מאזנית אשראי חוץ-מאזני בעייתי	סך חשפה	יתרת חובות בעייתיים ⁽⁴⁾	סך-כל החשיפה המאזנית	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בנין התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפני ניכוי התחייבויות מקומיות	של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים	מעבר לגבול			
2,363	1,198	327	12,250	770	9,165	5,604	9,295	14,899	1,745	1,763	53	א. ארצות הברית		
219	679	-	2,835	-	4,585	3,687	-	3,687	410	488	-	ב. שוויץ		
1,703	1,504	3	7,474	18	4,348	1,141	600	1,741	1,990	1,209	8	ג. אנגליה		
63	35	-	926	70	3,025	2,927	201	3,128	79	19	-	ד. תורכיה		
1,454	1,786	1	2,436	9	3,240	-	-	-	736	2,195	309	ה. גרמניה		
354	894	-	2,104	1	1,248	-	-	-	306	752	190	ו. צרפת		
43	180	-	350	23	223	-	-	-	191	31	1	ז. אירלנד		
274	257	-	155	-	531	-	-	-	6	513	12	ח. ספרד		
1	1	-	-	-	2	-	-	-	2	-	-	ט. פורטוגל		
-	1	-	1	-	1	-	-	-	-	1	-	י. יוון*		
3,683	4,168	10	2,693	4	8,190	339	8	347	4,263	2,268	1,320	יא. אחרות		
10,157	10,703	341	31,224	895	34,558	13,698	10,104	23,802	9,728	9,239	1,893	סך-כל החשיפות למדינות זרות		
282	357	-	1,511	70	3,885	3,246	206	3,452	446	181	12	סך החשיפות למדינות LDC		

שורת "סך-הכל מדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים". הסכום כולל את נתוני תורכיה, כמפורט בטבלה לעיל.
חשיפה מאזנית למדינה זרה כוללת חשיפה מאזנית מעבר לגבול וחשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים. חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משרדי התאגיד הבנקאי בישראל לתושבי המדינה הזרה וחשיפה מאזנית של שלוחות בחו"ל של התאגיד הבנקאי לתושבים שאינם תושבי המדינה שבה ממוקמת השלוחה.
חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים כוללת חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי באותה מדינה זרה לתושביה. בניכוי התחייבויות אותן שלוחות (הניכוי מבוצע עד לגובה החשיפה).

* במהלך הרבעון השני של שנת 2010 נפתחה חשיפה ליוון, לזמן קצר, בסך של כ-200 אלף פרנקים שוויצריים.

(1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.

(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.

חלק אי - מידע בדבר סך-כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאזן המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך (המשך):

ליום 30 ביוני 2009												
חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה מאזנית ⁽²⁾						חשיפה מאזנית					
	חשיפה מאזנית			חשיפה מאזנית של שלוחות			חשיפה מאזנית של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים			חשיפה מאזנית מעבר לגבול		
	לפירעון מעל שנה	לפירעון עד שנה	מזה: סיכון חוץ-מאזני אשראי חוץ-מאזני בעייתי	סך חשיפה מאזנית	יתרת חובות בעייתיים ⁽⁴⁾	סך-כל החשיפה המאזנית	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בנין התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפני ניכוי התחייבויות מקומיות	לאחרים	לבנקים ⁽³⁾	לממשלות ⁽³⁾
1,924	1,321	83	13,864	557	20,070	16,825	5,136	21,961	1,330	1,914	1	א. ארצות הברית
255	544	-	1,857	-	5,241	4,442	-	4,442	526	273	-	ב. שוויץ
865	1,146	3	7,144	139	3,562	1,551	1,015	2,566	804	1,207	-	ג. אנגליה
28	330	-	1,116	87	3,658	3,300	142	3,442	288	68	2	ד. תורכיה
1,338	589	-	1,978	7	1,927	-	-	-	797	869	261	ה. גרמניה
741	458	-	2,802	1	1,199	-	-	-	333	866	-	ו. צרפת
4,390	5,849	-	3,102	223	10,386	147	239	386	5,210	4,106	923	ז. אחרות
9,541	10,237	86	31,863	1,014	46,043	26,265	6,532	32,797	9,288	9,303	1,187	סך-כל החשיפות למדינות זרות
435	896	-	1,379	90	4,753	3,422	379	3,801	476	829	26	סך החשיפות למדינות LDC

שורת "סך-הכל מדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים". הסכום כולל את נתוני תורכיה, כמפורט בטבלה לעיל.

חשיפה מאזנית למדינה זרה כוללת חשיפה מאזנית מעבר לגבול וחשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים. חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משרדי התאגיד הבנקאי בישראל לתושבי המדינה הזרה וחשיפה מאזנית של שלוחות בחו"ל של התאגיד הבנקאי לתושבים שאינם תושבי המדינה שבה ממוקמת השלוחה. חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים כוללת חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי באותה מדינה זרה לתושביה, בניכוי התחייבויות אותן שלוחות (הניכוי מבוצע עד לגובה החשיפה).

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערביות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (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.

חלק אי - מידע בדבר סך-כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאזן המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2009												
חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה חוץ-מאזנית ⁽²⁾				חשיפה מאזנית					חשיפה מאזנית מעבר לגבול		
	לפירעון מעל שנה	לפירעון עד שנה	מזה: סיכון אשראי חוץ-מאזני בעייתי	סך חשיפה חוץ-מאזנית	יתרת חובות בעייתיים ⁽⁴⁾	סך-כל החשיפה המאזנית	חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים			לממשלות ⁽³⁾ לבנקים	לאחרים	המדינה
							חשיפה מאזנית	ניכוי בנין התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות			
2,020	1,166	387	12,474	1,035	15,067	11,881	7,505	19,386	1,593	1,586	7	א. ארצות הברית
161	417	-	2,228	-	4,877	4,299	-	4,299	327	251	-	ב. שוויץ
1,357	1,334	3	7,690	20	4,073	1,382	862	2,244	1,886	797	8	ג. אנגליה
80	104	-	1,020	73	3,434	3,250	268	3,518	140	44	-	ד. תורכיה
1,402	857	-	2,959	32	2,259	-	-	-	744	1,201	314	ה. גרמניה
726	424	-	2,954	2	1,150	-	-	-	370	644	136	ו. צרפת
5,137	5,015	9	2,951	66	10,415	263	11	274	5,140	3,711	1,301	ז. אחרות
10,883	9,317	399	32,276	1,228	41,275	21,075	8,646	29,721	10,200	8,234	1,766	סך-כל החשיפות למדינות זרות
424	465	-	1,404	73	4,369	3,480	276	3,756	544	332	13	סך החשיפות למדינות LDC

שורת "סך-הכל מדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים". הסכום כולל את נתוני תורכיה, כמפורט בטבלה לעיל.

חשיפה מאזנית למדינה זרה כוללת חשיפה מאזנית מעבר לגבול וחשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים. חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משרדי התאגיד הבנקאי בישראל לתושבי המדינה הזרה וחשיפה מאזנית של שלוחות בחו"ל של התאגיד הבנקאי לתושבים שאינם תושבי המדינה שבה ממוקמת השלוחה. חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים כוללת חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי באותה מדינה זרה לתושביה, בניכוי התחייבויות אותן שלוחות (הניכוי מבוצע עד לגובה החשיפה).

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות מזילים ונגזרי אשראי.
- (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.

חלק בי - מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך נכסי המאזן המאוחד או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמוך:

שם המדינה:
קנדה
סכום החשיפות המאזניות המצרפי למדינות זרות על בסיס מאוחד שפורטו בחלק זה הינו 1,579 מיליוני ש"ח ליום 30.6.2010. (ליום 30.6.2009: 2,082 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2009: 1,854 מיליוני ש"ח).

הערה: בנתוני יוני 2010 נכללות מדינות שאינן עוברות את סך החשיפה הנדרש, היות שמדינות אלה נכללו בנתוני דצמבר 2009.

הצהרת המנכ"ל

אני, ציון קינן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2010 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על-ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על-ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן:
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, 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.

ציון קינן

מנהל כללי

תל-אביב, 24 באוגוסט 2010

הצהרת החשבונאי הראשי

אני, עופר לוי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2010 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על-ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על-ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן:
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, 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.

עופר לוי

משנה למנכ"ל, חשבונאי ראשי

תל-אביב, 24 באוגוסט 2010

דוח סקירת רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק הפועלים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק הפועלים בע"מ וחברות בנות שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2010 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שנסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון ישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על-ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישמו בסקירה של תאגידי בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6ג' בדבר חשיפה לתובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד קבוצת הבנק.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

תל-אביב, 24 באוגוסט 2010

30 ביוני		31 בדצמבר	
2009	2010	2009	
בלתי מבוקר		מבוקר	
נכסים			
44,249	46,766	53,115	מזומנים ופקדונות בבנקים
29,489	26,680	28,055	ניירות-ערך
15	-	-	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
215,973	217,749	215,788	אשראי לציבור
283	234	218	אשראי לממשלות
151	123	114	השקעות בחברות כלולות
3,865	3,731	3,845	בניינים וציוד
8,819	12,034	8,420	נכסים אחרים
302,844	307,317	309,555	סך-כל הנכסים
התחייבויות והון			
228,136	225,237	231,993	פקדונות הציבור
6,936	7,379	6,455	פקדונות מבנקים
1,562	1,435	1,551	פקדונות הממשלה
1	471	794	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
22,162	22,555	23,112	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
23,965	28,236	24,702	התחייבויות אחרות
282,762	285,313	288,607	סך-כל ההתחייבויות
349	337	350	זכויות בעלי-מניות חיצוניים
19,733	21,667	20,598	הון עצמי
302,844	307,317	309,555	סך-כל ההתחייבויות וההון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

עופר לוי
משנה למנכ"ל, חשבונאי ראשי

ציון קינן
מנהל כללי

יאיר סרוסי
יו"ר הדירקטוריון

תל-אביב, 24 באוגוסט 2010

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010	
		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
6,718	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	1,955	1,837	2,927	3,589
2,017	הפרשה לחובות מסופקים	538	341	852	640
4,701	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים	1,417	1,496	2,075	2,949
הכנסות תפעוליות ואחרות					
*4,489	עמלות תפעוליות	*1,102	1,246	*2,172	2,408
392	רווחים מהשקעות במניות, נטו	47	16	51	31
226	הכנסות אחרות	47	72	104	112
*5,107	סך-כל ההכנסות התפעוליות והאחרות	*1,196	1,334	*2,327	2,551
הוצאות תפעוליות ואחרות					
4,062	משכורות והוצאות נלוות	1,010	1,048	2,132	2,151
1,432	אחזקה ופחת בניינים וציוד	345	365	686	734
*2,009	הוצאות אחרות	*500	571	*946	1,027
*7,503	סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	*1,855	1,984	*3,764	3,912
2,305	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	758	846	638	1,588
996	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	369	330	229	619
1,309	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים	389	516	409	969
(15)	החלק ברווחים (הפסדים), נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר מיסים	6	(8)	9	(6)
(6)	חלקם של בעלי-מניות חיצוניים (ברווחים) בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים, של חברות מאוחדות	(15)	4	(17)	10
1,288	רווח נקי מפעולות רגילות	380	512	401	973
28	רווח נטו, מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים	2	1	23	2
1,316	רווח נקי	382	513	424	975
רווח נקי בסיסי למניה בשקלים חדשים:					
0.98	רווח מפעולות רגילות	0.29	0.39	0.30	0.74
0.02	רווח מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים	-	-	0.02	-
1.00	סך-הכל רווח נקי למניה	0.29	0.39	0.32	0.74
רווח נקי מדולל למניה בשקלים חדשים:					
0.97	רווח מפעולות רגילות	0.29	0.38	0.30	0.73
0.02	רווח מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים	-	-	0.02	-
0.99	סך-הכל רווח נקי למניה	0.29	0.38	0.32	0.73

* סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010									
סך-כל ההון העצמי	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר			קרנות הון			הון מניות ופרמיה*	2010	
	עודפים	רווחים (הפסדים), נטו, בגין גידור תזרים מזומנים	התאמות מתרגום** נטו, בגין גידור תזרים מזומנים	סך הון וקרנות הון	קרנות הון אחרות	קרן הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות			
21,195	12,561	(39)	(110)	561	8,222	(19)	140	8,101	יתרה ליום 31 במרץ 2010
513	513								רווח נקי בתקופה
(50)				(50)					התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(11)				(11)					התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
11				11					השפעת המס המתייחס
6					6		6		הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות
-					-	(2)	(5)	7	מימוש/פקיעת אופציות למניות
5		5							רווחים, נטו, מגידור תזרים מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(2)		(2)							השפעת המס המתייחס
21,667	***13,074	(36)	(110)	511	8,228	(21)	141	8,108	יתרה ליום 30 ביוני 2010

* בניכוי 700,000 מניות שנרכשו על-ידי הבנק בעלות כוללת של כ-10 מיליוני ש"ח.

** התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חו"ל.

*** כולל סך של 2,735 מיליוני ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה כדיבידנד.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010 (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009									
סך-כל ההון העצמי	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר			קרנות הון			הון מניות ופרמיה	2009	יתרה ליום 31 במרץ 2009
	עודפים	רווחים (הפסדים), נטו, בגין גידור תזרים מזומנים	התאמות מתרגום* ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	סך הון וקרנות הון	קרנות הון אחרות	קרן הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות			
18,986	10,825	(71)	(115)	169	8,178	(18)	149	8,047	2009
382	382								רווח נקי בתקופה
404				404					התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
84				84					התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(161)				(161)					השפעת המס המתייחס הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות
-					12	(1)	(3)	4	מימוש/פקיעת אופציות למניות
18		18							רווחים, נטו, מגידור תזרים מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(6)		(6)							השפעת המס המתייחס
14			14						התאמות מתרגום בגין חברות כלולות*
19,733	11,207	(59)	(101)	496	8,190	(19)	158	8,051	2009

* התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חו"ל.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010 (המשך)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010									
סך-כל ההון העצמי	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר			קרנות הון			הון מניות ופרמיה*	2009	יתרה ליום 31 בדצמבר
	עודפים	רווחים (הפסדים), נטו, בגין גידור תזרים מזומנים	התאמות מתרגום** נטו, בגין גידור תזרים מזומנים	סך הון וקרנות הון	קרנות הון אחרות	קרן הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות			
20,598	12,099	(46)	(110)	442	8,213	(19)	154	8,078	2009
975	975								רווח נקי בתקופה
				174					התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
				(66)					התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
				(39)					השפעת המס המתייחס
					14		14		הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות
					1	(2)	(27)	30	מימוש/פקיעת אופציות למניות
				15					רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
				(5)					השפעת המס המתייחס
21,667	***13,074	(36)	(110)	511	8,228	(21)	141	8,108	2010

* בניכוי 700,000 מניות שנרכשו על-ידי הבנק בעלות כוללת של כ-10 מיליוני ש"ח.
** התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חו"ל.
*** כולל סך של 2,735 מיליוני ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה כדיבידנד.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010 (המשך)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009									
סך-כל ההון העצמי	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר			קרנות הון			הון מניות ופרמיה	2008	יתרה ליום 31 בדצמבר
	עודפים	רווחים (הפסדים), נטו, בגין גידור תזרים מזומנים	התאמות מתרגום*	התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	סך הון וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות			
18,795	10,783	(70)	(135)	28	8,189	5	151	8,033	2008
424	424								רווח נקי בתקופה
523				523					התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
172				172					התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(227)				(227)					השפעת המס המתייחס
23					23		23		הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות
1					1	(1)	(16)	18	מימוש/פקיעת אופציות למניות
17		17							רווחים, נטו, מגידור תזרים מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(6)		(6)							השפעת המס המתייחס
34			34						התאמות מתרגום בגין חברות כלולות*
(23)					(23)	(23)			התאמות אחרות בגין חברות כלולות
19,733	11,207	(59)	(101)	496	8,190	(19)	158	8,051	2009

* התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חו"ל.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010 (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009									
סך-כל ההון העצמי	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר				קרנות הון			הון מניות ופרמיה*	
	עודפים	רווחים (הפסדים), נטו, בגין גידור תזרים מזומנים	התאמות מתרגום**	התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	סך הון וקרנות הון	קרנות הון אחרות	קרן הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות		
18,795	10,783	(70)	(135)	28	8,189	5	151	8,033	יתרה ליום 31 בדצמבר 2008
1,316	1,316								רווח נקי בתקופה
(10)					(10)			(10)	רכישה עצמית של מניות
678				678					התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(50)				(50)					התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(214)				(214)					השפעת המס המתייחס
53					53		53		הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות
4					4	(1)	(50)	55	מימוש/פקיעת אופציות למניות
38		38							רווחים, נטו, מגידור תזרים מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(14)		(14)							השפעת המס המתייחס
25			25						התאמות מתרגום בגין חברות כלולות**
(23)					(23)	(23)			התאמות אחרות בגין חברות כלולות
20,598	12,099	(46)	(110)	442	8,213	(19)	154	8,078	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

* בניכוי 700,000 מניות שנרכשו על-ידי הבנק בעלות כוללת של כ-10 מיליוני ש"ח.
** התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חו"ל.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על תזרימי מזומנים - מאוחד לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2009*	2010
מבוקר	בלתי מבוקר			
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
1,316	424	975	382	513
רווח נקי לתקופה				
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:				
17	(9)	6	(6)	8
החלק בתוצאות, נטו, של חברות כלולות בניכוי דיבידנד שהתקבל				
6	17	(10)	15	(4)
חלקם של בעלי-מניות חיצוניים ברווחים (בהפסדים), נטו, של חברות מאוחדות				
679	326	350	164	175
פחת על בניינים וציוד				
103	24	106	14	95
הפחתות אחרות, נטו				
2,017	852	640	538	341
הפרשה לחובות מסופקים				
(523)	187	76	106	(322)
הפסד (רווח) ממימוש והתאמה של ניירות-ערך זמינים למכירה ומוחזקים לפדיון				
9	(2)	(32)	10	(23)
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות-ערך למסחר				
1	1	-	-	-
הפסד ממימוש, ירדת-ערך ושינוי בשיעורי ההחזקה בחברות מוחזקות				
(3)	-	-	-	-
רווח ממימוש בניינים וציוד				
-	(1)	-	1	-
שינוי בהפרשה להפסד צפוי בגין בניינים שיועודו למכירה				
53	23	17	12	9
שינוי בהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות				
(88)	33	43	52	25
פיצויי פרישה-גידול (קישון) בעודף העתודה על היעודה				
114	101	17	267	18
מיסים נדחים, נטו				
662	(212)	649	266	560
הפרשי התאמה שנכללו בפעולות השקעה ומימון				
4,363	1,764	2,837	1,821	1,395
מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת				
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) בכסים				
7,137	6,011	169	1,849	8,999
פקדונות בבנקים, נטו				
(60)	(37)	(80)	(34)	-
רכישת אגרות-חוב מוחזקות לפדיון				
1,586	1,569	53	-	1
תמורה מפדיון אגרות-חוב מוחזקות לפדיון				
(10,710)	(7,593)	(2,983)	(1,949)	(1,758)
רכישת ניירות-ערך זמינים למכירה				
10,871	6,632	5,187	2,163	1,748
תמורה ממימוש ניירות-ערך זמינים למכירה				
(1,551)	(2,517)	(743)	(1,692)	124
ניירות-ערך למסחר, נטו				
-	(15)	-	4	16
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נטו				
4,480	5,319	(2,572)	4,368	(4,918)
אשראי לציבור, נטו				
52	(13)	(16)	50	(129)
אשראי לממשלות, נטו				
(53)	(53)	-	(53)	-
רכישה נוספת של מניות בחברות מאוחדות				
-	-	-	-	-
רכישת חברות שאוחדו לראשונה (נספח א')				
(12)	(12)	(15)	(12)	(13)
רכישת זכויות בחברות כלולות				
2	2	-	-	-
תמורה ממימוש השקעות בחברות כלולות				
(665)	(286)	(237)	(158)	(130)
רכישת בניינים וציוד				
49	1	1	-	1
תמורה ממימוש בניינים וציוד				
6,041	5,669	(3,785)	2,022	(3,302)
כסים אחרים, נטו				
17,167	14,677	(5,021)	6,558	639
מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) בכסים				

* סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על תזרימי מזומנים - מאוחד

לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2009	*2009	2010	*2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר			
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) בהתחייבויות ובהון				
5,040	1,183	(6,756)	(4,306)	2,021
פקדונות מהציבור, נטו				
(1,743)	(1,262)	924	417	1,725
פקדונות מבנקים, נטו				
(106)	(95)	(116)	(90)	(114)
פקדונות מהממשלה, נטו				
557	(236)	(323)	(184)	53
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר, נטו				
4,521	4,191	1,203	3,455	1,138
הנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים				
(2,910)	(2,656)	(2,409)	(547)	(538)
פדיון אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים				
(5,134)	(5,854)	3,472	(2,105)	2,189
התחייבויות אחרות, נטו				
4	1	1	-	-
הנפקת מניות ואופציות				
(10)	-	-	-	-
רכישה עצמית של מניות				
(43)	(43)	-	-	-
דיבידנד ששולם לבעלי-מניות חיצוניים בחברות מאוחדות				
176	(4,771)	(4,004)	(3,360)	6,474
מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) בהתחייבויות ובהון				
21,706	11,670	(6,188)	5,019	8,508
גידול (קטיון) במזומנים				
29,919	29,919	51,625	36,570	36,929
יתרת מזומנים לתחילת התקופה				
51,625	41,589	45,437	41,589	45,437
יתרת מזומנים לסוף התקופה				

* סווג מחדש.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2009	2009	2010	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר			
רכישת חברות בת שאוחדו לראשונה				
נכסים והתחייבויות של חברות הבת שאוחדו, ליום הרכישה:				
8	-	-	-	-
נכסים ⁽¹⁾				
התחייבויות של החברות לעת האיחוד לראשונה				
16	-	-	-	-
התחייבויות				
2	-	-	-	-
זכויות בעלי מניות חיצוניים				
10	-	-	-	-
מוניטין				
-	-	-	-	-
זרימת מזומנים לרכישת חברות בת שאוחדו לראשונה				

(1) בשנת 2009 - למעט מזומנים בסך 10 מיליוני ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

א. מדיניות חשבונאית

תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2010 נערכה לפי כללי החשבונאות המקובלים ולפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. כללי החשבונאות שלפיהם נערכה תמצית דוחות כספיים אלה יושמו בעיקבות לכללים שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2009 למעט המפורט בסעיף ב' להלן.
יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009 ולביאורים הנלווים להם.

ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות:

1. ביום 1 ביולי 2009 ביצע המוסד האמריקאי לתקינה בחשבונאות (FASB) שינוי בארגון התקינה החשבונאית. השינוי נקבע במסגרת תקן חשבונאות אמריקאי מספר 168, בנושא "הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארצות הברית וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים". התקן קבע את ה- Accounting Standards Codification FASB (ASC) (מקור בלעדי של כללי חשבונאות מקובלים בארצות הברית אשר יחולו על תאגידים מדווחים שאינם גופים ממשלתיים (nongovernmental US GAAP), למעט ההנחיות של רשות ניירות-ערך בארצות הברית (SEC). לפיכך, כל הכללים שלא אומצו כמוור לעיל וכן הכללים שמקורם לא בהנחיות של רשות לניירות-ערך בארצות הברית (SEC) לא נכללו בקודיפיקציה והפכו לכללים לא מחייבים. בעקבות הקודיפיקציה, המוסד האמריקאי לתקינה בחשבונאות לא יפרסם עוד בצורה של תקנים (SFAS), ניירות עמדה (FASB Staff Positions) או הבהרות הברית ונג תחייב את התאגידים הבנקאיים וחרות כרטיסי אשראי בנושאים ספציפיים (EITF Abstracts), אלא יפרסם את "עדכוני התקינה החשבונאית" (ASU - Accounting Standards Updates), אשר יעדכנו את הקודיפיקציה.

החל מיום 1 בינואר 2010, אימץ הבנק את ההיררכיה החדשה שנקבעה בתקן חשבונאות אמריקאי מספר 168 "הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארצות הברית וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים" (ASC 105). בנוסף לכך, בהתאם לקביעת הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה בתקן אמריקאי מספר 168, כל עמדה שנמסרה לציבור על-ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארצות הברית או על-ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארצות הברית לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית היא כלל חשבונאות המקובל בבנקים בארצות הברית ונג תחייב את התאגידים הבנקאיים וחרות כרטיסי אשראי בנושאים של יישום כללי חשבונאות אמריקאיים שאומצו או אשר יאומצו בעתיד במסגרת הוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים.

ליישום הקודיפיקציה לא היתה השפעה על כללי החשבונאות שחלים על הבנקים, אלא רק לאופן בו הבנקים יתייחסו לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארצות הברית לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2010 ואילך. הבנק יציין את מיקום כללי החשבונאות בארצות הברית לצד ציון תקן או פרסום חשבונאי הקודם המקביל לו.

