



Q/2

בנק הפועלים

תמצית דוחות כספיים חצי שנתיים
ליום 30 ביוני, 2011



4	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	הון הבנק ועסקות במניותיו
8	חלוקת דיבידנדים
9	הון והלימות הון
10	דירוג הבנק
11	סקירה כלכלית ופיננסית
13	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
17	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
18	רווח ורווחיות
25	הרכב והתפתחות נכסי והתחייבויות קבוצת הבנק
42	תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות
42	מידע כספי תמציתי על מיגזרי פעילות
45	מיגזר משקי הבית
51	מיגזר הבנקאות הפרטית
57	מיגזר עסקים קטנים
63	המיגזר המסחרי
69	המיגזר העסקי
75	מיגזר ניהול פיננסי
77	אחרים והתאמות
78	פרטים נוספים אודות פעילות במוצרים מסוימים
87	חברות מוחזקות עיקריות
88	פעילות קבוצת הבנק בחו"ל
96	מידע כללי ונושאים נוספים
96	מצב הניזילות וגיוס המקורות בבנק
98	יעדים ואסטרטגיה עסקית
100	ניהול הסיכונים
122	באזל 2
135	גילוי על המבקר הפנימי
135	פועלים בקהילה - מעורבות חברתית ותרומה לקהילה
137	קיימות ואחריות חברתית
138	עניינים אחרים
141	בקרות ונהלים
142	סקירת הנהלה
142	תוספת 1 - שיעורי הכנסה והוצאה
152	תוספת 2 - חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית
160	תוספת 3 - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק
163	תוספת 4 - חשיפות למדינות זרות
166	הצהרת המנכ"ל
167	הצהרת החשבונאי הראשי
169	דוחות כספיים
169	דוח סקירת רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק הפועלים בע"מ
170	תמצית מאזן מאוחד
171	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
172	תמצית דוח על השינויים בהון
182	תמצית דוח על תזרימי מזומנים
184	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

בישיבת הדירקטוריון, שהתקיימה ביום 30 באוגוסט 2011, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים, של בנק הפועלים בע"מ והחברות המאוחדות שלו, לתקופה ינואר-יוני 2011.

להלן פרטים על ההתפתחויות והשינויים העיקריים שחלו בתקופת הדוח:

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי קבוצת הבנק

פעילות קבוצת הבנק ותיאור התפתחות עסקיה⁽¹⁾

התפתחות עסקי קבוצת הבנק

הרווח הנקי של קבוצת הבנק המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 בכ-1,603 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך של כ-970 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמה ב-14.8% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-9.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-1.21 ש"ח, בהשוואה ל-0.73 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי של קבוצת הבנק המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ברבעון השני של שנת 2011 בכ-712 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך של כ-497 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק ברבעון השני של שנת 2011 הסתכמה ב-13.2% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-9.8% ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם ברבעון השני של שנת 2011 ב-0.54 ש"ח, בהשוואה ל-0.38 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

סך נכסי קבוצת הבנק ליום 30 ביוני 2011 הסתכמו בכ-323.8 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-321.1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010, עלייה בשיעור של 0.8%.

סך האשראי לציבור נטו ליום 30 ביוני 2011 הסתכם ב-234.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-225.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010, עלייה בשיעור של 3.9%.

סך פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2011 הסתכם ב-233.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-234.0 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010, קיטון בשיעור של 0.3%.

סך ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק ליום 30 ביוני 2011 הסתכם ב-22.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-22.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010, עלייה בשיעור של 0.8%.

יחס ההון הכולל ליום 30 ביוני 2011 הסתכם לשיעור של 14.1%, בהשוואה לשיעור של 13.9% בסוף שנת 2010.

(1) בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים הודן בהנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים בדרך של יישום למפרע (ראה גם ביאור 1(4) לתמצית הדוחות הכספיים), הוצגו מחדש יתרות נכסים והתחייבויות מסוימים וכן סעיפי רווח והפסד רלוונטיים. בהתאם לכך, הנתונים המתייחסים לתקופות קודמות וההסברים לשינויים הינם לאחר ביצוע ההתאמות הנדרשות כתוצאה מיישום החוזר.

נתונים עיקריים בקבוצת בנק הפועלים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
30.06.2010	30.09.2010	31.12.2010	31.03.2011	30.06.2011	
במיליוני ש"ח					
רווח ורווחיות					
1,837	2,053	2,133	2,252	2,142	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,334	*1,186	*1,315	1,275	1,224	הכנסות תפעוליות ואחרות
3,171	*3,239	*3,448	3,527	3,366	סך ההכנסות
341	290	100	14	327	הוצאות בגין הפסדי אשראי
*2,006	2,064	*2,310	*2,122	2,013	הוצאות תפעוליות ואחרות
*496	*516	701	*890	711	רווח נקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי מניות הבנק
1	2	12	1	1	רווח מפעולות בלתי-רגילות, לאחר מיסים, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
*497	*518	713	*891	712	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

לשנה שהסתיימה ביום	לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.2010	30.06.2010	30.06.2011	
7,775	3,589	4,394	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
*5,052	2,551	2,499	הכנסות תפעוליות ואחרות
*12,827	6,140	6,893	סך ההכנסות
1,030	640	341	הוצאות בגין הפסדי אשראי
*8,291	*3,917	4,135	הוצאות תפעוליות ואחרות
*2,185	*968	1,601	רווח נקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי מניות הבנק
16	2	2	רווח מפעולות בלתי-רגילות, לאחר מיסים, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
*2,201	*970	1,603	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
30.06.2010	30.09.2010	31.12.2010	31.03.2011	30.6.2011	
מאזן - נתונים עיקריים					
*307,519	*302,826	*321,089	*319,682	323,808	סך-כל המאזן
217,749	220,665	225,288	229,835	234,069	אשראי לציבור, נטו
26,680	28,935	31,604	28,932	27,701	ניירות-ערך
225,237	217,554	233,965	231,769	233,237	פקדונות הציבור
22,555	25,920	27,608	28,295	29,962	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
*21,161	*21,779	*22,561	*22,434	22,732	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
16,755	16,145	14,895	-	-	סך-הכל חבויות בעייתיות כפי שדווח בעבר
-	-	14,575	13,590	13,263	סך סיכון אשראי בעייתי לפי ההוראה החדשה**
-	-	8,316	7,840	7,530	מזה - חובות פגמים מאזניים בניכוי הפרשה פרטנית

* הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. עיקר השינוי בסעיפי הוצאות אחרות והון המיוחס לבעלי המניות, לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג)4 לתמצית הדוחות הכספיים.

** בניכוי הפרשה פרטנית והפרשה לפי עומק פיגור.

נתונים עיקריים בקבוצת בנק הפועלים (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
30.06.2010	30.09.2010	31.12.2010	31.03.2011	30.06.2011	
					יחסים פיננסיים עיקריים
96.7%	101.4%	96.3%	99.2%	100.4%	אשראי לציבור, נטו לפקדונות הציבור
87.9%	90.6%	86.1%	88.4%	88.9%	אשראי לציבור, נטו לפקדונות הציבור כולל אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
*6.9%	*7.2%	*7.0%	*7.0%	7.0%	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לסך המאזן
*7.7%	*7.9%	*8.0%	*7.9%	7.9%	הון ליבה לרכיבי סיכון
*8.6%	*8.7%	*8.9%	*8.7%	8.7%	הון רוברד 1 לרכיבי סיכון
*13.4%	*13.7%	*13.9%	*13.9%	14.1%	הון כולל לרכיבי סיכון
2.67%	2.65%	2.61%	2.62%	2.64%	מרווח מימוני מפעילות שוטפת ^{(א)(ב)}
*63.3%	*63.7%	*67.0%	*60.2%	59.8%	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות
0.52%	0.47%	0.45%	0.02%	0.55%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה מסך האשראי לציבור ^{(א)(ג)}
*9.8%	*10.0%	*13.3%	*17.0%	13.2%	תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי מניות הבנק להון ^(א)
*9.8%	*10.0%	*13.5%	*17.0%	13.2%	תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון ^(א)
*0.38	*0.39	0.54	*0.67	0.54	רווח נקי למניה בשיח המיוחס לבעלי מניות הבנק - בסיסי
*0.37	*0.39	0.54	0.67	0.53	רווח נקי למניה בשיח המיוחס לבעלי מניות הבנק - מדולל

לשנה שהסתיימה ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	30.06.2011	
31.12.2010	30.06.2010		
2.59%	2.51%	2.62%	מרווח מימוני מפעילות שוטפת ^{(א)(ב)}
*64.6%	*63.8%	60.0%	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות
0.49%	0.54%	0.29%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה מסך האשראי לציבור ^{(א)(ג)}
*10.3%	*9.6%	14.7%	תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי מניות הבנק להון ^(א)
*10.4%	*9.6%	14.8%	תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון ^(א)
*1.66	*0.73	1.21	רווח נקי למניה בשיח המיוחס לבעלי מניות הבנק - בסיסי
*1.65	0.73	1.20	רווח נקי למניה בשיח המיוחס לבעלי מניות הבנק - מדולל

* הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. עיקר השינוי בסעיפי הכנסות תפעוליות ואחרות, הוצאות אחרות והון המיוחס לבעלי המניות. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג) לתמצית הדוחות הכספיים.

- (א) מחושב על בסיס שנתי.
- (ב) מחושב - רווח מימוני מפעילות שוטפת מחולק בנכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון.
- (ג) בתקופות המתייחסות לשנת 2011, חושב כשיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה של האשראי לציבור. בתקופות בשנת 2010 חושב כשיעור ההפרשה הספציפית לתקופה מסך האשראי לציבור.

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: "תוכנית", "יעדים", "רצון", "צריך", "יכול", "יהיה". מידע וביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, 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 כח אדם, ובתחומים אחרים אשר יש להם השפעה על פעילות הבנק ועל הסביבה בה הוא פועל, ואשר מטבע הדברים התממשותם אינה ודאית. המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על מידע המצוי בידיעת 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 ודאות, ואף לאפשרות שאירועים או התפתחויות, שנחזו כצפויים, לא יתממשו בכלל, או יתממשו במקצת בלבד.

הון הבנק ועסקות במניותיו

הון המניות המונפק והנפרע של הבנק ליום 30 ביוני 2011 הינו 1,323,843,096 ש"ח ע.ב. המורכב מ-1,323,843,096 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ב. כל אחת. עד ליום 30 ביוני 2011 רכש הבנק 3,078,853 מניות רגילות שהופחתו מההון המונפק והנפרע. הון המניות המונפק והנפרע של הבנק בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים הינו 1,322,984,206 ש"ח ע.ב. המורכב מ-1,322,984,206 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ב. כל אחת. ההון המונפק הינו לאחר הפחתת 4,293,853 מניות רגילות שנרכשו על-ידי הבנק והן נחשבות למניות רדומות. ביום 11 בנובמבר 2010 אישר המפקח על הבנקים לבצע רכישה עצמית של 12,750,000 מניות לצורכי תגמול עובדים על-פי תוכנית ההמשך מחודש ספטמבר 2009 (ראה ביאור 16(א)(1) בדוחות הכספיים לשנת 2010) וכן לבצע רכישה עצמית של עד 14,000,000 מניות לצורכי תוכנית התגמול למנהלים בכירים (ראה ביאור 15 בדוחות הכספיים לשנת 2010) בהתאם לכמות המוסכמת בחוזים האישיים שנחתמו ויחתמו עם מנהלים בכירים ביחס לשלוש השנים הבאות. ביום 30 במרץ 2011 אישר הדירקטוריון תוכנית לרכישת מניות.

חלוקת דיבידנדים

ביום 30 במאי 2011 עדכן הדירקטוריון את מדיניות חלוקת הדיבידנד. המדיניות שנקבעה הינה, לחלק מדי שנה עד למחצית הרווח הנקי הנובע מפעולות רגילות, וזאת בכפוף ליעדי ההון של הבנק, כפי שנקבעו על-ידי הדירקטוריון. חלוקת דיבידנדים מרווחים חד פעמיים תתבצע בהתאם להחלטות אד-הוק שתתקבלנה 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 לגבי; (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. הבנק קיבל בחודש מאי 2011, אישור מאת המפקח על הבנקים לחלק דיבידנד בשיעור של כ-30% מהרווח ברבעון הראשון של שנת 2011.

על-פי חוזר המפקח מחודש יוני 2010, לא יחלק תאגיד בנקאי דיבידנד אם אינו עומד ביחס הון לביה 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 הון הליבה 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 "הון והלימות 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. ביום 11 בנובמבר 2010 אישר המפקח על הבנקים רכישה עצמית של מניות הבנק, לפרטים נוספים, ראה ביאורים 15 ו-16 בדוחות הכספיים של שנת 2010.

בהמשך לאישור המפקח על הבנקים בדבר חלוקת דיבידנד בגין רווחי הרבעון הראשון של שנת 2011, החליט דירקטוריון הבנק ביום 30 ביוני 2011 על תשלום דיבידנד בסך של 270 מיליון ש"ח, המהווה 20.4% מגרום לכל מניה בת 1 ש"ח ע.נ. הדירקטוריון קבע את יום 11 ביולי 2011 כיום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד, כשיום האקס הוא 12 ביולי 2011 ויום התשלום הוא 27 ביולי 2011. יתרת העודפים של הבנק ליום 30 ביוני 2011 הסתכמה ב-14,228 מיליון ש"ח, מהם סך של כ-2,734 מיליון ש"ח אינו ניתן לחלוקה כדיבידנד.

הון והלימות 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 יחס ההון הכולל שנקבע גבוה מדרישת ההון הרגולטורי המינימלי וכולל את דרישות ההון בגין סיכונים נדבך 1, בתוספת הון בגין סיכונים נדבך 2 ונועד לאפשר לבנק לעמוד בדרישות ההון 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 30 בדצמבר 2010, הוחלט שיעד יחס הון לביה של הבנק יעמוד על שיעור שלא יפחת מ-7.5% ויעד יחס ההון הכולל של הבנק לא יפחת מ-12.5%.

31 בדצמבר *2010	31 בדצמבר *2010	30 ביוני 2011
פרופורמה**	מדוח	
	במיליוני ש"ח	
בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר

1. הון לצורך חישוב יחס ההון

21,395	22,251	22,705	הון לביה
23,723	24,579	25,093	הון רובד 1, לאחר ניכויים
13,968	13,968	15,382	הון רובד 2, לאחר ניכויים
37,691	38,547	40,475	סך-כל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

251,421	252,277	260,219	סיכון אשראי
5,483	5,483	6,937	סיכונים שוק
19,154	19,154	19,825	סיכון תפעולי
276,058	276,914	286,981	סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

באחוזים

3. יחס ההון לרכיבי הסיכון

7.75%	8.04%	7.91%	יחס הון לביה לרכיבי סיכון
8.59%	8.88%	8.74%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.65%	13.92%	14.10%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

* הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג) לתמצית הדוחות הכספיים.

** החל מיום 1 בינואר 2011 הבנק מיישם את הוראות המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים וכן מספר תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) שאומצו על-ידי הפיקוח על הבנקים. נתוני הפרופורמה מייצגים את יחס ההון של הבנק אילו היה מיישם הוראות אלו ביום 31 בדצמבר 2010. השפעת היישום על ההון ליום 1 בינואר 2011 הסתכמה בכ-856 מיליוני ש"ח.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 ביוני 2011 הסתכם ב-14.10% בהשוואה ליחס הון של 13.65% לסוף שנת 2010 בחישוב פרפורמה שהוצג מחדש.

יחס הון ליבה ליום 30 ביוני 2011 הסתכם ב-7.91% בהשוואה ליחס הון ליבה של 7.75% לסוף שנת 2010 בחישוב פרפורמה שהוצג מחדש. נתוני ההון הוצגו מחדש לאור יישום למפרע של הוראות המפקח על הבנקים בדבר דיווח כספי על זכויות עובדים. השפעת היישום על ההון ליום 31 בדצמבר 2010 הסתכמה בקיטון של ההון בסך של 528 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה ביאור 1(ג)4 לתמצית הדוחות הכספיים. ההון הכולל לצורך חישוב יחס הון ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בסך של כ-40,475 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-38,547 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010. הגידול בבסיס ההון נבע בעיקר מהרווח הנקי ומהנפקת כתבי התחייבות נדחים. גידול זה קוזז בעיקר מהשפעת האימוץ לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים וכן מספר תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS), כמפורט לעיל ומהחלטה על תשלום דיבידנד.

נכסי הסיכון ליום 30 ביוני 2011 הסתכמו ב-287.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-276.9 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010. הגידול בנכסי הסיכון נבע בעיקר מעלייה באשראי לציבור.

דירוג הבנק

הבנק מדורג על-ידי חברות דירוג בישראל ובח"ל כלהלן:

בישראל מדורג הבנק על-ידי חברת "S&P מעלות בע"מ" בדירוג (AA+) ועל-ידי חברת מידרוג בדירוג Aaa.

בחודש אוגוסט 2011 חברת מידרוג פרסמה לראשונה דירוג Aaa לפיקדונות זמן ארוך ודירוג I-P לפיקדונות לזמן קצר של בנק הפועלים. זהו הדירוג המירבי שניתן למוסדות פיננסיים.

מועד עדכון אחרון	אופק הדירוג	מטבע-חוץ טווח קצר	מטבע-חוץ טווח ארוך	סוכנות דירוג
ישראל – סוברני:				
אפריל 2011	יציב	P-1	A1	Moody's
אפריל 2011	יציב	A-1	A	S&P
מאי 2011	יציב	F1	A	Fitch Ratings
בנק הפועלים:				
אפריל 2011	יציב	P-1	A2	Moody's
מאי 2011	יציב	A-2	BBB+	S&P
יוני 2011	יציב	F2	A-	Fitch Ratings

בחודש אפריל 2011 עדכנה חברת הדירוג Moody's את הדירוג של המערכת הבנקאית בישראל, ובעקבותיה הורידו ל-5 הקבוצות הבנקאיות הגדולות בנוסף אחד את הדירוג לטווח הארוך. דירוג הבנק הורד מ-A1 ל-A2 לאור ציפיותיהם שרווחיות הבנקים תשאר נמוכה באופן יחסי לקבוצות השוואה בינלאומיות (בעלי דירוג דומה). כמו-כן, עודכן אופק הדירוג של הבנק משלילי ליציב. בחודש מאי 2011 חברת הדירוג S&P אישרה מחדש את דירוג הבנק ללא שינוי. בחודש יוני 2011 חברת הדירוג Fitch Ratings אישרה מחדש את דירוג הבנק ללא שינוי.

סקירה כלכלית ופיננסית

התפתחויות בכלכלה העולמית

אי-הוודאות גברה ומתרבים הסימנים המעידים שהכלכלה העולמית נמצאת במגמת האטה בצמיחה. משבר החובות הממשלתיים באירופה, שעדיין קשה לראות איך יבוא על פתרונו, נתוני צמיחה מאכזבים בארצות-הברית במחצית הראשונה של שנת 2011, והקיצוצים התקציביים העתידיים שבוודאי אינם צפויים לתרום לצמיחה בטווח הקצר, העיבו על השווקים הפיננסיים והעלו את רמת אי-הוודאות בכלכלה ובשווקים הגלובליים. אותות ההאטה בצמיחה מתחילים להיות ניכרים גם בשווקים המתעוררים. לאחר שסוכנויות הדירוג הורידו את דירוג האשראי של שלוש מדינות החברות בגוש האירו; יוון, פורטוגל ואירלנד, לדירוג אגרות-חוב זבל, הורידה חברת הדירוג S&P את דירוג האשראי המושלם של ארצות-הברית, לרמה של AA+. בין הסיבות העיקריות שציינה סוכנות הדירוג ניתן לציין את האכזבה מעומק הקיצוצים התקציביים שעליהם הסכימו הקונגרס והסנאט כאשר אישרו את העלאת תקרת החוב הציבורי, משבר המנהיגות בארצות-הברית ויכולת הקונגרס להוביל קיצוצים עתידיים והצמיחה האיטית.

העלייה בגירעון התקציבי, שוק העבודה המדשדש ושוק הנדל"ן המקרטע, עדיין רובצים כאבן רחיים על המשק האמריקני. ברבעון השני של שנת 2011 נרשמה בארצות-הברית צמיחה נמוכה של 1.3%. על הצמיחה העיבו הצריכה הפרטית שעלתה ב-0.1% בלבד והירידה בהוצאות הממשלתיות, והיא נתמכה בעיקר על-ידי גידול בהשקעות הפרטיות וביצוא. נתוני הצמיחה של הרבעון הראשון של שנת 2011 עודכנו בחדות כלפי מטה ל-0.4%. שיעורי צמיחה נמוכים אלה מקשים על ההתאוששות של שוק העבודה, והתחזיות מניחות ששיעור האבטלה יישאר ברמה של כ-9.0% גם בהמשך שנת 2011. הצמיחה באירופה הואטה אף היא ברבעון השני של שנת 2011 לשיעור שנתי של 0.7%. ההאטה מורגשת עתה גם בגרמניה וצרפת שצמחו ב-0.5% ו-0.0% בהתאמה. רגיעה זמנית נרשמה עם גיבוש תוכנית חילוץ שנייה ליוון, הכוללת מעורבות של הסקטור הפרטי, אך החששות מאפקט הדבקות כמו גם החשש שצעדי הצנע החריפים יאטו את הצמיחה ויקשו על מדינות הפריפריה, בעיקר יוון, לעמוד בהתחייבויותיהם נותרו בעינם. פורטוגל ואירלנד שקיבלו זה מכבר סיוע יכולות להסתייע בקווי האשראי המוזלים של קרן היציבות האירופית, אך לא כך במקרה של ספרד ואיטליה. קרן היציבות האירופית לא ערוכה לסייע להן במקרה של מצוקת נזילות והן, כנראה, גדולות מדיי מכדי שיהיה ניתן להצילן. לאחרונה, גברו גם החששות ביחס ליכולת של צרפת לשרת את חובותיה, ואכן חלה עלייה משמעותית ב-CDS המבטחות אגרות-חוב ממשלתיות צרפתיות בפני אפשרות של חדלות פירעון.

באירופה החל בנק המרכזי להעלות את הריבית עד לרמה של 1.5% ואילו בארצות-הברית נותרה הריבית ללא שינוי ברמה של 0.25%. בשל אי-הוודאות הגוברת והחשש מחזרה למיתון הודיע יו"ר הבנק המרכזי בארצות-הברית שהריבית תיוותר כנראה ברמה נמוכה במיוחד לפחות עד אמצע שנת 2013. האינפלציה במדינות המפותחות נמצאת ברמה נמוכה בהשפעת שיעורי האבטלה הגבוהים אך בשווקים המתעוררים נרשמת האצה באינפלציה בשל הצמיחה הגבוהה ומחירי הסחורות והאנרגיה הגבוהים. חששות המשקיעים ממשבר החובות ומההאטה בכלכלה הגלובלית משתקפים בשוקי ההון בעולם, והם גרמו למשקיעים רבים להעביר את השקעותיהם לחופי המבטחים כדוגמת אגרות-חוב ממשלתיות של ארצות-הברית - ואכן התשואה לעשר שנים ירדה לרמה של כ-2.06% בחודש אוגוסט 2011, מה שמרמז במידה רבה על ציפיות לתקופה ממושכת של ריבית נמוכה. ירידות השערים החדות בשווקים הגלובליים הביאו לגל של שנאת סיכון שהוביל בין היתר לעלייה במחיר הזהב ולהתחזקות הפרנק השוויצרי.

ישראל – הפעילות הכלכלית במשק

נתוני המשק לרבעון השני של שנת 2011 מצביעים על האטה מסוימת בצמיחה לעומת הרבעונים הקודמים. התמי"ג גדל ברבעון השני של שנת 2011 בשיעור שנתי של 3.3% לעומת 4.7% ברבעון הראשון. יצוא הסחורות והשירותים גדל בשיעור של 3.4%, אך בניכוי יצוא היהלומים וחברות ההזנק גדל היצוא רק ב-0.5%. הצריכה הפרטית גדלה בשיעור שנתי של 2.2% וההשקעות ב-8.8%. בעיקר הודות להמשך עלייה בהשקעות בבנייה למגורים. ברבעון השני של שנת 2011 חלה ירידה חדה של 14% בביקוש לדירות חדשות לעומת הרבעון הראשון של שנת 2011. ירידה מסתמנת גם בביקוש למשכנתאות חדשות לקראת סוף הרבעון השני של שנת 2011. רמת התחלות הבנייה עלתה לכ-45 אלף יחידות לשנה, והיצע הדירות הלא מכורות נמצא במגמת עלייה. שיעור האבטלה הוסיף לרדת לרמה של 5.7% בחודש מאי 2011. במבט קדימה הכלכלה ניצבת בפני מספר גורמי אי-ודאות משמעותיים: ההאטה המסתמנת בעולם, שוק הדיור שככל הנראה משנה כיוון, המחאה הציבורית והשלכותיה האפשריות והדין שככל הנראה יתקיים באו"ם בספטמבר באשר להכרזה על מדינה פלשתינית. אנו מעריכים כי מכלול הגורמים שפורטו, ובעיקר האטה בביקושים בעולם, יביאו להאטה מסוימת בצמיחת המשק. המצב הטוב של שוק העבודה מהווה גורם שמייצב ומאזן מעט את ירידת הביקושים מהעולם.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השני של שנת 2011 בשיעור של 1.5% והאינפלציה ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש יוני 2011 הסתכמה ב-4.2%. העלייה הגבוהה יחסית במדד המחירים לצרכן הושפעה מהתייקרות סעיף הדיור ומעליית מחירי הסחורות והאנרגיה בעולם. מדד המחירים לחודש יוני 2011 ירד בשיעור של 0.3%, בלטה ירידה של 0.6% במחירי המזון בחודש זה, ככל הנראה על רקע מחאת יוקר המחיה. מחירי הדירות, שאינם משתקלים במדד המחירים לצרכן, התייקרו ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש אוגוסט 2011 בשיעור של 12.5%.

שער החליפין של השקל התחזק במהלך הרבעון השני של שנת 2011 בשיעור של 1.9% מול הדולר ונותר יציב בקירוב מול האירו ומול סל המטבעות. בנק ישראל רכש בחודש אפריל מטבע-חוץ בהיקף גבוה של 1.5 מיליארד דולר ובחודשים מאי ויוני 2011 מיליון דולר נוספים. בסוף חודש יוני הסתכמו יתרות מטבע החוץ ב-77.4 מיליארד דולר.

המדיניות הפיסקלית והמוניטרית

ביצועי תקציב המדינה במחצית הראשונה של שנת 2011 המשיכו להיות טובים: הכנסות המדינה ממיסים גדלו בשיעור של כ-7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, והגירעון התקציבי הסתכם ב-4.3 מיליארד ש"ח לעומת 10.3 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2010. נתוני גביית המיסים לחודש יוני 2011 וכן לחודש יוני 2011 מצביעים על בלימה בעליית גביית המיסים, נתון שמתיישב גם עם אינדיקטורים אחרים, שמראים שקצב הצמיחה הואט. גל המחאה החברתית הביא למינוי ועדה שתבדוק את הקצאת המשאבים בתקציב וכן את שיעורי המס בישראל. להמלצות הוועדה עשויות להיות השלכות על המצב הפיסקלי בשנים הבאות. ריבית בנק ישראל עלתה במהלך הרבעון השני של שנת 2011 מרמה של 2.5% ל-3.25% בחודש יוני 2011 ונותרה ברמה זו גם בחודשים יולי ואוגוסט 2011. בין הגורמים שהביאו לעליית הריבית ניתן לציין את המשך העלייה במחירי הדירות, הציפיות לאינפלציה שחרגו במהלך רוב התקופה מהגבול העליון של היעד והמשך הירידה בשיעור האבטלה. בנק ישראל המשיך בנקיטת צעדים מקרו יציבותיים בתחום הדיור ובחודש מאי הורה על הגבלת שיעור מתן ההלוואות לדיור בריבית משתנה מסך ההלוואה ל-33%. האטה בצמיחת המשק, ירידה בציפיות לאינפלציה ועלייה באי-הוודאות הביאו כאמור להותרת הריבית ללא שינוי בחודשים מאי ויוני 2011. לאור ההתפתחויות בכלכלה העולמית ובשווקים הפיננסיים, השווקים מגלמים עתה ציפייה שהריבית תיוותר ללא שינוי בחודשים הקרובים.

שוקי הכספים וההון

ברבעון השני של שנת 2011 נרשמה בישראל ירידה חדה במחירי המניות והמחצית הראשונה של 2011 נחתמה במגמה שלילית. מדד ת"א 100 ירד ברבעון השני של שנת 2011 ב-7.8% ורשם ירידה של 7% מאז תחילת שנת 2011. המגמה השלילית בתל-אביב בלטה לעומת הציבות היחסית שנרשמה בשווקים המפותחים. בסיכום הרבעון השני של שנת 2011 נותר מדד ה-S&P500 ללא שינוי, אך מתחילת שנת 2011 הוא עלה ב-5.0%. בחודש יוני 2011 ועד ליום 18 באוגוסט 2011 חלה ירידה חדה במדדי המניות בעולם, מדד ה-S&P500 ומדד ת"א 100 ירדו בשיעור דומה של 14%. ירידות שערים חדות אפיינו גם את שוק אגרות-החוב הקונצרניות ופערי התשואות מול אגרות-החוב הממשלתיות התרחבו. המרווח הממוצע באגרות-החוב הנכללות במדד התל-בונד 60 התרחב בתקופה זו בכ-1 נקודות אחוז ומתחילת הרבעון השני ב-1.3 נקודות אחוז.

להלן הנתונים על שינויים במדד המחירים לצרכן ובשערי חליפין:

לשנת	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2010	2011	2010	2011	
	ב-%				
2010	2.3%	2.2%	1.3%	1.3%	שיעור עליית מדד המחירים הידוע
	(6.0%)	(3.8%)	4.4%	(1.9%)	שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארצות-הברית
	(10.1%)	(0.5%)	3.8%	(2.4%)	שיעור עליית (ירידת) שער הלירה סטרלינג
	3.3%	8.1%	2.8%	7.6%	שיעור עליית (ירידת) שער הפרנק השוויצרי
	(12.9%)	4.4%	(4.7%)	(0.1%)	שיעור עליית (ירידת) שער האירו
	(8.8%)	(8.6%)	1.0%	(6.6%)	שיעור עליית (ירידת) הלירה התורכית

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים על-פי עקרונות וכללי חשבונאות שעיקרם פורט בביאור 1 לתמצית דוחות כספיים אלה ובביאור 1 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010. 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-ודאות, 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 שישמשו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

הנושאים העיקריים שפורטו בדוחות לשנת 2010 היו: הפרשה להפסדי אשראי, 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 לפידיון. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, למעט הנושאים המפורטים להלן שהושפעו כתוצאה מאימוץ כללי חשבונאות חדשים בתקופת הדיווח:

מדידות שווי הוגן

חלק מהמכשירים הפיננסיים בהם פועל הבנק, ובהם מרבית ניירות הערך בתיק הזמין למכירה, ניירות הערך בתיק למסחר ומכשירים פיננסיים נגזרים, נמדדים במאזן/או בדוח רווח והפסד על-פי שווי הוגן. שווי הוגן של מכשיר פיננסי מוגדר כמחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם בהעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק בהתאם לרצונם; כלומר, בעסקה שאינה מכירה כפויה או מכירה במהלך פירוק. לצורך הערכת השווי הוגן נעשה שימוש מרבי בנתונים נצפים. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק ומתקבל ממקורות בלתי תלויים. במקרים בהם אין נתונים נצפים לצורך מדידת השווי הוגן, נעשה שימוש בנתונים לא נצפים, נתונים אלה משקפים את ההנחות של הבנק והם כוללים מודלים אשר לוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיוצא בזה).

סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- נתוני רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים.
- נתוני רמה 2: מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות דומים בשווקים פעילים; מחירים מצוטטים לנכסים זהים או התחייבויות זהות בשווקים שאינם פעילים; מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר כל הנתונים המשמעותיים 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 בהם הינם לא נצפים.

היררכיה זו דורשת שימוש בנתוני שוק נצפים, כאשר מידע זה קיים. כאשר הדבר הינו אפשרי, הבנק שוקל מידע שוק נצפה ורלוונטי במסגרת הערכתו. היקף ותדירות העסקות, גודל מרווח ה-bid-ask וכן גודל ההתאמה הנדרשת כאשר משווים עסקות דומות הינם כולם גורמים אשר נלקחים בחשבון כאשר קובעים את הנזילות של שווקים ואת הרלוונטיות של מחירים נצפים באותם שווקים.

להלן יתרות המכשירים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן, הכלולים במאזן ליום 30 ביוני 2011:

ליום 30 ביוני 2011				
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
יתרה מאזנית	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
במיליוני ש"ח				
נכסים				
24,269	319	3,979	19,971	סך-הכל ניירות-ערך זמינים למכירה
1,985	-	-	1,985	סך-הכל ניירות-ערך למסחר
7,177	144	6,801	232	סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים
852	-	-	852	אשראי בגין השאלות בין לקוחות
362	-	-	362	נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף
34,645	463	10,780	23,402	סך-כל הנכסים
התחייבויות				
10,108	124	9,752	232	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
852	-	-	852	פקדונות בגין השאלות בין לקוחות
362	-	-	362	התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף
11,322	124	9,752	1,446	סך-כל ההתחייבויות

עם יישום FAS 157 בדבר מדידות שווי הוגן, נדרש הבנק לשקף את סיכון האשראי ואת הסיכון לאי ביצוע (nonperformance risk) בהערכת השווי ההוגן של חוב, לרבות מכשירים נגזרים, אשר נמדדים בשווי הוגן. סיכון אי ביצוע כולל את סיכון האשראי של הבנק, אך לא מוגבל לסיכון זה בלבד. הבנק מעריך את סיכון האשראי במכשירים נגזרים באופן המפורט להלן:

- כאשר בגין החשיפה קיימים ביטחונות נזילים מספקים המבטיחים ספציפית ברמת ודאות משפטית גבוהה את המכשיר הנגזר, הבנק מניח כי סיכון האשראי הגלום הינו אפס ולא מבצע התאמות לשווי הוגן בגין איכות האשראי של הצד הנגדי.
- כאשר החשיפה בגין הצד הנגדי על בסיס מאוחד הינה מהותית - הבנק מבצע הערכת שווי הוגן בהתבסס על אינדיקציות מעסקות בשוק פעיל לאיכות האשראי של הצד הנגדי, ככל שהאינדיקציות כאמור זמינות במאמצים סבירים. הבנק גוזר את האינדיקציות, בין היתר, ממחירים של מכשירי חוב של הצד הנגדי הנסחרים בשוק פעיל וממחירים של נגזרי אשראי שהבסיס שלהם הוא איכות האשראי של הצד הנגדי. במידה ולא קיימות אינדיקציות כאמור, הבנק מחשב את ההתאמות בהתבסס על דירוגים פנימיים (כגון: אומדנים לשיעורי כשל צפויים ושיעורי הפסדי אשראי בעת כשל).

בנוסף, הבנק מבצע בדיקת סבירות לתוצאות המתקבלות בהערכה הפנימית ביחס לשינויים במרווחים בשוק, ומבצע את ההתאמות המתחייבות, לפי העניין.

להלן נתונים בדבר ההתאמה של הנכסים וההתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, כאמור לעיל, נכון ליום 30 ביוני 2011:

במיליוני ש"ח	
7,177	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(164)	התאמה בגין סיכון האשראי של נכסים בגין מכשירים נגזרים
10,108	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(120)	התאמה בגין סיכון האשראי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

הפרשה להפסדי אשראי

בהתאם להוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי מיישם הבנק, החל מיום 1 בינואר 2011, את תקני החשבונאות האמריקאיים בנושא (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארצות-הברית ושל הרשות לניירות-ערך בארצות-הברית, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור.

ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". כמו-כן, הבנק בוחן את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי.

ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי נעשית בהתבסס על הערכת ההנהלה לגבי ההפסדים הגלומים בתיק האשראי, לרבות חבויות בסעיפים חוץ-מאזניים. בתהליך ההערכה נסמכת ההנהלה על מספר רב של שיקולים ואומדנים.

לגבי כל לווה שנבחן פרטנית, אשר קיימים לגבי סימנים מעידים על בעיה אפשרית ביכולת פירעון האשראי שניתן לו, מבצע הבנק הערכה של הסכום הניתן לגבייה מאותו לווה בהתאם למקורות הפירעון הרלוונטיים, ובהם מקורות הפירעון מפעילותו העסקית של הלווה, מקורות פירעון פרטיים של הלווה, ערך המימוש הצפוי של בטוחות שהעמיד וערך מימוש צפוי של ערבויות חיצוניות שהועמדו לטובת פירעון האשראי; כל זאת, תוך התחשבות במועדי הפירעון והמימוש הרלוונטיים. אישור נאותות הסיווג של החוב והסכום הניתן לגבייה מבוצע על-ידי גורם אשר הינו בסמכות אחת מעל לסמכות הענקת האשראי ללקוח, בהתאמות המחויבות. לאחר קביעת הסכום הניתן לגבייה, נרשמת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי, אשר מהווה את ההפרש בין סכום האשראי שניתן ללווה לבין הסכום הניתן לגבייה ממנו, מהוון בריבית החוב המקורית, או השווי ההוגן נטו של הביטחונות העומדים כנגד החוב, בכל מועד דיווח.

בנוסף, הבנק נדרש להעריך את היקף החוב אותו לא ניתן לגבות במאמצי גבייה ארוכי טווח (המוגדרים ברוב המקרים כתקופה העולה על שנתיים) ולבצע מחיקה חשבונאית בגינו.

הסכום הניתן לגבייה מתבסס על פרמטרים שונים ובהם: תזרימי מזומנים צפויים מפעילותו העסקית של הלווה, ערך מימוש של נכסי נדל"ן, ציוד יצרני ונכסים אחרים של הלווה, ערך מימוש של ערבויות מצדדים שלישיים, ומועד המימוש של סכומים כאמור. מטבע הדברים, נתונים מעין אלה, המבוססים על אומדנים ועל הערכות, נסמכים על משתנים כלכליים אשר אינם בשליטת הבנק כגון, מצב כלכלי בשוק הישראלי ובשוקי העולם, שוקי פעילות של חברות ומוצריהן, שערי ריבית ומצב שוק ההון, מחירי נדל"ן ונכסים אחרים וביקושים בענף בארץ ובעולם ועוד. בקביעת הסכום הניתן לגבייה נלקחים מרווחי ביטחון שתכליתם לתת מענה למצבי אי-ודאות באשר ליכולת פירעון האשראי ושווי הביטחונות. עם זאת, מכיוון שמדובר במשתנים כלכליים ואחרים, אין ודאות כי הסכומים שיתקבלו בפועל יהיו זהים לאומדן שנקבע.

ההפרשה קבוצתית להפסדי אשראי מחושבת כדי לשקף הפרשות לירידת-ערך בגין הפסדי אשראי בלתי מזוהים פרטנית הגלומים בקבוצות גדולות של חובות קטנים בעלי מאפייני סיכון דומים, וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני המוערך על בסיס קבוצתי, מחושבת בהתבסס 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 שנרשמו בפועל החל מיום 1 בינואר 2011. תוך התחשבות בנתונים נוספים, לרבות מגמות בהיקפי האשראי בכל ענף ותנאים ענפיים, נתונים מקרו כלכליים, הערכת איכות כללית של האשראי לענף משק, שינויים בנפח ובמגמה של יתרות בפיקוד ויתרות פגומות והשפעות השינויים בריכוזיות האשראי. בקביעת שיעורי ההפרשה הקבוצתית, נעשה שימוש במתודולוגיה שנקבעה בהלימה להוראות המפקח על הבנקים, תוך לקיחה בחשבון של הגורמים שפורטו לעיל.

מכיוון שהיקף ושיעור ההפרשה הקבוצתית נסמכים, בין היתר, על עצם סיווג חוב כבעייתי ועיתוי הסיווג, הרי שגם בקביעת גובה ההפרשה הקבוצתית מסתמך הבנק על אותם אומדנים הקשורים ליציבותו הפיננסית של הלווה ולאומדן יכולת הפירעון שלו, שהם הבסיס לצורך סיווג חוב כחוב בעייתי ולעיתוי הסיווג.

הבנק קבע נהלים לסיווג אשראי ולמידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף, הבנק קבע נהלים הנדרשים לקיום, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ-מאזניים (כגון: התקשרויות למתן אשראי, מסגרות אשראי שלא נוצלו וערבויות).

התחייבויות לזכויות עובדים

חלק מההפרשות בגין התחייבויות הבנק בקשר עם יחסי עובד-מעביד מבוססות, בין היתר, על חישוב אקטוארי. מדובר בהתחייבות למענק יובל לו זכאי כל עובד בתום 25 שנות עבודה בבנק, התחייבות לפיצוי בגין ימי מחלה שלא נוצלו, הטבות לעובדים לאחר פרישה, התחייבויות פנסיוניות לתשלומים לעובדים שפרשו לפני גיל הפרישה החוקי.

בנוסף, עם יישום הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, מחושבות על בסיס חישוב אקטוארי גם התחייבויות פנסיוניות לתשלומים לעובדים פעילים שצפוי שיפרשו בתנאי פרישה מועדפים לפני גיל הפרישה הקבוע בחוק והתחייבות בגין פיצוי פיטורין. סכום ההתחייבויות, המחושבות על בסיס אומדנים אקטואריים, ליום 30 ביוני 2011 הגיע לסך של כ-2,429 מיליון ש"ח. ההתחייבויות מהוונות בשיעור היוון של 4% לשנה, שנקבע על-ידי המפקח על הבנקים, בניכוי שיעור עליית השכר הריאלי.

חישובים אקטואריים מתבססים ברובם על הנחות ואומדנים, המתבססים על הערכות ההנהלה והחלטותיה, ניסיון עבר וסטטיסטיקות שונות כגון לוחות תמותה, שיעורי עזיבת עובדים ושיעור שינוי ריאלי בשכר על פני זמן וכדומה. כמו-כן, שינוי במאפיינים האקטואריים השונים יביא לתוצאות שונות מאלה שמתקבלות כיום. כך לדוגמה, גידול של 1% בשיעור היוון יגרום להקטנת ההתחייבויות בסך של כ-184 מיליון ש"ח וקטון של 1% בשיעור היוון יגרום להגדלת ההתחייבויות האמורות בסך של כ-217 מיליון ש"ח. כמו-כן, גידול של 0.5% באומדן לשיעור עליית השכר השנתי יגרום להגדלת ההתחייבויות האמורות בסך של כ-55 מיליון ש"ח. גידול של 0.5% באומדן השנתי לשיעור העזיבה לפרישה מוקדמת יגרום להקטנת ההתחייבויות האמורות בסך של כ-142 מיליון ש"ח וקטון של 0.5% באומדן השנתי לשיעור העזיבה לפרישה מוקדמת יגרום להגדלת ההתחייבויות האמורות בסך של כ-147 מיליון ש"ח.

הערכת האקטואר עבור התקופה המסתיימת ביום 30 ביוני 2011 בגין ההתחייבות לזכויות עובדים מפורסמת באתר המגנ"א של הרשות לניירות-ערך שכתובתו: www.magna.isa.gov.il.

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.

ועדת הביקורת של הדירקטוריון הינה הוועדה אשר דנה ובוחנת את טיטות הדוחות הכספיים המוצגים בפניה וממליצה לדירקטוריון על אישור הדוחות הכספיים, כנדרש בהוראות תקנות החברות (הוראות ותנאים לענין הליך אישור הדוחות הכספיים), התשי"ע-2010 ובהתאמה גם להוראות ניהול בנקאי תקן 301 בנושא "הדירקטוריון".

כמו-כן, דנה בדוחות הכספיים ועדת הדירקטוריון לכספים ותשקיפים, אשר בוחנת את הדוחות הכספיים בעיקר מהיבטים עסקיים כלכליים, לרבות בחינת התוצאות המדווחות תוך השוואה לתקציב ולתכניות העבודה של הבנק.

ועדת הביקורת מקבלת 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, אם וככל שתהיה, בה מעורבת ההנהלה 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. ועדת הביקורת בוחנת את הסוגיות המהותיות והאומדנים הקריטיים שישמשו בדוחות הכספיים; את סבירות הנתונים; את המדיניות החשבונאית שיושמה, את השינויים שחלו בה, אם חלו; וכן את יישום עיקרון הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובמידע הנילווה, זאת באמצעות הצגה מפורטת של הנושאים על-ידי נושאי משרה ואחרים בבנק, לרבות: המנכ"ל, הממונה על החטיבה הפיננסית (CFO) והחשבונאי הראשי של הבנק.

כן דנה ועדת הביקורת, במסגרת הדיון בדוחות הכספיים, בחובות הבעייתיים של הבנק, בוחנת את שווי החזקות הבנק בניירות-ערך, דנה בהפרשות לירידת-ערך, שאינה בעלת אופי אחר מזמני, של ניירות-ערך ובהוצאות בגין הפסדי אשראי של הבנק, כן דנה ועדת הביקורת ובוחנת את חשיפות הבנק לסיכונים ואת דרך השתקפותם והשפעתם על הדוחות הכספיים.

לישיבות ועדת הביקורת, כמו גם לישיבות הדירקטוריון, בהן נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים, מוזמנים ראי החשבון המבקרים של הבנק זיו האפט, רואי חשבון וסומך חייקין, רואי חשבון והם נוכחים בכל הישיבות האלה. כן מוזמן המבקר הפנימי של הבנק, לדיוני ועדת הביקורת והדירקטוריון בנושא אישור הדוחות הכספיים.

שמות חברי ועדת הביקורת וועדת כספים ותשקיפים ומיומנותם, מפורטים בפרק "עבודת הדירקטוריון" ובפרק "דיווח על דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית" בדוחות הכספיים לשנת 2010.

ועדת הביקורת וועדת כספים ותשקיפים קיימו דיונים בגין הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2011, ככל שנדרש. ועדת הביקורת הציגה את המלצותיה בפני מליאת הדירקטוריון קודם למועד שבו הדירקטוריון דן בדוחות הכספיים.

רווח ורווחיות

בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים על הדן בהנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים בדרך של יישום למפרע (ראה גם ביאור 1(ג)4 לתמצית הדוחות הכספיים), הוצגו מחדש יתרות נכסים והתחייבויות מסוימים וכן סעיפי רווח והפסד רלוונטיים. בהתאם לכך, הנתונים המתייחסים לתקופות קודמות וההסברים לשינויים הינם לאחר ביצוע ההתאמות הנדרשות כתוצאה מיישום החוזר. הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק ברבעון השני של שנת 2011 הסתכם בסך של 712 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך של 497 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק ברבעון השני של שנת 2011 הסתכמה ב-13.2% בחישוב שנתי בהשוואה ל-9.8% ברבעון המקביל אשתקד. הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם בסך של 1,603 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך של 970 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי להון המיוחס לבעלי מניות הבנק במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמה ב-14.8% בחישוב שנתי בהשוואה ל-9.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

שינוי משישה חודשים שהסתיימו ביום	לשישה חודשים שהסתיימו ביום		שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		30.06.11	
	30.06.10	30.06.11	30.06.10	31.03.11	30.06.10	31.03.11		
	במיליוני ש"ח		ב-%		במיליוני ש"ח			
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	22.4%	3,589	4,394	16.6%	(4.9%)	1,837	2,252	2,142
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(46.7%)	640	341	(4.1%)		341	14	327
רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	37.4%	2,949	4,053	21.3%	(18.9%)	1,496	2,238	1,815
הכנסות תפעוליות ואחרות	(2.0%)	2,551	2,499	(8.2%)	(4.0%)	1,334	1,275	1,224
הוצאות תפעוליות ואחרות	5.6%	*3,917	4,135	0.3%	(5.1%)	*2,006	*2,122	2,013
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	52.7%	*1,583	2,417	24.5%	(26.2%)	*824	*1,391	1,026
הפרשה למיסים על רווח מפעולות רגילות	35.1%	619	836	2.8%	(33.8%)	*324	*503	333
החלק ברווחים (בהפסדים), נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר מיסים		(6)	2	0.0%		(8)	1	1
רווח נקי מפעולות רגילות:								
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	65.2%	*958	1,583	41.1%	(21.9%)	*492	*889	694
הפסד המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	80.0%	10	18			4	1	17
המיוחס לבעלי מניות הבנק	65.4%	*968	1,601	43.3%	(20.1%)	*496	*890	711
רווח מפעולות בלתי-רגילות, לאחר מס, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	0.0%	2	2	0.0%	0.0%	1	1	1
רווח נקי:								
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	65.1%	*960	1,585			*493	*890	695
הפסד המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	80.0%	10	18			4	1	17
המיוחס לבעלי מניות הבנק	65.3%	*970	1,603	43.3%	(20.1%)	*497	*891	712
תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק ^(א) :								
תשואה רווח נקי מפעולות רגילות להון	*9.6%		14.7%			*9.8%	*17.0%	13.2%
תשואה רווח נקי להון	*9.6%		14.8%			*9.8%	*17.0%	13.2%

(א) על בסיס שנתי.

* הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג)4 בתמצית לדוחות הכספיים.

התפתחות ההכנסות והוצאות

הרווח מפעילות מימון לפני הוצאה בגין הפסדי אשראי ברבעון השני של שנת 2011 הסתכם ב-2,142 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,837 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

העלייה ברווח מפעילות מימון בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד נובעת בעיקר מהכנסות מהתאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים בהשוואה להפסד בסעיף זה בתקופה המקבילה אשתקד. כמו-כן, חל גידול ברווח מפעילות שוטפת שנבע משיפור במרווח המימוני מפקדונות ומעליית הריבית במשק. ירידה ברווחים ממימוש אגרות-חוב ומהכנסות ריבית על חובות שלא נרשמו בעבר קיזזה עלייה זו. הנתונים בסעיף הכנסות ריבית על חובות בעייתיים שלא נרשמו בעבר אינם בני השוואה לתקופות קודמות עקב יישום הוראת בנק ישראל בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, החל מיום 1 בינואר 2011. כתוצאה מכך, סכום הכנסות הריבית בגין חובות פגומים שניתן להכיר בהן במסגרת הרווח המימוני ירד משמעותית (ראה ביאור 1(ג)4) בתמצית לדוחות הכספיים).

להלן ההתפתחות של הרווח מפעילות מימון לתקופה ינואר-יוני 2011 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום		שינוי
30.06.10	30.06.10	30.06.10
	30,06.11	
במיליוני ש"ח		
ב- %	3,703	3,979
רווח מפעילות שוטפת ⁽¹⁾		
הכנסות (הוצאות) ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב	*229	(1)
התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים ⁽²⁾	(575)	343
הכנסות ריבית על חובות בעייתיים שלא נרשמו בעבר ⁽³⁾	210	60
רווחים בגין תיק נגזרי אשראי	22	4
הכנסות מימון הנובעות מחיסוי השקעות בחו"ל ⁽⁴⁾	-	9
רווח מדווח	3,589	4,394
22.4%		

להלן ההתפתחות הרבעונית של הרווח המימוני:

2010				2011	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
במיליוני ש"ח					
1,827	1,876	1,899	1,890	1,983	1,996
רווח מפעילות שוטפת ⁽¹⁾					
*102	*127	*92	69	6	(7)
הכנסות (הוצאות) ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב					
(280)	(295)	(92)	31	222	121
התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים ⁽²⁾					
81	129	102	116	22	38
הכנסות ריבית על חובות בעייתיים שלא נרשמו בעבר ⁽³⁾					
22	-	4	4	(3)	7
רווחים (הפסדים) בגין תיק נגזרי אשראי					
-	-	48	23	22	(13)
הכנסות (הוצאות) מימון הנובעות מחיסוי השקעות בחו"ל ⁽⁴⁾					
1,752	1,837	2,053	2,133	2,252	2,142
רווח מדווח					

* סווג מחדש.

- הרווח מפעילות מימון בניטרול השפעות חריגות, ובניטרול השפעות הנובעות בעיקרן מעיתוי הרישום החשבונאי.
- השפעת מדידת הרווח והפסד במכשירים נגזרים המהווים חלק מאסטרטגיית ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק על בסיס שווי הוגן לעומת מדידה על בסיס צבירה. התנדויות בסעיף נבעה בעיקר כתוצאה משינויים בריבית במיזר הצמוד למדד. נתוני סעיף זה החל מהרבעון הראשון של שנת 2011 כוללים את השפעת יישום FAS 157.
- החל מהרבעון הראשון של שנת 2011 נרשמות הגביות תחילה כהקטנה בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי; לעומת הדיווח בעבר שלפיו נרשמו הכנסות מימוניות תחילה.
- השפעת חיסוי האסימטריה בחבות המס בגין הפרשי שער על ההשקעות בחו"ל אשר אינם מובאים בחשבון בבסיס ההכנסה לצורך חישוב ההפרשה למס, שלא כמו הפרשי השער בגין מקורות המימון. הבנק מבצע חיסוי כנגד חשיפת המס בגין ההשקעות בחו"ל באמצעות העמדת מקורות מימון עודפים כנגד השקעות אלו.

פער הריבית הכולל (מאזני וחץ-מאזני) ברבעון השני של שנת 2011 עמד על 1.21% בהשוואה לפער ריבית כולל בשיעור של 0.85% ברבעון המקביל אשתקד.

העלייה בפער הריבית הכולל ברבעון השני של שנת 2011 נבעה מעלייה בפער הריבית במיגזר הצמוד למדד (כולל נגזרים), אשר עמד ברבעון השני של שנת 2011 על שיעור של 0.93% בהשוואה לשיעור שלילי של 0.61% ברבעון המקביל אשתקד, וזאת בעיקר כתוצאה מהתאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים.

פער הריבית (כולל נגזרים) במיגזר הלא-צמוד עמד ברבעון השני של שנת 2011 על 1.61% בהשוואה ל-1.71% ברבעון המקביל אשתקד. הירידה בפער הריבית נבעה בעיקר בשל עלייה בהיקף פעילות נגזרים המבוצעת במרווחים נמוכים משמעותית ביחס לפעילות המאזנית. פער הריבית הכולל במיגזר מטבע-חוץ עמד ברבעון השני של שנת 2011 על 0.53% בהשוואה ל-0.74% ברבעון המקביל אשתקד. יצוין כי תוצאות הפעילות בגין אופציות מטבע-חוץ אינן נכללו בחישוב פער הריבית. עם יישום הוראת בנק ישראל בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, מחושבים שיעורי ההכנסה על בסיס האשראי לפני הפרשה להפסדי אשראי, כך שפערי הריבית המוצגים נמוכים בעד כ-0.1% ביחס למדווח בשנת 2010.

פער הריבית הכולל (מאזני וחץ-מאזני) במחצית הראשונה של שנת 2011 עמד על 1.30% בהשוואה לפער ריבית כולל בשיעור של 1.00% בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה בפער הריבית הכולל במחצית הראשונה של שנת 2011 נבעה בעיקר משינויים בפער הריבית במיגזר הצמוד למדד (כולל נגזרים), אשר עמד במחצית הראשונה של שנת 2011 על שיעור של 1.08% בהשוואה לשיעור שלילי של 0.42% בתקופה המקבילה אשתקד, וזאת בעיקר כתוצאה מהתאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים.

פער הריבית (כולל נגזרים) במיגזר הלא-צמוד עמד במחצית הראשונה של שנת 2011 על 1.75% בהשוואה ל-1.68% בתקופה המקבילה אשתקד.

פער הריבית הכולל במיגזר מטבע-חוץ עמד במחצית הראשונה של שנת 2011 על 0.59% בהשוואה ל-0.73% 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 משישה חודשים שהסתיימו ביום
	30.06.10	30.06.11	30.06.10	31.03.11	30.06.10	31.03.11	
	ב- %	במיליוני ש"ח	ב- %	במיליוני ש"ח	ב- %	במיליוני ש"ח	
מיגזר משקי הבית	17.2%	963	18.7%	7.5%	493	544	585
מיגזר הבנקאות הפרטית	29.7%	474	31.6%	9.2%	244	294	321
מיגזר עסקים קטנים	11.5%	495	11.8%	6.0%	254	268	284
המיגזר המסחרי	13.3%	338	18.6%	14.0%	172	179	204
המיגזר העסקי	(8.5%)	1,296	(10.4%)	6.3%	682	575	611
מיגזר ניהול פיננסי		23		(65.1%)	(8)	392	137
סך-הכל	22.4%	3,589	16.6%	(4.9%)	1,837	2,252	2,142

* סווג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.
 ** לאור היישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, והשפעתו על ההון המוקצה למיגזרי הפעילות, סווג מחדש נתוני הרווח המימוני המיוחס למיגזרים. לפרטים נוספים ראה ביאור 1(ג) לתמצית הדוחות הכספיים.

הגידול ברווח המימוני במיגזרי הבנקאות הקמעונאית בישראל ברבעון השני של שנת 2011 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מעלייה בפערי הריבית הנובעת מגידול במרווחים הפיננסיים בפקדונות ועליות הריבית במשק. התגודות ברווח המימוני במיגזר ניהול פיננסי נבעה בעיקר מהתאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים ומשינויים ברווחים ממימוש אגרות-חוב. הירידה ברווח מפעילות מימון במיגזר העסקי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נבעה מירידה בסכום הכנסות מריבית בגין חובות פגומים אשר ניתן להכיר בהן עקב יישום הוראות בנק ישראל בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי.

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון השני של שנת 2011 ב-327 מיליון ש"ח. ברבעון המקביל אשתקד הסתכמה ההפרשה לחובות מסופקים ב-341 מיליון ש"ח. עקב יישום הוראת בנק ישראל בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, החל מיום 1 בינואר 2011 (ראה גם ביאור 1(ג) ו-2) בתמצית לדוחות הכספיים), נתוני ההוצאות בגין הפסדי אשראי, אינם בני השוואה במלואם ביחס לנתוני תקופות קודמות.

בגין חובות הנבחנים על בסיס פרטני נרשמה ברבעון השני של שנת 2011 הוצאה בסך של 198 מיליון ש"ח. ההוצאה נבעה מרישום הפרשות בסך של כ-451 מיליון ש"ח, בעיקר בשל ירידת שווי ביטחונות, וקוזה בעיקר מגביית חובות בסך של כ-278 מיליון ש"ח. ההוצאה בגין הפסדי אשראי עבור חובות הנבחנים על בסיס קבוצתי הסתכמה בסך של כ-129 מיליון ש"ח ונבעה בעיקר מגידול בסיכון האשראי. ברבעון המקביל אשתקד, ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים הסתכמה ב-287 מיליון ש"ח, כאשר עיקר ההוצאה נבעה מענפי התעשייה, בינוי ונדל"ן ומאשראי שניתן לאנשים פרטיים וכן נרשמה הוצאה מגידול בהפרשה הנוספת בסך של 54 מיליון ש"ח.

בנוגע למרכיבי ההוצאות בגין הפסדי אשראי, ראה ביאור 3 בתמצית לדוחות הכספיים.

להלן פרטים לגבי שיעורים שונים של ההוצאה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים*:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011*		
סך-הכל	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני
במיליון ש"ח		
341	379	(38)
סך-הכל הוצאה להפסדי אשראי		
שיעור ההוצאה מסך האשראי לציבור**:		
0.29%	0.32%	(0.03%)
שיעור ההוצאות מהיתרה הרשומה של האשראי לציבור		
0.29%	0.32%	(0.03%)
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור		
1.04%	0.14%	0.90%
שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור		
49.45%	7.64%	43.76%

* לרבות בגין אשראי לדיר שנבחן לפי עומק הפיגור.
** על בסיס שנתי.

להלן התפתחות הפרשות לחובות מסופקים עד ליום 30 ביוני 2010 ולפני יישום ההוראות החדשות:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010	
במיליון ש"ח	
882	הפרשה ספציפית במהלך התקופה
(291)	הקטנת הפרשה הספציפית וגביית חובות שנמחקו בעבר
591	שינוי בהפרשה ספציפית
49	שינוי בהפרשה הנוספת
640	סך-הכל
שיעור הפרשה הספציפית מסך האשראי לציבור*:	
0.81%	הפרשה ספציפית במהלך התקופה
0.27%	הקטנת הפרשה ספציפית וגביית חובות שנמחקו בעבר
0.54%	סך-הכל הפרשה ספציפית

* על בסיס שנתי.

להלן ההוצאה הרבעונית להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים*:

לשנת 2011					
רבעון ראשון			רבעון שני		
סך-הכל	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני	סך-הכל	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני
במיליוני ש"ח					
14	250	(236)	327	129	198
סך-הכל הוצאה להפסדי אשראי					
שיעור ההוצאה מסך האשראי לציבור**:					
0.02%	0.43%	(0.40%)	0.55%	0.22%	0.33%
שיעור ההוצאות מהיתרה הרשומה של האשראי לציבור					
0.02%	0.43%	(0.41%)	0.56%	0.22%	0.34%
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור					
0.58%	0.16%	0.43%	1.50%	0.12%	1.37%
שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור					
25.36%	7.38%	19.07%	60.80%	6.76%	57.25%
שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור					
* לרבות בגין אשראי לדיור שנבחן לפי עומק הפיגור.					
** על בסיס שנתי.					

להלן ההתפתחות הרבעונית של ההפרשות לחובות מסופקים עד ליום 31 בדצמבר 2010 ולפני יישום ההוראות החדשות:

שנת 2010			
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי
במיליוני ש"ח			
461	421	419	524
הפרשה ספציפית במהלך התקופה			
(157)	(134)	(159)	(268)
הקטנת ההפרשה הספציפית וגביית חובות שנמחקו בעבר			
304	287	260	256
שינוי בהפרשה ספציפית			
(5)	54	30	(156)
שינוי בהפרשה הנוספת			
299	341	290	100
סך-הכל			
שיעור ההפרשה הספציפית מסך האשראי לציבור*:			
0.86%	0.77%	0.76%	0.93%
הפרשה ספציפית במהלך התקופה			
(0.29%)	(0.25%)	(0.29%)	(0.48%)
הקטנת הפרשה ספציפית וגביית חובות שנמחקו בעבר			
0.57%	0.52%	0.47%	0.45%
סך-הכל הפרשה ספציפית			
* על בסיס שנתי.			

להלן התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי לפי מיגורי פעילות עיקריים:

שינוי משישה חודשים שהסתיימו ביום	לשישה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	שינוי משישה חודשים שהסתיימו ביום
30.06.10	30.06.11	30.06.10	31.03.11	30.06.11	31.03.11
במיליוני ש"ח					
3.0%	135	139	(28.6%)	(34.5%)	77
מיגור משקי הבית					
95.7%	23	45	83.3%	(4.3%)	12
מיגור הבנקאות הפרטית					
(34.0%)	94	62	(25.0%)		72
מיגור עסקים קטנים					
(20.7%)	82	65	(56.0%)	(79.6%)	25
המיגור המסחרי					
(90.2%)	306	30	19.4%		155
המיגור העסקי					
(46.7%)	640	341	(4.1%)		341
סך-הכל					

* סווג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגורי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.

