

# בנק הפועלים

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים  
ליום 30 בספטמבר 2020



Q3  
20



## תוכן העניינים

<b>215</b>	<b>5. ממשל תאגידי</b>
215	5.1. הביקורת הפנימית
215	5.2. עניינים אחרים
<b>216</b>	<b>6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד ואופן ניהולם</b>
216	6.1. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה
228	6.2. דירוג הבנק
228	6.3. מעורבות חברתית ותרומה לקהילה; אחריות חברתית
<b>230</b>	<b>7. נספחים</b>
230	7.1. התפתחויות מהותיות בהכנסות ובהוצאות לפי רבעונים
233	7.2. שיעורי הכנסות והוצאות ריבית

## רשימת הטבלאות

218	טבלה 6-1: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר לקוחות פרטיים
219	טבלה 6-2: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר עסקים קטנים
221	טבלה 6-3: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר הלוואות לדיור
222	טבלה 6-4: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר המסחרי
223	טבלה 6-5: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר העסקי
225	טבלה 6-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר הבינלאומי
226	טבלה 6-7: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר ניהול פיננסי
228	טבלה 6-8: דירוג
230	טבלה 7-1: התפתחות רבעונית של סך הרווח המימוני, נטו
231	טבלה 7-2: הוצאה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים לפי רבעונים
232	טבלה 7-3: פירוט עמלות והכנסות אחרות לפי רבעונים
232	טבלה 7-4: פירוט רבעוני של ההוצאות התפעוליות והאחרות
233	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. בסוף רבעון ראשון, תחילת רבעון שני עם התפתחות מגפת הקורונה, ובהתאם להנחיות משרד הבריאות והפיקוח על הבנקים, פעלה הביקורת זמנית, במתכונת כוח אדם מצומצמת. הביקורת הפנימית צמצמה את פעילותה השוטפת והסיטה משאבים לבחינת הסיכונים המידיים ולביצוע בדיקות אד-הוק מתבקשות. עם החזרה לשגרת עבודה "בצל נגיף הקורונה" ביצעה הביקורת התאמות לתוכנית עבודתה לשנת 2020 בהתייחס להתפתחויות בסביבת הסיכון בעקבות המשבר. נכון למועד זה, לסגר השני בתקופת חגי תשרי, לא היו השלכות מהותיות נוספות על עבודת הביקורת.

## 5.2 עניינים אחרים

ביום 18 ביוני 2020 התפטר עודד ערן מכהונתו כיו"ר דירקטוריון וכדירקטור בבנק וזאת על רקע מצבו הבריאותי ובהמשך ליציאתו לחופשת מחלה ביום 9 ביוני 2020. מספר ימים לאחר מכן נפטר מר ערן. דירקטוריון הבנק מביע את תודתו והערכתו למר ערן (ז"ל) ולמשפחתו על תרומתו הרבה לבנק בשנות כהונתו בכלל ובהובלת הדירקטוריון ובתחומי הממשל התאגידי בפרט.

ביום 28 ביוני 2020 החליט דירקטוריון הבנק לבחור במר ראובן קרופיק כיו"ר דירקטוריון הבנק וביום 28 ביולי 2020 נכנס המינוי לתוקף לאחר שהמפקח על הבנקים הודיע כי אינו מתנגד למינוי. טרם המינוי כיהן מר קרופיק כממלא מקום יו"ר הדירקטוריון החל מיום 9 ביוני 2020. ביום 25 באוקטובר 2020 החליט דירקטוריון הבנק בהמלצת המנכ"ל לאשר את מינויו של מר גיא כליף, המכהן כמנהל אגף פיננסי ומידע ניהולי, לחשבונאי הראשי של הבנק וחבר הנהלה, וזאת החל מיום 1 בינואר 2021 ובכפוף לקבלת אישור המפקח על הבנקים. מר כליף יחליף בתפקיד את מר עופר לוי, החשבונאי הראשי של הבנק, אשר עתיד לפרוש לגמלאות בסוף שנת 2020 לאחר כ-40 שנות עבודה בבנק, מהן כ-15 שנים כחבר הנהלה. ביום 22 באוקטובר 2020 כונסה אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של הבנק ובה נדונו והתקבלו ההחלטות הבאות:

- (א) נערך דיון בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2019 ובדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנה שהסתיימה באותו התאריך;
- (ב) מונו מחדש סומך-חייקין (KPMG), רואי חשבון, וזיו האפט (BDO), רואי חשבון, לרואי החשבון המבוקרים של הבנק במשותף, עד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של הבנק;
- (ג) אושר מינויים של ארבע דירקטורים (מתוך שישה מועמדים שהוצעו על-ידי הוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים), כמפורט להלן: רונית אברמזון רוקח ודליה לב לתקופת כהונה שנייה כדירקטורים חיצוניות לפי חוק החברות (העומדות גם בתנאי הכשירות של דירקטור חיצוני לפי הוראה 301); ישראל טראו ופרופ' סטנלי פישר לדירקטורים שאינם דירקטורים חיצוניים (במעמד "אחר"). המינויים האמורים כפופים לקבלת אישור המפקח על הבנקים או אי התנגדותו ומינויים של הדירקטורים שאינם חיצוניים ייכנס לתוקף עם קבלת האישור. עם כניסתו לתוקף של המינוי השני לכהונת דירקטור שאינו חיצוני, תסתיים תקופת כהונתו של משה קורן כדירקטור בבנק (כהונה אשר הוארכה על-ידי הפיקוח על הבנקים);
- (ד) אושרה מדיניות תגמול חדשה לנושאי המשרה בבנק;
- (ה) אושרו תנאי כהונה ליו"ר דירקטוריון הבנק;
- (ו) אושרו תנאי כהונה והעסקה למנכ"ל הבנק.