2. בחודש יוני 2009 פרסם ה-FASB את תקן חשבונאות אמריקאי FAS 166 (ASC 860), העברות ישירות של נכסים פיננסיים (תיקון לתקן חשבונאות אמריקאי FAS 140 (ASC 860)). FAS 166 מבטל את עקרון השות הכשירה למטרה מיוחדת (QSPE), קובע תנאים מחמירים יותר לטיפול חשבונאי כמכירה בהעברת חלק של נכסים פיננסיים, כולל הבהרות לתנאים לגרעית 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 (ASC 810), המתקן כללים שנקבעו ב-FIN 46(R) (ASC 810) בקשר לאיחוד ישויות בעלות זכויות משתנות. FAS 167 מחייב לבחון, במועד יישום התקן לראשונה ביום 1 בינואר 2010, את חובת האיחוד לגבי כל הישויות שקודם לכן הוגדרו כישויות כשירות למטרה מיוחדת (QSPE) וכן את הישויות בעלות זכויות משתנות (VIEs) אחרות בהן מעורב הבנק, מעדכן את הקריטריונים לזיהוי ישויות בעלות זכויות משתנות (VIEs), משנה את הגישה לקביעת זהות הנהנה העיקרי (מגישה 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 לחוד הפיקוח על הבנקים מיום 6 בספטמבר 2009 תאגיד בנקאי וחרות כרטיסי אשראי מישים את הכללים שנקבעו ב-FAS 166 ו-FAS 167, לרבות דרישות הגילוי שנקבעו בהם מיום 1 בינואר 2010 ואילך בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקנים אלו. ככלל, בהתאם להוראות מעבר אלה נדרש:

- ליישם את דרישות ההכרה והמדידה בתקן לגבי העברות של נכסים פיננסיים שיבוצעו ביום 1 בינואר 2010 ואילך.
- לבחון ביום 1 בינואר 2010 ואילך האם נדרש לאחד בהתאם ל-FAS 167 ישויות שהוגדרו לפי הכללים הישנים כישויות כשירות למטרה מיוחדת (QSPE). כמו-כן, תאגיד בנקאי רשאי לא לתת גילוי למספרי השוואה לשנת 2009, לגבי דרישות גילוי שנוספו לראשונה בשל חוזר של הפיקוח על הבנקים. השפעת היישום לראשונה של FAS 166 ו-FAS 167 אינה מהותית.

ג. השפעת תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם:

1. 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, התשס"ח-1968, והמחויבות 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 וחרות כרטיסי אשראי שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בהתייחס לאופן יישום התקן על-ידי תאגידים בנקאיים המפקח על הבנקים הדויד, 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 וחרות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)", אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על-ידי תאגידים בנקאיים.

- בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:
- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2011. ממועד זה ואילך ידרשו התאגידים הבנקאים 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.
- בנושאים בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר כוונת הפיקוח על הבנקים לקבל במהלך שנת 2011 החלטה סופית בנושא זה. ההחלטה הסופית תקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארצות הברית ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית. בחוזר הובהר כי לאחר השלמת תהליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר מכוונתו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן יישום 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 יישמור על מכוונתו לקבוע דרישות גילוי ודיווח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2010

ביאור 1

עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

לפיכך, עד לתאריכי היעד לאימוץ תקני ה-IFRS כאמור לעיל, דוחותיו הכספיים של הבנק ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. במסגרת עדכונים שפורסמו להוראות הדיווח לציבור, אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) שלהלן, המטפלים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי:

1. IAS 8, בנושא מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות;
2. IAS 21, בנושא השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע-חוץ;
3. IAS 33, בנושא רווח למניה;
4. IFRS 2, בנושא תשלום מבוסס מניות;
5. IAS 29, בנושא דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות;
6. IAS 34, בנושא דיווח כספי לתקופות ביניים;
7. IFRS 3 (2008), בנושא צירופי עסקים;
8. IAS 27 (2008), בנושא דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים;
9. IAS 28, בנושא השקעות בחברות כלולות;
10. IAS 36, בנושא ירידת-ערך נכסים;
11. IAS 17, בנושא חכירות;
12. IAS 16, בנושא רכוש קבוע;
13. IAS 40, בנושא נדל"ן להשקעה;
14. IFRS 5, נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו;
15. IAS 10, אירועים לאחר תקופת הדיווח;
16. IAS 20, הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגיילוי לגבי סיוע ממשלתי;
17. IAS 31, זכויות בעסקות משותפות;
18. IAS 38, נכסים בלתי מוחשיים;

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

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

תאגידים בנקאיים יישמו את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים המפורטים לעיל, ואת הפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלה החל מיום 1 בינואר 2011 ואילך. היישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים אשר אומצו בחוזר זה, יבוצע בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים אלה, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה כאשר נדרש. מיום 1 בינואר 2011 ואילך, תאגיד בנקאי יעדכן באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים המטופלים בחוזר בהתאם למועד התחילה והוראות המעבר שייקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שפורסמו בנושאים אלה ובהתאם לעקרונות האימוץ וההרות של הפיקוח על הבנקים. הבנק בוחן את השלכות אימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים על הדוחות הכספיים, ובשלב זה אין באפשרותו לאמץ את ההשפעה הצפויה מיישומם לראשונה.

2. בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23 בדבר "הטיפול החשבונאי בעסקות בין ישות לבין בעל השליטה 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 הוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה ייקרף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסטיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה". התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקות בין ישות לבין בעל שליטה 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 בגין הוצאה, וויתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו.
- הלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה. כמו-כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

בחודש מאי 2008 הופץ מכתב המפקח על הבנקים בו צוין כי נערכת בחינה מחודשת של הכללים שיחולו על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לגבי הטיפול בעסקות בין ישות לבין בעל שליטה בה. על-פי המכתב, ככוונת הפיקוח על הבנקים לקבוע כי על עסקות בין תאגיד בנקאי וחברות כרטיסי אשראי לבין בעל שליטה בהם ועל עסקות בין תאגיד בנקאי לבין חברה בשליטתו יחולו הכללים הבאים:

- א. תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים.
 - ב. בהיעדר התייחסות ספציפית בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, יישמו כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית החלים על תאגידים בנקאיים בארצות הברית, בתנאי שהם לא סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים.
 - ג. בהיעדר התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית יש ליישם את החלקים בתקן 23, בתנאי שאינם סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים וגם את הכללים המקובלים בארצות הברית כאמור לעיל.
- נכון למועד פרסום הדוחות טרם פורסמה הוראה סופית של המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ כללים ספציפיים בנושא ובנוגע לאופן יישומם לראשונה.

3. מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי:

ביום 31 בדצמבר 2007 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 בארצות הברית ועל הוראות רגולטוריות רלוונטיות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות-ערך בארצות הברית. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות, המפורטות בביאור 1 (ז) לדוחות הכספיים לשנת 2009, בנושא סיווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלה.

על-פי החוזר נדרש תאגיד בנקאי לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף לאמור לעיל, על-פי החוזר נדרש תאגיד בנקאי 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".

בהתאם לחוזר, יש לבצע בחינה פרטנית לירידת-ערך עבור כל חוב שיתרות החוזה (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות ביותר משפטי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליוני ש"ח או יותר, וכן לגבי חובות אחרים שמוזהים על-ידי התאגיד הבנקאי לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת-ערך בגינם אינה נכללת בהפרשה הקבוצתית. הבנק בחר לזהות לצורך בחינה פרטנית חובות שסך יתרנם החוזה כמפורט לעיל, מקובצת ברמת הלקוח, הינה 1 מיליוני ש"ח או יותר. במידה שחוב אשר נבחן פרטנית נמצא פגום, ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי בגיננו תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהווים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי של החוב, או, כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר התאגיד הבנקאי קובע שצפויה תפיסת נכס, על-פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי.

הפרשה קבוצתית תחושב כדי לשקף הפרשות לירידת-ערך בגין הפסדי אשראי בלתי מוזהים פרטנית הגלומים בקבוצות גדולות של חובות קטנים בעלי מאפייני סיכון דומים, וכן בגין חובות שזוהו לצורך בחינה פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, למעט הלוואות לדיור לגביהן חושבה הפרשה ספציפית מזערית לפי עומק הפיגור, תחושב בהתאם לכללים שנקבעו ב-ASC 450 Contingencies (במקור תקן חשבונאות אמריקאי, Accounting for Contingencies FAS 5), בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות של חובות בעלי מאפייני סיכון דומים. לגבי הוראת מעבר בנושא הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2010-2011, ראה להלן.

ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ-מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו ב-ASC 450 FAS. בהוראה נקבעו הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחץ-מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר נקבע בחוזר, כי יש לסמן כחוב פגום כל חוב המזוהה לצורך בחינה פרטנית שהתאגיד הבנקאי צופה כי לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב, לרבות כל חוב המזוהה לצורך בחינה פרטנית הנמצא בפיגור מעל 90 יום וכן כל ארגון מחדש של חוב בעייתי. כמו-כן, על-פי החוזר, יש למחוק חשבונאית כל חוב המוערך על בסיס פרטני שנחשב לחוב שאינו בר גביה (Uncollectible) ובעל ערך נמוך כדי כך, שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגיננו מנהל התאגיד הבנקאי מאמצי גביה ארוכי טווח. לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי נקבעו כללי המחיקה החשבונאית בהתבסס על תקופת הפיגור שלהם ועל פרמטרים אחרים. בנוסף, הורחבו בצורה משמעותית דרישות התייעוד והגילוי הנדרש בדוחות הכספיים בכל הנוגע לחובות בעייתיים. הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2011 (להלן: "מועד היישום לראשונה") ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. במועד היישום לראשונה, תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יידרשו, בין היתר:

- למחוק חשבונאית כל יתרת חוב אשר במועד זה עומדת בתנאים למחיקה חשבונאית;
 - להתאים את יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים ליום המעבר לדרישות ההוראה;
 - לסווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור ולבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים המתייחסים;
 - לבחון את הצורך בהתאמת יתרות מיסים שוטפים ומיסים נדחים לקבל ולשלם.
- התאמות ההוראה הנובעות מהדרישות לעיל, למועד היישום לראשונה, תיכללנה ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי. לעניין זה הובהר, כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש הינו חוב פגום, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי אינם נדרשים לסווג כפגום, חוב אשר אורגן מחדש לפני יום 1 בינואר 2007, כל עוד החוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש.
- הטיפול החשבונאי באשראי בעייתי, בהתאם לחוזר, שונה באופן מהותי מזה המיושם כיום בהתאם להוראות הדיווח לציבור ולהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 1314 ו-315, בדבר טיפול בחובות בעייתיים, ובגין חשיפות האשראי החוץ-מאזניות, ועלול להשפיע באופן מהותי על התוצאות המדווחות של הבנק ועל מצבו הכספי. בפרט, כתוצאה מיישום ההוראה צפוי כי היקף החובות הפגומים שאינם נושאים הכנסה יגדל, היקף החובות המדווחים בתיק האשראי של הבנק צפוי לקטון בשל מחיקות חשבונאיות אשר לא כרוכות ביותר משפטי ובשל מחיקות הריבית שנצברה ולא שולמה בגין חובות פגומים ומחוקים חשבונאית, וכן צפוי קיטון ביתרת העודפים למועד היישום לראשונה בגין ההתאמות כאמור. בנוסף, יישום ההוראה מחייב הערכות ושינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות - שאינן מותאמות, בשלב זה, לדיווח על-פי העקרונות המוצעים.

הבנק נערך ליישום ההוראה, בין היתר, על-ידי הקמת צוות היגוי בראשות חבר הנהלה, הקצאת משאבים כספיים, מיחשביים ואנושיים ברמה הנדרשת לעמידה בדרישות ובלוחות הזמנים שנקבעו בהוראה, וכן על-ידי בחינה ושינוי של תהליכים, מערכות, בקורות ונהלים בבנק הקשורים בסיכונים אשראי. במסגרת יישום ההוראה, הבנק מפתח ומעדכן כלים ותהליכים מיחשביים שונים שהעיקריים שבהם הינם: הכנת תשתיות מידע מתאימות וניהול מרכיבי חוב חדשים, פילוח האשראי לפי סוגי ההפרשות השונות, איתור והצפת אשראי בעייתי, חישוב הפרשה קבוצתית, מחיקה חשבונאית, התאמת המערכות לבחינה פרטנית של אשראי, וכן התאמת המערכות החשבונאיות לטיפול ולדיווח החשבונאי הנדרש. ליום 30 ביוני 2010 הושלם רוב הפיתוח של התהליכים המפורטים לעיל והבנק מצע מבדקי קבלה למערכות השונות ולכלל הפרויקט. בנוסף, הבנק נמצא בשלבי פיתוח ראשוניים של כלים ותהליכים עסקיים וניהוליים תומכים. לקראת מועד היישום לראשונה, הבנק פועל להטמעת המערכת ומבצע הדרכות לגורמים הרלוונטיים בבנק. כמו-כן פועל הבנק להשלמת עדכון תהליכי עבודה וכתובת נהלים מתאימים.