להלן שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור לפי מיגזרי פעילות עיקריים⁽¹⁾:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
*30.06.10	30.06.11	*30.06.10	31.03.11	30.06.11	
ב-%					
0.50%	0.46%	0.57%	0.57%	0.37%	מיגזר משקי הבית
0.21%	0.34%	0.22%	0.37%	0.34%	מיגזר הבנקאות הפרטית
0.93%	0.57%	1.43%	0.15%	0.99%	מיגזר עסקים קטנים
0.78%	0.56%	0.47%	0.96%	0.19%	המיגזר המסחרי
0.63%	0.06%	0.64%	(0.63%)	0.75%	המיגזר העסקי
0.59%	0.29%	0.63%	0.02%	0.55%	סך-הכל

* סווג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.
(1) על בסיס שנתי.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2011 ב-1,224 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,334 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

להלן פירוט של ההכנסות התפעוליות והאחרות:

שינוי משישה חודשים שהסתיימו ביום	לשישה חודשים שהסתיימו ביום	שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	שינוי משישה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	שינוי משישה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
30.06.10	30.06.10 30.06.11	30.06.10	31.03.11	30.06.10	31.03.11	30.06.10	31.03.11	30.06.11
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
עמלות תפעוליות:								
0.4%	470	472	(1.3%)	(2.5%)	236	239	233	דמי ניהול חשבונות
8.9%	694	756	10.8%	6.6%	352	366	390	כרטיסי אשראי, נטו
(9.5%)	609	551	(12.2%)	(11.3%)	295	292	259	פעילות בניירות-ערך
11.9%	84	94	7.0%	(4.2%)	43	48	46	עמלות הפצת מוצרים פיננסיים ⁽¹⁾
(7.3%)	41	38	(19.0%)	(19.0%)	21	21	17	ניהול תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים ⁽²⁾
(11.4%)	229	203	(49.4%)	(37.6%)	154	125	78	טיפול באשראי
(6.7%)	134	125	(18.9%)	(7.7%)	74	65	60	הפרשי המרה
(8.6%)	58	53	(7.1%)	(3.7%)	28	27	26	פעילות סחר חוץ
4.0%	25	26	8.3%	0.0%	12	13	13	הכנסות נטו משירותי תיקי אשראי
4.0%	25	26	18.2%	0.0%	11	13	13	עמלות ביטוח חיים וביטוח דירות
(17.9%)	39	32	(15.0%)	13.3%	20	15	17	עמלות אחרות
(1.3%)	2,408	2,376	(7.5%)	(5.9%)	1,246	1,224	1,152	סך-הכל עמלות תפעוליות
132.3%	31	72	212.5%	127.3%	16	22	50	רווחים מהשקעות במניות, נטו
(54.5%)	112	51	(69.4%)	(24.1%)	72	29	22	הכנסות אחרות
(2.0%)	2,551	2,499	(8.2%)	(4.0%)	1,334	1,275	1,224	סך-הכל עמלות תפעוליות ואחרות

(1) בעיקר קרנות נאמנות.

(2) בעיקר בגין שירותי ניהול ותפעול הניתנים לקופות-גמל.

העמלות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2011 ב-1,152 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,246 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון בהכנסות תפעוליות נבע בעיקר כתוצאה מירידה בעמלות טיפול באשראי כתוצאה מרישום עמלות חד-פעמיות בגין ארגון סינדיקציות ברבעון המקביל אשתקד ומירידה בעמלות מפעילות בניירות-ערך. ירידה זו קוזה על-ידי גידול בהכנסות מכרטיסי אשראי.

הרווחים מהשקעות במניות, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2011 ב-50 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווחים מהשקעות במניות, נטו נבע בעיקר כתוצאה מדיבידנדים שהתקבלו וכתוצאה מרווח ממכירת מניות.

ההכנסות האחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2011 ב-22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-72 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון בהכנסות האחרות נבע בעיקר כתוצאה מירידה בהכנסות משירותי מחשוב לחברות בנות שנמכרו וכן כתוצאה מהתחשבות שבוצעה ברבעון המקביל אשתקד עם הפסקת מתן שירותי מחשוב לבנק אוצר החייל.

הוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2011 ב-2,013 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,006 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

להלן פירוט של הוצאות התפעוליות והאחרות:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום	שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום		
30.06.10	30.06.10	30.06.10	31.03.11	30.06.10	31.03.11	30.06.11		
ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
הוצאות שכר:								
6.3%	2,012	2,138	2.2%	(8.3%)	1,001	1,115	1,023	שכר**
97.2%	144	284	79.7%	(22.5%)	69	160	124	מענקים ותגמול מבוסס מניות
12.3%	2,156	2,422	7.2%	(10.0%)	1,070	1,275	1,147	סך-הכל שכר**
2.9%	734	755	5.8%	4.6%	365	369	386	אחזקה ופחת בניינים וציוד
הפחתות וירידות-ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין								
(86.0%)	*100	14	(87.9%)	266.7%	*91	3	11	
1.8%	*927	944	(2.3%)	(1.3%)	*480	475	469	הוצאות אחרות
סך-הכל הוצאות תפעוליות ואחרות**								
5.6%	3,917	4,135	0.3%	(5.1%)	2,006	2,122	2,013	

* הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת.
 ** הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג)4 בתמצית לדוחות הכספיים.

הוצאות השכר ברבעון השני של שנת 2011 עלו בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד כתוצאה מהפרשות לתגמול עובדים בעקבות שיפור ברווחי הבנק.

הוצאות אחרות ברבעון השני של שנת 2011 הירידה נבעה בעיקר כתוצאה מירידה בהוצאות לתביעות משפטיות בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה ברבעון השני של שנת 2011 בסך של 333 מיליון ש"ח בהשוואה ל-324 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

שיעור המס האפקטיבי ברבעון השני של שנת 2011 הגיע ל-32.5% בהשוואה לשיעור מס סטטוטורי של 34.5%.

הרווח הנקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי המניות של הבנק הסתכם ברבעון השני של שנת 2011 ב-711 מיליון ש"ח בהשוואה ל-496 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק הסתכם ברבעון השני של שנת 2011 בסך של 712 מיליון ש"ח בהשוואה ל-497 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי למניה בת 1 ש"ח ערך נקוב המיוחס לבעלי המניות של הבנק הסתכם ברבעון השני של שנת 2011 ב-0.54 ש"ח בהשוואה ל-0.38 ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרכב והתפתחות נכסי והתחייבויות קבוצת הבנק

המאזן המאוחד ליום 30 ביוני 2011 הסתכם ב-323.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-321.1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010.

א. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

שינוי מיום		יתרה ליום		30.06.11	
31.12.10	31.03.11	31.12.10	31.03.11		
ב-%		במיליוני ש"ח			
0.8%	1.3%	*321,089	*319,682	323,808	סך-כל הנכסים
3.9%	1.8%	225,288	229,835	234,069	אשראי לציבור, נטו
(6.9%)	1.4%	50,331	46,230	46,859	מזומנים ופקדונות בבנקים
(12.3%)	(4.3%)	31,604	28,932	27,701	ניירות-ערך
(0.3%)	0.6%	233,965	231,769	233,237	פקדונות מהציבור
8.5%	5.9%	27,608	28,295	29,962	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
0.8%	1.3%	*22,561	*22,434	22,732	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק

* הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג)4 בתמצית לדוחות הכספיים.

ב. להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ-מאזניים עיקריים:

שינוי מיום		יתרה ליום		30.06.11	
31.12.10	31.03.11	31.12.10	31.03.11		
ב-%		במיליוני ש"ח			
1. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים למעט נגזרים:					
50.9%	5.8%	1,417	2,021	2,138	אשראי תעודות
10.9%	1.7%	33,181	36,179	36,785	ערבויות והתחייבויות אחרות
4.0%	1.4%	29,688	30,446	30,878	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו*
1.5%	1.2%	36,561	36,696	37,125	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
(3.7%)	2.9%	41,907	39,231	40,359	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן והתחייבויות להוצאת ערבויות
2. מכשירים נגזרים (סכומי ערך נקוב):					
20.5%	(1.2%)	217,627	265,430	262,141	חוזי ריבית
(1.2%)	(0.2%)	251,842	249,307	248,784	חוזי מטבע
34.8%	13.4%	23,324	27,729	31,433	חוזים בגין מניות
(9.3%)	(3.6%)	4,246	3,992	3,850	חוזי סחורות ושירותים (כולל נגזרי אשראי)
9.9%	(0.0%)	497,039	546,458	546,208	סך-הכל ערך נקוב נגזרים

* לא כולל מסגרות לא מנוצלות של כרטיסי אשראי באחריות בבנקים אחרים בסך של כ-9,986 מיליוני ש"ח (31.3.11: 9,803 מיליוני ש"ח, 31.12.10: 9,744 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	יתרה ליום		
	31.12.10	30.06.11	
	במיליוני ש"ח		
(3.2%)	675,346	653,647	בתיקי ניירות-ערך ⁽¹⁾⁽²⁾
(2.5%)	44,311	43,205	בקרנות נאמנות ⁽³⁾
(3.2%)	85,962	83,193	סך הנכסים של קופות-גמל המקבלות שירותי תפעול ⁽³⁾
(3.2%)	805,619	780,045	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	יתרה ליום		
	31.12.10	30.06.11	
	במיליוני ש"ח		
12.9%	6,761	7,631	יתרות נועצות עם הסכם הפצה

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

אשראי לציבור, נטו

האשראי לציבור, נטו, ליום 30 ביוני 2011 הסתכם ב-234.1 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-225.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010, גידול בשיעור של כ-3.9%. הגידול נובע מעלייה באשראי הצרכני בעיקר בהלוואות לדיור ובהלוואות עסקיות. כתוצאה מאימוץ הוראות המפקח על הבנקים בדבר מדידת חובות פגומים, נרשם קיטון ביתרות ליום 1 בינואר 2011 בסך של כ-1.1 מיליארד ש"ח שגרם לקיזוז הגידול באשראי.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מיגזרי ההצמדה השונים:

חלק המיגזר מסך האשראי לציבור ליום	יתרה ליום					
	31.12.10	30.06.11	שינוי	31.12.10	30.06.11	
ב-%			במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
58.4%	58.6%	4.3%	5,595	131,527	137,122	מטבע ישראלי לא-צמוד
23.5%	23.5%	4.2%	2,196	52,901	55,097	מטבע ישראלי צמוד למדד
18.0%	17.8%	2.3%	938	40,655	41,593	מטבע-חוץ (כולל צמוד למטבע-חוץ)
0.1%	0.1%	25.4%	52	205	257	פריטים לא-כספיים
100.0%	100.0%	3.9%	8,781	225,288	234,069	סך-הכל

האשראי במיגזר השקלי הלא-צמוד עלה במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-5.6 מיליארד ש"ח, גידול בשיעור של כ-4.3% שנבע בעיקר מסביבת ריבית נמוכה יחסית במשק.

האשראי במיגזר השקלי הצמוד למדד עלה במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-2.2 מיליארד ש"ח, גידול בשיעור של כ-4.2% המוסבר בגידול בתחום ההלוואות לדיוור.

האשראי במיגזר מטבע-החוץ (כולל הצמוד מטבע-חוץ) עלה במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-0.9 מיליארד ש"ח, גידול בשיעור של כ-2.3% הנמוך משיעור הגידול הכולל באשראי לציבור עקב ייסוף השקל אל מול המטבעות המובילים.

אשראי לציבור, נטו, לפי מיגזרי פעילות:

שינוי מיום		יתרה ליום		30.06.11	
31.12.10	31.03.11	31.12.10	31.03.11		
ב-%		במיליוני ש"ח			
4.4%	2.3%	57,666	58,861	60,212	מיגזר משקי הבית
9.0%	4.5%	23,932	24,951	26,086	מיגזר הבנקאות הפרטית
2.4%	1.4%	21,384	21,596	21,897	מיגזר עסקים קטנים
6.9%	1.9%	21,575	22,636	23,069	המיגזר המסחרי
2.4%	1.2%	96,760	97,950	99,103	המיגזר העסקי
(6.8%)	(3.6%)	3,971	3,841	3,702	אחרים והתאמות
3.9%	1.8%	225,288	229,835	234,069	סך-הכל
מזה אשראי צרכני בישראל כלא הלוואות לדיוור:					
1.2%	0.5%	25,301	25,468	25,597	מיגזר משקי הבית
(0.1%)	(0.0%)	10,166	10,155	10,152	מיגזר הבנקאות הפרטית
(0.2%)	0.2%	18,592	18,514	18,557	מיגזר עסקים קטנים
0.5%	0.3%	54,059	54,137	54,306	סך-הכל
הלוואות לדיוור בישראל:					
7.3%	3.8%	31,764	32,826	34,087	מיגזר משקי הבית
19.2%	9.0%	8,373	9,159	9,983	מיגזר הבנקאות הפרטית
19.6%	8.4%	2,792	3,082	3,340	מיגזר העסקים הקטנים
10.4%	5.2%	42,929	45,067	*47,410	סך-הכל

* יתרת חוב רשומה בניכוי יתרת הפרשה להפסדי אשראי.

להלן נתונים בדבר יתרת ההלוואות לדיור⁽¹⁾ וכן בדבר ביצועים (לרבות הלוואות שמוחזרו), בחלוקה להלוואות מכספי הבנק והלוואות מכספי אוצר, כל זאת בהתייחס לפעילות בישראל:

יתרה ליום																																						
30.06.10	31.12.10	30.06.11																																				
במיליוני ש"ח																																						
יתרות אשראי																																						
39,070	42,929	47,779																																				
6,206	5,768	5,391																																				
606	564	524																																				
45,882	49,261	53,694																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th>לשישה חודשים שהסתיימו ביום</th> <th>לשנים עשר חודשים שהסתיימו ביום</th> <th>לשישה חודשים שהסתיימו ביום</th> </tr> <tr> <th>30.06.10</th> <th>31.12.10</th> <th>30.06.11</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3">במיליוני ש"ח</td> </tr> <tr> <td colspan="3" style="text-align: right;">ביצועי הלוואות לדיור</td> </tr> <tr> <td colspan="3">הלוואות מכספי האוצר:</td> </tr> <tr> <td>28</td> <td>43</td> <td>9</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>10</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>31</td> <td>53</td> <td>14</td> </tr> <tr> <td>5,246</td> <td>11,860</td> <td>6,694</td> </tr> <tr> <td>5,277</td> <td>11,913</td> <td>6,708</td> </tr> <tr> <td>850</td> <td>1,992</td> <td>844</td> </tr> <tr> <td>6,127</td> <td>13,905</td> <td>7,552</td> </tr> </tbody> </table>			לשישה חודשים שהסתיימו ביום	לשנים עשר חודשים שהסתיימו ביום	לשישה חודשים שהסתיימו ביום	30.06.10	31.12.10	30.06.11	במיליוני ש"ח			ביצועי הלוואות לדיור			הלוואות מכספי האוצר:			28	43	9	3	10	5	31	53	14	5,246	11,860	6,694	5,277	11,913	6,708	850	1,992	844	6,127	13,905	7,552
לשישה חודשים שהסתיימו ביום	לשנים עשר חודשים שהסתיימו ביום	לשישה חודשים שהסתיימו ביום																																				
30.06.10	31.12.10	30.06.11																																				
במיליוני ש"ח																																						
ביצועי הלוואות לדיור																																						
הלוואות מכספי האוצר:																																						
28	43	9																																				
3	10	5																																				
31	53	14																																				
5,246	11,860	6,694																																				
5,277	11,913	6,708																																				
850	1,992	844																																				
6,127	13,905	7,552																																				

* סכום זה אינו נכלל במסגרת היתרות המאזניות לציבור.
 (1) החל מיום 1 בינואר 2011 מיישם הבנק הוראה חדשה של הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, בהתאם לכך מוצגת ליום 30 ביוני 2011, יתרת החוב הרשומה של ההלוואות לדיור. בתקופות שלפני יישום ההוראה מוצגת יתרת ההלוואות לדיור לאחר ניכוי הפרשה ספציפית לחובות מסופקים.

שינויים רגולטוריים בתחום ההלוואות לדיור

הלוואות ממונפות לדיור בריבית משתנה - ביום 28 באוקטובר 2010 פרסם הפיקוח על הבנקים הנחיות ביחס להלוואות ממונפות לדיור בריבית משתנה. בהתאם להנחיות, הקצאת ההון על הלוואות לדיור בריבית משתנה העומדות בתנאים מסויימים תעמוד על 100% במקום 35% או 75% כפי שהיה עד כה. תחולת ההוראה היא בין הלוואות שאושרו החל מיום 26 באוקטובר 2010, אשר שיעור המימון בהן, במועד העמדת האשראי, גבוה מ-60%, והיחס בין חלק ההלוואה לדיור שהועמד בריבית משתנה לבין סך ההלוואה שווה ל-25%, או יותר. ההנחיות כאמור לא חלות על הלוואות לדיור שבעת העמדתן עמדו על סך נמוך מ-800 אלף ש"ח וכן על הלוואות לדיור שניתנו כלוים שעומדים בקריטריונים לקבלת "תעודת זכאות" ממשרד השיכון. הבנק יישם את ההוראה החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, השפעת ההנחיות אינה מהותית.

הלוואות לדיור בריבית משתנה - ביום 3 במאי 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה לפיה החל מיום 5 במאי 2011 תאגיד הבנקאי יאשר הלוואה לדיור רק אם היחס בין חלק הלוואה לדיור בריבית המשתנה בתדירות קצרה מ-5 שנים, לבין סך ההלוואה לדיור אינו עולה על 33.3%. במחזור הלוואות לדיור, ההוראה תחול גם על הלוואות שהתאגיד הבנקאי מחזר החל ממועד זה למעט מחזור שבמסגרתו הוקטן משקל רכיב ההלוואה בריבית המשתנה בתדירות הקצרה מ-5 שנים.

ההוראה אינה חלה על הלוואות לדיור במטבע חוץ שניתנו לתושב חוץ, הלוואות ישור שתקופת הפרעון המקורית שלהן היא עד שלוש שנים והלוואות לכל מטרה בסכום של עד 100,000 ש"ח בתנאי שהיחס בין סך הלוואות לדיור בריבית המשתנה בתדירות קצרה מ-5 שנים לבין סך הלוואות לדיור שהועמדו לפי ההוראה החדשה במהלך רבעון קלנדרלי אינו עולה על 33.3%.
כמו-כן, על-פי ההוראה, על הבנק לשלוח ללווים ותיקים, אשר מרכיב הלוואה לדיור בריבית משתנה לא צמודה בפריים שנטלו 33.3% או יותר, מכתב המביא לידיעתם את ההשלכות הכרוכות בעלייה עתידית אפשרית משעורי הריבית שיחולו על הלוואותיהם.
בנוסף, הנהלת התאגיד הבנקאי נדרשה לבחון את הצורך בגילוי מתאים ללווים אחרים. הבנק יישם את ההוראה במלואה.

הפרשה קבוצתית בגין הלוואות לדיור – ביום 1 במאי 2011, פרסם הפיקוח על הבנקים הנחיה לפיה נוכח הגידול המהיר שחל בשנים האחרונות באשראי לדיור, שעדיין לא קיבל ביטוי בהפרשות לפי עומק פיגור, על תאגיד בנקאי לשקול את הצורך בחישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור שניתנו בשנים האחרונות. בהתאם לכך, יצר הבנק הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור שניתנו החל משנת 2009 ואילך, ואשר היחס בין החוב לבין שווי הנכס המשועבד במועד העמדת הלוואה (LTV) גבוה מ-60%. ליישום ההנחיה האמורה לא היתה השפעה מהותית.

שוק הדיור

על-פי דיווחי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הקצב השנתי של עליית מחירי הדירות ממשיך להיות גבוה, וב-12 החודשים שהסתיימו בחודש מאי 2011 עלו מחיריהן ב-13.7%. מדד מחירי הדיור, המתבסס בעיקר על חוזי שכירות, ונכלל במדד המחירים לצרכן, המשיך לעלות: בחודש יוני הוא עלה ב-0.5%, וב-12 החודשים האחרונים – ב-6.2%.

ניהול סיכוני אשראי לדיור

הבנק נוקט באמצעים שונים לניהול הסיכון הנובע ממתן אשראי לדיור, סיכוני אשראי לדיור נבחנים באופן פרטני על-פי המדיניות והיעדים שנקבעו במסגרת תיאבון הסיכון שהוגדר באשראי לדיור, מרמת העסקה הבודדת ועד הסתכלות כוללת על תיק האשראי לדיור בבנק. כחלק מהאמצעים השונים לניהול הסיכון באשראי לדיור, הבנק עושה שימוש במודל ייעודי הבוחן את הסיכון בתיק ברמה השוטפת תוך התייחסות לסגמנטים השונים.

מדיניות ונוהלי אשראי לדיור

מדיניות ונוהלי אשראי לדיור כולל מידרג הסמכויות אשר אושרו בהנהלה, והמשתנים מעת לעת בהתאם לתיאבון הסיכון והמצב המשקי המחיבים את כל העוסקים באשראי לדיור בבנק ומפרטים את כל העקרונות והשיקולים במתן אשראי, וכן את האיטורים והמגבלות החלים על מתן האשראי.

בקשות האשראי מאושרות, על-פי מידרג סמכויות מוגדר.

העקרונות המנחים במתן האשראי לדיור כוללים תחילה את מתן האישור העקרוני, המבוסס הן על בחינת נתוני הלקוח באמצעות מודל סיכון ממוכן לאישור עקרוני והן על נוהלי אשראי לדיור לבחינת בקשת לקוח באופן פרטני. בקשת לקוח נבחנת על-פי מגוון פרמטרים ביניהם: טיב הלקוח (לאור היסטוריית האשראי שלו בבנק כולל ותק הלקוח), שיעור המימון המבוקש, יכולת החזר של הלקוח למשכנתא המבוקשת, ערך הבטוחה המוצעת (בהתחשב במצבה המשפטי וסחירותה). כמו-כן, הבנק בוחן את כושר החזר של לקוחותיו גם על בסיס החזר חודשי המגלם עלייה בריבית הלוואה בהלוואות בריבית משתנה.

אשראי לדיור מטופל על-ידי צוות עובדים ומנהלים שעבר הכשרה ייעודית בתחום האשראי לדיור.

הערכות ייעודיות לאור ההתפתחות בתחום האשראי לדיור – פעולות להפחתת סיכון

בשנים האחרונות חל גידול משמעותי בהיקף האשראי לדיור על רקע עליית מחירי הדיור באזורים רבים בארץ וסביבת ריבית נמוכה. במקביל, חל גידול בביצועי האשראי לדיור ובסכום הלוואה הממוצעת ובשיעור המימון.

הדיווחים האחרונים מצביעים על עלייה בסבירות להאטה בשוק הנדל"ן למגורים בישראל שבמידה ותימשך, עשויה להשפיע לרעה על שווי הבטוחות של נוסלי המשכנתאות.

התפתחות יתרות אשראי לדיור:

מעקב אחר התפתחות יתרת תיק האשראי לדיור על-פי בסיסי הצמדה וכשיעור מיתרת תיק האשראי של הבנק*:

שיעור שינוי בתקופה	סך-הכל	מיגזר מטבע-חוץ		מיגזר צמוד מדד				מיגזר לא-צמוד				
		ריבית משתנה		ריבית משתנה		ריבית קבועה		ריבית משתנה		ריבית קבועה		
		יתרה במיליוני ש"ח ⁽¹⁾	שיעור ב-%	יתרה במיליוני ש"ח ⁽¹⁾	שיעור ב-%	יתרה במיליוני ש"ח ⁽¹⁾	שיעור ב-%	יתרה במיליוני ש"ח ⁽¹⁾	שיעור ב-%	יתרה במיליוני ש"ח ⁽¹⁾	שיעור ב-%	
	33,734	3.6%	1,228	25.2%	8,494	52.8%	17,801	18.3%	6,166	0.1%	45	31.12.08
9.7%	36,994	2.8%	1,026	26.8%	9,928	41.5%	15,365	28.4%	10,504	0.5%	171	31.12.09
17.1%	43,309	2.2%	943	30.9%	13,361	31.9%	13,837	34.3%	14,870	0.7%	298	31.12.10
10.3%	47,779	2.5%	1,200	32.8%	15,657	29.7%	14,171	34.3%	16,402	0.7%	349	30.06.11

* לא כולל יתרות בגין חברות בנות בחו"ל (ליום 30 ביוני 2011 יתרת חוב רשומה בסך של 109 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר יתרת חוב רשומה בסך של 143 מיליון ש"ח).
(1) יתרת תיק האשראי לדיור ליום 30 ביוני 2011 עומדת על 47,779 מיליוני ש"ח. הגידול בהיקפי האשראי לדיור בשנים האחרונות נובע מעלייה במחירי הדיור ומסביבת ריבית נמוכה.

כפי שניתן לראות, חלה עלייה מחודש דצמבר 2008 עד חודש יוני 2011 במשקל האשראי הלא-צמוד בריבית משתנה מ-18.3% בשנת 2008 ל-34.3%, וכן במיגזר צמוד מדד בריבית משתנה מ-25.2% ל-32.8%. עלייה זו באה על חשבון קטיון בחלק האשראי הצמוד למדד בריבית קבועה.

היקף החוב הבעייתי

בשנים האחרונות ניכרת ירידה מתמשכת בהיקפי הסכומים בפיגור ובהיקפי הפרשה להפסדי אשראי.

התפתחות סכומי הפיגור בהלוואות לדיור והפרשה להפסדי אשראי (לא כולל הפרשה קבוצתית)*

שיעור הפיגור	הפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור (במיליוני ש"ח)	שיעור הפיגור	סכום בפיגור מעל 90 יום	יתרת חוב רשומה (במיליוני ש"ח)	
0.8%	285	0.7%	241	33,734	31.12.08
0.7%	269	0.7%	246	36,994	31.12.09
0.7%	306	0.4%	156	43,309	31.12.10
0.6%	294	0.3%	158	47,779	30.06.11

* לא כולל יתרות בגין חברות בנות בחו"ל (ליום 30 ביוני 2011 יתרת חוב רשומה בסך של 109 מיליון ש"ח והפרשה להפסדי אשראי לפי עומק פיגור בסך של 4 מיליון ש"ח, וליום 31 בדצמבר 2010 יתרת חוב רשומה בסך של 143 מיליון ש"ח והפרשה להפסדי אשראי לפי עומק פיגור בסך של 4 מיליון ש"ח).

כימות ומדידת הסיכון – ביצוע אשראי לדיור

כימות ומדידת סיכון האשראי לדיור מבוצעים במספר רמות: רמת הלקוח הבודד, רמת מוצרים, וכן ברמת כלל תיק האשראי של הבנק. לצורך כך, פותחו וישמו תהליכי כימות ומדידה, המשלבים הערכות מומחים בתחום האשראי לדיור ומודלים סטטיסטיים. במסגרת כימות הסיכון מבוצעת בחינה ממוקדת בנושא בחינת כושר החזר כולל בחינת רגישות לשינויים אפשריים בכושר החזר כתוצאה משינוי אפשרי בשיעור הריבית.

להלן פירוט מאפיינים שונים של אשראי לדיור שהעמיד הבנק במהלך הרבעון השני של שנת 2011 בהשוואה לרבעון הראשון של שנת 2011:

נתוני הלוואות לדיור - שיעור מסך הביצועים החדשים

מאפיינים	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.03.11	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.06.11
שיעור מימון מעל 75%	10.3%	11.2%
שיעורי החזר מהכנסה מעל 50%	15.8%	16.7%
שיעור מימון מעל 60% וגם שיעורי החזר מעל 50%	7.0%	7.2%
שיעור מימון מעל 75% וגם שיעור החזר מעל 50%	1.5%	0.9%
שיעור הביצועים בריבית המשתנה בתדירות קצרה מ-5 שנים	69%	55%
שיעור ביצועי מסגרות מעל 2 מיליון ש"ח	9.5%	8.6%
שיעור הביצועים עם תקופות מקוריות מעל 25 שנה	13.6%	19.0%
תקופת פרעון מקורית ממוצעת בשנים (עם החזר חודשי)	20.3	21.6
שיעור הלוואות לכל מטרה	11.2%	10.0%
הלוואה ממוצעת לרכישה (באלפי ש"ח)	662	681

יצוין כי שיעורי המימון חושבו על-פי הוראת דיווח לפיקוח על הבנקים מספר 876 - דוח על הלוואות לדיור.

כימות ומדידת הסיכון - תיק אשראי לדיור

מבוצע מעקב שוטף אחר התפתחות תיק האשראי לדיור בפרמטרים רבים כגון: התפלגות LTV, כושר החזר, התפלגות מוצרי אשראי בתיק, היקף החוב הבעייתי ושיעור הפיגורים.

בימים אלו משולב מודל סטטיסטי המודד את ההסתברות לכשל ואת ההפרשה הכלכלית הנדרשת בתיק המשכנתאות. בנוסף מבוצעים תרחישי מאמץ על תיק המשכנתאות ומנותחת ההשפעה על התיק עצמו ועל כלל הבנק. התרחישים כוללים תתי-חיסות לירידה חדה במחירי הדירות, עלייה בריבית ועלייה ברמת האבטלה במשק. כמו-כן, קיימים הסדרי ביטוח - ביטוח חיים וביטוח מבנה. בנוסף, נדרש ביטוח אשראי בהלוואות בהן LTV גבוה משיעור של 75%.

דיון חודשי בנושא סיכוני אשראי לדיור

דיון חודשי בהתפתחות המדדים השונים הן ברמת ביצועי האשראי והן ברמת כלל התיק, זאת, בהתאם לתאבון סיכון כפי שהוגדר על-ידי הנהלת הבנק.

סיכון אשראי כולל לציבור

הסיכון הכולל של האשראי לציבור מורכב מסיכון אשראי מאזני, הכולל את האשראי לציבור, השקעות באגרות-חוב של הציבור, חובות אחרים 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.

נתוני סיכון האשראי הכולל ליתרות בשנת 2011 מוצגים לאחר ניכוי יתרת מחיקות חשבונאיות ולפני ניכוי יתרת הפרשות בגין הפסדי אשראי (על בסיס פרטני וקבוצתי). נתוני סיכון האשראי הכולל ליום 31 בדצמבר 2010 מוצגים לאחר ניכוי הפרשה הספציפית לחובות מסופקים

בלבד. לפיכך, הנתונים ליתרות בשנת 2011 אינם בני השוואה לנתונים ליום 31 בדצמבר 2010.

לפרטים נוספים, ראה תוספת 3 לסקירת ההנהלה.

סיכון האשראי הכולל לציבור ליום 30 ביוני 2011 הסתכם ב-396.1 מיליארד ש"ח.

להלן התפתחות סיכון האשראי הכולל לציבור* לפי ענפי משק עיקריים:

שעור השינוי מיום 31.03.11	31.12.10		31.03.11		30.06.11		ענף המשק:
	שעור הסיכון כולל לציבור***	סיכון אשראי כולל לציבור***	שעור הסיכון כולל לציבור***	סיכון אשראי כולל לציבור***	שעור הסיכון כולל לציבור***	סיכון אשראי כולל לציבור***	
	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	
	1.7%	2,584	0.7%	2,645	0.7%	2,691	חקלאות
	(2.4%)	45,949	11.8%	46,065	11.4%	44,961	תעשייה
	3.9%	75,311	19.9%	77,446	20.3%	80,442	בניו ונדל"י**
	0.3%	6,466	1.7%	6,450	1.6%	6,470	חשמל ומים
	1.2%	25,422	6.7%	26,185	6.7%	26,495	מסחר
	2.0%	8,895	2.4%	9,480	2.4%	9,668	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
	(2.1%)	8,945	2.2%	8,438	2.1%	8,258	תחבורה ואחסנה
	10.4%	11,057	2.8%	10,827	3.0%	11,949	תקשורת ושירותי מחשב
	1.3%	47,633	12.8%	49,822	12.7%	50,467	שירותים פיננסיים
	(0.9%)	13,617	3.7%	14,621	3.7%	14,489	שירותים עסקיים אחרים
	(3.7%)	9,629	2.5%	9,876	2.4%	9,510	שירותים ציבוריים וקהילתיים
	2.8%	45,117	12.2%	47,523	12.3%	48,846	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
	1.9%	78,732	20.6%	80,368	20.7%	81,897	אנשים פרטיים - אחר
	1.6%	379,357	100%	389,746	100%	396,143	סך-הכל

* נתוני סיכון האשראי הכולל ליתרות בשנת 2011 מוצגים לאחר ניכוי יתרת מחיקות חשבונאיות ולפני ניכוי יתרת הפרשות להפסדי אשראי (על בסיס פרטני וקבוצתי). נתוני סיכון האשראי הכולל ליום 31 בדצמבר 2010 מוצגים לאחר ניכוי הפרשה הספציפית לחובות מסופקים בלבד. לפיכך, הנתונים ליתרות בשנת 2011 אינם בני השוואה לנתונים ליום 31 בדצמבר 2010.

** כולל סיכון אשראי מאזני בסך של כ-401 מיליוני ש"ח וסיכון אשראי חוץ-מאזני בסך של כ-1,806 מיליוני ש"ח שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה (31.3.11): סיכון אשראי מאזני בסך של כ-371 מיליוני ש"ח וסיכון אשראי חוץ-מאזני בסך של כ-1,690 מיליוני ש"ח). סיכון אשראי מאזני בסך של כ-363 מיליוני ש"ח וסיכון אשראי חוץ-מאזני בסך של כ-1,690 מיליוני ש"ח).

*** לא כולל מסגרות לא מנוצלות של כרטיסי אשראי באחריות בנקים אחרים בסך של כ-9,986 מיליוני ש"ח (31.3.11: 9,803 מיליוני ש"ח, 31.12.10: 9,744 מיליוני ש"ח).

בינוי ונדל"ן

ליום 30 ביוני 2011 סיכון האשראי הכולל בענף הסתכם ב-80.4 מיליארד ש"ח.

להלן פילוח סיכון האשראי* של קבוצת הבנק בענף הבינוי והנדל"ן, בהתאם לתחומי הפעילות העיקריים:

יתרה ליום 30.06.11			
סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ-מאזני	סיכון אשראי מאזני	
במיליוני ש"ח			
3,892	1,041	2,851	בנייה למסחר ושירותים
952	118	834	בנייה לתעשייה
29,232	20,703	8,529	בנייה לדירור
34,856	6,517	28,339	נכסים מניבים
11,510	4,698	6,812	אחר
80,442	33,077	47,365	סך-הכל ענף הבינוי והנדל"ן

להלן פירוט יתרות אשראי לציבור וסיכון אשראי חוץ-מאזני* ללווים שיתרת חבותם מעל 1,200 מיליוני ש"ח לפי ענפי משק ליום 30 ביוני 2011:

סך-הכל	סיכון אשראי חוץ-מאזני	אשראי מאזני	מספר לוויים	ענף המשק
במיליוני ש"ח				
10,181	7,829	2,352	6	תעשייה
4,550	2,137	2,413	3	בינוי ונדל"ן
1,654	881	773	1	חשמל ומים
4,068	186	3,882	2	תקשורת ושירותי מחשב
11,463	5,973	5,490	6	שירותים פיננסיים
31,916	17,006	14,910	18	סך-הכל

* הנתונים ליום 30 ביוני 2011 מוצגים לאחר ניכוי יתרת מחיקות חשבונאיות ולפני ניכוי יתרת ההפרשות להפסדי אשראי (על בסיס פרטני וקבוצתי).

מידע על חביונות בעייתיות בהתאם להוראות החדשות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

החל מיום 1 בינואר 2011 מיישם הבנק הוראה חדשה של הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. לאור העובדה שההוראה החדשה יושמה באופן של מכאן ולהבא ללא הצגה מחדש של מספרי ההשוואה, לצורך השוואתיות הגילוי, יוצגו להלן נתוני התקופה הנוכחית מול יתרות מתאימות ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה), לוו ההוראה היתה מיושמת לראשונה בשנה זו. נתוני הפרופורמה פורסמו לראשונה בדוחות הכספיים לשנת 2010, בעקבות הבהרות שהתקבלו מהפיקוח על הבנקים ובדיקות שערך הבנק במהלך התקופה, הוצגו מחדש נתוני הפרופורמה.

א. פילוח חביונות בעייתיות

מאזני	חץ-מאזני	מאזני	סך-הכל	חץ-מאזני	סך-הכל
	31.12.2010			30.06.2011	
במיליוני ש"ח					
סיכון אשראי פגום	13,358	2,028	11,330	10,458	9,493
סיכון אשראי נחות	2,294	193	2,101	2,190	1,951
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת	2,378	570	1,808	2,967	1,804
סך סיכון אשראי בעייתי	18,030	2,791	15,239	15,615	13,248
סיכון אשראי בעייתי בניכוי הפרשה להפסדי אשראי	14,575	2,590	11,985	13,263	10,987
	31.12.2010			30.06.2011	
במיליוני ש"ח					

סיכון אשראי מאזני פגום

אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית, שנבדק על בסיס פרטני (NPL)	10,887	9,125
חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית	271	299
אגרות-חוב פגומות שצוברות הכנסות ריבית	63	48
שווי הוגן של נגזרים	70	-
אגרות-חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית:	39	21
סך סיכון אשראי פגום	11,330	9,493

ב. סיכון אשראי בעייתי

מאזני	חץ-מאזני	מאזני	סך-הכל
	31.12.2010		30.06.2011
במיליוני ש"ח			
סיכון אשראי מסחרי בעייתי⁽¹⁾			
סיכון אשראי מאזני בגין הציבור	12,659	10,830	
סיכון אשראי חץ-מאזני בגין הציבור ⁽²⁾	2,787	2,361	
סך-הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור	15,446	13,191	
סיכון אשראי מאזני בגין אחרים	69	12	
סך-הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי	15,515	13,203	
סיכון אשראי בעייתי בגין אנשים פרטיים	2,515	2,412	
סך-הכל סיכון אשראי בעייתי	18,030	15,615	

- (1) סיכון אשראי מאזני (אשראי, אגרות-חוב, חובות אחרים שהוכרו במאזן ונכסים בגין מכשירים נגזרים) וסיכון אשראי חץ-מאזני שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחץ-מאזני בגין אנשים פרטיים.
- (2) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי, לפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי.

הערה:

סיכון אשראי מאזני וחץ-מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

נכסים שאינם מבצעים

כוללים את נכסי הבנק אשר אינם צוברים הכנסות ריבית. מידע זה דומה ליתרת ה-non performing assets המוצגת בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בארצות-הברית. מטרת נתון זה לתת גילוי לאותו חלק מנכסי הבנק הכלול בדוחות הכספיים אשר אינו צובר הכנסות ריבית.

יתרה ליום		
31.12.10	30.06.2011	
במיליוני ש"ח		
ג. נכסים שאינם מבצעים		
10,887	9,125	אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית, שנבדק על בסיס פרטני (NPL)
39	21	אגרות-חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית
10,926	9,146	סך-הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית (NPA)
146	149	נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו
11,072	9,295	סך-הכל נכסים שאינם מבצעים*
ד. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית		
271	299	
ה. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר		
1,326	1,245	
מזה:		
870	813	הלוואות לדיוור בגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
299	308	הלוואות לדיוור בגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ⁽¹⁾

(1) הלוואות לדיוור, אשר ההפרשה המזערית בגינן מחושבת לפי עומק הפיגור, שנמצאות בפיגור מעל 3 חודשים ועד 6 חודשים, והלוואות לדיוור אחרות, שאינן פגומות, אשר הינן בפיגור של 90 ימים או יותר וההפרשה המזערית בגינן לא מחושבת לפי עומק הפיגור.

י. מדדי סיכון בהתאם להוראות החדשות:

ליום		
31.12.2010	30.06.2011	
4.75%	3.83%	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית מיתרת אשראי לציבור*
0.58%	0.52%	שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור*
2.19%	1.77%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור*
46.05%	46.15%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית*
4.04%	3.33%	שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור*
4.72%	3.94%	שיעור סיכון אשראי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור*

* לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

להלן התפתחות החבויות הבעייתיות⁽¹⁾ לפי הסיווגים שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים אשר היו בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2010 ולפני יישום ההוראות החדשות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי:

יתרה ליום 31 במרץ 2010	יתרה ליום 30 ביוני 2010	יתרה ליום 30 בספטמבר 2010	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
במיליוני ש"ח			
חובות בעייתיים:			
4,052	3,730	3,719	3,632
שאינם נושאי הכנסה			
429	541	1,600	1,493
שאורגנו מחדש ⁽²⁾⁽³⁾			
2,018	1,977	916	1,028
מיועדים לארגון מחדש ⁽³⁾⁽⁴⁾			
621	646	745	499
בפיגור זמני			
5,800	6,664	6,229	5,418
בהשגחה מיוחדת ⁽³⁾⁽⁴⁾			
12,920	13,558	13,209	12,070
סך-הכל אשראי מאזני כלוים בעייתיים ⁽¹⁾			
2,345	3,041	2,711	2,653
סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין לוים בעייתיים ⁽¹⁾⁽⁵⁾			
144	111	140	102
אגרות-חוב של לוים בעייתיים			
9	8	71	70
נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים של לוים בעייתיים			
40	37	14	-
פקדונות בבנקים זרים			
15,458	16,755	16,145	14,895
סך-הכל חבויות בעייתיות ⁽¹⁾			
130	135	138	147
נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו			
423	426	431	407
(א) מזה: אשראי לדיור שבגיניו קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור			
3,764	3,707	3,386	3,857
(ב) מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית ⁽⁴⁾			

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

התאמה בין החבויות הבעייתיות כפי שנכללו בדוח ליום 31 בדצמבר 2010 לבין נתוני פרופורמה לאותו מועד:

במיליוני ש"ח	
18,030	סך סיכון אשראי בעייתי לפי ההוראות החדשות ⁽¹⁾
(3,145)	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי
(310)	הפרשה לפי עומק הפיגור
14,575	סך סיכון אשראי בעייתי לפי ההוראות החדשות בניכוי הפרשה פרטנית להפסדי אשראי
התאמות הנובעות מיישום ההוראות החדשות:	
345	הגדלת הפרשה פרטנית בגין היוון תזרימי מזומנים חזויים
221	הגדלת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי
49	גידול בהפרשה לפי עומק הפיגור
(295)	שינויים אחרים ביתרות סיכון אשראי בעייתי, נטו
320	סך ההתאמות הנובעות מיישום ההוראות החדשות
14,895	סך חבויות בעייתיות כפי שדווחו ליום 31 בדצמבר 2010 ⁽²⁾

- (1) מוצג לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות ולפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (2) מוצג לאחר ניכוי הפרשה ספציפית לחובות מסופקים (לרבות הפרשה לפי עומק הפיגור).

מזומנים ופקדונות בבנקים

המזומנים והפקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2011 הסתכמו ב-46.9 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-50.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010, קטון בשיעור של כ-6.9%.

להלן פירוט יתרת המזומנים והפקדונות בבנקים:

שניו מיום		יתרה ליום		30.06.11	
31.12.10	31.03.11	31.12.10	31.03.11		
ב-%		במיליוני ש"ח			
(32.2%)	(10.9%)	3,230	2,458	2,189	מזומנים
(12.6%)	5.9%	36,845	30,413	32,198	פקדונות בבנק ישראל
51.8%	(9.4%)	5,501	9,221	8,351	פקדונות בבנקים מרכזיים בחו"ל
(46.7%)	(33.3%)	334	267	178	פקדונות בבנקים בישראל
(10.8%)	1.9%	4,421	3,871	3,943	פקדונות בבנקים בחו"ל
(6.9%)	1.4%	50,331	46,230	46,859	סך-הכל

ניירות-ערך

ניירות הערך ליום 30 ביוני 2011 הסתכמו ב-27.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-31.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010, ירידה בשיעור של כ-12.3% בעיקר עקב מימוש אגרות-חוב ממשלתיות. לפרטים נוספים, ראה ביאור 2 בתמצית הדוחות הכספיים.

להלן פירוט ניירות הערך של קבוצת הבנק בהתאם לסיווג המאזני:

ליום 30 ביוני 2011				
הערך במאזן	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני ש"ח				
אגרות-חוב:				
900	960	-	60	900
22,881	22,881	(169)	227	22,823
1,930	1,930	*(4)	*3	1,931
25,711	25,771	(173)	290	25,654
מניות:				
1,935	1,935	(26)	338	1,623
55	55	*(9)	*-	64
1,990	1,990	(35)	338	1,687
27,701	27,761	(208)	628	27,341

* נקפו לדוח רווח והפסד.

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

ליום 31 בדצמבר 2010				
הערך במאזן	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת
במיליוני ש"ח				
אגרות-חוב:				
793	865	-	72	793
26,170	26,170	(53)	341	25,882
2,356	2,356	*(1)	*5	2,352
29,319	29,391	(54)	418	29,027
מניות:				
2,221	2,221	(2)	499	1,724
64	64	*(9)	*1	72
2,285	2,285	(11)	500	1,796
31,604	31,676	(65)	918	30,823

* נקפו לדוח רווח והפסד.

להלן פרטים ליום 30 ביוני 2011 על ההפסד שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן בגין ניירות-ערך בתיק הזמין למכירה:

בגין אגרות-חוב*:

משך זמן ירידת הערך מאז תחילת הירידה				
עד 6 חודשים	9-6 חודשים	12-9 חודשים	מעל 12 חודשים	סך-הכל
במיליוני ש"ח				
98	58	3	10	169
שיעור הירידה עד 20%				

בגין מניות**:

משך זמן ירידת הערך מאז תחילת הירידה				
עד 6 חודשים	9-6 חודשים	12-9 חודשים	מעל 12 חודשים	סך-הכל
במיליוני ש"ח				
26	-	-	-	26
שיעור הירידה עד 20%				

* הירידה בקרן ההון נובעת בעיקר בגין אגרות-חוב של ממשלת ישראל.

** לאחר תאריך המאזן, לאור הירידות שחלו בשווקים הפיננסיים, ירד שווי ההון של מניות מסוימות מתחת לעלות רכישתן. סך ירידת הערך כאמור, בסמוך למועד הפרסום, הינו בסכומים שאינם מהותיים.

השקעות באגרות-חוב בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר

להלן פרטים נוספים על השקעת קבוצת הבנק באגרות-חוב ליום 30 ביוני 2011 (במיליוני ש"ח):

סך-הכל הערך במאזן	הערך במאזן	
אגרות-חוב ממשלתיות:		
	18,536	ממשלת ישראל
	242	ממשלת ארצות-הברית
	1,658	ממשלות מדינות מפותחות
	343	ממשלות מדינות מתפתחות
	20,779	
אגרות-חוב של בנקים ומוסדות פיננסיים:		
	96	בנקים בישראל
		בנקים מדינות מפותחות
	366	ארצות-הברית
	1	לוקסמבורג
	213	בריטניה
	175	הולנד
	81	ספרד
	98	שוויץ
	84	צרפת
	189	אחר*
	1,207	
	27	בנקים ארצות מתפתחות
		מוסדות כספיים (שאינם בנקים)
	1,060	ארצות-הברית**
	36	בריטניה
	30	אירלנד
	23	שוויץ
	1,149	
	2,479	
* כולל שש מדינות, כשהיתרה הגבוהה ביותר היא כ-40 מיליון ש"ח.		
** כולל תשעה מנפיקים, כשהיתרה הגבוהה ביותר של מנפיק אחד היא בסך של כ-376 מיליון ש"ח.		
אגרות-חוב של תאגידים, שאינם בנקים ומוסדות פיננסיים, ואינם מגובי נכסים (פילוח לפי ענפי משק):		
	283	תעשייה
	114	פעילויות בנדל"ן
	447	חשמל ומים
	5	מסחר
	1	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
	40	תחבורה
	50	תקשורת ושירותי מחשב
	79	שירותים פיננסיים
	102	שירותים ציבוריים
	203	שירותים עסקיים אחרים
	1,324	
	229	ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS)
	24,811	סך-הכל אגרות-חוב

השקעות במניות

לבנק השקעות במניות סחירות, במניות לא סחירות ובקרנות נאמנות בפיזור נרחב המסתכמות ליום 30 ביוני 2011 בסך של 1,990 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,285 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010.

פעילות קבוצת הבנק בניירות-ערך מגובי נכסים

הבנק השקיע באמצעות הסניף בניו-יורק בעסקות ABS בהן הנכסים המגבים הינם בעיקר מתכות יקרות. כ-97% מההשקעה צפויה להיפרע במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2011.

השווי ההוגן של ניירות-ערך מסוג ABS נקבע בהתבסס על מחיר אינדיקטיבי המתקבל מגופים המתמחים בציטוטי מחירים.

להלן נתונים על החזקות קבוצת הבנק בניירות-ערך מגובי נכסים ליום 30 ביוני 2011:

שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו*	רווחים שטרם מומשו*	עלות מופחתת (במניות-עלות)	סך-הכל
במיליוני ש"ח				
229	-	-	229	

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

להלן נתונים על החזקות קבוצת הבנק בניירות-ערך מגובי נכסים ליום 31 בדצמבר 2010:

שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו*	רווחים שטרם מומשו*	עלות מופחתת (במניות-עלות)	אשראי שאינו לאנשים פרטיים
במיליוני ש"ח				
262	(15)	-	277	

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

פקדונות

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

	יתרה ליום		
	השינוי	31.12.10	
	במיליוני ש"ח		
פקדונות הציבור	0.3%	233,965	233,237
פקדונות מבנקים	17.4%	4,834	5,676
פקדונות הממשלה	(14.7%)	1,335	1,139
סך-הכל	(0.0%)	240,134	240,052

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2011 הסתכמו ב-233.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-234.0 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010. קיטון בשיעור של כ-0.3%. הקיטון נבע בעיקר מירידה בסך של 5.2 מיליארד ש"ח בפקדונות המיגזר העסקי ובסך של 1.9 מיליארד ש"ח בפקדונות מיגזר ניהול פיננסי, בעיקר של פקדונות מסוג Callable CD'S. מנגד, חלה עלייה של 5.7 מיליארד ש"ח בפקדונות החטיבה הקמעונאית ועלייה בסך של 0.7 מיליארד ש"ח בפקדונות של המיגזר המסחרי.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מיגזרי ההצמדה השונים:

חלק המיגזר מסך פקדונות הציבור ליום		יתרה ליום				
31.12.10	30.06.11	שינוי		31.12.10	30.06.11	
%-ב	%-ב	%-ב	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
58.4%	59.8%	2.0%	2,705	136,702	139,407	מטבע ישראלי לא-צמוד
8.3%	8.7%	4.8%	934	19,421	20,355	מטבע ישראלי צמוד למדד
33.2%	31.4%	(5.7%)	(4,419)	77,637	73,218	מטבע-חוץ (כולל צמוד למטבע-חוץ)
0.1%	0.1%	25.4%	52	205	257	פריטים לא-כספיים
100.0%	100.0%	(0.3%)	(728)	233,965	233,237	סך-הכל

פקדונות הציבור לפי מיגזרי פעילות:

שינוי מיום		יתרה ליום			
31.12.10	31.03.11	31.12.10	31.03.11	30.06.11	
%-ב		במיליוני ש"ח			
3.7%	2.4%	31,250	31,657	32,409	מיגזר משקי הבית
4.2%	2.5%	107,266	108,991	111,759	מיגזר הבנקאות הפרטית
0.2%	0.2%	20,216	20,229	20,263	מיגזר עסקים קטנים
6.3%	2.9%	11,113	11,473	11,811	המיגזר המסחרי
(9.4%)	(4.9%)	55,109	52,473	49,907	המיגזר העסקי
(21.3%)	2.0%	9,011	6,946	7,088	מיגזר ניהול פיננסי
(0.3%)	0.6%	233,965	231,769	233,237	סך-הכל

אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 30 ביוני 2011 הסתכמו ב-30.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-27.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010, גידול בשיעור של כ-8.5%. עיקר הגידול נובע מכך שבמהלך המחצית הראשונה של שנת 2011 גייס הבנק כתבי התחייבות נדחים המהווים הון רובד 2 תחתון בסך כולל של כ-2.1 מיליארד ש"ח שקוזזו מפירעון אגרות-חוב. לאחר תאריך המאזן, בחודש אוגוסט 2011, גייס הבנק, באמצעות הפועלים הנפקות, אגרות-חוב בסך של כ-1.6 מיליארד ש"ח.

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 כוללות. הפעילות של קבוצת הבנק מנהלת באמצעות שישה 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 בדוחות הכספיים לשנת 2010. מספרי השוואה שדווחו ברבעונים בשנת 2010 סווגו מחדש כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.

עקב יישום הוראת בנק ישראל בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, החל מיום 1 בינואר 2011, וכתוצאה מכך שמספרי השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, הרי שהנתונים ליום 30 ליולי 2011 ולשישה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, אינם ברי השוואה במלואם לנתונים שדווחו בגין שנת 2010. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 1 (ג) בתמצית לדוחות הכספיים. בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים בדרך של יישום למפרע (ראה גם ביאור 1 (ג) לתמצית הדוחות הכספיים), הוצגו מחדש יתרות נכסים והתחייבויות מסויימים וכן סעיפי רווח והפסד רלוונטיים. בהתאם לכך, הנתונים המתחייבים לתקופות קודמות, וההסברים לשינויים הינם לאחר ביצוע ההתאמות הנדרשות כתוצאה מיישום החוזר.

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

א. רווח נקי המיוחס לבעלי המניות בבנק:

שלושה חודשים שהסתיימו ביום	שלושה חודשים שהסתיימו ביום	שלושה חודשים שהסתיימו ביום	שלושה חודשים שהסתיימו ביום	שלושה חודשים שהסתיימו ביום	שלושה חודשים שהסתיימו ביום	שלושה חודשים שהסתיימו ביום	שלושה חודשים שהסתיימו ביום
30.06.10	30.06.10	30.06.11	30.06.10	31.03.11	30.06.10	31.03.11	30.06.11
%-ב	במיליוני ש"ח		%-ב		%-ב		במיליוני ש"ח
57.6%	118	186	125.4%	150.9%	59	53	133
24.8%	105	131	36.2%	51.9%	58	52	79
29.9%	147	191	48.4%	(7.1%)	62	99	92
123.7%	59	132	264.0%	122.0%	25	41	91
13.3%	601	681	(33.7%)	(48.3%)	350	449	232
(315.4%)	(123)	265	(186.0%)	(56.8%)	(93)	185	80
(73.0%)	63	17	(86.1%)	(58.3%)	36	12	5
65.3%	970	1,603	43.3%	(20.1%)	497	891	712

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (ג) לתמצית הדוחות הכספיים.
** סווגו מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.

ב. אשראי לציבור, נטו, לפי מיגזרי פעילות:

שניו מיום		יתרה ליום		30.06.11	
31.12.10	31.03.11	31.12.10	31.03.11		
ב-%		במיליוני ש"ח			
4.4%	2.3%	57,666	58,861	60,212	מיגזר משקי הבית
9.0%	4.5%	23,932	24,951	26,086	מיגזר הבנקאות הפרטית
2.4%	1.4%	21,384	21,596	21,897	מיגזר עסקים קטנים
6.9%	1.9%	21,575	22,636	23,069	המיגזר המסחרי
2.4%	1.2%	96,760	97,950	99,103	המיגזר העסקי
(6.8%)	(3.6%)	3,971	3,841	3,702	אחרים והתאמות
3.9%	1.8%	225,288	229,835	234,069	סך-הכל
מה אשראי צרכני בישראל ללא הלוואות לדיור:					
1.2%	0.5%	25,301	25,468	25,597	מיגזר משקי הבית
(0.1%)	(0.0%)	10,166	10,155	10,152	מיגזר הבנקאות הפרטית
(0.2%)	0.2%	18,592	18,514	18,557	מיגזר עסקים קטנים
0.5%	0.3%	54,059	54,137	54,306	סך-הכל
הלוואות לדיור בישראל:					
7.3%	3.8%	31,764	32,826	34,087	מיגזר משקי הבית
19.2%	9.0%	8,373	9,159	9,983	מיגזר הבנקאות הפרטית
19.6%	8.4%	2,792	3,082	3,340	מיגזר העסקים הקטנים
10.4%	5.2%	42,929	45,067	*47,410	סך-הכל

* יתרת חוב רשומה בניכוי יתרת הפרשה להפסדי אשראי.

ג. פקדונות הציבור לפי מיגזרי פעילות:

שניו מיום		יתרה ליום		30.06.11	
31.12.10	31.03.11	31.12.10	31.03.11		
ב-%		במיליוני ש"ח			
3.7%	2.4%	31,250	31,657	32,409	מיגזר משקי הבית
4.2%	2.5%	107,266	108,991	111,759	מיגזר הבנקאות הפרטית
0.2%	0.2%	20,216	20,229	20,263	מיגזר עסקים קטנים
6.3%	2.9%	11,113	11,473	11,811	המיגזר המסחרי
(9.4%)	(4.9%)	55,109	52,473	49,907	המיגזר העסקי
(21.3%)	2.0%	9,011	6,946	7,088	מיגזר ניהול פיננסי
(0.3%)	0.6%	233,965	231,769	233,237	סך-הכל

להלן פירוט בדבר ההון המיוחס לכל אחד ממיגזרי הפעילות לעניין חישוב התשואה להון⁽¹⁾:

שינוי משישה חודשים שהסתיימו ביום	לשישה חודשים שהסתיימו ביום	שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
30.06.10	30.06.10 ***	30.06.10	31.03.11	30.06.10 ***	31.03.11 *	30.06.10	31.03.11	30.06.11
ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	
(2.8%)	3,206	3,116	(6.4%)	(4.1%)	3,259	3,181	3,051	מיגזר משקי הבית
9.4%	1,326	1,450	23.0%	32.7%	1,345	1,246	1,654	מיגזר הבנקאות הפרטית
5.7%	1,606	1,697	2.4%	(2.8%)	1,633	1,721	1,673	מיגזר עסקים קטנים
19.3%	1,755	2,094	26.1%	16.4%	1,786	1,935	2,253	המיגזר המסחרי
13.5%	8,091	9,184	19.0%	14.2%	8,232	8,575	9,793	המיגזר העסקי
(22.5%)	2,908	2,254	(40.9%)	(36.7%)	2,958	2,760	1,748	מיגזר ניהול פיננסי
56.4%	1,712	2,678	41.8%	(12.3%)	1,765	2,854	2,502	מיגזר אחרים והתאמות
9.1%	20,604	22,473	8.1%	1.8%	20,978	22,272	22,674	סך-הכל

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג)4 לתמצית הדוחות הכספיים.

** סווג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.
 (1) הקצאת ההון המבוססת על רכיבי סיכון בכל מיגזר, מחושבת על-פי רכיבי סיכון לפי באזל 2.

פעילות חוץ-מאזנית

להלן ההתפתחות ביתרות החזקת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות קבוצת הבנק⁽¹⁾:

שינוי		יתרה ליום			
31.12.10	31.03.11	31.12.10	31.03.11	30.06.11	
ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח		
(8.2%)	(5.3%)	6,119	5,927	5,615	מיגזר משקי הבית
(3.7%)	(5.5%)	142,973	145,798	137,713	מיגזר הבנקאות הפרטית
(7.8%)	(9.0%)	12,731	12,901	11,742	מיגזר עסקים קטנים
1.4%	(3.5%)	11,081	11,650	11,238	המיגזר המסחרי
(3.0%)	(3.1%)	546,753	547,334	530,544	המיגזר העסקי
(3.2%)	(2.1%)	85,962	85,006	83,193	אחרים והתאמות
(3.2%)	(3.5%)	805,619	808,616	780,045	סך-הכל

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

מיגזר משקי הבית

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר משקי הבית:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011								
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל			בנקאות ופיננסים		
	הלוואות לדיור	בנקאות ופיננסים	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי			
במיליוני ש"ח								
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:								
-	1,691	4	34	923	2	52	676	מחיצוניים
-	(562)	(3)	(17)	(786)	-	-	244	בינמימרי
סך-הכל	1,129	1	17	137	2	52	920	
הכנסות תפעוליות ואחרות:								
-	623	-	-	55	29	269	270	מחיצוניים
-	(34)	-	-	17	(8)	-	(43)	בינמימרי
סך ההכנסות	1,718	1	17	209	23	321	1,147	
הוצאות בגין הפסדי אשראי:								
-	139	-	-	19	-	25	95	מחיצוניים
-	6	-	-	-	-	-	6	בינמימרי
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים	284	(3)	(16)	64	(10)	86	163	
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות								
	100	(1)	(4)	22	(3)	30	56	רווח (הפסד) נקי:
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	184	(2)	(12)	42	(7)	56	107	
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	2	1	3	-	-	(2)	-	
המיוחס לבעלי מניות הבנק	186	(1)	(9)	42	(7)	54	107	
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מההון הממוצע) ⁽²⁾								
	12.3%	-	-	5.6%	-	32.9%	18.4%	
יתרה ממוצעת של נכסים	58,941	116	419	33,057	-	5,531	19,818	
יתרה ממוצעת של התחייבויות	32,444	-	17	-	-	-	32,427	
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	42,095	62	373	18,673	-	5,189	17,798	
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות	2,606	-	-	-	2,606	-	-	
יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת	3,176	-	-	-	3,176	-	-	
יתרת אשראי לציבור	60,212	105	423	34,087	-	5,481	20,116	
יתרת פקדונות הציבור	32,409	-	12	-	-	-	32,397	

- (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):

לשישה 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⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני ש"ח								
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות								
בין הפסדי אשראי:								
1,257	12	-	41	425	2	40	737	- מחיצוניים
(294)	(11)	-	(22)	(322)	-	-	61	- בינמימרי
963	1	-	19	103	2	40	798	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:								
604	-	1	1	56	37	241	268	- מחיצוניים
(27)	-	-	-	16	(9)	-	(34)	- בינמימרי
1,540	1	1	20	175	30	281	1,032	סך ההכנסות
הוצאות בגין הפסדי אשראי								
135	-	-	1	8	-	9	117	הוצאות תפעוליות ואחרות:
מחיצוניים								
1,212	14	-	51	109	34	189	815	-
בינמימרי								
2	-	-	-	-	-	-	2	-
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים								
191	(13)	1	(32)	58	(4)	83	98	הפרשה למיסים (הטבת מס)
על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות								
78	(3)	-	(9)	22	(2)	32	38	רווח (הפסד) נקי:
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
113	(10)	1	(23)	36	(2)	51	60	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
5	-	-	7	-	-	(1)	(1)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
118	(10)	1	(16)	36	(2)	50	59	המיוחס לבעלי זכויות הבנק
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות הבנק מההון הממוצע) ⁽²⁾								
7.5%	-	-	-	4.7%	-	29.3%	9.6%	
יתרה ממוצעת של נכסים								
53,397	216	1	417	29,546	-	5,034	18,183	
יתרה ממוצעת של התחייבויות								
30,528	-	-	25	-	-	-	30,503	
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון								
40,723	126	-	389	18,247	-	4,919	17,042	
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות								
2,757	-	1	-	-	2,756	-	-	
יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת								
2,982	-	27	-	-	2,955	-	-	
יתרת אשראי לציבור								
54,334	192	-	469	30,015	-	4,811	18,847	
יתרת פקדונות הציבור								
30,538	-	-	21	-	-	-	30,517	

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (מ) (4) לתמצית הדוחות הכספיים.

** סווג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.

(1) ניהול תפעול ונאמנות לנאמנים 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):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011						
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל			
	הלוואות לדיוור	בנקאות ופיננסים	הלוואות לדיוור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במיליוני ש"ח						
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
1,006	2	13	605	1	25	360
(421)	(2)	(5)	(524)	-	-	110
585	-	8	81	1	25	470
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
316	-	-	27	12	138	139
(18)	-	-	14	(4)	-	(28)
883	-	8	122	9	163	581
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
55	-	-	19	-	12	24
הוצאות תפעוליות ואחרות:						
626	2	15	74	15	104	416
2	-	-	-	-	-	2
200	(2)	(7)	29	(6)	47	139
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים						
68	(1)	(1)	8	(2)	16	48
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות						
רווח (הפסד) נקי:						
132	(1)	(6)	21	(4)	31	91
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
1	1	1	-	-	(1)	-
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
133	-	(5)	21	(4)	30	91
המיוחס לבעלי מניות הבנק						

(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 2011*						
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל			בנקאות ופיננסים
	הלוואות לדיור	בנקאות ופיננסים	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	
במיליוני ש"ח						
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
685	2	21	318	1	27	316
(141)	(1)	(12)	(262)	-	-	134
544	1	9	56	1	27	450
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
307	-	-	28	17	131	131
(16)	-	-	3	(4)	-	(15)
835	1	9	87	14	158	566
84	-	-	-	-	13	71
הוצאות תפעוליות ואחרות:						
663	2	18	52	18	106	467
4	-	-	-	-	-	4
84	(1)	(9)	35	(4)	39	24
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים						
32	-	(3)	14	(1)	14	8
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות						
רווח (הפסד) נקי:						
52	(1)	(6)	21	(3)	25	16
1	-	2	-	-	(1)	-
53	(1)	(4)	21	(3)	24	16
יתרת אשראי לציבור						
58,861	113	454	32,826	-	5,290	20,178
יתרת פקדונות הציבור						
31,657	-	21	-	-	-	31,636

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיית והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (ג) (4) לתמצית הדוחות הכספיים.
(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 2010**								
סך-הכל	פעילות בחו"ל			פעילות בישראל				
	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	בנקאות ופיננסים	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני ש"ח								
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:								
683	6	-	23	373	1	22	258	- מחיצוניים
(190)	(7)	-	(13)	(321)	-	-	151	- בינמימרי
493	(1)	-	10	52	1	22	409	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:								
306	-	1	1	27	20	122	135	- מחיצוניים
(14)	-	-	-	9	(5)	-	(18)	- בינמימרי
785	(1)	1	11	88	16	144	526	סך ההכנסות (הפסד)
77	-	-	-	(1)	-	4	74	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות:								
615	9	-	35	57	18	97	399	- מחיצוניים
1	-	-	-	-	-	-	1	- בינמימרי
92	(10)	1	(24)	32	(2)	43	52	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות								
38	(2)	-	(7)	12	(1)	16	20	רווח (הפסד) נקי:
54	(8)	1	(17)	20	(1)	27	32	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5	(1)	-	6	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
59	(9)	1	(11)	20	(1)	27	32	המיוחס לבעלי מניות הבנק

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (ג) (4) לתמצית הדוחות הכספיים.