לפרטים נוספים אודות מדיניות התגמול ותנאי כהונה שאושרו ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל הבנק, ראה [ביאור 8](#) לתמצית הדוחות הכספיים. דירקטוריון הבנק וועדותיו מקיימים בחודשים האחרונים דיונים תכופים העוסקים בהתפשטות נגיף הקורונה וההשלכות על הבנק ועל השוקים בהיבטים שונים, לרבות המשכיות 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, נערכות חלק משיבות הדירקטוריון וועדותיו החל מחודש מרץ 2020 באמצעי תקשורת וללא נוכחות פיזית.

לפי דרישת הפיקוח 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 הפיקוח על הבנקים הוועדה תבדוק את התהליכים הניהוליים ותהליכי הבקרה, שאפשרו את המעשים נשוא הפרשה האמריקאית בכללותה, תוך התייחסות להיבטי ממשל תאגידי והתנהלות הנהלה 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 1.10](#) לתמצית הדוחות הכספיים) החלה הוועדה בעבודתה. חברי הוועדה הם: כב' השופט (בדימוס) פרופ' יורם דנציגר (יו"ר הוועדה), כב' השופט (בדימוס) יוסף אלון, פרופ' גדעון פרחומבסקי וגב' רונית אברמזון-רוקח (דירקטורית חיצונית בבנק).

ביום 30 ביוני 2020 החליט דירקטוריון הבנק, לפי דרישת הפיקוח על הבנקים, להרחיב את מנדט הוועדה, כך שישלול גם בדיקה בנוגע לפרשת פיפ"א (ראה [ביאור 1.10](#) לתמצית הדוחות הכספיים). לפיכך, הוועדה תבחן גם את דרכי הפעולה האפשריות של הבנק למיצוי זכויותיו בפרשת פיפ"א, לרבות בראי ההליך לגילוי מסמכים לפני הגשת תביעה נגזרת (ראה [ביאור 1.10](#) לדוחות הכספיים). במסגרת זו תבחן הוועדה, בין היתר, אם טובת הבנק מצדיקה נקיטת הליכים או צעדים אחרים כלפי כל צד שלישי ו/או הגעה להסדרים אחרים. כמו-כן, תבדוק הוועדה את התהליכים הניהוליים ותהליכי הבקרה, שאיפשרו את המעשים נשוא פרשת פיפ"א, תוך התייחסות להיבטי ממשל תאגידי והתנהלות הנהלה הבכירה והדירקטוריון. הוועדה תגבש המלצות בדבר אופן הפעולה שישורת באופן מיטבי את טובת הבנק, על רקע מכלול הנסיבות, ותגיש המלצותיה לדירקטוריון הבנק.

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-1.10 ה.](#) לתמצית הדוחות הכספיים. בחודש מאי 2020 החליטו ועדת התגמול (בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות) (הקלות בעסקות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 ("תקנות ההקלות") 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 פקיעתה של פוליסת הביטוח הקודמת - ראה [תקנה 29 לדוח התקופתי של הבנק לשנת 2019 בעמ' 362](#)) בתמורה לפרמיה בסך של כ-250,000 דולר, וזאת על-מנת למצות משא ומתן עם מבטחים על חידוש הפוליסה. בחודש יוני 2020 אישרו ועדת התגמול (בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות ההקלות) ודירקטוריון הבנק, רכישת כיסוי ביטוחי לאחרייות הדירקטורים ונושאי משרה בקבוצת הבנק וחבויות כספיות שתוטלנה עליהם בשל תפקודם כנושאי משרה. הכיסוי הביטוחי שנרכש כולל גם כיסוי לחברה בגין סכומים בהם שיפתה את נושאי המשרה ובגין תביעות ניירות-ערך בגבולות אחריות של כ-178 מיליון דולר וכן כיסוי נוסף לדירקטורים ונושאי המשרה (side A) בגבולות אחריות של 30 מיליון דולר (סך-הכל כ-208 מיליון דולר), וזאת החל מיום 1 ביולי 2020, לתקופה של שנים עשר חודשים. סך הפרמיה בגין הכיסוי הביטוחי כאמור עומדת על כ-6.9 מיליון דולר.

## 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 התאגידי 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 מוענקים באמצעות מערך של 199 סניפים, בנוסף 5 מרכזי פלטינום, ללקוחות נבחרים, סניף נייד, 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" מוקד "קונקט"- ללקוחות בעלי אוריינטציה דיגיטלית, "מערכת קולית לקבלת מידע וביצוע פעולות (IVR) ופניות ברשתות החברתיות.