בשלב זה, בטרם השלים הבנק את מלוא ההערכות הנדרשת למדידת הפרשות להפסדי אשראי לפי ההוראה החדשה, אין ביכולתה של הנהלת הבנק להעריך את היקף ההשפעה הכמותית על ההון העצמי של הבנק ליום המעבר ועל תוצאותיו הכספיות בעתיד. לאור מורכבות והתמשכות תהליך היישום של ההוראה, הנהלת הבנק צופה, כי לא ניתן יהיה להעריך את מלוא היקף ההשפעה הכמותית על ההון העצמי של הבנק ליום המעבר, לפני תום הרבעון שקודם למועד היישום לראשונה.

ביום 18 בפברואר 2010, פרסם בנק ישראל חוזר המתקן את החוזר המקורי מיום 31 בדצמבר 2007 וכן הוראות אחרות. התיקונים המהותיים הכלולים בחוזר המתקן הינם כדלקמן:

- א. מועד היישום לראשונה נקבע ליום 1 בינואר 2011.
- ב. ההפרשה הקבוצתית לא תחושב על-פי מודלים סטטיסטיים פנימיים אלא על-פי נוסחה המפורטת בהוראת שעה שקבע המפקח על הבנקים וזאת בתוקף עד וכולל יום 31 בדצמבר 2012. הנוסחה מבוססת על שיעורי הפסד היסטוריים בענפי משק שונים, בחלוקה בין אשראי בעייתי לאשראי לא בעייתי, בשנים 2008, 2009 ו-2010 וכן על שיעורי מחיקות חשבונאיות נטו שירשמו בפועל בתקופות שלאחר מועד היישום לראשונה. בנוסף, נקבע בהוראת השעה כי לאחר יישומה, לא נדרש לשמור הפרשה כללית ונוספת אולם בכל מקרה סכום ההפרשה הקבוצתית בתום כל תקופת דיווח לא יפחת מסכום ההפרשה הכללית והנוספת שהיו מחושבות לאותו מועד, ברטו מס.
- ג. הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 325 (ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושב) תוקנה כך שלא תכלול בה התייחסות לאופן הטיפול החשבונאי בחריגה ממסגרת חח"ד או עו"ש. במקביל, החוזר תוקן כך שלא נדרש טיפול חשבונאי מיוחד בחריגה ממסגרת חח"ד או עו"ש מעבר לנדרש עבור פריטי חוב אחרים בפיגור.
- ד. הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 (הפרשה נוספת לחובות מסופקים) תוקנה כך שהמונחים ושיעורי ההפרשה המשמשים בה בכל הנוגע לאשראי בעייתי הותאמו למונחים המשמשים בחוזר.
- ה. הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 (יחס הון מזערי) תוקנה כך שהמונחים המשמשים בה בכל הנוגע לאשראי בעייתי הותאמו למונחים המשמשים בחוזר. בנוסף, נקבע בתיקון שלמרות ביטול ההפרשה הכללית בעת כניסת ההוראה לתוקף, סכום ההפרשה הניל ימשיך להיכלל בהון רובד 2.
4. ביום 31 בדצמבר 2009, פרסם חוזר של המפקח על הבנקים בדבר מדידות שווי הון וחלופת השווי הון (להלן: "החוזר"). החוזר מאמץ את:
 - (1) תקן חשבונאות אמריקאי 157, בנושא מדידות שווי הון (ASC 820-10) (להלן: "FAS 157");
 - (2) תקן חשבונאות אמריקאי 159, בנושא חלופת השווי הון עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (ASC 825-10) (להלן: "FAS 159");

(א) תקן חשבונאות אמריקאי 157 - מדידת שווי הון

FAS 157 מגדיר שווי הון וקובע מסגרת עבודה עקבית למדידת שווי הון על-ידי הגדרת טכניקות הערכת שווי הון לגבי נכסים והתחייבויות וקביעת מדרג שווי הון על-ידי חלוקה ל-3 רמות כמפורט להלן:

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

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

FAS 157 יחול מיום 1 בינואר 2011 ואילך ויאמץ לראשונה במתכונת מוגבלת של יישום למפרע. לאור זאת FAS 157, יישום מאן ולהבא, למעט מכשירים פיננסיים אשר נמדדו לפני היישום לראשונה של FAS 157, באופן המפורט להלן:

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

3. מכשירים פיננסיים מעורבים הנמדדים בשווי הון במועד ההכרה לראשונה, תוך שימוש במחיר העסקה בהתאם לחלק א' להוראות הדיווח לציבור. במועד היישום לראשונה, ההפרש בין היתרות המאזניות של המכשירים הפיננסיים הניל לבין ערכי השווי הון של אותם מכשירים יוכר כהשפעה מצטברת ליתר הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2011, אשר תוצג בנפרד.

דרישות הגילוי החדשות, לרבות דרישות הגילוי שנקבעו במסגרת עדכון תקנה חשבונאית ASU 2010-06, בנושא שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הון, יחולו על דוחות כספיים רבעוניים ושנתיים של תאגידי בנקאיים לתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2011 ואילך ללא חובת יישום של דרישות הגילוי הניל על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני היישום לראשונה של FAS 157.

לצורך קביעת סכום ההתאמה שירשם כהשפעה מצטברת ליתר פתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2011, ולדיוא ההתאמה של שיטות ההערכה של התאגיד הבנקאי לעקרון של מחיר היציאה ולהנחיות אשר נקבעו ב-FAS 157, התאגיד הבנקאי ידרש לבחון מחדש את שיטות ההערכה המיושמות על-ידו למדידת שווי הון בהתחשב בנסיבות הרלוונטיות לעסקאות השונות, לרבות מחירי העסקאות האחרונות בשוק, מחירים אינדיקטיביים של שירותי הערכה ותוצאות של בדיקה לאחור (back-testing) של סוגי עסקאות דומות.

לאור האמור לעיל, הבנק בוחן את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים, ובשלב זה אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של FAS 157.

(ב) תקן חשבונאות אמריקאי 159 - חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

מטרת FAS 159 הינה לאפשר הפחתת תנודתיות ברווחים מדווחים אשר נובעת ממדידה של נכסים מגודרים והתחייבויות מגודרות ומכשירים נגזרים לפי בסיסי מדידה שונים.

FAS 159 מאפשר לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים ופריטים מסויימים אחרים (הפריטים הכשירים), אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן. רווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי ההוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן, ידווחו בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו-כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם תיבחר חלופת השווי ההוגן יוכרו ברווח והפסד במועד התהוותן ולא יידחו. בחירת יישום חלופת השווי ההוגן כאמור לעיל תיעשה לגבי כל מכשיר בנפרד (instrument-by-instrument) ואינה ניתנת לביטול. בנוסף, FAS 159 קובע דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

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

FAS 159 יחול מיום 1 בינואר 2010 ואילך. יישום באימוץ למפרע או יישום באימוץ מוקדם אסורים. הוראות המעבר של המפקח על הבנקים מתייחסות ליישום לגבי פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה וכן לניירות-ערך זמינים למכירה וניירות-ערך מוחזקים לפדיון באופן הבא:

- יישום על פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה: תאגיד בנקאי רשאי לבחור בחלופת השווי ההוגן עבור פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה. במקרים אלה, היתרות המאזניות של פריטים כשירים אלה יותאמו לשווי הוגן וההשפעה של המדידה מחדש הראשונה בשווי הוגן תיזקף כהתאמה בגין השפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים. כמו-כן, תאגיד בנקאי הבוחר בחלופת השווי ההוגן לפריטים הקיימים במועד התחילה, יכלול גילויים נרחבים כנדרש בחוזר בדוח הכספי השנתי ובדוח הכספי ביניים הראשון שלו לשנת 2011.
 - ניירות-ערך זמינים למכירה וניירות-ערך מוחזקים לפדיון: ניירות-ערך זמינים למכירה וניירות-ערך המוחזקים לפדיון, המוחזקים במועד התחילה, כשירים לחלופת השווי ההוגן באותו מועד. אם חלופת השווי ההוגן נבחרת עבור נייר-ערך כלשהו מבין ניירות-ערך אלה במועד התחילה, רווחים והפסדים צבורים שטרם מומשו במועד זה ייכללו בהתאמה בגין השפעה מצטברת, ונייר הערך האמור ידווח ממועד זה כנייר-ערך למסחר. כמו-כן, ינתן גילוי נפרד לסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שסווגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר ולסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שלא הוכרו קודם לכן. הבחירה בעת האימוץ לראשונה, בחלופת השווי ההוגן עבור נייר-ערך קיים המוחזק לפדיון לא תגרום להטלת ספק בכוונה של תאגיד בנקאי להחזיק בעתיד באגרות-חוב אחרות עד לפדיון.
- הבנק בוחר את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים, ובשלב זה אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של FAS 159.

הרכב הסעיף:

ליום 30 ביוני 2010				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן*
	שטרם הוכרו	שטרם הוכרו	שטרם הוכרו	
	מהתאמות	מהתאמות	מהתאמות	
	לשווי הוגן	לשווי הוגן	לשווי הוגן	
(1) אגרות-חוב מוחזקות לפדיון				
אגרות-חוב ומילונות:				
של אחרים	753	83	-	836
סך-כל אגרות-חוב מוחזקות לפדיון	753	83	-	836
(2) ניירות-ערך זמינים למכירה				
אגרות-חוב ומילונות:				
ממשלתיים	15,254	484	(26)	15,254
של אחרים	4,985	101	(63)	4,985
סך-כל אגרות-חוב זמינות למכירה	20,239	585	(89)	20,239
מניות:				
של אחרים	1,641	243	(1)	1,641 ⁽¹⁾
סך-כל ניירות הערך הזמינים למכירה	21,880	828 ⁽²⁾	(90) ⁽²⁾	21,880 ⁽¹⁾
(3) ניירות-ערך למסחר				
אגרות-חוב ומילונות:				
ממשלתיים	3,793	16	-	3,793
של אחרים	209	2	(1)	209
סך-כל אגרות-חוב למסחר	4,002	18	(1)	4,002
מניות:				
של אחרים	45	55	(10)	45
סך-כל ניירות הערך למסחר	4,047	18 ⁽³⁾	(11) ⁽³⁾	4,047
סך-כל ניירות הערך	26,680	929	(101)	26,763

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

(1) כולל מניות ואופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין. המוצגות לפי עלות, בסך של 502 מיליוני ש"ח.

(2) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

(3) מקפו לדוח רווח והפסד.

הערות:

(א) לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב - ראה ביאור 8.

(ב) לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 9.

ביאור 2
ניירות-ערך (המשך)

4 פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות-ערך זמינים למכירה מגובי נכסים

ליום 30 ביוני 2010				
ירידת-ערך בעלת אופי אחר מזמני**	שווי הוגן	רווח כולל אחר מצטבר		עלות מופחתת רווחים*
		הפסדים*	רווחים*	
				ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS):
-	291	(17)	-	308 אשראי שאינו לאנשים פרטיים
-	28	-	21	7 Collateralized Debt Obligations (CDO)
-	319	(17)	21	315 סך-הכל ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS)

* נכללו בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
** נכלל כהפסד בדוח רווח והפסד בתקופה ינואר-יוני 2010.

5 פירוט נוסף לגבי ניירות-ערך זמינים למכירה מגובי נכסים שבגינם כלולים הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן

ליום 30 ביוני 2010					
סך-הכל	שווי הוגן	12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים	
		הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
					ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS):
(17)	276	(17)	276	-	-

אשראי שאינו לאנשים פרטיים

ליום 30 ביוני 2009				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
(1) אגרות-חוב מוחזקות לפדיון				
אגרות-חוב ומילות:				
ממשלתיים	79	2	-	81
של אחרים	690	55	(5)	740
סך-כך אגרות-חוב מוחזקות לפדיון	769	57	(5)	821
(2) ניירות-ערך זמינים למכירה				
אגרות-חוב ומילות:				
ממשלתיים	15,760	272	(89)	15,760
של אחרים	6,204	166	(157)	6,204
סך-כך אגרות-חוב זמינות למכירה	21,772	438	(246)	21,964
מניות:				
של אחרים**	2,505	500	(1)	2,505 ⁽¹⁾
סך-כך ניירות הערך הזמינים למכירה	24,469	938 ⁽²⁾	(247) ⁽²⁾	24,469 ⁽¹⁾
(3) ניירות-ערך למסחר				
אגרות-חוב ומילות:				
ממשלתיים	3,975	13	-	3,975
של אחרים	65	-	-	65
סך-כך אגרות-חוב למסחר	4,027	13	-	4,040
מניות:				
של אחרים	211	-	-	211
סך-כך ניירות הערך למסחר	4,238	13 ⁽³⁾	-	4,251
סך-כך ניירות הערך	29,489	1,008	(252)	29,541

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

** על-פי הוראת המפקח על הבנקים, כולל הבנק את חלקו באשראי, שניתן על-ידי קונסורציום של בנקים, והאמור להיפרע ממימוש מניות סחירות בבורסה על-ידי כונס נכסים, בסעיף ניירות-ערך זמינים למכירה. החל ממועד זה, הטיפול החשבונאי ביתרת האשראי הנ"ל מתבצע על-פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, המתייחסות לניירות-ערך זמינים למכירה, ניירות הערך מוצגים על-פי הנמוך מבין שוויים הוגן לבין יתרת האשראי. ברבעון הרביעי של שנת 2009 מכר כונס הנכסים את מניות בזק שהיו מוחזקות על-ידי לטובת הבנק, כתוצאה ממכירת מניות אלו רשם הבנק רווח נקי לאחר מיסים בסך של כ-177 מיליוני ש"ח, ברבעון האמור.