** סוג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.

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

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות:

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מיגור משקי הבית במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-186 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-118 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נבע בעיקר מעלייה ברווח המימוני. מנגד, גידול בהוצאות התפעוליות המשוייכות למיגור, כאמור להלן, קיזז עלייה זו.

הרווח מפעילות מימון במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמו ב-1,129 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-963 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור של 17.2%, נבע בעיקר מגידול ברווח מפעילות שוטפת, המיוחס למיגור, כתוצאה משיפור ברווח המימוני מפקדונות ומעליית הריבית במשק.

ההכנסות התפעוליות במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמו ב-589 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-577 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאה בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמה ב-139 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-135 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המיגור במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמו ב-1,295 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,214 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור של 6.7%, נבע בעיקר מעלייה בהוצאות השכר, כתוצאה מהפרשות לתגמול עובדים בעקבות שיפור ברווחי הבנק. מנגד, רישום הפרשה לירידת-ערך מוניטין בסך 16 מיליון ש"ח, במחצית הראשונה של שנת 2010, בבנק פוזיטיף וחברה הבת שלו בקזחסטן, המיוחסת לפעילות חו"ל במיגור זה, קיזזה עלייה זו.

האשראי לציבור, נטו, ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בכ-60.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-57.7 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, גידול בשיעור של 4.4% שנבע בעיקר מעלייה בהלוואות לדיור.

האשראי לדיור בישראל ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בכ-34.1 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-31.8 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010. פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2011 הסתכמו בכ-32.4 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-31.3 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010. יתרת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות קבוצת הבנק המיוחסת למיגור נכון ליום 30 ביוני 2011 הסתכמה בכ-5.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-6.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010. היתרה כוללת החזקות לקוחות בתיקי ניירות-ערך ובקרנות נאמנות.

הליכים משפטיים

ראה ביאור ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

שינויים רגולטוריים בתחום ההלוואות לדיור

ראה פרק "הרכב והתפתחות בנכסי והתחייבות קבוצת הבנק - אשראי לציבור" לעיל.

בעקבות פניית המפקח על הבנקים אל בית הדין לחוזים אחידים בבקשה לביטול או לשינוי תנאים מקפחים בחוזה ההלוואה של הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ, בחן בית הדין את חוזה ההלוואה של הבנק הבינלאומי על כל סעיפיו. בפסק דין שניתן הורה בית הדין על ביטולם או שינויים של סעיפים בחוזה האמור, הבנק הבינלאומי ערער על חלק מקביעותיו של בית הדין. בעקבות פסק הדין, הורה בנק ישראל לתאגידים הבנקאיים, לתקן את חוזה ההלוואה שלהם בעניינים שלא הוגש לגביהם ערעור ולהתאימם לעקרונות שהותוו בפסק הדין וזאת החל מיום 1 במאי 2011. בהתאם לכך, שונה חוזה ההלוואה, נוספו מסמכים חדשים ושונו חלק מהכללים לביצוע ההלוואה.

הלוואות לדיור בריבית משתנה

ביום 3 במאי 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנוגע להלוואות לדיור אשר תאושרנה החל מיום 5 למאי 2011. לפי הוראה זו, חלקה של הלוואה לדיור בריבית משתנה בתדירות הנמוכה מחמש שנים, לא יעלה על 33.3% מסך ההלוואה לדיור הכוללת. בהלוואות אשר מטרתן מחזור הלוואות, שיעור ההלוואה בריבית משתנה כאמור לעיל ביחס לכלל ההלוואה יהיה נמוך משיעורה לפני המחזור. הלוואות קיימות: כלליות אשר היתה להם בחודש מאי 2011 הלוואה לדיור והיא כללה מרכיב הלוואה לדיור בריבית משתנה במסלול הפריים, נשלחו מכתבים המציגים את ההשלכות על החוזר החדשי במצב של תרחיש עליית ריבית.

מיגזר הבנקאות הפרטית

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר הבנקאות הפרטית:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011						
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל			
	שוק ההון ⁽¹⁾	בנקאות ופיננסים	הלוואות לדיר	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במיליוני ש"ח						
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
111	-	161	189	10	9	(258)
504	-	(66)	(172)	-	-	742
615	-	95	17	10	9	484
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
784	92	76	5	331	152	128
(105)	(2)	-	1	(87)	-	(17)
1,294	90	171	23	254	161	595
45	-	1	6	-	13	25
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
הוצאות תפעוליות ואחרות:						
1,034	98	156	11	159	103	507
14	-	-	-	-	-	14
201	(8)	14	6	95	45	49
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות						
70	(3)	5	2	33	16	17
רווח (הפסד) נקי:						
131	(5)	9	4	62	29	32
המיוחס לבעלי מניות הבנק						
תשואה לזון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מההון הממוצע) ⁽²⁾						
18.9%	-	4.5%	1.9%	-	31.3%	15.7%
יתרה ממוצעת של נכסים						
25,242	-	5,869	9,325	-	3,085	6,963
יתרה ממוצעת של התחייבויות						
110,959	-	19,571	-	-	-	91,388
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון						
19,616	-	5,225	5,267	-	2,920	6,204
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות						
33,248	1,382	-	-	31,866	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול						
1,335	1,090	-	-	245	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת						
102,051	28,282	-	-	73,769	-	-
יתרת אשראי לציבור						
26,086	-	5,951	9,983	-	3,089	7,063
יתרת פקדונות הציבור						
111,759	-	19,705	-	-	-	92,054

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

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010***						
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל			
	שוק ההון ⁽¹⁾	בנקאות ופיננסים	הלוואות לדיוור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במילוני ש"ח						
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
436	-	52	63	10	9	302
38	-	15	(49)	-	-	72
474	-	67	14	10	9	374
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
791	98	75	3	351	137	127
(108)	(5)	-	1	(90)	-	(14)
1,157	93	142	18	271	146	487
23	-	7	1	-	5	10
הוצאות תפעוליות ואחרות:						
952	101	145	10	147	93	456
11	-	-	-	-	-	11
171	(8)	(10)	7	124	48	10
66	(3)	(3)	3	47	18	4
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות רווח (הפסד) נקי:						
105	(5)	(7)	4	77	30	6
המיוחס לבעלי מניות הבנק						
16.5%	-	(8.0%)	2.1%	-	25.9%	2.3%
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מההון הממוצע) ⁽²⁾						
21,401	-	6,066	6,221	-	2,837	6,277
109,358	-	22,525	-	-	-	86,833
18,108	-	5,643	3,843	-	2,772	5,850
31,794	1,607	-	-	30,187	-	-
1,278	1,008	-	-	270	-	-
102,065	33,365	-	-	68,700	-	-
21,733	-	5,622	6,800	-	2,712	6,599
108,401	-	22,372	-	-	-	86,029

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (ג) לתמצית הדוחות הכספיים.

** סוג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.

(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):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011								
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל					
	שוק ההון ⁽¹⁾	בנקאות ופיננסים	הלוואות לדיוור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים		
במיליוני ש"ח								
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:								
-	261	-	127	130	5	5	(6)	מחיצוניים
-	60	-	(76)	(123)	-	-	259	בינמימרי
סך-הכל	321	-	51	7	5	5	253	
הכנסות תפעוליות ואחרות:								
-	382	44	38	3	156	78	63	מחיצוניים
-	(47)	-	-	1	(40)	-	(8)	בינמימרי
סך ההכנסות	656	44	89	11	121	83	308	
הוצאות בגין הפסדי אשראי								
-	22	-	4	6	-	6	6	הוצאות תפעוליות ואחרות:
-	506	49	81	8	76	52	240	מחיצוניים
-	8	-	-	-	-	-	8	בינמימרי
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים	120	(5)	4	(3)	45	25	54	
הפרשה למיסים (הטבת מס)	41	(2)	1	(1)	15	9	19	על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
רווח (הפסד) נקי:	79	(3)	3	(2)	30	16	35	המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) ניהול תפעול ובאמנות 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 2011*							
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל			סך-הכל	
	שוק ההון ⁽¹⁾	בנקאות ופיננסים	הלוואות לדיוור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי		בנקאות ופיננסים
במיליוני ש"ח							
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
(150)	-	34	59	5	4	(252)	- מחיצוניים
444	-	10	(49)	-	-	483	- בינמימרי
294	-	44	10	5	4	231	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
402	48	38	2	175	74	65	- מחיצוניים
(58)	(2)	-	-	(47)	-	(9)	- בינמימרי
638	46	82	12	133	78	287	סך ההכנסות
23	-	(3)	-	-	7	19	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות:							
528	49	75	3	83	51	267	- מחיצוניים
6	-	-	-	-	-	6	- בינמימרי
81	(3)	10	9	50	20	(5)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
29	(1)	4	3	18	7	(2)	הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
רווח (הפסד) נקי:							
52	(2)	6	6	32	13	(3)	המיוחס לבעלי מניות הבנק
24,951	-	5,637	9,159	-	2,981	7,174	יתרת אשראי לציבור
108,991	-	20,439	-	-	-	88,552	יתרת פקדונות הציבור

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (ג) (4) לתמצית הדוחות הכספיים.
(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 2010**							
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל			סך-הכל	
	שוק ההון ⁽¹⁾	בנקאות ופיננסים	הלוואות לדיוור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי		בנקאות ופיננסים
במיליוני ש"ח							
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
(759)	-	(95)	53	6	5	(728)	- מחיצוניים
1,003	-	130	(46)	-	-	919	- בינמימרי
244	-	35	7	6	5	191	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
401	50	41	2	171	70	67	- מחיצוניים
(54)	(3)	1	-	(45)	-	(7)	- בינמימרי
591	47	77	9	132	75	251	סך ההכנסות
12	-	1	-	-	4	7	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות:							
480	50	73	6	73	47	231	- מחיצוניים
6	-	-	-	-	-	6	- בינמימרי
93	(3)	3	3	59	24	7	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
35	(1)	1	1	22	9	3	הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
רווח (הפסד) נקי:							
58	(2)	2	2	37	15	4	המיוחס לבעלי מניות הבנק

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיית והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (ג)4 לתמצית הדוחות הכספיים.

** סווג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.

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

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות:

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מיגזר הבנקאות הפרטית הסתכם במחצית הראשונה של 2011 ב-131 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-105 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ברווח המימוני. מנגד, גידול בהוצאות התפעוליות המשוייכות למיגזר, כאמור להלן, קיזז עלייה זו.

הרווח מפעילות מימון במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמו ב-615 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-474 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר ממעבר לקוחות מהשקעה בשוק ההון להשקעה בפקדונות. כמו-כן, נבע מעלייה ברווח מפעילות שוטפת, המיוחס למיגזר, כתוצאה משיפור במרווח המימוני מפקדונות ומעליית הריבית במשק.

ההכנסות התפעוליות של המיגזר הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-679 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-683 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בהכנסות משוק ההון. מנגד, עלייה בהכנסות מכרטיסי אשראי, קיזזה קיטון זה. ההוצאה בגין הפסדי אשראי הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-45 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המיגזר הסתכמו במחצית הראשונה של 2011 ב-1,048 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-963 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.8% אשר נבע בעיקר מעלייה בהוצאות השכר, כתוצאה מהפרשות לתגמול עובדים בעקבות שיפור ברווחי הבנק. האשראי לציבור, נטו, ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בכ-26.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-23.9 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010. גידול בשיעור של 9.0% אשר נבע בעיקר מעלייה באשראי לדור.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2011 הסתכמו בכ-111.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-107.3 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010. הגידול בשיעור של 4.2% נבע בעיקר מעלייה בהיקף הפקדונות, כחלק ממיקוד אסטרטגי בתחום, שנקט הבנק. יתרת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות קבוצת הבנק המיוחסת למיגזר נכון ליום 30 ביוני 2011 הסתכמה בכ-137.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-143.0 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010. היתרה כוללת החזקות לקוחות בתיקי ניירות-ערך ובקרנות נאמנות.

הליכים משפטיים

ראה ביאור ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

שינויים רגולטוריים בתחום ההלוואות לדור

ראה פרק "הרכב והתפתחות בנכסי והתחייבות קבוצת הבנק - אשראי לציבור" לעיל.

מיגזר עסקים קטנים

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר עסקים קטנים:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011				
פעילות בישראל				
סך-הכל	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במיליוני ש"ח				
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:				
692	62	1	20	609
-	-	-	-	-
(140)	(55)	-	-	(85)
552	7	1	20	524
הכנסות תפעוליות ואחרות:				
294	1	27	53	213
-	-	(8)	-	(24)
(32)	-	(8)	-	(24)
814	8	20	73	713
סך ההכנסות				
62	1	-	4	57
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
478	3	20	34	421
-	-	-	-	-
(18)	-	-	-	(18)
292	4	-	35	253
רווח מפעילות רגילות לפני מיסים				
101	1	-	12	88
הפרשה למיסים על הרווח מפעילות רגילות				
רווח נקי:				
191	3	-	23	165
המיוחס לבעלי מניות הבנק				
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מההון הממוצע) ⁽²⁾				
23.8%	2.1%	-	45.6%	26.6%
יתרה ממוצעת של נכסים				
21,522	3,115	-	1,094	17,313
יתרה ממוצעת של התחייבויות				
22,748	-	-	2,042	20,706
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון				
24,236	3,577	-	1,300	19,359
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות				
3,085	-	3,085	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול				
18	-	18	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת				
9,507	-	9,507	-	-
יתרת אשראי לציבור				
21,897	3,340	-	1,096	17,461
יתרת פקדונות הציבור				
20,263	-	-	-	20,263

- (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):

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010***				
פעילות בישראל				
סך-הכל	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במיליוני ש"ח				
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:				
499	22	1	16	460
-				מחיצוניים
(4)	(13)	-	-	9
-				בינמימרי
495	9	1	16	469
סך-הכל				
הכנסות תפעוליות ואחרות:				
270	1	30	48	191
-				מחיצוניים
(30)	-	(8)	-	(22)
-				בינמימרי
735	10	23	64	638
סך ההכנסות				
94	-	-	1	93
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
432	2	18	29	383
-				מחיצוניים
(30)	-	-	-	(30)
-				בינמימרי
239	8	5	34	192
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים				
92	3	2	13	74
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות				
רווח נקי:				
147	5	3	21	118
המיוחס לבעלי מניות הבנק				
תשואה לזון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מההון הממוצע) ⁽²⁾				
19.1%	4.7%	-	56.1%	18.9%
יתרה ממוצעת של נכסים				
19,445	2,063	-	1,007	16,375
יתרה ממוצעת של התחייבויות				
21,161	-	-	1,868	19,293
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון				
21,518	2,575	-	1,147	17,796
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות				
2,650	-	2,650	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול				
17	-	17	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת				
7,893	-	7,893	-	-
יתרת אשראי לציבור				
20,173	2,255	-	962	16,956
יתרת פקדונות הציבור				
19,604	-	-	-	19,604

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (ג) (4) לתמצית הדוחות הכספיים.

** סווג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.

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

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011					
פעילות בישראל					
סך-הכל	הלוואות לדיוור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
388	43	-	12	333	- מחיצוניים
(104)	(42)	-	-	(62)	- בינמימרי
284	1	-	12	271	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
144	1	13	27	103	- מחיצוניים
(16)	-	(4)	-	(12)	- בינמימרי
412	2	9	39	362	סך ההכנסות
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
54	1	-	2	51	הוצאות תפעוליות ואחרות:
230	2	11	16	201	- מחיצוניים
(8)	-	-	-	(8)	- בינמימרי
136	(1)	(2)	21	118	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
הפרשה למיסים (הטבת מס)					
44	(1)	(1)	7	39	על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
רווח (הפסד) נקי:					
92	-	(1)	14	79	המיוחס לבעלי מניות הבנק

(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 31 במרץ 2011*					
פעילות בישראל					
סך-הכל	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
304	19	1	8	276	- מחיצוניים
(36)	(13)	-	-	(23)	- בינמיזרי
268	6	1	8	253	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
150	-	14	26	110	- מחיצוניים
(16)	-	(4)	-	(12)	- בינמיזרי
402	6	11	34	351	סך ההכנסות
8	-	-	2	6	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
248	1	9	18	220	- מחיצוניים
(10)	-	-	-	(10)	- בינמיזרי
156	5	2	14	135	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
57	2	1	5	49	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
רווח נקי:					
99	3	1	9	86	המיוחס לבעלי מניות הבנק
21,596	3,082	-	1,058	17,456	יתרת אשראי לציבור
20,229	-	-	-	20,229	יתרת פקדונות הציבור

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 ו(ג) לתמצית הדוחות הכספיים.
 (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 2010***					
פעילות בישראל					
סך-הכל	הלוואות לדיור	שוק ההון ⁽¹⁾	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
127	16	-	10	101	- מחיצוניים
127	(11)	-	-	138	- בינמיזרי
254	5	-	10	239	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
136	-	15	24	97	- מחיצוניים
(15)	-	(4)	-	(11)	- בינמיזרי
375	5	11	34	325	סך ההכנסות
72	-	-	-	72	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
219	1	9	15	194	- מחיצוניים
(15)	-	-	-	(15)	- בינמיזרי
99	4	2	19	74	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
37	1	1	7	28	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
רווח נקי:					
62	3	1	12	46	המיוחס לבעלי מניות הבנק

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (ג) (4) לתמצית הדוחות הכספיים.

** סוג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.

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

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות:

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מיגזר העסקים הקטנים במחצית הראשונה של שנת 2011, הסתכם ב-191 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-147 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול, בשיעור של 29.9%, נבע בעיקר מעלייה בהכנסות המימון ובהכנסות התפעוליות, כאמור להלן. מנגד, עלייה בהוצאות התפעוליות קיזזה גידול זה.

הרווח מפעילות מימון במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-552 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-495 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור של 11.5% נבע בעיקר מגידול ברווח מפעילות שוטפת, המיוחס למיגזר, כתוצאה משיפור ברווח המימוני מפקדונות ומעליית הריבית במשק.

ההכנסות התפעוליות של המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמו ב-262 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-240 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מעלייה בהכנסות מטיפול באשראי.

ההוצאה בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמה ב-62 מיליון ש"ח בהשוואה ל-94 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמו ב-460 מיליון ש"ח בהשוואה ל-402 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 14.4%, אשר נבע בעיקר מעלייה בהוצאות השכר, כתוצאה מהפרשות לתגמול עובדים בעקבות שיפור ברווחי הבנק. האשראי לציבור, נטו, ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בכ-21.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-21.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהלוואות לדיוור.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2011 הסתכמו בכ-20.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-20.2 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010.

הליכים משפטיים

ראה ביאור ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

שינויים רגולטוריים בתחום הלוואות לדיוור

ראה פרק "הרכב והתפתחות בנכסי והתחייבות קבוצת הבנק - אשראי לציבור" לעיל.

המיגזר המסחרי

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המיגזר המסחרי:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011				
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל	
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾
במיליוני ש"ח				
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:				
663	14	46	189	414
(280)	(6)	(7)	(68)	(199)
383	8	39	121	215
הכנסות תפעוליות ואחרות:				
94	1	3	21	69
(13)	-	-	-	(13)
464	9	42	142	271
65	-	-	4	61
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
179	2	15	25	137
8	-	-	1	7
212	7	27	112	66
73	2	9	39	23
רווח מפעילות רגילות לפני מיסים				
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות				
רווח (הפסד) נקי:				
139	5	18	73	43
(7)	(1)	(6)	-	-
132	4	12	73	43
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מההון הממוצע) ⁽²⁾				
13.0%	16.0%	11.9%	20.4%	8.1%
23,123	571	1,986	7,682	12,884
12,955	14	134	1,946	10,861
28,351	671	2,494	9,259	15,927
1,697	-	-	-	1,697
13	-	-	-	13
9,390	-	-	-	9,390
23,069	573	1,792	7,994	12,710
11,811	21	86	2,155	9,549

- (1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.
 (2) בפעילויות שלא ניתן לייחס להן רכיבי סיכון, לא חושבה התשואה להון.

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010***					
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל		
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
486	15	75	136	260	- מחיצוניים
(148)	(8)	(38)	(46)	(56)	- בינמימרי
338	7	37	90	204	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
85	1	3	14	67	- מחיצוניים
(13)	-	-	-	(13)	- בינמימרי
410	8	40	104	258	סך ההכנסות
82	5	21	19	37	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
209	2	72	18	117	- מחיצוניים
17	-	-	2	15	- בינמימרי
102	1	(53)	65	89	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
45	-	(14)	25	34	הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
רווח (הפסד) נקי:					
57	1	(39)	40	55	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2	-	2	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
59	1	(37)	40	55	המיוחס לבעלי מניות הבנק
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מההון הממוצע) ⁽²⁾					
6.8%	12.1%	-	16.0%	10.2%	
21,192	525	1,994	5,806	12,867	יתרה ממוצעת של נכסים
11,745	27	322	1,266	10,130	יתרה ממוצעת של התחייבויות
25,068	354	2,663	6,444	15,607	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
989	-	-	-	989	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות
16	-	-	-	16	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
7,262	-	-	-	7,262	יתרה ממוצעת של נירות-ערך במשמרת
21,103	616	1,506	5,663	13,318	יתרת אשראי לציבור
10,206	15	388	1,355	8,448	יתרת פקדונות הציבור

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (ג) לתמצית הדוחות הכספיים.
 ** סוג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.
 (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 המיזר המסחרי (המשך):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011				
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל	
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾
במיליוני ש"ח				
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:				
348	6	13	110	219
-				
(144)	-	7	(48)	(103)
204	6	20	62	116
הכנסות תפעוליות ואחרות:				
47	1	2	11	33
-				
(7)	-	-	-	(7)
244	7	22	73	142
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
11	(1)	(4)	(3)	19
הוצאות תפעוליות ואחרות:				
84	1	7	12	64
-				
5	-	-	1	4
144	7	19	63	55
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים				
48	1	6	21	20
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות				
רווח (הפסד) נקי:				
96	6	13	42	35
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה				
(5)	(1)	(4)	-	-
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה				
91	5	9	42	35
המיוחס לבעלי מניות הבנק				

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011*					
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל		
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
315	8	33	79	195	- מחיצוניים
(136)	(6)	(14)	(20)	(96)	- בינמימרי
179	2	19	59	99	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
47	-	1	10	36	- מחיצוניים
(6)	-	-	-	(6)	- בינמימרי
220	2	20	69	129	סך ההכנסות
54	1	4	7	42	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
95	1	8	13	73	- מחיצוניים
3	-	-	-	3	- בינמימרי
68	-	8	49	11	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
25	1	3	18	3	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
רווח (הפסד) נקי:					
43	(1)	5	31	8	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(2)	-	(2)	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
41	(1)	3	31	8	המיוחס לבעלי מניות הבנק
22,636	527	1,775	7,649	12,685	יתרת אשראי לציבור
11,473	15	133	2,006	9,319	יתרת פקדונות הציבור

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (ג) (4) לתמצית הדוחות הכספיים.
 (1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

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 ופיננסים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
255	9	48	91	107	- מחיצוניים
(83)	(5)	(30)	(47)	(1)	- בינמיזרי
172	4	18	44	106	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
44	1	2	7	34	- מחיצוניים
(7)	-	-	-	(7)	- בינמיזרי
209	5	20	51	133	סך ההכנסות
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
25	-	1	11	13	
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
128	1	60	9	58	- מחיצוניים
8	-	-	1	7	- בינמיזרי
48	4	(41)	30	55	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
הפרשה למיסים (הטבת מס)					
23	-	(12)	15	20	על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
רווח (הפסד) נקי:					
25	4	(29)	15	35	המיוחס לבעלי מניות הבנק

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (ג)4 לתמצית הדוחות הכספיים.

** סווג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.
 (1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות:

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של המיגזר המסחרי במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-132 מיליון ש"ח בהשוואה ל-59 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר כתוצאה מעלייה ברווח המימוני ומירידה בהוצאות התפעוליות, כאמור להלן. הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של פעילות המיגזר בישראל במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-116 מיליון ש"ח בהשוואה ל-95 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע עקב עלייה ברווח מפעילות מימון, מנגד, עלייה בהוצאה בגין הפסדי אשראי וגידול בהוצאות התפעוליות, קיזוז גידול זה.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של פעילות המיגזר בחו"ל במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-16 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד בסך של 36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נבע בעיקר עקב ירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי ומירידה בהוצאות התפעוליות המיוחסות לפעילות הבנק בתורכיה.

הרווח מפעילות מימון של המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-383 מיליון ש"ח בהשוואה ל-338 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע מעלייה ברווח מפעילות שוטפת, המיוחס למיגזר, שנבע משיפור במרווח המימוני מפקדונות ומעליית הריבית במשק. ההכנסות התפעוליות של המיגזר במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמו ב-81 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-72 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאה בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמה ב-65 מיליון ש"ח בהשוואה ל-82 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מפעילות המיגזר בחו"ל, מנגד, בפעילות ישראל, נרשם גידול בהוצאה בגין הפסדי אשראי, בעיקר כתוצאה מהפרשה קבוצתית, לאור הגידול בתיק האשראי.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המיגזר הסתכמו במחצית הראשונה של 2011 ב-187 מיליון ש"ח בהשוואה ל-226 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר כתוצאה מרישום הפרשה לירידת-ערך מוניטין בסך 48 מיליון ש"ח, במחצית הראשונה של שנת 2010, בבנק פוזיטיף וחברה הבת שלו בקזחסטן, המיוחסת לפעילות חו"ל במיגזר זה. מנגד, עלייה בהוצאות השכר, כתוצאה מהפרשות לתגמול עובדים בעקבות שיפור ברווחי הבנק, וכן, גידול במספר המשרות של עובדי המיגזר בעקבות פתיחת הסניפים העסקיים, קיזוז קיטון זה. האשראי לציבור, נטו, ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בכ-23.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-21.6 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, גידול בשיעור של 6.9% אשר נבע מעלייה באשראי לבנייה ונדל"ן.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2011 הסתכמו בכ-11.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-11.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, גידול בשיעור של 6.3%.

הליכים משפטיים

ראה ביאור 6 לתמצית הדוחות הכספיים.

המיגזר העסקי

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המיגזר העסקי:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011					
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל		
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
2,031	56	115	945	915	- מחיצוניים
(845)	(24)	(38)	(589)	(194)	- בינמימרי
1,186	32	77	356	721	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
284	1	67	19	197	- מחיצוניים
-	-	-	(1)	1	- בינמימרי
1,470	33	144	374	919	סך ההכנסות
30	-	(4)	273	(239)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
355	16	101	42	196	- מחיצוניים
42	-	-	9	33	- בינמימרי
1,043	17	47	50	929	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
362	6	18	17	321	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
רווח נקי:					
681	11	29	33	608	המיוחס לבעלי מניות הבנק
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מההון הממוצע) ⁽²⁾					
15.4%	9.0%	8.8%	1.9%	27.0%	
99,437	2,689	6,882	35,662	54,204	יתרה ממוצעת של נכסים
60,280	29	2,470	5,923	51,858	יתרה ממוצעת של התחייבויות
125,017	3,158	8,643	42,915	70,301	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
7,003	-	-	-	7,003	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות
28	-	-	-	28	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
537,174	-	-	-	537,174	יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת
99,103	2,639	6,248	34,880	55,336	יתרת אשראי לציבור
49,907	37	2,287	6,215	41,368	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 העסקי (המשך):

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010***					
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל		
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
1,468	55	145	329	939	- מחיצוניים
(172)	(24)	(55)	88	(181)	- בינמימרי
1,296	31	90	417	758	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
370	1	85	23	261	- מחיצוניים
(1)	-	-	(2)	1	- בינמימרי
1,665	32	175	438	1,020	סך ההכנסות
306	-	(1)	158	149	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
356	15	120	39	182	- מחיצוניים
40	-	-	8	32	- בינמימרי
963	17	56	233	657	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
362	6	18	89	249	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
רווח נקי:					
601	11	38	144	408	המיוחס לבעלי מניות הבנק
תשואה ליהון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מההון הממוצע) ⁽²⁾					
15.4%	17.2%	24.9%	10.2%	17.9%	
97,399	2,939	9,536	32,839	52,085	יתרה ממוצעת של נכסים
59,199	72	3,258	5,574	50,295	יתרה ממוצעת של התחייבויות
117,692	2,862	11,944	35,768	67,118	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
3,383	-	-	-	3,383	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות
99	-	-	-	99	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
488,843	-	-	-	488,843	יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת
96,700	2,922	7,445	32,819	53,514	יתרת אשראי לציבור
48,645	243	3,777	5,732	38,893	יתרת פקדונות הציבור

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 ו (ג) (4) לתמצית הדוחות הכספיים.

** סווג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011					
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל		
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
1,059	28	57	466	508	- מחיצוניים
(448)	(12)	(15)	(276)	(145)	- בינמימרי
611	16	42	190	363	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
112	1	37	8	66	- מחיצוניים
1	-	-	(1)	2	- בינמימרי
724	17	79	197	431	סך ההכנסות
185	-	(3)	328	(140)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
173	8	53	20	92	- מחיצוניים
20	-	-	4	16	- בינמימרי
346	9	29	(155)	463	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
114	4	11	(57)	156	הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
רווח (הפסד) נקי:					
232	5	18	(98)	307	המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011*					
סך-הכל	פעילות בחו"ל		פעילות בישראל		
	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
972	28	58	479	407	- מחיצוניים
(397)	(12)	(23)	(313)	(49)	- בינמימרי
575	16	35	166	358	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
172	-	30	11	131	- מחיצוניים
(1)	-	-	-	(1)	- בינמימרי
746	16	65	177	488	סך ההכנסות
(155)	-	(1)	(55)	(99)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
182	8	48	22	104	- מחיצוניים
22	-	-	5	17	- בינמימרי
697	8	18	205	466	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
248	2	7	74	165	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
רווח נקי:					
449	6	11	131	301	המיוחס לבעלי מניות הבנק
97,950	2,634	6,105	34,479	54,732	יתרת אשראי לציבור
52,473	21	3,386	6,340	42,726	יתרת פקדונות הציבור

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 ו(ג) (4) לתמצית הדוחות הכספיים.
 (1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

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 ופיננסים ⁽¹⁾	בנייה ונדל"ן	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	
במיליוני ש"ח					
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
1,356	42	79	418	817	- מחיצוניים
(674)	(24)	(38)	(189)	(423)	- בינמימרי
682	18	41	229	394	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
228	1	42	10	175	- מחיצוניים
(1)	-	-	(1)	-	- בינמימרי
909	19	83	238	569	סך ההכנסות
155	-	-	83	72	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
174	8	59	19	88	- מחיצוניים
20	-	-	4	16	- בינמימרי
560	11	24	132	393	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
210	3	7	50	150	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
רווח נקי:					
350	8	17	82	243	המיוחס לבעלי מניות הבנק

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (ג) (4) לתמצית הדוחות הכספיים.

** סוג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.

(1) כולל פעילות בתחום כרטיסי אשראי ושוק ההון.

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות:

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של המיגזר העסקי במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-681 מיליון ש"ח בהשוואה ל-601 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נבעה בעיקר מקיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי, שקוזז בירידה ברווח המימוני ובהכנסות התפעוליות.

הרווח מפעולות מימון של המיגזר בישראל במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-1,077 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,175 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע מירידה בסכום הכנסות מריבית בגין חובות פגומים אשר ניתן להכיר בהן, עקב יישום הוראות בנק ישראל בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-284 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-369 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון, בשיעור של 23.0%, נבע מירידה בהכנסות מטיפול באשראי בעיקר כתוצאה מרישום עמלות חד-פעמיות בגין ארגון סינדיקציות בשנה הקודמת, אשר הסתכמו לסך של 72 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2011, בהשוואה ל-127 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, וכן, מירידה בהכנסות מפעילות בסחר חוץ בישראל.

במחצית הראשונה של שנת 2011 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 30 מיליון ש"ח, אשר נבעה בעיקר עקב רישום הוצאה בגין הפסדי אשראי עבור חובות הנבחנים על בסיס קבוצתי בהתאם להחלת הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. סכום זה קוזז בעקבות גביית חובות שנרשמה הפרשה בגינם בעבר. במחצית הראשונה של שנת 2010 נרשמה הוצאה בסך של 306 מיליון ש"ח בגין הפסדי אשראי.

הוצאות המיגזר בישראל במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמו ב-280 מיליון ש"ח בהשוואה ל-261 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע מעלייה בהוצאות השכר בישראל, כתוצאה מהפרשות לתגמול עובדים בעקבות שיפור ברווחי הבנק. האשראי לציבור, נטו, ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בכ-99.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-96.8 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, גידול בשיעור של 2.4%.

פקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2011 הסתכמו בכ-49.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-55.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010. יתרת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות קבוצת הבנק המיוחסת למיגזר נכון ליום 30 ביוני 2011 הסתכמה בכ-530.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-546.8 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010. היתרה כוללת החזקות לקוחות בתיקי ניירות-ערך ובקרנות נאמנות.

הליכים משפטיים

ראה ביאור 36 לתמצית הדוחות הכספיים.

מיגזר ניהול פיננסי

כללי ומבנה המיגזר

בהמשך למידע הניתן בפרק מיגזר ניהול פיננסי בדוח השנתי של שנת 2010, במסגרת ההחלטה לגוון את תיק הנכסים ולכלול בתיק הבנקאי גם השקעה באגרות-חוב קונצרני והשקעה במניות, הוקמה יחידה ייעודית לניהול תיק ההשקעות הבנקאי. יחידה זו אחראית על ריכוז ותאום פעילות הנוסטרו ברמת הקבוצה.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר הניהול הפיננסי:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
השינוי	**30.06.10	30.06.11
ב-%	במיליוני ש"ח	
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:		
-	(557)	(794)
42.5%		
-	580	1,323
128.1%		
-	23	529
סך-הכל		
הכנסות תפעוליות ואחרות:		
-	18	72
300.0%		
-	41	601
סך ההכנסות		
הוצאות תפעוליות ואחרות:		
-	233	233
0.0%		
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים	(192)	368
(291.7%)		
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות	(72)	126
(275.0%)		
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים	(120)	242
(301.7%)		
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מיסים	(6)	2
(133.3%)		
רווח (הפסד) נקי:		
-	(126)	244
(293.7%)		
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	3	21
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
המיוחס לבעלי מניות הבנק	(123)	265
(315.4%)		

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (מ4) לתמצית הדוחות הכספיים.

** סווג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.

להלן תמצית תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מיגזר הניהול הפיננסי (המשך):

שינוי משלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
30.06.10	31.03.11	**30.06.10	*31.03.11	30.06.11	
ב-%		במיליוני ש"ח			
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
		175	126	(920)	- מחיצוניים
	297.4%	(183)	266	1,057	- בינמימרי
	(65.1%)	(8)	392	137	סך-הכל
הכנסות תפעוליות ואחרות:					
	200.0%	4	18	54	- מחיצוניים
	(53.4%)	(4)	410	191	סך ההכנסות
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
	(13.4%)	127	123	110	- מחיצוניים
	(161.8%)	(131)	287	81	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
	(142.6%)	(47)	106	20	הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
	(172.6%)	(84)	181	61	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
	(112.5%)	(8)	1	1	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מיסים
רווח (הפסד) נקי:					
	(167.4%)	(92)	182	62	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
		(1)	3	18	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
	(186.0%)	(93)	185	80	המיוחס לבעלי מניות הבנק

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (ג) (4) לתמצית הדוחות הכספיים.

** סוג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.

שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות:

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מיגזר הניהול הפיננסי במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-265 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסך של 123 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח מפעילות מימון המיוחס למיגזר במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-529 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נבע בעיקר מהתאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים שהסתכמו בהכנסה בסך של 343 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד בסך של 575 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2010. מנגד, חלה ירידה ברווח מאגרות-חוב המיוחסות למיגזר זה. ההכנסות התפעוליות ואחרות במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמו בסך של 72 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נבעה מגידול ברווח מהשקעות במניות המיוחסות למיגזר זה.

אחרים והתאמות

מסגרת זו כוללת את כל הפעילויות האחרות של קבוצת הבנק, אשר אף אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מיגזר בן-דיווח על-פי הוראות המפקח על הבנקים. פעילות זו כוללת בעיקר: בנקאות להשקעות, שירותים למנהלי נכסים פיננסיים, פעילות בעסקי נאמנות, פעילות שוק ההון אשר אינה משויכת למיגזרים הבנקאיים ופעילות בכרטיסי אשראי בערבות בנקים אחרים. כמו-כן, נכללות במיגזר זה ההכנסות משירותי מחשב לחברות שאוחדו בעבר. בנוסף, התאמות של פעולות בין-מיגזריות נזקפות למסגרת זו.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מסגרת זו במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-17 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-63 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נבע בעיקר מהפסקת מתן שירותי מחשב, כאמור להלן.

הרווח מכרטיסי אשראי בגין פעילות לקוחות בנקים מחוץ לקבוצה ומתיריות נכנסת הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בעקבות הפסקת מתן שירותי מחשב לבנקים אשר היו בקבוצת הבנק בעבר, חלה ירידה בהכנסות משירותים אלה מ-69 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2010 ל-24 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של 2011.

האשראי ללקוחות של בנקים אחרים, אשר אינם חלק מקבוצת הבנק, ואיתם התקשרה קבוצת ישראלכרט בהסדר נכון ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בכ-3.7 מיליארד ש"ח.

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 ישראל כרטיס". פעילות הליבה של קבוצת ישראל כרטיס הינה הנפקה וסליקה של כרטיסי אשראי מסוג "ישראל כרטיס", מותג פרטי בבעלותה, וכן של כרטיסי אשראי מסוג "מסטרקארד", "ויזה" ו"אמריקן אקספרס" וזאת מכוח הסכמי רישיון.

הנפקת כרטיסי אשראי

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

לקוחות קבוצת ישראל כרטיס 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 ישראל כרטיס מגוון מוצרים ושירותים נוספים כגון כרטיסי "אשראי מתגלגל", כרטיסי תדלוק והתקני תדלוק, כרטיסי מתנה ותווי קניה. בנוסף, קבוצת ישראל כרטיס 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 2011 שהונפקו על-ידי קבוצת ישראל כרטיס הינו 3.3 מיליון כרטיסים בהשוואה ל-3.2 מיליון כרטיסים ליום 31 בדצמבר 2010.

במחצית הראשונה של שנת 2011 הגיע מחזור הפעילות בכרטיסי קבוצת ישראל כרטיס ל-46.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-42.6 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 ישראל כרטיס לבתי עסק מגוון שירותים פיננסיים נוספים כגון: מתן הלוואות, מקדמות (הקדמת תשלומים בגין עסקות שבוצעו) ושירותים שיווקיים ותפעוליים.

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

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 ישראל כרטיס החלה לסלוק כרטיסי ויזה) אשר הוביל להפחתת העמלות ולהחרפת התחרות. נכון למועד הדוחות הכספיים, קבוצת ישראל כרטיס היא היחידה הסולקת עסקות בכרטיסי "ישראל כרטיס", שהינו מותג פרטי בבעלותה וכן של כרטיסי "אמריקן אקספרס". במהלך חודש אפריל 2010 התמה קבוצת ישראל כרטיס 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. לפרטים בדבר מגבלות רגולטוריות, ראה פרק "חברות מוחזקות עיקריות" להלן.

פעילויות נוספות

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

תרומת ההכנסות מכרטיסי אשראי

תרומת ההכנסות מכרטיסי אשראי להכנסות מעמלות, שנכללו במסגרת ההכנסות התפעוליות (לפני ניכוי ההוצאות המתייחסות), הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-756 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-694 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-8.9% שנבע בעיקר מגידול בהיקף העסקות.

להלן התפלגות תוצאות הפעילות בכרטיסי אשראי לפי מיגזרי פעילות:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011						
סך-הכל	תירות נכנסת ואחרים	המיגזר העסקי	המיגזר המסחרי	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר משקי הבית
במיליוני ש"ח						
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
95	8	-	6	20	9	52
- מחיצוניים						
756	273	4	5	53	152	269
הכנסות תפעוליות ואחרות						
851	281	4	11	73	161	321
סך-הכל הכנסות						
42	-	-	-	4	13	25
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
607	255	2	3	34	103	210
הוצאות תפעוליות ואחרות						
202	26	2	8	35	45	86
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים						
71	9	1	3	12	16	30
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות						
רווח (הפסד) נקי:						
131	17	1	5	23	29	56
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
(2)	-	-	-	-	-	(2)
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
129	17	1	5	23	29	54
המיוחס לבעלי המניות בבנק						
יתרות ממוצעות						
13,932	3,924	99	199	1,094	3,085	5,531
יתרה ממוצעת של נכסים						
12,955	194	8,805	1,914	2,042	-	-
יתרה ממוצעת של התחייבויות						
9,674	-	90	175	1,300	2,920	5,189
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון						

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

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010***						
מיגזר משקי הבית	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר עסקים קטנים	המיגזר המסחרי	המיגזר העסקי	תיירות נכנסת ואחרים	סך-הכל
במיליוני ש"ח						
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
40	9	16	4	-	1	70
- מחיצוניים						
241	137	48	5	4	259	694
הכנסות תפעוליות ואחרות						
281	146	64	9	4	260	764
סך-הכל הכנסות						
9	5	1	-	-	-	15
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
189	93	29	3	2	237	553
הוצאות תפעוליות ואחרות						
83	48	34	6	2	23	196
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים						
32	18	13	2	1	9	75
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות						
רווח (הפסד) נקי:						
51	30	21	4	1	14	121
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
(1)	-	-	-	-	-	(1)
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
50	30	21	4	1	14	120
המיוחס לבעלי המניות בבנק						
יתרות ממוצעות						
5,034	2,837	1,007	183	92	3,780	12,933
יתרה ממוצעת של נכסים						
-	-	1,868	1,751	8,055	144	11,818
יתרה ממוצעת של התחייבויות						
4,919	2,772	1,147	160	80	-	9,078
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון						

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011						
מיגזר משקי הבית	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר עסקים קטנים	המיגזר המסחרי	המיגזר העסקי	תיירות נכנסת ואחרים	סך-הכל
במיליוני ש"ח						
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
25	5	12	4	-	4	50
- מחיצוניים						
138	78	27	2	2	143	390
הכנסות תפעוליות ואחרות						
163	83	39	6	2	147	440
סך-הכל הכנסות						
12	6	2	-	-	-	20
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
104	52	16	1	1	138	312
הוצאות תפעוליות ואחרות						
47	25	21	5	1	9	108
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים						
16	9	7	2	1	3	38
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות						
רווח (הפסד) נקי:						
31	16	14	3	-	6	70
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
(1)	-	-	-	-	-	(1)
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
30	16	14	3	-	6	69
המיוחס לבעלי המניות בבנק						

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (ג) לתמצית הדוחות הכספיים.

** סווג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011*						
סך-הכל	תירות נכנסת ואחרים	המיגזר העסקי	המיגזר המסחרי	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר משקי הבית
במיליוני ש"ח						
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
27	4	8	2	-	4	45
- מחיצוניים						
131	74	26	3	2	130	366
הכנסות תפעוליות ואחרות						
158	78	34	5	2	134	411
סך-הכל הכנסות						
13	7	2	-	-	-	22
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
106	51	18	2	1	117	295
הוצאות תפעוליות ואחרות						
39	20	14	3	1	17	94
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים						
14	7	5	1	-	6	33
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות						
רווח (הפסד) נקי:						
25	13	9	2	1	11	61
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
(1)	-	-	-	-	-	(1)
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
24	13	9	2	1	11	60
המיוחס לבעלי המניות בבנק						

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010**						
סך-הכל	תירות נכנסת ואחרים	המיגזר העסקי	המיגזר המסחרי	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר משקי הבית
במיליוני ש"ח						
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
22	5	10	2	-	-	39
- מחיצוניים						
122	70	24	2	2	132	352
הכנסות תפעוליות ואחרות						
144	75	34	4	2	132	391
סך-הכל הכנסות						
4	4	-	-	-	-	8
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
97	47	15	1	1	120	281
הוצאות תפעוליות ואחרות						
43	24	19	3	1	12	102
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים						
16	9	7	1	1	5	39
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות						
רווח נקי:						
27	15	12	2	-	7	63
המיוחס לבעלי המניות בבנק						

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (ג)4 לתמצית הדוחות הכספיים.

** סוג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.

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 (לפרטים בדבר שיעבוד אשר נרשם על נכסי הבנק כתנאי לחברותו במסלוקות שונות, ראה ביאור 14 בדוחות הכספיים לשנת 2010) 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 תיקי השקעות בניירות-ערך ובנכסים פיננסיים עבור לקוחות פרטיים, תאגידים, מלכ"רים ומוסדות, וכן שירותי נאמנות. הפעילויות והשירותים הפיננסיים המפורטים לעיל, מתבצעים בחלקם ישירות על-ידי הבנק ובחלקם על-ידי חברות בנות, אשר כל אחת מהן מתמחה ועוסקת בתחום מוגדר.

"רפורמת בכר"

ביום 25 ביולי 2005 חוקקה הכנסת שלושה חוקים אשר קבעו שינויים מבניים מהותיים בשוק ההון ובפעילות הבנקאית, והידועים בשם "רפורמת בכר". על-פי חוקים אלה, נאסר על הבנק לנהל קופות-גמל וקרנות להשקעה משותפת בנאמנות ולהחזיק יותר מ-10% במבטח. ביום 28 בינואר 2009 העניק הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר לבנק רישיון יעוץ פנסיוני.

ייעוץ פנסיוני

עם קבלת הרישיון 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 יינתן ייעוץ פנסיוני ופריסת שירותי הייעוץ הפנסיוני באמצעות יועצים פנסיוניים שהוכשרו לכך יורחב בעתיד בהדרגה. עד כה נחתמו על-ידי הבנק הסכמי הפצה עם כ-25 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. בשנת 2009 פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ("הממונה"), הודעה בדבר פעילות להקמת מערכת מרכזית למיתוג מסרי מידע ולסליקה כספית בתחום החיסכון הפנסיוני על מנת להתמודד עם חלק מהקשיים האמורים לעיל. בהמשך לכך הוקמה חברת המסלוקה לטווח ארוך בע"מ בבעלות הגופים המוסדיים והמפיצים שנתנו הסכמתם לכך לרבות הבנק, שיעודה להקים מסלוקה למוצרי חיסכון פנסיוני. בחודש מרץ 2011 תוקן חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (עיסוק בייעוץ פנסיוני ובשיווק פנסיוני). התשס"ה-2005 ("חוק הייעוץ"), כך שנכלל בו פרק בדבר הפעלת מערכת סליקה פנסיונית מרכזית ("מסלוקה פנסיונית"). בהתאם לחוק, הפעלת מסלוקה פנסיונית תהיה מותנית בקבלת רישיון מהממונה ותהיה נתונה לפיקוחו. הפיקוח לא יחול על מנהלי הסדרים הפעילים היום. המסלוקה הפנסיונית תחויב לתת שירות גם לעמיתים ולא רק לחברי המסלוקה. בהתאם לחוק יותר למסלוקה הפנסיונית לסלוק כספים רק אחרי שתסלוק מידע במשך 12 חודשים. עוד נקבע כי לא יותר למשתמש במסלוקה הפנסיונית, לרבות הבנק, להחזיק ביותר משיעור מסוג מסוים של אמצעי שליטה בה. בחודש יולי 2011 הודיע הממונה כי בכוונתו לפרסם מרכז להקמת מסלוקה פנסיונית. זאת, משום ששוכנע כי זוהי הדרך המיטבית לקידום והקמת מסלוקה פנסיונית. נכון למועד עריכת הדוח, טרם ניתן להעריך מתי תתחיל לפעול מסלוקה פנסיונית 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 עמלת ההפצה שיקבלו הבנקים בהפצת מוצרי ביטוח. קיימת טיטוט תקנות בלבד. לפיכך, לא נחתמו הסכמי הפצה בין הבנק לבין חברות הביטוח. בנוסף, קיימת בעייתיות בבחינת מוצרי ביטוח ובזיהויים בשל המגוון הרחב של סוגי תוכניות הביטוח בשנים השונות. קיים קושי להשוות בין מוצרי הביטוח השונים ולהתאימם ללקוח. כל אלו עלולים לגרום לדחיית המוכנות והיכולת של הבנק למתן ייעוץ פנסיוני במוצרי ביטוח.

בחודש נובמבר 2010 פרסם אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר, תוכנית להגברת התחרות בשוק החיסכון הפנסיוני. התוכנית פורסמה כמצגת וכהודעה לעיתונות. בהמשך לכך פירסם הממונה טיוטות בקשר עם יישום התוכנית. אולם, טרם חוקקו תיקוני החקיקה ולא תוקנו התקנות וההוראות הדרושים ליישומה.

בהתאם להודעת הממונה, התוכנית כוללת בין היתר:

קביעת עמלת הפצה מרבית אחידה ליועץ פנסיוני עבור מוצרי החיסכון הפנסיוני. עמלת הפצה המרבית לבנק בגין יעוץ תהיה בגובה של 0.2% בלבד מהצבירה ו-2% מההפקדות השוטפות (במקום השיעור המירבי של 0.25% מהצבירה בקופות-גמל ובקרנות פנסיה בהתאם לקבוע בתקנות עמלות הפצה בנוסחן היום והכל בהתאם למפורט שם) וקביעה כי גוף מוסדי לא ישלם עמלה ליותר ממפיץ אחד למעט תשלום לסוכן בשלוש השנים הראשונות שלאחר היעוץ רכישת המוצר הפנסיוני).

בהתאם להודעה, בכוונת הממונה ליישם את התוכנית במהלך שנת 2011. אולם מאחר שיישומה של התוכנית תלוי בהליכי חקיקה ובהתקנת תקנות, לא ניתן להעריך בשלב זה מתי תיושם התוכנית, האם היא תיושם במלואה, מה יהיו פרטיה ומה תהיה השפעתה על הבנק כיועץ פנסיוני.

בחודש יולי 2011 התקבלה בקריאה ראשונה הצעת חוק "הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון - פעילות מתן יעוץ השקעות), התשע"א-2011", לפיה קרן השתלמות לא יחשב ככנס פיננסי לעניין יעוץ להשקעות. אם הצעת החוק תתקבל, יועצי השקעות לא יהיו רשאים לייעץ לגבי קרנות השתלמות. היעוץ לגבי קרנות השתלמות יינתן על-ידי יועצים פנסיוניים בלבד במסגרת יעוץ פנסיוני. מאחר שבבנק קיימים קיימים במתן יעוץ פנסיוני, אם תתקבל הצעת החוק, עלול להיווצר קושי במתן יעוץ פנסיוני לגבי קרנות השתלמות.

להלן תיאור השירותים העיקריים הניתנים על-ידי קבוצת הבנק במסגרת פעילות שוק ההון וכן בדבר חלק מחברות קבוצת הבנק הפועלות 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 התקשר בהסכמים בדבר הפצה של קרנות השתלמות בין לקוחותיו עם חברות המנהלות קרנות השתלמות, והוא זכאי לגבות עמלות הפצה בקשר עם הפצת קרנות השתלמות, בהתאם לקבוע בתקנות.

הפצת קופות-גמל וקרנות פנסיה

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

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 ברוקראז' בארץ ובחו"ל, שירותי מחקר, שירותי משמרת ושירותים נילווים נוספים לרבות שירותים תפעוליים. 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 השקעות עבור לקוחות החברה, הן הישראלים והן הזרים, מתבצע בשוק ההון הישראלי וכן בשוקי ההון בעולם. נכון ליום 30 ביוני 2011 ניהלה החברה תיקים בערך כספי של 10.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-10.1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010.

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.

פעילות האגף כוללת תפעול הנכסים הפיננסיים האמורים לעיל ומתן 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 2011 הסתכם היקף הנכסים של קופות הגמל, קרנות ההשתלמות והפנסיה להן מספק הבנק שירותי תפעול בסך של כ-83.4 מיליארד ש"ח, שווי הנכסים של קרנות הנאמנות להן מספק האגף שירותים נלווים לניהול חשבונות בהיקפים שונים הסתכם בסך של 33.9 מיליארד ש"ח.

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011						
מגזר משקי הבית	מגזר הבנקאות הפרטית	מגזר עסקים קטנים	המסחרי	המגזר העסקי	אחרים	סך-הכל
במיליוני ש"ח						
2	10	1	-	14	-	27
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
29	423	27	10	139	55	683
(8)	(89)	(8)	(3)	(14)	122	-
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
23	344	20	7	139	177	710
סך-הכל הכנסות						
33	257	20	-	88	182	580
הוצאות תפעוליות ואחרות						
(10)	87	-	7	51	(5)	130
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים						
(3)	30	-	2	19	(2)	46
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות						
רווח (הפסד) נקי:						
(7)	57	-	5	32	(3)	84
המיוחס לבעלי המניות בבנק						
יתרות ממוצעות						
2,606	33,248	3,085	1,697	7,003	84,720	132,359
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות						
-	1,335	18	13	28	-	1,394
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול						
3,176	102,051	9,507	9,390	537,174	-	661,298
יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת						

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

לשישה 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						
2	10	1	-	4	-	17
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
38	449	30	11	162	44	734
- מחיצוניים						
(9)	(95)	(8)	(3)	(17)	132	-
- בינמיגזרי						
31	364	23	8	149	176	751
סך-הכל הכנסות						
34	248	18	1	107	178	586
הוצאות תפעוליות ואחרות						
(3)	116	5	7	42	(2)	165
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים						
(2)	44	2	3	15	(1)	61
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות						
רווח (הפסד) נקי:						
(1)	72	3	4	27	(1)	104
המיוחס לבעלי המניות בבנק						
יתרות חמוצעות						
2,757	31,794	2,650	989	3,383	79,071	120,644
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות						
-	1,278	17	16	55	-	1,366
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול						
2,982	102,065	7,893	7,262	488,843	-	609,045
יתרה ממוצעת של ניירות-ערך במשמרת						

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (ג) (4) לתמצית הדוחות הכספיים.
** סוג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדייקטוריון לשנת 2010.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011						
מיגזר משקי הבית	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר עסקים קטנים	המיגזר המסחרי	המיגזר העסקי	אחרים	סך-הכל
במיליוני ש"ח						
1	5	-	-	6	-	12
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
12	200	13	5	69	23	322
- מחיצוניים						
(4)	(40)	(4)	(2)	(6)	56	-
- בינמיגזרי						
9	165	9	3	69	79	334
סך-הכל הכנסות						
15	125	11	-	47	84	282
הוצאות תפעוליות ואחרות						
(6)	40	(2)	3	22	(5)	52
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים						
(2)	13	(1)	1	9	(2)	18
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות						
רווח (הפסד) נקי:						
(4)	27	(1)	2	13	(3)	34
המיוחס לבעלי המניות בבנק						

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011						
מיגזר משקי הבית	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר עסקים קטנים	המיגזר המסחרי	המיגזר העסקי	אחרים	סך-הכל
במיליוני ש"ח						
1	5	1	-	8	-	15
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
17	223	14	5	70	32	361
(4)	(49)	(4)	(1)	(8)	66	-
סך-הכל הכנסות						
14	179	11	4	70	98	376
הוצאות תפעוליות ואחרות						
(4)	47	2	4	29	-	78
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים						
(1)	17	1	1	10	-	28
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות						
רווח (הפסד) נקי:						
(3)	30	1	3	19	-	50
המיוחס לבעלי המניות בבנק						

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	-	-	(3)	-	4
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
הכנסות תפעוליות ואחרות:						
21	221	15	6	78	18	359
(5)	(48)	(4)	(2)	(8)	67	-
סך-הכל הכנסות						
17	179	11	4	67	85	363
הוצאות תפעוליות ואחרות						
(1)	56	2	3	14	(4)	70
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים						
(1)	21	1	1	5	(2)	25
הפרשה למיסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות						
רווח (הפסד) נקי:						
-	35	1	2	9	(2)	45
המיוחס לבעלי המניות בבנק						

* הוצג מחדש בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים בדבר הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 (4) לתמצית הדוחות הכספיים.

** סווג מחדש, כמפורט בפרק "תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מיגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון לשנת 2010.

חברות מוחזקות עיקריות

כללי

קבוצת הבנק פועלת באמצעות חברות בנות בנקאיות ושאין בנקאיות בישראל ובהו"ל. תחומי פעילותן של אותן חברות בנות שאין 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 בנטרול הפרשי שער של החברות הבנות בהו"ל במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמה ב-244 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-335 בתקופה המקבילה אשתקד. השקעת הבנק בחברות המוחזקות ליום 30 ביוני 2011 הסתכמה ב-14.8 מיליארד ש"ח, בדומה ליתרה בסוף שנת 2010.

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 בע"מ וגלובל פקטורינג בע"מ. חברות אלו מהוות את פעילות הבנק בתחום כרטיסי האשראי. פעילות הליבה של קבוצת ישראלכרט הינה הנפקה, סליקה ומימון של כרטיסי אשראי מסוג "ישראלכרט", מותג פרטי בבעלותה, וכן של כרטיסי אשראי מסוג "מסטרקרד", "ויזה" ו"אמריקן אקספרס" וזאת מכוח הסכמי רישיון. בנוסף, לקבוצה פעילויות בתחומים: הענקת אשראי צרכני שלא באמצעות כרטיסי אשראי; הבטחת פירעון המחאות וניכיון המחאות, ניכיון שוברים באופן ישיר ופעילות בתחום הפקטורינג (ניכיון חייבים). הרווח הנקי של קבוצת ישראלכרט הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-103 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-88 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17.0%.

תרומת קבוצת ישראלכרט לתוצאות הפעילות של הבנק, לאחר מיסים, במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמה ב-102 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-89 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך השקעת הבנק בקבוצת ישראלכרט הסתכמה ביום 30 ביוני 2011 ב-1,475 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,414 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010. בהמשך להסדר בין ישראלכרט לבין הממונה על ההגבלים העסקיים לפיו הכרזת ישראלכרט כבעלת מונופולין בסליקת כרטיסי החיוב ישראלכרט ומסטרקארד תבוטל ובמסגרת מינוי המומחה שיקבע מה הם הרכיבים הנכללים בעקרונות שנקבעו לעניין חישוב עמלה צולבת אשר נקבעו על-ידי בית הדין בהליך אחר שבין חלק מחברות כרטיסי האשראי, ואשר ישראלכרט לא היתה צד בו כמפורט בביאור 19(ג)(10) בדוחות הכספיים של שנת 2010, המומחה הגיש את חוות דעתו ביום 23 במאי 2011. בהמשך להחלטת בית הדין מיום 7 באוגוסט 2011 הוחלט על הארכת ההיתר הזמני שניתן עד ליום 31 בדצמבר 2011, ובלבד ששיעור העמלה הצולבת הממוצעת לא יעלה על 0.875% החל מיום 1 בנובמבר 2011. עתה עתידים להתקיים דיונים בבית הדין. יצוין כי מבקשות האישור רשאיות להגיש חוות דעת מומחים בנושאים שונים שפורטו בהחלטת בית המשפט עד ליום 15 בספטמבר 2011 ולאחר מכן ייקבע הרכב בית הדין ויקבעו המועדים לחקירת המומחים. החלטת בית הדין עשויה להשפיע לרעה על הכנסות קבוצת הבנק בעתיד, אולם בשלב זה אין ביכולת הבנק להעריך את היקפה.

כמו-כן, כמוזכר בביאור 19(ג)(10) בדוחות הכספיים של שנת 2010, בחודש פברואר 2011 הונחה על שולחן הכנסת ועברה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית העוסקת, בין היתר, בתחום הניכיון, באפשרות שהמפקח יורה על סליקה צולבת במותגים בעלי נתח שוק של 10% ומעלה ובתחום רישוי סליקת כרטיסי אשראי.

בחודש אוגוסט 2011 אושרה במליאת הכנסת הצעת חוק ממשלתית העוסקת, בין היתר, בתחום הניכיון, וכן בהוראה כי מנפיק שהנפיק 10% או יותר ממספר כרטיסי החיוב שהונפקו בישראל או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו 10% לפחות מסכום העסקות שבוצעו בישראל, יחייב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקות בכרטיסי החיוב שהנפיק. להערכת הבנק, לחוק תהיה השפעה לרעה על הכנסות קבוצת הבנק בעתיד, אולם בשלב זה אין ביכולת הבנק להעריך את היקפה.

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 והשקעות ישירות, כולל קרנות המשקיעות במיגזר הטכנולוגיה. במסגרת פעילותה בתחום הבנקאות להשקעות מעמידה פועלים שוקי הון מגוון שירותים הכוללים: ייעוץ פיננסי ואסטרטגי למיזוגים ורכישות בארץ ובח"ל, ייעוץ 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 ייעוץ, חיתום וניהול הנפקות ציבוריות בישראל ובגיוסי הון בדרך של הנפקות פרטיות. במסגרת פעילות ההשקעה בקרנות הון (Private Equity) והשקעות ישירות משקיעה פועלים שוקי הון בקרנות הפעילות במגוון סקטורים כולל: הון סיכון, אנרגיה אלטרנטיבית וכו', בהשקעה בתאגידי הניהול של קרנות הון וכן מעמידה לתאגידי הניהול הכללי שירותים. בנוסף, פועלים שוקי הון ממשיכה לעסוק בניהול של קרנות הון סיכון על-פי היתר שניתן לה מבנק ישראל. תרומת פועלים שוקי הון לתוצאות הפעילות של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמה ב-16 מיליון ש"ח, בהשוואה לתרומה בסך של 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השקעת הבנק בפועלים שוקי הון הסתכמה ביום 30 ביוני 2011 ב-646 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-629 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010.

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 גופים ציבוריים. החברה נותנת ללקוחות שירותי ברוקראז' בארץ ובח"ל, שירותי מחקר, שירותי משמרת ושירותים נילווים נוספים לרבות שירותים תפעוליים. הרווח הנקי של פועלים סהר ותרומתה לתוצאות הפעילות של הבנק הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך השקעת הבנק בפועלים סהר הסתכמה ביום 30 ביוני 2011 ב-242 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-227 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010.

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, בתורכיה ובקזחסטן. במסגרת פעילותו הבינלאומית מקיים הבנק קשרים עם למעלה מ-2,400 בנקים כתבים ברחבי העולם. הפעילות מול בנקים כתבים אלה 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 מכוונת כיום לפתח את פעילותו הבינלאומית ולהרחיבה הן בתחום "הבנקאות הפרטית הגלובלית" (Global Private Banking) והן בפעילות העסקית בסניפי לונדון וניו-יורק. בנוסף, נבחן כיום הפוטנציאל לפעילות עסקית באסיה, תוך התמקדות במתן שירותי בנקאות לחברות ישראליות הפועלות באזור על בסיס פלטפורמה קיימת. הבנק שואף להמשיך להרחיב את מעטפת השירות ולשפר את יכולותיו בתחום המוצרים, השיווק והשירות ללקוחות.

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 המיגר 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 ביולי 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 בשנת 2008. 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.

תמצית הדוחות הכספיים המצרפיים של הפעילות הבינלאומית

תמצית הדוחות הכספיים של הפעילות הבינלאומית המוצגת להלן כוללת את שלוחות הבנק בחו"ל אשר פעילות באחד או יותר מהתחומים הבאים: מתן אשראי, גיוס פקדונות, הנפקת אגרת-חוב או כתבי התחייבות וניהול נכסי לקוחות. בנוסף, נכללת פעילות המרכז לבנקאות פרטית בינלאומית בישראל.