כחלק מתפישת 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, הגביר הבנק את השימוש בשירות תיאום פגישות עם בנקאים, והוסיף ערוצים נוספים לתיאום פגישה, על מנת לאפשר ללקוח מפגש אישי, איכותי ומקצועי.

### פעולות שהבנק נקט להתמודדות עם התפשטות נגיף קורונה

שולבו מקבלי פנים ודיילים בסניפים הפתוחים לקבלת קהל לטובת סיוע ללקוחות לפעול באמצעים דיגיטליים ובמכונות לשירות עצמי, תוך הקפדה על הנחיות משרד הבריאות.

הלקוחות מונחים לתאם פגישה למחלקות הבנקאות אישית, פרטית ועסקית.

ללקוחות המבקשים לקבל שירות מזומנים בקופה, מומלץ לתאם פגישה מראש.

כמו-כן, הוגדרו אוכלוסיות להן יתאפשר מתן שירות ללא תיאום פגישה מראש, ללקוחות מעל גיל 65, נשים בהריון, אנשים עם מוגבלות, ללקוחות ללא אמצעי זיהוי ישראלים ומקרים חריגים.

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 70 לגיל 65 (בקו זה הלקוחות מקבלים שירות בנקאי אנושי בזמינות גבוהה ותוך רגישות ומקצועיות).

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

- מתן אפשרות לדחיית תשלומי המשכנתא והלוואות אחרות ללקוחות פרטיים ועסקיים
- קיימות הצעות ללקוחות הבנק לקבלת אשראי בתנאים מועדפים וזאת באמצעים דיגיטליים
- פותח קורס מקוון ללקוחות הבנק לאפשרויות השימוש והיתרונות בערוצים ישירים
- הארכת תקופת הגרייס באשראי ברגע ורב-ערוצים (מ-3 חודשים ל-6 חודשים)

- הקלה בהוראה 325 לחריגה ממסגרת
- מוצרים חדשים שהושקו בתחילת אוקטובר 2020 חבילת 'חושבים קדימה' ללקוחות שנפגעו בתקופת הקורונה
- הלוואה רב ערוצית להתפתחות מקצועית למימון לימודים מקצועיים עד 15,000 ש"ח בריבית פריים + 2% לתקופה של עד 72 תשלומים
- הלוואה לסטודנטים למימון שכר לימוד עם אפשרות לגרייס עד 3 שנים (קרן או קרן+ריבית) - בהמשך תהיה גם דיגיטלית
- הלוואה ייעודית לפריסת תשלומי הלוואות עד 96 חודשים ועם גרייס של עד שנה (בסניף לאחר ליבון צרכים)

## ייעוץ פנסיוני

למרות העלייה במספר החולים בקורונה ברבעון השלישי לשנת 2020 והשפעתה על הכלכלה, המשיכה המגמה החיובית בתשואות קופות הגמל, עקב העלויות בשוק ההון.  
ביום 12 ביולי 2020 פורסם טיוטת תזכיר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכות סליקה פנסיוניים) (תיקון מס' 11), התש"ף-2020, שמטרתו לאפשר לתאגידים בנקאיים לתת שירות ייעוץ פנסיוני באמצעות טלפון או אמצעי דיגיטלי. התזכיר עדיין לא אושר בוועדת הכספים, וצפוי להיות מאושר ביחד עם חוק ההסדרים.

## גבייה

לאור משבר הקורונה, בוצעו התאמות בתהליכי העבודה, במטרה לסייע ללקוחות בהתמודדות עם הקשיים הכלכליים בתקופה זו:  
• הורחבו זמני הטיפול בלקוח - בפועלים להבראה, במרכזי הגבייה ואצל עו"ד החיצוניים, במטרה למצות את אפשרות הסדרת החוב ללא העברה לטיפול משפטי, ככל שניתן.  
• פעולות גבייה - בהתאם לתקנות הרשויות השיפוטיות השונות לעניין התנהלות בתקופת החירום עקב התפשטות נגיף הקורונה.  
• לא מבוצעים פינויים מדירות מגורים (למעט מימוש בהסכמת לקוח).

