

# בנק הפועלים

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים  
ליום 31 במרץ 2020



Q1  
20



## תוכן העניינים

|            |  |
|------------|--|
| <b>183</b> | <b>5. ממשל תאגידי</b>                                  |
| 183        | 5.1. הביקורת הפנימית                                   |
| 183        | 5.2. עניינים אחרים                                     |
| <b>184</b> | <b>6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד ואופן ניהולם</b> |
| 184        | 6.1. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה                      |
| 194        | 6.2. דירוג הבנק  |
| 195        | 6.3. מעורבות חברתית ותרומה לקהילה; אחריות חברתית       |
| <b>195</b> | <b>7. נספחים</b>                                       |
| 195        | 7.1. התפתחויות מהותיות בהכנסות ובהוצאות לפי רבעונים    |
| 198        | 7.2. שיעורי הכנסות והוצאות ריבית                       |

## רשימת הטבלאות

|     |   |
|-----|---|
| 185 | טבלה 6-1: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר לקוחות פרטיים  |
| 186 | טבלה 6-2: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר עסקים קטנים  |
| 187 | טבלה 6-3: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר הלוואות לדיר   |
| 188 | טבלה 6-4: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר המסחרי                       |
| 189 | טבלה 6-5: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר העסקי                        |
| 191 | טבלה 6-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר הבינלאומי   |
| 193 | טבלה 6-7: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר ניהול פיננסי                  |
| 194 | טבלה 6-8: דירוג   |
| 195 | טבלה 7-1: התפתחות רבעונית של סך הרווח המימוני, נטו  |
| 196 | טבלה 7-2: ההוצאה המצטברת להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים לפי רבעונים               |
| 197 | טבלה 7-3: פירוט עמלות והכנסות אחרות לפי רבעונים   |
| 197 | טבלה 7-4: פירוט רבעוני של ההוצאות התפעוליות והאחרות   |
| 198 | טבלה 7-5: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית |



## 5. ממשל תאגידי

### 5.1. הביקורת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית והשיקולים בקביעת תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2019. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה למעט האמור להלן. עם התפתחות מגפת הקורונה, ובהתאם להנחיות משרד הבריאות והפיקוח על הבנקים, פועלת הביקורת זמנית, במתכונת כוח אדם מצומצמת. הביקורת הפנימית צמצמה את פעילותה השוטפת והסיטה משאבים לבחינת הסיכונים המידיים ולביצוע בדיקות אד-הוק מתבקשות.

### 5.2. עניינים אחרים

דירקטוריון הבנק וועדותיו מקיימים בחודשים האחרונים דיונים תכופים העוסקים בהתפשטות נגיף הקורונה וההשלכות על הבנק ועל השווקים בהיבטים שונים, לרבות ההמשכיות העסקית של פעילות הבנק, היערכות הבנק לתרחישים שונים וכן היערכות "ליום שאחרי". בהתחשב בנסיבות ובהוראות הרגולטוריות, לרבות הוראת שעה שפרסם הפיקוח על הבנקים בקשר עם המשבר, נערכו ישיבות הדירקטוריון וועדותיו החל מחודש מרץ 2020 באמצעי תקשורת וללא נוכחות פיזית.

בהמשך לפניית הבנק, פרסמה הוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים בחודש מרץ 2020 הודעה לציבור לצורך הגשת מועמדות לכהונת דירקטור בבנק. לקראת האסיפה השנתית לשנת 2020 (שאמורה להתכנס במהלך חודש ספטמבר 2020), התבקשה הוועדה להציע לבנק מועמדים לשלוש משרות כהונה: שני דירקטורים חיצוניים בגין משרות הכהונה של רונית אברמזון-רוקח ודליה לב, שיסימו תקופת כהונה ראשונה בחודשים פברואר ואפריל 2021, בהתאמה, ודירקטור "אחר" אחד במקום משה קורן, שיסיים את כהונתו בבנק (אשר הוארכה על-ידי המפקחת על הבנקים) עם מינויו של דירקטור כאמור באסיפה השנתית 2020.

לפי דרישת המפקחת על הבנקים, החליט דירקטוריון הבנק ביום 18 במרץ 2020 להקים ועדה בלתי תלויה, בראשות שופט בית המשפט העליון (בדימוס) פרופ' יורם דנציגר ("הוועדה"). על-פי דרישת המפקחת הוועדה תבדוק את התהליכים הניהוליים ותהליכי הבקרה, שאפשרו את המעשים נשוא הפרשה האמריקאית בכללותה, תוך התייחסות להיבטי ממשל תאגידי והתנהלות ההנהלה הבכירה והדירקטוריון, ובהקשר זה תגבש לפי הצורך המלצות. בנוסף, ובשים לב להליכים משפטיים תלויים ועומדים בנוגע לחקירות הרשויות האמריקאיות, ובכלל זה בקשה לאישור תביעה נגזרת ובקשה לגילוי מסמכים לפני תביעה נגזרת (ראה [ביאור 10](#) לתמצית הדוחות הכספיים), החליט דירקטוריון הבנק שהוועדה גם תבחן האם טובת הבנק מצדיקה נקיטת הליכים או צעדים אחרים כלפי כל צד שלישי ו/או הגעה להסדרים אחרים. הוועדה תגבש המלצות בדבר אופן הפעולה שישורת באופן מיטבי את טובת הבנק, על רקע מכלול הנסיבות, ותגיש המלצותיה לדירקטוריון הבנק. עם אישור ההסדרים המוסכמים עם הרשויות האמריקאיות (ראה [ביאור 10.1](#) בתמצית הדוחות הכספיים) החלה הוועדה בעבודתה. חברי הוועדה הם: כב' השופט (בדימוס) פרופ' יורם דנציגר (יו"ר הוועדה), כב' השופט (בדימוס) יוסף אלון, פרופ' גדעון פרחומובסקי וגב' רונית אברמזון-רוקח (דירקטורית חיצונית בבנק).

ביום 31 במרץ 2020 החליט דירקטוריון הבנק להקים ועדת דירקטוריון למעקב אחר יישום ההסדרים של הבנק עם הרשויות האמריקאיות ופיקוח אחר יישום הדרישות וההתחייבויות של הבנק הכלולות בהסדרים. ראה גם [ביאורים 1.10 ו-10.10](#). לתמצית הדוחות הכספיים.

בחודש מאי 2020 החליטו ועדת התגמול (בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות) (הקלות בעסקות עם בעלי עניין), תש"ס-2000) והדירקטוריון לאשר הארכה של פוליסת ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה של הבנק וחברות בנות של הבנק לתקופה של עד חודש אחד (היינו עד ליום 30 ביוני 2020 במקום 31 במאי 2020, מועד פקיעתו של הביטוח הקיים) - ראה [תקנה 29א לדוח התקופתי של הבנק לשנת 2019 בעמי 362](#) בתמורה לסך של עד כ-300,000 דולר, וזאת על-מנת למצות משא ומתן עם מבטחים על חידוש הפוליסה.

### ביזור גרעין השליטה בבנק והפיכה לבנק ללא גרעין שליטה

עד חודש נובמבר 2018 החזיקה גב' שרי אריסון בהיתר שליטה בבנק, באמצעות אריסון החזקות (1998) בע"מ ("אריסון החזקות"). ביום 22 בנובמבר 2018 הוחלף היתר השליטה של גב' אריסון בהיתר להחזקת אמצעי שליטה שקיבלה מבנק ישראל ("היתר החזקה"), אשר מאפשר את ביזור השליטה בבנק והבנק הפך תאגידי בנקאי בלא גרעין שליטה. לפי תנאי היתר החזקה נדרשת גב' אריסון, המחזיקה למועד פרסום הדוח כ-15.7% ממניות הבנק, למכור בתוך מספר שנים (עד חודש נובמבר 2022, עם אפשרות הארכה של שנתיים נוספות באישור המפקח על הבנקים) את החזקותיה בבנק העולות על 5%. לפרטים נוספים אודות היתר החזקה, השינוי במבנה השליטה בבנק והשלכותיו, ראה [דוחות כספיים של הבנק לשנת 2018 סעיף 6.6 בפרק ממשל תאגידי](#).

## 6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד ואופן ניהולם

### 6.1. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

#### 6.1.1. מגזר לקוחות פרטיים

##### כללי ומבנה המגזר

הבנק מספק מגוון שירותים ללקוחות פרטיים לרבות שירותי ניהול חשבון שוטף, מתן אשראי למטרות שונות, פיקדונות ותוכניות חיסכון ופעילות בשוק ההון. בנוסף מציע הבנק ללקוחות בעלי צרכים פיננסיים מורכבים, שירותים ופתרונות באמצעות מוצרים מתקדמים, ניהול נכסים גלובלי ומעטפת שירות מקצועית מיוחדת הכוללת: פגישות, שיחות טלפון יזומות ומערך ייעוץ מתקדם הנעזר בכלים תומכי החלטה.

השירותים ללקוחות המגזר מוענקים באמצעות מערך של 208 סניפים, בנוסף, סניף ניד, ומרכז הייעוץ הראשון פועלים INVEST הרימון וכן באמצעות ערוצים ישירים הכוללים: מכשירים לשירות עצמי בסניפים וב"חצרות לקוח", "פועלים באינטרנט", "פועלים בסלולר", מוקד "פועלים בטלפון", "מערכת קולית לקבלת מידע וביצוע פעולות (IVR)" ופניות ברשתות החברתיות.

כחלק מתפיסת השירות בבנק והאחריות החברתית, רואה הבנק בנגישות לאנשים עם מוגבלות נושא מהותי וחובה עסקית - במסגרתה הונגשו כלל שירותי הבנק לאנשים עם מוגבלות.

בשנים האחרונות קיימת מגמה מתמשכת של גידול בהיקפי הפעילות הבנקאית באמצעות ערוצים לא מאוישים (במכשירי בנק אוטומטיים לשירות עצמי, באתר האינטרנט, באפליקציות, בסלולר ובמענה הקולי האוטומטי במוקד פועלים בטלפון).

בנוסף למגמה זו, השיק הבנק במהלך השנה שירות תיאום פגישות עם בנקאים, אשר מאפשר ללקוח לתאם מפגש אישי, איכותי ומקצועי.

#### פעולות שהבנק נקט להתמודדות עם התפשטות נגיף קורונה

מעבר לסניף הנייד שבשגרה, הוכשרו 2 סניפים ניידיים בחירום, להדגשת השירות הבנקאי. הסניפים מגיעים לבתי אבות בהתאם לבקשות הלקוחות ולסביבת סניפים המאופיינים בעומס וצפיפות לקוחות. כמות הדיילים בסניפים הפתוחים לקבלת קהל תוגברה על מנת לסייע ללקוחות לפעול באמצעים דיגיטליים ובמכונות לשירות עצמי, תוך הקפדה על הנחיות משרד הבריאות.

אפשרנו ואף המלצנו, בהתאם להנחיה של בנק ישראל, לכלל הלקוחות לתאם פגישה בטרם הגעה לסניפים. הוקם ומתוחזק באופן שוטף אתר אינטרנט ייעודי המתכלל את המידע, דרכי התקשרות והפעולות המרכזיות שהבנק עושה על מנת להמשיך ולתת שירות מקצועי, נגיש וזמין.

הבנק הקל על הלקוחות בקבלת שירות במוקדי השירות ופתח פעולות ואפשרויות חדשות הן במענה קולי אוטומטי והן אצל הבנקאים. בקו הייעודי ללקוחות מבוגרים ירד סף הגיל מגיל 75 לגיל 70 (בקו זה הלקוחות מקבלים שירות בנקאי אנושי בזמינות גבוהה ותוך רגישות ומקצועיות).

במסגרת התמודדות עם המצב המורכב והמאתגר הבנק יצא עם כמה מוצרים ותהליכים על מנת להקל על לקוחותינו, לרבות:

- מתן אפשרות להקפאה של תשלומי המשכנתא והלוואות אחרות ללקוחות פרטיים ועסקיים לתקופה של 3 חודשים.
- הלוואות ייעודיות לעסקים קטנים עד לגובה של 400 אלף ש"ח ללווה לתקופה של עד 24 חודש וגרייס של עד 6 חודשים.
- הלוואות ייעודיות לפרטיים עד לגובה של 30 אלף ש"ח ללווה לתקופה של עד 60 חודש וגרייס של עד 6 חודשים.
- הלוואה לעצמאיים בשיתוף לשכת ארגוני העצמאים והעסקים בישראל עד לגובה של 10 אלף ש"ח ללווה לתקופה של עד 60 חודש וגרייס של עד 6 חודשים.
- הגדלת מסגרות ללקוחות פרטיים.
- הלוואות מסובסדת לעובדי ההסתדרות עד לגובה של 10 אלף ש"ח ללווה לתקופה של עד 60 חודשים.
- מתן הלוואות בערבות חלקית של המדינה בסכומים הנגזרים מהמחזור העסקי של הלקוחות.