א. מאזן*

יתרה ליום		
31.12.10	30,06.11	
במיליוני דולר		
נכסים		
6,264	6,861	מזומנים ופקדונות בבנקים
2,341	2,258	ניירות-ערך
5	2	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
4,872	5,192	אשראי לציבור, נטו
1	1	השקעות בחברות כלולות
32	30	בנינים וציוד
***207	207	נכסים בגין מכשירים נגזרים
****,***127	172	נכסים אחרים
****13,849	14,723	סך-כל הנכסים
התחייבויות והון		
9,412	8,558	פקדונות הציבור
2,331	3,673	פקדונות מבנקים
109	272	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
402	563	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
***314	324	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
***313	306	התחייבויות אחרות
12,881	13,696	סך-כל ההתחייבויות
81	78	זכויות שאינן מקנות שליטה
****887	949	אמצעים הוניים**
****13,849	14,723	סך-כל ההתחייבויות וההון

* מאזן הפעילות הבינלאומית מבוסס על נתוני השלוחות ומתורגם לדולר ארצות-הברית, לאחר ביצוע התאמות לכללי החשבונאות המיושמים על-ידי הבנק תוך ביצוע התאמות בגין יתרת עודף עלות הרכישה על ההון של השלוחות וייחוס חלקם של זכויות בעלי הזכויות שאינן מקנות שליטה.

** כולל הון חיובי מחושב בסך של 168 מיליון דולר (31 בדצמבר 2010: בסך של 158 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 שווים ההוגן.

*** התוונים סווגו מחדש כדי להתאים לכתורות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת.
**** הוצג מחדש.

ב. נכסי לקוחות

יתרה ליום		
31.12.10	30,06.11	
במיליוני דולר		
9,814	9,121	פקדונות הציבור ואגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
9,050	8,843	נכסי לקוחות (חוץ-מאזני)
18,864	17,964	סך-הכל

ג. רווח והפסד ותרומת שלוחות הבנק בחו"ל*

לשישה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
30.06.10	30.06.11	30.06.10	31.03.11	30.06.11	
במיליוני דולר					
110	90	55	50	40	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
8	(1)	-	-	(1)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
102	91	55	50	41	רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
70	78	32	37	41	הכנסות תפעוליות ואחרות
153	139	86	68	71	הוצאות תפעוליות ואחרות
19	30	1	19	11	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
15	11	6	6	5	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
רווח (הפסד) נקי:					
4	19	(5)	13	6	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2	1	2	-	1	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2	18	(7)	13	5	המיוחס לבעלי המניות בבנק

* מבוסס על תוצאות השלוחות בחו"ל ומתורגם לדולר ארצות-הברית. לאחר ביצוע התאמות לכללי החשבונאות המיושמים על-ידי הבנק, הפחתת עודף עלות הרכישה על ההון של השלוחות, ייחוס חלקם של בעלי מניות חיצוניים בתוצאות החברות המאוחדות והשלמה למס הנוסף החל על הבנק בישראל. מספרי ההשוואה לשנת 2010 סווגו מחדש בהתאם.

להלן נתונים על ההשקעה בשלוחות העיקריות ותרומתן לרווח הנקי של הבנק:

ליום 30 ביוני 2011:

שם החברה	יתרת השקעה ליום 30.6.11 ⁽¹⁾	תרומה במחצית הראשונה של שנת 2011 בנטרול הפרשי שער ⁽²⁾	תשואה במחצית הראשונה של שנת 2011 ⁽³⁾	הפרשי שער על השקעה במחצית הראשונה של שנת 2011	תרומה במחצית הראשונה של שנת 2011 כולל הפרשי שער*
	במיליוני ש"ח	ב- %	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח
סניפי ארצות-הברית	-		27	-	27
סניף לונדון	-		18	-	18
Bank Hapoalim (Switzerland) Ltd.	1,502	2.5%	18	105	123
קבוצת פוזיטיף	636	(2.2%)	(7)	(45)	(53)
Hapoalim Securities U.S.A. Inc.	102	6.0%	3	(3)	-
Banque Hapoalim (Luxembourg) S.A.	45	(23.2%)	(6)	(2)	(8)
שלוחות אחרות	368		9	(9)	-
סך-הכל	-		62	46	107

ליום 30 ביוני 2010:

שם החברה	יתרת השקעה ליום 30.6.10 ⁽¹⁾	תרומה במחצית הראשונה של שנת 2010 בנטרול הפרשי שער ⁽²⁾	תשואה במחצית הראשונה של שנת 2010 ⁽³⁾	הפרשי שער על השקעה במחצית הראשונה של שנת 2010	תרומה במחצית הראשונה של שנת 2010 כולל הפרשי שער*
	במיליוני ש"ח	ב- %	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח
סניפי ארצות-הברית	-		28	-	28
סניף לונדון	-		8	-	8
Bank Hapoalim (Switzerland) Ltd.	1,288	9.9%	60	(25)	35
קבוצת פוזיטיף	761	(18.3%)	(77)	(13)	(91)
Hapoalim Securities U.S.A. Inc.	107	1.9%	1	3	4
Banque Hapoalim (Luxembourg) S.A.	64	(19.8%)	(7)	2	(5)
שלוחות אחרות	411		(4)	(1)	(5)
סך-הכל	-		9	(34)	(26)

* 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 מטבע-החוץ 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.

- (1) יתרת ההשקעה בחברות הבנות מוצגת לאחר התאמתה לכללי החשבונאות המיושמים בבנק.
- (2) תרומת השלוחות בחו"ל מורכבת מהרווח הנקי, מתורגם לש"ח, תוך ביצוע התאמות בגין הפחתת עודפי העלות על ההשקעה בגין השלוחות האמורות וייחוס חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווח של חברות מאוחדות בחו"ל בניכוי השלמה לשיעור המס הסטטוטורי החל בישראל בסך 15 מיליון ש"ח (תקופה מקבילה אשתקד: 27 מיליון ש"ח).
- (3) תשואת החברות מחושבת על בסיס שנתי על-ידי חלוקת תרומת החברות הבנות בניכוי הפרשי שער בממוצע ההשקעה.

להלן פירוט הרווח הנקי בשלוחות העיקריות לאחר התאמתו לכללי החשבונאות המיושמים בבנק (במטבע מקומי):

לששה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
*30.06.10	30.06.11	*30.06.10	31.03.11	30.06.11	
במיליונים					
10.5	11.6	6.7	6.8	4.8	סניפי ארצות-הברית - דולר**
3.0	5.0	(1.3)	3.3	1.7	סניף לונדון - לישיט**
22.3	8.4	16.5	5.6	2.8	Bank Hapoalim (Switzerland) Ltd. - פר"ש
5.5	1.4	5.8	3.4	(2.0)	קבוצת בנק פוזיטיף - לירה תורכית
0.4	0.8	0.1	0.1	0.7	Hapoalim Securities U.S.A. Inc. - דולר
(2.2)	(1.4)	(1.1)	(0.9)	(0.6)	Banque Hapoalim (Luxembourg) S.A. - דולר
(0.5)	3.6	(1.4)	1.5	2.1	שלוחות אחרות - דולר

* הוצג מחדש.

** לסניפי הבנק בארצות-הברית ובלונדון יתרת הפסדים להעברה, אשר בדוחות הכספיים שלהם לא נוצרו בגינם מיסים נדחים ולפיכך שיעור המס המקומי האפקטיבי נמוך. בחישוב המס בישראל נכללת השלמה בגין סניפים אלה.

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 40 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. (הפועלים שוויץ)

חברה בת בנקאית (בבעלות מלאה של הבנק) העוסקת בעיקר במתן שירותי בנקאות פרטית באמצעות ארבעה סניפים: שניים בשוויץ, בציריך ובגינבה, אחד בלוקסמבורג ואחד בסינגפור, באמצעות נציגויות בתל-אביב, בהונג-קונג, במקסיקו ובמוסקבה וכן באמצעות חברה לניהול תיקים בהונג קונג.

הרווח הנקי של הפועלים שוויץ הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 בכ-8 מיליון פרנק שוויצרי בהשוואה לכ-22 מיליון פרנק שוויצרי בתקופה המקבילה אשתקד. מכיוון שחלק משמעותי ממאזן הבנק נקוב במטבעות שאינם פרנק שוויצרי ובעיקר דולר ואירו, התחזקות הפרנק השוויצרי מול המטבעות השונים הביאה לשחיקת היתרות כמו גם הרווח. בנוסף, הרווח לתקופה המקבילה בשנה קודמת כלל הכנסה חד פעמית בסך כ-12 מיליון פר"ש בגין אגרות-חוב שהופחת בעבר.

תרומת הפועלים שוויץ בנטרול הפרשי שער ולאחר השלמת מס בישראל לתוצאות הפעילות של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמה ב-18 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך-כל ההון של הפועלים שוויץ ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בכ-370 מיליון פרנק שוויצרי בהשוואה לכ-365 בסוף שנת 2010.

סך-כל המאזן של הפועלים שוויץ ליום 30 ביוני 2011 הסתכם לכ-2,730 מיליון פרנק שוויצרי וזאת לעומת כ-2,891 מיליון פרנק שוויצרי בסוף שנת 2010.

המרכז לבנקאות פרטית בינלאומית בתל-אביב

מרכז המספק לתושבי חוץ מכל רחבי העולם שירותי 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.

Poalim Asset Management (Ireland) Ltd.-I Poalim Asset Management (UK) Ltd.

Pam Holdings 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 2011 מחזיקים לקוחות קבוצת הבנק קרנות של גופים פיננסיים בינלאומיים אשר ל-PAM יש עימם שיתוף פעולה בסך של כ-2.5 מיליארד דולר לעומת 2.2 מיליארד דולר ביום 31 בדצמבר 2010. 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.

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 לטין אמריקה")

עוסק במתן שירותי בנקאות פרטית ללקוחות הבנק בדרום אמריקה. הפועלים לטין אמריקה פועל באורוגוואי באמצעות שלושה סניפים במונטווידאו, פונטה דל אסטה וקולוניה.

פעילות בינלאומית במיגזר העסקי

סניף ניו-יורק

עיקר הפעילות העסקית הבינלאומית של קבוצת הבנק מבוצעת באמצעות סניף ניו-יורק, המתמקד בשלושה תחומי פעילות: מתן שירותים בנקאיים מקיפים הן לחברות ישראליות גדולות הפועלות בארצות-הברית והן לחברות ולקהות מקומיים, הכולל: 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.

מתן אשראי עסקי לחברות גדולות במשק האמריקאי בדרך של רכישת השתפויות בקווי אשראי, המאורגנים על-ידי בנקים מובילים (כ-95% 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).

מתן שירותי חדר עסקות, לרבות בשעות בהם סגורים חדרי העסקות בישראל, כחלק מהפעילות הגלובלית של חדרי העסקות של הבנק. הרווח הנקי של סניף ניו-יורק במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-14 מיליון דולר בהשוואה ל-17 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

תיק האשראי של הסניף ליום 30 ביוני 2011 הסתכם לכ-1.8 מיליארד דולר בהשוואה לכ-1.9 מיליארד דולר ביום 31 בדצמבר 2010. כמו-כן, הסניף העמיד מסגרות אשראי בלתי מנוצלות וקווי גיבוי אשר הסתכמו ביום 30 ביוני 2011 לסך של כ-2.2 מיליארד דולר בהשוואה לכ-2.0 מיליארד דולר בסוף שנת 2010.

סך האמצעים ההוניים של סניף ניו-יורק ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בכ-97 מיליון דולר לעומת כ-90 מיליון דולר ביום 31 בדצמבר 2010. סך-כל המאזן של סניף ניו-יורק ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בכ-5.8 מיליארד דולר בהשוואה לכ-5.5 מיליארד דולר ביום 31 בדצמבר 2010.

Hapoalim Securities U.S.A. Inc. (להלן: "הפועלים סקורטיסי")

חברת Dealer-Broker (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-National Association of Securities Dealers (NASD) 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

סניף לונדון מתמקד בשלושה תחומי פעילות:

פעילות אשראי עסקי, אשר במסגרתה מספק הסניף שירותים בנקאיים מקיפים לחברות ישראליות גדולות הפועלות באירופה ולחברות מקומיות, כולל: אשראי, סחר-חוץ, השקעות ושירותי חדר עסקות. הבנק מאפשר לחברות ישראליות ואף לחברות מקומיות, להן נכסים בישראל, להתבסס על בטוחות המוחזקות בישראל לצורך קבלת קווי אשראי בסניף לונדון.

בתחום חדר העסקות, מעניק הסניף ללקוחותיו שירותי מסחר בעסקות עתידיות ובאופציות, ומהווה חלק מפעילות חדר העסקות הגלובלית של הבנק.

במסגרת פעילות מחלקת הבנקאות הפרטית מעניק הסניף שירותים ללקוחות בעלי עושר פיננסי גבוה (High Net Worth) וחברות שבבעלותם, כולל אשראי עסקי, ניהול חשבון שוטף ומוצרי השקעה.

הרווח של סניף לונדון במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם בכ-5 מיליון ליש"ט בהשוואה לכ-3 מיליון ליש"ט בתקופה המקבילה אשתקד. סך האמצעים ההוניים של סניף לונדון ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בכ-37 מיליון ליש"ט לעומת כ-34 מיליון ליש"ט ביום 31 בדצמבר 2010. סך-כל המאזן של סניף לונדון ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בכ-1,164 מיליון ליש"ט בהשוואה לכ-1,037 מיליון ליש"ט ביום 31 בדצמבר 2010.

הפעילות בשווקים מתעוררים

קבוצת הבנק פועלת כיום בתורכיה ובקזחסטן באמצעות החזקת הבנק במניות Bank Pozitif Kredi Ve Kalkinma Bankasi Anonim Sirketi בתורכיה והחזקת JSC Bank Pozitiv בקזחסטן.

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 פעילותו, וזאת הן בתחום הבנקאות העסקית והן בתחום הבנקאות הקמעונאית. 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.

להלן פרטים מאזניים ותוצאתיים של קבוצת בנק פוזיטיף:

הרווח של קבוצת בנק פוזיטיף במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם בכ-1.4 מיליון לירות תורכיות (כ-0.9 מיליון דולר) בהשוואה להפסד של 5.5 מיליון לירות תורכיות (כ-3.7 מיליון דולר) בתקופה המקבילה אשתקד. השיפור ברווח נובע מירידה בסעיף הוצאות להפסדי אשראי שהסתכמו בסך של 4.0 מיליון לירות תורכיות בהשוואה לסך של 11.5 מיליון לירות תורכיות בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמה הכנסה חד פעמית בסך של כ-7 מיליון לירות תורכיות אשר קיזזה גידול זה. כמו-כן, הרווח לתקופה המקבילה אשתקד כולל הפחתת מוניטין בגין ההשקעה בחברה הבת בקזחסטן בסך כ-15 מיליון לירות תורכיות (כ-38 מיליון ש"ח).

תרומת קבוצת בנק פוזיטיף בנטרול הפרשי שער ולאחר השלמת מס בישראל לתוצאות הפעילות של הבנק במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמה בתרומה שלילית של כ-7 מיליון ש"ח בהשוואה לתרומה שלילית של 77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך-כל ההון של קבוצת בנק פוזיטיף ליום 30 ביוני 2011 הסתכם ב-416 מיליון לירות תורכיות (כ-269 מיליון דולר) בהשוואה לכ-417 מיליון לירות תורכיות (כ-278 מיליון דולר) בסוף שנת 2010.

סך-כל הנכסים של קבוצת בנק פוזיטיף ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בכ-1.93 מיליארד לירות תורכיות (כ-1.25 מיליארד דולר) בהשוואה לכ-1.68 מיליארד לירות תורכיות (כ-1.12 מיליארד דולר) בסוף שנת 2010.

השקעת הבנק בקבוצת בנק פוזיטיף ליום 30 ביוני 2011 הסתכמה ב-636 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-712 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010 כתוצאה מירידה בשער החליפין של הלירה התורכית בהשוואה לשקל.

מידע כללי ונושאים נוספים

מצב הנזילות וגיוס המקורות בבנק

כלים מוניטריים של בנק ישראל

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-0.5%±.
 - 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 2011 על שיעור שנתי של 2.0%, עלתה לשיעור של 3.25% בסוף חודש מאי 2011 ונותר ללא שינוי בחודש יולי.

להלן פירוט הכלים בהם משתמש הבנק המרכזי:

- מכרז מק"מ - בנק ישראל מנהל יתרות מק"מ של כ-122 מיליארד ש"ח, ובאמצעות הקטנה או הגדלה של היתרה, הוא משנה את מצב הנזילות של המערכת הבנקאית.
- התערבות בשוק מטבע-החוץ - בנק ישראל מבצע קניות או מכירות של מטבע-חוץ מול המערכת הבנקאית.
- התערבות בשוק אגרות-החוב הממשלתי - בנק ישראל מבצע קניות או מכירות של אגרות-חוב ממשלתיות.
- הפעלה של מכרזי ריפו - פעילות של בנק ישראל מול הבנקים וגופים מוסדיים.

בסוף חודש נואר 2011 הוסיף בנק ישראל הנחיות חדשות בשוקי הכספים:

- חובת דיווח על עסקות בנגזרות במטבע-חוץ מעל 10 מיליון דולר, וחובת דיווח על עסקות באגרות-חוב של ממשלת ישראל (עד שנה), ומלווה קצר מועד, של תושבי חוץ ומתווכים פיננסיים מעל 10 מיליון ש"ח (נכנסה לתוקף מחודש יולי 2011).
- הטלת חובת נזילות בשיעור 10% על עסקות של תושבי חוץ מסוג עסקות החלף ועסקות המרה עתידית שקל/מטבע-חוץ.

בתחילת חודש מאי הודיע האוצר על ביטול הפטור ממס לתושבי חוץ על השקעות באגרות-חוב מסוג מק"מ, ואגרות-חוב ממשלתי לטווח הקטן משנה. (ביטול הפטור נכנס לתוקף ביום 7 ביולי 2011).

בסוף שנת 2010 הסתכמו עודפי הנזילות של המערכת הבנקאית בכ-84 מיליארד ש"ח.

בנק ישראל הקטין את הנפקות המקימי נטו במהלך מחצית השנה בכ-12 מיליארד ש"ח.

הבנק המרכזי ממשיך להתערב בשוק מטבע-החוץ, מידי פעם, ומזרים שקלים נוספים למערכת הבנקאית. בתקופה ינואר-יוני 2011 קנה הבנק המרכזי כ-4.5 מיליארד דולר.

רמת עודפי הנזילות של המערכת הבנקאית הסתכמה בסוף חודש יוני 2011 בסך של כ-104 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 המתחייבות למצבי שוק שונים עבור המערכת הבנקאית בארץ והבנק.

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 התחייבות ליום 30 ביוני 2011 הסתכמה ב-30.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-27.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010. לפרטים נוספים בדבר אגרות החוב וכתבי התחייבות הנדחים אותם הנפיקו הגופים האמורים, ראה ביאור 11 בדוחות הכספיים לשנת 2010.

יתרת הסכומים שגייס הבנק נכון ליום 30 ביוני 2011 כולל כתבי התחייבות נדחים שיתרתם כ-6.4 מיליארד ש"ח, מהם כתבי התחייבות סחירים בסך של כ-0.8 מיליארד ש"ח.

בנוסף, מגייס 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 2011 יתרת כתבי התחייבות אשר גויסו על-ידי חברות אלו עומדת על כ-14.2 מיליארד ש"ח ויתרת אגרות החוב עומדת על כ-9.4 מיליארד ש"ח.

במחצית הראשונה של שנת 2011 גייס הבנק כתבי התחייבות נדחים המהווים הון רובד 2 תחתון בסך כולל של כ-2.1 מיליארד ש"ח שקוזזו מפירעון אגרות-חוב.

לאחר תאריך המאזן, בחודש אוגוסט 2011, גייס הבנק, באמצעות הפועלים הנפקות, אגרות-חוב בסך של כ-1.6 מיליארד ש"ח.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

הבנק פועל לפי תוכנית אסטרטגית ארוכת טווח, הנבחנת ומעודכנת מדי שנה. בסוף שנת 2010 אישרו הנהלת הבנק והדירקטוריון את תוכנית העבודה והיעדים העסקיים של הבנק לשנת 2011 על בסיס התוכנית האסטרטגית הרב שנתית, תוך ביצוע התאמות לתוכנית הנובעות מהמשבר החריף שפקד את שוקי ההון וכלכלות העולם בתקופה שבין המחצית השנייה של שנת 2007 למחצית השנייה של שנת 2009, והמפנה שהחל במחצית השנייה של שנת 2009.

הבנק צופה, כי בשנת 2011 תימשך מגמת השיפור בפעילות הכלכלית הגלובלית ובמשק הישראלי. יחד עם זאת, הבנק ער לסיכונים שעדיין נותרו במערכת הפיננסית בארצות-הברית ובמרבית כלכלות אירופה ולעובדה שישנה עוד דרך ארוכה לעבור עד לחזרה לתעסוקה מלאה בשווקים המפותחים ולירידת סיכוני אי הוודאות במערכת הפיננסית לרמה של טרום המשבר. התוכנית האסטרטגית, הרב שנתית, של הבנק, לוקחת בחשבון את הזהירות המתחייבת מהסיכונים שעדיין קיימים בכלכלה הגלובלית ובמשק הישראלי ומאזנת בין שיקולי תשואה לסיכון. בכך היא תאפשר שמירה על תואי של צמיחה בהכנסות ושיפור ברווחיות, כפי שהחל בשנת 2010 ונמשך גם בשנת 2011 ותייצב את הבנק, בטווח הארוך, על תשואה דו-ספרתית על ההון.

התוכנית האסטרטגית הרב שנתית, 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.
- מציאות תפעולית בביצוע פעילויות קיימות ובמימוש תוכניות הצמיחה של הבנק, תוך התייעלות וריסון רמת ההוצאות.
- חיזוק היכולת לניהול סיכונים וניהול הון גלובליים.

הבנק יפעל להתקדם בצירי הפעולה תוך דגש לטיפול ההון האנושי והמציאות בארגון, בהתבסס על ערכי היסוד של הבנק ובהלימה לעקרונות הקיימות, כפי שהוגדרו בחזון הבנק. בהקשר זה הבנק יפעל להמשיך ולהוביל, כפי שעשה בשנים האחרונות, את המערכת הפיננסית בנושא אחריות חברתית ותרומה לקהילה.

בחטיבה 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 לדיוור, בדגש ללקוחות קיימים של הבנק, במקביל לחיזוק יכולת ניהול הסיכונים. בין היתר יפעל הבנק לבסס את אחיזתו בפלחי הלקוחות השונים, בין השאר על-ידי אופטימיזציה של פריסת מערך הסינוף ופתיחה של סניפים בפורמטים וכן על-ידי חיזוק הצעת הערך וחווית הלקוח הרב-ערוצית לטובת ביסוס מובילות הבנק בערוצים הישירים. הבנק מייחס חשיבות מרובה לתחום השירות ללקוחות והוא שוקד בהתמדה להביא לשיפור משמעותי בשירות, תוך שימוש באמצעים טכנולוגיים והתאמת השירות לצורכי הלקוח, כדוגמת שירות פועלים Connect שהושק בתחילת השנה.

בחטיבה העסקית הבנק ימשיך לפעול לשימור מעמדו המוביל של הבנק מול לקוחות המיגור 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 המיגור. הבנק צופה כי פעילות זו תאפשר לו גם להגדיל את הכנסותיו שלא מאשראי במיגור זה. במקביל, הבנק יפעל על מנת להשיג קפיצת מדרגה בפעילותו במיגור העסקים הבינוניים, המהווה חלק חשוב מעמוד השדרה של הכלכלה הישראלית, בין השאר על בסיס תשתית הסניפים העסקיים שאותה ימשיך הבנק לפרוס בשנה הקרובה ושיפור והרחבת הצעת הערך ללקוחות מיגור זה.

בתחום ה-Treasury, המרכז 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. הבנק יפעל גם לחזק את אופן ניהול התיק הבנקאי (נוסטרו) של הבנק בדגש לניהול תמהיל מושכל של התיק לצד ניהול הסיכון.

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 למצוא סינרגיות אפשריות מליווי לקוחות הבנק בפעילות בנקאית בחו"ל. הבנק יציע ללקוחותיו שרותי בנקאות פרטית גלובלית במרכזים העוסקים בכך ושירותים עסקיים, בעיקר במרכזים הפיננסיים בשוויץ, ניו-יורק ולונדון. במקביל, הבנק עוקב אחר השינויים בשווקים המתפתחים על מנת לנצל הזדמנויות להתרחבות בעיקר דרך תמיכה בפעילות סחר והשקעות של חברות ישראליות.

השאפה למצינות תפעולית ושיפור ניהול ההוצאות ימשיכו להיות דגל מרכזי של הבנק. הבנק יפעל לשיפור יחס היעילות התפעולית לאורך תקופת התוכנית האסטרטגית. החתירה למצינות תפעולית תאפשר לבנק לנצל בצורה אופטימלית את המשאבים הקיימים לטובת מימוש יוזמות חדשות. הבנק יפעל להמשיך לייעל 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 המצינות התפעוליות.

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 ודאות. גורמים שונים ומגוונים עלולים להביא לידי כך שההנחות השונות העומדות בבסיס וברקע של התוכנית האסטרטגית לא יתקיימו, או לא יתקיימו במלואן, ושהתוכניות לעתיד לא יתממשו, או לא יתממשו במלואן. בין גורמים אלה יש לציין, כי סיכויי ההצלחה של תוכנית מעין זו תלויים במידת הצלחה 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 שישנה עדיין אי ודאות גבוהה לגבי שיעורי הצמיחה שילוו את התאוששות הכלכלה הריאלית בישראל ובעולם בשנים הקרובות. 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 שלוה או חייב לא יעמוד בהחזרים ובתשלומים לבנק אשר מוגדרים בהסכם האשראי; סיכוני שוק, הנובעים מחשיפה לשינויים בשערים בשווקים 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/ביטחוני.

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 פועל בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים בדבר מנהל הסיכונים הראשי ופונקציית ניהול הסיכונים. כמו-כן, הבנק נערך ליישום הוראות מכתב המפקח על הבנקים בנושא החשיפה לסיכונים סביבתיים וניהולם מיום 11 ביוני 2009.

ניהול הסיכונים מתבצע בראייה 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 המותוות 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 ההון, ראה פרק "באזל 2" בדוחות הכספיים לשנת 2010.

מבנה וארגון מערך ניהול הסיכונים

ועדת הדירקטוריון לניהול ובקרת סיכונים וליישום באזל 2 – בבנק פועלת ועדה 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 דווח 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 ונוהלי הדיווח והבקרה וכן על בחינת פרופיל הסיכון הכולל של הבנק וההשפעה ההדדית בין סוגי וגורמי הסיכון השונים.

צוות ההנהלה לציות בראשות המנכ"ל – ברבעון הראשון של שנת 2011 הוקם צוות ההנהלה לציות בראשות המנכ"ל שנועד, בין היתר, לחזק ולבסס את הציות בבנק ולשם טיפול בנושאים הדורשים תשומת לב מיוחדת.

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 מארבע יחידות: (1) יחידת ניהול סיכוני האשראי, הכוללת שתי מחלקות: מחלקת לניתוח וניהול סיכוני אשראי ומחלקת בקרת אשראי; (2) יחידת ניהול סיכונים תפעוליים וסיכוני שוק, הכוללת שתי מחלקות: מחלקת לניהול סיכונים תפעוליים ומחלקת ניהול סיכוני שוק ונזילות; (3) יחידת קצין ציות ראשי הכוללת שלוש יחידות עיקריות: מחלקת ציות, מחלקת איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור ויחידה בינלאומית לציות ולאיסור הלבנת הון; ו-(4) מנהלת תוכנית באזל 2. התפיסה הבקרתית ביחס לכל הסיכונים הפיננסיים והסיכונים התפעוליים היא של זיהוי ואמידה של הסיכונים ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו בנהלים 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

א. סיכוני 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. על מנת לנהל את סיכון האשראי, מוגדרות בקבוצה מדיניות ניהול סיכוני אשראי, מדיניות אשראי ומגבלות חשיפה לגבי לווים ו/או ענפים ו/או מוצרים במיגזרי הפעילות השונים.

לאחרונה חלה עלייה ברמת הסיכון בשווקים הכלכליים בעולם כתוצאה ממשיבר החובות באירופה ומאי הוודאות לגבי הצמיחה במשק בארצות-הברית. אירועים אלה גרמו לירידות חדות בשוקי המניות בעולם ובכלל זה בבורסה בתל-אביב. האירועים לעיל ואי הוודאות לגבי התוכניות הכלכליות של ממשלת ישראל בעקבות המחאה החברתית הגדילו את רמת הסיכון במשק. בהתאם לכך הבנק ביצע מיפוי של המיגזרים אשר עשויים להיות מושפעים בצורה משמעותית משינויים אלה, עדכן את מדיניות החשיפות בהתאם לצורך והגביר את הבקרות בתחומים אלו.

הירידות במחירי אגרות-החוב הקונצרניים ועליית התשואות עליהן, עשויות להקשות על חברות שתכננו לגייס כסף באמצעות שוק ההון ולפגוע במקורות המימון שלהם. הירידות משפיעות גם על שווי ביטחונות פיננסיים שניתנו כנגד אשראים. בנוסף על כך, הדיווחים האחרונים מצביעים על עלייה בסבירות להאטה בשוק הנדל"ן למגורים בישראל שבמידה ותימשך עשויה להשפיע לרעה על כושר הפירעון ושווי הבטוחות של לווים מענפי הבנייה והנדל"ן ושל נוטלי משכנתאות.

בעקבות תסמינים אלה המצביעים על עלייה בסיכון האשראי, הבנק הגביר את הבקרות והמעקבים אחר החשיפות תוך בחינה מקיפה של יכולתם של הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם ואיכות הבטוחות.

ניהול סיכוני אשראי

מטרת ניהול סיכוני אשראי לאפשר ולוודא שהקבוצה פועלת על-פי המדיניות והיעדים האסטרטגים שנקבעו ובמסגרת תיאבון הסיכון שהוגדר בתחום האשראי מרמת העסקה הבודדת ועד הסתכלות כוללת על תיק האשראי.

מדיניות הבנק בניהול סיכוני האשראי מתבססת על-פיזור תיק האשראי וניהול סיכונים מבוקר. פיזור הסיכונים מתבטא בפיזור תיק האשראי בבנק בין ענפי המשק השונים, מספר רב של לווים, בין מיגזרי הצמדה שונים ובאזורים גיאוגרפיים שונים בחו"ל. מדיניות פיזור הסיכונים בין ענפי המשק מושתתת על הערכת ההתפתחויות הצפויות במיגזרי המשק השונים. לשם כך נערכים סקרים ענפיים וסקרי היתכנות כלכליים, אשר מטרתם להערך את הסיכון ואת הפוטנציאל העסקי בפעילות במיגזרי המשק השונים, ועל-פיהם נקבעים היעדים העסקיים של הבנק. מערכת ניהול האשראי מנטרת את חשיפת האשראי של הלקוחות על בסיס יומי ומערכות בקרת האשראי מזהות, מנטרות ומדווחות לגורם המטפל ולמנהלים על תסמינים שליליים אצל לווים.

כחלק ממדיניות ניהול סיכוני האשראי מיישם הבנק מספר עקרונות ובהם:

1. אי תלות

עיקרון ה"אי תלות" מהווה נדבך מהותי בממשל תאגידי נכון למניעת ניגודי עניינים ויצירת מערך של בלמים ואיזונים. מטרתו להבטיח כי המידע הקשור לסיכונים המדווח לגורמים מנהלים, ובפרט להנהלה הבכירה ולדירקטוריון, אכן אובייקטיבי באופיו ואינו מושפע משיקולים אחרים ובפרט של הצלחה עסקית ותגמול בגינה.

2. מדרג סמכויות

בבנק קיים מדרג של סמכויות המתווה היררכיה של אישורי אשראי על-פי רמת האובליגו ללווה/קבוצה, דירוג סיכון וסיווג בעייתי ומאפשר בקרה על תהליך אישור עסקות אשראי חדשות. מדרג הסמכויות מגדיר את ספי אישור האשראי האישיים וכן את ספי המעבר לאישורי צוותים ואת הרכב הצוותים. ביום 30 ביוני 2011 אישר הדירקטוריון מדרג סמכויות לאישור אשראים חדש, שתואם גם את השינויים האחרונים בדרישות הוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין.

3. ראייה כוללת של הלקוח/קבוצה

ניהול קבוצות סיכון המאגדות מספר לווים הקשורים מביחנת הסיכון כדוגמת חברה וחברות הבת שלה, זוג נשוי וכדו'. פעילות לקוחות וקבוצות מנוהלת על-ידי מנהל לקוחות אשר אחראי לכלל הפעילות של הלווה/קבוצה. מערכות המידע מספקות באופן שוטף למנהל הלקוחות וצוותו ראייה כוללת של פעילות הלקוח/קבוצה כולל רמת סיכון האשראי.

4. מדיניות ונהלי אשראי

מדיניות ונהלי האשראי של הבנק מחייבים את כל העוסקים באשראי בבנק ומפרטים את כל העקרונות והשיקולים במתן אשראי, את הסמכויות למתן אשראי ואת האיטורים והמגבלות החלים על מתן אשראי. הנהלים מהווים אמצעי מרכזי לניהול סיכוני האשראי מאחר והם מגדירים את דרכי הפעולה ועקרונות הבנק בנושא אשראי וביטחונות כולל התייחסות לסוגי לקוחות, ענפי משק, סוגי אשראי וכו'.

5. אחידות הדרכה והכשרה

העוסקים בתחום האשראי עוברים הכשרות והדרכות בתחום האשראי, סחר חוץ ומשכנתאות. הדרכות אלו מקנות הכשרה אחידה לעוסקים בתחום תוך מתן כלים מקצועיים ולימוד מדיניות ועקרונות הבנק בתחום האשראי.

בחברות בנות, בשלוחות ובסניפי הבנק בחו"ל מבוססת מדיניות ניהול סיכוני אשראי על עקרונות דומים למדיניות ניהול סיכוני אשראי בישראל, תוך התאמה לדרישות הרגולטוריות בכל אחת מהמדינות. היחידה לניהול סיכוני אשראי של הבנק פועלת כיחידת המטה של הקבוצה לנושא סיכוני אשראי, זאת במטרה לאפשר ניהול סיכון, דיווח ובקרה באופן אחיד ומרוכז ברמת הקבוצה. מדיניות סיכוני אשראי בחברות בנות ובשלוחות הבנק בחו"ל, מאושרת על-ידי הדירקטוריון המקומי, לאחר התייעצות עם ניהול סיכוני אשראי בבנק, ומוצגת בפני דירקטוריון הבנק.

מעגלי בקרה

התפיסה הבקרתית ביחס לכל הסיכונים הפיננסיים בבנק, היא של זיהוי ואמידה של הסיכונים ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו בנהלים השונים, בשלושה מעגלי בקרה. המעגלים יוצגו להלן על-פי מידת אי התלות שלהם בגורם המקצועי האחראי ללקיחת הסיכון:

1. מעגל ראשון של האחראים על יצירת הסיכון וניהול החשיפות;
2. מעגל שני של יחידות הבקרה הפנימיות בחטיבות ובחברות הבנות;
3. מעגל שלישי של יחידות הבקרה החיצוניות בחטיבה לניהול סיכונים ובחטיבה הפיננסית, מעגל זה גם אחראי על הצגת התמונה הכוללת של הסיכונים ועל קביעת המתודולוגיה.

נוסף על שלושת המעגלים, הביקורת הפנימית פועלת באופן בלתי תלוי ואובייקטיבי. הסיכון ברמת התיק הכולל של הקבוצה מנוטר על-ידי היחידה לניהול סיכוני אשראי. היחידה מדווחת להנהלת הבנק ולדירקטוריון על מגמות ושינויים בתיק האשראי לרבות רמת סיכון האשראי בתיק, עמידה במגבלות, אירועים מיוחדים, ניתוח ריכוזיות ותרחישי קיצון והצגת מדדי סיכון כלכליים בארץ ובעולם.

זיהוי סיכון האשראי

זיהוי סיכון האשראי במוצרים קיימים מתבסס על תהליכי ניהול הסיכון, המדידה והבקרה ברמות השונות. זיהוי הסיכון במוצרים חדשים נסמך על נוהל מוצר חדש המפרט את המדיניות והתהליכים אותם יש לבצע לגבי כל מוצר חדש בבנק על מנת לזהות את מכלול הסיכונים הכרוכים במוצר, להעריך את גודל ומהותיות הסיכון ולתת מענה למדידה בקרה וגידור הסיכון. 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.

כימות ומדידת הסיכון

כימות ומדידת סיכון האשראי מבוצעים במספר רמות: רמת הלווה הבודד, קבוצות לווים בהתאם לתחומי פעילות, ענפי משק, מיגזרי לווים, מוצרים וברמת התיק הכולל של הבנק והקבוצה. בעבור כל תחום פעילות וסוג אשראי פותחו ויושמו תהליכי כימות ומדידת סיכון וקביעת דירוג הלווה והאשראי. התהליכים משלבים הערכות מומחים בתחום האשראי, תהליכי קבלת החלטות ומודלים סטטיסטיים מתקדמים. 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. בעבור 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 יקלע לכשל. נקבעו כללים ונוהלי עבודה לקביעת רמת הבטחות הנדרשת מול עסקות אלו, וכן כללי הפעולה הנדרשים לסגירת החשיפות מול העסקה והלקוח. מגבלות החשיפה לצד נגדי נקבעות על-ידי סמכויות האשראי המתאימות בבנק.

הכוונת הסיכון

תמהיל תיק האשראי ופרופיל הסיכון שלו מנוהלים באמצעות מספר מנגנונים:

1. מדיניות האשראי מוגדרת לתחומי הפעילות וענפי המשק השונים.
2. מערכת מגבלות אשר כוללות מגבלות ריכוזיות במימדים השונים כגון ענפי משק, לווים, קבוצות לווים ומוצרים.
3. מדיניות מחירים הלקוחות בחשבון את הסיכון, תוך כדי ראייה כוללת של לקוח.
4. ניהול אקטיבי של פרופיל הסיכון של התיק.

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 לווים. קיימים נהלים למעקב ולבקרה על עמידה במגבלות ובקרת המגבלות מדווחת רבעונית לדירקטוריון. במסגרת מדיניות הבטחות נקבעו עקרונות וכללים להערכת שוויין של הבטחות, לפי סוג הבטחה ואופי האשראי אותו היא מבטיחה, כגון: אומדן טווח הזמן וההוצאות שידרשו למימוש הבטחה, סוג ההצמדה, תנודתיות בשווי הבטחה, וכדומה. כמו-כן, נקבעו נהלים לאופן הטיפול בבטחות ולמעקב אחר השינויים בהן ובשוויין. מערכת ממוחשבת לניהול הבטחות מופעלת לגבי מרבית הסוגים שלהן. הבטחות אותן הבנק מקבל להבטחת האשראי כוללות בין השאר, נכסים פיננסיים, נכסי דלא נייד ונכסים אחרים. כנגד אשראי הניתן לחברות מקבל הבנק בטחות גם באמצעות שעבוד שוטף כללי על נכסי החברה.

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 הינן כלפי בנקים, כאשר מרבית החשיפות הן כלפי מערכת הבנקאות במערב אירופה ובצפון אמריקה, בעוד שהחשיפה למוסדות פיננסיים אחרים נמוכה יחסית.

בעקבות המשבר הפיננסי ששיאו בשנים 2008-2009, נקט הבנק בצעדים 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, על-ידי התחשבות יומית, המתבצעת לרוב בין הבנק והצד הנגדי בהתאם להסכם. כן נוטרלו סיכוני סליקה על-ידי ביצוע פעילות הסליקה במטבעות באמצעות המסלוקה הבינלאומית הידועה בשם CLS (Continuous Linked Settlement).

בחינת מדיניות האשראי נמשכת כל העת תוך התאמתה להתפתחויות בשווקים העולמיים ואכן בעקבות המשבר הכלכלי שפקד בשנה האחרונה מספר מדינות באירופה, צומצמו או הוקפאו החשיפות למדינות בהתאם להתפתחויות בכל מדינה ומדינה.

לאחרונה עם התגברות אי הוודאות המקרו כלכלית במדינות אירופאיות נוספות וכן בארצות-הברית, עקב הורדת דירוגה, הוגברה תדירות המעקב והבקרה אחרי החשיפות למוסדות במדינות אלו. המעקב מתבסס, בין היתר, על בחינה שוטפת של מספר אינדיקטורים: התייחסות חברות הדירוג הבינלאומיות, תנודות מחירים בשוקי ההון, לרבות מחירי הביטוח לנכסים פיננסיים (CDS), הדוחות הכספיים, תחזיות והערכות מקרו כלכליות ובחינת יכולת המדינות לתמוך בסקטור הפיננסי במידת הצורך. לפרטים נוספים, ראה פרק "סקירה כלכלית ופיננסית" לעיל.

להלן טבלה המפרטת את החשיפה ליום 30 ביוני 2011 של קבוצת הבנק למוסדות פיננסיים זרים⁽¹⁾:

סיכון אשראי מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי חוץ-מאזני נוכחי ⁽³⁾	סיכון אשראי כולל	דירוג אשראי חיצוני ⁽⁵⁾
במיליוני ש"ח			
3,509	2,495	6,004	AAA עד AA-
6,159	536	6,695	A+ עד A-
172	504	676	BBB+ עד BBB-
77	16	93	BB+ עד B-
14	-	14	פחות מ-B-
302	49	351	ללא דירוג**
10,233	3,600	13,833	סך-הכל חשיפות האשראי הנוכחיות למוסדות פיננסיים זרים*
52	-	52	מזה: יתרת חובות בעייתיים ⁽⁴⁾
52	-	52	מזה: יתרת חובות פגומים
27	-	27	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
10,206	3,600	13,806	סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים לאחר ניכוי יתרת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
10	3	13	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי

להלן טבלה המפרטת את החשיפה ליום 31 בדצמבר 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			
4,212	1,382	5,594	AAA עד AA-
6,188	312	6,500	A+ עד A-
202	503	705	BBB+ עד BBB-
129	12	141	BB+ עד B-
21	-	21	פחות מ-B-
284	33	317	ללא דירוג**
11,036	2,242	13,278	סך-הכל חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים*
49	-	49	יתרת חובות בעייתיים ⁽⁴⁾

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30.06.11	לשנה שהסתיימה ביום 31.12.10	פקדונות בבנקים זרים
5	6	ניירות-ערך של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
5	6	סך-הכל

* היתרות כוללות חשיפה של קבוצת הבנק למוסדות הפיננסיים במדינות הבאות:
 ספרד - סך חשיפה של כ-104 מיליון ש"ח בדירוג AA- ומעלה (סך החשיפה בסוף שנת 2010 היה 129 מיליון ש"ח בדירוג AA- ומעלה).
 אירלנד - סך חשיפה של כ-11 מיליון ש"ח, מזה סך של כ-7 מיליון ש"ח בדירוג AA, 1 מיליון ש"ח בדירוג BBB, והיתרה בסך של 3 מיליון ש"ח ללא דירוג.
 (סך החשיפה בסוף שנת 2010 היתה כ-16 מיליון ש"ח, מזה סך של כ-8 מיליון ש"ח בדירוג AA, 5 מיליון ש"ח בדירוג A-, 2 מיליון ש"ח בדירוג BBB, והיתרה בסך 1 מיליון ש"ח ללא דירוג).
 פורטוגל - סך חשיפה של כ-2 מיליון ש"ח בדירוג BBB.
 ביוון החשיפה למוסדות פיננסיים הינה מזערית ומסתכמת בפחות ממיליון ש"ח.
 ** מזה מסלקות בחו"ל המהווים 26% מהיתרה. הסכום הנותר מפוזר בשרה ארוכה של בנקים ומוסדות פיננסיים. (31.12.10: 24% מהיתרה).
 (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים שבשליטת הגופים הללו.
 (2) פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
 (3) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי: סיכון האשראי החוץ-מאזני הנוכחי: אינו כולל סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חוב של לווה.
 (4) סיכון אשראי שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
 (5) לפי הדירוג הנמוך מבין דירוגי האשראי במטבע-חוץ לטווח ארוך שניתן על-ידי אחת מחברות הדירוג העיקריות S&P, Moody's, Fitch ו-S&P. הדירוג מעודכן ליום 4 באוגוסט 2011. (31.12.10): הדירוג מעודכן ליום 1 במרץ 2011.

החשיפה של קבוצת הבנק למוסדות פיננסיים זרים הסתכמה ביום 30 ביוני 2011 בכ-13.8 מיליארד ש"ח, עלייה של 0.5 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-13.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010. עלייה זו נבעה בעיקר מגידול בחשיפה החוץ-מאזנית בסך 1.3 מיליארד ש"ח, בעיקר מהתחייבויות למתן אשראי לבנקים זרים בשכבת דירוג A- ומעלה. מנגד, חלה ירידה בחשיפה המאזנית של קבוצת הבנק למוסדות פיננסיים זרים בסך כ-0.8 מיליארד ש"ח, בעיקר מקיטון בפקדונות ומפרעונות של אגרות-חוב. כ-92% מהחשיפה למוסדות פיננסיים זרים היא מול מוסדות פיננסיים בעלי דירוג A- ומעלה. החשיפה למוסדות פיננסיים זרים של קבוצת הבנק נחלקת ל-79% בבנקים וחברות אחזקה בנקאיות, 16% במוסדות פיננסיים אחרים, 4% בקרנות פנסיה ו-1% בחברות ביטוח. עיקר החשיפה של קבוצת הבנק הינה למוסדות פיננסיים זרים הפועלים בארצות-הברית (50%) ובמדינות מערב אירופה (43%).

חשיפת אשראי בגין מכשירים פיננסיים נגזרים

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

- סיכון אשראי - סכום ההפסד הפוטנציאלי 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 בגינן, 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, אלה, כגון: Summit, Opics ו-Derivatech וכן במערכות מיכון אשר פותחו על-ידי הבנק. סיכוני השוק הנובעים מן הפעילות נמדדים במערכת Algorithmics. לפרטים אודות המתודולוגיה למדידת סיכוני 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 פירוט חשיפת האשראי בגין שווי הוגן חיובי של מכשירים פיננסיים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה, נכון ליום 30 ביוני 2011 (במיליוני ש"ח):

סך-הכל	דירוג האשראי			
	BBB+	A+ עד A-	AAA עד AA-	
בנקים מחוץ לישראל:				
1,003	-	130	873	ארצות-הברית ⁽¹⁾
606	11	206	389	אנגליה
440	-	440		גרמניה
530	-	365	165	צרפת
319	-	313	6	שוויץ
11	-	8	3	אחר
61	-	35	26	גוש האירו-אחר
2,970	11	1,497	1,462	סך-הכל בנקים מחוץ לישראל
בנקים בישראל				
794				
בורסות				
232				
ממשלות ובנקים מרכזיים				
28				
דילרים/ברוקרים⁽²⁾				
651				
לקוחות עסקיים לפי ענפי משק:				
983				שירותים פיננסיים
102				תחבורה ואחסנה
241				חשמל ומים
57				בינוי ונדל"ן
1,119				אחר
2,502				סך-הכל לקוחות עסקיים לפי ענפי משק
7,177				סך-הכל*

* החל מיום 1 בינואר 2011 מיישם הבנק את הוראות FAS 157 בדבר מדידת שווי הוגן. הסכומים המוצגים בטבלה זו הינם לפני ייחוס ההשפעות הנובעות מיישום התקן.
 (1) מזה גיי. פי. מורגן צ'ייס, יתרה בסך 861 מיליון ש"ח.
 (2) מזה גולדמן זאקס, יתרה בסך 427 מיליון ש"ח.

חשיפות הבנק לאיגוח – בעקבות המשבר ננקטה מדיניות של הקטנת התיק והיקף החשיפה הנוכחי הוא כ-400 מיליון ש"ח, מזה כ-229 מיליון ש"ח כמשקיע במכשירי איגוח וכ-171 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 שלוחות הבנק בחו"ל לתושבים שאינם תושבי המדינה שבה ממוקמת השלוחה), וכן חשיפה מאזנית של שלוחות 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 הבינלאומיים - S&P, Moody's, Fitch, 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 ונזילים, חוזי ביטוח, השתתפויות בסיכון ונגזרי אשראי. לפרטים נוספים, ראה פרק "הרכב והתפתחות נכסי והתחייבויות קבוצת הבנק" לעיל.

לאחרונה חלה עלייה ברמת הסיכון בשווקים הכלכליים בעולם כתוצאה ממשבר החובות באירופה ומאי הוודאות לגבי הצמיחה הגלובלית ומהורדת דירוג ארצות-הברית על-ידי S&P מ-AAA ל- AA+ ואופן התמודדותה עם נטל חובותיה.

הבנק מבצע בקרה ומעקב אחר סיכוני האשראי הנובעים משוקי ההון בעקבות התפתחויות אלו.

לפרטים נוספים, ראה פרק "סקירה כלכלית ופיננסית" לעיל.

החשיפה המאזנית למדינות זרות ליום 30 ביוני 2011 הסתכמה ב-32.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-28.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2010.

להלן סך החשיפות העיקריות למדינות זרות ליום 30 ביוני 2011 (במיליוני ש"ח):

מדינה	סך-הככל חשיפה מאזנית ⁽¹⁾	סך-הככל חשיפה חוץ-מאזנית	סך-הככל חשיפה המהשפיה המאזנית	שיעור
ארצות-הברית	8,702	11,138	19,840	26%
שוויץ	4,380	2,626	7,006	13%
אנגליה	4,817	8,976	13,793	15%
גרמניה	1,665	2,659	4,324	5%
צרפת	1,627	4,394	6,021	5%
אירלנד*	141	172	313	0%
ספרד**	175	233	408	1%
פורטוגל	4	-	4	-
יוון	1	1	2	-
מדינות מפותחות אחרות ⁽²⁾	7,278	2,688	9,966	23%
תורכיה	3,072	727	3,799	9%
מדינות מתפתחות (LDC) אחרות ⁽³⁾	1,030	1,066	2,096	3%
סך-הככל החשיפות למדינות זרות	32,892	34,680	67,572	100%

להלן סך החשיפות העיקריות למדינות זרות ליום 31 בדצמבר 2010 (במיליוני ש"ח):

מדינה	סך-הככל חשיפה מאזנית ⁽¹⁾	סך-הככל חשיפה חוץ-מאזנית	סך-הככל חשיפה המהשפיה המאזנית	שיעור
ארצות-הברית	4,762	11,483	16,245	16%
שוויץ	4,479	3,746	8,225	15%
אנגליה	4,303	8,565	12,868	15%
גרמניה	2,189	3,432	5,621	8%
צרפת	1,628	4,377	6,005	6%
אירלנד	215	178	393	1%
ספרד	186	115	301	1%
יוון	2	1	3	0%
מדינות מפותחות אחרות ⁽²⁾	7,536	1,766	9,302	25%
תורכיה	2,757	1,197	3,954	10%
מדינות מתפתחות (LDC) אחרות ⁽³⁾	743	668	1,411	3%
סך-הככל החשיפות למדינות זרות	28,800	35,528	64,328	100%

* החשיפה באירלנד כוללת - 11 מיליוני ש"ח לבנקים ש"ח באירלנד.

** החשיפה לספרד כוללת - 25 מיליוני ש"ח לממשלת ספרד, 333 מיליוני ש"ח לבנקים ו-50 מיליוני ש"ח ללקוחות. מתוך סך החשיפה לבנקים כ-229 מיליוני ש"ח מהווה סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין נגזרים כפי שחושבו לצורך מגבלות לווה. החבות החוץ-מאזנית כוללת בין היתר 10% מיתרות הקרן המושגיות ומיתרות עסקות עתידיות. יצוין כי נגזרים אלה נעשו עם צדדים עמם נחתם הסכם קיזוז (CSA) לתיחום ולמצעור סיכוני האשראי בפעילות בנגזרים.

(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.

זיהוי וטיפול בלוויים בקשיים

הבנק הגדיר תהליכים לזיהוי ולטיפול בלוויים, 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 פירעון האשראי ממקורותיהם של הלוויים ו/או קבלת ביטחונות נוספים. במקרים מסוימים מועבר הטיפול בלקוחות לאגף המתמחה בליווי ושיקום לווים, או ליחידות גבייה. בנוסף על כך, הבנק בוחן באופן שוטף את רמת סיכון האשראי בתיקי הלוויים, על בסיס הנחות שמרניות, מסווג את סיכון האשראי בהתאם לכללי הוראות בנק ישראל (פגום, נחות והשגחה מיוחדת) ורושם הפרשה נאותה להפסדי אשראי בגין כלל סיכון האשראי בבנק.

לגבי אשראי המסווג כ-"פגום", ההפרשה להפסדי אשראי נגזרת מבחינה פרטנית של הסכום הניתן לגבייה מהלקוח (תזרימי מזומנים ו/או מימוש ביטחונות צפוי), ולאחר היוון הסכומים בהתאם לצפי מועדי הגבייה והמימוש. חובות שלא צפוי לגבותם בזמן סביר, נמחקים חשבונאית, בהתאם לכללים שנקבעו בהוראות בנק ישראל. בקביעת הסכום הניתן לגבייה נלקחים מרווחי ביטחון שתכליתם לתת מענה למצבי אי ודאות באשר ליכולת פירעון 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. לצורך זה קיים תהליך לפיו מתבצע לגבי כל לקוח כ"ל, בכל רבעון, דיון לגבי נאותות הסיווג והסכום הניתן לגבייה. לגבי אשראי תקין או בעייתי (נחות או השגחה מיוחדת), מחושבת "הפרשה קבוצתית" בהתאם להיסטוריית הפסדי אשראי של ענף המשק אלו מישוך הלקוח. לצורך חישוב ההפרשה הקבוצתית, הבנק קובע אחת לרבעון, לכל ענף משק שני שיעורי הפרשה (לסיכון אשראי בעייתי ולסיכון אשראי תקין), על-פי ניתוח רבעוני של היסטוריית הפסדי האשראי וניתוח מגמות השוק, בהתאם להנחיות בנק ישראל. לגבי לווים במיגזר מימון לדיור, מחושבת גם הפרשה על-פי הוראות המפקח על הבנקים, בהתחשב בעומק הפיגור של הלווה, כך שככל שמעמיק הפיגור כן גדל שיעור ההפרשה מסך האשראי. בנוסף, על-פי הוראות המפקח על הבנקים, מחושבת הפרשה קבוצתית בגין הלוואות לדיור שניתנו בשיעור מינוף גבוה בשנים האחרונות.

היחידה לניהול סיכוני אשראי

היחידה לניהול סיכוני אשראי משמשת כגוף מטה בלתי תלוי לניהול וניתוח סיכוני האשראי. היחידה כפופה למנהל החטיבה לניהול סיכונים והינה עצמאית אל מול תהליכי החיתום ואישור האשראי. תפקיד היחידה לגבש מתודולוגיות לניהול סיכוני אשראי התואמות את היעדים האסטרטגיים של קבוצת הבנק, להטמיע בארגון תרבות לקיחת סיכונים מושכלת במסגרת המגבלות, כלומר ביצוע עסקות שאינן חורגות מהמגבלות במחיר התואם את הסיכון ולבצע בקרה שהבנק פועל בהתאם למדיניות שנקבעה. היחידה משמשת כיחידת המטה האחראית על בקרת התהליכים ומתודולוגיות ניהול סיכוני האשראי בחברות הבנות, בקבוצת הבנק. במסגרת היחידה לניהול סיכוני אשראי פועלות שתי מחלקות:

המחלקה לניתוח וניהול סיכוני אשראי אחראית על פיתוח מתודולוגיות לזיהוי, לבקרה ולניהול סיכוני אשראי, פיתוח מודלים למדידת דירוג סיכון האשראי ותימחורו ברמת הלווה הבודד וברמת התיק, פיתוח מודלים להקצאת הון כלכלי בגין סיכון האשראי לסגמנטים השונים, קידום היערכות למדידה של סיכוני אשראי בהתאם לגישה המתקדמת בבאזל 2, פיתוח מתודולוגיות לחישוב הפרשה קבוצתית עבור יישום הוראות חובות פגומים, ניטור חשיפת האשראי, רמת סיכון האשראי ועמידה במגבלות האשראי של הקבוצה ודיווח התוצאות להנהלת הבנק ולדירקטוריון. אחראיות על ביצוע תרחישי קיצון ברמת הבנק והקבוצה ועל ניטור, מדידה וניהול של סיכון ריכוזיות האשראי.

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

ב. סיכוני השוק והנזילות

כללי

סיכון שוק – הינו סיכון להפסד הנובע משינוי בשווי כלכלי של מכשיר פיננסי או תיק מסויים או קבוצת תיקים, וברמה הכוללת שינוי בשווי

הכלכלי של הבנק, עקב שינויים במחירים, שערים, מרווחים ופרמטרים אחרים שיפורטו להלן:

סיכון ריבית – סיכון להפסד כתוצאה משינויים בשערי ריבית חסרת סיכון אשראי במטבעות השונים.

סיכון אינפלציה ואו סיכון שער חליפין – סיכון להפסד כתוצאה משינויי שער או כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן.

לשינויים בשערי החליפין השפעה של שיעור המס האפקטיבי הואיל והפרשי השער בגין ההשקעות בחו"ל אינם מובאים בחשבון בבסיס ההכנסה לצורך חישוב ההפרשה למס, שלא כמו הפרשי השער בגין מקורות המימון ומכאן חוסר הסימטריה בגין הפרשי השער. הבנק מבצע חיטוי כנגד חשיפת המס בגין ההשקעות בחו"ל באמצעות העמדת מקורות מימון עודפים כנגד השקעות אלו.

סיכון מחיר מניות – סיכון להפסד כתוצאה משינויים בשערי המניות או מדדי המניות. הקבוצה מחזיקה מניות בעיקר לצורכי השקעה (לא למסחר), וירידה בערך עשויה לפגוע ברווחיות הבנק. היקף החזקות הקבוצה במניות זמינות למכירה עומד על כ-1,935 מיליון ש"ח ועל כ-55 מיליון ש"ח במניות למסחר.

סיכון מרווח – סיכון להפסד כתוצאה משינויים במרווחים בין עקומי ריבית שונים.

סיכון נזילות – מוגדר כסיכון קיים, או עתיד, להכנסות ולהון הקבוצה הנובע מאי יכולתו לספק את צורכי נזילותו. במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים עלולה להיווצר עלות בלתי מתוכננת בקשר עם גיוס המקורות.

סיכון הנזילות בבנק מוגדר כיכולת של הבנק לממן גידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותו במועד פירעונו. המטרה המרכזית של הבנק בניהול סיכון הנזילות הינה להבטיח את יכולת הפירעון של ההתחייבויות במועדן בלי לפגוע ביכולתו של הבנק להמשיך ולממן עסקים חדשים לפי הצורך ובמסגרת תוכנית העבודה שלו.

ניהול סיכוני השוק והנזילות

ניהול סיכוני השוק והנזילות 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 (נני"ה) ושל המסחר (בחדרי העסקות ובתיקי אגרות-חוב נוסטרו) נעשה תחת אחריות ה-Global Treasurer ובהנחייתה. הניהול השוטף והפיקוח על ניהול הנכסים וההתחייבויות והמסחר הינם באחריות המנהלים באגף לניהול נכסים והתחייבויות ובאגף חדר העסקות בחטיבת ה-Global Treasury בתל-אביב, וביחידות לניהול נכסים והתחייבויות ובחדרי העסקות בסניפי הבנק בניו-יורק ובלונדון, הכפופים מקצועית למנהלת חטיבת ה-Global Treasury, לפי העניין. 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 בחטיבת לניהול סיכונים.

נוסף 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 ומטרתה בדיקת תקינות, שלמות והתאמה בין בסיסי הנתונים השונים במערכות דווח שונות ואיתור שגיאות תפעוליות.

מסגרות הסיכון משקפות את תיאבון הסיכון של הבנק. דהיינו, רמת הסיכון שהנהלה והדירקטוריון מוכנים לשאת במסגרת הפעילות העסקית על מנת להשיג תשואה/ערך. המסגרות מאושרות על-ידי הדירקטוריון ומעוגנות בנהלים הכוללים, בין היתר, מגבלות על רגישות השווי הכלכלי של הבנק לשינויים בגורמי סיכון עיקריים ומגבלות יעודיות לתחומי המסחר השונים. גורמי הסיכון העיקריים אליהם חשוף הבנק הם שערי הריבית של השקל במיגזר הצמוד והלא-צמוד, אינפלציה ושער החליפין שקל/דולר. התיאבון לסיכון שוק בבנק נקבע במונחי VaR /או רגישויות /או תרחישים.

הדירקטוריון והוועדה לניהול ובקרת 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, לוועדות הדירקטוריון, או למליאת הדירקטוריון.

הפעילות השוטפת, מתנהלת על-ידי צוותי משנה בהשתתפות בעלי תפקידים בכירים בבנק, האחד בראשות מנהלת חטיבת ה-Global Treasury והשני בראשות מנהל אגף נ"ה. 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 סיכוני שוק בבנק, מבחינים בין חשיפות הנוצרות כחלק מניהול שוטף של הנכסים וההתחייבויות של הבנק (נ"ה) – התיק הבנקאי, ("Non Trade") לבין החשיפות בתיק למסחר ("Trade"). תיאור מפורט לגבי ניהול סיכוני השוק בפעילות בתיק הבנקאי ובפעילות למסחר מופיע בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

סיכון הנזילות

סיכון הנזילות בבנק, במטבע-חוץ ובשקלים, מנוהל ומבוקר באופן שוטף, במטרה להבטיח את היכולת להתמודד באופן תחרותי גם במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים. ניהול הנזילות השוטף הינו באחריות אגף נ"ה ומתבצע באמצעות יחידות הנזילות בשקלים ובמטבע-חוץ. דוח סיכון נזילות יומי מופק ממערכת ה-ALM – מערכת מקיפה לניהול נכסים והתחייבויות. בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקן מספר 342 בנושא "ניהול סיכון הנזילות", הבנק מפעיל מודל פנימי לאמידת סיכון הנזילות המודל מבוסס על היציבות המוכחת של הפקדונות בבנק לאורך תקופות ארוכות וכולל תרחישים שונים, לגבי שיעורי המיחזור והפירעון של הנכסים וההתחייבויות. בכל תרחיש מחושב יחס נזילות, אשר לא יפחת מרמת מינימום המוגדרת בהוראה. התרחישים המופעלים במודל הפנימי מתייחסים למצבי שוק שונים: מצב עסקים רגיל, ומצבים חריגים הנוגעים לכלל המערכת וספציפית לבנק. בכל אחד מהתרחישים נבחן פער הנזילות, לתקופה של עד חודש, למול הנכסים הנזילים. התרחישים נבדלים בעיקר בהנחות לגבי מיחזור פקדונות. התקופות העולות על חודש נבחנות באופן שוטף למול התוכנית העסקית.

הבנק יישם תוכנית לטיפול במשבר נזילות ברמות שונות. התוכנית כוללת מערכת ניטור של מדדים העשויים להצביע על מצב משברי והצעדים המתחייבים בהתממשות תרחישים מוגדרים. הצעדים כוללים התכנסות צוותים, מערכת דיווח וסדרת פעולות להתמודדות עם משבר אפשרי. כן נקבעו תרחישים לבחינת השפעת שינויים בקצב הביצוע של התוכנית העסקית על צרכי הנזילות בטווח של שנה. בתחילת חודש אוגוסט 2011 הוציא בנק ישראל טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקן מספר 342. על-פי הטיטה בנק ישראל לאמץ את הוראות באזל 3 בנושא סיכון הנזילות, בשינויים המתחייבים ובמועד שיקבע. הבנק בוחן את הצעדים הנדרשים כדי לעמוד הן בתיקון ההוראה בטווח שהוגדר, במהלך הרבעון השני של שנת 2012, והן את הצעדים הנדרשים ליישום ועמידה בהמלצות ועדת באזל 3.