(1) כולל מניות ואופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך של 511 מיליוני ש"ח.

(2) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

(3) נזקפו לדוח רווח והפסד.

4 פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות-ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים

ליום 30 ביוני 2009					
ירידת-ערך בעלת אופי אחר מזמני**	שווי הוגן	רווח כונל אחר מצטבר		עלות מופחתת	
		הפסדים*	רווחים*		
150	306	-	19	287	ניירות-ערך מגובי משכנתאות (MBS):
					ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS):
40	343	(41)	16	368	אשראי שאינו לאנשים פרטיים
2	354	(13)	48	319	Collateralized Debt Obligations (CDO)
42	697	(54)	64	687	סך-הכל ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS)
192	1,003	(54)	83	974	סך-הכל

* נכללו בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
** נכלל כהפסד בדוח רווח והפסד בתקופה ינואר-יוני 2009.

5 פירוט נוסף לגבי ניירות-ערך זמינים למכירה מגובי נכסים שבגינם כלולים הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן

ליום 30 ביוני 2009					
סך-הכל	שווי הוגן	12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים	
		הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
(41)	256	(41)	256	-	-
(13)	146	(13)	146	-	-
(54)	402	(54)	402	-	-

ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS):

אשראי שאינו לאנשים פרטיים

Collateralized Debt Obligations (CDO)

סך-הכל ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS)

ליום 31 בדצמבר 2009				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
(1) אגרות-חוב מוחזקות לפדיון				
אגרות-חוב ומילות:				
ממשלתיים	80	9	-	89
של אחרים	713	54	(1)	766
סך-כך אגרות-חוב מוחזקות לפדיון	793	63	(1)	855
(2) ניירות-ערך זמינים למכירה				
אגרות-חוב ומילות:				
ממשלתיים	17,445	312	(52)	17,445
של אחרים	5,069	138	(62)	5,069
סך-כך אגרות-חוב זמינות למכירה	22,514	450	(114)	22,514
מניות:				
של אחרים**	1,476	309	(1)	1,476 ⁽¹⁾
סך-כך ניירות הערך הזמינים למכירה	23,990	759 ⁽²⁾	(115) ⁽²⁾	23,990 ⁽¹⁾
(3) ניירות-ערך למסחר				
אגרות-חוב ומילות:				
ממשלתיים	3,096	9	(3)	3,096
של אחרים	132	1	-	132
סך-כך אגרות-חוב למסחר	3,228	10	(3)	3,228
מניות:				
של אחרים	44	54	(11)	44
סך-כך ניירות הערך למסחר	3,272	11 ⁽³⁾	(14) ⁽³⁾	3,272
סך-כך ניירות הערך	28,055	833	(130)	28,117 ⁽¹⁾

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.
 ** בשנת 2009 מכר כונס הנכסים את מניות בזק שהיו מוחזקות על-ידו לטובת הבנק. כתוצאה ממכירת מניות אלו רשם הבנק רווח נקי לאחר מיסים בסך של כ-177 מיליוני ש"ח בשנת 2009.
 (1) כולל מניות ואופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך של 502 מיליוני ש"ח.
 (2) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
 (3) נזקפו לדוח רווח והפסד.

4 פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות-ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים

ליום 31 בדצמבר 2009					
ירידת-ערך בעלת אופי אחר מזמני**	שווי הוגן	רווח כונל אחר מצטבר		עלות מופחתת	
		הפסדים*	רווחים*		
15	32	-	-	32	ניירות-ערך מגובי משכנתאות (MBS):
					ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS):
-	272	(31)	-	303	אשראי שאינו לאנשים פרטיים
-	31	-	23	8	Collateralized Debt Obligations (CDO)
-	303	(31)	23	311	סך-הכל ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS)
15	335	(31)	23	343	סך-הכל

* נכללו בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
** נכלל כהפסד בדוח רווח והפסד בשנת 2009.

5 פירוט נוסף לגבי ניירות-ערך זמינים למכירה מגובי נכסים שבגינם כלולים הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן

ליום 31 בדצמבר 2009					
סך-הכל		12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים	
הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
(31)	255	(31)	255	-	-
					אשראי שאינו לאנשים פרטיים

ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS):

הרכב הסעיף:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני								
2009				2010				
סך-הכל	הפרשה נוספת**	הפרשה ספציפית*		סך-הכל	הפרשה נוספת**	הפרשה ספציפית*		
		אחרת	לפי עומק הפיגור			אחרת	לפי עומק הפיגור	
10,813	1,097	9,436	280	11,702	1,104	10,323	275	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
649	88	537	24	480	59	399	22	הפרשות במהלך התקופה
(97)	16	(82)	(31)	(129)	(5)	(99)	(25)	הקטנת הפרשות
(14)	-	(14)	-	(10)	-	(10)	-	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
538	104	441	(7)	341	54	290	(3)	סכום שזנקף לדוח רווח והפסד
(162)	-	(162)	-	(220)	-	(220)	-	מחיקות, נטו***
11,189	1,201	9,715	273	11,823	1,158	10,393	272	יתרת הפרשה לסוף התקופה
137	20	117	-	307	7	300	-	מזה - יתרת הפרשה שלא נוכתה מסעיף אשראי לציבור

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני								
2009				2010				
סך-הכל	הפרשה נוספת**	הפרשה ספציפית*		סך-הכל	הפרשה נוספת**	הפרשה ספציפית*		
		אחרת	לפי עומק הפיגור			אחרת	לפי עומק הפיגור	
10,712	1,053	9,374	285	11,616	1,109	10,234	273	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
1,104	155	898	51	959	77	827	55	הפרשות במהלך התקופה
(229)	(7)	(159)	(63)	(300)	(28)	(216)	(56)	הקטנת הפרשות
(23)	-	(23)	-	(19)	-	(19)	-	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
852	148	716	(12)	640	49	592	(1)	סכום שזנקף לדוח רווח והפסד
(375)	-	(375)	-	(433)	-	(433)	-	מחיקות, נטו***
11,189	1,201	9,715	273	11,823	1,158	10,393	272	יתרת הפרשה לסוף התקופה
137	20	117	-	307	7	300	-	מזה - יתרת הפרשה שלא נוכתה מסעיף אשראי לציבור

* בהלוואות שלגביהן נערכה הפרשה לפי עומק הפיגור, לא כולל הפרשה לריבית בגין החוב שבפיגור.
בהלוואות אחרות לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.
** כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים.
*** בניכוי גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות.

החל מרבעון שלישי של 2010 על הבנק להחזיק הפרשה נוספת שלא תפחת מ-0.75% בגין יתרת הלוואות לדיור שניתנו החל מ-1 ביולי 2010 ואשר שיעור המימון בהן במועד העמדת האשראי גבוה מ-60%.

פרטים על אופן חישוב הפרשה הספציפית בהלוואות לדיור - מאוחד

ליום 30 ביוני 2010					
סכום הפרשה ספציפית					
סך-הכל	אחרת	לפי עומק הפיגור	מזה - סכום בפיגור ⁽³⁾	יתרת חוב ⁽²⁾	יתרת אשראי מאזנית ⁽¹⁾
272	-	272	167	704	32,996
18	18	-	38	47	3,226
39	39	-	30	66	3,132
329	57	272	235	817	39,354

הלוואות לדיור שחובה לחשב
בגין את הפרשה לפי עומק הפיגור

הלוואות "גדולות"⁽⁴⁾

הלוואות אחרות

סך-הכל

ליום 30 ביוני 2009*					
סכום הפרשה ספציפית					
סך-הכל	אחרת	לפי עומק הפיגור	מזה - סכום בפיגור ⁽³⁾	יתרת חוב ⁽²⁾	יתרת אשראי מאזנית ⁽¹⁾
273	-	273	166	795	29,394
14	14	-	32	51	2,339
53	53	-	37	96	2,770
340	67	273	235	942	34,503

* הוצג מחדש.

- (1) יתרת אשראי לדיור לאחר ניכוי יתרת הפרשה ספציפית לחובות מסופקים ויתרת הפרשה בגין ריבית פיגורים.
- (2) יתרת אשראי בעייתית (מעל עומק פיגור של 3 חודשים) ולאחר ניכוי יתרת הפרשות.
- (3) כולל ריבית על סכום הפיגור וללא ניכוי יתרת הפרשות.
- (4) הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על כ-876 אלפי ש"ח. (ליום 30 ביוני 2009 כ-851 אלפי ש"ח).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2010

ביאור 4
הלימות הון

א. בנתוני המאוחד

30 ביוני 2009	31 בדצמבר 2009	30 ביוני 2010	
			במיליוני ש"ח
בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
באזל 1 ⁽²⁾	באזל 2 ⁽¹⁾		
1. הון לצורך חישוב יחס ההון			
19,371	20,285	21,364	הון ליבה
*21,289	22,562	23,658	הון רובד 1, לאחר ניכויים
13,582	13,631	13,135	הון רובד 2, לאחר ניכויים
34,871	36,193	36,793	סך-כל הון כולל
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
267,287	240,402	245,529	סיכון אשראי
4,422	4,460	5,402	סיכונים שוק
-	19,835	19,449	סיכון תפעולי
271,709	264,697	270,380	סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
3. יחס ההון לרכיבי הסיכון			
7.13%	7.66%	7.90%	יחס הון ליבה לרכיבי סיכון
7.84%	8.52%	8.75%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
12.83%	13.67%	13.61%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים
4. חברות בת משמעותיות			
ישראל			
20.30%	12.90%	13.60%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
20.30%	12.90%	13.70%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים
בנק הפועלים שוויץ			
17.77%	16.21%	20.26%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
17.77%	16.21%	20.26%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.00%	8.00%	8.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם לרגולציה המקומית
בנק פוזיטיף			
29.85%	29.73%	31.41%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
30.55%	28.97%	30.16%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
12.00%	12.00%	12.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם לרגולציה המקומית

* לאחר ניכויים מההון הכולל לפי באזל 1 בגין יתרת השקעות במניות של חברות פיננסיות מסונפות ושל חברות בת שלא אוחדו.

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בדבר "מדידה והלימות הון".

(2) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" והקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק.

הכותרות של מונחים מסויימים שנקבעו בהוראות אלה, וסיכומי ביניים מסויימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכונת הגילוי של התקופה השוטפת.

רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)

30 ביוני 2009	31 בדצמבר 2009	30 ביוני 2010	
בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
באזל 1 ⁽²⁾	באזל 2 ⁽¹⁾		
1. הון רובד 1			
19,733	20,598	21,667	הון עצמי
349	350	337	זכויות מיעוט בעלי המניות החיצוניים בהון של חברות בת שאוחדו
1,918	2,277	2,294	מכשירי הון מורכבים
(274)	(206)	(106)	בניכוי: מוניטין
*(437)	(396)	(475)	בניכוי: רווחים נטו בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות-ערך זמינים למכירה וגיודרי תזרים מזומנים
-	(48)	(49)	בניכוי: השקעות בחברות שאינן ריאליות שיש בהן השפעה מהותית
-	(13)	(10)	בניכוי: ניכויים אחרים מהון רובד 1
21,289	22,562	23,658	סך-הכל הון רובד 1
2. הון רובד 2			
א. הון רובד 2 עליון			
-	290	332	45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס, בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות-ערך זמינים למכירה
679	679	676	הפרשה כללית לחובות מסופקים
2,497	2,586	2,591	מכשירי הון מורכבים
ב. הון רובד 2 תחתון			
10,442	10,136	9,595	כתבי התחייבות נדחים
ג. ניכויים מהון רובד 2			
(36)	(47)	(50)	השקעות בחברות שאינן ריאליות שיש בהן השפעה מהותית
-	(13)	(9)	ניכויים אחרים מהון רובד 2
13,582	13,631	13,135	סך-הכל הון רובד 2
34,871	36,193	36,793	סך-הכל הון כולל

* לצורך באזל 1 בניכוי זה נכללו רווחים נטו בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות-ערך זמינים למכירה ורווחים (הפסדים) בגין גידורי תזרים מזומנים.
 (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בדבר "מדידה והלימות הון".
 (2) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק".
 הכותרות של מונחים מסויימים שנקבעו בהוראות אלה, וסיכומי ביניים מסויימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכנת הגילוי של התקופה השוטפת.