#### ייעוץ פנסיוני

ברבעון הראשון 2020 משבר נגיף הקורונה השפיע על שוק ההון ובשל כך על תשואות החיסכון הפנסיוני וקופות הגמל. בנוסף, גרם המשבר להקטנת הפעילות בתחום הייעוץ הפנסיוני ולקיטון ביתרות מיועצות.

ב-7 באפריל 2020 פורסמה טיוטת תיקון לסעיף 11(ה) לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים לפיו, בעקבות המשבר, יתאפשר לתאגיד בנקאי להעניק ייעוץ פנסיוני באמצעות טלפון או באמצעות אמצעי דיגיטלי אחר לתקופה של שלושה חודשים, כהוראת שעה. בתגובה לטיטה בקשנו את הארכת התקופה לשנים עשר חודשים.

#### שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על המגזר

##### אפליקציית bit מתרחבת

אפליקציית bit המשיכה להתרחב לעולם מוצרי הצריכה, ומאפשרת תשלום באתרי קניות, באופן בטוח ומהיר, ללא צורך בהקלדת פרטי כרטיס אשראי.

##### השקת אפליקציית בנק הפועלים

אפליקציה חדשה המאפשרת בנקאות קלה ומשולבת בין היכולות הטכנולוגיות המתקדמות ביותר, חוויית משתמש פרסונלית, לצד נראות ושפה מודרניים וחוויית לקוח מתקדמת, הצעות ערך ממוקדות וליווי הלקוחות בדרך לקבלת החלטות פיננסיות מושכלות.

הטמעת האפליקציה נערכה בצורה הדרגתית, הסתיימה הטמעה עבור מערכת android. במהלך השנה צפויה ההטמעה עבור מערכת IOS.

## בנקאות יומיומית בעידן הקורונה

לאור המצב, הבנק נערך להרחיב את מעגל הלקוחות הפעילים בדיגיטל לצד מתן שירותים חדשים בדיגיטל, במטרה להקל על הלקוחות בתקופה זו. בין היתר, מוגשים השירותים החדשים הבאים בדיגיטל: הגשת בקשה לדחיית תשלומי משכנתה ישירות באתר, אפשרות לדחיית תשלומי אשראי בדיגיטל, הגדלת גרייס באשראי ברגע ל-6 חודשים, מתן הלוואה בדיגיטל לעסקים, מסגרות אשראי נוספות חד צדדיות אוטומטיות ללקוחות איכותיים, הגדלת סכומי הצ'קים להפקדה באפליקציה מ-20 אלף ש"ח ל-50 אלף ש"ח לשיק בודד (תקרה יומית 100 אלף ש"ח, תקרה חודשית 200 אלף ש"ח), הגדלת תקרת סכומי העברות כספים מ-100 אלף ש"ח בחודש ל-200 אלף ש"ח והנפקת קוד לפועלים בטלפון באתר.

## שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

- ביום 14 במרץ 2018 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את פרק הבנקאות חוק מערכת נידוד בין בנקים (התוכנית להגברת התחרות בשוק הבנקאות באמצעות הסרת חסמי מעבר). בהתאם לחוק הבנקים יאפשרו מעבר לקוחות באופן מקוון, בטוח, בתוך שבעה ימי עסקים וללא עלות ללקוח, כניסת החוק לתוקף תהיה בתוך שלוש שנים.
- ביום ה-16 בדצמבר 2019, פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת כללים לסוגי המוצרים אשר ינוידו במסגרת המערכת - ביניהם הרשאות לחיוב החשבון, ניהול יתרת חובה בשקלים ובמטבע-חוץ, ניהול ניירות-ערך ועוד. בנוסף, פורסמה ב-16 בדצמבר 2019 הוראת נוהל בנקאי תקין אשר מסדירה את רצף הפעולות הנדרשות מהבנק הקולט והבנק המעביר בנייד, אשר מפרטת, בין היתר, את החובות החלות על כל אחד מאלה.
- בחודש ינואר 2019, פורסם חוק שירותי תשלום, ולאחר דחייה יכנס לתוקף ב-14 באוקטובר 2020. החוק מחליף את חוק כרטיסי חיוב ולמעשה מחיל הגנות צרכניות שהיו שמורות עד עתה לעולם הכרטיסים גם על אמצעי תשלום בבנקים כגון העברות מחשבון והרשאות לחיוב חשבון. בנוסף, יחלו הגנות גם על אמצעי תשלום חדשניים כגון אפליקציות תשלומים, ארנק אלקטרוני ועוד. היערכות הבנק נדרשת בעיקר בנושא התאמת החוזים, הגילוי הנאות וההודעות הנדרשות לגבי כלל אמצעי התשלום שהבנק מעמיד ללקוחותיו, בנושא החובה והאחריות המוטלות על הבנק לעניין שימוש לרעה ובנושא ההרשאות לחיוב חשבון, אשר החוק מקדיש לו פרק ייחודי. הבנק נערך לעמוד בלוח הזמנים כנדרש.
- למידע נוסף בדבר יוזמות רגולטוריות שעשויה להיות להן השפעה על פעילות המגזר, לרבות מידע על חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל ("ועדת שטרומ", ראה [ביאור 16](#) בתמצית הדוחות הכספיים).

## טבלה 1-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר לקוחות פרטיים

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ |         |                                      |
|-------------------------------------|---------|--------------------------------------|
| 2020                                | *2019   |                                      |
| במיליוני ש"ח                        |         |                                      |
| 655                                 | 724     | סך הכנסות ריבית, נטו                 |
| 3                                   | 2       | הכנסות מימון שאינן מריבית            |
| 658                                 | 726     | סך-הכל רווח מימוני, נטו              |
| 406                                 | 354     | עמלות והכנסות אחרות                  |
| 1,064                               | 1,080   | סך ההכנסות                           |
| 131                                 | 57      | הוצאות בגין הפסדי אשראי              |
| 858                                 | 903     | סך הוצאות תפעוליות ואחרות            |
| 75                                  | 120     | רווח מפעילות נמשכת לפני מסים         |
| 34                                  | 46      | הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת   |
| 41                                  | 74      | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק     |
| 39,410                              | 43,436  | אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח |
| 210,088                             | 187,820 | פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח    |

\* חלק מהנתונים סווגו מחדש על מנת לשקף שינויים בצורה נאותה.

## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר לקוחות פרטיים ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכם ב-41 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-74 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע מירידה ברווח המימוני, נטו ומעלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, שקוזזו בחלקן על-ידי ירידה בהוצאות התפעוליות ומעלייה בעמלות.

## ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2020

הרווח המימוני, נטו, ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכם ב-658 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-726 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע מירידה ביתרות האשראי, לצד ירידה במרווחים הפיננסיים על הפיקדונות בשל ירידת שיעור הריבית הדולרית.

ההכנסות מעמלות ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמו ב-406 מיליון ש"ח בהשוואה ל-354 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בעמלות ניירות-ערך, עמלות כרטיסי אשראי והפרשי המרה. עלייה זו קוזזה בחלקה על-ידי קיטון בדמי ניהול חשבונות.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמו ב-131 מיליון ש"ח בהשוואה ל-57 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מעלייה בהפרשה הקבוצתית בגין אשראי תקין לנוכח אי הוודאות הקיימת בשל השפעת נגיף הקורונה על מצב המשק והלוויים. מנגד, הירידה בהיקפי המחיקות האוטומטיות המשיכה גם ברבעון הנוכחי.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמו ב-858 מיליון ש"ח בהשוואה ל-903 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בהוצאות השכר אשר נובעת מהמשך החיסכון בעלויות עקב תהליכי התייעלות, ומירידה בסכום המענק בהתחשב בתשואה להון שהושגה ברבעון הראשון של שנת 2020 לנוכח השפעות התפשטות נגיף הקורונה וכן מהשלכות הסכם השכר, על פיו התגמול ההוני לעובדים בוטל ובמקומו ייתנו תוספות שכר החל מחודש מאי. ברבעון הראשון של 2019 נרשמה הוצאה גבוהה לתגמול הוני, עקב עליית מחיר מניית הבנק. האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2020 הסתכם בכ-39.4 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-41.5 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2020 הסתכמו בכ-210.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-188.8 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. העלייה נובעת בעיקרה ממעבר לקוחות לאפיקי השקעה סולידיים עקב השלכות התפשטות נגיף הקורונה.

למידע נוסף אודות סיכון אשראי לאנשים פרטיים, ראה "[סיכון אשראי](#)" בפרק סקירת הסיכונים, בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

### 6.1.2. מגזר עסקים קטנים

#### כללי ומבנה המגזר

הבנק מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים לעסקים קטנים. פעילות המגזר מבוצעת באמצעות מערך הסינוף הארצי של הבנק וכן באמצעות הערוצים הישירים (ראה בפרק "[מגזר לקוחות פרטיים](#)" לעיל). מערך הסינוף מספק שירותים נדרשים גם ללקוחות עסקיים של המגזר העסקי והמגזר המסחרי.

השירותים הניתנים ללקוחות המגזר כוללים שירותי ניהול חשבון שוטף, לצד מהלכים רחבי היקף לתמיכה וצמיחה של מגזר זה וביניהם העמדת אשראי ייעודי המותאם לצרכי הלקוח במסגרת מגוון מוצרים.

פתרונות ללקוחות בתקופת המשבר - פירוט במגזר לקוחות פרטיים.

#### שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

ראה "[מגזר לקוחות פרטיים](#)" לעיל.

#### טבלה 2-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר עסקים קטנים

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ |        |                                      |
|-------------------------------------|--------|--------------------------------------|
| 2020                                | *2019  |                                      |
| במיליוני ש"ח                        |        |                                      |
| 414                                 | 377    | סך הכנסות ריבית, נטו                 |
| 1                                   | 2      | הכנסות מימון שאינן מריבית            |
| 415                                 | 379    | סך-הכל רווח מימוני, נטו              |
| 143                                 | 151    | עמלות והכנסות אחרות                  |
| 558                                 | 530    | סך ההכנסות                           |
| 78                                  | 140    | הוצאות בגין הפסדי אשראי              |
| 307                                 | 294    | סך הוצאות תפעוליות ואחרות            |
| 173                                 | 96     | רווח מפעילות נמשכת לפני מסים         |
| 66                                  | 42     | הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת   |
| 107                                 | 54     | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק     |
| 32,111                              | 30,168 | אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח |
| 42,854                              | 50,119 | פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח    |

\* חלק מהנתונים סווגו מחדש על מנת לשקף שינויים בצורה נאותה.



## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר העסקים הקטנים ברבעון הראשון של שנת 2020, הסתכם ב-54 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-107 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי ומקיטון ברווח המימוני, נטו שקוזזו בחלקן על-ידי קיטון בהוצאות התפעוליות.

הרווח המימוני, נטו, ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכם ב-379 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-415 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע מירידה ביתרות האשראי, לצד ירידה במרווחים הפיננסיים על הפיקדונות בשל ירידת שיעור הריבית הדולרית.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמו ב-140 מיליון ש"ח בהשוואה ל-78 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מעלייה בהפרשה הקבוצתית לנוכח אי הוודאות הקיימת בשל השפעת נגיף הקורונה על מצב המשק והלוויים.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמו ב-294 מיליון ש"ח בהשוואה ל-307 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בהוצאות השכר אשר נובעת מהמשך החיסכון בעלויות עקב תהליכי התייעלות, ומירידה בסכום המענק בהתחשב בתשואה להון שהושגה ברבעון הראשון של שנת 2020 לנוכח השפעות התפשטות נגיף הקורונה וכן מהשלכות הסכם השכר, על פיו התגמול הונוי לעובדים בוטל ובמקומו יינתנו תוספות שכר החל מחודש מאי. ברבעון הראשון של 2019 נרשמה הוצאה גבוהה לתגמול הונוי, עקב עליית מחיר מניית הבנק.

האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2020 הסתכם בכ-30.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-31.0 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2020 הסתכמו בכ-50.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-46.0 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

### 6.1.3. מגזר הלוואות לדיור

#### כללי ומבנה המגזר

הבנק מציע הלוואות לדיור ללקוחות פרטיים, הן מכספי הבנק והן במסגרת תוכניות הסיוע הממשלתיות, באמצעות נציגויות משכן בסניפים השונים הפרושים ברחבי הארץ.

#### תחרות

משכנתא הינה מוצר מוטה מחיר: מדובר בעסקה כלכלית משמעותית בקרב משקי הבית ולכן לקוחות נוטים לבצע סקר שוק ולהשוות מחירים. לכן מדובר בשוק המאופיין ברמת תחרותיות גבוהה.

### שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

בתחום הלוואות לדיור קיימת רגולציה ייעודית ענפה, בנוסף לרגולציה הכללית החלה על מתן אשראי על-ידי הבנק.

- המשבר עקב התפשטות נגיף הקורונה - עם תחילת משבר הקורונה הבנק מאפשר ללקוחות בעלי הלוואה לדיור לדחות את תשלומי הלוואה עד שלושה חודשים (תשלום קרן וריבית). משמעות דחיית תשלום הלוואה הינה שבמהלך תקופת הדחיה הלקוח אינו משלם את התשלומים השוטפים ואלה נפרסים על פני יתרת תקופת הלוואה המקורית.

- ברבעון הראשון של שנת 2020 ניתנה הקלה בנוהל בנקאי תקין 329, לפיה ניתן להעניק הלוואה לכל מטרה בשעבוד דירת מגורים בשיעור מימון של עד 70% (טרם ההקלה המגבלה היא שיעור מימון 50%).

לפרטים בדבר יתרות האשראי בגינן נדחו תשלומים והשפעות נוספות של נגיף הקורונה, ראה [פרק ניהול סיכונים אשראי](#) בדוח הדירקטוריון.

### טבלה 3-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר הלוואות לדיור

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ |        |                                      |
|-------------------------------------|--------|--------------------------------------|
| 2020                                | *2019  |                                      |
| במיליוני ש"ח                        |        |                                      |
| 235                                 | 194    | סך הכנסות ריבית, נטו                 |
| 15                                  | 15     | עמלות והכנסות אחרות                  |
| 250                                 | 209    | סך ההכנסות                           |
| 32                                  | 7      | הוצאות בגין הפסדי אשראי              |
| 74                                  | 71     | סך הוצאות תפעוליות ואחרות            |
| 144                                 | 131    | רווח מפעילות נמשכת לפני מסים         |
| 60                                  | 49     | הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת   |
| 84                                  | 82     | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק     |
| 92,058                              | 82,722 | אשראי לציבור, נטו, לטוף תקופת הדיווח |

\* חלק מהנתונים סווגו מחדש על מנת לשקף שינויים בצורה נאותה.

## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר הלוואות לדיור ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכם ב-84 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-82 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הרווח המימוני, נטו ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכם ב-235 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-194 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מעלייה בהיקפי האשראי ובמרווחים הפיננסיים על האשראי. ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמו ב-32 מיליון ש"ח בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מעלייה בהפרשה הקבוצתית בגין אשראי תקין. האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2020 הסתכם בכ-92.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-89.3 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. הגידול נובע מעלייה בהיקפי הפעילות. למידע נוסף אודות סיכונים בתיק הלוואות לדיור, ראה [סעיף 3.2.6](#) בפרק סקירת הסיכונים, בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

## 6.1.4. מגזר מסחרי

### כללי ומבנה המגזר

המגזר המסחרי מספק מגוון רחב של שירותי בנקאות ללקוחות עסקיים מדרג הביניים (Middle Market). המגזר פועל באמצעות מרכזי עסקים ללקוחות ותיקים ומרכזי עסקים ללקוחות בצמיחה. ללקוחות המגזר מוענקים שירותים תפעוליים על-ידי מערך מרכזי השירות הפזורים בארץ.

### לקוחות

תחומי הפעילות העיקריים של לקוחות המגזר הינם: תעשייה, מסחר ובנייה ונדל"ן ופעילותם מתבצעת בעיקר בשוק המקומי, כמו-כן מטפל המגזר גם בלקוחות המנהלים פעילות יבוא ויצוא. עיקר הגידול במגזר זה, מקורו בענף הבניה והנדל"ן. בנוסף כחלק מהאסטרטגיה, מתמקד הבנק בהעמקת פעילות עם לקוחות בתחום ענף המסחר.

ההתמודדות עם נגיף הקורונה גרמה להרעה ניכרת בסביבת הפעילות הכלכלית של המשק. מדיניות הסגר צפויה להביא לירידה חדה בפעילות של רוב ענפי המשק, ומספר דורשי העבודה עולה על מיליון איש. ענפי השירותים, כמו מלונות, מסעדות, תרבות ובידור, וכן ענפי מסחר שונים הם בין הנפגעים העיקריים. בנוסף נפגעו חברות התעופה והאנרגיה. המשבר העלה את פרמיות הסיכון בשווקים הפיננסיים, ויצר אף בעיות נזילות. ענף הנדל"ן המניב המסחרי נפגע עקב מדיניות הסגר, כשבכלל ענף הנדל"ן גברה מאוד אי-הוודאות, לאור הפגיעה בהכנסות משקי הבית, וצפי לצמצום בפעילות של חברות עסקיות. לפרטים נוספים בדבר השפעות נגיף הקורונה, ראה [פרק ניהול סיכונים](#) בדוח הדירקטוריון.

## טבלה 4-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר המסחרי

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ |        |                                      |
|-------------------------------------|--------|--------------------------------------|
| 2020                                | *2019  |                                      |
| במיליוני ש"ח                        |        |                                      |
| 261                                 | 281    | סך הכנסות ריבית, נטו                 |
| 3                                   | 6      | הכנסות מימון שאינן מריבית            |
| 264                                 | 287    | סך-הכל רווח מימוני, נטו              |
| 89                                  | 102    | עמלות והכנסות אחרות                  |
| 353                                 | 389    | סך ההכנסות                           |
| 1                                   | 175    | הוצאות בגין הפסדי אשראי              |
| 122                                 | 117    | סך הוצאות תפעוליות ואחרות            |
| 230                                 | 97     | רווח מפעילות נמשכת לפני מסים         |
| 87                                  | 43     | הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת   |
| 143                                 | 54     | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק     |
| 38,205                              | 40,596 | אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח |
| 23,963                              | 27,153 | פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח    |

\* סווג מחדש.

## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזר המסחרי ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכם ב-54 מיליון ש"ח בהשוואה ל-143 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מעלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי וקוזז בחלקו על-ידי גידול ברווח המימוני, נטו וכן גידול בהכנסות מעמלות. הרווח המימוני, נטו, ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכם ב-287 מיליון ש"ח בהשוואה ל-264 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהיקפי האשראי.

ההכנסות מעמלות ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמו ב-102 מיליון ש"ח בהשוואה ל-89 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בעמלות מעסקי מימון.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-175 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 1 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהוצאות שנרשמו על בסיס קבוצתי בגין אשראי תקין לנוכח אי הוודאות הקיימת בשל השפעת נגיף הקורונה על מצב המשק והלווים.

האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2020 הסתכם בכ-40.6 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-40.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2020 הסתכמו בכ-27.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-25.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

## 6.1.5. מגזר עסקי

### כללי ומבנה המגזר

המגזר העסקי מתמחה במתן שירותים פיננסיים לתאגידים גדולים בישראל כאשר מתן אשראי מהווה את עיקר פעילותו. המגזר פועל באמצעות שלושה סקטורים שבכל אחד מהם פועלים מנהלי קשרי לקוחות (מק"לים) בעלי התמחות ייעודית:

- נדל"ן.
- תעשייה, מסחר ומלונאות.
- תשתיות ואנרגיה.

בנוסף, עוסק המגזר במוצרי מימון מורכבים, לרבות: מימון סחר חוץ, מימון הון חוזר, מימון נכסים בחו"ל, עסקות מימון מורכבות, סינדיקציה ומכירת סיכונים אשראי.

החטיבה העסקית כוללת גם את האגף לאשראים מיוחדים, אשר מרכז את הטיפול בלקוחות המגזר העסקי והמגזר המסחרי שנקלעו לקשיים, מתוך ניסיון לסייע לשיקומם תוך מתן תמיכה עסקית.

לפרטים אודות השפעת התפרצות נגיף קורונה ראה [סעיף 6.1.4](#) מגזר מסחרי לעיל.

### טבלה 5-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר העסקי

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ |               |                                      |
|-------------------------------------|---------------|--------------------------------------|
| 2020                                | *2019         |                                      |
| במיליוני ש"ח                        |               |                                      |
| 344                                 | <b>346</b>    | סך הכנסות ריבית, נטו                 |
| 19                                  | <b>45</b>     | הכנסות מימון שאינן מריבית            |
| 363                                 | <b>391</b>    | סך-הכל רווח מימוני, נטו              |
| 116                                 | <b>137</b>    | עמלות והכנסות אחרות                  |
| 479                                 | <b>528</b>    | סך ההכנסות                           |
| (20)                                | <b>288</b>    | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי     |
| 143                                 | <b>147</b>    | סך הוצאות תפעוליות ואחרות            |
| 356                                 | <b>93</b>     | רווח מפעילות נמשכת לפני מסים         |
| 135                                 | <b>42</b>     | הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת   |
| 221                                 | <b>51</b>     | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק     |
| 72,004                              | <b>80,979</b> | אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח |
| 48,422                              | <b>49,294</b> | פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח    |

\* סווג מחדש.

## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזר העסקי ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכם ב-51 מיליון ש"ח בהשוואה ל-221 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מעלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי וקוזז בחלקו על-ידי עלייה ברווח המימוני, נטו וכן בהכנסות מעמלות. הרווח המימוני, נטו, ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכם ב-391 מיליון ש"ח בהשוואה ל-363 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. העלייה נבעה מגידול בהכנסות מפעילות חדר עסקות בשל עלייה בהיקף העסקות עקב התנדטיות שחלה בשוק. ההכנסות מעמלות ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמו ב-137 מיליון ש"ח בהשוואה ל-116 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בעמלות ניירות-ערך ועמלות טיפול באשראי. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-288 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של 20 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהוצאות שנרשמו על בסיס קבוצתי בגין אשראי תקין וכן מעלייה בהוצאה על בסיס פרטני, וזאת לנוכח אי הוודאות הקיימת בשל השפעת נגיף הקורונה על מצב המשק והלוויים. האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2020 הסתכם בכ-81.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-75.7 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. עיקר הגידול נבע מניצול מסגרות אשראי כתוצאה מעלייה בצרכי האשראי של הלקוחות לאור ההרעה שנוצרה בסביבת הפעילות הכלכלית במסגרת ההתמודדות עם נגיף הקורונה. פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2020 הסתכמו בכ-49.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-53.0 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

## 6.1.6 פעילות בינלאומית

### כללי

הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק כוללת את סניף ניו-יורק ונציגויות, הפועלים שוויץ, בנק פוזיטיף תורכיה, וכן קיום קשרים עם בנקים ברחבי העולם. עיקר הפעילות העסקית הבינלאומית של הבנק מבוצעת באמצעות סניף ניו-יורק, המתמקד בתחומי הפעילות הבאים: מתן שירותים בנקאיים מקיפים הן לחברות ישראליות הפועלות בארצות-הברית והן לחברות ולקוחות מקומיים, הכוללים: אשראי, סחר-חוץ, פיקדונות ושירותי חדר עסקות. סניף ניו-יורק מאפשר ללקוחותיו גם ביטוח פיקדונות על-ידי ה-FDIC. בנוסף הסניף נותן אשראי בדרך של רכישת השתתפויות. תחום הפעילות מול בנקים כולל 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"). בתחום הבנקאות הפרטית הבינלאומית, הבנק משלים את הפסקת הפעילויות בחו"ל וסגירת חברות הבנות.

## מגבלת חקיקה, תקינה ואילווצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית

בנוסף לכללים ולמגבלות 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 המגזר הבינלאומי במדינות השונות כפופה לתקנות רלוונטיות לאופי הפעילות של הקבוצה במדינות בהן מתקיימת פעילות עסקית (Cross border regulations) ולפיקוח רגולטורי מצד רשויות שלטוניות שונות במדינות בהן פועלות שלוחות הבנק בחו"ל, הכוללות דרישות של הון, החזקת נכסים נזילים, ציות ואיסור הלבנת הון וכיוצא בזה. לפרטים בדבר חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים ראה [ביאור 10](#). בתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר חקירת הבנק בקשר עם בכירים בארגון הכדורגל הבינלאומי (FIFA) ראה [ביאור 10](#). בתמצית הדוחות הכספיים.