אמידת הסיכונים ובקרתם

זיהוי ואמידת הסיכונים, בקרת המגבלות על היקף הסיכונים והדיווח על הממצאים מבוצעים, או מבוקרים, על-ידי החטיבה לניהול סיכונים, באופן בלתי תלוי ביתוחים השוטפים ובדיווחים המבוצעים כחלק מפעילות חטיבת ה-Global Treasury. המחלקה לניהול סיכוני שוק ונזילות בחטיבה לניהול סיכונים אחראית לניבוי מתודולוגיה לאמידת סיכוני שוק ונזילות, בהתאמה ליעדים האסטרטגיים של קבוצת הבנק. כמו-כן, הינה אחראית לביצוע בקרה על סיכוני השוק והנזילות בקבוצה. רמת הסיכון של הבנק נמדדת ומבוקרת על-פי נהלים, הכוללים, בין היתר, מגבלות על רגישות השווי הכלכלי של הבנק לשינויים בגרמי הסיכון העיקריים. בנוסף, מחושב אומדן סיכון בשיטת הערך בסיכון (VaR), בה אומדים את ההפסד המקסימלי הצפוי לתאריך, בשל התממשות סיכוני שוק, בתקופת זמן נתונה וברמת מובהקות סטטיסטית שנקבעה מראש על-ידי הבנק ואושרה על-ידי הדירקטוריון. המגבלות העיקריות מפורטות בתת פרק "נוהלי חשיפות לסיכוני שוק ונזילות" להלן, אמידת הסיכון וכן בדיקת העמידה במגבלות של הפעילות למסחר מתבצעות לפחות פעם ביום.

המתודולוגיה לאמידת סיכוני השוק

המתודולוגיה להערכת סיכוני שוק אשר בשימוש בבנק אושרה על-ידי הדירקטוריון והנהלה. המתודולוגיה כוללת גם חישובי VaR וגם הפעלת תרחישי קיצון Stress Test על כל תיקי המסחר ועל התיק הבנקאי. המתודולוגיה להערכת סיכוני שוק תואמת את דרישות ועדת באזל ועומדת בסטנדרטים בינלאומיים.

אומדן הסיכון בפעילות המסחר מחושב באופק של עשרה ימי עסקים וברמת מובהקות של 99%. ההתייחסות הנה לסיכון הגבוה מבין שתי שיטות אמידת סיכון מקובלות ("סימולציה היסטורית" עם משקל זהה לכל התצפיות ו"סימולציה מונטה-קרלו" תוך מתן משקל גדול יותר לתצפיות האחרונות). מתודולוגיה זו תואמת את ההמלצות הרלוונטיות של ועדת באזל בעקבות המשבר בשווקים בארצות-הברית. האומדן מספק התראה מהירה יחסית על רמת סיכון השוק בתקופות של עלייה בתנודתיות. שערך מלא של התיק למסחר מתבצע לפחות אחת ליום, בתרחישים שונים, לצורך האומדן.

אמידת הסיכון של פעילות כלל הבנק מתבצעת אחת לחודש בשיטה ההיסטורית ובאופק של חודש. בנוסף, מבוצע באופן שוטף תהליך בחינה בדיעבד (Backtest) על-פי קריטריונים שהוגדרו בהמלצות ועדת באזל, במטרה לבחון את תקפות מודל אמידת הסיכון. תוצאות הבדיקה מדווחות שנתיים להנהלה ולדירקטוריון. על-פי תוצאות הבדיקה, המודל עומד בקריטריונים שהוגדרו על-ידי ועדת באזל לקבלת המודל. באשר לסקירה נרחבת של המתודולוגיה - ראה פרק זה בדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

כלל הבנק

להלן נתונים אודות רגישות הון הבנק לשינויים במדד (השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מהתרחיש) ליום 30 ביוני 2011:

מינימום במחצית הראשונה של שנת 2011	מקסימום במחצית הראשונה של שנת 2011	ליום 30 ביוני 2011	תרחיש
	במיליוני ש"ח		
(18)	(33)	(33)	ירידה של 1% במדד

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 2011:

התחזקות של 10%	התחזקות של 5%	החלשות של 5%	החלשות של 10%	מטבע
				במיליוני ש"ח
54	27	(19)	(43)	דולר
(15)	(4)	(19)	(52)	אירו
(1)	1	-	(1)	יין יפני
7	2	-	(2)	דולר קנדי
13	5	2	9	לירה שטרלינג
4	2	(3)	(6)	פרנק שוויצרי

קיימות מגבלות על רגישות הון הבנק (כולל חברות בנות פיננסיות המנוהלות על-ידי) 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 2011:

מינימום במחצית הראשונה של שנת 2011		מקסימום במחצית הראשונה של שנת 2011		30 ביוני 2011			
עלייה 1%	ירידה 1%	עלייה 1%	ירידה 1%	עלייה 0.1%	ירידה 1%	עלייה 1%	
במיליוני ש"ח							תרחיש
							תזוזה בריבית צמודה למדד:
134	(141)	224	(241)	16	(141)	134	בבנק
132	(139)	223	(239)	16	(139)	132	מזה: בתיק הבנקאי
-	-	2	(2)	-	(2)	2	בתיק למסחר
							תזוזה בריבית לא-צמודה:
318	(330)	369	(376)	37	(358)	339	בבנק
306	(312)	340	(348)	34	(322)	314	מזה: בתיק הבנקאי
(17)	12	29	(36)	3	(36)	25	בתיק למסחר
							תזוזה בריביות במטבע-חוץ:
16	(11)	(30)	38	(2)	12	(21)	בבנק
(20)	(26)	31	31	1	(16)	7	מזה: בתיק הבנקאי
3	(3)	(28)	28	(3)	28	(28)	בתיק למסחר

להלן נתונים אודות רגישות הון הבנק לשינויים במקביל בעקומי הריבית (השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מהתרחיש) ליום 31 בדצמבר 2010:

מינימום בשנת 2010		מקסימום בשנת 2010		31 בדצמבר 2010			
עלייה 1%	ירידה 1%	עלייה 1%	ירידה 1%	עלייה 0.1%	ירידה 1%	עלייה 1%	
במיליוני ש"ח							תרחיש
							תזוזה בריבית צמודה למדד:
145	(149)	381	(424)	15	(149)	145	בבנק
143	(147)	380	(422)	15	(147)	143	מזה: בתיק הבנקאי
(2)	2	2	(2)	-	(2)	2	בתיק למסחר
							תזוזה בריבית לא-צמודה:
236	(249)	363	(370)	32	(335)	317	בבנק
241	(250)	357	(365)	33	(334)	326	מזה: בתיק הבנקאי
12	3	(14)	(19)	(1)	(1)	(9)	בתיק למסחר
							תזוזה בריביות במטבע-חוץ:
14	(2)	(25)	35	(2)	31	(15)	בבנק
12	1	(20)	34	(2)	34	(18)	מזה: בתיק הבנקאי
(7)	7	8	(8)	-	(3)	3	בתיק למסחר

בטבלה לעיל מוצג ניתוח רגישות השווי הכלכלי של הבנק לשינויים בעקומי הריבית, המבוסס, בין השאר, על היוון תזרימי המזומנים הצפויים בעקום ריבית שאינו מביא בחשבון את מרווח סיכון האשראי של הצד הנגדי. זאת בשונה מחישוב שווי הון המבוסס, בין השאר, על היוון תזרימי 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 בגרמי הסיכון השונים בטווח של חודש. יצוין כי מתחילת שנת 2011, הרגישות כאמור לא עלתה על 750 מיליון ש"ח.

להלן פירוט השווי ההוגן של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 30 ביוני 2011 לפי מיגורי הצמדה:

סך-הכל	מטבע-חוץ**			מטבע ישראלי		
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא-צמוד	
במיליוני ש"ח						
310,424	11,775	10,164	42,740	59,125	186,620	נכסים פיננסיים*
416,756	31,314	30,925	200,010	8,999	145,508	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ-מאזניים***
289,067	7,928	13,490	59,936	47,133	160,580	התחייבויות פיננסיות*
419,749	35,454	27,605	183,786	17,206	155,698	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ-מאזניים***
18,364	(293)	(6)	(972)	3,785	15,850	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

להלן פירוט השווי ההוגן של הבנק וחברות מאוחדות שלו ליום 31 בדצמבר 2010 לפי מיגורי הצמדה:

סך-הכל	מטבע-חוץ**			מטבע ישראלי		
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא-צמוד	
במיליוני ש"ח						
310,694	10,964	10,017	40,842	58,727	190,144	נכסים פיננסיים*
368,023	28,646	30,603	186,724	6,787	115,263	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ-מאזניים***
288,045	7,290	13,776	62,897	45,375	158,707	התחייבויות פיננסיות*
371,854	32,761	26,883	165,469	16,219	130,522	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ-מאזניים***
18,818	(441)	(39)	(800)	3,920	16,178	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

להלן השפעת שינויים הפוטנטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא-כספיים ליום 30 ביוני 2011:

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								
3.1%	573	18,937	(326)	25	(1,041)	4,151	16,128	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
0.4%	65	18,429	(294)	(3)	(979)	3,825	15,880	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(2.9%)	(538)	17,826	(271)	(54)	(893)	3,493	15,551	קטון מידי מקביל של אחוז אחד

להלן השפעת שינויים הפוטנטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא-כספיים ליום 31 בדצמבר 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								
3.0%	565	19,383	(443)	(43)	(767)	4,170	16,466	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
0.3%	54	18,872	(442)	(39)	(797)	3,945	16,205	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(3.0%)	(563)	18,255	(440)	(30)	(848)	3,707	15,866	קטון מידי מקביל של אחוז אחד

* כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים.
 ** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ.
 *** סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים, כשהם מהווים בריביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן.
 **** שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מיגור הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במיגור זה בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית במיגור ההצמדה. סך-הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא-כספיים) בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מיגורי ההצמדה.

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 בתרחישם לרבות בתרחיש 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 נירות-ערך למסחר. תיאור מפורט לגבי ניהול סיכוני השוק בפעילות למסחר מופיע בדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

להלן אומדני הסיכון של הפעילות למסחר (VaR) ליום 30 ביוני 2011:

מינחום במחצית הראשונה של שנת 2011	ממוצע במחצית הראשונה של שנת 2011	מקסימום במחצית הראשונה של שנת 2011	ליום 30 ביוני 2011
במיליוני ש"ח			
0.1	1.6	0.6	0.2
13.5	41.0	23.9	36.2
		24.5	36.4

נוהלי חשיפות לסיכוני שוק ונזילות

בתחילת שנת 2011 אישר הדירקטוריון מסמך חשיפות לסיכוני שוק ונזילות. המסגרת שאושרה כוללת: מסגרת כוללת לאומדן הסיכון בכלל הבנק, מגבלות על רגישות כלל הבנק לגורמי סיכון ומסגרות סיכון לתחומים השונים בפעילות המסחר. מסמך החשיפות לשנת 2011 משקף את תוכנית העבודה של חטיבת ה-Global Treasury לרבות הרחבת פעילות ההשקעות בתיק הנוסטרו כחלק מניהול התיק הבנקאי. ניצול המסגרות שאושרו כפוף לאישור צוות ניהול גלובלי של הבנק. להלן המגבלות העיקריות על חשיפות לסיכוני שוק בכלל פעילות הבנק ובפעילות המסחר בנפרד, ליום 30 ביוני 2011:

מגבלה	במיליוני ש"ח	% מההון הפיננסי הפעיל
כלל הבנק	950	
אומדן סיכון כולל (VaR)		
רגישות השווה הכלכלי לשינויים של 1% במקביל ועד 1% לא במקביל בעקומי הריבית:		
שקל צמוד מדד	500	
שקל לא-צמוד	620	
מטבע-חוץ	370	
רגישות הנגזרים לשינוי של 1% במקביל בעקומי הריבית*:		
שקל צמוד מדד	350	
שקל לא-צמוד	200	
חשיפות בסיס במיגור:		
שקל צמוד מדד		+/- 100
מטבע-חוץ לרבות צמודי מטבע-חוץ		+/- 30
רגישות לשינוי של 10% בשער החליפין שקל/דולר	500	
אומדן סיכון כולל (VaR)	200	
מסחר (כולל בספרי הבנק)		
חשיפת ש"ח/מטבע-חוץ		+/- 10
רגישות לשינוי של 10% בשער החליפין שקל/דולר	200	
חשיפת מטבע-חוץ / מטבע-חוץ במסחר ובמטבעות	800	

* בשנת 2011 הוחלפה רגישות ההכנסה של התיק הבנקאי לשינויים בריבית במגבלה על רגישות הנגזרים בתיק הבנקאי.

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 ומשפטיים

א. הסיכונים התפעוליים

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 קצין ציות ואיסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור, נהלים ומערכות בנושאי משאבי אנוש, אבטחת מידע, ביטחון, בקרת 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 ולישום 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, המתייחסת 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 הנ"ל נכנסו בישראל לתוקף מיום 1 בינואר 2010.

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

- מעקב אחר עמידה בדרישות ה-Sound Practice של הגישה הסטנדרטית של באזל 2 לבין המצב הקיים בניהול הסיכון התפעולי. תהליך סגירת הפערים 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 לשנים הבאות 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 ובקרת סיכונים ויישום באזל 2 ומליאת הדירקטוריון. הדיווחים כוללים עדכונים בדבר יישום הגישה הסטנדרטית בקבוצה, תוכנית העבודה, סטטוס 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 סיכוני מעילות והונאות. הפעילות מתבצעת על בסיס מתודולוגיה אחידה התואמת את דרישות ועדת באזל והוראות בנק ישראל בנושא, לרבות מעקב אחר יישום ההמלצות. אחת לתקופה מתבצע מהלך של מיפוי מקיף של הסיכונים התפעוליים בכל יחידות הקבוצה. בהמשך, מתבצעים תחזוקה, עדכון והרחבה של הממצאים באמצעות ניתוחים נוספים, ניתוחי עומק וניתוח סיכונים במוצרים/ פעילויות חדשים.
- מטרת הפרויקטים לזהות מוקדי סיכון מהותיים, להגדיר אחריות על הסיכונים (Risk Ownership), להעריך את הסיכונים ולהוסיף בקורות במידת הצורך, תוך הפעלת שיקולי עלות תועלת.
- מערכת מיכונת לניהול הסיכון התפעולי, "באזל 2 - פמל"ה", הוטמעה ביחידות הבנק. המערכת פועלת בתחומים של איסוף נזקים, מיפוי והערכת הסיכונים, נושאים לטיפול ודיווחים. בהמשך מתוכננים יישומים נוספים התומכים בניהול סיכונים תפעוליים בקבוצת הבנק.
- בתחום אבטחת מידע מתנהלת פעילות כנדרש בהוראות בנק ישראל, חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 וחוקים אחרים בהתאם לעניין, במטרה להגן על מערך טכנולוגיית 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 להוראת בנק ישראל 357 בנושא ניהול טכנולוגיית המידע, קיימת בבנק היערכות רציפה המבוססת על תוכניות פעולה מפורטות, נוהלי עבודה ותרגולים תקופתיים המוגדרים במערכת נהלים לשעת חירום. כחלק מההיערכות לחירום הבנק ביצע מהלך רחבי של עדכון המדיניות, הגדרת תרחישי יחוס, מיפוי תהליכים קריטיים ועדכון התוכניות על בסיס מתודולוגיות מקובלות בנושא ובנוסף מספר תרגילי חירום בהשתתפות יחידות הבנק השונות, לרבות הנהלת הבנק. ברבעון השני מערכת ניהול המשכיות העסקית בבנק אושרה על-ידי מכון התקנים הישראלי כמתאימה לדרישות התקן הישראלי והתקן הבינלאומי ת"י BS25999 Business Continuity.

ביטוח - לבנק פוליסת ביטוח בנקאי המגדרת סיכונים וכוללת: (1) ביטוח בנקאי לכיסוי נזקים 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.

ב. יחידת קצין ציות ראשי

לקראת סוף שנת 2010 מינה הבנק קצין ציות ראשי, אשר תחומי אחריותו כוללים את תחומי האחריות של קצין הציות של הבנק, מכוח הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308, ושל הממונה על איסור הלבנת הון מכוח חוק איסור הלבנת הון, חוק איסור מימון טרור והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 411. במסגרת זו הקים הבנק את יחידת קצין הציות הראשי, אשר מאגדת את יחידת הציות ויחידת איסור הלבנת הון הקיימות בבנק. יחידת קצין הציות הראשי כוללת שתי יחידות נוספות שיעבדו לצד יחידות הציות ואיסור הלבנת הון. יחידה אחת היא יחידה בינלאומית, שתחום אחריותה הוא וידוא הציות ואיסור הלבנת הון בשלוחות הבנק מחוץ לישראל. כחלק מכך הוכפפו עובדי צוותי הציות בסניפי הבנק בחו"ל באופן ישיר ליחידה, הן מבחינה מקצועית והן מבחינה ניהולית. יחידה שנייה היא יחידת תיאום, תפעול ומעקב שתסייע בידי קצין הציות הראשי בביצוע משימות מערכתיות ותפעוליות.

כמו-כן, ביחד עם הקמת יחידת קצין הציות הראשי קבע דירקטוריון הבנק מדיניות ציות קבוצתית חדשה לבנק. המדיניות החדשה קובעת כללים לגבי מכלול הנושאים המרכיבים את איסור הלבנת הון וציות להוראות צרכניות. המדיניות שמה דגש על השליטה התאגידית ועל האינטראקציה עם חברות בנות וסניפים מחוץ לישראל.

מחלקת איסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור

מחלקת איסור הלבנת הון אחראית לקיום החובות המוטלות על התאגיד הבנקאי ולפיקוח על מיליון. כן, אחראית המחלקה לוודא כי מדיניות הבנק ונהלי מיושמים על בסיס קבוצתי. מחלקת איסור 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. שיפור יכולת הניטור של פעילות בלתי רגילה, השיפור במערכות הבקרה הממוחשבות, פעולות ההדרכה וההטמעה והעלאת המודעות והיכולת המקצועית של העובדים ביחידות העסקיות הביאו בין היתר, לגידול בכמות הדיווחים לרשות לאיסור הלבנת הון. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2011 ביצעה מחלקת איסור הלבנת הון את הפעילויות הבאות: פותח מודל דרוג רגולטורי לעניין איסור הלבנת הון, יושם שאלון מקוצר למילוי הכר את הלקוח בפעולה של לקוח מזדמן, עודכנו שאלוני הכר את הלקוח המורחב והעסקי וכן יושם שאלון בדיקת נאותות מורחבת (EDD) במערכת הסניפית, נערכו ביקורים בסניפים ובמנהלות האזור לצורך מתן הנחיות והגברת המודעות לניטור פעילות בלתי רגילה וחשיבות הדיווח, בוצעו הדרכות בקורסים בקמפוס והדרכות בכנסי קציני צוות ופותרת מערכת חדשה לדיווחים סובייקטיביים.

מחלקת הציות

מחלקת הציות מסייעת להנהלה ולדירקטוריון לקיים את הנדרש בתחומים שבאחריותה, להקטין את החשיפה של התאגיד לתביעות משפטיות ולשמור על המוניטין של התאגיד. מחלקת הציות עוקבת אחר הפערים וההפרות (ככל שישנם) בתחום ההוראות הצרכניות. כמו-כן, מתקיים מעקב אחר שינויים בחקיקה ו/או בהוראות בנק ישראל בדיקה להוראות צרכניות ויישומם בבנק. אחת לחמש שנים, נערך סקר תשתיות חדש בבנק, כפי שנדרש על-פי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 308. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2011 ביצעה מחלקת הציות את הפעילויות הבאות: נסקרו תהליכי העבודה ביחידות הבנק השונות והותאמו בקרות והדרכות נדרשות, נערכו פגישות עבודה עם היחידות המקצועיות התומכות בביצוע מדיניות הציות החדשה, נערכו ביקורים בסניפים ובמנהלות האזור, לצורך מתן הנחיות והגברת המודעות לחשיבות הנושא ונערכו ימי עיון לקציני הציות. בוצעו הדרכות בנושאים שבדיקה להוראות צרכניות תוך מיקוד בתחום סגירת חשבון.

יחידת הציות הבינלאומית

יחידת הציות הבינלאומית מנהלת את מנהלי הציות בסניפי הבנק בחו"ל ופועלת לוודא שמערך הציות בחברות הבנות פועל בהתאם למדיניות הדירקטוריון וההוראות הרגולטוריות המקומיות. היחידה המשיכה בפעולותיה ליצירת תשתית ציות אחידה ונהלי תקשורת ודיווח מכל יחידות הבנק ברחבי העולם. במהלך הרבעון השני פעלה היחידה לוודא שנהלי היחידות בחו"ל נבחנו ועודכנו, במידה ונדרש, על-פי מסמך המדיניות שהופץ במערך היחידות בחו"ל במהלך הרבעון הראשון. היחידה השלימה את בחינת תוכניות הציות של הסניפים וחברות הבנות בחו"ל ועוקבת אחר ביצוען באמצעות קבלת דיווחים שוטפים ועל-ידי ביצוע בקרות בשטח בביקורים בסניפים. במחצית הראשונה של 2011 נערכו פעולות לבחינת מערך כוח האדם ביחידות הציות ובהתאם לכך גויסו מנהלים ועובדים וכן הוחלל בביצוע בקרות על ביצועי מחלקות הציות בביקורים בשטח.

ג. 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 ובחול, מתווה התוכנית 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 כמסד 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 ובחול.

סיכון תחרות

קיימים סיכונים של תחרות מהמערכת הבנקאית בארץ, ממוסדות פיננסיים שונים כמו חברות ביטוח, מנהלי תיקי השקעות, בנקים מחוץ 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 ובתוכנית 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 רגולטורים שונים, שמרמים 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 בייעוץ פנינוני) התשס"ה-2005, חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק 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 רשאי לקיים, ואת הישיות המשפטיות האחרות, שבהן הינו רשאי 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 העסקיות. 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 לקוחות ישראלים שפעילים בחו"ל. זרים ו/או ממתן שירותים ללקוחות ישראלים שפעילים בחו"ל. לאור האירועים הכלכליים האחרונים בגוש האירו ומאי הוודאות לגבי הצמיחה במשק בארצות-הברית, 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 ביטחונות 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 לתאגידים הבנקאיים בנושא החשיפה לסיכונים סביבתיים וניהולם. המכתב כולל היבטים לחשיפה של הבנק לסיכונים סביבתיים. סיכונים סביבתיים יכול ויכללו במסגרת סיכונים אחרים כגון, סיכונים תפעוליים, סיכונים שוק, סיכונים 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 בהערכת 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 מיישם את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל 2 (להלן: "באזל 2"), כפי שפורסמו על-ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 2011-201. בהתאם להוראות, בנוסף לחישוב דרישת ההון המינימלי בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי, נדרש הבנק לבצע תהליך פנימי להערכת נאותות הלימות ההון (ICAAP) המוגש מידי שנה. ביום 12 במאי 2011 קיבל הדירקטוריון את הסקירה בנושא ה-ICAAP ואישר את הדוח על התהליך הפנימי להערכת הלימות ההון של הבנק (ICAAP) לשנת 2010. כן אישר הדירקטוריון את מדיניות תיאבון הסיכון של הבנק.

יישום והשפעה של הוראות רגולטוריות חדשות העוסקות בנושאי מדידה והלימות הון:

- ביום 30 במרץ 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "עדכון דרישות הגילוי של נדבך 3 של באזל II" אשר מעדכן את דרישות הגילוי של נדבך 3 לגבי חשיפות איגוח. חוזר זה יחול על הדוח שנתי לשנת 2011 ואילך. ליישום החוזר לא צפויה להיות השפעה מהותית על הבנק.
- ביום 4 ביולי 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "מדידה והלימות הון - רכיבי ההון" אשר משלב את הנהלים להגשת בקשה על הנפקת כתבי התחייבות נדחים והודעה למפקח, בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

גילוי בהתאם לנדבך 3:

להלן טבלה המסכמת את דרישות הגילוי בהתאם לנדבך 3:

גילוי כמותי	נושא
מספר עמוד	
124	מבנה ההון הרגולטורי והרכב ההון
125	הלימות ההון
126	חשיפות סיכון אשראי
129	הפחתת סיכון האשראי
133	סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
134	חשיפות איגוח
134	דרישות ההון בגין סיכון שוק
134	פוזיציות במניות בתיק הבנקאי
114	סיכון ריבית בתיק הבנקאי

דרישות ההון בהתאם להוראות באזל 2

להלן חישוב יחס ההון בהתאם להוראות באזל 2:

31 בדצמבר *2010	31 בדצמבר *2010	30 ביוני 2011	
פרופורמה**	מדווח		
	במיליוני ש"ח		
בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
1. הון לצורך חישוב יחס ההון			
21,395	22,251	22,705	הון ליבה
23,723	24,579	25,093	הון רובד 1, לאחר ניכויים
13,968	13,968	15,382	הון רובד 2, לאחר ניכויים
37,691	38,547	40,475	סך-ככל הון כולל
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
251,421	252,277	260,219	סיכון אשראי
5,483	5,483	6,937	סיכוי שוק
19,154	19,154	19,825	סיכון תפעולי
276,058	276,914	286,981	סך-הכולל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
3. יחס ההון לרכיבי הסיכון			
7.75%	8.04%	7.91%	יחס הון ליבה לרכיבי סיכון
8.59%	8.88%	8.74%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.65%	13.92%	14.10%	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			
***13.70%		13.70%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
***13.70%		13.90%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%		9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים
בנק הפועלים שוויץ			
22.08%		23.03%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
22.08%		23.03%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.00%		***8.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם לרגולציה המקומית
בנק פודיטיף			
27.49%		23.80%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
24.35%		21.73%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
12.00%		12.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם לרגולציה המקומית

* הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג) לתמצית הדוחות הכספיים.

** החל מיום 1 בינואר 2011 הבנק מיישם את הוראות המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים וכן מספר תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) שאומצו על-ידי הפיקוח על הבנקים. נתוני הפרופורמה מייצגים את יחס ההון של הבנק איילו היה מיישם הוראות אלו ביום 31 בדצמבר 2010. השפעת היישום על ההון ליום 1 בינואר 2011 הסתכמה בכ-856 מיליוני ש"ח.

*** הוצג מחדש.

**** ביום 30 במרץ 2011 פרסם הבנק המרכזי השוויצרי חוזר בדבר הלימות הון בתוקף מיום 1 ביולי 2011. במסגרת החוזר סווגו הגופים הפיננסיים בשוויץ למספר קטגוריות בהתאם לקריטריונים שנקבעו. בנק הפועלים שוויץ שייך לקטגוריה בה יידרש לעמוד ביחס הון כולל מזערי בשיעור של 11.2%, במקום 8% מאותו מועד.

מבנה ההון הרגולטורי והרכב ההון

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

31 בדצמבר 2010	30 ביוני 2011	
במיליוני ש"ח		
הון רובד 1		
8,147	8,079	הון מניות רגילות נפרע
*13,799	14,228	עודפים
337	309	זכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו
86	194	מכשירים הוניים אחרים
(118)	(105)	סכומים שהופחתו מהון רובד 1
*22,251	22,705	סך-הכל הון ליבה
2,328	2,388	מכשירים מורכבים חדשניים
*24,579	25,093	סך-הכל הון רובד 1
הון רובד 2		
3,662	3,526	הון רובד 2 עליון
10,359	11,910	הון רובד 2 תחתון
(53)	(54)	סכומים שהופחתו מהון רובד 2
13,968	15,382	סך-הכל הון רובד 2
*38,547	40,475	הון כולל כשיר

לפרטים נוספים, ראה ביאור 4 לתמצית הדוחות הכספיים.

* הוצג מחדש בעקבות יישום הוראות המפקח על הבנקים בנושא דיווח כספי על זכויות עובדים, בדרך של יישום למפרע. לפרטים נוספים ראה ביאור 1(ג)4 לתמצית הדוחות הכספיים.

הלימות ההון

להלן רכיבי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי ליום 30 ביוני 2011:

31 בדצמבר 2010		30 ביוני 2011		
נכסי סיכון	דרישות הון	נכסי סיכון	דרישות הון	
במיליוני ש"ח				
				סיכון אשראי
142	1,575	144	1,596	חובות של ריבוניות
271	3,006	257	2,851	חובות של ישויות סקטור ציבורי
554	6,154	542	6,018	חובות של תאגידים בנקאיים
10,106	112,294	10,422	115,802	חובות של תאגידים
4,988	55,426	5,262	58,462	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
3,114	34,603	3,065	34,052	חשפות קמעונאיות ליחידים
525	5,834	524	5,823	הלוואות לעסקים קטנים
2,160	23,999	2,286	25,403	הלוואות לדיור
8	91	7	82	איגוח
*837	*9,295	912	10,130	נכסים אחרים
*22,705	*252,277	23,421	260,219	סך-הכל בגין סיכון אשראי
493	5,483	624	6,937	סיכוי שוק
1,724	19,154	1,784	19,825	סיכון תפעולי
*24,922	*276,914	25,829	286,981	סך נכסי הסיכון בגין הסיכונים השונים
	*38,547		40,475	הון כולל
	9.00%		9.00%	יחס ההון הנדרש לפי המפקח על הבנקים
	*8.04%		7.91%	יחס הון ליבה לרכיבי הסיכון
	*8.88%		8.74%	יחס הון רובד 1 לרכיבי הסיכון
	*13.92%		14.10%	יחס ההון הכולל לרכיבי הסיכון

* הוצג מחדש בעקבות יישום הוראות המפקח על הבנקים בנושא דיווח כספי על זכויות עובדים, בדרך של יישום למפרע. לפרטים נוספים ראה ביאור 1(ג) לתמצית הדוחות הכספיים.

חשיפות סיכון אשראי

להלן פילוח חשיפות סיכון אשראי לפי צד נגדי ולפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי לפני הפרשה להפסדי אשראי⁽¹⁾:

30 ביוני 2011											
רובוניות	סקטור	תאגידים	תאגידים	בביטחון	קמעונאיות	הלוואות	איגוח	אחרים	חשיפת	חשיפת	חשיפת
ציבורי	בנקאיים	בנקאיים	נדל"ן	ליחידים	קטנים	לדיר		אשראי	אשראי	אשראי	
			מסחרי					ברוטו ⁽²⁾	ברוטו ⁽²⁾	ברוטו	
ממוצעת											
במיליוני ש"ח											
40,872	3,778	5,471	90,733	45,134	43,974	8,163	45,814	-	283,939	277,438	הלוואות ⁽³⁾
18,202	1,292	1,231	2,732	95	-	-	229	-	23,781	23,727	אגרות-חוב ⁽⁴⁾
105	592	6,864	5,354	593	9	2	22	-	13,541	13,073	נגזרים ⁽⁵⁾
חשיפות											
חוץ-מאזניות											
525	577	1,390	59,045	39,553	46,422	3,721	4,803	171	156,207	150,850	אחרות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,073	12,323	נכסים אחרים ⁽⁶⁾
59,704	6,239	14,956	157,864	85,375	90,405	11,886	50,639	400	489,541	477,411	סך-הכל

- לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות ולפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי על בסיס פרטני וקבוצתי.
- לפני המרה לאשראי של רכיבים חוץ-מאזניים כנדרש בהוראת באזל 2 (לדוגמא, שיקלול מסגרות לא מנוצלות כאשראי) וכן לפני הפחתת סיכון אשראי כתוצאה מביצוע פעולות מסוימות (לדוגמא, על-ידי שימוש בערבויות).
- כולל אשראי לציבור, אשראי לממשלה ופקדונות בבנקים מרכזיים.
- לא כולל את אגרות-החוב הנכללות בתיק הסחיר.
- 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.
- כולל מזומנים, מקדמות לרשויות המס, מניות ונכסים אחרים ללא צד נגדי כגון בנינים וצויד.

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

31 בדצמבר 2010											
רובוניות	סקטור	תאגידים	תאגידים	בביטחון	קמעונאיות	הלוואות	איגוח	אחרים	חשיפת	חשיפת	חשיפת
ציבורי	בנקאיים	בנקאיים	נדל"ן	ליחידים	קטנים	לדיר		אשראי	אשראי	אשראי	
			מסחרי					ברוטו ⁽²⁾	ברוטו ⁽²⁾	ברוטו	
ממוצעת											
במיליוני ש"ח											
42,573	4,041	5,911	83,982	43,461	43,724	7,946	41,757	-	273,395	263,520	הלוואות ⁽³⁾
21,075	1,307	1,673	2,533	111	-	-	262	-	26,961	22,796	אגרות-חוב ⁽⁴⁾
1	513	6,249	4,794	298	3	25	-	-	11,883	11,988	נגזרים ⁽⁵⁾
חשיפות											
חוץ-מאזניות											
562	708	1,531	60,510	35,366	45,119	3,501	5,125	177	152,599	146,052	אחרות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	*12,508	*11,254	נכסים אחרים ⁽⁶⁾
64,211	6,569	15,364	151,819	79,236	88,846	11,447	46,907	439	477,346	*455,610	סך-הכל

- * הוצג מחדש בעקבות יישום הוראות המפקח על הבנקים בנושא דיווח כספי על זכויות עובדים, בדרך של יישום למפרע. לפרטים נוספים ראה ביאור 1(ג) לתמצית הדוחות הכספיים.
- לא כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים.
 - לפני המרה לאשראי של רכיבים חוץ-מאזניים כנדרש בהוראת באזל 2 (לדוגמא, שיקלול מסגרות לא מנוצלות כאשראי) וכן לפני הפחתת סיכון אשראי כתוצאה מביצוע פעולות מסוימות (לדוגמא, על-ידי שימוש בערבויות).
 - כולל אשראי לציבור, אשראי לממשלה ופקדונות בבנקים מרכזיים.
 - לא כולל את אגרות-החוב הנכללות בתיק הסחיר.
 - 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.
 - כולל מזומנים, מקדמות לרשויות המס, מניות ונכסים אחרים ללא צד נגדי כגון בנינים וצויד.

ביום 1 בינואר 2011 אימץ הבנק לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר "מדדיה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". בהתאם לדרישות הגילוי לפי נדבך 3 של באזל 2 הוצגו ליום 30 ביוני 2011 חשיפות האשראי ברוטו לאחר ניכוי יתרת מחיקות חשבונאיות ולפני ניכוי יתרת ההפרשות בגין הפסדי אשראי (על בסיס פרטני וקבוצתי). נתוני חשיפות האשראי ליום 31 בדצמבר 2010 מוצגים לאחר ניכוי הפרשה הספציפית לחובות מסופקים. לפיכך, הנתונים ליום 30 ביוני 2011 אינם בני השוואה לנתונים ליום 31 בדצמבר 2010.

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 2011 הסתכמו בסך של כ-489.5 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-488.3 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2010, לפני ניכוי הפרשות לחובות מסופקים, גידול בסך של כ-1.2 מיליארד ש"ח. חשיפות האשראי בגין הלוואות לדיוור גדלו בסך של כ-3.6 מיליארד ש"ח. כמו-כן, חל גידול בחשיפה לחובות בביטחון נדל"ן מסחרי בסך של כ-2.5 מיליארד ש"ח. גידול זה קוזז בעיקר בשל קיטון בפקדונות בבנקים מרכזיים ואשראי לממשלות בסך 1.7 מיליארד ש"ח וקיטון באגרות-חוב ממשלתיים בסך של כ-2.9 מיליארד ש"ח.

כ-32% 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. שקלול נכסי הסיכון בגין לקוחות כאמור מבוצע בהתאם לדירוג של חברות דירוג בינלאומיות או 100% בהעדר דירוג כאמור.

כ-18% מחשיפת האשראי ברוטו של הבנק נובעת מחשיפה קמעונאית ללקוחות שיתרת האשראי הכוללת של כל אחד מהם, המחושבת בהתאם להוראה, אינה עולה על 5 מיליון ש"ח (לרבות עסקים קטנים). ההוראה מתירה, בכפוף לעמידה בתנאים מסוימים לשקלל נכסי הסיכון בגין חשיפות כאמור ב-75%.

חשיפת האשראי בגין הלוואות לדיוור, המהווה כ-10% מחשיפת האשראי ברוטו של הבנק, 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 הסיכון בגין חשיפות כאמור ב-35%.

חשיפת האשראי לריבונות, המהווה כ-12% מחשיפת האשראי ברוטו של הבנק, כוללת בעיקרה, פקדונות בבנקים מרכזיים בישראל ובארצות-הברית והשקעה באגרות-חוב שהונפקו על-ידי ממשלת ישראל וממשלת ארצות-הברית.

להלן פילוח חשיפת האשראי ברוטו לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי⁽¹⁾ לפי תקופה חוזית לפירעון (שהינה התקופה האחרונה) בהתאם לסוגים העיקריים של המכשירים הפיננסיים:

30 ביוני 2011				
עד שנה	משנה עד 5 שנים	מעל 5 שנים	אחר	חשיפת אשראי ברוטו ⁽²⁾
במיליוני ש"ח				
132,141	66,589	85,209	-	283,939
8,743	5,334	9,704	-	23,781
5,466	3,456	4,619	-	13,541
20,638	128,420	7,149	-	156,207
2,189	-	-	9,884	12,073
169,177	203,799	106,681	9,884	489,541

- (1) לאחר ניכוי מחיקות חשבונאית ולפני ניכוי ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס פרטני וקבוצתי.
- (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 הנכללות בתיק הסחיר.
- (5) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-On) המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשיר נגזרים.
- (6) כולל מזומנים, מקדמות לרשיות המס, מניות ונכסים אחרים ללא צד נגדי כגון בניינים וציוד.

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

31 בדצמבר 2010				
עד שנה	משנה עד 5 שנים	מעל 5 שנים	אחר	חשיפת אשראי ברוטו ⁽²⁾
במיליוני ש"ח				
132,312	60,524	80,559	-	273,395
10,774	5,636	10,551	-	26,961
5,172	2,022	4,689	-	11,883
20,262	126,077	6,260	-	152,599
3,230	-	-	*9,278	*12,508
171,750	194,259	102,059	*9,278	*477,346

- * הוצג מחדש בעקבות יישום הוראות המפקח על הבנקים בנושא דיווח כספי על זכויות עובדים, בדרך של יישום למפרע. לפרטים נוספים ראה ביאור 1(ג) לתמצית הדוחות הכספיים.
- (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 הנכללות בתיק הסחיר.
 - (5) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-On) המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשיר נגזרים.
 - (6) כולל מזומנים, מקדמות לרשיות המס, מניות ונכסים אחרים ללא צד נגדי כגון בניינים וציוד.

להלן מידע על הלוואות בעייתיות והפרשות להפסדי אשראי לפי צד נגדי:

30 ביוני 2011				
הלוואות פגומות	הלוואות בפיגור	יתרת הפרשה על בסיס פרטני	יתרת הפרשה על בסיס קבוצתי	
במיליוני ש"ח				
-	-	-	12	סקטור ציבורי
-	-	-	5	תאגידים בנקאיים
4,545	1,303	1,017	1,202	תאגידים
3,537	1,325	487	516	בביטחון נדל"ן מסחרי
1,104	499	401	448	קמעונאיות ליחידים
238	142	149	66	עסקים קטנים
-	863	-	375	הלוואות לדיור
9,424	4,132	2,054	2,624	סך-הכל

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 הפרשות להפסדי אשראי על בסיס פרטני וקבוצתי) על-פי משקולות הסיכון תוך פילוח החשיפה בהתאם לצד הנגדי (סגמנטים) לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחונות מוכרים:

לפני הפחתת סיכון אשראי

30 ביוני 2011							
חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%
במיליוני ש"ח							
59,704	-	947	-	204	-	3,418	55,135
6,227	-	-	-	5,826	-	401	-
14,951	-	370	-	3,888	-	10,693	-
155,645	1,087	149,414	-	4,030	-	1,114	-
84,372	1,097	83,275	-	-	-	-	-
89,556	93	126	89,337	-	-	-	-
11,671	18	17	11,636	-	-	-	-
50,264	-	9,409	14,371	-	26,484	-	-
400	-	-	-	7	-	393	-
12,073	641	9,169	-	-	-	-	2,263
484,863	2,936	252,727	115,344	13,955	26,484	16,019	57,398

31 בדצמבר 2010							
חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%
במיליוני ש"ח							
64,211	-	881	-	261	-	3,604	59,465
6,569	-	37	-	6,436	-	96	-
15,364	2	598	-	3,396	-	11,368	-
151,819	1,019	146,785	-	3,440	-	575	-
79,236	991	78,245	-	-	-	-	-
88,846	229	178	88,439	-	-	-	-
11,447	24	31	11,392	-	-	-	-
46,907	396	8,955	13,961	-	23,595	-	-
439	-	-	-	10	-	429	-
*12,508	400	*8,820	-	-	-	-	3,288
*477,346	3,061	*244,530	113,792	13,543	23,595	16,072	62,753

* הוצג מחדש בעקבות יישום הוראות המפקח על הבנקים בנושא דיווח כספי על זכויות עובדים, בדרך של יישום למפרע. לפרטים נוספים ראה ביאור 1 (ג) לתמצית הדוחות הכספיים.

(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 בערביות).

לאחר הפחתת סיכון אשראי

30 ביוני 2011								
חשיפת אשראי נטו ⁽¹⁾	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
במיליוני ש"ח								
59,736	-	947	-	204	-	3,450	55,135	ריבוניות
6,226	-	-	-	5,825	-	401	-	סקטור ציבורי
28,947	-	370	-	15,819	-	12,758	-	תאגידים בנקאיים
153,192	1,085	146,963	-	4,030	-	1,114	-	תאגידים
81,657	1,095	80,562	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
75,256	93	119	75,044	-	-	-	-	קמעונאיות ליחידים
9,799	17	17	9,765	-	-	-	-	עסקים קטנים
50,264	-	9,409	14,371	-	26,484	-	-	הלוואות לדיוור
400	-	-	-	7	-	393	-	איגוח
12,073	641	9,169	-	-	-	-	2,263	אחרים
477,550	2,931	247,556	99,180	25,885	26,484	18,116	57,398	סך-הכל

31 בדצמבר 2010								
חשיפת אשראי נטו ⁽¹⁾	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
במיליוני ש"ח								
64,230	-	881	-	261	-	3,623	59,465	ריבוניות
6,568	-	37	-	6,435	-	96	-	סקטור ציבורי
29,289	2	598	-	15,224	-	13,465	-	תאגידים בנקאיים
149,763	1,017	144,731	-	3,440	-	575	-	תאגידים
76,538	989	75,549	-	-	-	-	-	בביטחון נדל"ן מסחרי
74,728	227	178	74,323	-	-	-	-	קמעונאיות ליחידים
9,678	24	31	9,623	-	-	-	-	עסקים קטנים
46,905	396	8,955	13,959	-	23,595	-	-	הלוואות לדיוור
439	-	-	-	10	-	429	-	איגוח
*12,508	400	*8,820	-	-	-	-	3,288	אחרים
*470,646	3,055	*239,780	97,905	25,370	23,595	18,188	62,753	סך-הכל

* הוצג מחדש בעקבות יישום הוראות המפקח על הבנקים בנושא דיווח כספי על זכויות עובדים, בדרך של יישום למפרע. לפרטים נוספים ראה ביאור 1 (ג)4 לתמצית הדוחות הכספיים.

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

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי

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

30 ביוני 2011						
חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾	חשיפה המכוסה על-ידי ביטחון פיננסי ⁽²⁾	חשיפה המכוסה על-ידי נגזרים	סך-הכל סכומים שנגרעו	סך-הכל סכומים שנוספו	חשיפה המכוסה על-ידי ביטחון נטו ⁽³⁾	חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾
במיליוני ש"ח						
59,704	-	-	32	-	-	59,736
6,227	(1)	-	-	-	-	6,226
14,951	-	-	13,996	-	-	28,947
155,645	(171)	-	(171)	-	(2,282)	153,192
84,372	(37)	-	(37)	-	(2,678)	81,657
89,556	(12,829)	-	(12,829)	-	(1,471)	75,256
11,671	(991)	-	(991)	-	(881)	9,799
50,264	-	-	-	-	-	50,264
400	-	-	-	-	-	400
12,073	-	-	-	-	-	12,073
484,863	(14,028)	-	(14,028)	14,028	(7,313)	477,550

31 בדצמבר 2010						
חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾	חשיפה המכוסה על-ידי ביטחון פיננסי ⁽²⁾	חשיפה המכוסה על-ידי נגזרים	סך-הכל סכומים שנגרעו	סך-הכל סכומים שנוספו	חשיפה המכוסה על-ידי ביטחון נטו ⁽³⁾	חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾
במיליוני ש"ח						
64,211	-	-	-	19	-	64,230
6,569	-	-	-	-	(1)	6,568
15,364	-	-	-	13,925	-	29,289
151,819	(225)	-	(225)	-	(1,831)	149,763
79,236	(72)	-	(72)	-	(2,626)	76,538
88,846	(12,708)	-	(12,708)	-	(1,410)	74,728
11,447	(939)	-	(939)	-	(830)	9,678
46,907	-	-	-	-	(2)	46,905
439	-	-	-	-	-	439
*12,508	-	-	-	-	-	*12,508
*477,346	(13,944)	-	(13,944)	13,944	(6,700)	*470,646

* הוצג מחדש בעקבות יישום הוראות המפקח על הבנקים בנושא דיווח כספי על זכויות עובדים, בדרך של יישום למפרע. לפרטים נוספים ראה בראור 1(ג)4 לתמצית הדוחות הכספיים.

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

שימוש בביטחונות כשירים הביא לקיטון בחשיפות אשראי המשוקללות במשקולות סיכון של 75%-100%.
 חשיפות אשראי בסך של כ-14 מיליארד ש"ח, קיבלו משקל סיכון מופחת של 20%-50% על-ידי שימוש בערבויות של תאגידים בנקאיים.
 בנוסף, שימוש בביטחונות פיננסיים כשירים, הכוללים בעיקר פקדונות משועבדים ואגרות-חוב ממשלתיות, הביא להפחתת חשיפת האשראי הכוללת בסך של כ-7.3 מיליארד ש"ח.

סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים נגזרים

30 ביוני 2011					
סך-הכלל ⁽¹⁾	נגזרי סחורות	מתכות יקרות	נגזרי מניות	נגזרי מטבע-חוץ וזהב	נגזרי ריבית
במיליוני ש"ח					
7,177*	12	29	267	3,730	3,139
6,528	78	23	733	4,229	1,465
13,705*	90	52	1,000	7,959	4,604

31 בדצמבר 2010					
סך-הכלל ⁽¹⁾	נגזרי סחורות	מתכות יקרות	נגזרי מניות	נגזרי מטבע-חוץ וזהב	נגזרי ריבית
במיליוני ש"ח					
6,495	8	30	239	2,959	3,259
5,388	14	12	245	3,812	1,305
11,883	22	42	484	6,771	4,564

* לפני התאמת סיכון האשראי הגלום בעסקות אלה, הנובע מיישום הוראות (FAS 157).
 (1) לא כולל שווי הונק בגין נגזרי אשראי (CDS).

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

30 ביוני 2011			
ערך נקוב במיליוני ש"ח			
בתיק הבנקאי			
סך הערך הנקוב של נגזרי אשראי	ההגנה שנמכרה	ההגנה שנרכשה	בתיק הבנקאי
542	512	30	נגזרי אשראי

31 בדצמבר 2010			
ערך נקוב במיליוני ש"ח			
סך הערך הנקוב של נגזרי אשראי	ההגנה שנמכרה	ההגנה שנרכשה	בתיק הבנקאי
609	579	30	נגזרי אשראי

חשיפות איגוח

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

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

31 בדצמבר 2010		30 ביוני 2011		משקל סיכון	
דרישת ההון	סכום החשיפה	דרישת ההון	סכום החשיפה		
במיליוני ש"ח					
8	429	7	393	20%	AAA עד AA-
-	10	-	7	50%	A+ עד A-
-	-	-	-	100%	BBB+ עד BBB-
-	-	-	-	350%	BB+ עד BB-
-	-	-	-	מנוכה מההון	B+ ומטה או ללא דירוג
8	439	7	400		סך-הכל

דרישות ההון בגין סיכון שוק

31 בדצמבר 2010			30 ביוני 2011			
סך-הכל	סיכון כללי	סיכון ספציפי	סך-הכל	סיכון כללי	סיכון ספציפי	
במיליוני ש"ח						
176	126	50	267	202	65	סיכון ריבית
12	6	6	10	5	5	סיכון מניית
305	305	-	347	347	-	סיכון שער חליפין של מטבע-חוץ
493	437	56	624	554	70	סך-הכל

פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

להלן פירוט השקעות הבנק במניות בתיק הבנקאי:

31 בדצמבר 2010		30 ביוני 2011		
דרישות הון	ערך במאזן ושוי הוגן	דרישות הון	ערך במאזן ושוי הוגן	
במיליוני ש"ח				
⁽¹⁾ 12	64	⁽¹⁾ 10	55	השקעות המסווגות בתיק למסחר
200	2,221	174	1,935	השקעות המסווגות בתיק הזמין למכירה
212	2,285	184	1,990	סך-הכל השקעות במניות
	1,752		1,443	מזה: נסחר בבורסה
	533		547	מוחזק באופן פרטי
	224		140	רווחים שטרם מומשו הכלולים בהון רובד 2

(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 תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2010. 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 תנאייהם 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 "גאוות היחידה" של העובדים.

פעילות שוטפת

ככלל פעילות הבנק, אשר מבוצעת לטובת הקהילה, מרוכזת תחת מסגרת "פועלים בקהילה", כאשר חלק מהפעילות מבוצע באמצעות "עמותות פועלים בקהילה (ע"ר)" והחלק האחר באפיקים אחרים אשר יפורטו 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.

במחצית הראשונה של שנת 2011 התמקדה פועלים בקהילה בפרויקטים בתחום החינוך, אל מול ילדים, בני נוער ואוכלוסיות ספציפיות, תוך מתן דגש מיוחד על חינוך להתנהלות כלכלית נבונה. פועלים בקהילה מקדישה כמחצית מתקציבה לתחום החינוך.

באמצעות אפיקי הפעולה המפורטים להלן ובאמצעות מיגון הפרויקטים שקבוצת הבנק מקדמת, באה המעורבות החברתית של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2011 לידי ביטוי בהוצאה כספית של כ-27.7 מיליון ש"ח. תקציב פעילות זו נקבע מדי שנה על-ידי ועדה בראשות יו"ר הדירקטוריון. ההחלטה מתקבלת פרטנית לשנה הנתונה 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 "הרוח הטובה" ו"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.

"עמותת פועלים בקהילה" – התרומות הכספיות לגופים הרבים הנתמכים על-ידי קבוצת הבנק מתבצעות באמצעות "עמותת פועלים בקהילה". התרומות ניתנות לגופים אשר עונים על קריטריונים שנקבעו, כחלק ממדיניות התרומות של העמותה. כבשנים קודמות, גם במחצית הראשונה של שנת 2011, 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 נזקקים, 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.

פרויקט 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. הפרויקט נמשך גם בשנים 2005 עד 2010 וכן במחצית הראשונה של שנת 2011. מטרת הפרויקט היא להעלות את עידוד הקריאה על סדר היום הציבורי. הפרויקט כולל מסע הסברה ציבורי, מימון שעות סיפור ברחבי הארץ, פעילויות בשבוע הספר ושיטופי פעולה עם ערוץ הילדים ואמצעי תקשורת אחרים.

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

תרומת מחשבים וציוד נילווה – הבנק מודע לחשיבות הרבה הקיימת בהשקעה טכנולוגית, בחינוך ובקידום ילדים ובני נוער, ועל-כן תורם מחשבים וציוד נילווה מדי שנה. במחצית הראשונה של שנת 2011 תרם הבנק כ-632 מערכות מחשב ובנוסף ציוד נילווה.

"פועלים למען תרבות וטבע בישראל" – הבנק רואה חשיבות עליונה בקירוב העם למורשתו ולתרבותו. במסגרת זו החליט, לאפשר להורים וילדיהם 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. מאז, פרויקט זה הפך למסורת והתקיים גם בחג הפסח במחצית הראשונה של שנת 2011.

תמיכה בקידום התרבות והאמנות – מדי שנה מסייע הבנק לקידום התרבות והאמנות באמצעות תרומות וחסויות. 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 לתקופות של שלוש וחמש שנים בהתאמה. בנוסף, מקיים הבנק תערוכות אמנות בבניין ההנהלה הראשית שלו, שהכנסותיהן קודש לעמותות שונות הנותלות חלק ביוזמה.

פרויקט "פועלים משלוש לחמש" – הבנק נרתם, עם הטכניון – באמצעות ארגון בוגרי הטכניון ואגודת דורשי הטכניון ובשיתוף רשת אורט, לסייע לתלמידים מיושבים מרוחקים, הבאים 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, אפשרה את השתתפותם בפרויקט של כ-2,000 תלמידים ב-22 ישובים בשנת הלימודים 2010.

"מתן – משקיעים בקהילה" (להלן: "מתן") – מאז שנת 1999 נרתם הבנק לפעילות למען הקהילה בשיתוף עם עמותת מתן. 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

הבנק אימץ את הקיימות והאחריות החברתית כיסודות מובילים בפעילותו במסגרת התפישה האסטרטגית שלו. 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 תוכנית רחבה וארוכת טווח להטמעת האחריות החברתית בכל רובדי פעילותו: בהתנהלותו הסביבתית, בשותפות עם העובדים, בשרותיו ללקוחותיו ובתרומתו לקהילה ולחברה.

פרט נרחב על הפעילות בתחום הקיימות והאחריות החברתית נמצא בדוח האחריות החברתית של הבנק הממוקם באתר האינטרנט של הבנק. דוח זה, כמו קודמיו, דורג על-ידי הארגון הבינלאומי Global Reporting Initiative בדירוג הגבוה ביותר, A+. באתר הבנק מוצבת אף גרסה באנגלית של הדוח.

הבנק הינו הארגון העסקי הראשון בארץ ששלושת דוחותיו הראשונים קיבלו את הדירוג המרבי. עתה נערך הדוח הרביעי של הבנק שמסכם את הפעילות בשנת 2010 וכן פעילות עד סוף הרבעון הראשון של 2011.

הבנק ממשיך בפיתוח מגוון רחב של יוזמות ופעילויות ברבדים השונים של הקיימות והאחריות החברתית. התחום הסולארי: 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 מיזרי האוכלוסייה.

ברבעון השני של שנת 2011 הבנק המשיך לבחון ולטפל בעסקות במיגזר משקי הבית (עד 15 קילוואט) ומתקנים בינוניים (עד 5 מגה וואט) ומתקנים גדולים. ביום 1 בספטמבר 2010 התפרסמה הסדרה חדשה למתקנים קטנים עד 50 קילוואט כדלקמן:

- מכסה בלתי מוגבלת למתקנים פרטיים (עד 15 קילוואט) עד סוף שנת 2011 בתעריף של 1.67 ש"ח לקילוואט. נעשות עתה עסקות במסגרת מכסה זו לאחר שלאחרונה אזלה המכסה המקורית למשקי בית בסך 15 מגה וואט בתעריף של 1.93 שקל לקוט"ש.
- מכסה מוגבלת של 120 מגה וואט למתקנים עסקיים. מכסה זו מוצתה לאחרונה ועתה מתנהלים דיונים בממשלה באשר למכסה חדשה שככל הנראה תהיה קטנה יחסית למכסות הקודמות.
- מכסה לשדות גדולים נמצאת גם היא בתהליך החלטה.

הבנק התארגן מבעוד יום לפרסום ההסדרות השונות ונערך ביחידותיו לספק שרות מקצועי מותאם לסוגי הלקוחות השונים. כמו-כן, במגמה לסייע בהצמחת השוק הסולארי הבנק מקיים קמפיין מתמשך בנושא במגוון ערוצים.

מיקרופייננס ופיתוח עסקים זעירים: במסגרת יוזמות הבנק לקידום החירות הפיננסית בקרב לקוחותיו, חתם הבנק על הסכם ייחודי עם קרן קורת, שהיא עמותה לפיתוח כלכלי, למתן הלוואות לבעלי עסקים זעירים שהתקשו עד כה לקבל מימון פיננסי, בערבות הקרן. ההלוואות מיועדות ללקוחות פרטיים שבבעלותם עסק זעיר, בעיקר בקרב אוכלוסיות מתקשות, שאינם מסוגלים לקבל מימון במסלולים הרגילים במערכת הבנקאית בגלל העדר ביטחונות או מסיבות אחרות. הבנק הכשיר 11 סניפים ברחבי הארץ, מכרמיאל בצפון ועד באר שבע בדרום, לטפל בבקשות אשראי במסגרת ההסכם עם קרן קורת. הקרן תפעיל צוות בכל רחבי הארץ, שיבקר בעסקים כתנאי מוקדם לקבלת ההלוואה וילווה את היזמים בתהליך פיתוח העסק. ההלוואות, שיינתנו לטובת הקמה או הרחבה של עסק בלבד, ינועו בין 5,000 ש"ח ל-30 אלף ש"ח. סך כל ההלוואות שניתנו במסגרת המהלך עומד על כ-20 מיליון ש"ח בשנתיים הקרובות.

כחלק מתפישת הקיימות, ראיית מחזור החיים הכולל של הלקוחות ועידוד תרבות החיסכון לטווח ארוך של הלקוחות, הבנק הכריז על שלב חדש במהלך "תכנון פיננסי לחיים", שנועד להקנות ללקוחות ידע וכלים לניהול אחראי וחכם של עתידם הפיננסי, והשיק מחדש את התוכנית המיתולוגית "ילדים" דן חסכן, כמסגרת לסדרת תוכניות חיסכון והשקעה לטווח של עד 15 שנה.

נכון לסוף הרבעון השני של שנת 2011 נפתחו קרוב ל-150 אלף תוכניות חיסכון בסכום מצטבר של למעלה מ-900 מיליון ש"ח. כמו-כן, הוצבו מכונות דן חסכן להפקדות שטרות ומטבעות ב-30 אתרי בילוי וקניות ברחבי הארץ.

דירוגים: בסוף הרבעון הראשון של שנת 2011 הבנק צורף למדד העולמי FTSE4Good, הנחשב למדד מוביל בעולם בקיימות ובהשקעות אחראיות. הבנק זכה על-פי דירוג ה-FTSE4Good לציון המרבי (100).

ביוני 2011 פורסם דירוג מעלה: בדירוג החברות המובילות בתחום האחריות התאגידית בישראל לשנת 2011, המתבצע על בסיס נתוני הדוחות לשנת 2010, דורג הבנק בצמרת דירוג הפלטינה, שהוא הדירוג הגבוה ביותר, הודות לביצועיו במימדי הקיימות והאחריות התאגידית. בדירוג השתתפו 85 מבין החברות הציבוריות והפרטיות הגדולות בישראל, המייצרות 60% מהתוצר העסקי בישראל ומעסיקות 205,000 עובדים. הישג זה מהווה ציון דרך נוסף במסגרת תוכניתו להטמעת האחריות החברתית. בין השאר, הגיע הבנק להישגים ניכרים בהתייעלות אנרגטית ובמיחזור, בקידום חינוך פיננסי ללקוחות, בהנגשת הסניפים לאנשים עם מוגבלויות, בשימת דגש על תהליכי שיתוף ומעורבות עם העובדים ובהובלת מיזם האנרגיה הסולארית בישראל. בנוסף, מוביל הבנק בקרב הארגונים העסקיים בארץ בתרומה לקהילה בתחומי החינוך, הרווחה והתרבות, תוך שימת דגש על טיפוח מצוינות בחינוך, מתוך רצון לטפח את היתרון היחסי של החברה הישראלית, הטמון בהון האנושי של המדינה.

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) 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 הנ"ל 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) 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; ביום 18 במאי 2011 מחק בית המשפט העליון את ערעור פרקליטות המדינה וזיכוייה של העובדת הינו סופי; בחודש דצמבר 2008 הוגש כתב אישום נוסף כנגד שני עובדים נוספים בדרג ביניים באותו סניף; ביום 22 באוגוסט 2010 זיכה בית המשפט המחוזי את שני העובדים האלה מכל אשמה לגופו של עניין וכמו-כן, הורה לבטל את כתב האישום על בסיס "הגנה מן הצדק"; בחודש 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 בגין 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 2009-2005, לאור חשדות לכאורה לביצוע עבירות פליליות מתחום טוהר המידות. החקירה מלווה על-ידי המחלקה הכלכלית בפרקליטות המדינה".

לאחר פרסום ההודעה הני"ל 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 אמון 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, שכיהן בכל המועדים הרלוונטיים כדירקטור בבנק, שנמנה על קבוצת השליטה בבנק בשנת 2005 וכיהן 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 נוספת כנגד מר דן דנקנר, חברי דירקטוריון הבנק שכיהנו כדירקטורים בחודש פברואר 2008, תרשיש החזקות והשקעות פועלים בע"מ (להלן "תרשיש") שהינה 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. עניינן 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 19 באוקטובר 2010 החליטה נשיאת בית המשפט העליון לאחד את הדיון בשתי הבקשות.

ביום 31 בינואר 2011 זומן מנכ"ל הבנק, מר ציון קינן, לחקירה תחת אזהרה במשטרה, וזאת בקשר עם אישור הלוואה שניתנה בעבר על-ידי הבנק למר דן דנקנר בעת שכיהן כיו"ר דירקטוריון הבנק.

ביום 17 בפברואר 2011 פרסם הבנק הודעה כמפורט להלן:

"בעקבות פרסום הודעת דובר משטרת ישראל בדבר העברה לפרקליטות של חומר חקירה הנוגע למנכ"ל הבנק, קיים הדירקטוריון של הבנק דיון ושמע סקירה מאת יו"ר הדירקטוריון, יאיר סרוסי, על מגעים שקיים במהלך היום בעקבות הודעת המשטרה".

בתום הסקירה פרסם הדירקטוריון את ההודעה הבאה:

"לאחר ששמע את סקירת היו"ר וחוות דעתם של היועצים המשפטיים ועל סמך המידע שהתפרסם והמצוי בידו, אימץ הדירקטוריון את המלצת היו"ר, להמשיך ולפעול בתאום מלא עם בנק ישראל, באופן שיבטיח, המשך פעילותו העסקית השוטפת של בנק הפועלים.

הדירקטוריון מביע אמון במנכ"ל הבנק, ציון קינן, ומביע תקוותו כי בדיקת הפרקליטות תושלם במהירות מירבית ותעלה כי אין מקום להליכים משפטיים כנגדו".

ביום 21 במרץ 2011 אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר יוסף ירום כדירקטור חיצוני בבנק (בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בבנקאי תקין של המפקח על הבנקים). בתוקף מיום 21 במרץ 2011.

ביום 1 באפריל 2011 נכנס מר צבי נגן לתפקיד מנהל חטיבת טכנולוגיה ומחשוב, במעמד משנה למנכ"ל, במקומו של מר דוד לוזן אשר פרש מהבנק בתום תקופת חוזה העבודה שלו, בסוף חודש מרץ 2011.

דירקטוריון הבנק קיים 20 ישיבות בתקופה ינואר-יוני 2011.

ועדות הדירקטוריון השונות קיימו 106 ישיבות בתקופה ינואר-יוני 2011.