ב. יעד הלימות ההון

יעד ההון של הבנק הינו רמת ההון הנאותה הנדרשת בגין הסיכונים השונים אליהם חשוף הבנק כפי שזוהתה, נאמדה והוערכה על-ידי הבנק. יעד זה גבוה מדרישת ההון הרגולטורי המינימלי וכולל את דרישות ההון בגין סיכונים נדבך 1, בתוספת הון בגין סיכונים נדבך 2 ובתוספת כרית הון, אשר תאפשר לבנק לספוג הפסדים בעת קרות אירועי משבר (קיצוץ) חיצוניים, תוך עמידה בדרישות ההון הרגולטורי המינימלי. יעד זה, מביא בחשבון פעולות של הנהלת הבנק, אשר נועדו להקטין את רמת הסיכון ו/או להגדיל את בסיס ההון.
 על-פי החלטת הדירקטוריון מיום 29 ביוני 2010, הוחלט להגדיל את יעד יחס ההון ליבה של הבנק באופן שזה יעמוד על שיעור שבין 7.5% ל-8.0% כמו-כן, יעד יחס ההון הכולל של הבנק יהיה בין 12% ל-12.5%.

ליום 30 ביוני 2010							
סך-הכל לא-כספיים*	פריטים לא-כספיים*	מטבע-חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי		
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא-צמוד	
46,766	-	1,359	818	14,355	196	30,038	מזומנים ופקדונות בבנקים
26,680	1,686	1,469	2,274	6,239	2,777	12,235	ניירות-ערך
217,749	166	8,584	7,176	27,373	50,299	124,151	אשראי לציבור ⁽²⁾
234	-	-	-	222	11	1	אשראי לממשלות
123	123	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
3,731	3,731	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
12,034	592	981	461	6,075	516	3,409	נכסים אחרים
307,317	6,298	12,393	10,729	54,264	53,799	169,834	סך-כל הנכסים
							התחייבויות
225,237	166	6,555	12,814	61,184	20,405	124,113	פקדונות הציבור
7,379	-	196	423	2,557	767	3,436	פקדונות מבנקים
1,435	-	-	-	148	1,020	267	פקדונות הממשלה
471	-	239	-	232	-	-	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
22,555	-	183	59	1,049	18,250	3,014	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
28,236	593	1,001	573	7,023	1,809	17,237	התחייבויות אחרות
285,313	759	8,174	13,869	72,193	42,251	148,067	סך-כל ההתחייבויות
22,004	5,539	4,219	(3,140)	(17,929)	11,548	21,767	עודף נכסים (התחייבויות)
							השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
		(4,539)	1,706	19,242	(9,917)	(6,492)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
		845	1,141	(2,211)	-	225	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
		(24)	62	(97)	-	59	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
	5,539	501	(231)	(995)	1,631	15,559	סך-הכל כללי
		1,372	1,430	(2,855)	-	53	אופציות בכסף, נטו (סכום נקוב מהוון)
		(163)	710	(2,797)	-	2,250	אופציות מחוץ לכסף, נטו (סכום נקוב מהוון)

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא-כספי.

(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.

(2) לאחר ניכוי הפרשות לחובות מסופקים - חלקן מלווים שזוהו ספציפית, וחלקן לפי יחס של כל בסיס הצמדה לסך של כל האשראי לציבור.

ליום 30 ביוני 2009							
סך-הכל לא-כספיים*	פריטים לא-כספיים*	מטבע-חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי		
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא-צמוד	
נכסים							
44,249	-	1,127	1,418	18,713	187	22,804	מזומנים ופקדונות בבנקים
29,489	2,667	1,594	2,173	6,672	2,963	13,420	ניירות-ערך
15	-	12	-	-	-	3	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
215,973	59	9,802	9,026	32,107	54,431	110,548	אשראי לציבור ⁽²⁾
283	-	-	-	263	19	1	אשראי לממשלות
151	151	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
3,865	3,865	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
8,819	475	911	697	2,630	1,084	3,022	נכסים אחרים
302,844	7,217	13,446	13,314	60,385	58,684	149,798	סך-כל הנכסים
התחייבויות							
228,136	59	7,760	16,172	62,288	21,633	120,224	פקדונות הציבור
6,936	-	213	863	1,894	1,702	2,264	פקדונות מבנקים
1,562	-	-	-	152	1,320	90	פקדונות הממשלה
1	-	1	-	-	-	-	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
22,162	-	85	21	945	19,210	1,901	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
23,965	416	955	605	3,826	1,320	16,843	התחייבויות אחרות
282,762	475	9,014	17,661	69,105	45,185	141,322	סך-כל ההתחייבויות
20,082	6,742	4,432	(4,347)	(8,720)	13,499	8,476	עודף נכסים (התחייבויות)
							השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
							מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
							אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
							אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
							סך-הכל כללי
							אופציות בכסף, נטו (סכום נקוב מהוון)
							אופציות מחוץ לכסף, נטו (סכום נקוב מהוון)

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא-כספי.

(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.

(2) לאחר ניכוי הפרשות לחובות מסופקים - חלקן מלווים שזוהו ספציפית, וחלקן לפי יחס של כל בסיס הצמדה לסך של כל האשראי לציבור.

ליום 31 בדצמבר 2009						
סך-הכל	פריטים לא-כספיים*	מטבע-חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא-צמוד
נכסים						
53,115	-	898	753	17,563	192	33,709
28,055	1,520	1,572	1,882	6,223	3,417	13,441
215,788	153	9,013	8,458	28,129	52,987	117,048
218	-	-	-	207	10	1
114	114	-	-	-	-	-
3,845	3,845	-	-	-	-	-
8,420	458	661	253	3,327	641	3,080
309,555	6,090	12,144	11,346	55,449	57,247	167,279
התחייבויות						
231,993	153	6,940	15,959	60,920	21,238	126,783
6,455	-	414	649	2,893	996	1,503
1,551	-	-	-	146	1,199	206
794	-	794	-	-	-	-
23,112	-	191	64	1,053	19,870	1,934
24,702	519	710	341	4,064	1,637	17,431
288,607	672	9,049	17,013	69,076	44,940	147,857
20,948	5,418	3,095	(5,667)	(13,627)	12,307	19,422
עודף נכסים (התחייבויות)						
השפעת מכשירים נגזרים נגזרים שאינם מגדרים:						
		(3,760)	4,194	16,377	(10,626)	(6,185)
		1,006	1,290	(2,833)	-	537
		(32)	159	(156)	(1)	30
	5,418	309	(24)	(239)	1,680	13,804
		1,153	1,690	(3,383)	-	540
		(59)	1,004	(1,868)	-	923

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא-כספי.
(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.
(2) לאחר ניכוי הפרשות לחובות מסופקים - חלקן מלווים שזוהו ספציפית, וחלקן לפי יחס של כל בסיס הצמדה לסך של כל האשראי לציבור.

ביאור 6
התחייבויות תלויות
והתקשרויות מיוחדות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2009	2009	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר		
א. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים:			
יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה			
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:			
1,613	1,131	1,881	(1) אשראי תעודות
8,163	10,175	6,767	(2) ערבויות להבטחת אשראי
9,046	8,059	10,109	(3) ערבויות לרוכשי דירות
15,325	16,066	16,454	(4) ערבויות והתחייבויות אחרות
30,899	32,238	29,784	(5) מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו**
30,302	64,011	31,194	(6) מסגרות חיד' ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה, שלא נוצלו
30,823	27,995	32,593	(7) התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן
5,964	2,782	5,528	(8) התחייבויות להוצאת ערבויות
ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות:			
*129	*123	135	(1) התחייבויות לרכישת ניירות-ערך
69	41	105	(2) הקמה של בניינים וציוד ורכישתם
(3) דמי שכירות של בניינים וציוד בשל התקשרויות לתקופה העולה על שלוש שנים מתאריך המאזן, לתשלום בשנים הבאות*:			
103	88	102	בשנה הראשונה
104	89	102	בשנה השניה
104	89	102	בשנה השלישית
101	83	100	בשנה הרביעית
97	76	96	בשנה החמישית
607	583	617	מעל חמש שנים
1,116	1,008	1,119	סך-הכל דמי שכירות של בניינים וציוד

* הוצג מחדש.

** לא כולל מסגרות לא מנוצלות של כרטיסי אשראי באחריות בנקים אחרים בסך של כ-10,860 מיליוני ש"ח (30.6.09: 17,128 מיליוני ש"ח, 31.12.09: 15,544 מיליוני ש"ח).

ג. תביעות משפטיות

קבוצת הבנק (הבנק וחברות מאוחדות שלו) הינה צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, שנקטו נגדה לקוחותיה, לקוחותיה בעבר וכן צדדים שלישיים שונים, שראו את עצמם נפגעים או ניזוקים מפעילותה במהלך עסקיה הרגיל. עילות התביעות נגד קבוצת הבנק שונות ומגוונות. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשה נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.

סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות שהוגשו נגד קבוצת הבנק בנושאים שונים ליום 30 ביוני 2010, שאפשרות התממשותן הינה אפשרית (reasonably possible), מסתכם בכ-127 מיליוני ש"ח.

(א) לפרטים בדבר פירוט התביעות והבקשות לאישור תובענות כתובענות ייצוגיות בסכומים מהותיים, ראה ביאור 19ד(א) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009. למועד פרסום הדוחות הכספיים לא חלו שינויים מהותיים, ביחס למפורט בדוחות הכספיים הנ"ל בקשר לתביעות נגד קבוצת הבנק למעט המפורט להלן:

1. באשר לתביעה ולבקשה להכיר בה כייצוגית שצויינה בביאור 19ד(א)8, שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו ביום 14 במאי 2008 בגין אי תשלום ריבית על יתרות זכות - התביעה והבקשה להכיר בה כייצוגית נדחו ביום 17 במאי 2010.

2. באשר לערעור שצויין בביאור 19ד(א)12, שהוגש לבית המשפט העליון ביום 4 בדצמבר 2006 בגין גביית עמלת ניהול חשבון ניירות-ערך - הערעור נדחה ביום 10 בפברואר 2010.

3. באשר לתביעה ולבקשה להכיר בה כייצוגית שצויינה בביאור 19ד(א)13, שהוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו ביום 12 בספטמבר 2006 ואשר בית המשפט אישר ביום 21 בינואר 2008 לנהלה כייצוגית, הוגשה בתחילת יוני 2010 לבית המשפט העליון עמדתו של היועץ המשפטי לממשלה לפיה החלטת בית המשפט המחוזי לאשר את ניהול התביעה כייצוגית מוטעת.

(ב) כמו-כן, תלויות ועומדות נגד קבוצת הבנק תובענות, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, כמפורט להלן. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת משפטיות, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי הליכים משפטיים אלה ולפיכך לא בוצעה בינם הפרשה:

1. ביום 9 במרץ 2010 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו תובענה נזרת ובקשה לאישורה כתובענה נזרת כנגד מר דן דנקנר, חברי דירקטוריון הבנק בשנת 2005 RP Explorer Master Fund-I (להלן: "RP") (להלן ביחד: "הנתבעים") וכנגד הבנק כנתבע פורמלי, בהן מבקש המבקש מבית המשפט לאשר לו להגיש בשם הבנק תביעה נזרת כנגד הנתבעים ולחייבם, ביחד ולחוד, לשלם לבנק סכום של כ-88 מיליוני ש"ח. עניין של התובענה והבקשה לאישורה כתובענה נזרת הינו מעשיהם ו/או מחדליהם של הנתבעים, אשר לטענת המבקש הסבו לבנק, ביחד ולחוד, נזק בסכום הנ"ל ונוגע להסכם על-פיו רכש הבנק בדצמבר 2005 את השליטה בבנק הטורקי RP Explor Master Fund-I Anonim Sirketi C Kredi Ve Kalkinma Bankaskasi (להלן: "בנק פוזיטיף") (להלן: "הסכם הרכישה") ואשר במסגרתו אמורה היתה גם RP לרכוש מניות של בנק פוזיטיף ובנוסף קיבלה אופציה לרכוש חלק מהמניות שרכש הבנק. בסופו של דבר לא רכשה RP מניות בבנק פוזיטיף ובשנת 2008 שילם לה הבנק סכום של כ-88 מיליוני ש"ח כפיצוי על כך. לטענת המבקש, הסכם הרכישה והתשלום ל-RP לא אושרו כדין ולפיכך הינם חסרי תוקף וכי באשרם את הסכם הרכישה ואת התשלום ל-RP, הפרו מקצת הנתבעים את חובת האמונים יותר הנתבעים את חובת הזהירות כלפי הבנק. ביום 11 ביולי 2010 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו תובענה נזרת ובקשה לאישורה כתובענה נזרת נוספת כנגד מר דן דנקנר, חברי דירקטוריון הבנק שכהנו כדירקטורים בחודש פברואר 2008, תרשים החזקות והשקעות פועלים בע"מ (להלן: "תרשישי") שהנה חברת בת של הבנק ו-RP (להלן ביחד: "הנתבעים") וכנגד הבנק כנתבע פורמלי, בהן מבקש המבקש מבית המשפט לאשר לו להגיש בשם הבנק תביעה נזרת כנגד הנתבעים ולחייבם, ביחד ולחוד, לשלם לבנק סכום של כ-72 מיליוני ש"ח. עניינן של התובענה והבקשה לאישורה כתובענה נזרת אלו נוגע להסכם הרכישה הנ"ל ולפיצוי שניתן ל-RP, אשר לטענת המבקש היה גבוה ב-20 מיליוני דולר מהפיצוי המוסכם על-פי הסכם הרכישה. המבקש טוען כי התשלום ל-RP בוצע על-ידי הבנק, תוך הפרת אמונים של מקצת הנתבעים והפרה של חובת הזהירות של יתר הנתבעים.