## 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 בניוד, אשר מפרטת, בין היתר, את החובות החלות על כל אחד מאלה.  
ב-30 ביוני 2020 אושרה דחיית תחילת החוק 6 חודשים עד ליום 22 בספטמבר 2021.  
• בחודש ינואר 2019, פורסם חוק שירותי תשלום, ולאחר דחייה נכנס 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, יוחלו 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.  
• תשלומים מידיים - בנק ישראל הודיע לבנקים כי עד סוף אוקטובר 2020, יחויבו הבנקים לסיים את החיבור למערכת תשלומים מידיים המוקמת במס"ב. ממועד זה הבנקים נדרשים לאפשר ללקוחותיהם לקבל תשלומים באמצעות שירות התשלום המידי. הבנק נערך לעמידה בלוחות הזמנים. פטור מהסדר כובל מס"ב - רשות התחרות האריכה את הפטור מהסדר כובל של מס"ב המאפשר את שיתוף הפעולה בין הבנקים החברים בה. במסגרת הפטור החדש, נקבעו תנאים המחייבים את מס"ב לקבל כמשתתף כל נותן שירותי תשלום שרשאי לכך על-פי דין ומיוצג על-ידי בנק, נאסר על חמשת הבנקים הגדולים לסרב סירוב בלתי סביר לתת לגוף חוץ-בנקאי את שירותי הייצוג הנדרשים על מנת לאפשר את חיבורו למס"ב כמשתתף. כדי לוודא את שיתוף הפעולה של הבנקים אסרה רשות התחרות על בנק לעשות שימוש במערכת התשלומים המידיים לצורך אפליקציית התשלומים שלו אלא אם כן הבנק מייצג גוף חוץ בנקאי והמיוצג מעביר עסקות באמצעות מערכת תשלומים מידיים עד יוני 2022. במקביל פרסם אגף מערכות תשלומים בבנק ישראל הוראה המחייבת בנק שלא לסרב "סירוב בלתי סביר" לבקשת נותן שירותי תשלום לייצג אותו בסליקה. בנק שקיבל פניה לייצג נדרש להעביר תשובתו תוך 30 יום זמן היערכות לייצג יהיה בין שלושה לשמונה חודשים תלוי בסוג הייצוג.  
• נוהל בנקאי תקין 432 - ב-1 ביולי 2020 הוציא בנק ישראל עדכון להוראה וקבע כי הגשת הבקשה על-ידי הלקוח להעברת תיק ניירות-ערך תתאפשר באמצעים מקוונים, ובכלל זה הגשת אסמכתאות הנדרשות לצורך בחינת הבקשה. הבנק נערך לאפשר הגשת הבקשה באמצעים מקוונים כנדרש. עדכון לחוק מושל"כ - במסגרת חוק שיקים ללא כיסוי תיקון 14 שהתפרסם ביום 18 באוגוסט 2020, הוחלט כי הבנק מחויב לשלוח ללקוח הודעה טרם החזרת שיק מסיבת אכ"מ. העדכון יכנס לתוקפו בתוך שנה. הבנק יישלח הודעות לבעל החשבון שעליו משוך השיק, כדי ליידע אותו בדבר הצורך להפקיד כספים בחשבון, ובכך למנוע את סירוב השיק עד שעתים וחצי לפני תום יום העסקים. במידה ולא הופקדו בחשבון כספים המאפשרים את פירעון השיק עד המועד האחרון, השיק יוחזר מסיבת אכ"מ.  
• טיוטת נוהל בנקאי תקין פיקודנות ללא תנועה וחשבונות שבעליהם נפטרו - הוראה חדשה המפרטת דרכים ליצירת קשר עם בעל חשבון טרם הגדרתו כפקל"ת ולאחר ההגדרה. ההוראה מתייחסת לניסיונות יצירת קשר עם לקוח סמוך למועד הדיווח לאפוטרופוס הכללי (10 שנים ללא תנועה) ואופן התנהלות ביחס לחשבונות שבעליהם נפטרו. ההוראה כוללת הנחיות לאיתור לקוחות שוכרי כספות כאשר חלפו 5 שנים מיום הפעילות האחרונה בכספת או בחשבונם. על-פי הוראות הנב"ת יש חובת איתור של הלקוח ביוזמתו של הבנק. עיקר השינוי - מעבר לפק"ל לת ברמת חשבון (במקום ברמת מערך דיינו: עו"ש/ניירות-ערך/פיקודנות וכו').

## ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2020

• יישום ועדת שטרם - צמצום מסגרות אשראי - ביום 10 בנובמבר אושר צו להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה) (שינוי השיעור והסכומים לעניין צמצום מסגרות אשראי לפי סעיף 9(ג) לחוק) (הוראת שעה), התשפ"א-2020 אשר קבע כי לאור משבר הקורונה והמצוקה הכלכלית של לקוחות רבים החל מסוף ינואר 2021 ועד סוף ינואר 2022 יעמוד הקיצוץ על 45% ממסגרת האשראי שהייתה ללקוח ב-2015, ועד למינימום של 7,500 ש"ח בחודש, במקום מינימום של 5,000 ש"ח כפי שנקבע במקור. יוזמות רגולטוריות אלו משפיעות לעיתים לרעה על הכנסות הבנק ועל הוצאותיו, ועלולות לעיתים להשפיע לרעה על עסקי קבוצת הבנק בעתיד. הבנק בוחן את המשמעויות הכוללות של האמור לעיל על הכנסות הבנק ומשמעויות עסקיות ותפעוליות ארוכות טווח נוספות. השפעות אלו אינן ניתנות לכימות בשלב זה ותלויות, בין היתר בהתנהגות הלקוחות, שינויים רגולטוריים נוספים ופעילות המתחרים. למידע נוסף בדבר יוזמות רגולטוריות שעשויה להיות להן השפעה על פעילות המגזר, לרבות מידע על חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל ("ועדת שטרם"), ראה [ביאור 16](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2019*		
2020	*2019	2020	*2019	
במיליוני ש"ח				
2,150	<b>1,734</b>	704	<b>530</b>	סך הכנסות ריבית, נטו
6	<b>7</b>	2	<b>1</b>	הכנסות מימון שאינן מריבית
2,156	<b>1,741</b>	706	<b>531</b>	סך-הכל רווח מימוני, נטו
1,121	<b>1,087</b>	384	<b>343</b>	עמלות והכנסות אחרות
3,277	<b>2,828</b>	1,090	<b>874</b>	סך ההכנסות
180	<b>531</b>	58	<b>107</b>	הוצאות בגין הפסדי אשראי
2,759	<b>2,664</b>	962	<b>904</b>	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
338	<b>(367)</b>	70	<b>(137)</b>	רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים
122	<b>(125)</b>	26	<b>(46)</b>	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד) מפעילות נמשכת
216	<b>(242)</b>	44	<b>(91)</b>	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
42,313	<b>37,264</b>	42,313	<b>37,264</b>	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
187,013	<b>217,181</b>	187,013	<b>217,181</b>	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