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 בתדירות רבעונית החל מהדוחות הכספיים של ה-30 ביוני 2005.
 - הוראת סעיף 404 בדבר האחריות לבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי מקיימת עבור סוף כל שנה החל מהדוחות הכספיים של ה-31 בדצמבר 2008.
- במסגרת היישום של הוראת סעיף 404, ביצע הבנק, בסיוע חברת יעוץ ששכר, מיפוי ותיעוד של כל תהליכי הבקרה המהותיים בהתבסס על הוראות ה-SEC (הרשות לניירות-ערך בארצות-הברית) ועל-פי המתודולוגיות המקובלות, תוך שימוש במודל הבקרה של Committee Of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). כמו-כן, הבנק ביצע, על-פי הדרישות, בחינה שנתית של אפקטיביות נוהלי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי באמצעות בדיקה בפועל של הבקורות העיקריות.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2011 ביצע הבנק, בסיוע חברת היעוץ, על-פי המתודולוגיות המקובלות, עדכון לתיעוד של חלק מתהליכי הבקרה המהותיים, וכן בחינת האפקטיביות של חלק מנהלי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי, באמצעות בדיקה מחודשת של אפקטיביות הבקורות העיקריות. עדכון התיעוד ובחינת האפקטיביות הני"ל מבוצעים בבנק על-פי תוכנית עבודה שנקבעה, כשעל-פי המתוכנן, עיקר פעילות זו תושלם עד אמצע הרבעון הרביעי של השנה.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הבנק, בשיתוף עם מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, העריכו ליום 30 ביוני 2011 את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי הסיקו, כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לנלות בדוח הכספי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה הפנימית

במסגרת יישום הוראות המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי מתחילת שנת 2011, הופעלה על-ידי הבנק מערכת ממוחשבת התומכת בטיפול החשבונאי הנגזר מההוראה. יישום ההוראה החדשה חייב שינויים בנהלי העבודה הקשורים לאיתור וסיווג חובות בעייתיים, קביעת הפרשות להפסדי אשראי וכמו-כן שינויים בבקורות הקיימות בתהליכים אלה לרבות קביעת בקורות מפצות בשל היישום של ההוראה. פרט לכך, במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2011 - 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
יו"ר הדירקטוריון

תל-אביב, 30 באוגוסט 2011

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
2010			2011			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)			שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	ללא השפעת	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾
נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח	נגזרים ⁽⁴⁾	מימון ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח
%	%		%	%		%
מטבע ישראלי לא-צמוד						
4.10	1,613	159,664	5.06	2,339	188,269	נכסים ⁽⁵⁾
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾						
		752		1,330	123,349	נגזרים משובצים ו-ALM
3.94		2,365	4.79	3,669	311,618	סך-הכל נכסים
(0.99)		(341)	(2.10)	(793)	(152,362)	התחייבויות ⁽⁶⁾
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾						
		(921)		(1,432)	(130,923)	נגזרים משובצים ו-ALM
(2.23)		(1,262)	(3.18)	(2,225)	(283,285)	סך-הכל התחייבויות
1.71	3.11		1.61	2.96		פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
10.19	1,323	53,878	9.56	1,299	56,255	נכסים ⁽⁵⁾
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾						
		142		91	7,525	נגזרים משובצים ו-ALM
10.15		1,465	9.01	1,390	63,780	סך-הכל נכסים
(9.88)		(972)	(9.41)	(988)	(43,448)	התחייבויות ⁽⁶⁾
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾						
		(515)		(189)	(16,580)	נגזרים משובצים ו-ALM
(10.76)		(1,487)	(8.08)	(1,177)	(60,028)	סך-הכל התחייבויות
(0.61)	0.31		0.93	0.15		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), ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית של הפרשה ספציפית 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 נוכח/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2011 בסך של (96) מיליוני ש"ח, (30) ביוני 2010: 100 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של (44) מיליוני ש"ח (30) ביוני 2010: 76 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 159 מיליוני ש"ח (30) ביוני 2010: 171 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע-ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.

שיעורי הכנסה והוצאה תוספת 1 (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2010				2011			
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	מימון ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח	נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	במיליוני ש"ח
%	%			%	%		
*	17.41	2.896	*70,729	1.24	192	62,198	נכסים ⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		259	12,039	266	11,370		נגזרים מגדרים
		7,379	175,056	(582)	176,410		נגזרים משובצים ALM-I
*	17.37	10,534	*257,824	(0.20)	(124)	249,978	סך-הכל נכסים
		*(14.50)	*(2,943)	1.65	330	(79,653)	התחייבויות ⁽⁶⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(155)	(12,026)	(171)	(11,655)		נגזרים מגדרים
		(6,952)	(158,775)	310	(163,375)		נגזרים משובצים ALM-I
(16.63)		(10,050)	*(256,265)	0.73	469	(254,683)	סך-הכל התחייבויות
0.74	*2.91			0.53	2.89		פער הריבית

* סווג מחדש.

- (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 יומיות), ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי: בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית של הפרשה ספציפית 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 נוכח/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2011 בסך של (39) מיליוני ש"ח, (30 ביוני 2010: 100 מיליוני ש"ח) במיזר הלא-צמוד, בסך של 11 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 76 מיליוני ש"ח) במיזר צמוד מדד, בסך של 149 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 171 מיליוני ש"ח) במיזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ). למעט מכשירים נגזרים.
- (6)

שיעורי הכנסה והוצאה תוספת 1 (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2010				2011			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)				שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾
נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾		נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח			
%				%			
סך-הכל							
	*8.46	5,832	*284,271	5.09	3,830	306,722	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁶⁾⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		259	12,039		266	11,370	נגזרים מגדרים
		8,273	264,870		839	307,284	נגזרים משובצים ALM-I
10.64		14,364	*561,180	3.19	4,935	625,376	סך-הכל נכסים
	(6.61)	(4,256)	*(263,920)	(2.12)	(1,451)	(275,463)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁶⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(155)	(12,026)		(171)	(11,655)	נגזרים מגדרים
		(8,388)	(265,998)		(1,311)	(310,878)	נגזרים משובצים ALM-I
(9.79)		(12,799)	*(541,944)	(1.98)	(2,933)	(597,996)	סך-הכל התחייבויות
0.85	*1.85			1.21	2.97		פער הריבית

* סווג מחדש.

- (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), ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי: בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית של הפרשה ספציפית 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 2011 בסך של (39) מיליוני ש"ח, (30 ביוני 2010: 100 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 11 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 76 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מודד, בסך של 149 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 171 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.

שיעורי הכנסה והוצאה תוספת 1 (המשך)

(במיליוני ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
2010		2011	
הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
(87)		(5)	
			בגין אופציות
(22)		14	בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) ⁽²⁾
381		130	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁵⁾
-		1	הוצאות מימון אחרות
1,837		2,142	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
(341)		(327)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,496		1,815	רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
סך-הכל			
*284,271		306,722	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽³⁾⁽⁴⁾
*6,530		6,813	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾
***3,304		1,538	נכסים כספיים אחרים
(1,118)		(4,872)	הפרשה להפסדי אשראי ⁽⁴⁾
**292,987		310,201	סך-כל הנכסים הכספיים
סך-הכל			
*(263,920)		(275,463)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁴⁾
*(8,915)		(10,208)	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾
***5,360		(7,697)	התחייבויות כספיות אחרות
**278,195		(293,368)	סך-כל ההתחייבויות הכספיות
**14,792		16,833	סך-הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
6,792		6,607	נכסים לא-כספיים
(612)		(573)	התחייבויות לא כספיות
**20,972		22,867	סך-כל האמצעים ההוניים

* סווג מחדש.

** הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה באיור 1(ג) (4) לתמצית הדוחות הכספיים.

*** לפני ניכוי הפרשה פרטנית וקבוצתית להפסדי אשראי ולאחר מחיקה חשבונאית. בשנת 2010 לאחר הפרשה ספציפית לחובות מסופקים.

**** בשנת 2010 הפרשה ככלית והפרשה נוספת לחובות מסופקים.

(1) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במיגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית של הפרשה ספציפית לחובות מסופקים.

(2) מכשירים נגזרים מגדרים (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 2011 בסך של (39) מיליוני ש"ח, (30 ביוני 2010: 100 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 11 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 76 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדר, בסך של 149 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 171 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).

שיעורי הכנסה והוצאה תוספת 1 (המשך)

(במונחים נומינלים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2010				2011			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)				שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾
נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	מימון ⁽¹⁾	נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	מימון ⁽¹⁾
במיליוני דולר של				במיליוני דולר של			
ארצות-הברית				ארצות-הברית			
מטבע-חוץ (לרבות מטבע							
ישראלי צמוד למטבע-חוץ)							
נכסים כספיים במטבע-חוץ שהניבו							
	(0.68)	(32)	*18,716	3.89	173	18,060	
הכנסות מימון ⁽⁵⁾⁽⁶⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		68	3,215		77	3,186	נגזרים מגזרים
		1,915	46,292		572	51,658	נגזרים משובצים ו-ALM
	*11.94	1,951	*68,223	4.59	822	72,904	סך-הכל נכסים
התחייבויות כספיות במטבע-חוץ שגרמו							
	*3.69	210	*(22,443)	(3.14)	(179)	(23,080)	הוצאות מימון ⁽⁵⁾⁽⁶⁾
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		(40)	(3,209)		(42)	(3,271)	נגזרים מגזרים
		(1,829)	(41,909)		(622)	(47,264)	נגזרים משובצים ו-ALM
	*(10.19)	(1,659)	*(67,561)	(4.66)	(843)	(73,615)	סך-הכל התחייבויות
	1.75	*3.01		(0.07)	0.75		פער הריבית

* סווג מחדש.

- (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), ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית של הפרשה ספציפית 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 2011 בסך של (39) מיליוני ש"ח, (30) ביוני 2010: 100 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 11 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 76 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 149 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 171 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.

שיעורי הכנסה והוצאה

תוספת 1 (המשך)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2010				2011			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)				שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	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							
3.94	3,114	159,524		4.68	4,318	186,605	נכסים ⁽⁵⁾
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		1,287	81,660		1,239	115,672	נגזרים משובצים ו-ALM
3.68	4,401	241,184		3.71	5,557	302,277	סך-הכל נכסים
(0.91)	(629)	(137,996)		(1.84)	(1,386)	(151,636)	התחייבויות ⁽⁶⁾
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		(1,621)	(87,980)		(1,303)	(124,174)	נגזרים משובצים ו-ALM
(2.00)	(2,250)	(225,976)		(1.96)	(2,689)	(275,810)	סך-הכל התחייבויות
1.68	3.03			1.75	2.84		פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד							
5.39	1,466	55,150		8.59	2,379	56,548	נכסים ⁽⁵⁾
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		133	5,443		61	6,988	נגזרים משובצים ו-ALM
5.35	1,599	60,593		7.83	2,440	63,536	סך-הכל נכסים
(4.96)	(1,028)	(41,976)		(8.46)	(1,763)	(42,524)	התחייבויות ⁽⁶⁾
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		(637)	(16,572)		(184)	(16,159)	נגזרים משובצים ו-ALM
(5.77)	(1,665)	(58,548)		(6.75)	(1,947)	(58,683)	סך-הכל התחייבויות
(0.42)	0.43			1.08	0.13		פער הריבית

- 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), ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית של הפרשה ספציפית לחובות מסופקים.
- מחושב על בסיס שנתי.
- מכשירים נגזרים מגזרים (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 נוכחה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2011 בסך של 2 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 91 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 16 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 70 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 165 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 181 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ). למעט מכשירים נגזרים.

שיעורי הכנסה והוצאה

תוספת 1 (המשך)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2010				2011			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)				שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	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
%	%			%	%		
1.56	565	*72,723		0.33	105	62,968	נכסים ⁽⁵⁾⁽⁶⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		429	11,311		287	11,840	נגזרים מגדרים
		5,003	165,623		(701)	176,811	נגזרים משובצים ו-ALM
4.86	5,997	*249,657		(0.25)	(309)	251,619	סך-הכל נכסים
0.39	170	*(87,052)		1.47	603	(81,635)	התחייבויות ⁽⁶⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(226)	(11,309)		(184)	(12,135)	נגזרים מגדרים
		(5,010)	(149,525)		655	(160,589)	נגזרים משובצים ו-ALM
(4.13)	(5,066)	*(247,886)		0.84	1,074	(254,359)	סך-הכל התחייבויות
0.73	1.95			0.59	1.80		פער הריבית

* סווג מחדש.

- (1) הנתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ-מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במיגור מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית של הפרשה ספציפית 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 2011 בסך של 2 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 91 מיליוני ש"ח) במיגור הלא-צמוד, בסך של 16 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 70 מיליוני ש"ח) במיגור צמוד מודד, בסך של 165 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 181 מיליוני ש"ח) במיגור מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.

שיעורי הכנסה והוצאה

תוספת 1 (המשך)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2010				2011			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)				שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	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
%	%			%	%		
סך-הכל							
3.61	5,145	*287,397		4.49	6,802	306,121	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁵⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		429	11,311		287	11,840	נגזרים מגדרים
		6,423	252,726		599	299,471	נגזרים משובצים ו-ALM
4.40	11,997	*551,434		2.51	7,688	617,432	סך-הכל נכסים התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁶⁾
(1.12)	(1,487)	*267,024		(1.85)	(2,546)	(275,795)	השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(226)	(11,309)		(184)	(12,135)	נגזרים מגדרים
		(7,268)	(254,077)		(832)	(300,922)	נגזרים משובצים ו-ALM
(3.40)	(8,981)	*532,410		(1.21)	(3,562)	(588,852)	סך-הכל התחייבויות פער הריבית
1.00	2.49			1.30	2.64		

* סווג מחדש.

- (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), ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית של הפרשה ספציפית 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 נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2011 בסך של 2 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 91 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 16 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 70 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 165 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 181 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע-ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
2010		2011	
הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
(157)		(11)	
			בגין אופציות
18		(13)	בגין מכשירים נגזרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) ⁽²⁾
712		293	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁵⁾
		(1)	הוצאות מימון אחרות
3,589		4,394	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
(640)		(341)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
2,949		4,053	רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
סך-הכל			
*287,397		306,121	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽⁴⁾⁽³⁾
*5,930		6,690	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾
***3,655		1,709	נכסים כספיים אחרים
(1,108)		(4,643)	הפרשה להפסדי אשראי ⁽⁴⁾
**295,874		309,877	סך-כל הנכסים הכספיים
סך-הכל			
*(267,024)		(275,795)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון ⁽⁴⁾
*(8,296)		(9,832)	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁶⁾
***5,313		(7,242)	התחייבויות כספיות אחרות
**280,633		(292,869)	סך-כל ההתחייבויות הכספיות
סך-הכל			
**15,241		17,008	סך-הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
5,986		6,290	נכסים לא-כספיים
(621)		(685)	התחייבויות לא כספיות
**20,606		22,613	סך-כל האמצעים ההוניים

* סווג מחדש.

** הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה באיור 1(ג) (4) לתמצית הדוחות הכספיים.

*** לפני ניכוי הפרשה פרטנית וקבוצתית להפסדי אשראי ולאחר מחיקה חשבונאית. בשנת 2010 לאחר הפרשה ספציפית לחובות מסופקים.

**** בשנת 2010 הפרשה ככלית והפרשה נוספת לחובות מסופקים.

- (1) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במיגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות), ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית של הפרשה ספציפית לחובות מסופקים.
- (2) מכשירים נגזרים מגדרים (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 נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2011 בסך של 2 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 91 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 16 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 70 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדי, בסך של 165 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 181 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).

שיעורי הכנסה והוצאה תוספת 1 (המשך)

(במונחים נומינלים)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני							
2010				2011			
שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)				שיעור ⁽³⁾ הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾⁽¹⁾
נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	מימון ⁽¹⁾	נגזרים ⁽⁴⁾	נגזרים	מימון ⁽¹⁾	מימון ⁽¹⁾
במיליון דולר של				במיליון דולר של			
ארצות-הברית				ארצות-הברית			
	%	%	%	%	%	%	%
מטבע-חוץ (לרבות מטבע							
ישראלי צמוד למטבע-חוץ)							
	(1.07)	(103)	*19,279	4.50	398	17,870	נכסים כספיים במטבע-חוץ שהניבו הכנסות מימון ⁽⁵⁾⁽⁶⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		115	3,034		85	3,279	נגזרים מגזרים
		1,242	44,168		1,731	50,404	נגזרים משובצים ו-ALM
3.81		1,254	*66,481	6.28	2,214	71,553	סך-הכל נכסים
							התחייבויות כספיות במטבע-חוץ שגרמו הוצאות מימון ⁽⁵⁾⁽⁶⁾
	*3.89	449	*(22,854)	(2.18)	(250)	(23,010)	השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(60)	(3,033)		(46)	(3,363)	נגזרים מגזרים
		(1,311)	(39,803)		(1,594)	(45,742)	נגזרים משובצים ו-ALM
(2.83)		(922)	*(65,690)	(5.31)	(1,890)	(72,115)	סך-הכל התחייבויות
0.98	*2.82			0.97	2.32		פער הריבית

* סווג מחדש.

- (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), ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית של הפרשה ספציפית 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 נוכח/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב ליום 30 ביוני 2011 בסך של 2 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 91 מיליוני ש"ח) במיגזר הלא-צמוד, בסך של 16 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 70 מיליוני ש"ח) במיגזר צמוד מדד, בסך של 165 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2010: 181 מיליוני ש"ח) במיגזר מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ).
- (6) למעט מכשירים נגזרים.

חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 30 ביוני 2011

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					
5,529	3,113	7,152	13,591	6,436	147,057
8,514	5,386	18,549	35,294	40,629	31,467
-	3	4	1,188	1,977	2,236
14,043	8,502	25,705	50,073	49,042	180,760
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
3,297	3,414	7,214	9,262	7,983	128,908
10,261	5,322	19,390	40,048	40,139	33,591
		13	2,527	1,723	2,383
13,558	8,736	26,617	51,837	49,845	164,882
מכשירים פיננסיים, נטו					
485	(234)	(912)	(1,764)	(803)	15,878
12,650	12,165	12,399	13,311	15,075	15,878

* 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:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מיגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 8 לתמצית הדוחות הכספיים.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- רכיבים אופציונליים המשויכים במכשירים פיננסיים, לצרכים חשבונאיים, קיבלו ביטוי בתזרימי המזומנים באמצעות מיון לפי תקופות לפירעון.

2010 בדצמבר 31			2010 ביוני 30			2011 ביוני 30			ללא תקופת פירעון	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	סך-הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך-הכל שווי הוגן			
בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח	בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח	בשנים	באחוזים	בשנים	במיליוני ש"ח		
0.36	5.12	190,144	0.36	4.81	168,341	0.37	5.29	186,620	3,385	-	357
0.83		109,893	0.74		94,868	0.94		140,100	-	-	261
0.18		5,370	0.23		5,621	0.18		5,408	-	-	-
**0.53		305,407	**0.49		268,830	**0.61		332,128	3,385	-	618
0.46	3.99	158,707	0.33	3.55	143,468	0.42	4.62	160,580	31	-	471
0.87		124,622	0.94		102,087	1.02		149,052	-	-	301
0.78		5,900	0.25		5,321	0.25		6,646	-	-	-
**0.63		289,229	**0.58		250,876	**0.70		316,278	31	-	772
		16,178			17,954			15,850	3,354	-	(154)
								15,850	12,496		12,496

חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 30 ביוני 2011

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					
9,893	11,374	20,684	9,725	1,707	1,920
3,958	1,366	2,166	808	405	296
13,851	12,740	22,850	10,533	2,112	2,216
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
12,617	11,448	12,952	5,175	758	1,398
6,202	2,110	5,566	1,967	741	620
18,819	13,558	18,518	7,142	1,499	2,018
מכשירים פיננסיים, נטו					
(4,968)	(818)	4,332	3,391	613	198
2,748	7,716	8,534	4,202	811	198

* 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.
 *** הוצג מחדש.

הערות כלליות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מיגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 8 לתמצית הדוחות הכספיים.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שגורם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- רכיבים אופציונליים המשובצים במכשירים פיננסיים, לצרכים חשבונאיים, קיבלו ביטוי בתזרימי המזומנים באמצעות מיון לפי תקופות לפירעון.

2010 בדצמבר 31			2010 ביוני 30			2011 ביוני 30			ללא תקופת פירעון	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	סך-הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך-הכל שווי הוגן			
בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח	בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח	
3.40	3.12	58,727	3.35	3.27	56,592	3.32	3.43	59,125	1,220	311	2,291
4.07		6,787	2.84		5,039	4.84		8,999	-	-	-
**3.47		65,514	**3.31		61,631	**3.52		68,124	1,220	311	2,291
4.25	2.19	45,375	4.27	2.37	43,053	4.11	2.32	47,133	-	92	2,693
3.92		16,219	3.53		16,597	3.90		17,206	-	-	-
***,**4.16		61,594	***,**4.06		59,650	**4.05		64,339	-	92	2,693
		3,920			1,981			3,785	1,220	219	(402)
								3,785	3,785	2,565	2,346

חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 30 ביוני 2011

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						
3,646	2,330	4,658	9,927	8,384	35,055	נכסים פיננסיים*
13,181	13,035	19,909	67,965	69,903	61,251	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
10	52	124	6,028	2,939	3,971	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
16,837	15,417	24,691	83,920	81,226	100,277	סך-הכל שווי הוגן
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות						
1,064	1,285	2,829	14,314	13,254	45,103	התחייבויות פיננסיות*
15,769	13,718	20,762	58,345	57,595	67,825	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
4	16	118	4,635	3,226	3,827	אופציות (במונחי נכס הבסיס)
16,837	15,019	23,709	77,294	74,075	116,755	סך-הכל שווי הוגן
מכשירים פיננסיים, נטו						
-	398	982	6,626	7,151	(16,478)	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במיגור
(1,321)	(1,321)	(1,719)	(2,701)	(9,327)	(16,478)	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.
*** 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 ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי, בעקביות להנחות שלפיהן חשב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 8 לתמצית הדוחות הכספיים.
- (3) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו.
- (4) משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- (5) רכיבים אופציונליים המשבצים במכשירים פיננסיים, לצרכים חשבונאיים, קיבלו ביטוי בתזרימי המזומנים באמצעות מיון לפי תקופות לפירעון.

2010 בדצמבר 31			2010 ביוני 30			2011 ביוני 30			ללא תקופת פירעון	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	סך-הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך-הכל שווי הוגן			
בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח	בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח	בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח			
1.05	3.94	61,823	0.90	2.66	71,205	1.04	3.76	64,679	95	75	509
1.15		228,904	1.08		247,726	1.19		249,125	-	1,181	2,700
0.24		17,069	0.26		22,038	0.17		13,124	-	-	-
**1.08		307,796	**0.99		340,969	**1.11		326,928	95	1,256	3,209
1.58	1.88	83,963	1.62	1.50	87,443	1.31	1.63	81,354	72	1,181	2,252
1.01		208,631	0.95		231,454	1.07		235,019	-	61	944
0.22		16,482	0.25		22,432	0.16		11,826	-	-	-
**1.12		309,076	**1.07		341,329	**1.09		328,199	72	1,242	3,196
		(1,280)			(360)			(1,271)	23	14	13
								(1,271)	(1,294)	(1,308)	

חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 30 ביוני 2011

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					
19,068	16,817	32,494	33,243	16,527	184,032
25,653	19,787	40,624	104,067	110,937	93,014
10	55	128	7,216	4,916	6,207
44,731	36,659	73,246	144,526	132,380	283,253
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
16,978	16,147	22,995	28,751	21,995	175,409
32,232	21,150	45,718	100,360	98,475	102,036
4	16	131	7,162	4,949	6,210
49,214	37,313	68,844	136,273	125,419	283,655
מכשירים פיננסיים, נטו					
(4,483)	(654)	4,402	8,253	6,961	(402)
14,077	18,560	19,214	14,812	6,559	(402)

* 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 פירעון".

הערות כלליות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מיגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי, בעקביות להנחות שלפיהן חשב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 8 לתמצית הדוחות הכספיים.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- רכיבים אופציונליים המשבצים במכשירים פיננסיים, לצרכים חשבונאיים, קיבלו ביטוי בתזרימי המזומנים באמצעות מיון לפי תקופת פירעון.

2010 בדצמבר 31			2010 ביוני 30			2011 ביוני 30			ללא תקופת פירעון	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	סך-הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך-הכל שווי הוגן			
בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח	בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח	בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח			
1.05	4.67	312,979	1.04	4.27	297,824	1.05	4.64	312,414	6,690	386	3,157
1.11		345,584	1.01		347,633	1.18		398,224	-	1,181	2,961
0.23		22,439	0.25		27,659	0.17		18,532	-	-	-
**1.05		681,002	**0.99		673,116	**1.10		729,170	6,690	1,567	6,118
1.38	2.96	288,045	1.37	2.64	273,964	1.28	3.25	289,067	103	1,273	5,416
1.09		349,472	1.07		350,138	1.17		401,277	-	61	1,245
0.23		22,382	0.25		27,753	0.19		18,472	-	-	-
**1.19		659,899	**1.16		651,855	**1.19		708,816	103	1,334	6,661
		21,103			21,261			20,354	6,587	233	(543)
								20,354	13,767		13,534

ליום 30 ביוני 2011								
הפסדי אשראי לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30.06.11 ⁽⁴⁾			סיכון אשראי לציבור*					
בסיכון אשראי לציבור נכלל:								
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	אשראי לציבור פגום	סיכון אשראי בעייתי ⁽³⁾	סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון חוץ-מאזני ⁽²⁾	סיכון מאזני ⁽¹⁾	בגין פעילות לווים בישראל
40	(34)	7	85	166	2,632	658	1,974	חקלאות
1,030	-	(106)	1,625	2,639	40,109	20,977	19,132	תעשייה
902	(860)	293	3,044	4,198	71,928	31,657	40,271	בניין ונדל"ן ⁽⁷⁾
27	-	3	65	92	4,859	1,866	2,993	חשמל ומים
366	12	205	350	887	25,080	8,507	16,573	מסחר
90	(52)	(2)	387	433	7,240	1,296	5,944	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
28	(3)	(7)	60	86	7,589	1,956	5,633	תחבורה ואחסנה
60	35	(122)	73	437	11,418	4,515	6,903	תקשורת ושירותי מחשב
317	(45)	(82)	1,503	2,277	34,120	14,638	19,482	שירותים פיננסיים
148	(93)	20	117	179	13,744	4,275	9,469	שירותים עסקיים אחרים
44	(55)	27	64	217	8,345	1,995	6,350	שירותים ציבוריים וקהילתיים
368	(6)	19	-	1,106	48,239	4,412	43,827	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
903	(110)	94	998	1,219	75,314	34,730	40,584	אנשים פרטיים - אחר
4,323	(1,211)	349	8,371	13,936	350,617	131,482	219,135	סך-הכל בגין פעילות לווים בישראל
350	(6)	(8)	1,053	1,667	45,526	19,112	26,414	בגין פעילות לווים בחו"ל
4,673	(1,217)	341	9,424	15,603	396,143	150,594	245,549	סך-הכל
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:								
96	-	7	377	621	4,582	1,314	3,268	תנועות ההתיישבות ⁽⁵⁾
12	-	-	-	30	4,896	532	4,364	רשויות מקומיות ⁽⁶⁾

* סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני, סיכון אשראי בעייתי ואשראי לציבור פגום מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

(1) אשראי לציבור, השקעות באגרות-חוב של הציבור, חובות אחרים של הציבור, ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך של 2,382,800, 3,543,362 ו-3,364 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה (לא כולל מסגרות לא מנוצלות של כרטיסי אשראי באחריות בנקים אחרים בסך של כ-9,986 מיליוני ש"ח).

(3) כולל סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיוור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, והלוואות לדיוור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

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

(5) קיבוצים ומושבים, ארגונים אזרחיים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועת התיישבות.

(6) לרבות תאגידים בשליטתם.

(7) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של כ-401 מיליוני ש"ח וסיכון אשראי חוץ-מאזני בסך של כ-1,806 מיליוני ש"ח שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי חשק

תוספת 3 (המשך)

ליום 30 ביוני 2010					
בגין פעילות לווים בישראל	סיכון אשראי מאזני ⁽¹⁾	סיכון אשראי חוץ-מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי כולל לציבור*	הוצאה בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים בעייתיים ⁽³⁾	יתרות חובות בעייתיים ⁽³⁾
חקלאות	1,768	655	2,423	4	116
תעשייה	18,227	22,937	41,164	135	2,663
בניו ונדל"ן	39,968	24,979	64,947	185	4,685
חשמל ומים	2,649	1,995	4,644	-	3
מסחר	14,745	8,380	23,125	12	723
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	5,511	1,078	6,589	2	625
תחבורה ואחסנה	6,048	2,178	8,226	(31)	100
תקשורת ושירותי מחשב	5,515	3,324	8,839	(5)	555
שירותים פיננסיים	18,517	18,598	37,115	42	3,324
שירותים עסקיים אחרים	7,924	4,490	12,414	22	274
שירותים ציבוריים וקהילתיים	6,674	1,511	8,185	2	263
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	36,218	**4,391	**40,609	7	799
אנשים פרטיים - אחר	36,056	33,068	69,124	177	808
סך-הכל בגין פעילות לווים בישראל	199,820	127,584	327,404	552	14,938
בגין פעילות לווים בחו"ל	27,115	19,897	47,012	33	1,780
סך-הכל	226,935	**147,481	**374,416	585	16,718
סיכון אשראי שנכלל בענפי החשק השונים:					
תנועות ההתיישבות ⁽⁴⁾	3,509	1,384	4,893	-	565
רשויות מקומיות ⁽⁵⁾	4,211	474	4,685	-	38

- * נתוני סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי חשק הוצגו מחדש כחלק מהיערכות הבנק ליישום הוראת בנק ישראל בנושא חובות פגומים, וההסתמכות על נתונים אלה לצורך קביעת ההפרשה הקבוצתית. כחלק מהיערכות זו, ביצע הבנק מהלך של בחינה מחודשת של סיווג הלווים לפי ענפי חשק.
- להלן נתונים בדבר סיכון האשראי הכולל לציבור כפי שפורסם ליום 30 ביוני 2010 לענפי החשק העיקריים שהוצגו מחדש: בענף שירותים עסקיים אחרים - כ-19.7 מיליארד ש"ח (מזה: בגין פעילות לווים בישראל כ-18.5 מיליארד ש"ח), בענף מסחר - כ-20.7 מיליארד ש"ח (מזה: בגין פעילות לווים בישראל כ-18.9 מיליארד ש"ח), בענף בניו ונדל"ן - כ-68.8 מיליארד ש"ח (מזה: בגין פעילות לווים בישראל כ-60.5 מיליארד ש"ח), בענף תעשייה - כ-48.6 מיליארד ש"ח (מזה: בגין פעילות לווים בישראל כ-43.8 מיליארד ש"ח).
- ** נתוני סיכון האשראי החוץ-מאזני בגין יתרות מסגרות לא מנוצלות של הלוואות לדיור הוצגו מחדש להכללת סך של כ-3.4 מיליארד ש"ח שלא נכללו בתקופה קודמת.
- (1) אשראי לציבור, השקעות באגרות-חוב של הציבור, נירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר מהציבור, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך של 2,189,000, 4,119, 0, 3,916 מיליוני ש"ח בהתאמה.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה (לא כולל מסגרות לא מנוצלות של כרטיסי אשראי באחריות בנקים אחרים בסך של כ-10,860 מיליוני ש"ח).
- (3) יתרות חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בביטחונות 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 ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי חשב (המשך) 3

ליום 31 בדצמבר 2010					
הוצאה שנתית בגין יתרות חובות בעייתיים ⁽³⁾	הוצאה שנתית בגין יתרות חובות בעייתיים ⁽³⁾	סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ-מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי מאזני ⁽¹⁾	בגין פעילות לווים בישראל
157	(6)	2,544	641	1,903	חקלאות
2,231	231	40,972	23,073	17,899	תעשייה
5,074	320	67,744	28,460	39,284	בניו ונדל"ן ⁽⁶⁾
64	-	4,613	1,738	2,875	חשמל ומים
683	109	23,903	8,018	15,885	מסחר
498	(10)	6,866	1,373	5,493	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
258	(39)	8,001	2,164	5,837	תחבורה ואחסנה
537	(9)	10,332	4,159	6,173	תקשורת ושירותי מחשב
1,979	46	32,424	14,093	18,331	שירותים פיננסיים
144	46	12,687	3,924	8,763	שירותים עסקיים אחרים
164	6	8,474	1,767	6,707	שירותים ציבוריים וקהילתיים
733	-	44,544	4,684	39,860	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
914	355	72,756	33,598	39,158	אנשים פרטיים - אחר
13,436	1,049	335,860	127,692	208,168	סך-הכל בגין פעילות לווים בישראל
1,459	53	43,497	18,198	25,299	בגין פעילות לווים בחו"ל
14,895	1,102	379,357	145,890	233,467	סך-הכל
					סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:
666	(23)	4,459	1,270	3,189	תנועות ההתיישבות ⁽⁴⁾
37	-	4,508	248	4,260	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 4,180, 226,320 ו-2,967 מיליוני ש"ח בהתאמה.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה (לא כולל מסגרות לא מנוצלות של כרטיסי אשראי באחריות בנקים אחרים בסך של כ-9,744 מיליוני ש"ח).
- יתרות חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצות לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ-מאזני.
- קבוצים ומושבים, ארמנים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועת ההתיישבות.
- לרבות תאגידים בשליטתם.
- כולל סיכון אשראי מאזני בסך של כ-363 מיליוני ש"ח וסיכון אשראי חוץ-מאזני בסך של כ-1,690 מיליוני ש"ח שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

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

חשיפות למדינות זרות⁽¹⁾

תוספת 4

(במיליוני ש"ח)

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:

ליום 30 ביוני 2011													
חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה חוץ-מאזנית ⁽²⁾			חשיפה מאזנית									
	חשיפה מאזנית מעבר לגבול			חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים							חשיפה מאזנית מעבר לגבול		
	לפירעון מעל שנה	לפירעון עד שנה	מזה: סיכון אשראי מסחרי חוץ-מאזני בעייתי ⁽⁴⁾	סך חשיפה חוץ-מאזנית	חובות פגומים ⁽⁴⁾	סיכון אשראי מסחרי מאזני בעייתי ⁽⁴⁾	סך-כל החשיפה המאזנית	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפני ניכוי התחייבויות מקומיות	לאחרים	לבנקים ⁽³⁾	למשלנות ⁽³⁾
1,561	1,413	118	11,138	170	321	8,702	5,728	7,451	13,179	1,525	1,449	-	א. ארצות-הברית
674	610	1	2,626	-	5	4,380	3,096	-	3,096	463	821	-	ב. שוויץ
2,791	1,103	4	8,976	1	35	4,817	923	285	1,208	2,195	1,699	-	ג. אנגליה
1	15	-	727	134	134	3,072	3,056	349	3,405	14	2	-	ד. תורכיה
986	679	-	2,659	9	9	1,665	-	-	-	804	710	151	ה. גרמניה
971	656	-	4,394	1	-	1,627	-	-	-	503	1,107	17	ו. צרפת
5	136	-	172	-	3	141	-	-	-	130	11	-	ז. אירלנד
110	65	-	233	-	-	175	-	-	-	46	104	25	ח. ספרד
2	2	-	-	-	-	4	-	-	-	2	2	-	ט. פורטוגל
-	1	-	1	-	-	1	-	-	-	1	-	-	י. יוון
3,209	4,757	-	3,754	125	143	8,308	342	6	348	5,767	1,447	752	יא. אחרות
10,310	9,437	123	34,680	440	650	32,892	13,145	8,091	21,236	11,450	7,352	945	סך-כל החשיפות למדינות זרות
319	407	-	1,793	136	139	4,102	3,376	356	3,732	529	184	13	סך החשיפות למדינות LDC

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). 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.

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, ביטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (3) משלנות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

חשיפות למדינות זרות⁽¹⁾ תוספת 4 (המשך)

(במיליוני ש"ח)

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 2010												
חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה חוץ-מאזנית ⁽²⁾			חשיפה מאזנית								
	חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים			חשיפה מאזנית			חשיפה מאזנית			חשיפה מאזנית		
	לפירעון מעל שנה	לפירעון עד שנה	מזה: סיכון אשראי חוץ-מאזני בעייתית ⁽⁴⁾	סך חשיפה חוץ-מאזנית	יתרת חובות בעייתיים ⁽⁴⁾	סך-כל החשיפה המאזנית	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפני ניכוי התחייבויות מקומיות	לאחרים	לבנקים ⁽³⁾	למשלוחות ⁽³⁾
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

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). 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.

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, ביטחונות 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 בביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ-מאזני.

חשיפות למדינות זרות⁽¹⁾ תוספת 4 (המשך)

(במיליוני ש"ח)

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 (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2010												
חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה מאזנית						חשיפה מאזנית					
	חשיפה חוץ-מאזנית ⁽²⁾			חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים			חשיפה מאזנית			חשיפה מאזנית מעבר לגבול		
	לפירעון מעל שנה	לפירעון עד שנה	מזה: סיכון אשראי חוץ-מאזני בעייתית ⁽⁴⁾	סך חשיפה חוץ-מאזנית	יתרת חובות בעייתיים ⁽⁴⁾	סך-כל החשיפה המאזנית	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפני ניכוי התחייבויות מקומיות	לאחרים	לבנקים ⁽³⁾	למשלוחות ⁽³⁾
2,074	1,097	99	11,483	413	4,762	1,591	9,529	11,120	1,729	1,441	1	א. ארצות-הברית
163	718	-	3,746	-	4,479	3,598	-	3,598	329	552	-	ב. שוויץ
1,739	1,637	4	8,565	32	4,303	927	304	1,231	1,738	1,638	-	ג. אנגליה
58	31	-	1,197	68	2,757	2,668	531	3,199	38	51	-	ד. תורכיה
961	1,228	-	3,432	9	2,189	-	-	-	838	1,173	178	ה. גרמניה
769	859	-	4,377	1	1,628	-	-	-	493	1,073	62	ו. צרפת
18	197	-	178	-	215	-	-	-	197	16	2	ז. אירלנד
100	86	-	115	-	186	-	-	-	32	129	25	ח. ספרד
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ט. פורטוגל
-	2	-	1	-	2	-	-	-	1	-	1	י. יוון
3,690	4,408	-	2,434	1	8,279	181	146	327	5,124	1,822	1,152	יא. אחרות
9,572	10,263	103	35,528	524	28,800	8,965	10,510	19,475	10,519	7,895	1,421	סך-כל החשיפות למדינות זרות
419	252	-	1,865	69	3,500	2,829	676	3,505	447	208	16	סך החשיפות למדינות LDC

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). 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.

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, ביטחונות 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 בביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ-מאזני.

חלק ב' - 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 2,502 מיליוני ש"ח ליום 30.6.2011 (ליום 30.6.2010: 1,579 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2010: 2,235 מיליוני ש"ח).

הערה: בנתוני יוני 2011 נכללות מדינות שאינן עוברות את סך החשיפה הנדרש, היות שמדינות אלה נכללו בנתוני דצמבר 2010.

אני, ציון קינן, מצהיר כ:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2011 (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 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.

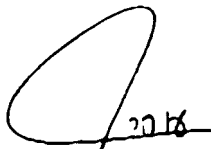

ציון קינן
מנהל כללי

תל-אביב, 30 באוגוסט 2011

אני, עופר לוי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30.6.2011 (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 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 לראוי 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, 30 באוגוסט 2011

דוח סקירה של 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 2011 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על-ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישמו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

תל-אביב, 30 באוגוסט 2011

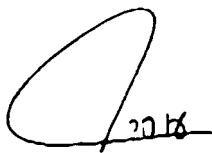
30 ביוני		31 בדצמבר	
2010	2011	2010	2011
מבוקר	ביאור	מבוקר	ביאור
נכסים			
46,766	46,859	50,331	מזומנים ופקדונות בבנקים
26,680	27,701	31,604	ניירות-ערך
-	7	16	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
***229,265	238,280	***236,671	אשראי לציבור
***1(11,516)	(4,211)	***1(11,383)	הפרשה להפסדי אשראי
217,749	234,069	225,288	אשראי לציבור, נטו
234	323	339	אשראי לממשלות
123	130	132	השקעות בחברות כלולות
3,731	3,661	3,803	בנינים וציוד
**105	51	**65	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
**8,543	6,992	**6,472	נכסים בגין מכשירים נגזרים
***3,588	4,015	***3,039	נכסים אחרים
***307,519	323,808	***321,089	סך-כל הנכסים
התחייבויות והון			
225,237	233,237	233,965	פקדונות הציבור
7,379	5,676	4,834	פקדונות מבנקים
1,435	1,139	1,335	פקדונות הממשלה
471	927	386	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
22,555	29,962	27,608	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
**11,034	9,929	**10,249	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
***17,910	19,897	***19,814	התחייבויות אחרות
***286,021	300,767	***298,191	סך-כל ההתחייבויות
***21,161	22,732	***22,561	הון מיוחס לבעלי המניות של הבנק
337	309	337	זכויות שאינן מקנות שליטה
***21,498	23,041	***22,898	סך-כל ההון
***307,519	323,808	***321,089	סך-כל ההתחייבויות וההון

* ביום 1.1.2011 אימץ הבנק לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". מספרי ההשוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 30.6.2011 אינם בני השוואה לנתונים המסומנים ב-* בשנת 2010. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 1(א) להלן.

** הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכתורות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת, בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים. ראה ביאור 1ג להלן.

*** הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(א) להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



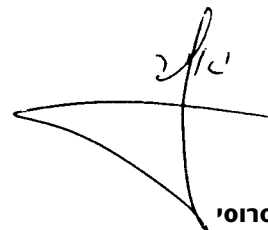
עופר לוי

משנה למנכ"ל, חשבונאי ראשי



ציון קינן

מנהל כלכלי



יאיר סרוסי

יור הדירקטוריון

תל-אביב, 30 באוגוסט 2011

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

(במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011		
2010	2010	2010	2010	2011	2011	
מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	ביאור
7,775	7,775	1,837	1,837	4,394	3,589	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,030	1,030	341	341	341	640	הוצאות בגין הפסדי אשראי
6,745	6,745	1,496	1,496	4,053	2,949	רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות תפעוליות ואחרות						
4,811	4,811	1,246	1,246	2,376	2,408	עמלות תפעוליות
77	77	16	16	72	31	רווחים מהשקעות במניות נטו
**164	**164	72	72	51	112	הכנסות אחרות
**5,052	**5,052	1,334	1,334	2,499	2,551	סך-כל ההכנסות התפעוליות והאחרות
הוצאות תפעוליות ואחרות						
**4,631	**4,631	**1,070	**1,070	2,422	**2,156	משכורות והוצאות נלוות
1,518	1,518	365	365	755	734	אחזקה ופחת בניינים וציוד
*141	*141	*91	*91	14	*100	הפחתות וירידת-ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
*2,001	*2,001	*480	*480	944	*927	הוצאות אחרות
**8,291	**8,291	**2,006	**2,006	4,135	**3,917	סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
**3,506	**3,506	**824	**824	2,417	**1,583	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
**1,342	**1,342	**324	**324	836	619	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
**2,164	**2,164	**500	**500	1,581	**964	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
3	3	(8)	(8)	2	(6)	חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר מיסים
רווח נקי מפעולות רגילות:						
**2,167	**2,167	**492	**492	1,583	**958	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
18	18	4	4	18	10	הפסד המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
**2,185	**2,185	**496	**496	1,601	**968	המיוחס לבעלי מניות הבנק
16	16	1	1	2	2	רווח מפעולות בלתי-רגילות, לאחר מיסים, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
רווח נקי:						
**2,183	**2,183	**493	**493	1,585	**960	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
18	18	4	4	18	10	הפסד המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
**2,201	**2,201	**497	**497	1,603	**970	המיוחס לבעלי מניות הבנק
רווח למניה רגילה:						
רווח בסיס:						
**1.65	**1.65	**0.38	**0.38	1.21	**0.73	רווח נקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי מניות הבנק
0.01	0.01	-	-	-	-	רווח מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים
**1.66	**1.66	**0.38	**0.38	1.21	**0.73	המיוחס לבעלי מניות הבנק
רווח מדולל:						
**1.64	**1.64	**0.37	**0.37	1.20	0.73	רווח נקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי מניות הבנק
0.01	0.01	-	-	-	-	רווח מפעולות בלתי-רגילות לאחר מיסים
**1.65	**1.65	**0.37	**0.37	1.20	0.73	המיוחס לבעלי מניות הבנק

* הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת.

** הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיוח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג)4 להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

יתרה ליום 31 במרץ 2011
רווח נקי לתקופה
רכישה עצמית של מניות
התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
השפעת המס המתייחס
דיבידנד שהוכרז בתקופת הדוח וטרם שולם
הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות
מימוש אופציות למניות
רווחים, נטו, מגידור תזרים מזומנים
רווחים, נטו, מגידור תזרים מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
השפעת המס המתייחס
יתרה ליום 30 ביוני 2011

* בניכוי 3,078,853 מניות שנרכשו על-ידי הבנק בעלות כוללת של כ-52 מיליוני ש"ח.

** כולל סך של 2,734 מיליוני ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה כדיבידנד.

*** הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. כתוצאה מהשפעת היישום למפרע קטנה יתרת הפתיחה של העודפים לתקופה בסך של 540 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג)(4) להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

סך-הכלל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכלל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר		סך הון וקרנות הון	קרנות הון		הון מניות ופרמיה*
				רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים	התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		קרנות הון אחרות	קרן הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוססות מניות	
***22,761	327	***22,434	***13,786	(19)	365	8,302	(21)	206	8,117
695	(17)	712	712						
(42)		(42)				(42)			(42)
(162)	(2)	(160)			(160)				
(2)		(2)			(2)				
44		44			44				
(270)		(270)	(270)						
13	1	12				12		12	
1		1				1		(3)	4
5		5		5					
(2)		(2)		(2)					
23,041	309	22,732	**14,228	(16)	247	8,273	(21)	215	8,079

תמצית דוח על השינויים בהון לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (המשך)

	יתרה ליום 31 במרץ 2010
	רווח נקי לתקופה
	התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
	התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד
	השפעת המס המתייחס
	הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות
	מימוש/פקיעה אופציות למניות
	רווחים, נטו, מגידור תזרים מזומנים שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד
	השפעת המס המתייחס
	קטון בזכויות שאינן מקנות שליטה
	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.
 *** הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. כתוצאה מהשפעת היישום למפרע קטנה יתרת הפתיחה של העודפים לתקופה בסך של 490 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג)4 להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010										
סך-הכלל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכלל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר			סך הון וקרנות הון	קרנות הון		הון מניות ופרמיה*
				רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים	התאמות בגין הצגת ניירות-ערך מתרגום**	התאמות בגין זמינים למכירה לפי שווי הוגן		קרנות הון אחרות	קרן הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוססות מניות	
***21,049	344	***20,705	***12,071	(39)	(110)	561	8,222	(19)	140	8,101
***493	(4)	***497	***497							
(49)	1	(50)				(50)				
(11)		(11)				(11)				
11		11				11				
6		6					6		6	
								(2)	(5)	7
5		5		5						
(2)		(2)		(2)						
(4)	(4)									
***21,498	337	***21,161	***12,568	(36)	(110)	511	8,228	(21)	141	8,108

תמצית דוח על השינויים בהון לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (המשך)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1.1.2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי
השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1.1.2011 של תקני IFRS מסויימים
רווח נקי לתקופה
רכישה עצמית של מניות
התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
השפעת המס המתייחס
דיבידנד שהוכרז בתקופת הדוח וטרם שולם
הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות
מימוש אופציות למניות
רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
השפעת המס המתייחס
יתרה ליום 30 ביוני 2011

- * בניכוי 3,078,853 מניות שנרכשו על-ידי הבנק בעלות כוללת של כ-52 מיליוני ש"ח.
 - ** התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חו"ל.
 - *** כולל סך של 2,734 מיליוני ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה כדיבידנד.
 - **** הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. כתוצאה מהשפעת היישום למפרע קטנה יתרת הפתיחה של העודפים לתקופה בסך של 528 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג)(4) להלן.
- הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

סך-הכלל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכלל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר			סך הון וקרנות הון	קרנות הון		הון מניות ופרמיה*
				רווחים (הפסדים), נטו, בגין גידור תזרים מזומנים	התאמות בגין הצגת ניירות-ערך מתרגמים**	התאמות בגין זמינים למכירה לפי שווי הוגן		אחרות	מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	
****22,898	337	****22,561	****13,799	(24)	(110)	553	8,343	(21)	217	8,147
(816)	(9)	(807)	(807)							
(40)	(3)	(37)	(97)		110		(50)		(5)	(45)
1,585	(18)	1,603	1,603							
(42)		(42)					(42)			(42)
(408)	(5)	(403)				(403)				
(10)		(10)				(10)				
108	1	107				107				
(270)		(270)	(270)							
26	6	20					20		20	
2		2					2		(17)	19
13		13		13						
(5)		(5)		(5)						
23,041	309	22,732	***14,228	(16)		247	8,273	(21)	215	8,079

תמצית דוח על השינויים בהון לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (המשך)

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009
	רווח נקי לתקופה
	התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
	התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד
	השפעת המס המתייחס
	הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות
	מימוש/פקיעה אופציות למניות
	רווחים, נטו, מגידור תזרים מזומנים שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד
	השפעת המס המתייחס
	קיסון בזכויות שאינן מקנות שליטה
	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.
 *** הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. כתוצאה מהשפעת היישום למפרע קטנה יתרת הפתיחה של העודפים לתקופה בסך של 501 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג)(4) להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010										
סך-הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר			סך הון וקרנות הון	קרנות הון		הון מניות ופרמיה*
				רווחים (הפסדים), נטו, בגין גידור תזרים מזומנים	התאמות בגין הצגת ניירות-ערך מתרגום**	התאמות בגין זמינים למכירה לפי שווי הוגן		אחרות	מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	
***20,447	350	***20,097	***11,598	(46)	(110)	442	8,213	(19)	154	8,078
***960	(10)	***970	***970							
174		174				174				
(65)	1	(66)				(66)				
(39)		(39)				(39)				
14		14					14		14	
1		1					1	(2)	(27)	30
15		15		15						
(5)		(5)		(5)						
(4)	(4)									
***21,498	337	***21,161	***12,568	(36)	(110)	511	8,228	(21)	141	8,108

תמצית דוח על השינויים בהון לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (המשך)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

רווח נקי לתקופה

התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן

התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד

השפעת המס המתייחס

הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות

מימוש/פקיעה אופציות למניות

רווחים, נטו, מגידור תזרים מזומנים שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד

השפעת המס המתייחס

דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה בת

גידול בזכויות שאינן מקנות שליטה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010

* בניכוי 653,853 מניות שנרכשו על-ידי הבנק בעלות כוללת של כ-10 מיליוני ש"ח.

** התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חו"ל.

*** הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. כתוצאה מהשפעת היישום למפרע קטנה יתרת הפתיחה של העודפים לתקופה בסך של 501 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג)4 להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010										
סך-הכלל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכלל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר			סך הון וקרנות הון	קרנות הון		הון מניות ופרמיה*
				רווחים (הפסדים), נטו, בגין גידור תזרים מזומנים	התאמות בגין הצגת ניירות-ערך מתרגומים**	התאמות בגין זמינים למכירה לפי שווי הוגן		אחרות	מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	
***20,447	350	***20,097	***11,598	(46)	(110)	442	8,213	(19)	154	8,078
***2,183	(18)	***2,201	***2,201							
216		216				216				
(77)	7	(84)				(84)				
(22)	(1)	(21)				(21)				
126		126					126		126	
4		4					4	(2)	(63)	69
33		33		33						
(11)		(11)		(11)						
(4)	(4)									
3	3									
***22,898	337	***22,561	***13,799	(24)	(110)	553	8,343	(21)	217	8,147

תמצית דוח על תזרימי מזומנים לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2010	2011	2010	2011
מבוקר	בלתי מבוקר			
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
	*2,183	1,585	*493	695
רווח נקי לתקופה				
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:				
חלקו של הבנק בהפסדים בלתי מחולקים של חברות כלולות	-	-	8	-
פחת על בניינים וציוד	715	354	175	180
הפחתות	151	22	95	16
הוצאות בגין הפסדי אשראי	1,030	341	341	327
הפסד (רווח) ממימוש והתאמה של ניירות-ערך זמינים למכירה ומוחזקים לפידיון	(433)	(454)	(322)	(427)
רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות-ערך למסחר	(52)	(9)	(23)	(10)
רווח ממימוש בניינים וציוד	(12)	-	-	-
שינוי בהטבה בשל עסקות תשלום מבוססות מניות	114	22	9	14
שינוי בהתחייבויות בגין זכויות עובדים	*70	185	*30	(23)
מיסים נדחים, נטו	*38	(30)	*12	114
הפרשי התאמה שנכללו בפעולות השקעה ומימון מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת	372	239	560	196
	*4,176	2,255	*1,378	1,082
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) בכספים				
	477	68	8,999	276
פקדונות בבנקים, נטו				
רכישת אגרות-חוב מוחזקות לפידיון	(137)	(203)	-	(3)
תמורה מפידיון אגרות-חוב מוחזקות לפידיון	112	103	1	22
רכישת ניירות-ערך זמינים למכירה	(13,282)	(2,752)	(1,758)	(1,605)
תמורה ממימוש ניירות-ערך זמינים למכירה	9,485	6,356	1,748	3,378
ניירות-ערך למסחר, נטו	904	444	124	(288)
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נטו	(16)	9	16	60
אשראי לציבור, נטו	(10,602)	(10,203)	(4,918)	(4,521)
אשראי לממשלות, נטו	(121)	16	(129)	(12)
רכישת זכויות בחברות כלולות	(18)	-	(13)	-
תמורה ממימוש השקעות בחברות כלולות	-	2	-	-
רכישת בניינים וציוד	(687)	(249)	(130)	(129)
תמורה ממימוש בניינים וציוד	26	-	1	-
כספים אחרים, נטו	(1,132)	(540)	(3,302)	(699)
מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) בכספים	(14,991)	(6,949)	639	(3,521)

* הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג) (4) להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על תזרימי מזומנים לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2010	2011	2010	2011	
מבוקר		בלתי מבוקר			
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) בהתחייבויות ובהון					
1,972	(6,756)	(728)	2,021	1,468	פקדונות מהציבור, נטו
(1,621)	924	842	1,725	43	פקדונות מבנקים, נטו
(216)	(116)	(196)	(114)	(88)	פקדונות מהממשלה, נטו
(408)	(323)	541	53	499	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר, נטו
6,155	1,203	2,822	1,138	1,888	הנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
(2,031)	(2,409)	(707)	(538)	(417)	פדיון אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
*4,613	*3,485	(1,249)	*2,206	(8)	התחייבויות אחרות, נטו
4	1	2	-	1	הנפקת מניות ואופציות
-	-	(42)	-	(42)	רכישה עצמית של מניות
(4)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי-מניות חיצוניים בחברות מאוחדות
*8,464	*(3,991)	1,285	*6,491	3,344	מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) בהתחייבויות ובהון
(2,351)	(6,188)	(3,409)	8,508	905	גידול (קישון) במזומנים
51,625	51,625	49,274	36,929	44,960	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
49,274	45,437	45,865	45,437	45,865	יתרת מזומנים לסוף התקופה

נספח א' - פעולות שלא במזומנים:

לשלושה ולשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011:

דיבידנד מוצע בסך 270 מיליוני ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2011

ביאור 1

עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2011 נערכה לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ולפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. כללי החשבונאות שלפיהם נערכה תמצית דוחות כספיים אלה יושמו בעיקריות לכללים שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2010 למעט המפורט בסעיף ג' להלן. יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2010 והביאורים הנלווים להם.

ב. סיווג מחדש עקב יישום לראשונה של תקני חשבונאות

בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיף ג' 3-1 להלן) סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולדרישות הדיווח בתקופה השוטפת. פרט, סווגו מחדש: פריטים שנכללו בתמצית מאזן מאוחד:

- נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין בסך של 105 מיליוני ש"ח ושל 65 מיליוני ש"ח, אשר במאזנים ליום 30 ביוני 2010 וליום 31 בדצמבר 2010, בהתאמה, נכללו במסגרת סעיף נכסים אחרים, הוצגו במאזן ליום 30 ביוני 2011 בשורה נפרדת.
- נכסים בגין מכשירים נגזרים בסך של 8,543 מיליוני ש"ח ושל 6,472 מיליוני ש"ח, אשר במאזנים ליום 30 ביוני 2010 וליום 31 בדצמבר 2010, בהתאמה, נכללו במסגרת סעיף נכסים אחרים, הוצגו במאזן ליום 30 ביוני 2011 בשורה נפרדת.
- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים בסך של 11,034 מיליוני ש"ח ושל 10,249 מיליוני ש"ח, אשר במאזנים ליום 30 ביוני 2010 וליום 31 בדצמבר 2010, בהתאמה, נכללו במסגרת סעיף התחייבויות אחרות, הוצגו במאזן ליום 30 ביוני 2011 בשורה נפרדת.
- נתוני אשראי לציבור, נטו ליום 30 ביוני 2010 וליום 31 בדצמבר 2010 סווגו מחדש כדי להתאים להצגה בסכום ברוטו החל מיום 1 בינואר 2011. פריטים שנכללו בתמצית דוח רווח והפסד מאוחד:
- הוצאות בגין הפחתות וירידות ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין בסך של 91 מיליוני ש"ח ו-100 מיליוני ש"ח סווגו מחדש מהוצאות אחרות והוצגו בשורה נפרדת לתקופות של שלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010 בהתאמה. כמו-כן, סכום של 141 מיליוני ש"ח סווגו כאמור בשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010.

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

1. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי ותיקון הוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים

בהתאם להוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי מיישם הבנק, החל מיום 1 בינואר 2011, את תקני החשבונאות האמריקאיים בנושא (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארצות-הברית ושל הרשות לניירות-ערך בארצות-הברית, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור. העקרונות המנחים שבבסיס ההוראה החדשה מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הקודמות בנושא סיווג ומדידה של חובות בעייתיים, המפורטות בביאור 1(ז) בדוחות הכספיים לשנת 2010.

אשראי לציבור ויתרות חוב אחרות

ההוראה מיושמת לגבי כל יתרות החוב, כגון, פקדונות בבנקים, אגרות-חוב, ניירות-ערך ששאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור, אשראי לממשלה וכו'. אשראי לציבור ויתרות חוב אחרות לגביהם לא נקבעו בהוראות הדיווח לציבור כללים ספציפיים בדבר מדידת הפרשה להפסדי אשראי (כגון: אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וכד') מדווחים בספרי הבנק לפי יתרת חוב רשומה. יתרת החוב הרשומה מוגדרת כיתרת החוב, לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, אך לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב. יתרת החוב הרשומה אינה כוללת ריבית צבורה שלא הוכרה, או שהוכרה בעבר ולאחר מכן בוטלה. יובהר כי לפני 1 בינואר 2011 הבנק יישם כללים שונים לפיהם יתרת החוב בספרי הבנק כללה את מרכיב הריבית שנצברה לפני שהחוב סווג כחוב בעייתי שאינו נושא הכנסה. לאור זאת, יתרות אשראי שהוצגו בתקופות שלפני תקופת יישום ההוראה לראשונה אינן ברות השוואה ליתרות האשראי המדווחות לאחר תחילת יישומה. לגבי יתרות חוב אחרות, לגביהן קיימים כללים ספציפיים בדבר מדידה והכרה של הפרשה לירידת-ערך (כגון: אגרות-חוב) הבנק ממשיך ליישם את אותם כללי מדידה.

הפרשה להפסדי אשראי

בהתאם להוראה, הבנק נדרש לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה נאותה, על-מנת לכסות הפסדי אשראי צפויים, בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף, הבנק נדרש לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ-מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי, מסגרות אשראי שלא נוצלו וערבויות.

ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". כמו-כן, הבנק בוחן את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי.

ההפרשה פרטנית להפסדי אשראי - הבנק בחר לזהות לצורך בחינה פרטנית חובות שסך יתרם החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות, ריבית שלא הוכרה, הפרשה להפסדי אשראי וביטחונות), מקובצות ברמת הלקוח, הינה מעל 1 מיליון ש"ח (בחברת כרטיסי אשראי מאוחדת מעל 500 אלפי ש"ח). בנוסף, מזהה הבנק לצורך בחינה פרטנית, חובות מסוימים בעלי מאפייני בעייתיות אחרים וכן חובות לקוחות בארגון מחדש של חוב בעייתי, אשר ההפרשה לירידת-ערך בגינם אינה נכללת בהפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי. הפרשה פרטנית להפסדי אשראי נבחנת לגבי כל חוב מסווג כפגום. חוב מסווג כפגום כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי שהבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. בכל מקרה, חוב מסווג כחוב פגום כאשר קרן או ריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר. כמו-כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי סווגו כחוב פגום, אלא אם לפני הארגון מחדש ולאחריו נערכה בגינו הפרשה מערית להפסדי אשראי לפי שיטת עומק הפיגור בהתאם לנספח להוראת ניהול בנקאי תקן מספר 314 בדבר חובות בעייתיים בהלוואות לדיוור בבנק למשכנתאות.

ההפרשה פרטנית להפסדי אשראי מוערכת בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית המקורית של החוב. כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר הבנק קובע שצפויה תפיסת נכס, ההפרשה פרטנית מוערכת בהתבסס על השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו חוב.

ההפרשה פרטנית הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ-מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי ASC 450 Contingencies (טיפול חשבונאי בתלויות).

הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי מחושבת כדי לשקף הפרשות לירידת ערך בגין הפסדי אשראי בלתי מזוהים פרטנית הגלומים בקבוצות גדולות של חובות קטנים בעלי מאפייני סיכון דומים, וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, למעט הלוואות לדיור, מחושבת בהתאם לכללים שנקבעו ב-ASC 450 ובהתאם להוראת המפקח על הבנקים, בהתבסס 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 שנרשמו בפועל בתקופות שלאחר מועד היישום לראשונה, תוך התחשבות בנתונים נוספים, לרבות ממונת בהיקפי האשראי בכל ענף ותנאים ענפיים, נתונים מקרו כלכליים, הערכת איכות כללית של האשראי לענף משק, שינויים בנפח ובמגמה של יתרות בפיגור ויתרות פגומות והשפעות השינויים בריכוזיות האשראי, כל זאת תוך הבאה בחשבון של אי ודאויות הנוצרות בגין ליקויים בתהליכי חיתום אשראי, בתהליכי ביצוע הפרשות להפסדי אשראי וקביעת מחיקות חשבונאיות. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, סכום ההפרשה הקבוצתית בתום כל תקופת דיווח לא יפחת מסכום ההפרשה הכללית והנוספת שהיו מחושבות לאותו מועד, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 315, מגולם בשיעור המס.

הפרשה מזערית בגין הלוואות לדיור מחושבת לפי נוסחה שקבע המפקח על הבנקים, בהתחשב בעומק הפיגור, באופן שבו שיעורי ההפרשה גדלים ככל שמעמיק הפיגור. במועד תחילת יישום ההוראה החדשה, נכנס לתוקף תיקון לנספח להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314, חובות בעייתיים בהלוואות לדיור בבנק למשכנתאות, המרחיב את תחולת חישוב ההפרשה לפי נוסחת עומק הפיגור לכלל ההלוואות לדיור, למעט הלוואות שאינן נפרעות בתשלומים תקופתיים והלוואות הממנות פעילות בעלת אופי עסקי, בנוסף, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, מחושבת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור שניתנו החל משנת 2009 ואילך, ואשר היחס בין החוב לבין שווי הנכס המשועבד במועד העמדת ההלוואה (LTV) גבוה מ-60%.

בהתאם להנחיות של המפקח על הבנקים, ההפרשה הקבוצתית הנדרשת בהתייחס לסיכון אשראי חוץ-מאזני מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני (כמפורט לעיל), תוך התחשבות בשיעור המימוש לאשראי הצפוי של סיכון האשראי החוץ-מאזני. שיעור המימוש לאשראי מחושב בהתבסס על מקדמי המרה לאשראי כמפורט בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 203, מדידה והלימות הון-סיכון אשראי-הגישה הסטנדרטית, בהתאמות מסוימות. הפרשה זו לא מנוכה מסעיף אשראי לציבור והיא נכללת בסעיף התחייבויות אחרות במאזן.

בהתאם להוראה, הבנק מסווג את כל החובות הבעייתיים שלו ואת פריטי האשראי החוץ-מאזני הבעייתיים בסיווגים: פגום (כמפורט לעיל), נחות או השגחה מיוחדת. סיכון אשראי נחות כולל סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני שאינו מוגן באופן מספק על-ידי השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב או של הביטחון ששועבד, אם קיים. לסיכון אשראי שסווג כאמור נדרש שתהיינה חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב, שכן קיימת אפשרות ברורה שהתאגיד הבנקאי יספוג הפסד מסוים, אם הליקויים לא יתוקנו. סיכון אשראי חוץ-מאזני יסווג כנחות אם קיימת הסתברות, שהינה לפחות אפשרית לכך שההתחייבות התלויה בגין הסעיף החוץ-מאזני תתמש, ובנוסף - החובות שיתכן שירכשו כתוצאה מהתמשות ההתחייבות התלויה ראויים לסיווג של חובות נחותים.

סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת, כולל סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני בעל חולשות פוטנציאליות שראוי שקיבלו תשומת לב מיוחדת של ההנהלה. אם לא יטופלו, התוצאה של חולשות פוטנציאליות אלו עלולה להיות התדרדרות בסיכויים לפירעון של האשראי או בעמדת של התאגיד הבנקאי כנושה בתאריך עתיד מסוים. סיכון אשראי חוץ-מאזני יסווג בהשגחה מיוחדת אם קיימת הסתברות, שהינה לפחות אפשרית לכך, שההתחייבות התלויה בגין הסעיף החוץ-מאזני תתמש, ובנוסף - החובות שיתכן שירכשו כתוצאה מהתמשות ההתחייבות התלויה ראויים לסיווג של חובות בהשגחה מיוחדת.