2. ביום 10 בדצמבר 2009 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית נגד הבנק, פעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ ובנק הפועלים שוויץ בע"מ, שתיהן חברות בנות בבעלות מלאה של הבנק (להלן ביחד: "המשיבים") בסכום של 50 מיליוני דולר ארצות הברית השווה בערכו למועד הגשת התביעה לסכום של כ-188 מיליוני ש"ח.

המבקשים טוענים כי מצאו עצמם מושקעים אצל ברנאר מאדוף, המשקיע האמריקאי אשר הורשע במירמה בניירות-ערך ונדון למאסר של 150 שנה, באמצעות השקעה בקרנות מזינות (Feeder Funds) אשר כל השקעותיהן הועברו ל"ניהול" של ברנאר מאדוף.

לטענת המבקשים, בעקבות שיווק אגרסיבי של המשיבים, השקיעו בקרנות המזינות, שהמשיבים המליצו עליהן כקרנות סולידיות בניהול שמרני, בדיעבד התברר להם לטענתם, כי להמלצות המשיבים לא היה יסוד וכי הייעוץ שקיבלו מהמשיבים התגלה כרשלני וחסר כל בסיס. בנוסף על-פי התביעה, התברר למבקשים בדיעבד, כי המשיבים קיבלו עמלות מהקרנות המזינות בגין השקעות שהסיתו אליהן, וזאת מבלי שגילו זאת למבקשים.

על-פי כתב התביעה, המשיבים הפרו את הוראות חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995, חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, פקודת הבנקאות, תנאי היתר בנק ישראל לבנק הפועלים שוויץ, פעלו ברשלנות תוך הפרת חובה חקוקה ועשו עושר ולא במשפט.

עם פרסום הונאת ה"פונזי" של ברנאר מאדוף, הודיעו המשיבים למבקשים כי הקרנות המזינות בהן השקיעו הפסידו את כל כספן. נזקם של המבקשים עומד לטענתם, על מלוא הסכומים שהשקיעו באמצעות המשיבים בקרנות המזינות, והם מבקשים לייצג את כל לקוחות המשיבים אשר השקיעו כספים בקרנות המזינות של ברנאר מאדוף באמצעות המשיבים, וקיבלו הודעה שלא יוכלו למשוך את השקעתם.

ביאור 6 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

3. ביום 29 באפריל 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית נגד הבנק ונגד דירקטורים, המנכ"ל לשעבר ובעלות שליטה בבנק, התובענה הייצוגית אינה נוקבת בסכום.

התובע טוען בתביעתו כי הנתבעים הפרו את הוראות חוק ניירות-ערך והתקנות שהותקנו מכוחו, בכך שבניגוד לדיון, לא פרסמו במועד הנדרש לטענת התובע (30 באוגוסט 2007) את מלוא המידע המהותי, הנוגע למצבו של הבנק, בכל הקשור להשקעות שהשקיע הבנק במכשירים פיננסיים ולחשיפתו לסיכונים הנובעים מכך (להלן: "המידע בדבר השקעות הבנק").

עניינה של התביעה הוא בנזקים הכספיים שנגרמו, לטענת התובע, לתובע עצמו וליתר חברי הקבוצה, כתוצאה מכך שרכשו מניות של הבנק במהלך התקופה שמיום 1 בספטמבר 2007 עד 10 בינואר 2008 (להלן: "התקופה הקובעת"), מבלי שהיה בידיהם המידע בדבר השקעות הבנק, על-פי טענתו, בתקופה הקובעת ירד בהדרגה שיעור של מניית הבנק בכל מועד בו נמסר לציבור מידע בדבר השקעות הבנק, ובסך-הכל ירד שיעור בתקופה הקובעת בשיעור כולל של כ-9%. כתוצאה מכך שילמו לטענתו חברי הקבוצה בעד המניות שרכשו מחיר יתר, אותו לא היה עליהם לשלם לו הנתבעים היו מפרסמים במועד את כל המידע בדבר השקעות הבנק. ביום 11 בנובמבר 2008 החליט בית המשפט לאשר הסכמה שהושגה בין התובע לנתבעים למחוק מהתביעה את הדירקטורים, המנכ"ל לשעבר ובעלות השליטה בבנק.

ביום 23 בפברואר 2010 הגיש התובע בקשה מוסכמת להסתלק מהתביעה ומהבקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית.

ביום 9 במאי 2010 אישר בית המשפט את בקשת התובע להסתלק מהתובענה ומבקשת האישור. התובענה נדחתה ובקשת האישור נמחקה.

4. בחודש פברואר 2010 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד ישראלכרט ובקשה לאישור תביעה ייצוגית. סכום התביעה האישית אינו נקוב וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-32.4 מיליוני ש"ח. לטענת התובע, ישראלכרט מחייבת ביתר בגין הפקת העתק הודעת חיוב, תוך הפרת הקבוע בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח-2008. הסעד המתבקש הינו החזר החיובים שבוצעו.

ד. יישויות בעלות זכויות משתנות (VIE)

הבנק מספק קווי נזילות לגופי איגוח שבהם צדדים שלישיים משמשים כיוצרים. הקווים המסופקים על-ידי הבנק מהווים חלק קטן יחסית מסך קווי הנזילות של אותם גופי איגוח. הבנק אינו מספק חיזוקי אשראי לגופים אלו. סך קווי הנזילות המסופקים לגופי איגוח כאמור לעיל ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב-349 מיליוני ש"ח (90 מיליוני דולר), בהשוואה ל-339 מיליוני ש"ח (90 מיליוני דולר) בסוף שנת 2009. עד ליום 30 ביוני 2010 לא בוצעה משיכה מאף אחד מהקווים האלו. בהתחשב בעובדה שבדרך כלל הבנק מספק חלק קטן יחסית מסך קווי הנזילות לגופי איגוח אלו ואינו מספק להם תמיכה מסוגים אחרים, הבנק קבע כי הוא אינו מחזיק בזכויות משתנות משמעותיות ב-VIE כלשהן של אותם גופי איגוח.

ביאור 7

פעילות במכשירים נגזרים -
היקף, סיכוני אשראי
ומועדי פרעון

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

ליום 30 ביוני 2010						
סך-הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע-חוץ	חוזי ריבית		
				שקל-מדד	אחר	
1. נגזרים מגדרים*						
15,622	-	-	450	15,172	-	Swaps
15,622	-	-	450	15,172	-	סך-הכל נגזרים מגדרים
6,206	-	-	-	6,206	-	מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
2. נגזרים ALM**						
15,471	-	-	17	15,454	-	חוזי Futures
149,747	1,302	39	107,921	31,475	9,010	חוזי Forward
540	-	-	154	386	-	חוזי אופציה אחרים
142,414	-	-	22,012	120,402	-	אופציות שנקנו
308,172	1,302	39	130,104	167,717	9,010	Swaps
308,172	1,302	39	130,104	167,717	9,010	סך-הכל נגזרי ALM
61,807	-	-	-	61,807	-	מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
3. נגזרים אחרים*						
194	-	-	-	194	-	חוזי Futures
7,147	94	-	7,053	-	-	חוזי Forward
13,243	-	9,399	2,216	1,628	-	חוזי אופציה שנסחרים בבורסה
13,283	-	9,399	2,218	1,666	-	אופציות שנכתבו
64,010	495	5,203	40,049	18,263	-	אופציות שנקנו
57,937	292	1,199	39,566	16,880	-	חוזי אופציה אחרים
12,160	-	387	10,799	974	-	אופציות שנכתבו
167,974	881	25,587	101,901	39,605	-	Swaps
167,974	881	25,587	101,901	39,605	-	סך-הכל נגזרים אחרים
4. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט						
629	629	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב
14,555	-	-	14,555	-	-	חוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט
506,952	2,812	25,626	247,010	222,494	9,010	סך-כל הסכום הנקוב

* למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט.

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

ביאור 7

פעילות במכשירים נגזרים -
היקף, סיכוני אשראי
ומועדי פרעון (המשך)

ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

ליום 30 ביוני 2010						
סך-הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע-חוץ	חוזי ריבית		
				שקל-מדד	אחר	
						1. נגזרים מגדרים*
173	-	-	19	154	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
271	-	-	7	264	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
						2. נגזרים ALM**
6,459	44	1	2,797	3,591	26	שווי הוגן ברוטו חיובי
8,824	44	1	4,116	4,502	161	שווי הוגן ברוטו שלילי
						3. נגזרים אחרים*
1,928	9	367	1,306	246	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
1,970	9	292	1,412	257	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
						4. נגזרי אשראי
						נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב:
10	10	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
8,560	53	368	4,122	3,991	26	סך-הכל שווי הוגן ברוטו חיובי
11,075	63	293	5,535	5,023	161	סך-הכל שווי הוגן ברוטו שלילי

* למעט נגזרי אשראי.

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

ביאור 7

פעילות במכשירים נגזרים -
היקף, סיכוני אשראי
ומועדי פרעון (המשך)

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

ליום 30 ביוני 2009						
סך-הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע-חוץ	חוזי ריבית		
				שקל-מדד	אחר	
1. נגזרים מגזרים**						
9,858	-	-	-	9,858	-	Swaps
9,858	-	-	-	9,858	-	סך-הכל נגזרים מגזרים
3,216	-	-	-	3,216	-	מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
2. נגזרים ALM***						
10,470	-	-	296	10,174	-	חוזי Futures
126,224	1,580	62	67,321	43,177	14,084	חוזי Forward
חוזי אופציה אחרים						
279	-	-	279	-	-	אופציות שנקנו
134,865	-	-	18,333	116,532	-	Swaps
271,838	1,580	62	86,229	169,883	14,084	סך-הכל נגזרי ALM
62,911	-	-	-	62,911	-	מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
3. נגזרים אחרים**						
47	-	-	-	47	-	חוזי Futures
5,097	235	-	4,862	-	-	חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה						
*5,646	-	*4,497	1,149	-	-	אופציות שנכתבו
*5,652	-	*4,497	1,155	-	-	אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים						
41,845	171	6,102	28,937	6,635	-	אופציות שנכתבו
35,339	171	1,314	27,164	6,690	-	אופציות שנקנו
3,819	-	1,277	142	2,400	-	Swaps
*97,445	577	*17,687	63,409	15,772	-	סך-הכל נגזרים אחרים
4. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט						
1,523	1,523	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב
216	216	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב
27,138	-	-	27,138	-	-	חוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט
*408,018	3,896	*17,749	176,776	195,513	14,084	סך-כל הסכום הנקוב

* סווג מחדש.

** למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט.

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

ביאור 7

פעילות במכשירים נגזרים -
היקף, סיכוני אשראי
ומועדי פרעון (המשך)

ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

ליום 30 ביוני 2009						
סך-הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע-חוץ	חוזי ריבית		
				שקל-מדד	אחר	
						1. נגזרים מגדרים**
155	-	-	-	155	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
218	-	-	-	218	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
						2. נגזרים ALM***
4,663	26	3	1,334	3,238	62	שווי הוגן ברוטו חיובי
7,103	24	3	2,911	3,983	182	שווי הוגן ברוטו שלילי
						3. נגזרים אחרים**
*1,123	13	*180	832	98	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
*1,025	13	*146	759	107	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
						4. נגזרי אשראי
						נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב:
154	154	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
						נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב:
1	1	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
*5,941	39	*183	2,166	3,491	62	סך-הכל שווי הוגן ברוטו חיובי
*8,501	192	*149	3,670	4,308	182	סך-הכל שווי הוגן ברוטו שלילי

* סווג מחדש.