## היחידות העיקריות בבנקאות הבינלאומית

### סניף ניו-יורק

עיקר הפעילות העסקית הבינלאומית של קבוצת הבנק מבוצעת באמצעות סניף ניו-יורק ונציגויות וכן קיום קשרים עם בנקים ברחבי העולם. לסניף ניו-יורק פעילות בתחום ה-Middle Market בארצות-הברית, באמצעות פיתוח מערכת יחסים ומתן אשראי ישיר ללקוחות מסחריים מקומיים. כמו-כן, פועל הסניף בשוק הסינדיקציות כפעילות משלימה.

### Hapoalim (Switzerland) Ltd. (הפועלים-שוויץ)

בחודש ספטמבר 2017 החליט הבנק להביא להפסקת פעילותו של הפועלים שוויץ ומאז פועל הבנק להעברת יתרת תיק נכסי לקוחות הבנקאות הפרטית הבינלאומית של הפועלים שוויץ בסניפיו בשוויץ ובלוקסמבורג, בדרך של מכירה או בדרך אחרת. הבנק פועל להחזרת הרישיון הנדרש לשם יציאת החברה מגדר אחריותה הפיקוחית של ה-FINMA.

### Banque Hapoalim (Luxembourg) S.A. (בנק הפועלים לוקסמבורג)

חברה בת בנקאית (בבעלות מלאה של הבנק) אשר עיקר פעילותה מתן אשראי לתאגידים הפועלים באירופה אשר יש להם זיקה ישראלית. בחודש יוני 2019, החליט דירקטוריון הבנק כחלק ממהלך לחיזוק מוטת השליטה בפעילויות בחו"ל, לפעול לסגירת בנק הפועלים לוקסמבורג, בדרך של העברת תיק האשראי הקיים שלו לישראל או פירעון יתרתו וכן להמשיך בפעילות המימון במדינות מסוימות באירופה ישירות דרך הבנק מישראל.

## פעילות הבנק בתורכיה

קבוצת הבנק פועלת כיום בתורכיה באמצעות Bank Pozitif Kredi Ve Kalkinma Bankasi Anonim Sirketi (להלן "בנק פוזיטיף"), הפועל ומתמחה בתחום הבנקאות העסקית.

חלקו של הבנק בבנק פוזיטיף עומד על 69.8%. לפרטים נוספים ראה פרק 2.6 בדוח הדירקטוריון.

לאור המצב הכלכלי והפוליטי בתורכיה, במסגרת התוכנית האסטרטגית של הבנק, הוחלט לפעול למכירת ההשקעה בבנק פוזיטיף. בהתאם לכך, הבנק פועל להקטנה הדרגתית של תיק האשראי של בנק פוזיטיף.

בחודש אוקטובר 2019 התקשר הבנק, במשותף עם בעל מניות המיעוט בבנק פוזיטיף, עם בנק השקעות תורכי שסייע באיתור רוכשים פוטנציאליים. הבנק מעריך בכפוף לחזרה ליציבות כלכלית בתורכיה לאור משבר הקורונה, כי יוכל להתקשר במהלך השנה הקרובה בהסכם למכירת החזקותיו בבנק פוזיטיף אך אינו צפוי להשיב את מלוא סכום ההשקעה בחברה, וסביר שמרבית התמורה תהיה מותנית.

בהתאם לכללי החשבונאות החלים על הבנק, ולאור צפי הבנק למכירת ההשקעה בשנה הקרובה במחיר הנמוך מערכה בספרי הבנק, העריך הבנק את השווי ההוגן של התמורה הצפויה והעמיד את שווי ההשקעה בסך של כ-33 מיליון ש"ח.

לבעל מניות המיעוט בבנק פוזיטיף טענות כנגד הבנק בקשר עם ההשפעה, לכאורה, של האמור על התוצאות של בנק פוזיטיף. בעקבות חילוקי הדעות השונים, הבנק מנהל דיאלוג מתמשך עם בעל מניות המיעוט, לגבי אופי התנהלות בנק פוזיטיף ופעילות הדירקטוריון שלו במהלך שנת 2020.

## טבלה 6-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר הבינלאומי

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ |        |   |
|-------------------------------------|--------|---|
| 2019                                | 2020   |   |
| במיליוני ש"ח                        |        |   |
| 124                                 | 105    | סך הכנסות ריבית, נטו                                |
| 13                                  | 19     | הכנסות מימון שאינן מריבית                           |
| 137                                 | 124    | סך-הכל רווח מימוני, נטו                             |
| 16                                  | 14     | עמלות והכנסות אחרות                                 |
| 153                                 | 138    | סך ההכנסות  |
| (4)                                 | 38     | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי                    |
| 173                                 | 203    | סך הוצאות תפעוליות ואחרות                           |
| (16)                                | (103)  | הפסד מפעילות נמשכת לפני מסים                        |
| 17                                  | (5)    | הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעילות נמשכת |
|                                     |        | הפסד נקי:   |
| (33)                                | (98)   | לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה           |
| 3                                   | 3      | המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה               |
| (30)                                | (95)   | הפסד נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק                    |
| 13,512                              | 13,708 | אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח                |
| 18,804                              | 20,651 | פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח                   |

## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

ההפסד המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר הפעילות הבינלאומית ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכם ב-95 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-30 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בהפסד נבע מעלייה בהוצאות שנרשמו בגין הפרשה בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים. להלן השינויים העיקריים בתוצאות הפעילות הבינלאומית:

- הרווח הנקי של סניף ניו-יורק הסתכם בכ-0 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2020 בהשוואה לרווח של כ-39 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע ברובו מעלייה בהוצאות הפסדי אשראי כתוצאה משיעור גידול הפרשה הקבוצתית לנוכח אי הוודאות הקיימת בשל השפעת גיף הקורונה על מצב המשק והלווים, וכן מקיטון בסך הרווח המימוני, נטו.
- ההפסד של הפועלים שוויץ הסתכם בכ-104 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2020 בהשוואה להפסד בסך של כ-59 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בהפסד נבע בעיקר מעלייה בהפרשה בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים עקב עליית שער הדולר, זאת לעומת הרבעון המקביל אשתקד בו נרשמה הכנסה עקב ירידת שער הדולר. הגידול בהפסד ברבעון הראשון של שנת 2020 קוזז בחלקו על-ידי ירידה בהוצאות המשפטיות המיוחסות לחקירה.

- בשנת 2019 הוכר הפסד מירידת-ערך בגין ההשקעה בפוזיטיף והבנק העמיד את חלקו בהון של פוזיטיף על סך של 33 מיליון ש"ח. ברבעון הראשון לשנת 2020 לא חל שינוי בשווי ההשקעה ולפיכך הרווח או ההפסד המיוחס לבעלי מניות הבנק אינו מהותי.
- סך האשראי לציבור של הפעילות הבינלאומית ליום 31 במרץ 2020 הסתכם בכ-13.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-12.9 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.
- האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2020 בסניף ניו-יורק הסתכם בכ-13.3 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-12.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. בפעילות ה-Middle-Market הסתכם האשראי בכ-11.9 מיליארד ש"ח, מתוכו סך של כ-4.3 מיליארד ש"ח בגין עסקות סינדיקציה. זאת, בהשוואה לכ-11.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019, מתוכו סך של כ-4.8 מיליארד ש"ח בגין עסקות סינדיקציה.
- האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2020 בבנק פוזיטיף בתורכייה הסתכם בכ-0.4 מיליארד ש"ח בדומה ליתרה לסוף שנת 2019.
- סך פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2020 של הפעילות הבינלאומית הסתכמו בכ-20.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-16.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.
- יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2020 בסניף ניו-יורק הסתכמה בכ-20.6 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-16.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. בפעילות ה-Middle-Market הסתכמו הפיקדונות בכ-6.9 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-7.8 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. יתרת פיקדונות הציבור מסוג Brokered CD's הסתכמה בכ-13.8 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-8.3 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

## 6.1.7. מגזר ניהול פיננסי

### כללי ומבנה

פעילות מגזר זה כוללת:

- פעילות בתיק הבנקאי - ניהול המקורות והשימושים לרבות ניהול סיכונים השוק והנזילות (לפרטים בדבר סיכונים אלה, ראה פרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה), וזאת באמצעות קביעת מחירי העברה פנימיים (ראה להלן), ניהול תיק השקעות, הנפקות אגרות-חוב ושטרי הון וביצוע עסקות במכשירים פיננסיים נגזרים. פעילות המגזר בתיק הבנקאי מתבצעת בעיקרה באמצעות היחידות לניהול נכסים והתחייבויות ("נג"ה") בארץ ובחו"ל ובאמצעות היחידה לניהול השקעות נוסטרו האחראיות על ניהול תיק אגרות-חוב (ממשלתי וקונצרני) ותיק המניות, ותאום הפעילות ברמת הקבוצה.
- פעילות בתיקי המסחר - פעילות עשיית שוק ומסחר בחדר עסקות בתחום מטבע-חוץ, הריביות ונגזרי OTC.
- פעילות מול לקוחות - מתן שירותי מסחר ומחקר ללקוחות הבנק לביצוע עסקות בניירות-ערך ישראלים וזרים באמצעות יחידת הברוקראג' וכן ביצוע עסקות ללקוחות במכשירים פיננסיים נגזרים בש"ח, במטבע-חוץ, ריביות, מדדים וסחורות באמצעות חדרי העסקות. השירות ניתן למגוון לקוחות בהם גופים מוסדיים, חברות עסקיות, לקוחות פרטיים נבחרים ולקוחות זרים. חדר עסקות משמש גם כעושה שוק באגרות-חוב ממשלתיות. פעילות המגזר מול הלקוחות כוללת גם מתן תמיכה בפיתוח ובתמחור של מוצרים פיננסיים מתוחכמים וכן שירותי קסטודי, נגזרים סחירים ולא סחירים ושירותים תפעוליים לקרנות נאמנות.
- הבנק מספק ללקוחותיו שירותי מסחר מתקדמים הן בניירות-ערך ישראלים וזרים והן במכשירים פיננסיים נגזרים במטבעות, ריביות, מדדים וסחורות. השירות ניתן למגוון לקוחות, בהם גופים מוסדיים גדולים, מנהלי תיקים וקרנות נאמנות, חברות נוסטרו, קרנות גידור, חברות עסקיות, לקוחות פרטיים נבחרים ולקוחות זרים.
- בנק הפועלים הוא עושה השוק הגדול ביותר בעולם במסחר בשקל/מטבע-חוץ. הפעילות בחדר עסקות מתבצעת באמצעות דסקים יעודיים המעניקים שירות אישי ללקוחות בעלי אופי פעילות ייחודי במטבע-חוץ, לצד מחלקות מסחר מקצועיות.
- מחלקת הברוקראג' בבנק מאגדת בתוכה יחידת מחקר ושני חדרי מסחר - האחד לניירות-ערך ישראלים והשני לניירות-ערך זרים, ומציעה שירותי ביצוע מקצועיים למשקיעים מקומיים ובינלאומיים לצד אנליזה מקצועית.
- בהמשך להחלטת הבנק להפסיק את פעילות מתן שירותי תפעול קופות-גמל וקרנות השתלמות לחברות מנהלות כאמור בסעיף 7.5.7 לדוח ממשל תאגידי לשנת 2018, הפסקת הפעילות הושלמה ברבעון השלישי לשנת 2019.

טבלה 6-7: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר ניהול פיננסי<sup>(1)</sup>

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ            |        |   |
|--|--------|---|
| 2019*  | 2020   |   |
| במיליוני ש"ח                                   |        |   |
| 212  | 190    | סך הכנסות ריבית, נטו                      |
| 37   | 214    | הכנסות מימון שאינן מריבית                 |
| 249  | 404    | סך-הכל רווח מימוני, נטו                   |
| 40   | 26     | עמלות והכנסות אחרות                       |
| 289  | 430    | סך ההכנסות                                |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי                        |        |   |
| 2  | 5      |   |
| סך הוצאות תפעוליות ואחרות                      |        |   |
| 103  | 94     |   |
| רווח מפעילות נמשכת לפני מסים                   |        |   |
| 184  | 331    |   |
| הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת             |        |   |
| 54   | 152    |   |
| רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים                   |        |   |
| 130  | 179    |   |
| חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים |        |   |
| -  | 1      |   |
| רווח נקי:                                      |        |   |
| 130  | 180    | לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 5  | 2      | המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה     |
| 135  | 182    | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק          |
| אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח           |        |   |
| 1,058  | 2,629  |   |
| פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח              |        |   |
| 32,369   | 31,261 |   |

\* חלק מהנתונים סווגו מחדש על מנת לשקף שינויים בצורה נאותה.  
 (1) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים, אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.

**שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות**

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק במגזר הניהול הפיננסי ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכם ב-182 מיליון ש"ח בהשוואה ל-135 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ברווח המימוני, נטו.

הרווח המימוני, נטו של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכם ב-404 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-249 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מעלייה בהכנסות מהפרשי שער בעיקר בשל גידור חשיפות מטבע של פריטים לא-כספיים. בנוסף, חל גידול בהכנסות מפעילות חדר עסקות בשל עלייה בהיקף העסקות עקב התנדויות שחלה בשוק בעקבות משבר התפשטות נגיף קורונה. כמו-כן, חלה עלייה ברווח כתוצאה משינוי בפערים בין השווי ההוגן של נגזרים שהינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לבין מדידת אותם נכסים על בסיס צבירה וחלה עלייה ברווחים מהשקעה באגרות-חוב. מנגד, חלה ירידה בהכנסות שנבעה מהפסד מהשקעה במניות בסך 122 מיליון ש"ח, אשר מרביתו נבע מירידה בשווי השוק של המניות בשוק ההון בשל משבר התפשטות נגיף קורונה, וזאת לעומת רווח בסך 155 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, חל קיטון בהכנסות מהפרשי הצמדה, בשל השינויים בשיעור עליית המדד הידוע בין התקופות.

ההכנסות מעמלות ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמו ב-26 מיליון ש"ח בהשוואה ל-40 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בעמלות תפעול ונאמנות לגופים מוסדיים, כתוצאה מהפסקת פעילות מתן שירותי תפעול קופות-גמל וקרנות השתלמות לחברות מנהלות בחודש יולי 2019.

האשראי לציבור, נטו, ליום 31 במרץ 2020 הסתכם בכ-2.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-2.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2020 הסתכמו בכ-31.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-32.6 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

לפרטים בדבר השפעת התפשטות נגיף הקורונה על מוסדות פיננסיים זרים, ראה [פרק סיכון אשראי](#) בסקירת הסיכונים בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

## 6.1.8. התאמות

במסגרת זו נכללות פעילויות בהיקפים זניחים של קבוצת הבנק, אשר אף אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח. מסגרת זו כוללת, בין היתר: (1) תוצאות חברות הבנות פועלים סהר בע"מ, פועלים שוקי הון - בית השקעות בע"מ, ופעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ; (2) רווח הון ממכירת בניינים וציוד; (3) הפרשות והוצאות משפטיות ואחרות בקשר עם החקירה של עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים שאינם מיוחסות לפעילות הבינלאומית; (4) התאמות של פעולות בין-מגזריות. כמו-כן, המגזר כולל את פעילות קבוצת ישראל, אשר סווגה כפעילות מופסקת, עד לחלוקתה כדיבידנד בעין בחודש מרץ 2020. נציין כי במהלך שנת 2020 צפויה פועלים סהר להפסיק לספק שירותי משמרת וברוקראג' ללקוחות ולסיים מעמדה כחבר הבורסה לניירות-ערך.

## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

ההפסד המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר אחר ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכם ב-179 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסך של 89 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ההפסד מפעילות נמשכת המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכם ב-70 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד בסך של 2 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בהפסד נבע בעיקר מעלייה בהפרשה בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים עקב עליית שער הדולר, זאת לעומת הרבעון המקביל אשתקד בו נרשמה הכנסה עקב ירידת שער הדולר, אשר ממנה קוזזה ירידה בהוצאות המשפטיות בקשר עם החקירה.

כמו-כן, מגזר אחר כולל הפסד המיוחס לפעילות מופסקת אשר הסתכם בסך של 109 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2020, בהשוואה לרווח בסך של 91 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההפסד מפעילות מופסקת ברבעון הראשון של שנת 2020 נובע מהכרה בהפסד מירידת-ערך ההשקעה בישראל בסך של כ-109 מיליון ש"ח (לאחר השפעת המס) עקב ירידת מחיר המניה מתחת ליתרת ההשקעה בספרי הבנק ליום 31 בדצמבר 2019, בהשוואה למחיר ערב חלוקתה כדיבידנד בעין לבעלי המניות. ברבעון המקביל נכלל חלק הבנק ברווחי קבוצת ישראל. יתרות האשראי לציבור, הנכללות במגזר זה לתקופות השוואה, כוללות את פעילות קבוצת ישראל, המהווה פעילות מופסקת.

## 6.2. דירוג הבנק

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

טבלה 6-8: דירוג

| מועד עדכון אחרון            | אופק הדירוג | מטבע-חוץ טווח קצר   | מטבע-חוץ טווח ארוך   | סוכנות דירוג  |
|-----------------------------|-------------|---------------------|----------------------|---------------|
| <b>ישראל - סוברני</b>       |             |                     |                      |               |
| אפריל 2020                  | יציב        |                     | A1                   | Moody's       |
| ינואר 2020                  | יציב        | A-1+                | AA-                  | S&P           |
| אפריל 2020                  | יציב        | F1+                 | A+                   | Fitch Ratings |
| <b>בנק הפועלים</b>          |             |                     |                      |               |
| פברואר 2020                 | יציב        | P-1                 | A2                   | Moody's       |
| נובמבר 2019                 | יציב        | A-1                 | A                    | S&P           |
| אפריל 2020                  | יציב        | F1+                 | A                    | Fitch Ratings |
| <b>דירוג מקומי (בישראל)</b> |             |                     |                      |               |
| מועד עדכון אחרון            | אופק הדירוג | מטבע מקומי טווח קצר | מטבע מקומי טווח ארוך | סוכנות דירוג  |
| נובמבר 2019                 | יציב        |                     | AAA                  | S&P מעלות     |
| דצמבר 2019                  | יציב        | P-1                 | Aaa                  | מידרוג        |

בחודש אפריל 2020 אישרה חברת S&P מעלות דירוג של AA עבור כתבי התחייבות שיונפקו על-ידי פועלים הנפקות בע"מ עם מנגנון לספיגת הפסדים (COCO) אשר יוכרו (אם יונפקו) כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל 3. באותו תאריך אישרה גם חברת מידרוג דירוג Aa3 באופק חיובי עבור אותם כתבי התחייבות. למועד הדוח אין ודאות האם ומתי יונפקו כתבי התחייבות.



**6.3 מעורבות חברתית ותרומה לקהילה; אחריות חברתית**

כחלק מהחזון, מהאסטרטגיה ומהערכים של קבוצת בנק הפועלים, רואה עצמו הבנק מחוייב למעורבות פעילה ומובילה בחברה ובקהילה, לצד מנהיגותו העסקית ויוזמותיו בתחום הכלכלי, וזאת באמצעות "פועלים בקהילה".

מעורבות זו היא חלק מתפיסה ניהולית מתקדמת, הגורסת כי גוף אשר פועל בתוך הקהילה ושואב מתוכה את עובדיו ואת לקוחותיו כאחד - הינו חלק ממנה, וכגורם מוביל עסקית, עליו גם לחזק, להוביל ולתרום לקידום ולשיפור תנאיהם של בני הקהילה, ובמיוחד החלשים שבהם.

ברוח פילוסופיה עסקית זו, מתנהלת בבנק פעילות קהילתית מגוונת ורחבת היקף, אשר מוצאת ביטוי במעורבות חברתית, בתרומות כספיות ובפעילות התנדבותית ענפה.

המעורבות החברתית של פועלים בקהילה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2020 באה לידי ביטוי בהוצאה כספית מצטברת של כ-4.6 מיליון ש"ח. בימים אלה כאשר החברה בישראל מתמודדת עם השפעותיו של נגיף הקורונה ובמסגרת המחויבות ארוכת השנים של הבנק לחברה ולקהילה יצא הבנק במספר מהלכים יזומים לטובת סיוע לאוכלוסיות העוללות להיפגע מהמשבר, ולצוותים הרפואיים במסגרתם:

- תרומה של 700 אלף ש"ח למחלקות קורונה ל-14 בתי חולים בישראל. בנוסף נשלחו 150 מארזים מפנקים ומתוקים לצוותים הרפואיים במחלקות הקורונה ב-20 בתי חולים.
- תרומה של חצי מיליון ש"ח למד"א ותמיכה בקמפיין גיוס המונים בבית נוכח העומס הצפוי בבתי החולים לתוכנית חירום לאומית שתיתן מענה רפואי לשהים בבידוד - פריסה של 3,000 חובשים ופרמדיקים בשכונות בכל רחבי הארץ שיצוידו בתיקי כונן הכוללים בדיקות קורונה, מכשיר החיאה, מנשם, בלוני חמצן ותרופות שיאפשרו להם להעניק טיפול חירום רפואי כשהם עוטים לבוש מגן.
- חולקו 2,000 מארזי המזון שרכשנו עבור ניצולי שואה, קשישים עריריים ומשפחות במצוקה בכל הארץ.
- מאות משחקי יצירה חולקו ל-120 עמותות, גני ילדים, בתי ספר, מועדוני ילדים ומועדוני קשישים בכל רחבי הארץ.
- הבנק העניק תרומות ישירות למספר עמותות אשר מסייעות לנפגעים מהקורונה וביניהם: לתת, לשובע, פתחון לב, החברה למתנסים, ער"ן, עמד"א, איחוד הצלה להיטיב ועוד.

לפרטים נוספים אודות פעילות קבוצת הבנק בתחום המעורבות החברתית, התרומה לקהילה ואחריות חברתית, ראה [סעיף 7.8 לחלק ממשל תאגידי ופרטים נוספים בדוח התקופתי של הבנק לשנת 2019](#).

**7. נספחים**

**7.1 התפתחויות מהותיות בהכנסות ובהוצאות לפי רבעונים**

טבלה 1-7: התפתחות רבעונית של סך הרווח המימוני, נטו

|   | 2019         |           |             | 2020        |              |
|---|--------------|-----------|-------------|-------------|--------------|
|   | רבעון ראשון  | רבעון שני | רבעון שלישי | רבעון רביעי | רבעון ראשון  |
|   | במיליוני ש"ח |           |             |             |              |
| הכנסות ריבית  | 2,825        | 3,730     | 2,593       | 2,772       | <b>2,542</b> |
| הוצאות ריבית  | (548)        | (1,264)   | (310)       | (479)       | <b>(350)</b> |
| הכנסות ריבית, נטו   | 2,277        | 2,466     | 2,283       | 2,293       | <b>2,192</b> |
| הכנסות מימון שאינן מריבית   | 89           | 166       | 58          | 246         | <b>306</b>   |
| סך הרווח המימוני המדווח   | 2,366        | 2,632     | 2,341       | 2,539       | <b>2,498</b> |
| בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:                                       |              |           |             |             |              |
| הכנסות (הוצאות) ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב                   | (23)         | 76        | 169         | 3           | <b>27</b>    |
| רווח (הפסד) מהשקעות במניות  | 155          | 95        | 12          | 91          | <b>(122)</b> |
| הפסד מירידת-ערך מניות של חברות מוחזקות                                    | -            | -         | (63)        | 7           | <b>11</b>    |
| רווחים בגין הלואאות שנמכרו  | -            | 1         | -           | 8           | -            |
| התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>                        | (97)         | (77)      | (136)       | 49          | <b>9</b>     |
| הכנסות (הוצאות) מימון הנובעות מחיסוי המס בגין השקעות בחו"ל <sup>(2)</sup> | (65)         | (35)      | (28)        | (20)        | <b>87</b>    |
| סך-הכל הכנסות מימון מפעילות שוטפת <sup>(3)</sup>                          | 2,396        | 2,572     | 2,387       | 2,401       | <b>2,486</b> |

(1) השפעת מדידת הרווח והפסד במכשירים נגזרים המהווים חלק מאסטרטגיית ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק על בסיס שווי הוגן לעומת מדידה על בסיס צבירה.  
 (2) השפעת חיסוי האסימטריה בחבות המס בגין הפרשי שער על ההשקעות בחברות בנות בחו"ל אשר אינן 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.  
 (3) רווח מימוני בניטרול השפעות חריגות, ובניטרול השפעות הנובעות בעיקרן מעיתוי הרישום החשבונאי.  
 מזה בגין השפעות שניונים במדד: הוצאה של 70 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של 2020, הוצאה של 28 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של 2019, הוצאה של 76 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של 2019, הכנסה של 158 מיליון ש"ח ברבעון השני של 2019, הוצאה של 33 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2019.