הכרה בהכנסה

במועד סיווג החוב כפגום הבנק מפסיק לצבור בגינו הכנסות ריבית. כמו-כן, במועד סיווג החוב כפגום הבנק מבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו וטרם נגבו, ואשר הוכרו כהכנסה ברווח והפסד. החוב ממשיך להיות מסווג כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית, כל עוד לא בוטל לגבי הסיווג כחוב פגום. עם זאת, חוב אשר פורמאלי עבר ארגון מחדש של חוב בעייתי ולאחר הארגון מחדש קיים ביטחון סביר שהחוב יפרע ויבצע בהתאם לתנאי החדשים, מטופל כחוב פגום שצובר הכנסות ריבית. לגבי חובות שנבחנו ומפורשים על בסיס קבוצתי אשר מצויים בפיגור של 90 יום או יותר, הבנק אינו מפסיק צבירת הכנסות ריבית, עד למחיקתם חשבונאית.

ארגון מחדש של חוב בעייתי

חובות שאורגנו מחדש, לרבות כאלה שטרם הארגון מחדש נבחנו על בסיס קבוצתי, מסווגים כחובות פגומים ומוערכים על בסיס פרטני לצורך ביצוע הפרשה להפסדי אשראי או מחיקה חשבונאית. לאור העובדה שהחוב שלגביו בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי לא יפרע בהתאם לתנאים החוזיים המקוריים שלו, החוב ממשיך להיות מסווג כחוב פגום גם לאחר שהחייב חוזר למסלול פירעון בהתאם לתנאים החדשים.

מחיקה חשבונאית

הבנק מוחק חשבונאית כל חוב או חלק ממנו המוערך על בסיס פרטני שנחשב כאינו בר גביה ובעל ערך נמוך כך שהותרתו נכנס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהל הבנק מאמץ גביה ארוכי טווח (המוגדרים ברוב המקרים כתקופה העולה על שנתיים), במקרה בו מדובר בחוב אשר ההפרשה הפרטנית בגינו מוערכת בהתבסס על השווי ההוגן של הביטחון, הבנק מוחק חשבונאית כל יתרת חוב העולה על השווי ההוגן של הביטחון, לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת הפיגור שלהם (ברוב המקרים מעל 150 ימי פיגור רצופים) ועל פירמטרים בעייתיים אחרים. יובהר כי מחיקות חשבונאיות אינן כרוכות ביותר משפטי והן מקטינות את יתרת החוב המדווחת לצרכים חשבונאיים בלבד, תוך יצירת בסיס עלות חדש לחוב בספרי הבנק.

השפעת היישום לראשונה

- ההוראה מיושמת החל מיום 1 בינואר 2011, בדרך של מכאן ולהבא. במועד היישום לראשונה הבנק, בין היתר:
 - מחק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עמד בתנאים למחיקה חשבונאית;
 - סיווג בסיסיו של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עמד בתנאים לסיווג כאמור. לעניין זה יובהר כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש אינו חוב פגום, הבנק לא סיווג כפגום חוב, אשר אורגן מחדש לפני יום 1 בינואר 2007, כל עוד שהחוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש;
 - ביטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עמד בתנאים המתייחסים;
 - התאים את יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים ליום 1 בינואר 2011 לדרישות ההוראה; וכן
 - התאים את יתרת המיסים השוטפים והמיסים הנדחים לקבל ולשלם, ליום 1 בינואר 2011.
- השפעת יישום ההוראה לראשונה בסך 807 מיליוני ש"ח (נטו ממס) נזקפה כהקטנת יתרת העודפים ליום 1 בינואר 2011.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2011

ביאור 1

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי

בתמצית דוחות רבעוניים מאוחדים אלו יושמו לראשונה תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושאים המפורטים להלן והפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישומם:

1. IFRS 2, תשלום מבוסס מניות;
2. IFRS 3 (2008), צירופי עסקים;
3. IFRS 5, נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו;
4. IAS 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות;
5. IAS 10, אירועים לאחר תקופת הדיווח;
6. IAS 16, רכוש קבוע;
7. IAS 17, חכירות;
8. IAS 20, הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי;
9. IAS 21, השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע-חוץ;
10. IAS 27 (2008), דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים;
11. IAS 28, השקעות בחברות כלולות;
12. IAS 29, דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות;
13. IAS 31, זכויות בעסקות משותפות;
14. IAS 33, רווח למניה;
15. IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים;
16. IAS 36, ירידת-ערך נכסים;
17. IAS 38, נכסים בלתי מוחשיים;
18. IAS 40, נדל"ן להשקעה.

יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי בוצע בהתאם לעקרונות שלהלן:

- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הבנק מטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות-הברית שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הבנק פועל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על-ידי המפקח;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;

להלן עיקרי המדיניות החשבונאית המיושמת בנושאים שלהלן והשפעת היישום לראשונה:

2.1 IFRS 3 (2008), צירופי עסקים, IAS 27 (2008), דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים, IAS 28, השקעות בחברות כלולות ו-IAS 31, זכויות בעסקות משותפות

בסיס האיחוד

בשל היישום לראשונה של IFRS 3 (2008) ו-IAS 27 (2008) הקבוצה שינתה את המדיניות החשבונאית המיושמת בטיפול בצירופי עסקים ועסקות עם זכויות שאינן מקנות שליטה.

צירופי עסקים

הבנק מיישם לגבי כל צירופי העסקים את שיטת הרכישה (acquisition method). עבור רכישות אשר תבצענה לאחר יום 1 בינואר 2011, המוניטין יוכר למועד הרכישה לפי השווי ההוגן של התמורה שהועברה, לרבות סכומים שהוכרו בגין זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בנרכשת, וכן השווי ההוגן למועד הרכישה של זכויות הונות בנרכשת שהוחזקו קודם לכן על-ידי הרוכשת, בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו. התמורה שהועברה כוללת את השווי ההוגן של הנכסים שהועברו לבעלים הקודמים של הנרכשת, התחייבויות שהתהוו לרוכש מול הבעלים הקודמים של הנרכשת וזכויות הונות שהונפקו על-ידי הבנק, בצירוף עסקים שהושג בשלבים, ההפרש בין השווי ההוגן למועד הרכישה של הזכויות הונות בנרכשת שהוחזקו קודם לכן על-ידי הבנק לבין הערך הפנקסני לאותו מועד נזקף לדוח רווח והפסד במסגרת סעיף רווח מפעולות בלתי-רגילות. כמו-כן, התמורה שהועברה כוללת את השווי ההוגן של תמורה מותנית. לאחר מועד הרכישה, הבנק מכיר בשינויים בשווי ההוגן של התמורה המותנית המסווגת כהתחייבות פיננסית בדוח רווח והפסד.

חברות בנות

חברות בנות הינן שיויות הנשלטות על-ידי הקבוצה. הדוחות הכספיים של חברות בנות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום הפסקת השליטה. בבחינת קיום השליטה נלקחות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות שניתן לממשן באופן מיידי. הבנק מפעיל שיקול דעת בקביעת מועד הרכישה ובאם השליטה התקבלה. המדיניות החשבונאית של חברות בנות שונתה במידת הצורך על מנת להתאימה למדיניות החשבונאית שאומצה על-ידי הבנק.

ביאור 1

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה הן ההון בחברה בת שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. זכויות שאינן מקנות שליטה, שהינן מכשירים המקנים זכות בעלות בהווה והמעניקים למחזיק בהן חלק בנכסים נטו במקרה של פירוק (לדוגמה: מניות רגילות), נמדדות במועד צירוף העסקים בשווי הוגן. מכשירים אחרים העומדים בהגדרה של זכויות שאינן מקנות שליטה (לדוגמה: אופציות למניות רגילות) נמדדים בשווי הוגן או לפי הוראות תקני IFRS רלוונטיים אחרים.

הקצאת פריטי הרווח והרווח הכולל האחר בין בעלי המניות

רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לבעלים של הבנק ולזכויות שאינן מקנות שליטה של הבנק. זכויות שאינן מקנות שליטה של הבנק וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחס לבעלים של הבנק ולזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה תהיה שלילית.

עסקות עם זכויות שאינן מקנות שליטה, תוך שימור שליטה.

עסקות עם זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור שליטה, מטופלות כעסקות הוניות. כל הפרש בין התמורה ששולמה או התקבלה לשינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה נזקף ישירות להון.

אובדן שליטה

בעת אובדן שליטה, הבנק גורע את הנכסים ואת ההתחייבויות של החברה הבת, זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה ורכיבים אחרים של הון המיוחסים לחברה הבת. אם נותרת השקעה כלשהי בחברה הבת לשעבר, אזי יתרת ההשקעה נמדדת לפי שוויה ההוגן במועד אובדן השליטה. ההפרש בין התמורה ושוויה ההוגן של יתרת ההשקעה לבין היתרות שנגרעו מוכר ברווח והפסד בסעיף רווח מפעולות בלתי-רגילות, לאחר מיסים. החל מאותו מועד, ההשקעה הנותרת מטופלת לפי שיטת השווי המאזני או כנכס פיננסי זמין למכירה, בהתאם למידת ההשפעה של הבנק בחברה המתייחסת.

השקעה בחברות כלולות

חברות כלולות הינן ישויות בהן יש לקבוצה השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית, אך לא הושגה בהן שליטה. השקעה בחברות כלולות מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני ומכירה לראשונה לפי עלותה. עלות ההשקעה כוללת עלויות עסקה. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקה של הקבוצה בהכנסות ובהוצאות, ברווח או הפסד וברווח כולל אחר של ישויות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לאחר התיאומים הנדרשים כדי להתאים את המדיניות החשבונאית לזו של הבנק. כאשר חלקה של הקבוצה בהפסדים עולה על ערך הזכויות של הקבוצה בחברה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני, הערך בספרים של אותן זכויות (כולל כל השקעה לזמן ארוך) מופחת לאפס והקבוצה אינה מכירה בהפסדים נוספים, אלא אם לקבוצה יש מחויבות לתמיכה בחברה המוחזקת או אם שילמה הקבוצה סכומים בעבורה.

אובדן השפעה מהותית

ישום שיטת השווי המאזני מפסיק החל מאותו מועד בו אבדה ההשפעה המהותית ויתרת ההשקעה מטופלת בהשקעה כנכס פיננסי. במועד זה, הקבוצה מודדת בשווי הוגן השקעה כלשהי שנותרה לה בחברה הכלולה לשעבר ומכירה ברווח או הפסד בסעיף "רווח מפעולות בלתי-רגילות, לאחר מיסים" בכל הפרש בין השווי ההוגן של השקעה כלשהי שנותרה ותמורה כלשהי ממימוש של חלק מההשקעה בחברה הכלולה לבין הערך בספרים של ההשקעה במועד זה. הסכומים שהוכרו בקרנות הון דרך רווח כולל אחר בהתייחס לאותה חברה כלולה מסווגים מחדש לרווח הפסד או לעודפים, באותו אופן שהיה נדרש אילו החברה הכלולה היתה מממשת בעצמה את הנכסים או ההתחייבויות המתייחסים.

שינוי בשיעורי החזקה בחברות כלולות תוך שימור השפעה מהותית

בעת עלייה בשיעור החזקה בחברה כלולה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני תוך שימור ההשפעה המהותית, הבנק מיישם את שיטת הרכישה רק בגין אחוזי החזקה הנוספים בעוד שהחזקה הקודמת נותרת ללא שינוי. בעת ירידה בשיעור החזקה בחברה כלולה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני תוך שימור ההשפעה המהותית, הבנק גורע חלק יחסי מהשקעתו ומכיר ברווח או הפסד מהמכירה במסגרת סעיף "רווח מפעולות בלתי-רגילות, לאחר מיסים". כמו-כן, באותו מועד, חלק יחסי מהסכומים שהוכרו בקרנות הון דרך רווח כולל אחר בהתייחס לאותה חברה כלולה מסווג מחדש לדוח רווח או הפסד או לעודפים, באותו אופן שהיה נדרש אילו החברה הכלולה היתה מממשת בעצמה את הנכסים או ההתחייבויות המתייחסים.

עסקות בין חברתיות

יתרות הדדיות והכנסות והוצאות שטרם מומשו, הנובעות מעסקות בין חברתיות, בוטלו במסגרת הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים. רווחים שטרם מומשו הנובעים מעסקות עם חברות כלולות, בוטלו כנגד ההשקעה לפי זכויות הקבוצה בהשקעות אלו. הפסדים שטרם מומשו בוטלו באותו אופן לפיו בוטלו רווחים שטרם מומשו, כל עוד לא היתה קיימת ראייה לירידת-ערך.

השפעת היישום לראשונה

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, הבנק אימץ את ההקלה שנקבעה ב- IFRS 1, אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים, ביחס לצירופי עסקים. בהתאם לכך, הוראות (2008) IFRS 3 לא יושמו למפרע לגבי צירופי עסקים, רכישות של חברות כלולות ורכישות של זכויות מיעוט שהתרחשו לפני 1 בינואר 2011. לפיכך, עבור רכישות אשר אירעו לפני 1 בינואר 2011 המוניטין שהוכר ועודפי העלות שנוצרו מייצגים את הסכומים שהוכרו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל. ליישום לראשונה של התקנים לא היתה השפעה מהותית.

2.2 IAS 21, השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע-חוץ

עסקות במטבע-חוץ

עסקות במטבע-חוץ מתורגמות למטבעות הפעילות הרלוונטיים של הבנק ושלוותיו לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע-חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. נכסים והתחייבויות לא-כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הון, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי הון. הפרשי שער הנובעים מתרגום למטבע הפעילות מוכרים ברווח והפסד, פרט להפרשים הנובעים מתרגום למטבע הפעילות של מכשירים פיננסיים הוניים לא-כספיים המסווגים כזמינים למכירה, התחייבויות פיננסיות המגדרות השקעות בפעילות חוץ, הלוואות לפעילות חוץ המהוות חלק מההשקעה נטו בפעילות החוץ, או גידורי תזרים מזומנים, אשר מוכרים ברווח כולל אחר. פריטים לא-כספיים הנקובים במטבע-חוץ והנמדדים לפי עלות היסטורית, מתורגמים לפי שער החליפין שבתוקף למועד העסקה.

פעילות חוץ

הנכסים וההתחייבויות של פעילויות חוץ, כולל מוניטין והתאמות לשווי הון שנוצרו ברכישה, תורגמו לשי"ח לפי שער החליפין שבתוקף למועד הדיווח. ההכנסות והוצאות של פעילויות החוץ, תורגמו לשי"ח לפי שער החליפין שבתוקף במועדי העסקות. הפרשי השער בגין התרגום מוכרים ברווח כולל אחר החל מיום 1 בינואר 2011. מועד אימוץ IAS 21, השפעות השינויים בשערי החליפין של מטבע-חוץ, ומוצגים בהון בקרן תרגום של פעילויות חוץ (להלן: "התאמות מתרגום").

כאשר פעילות חוץ הינה חברה בת שאינה בבעלות מלאה של הקבוצה, החלק היחסי של הפרשי השער בגין פעילות החוץ מוקצה לזכויות שאינן מקנות שליטה.

שלוחות בנקאיות בחו"ל

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים לפני אימוץ IFRS, שלוחה בנקאית בחו"ל של תאגיד בנקאי סווגה כפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה זהה למטבע הפעילות של התאגיד הבנקאי. בהתאם ל-IFRS, כדי לקבוע את מטבע הפעילות, על התאגיד הבנקאי לשקול, בין היתר, את הגורמים הבאים:

- המטבע אשר משפיע בעיקר על מחירי המכירה של הסחורות והשירותים (בדרך כלל יהיה זה המטבע שבו נקובים ומסולקים מחירי המכירה של הסחורות והשירותים) והמטבע של המדינה אשר הכוחות התחרותיים והפיקוח (רגולציה) שלה קובעים בעיקר את מחירי המכירה של הסחורות והשירותים.
 - המטבע אשר משפיע בעיקר על עלויות העבודה, החומרים ועלויות אחרות להספקת סחורות או שירותים (בדרך כלל, יהיה זה המטבע שבו נקובות ומסולקות עלויות אלה).
 - גורמים נוספים היכולים לספק ראיה למטבע הפעילות של הישות, כגון: המטבע בו מופקים מקורות כספיים מפעילויות מימון והמטבע בו בדרך כלל מוחזקים תקבולים מפעילות שוטפת.
 - יחסיה של השלוחה עם התאגיד הבנקאי - אם יש לפעילות החוץ מידה ניכרת של עצמאות, אם עסקות של השלוחה עם התאגיד הבנקאי מהוות שיעור גבוה או נמוך מפעילות החוץ, אם תזרימי המזומנים מפעילות החוץ משפיעים באופן ישיר על תזרימי המזומנים של התאגיד הבנקאי והם זמינים בנקל להעברה אליה ואם תזרימי המזומנים מפעילות החוץ מספיקים למימון התחייבויותיה הקיימות והחזויות באופן רגיל של הישות, ללא העמדת מקורות על-ידי התאגיד הבנקאי.
- הבנק ביצע בחינה מחודשת של השלוחות הבנקאיות בחו"ל, זאת בהתאם לכללי ה-IFRS והנחיות המפקח על הבנקים. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, שני סיווג של שלוחה בנקאית כפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה שונה משקל דרוש קבלת הנחיה מקדמית ממנהל יחידת דיווח כספי בפקוח על הבנקים. לאור זאת, עד לקבלת הנחיה מקדמית כאמור, ממשיך הבנק לטפל בשלוחות הבנקאיות בחו"ל כפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה זהה למטבע הפעילות של הבנק.

השפעת היישום לראשונה

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים בנוגע לאופן היישום לראשונה, יישם הבנק את ההקלה שנקבעה ב-IFRS I, אימוץ לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים, ביחס להפרשי תרגום מצטברים, תוך יישום התקן בדרך של מאנא ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011. לאור זאת, קרן הון בחובה מהפרשי תרגום בסך 110 מיליוני ש"ח, סווגה ביום המעבר לתירת העודפים.

2.3 IAS 16, רכוש קבוע (בניינים וציוד)

הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת-ערך. העלות כוללת יציאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר העבודה הישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש הקבוע. רווח או הפסד מגריעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה מגריעת הנכס לערכו בספרים, ומוכרים נטו, בסעיף "רווח מפעולות בלתי-רגילות, לאחר מיסים" בדוח רווח והפסד.

עלויות עוקבות

עלות החלפת חלק מפריט רכוש קבוע מוכרת כחלק מהערך בספרים של אותו פריט אם צפוי כי ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בחלק שהוחלף יזרמו אל הבנק ואם עלותו ניתנת למדידה באופן מהימן. הערך בספרים של החלק שהוחלף נגרע. עלויות תחזוקה שוטפות של פריטי רכוש קבוע נקופות לרווח והפסד עם התהוותן.

פחת

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. נכסים חכרים מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים. קרקעות שבבעלות הבנק אינן מופחתות.

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת כספים ומותאמים בעת הצורך. הבנק יישם את התקן בדרך של יישום למפרע. ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2011

ביאור 1

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2.4 IAS 17, חכירות

חכירות, לרבות חכירות של קרקעות ממינהל מקרקעי ישראל או מצדדים שלישיים אחרים בהן נושא הבנק באופן מהותי בכל הסיכונים והתשואות מהנכס, מסווגת כחכירות מימוניות. בעת ההכרה לראשונה נמדדים הנכסים החכורים בסכום השווה לנמוך מבין השווי ההוגן והערך הנוכחי של דמי החכירה המינימאליים העתידיים. תשלומים עתידיים למימוש אופציה להארכת תקופת החכירה מול מנהל מקרקעי ישראל אינם מוכרים כחלק מהנכס וההתחייבות המתייחסת מאחר והם מהווים דמי חכירה מותנים, הנגזרים משווי ההוגן של הקרקע במועדי היחידש העתידיים של הסכם החכירה. לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס בהתאם למדיניות החשבונאית הנהוגה לגבי נכס זה.

יתר החכירות מסווגות כחכירות תפעוליות, כאשר הנכסים החכורים אינם מוכרים במאזן של הקבוצה.

תשלומים במסגרת חכירה תפעולית נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה. תמריצי חכירה שנתקבלו מוכרים כחלק בלתי נפרד מסך כל הוצאות החכירה לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה.

קביעה אם הסדר מכיל חכירה

בתחילת ההסדר או בעת בחינתו מחדש, הבנק קובע אם הסדר הוא חכירה או אם הוא מכיל חכירה. נכס ספציפי כפוף לחכירה אם קיום ההסדר תלוי בשימוש בנכס או בנכסים ספציפיים. הסדר מעביר זכות לשימוש בנכס אם הוא מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס.

השפעת היישום לראשונה

הבנק יישם את התקן בדרך של יישום למפרע. בהתאם לכך, זכויות בקרקע בחכירה מימונית מופחתות במלואן לאורך תקופת החכירה. כתוצאה מכך, השפעת יישום IAS 17 בבנק באה לידי ביטוי בהפחתת קרקעות בחכירה מימונית לאורך תקופת החכירה אשר מסתכמת בקטיון יתרת העודפים בסך של כ-37 מיליוני ש"ח.

2.5 IAS 38, נכסים בלתי מוחשיים

מוניטין

למידע בדבר מדידת המוניטין בעת ההכרה לראשונה ראה סעיף 2.1 לעיל. בתקופות עוקבות מוניטין נמדד לפי עלות בניכוי הפסדים מירידת-ערך שנצברו.

עלויות תוכנה

תוכנה אשר נרכשה על-ידי הבנק נמדדת לפי עלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת-ערך.

עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה או התאמתה לצורך שימוש עצמי מהוונות אם ורק אם: ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח; התוכנה ישמה מבחינה טכנית ומסחרית; צפויות הטבות כלכליות עתידיות; ולבנק כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. העלויות שהוכרו כנכס בלתי מוחשי כוללות עלויות ישירות של חומרים ושירותים ושכר עבודה ישיר לעובדים. עלויות אלו נמדדות לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת-ערך. עלויות תקורה שלא ניתן לייחסן באופן ישיר לפיתוח התוכנה ועלויות מחקר מוכרות כהוצאה עם התהוותן.

הפחתה

הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של נכסים בלתי מוחשיים, לרבות נכסי התוכנה, החל מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש.

מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי; אלא נבחנים לפחות אחת לשנה לצורך ירידת-ערך.

נכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרים בבנק (כגון: תוכנות בתהליך פיתוח) אינם מופחתים באופן שיטתי כל עוד הם אינם זמינים לשימוש. לפיכך, נכסים בלתי מוחשיים אלה נבחנים לירידת-ערך לפחות אחת לשנה, עד למועד בו הופכים להיות זמינים לשימוש.

עלויות עוקבות

עלויות עוקבות מוכרות כנכס בלתי מוחשי אך ורק כאשר הן מגדילות את ההטבה הכלכלית העתידית הגלומה בנכס בניגוד הן הוצאות. יתר העלויות, לרבות עלויות הקשורות למוניטין או למותגים שפותחו באופן עצמי, נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

השפעת היישום לראשונה

הבנק יישם את התקן בדרך של יישום למפרע. ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית.

2.6 IAS 40, נדל"ן להשקעה

נדל"ן להשקעה הוא נדל"ן (קרקע או מבנה - או חלק ממבנה - או שניהם) המוחזק (על-ידי הבנק כבעלים או בחכירה מימונית) לצורך הפקת הכנסות שכירות או לשם עליית ערך הונית או שניהם, ושלא לצורך:

א. שימוש בהספקת שירותים או למטרות מנהלתיות; או

ב. מכירה במהלך העסקים הרגיל.

נדל"ן להשקעה נמדד לראשונה לפי עלות הרכישה בתוספת עלויות עסקה. בתקופות עוקבות הנדל"ן להשקעה נמדד לפי עלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת-ערך.

השפעת היישום לראשונה

הבנק יישם את התקן בדרך של יישום למפרע. ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית.

2.7 IAS 36, ירידת-ערך נכסים

ירידת-ערך נכסים שאינם פיננסיים

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של הקבוצה, למעט נכסי מיסים נדחים ולרבות השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת-ערך. באם קיימים סימנים כאמור, מחושב אומדן של הסכום בר ההשבה של הנכס. בתקופות העוקבות למועד ההכרה לראשונה, מבוצעת אחת לשנה בתאריך קבוע עבור כל נכס, הערכה של סכום בר ההשבה של נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר או שאינם זמינים לשימוש או באופן תכוף יותר, אם קיימים סימנים לירידת-ערך. הסכום בר ההשבה של נכס או של יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו (שווי הוגן, בניכוי הוצאות מכירה).

בקביעת שווי השימוש, מהוונת הקבוצה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור היוון לפני מיסים, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס. למטרת בחינת ירידת-ערך, הנכסים אשר אינם ניתנים לבחינה פרטנית מקובצים יחד לקבוצת הנכסים הקטנה ביותר אשר מניבה תזרימי מזומנים משימוש מתמשך, אשר הינם בלתי תלויים בעיקרם בנכסים ובקבוצות אחרות (להלן: "יחידה מניבת מזומנים"). למטרת בחינת ירידת-ערך של מוניטין, יחידות מניבות מזומנים אליהן הוקצה מוניטין יקובצו כך שהרמה בה תיבחן ירידת הערך תשקף את הרמה הנמוכה ביותר בה המוניטין נתון למעקב למטרת דיווח פנימי אך לא תהיה גדולה ממיגור פעילות (לפני קיבוצו מיגורים דומים).

נכסי מטה הבנק אינם מפיקים תזרימי מזומנים נפרדים ומשורתיים יותר מיחידה מניבת מזומנים אחת. חלק מנכסי המטה מוקצים ליחידות מניבות מזומנים על בסיס סביר ועקבי ובחנינים לירידת-ערך כחלק מבחינת ירידת-ערך בגין יחידות מניבות מזומנים להן הם מוקצים.

הפסדים מירידת-ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס או של יחידה מניבת מזומנים אליה הנכס משתייך עולה על הסכום בר ההשבה, ונזקפים לרווח והפסד. הפסדים מירידת-ערך שהוכרו לגבי יחידות מניבות מזומנים, מוקצים תחילה להפחתת הערך בספרים של מוניטין שיוחס ליחידות אלה, ולאחר מכן להפחתת הערך בספרים של הנכסים האחרים ביחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי.

הפסד מירידת-ערך מוקצה בין הבעלים של החברה לזכויות שאינן מקנות שליטה לפי אותו בסיס שהרווח או ההפסד מוקצה.

הפסד מירידת-ערך מוניטין אינו מבוטל. באשר לנכסים אחרים, הפסדים מירידת-ערך שהוכרו בתקופות קודמות נבדקים מחדש בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים לכך שההפסדים קטנו או לא קיימים עוד. הפסד מירידת-ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, אחרי ביטול ההפסד מירידת-ערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת-ערך.

ירידת-ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב

בנוסף לסממנים לבחינת קיום ירידת-ערך שנקבעו ב-IAS 36, ירידת-ערך נכסים, בחינת קיום ירידת-ערך לגבי עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב תבצע גם בהתקיים הסממנים שצוינו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות-הברית SOP 98-1 Accounting For The Costs Of Computer Software Developed Or Obtained For Internal Use (ASC 350-40):

- (1) לא צפוי כי התוכנה תספק שירותים פוטנציאליים משמעותיים;
- (2) חל שינוי מהותי באופן או בהיקף השימוש בתוכנה או בשימוש הצפוי בתוכנה;
- (3) בוצע או יבוצע בעתיד שינוי מהותי בתוכנה;
- (4) העלויות לפיתוח או הסבת התוכנה המיועדת לשימוש עצמי חורגות משמעותית מהסכומים שצפצפו מראש;
- (5) לא צפוי יותר שפיתוח התוכנה יושלם ויעשה בה שימוש.

באם מתקיים סימן אחד או יותר מהסימנים שצוינו לעיל, נדרש לבחון ירידת-ערך בהתאם לכללים שנקבעו ב-IAS 36, ירידת-ערך נכסים.

השקעות בחברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

השקעה בחברה כלולה נבחנת לירידת-ערך, כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על ירידת-ערך בהתאם ל-IAS 39, מכשירים פיננסיים הכרה ומדידה, ובהתאם להחלטת רשות ניירות-ערך 4-1 קווים מנחים לבחינת הצורך בהפחתת השקעות קבע. מוניטין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה הכלולה אינו מוכר כנכס נפרד ולכן אינו נבחן בנפרד לירידת-ערך. ירידת הערך נבחנת ביחס להשקעה בכללותה. במידה וקיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על כך שיתכן שנפגם ערכה של ההשקעה, הבנק מבצע הערכה של סכום בר ההשבה של ההשקעה שהינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו שלה.

בקביעת שווי שימוש של השקעה בחברה כלולה הבנק אומדן את חלקו בערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים, אשר חזוי שיופקו על-ידי החברה הכלולה, כולל תזרימי המזומנים מהפעילויות של החברה הכלולה והתמורה ממימושה הסופי של ההשקעה, או את הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים אשר חזוי כי ינבעו מדידינדים שיתקבלו ומהמימוש הסופי.

הפסד מירידת-ערך מוכר כאשר הערך בספרים של ההשקעה, לאחר יישום שיטת השווי המאזני, עולה על הסכום בר ההשבה, ומוכר בסעיף "חלק התאגיד הבנקאי ברווחים או בהפסדים מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר מיסים" בדוח רווח והפסד. הפסד מירידת-ערך אינו מוקצה לנכס כלשהו, לרבות למוניטין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה כלולה או בישות בשליטה משותפת. הפסד מירידת-ערך יבוטל אם ורק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר ההשבה של ההשקעה מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת-ערך. הערך בספרים של ההשקעה, אחרי ביטול ההפסד מירידת-ערך, לא יעלה על הערך בספרים של ההשקעה שהיה נקבע לפי שיטת השווי המאזני אילולא הוכר הפסד מירידת-ערך. ביטול הפסד מירידת-ערך יוכר בסעיף "חלק התאגיד הבנקאי ברווחים או בהפסדים מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר מיסים".

השפעת היישום לראשונה

הבנק יישם את התקן בדרך של יישום למפרע. ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית.

2.8 IFRS 5, נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו

נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה

נכסים לא שוטפים (או קבוצות ממוש המורכבות מנכסים והתחייבויות) שצפוי כי ימומשו בדרך של מכירה או חלוקה ולא בדרך של שימוש מתמשך (למעט נכסים שנתפסו בגין חובות פנויים), מסווגים כנכסים המוחזקים למכירה או חלוקה. מיד לאחר סיווגם כמוחזקים למכירה או לחלוקה, נמדדים הנכסים (או הקבוצה המיועדת לסילוק), לפי הנמוך מבין הערך בספרים והשווי ההוגן, בניכוי עלויות מכירה.

בתקופות עוקבות, נכסים ברי פחת המסווגים כמוחזקים למכירה או לחלוקה אינם מופחתים הפחתה תקופתית, והשקעות חברות כלולות המסווגות כמוחזקות למכירה אינן מטופלות בהתאם לשיטת השווי המאזני. כל הפסד מירידת-ערך של קבוצה המיועדת לסילוק, מיוחס לראשונה למוניטין ולאחר מכן, באופן יחסי, לנכסים ולהתחייבויות הנותרים, פרט לכך שלא מיוחס הפסד לנכסים שאינם בתחולת התקן, כגון: נכסים פיננסיים ונכסי מיסים נדחים הממשיכים להימדד לפי המדיניות החשבונאית של הקבוצה. הפסדים מירידת-ערך בעת הסיווג הראשוני של נכס כמוחזק למכירה, וכן רווחים או הפסדים עוקבים כתוצאה מהמדידה מחדש, נזקפים לרווח והפסד. רווחים מוכרים עד לסכום המצטבר של הפסד מירידת-ערך שנרשם בעבר.

פעילות מופסקת

פעילות מופסקת הינה מרכיב של עסקי הקבוצה, המייצג קו עסקים משמעותי נפרד או אזור גיאוגרפי משמעותי נפרד של פעילות שמומש, המוחזק למכירה או לחלוקה או שהינה חברה בת שנרכשה במטרה למכירה. הסיווג כפעילות מופסקת נעשה במועד בו מומשה הפעילות או כאשר היא מקימת את הקריטריונים לסיווג כמוחזקת למכירה, אם הדבר קרה קודם לכן. בגין כל פעילות מופסקת הוצגו מחדש מספרי ההשוואה בדוח רווח והפסד, כאילו הופסקה הפעילות מתחילת תקופת ההשוואה המוקדמת ביותר.

השפעת היישום לראשונה

יישום התקן הינו בדרך של מאכן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011. לאור זאת, לא קיימת השפעה מיישום התקן לראשונה.

2.9 IFRS 2, תשלום מבוטא מניות

השווי ההוגן במועד ההענקה של מענקי תשלום מבוטא מניות לעובדים נזקף כהוצאת שכר במקביל לידול בהון על פני התקופה בה מושגת זכאות בלתי מותנית למענקים. הסכום שנזקף כהוצאה בגין מענקי תשלום מבוטא מניות, המותנים בתנאי הבשלה שהינם תנאי שירות או תנאי ביצוע שאינם תנאי שוק, מותאם על מנת לשקף את מספר המענקים אשר צפויים להבשיל. עבור מענקי תשלום מבוטא מניות המותנים בתנאים שאינם תנאי הבשלה או בתנאי הבשלה שהינם תנאי ביצוע המהווים תנאי שוק, הבנק מביא בחשבון תנאים אלו באמידת השווי ההוגן של המכשירים ההוויים המוענקים. לכן, הבנק מכיר בהוצאה בגין מענקים אלו ללא קשר להתקיימותם של תנאים אלה.

השווי ההוגן של הסכום המגיע לעובדים בגין זכויות לעליית ערך מניות, המסולקות בזמן, נזקף כהוצאה, כנגד ידול מקביל בהתחייבויות, על פני התקופה בה מושגת זכאות העובדים לתשלום. ההתחייבות נמדדת מחדש בכל מועד דיווח, עד מועד הסילוק, כל שינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות נזקף כהוצאת שכר ברווח והפסד. בעסקות בהן מעניק הבנק לעובדי חברות בנות זכויות למכשירי ההוויים, מטפל הבנק בהענקה כעסקת תשלום מבוטא מניות המסולקת במכשירים הוויים.

השפעת היישום לראשונה

הענקות הוניות שהוענקו לאחר 7 בנובמבר 2002 ולפני ה-15 במרץ 2005 מטופלות למפרע בהתאם ל-IFRS 2. בהתאם לכך, בוצע תיקון במדידה וברישום של תוכנית האופציות שהוענקו בתקופה האמורה. בעקבות התיקון נכללה התאמה ביתרת העודפים בסך של כ-50 מיליון ש"ח כנגד התאמה מקבילה ביתרת קרן ההון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוטא מניות ופרמיה על מניות.

2.10 IAS 33 רווח למניה

הרווח הבסיסי למניה מחושב על-ידי חלוקת הרווח או ההפסד המיוחסים לבעלי המניות הרגילות של הקבוצה במספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו במחזור במשך התקופה, לאחר התאמה בגין מניות באוצר.

הרווח המדולל למניה נקבע על-ידי התאמת הרווח או ההפסד המתייחס לבעלי המניות הרגילות והתאמת הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שבמחזור, לאחר התאמה בגין מניות באוצר, בגין ההשפעות של כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות, הכוללות כתבי אופציה למניות וכתבי אופציה למניות שהוענקו לעובדים. ליישום התקן לא היה השפעה על אופן חישוב הרווח למניה.

3. FAS 157, מדידות שווי הוגן (ASC 820-10, FAS 159)

חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (ASC 825-10) ו-ASU 2010-06, שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן.

3.1 FAS 157, מדידות שווי הוגן (ASC 820-10) ו-ASU 2010-06, שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן

FAS 157 (ASC 820-10) מגדיר שווי הוגן וקובע מסגרת עבודה עקבית למדידת שווי הוגן על-ידי הגדרת טכניקות הערכת שווי הוגן לגבי נכסים והתחייבויות וקביעת מדרג שווי הוגן והנחיות יישום מפורטות.

שווי הוגן מוגדר כסכום/מחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך סילוק התחייבות בעסקה בין מוכר מרצון לקונה מרצון במועד המדידה. בין היתר, התקן מחייב לצורך הערכת שווי הוגן, לעשות שימוש מרבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמזער שימוש בנתונים לא נצפים. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של התאגיד הבנקאי. FAS 157 מפרט היררכיה של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימשו לצורך קביעת שווי הוגן הינם נצפים או לא נצפים. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- נתוני רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים.
- נתוני רמה 2: מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות דומים בשווקים פעילים. מחירים מצוטטים לנכסים זהים או התחייבויות זהות בשווקים שאינם פעילים; מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר כל הנתונים המשמעותיים 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 בהם הינם לא נצפים.

היררכיה זו דורשת שימוש בנתני שוק נצפים, כאשר מידע זה קיים. כאשר הדבר אינו אפשרי, הבנק שוקל מידע שוק נצפה ורלוונטי במסגרת הערכתו. היקף ותדירות העסקות, גודל מרווח ה-bid-ask וכן גודל ההתאמה הנדרשת כאשר משווים עסקות דומות הינם כולם גורמים אשר נלקחים בחשבון כאשר קובעים את הנזילות של שווקים ואת הרלוונטיות של מחירים נצפים באותם שווקים.

יישום הכללים שנקבעו ב-FAS 157 מחייב הפסקת השימוש בפקטור גודל ההחזקה (blockage factor) בחישוב השווי והגון וכן מחליף את ההנחיות של 3-02-ETF (ASC 815-10), סוגיות בטיפול החשבונאי בחוזים נגזרים המוחזקים לצורך מסחר וחוזים בסחר באנרגיה ופעילויות ניהול סיכונים, האוסרות את ההכרה ברווחים של היום הראשון (day one profits) והמחייבות לקבוע את השווי והגון של מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל לפי מחיר העסקה.

ניירות-ערך

השווי והגון של ניירות-ערך למסחר וניירות-ערך זמינים למכירה נקבע על סמך מחירי שוק מצוטטים בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר נייר הערך, הערכה מבוצעת לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. אם מחיר שוק מצוטט אינו זמין, אומדן השווי והגון מתבסס על המידע הזמין הטוב ביותר תוך שימוש מרבי בנתונים נצפים ותוך הבאה בחשבון של הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי, אי סחירות וכיוצא באלה).

מכשירים פיננסיים נגזרים

מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי ובהיעדר שוק עיקרי, לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים הוערכו לפי מודלים אשר לוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הנגזר (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיוצא באלה).

הערכה של סיכון אשראי וסיכון לאי ביצוע

התקן דורש מהתאגיד הבנקאי לשקף את סיכון האשראי ואת הסיכון לאי ביצוע (nonperformance risk) במדידת השווי והגון של חוב, לרבות מכשירים נגזרים, הנמדדים בשווי הגון. סיכון אי ביצוע כולל את סיכון האשראי של התאגיד הבנקאי, אך לא מוגבל לסיכון זה בלבד. הבנק מעריך את סיכון האשראי במכשירים נגזרים באופן המפורט להלן:

- כאשר בגין החשיפה קיימים ביטחונות נזילים מספקים המבטיחים ספציפית ברמת ודאות משפטית גבוהה את המכשיר הנגזר, הבנק מניח כי סיכון האשראי הגלום הינו אפס ולא מבצע התאמות לשווי הגון בגין איכות האשראי של הצד הנגדי.
 - כאשר החשיפה בגין הצד הנגדי על בסיס מאוחד הינה מהותית - הבנק מבצע הערכת שווי הגון בהתבסס על אינדיקציות מעסקות בשוק פעיל לאיכות האשראי של הצד הנגדי, ככל שהאינדיקציות כאמור זמינות במאמצים סבירים. הבנק מוזר את האינדיקציות, בין היתר, ממחירים של מכשירי חוב של הצד הנגדי הנסחרים בשוק פעיל וממחירים של נגזרי אשראי שהבסיס שלהם הוא איכות האשראי של הצד הנגדי. במידה ולא קיימות אינדיקציות כאמור, הבנק מחשב את ההתאמות בהתבסס על דירוגים פנימיים (כגון: אומדנים לשיעורי כשל צפויים ושיעורי הפסדי אשראי בעת כשל).
- בנוסף, הבנק מבצע בדיקת סבירות לתוצאות המתקבלות בהערכה הפנימית ביחס לשינויים במרווחים בשוק, ומבצע את ההתאמות המתחייבות, לפי העניין. להרחבה לגבי השיטות וההנחות העיקריות המשמשות לצורך אומדן השווי והגון של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 8 להלן, בדבר יתרות ואומדני שווי הגון של מכשירים פיננסיים.

דרישות הגילוי

FAS 157 מרחיב את דרישות הגילוי בנוגע למדידות שווי הגון. בנוסף, ASU 2010-06 שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הגון דורש הכללת גילויים נוספים כגון גילוי לסכומים של מעברים משמעותיים ממדידת שווי הגון לפי רמה 2 למדידה לפי רמה 1 ולהיפך, וכן הכללת הסברים למעברים אלו. כמו-כן, נדרש גילוי לגבי סכומים ברוטו של השינויים במדידת שווי הגון לפי רמה 3 אשר נובעים מפעולות רכישה, מכירה, הנפקה ופירעון. הגילויים החדשים נדרשים על בסיס רבעוני. דרישות הגילוי כאמור נכללו בדוחות כספיים אלה. עם זאת, לא קיימת חובת יישום של דרישות הגילוי הנ"ל על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני יישום התקן לראשונה. לאור זאת, בדוחות כספיים אלה לא נכללו מספרי השוואה לגילויים החדשים.

השפעת היישום לראשונה

הבנק יישם את התקן החל מיום 1 בינואר 2011 בדרך של מכאן ולהבא. השפעת ההערכה של סיכון אשראי וסיכון לאי ביצוע בגין מכשירים פיננסיים הנמדדים בשווי הגון לא היתה מהותית.

3.2 FAS 159, חלופת השווי והגון עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (ASC 825-10)

FAS 159 (ASC 825-10) מאפשר לתאגיד בנקאי לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד בשווי הגון מכשירים פיננסיים ופריטים מסוימים אחרים (הפריטים הכשירים), אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הגון. רווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי הגון של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי והגון, מדווחים בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו-כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי והגון מוכרות ברווח והפסד במועד התהוותן. בחירת יישום חלופת השווי והגון כאמור לעיל הינה לגבי כל מכשיר בנפרד (instrument-by-instrument) ואינה ניתנת לביטול.

בנוסף, FAS 159 (ASC 825-10) קובע דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיס מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

למרות האמור לעיל, בהנחיות הפיקוח על הבנקים ליישום התקן הובהר כי תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי והגון, אלא אם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות. לפיכך, הבנק אינו רשאי לבחור בחלופת השווי והגון לגבי נכס כלשהו שמתאים לסיווג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי והגון, או לגבי התחייבות כלשהי, אלא אם קיבל לכך אישור מראש מהמפקח על הבנקים.

בשלב זה, הבנק בחר שלא למדוד בשווי הגון מכשירים פיננסיים ופריטים מסוימים אחרים, אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הגון, לפיכך ליישום התקן לא היתה השפעה.

ביאור 1

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

4. הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים

ביום 27 במרץ 2011 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. החוזר קובע הנחיות בדבר בקרה פנימית על תהליך הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים תוך דרישה לשיטת אקטואר מוסמך, זיהוי ומיון התחייבויות בגין זכויות עובדים, קיום בקרת פנימיות לצורך הסתמכות על הערכת האקטואר ותיקופה וכן דרישה למתן גילוי במסגרת המדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאים בדבר השפעה הכמותית של אומדנים שונים ששימשו לצורך הערכת התחייבויות התאגיד הבנקאי לזכויות עובדים.

בנוסף, קובע החוזר כי תאגיד בנקאי שצופה כי ישולמו לקבוצת עובדים הטבות מעבר לתנאים החוזיים, יביא בחשבון את שיעור העובדים שצפויים לעזוב (לרבות עובדים שצפויים לפרוש במסגרת תוכניות פרישה מרצון או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים) ואת ההטבות שהם צפויים לקבל בעת עזיבתם. במצב זה ההתחייבות בגין תשלום פיצויי פיטורין לקבוצת העובדים תוצג בדוח הכספי בסכום הגבוה מבין סכום ההתחייבויות שיחושב על בסיס אקטוארי, המביא בחשבון את העלות הנוספת שצפוי שתגורם לתאגיד הבנקאי בגין מתן הטבות כאמור, לבין סכום ההתחייבויות שמחושב כמכפלת השכר החודשי של העובד במספר שנות הוותק שלו כנדרש בגילוי דעת 20 של לשכת הואי חשבון.

הבנק יישם את ההנחיות לגבי מדידת הטבות צפויות מעבר לתנאים החוזיים, בדרך של יישום למפרע. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש.

להלן השפעת היישום למפרע על כל אחת מתקופות הדיווח שנתונייהן נכללים בדוחות:

השפעת היישום למפרע על סעיפי המאזן

31.12.10			30.06.10			
כמוצג בדוחות אלו	השפעת היישום למפרע	כפי שדווח בעבר	כמוצג בדוחות אלו	השפעת היישום למפרע	כפי שדווח בעבר	
מבוקר			לא מבוקר			
3,039	213	2,826	3,588	202	3,386	נכסים אחרים
19,814	741	19,073	17,910	708	17,202	התחייבויות אחרות
22,561	(528)	23,089	21,161	(506)	21,667	הון מיוחס לבעלי המניות של הבנק
13.9%	(0.2%)	14.1%	13.4%	(0.2%)	13.6%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	(0.2%)	8.2%	7.7%	(0.2%)	7.9%	יחס הון ליבה לרכיבי סיכון

השפעת היישום למפרע על דוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2010			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2010			
כמוצג בדוחות אלו	השפעת היישום למפרע	כפי שדווח בעבר	כמוצג בדוחות אלו	השפעת היישום למפרע	כפי שדווח בעבר	כמוצג בדוחות אלו	השפעת היישום למפרע	כפי שדווח בעבר	
מבוקר			לא מבוקר						
164	(57)	221	112	-	112	72	-	72	הכנסות אחרות
4,631	(19)	4,650	2,156	5	2,151	1,070	22	1,048	משכורות והוצאות נלוות
3,506	(38)	3,544	1,583	(5)	1,588	824	(22)	846	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
									הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
1,342	(11)	1,353	619	-	619	324	(6)	330	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
2,201	(27)	2,228	970	(5)	975	497	(16)	513	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
1.66	(0.03)	1.69	0.73	(0.01)	0.74	0.38	(0.01)	0.39	הרווח הבסיסי למניה
1.65	(0.02)	1.67	0.73	-	0.73	0.37	(0.02)	0.39	הרווח המדולל למניה

ביאור 1

עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. 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. התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות-ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדווח על-פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008. האמור לא חל על תאגידים בנקאיים שדוחותיהם הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על-ידי תאגידים בנקאיים. בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:

- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - ביום 1 בינואר 2011. יחד עם זאת, תקני IFRS בנושאים המפורטים להלן טרם נכנסו לתוקף והם יאומצו בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומם לראשונה:
 - IAS 7, דוחות תזרים מזומנים;
 - IAS 12, מיסים על ההכנסה;
 - IAS 19, הטבות עובד;
 - IAS 23, עלויות אשראי;
 - IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור.

• בנושאים בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכוננת 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 סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע בהוראות 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 ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח.

2. במהלך חודש אפריל 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-02 אשראי האם ארגון מחדש של חוב מהווה ארגון מחדש של חוב בעיית. בהתאם לתקינה אמריקאית בנושא (ASC 310), חוב שאורגן מחדש כחוב בעייתי הינו חוב אשר עבר פורמאלית ארגון מחדש, במסגרתו - מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב - הבנק העניק ויתור ללווה.

העדכון מספק הנחיות נוספות המבהירות מתי ייחשב ארגון מחדש של חוב כארגון מחדש של חוב בעייתי במסגרתו הוענק על-ידי נותן האשראי ויתור. בפרט, נכללו בהוראות בכל הקשור לאופן היישום של מבחן היתור ברביית אפקטיבית. כמו-כן, נכללו הנחיות לקביעה האם הוענק היתור בארגון מחדש של חוב שבמסגרתו הריבית החוזית בהתאם לתנאים החדשים גבוהה יותר מהריבית החוזית המקורית, אך עדיין נמוכה בהשוואה לריבית בשוק לגבי הלוואות בעלות מאפייני סיכון דומים ובהתחשב במכלול התנאים שנקבעו במסגרת הארגון מחדש. כמו-כן הובהר כי במצבים בהם לחייב לא קיימת אפשרות לגייס חוב בעל מאפייני סיכון דומים בתנאי שוק ידרש הבנק לבחון את מכלול התנאים האחרים של הארגון מחדש לקביעה האם הוענק ויתור. לצורך קביעה האם הלווה הינו בקשיים ידרש הבנק, בין היתר, להעריך האם צפוי שהלווה יקלע לאירוע הכשל בעתיד הנראה לעין. במידה ואירוע הכשל כאמור הינו צפוי (probable) על הבנק להסיק כי הלווה נמצא בקשיים פיננסיים.

בנוסף, בהתאם לתקינה הקיימת, דחייה לא משמעותית בתשלומים לא מהווה ויתור. ה-ASU מספק רשימה של סממנים שעשויים להצביע על כך שהעיכוב אינו מהותי, כגון: הסכום של התשלומים שאורגנו מחדש אינו מהותי ביחס ליתרת החוב שלא נפרעה או ביחס לשווי הביטחון וכן הדחייה אינה מהותית ביחס לתדירות התשלומים (חודשית, רבעונית וכד'), מועד הפירעון החוזי המקורי והמחיר הצפוי המקורי של החוב. בהתאם ל-ASU, נותן האשראי חייב להביא בחשבון השפעה מצטברת של ארגון מחדש שבוצע בעבר בעת ביצוע הערכה האם הדחייה אינה מהותית.

כמו-כן, ה-ASU קובע שורה של דרישות גילוי לגבי פעולות ארגון מחדש של חוב בעייתי. הכללים שנקבעו ב-ASU יכנסו לתוקף לתקופות המתחילות לאחר 15 ביוני 2011 (כלומר החל מיום 1 ביולי 2011). יישום מוקדם אפשרי. שינויים באופן המדידה של הפרשה להפסדי אשראי יישומו באופן של מאן ולהבא (כלומר, מדידה של יתרות חוב שיוגדרו כחובות פגומים בעקבות היישום לראשונה של ה-ASU). בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, עדכון זה יישם על-ידי תאגידים בנקאיים החל ממועד תחילתו על הבנקים בארצות-הברית, למעט דרישות הגילוי שלא יחולו בשלב זה. הבנק בוחר את השלכות היישום לראשונה של עדכון התקינה החשבונאית.

3. במהלך חודש אפריל 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-03 בנושא בחינה מחדש של שליטה אפקטיבית בעסקות רכש חוזר, אשר מהווה עדכון לכללים שנקבעו ב-FAS 166 (ASC 860).

על-פי העדכון, נדרש לשנות את האופן שבו מוערך קיום שליטה אפקטיבית בידי מעביר בעסקות רכש חוזר. הערכת קיום שליטה אפקטיבית תתמקד בזכויות החוזיות ובהתייבויות החוזיות של המעביר, ולכן לא יובא בחשבון (1) קריטריון שדורש שלמעביר תהיה יכולת לרכוש ניירות שהועברו גם במקרה כשל של הנעבר, וכן (2) הנחיות בנושא דרישת הביטחונות בקשר לקריטריון הנייל. קריטריונים נוספים לבחינת קיום השליטה האפקטיבית לא שונו על-ידי ה-ASU. קריטריונים אלה מצביעים כי למעביר נותרת שליטה אפקטיבית על הנכסים שהועברו (ולכן העברת הנכסים טופל כחוב מובטח) אם מתקיימים כל התנאים שלהלן:

- הנכסים שירכשו חזרה או יפדו זהים או זהים במהות לנכסים שהועברו;
- ההסכם הוא לרכוש אותם חזרה או לפדות אותם לפני מועד הפירעון, במחיר קבוע או במחיר הניתן לקביעה; ו-
- ההסכם נערך בעת ובעונה אחת עם ההעברה.

העדכון יחול לגבי התקופות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2011 (כלומר החל מ-1 בינואר 2012) ויישם באופן של מאן ולהבא לגבי עסקות חדשות ועסקות קיימות ששונו בתחילת התקופה הרבעונית או השנתית הראשונה שלאחר מועד כניסתו לתוקף. לא יתאפשר יישום מוקדם. הבנק בוחר את השלכות היישום לראשונה של עדכון התקינה החשבונאית.

4. מערכת חדשה של תקני דיווח כספי חדשים בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים:

בחדש מאי 2011 פורסמה על-ידי ה-IASB מערכת התקנים החדשה שהינה חלק מפרויקט האיחוד המשותף של ה-IASB וה-FASB, ומחליפה למעשה את התקינה הקיימת בנושא איחוד דוחות כספיים ועסקות משותפות וכן כוללת מספר שינויים ביחס לחברות כלולות. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, תאגיד בנקאי יעדכן באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים אשר אומצו בהוראות הדיווח לציבור. עדכון כאמור נדרש לפי מועד התחילה ולפי הוראות המעבר שיקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה ובהתאם לעקרונות האימוץ ולהבהרות של הפיקוח על הבנקים. לאור זאת, היישום של הכללים שנקבעו במערכת החדשה של התקנים בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים יבוצע בכפוף להנחיות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור, בין היתר, בדבר יישום התקן בנושאים בהם נקבעו או אומצו בהוראות הדיווח לציבור כללים ספציפיים השונים מאלה שנקבעו בתקן ו/או ההנחיות המתייחסות אליו.

א. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 10, דוחות כספיים מאוחדים:

התקן מחליף את הנחיות IAS 27, דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים ואת הנחיות SIC 12, איחוד - ישויות למטרות מיוחדות לעניין איחוד דוחות כספיים, כך שהנחיות IAS 27 ימשיכו להיות תקפות רק לעניין דוחות כספיים נפרדים. התקן מציג מודל שליטה חדש לצורך קביעה האם משקיע שולט במוחזקת ולכן עליו לאחד אותה. מודל זה נדרש להיות מיושם ביחס לכל הישויות המוחזקות, הן ישויות המצויות כיום בתחולת IAS 27 והן ישויות מוחזקות המצויות כיום בתחולת SIC 12. בהתאם למודל, משקיע שולט במוחזקת כאשר הוא חשוף או זכאי לתשואות משתנות הנובעות ממעורבותו במוחזקת, והוא בעל יכולת להשפיע על תשואות אלו באמצעות הכוח (power) שלו באתה מוחזקת. נסיבות "דה פקטו" יובאו בחשבון לצורך הערכת שליטה, כך שהתקן כולל למעשה מודל של שליטה אפקטיבית. כלומר, אם מתקיימת שליטה אפקטיבית ידרש איחוד דוחות. בנוסף, בהערכת קיומה של שליטה, יובאו בחשבון כל זכויות ההצבעה הפוטנציאליות שהן משמעותיות, גם אם אינן ניתנות למימוש באופן מיידי. בהתייחס לזכויות הצבעה פוטנציאליות, יש לבחון את המבנה שלהן, את הסיבות לקיומן וכן את התנאים של אותן זכויות. התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן בדרך של יישום למפרע. יישום מוקדם אפשרי, בכפוף למתן גילוי וכן בכפוף לאימוץ מוקדם של שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל - IFRS 11 הסדרים משותפים ו-IFRS 12 גילויים בדבר זכויות בישויות אחרות.

ב. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 12, גילויים בדבר זכויות בישויות אחרות:

התקן מכיל דרישות גילוי מקיפות ביחס לזכויות בחברות בנות, בהסדרים משותפים, בחברות כלולות ובישויות מובנות (structured entities). "ישויות מובנות" הן ישויות שבנויות כך שזכויות הצבעה וזכויות דומות אינן הגורם הדומיננטי בקביעה מי שולט בהן. ההגדרה של זכויות בתקן היא רחבה וכוללת מעורבות חזית ו/או לא חזית שחושפת את הבנק לשינויים בתשואות כתוצאה מביצועי הישות המוחזקת. מטרת דרישות הגילוי החדשות היא לאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את המהות והסיכונים הנובעים מהזכויות של הבנק בישויות אחרות, וכן להבין את ההשפעה של אותן זכויות על המאזן של הבנק, תוצאות פעילותו ותורמי המזומנים שלו. הדבר בא לידי ביטוי בדרישות גילוי נרחבות ומקיפות, בין השאר: שיקול דעת והנחות משמעותיות שבאו לידי ביטוי בקביעת מהותן של זכויות בישויות ובהסדרים, זכויות בחברות בנות, זכויות בהסדרים משותפים ובחברות כלולות וזכויות בישויות מובנות. התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי בכפוף לאימוץ מוקדם של שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל - IFRS 11 הסדרים משותפים ו-IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים. יחד עם זאת, ניתן לכלול את דרישות הגילוי הנוספות הנדרשות תחת IFRS 12 באופן מוקדם מבלי ליישם באימוץ מוקדם את התקנים הנוספים. הבנק טרם החל בבחינת ההשלכות של אימוץ התקנים על הדוחות הכספיים.

5. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04, מדידת שווי הוגן:

עדכון תקינה חשבונאית זה מעדכן את ההנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי (ASU 820-10) FAS 157. העדכונים שנכללו ב-ASU כוללים הבהרות של ה-FASB בנוגע לכוונותיו בדבר אופן היישום של כללי מדידת שווי הוגן ובדבר דרישות הגילוי הקיימות כיום, וכן עדכונים אשר קובעים עקרונות או דרישות ספציפיות בדבר מדידת שווי הוגן ובדבר דרישות הגילוי לגבי מדידות השווי הוגן.

בין היתר, במסגרת העדכונים נכללו הבהרות נוספות והנחיות ספציפיות בדבר מדידת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים אשר מנוהלים במסגרת פורטפוליו, נקבעו כללים למדידת שווי הוגן של מכשירים המסווגים על-ידי הישות המדווחת בהן וכן הבהרות לגבי יישום פרמיות או ניכיונות בחישוב שווי הוגן של יחידה חשבונאית של נכס או התחייבות. בנוסף, דורש התקן דרישות גילוי נוספות המפורטות להלן:

1) לגבי מדידות שווי הוגן שסווגו בהיררכית השווי הוגן במסגרת רמה 3 (level 3):

תהליך הערכה שמושם על-ידי הישות המדווחת;

ניתוח רגישות של מדידת השווי הוגן לשינויים בנתונים לא נצפים ויחסים הדדיים בין נתונים לא נצפים אלו, אם קיימים.

2) שימוש בנכס לא פיננסי באופן השונה מהשימוש המיטבי (highest and best use), כאשר הנכס נמדד לפי שווי הוגן במאזן או כאשר שווי הוגן נכלל במסגרת הגילויים בהתאם להנחת השימוש המיטבי.

3) סיווג לרמות במסגרת היררכית השווי הוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך אשר נדרש גילוי לגבי שווי הוגן.

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2012. יישום מוקדם אינו אפשרי. העדכונים שנקבעו ב-ASU יושמו באופן פרוספקטיבי. הבנק טרם החל בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

הרכב הסעיף:

ליום 30 ביוני 2011				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניית-עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
(1) אגרות-חוב מוחזקות לפידיון				
אגרות-חוב ומילונות:				
ממשלתיים	51	-	-	51
של אחרים	849	-	60	909
סך-כל אגרות-חוב מוחזקות לפידיון	900	-	60	960
(2) ניירות-ערך זמינים למכירה				
אגרות-חוב ומילונות:				
ממשלתיים	19,570	143	(163)	19,570
של אחרים	3,311	84	(6)	3,311
סך-כל אגרות-חוב זמינות למכירה	22,881	227	(169)	22,881
מניות:				
של אחרים	1,935	338	(26)	⁽¹⁾ 1,935
סך-כל ניירות הערך הזמינים למכירה	24,816	⁽²⁾ 565	⁽³⁾ (195)	⁽⁴⁾ 24,816
(3) ניירות-ערך למסחר				
אגרות-חוב ומילונות:				
ממשלתיים	1,209	1	(4)	1,209
של אחרים	721	2	-	721
סך-כל אגרות-חוב למסחר	1,930	3	(4)	1,930
מניות:				
של אחרים	55	64	(9)	55
סך-כל ניירות הערך למסחר	1,985	⁽³⁾ 3	⁽³⁾ (13)	1,985
סך-כל ניירות הערך ⁽⁴⁾	27,701	628	(208)	⁽¹⁾ 27,761

- * 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 547 מיליוני ש"ח.
 - (2) כוללים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
 - (3) נזקפו לדוח רווח והפסד.
 - (4) מזה: ניירות-ערך בסך של כ-2.7 מיליארד ש"ח שועבדו למלווים.

הערות:

- לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב - ראה ביאור 9.
- לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 10.

ביאור 2
ניירות-ערך (המשך)

(4) פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות-ערך זמינים למכירה מגובי נכסים

ליום 30 ביוני 2011			
רווח כולל אחר מצטבר			
שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו*	רווחים שטרם מומשו*	עלות מופחתת (במניות-עלות)
229	-	-	229

ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS):
אשראי שאינו לאנשים פרטיים

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

(5) מידע לגבי אגרות-חוב פגומות

להלן יתרת החוב הרשומה ש:

ליום 30 ביוני 2011	
48	אגרות-חוב פגומות שצוברות הכנסות ריבית
21	אגרות-חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית
69	סך-הכל יתרות חוב רשומות

ביאור 2
ניירות-ערך (המשך)

ליום 30 ביוני 2010				
שווי הוגן*	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת (במניית-עלות)	הערך במאזן
(1) אגרות-חוב מוחזקות לפידיון				
אגרות-חוב ומילונות:				
836	-	83	753	753
836	-	83	753	753
של אחרים				
סך-כל אגרות-חוב מוחזקות לפידיון				
רווח כולל אחר מצטבר				
שווי הוגן*	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת (במניית-עלות)	הערך במאזן
(2) ניירות-ערך זמינים למכירה				
אגרות-חוב ומילונות:				
15,254	(26)	484	14,796	15,254
4,985	(63)	101	4,947	4,985
20,239	(89)	585	19,743	20,239
מניות:				
⁽¹⁾ 1,641	(1)	243	1,399	1,641
⁽¹⁾ 2,1880	⁽²⁾ (90)	⁽²⁾ 828	2,1142	2,1880
ממשלתיים				
של אחרים				
סך-כל אגרות-חוב זמינות למכירה				
(3) ניירות-ערך למסחר				
אגרות-חוב ומילונות:				
3,793	-	16	3,777	3,793
209	(1)	2	208	209
4,002	(1)	18	3,985	4,002
מניות:				
45	(10)	-	55	45
4,047	(11)	⁽³⁾ 18	4,040	4,047
⁽¹⁾ 26,763	(101)	929	25,935	26,680
ממשלתיים				
של אחרים				
סך-כל אגרות-חוב למסחר				
סך-כל ניירות הערך למסחר				
סך-כל ניירות הערך ⁽⁴⁾				

* 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) כוללים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

(3) נזקפו לדוח רווח והפסד.

(4) מזה: ניירות-ערך בסך של כ-3.1 מיליארד ש"ח שועבדו למלווים.