** למעט נגזרי אשראי.

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

ביאור 7

פעילות במכשירים נגזרים -
היקף, סיכוני אשראי
ומועדי פירעון (המשך)

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

ליום 31 בדצמבר 2009						
סך-הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע-חוץ	חוזי ריבית		
				שקל-מדד	אחר	
1. נגזרים מגדרים**						
						חוזי Forward
4	-	-	4	-	-	
						Swaps
11,976	-	-	-	11,976	-	
11,980	-	-	4	11,976	-	סך-הכל נגזרים מגדרים
3,266	-	-	-	3,266	-	מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
2. נגזרים ALM***						
						חוזי Futures
4,362	-	-	40	4,322	-	
						חוזי Forward
135,922	3,219	41	80,390	42,290	9,982	
						חוזי אופציה אחרים
						אופציות שנקנו
652	-	-	273	379	-	
						Swaps
128,027	-	-	19,044	108,983	-	
268,963	3,219	41	99,747	155,974	9,982	סך-הכל נגזרי ALM
57,475	-	-	-	57,475	-	מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
3. נגזרים אחרים**						
						חוזי Futures
174	-	-	-	174	-	
						חוזי Forward
6,945	218	-	6,727	-	-	
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה						
						אופציות שנכתבו
*10,320	-	*9,075	*1,245	-	-	
*10,320	-	*9,075	*1,245	-	-	אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים						
						אופציות שנכתבו
54,892	1,607	5,565	39,713	8,007	-	
						אופציות שנקנו
49,571	1,185	904	39,695	7,787	-	
						Swaps
3,979	-	655	194	3,130	-	
*136,201	3,010	*25,274	*88,819	19,098	-	סך-הכל נגזרים אחרים
4. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט						
						נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב
885	885	-	-	-	-	
						נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב
189	189	-	-	-	-	
						חוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט
18,512	-	-	18,512	-	-	
*436,730	7,303	*25,315	*207,082	187,048	9,982	סך-כל הסכום הנקוב

* סווג מחדש.

** למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט.

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

ביאור 7

פעילות במכשירים נגזרים -
היקף, סיכוני אשראי
ומועדי פרעון (המשך)

ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

ליום 31 בדצמבר 2009						
סך-הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע-חוץ	חוזי ריבית		
				שקל-מדד	אחר	
1. נגזרים מגדרים**						
149	-	-	14	135	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
282	-	-	71	211	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
2. נגזרים ALM***						
3,729	92	1	1,140	2,456	40	שווי הוגן ברוטו חיובי
5,933	90	1	2,430	3,189	223	שווי הוגן ברוטו שלילי
3. נגזרים אחרים**						
*1,344	27	*345	*846	126	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
*1,256	44	*316	*758	138	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
4. נגזרי אשראי						
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב:						
1	1	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
59	59	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
*5,223	120	*346	*2,000	2,717	40	סך-הכל שווי הוגן ברוטו חיובי
*7,530	193	*317	*3,259	3,538	223	סך-הכל שווי הוגן ברוטו שלילי

* סווג מחדש.

** למעט נגזרי אשראי.

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

ביאור 7

פעילות במכשירים נגזרים -
היקף, סיכוני אשראי
ומועדי פרעון (המשך)

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

ליום 30 ביוני 2010					
בלתי מבוקר					
סך-הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות
8,560	3,392	-	611	4,270	287
8,560	3,392	-	611	4,270	287
40,173	14,049	23	3,241	22,859	1
48,733	17,441	23	3,852	27,129	288

ליום 30 ביוני 2009					
בלתי מבוקר					
סך-הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות
*5,941	2,141	-	442	3,251	*107
651	651	-	-	-	-
*5,290	1,490	-	442	3,251	*107
34,196	10,718	148	3,118	20,207	5
*39,486	12,208	148	3,560	23,458	*112

ליום 31 בדצמבר 2009					
מבוקר					
סך-הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות
*5,223	1,914	-	420	2,613	*276
*5,223	1,914	-	420	2,613	*276
35,619	11,548	129	2,972	20,970	-
*40,842	13,462	129	3,392	23,583	*276

* סווג מחדש.

- (1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 17 מיליוני ש"ח (30.6.09: 26 מיליוני ש"ח 31.12.2009: 22 מיליוני ש"ח).
(2) מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 8,543 מיליוני ש"ח הכלולה בסעיף נכסים אחרים (30.6.09: 5,264 מיליוני ש"ח 31.12.2009: 5,201 מיליוני ש"ח).
(3) סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווא.

ביאור 7

פעילות במכשירים נגזרים -
היקף, סיכוני אשראי
ומועדי פרעון (המשך)

ד. פירוט מועדי פרעון (סכומי ערך נקוב):

ליום 30 ביוני 2010				
סך-הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים
בלתי מבוקר				
				חוזי ריבית
9,010	52	3,340	4,183	1,435
				שקל-מדד
222,494	59,391	55,405	50,971	56,727
				אחר
247,010	12,067	7,133	108,299	119,511
				חוזי מטבע
25,626	783	5,093	678	19,072
				חוזים בגין מניות וכו'
2,812	-	666	727	1,419
				חוזי סחורות ואחרים (כולל נגזרי אשראי)
506,952	72,293	71,637	164,858	198,164
				סך-הכל

ליום 30 ביוני 2009				
בלתי מבוקר				
*408,018	54,211	85,536	103,427	*164,844
				סך-הכל

ליום 31 בדצמבר 2009				
מבוקר				
*436,730	50,690	73,740	108,788	*203,512
				סך-הכל

* סווג מחדש.

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2009	2010	2009	2010	
א. בגין נכסים**				
7,185	4,230	1,401	4,378	מאשראי לציבור
8	8	(30)	10	מאשראי לממשלה
717	241	(1,209)	664	מפקדונות בבנקים
1,035	122	(36)	125	מפקדונות בבנק ישראל ומזומנים
(1)	-	-	-	מניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
732	332	(112)	503	מאגרות-חוב****
56	12	34	15	מנכסים אחרים
9,732	4,945	48	5,695	
ב. בגין התחייבויות**				
*(4,827)	(311)	*2,734	(3,290)	על פקדונות הציבור
(48)	(33)	(28)	(33)	על פקדונות הממשלה
(383)	(96)	(82)	(81)	על פקדונות מבנקים
(3)	23	3	(11)	על ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
*(916)	(662)	*(511)	(582)	על אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(10)	(7)	12	(21)	על התחייבויות אחרות
(6,187)	(1,086)	2,128	(4,018)	
ג. בגין מכשירים נגזרים ופעילויות גידור				
1	2	1	3	חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור***
(1,294)	(845)	(650)	(115)	הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM****
314	(139)	293	(109)	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
(979)	(982)	(356)	(221)	
ד. אחר**				
159	168	85	84	עמלות מעיסקי מימון
-	10	-	-	רווחים ממימוש אגרות-חוב מוחזקות לפדיון, נטו
(11)	202	(27)	108	רווחים (הפסדים) ממימוש וירידת ערך אגרות-חוב זמינות למכירה, נטו
(6)	17	(12)	19	רווחים (הפסדים) שמומשו וטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר, נטו
229	315	93	170	הכנסות מימון אחרות
(10)	-	(4)	-	הוצאות מימון אחרות
361	712	135	381	
2,927	3,589	1,955	1,837	סך-כך הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
123	351	270	(269)	מזה: הפרשי שער, נטו
ה. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעילות מימון:				
135	(200)	120	(137)	הכנסות (הוצאות) מימון בגין נכסים (סעיף א')
77	401	(104)	238	הכנסות (הוצאות) מימון בגין התחייבויות (סעיף ב')

* סוג מחדש.

** כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

*** חוסר אפקטיביות הנובע מגידורי שווי הוגן.

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

***** כולל ריבית והפרשי שער חיוביים (שליליים) בגין אגרות-חוב מגובות משכנתאות (MBS) לתקופה 1-6/10 בסך של 26 מיליוני ש"ח (1-6/09 בסך של 26 מיליוני ש"ח). לתקופה 4-6/10 בסך של 26 מיליוני ש"ח (4-6/09 בסך של 26 מיליוני ש"ח).

ביאור 9
רווחים מהשקעות
במניות, נטו

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2009	2010	2009	2010	
3	16	3	13	רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה
(3)	(1)	(1)	(1)	הפסדים ממכירת מניות זמינות למכירה ⁽¹⁾
8	15	2	4	רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו
43	1	43	-	דיבידנד ממניות זמינות למכירה ולמסחר
51	31	47	16	סך-כל הרווחים מהשקעות במניות, נטו

(1) לרבות הפרשה לירידת-ערך.

ביאור 10
מידע על מיגורי פעילות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010								
סך-הכל	אחרים והתאמות	מיגור ניהול פיננסי	המיגור העסקי	המיגור המסחרי	מיגור עסקים קטנים	מיגור הבנקאות הפרטית	מיגור משקי הבית	
								רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
1,837	-	273	1,313	244	117	(777)	667	- מחיצוניים
-	-	(296)	(608)	(69)	126	1,032	(185)	- בינמיגורי
								הכנסות תפעוליות ואחרות:
1,334	231	4	232	44	134	381	308	- מחיצוניים
-	90	-	-	(7)	(15)	(54)	(14)	- בינמיגורי
3,171	321	(19)	937	212	362	582	776	סך ההכנסות (הפסד)
341	-	-	212	9	36	7	77	הפרשה לחובות מסופקים
513	37	(95)	332	35	83	67	54	רווח (הפסד) נקי
9.9%	(11.8%)	15.8%	7.5%	22.1%	22.8%	7.1%		תשואה להון*

* מחושבת לפי הון שיוחס למיגור, על-פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 2.

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010							
מיגזר משקי הבית	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר המסחרי	המיגזר העסקי	מיגזר ניהול פיננסי	אחרים והתאמות	סך-הכל
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
1,235	444	485	493	1,423	(491)	-	3,589
(302)	15	(5)	(174)	(105)	571	-	-
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
617	768	265	86	375	18	422	2,551
(27)	(108)	(30)	(13)	(1)	-	179	-
1,523	1,119	715	392	1,692	98	601	6,140
135	19	59	73	354	-	-	640
104	96	166	61	587	(89)	50	975
תשואה להון*							
6.9%	15.9%	21.9%	6.6%	13.9%	(5.8%)	9.5%	

* מחושבת לפי הון שיוחס למיגזר, על-פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 2.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009*							
מיגזר משקי הבית	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר המסחרי	המיגזר העסקי	מיגזר ניהול פיננסי	אחרים והתאמות	סך-הכל
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
1,016	1,885	495	335	415	(2,191)	-	1,955
(613)	(1,654)	(283)	(185)	264	2,471	-	-
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
304	354	127	46	177	2	186	1,196
(13)	(52)	(13)	(6)	1	-	83	-
694	533	326	190	857	282	269	3,151
64	14	85	55	320	-	-	538
24	35	24	34	224	11	30	382
תשואה להון**							
3.3%	10.5%	7.9%	11.7%	14.6%	0.9%	8.3%	

* סווג מחדש.

** מחושבת לפי הון שיוחס למיגזר, על-פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 1.

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009*							
מיגור משקי הבית	מיגור הבנקאות הפרטית	מיגור עסקים קטנים	המיגור המסחרי	המיגור העסקי	מיגור ניהול פיננסי	אחרים והתאמות	סך-הכל
בלתי מבוקר							
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
-	1,251	(1,474)	229	425	4,848	(2,352)	2,927
-	(420)	1,987	201	(105)	(3,571)	1,908	-
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
-	593	713	255	87	310	10	2,327
-	(25)	(100)	(27)	(11)	3	-	-
סך ההכנסות (הפסד)							
126	28	135	86	477	-	-	5,254
66	113	74	89	478	(427)	31	424
תשואה להון**							
4.5%	17.0%	12.2%	15.3%	15.4%	(16.4%)		4.5%

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009							
מיגור משקי הבית	מיגור הבנקאות הפרטית	מיגור עסקים קטנים	המיגור המסחרי	המיגור העסקי	מיגור ניהול פיננסי	אחרים והתאמות	סך-הכל
מבוקר							
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
-	3,009	(633)	876	1,032	6,367	(3,933)	6,718
-	(1,315)	1,577	(7)	(369)	(3,859)	3,973	-
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
-	1,254	1,470	520	162	945	18	5,107
-	(56)	(202)	(53)	(24)	5	-	-
סך ההכנסות*							
335	38	260	171	1,213	-	-	2,017
159	203	187	168	883	(338)	54	1,316
תשואה להון**							
5.0%	16.2%	15.8%	12.7%	13.6%	(6.9%)		6.7%

* סווג מחדש.

** מחושבת לפי הון שיוחס למיגור, על-פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 1.