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2020

טבלה 2-7: הוצאה המצטברת להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים לפי רבעונים\*\*

| 2019                              |           |             |             | 2020          |  |
|-----------------------------------|-----------|-------------|-------------|---------------|--|
| רבעון ראשון                       | רבעון שני | רבעון שלישי | רבעון רביעי | רבעון ראשון   |  |
| במיליוני ש"ח                      |           |             |             |               |  |
| 230                               | 268       | 155         | 966         | <b>324</b>    | הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי  |
| (200)                             | (254)     | (306)       | (191)       | <b>(122)</b>  | קיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית                      |
| 30                                | 14        | (151)       | 775         | <b>202</b>    | הוצאה (הכנסה) פרטנית, נטו, בגין הפסדי אשראי  |
| 91                                | 305       | 111         | 101         | <b>607</b>    | הוצאה, נטו, בגין הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומחיקות חשבונאיות, נטו                 |
| 121                               | 319       | (40)        | 876         | <b>809</b>    | סך-הכל הוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי*   |
| * מזה:                            |           |             |             |               |  |
| 50                                | 256       | (103)       | 851         | <b>656</b>    | הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מסחרי                            |
| 4                                 | 8         | 7           | 13          | <b>32</b>     | הוצאה נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לדיור                                     |
| 65                                | 54        | 59          | 13          | <b>120</b>    | הוצאה, נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי פרטי אחר                                 |
|                                   | 1         |             | (1)         | <b>1</b>      | הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לבנקים וממשלות                   |
| 121                               | 319       | (40)        | 876         | <b>809</b>    | סך-הכל הוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי  |
| שיעור הוצאה מסך האשראי לציבור***: |           |             |             |               |  |
| 0.32%                             | 0.37%     | 0.21%       | 1.31%       | <b>0.43%</b>  | שיעור הוצאה (הכנסה) הפרטנית בגין הפסדי אשראי                                       |
| 0.45%                             | 0.79%     | 0.36%       | 1.45%       | <b>1.24%</b>  | שיעור הוצאה להפסדי אשראי, ברוטו מהיתרה<br>הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור****      |
| 0.17%                             | 0.44%     | (0.05%)     | 1.19%       | <b>1.07%</b>  | שיעור הוצאה (הכנסה) בגין הפסדי אשראי מהיתרה<br>הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור     |
| 0.17%                             | 0.13%     | 0.01%       | 0.17%       | <b>0.25%</b>  | שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה<br>הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור      |
| 12.86%                            | 9.47%     | 0.50%       | 10.96%      | <b>14.20%</b> | שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת<br>ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור |

\*\* לרבות בגין אשראי לדיור שנבחן לפי עומק הפיגור.

\*\*\* על בסיס שנתי.

\*\*\*\* הוצאה להפסדי אשראי, ברוטו הינה סך הוצאה להפסדי אשראי בניטרול הקיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית.

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2020

## טבלה 3-7: פירוט עמלות והכנסות אחרות לפי רבעונים

| 2019         |           |             |             | 2020        |  |                                    |
|--------------|-----------|-------------|-------------|-------------|--|------------------------------------|
| רבעון ראשון  | רבעון שני | רבעון שלישי | רבעון רביעי | רבעון ראשון |  |                                    |
| במיליוני ש"ח |           |             |             |             |  |                                    |
| <b>עמלות</b> |           |             |             |             |  |                                    |
| 218          | 212       | 222         | 218         | <b>210</b>  |  | דמי ניהול חשבונות                  |
| 174          | 174       | 173         | 177         | <b>223</b>  |  | פעילות בניירות-ערך                 |
| 63           | 88        | 85          | 85          | <b>76</b>   |  | כרטיסי אשראי, נטו                  |
| 54           | 46        | 46          | 76          | <b>63</b>   |  | טיפול באשראי                       |
| 116          | 119       | 122         | 122         | <b>122</b>  |  | עמלות מעסקי מימון                  |
| 160          | 165       | 167         | 158         | <b>169</b>  |  | עמלות אחרות                        |
| 785          | 804       | 815         | 836         | <b>863</b>  |  | סך-הכל עמלות                       |
| 18           | 29        | 11          | 32          | <b>22</b>   |  | <b>הכנסות אחרות</b>                |
| 803          | 833       | 826         | 868         | <b>885</b>  |  | סך-הכל הכנסות עמלות והכנסות ואחרות |

## טבלה 4-7: פירוט רבעוני של ההוצאות התפעוליות והאחרות

| 2019              |           |             |             | 2020         |  |                                  |
|-------------------|-----------|-------------|-------------|--------------|--|----------------------------------|
| רבעון ראשון       | רבעון שני | רבעון שלישי | רבעון רביעי | רבעון ראשון  |  |                                  |
| במיליוני ש"ח      |           |             |             |              |  |                                  |
| <b>הוצאות שכר</b> |           |             |             |              |  |                                  |
| *949              | *909      | *904        | *905        | <b>937</b>   |  | שכר <sup>(1)</sup>               |
| 102               | *126      | *129        | 84          | <b>25</b>    |  | מענקים ותגמול מבוסס מניית        |
| *1,051            | *1,035    | *1,033      | *989        | <b>962</b>   |  | סך-הכל שכר                       |
| 314               | 324       | 351         | 345         | <b>321</b>   |  | <b>אחזקה ופחת בניינים וציוד</b>  |
| *512              | *633      | *586        | *1,603      | <b>633</b>   |  | <b>אחרות<sup>(1)(2)(3)</sup></b> |
| 1,877             | 1,992     | 1,970       | 2,937       | <b>1,916</b> |  | סך-הכל                           |

\* סווג מחדש.

- (1) כולל הוצאות (הכנסות) לסגירת פעילות הבנקאות הפרטית בשוויץ; ברבעון רביעי של שנת 2019 הכנסה בסך של 4 מיליון ש"ח וברבעון שני של שנת 2019 הוצאה בסך של 76 מיליון ש"ח.
- (2) הרבעון הראשון של שנת 2020 כולל הוצאה בסך של 66 מיליון ש"ח בגין הוצאות משפטיות הכרוכות בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאיים והחקירה בנושא FIFA (סך של 72 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2019, סך של 100 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2019, סך של 111 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2019, 123 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2019).
- (3) הרבעון הראשון של שנת 2020 כולל הוצאה בסך של 112 מיליון ש"ח בגין הוצאות הכרוכות בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאיים והחקירה בנושא FIFA בעיקר עקב עליית שער הדולר (הוצאה בסך של 985 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2019, הכנסה בסך של 51 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2019, הכנסה בסך של 41 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2019, הכנסה בסך של 71 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2019).

## ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2020

### 7.2. שיעורי הכנסות והוצאות ריבית

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup>

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ               |                      |                            |                 |                             |                            |
|---|----------------------|----------------------------|-----------------|-----------------------------|----------------------------|
| *2019   |                      |                            | 2020            |                             |                            |
| שיעור הכנסה                                       | הכנסות ריבית         | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> | שיעור הכנסה     | הכנסות ריבית                | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> |
| %   | במיליוני ש"ח         |                            | %               | במיליוני ש"ח                |                            |
| <b>א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית</b>             |                      |                            |                 |                             |                            |
| <b>נכסים נושאי ריבית</b>                          |                      |                            |                 |                             |                            |
| אשראי לציבור <sup>(3)</sup> :                     |                      |                            |                 |                             |                            |
| 3.54%   | 2,316                | 265,415                    | <b>3.17%</b>    | <b>2,118</b>                | <b>270,521</b>             |
|   |                      |                            |                 |                             | בישראל                     |
| 5.58%   | 232                  | 16,981                     | <b>4.99%</b>    | <b>190</b>                  | <b>15,521</b>              |
|   |                      |                            |                 |                             | מחוץ לישראל                |
| 3.66%   | <sup>(4)</sup> 2,548 | 282,396                    | <b>3.27%</b>    | <sup>(4)</sup> <b>2,308</b> | <b>286,042</b>             |
|   |                      |                            |                 |                             | סך-הכל                     |
| אשראי לממשלות:                                    |                      |                            |                 |                             |                            |
| 3.12%   | 17                   | 2,205                      | <b>2.61%</b>    | <b>13</b>                   | <b>2,011</b>               |
|   |                      |                            |                 |                             | בישראל                     |
| -   | -                    | -                          | -               | -                           | -                          |
|   |                      |                            |                 |                             | מחוץ לישראל                |
| 3.12%   | 17                   | 2,205                      | <b>2.61%</b>    | <b>13</b>                   | <b>2,011</b>               |
|   |                      |                            |                 |                             | סך-הכל                     |
| פיקדונות בבנקים:                                  |                      |                            |                 |                             |                            |
| 2.99%   | 38                   | 5,147                      | <b>2.03%</b>    | <b>35</b>                   | <b>6,944</b>               |
|   |                      |                            |                 |                             | בישראל                     |
| (5.77%)   | (4)                  | 271                        | <b>(11.10%)</b> | <b>(4)</b>                  | <b>138</b>                 |
|   |                      |                            |                 |                             | מחוץ לישראל                |
| 2.53%   | 34                   | 5,418                      | <b>1.76%</b>    | <b>31</b>                   | <b>7,082</b>               |
|   |                      |                            |                 |                             | סך-הכל                     |
| פיקדונות בבנקים מרכזיים:                          |                      |                            |                 |                             |                            |
| 0.24%   | 29                   | 48,276                     | <b>0.25%</b>    | <b>33</b>                   | <b>53,722</b>              |
|   |                      |                            |                 |                             | בישראל                     |
| 2.69%   | 69                   | 10,377                     | <b>1.33%</b>    | <b>30</b>                   | <b>9,049</b>               |
|   |                      |                            |                 |                             | מחוץ לישראל                |
| 0.67%   | 98                   | 58,653                     | <b>0.40%</b>    | <b>63</b>                   | <b>62,771</b>              |
|   |                      |                            |                 |                             | סך-הכל                     |
| ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר: |                      |                            |                 |                             |                            |
| -   | -                    | 738                        | -               | -                           | <b>416</b>                 |
|   |                      |                            |                 |                             | בישראל                     |
| -   | -                    | -                          | -               | -                           | -                          |
|   |                      |                            |                 |                             | מחוץ לישראל                |
| -   | -                    | 738                        | -               | -                           | <b>416</b>                 |
|   |                      |                            |                 |                             | סך-הכל                     |

\* כולל יתרות המיוחסות לפעילות מופסקת.

- (1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
- (3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (4) עמלות בסך של 158 מיליוני ש"ח, נכללו בהכנסות ריבית בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020 (31 במרץ 2019: 129 מיליוני ש"ח).

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2020

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ                      |              |                            |              |              |                            |
|--|--------------|----------------------------|--------------|--------------|----------------------------|
| *2019  |              |                            | 2020         |              |                            |
| שיעור הכנסה  | הכנסות ריבית | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> | שיעור הכנסה  | הכנסות ריבית | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> |
| %  |              | במיליוני ש"ח               | %            |              | במיליוני ש"ח               |
| <b>א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)</b>             |              |                            |              |              |                            |
| <b>נכסים נושאי ריבית (המשך)</b>                          |              |                            |              |              |                            |
| אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה <sup>(3)</sup> : |              |                            |              |              |                            |
| 1.44%  | 182          | 50,795                     | <b>0.96%</b> | <b>109</b>   | <b>45,507</b>              |
| בישראל   |              |                            |              |              |                            |
| 3.22%  | 30           | 3,776                      | <b>1.47%</b> | <b>11</b>    | <b>3,008</b>               |
| מחוץ לישראל  |              |                            |              |              |                            |
| 1.56%  | 212          | 54,571                     | <b>0.99%</b> | <b>120</b>   | <b>48,515</b>              |
| סך-הכל   |              |                            |              |              |                            |
| אגרות-חוב למסחר <sup>(3)</sup> :                         |              |                            |              |              |                            |
| 0.46%  | 6            | 5,185                      | <b>0.32%</b> | <b>7</b>     | <b>8,770</b>               |
| בישראל   |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | 37                         | -            | -            | <b>3</b>                   |
| מחוץ לישראל  |              |                            |              |              |                            |
| 0.46%  | 6            | 5,222                      | <b>0.32%</b> | <b>7</b>     | <b>8,773</b>               |
| סך-הכל   |              |                            |              |              |                            |
| נכסים אחרים:   |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | 1,194                      | -            | -            | <b>3,210</b>               |
| בישראל   |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | 1                          | -            | -            | <b>24</b>                  |
| מחוץ לישראל  |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | 1,195                      | -            | -            | <b>3,234</b>               |
| סך-הכל   |              |                            |              |              |                            |
| 2.87%  | 2,915        | 410,398                    | <b>2.45%</b> | <b>2,542</b> | <b>418,844</b>             |
| סך-כל הנכסים נושאי ריבית                                 |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | 16,472                     | -            | -            | <b>7,012</b>               |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית              |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | 35,248                     | -            | -            | <b>35,929</b>              |
| נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית <sup>(4)</sup>            |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | 462,118                    | -            | -            | <b>461,785</b>             |
| סך-כל הנכסים   |              |                            |              |              |                            |
| סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל     |              |                            |              |              |                            |
| 4.23%  | 327          | 31,443                     | <b>3.31%</b> | <b>227</b>   | <b>27,743</b>              |

\* כולל יתרות המיוחסות לפעילות מופסקת.