\* סווג מחדש.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

ההפסד המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר לקוחות פרטיים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכם ב-242 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסך של 216 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע ברובו מירידה ברווח המימוני, נטו ומעלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי. הרווח המימוני, נטו, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכם ב-1,741 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,156 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע מירידה ביתרות האשראי, לצד ירידה במרווחים הפיננסיים על הפיקדונות בשל ירידת שיעור הריבית הדולרית. ההכנסות מעמלות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכמו ב-1,087 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,121 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בדמי ניהול חשבונות ובעמלות כרטיסי אשראי, שקוזה בחלקה על-ידי עלייה בעמלות ניירות-ערך. הוצאות בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכמו ב-531 מיליון ש"ח בהשוואה ל-180 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בהפרשה הקבוצתית בגין אשראי תקין כתוצאה מגידול בשיעורי הפרשה לנוכח אי הוודאות הקיימת בשל השפעת נגיף הקורונה על מצב המשק והלוויים וכן על היכולת לזהות ולאמוד הפסדי אשראי הגלומים בתיק בזמן של חוסר ודאות משמעותי כפי שקיים כיום. הוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכמו ב-2,664 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,759 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בהוצאות השכר אשר נובעת מהמשך החיסכון בעלויות עקב תהליכי התייעלות, ומירידה בסכום המענק בהתחשב בתשואה להון שהושגה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 לנוכח השפעות התפשטות נגיף הקורונה וכן מהשלכות הסכם השכר, על פיו התגמול ההוני לעובדים בוטל ובמקומו יינתנו תוספות שכר החל מחודש מאי. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 נרשמה הוצאה גבוהה לתגמול הוני, עקב עליית מחיר מניית הבנק. מנגד, חלה עלייה בהוצאות בשל שינוי הערכות הבנק בנוגע ליתרת התחייבות תלויה. האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכם בכ-37.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-41.5 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.



פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו בכ-217.2 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

- בנוסף לפירוט במגזר לקוחות פרטיים, הבנק יצא עם כמה מוצרים ותהליכים על מנת להקל על הלקוחות העסקיים, לרבות:
- הלוואות ייעודיות לעסקים קטנים עד לגובה של 400 אלף ש"ח ללווה לתקופה של עד 60 חודש וגרייס של עד 12 חודשים.
  - מתן הלוואות בערבות של המדינה בסכומים הנגזרים מהמחזור העסקי של הלקוחות.
  - אפשרות לדחיית תשלומי הלוואה לתקופה של עד 6 חודשים ובהתאם למתווה בנק ישראל.

### מגזר עסקים קטנים - שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על המגזר

עם תחילת התפשטות נגיף הקורונה, ביצע הבנק שורת מהלכים במטרה לסייע לעסקים הקטנים להמשיך בפעילותם הבנקאית, גם מרחוק, לצד מתן שירותים חדשים במטרה להקל על הלקוחות בתקופה זו:

#### מהלכים לסייע לעסקים הקטנים

- הקמת קרן הלוואות ייעודית לעצמאים - במהלך אפריל 2020 יזמו הבנק וארגון להב הקמת קרן ייעודית להלוואות לעצמאיים בהיקף של חצי מיליארד ש"ח ובריבית הדומה לזו הניתנת בהלוואות בערבות מדינה. בקשת הלוואה מתבצעת בתהליך מהיר ונוח באתר או באפליקציה.
- הקפאת הלוואות בדיגיטל - הבנק מאפשר להקפיא תשלומי הלוואות למספר חודשים באמצעות אתר הבנק והאפליקציה הפרטיים. על מנת להקל על תזרים המזומנים של העסקים הקטנים, שאינם תאגיד (חברה).

### 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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2020	*2019	2020	*2019	
במיליוני ש"ח				
1,221	<b>1,040</b>	400	<b>329</b>	סך הכנסות ריבית, נטו
2	<b>5</b>	1	<b>2</b>	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,223	<b>1,045</b>	401	<b>331</b>	סך-הכל רווח מימוני, נטו
432	<b>411</b>	144	<b>135</b>	עמלות והכנסות אחרות
1,655	<b>1,456</b>	545	<b>466</b>	סך ההכנסות
235	<b>355</b>	68	<b>56</b>	הוצאות בגין הפסדי אשראי
923	<b>920</b>	317	<b>312</b>	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
497	<b>181</b>	160	<b>98</b>	רווח מפעילות נמשכת לפני מסים
179	<b>68</b>	55	<b>35</b>	הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת
318	<b>113</b>	105	<b>63</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
31,132	<b>30,745</b>	31,132	<b>30,745</b>	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
43,826	<b>55,850</b>	43,826	<b>55,850</b>	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

\* סווג מחדש.

## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר העסקים הקטנים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020, הסתכם ב-113 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-318 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע ברובו מירידה ברווח המימוני, נטו ומעלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי. הרווח המימוני, נטו, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכם ב-1,045 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,223 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע מירידה ברווחים הפיננסיים על האשראי, וכן מירידה ברווחים על הפיקדונות בשל ירידת שיעור הריבית הדולרית. ההכנסות מעמלות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכמו ב-411 מיליון ש"ח בהשוואה ל-432 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בדמי ניהול חשבונות ועמלות כרטיסי אשראי, שקוזה בחלקה על-ידי גידול בעמלות ניירות-ערך. ההוצאות בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכמו ב-355 מיליון ש"ח בהשוואה ל-235 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע מעלייה בהפרשה הקבוצתית בגין אשראי תקין כתוצאה מגידול בשיעורי הפרשה לנוכח אי הוודאות הקיימת בשל השפעת נגיף הקורונה על מצב המשק והלוויים וכן על היכולת לזהות ולאמוד הפסדי אשראי הגלומים בתיק בזמן של חוסר ודאות משמעותי כפי שקיים כיום. האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכם בכ-30.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-31.0 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו בכ-55.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-46.0 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. העלייה נובעת בעיקרה ממעבר לקוחות לאפיקי השקעה סולידיים עקב השלכות התפשטות נגיף הקורונה.

## 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 מוטא 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 ההלוואות לדיור קיימת רגולציה ייעודית ענפה, בנוסף לרגולציה הכללית החלה על מתן אשראי על-ידי הבנק.

- עם תחילת משבר הקורונה הבנק אפשר ללקוחות בעלי הלוואה לדיור, שענו על הקריטריונים, לדחות את תשלומי ההלוואה עד שלשה חודשים (תשלום קרן וריבית). בעקבות הנחית בנק ישראל מיום 7 במאי 2020 ניתן להאריך שלושה חודשים נוספים. משמעות דחיית תשלום ההלוואה הינה שבמהלך תקופת הדחיה הלקוח אינו משלם את התשלומים השוטפים, התשלומים שנדחו מצטרפים ליתרת הקרן ונפרסים על פני יתרת תקופת ההלוואה המקורית.
- בעקבות הנחית בנק ישראל מיום 10 ביולי 2020 לקוחות שכבר קיבלו דחיה של תשלומי ההלוואה, יוכלו לדחות את התשלומים עד לסוף שנת 2020, גם אם הדחייה עולה על 6 חודשים. לקוחות שטרם דחו את תשלומי ההלוואה, יוכלו לדחות את התשלומים לתקופה של 6 חודשים, כאשר הגשת הבקשה לדחיית תשלומי ההלוואה עד ליום 30 באוקטובר 2020.
- ברבעון הראשון של שנת 2020 ניתנה הקלה, עקב משבר הקורונה, בנוהל בנקאי תקין 329: לפיה ניתן להעניק הלוואה לכל מטרה בשעבוד דירת מגורים בשיעור מימון של עד 70% (טרם ההקלה המגבילה היא שיעור מימון 50%).
- ברבעון השני של שנת 2020 ניתנו הקלות נוספות, עקב משבר הקורונה, בנוהל בנקאי תקין 329, לפיה:
  - לצורך אמידת ההכנסה, רשאי תאגיד בנקאי להתחשב בסכום הממוצע של הכנסת הלווה בשלושת החודשים שקדמו ליציאתו לחל"ת, ובהתקיים, בין היתר, התנאי לפיו שיעור החזר מההכנסה של הלווה, לאחר היציאה לחל"ת, לא יעלה על 70%;
  - הושהתה הדרישה, לגבי הגדלת יעד הון עצמי רובד 1 בשיעור של 1% מיתרת הלוואה לדיור לגבי הלוואות שאושרו בתקופת הוראת השעה. תוקף נוהל בנקאי תקין 250 בקשר עם ההוראות הרלוונטיות למגבלות על הלוואות לדיור הוארך עד ליום 31 במרץ 2021;
  - על-פי מתווה אחרון של בנק ישראל ניתן להגיש בקשה לדחיית משכנתאות עד ליום 31 בדצמבר 2020 במקום 30 באוקטובר 2020.

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
*2019	2020	*2019	2020	
במיליוני ש"ח				
612	<b>728</b>	214	<b>253</b>	סך הכנסות ריבית, נטו
46	<b>43</b>	16	<b>16</b>	עמלות והכנסות אחרות
658	<b>771</b>	230	<b>269</b>	סך ההכנסות
25	<b>298</b>	6	<b>22</b>	הוצאות בגין הפסדי אשראי
218	<b>227</b>	73	<b>74</b>	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
415	<b>246</b>	151	<b>173</b>	רווח מפעילות נמשכת לפני מסים
145	<b>90</b>	52	<b>60</b>	הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת
270	<b>156</b>	99	<b>113</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
87,316	<b>96,365</b>	87,316	<b>96,365</b>	אשראי לציבור, נטו, לטוף תקופת הדיווח

\* סווג מחדש.

**שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות**

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר הלוואות לדיור בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכם ב-156 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-270 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מעלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי וקוזז בחלקו על-ידי עלייה ברווח המימוני, נטו. הרווח המימוני, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכם ב-728 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-612 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע מעלייה בהיקפי האשראי.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכמו ב-298 מיליון ש"ח בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע מעלייה בהפרשה הקבוצתית בגין אשראי תקין כתוצאה מגידול בשיעורי הפרשה לנוכח אי הוודאות הקיימת בשל השפעת נגיף הקורונה על מצב המשק והלווים וכן על היכולת לזהות ולאמוד הפסדי אשראי הגלומים בתיק בזמן של חוסר ודאות משמעותי כפי שקיים כיום. האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכם בכ-96.4 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.

הרבעון השלישי של השנה אופיין ברובו בעלייה בפעילות הכלכלית, זאת כתוצאה מהסרת הסגר הראשון וחזרה הדרגתית לפעילות. בד בבד עם פתיחת המשק, חלה עלייה חדה במספר ההדבקות, ובאמצע חודש ספטמבר הוטל סגר שני על המשק. בתקופה שבין הסגרים, הצריכה הפרטית זינקה ושיעור האבטלה הרחב ירד לרמה של כ-11%. בשוק הנדל"ן למגורים ניכרה עלייה במספר העסקות בחודשים שאחרי הסגר ומדד מחירי הדירות נמצא ברמה הדומה לזו שטרם משבר הקורונה. רמת התחלות הבנייה ירדה על רקע אי-הוודאות הגבוהה. מגבלות הפעילות הביאו לירידה חדה בביקושים לנדל"ן מסחרי, וכן למשרדים. הסגר חזר כאמור בשבועיים האחרונים של הרבעון, ושוב חלה נסיגה בפעילות הכלכלית, ועלייה במספר דורשי העבודה. הפגיעה בולטת בעיקר בענפי השירותים. הממשלה האריכה את תוכניות הסיוע לעסקים ולמשקי בית, ובכלל זה הלוואות בערבות מדינה, ומענקים לעסקים שחוו ירידה במחזורי המכירות.

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2020	*2019	2020	*2019	
במיליוני ש"ח				
813	<b>819</b>	279	<b>272</b>	סך הכנסות ריבית, נטו
8	<b>12</b>	3	<b>3</b>	הכנסות מימון שאינן מריבית
821	<b>831</b>	282	<b>275</b>	סך-הכל רווח מימוני, נטו
277	<b>287</b>	97	<b>99</b>	עמלות והכנסות אחרות
1,098	<b>1,118</b>	379	<b>374</b>	סך ההכנסות
29	<b>313</b>	15	<b>15</b>	הוצאות בגין הפסדי אשראי
382	<b>366</b>	129	<b>127</b>	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
687	<b>439</b>	235	<b>232</b>	רווח מפעילות נמשכת לפני מסים
249	<b>165</b>	84	<b>78</b>	הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת
438	<b>274</b>	151	<b>154</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
39,997	<b>41,279</b>	39,997	<b>41,279</b>	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
23,493	<b>29,469</b>	23,493	<b>29,469</b>	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

\* סווג מחדש.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזר המסחרי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכם ב-274 מיליון ש"ח בהשוואה ל-438 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מעלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי. הרווח המימוני, נטו, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכם ב-831 מיליון ש"ח בהשוואה ל-821 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהיקפי האשראי. ההכנסות מעמלות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכמו ב-287 מיליון ש"ח בהשוואה ל-277 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בעמלות מעסקי מימון. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 ב-313 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהוצאות שנרשמו על בסיס קבוצתי בגין אשראי תקין לנוכח אי הוודאות הקיימת בשל השפעת נגיף הקורונה על מצב המשק והלוויים וכן על היכולת לזהות ולאמוד הפסדי אשראי הגלומים בתיק בזמן של חוסר ודאות משמעותי כפי שקיים כיום. גידול נוסף נבע מעלייה בהפרשה הקבוצתית בגין חובות בעייתיים. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכמו ב-366 מיליון ש"ח בהשוואה ל-382 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בהוצאות השכר אשר נובעת מהמשך החיסכון בעלויות עקב תהליכי התייעלות, ומירידה בסכום המענק בהתחשב בתשואה להון שהושגה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 לנוכח השפעות התפשטות נגיף הקורונה וכן מהשלכות הסכם השכר, על פיו התגמול ההוני לעובדים בוטל ובמקומו יינתנו תוספות שכר החל מחודש מאי. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2019 נרשמה הוצאה גבוהה לתגמול הוני, עקב עליית מחיר מניית הבנק. האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכם בכ-41.3 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-40.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו בכ-29.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-25.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. העלייה נובעת בעיקר ממעבר לקוחות לאפיקי השקעה סולידיים עקב השלכות התפשטות נגיף הקורונה.