ביאור 2
ניירות-ערך (המשך)

4 פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות-ערך זמינים למכירה מגובי נכסים

ליום 30 ביוני 2010			
רווח כולל אחר מצטבר			
שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו*	רווחים שטרם מומשו*	עלות מופחתת (במניות-עלות)
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			

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

5 פירוט נוסף לגבי ניירות-ערך זמינים למכירה מגובי נכסים שבגינם כלולים הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן

ליום 30 ביוני 2010					
סך-הכל		12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים	
הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS):					
(17)	276	(17)	276	-	-
אשראי שאינו לאנשים פרטיים					

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2011

מבוקר
(במיליוני ש"ח)

ביאור 2 ניירות-ערך (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2010				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
(1) אגרות-חוב מוחזקות לפידיון				
אגרות-חוב ומילונות:				
ממשלתיים	53	-	-	53
של אחרים	740	72	-	812
סך-כך אגרות-חוב מוחזקות לפידיון	793	72	-	865
(2) ניירות-ערך זמינים למכירה				
אגרות-חוב ומילונות:				
ממשלתיים	21,740	221	(29)	21,740
של אחרים	4,430	120	(24)	4,430
סך-כך אגרות-חוב זמינות למכירה	26,170	341	(53)	26,170
מניות:				
של אחרים	1,724	499	(2)	2,221 ⁽¹⁾
סך-כך ניירות הערך הזמינים למכירה	28,391	840 ⁽²⁾	(55) ⁽²⁾	28,391 ⁽¹⁾
(3) ניירות-ערך למסחר				
אגרות-חוב ומילונות:				
ממשלתיים	1,800	3	(1)	1,800
של אחרים	554	2	-	556
סך-כך אגרות-חוב למסחר	2,352	5	(1)	2,356
מניות:				
של אחרים	72	1	(9)	64
סך-כך ניירות הערך למסחר	2,424	6 ⁽³⁾	(10) ⁽³⁾	2,420
סך-כך ניירות הערך ⁽⁴⁾	31,604	918	(65)	31,676 ⁽¹⁾

- * 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 533 מיליוני ש"ח.
 - (2) כוללים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
 - (3) נזקפו לדוח רווח והפסד.
 - (4) מזה: ניירות-ערך בסך של כ-2.8 מיליארד ש"ח שועבדו למלווים.

ביאור 2
ניירות-ערך (המשך)

4 פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות-ערך זמינים למכירה מגובי נכסים

ליום 31 בדצמבר 2010			
רווח כולל אחר מצטבר			
שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו*	רווחים שטרם מומשו*	עלות מופחתת (במניית-עלות)
262	(15)	-	277

ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS):

אשראי שאינו לאנשים פרטיים

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

5 פירוט נוסף לגבי ניירות-ערך זמינים למכירה מגובי נכסים שבגינם כלולים הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן

ליום 31 בדצמבר 2010					
סך-הכל	12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים		שווי הוגן
	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	
הפסדים שטרם מומשו	252	(15)	252	-	-

ניירות-ערך מגובי נכסים (ABS):

אשראי שאינו לאנשים פרטיים

כללי

החל מיום 1 בינואר 2011 מיישם הבנק הוראה חדשה של הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה נכלל גילוי לפי המתכונת החדשה המותאם לדרישות הדיווח בהתאם להוראה כאמור. לאור העובדה שההוראה החדשה יושמה באופן של מכאן ולהבא ללא הצגה מחדש של מספרי ההשוואה, לצורך השוואתיות הגילוי, יוצגו להלן נתוני התקופה הנוכחית מול יתרות מתאימות ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה), לו ההוראה היתה מיושמת לראשונה בשנה זו. נתוני הפרופורמה פורסמו לראשונה בדוחות הכספיים לשנת 2010. בעקבות הבהרות שנתקבלו מהפיקוח על הבנקים ובדיקות שערך הבנק במהלך התקופה, בוצעו מספר שינויים בנתוני הפרופורמה.

א. האשראי לציבור

נתוני פרופורמה			30 ביוני 2011			
31 בדצמבר 2010						
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה אשראי	יתרת חוב רשומה	
132,682	4,110	136,792	136,876	3,273	140,149	אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני*
91,527	903	92,430	97,193	938	98,131	אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי**
224,209	5,013	229,222	234,069	4,211	238,280	סך-הכל אשראי לציבור
377	3	380	453	4	457	מזה: התחייבויות לקוחות עבור קיבולים

* לרבות אשראי שנבחן על בסיס פרטני ונמצא שהוא אינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי.
** אשראי שההפרשה להפסדי אשראי בגינו מוערכת על בסיס קבוצתי בשיטת עומק הפיגור לפי נספח להוראת ניהול בנקאי תקן מספר 314, ואשראי אחר שלא נבדק פרטנית, אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי.

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני:

1. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל:

נתוני פרופורמה			30 ביוני 2011			
31 בדצמבר 2010						
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
8,214	2,944	11,158	7,461	1,963	9,424	אשראי לציבור פגום*
370	13	383	404	17	421	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים**
124,098	1,153	125,251	129,011	1,293	130,304	אשראי לציבור אחר שאינו פגום**
124,468	1,166	125,634	129,415	1,310	130,725	סך-הכל אשראי לציבור שאינו פגום**
132,682	4,110	136,792	136,876	3,273	140,149	סך-הכל אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

* אשראי פגום אינו צובר הכנסות ריבית, למעט אשראי מסוים בארגון מחדש כמצויין בסעיף 4 להלן.
** אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי.

מידע נוסף על אשראי לציבור פגום שנבדק על בסיס פרטני

נתוני פרופורמה	31 בדצמבר 2010	30 ביוני 2011	
	8,482	6,034	2. אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
	2,676	3,390	אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
	11,158	9,424	סך-הכל אשראי לציבור פגום
	7,744	6,944	3. אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	3,414	2,480	אשראי לציבור פגום שנמדד לפי שווי ביטחון
	11,158	9,424	סך-הכל אשראי לציבור פגום

4. אשראי בעייתי בארגון מחדש, במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי

נתוני פרופורמה		30 ביוני 2011					
31 בדצמבר 2010		יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה			
יתרת חוב נטו	2,424	915	3,339	3,069	816	3,885	שאינו צובר הכנסות ריבית
	271	-	271	299	-	299	צובר הכנסות ריבית
	2,695	915	3,610	3,368	816	4,184	סך-הכל אשראי (נכלל באשראי לציבור פגום)

התחייבויות למתן אשראי נוסף לחייבים שלגביהם בוצע ארגון מחדש של אשראי בעייתי, במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי, הסתכמו ליום 30 ביוני 2011 בסך 170 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2010: 151 מיליוני ש"ח).

5.

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30.06.11	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.06.11	
10,264	9,842	יתרת חוב רשומה ממוזעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
78	49	סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום*
464	237	סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים
60	38	* מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן

ג. אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי כולל:
1. הלוואות לדיר שביגין נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור לפי הנספח להוראת ניהול בבקאי תקין מספר 314:

30 ביוני 2011								
עומק הפיגור								
סך-הכל	יתרות בגין הלוואות בפיגור שמוחזרו***	סך-הכל	בפיגור של יותר מ-90 ימים			מעל 3 חודשים עד 6 חודשים	מעל 6 חודשים עד 90 ימים	סך-הכל
			מעל 33 חודשים	מעל 15 חודשים עד 33 חודשים	מעל 6 חודשים עד 15 חודשים			
178	15	154	105	19	18	12	9	סכום הפיגור
50	6	44	43	1	-	-	-	מזה: יתרת הפרשה לריבית*
1,677	405	714	160	82	185	287	558	יתרת חוב רשומה
298	144	154	88	39	27	-	-	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי**
1,379	261	560	72	43	158	287	558	יתרת חוב נטו
נתוני פרופורמה								
31 בדצמבר 2010								
עומק הפיגור								
סך-הכל	יתרות בגין הלוואות בפיגור שמוחזרו***	סך-הכל	בפיגור של יותר מ-90 ימים			מעל 3 חודשים עד 6 חודשים	מעל 6 חודשים עד 90 ימים	סך-הכל
			מעל 33 חודשים	מעל 15 חודשים עד 33 חודשים	מעל 6 חודשים עד 15 חודשים			
179	15	155	101	22	22	10	9	סכום הפיגור
47	5	42	41	1	-	-	-	מזה: יתרת הפרשה לריבית*
1,769	417	760	161	93	234	272	592	יתרת חוב רשומה
310	147	163	90	40	33	-	-	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי**
1,459	270	597	71	53	201	272	592	יתרת חוב נטו

* בגין ריבית על סכומים שבפיגור.
** לא כולל יתרת ההפרשה לריבית.
*** הלוואות בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסיכונים בגין יתרת ההלוואה, שטרם הגיע מועד פרעונן.

- ג. אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי כולל (המשך):
 2. אשראי אחר שלא נבדק פרטנית, אשר הפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי:

נתוני פרופורמה		30 ביוני 2011				
31 בדצמבר 2010		יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
בלתי מבוקר						
111	46	157	75	49	124	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 ימים או יותר
365	37	402	337	34	371	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
48,036	459	48,495	49,381	482	49,863	אשראי לציבור אחר שאינו פגום
48,512	542	49,054	49,793	565	50,358	סך-הכל

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי				
על בסיס קבוצתי*				
סך-הכל	אחר*	לפי עומק פיגור	על בסיס פרטני	
5,230	**2,268	**300	**2,662	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ⁽¹⁾ ליום 31 במרץ 2011 (בלתי מבוקר)
				שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר):
327	125	4	198	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(947)	(132)	(6)	(809)	מחיקות חשבונאיות
68	65	-	3	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(879)	(67)	(6)	(806)	מחיקות חשבונאיות, נטו
4,678	2,326	298	2,054	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2011
467	376	-	91	מזה: יתרת ההפרשה שלא נוכתה מסעיף אשראי לציבור

* לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

** סווג מחדש.

(1) סכום זה הוצג לפני יום 1.1.2011 בסעיף "הפרשה לחובות מסופקים".

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים (המשך):

הפרשה להפסדי אשראי			
על בסיס קבוצתי*			
סך-הכל	אחר*	לפי עומק פיגור	על בסיס פרטני
11,589	1,032⁽⁴⁾	261⁽³⁾	10,296⁽²⁾
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ⁽¹⁾ ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)			
שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר):			
(7,712)	-	-	(7,712)
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1.1.2011**:			
1,677	1,067	49	561
שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011 (נזקפו להון)**:			
5,554	2,099	310	3,145
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2011:			
341	385	(6)	(38)
הוצאות בגין הפסדי אשראי			
(1,345)	(249)	(6)	(1,090)
מחיקות חשבונאיות			
128	91	-	37
בניית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות			
(1,217)	(158)	(6)	(1,053)
מחיקות חשבונאיות, נטו			
4,678	2,326	298	2,054
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2011			
467	376	-	91
מה: יתרת ההפרשה שלא נכתה מסעיף אשראי לציבור			
רכב יתרת ההפרשה ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר):			
4,211	1,950	298	1,963
בגין אשראי לציבור			
5	5	-	-
בגין חובות שאינם אשראי לציבור			
462	371	-	91
בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)			
4,678	2,326	298	2,054
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2011			
רכב יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2010: (נתוני פרופורמה) ⁽⁵⁾ (בלתי מבוקר):			
5,013	1,759	310	2,944
בגין אשראי לציבור			
5	5	-	-
בגין חובות שאינם אשראי לציבור			
536	335	-	201
בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)			
5,554	2,099	310	3,145
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2010:			

* לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.
 ** כתוצאה מיישום לראשונה של ההוראות החדשות בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי:
 (1) סכום זה הוצג לפני יום 1.1.2011 בסעיף "הפרשה לחובות מסופקים".
 (2) סכום זה הוצג לפני יום 1.1.2011 בסעיף "הפרשה ספציפית אחרת".
 (3) סכום זה הוצג לפני יום 1.1.2011 בסעיף "הפרשה ספציפית לפי עומק פיגור".
 (4) סכום זה הוצג לפני יום 1.1.2011 בסעיף "הפרשה נוספת".
 (5) המידע מוצג במידה שהתיקון לנספח להוראת ניהול בנקאי תקן מספר 314 היה מיושם לראשונה ביום 31 בדצמבר 2010.

הערה:

בהתאם להוראות החדשות בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי, החל מיום 1.1.2011 תאגידים בנקאיים אינם נדרשים לשמור הפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2011

בלתי מבוקר
(במיליוני ש"ח)

ביאור 3
אשראי לציבור
והפרשה להפסדי אשראי
(המשך)

ה. פרטים נוספים על הלוואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי

30 ביוני 2011							
סך-הכל	יתרת הפרשה להפסדי אשראי		לפי עומק פיגור	יתרת חוב רשומה	סכום בפיגור***	הלוואות לדיור פגומות או בפיגור של יותר מ-90 ימים	הלוואות לדיור
	אחרת*	על בסיס פרטני					
373	-	75	298	1,121	169	47,773	הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור**
-	-	-	-	-	-	115	הלוואות לדיור אחרות
373	-	75	***298	1,121	169	****47,888	סך-הכל

נתוני פרופורמה⁽¹⁾

31 בדצמבר 2010

סך-הכל	יתרת הפרשה להפסדי אשראי		לפי עומק פיגור	יתרת חוב רשומה	סכום בפיגור***	הלוואות לדיור פגומות או בפיגור של יותר מ-90 ימים	הלוואות לדיור
	אחרת*	על בסיס פרטני					
360	-	50	310	1,169	170	43,376	הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור
1	-	1	-	-	-	76	הלוואות לדיור אחרות
361	-	51	***310	1,169	170	****43,452	סך-הכל

- * בקבוצה זו נכללו הלוואות לדיור שאינן נפרעות בתשלומים חודשיים או רבעוניים והלוואות למימון נדל"ן מסחרי. יתרת ההפרשה כוללת גם הפרשה קבוצתית בגין הלוואות לדיור שניתנו החל משנת 2009 ואילך, אשר היחס בין החוב לבין שווי הנכס המשועבד, במועד העמדת ההלוואה (LTV) גבוה מ-60%.
- ** מזה: הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך של כ-4,029 מיליוני ש"ח.
- *** כולל ריבית על סכום הפיגור.
- **** כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי עומק הפיגור בסך של כ-10 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.10: 11 מיליוני ש"ח).
- ***** מזה: הלוואות לדיור בריבית משתנה בסך של כ-33,259 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.10: 29,278 מיליוני ש"ח).
- (1) המידע מוצג במידה שהתיקון לנספח להוראת ניהול בנקאי תקין 314 היה מיושם לראשונה ביום 31 בדצמבר 2010.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2011

ביאור 4
הלימות הון

א. הלימות הון בנתוני המאוחד

31 בדצמבר 2010*	30 ביוני 2010*	30 ביוני 2011	
			במיליוני ש"ח
	מבוקר	בלתי מבוקר	
1. הון לצורך חישוב יחס ההון			
	22,251	20,858	22,705
הון ליבה			
הון רובד 1, לאחר ניכויים	24,579	23,152	25,093
הון רובד 2, לאחר ניכויים	13,968	13,135	15,382
סך-כל הון כולל	38,547	36,287	40,475
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
	252,277	245,731	260,219
סיכון אשראי			
סיכונים שוק	5,483	5,402	6,937
סיכון תפעולי	19,154	19,449	19,825
סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	276,914	270,582	286,981
3. יחס ההון לרכיבי הסיכון			
	8.04%	7.71%	7.91%
יחס הון ליבה לרכיבי סיכון			
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	8.88%	8.56%	8.74%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.92%	13.41%	14.10%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים	9.00%	9.00%	9.00%
ב. חברות בת משמעותיות			
ישראל			
	**13.70%	**13.00%	13.70%
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון			
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**13.70%	**13.00%	13.90%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים	9.00%	9.00%	9.00%
בנק הפועלים שוויץ			
	22.08%	20.26%	23.03%
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון			
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	22.08%	20.26%	23.03%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם לרגולציה המקומית	8.00%	8.00%	***8.00%
בנק פוזיטיף			
	27.49%	****28.29%	23.80%
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון			
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	24.35%	****24.63%	21.73%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם לרגולציה המקומית	12.00%	12.00%	12.00%

* הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג) לניל.

** הוצג מחדש.

*** ביום 30 במרץ 2011 פרסם הבנק המרכזי השוויצרי חוזר בדבר הלימות הון בתוקף מיום 1 ביולי 2011. במסגרת החוזר סווגו הגופים הפיננסיים בשוויץ למספר קטגוריות בהתאם לקריטריונים שנקבעו. בנק הפועלים שוויץ שייך לקטגוריה בה יידרש לעמוד ביחס הון כולל מזערי בשיעור של 11.2%, במקום 8% מאותו מועד.

**** הוצג מחדש, בעבר הוצג על בסיס חברת האם בלבד.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2011

(במיליוני ש"ח)

ביאור 4 הלימות הון (המשך)

ג. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר 2010	30 ביוני 2010	30 ביוני 2011	
מבוקר	בלתי מבוקר		
1. הון רובד 1			
***22,898	**21,498	23,041	הון
2,328	2,294	2,388	מכשירי הון מורכבים
(65)	**105	(51)	בניכוי: נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
(529)	(475)	(231)	בניכוי: רווחים נטו בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות-ערך זמינים למכירה וגידורי תזרים מזומנים
(53)	**50	(54)	בניכוי: השקעות בחברות שאינן ריאליות שיש בהן השפעה מהותית
-	(10)	-	בניכוי: ניכויים אחרים מהון רובד 1
*24,579	*23,152	25,093	סך-הכל הון רובד 1
2. הון רובד 2			
א. הון רובד 2 עליון			
45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתחייב.			
353	332	167	בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות-ערך זמינים למכירה
674	676	674	הפרשה כללית לחובות מסופקים
2,635	2,591	2,685	מכשירי הון מורכבים
ב. הון רובד 2 תחתון			
10,359	9,595	11,910	כתבי התחיבות נדחים
ג. ניכויים מהון רובד 2			
(53)	(50)	(54)	השקעות בחברות שאינן ריאליות שיש בהן השפעה מהותית
-	(9)	-	ניכויים אחרים מהון רובד 2
13,968	13,135	15,382	סך-הכל הון רובד 2
*38,547	*36,287	40,475	סך-הכל הון כולל

* הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג)4 לעיל.
** סווג מחדש.

ד. יעד הלימות ההון

הלימות הון מחושבת בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 2011-201 בדבר "מדידה והלימות הון". על-פי החלטת הדירקטוריון מיום 30 בדצמבר 2010, הוחלט שעד יחס הון ליבה של הבנק יעמוד על שיעור שלא יפחת מ-7.5% ויעד יחס ההון הכולל של הבנק לא יפחת מ-12.5%.

ה. רכישה עצמית

ביום 11 בנובמבר 2010 אישר המפקח על הבנקים לבצע רכישה עצמית של 12,750,000 מניות לצורכי תוכנית התגמול לעובדים וכן לבצע רכישה עצמית נוספת של עד 14,000,000 מניות לצורכי תוכנית התגמול למנהלים בכירים בהתאם לכמות המוסכמת בחוזים האישיים שנחתמו ויחתמו עם מנהלים בכירים ביחס לשלוש השנים הבאות (לפרטים נוספים ראה ביאור 15 ו-16 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010). תוכנית הרכישה אושרה על-ידי הדירקטוריון הבנק ביום 30 במרץ 2011. יתרת המניות שרכש הבנק עד ליום 30 ביוני 2011 מסתכמת ב-3,078,853 מניות רגילות (מניות אלו נחשבות לרדומות על-פי הוראת חוק החברות ואינן זכאיות להשתתף בהצבעות ולקבל דיבידנד).

ו. דיבידנד

ביום 30 ביוני 2011 הכריז הבנק על חלוקת דיבידנד בסך של כ-270 מיליון ש"ח, המהווה 20.4 אמרות לכל מניה בת 1 ש"ח ע.ג. הדיבידנד שולם ביום 27 ביולי 2011.

ליום 30 ביוני 2011						
סך-הכל לא-כספיים*	פריטים לא-כספיים*	מטבע-חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא-צמוד
נכסים						
46,859	-	970	484	11,388	165	33,852
מזומנים ופקדונות בבנקים						
27,701	1,990	1,636	2,047	4,914	1,889	15,225
ניירות-ערך						
7	-	7	-	-	-	-
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
234,069	257	8,878	7,193	25,522	55,097	137,122
אשראי לציבור, נטו ⁽²⁾						
323	-	-	96	226	-	1
אשראי לממשלות						
130	130	-	-	-	-	-
השקעות בחברות כלולות						
3,661	3,661	-	-	-	-	-
בנינים וציוד						
51	51	-	-	-	-	-
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין						
6,992	11	926	554	2,884	317	2,300
נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾						
4,015	597	43	235	334	3	2,803
נכסים אחרים						
323,808	6,697	12,460	10,609	45,268	57,471	191,303
סך-כל הנכסים						
התחייבויות						
233,237	257	6,346	12,596	54,276	20,355	139,407
פקדונות הציבור						
5,676	-	165	590	2,771	777	1,373
פקדונות מבנקים						
1,139	-	-	-	128	752	259
פקדונות הממשלה						
927	-	927	-	-	-	-
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר						
29,962	-	373	73	1,476	22,472	5,568
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים						
9,929	-	1,125	643	3,000	2,661	2,500
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾						
19,897	518	91	255	1,093	114	17,826
התחייבויות אחרות						
300,767	775	9,027	14,157	62,744	47,131	166,933
סך-כל ההתחייבויות						
23,041	5,922	3,433	(3,548)	(17,476)	10,340	24,370
עודף נכסים (התחייבויות)						
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
		(3,795)	2,654	15,814	(5,862)	(8,811)
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
		(237)	448	311	-	(522)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
		78	311	283	-	(672)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
	5,922	(521)	(135)	(1,068)	4,478	14,365
סך-הכל כללי						
		(490)	622	794	-	(926)
אופציות בכסף, נטו (סכום נקוב מהוון)						
		419	1,150	907	-	(2,476)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (סכום נקוב מהוון)						

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא-כסף.

(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.

(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

(3) החל מיום 1 בינואר 2011 מיישם הבנק את הוראות FAS 157 בדבר מדידת שווי הוגן. יתרות הנכסים וההתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, המוצגות בביאור זה, הינן נטו לאחר ייחוס ההשפעות הנובעות מיישום התקן המסתכם לסך של (44) מיליוני ש"ח, השפעות אלה הוצגו במיגזר הלא-צמוד.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2011

בלתי מבוקר
(במיליוני ש"ח)

ביאור 5
נכסים והתחייבויות
לפי בסיסי הצמדה (המשך)

ליום 30 ביוני 2010						
סך-הכל	פריטים לא-כספיים*	מטבע-חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד המחירים	לא-צמוד
נכסים						
46,766	-	1,359	818	14,355	196	30,038
26,680	1,686	1,469	2,274	6,239	2,777	12,235
217,749	166	8,584	7,176	27,373	50,299	124,151
234	-	-	-	222	11	1
123	123	-	-	-	-	-
3,731	3,731	-	-	-	-	-
105	105	-	-	-	-	-
8,543	70	899	231	5,706	71	1,566
***3,588	417	82	230	369	445	***2,045
***307,519	6,298	12,393	10,729	54,264	53,799	***170,036
התחייבויות						
225,237	166	6,555	12,814	61,184	20,405	124,113
7,379	-	196	423	2,557	767	3,436
1,435	-	-	-	148	1,020	267
471	-	239	-	232	-	-
22,555	-	183	59	1,049	18,250	3,014
11,034	-	927	290	5,817	1,712	2,288
***17,910	593	74	283	1,206	97	***15,657
***286,021	759	8,174	13,869	72,193	42,251	***148,775
***2,1498	5,539	4,219	(3,140)	(17,929)	11,548	***2,1261
עודף נכסים (התחייבויות)						
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
		(4,539)	1,706	19,242	(9,917)	(6,492)
		845	1,141	(2,211)	-	225
		(24)	62	(97)	-	59
		5,539	501	(231)	1,631	***15,053
		1,372	1,430	(2,855)	-	53
		(163)	710	(2,797)	-	2,250

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא-כספי.

** הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים להוראות הדיווח לציבור.

*** הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג)4 לעיל.

(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.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2011

מבוקר
(במיליוני ש"ח)

ביאור 5
נכסים והתחייבויות
לפי בסיסי הצמדה (המשך)

		ליום 31 בדצמבר 2010						
סך-הכל	פריטים לא-כספיים*	מטבע-חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי		צמוד למדד המחירים	לא-צמוד
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא-צמוד		
נכסים								
50,331	-	1,010	643	8,849	201	39,628	מזומנים ופקדונות בבנקים	
31,604	2,285	1,496	2,067	5,595	2,794	17,367	ניירות-ערך	
16	-	16	-	-	-	-	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	
225,288	205	8,212	6,971	25,472	52,901	131,527	אשראי לציבור, נטו ⁽²⁾	
339	-	-	94	240	-	5	אשראי לממשלות	
132	132	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות	
3,803	3,803	-	-	-	-	-	בנינים וציוד	
65	65	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין**	
6,472	9	947	349	2,899	281	1,987	נכסים בגין מכשירים נגזרים**	
***3,039	529	33	242	253	8	***1,974	נכסים אחרים**	
***321,089	7,028	11,714	10,366	43,308	56,185	***192,488	סך-כל הנכסים	
התחייבויות								
233,965	205	6,257	13,173	58,207	19,421	136,702	פקדונות הציבור	
4,834	-	37	377	2,399	631	1,390	פקדונות מבנקים	
1,335	-	-	-	132	881	322	פקדונות הממשלה	
386	-	386	-	-	-	-	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	
27,608	-	459	58	886	20,296	5,909	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	
10,249	-	1,240	489	3,249	2,432	2,839	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים**	
***19,814	564	151	220	1,208	150	***17,521	התחייבויות אחרות**	
***298,191	769	8,530	14,317	66,081	43,811	***164,683	סך-כל ההתחייבויות	
***22,898	6,259	3,184	(3,951)	(22,773)	12,374	***27,805	עודף נכסים (התחייבויות)	
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:								
		(3,700)	4,032	20,832	(7,280)	(13,884)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	
		(315)	(139)	376	-	78	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	
		181	(35)	458	-	(604)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	
		6,259	(650)	(93)	(1,107)	5,094	סך-הכל ככלי	
		36	(210)	278	-	(104)	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	
		95	(586)	1,423	-	(932)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (סכום נקוב מהוון)	

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא-כסף.

** הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים להוראות הדיווח לציבור.

*** הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג) ו-4(א) לעיל.

(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.

30 ביוני 2011	31 בדצמבר 2010	30 ביוני 2010	30 ביוני 2011	
בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי		יתרות החוזים*		
א. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים:				
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:				
9	1,417	1,881	2,138	(1) אשראי תעודות
27	6,626	6,767	6,313	(2) ערבויות להבטחת אשראי
36	10,067	10,109	12,506	(3) ערבויות לרוכשי דירות
119	16,488	16,454	17,966	(4) ערבויות והתחייבויות אחרות
68	29,688	29,784	30,878	(5) מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו ⁽¹⁾
96	36,561	**34,563	37,125	(6) מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה, שלא נוצלו
67	26,433	***26,795	25,341	(7) התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן
40	15,474	***11,326	15,018	(8) התחייבויות להוצאת ערבויות
ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות:				
	166	135	250	(1) התחייבויות לרכישת ניירות-ערך
	51	105	97	(2) הקמה של בניינים וציוד ורכישתם
				(3) דמי שכירות של בניינים וציוד בשל התקשרויות לתקופה העולה על שלוש שנים מתאריך המאזן, לתשלום בשנים הבאות:
	108	102	116	בשנה הראשונה
	108	102	116	בשנה השנייה
	108	102	116	בשנה השלישית
	105	100	114	בשנה הרביעית
	98	96	107	בשנה החמישית
	610	617	661	מעל חמש שנים
	1,137	1,119	1,230	סך-הכל דמי שכירות של בניינים וציוד

- * יתרות החוזים או הסכומים הנקובים הינם לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.
 ** הוצג מחדש. יתרות מסגרות לא מנוצלות של הלוואות לדיור הוצגו מחדש להכללת סך של כ-3.4 מיליארד ש"ח שלא נכללו בתקופה קודמת.
 *** סוג מחדש.
 (1) לא כולל מסגרות לא מנוצלות של כרטיסי אשראי באחריות בנקים אחרים בסך של כ-9,986 מיליוני ש"ח (10.860:30.6.10 מיליוני ש"ח, 9,744:31.12.10 מיליוני ש"ח).

ביאור 6

התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

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. עליות התביעות נגד קבוצת הבנק שונות ומגוונות. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות 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 2011, שאפשרות התמשותן הינה אפשרית (Reasonably Possible), מוטחם בכ-132 מיליון ש"ח.

(א) לפרטים בדבר פירוט התביעות והבקשות לאישור תובענות כתובענות ייצוגיות בסכומים מהותיים, ראה ביאור 19(א) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010. 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 שצויינה בביאור 19(א)6) בדוחות הכספיים לשנת 2010, שהוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים ביום 4 באוגוסט 2008 בגין מכירת קרנות הנאמנות על-ידי הבנק - התביעה והבקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, נדחו על-ידי בית המשפט המחוזי, ביום 27 במרץ 2011. ביום 19 במאי 2011 הוגש ערעור לבית המשפט העליון על החלטת בית המשפט המחוזי לדחות את התביעה ואת הבקשה. הערעור בתיק זה הוגש במאוחד עם הערעור על פסק הדין שניתן בתביעה שצויינה בביאור 19(א)7) בדוחות הכספיים לשנת 2010 וכן עם ערעור על דחיית תביעות ובקשות דומות שהוגשו נגד בנקים וגופים פיננסיים אחרים בנושא זה.

2. באשר לתביעה שצויינה בביאור 19(א)7) בדוחות הכספיים לשנת 2010, שהוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים ביום 4 באוגוסט 2008 בגין מכירת קופות הגמל על-ידי הבנק - התביעה והבקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, נדחו על-ידי בית המשפט המחוזי, ביום 27 במרץ 2011.

ביום 19 במאי 2011 הוגש ערעור לבית המשפט העליון על החלטת בית המשפט המחוזי לדחות את התביעה. הערעור בתיק זה הוגש במאוחד עם הערעור על פסק הדין שניתן בתביעה שצויינה בביאור 19(א)6) בדוחות הכספיים לשנת 2010 וכן עם ערעור על דחיית תביעות ובקשות דומות שהוגשו נגד בנקים וגופים פיננסיים אחרים בנושא זה.

(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 ביגין הפרשה:

1. התקבלו בבנק הודעות מפסגות קופות-גמל ופנסיה גמל בע"מ (להלן: "פסגות") ומכלל פנסיה גמל בע"מ (להלן: "כלכל"), כי בחודש יולי 2011 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית נגד פסגות וכלל ונגד 4 נתבעים אחרים, המנהלים קופות-גמל וקרנות השתלמות. התובעים טוענים בתביעתם כי הנתבעים יצרו אפליה שלא כדין בין עמיתים קופות הגמל בכך שנתנו רק לחלק מהם הטבות בתשלום בדמי ניהול. התובעים דורשים להשוות את זכויות כל העמיתים בקופות-הגמל כך שכולם ישלמו דמי ניהול זהים ואחידים בשיעור הנמוך ביותר שנגבה ממי המעמיתים או לחילופין בשיעור ממוצע אחיד שייקבע.

כמו-כן, דורשים התובעים החזר דמי הניהול שניגבו ביתר מעמיתים שהפולו לטענתם לרעה בחמש השנים האחרונות. התביעה הנ"ל לא הוגשה נגד הבנק, אולם מאחר שהיא מתייחסת לתקופה של 5 השנים האחרונות שבה הבנק, (באמצעות חברות שבבעלותו), ניהל כשנתיים חלק מקופות הגמל המנוהלות היום על-ידי פסגות וכלל, הודיעו פסגות וכלל, וכלל לבנק כי אם בעקבות התביעה יושת עליהן חוב כספי המתייחס לקופות הגמל שנהלו על-ידי הבנק בתקופת הניהול של הבנק, אז הן ידרשו לקבל מהבנק שיפוי ופיצוי בגין כך.

פסגות וכלל הודיעו כי הן לומדות את התביעה והבקשה. אין להן בשלב זה תחישב כספי לגבי החלק בנינו ניתן לדרוש מהבנק שיפוי ופיצוי ואין להן בשלב זה הערכה בדבר סיכוי התביעה.

2. ביום 16 באוגוסט 2010 הוגשה ל-US Bankruptcy Court of the Southern District of New York תביעה על סך של כ-20 מיליון דולר ארצות-הברית נגד Bank Hapoalim (Switzerland) Ltd. (להלן: "הפועלים שווייץ") ונגד אחרים. התובעת, Fairfield Sentry Ltd. באמצעות מפקיאה (להלן: "הקרן"), היא קרן שבה השקיעו לקוחות הפועלים שווייץ.

התביעה נגד הפועלים שווייץ היא אחת מתביעות דומות רבות שהקרו הגישה, ושהבן נדרשים הנתבעים להשיב לקרן את כל הפדיונות שמשכו מהקרן במהלך מספר שנים קודם לפירוקה.

להפועלים שווייץ יש טענות הגנה כנגד התביעה, הן בהיבטים המהותיים שלה והן בהיבטים פרוצדורליים, בין היתר לרבות עצם סמכותו של בית המשפט לדון בתביעות נגד הבנק.

התביעה נגד הפועלים שווייץ מעוררת שורה של שאלות משפטיות תקדימיות מורכבות. לאור זאת, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכויי התביעה.

ד. בהמשך להסדר בין ישראל כרטיס לבין הממונה על ההגבלים העסקיים לפיו הכרזת ישראל כרטיס כבעלת מונופולין בסליקת כרטיסי החיוב ישראל כרטיס ומסטרקארד תבוסל ובמסגרת מינוי המומחה שיקבע מה הם הרכיבים הנכללים בעקרונות שנקבעו לעניין חישוב עמלה צולבת אשר נקבעו על-ידי בית הדין בהליך אחר שבין חלק מחברות כרטיסי האשראי, ואשר ישראל כרטיס לא הייתה צד בו כמפורט בביאור 19(ג)10) בדוחות הכספיים של שנת 2010, המומחה הגיש את חוות דעתו ביום 23 במאי 2011. בהמשך להחלטת בית הדין מיום 7 באוגוסט 2011 הוחלט על הארכת ההיתר הזמני שניתן עד ליום 31 בדצמבר 2011, ובלבד ששיעור העמלה הצולבת הממוצעת לא יעלה על 0.875% החל מיום 1 בנובמבר 2011. עתה עתידים להתקיים דיונים בבית הדין, יצוין כי מבקשות האישור רשאיות להגיש חוות דעת מומחים בנושאים שונים שפורטו בהחלטת בית המשפט עד ליום 15 בספטמבר 2011 ולאחר מכן ייקבע הרכב בית הדין ויקבעו המועדים לחקירת המומחים. החלטת בית הדין עשויה להשפיע לרעה על הכנסות קבוצת הבנק בעתיד, אולם בשלב זה אין ביכולת הבנק להעריך את היקפה.

כמו-כן, כמוזכר בביאור 19(ג)10) בדוחות הכספיים של שנת 2010, בחודש פברואר 2011 הונחה על שולחן הכנסת ועברה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית העוסקת, בין היתר, בתחום הניכיון, באפשרות שהמפקח יורה על סליקה צולבת במותגים בעלי נתח שוק של 10% ומעלה ובתחום רישוי סליקת כרטיסי אשראי.

בהמשך לאמור בביאור 19(ג)10) בדוחות הכספיים לשנת 2010, בחודש אוגוסט 2011 אושרה במליאת הכנסת הצעת חוק ממשלתית העוסקת, בין היתר, בתחום הניכיון, וכן בהוראה כי מנפיק שהנפיק 10% או יותר ממספר כרטיסי החיוב שהונפקו בישראל או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו 10% לפחות מסכום העסקות שבוצעו בישראל, יחוייב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקות בכרטיסי החיוב שהנפיק. להערכת הבנק, לחוק תהיה השפעה לרעה על הבנק, אולם בשלב זה אין ביכולת הבנק להעריך את היקפה.

ביאור 6

התחייבויות תלויות התקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. 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 2011 הסתכם ב-171 מיליוני ש"ח (50 מיליוני דולר), בהשוואה ל-177 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2010. עד ליום 30 ביוני 2011 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.

1. ביום 31 בינואר 2011 זומן מנכ"ל הבנק, מר ציון קינן, לחקירה תחת אזהרה במשטרה, וזאת בקשר עם אישור הלוואה שניתנה בעבר על-ידי הבנק למר דן דנקנר בעת שכהן כיו"ר דירקטוריון הבנק.

ביום 17 בפברואר 2011 פרסם הבנק הודעה כמפורט להלן:
"בעקבות פרסום הודעת דובר משטרת ישראל בדבר העברה לפרקליטות של חומר חקירה הנוגע למנכ"ל הבנק, קיים הדירקטוריון של הבנק דיון ושמע סקירה מאת יו"ר הדירקטוריון, יאיר סרוסי, על מגעים שקיים במהלך היום בעקבות הודעת המשטרה".
בתום הסקירה פרסם הדירקטוריון את ההודעה הבאה:
"לאחר שמע את סקירת היו"ר וחוות דעתם של היועצים המשפטיים ועל סמך המידע שהתפרסם והמצוי בידו, אימץ הדירקטוריון את המלצת היו"ר, להמשיך ולפעול בתאום מלא עם בנק ישראל, באופן שיבטיח, המשך פעילותו העסקית השוטפת של בנק הפועלים.
הדירקטוריון מביע אמון במנכ"ל הבנק, ציון קינן, ומביע תקוותו כי בדיקת הפרקליטות תושלם במהירות מירבית ותעלה כי אין מקום להליכים משפטיים כנגדו".

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 2009-2005, לאור חשדות לכאורה לביצוע עבירות פליליות מתחום טוהר המידות. החקירה מלווה על-ידי המחלקה הכלכלית בפרקליטות המדינה".
לאחר פרסום ההודעה הנ"ל 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 אמון 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 וזו קלקימנה בנק אסי.א.ס. (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 דמגיש הדרישות הנ"ל, התשלום האמור ל-RP לא היה ראוי והיה נמוע בעניין אישי של מר דן דנקנר, שכהן בכל המועדים הרלוונטיים 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 להחיר לו להגיש תובענה נגזרת בשם הבנק כנגד מר דן דנקנר, כנגד מי שכהנו חברי הדירקטוריון של הבנק בדצמבר 2005 וכנגד RP (להלן: "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 כדיון, כנגד RP טוען התובע, כי ידעה על עניינו האישי של מר דנקנר ועל העדר האישור וכנגד הדירקטורים האחרים נטען, כי לא קימו את חובת הזהירות שלהם לבנק.
ביום 11 ביוני 2010 הוגשו לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו תובענה נגזרת ובקשה לאישורה כתובענה נגזרת נוספת כנגד מר דן דנקנר, חברי דירקטוריון הבנק שכהנו כדירקטורים בחודש פברואר 2008, תרשיש החזקות והשקעות פועלים בע"מ (להלן: "תרשיש") שהינה חברת בת של הבנק ו-RP (להלן: "הנתבעים") "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. עניינן של התובענה והבקשה לאישורה כתובענה נגזרת אלו נוגע להסכם הרכישה הנ"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 19 באוקטובר 2010 החליטה נשיאת בית המשפט העליון לאחד את הדיון בשתי הבקשות.

ביאור 7

פעילות במכשירים נגזרים -
היקף, סיכונים אשראי
ומועדי פירעון

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

ליום 30 ביוני 2011						
סך-הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגן מניות	חוזי מטבע-חוץ	חוזי ריבית		
				שקל-מדד	אחר	
1. נגזרים מגדרים*						
10,338	-	-	-	10,338	-	Swaps
10,338	-	-	-	10,338	-	סך-הכל נגזרים מגדרים
2,839	-	-	-	2,839	-	מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
2. נגזרים ALM***						
11,926	-	-	15	11,911	-	חוזי Futures
154,774	1,315	47	109,163	35,969	8,280	חוזי Forward
חוזי אופציה אחרים						
479	-	-	137	342	-	אופציות שנקנו
182,659	-	-	29,067	151,470	2,122	Swaps
349,838	1,315	47	138,382	199,692	10,402	סך-הכל נגזרי ALM
75,928	-	-	-	74,266	1,662	מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
3. נגזרים אחרים*						
26,924	525	-	26,399	-	-	חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה						
14,862	-	12,583	2,279	-	-	אופציות שנכתבו
14,862	-	12,583	2,279	-	-	אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים						
55,153	872	4,698	29,123	20,460	-	אופציות שנכתבו
49,995	596	753	28,101	20,545	-	אופציות שנקנו
1,473	-	769	-	704	-	Swaps
163,269	1,993	31,386	88,181	41,709	-	סך-הכל נגזרים אחרים
4. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט						
512	512	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב
30	30	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב
22,221	-	-	22,221	-	-	חוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט
546,208	3,850	31,433	248,784	251,739	10,402	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 פירעון (המשך)

ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים*

ליום 30 ביוני 2011						
סך-הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגן מניות	חוזי מטבע-חוץ	חוזי ריבית		
				שקל-מדד	אחר	
						1. נגזרים מגזרים**
52	-	-	-	52	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
340	-	-	-	340	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
						2. נגזרים ALM****
5,672	33	-	2,661	2,938	40	שווי הוגן ברוטו חיובי
8,365	33	-	4,661	3,384	287	שווי הוגן ברוטו שלילי
						3. נגזרים אחרים**
1,450	18	267	1,056	109	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
1,403	26	250	1,001	126	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
						4. נגזרי אשראי
						נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב:
3	3	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
7,177	54	267	3,717	3,099	40	סך-הכל שווי הוגן ברוטו חיובי
10,108	59	250	5,662	3,850	287	סך-הכל שווי הוגן ברוטו שלילי

* החל מיום 1 בינואר 2011 מיישם הבנק את הוראות FAS 157 בדבר מדידת שווי הוגן. יתרות הנכסים וההתחייבויות המוצגות בביאור זה, הינן ברוטו לפני ייחוס ההשפעות הנובעות מיישום התקן המסתכמות לסך של (44) מיליוני ש"ח.

** למעט נגזרי אשראי.

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

ביאור 7

פעילות במכשירים נגזרים -
היקף, סיכונים אשראי
ומועדי פירעון (המשך)

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

ליום 30 ביוני 2010						
סך-הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגן 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
חוזי אופציה אחרים						
540	-	-	154	386	-	אופציות שנקנו
142,414	-	-	22,012	120,402	-	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
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה						
13,243	-	9,399	2,216	1,628	-	אופציות שנכתבו
13,283	-	9,399	2,218	1,666	-	אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים						
64,010	495	5,203	40,049	18,263	-	אופציות שנכתבו
57,937	292	1,199	39,566	16,880	-	אופציות שנקנו
12,160	-	387	10,799	974	-	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
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב						
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 אשתי
ומועדי פירעון (המשך)

ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

ליום 30 ביוני 2010						
סך-הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגן מניות	חוזי מטבע-חוץ	חוזי ריבית		
				שקל-מדד	אחר	
						1. נגזרים מגזרים*
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 אשתי
						נגזרי אשתי 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 אשתי.

** 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 2010						
סך-הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגן מניות	חוזי מטבע-חוץ	חוזי ריבית		
				שקל-מדד	אחר	
1. נגזרים מגדרים*						
11,806	-	-	-	11,806	-	Swaps
11,806	-	-	-	11,806	-	סך-הכל נגזרים מגדרים
3,354	-	-	-	3,354	-	מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
2. נגזרים ALM***						
9,800	-	-	16	9,784	-	חוזי Futures
129,575	1,449	38	92,353	28,495	7,240	חוזי Forward
חוזי אופציה אחרים						
497	-	-	142	355	-	אופציות שנקנו
152,432	-	-	23,804	127,711	917	Swaps
292,304	1,449	38	116,315	166,345	8,157	סך-הכל נגזרי ALM
65,910	-	-	-	65,097	813	מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
3. נגזרים אחרים*						
710	-	-	-	710	-	חוזי Futures
26,993	60	-	26,933	-	-	חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה						
10,656	-	8,741	1,915	-	-	אופציות שנכתבו
10,658	-	8,741	1,917	-	-	אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים						
62,144	1,139	4,801	40,551	15,653	-	אופציות שנכתבו
56,019	989	700	39,699	14,631	-	אופציות שנקנו
628	-	303	-	325	-	Swaps
167,808	2,188	23,286	111,015	31,319	-	סך-הכל נגזרים אחרים
4. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט						
579	579	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב
30	30	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב
24,512	-	-	24,512	-	-	חוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט
497,039	4,246	23,324	251,842	209,470	8,157	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 פירעון (המשך)

ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

ליום 31 בדצמבר 2010						
סך-הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגן מניות	חוזי מטבע-חוץ	חוזי ריבית		
				אחר	שקל-מדד	
						1. נגזרים מגזרים*
58	-	-	-	58	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
438	-	-	-	438	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
						2. נגזרים ALM***
4,833	49	-	1,778	2,980	26	שווי הוגן ברוטו חיובי
8,279	48	-	4,335	3,586	310	שווי הוגן ברוטו שלילי
						3. נגזרים אחרים*
1,604	24	239	1,146	195	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
1,600	25	229	1,145	201	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
						4. נגזרי אשראי
						נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב:
2	2	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
6,495	73	239	2,924	3,233	26	סך-הכל שווי הוגן ברוטו חיובי
10,319	75	229	5,480	4,225	310	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 פירעון (המשך)

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

ליום 30 ביוני 2011						
בלתי מבוקר						
סך-הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות	
7,177	2,502	28	651	3,764	232	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
7,177	2,502	28	651	3,764	232	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽²⁾
45,141	13,361	180	3,914	27,683	3	סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾
52,318	15,863	208	4,565	31,447	235	סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

ליום 30 ביוני 2010						
בלתי מבוקר						
סך-הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות	
8,560	3,392	-	611	4,270	287	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
8,560	3,392	-	611	4,270	287	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽²⁾
40,173	14,049	23	3,241	22,859	1	סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾
48,733	17,441	23	3,852	27,129	288	סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

ליום 31 בדצמבר 2010						
מבוקר						
סך-הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות	
6,495	2,306	-	474	3,493	222	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
6,495	2,306	-	474	3,493	222	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽²⁾
40,311	11,011	42	3,126	26,130	2	סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾
46,806	13,317	42	3,600	29,623	224	סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

- (1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 21 מיליוני ש"ח (30.6.10: 17 מיליוני ש"ח 31.12.2010: 23 מיליוני ש"ח).
(2) יתרת הנכסים הינה ברוטו לפני ייחוס השפעות מיישום של הוראה FAS 157 בדבר מדידת שווי הוגן המסתכמות לסך של 164 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים ראה ביאור 8 (א) להלן.
(3) סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לוזה.

ד. פירוט מועדי פירעון (סכומי ערך נקוב):

ליום 30 ביוני 2011				
סך-הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים
בלתי מבוקר				
חוזי ריבית				
10,402	1,916	5,187	2,072	1,227
שקל-מדד				
251,739	54,169	86,234	58,155	53,181
אחר				
248,784	18,780	9,305	86,527	134,172
חוזי מטבע				
31,433	728	4,321	974	25,410
חוזים בגין מניות				
3,850	-	542	1,682	1,626
חוזי סחורות ואחרים (כולל נגזרי אשראי)				
546,208	75,593	105,589	149,410	215,616
סך-הכל				
ליום 30 ביוני 2010				
בלתי מבוקר				
506,952	72,293	71,637	164,858	198,164
סך-הכל				
ליום 31 בדצמבר 2010				
מבוקר				
497,039	74,759	75,516	104,542	242,222
סך-הכל				

ביאור 7
פעילות במכשירים נגזרים -
היקף, סיכוני אשראי
ומועדי פירעון (המשך)

ביאור 8

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

ליום 30 ביוני 2011				
שווי הוגן	יתרות במאזן			
	סך-הכל	(2)	(1)	
נכסים פיננסיים				
46,850	46,859	44,692	2,167	מזומנים ופקדונות בבנקים
27,761	27,701	900	26,801	ניירות-ערך*
7	7	-	7	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
236,245	234,069	233,217	852	אשראי לציבור, נטו
324	323	323	-	אשראי לממשלות
6,992	6,992	-	6,992	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,484	1,485	62	1,423	נכסים פיננסיים אחרים
319,663	317,436	279,194	38,242	סך-כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות				
234,515	233,237	232,385	852	פקדונות הציבור
5,914	5,676	5,676	-	פקדונות מבנקים
1,216	1,139	1,139	-	פקדונות הממשלה
927	927	-	927	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
31,322	29,962	29,962	-	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
9,929	9,929	-	9,929	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
15,430	15,508	13,167	2,341	התחייבויות פיננסיות אחרות
299,253	296,378	282,329	14,049	סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות

* כולל מניות ואופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך של 547 מיליוני ש"ח.

הערות:

- (1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן זהה לשווי הוגן.
- (2) מכשירים פיננסיים אחרים לגביהם חושב השווי הוגן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2011

ביאור 8

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים. לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המוצגת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מיומש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכולו להיות שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת הזכויות שאינן מקנות שליטה ואת השפעת המס. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפירעונו. בשל כל אלו, יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי. כמו-כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

פקדונות בבנקים, אגרות-חוב ומלוות שאינם נסחרים ואשראי לממשלה – שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקות דומות במועד הדיווח;

ניירות-ערך סחירים – לפי שווי שוק בשוק העיקרי.

אשראי לציבור – השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית). תקבולים אלה הונו בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה.

בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקות דומות במועד הדיווח.

השווי ההוגן של חובות פגמים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה, שיעור ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקותיו במועד הדיווח.

תזרימי המזומן העתידיים עבור חובות פגמים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות. מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי יוחסו לתקופות שבהן מוין אותו חוב. מקום בו ניתן לעשות זאת (לדוגמה, כאשר חושבה הפרשה על בסיס פרטני לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים). בהעדר נתונים אלה מחיקות חשבונאיות ויתרת ההפרשות מיוחסים באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפירעון בסוף התקופה.

פקדונות, אגרות-חוב וכתבי התחייבות – בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו התאגיד מגייס פקדונות דומים, או בהנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על-ידי הבנק, ביום הדיווח. לגבי אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר נסחרים כנכס בשוק פעיל, השווי ההוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים או על ציטוטי סוחרים עבור התחייבות זהה הנסחרת כנכס בשוק פעיל.

השאלות בין לקוחות – מוצגים כאשראי ופקדונות ונמדדים לפי ערכם בבורסה של ניירות הערך המושאלים.

מכשירים נגזרים – מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי.

מידת השווי ההוגן של מכשירים נגזרים מתחשבת בין היתר בסיכון האשראי הגלום בעסקות אלו.

אומדן השווי ההוגן של נכסים בגין מכשירים נגזרים, משקף גם את סיכון האשראי של הצד הנגדי, ואומדן השווי ההוגן של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משקף גם את סיכון האשראי של הבנק.

להלן ההתאמה של נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים, כאמור לעיל, נכון ליום 30 ביוני 2011:

במיליוני ש"ח	
7,177	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(164)	התאמה בגין סיכון האשראי של נכסים בגין מכשירים נגזרים
10,108	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(120)	התאמה בגין סיכון האשראי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

נכסים והתחייבויות אשר מדידת השווי ההוגן בגינם מתבססת על נתוני רמה 3 – פריטים ששוויים ההוגן נקבע על סמך מחיר אינדיקטיבי מגורם בלתי תלוי, מחיר אינדיקטיבי של צד נגדי לעסקה, מודלים להערכה אשר חלק מהנתונים המשמעותיים בהם אינם נצפים וכן פריטים ששוויים ההוגן נקבע על סמך מחשבוני פנימיים או לשכות שירות אשר חלק מהנתונים בהם אינם נצפים.

ביאור 8

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

ליום 30 ביוני 2011			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			
יתרה מאזנית	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
נכסים			
ניירות-ערך זמינים למכירה:			
19,570	-	2,961	16,609
אגרות-חוב ממשלתיות			
3,082	90	1,018	1,974
אגרות-חוב של אחרים			
229	229	-	-
ניירות-ערך מגובי נכסים			
1,388	-	-	1,388
מניות סחירות			
ניירות-ערך למסחר:			
1,209	-	-	1,209
אגרות-חוב ממשלתיות			
721	-	-	721
אגרות-חוב של אחרים			
55	-	-	55
מניות סחירות			
נכסים בגין מכשירים נגזרים:			
40	-	40	-
חוזי שקל-מדד			
3,099	31	3,068	-
חוזי ריבית אחרים			
3,717	32	3,642	43
חוזי מטבע-חוץ			
267	78	-	189
חוזי מניות			
54	3	51	-
חוזי סחורות ואחרים			
852	-	-	852
אשראי בגין השאלות בין לקוחות:			
362	-	-	362
נכסים בגין פעילות בשוק המעוף:			
34,645	463	10,780	23,402
סך-כל הנכסים			
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:			
287	-	287	-
חוזי שקל-מדד			
3,850	43	3,807	-
חוזי ריבית אחרים			
5,662	19	5,600	43
חוזי מטבע-חוץ			
250	61	-	189
חוזי מניות			
59	1	58	-
חוזי סחורות ואחרים			
852	-	-	852
פקדונות בגין השאלות בין לקוחות:			
362	-	-	362
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעוף:			
11,322	124	9,752	1,446
סך-כל ההתחייבויות			

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2011

בלתי מבוקר
(במילוני שי"ח)

ביאור 8

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. שינויים בפרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

שווי הוגן ליום	רווחים (הפסדים)	רווחים (הפסדים)	רווחים (הפסדים)	רכישות	הנפקות	סילוקים	העברות אל רמה 3 או ממנה	שווי הוגן ליום	רווחים (הפסדים)
31 בדצמבר 2010	31 במרץ 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2011
2010	2011	2011	2011	2011	2011	2011	2011	2011	2011

נכסים

ניירות-ערך זמינים למכירה:

אגרות-חוב ממשלתיות	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אגרות-חוב של אחרים	*347	3	3	-	-	(263)	-	90	6
ניירות-ערך מגובי נכסים	262	14	(12)	-	-	(35)	-	229	-

יתרות בגין מכשירים

נגזרים, נטו:

חוזי ריבית אחרים	(4)	4	-	33	(45)	-	-	(12)	8
חוזי מטבע-חוץ	12	-	-	-	1	-	-	13	-
חוזי מניות	10	(4)	-	11	(7)	7	-	17	(7)
חוזי סחורות ואחרים	(1)	5	-	-	(2)	-	-	2	5
סך-הכל	*626	(4)	17	44	(53)	(291)	-	339	12

שווי הוגן ליום	רווחים (הפסדים)	רווחים (הפסדים)	רווחים (הפסדים)	רכישות	הנפקות	סילוקים	העברות אל רמה 3 או ממנה	שווי הוגן ליום	רווחים (הפסדים)
31 במרץ 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2011
2011	2011	2011	2011	2011	2011	2011	2011	2011	2011

נכסים

ניירות-ערך זמינים למכירה:

אגרות-חוב ממשלתיות	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אגרות-חוב של אחרים	*240	2	2	-	-	(158)	-	90	1
ניירות-ערך מגובי נכסים	269	7	(7)	-	-	(35)	-	229	-

יתרות בגין מכשירים

נגזרים, נטו:

חוזי ריבית אחרים	(11)	7	-	9	(19)	2	-	(12)	11
חוזי מטבע-חוץ	12	1	-	(1)	-	1	-	13	1
חוזי מניות	19	(7)	-	1	-	4	-	17	(10)
חוזי סחורות ואחרים	(3)	7	-	-	-	(2)	-	2	7
סך-הכל	*526	3	8	9	(19)	(188)	-	339	10

* הוצג מחדש.

- רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף רווח מפעילות מימון (לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי).
- רווחים (הפסדים) שנכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות-ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

ד. במהלך התקופה לא היו מעברים של פריטים הנמדדים לפי שווי הוגן ממדידה ברמה 2 למדידה ברמה 1

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2010	2011	2010	2011	
א. בגין נכסים*				
4,230	6,067	4,378	3,259	מאשראי לציבור
8	(2)	10	(3)	מאשראי לממשלה
241	(384)	664	(186)	מפקדונות בבנקים
122	337	125	191	מפקדונות בבנק ישראל ומזומנים
-	3	-	2	מניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
332	642	503	416	מאגרות-חוב****
12	17	15	12	מנכסים אחרים
4,945	6,680	5,695	3,691	
ב. בגין התחייבויות*				
(311)	(1,304)	(3,290)	(708)	על פקדונות הציבור
(33)	(35)	(33)	(19)	על פקדונות הממשלה
(96)	122	(81)	137	על פקדונות מבנקים
23	(36)	(11)	(37)	על ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
(662)	(1,085)	(582)	(593)	על אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(7)	13	(21)	(2)	על התחייבויות אחרות
(1,086)	(2,325)	(4,018)	(1,222)	
ג. בגין מכשירים נגזרים ופעילויות גידור				
2	4	3	5	חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור**
(845)	(233)	(115)	(472)	הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM***
(139)	(24)	(109)	9	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
(982)	(253)	(221)	(458)	
ד. אחר*				
168	195	84	95	עמלות מעסקי מימון
10	-	-	-	רווחים ממימוש אגרות-חוב מוחזקות לפידיון, נטו
202	(5)	108	(13)	רווחים (הפסדים) ממימוש וירידת-ערך אגרות-חוב זמינות למכירה, נטו
17	4	19	6	רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר, נטו
315	99	170	42	הכנסות מימון אחרות
-	(1)	-	1	הוצאות מימון אחרות
712	292	381	131	
3,589	4,394	1,837	2,142	סך-כל הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
351	405	(269)	440	מזה: הפרשי שער, נטו
ה. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעילות מימון				
(200)	(122)	(137)	(139)	הוצאות מימון בגין נכסים (סעיף א')****
401	221	238	229	הכנסות מימון בגין התחייבויות (סעיף ב')****

* כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.
 ** חוסר אפקטיביות הנובע מגידור שווי הוגן.
 *** מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי הגידור.
 **** פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיפי משנה א', ב', ו-ד' בביאור על הרווח המאוחד מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2011

ביאור 10 רווחים מהשקעות במניות, נטו

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2010	2011	2010	2011	
בלתי מבוקר				
16	40	13	29	רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה
(1)	(4)	(1)	(4)	הפסדים ממכירת מניות זמינות למכירה ⁽¹⁾
15	5	4	4	רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו
1	31	-	21	דיבידנד ממניות זמינות למכירה ולמסחר
31	72	16	50	סך-כל הרווחים מהשקעות במניות, נטו

(1) לרבות הפרשה לירידת-ערך.

ביאור 11 זכויות עובדים

בנוסף לזכויות המתוארות בביאור 15 בדוחות הכספיים לשנת 2010, בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים הודן בהנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים (ראה גם ביאור 1(4)(ג) לעיל), כלל הבנק במסגרת החישוב האקטוארי של ההתחייבות בגין זכויות עובדים, התחייבות בגין עובדים שהנהלת הבנק צופה שהם יפרשו בפרישה מוקדמת או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים. בהתאם לכך, חושבה הפרשה לפרישה מוקדמת, לפי הגבוה מבין חישוב אקטוארי, המביא בחשבון את העלות הנוספת שצפוי שתיגרם לבנק בגין מתן הטבות כאמור, לבין סכום ההתחייבות שמחושב כנדרש בגילוי דעת 20 של לשכת רואי חשבון בישראל. בנוסף, עודכנה ההפרשה להטבות אחרות בסיום ולאחר העסקה הכלולה בדוחות הכספיים, על מנת לשקף את שיעורי העזיבה המביאים בחשבון את צפי ההנהלה לפרישת עובדים במסגרת פרישה מוקדמת או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים. ההתחייבות חושבה בהתבסס על חישוב אקטוארי הלווקה בחשבון, בין היתר:

1. תוספת שכר ריאלית בשיעור של 1% לשנה עבור עובדים פעילים ו-0% ריאלי לעובדים שפרשו.
2. שיעורי עזיבה לפיצויים מוגדלים ולפרישה מוקדמת בהתאם לניסיון הבנק תוך התחשבות, בין היתר, בגיל העובד ומגדר. שיעורים אלה משקפים את ציפיות ההנהלה והחלטותיה בדבר פרישת עובדים בתנאים מועדפים.
3. שיעור היוון 4% ריאלי, על פי הוראות המפקח על הבנקים.
4. שיעור תמותה ונכות המבוסס על לוחות תמותה עדכניים שמפרסם האקטואר הראשי במשרד האוצר.

להלן פירוט ההתחייבות נטו, בגין זכויות עובדים:

ליום	ליום	
31 בדצמבר	30 ביוני	
2010	2011	
בלתי מבוקר		
1,058	1,103	פרישה מוקדמת
582	546	פנסיה לעובדים שפרשו
26	28	מענק יובל
121	268	הפרשה למענק בגין ימי מחלה שלא נוצלו, בניכוי יעודה למחלה
540	550	הטבות אחרות בסיום ולאחר העסקה
2,327	2,495	סך-הכל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011							
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 הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
2,142	-	(920)	1,059	348	388	261	1,006
-	-	1,057	(448)	(144)	(104)	60	(421)
הכנסות (הוצאות) תפעוליות ואחרות:							
1,224	169	54	112	47	144	382	316
-	87	-	1	(7)	(16)	(47)	(18)
סך ההכנסות (הפסד)							
3,366	256	191	724	244	412	656	883
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
327	-	-	185	11	54	22	55
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות בבנק							
712	5	80	232	91	92	79	133
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי המניות בבנק מההון הממוצע)							
13.2%	-	22.3%	9.8%	17.2%	23.9%	20.5%	18.6%

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011							
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 הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
4,394	-	(794)	2,031	663	692	111	1,691
-	-	1,323	(845)	(280)	(140)	504	(562)
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
2,499	348	72	284	94	294	784	623
-	184	-	-	(13)	(32)	(105)	(34)
סך ההכנסות							
6,893	532	601	1,470	464	814	1,294	1,718
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
341	-	-	30	65	62	45	139
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות בבנק							
1,603	17	265	681	132	191	131	186
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי המניות בבנק מההון הממוצע)							
14.8%	-	24.9%	15.4%	13.0%	23.8%	18.9%	12.3%

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010**							
סך-הכל	אחרים והתאמות	מיגזר ניהול פיננסי	המיגזר העסקי	המיגזר המסחרי	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר משקי הבית
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
1,837	-	175	1,356	255	127	(759)	683
-	-	(183)	(674)	(83)	127	1,003	(190)
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
1,334	215	4	228	44	136	401	306
-	91	-	(1)	(7)	(15)	(54)	(14)
3,171	306	(4)	909	209	375	591	785
341	-	-	155	25	72	12	77
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות בבנק							
497	36	(93)	350	25	62	58	59
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי המניות בבנק מההון הממוצע)							
9.8%	-	(12.0%)	18.1%	5.7%	16.1%	18.3%	7.4%

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010**							
סך-הכל	אחרים והתאמות	מיגזר ניהול פיננסי	המיגזר העסקי	המיגזר המסחרי	מיגזר עסקים קטנים	מיגזר הבנקאות הפרטית	מיגזר משקי הבית
רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
3,589	-	(557)	1,468	486	499	436	1,257
-	-	580	(172)	(148)	(4)	38	(294)
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
2,551	413	18	370	85	270	791	604
-	179	-	(1)	(13)	(30)	(108)	(27)
6,140	592	41	1,665	410	735	1,157	1,540
640	-	-	306	82	94	23	135
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות בבנק							
970	63	(123)	601	59	147	105	118
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי המניות בבנק מההון הממוצע)							
9.6%	-	(8.3%)	15.4%	6.8%	19.1%	16.5%	7.5%

* הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג) לעיל.
** סוג מחדש, כמפורט בביאור 32 בדוחות הכספיים לשנת 2010.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 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 הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
7,775	-	(3,146)	2,808	1,180	1,457	2,122	3,354
-	-	3,540	(145)	(492)	(441)	(1,125)	(1,337)
הכנסות תפעוליות ואחרות:							
5,052	785	72	629	170	560	1,584	1,252
-	348	-	-	(25)	(58)	(207)	(58)
12,827	1,133	466	3,292	833	1,518	2,374	3,211
1,030	-	-	435	118	139	29	309
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות בבנק							
2,201	113	(7)	1,260	175	308	163	189
תשואה לנהון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי המניות בבנק מההון הממוצע)							
10.4%	-	(0.3%)	15.2%	9.7%	19.1%	14.6%	6.2%

* הוצג מחדש לאור יישום למפרע של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1(ג)4 לעיל.