- (1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
- (3) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 בסך של 315 מיליוני ש"ח (31 במרץ 2019: 63 מיליוני ש"ח).
- (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2020

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ                |              |                            |              |              |                            |
|--|--------------|----------------------------|--------------|--------------|----------------------------|
| *2019  |              |                            | 2020         |              |                            |
| שיעור הוצאה  | הוצאות ריבית | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> | שיעור הוצאה  | הוצאות ריבית | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> |
| %  | במיליוני ש"ח |                            | %            | במיליוני ש"ח |                            |
| <b>א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)</b>       |              |                            |              |              |                            |
| <b>התחייבויות נושאות ריבית</b>                     |              |                            |              |              |                            |
| פיקדונות הציבור:                                   |              |                            |              |              |                            |
| 0.67%  | 329          | 198,382                    | <b>0.50%</b> | <b>241</b>   | <b>193,926</b>             |
| בישראל   |              |                            |              |              |                            |
| 0.20%  | 45           | 91,641                     | <b>0.09%</b> | <b>18</b>    | <b>83,078</b>              |
| לפי דרישה  |              |                            |              |              |                            |
| 1.07%  | 284          | 106,741                    | <b>0.81%</b> | <b>223</b>   | <b>110,848</b>             |
| לזמן קצוב  |              |                            |              |              |                            |
| 2.42%  | 99           | 16,487                     | <b>2.10%</b> | <b>80</b>    | <b>15,343</b>              |
| מחוץ לישראל  |              |                            |              |              |                            |
| 2.05%  | 18           | 3,534                      | <b>1.62%</b> | <b>19</b>    | <b>4,730</b>               |
| לפי דרישה  |              |                            |              |              |                            |
| 2.52%  | 81           | 12,953                     | <b>2.32%</b> | <b>61</b>    | <b>10,613</b>              |
| לזמן קצוב  |              |                            |              |              |                            |
| 0.80%  | 428          | 214,869                    | <b>0.61%</b> | <b>321</b>   | <b>209,269</b>             |
| סך-הכל   |              |                            |              |              |                            |
| פיקדונות הממשלה:                                   |              |                            |              |              |                            |
| 4.97%  | 2            | 164                        | <b>0.75%</b> | <b>1</b>     | <b>535</b>                 |
| בישראל   |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | -                          | -            | -            | -                          |
| מחוץ לישראל  |              |                            |              |              |                            |
| 4.97%  | 2            | 164                        | <b>0.75%</b> | <b>1</b>     | <b>535</b>                 |
| סך-הכל   |              |                            |              |              |                            |
| פיקדונות מבנקים מרכזיים:                           |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | -                          | -            | -            | <b>3</b>                   |
| בישראל   |              |                            |              |              |                            |
| 2.57%  | 4            | 628                        | <b>2.04%</b> | <b>1</b>     | <b>198</b>                 |
| מחוץ לישראל  |              |                            |              |              |                            |
| 2.57%  | 4            | 628                        | <b>2.00%</b> | <b>1</b>     | <b>201</b>                 |
| סך-הכל   |              |                            |              |              |                            |
| פיקדונות מבנקים:                                   |              |                            |              |              |                            |
| 0.21%  | 2            | 3,897                      | <b>0.16%</b> | <b>1</b>     | <b>2,524</b>               |
| בישראל   |              |                            |              |              |                            |
| 3.02%  | 2            | 268                        | <b>2.85%</b> | <b>1</b>     | <b>142</b>                 |
| מחוץ לישראל  |              |                            |              |              |                            |
| 0.38%  | 4            | 4,165                      | <b>0.30%</b> | <b>2</b>     | <b>2,666</b>               |
| סך-הכל   |              |                            |              |              |                            |
| ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר: |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | -                          | -            | -            | -                          |
| בישראל   |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | 3                          | -            | -            | <b>3</b>                   |
| מחוץ לישראל  |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | 3                          | -            | -            | <b>3</b>                   |
| סך-הכל   |              |                            |              |              |                            |

\* כולל יתרות המיוחסות לפעילות מופסקת.

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2020

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ                |              |                            |              |              |                            |
|--|--------------|----------------------------|--------------|--------------|----------------------------|
| *2019  |              |                            | 2020         |              |                            |
| שיעור הוצאה  | הוצאות ריבית | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> | שיעור הוצאה  | הוצאות ריבית | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> |
| %  | במיליוני ש"ח |                            | %            | במיליוני ש"ח |                            |
| <b>א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)</b>       |              |                            |              |              |                            |
| <b>התחייבויות נושאות ריבית (המשך)</b>              |              |                            |              |              |                            |
| אגרות-חוב:   |              |                            |              |              |                            |
| 1.51%  | 110          | 29,329                     | <b>0.35%</b> | <b>23</b>    | <b>26,503</b>              |
| בישראל   |              |                            |              |              |                            |
| 3.34%  | 3            | 364                        | <b>4.71%</b> | <b>2</b>     | <b>173</b>                 |
| מחוץ לישראל  |              |                            |              |              |                            |
| 1.53%  | 113          | 29,693                     | <b>0.38%</b> | <b>25</b>    | <b>26,676</b>              |
| סך-הכל   |              |                            |              |              |                            |
| התחייבויות אחרות:                                  |              |                            |              |              |                            |
| (0.39%)  | (1)          | 1,034                      | -            | -            | <b>1,009</b>               |
| בישראל   |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | 8                          | -            | -            | <b>74</b>                  |
| מחוץ לישראל  |              |                            |              |              |                            |
| (0.38%)  | (1)          | 1,042                      | -            | -            | <b>1,083</b>               |
| סך-הכל   |              |                            |              |              |                            |
| 0.88%  | 550          | 250,564                    | <b>0.58%</b> | <b>350</b>   | <b>240,433</b>             |
| סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית                     |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | 136,684                    | -            | -            | <b>151,506</b>             |
| פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית                 |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | 15,355                     | -            | -            | <b>7,902</b>               |
| זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית         |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | 21,513                     | -            | -            | <b>24,049</b>              |
| התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(3)</sup> |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | 424,116                    | -            | -            | <b>423,890</b>             |
| סך-כל ההתחייבויות                                  |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | 38,002                     | -            | -            | <b>37,895</b>              |
| סך-כל האמצעים ההוניים                              |              |                            |              |              |                            |
| -  | -            | 462,118                    | -            | -            | <b>461,785</b>             |
| סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים                 |              |                            |              |              |                            |
| 1.99%  | -            | -                          | <b>1.87%</b> | -            | -                          |
| פער הריבית   |              |                            |              |              |                            |
| תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית <sup>(4)</sup>      |              |                            |              |              |                            |
| 2.28%  | 2,146        | 378,955                    | <b>2.11%</b> | <b>2,049</b> | <b>391,101</b>             |
| בישראל   |              |                            |              |              |                            |
| 2.82%  | 219          | 31,443                     | <b>2.08%</b> | <b>143</b>   | <b>27,743</b>              |
| מחוץ לישראל  |              |                            |              |              |                            |
| 2.33%  | 2,365        | 410,398                    | <b>2.11%</b> | <b>2,192</b> | <b>418,844</b>             |
| סך-הכל   |              |                            |              |              |                            |
| סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות               |              |                            |              |              |                            |
| 2.45%  | 108          | 17,758                     | <b>2.13%</b> | <b>84</b>    | <b>15,933</b>              |
| לפעילויות מחוץ לישראל                              |              |                            |              |              |                            |

\* כולל יתרות המיוחסות לפעילות מופסקת.

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(3) לרבות מכשירים נגזרים.

(4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2020

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ  |                     |                            |                   |                     |                            |
|--|---------------------|----------------------------|-------------------|---------------------|----------------------------|
| *2019  |                     |                            | 2020              |                     |                            |
| שיעור הכנסה/הוצאה  | הכנסות/הוצאות ריבית | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> | שיעור הכנסה/הוצאה | הכנסות/הוצאות ריבית | יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> |
| %  | במיליוני ש"ח        |                            | %                 | במיליוני ש"ח        |                            |
| <b>ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל</b> |                     |                            |                   |                     |                            |
| <b>מטבע ישראלי לא-צמוד</b>   |                     |                            |                   |                     |                            |
| 2.91%  | 2,055               | 285,442                    | <b>2.63%</b>      | <b>1,981</b>        | <b>304,254</b>             |
| (0.38%)  | (145)               | 150,990                    | <b>(0.31%)</b>    | <b>(114)</b>        | <b>146,529</b>             |
| 2.53%  | -                   | -                          | <b>2.32%</b>      | -                   | -                          |
| <b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>   |                     |                            |                   |                     |                            |
| 1.75%  | 215                 | 49,583                     | <b>0.90%</b>      | <b>112</b>          | <b>50,121</b>              |
| (0.94%)  | (96)                | 40,867                     | <b>0.09%</b>      | <b>8</b>            | <b>37,300</b>              |
| 0.81%  | -                   | -                          | <b>0.99%</b>      | -                   | -                          |
| <b>מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ)</b>   |                     |                            |                   |                     |                            |
| 2.93%  | 318                 | 43,930                     | <b>2.44%</b>      | <b>222</b>          | <b>36,726</b>              |
| (1.98%)  | (201)               | 40,949                     | <b>(1.58%)</b>    | <b>(160)</b>        | <b>40,671</b>              |
| 0.95%  | -                   | -                          | <b>0.86%</b>      | -                   | -                          |
| <b>סך פעילות בישראל</b>  |                     |                            |                   |                     |                            |
| 2.76%  | 2,588               | 378,955                    | <b>2.39%</b>      | <b>2,315</b>        | <b>391,101</b>             |
| (0.76%)  | (442)               | 232,806                    | <b>(0.47%)</b>    | <b>(266)</b>        | <b>224,500</b>             |
| 2.00%  | -                   | -                          | <b>1.92%</b>      | -                   | -                          |

\* כולל יתרות המיוחסות לפעילות מופסקת.

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).



# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2020

טבלה 5-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום<br>31 במרץ 2020 לעומת שלושה חודשים<br>שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019* |   |       |
|---|---|-------|
| שינוי נטו   | גידול (קטיון) בגלל שינוי <sup>(2)</sup> |       |
|   | מחיר                                    | כמות  |
|   | במיליוני ש"ח                            |       |
| <b>ג. ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית</b>   |   |       |
| <b>נכסים נושאי ריבית</b>  |   |       |
| אשראי לציבור:   |   |       |
|   | 40                                      | (238) |
| בישראל  |   | (198) |
| מחוץ לישראל   | (18)                                    | (24)  |
| סך-הכל  | 22                                      | (262) |
| נכסים נושאי ריבית אחרים:  |   |       |
|   | 12                                      | (87)  |
| בישראל  |   | (75)  |
| מחוץ לישראל   | (7)                                     | (51)  |
| סך-הכל  | 5                                       | (138) |
| סך-כל הכנסות הריבית   | 27                                      | (400) |
| <b>התחייבויות נושאות ריבית</b>  |   |       |
| פיקדונות הציבור:  |   |       |
|   | (6)                                     | (82)  |
| בישראל  |   | (88)  |
| מחוץ לישראל   | (6)                                     | (13)  |
| סך-הכל  | (12)                                    | (95)  |
| התחייבויות נושאות ריבית אחרות:  |   |       |
|   | (3)                                     | (85)  |
| בישראל  |   | (88)  |
| מחוץ לישראל   | (5)                                     | -     |
| סך-הכל  | (8)                                     | (85)  |
| סך-כל הוצאות הריבית   | (20)                                    | (180) |
| סך-כל הכנסות הריבית פחות הוצאות הריבית  | 47                                      | (220) |
|   | (173)                                   |       |

\* כולל יתרות המיוחסות לפעילות מופסקת.

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על-ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר מחושב על-ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

## אובליגו

חבות כוללת. סך ההתחייבויות של הלקוח לבנק.

## אופציה

חוזת בין שני צדדים (כותב האופציה ורוכש האופציה). כותב האופציה מעניק לרוכש האופציה זכות לרכוש או למכור נכס כלשהו תמורת מחיר קבוע מראש, בדרך כלל במועד קבוע מראש.

## איגוח

גיוס הון חוץ-בנקאי על-ידי גוף פיננסי באמצעות אגרות-חוב מיוחדות המשקפות את התזרימים הצפויים בגין הלוואות שקובצו יחדיו.

## אגרת-חוב

נייר ערך המהווה תעודת התחייבות לתשלום חוב, ובו הבטחה של המנפיק לשלם למחזיק האגרת את הקרן שהונפקה בתוספת תשלומי ריבית/קופון, במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסוים. זהו מכשיר פיננסי שבאמצעותו הממשלה ופירמות יכולות ללוות כסף מהציבור.

## אשראי חוץ-מאזני

התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).

## באזל 2/באזל 3

תקנות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על-ידי ועדת באזל, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם.

## הון פיקוחי

ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1 והון רובד 2, כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

## הון רובד 1

הון רובד 1 - הון על בסיס מתמשך (going-concern capital) כולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף. כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

## הון רובד 2

הון בחדלות פירעון כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

## הסכמי רכש/מכר חוזר

הסכמים לרכישה או מכירה של ניירות-ערך בתמורה למזומן או ניירות-ערך, כאשר בעת העסקה מסכימים המוכר והקונה לבצע עסקה חוזרת, הפוכה מזו שבוצעה לראשונה, במועד ובמחיר מוסכמים מראש.

## חבות

כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין.

## חוב

זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה, אשר מוכרת ככס במאזן של התאגיד הבנקאי (לדוגמה פיקדונות בבנקים, אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור, אשראי לממשלה, וכו'). חובות אינם כוללים פיקדונות בבנק ישראל ואינם כוללים נכסים בגין מכשירים נגזרים.

## חוב מותנה בביטחון

חוב שפירעונו צפוי להתבצע באופן בלעדי מתוך הביטחון, ואין מקורות זמינים ומהימנים אחרים לפירעונו.

## כתבי התחייבות נדחים

כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבות אחרים ומאותו סוג.

## מדד המחירים לצרכן

מדד המתפרסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ומודד את השינויים החודשיים במחירי מוצרים ושירותים, המהווים את "סל הצריכה" של משפחה ממוצעת.

## מח"מ

## משך חיים ממוצע

הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של האגרת.

## מכשיר נגזר

מכשיר פיננסי או חוזה עתידי שערכו נגזר מערכו של נכס בסיס כלשהו ושקיים שוק במסגרתו ניתן לקבוע את שווי.

## מכשיר פיננסי

מכשיר פיננסי הוא כל חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.

## מניות פנטום

מכשיר התחייבותי המעניק תגמול במזומן המבוסס על שווי מניית החברה וזאת ללא הזכאות לקבל מניה בפועל.

## מניות רדומות

מניות המוחזקות במישרין על-ידי החברה עצמה. ממניות אלה נשללו הזכויות בהון ובהצבעה בחברה.

## מרווח Bid-Ask

המרווח בין מחיר הרכישה ומחיר המכירה המוצעים. זהו למעשה ההבדל בין המחיר הגבוה ביותר שקונה מוכן לשלם עבור נכס והמחיר הנמוך ביותר בו מוכר מוכן למכור אותו.

**נגזר OTC**

**Over the counter**

מכשיר נגזר מסוג שמוסדות פיננסיים מתקשרים לגביו במהלך העסקים הרגיל ושקיים שוק במסגרתו ניתן לקבוע את שווי.

**סינדיקציה**

עסקה שבה מספר מלווים חולקים מתן הלוואה ללווה יחיד, אך כל מלווה מעמיד הלוואה בסכום מסוים ללווה ויש לו את הזכות להיפרע ממנו. לעיתים קרובות, קבוצות של מלווים מממנות יחד אותן הלוואות כאשר הסכום שהועמד גדול יותר מהנכונות של מלווה יחיד כלשהו להלוות.

**פיקדונות לזמן קצוב**

פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים, לכל הפחות מיום ההפקדה.

**פיקדונות לפי דרישה**

פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב.

**שוק פעיל**

שוק בו עסקות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.

**B2B**

**Business To Business**

פעילות עסקית של מכירת מוצר או מתן שירותים של ארגון אחד לארגון שני.

**CVA**

**Credit Valuation Adjustment**

חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לבנק במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי.

**FATCA**

**Foreign Accounts Tax Compliance Act**

חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארצות-הברית חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארצות-הברית.

**FDIC**

**Federal Deposit Insurance Corporation**

התאגיד האמריקאי הפדרלי לביטוח פיקדונות.

**FINMA**

**Swiss Financial Market Supervisory Authority**

הרשות המפקחת על המוסדות הפיננסיים בשוויץ.

**GRI**

**Global Reporting Initiative**

תקן בינ"ל לדיווח בתחום הקיימות והאחריות התאגידית.

**ICAAP**

**Internal Capital Adequacy Assessment Process**

תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח כי יוחזק על-ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.

**LDC**

**Less Developed Country**

ארצות המסווגות על-ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.

**LTV**

**Loan To Value Ratio**

היחס בין סכום הלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).

**MTM**

**Mark to Market**

שערוך של מכשיר נגזר בהתבסס על ציטוטים של מחירי שוק בשווקים רלוונטיים, ובהעדרם בהתבסס על שיטות הערכה חלופיות.

**NPL**

**Non Performing Loan**

אשראי פגום שאינו צובר ריבית.

**VaR**

**Value at Risk**

מודל סטטיסטי מקובל לכימות סיכונים שוק. המודל מעריך, על בסיס נתונים היסטוריים את ההפסד המירבי הצפוי בגין פוזיציה מסוימת או תיק מסוים, עבור אופק זמן ורמת מובהקות מוגדרים.

**מ**  
**מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה** 8, 41, 42, 44, 73, 138, 139, 140, 141,  
 181, 184  
**מגזרי פעילות פיקוחיים** 7, 8, 35, 36, 40, 41, 73, 126, 128, 130, 132,  
 134, 136, 138, 139, 140, 193  
**מדינות זרות** 28  
**מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים** 110  
**מימון ממונף** 8, 60  
**מינוף** 8, 12, 34, 73, 107, 108, 109, 110, 111, 112, 113  
**מסגרות אשראי** 27, 38, 85, 158, 176, 185, 190

**נ**  
**נגזרים** 8, 21, 27, 30, 38, 43, 49, 50, 51, 53, 54, 60, 73, 78, 79, 80, 81,  
 85, 86, 87, 88, 89, 101, 118, 119, 120, 121, 122, 123, 124, 125, 160, 161,  
 162, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 171, 172, 173, 174, 175, 192, 193,  
 195, 198, 199, 201, 202, 203, 204  
**נזילות** 7, 12, 14, 17, 18, 19, 31, 42, 52, 63, 64, 67, 113, 114, 125, 178,  
 188  
**ניהול סיכונים** 188  
**ניירות-ערך** 8, 11, 14, 19, 21, 25, 26, 27, 28, 29, 34, 42, 49, 50, 51, 53,  
 73, 78, 81, 82, 90, 91, 92, 93, 94, 95, 96, 97, 98, 112, 114, 115, 122, 126,  
 141, 142, 143, 144, 145, 146, 148, 149, 150, 151, 152, 153, 154, 155, 156,  
 157, 160, 161, 162, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 171, 172, 177, 178,  
 185, 186, 190, 198, 200, 204  
**נכסים אחרים** 49, 50, 51, 78, 81, 84, 96, 97, 98, 141, 142, 143, 144,  
 145, 146, 148, 149, 150, 151, 152, 153, 154, 155, 156, 157, 160, 161, 162,  
 199  
**נכסי סיכון** 33, 108, 128, 132, 136

**ס**  
**סייבר** 14, 42, 64, 67  
**סיכון אשראי** 7, 8, 14, 18, 19, 23, 27, 33, 35, 39, 42, 43, 45, 46, 48,  
 49, 50, 51, 52, 53, 56, 57, 58, 60, 67, 73, 85, 97, 98, 99, 108, 123, 124,  
 125, 142, 143, 144, 145, 146, 147, 148, 149, 150, 151, 152, 153, 154, 155,  
 156, 157, 158, 159, 163, 164, 165, 166, 176, 186, 194, 196  
**סיכונים אחרים** 7, 66, 67  
**סיכון מוניטין** 14, 42, 66, 67  
**סיכון מימון** 63  
**סיכון נזילות** 7, 12, 14, 42, 63, 67, 125  
**סיכון רגולטורי** 14, 42  
**סיכון ריבית** 14, 31, 42, 61, 67  
**סיכון שוק** 7, 14, 42, 61, 67, 125  
**סיכון תפעולי** 7, 14, 18, 33, 42, 64, 66, 67, 108, 125

**א**  
**איגוח** 87, 204  
**אשראי לציבור** 8, 14, 23, 26, 40, 41, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 53, 73, 78,  
 82, 85, 96, 97, 98, 99, 128, 132, 136, 138, 139, 140, 141, 142, 143, 144,  
 145, 146, 147, 148, 149, 150, 151, 152, 153, 154, 155, 156, 157, 158, 159,  
 160, 161, 162, 163, 164, 165, 166, 185, 186, 187, 188, 189, 191, 193, 196,  
 198, 200, 204

**ג**  
**גידור** 21, 38, 43, 85, 87, 89, 122, 192, 193

**ד**  
**דיבידנד** 8, 14, 30, 31, 79, 80, 82, 87, 107, 173, 174, 175

**ה**  
**הון והלימות הון** 42  
**הון מניות** 79, 80  
**הלבנת הון** 18, 66, 117, 190  
**הלוואות לדיור** 8, 26, 27, 36, 40, 41, 44, 45, 49, 50, 51, 54, 55, 85, 96,  
 97, 98, 99, 126, 128, 130, 132, 134, 136, 138, 139, 140, 141, 142, 143,  
 144, 145, 146, 147, 148, 149, 150, 151, 157, 158, 176, 181, 187, 188  
**הליכים משפטיים** 18, 114, 115  
**הסכם שכר** 106  
**הפרשה פרטנית להפסדי אשראי** 148, 149, 150  
**הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי** 23, 196

**ו**  
**ועדת שטרומ** 177, 185

**ז**  
**זכויות עובדים** 19, 63, 73, 81, 101, 102, 103, 104, 105, 106, 162, 178

**ח**  
**חובות פגומים** 13, 14, 45, 46, 47, 53, 96, 97, 98, 128, 132, 136, 144,  
 145, 146, 148, 149, 150, 151, 152, 153, 154, 155, 156, 163, 198

**ע**

עמלות 8, 13, 14, 20, 23, 24, 35, 36, 40, 41, 42, 76, 116, 126, 130, 134,  
138, 139, 140, 141, 145, 181, 185, 186, 187, 188, 189, 191, 193, 197, 198  
ענפי משק 8, 16, 19, 26, 27, 29, 35, 51, 53, 60

**פ**

פיקדונות הציבור 14, 26, 29, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 73, 78, 85, 86,  
100, 128, 132, 136, 138, 139, 140, 160, 161, 162, 164, 165, 166, 185,  
186, 187, 188, 189, 190, 191, 192, 193, 200, 201, 203

**ר**

רגולציה 18, 19, 66, 67, 187  
רווח למניה 76

**ש**

שווי הוגן 9, 21, 25, 30, 43, 61, 62, 73, 77, 87, 89, 90, 91, 92, 93, 94,  
95, 102, 121, 122, 123, 124, 125, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 170,  
171, 172, 173, 174, 175, 176, 195

**ת**

תגמול 79, 80, 106, 204  
תיק בנקאי 61, 62  
תיק למסחר 28  
תשלום מבוסס מניות 79, 80, 81