**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 סיכוני 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**

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2020	*2019	2020	*2019	
במיליוני ש"ח				
1,048	<b>1,052</b>	361	<b>352</b>	סך הכנסות ריבית, נטו
55	<b>108</b>	16	<b>36</b>	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,103	<b>1,160</b>	377	<b>388</b>	סך-הכל רווח מימוני, נטו
349	<b>384</b>	116	<b>117</b>	עמלות והכנסות אחרות
1,452	<b>1,544</b>	493	<b>505</b>	סך ההכנסות
(105)	<b>480</b>	(201)	<b>(49)</b>	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
456	<b>460</b>	158	<b>159</b>	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
1,101	<b>604</b>	536	<b>395</b>	רווח מפעילות נמשכת לפני מסים
397	<b>227</b>	193	<b>141</b>	הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת
704	<b>377</b>	343	<b>254</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
76,306	<b>72,709</b>	76,306	<b>72,709</b>	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
48,719	<b>53,619</b>	48,719	<b>53,619</b>	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

\* סווג מחדש.

**שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות**

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזר העסקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכם ב-377 מיליון ש"ח בהשוואה ל-704 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקטון נבע בעיקר מעלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי וקוזז בחלקו על-ידי עלייה ברווח המימוני, נטו וכן בהכנסות מעמלות.

הרווח המימוני, נטו, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכם ב-1,160 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,103 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נבעה מגידול בהכנסות מפעילות חדר עסקות בשל עלייה בהיקף העסקות עקב התנודתיות שחלה בשוק.

ההכנסות מעמלות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכמו ב-384 מיליון ש"ח בהשוואה ל-349 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בעמלות סינדיקציה ובעמלות ניירות-ערך.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 ב-480 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של 105 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע מעלייה בהוצאות שנרשמו על בסיס קבוצות, בעיקר בגין חובות בעייתיים. כמו-כן, הגידול נבע מעלייה בהוצאה על בסיס פרטני בגין ירידה בגביית חובות שנמחקו חשבונאית בעבר.

האשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכם בכ-72.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-76.6 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו בכ-53.6 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 בארצות-הברית, בנק פוזיטיב 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 ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית

פעילות המגזר הבינלאומי במדינות השונות כפופה לתקנות רלוונטיות לאופי הפעילות של הקבוצה במדינות בהן מתקיימת פעילות עסקית (Cross border regulations) ולפיקוח גולטורי מצד רשויות שלטוניות שונות במדינות בהן פועלות שלוחות הבנק בחו"ל, הכוללות דרישות של הון, החזקת נכסים נזילים, ציות ואיסור הלבנת הון וכיוצא בזה. בנוסף קיימים כללים ומגבלות 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. לפרטים בדבר סיוע חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים ראה [ביאור 10](#). בתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר סיוע 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 נכסי לקוחות הבנקאות הפרטית הבינלאומית שלו נמכרו/הועברו. 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 מאסטרטגיית הפעילויות 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. בנק הפועלים לוקסמבורג פנה לרגולטור הלוקסמבורגי במהלך הרבעון השלישי בבקשה להחזיר את הרישיון הבנקאי.

### פעילות הבנק בתורכיה

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

חלקו של הבנק בבנק פוזיטיב עומד על 69.8%. לפרטים נוספים ראה [פרק 2.6](#) בדוח הדירקטוריון. על רקע המצב הכלכלי והפוליטי בתורכיה ובמסגרת התוכנית האסטרטגית של הבנק, הוחלט לפעול למכירת ההשקעה בבנק פוזיטיב. בהתאם לכך, הבנק פועל להקטנה הדרגתית של תיק האשראי של בנק פוזיטיב.

הבנק התקשר עם בנק השקעות תורכי שסייע באיתור רוכשים פוטנציאליים. תהליך המכירה הואט מאוד במהלך מגפת הקורונה. בנק הפועלים מעמיד לבנק פוזיטיב קו אשראי שתמחרו מבוסס על מתדולוגיה סדורה. לאור משבר הקורונה, עליית סיכוני השוק בתורכיה קיבלה ביטוי בתמחרו של ריבית גבוה על הקו. בנק ישראל אישר את בקשת בנק הפועלים להחרגה כך ששיעור הריבית לצורך חידוש קו האשראי יהיה נמוך משעור הריבית שנקבע על-פי המתודולוגיה הסדורה. בקשה זו נובעת מהמצב המתגבר של הכלכלה התורכית ובנק פוזיטיב וצפיות הרגולטור התורכי. לאור האישור האמור, על בנק הפועלים לנכות את החבות בגין קו האשראי מההון הרגולטורי בהתאם להוראת נוהל בנקאי תקין 312.

כמו-כן, לבעל מניות המיעוט בבנק פוזיטיב טענות כנגד הבנק בקשר עם ההשפעה, לכאורה, של האמור על התוצאות של בנק פוזיטיב. המנהל הכללי של הבנק התפטר במהלך יולי 2020. בעקבות חילוקי הדעות השונים, הבנק מנהל דיאלוג מתמשך עם בעל מניות המיעוט, לגבי אופי התנהלות בנק פוזיטיב ופעילות הדירקטוריון שלו. במסגרת הדיאלוג כאמור, נידונות חלופות שונות לגבי חלוקת התמורה הצפויה להתקבל בעת מכירת בנק פוזיטיב. בעקבות הצעה שקיבל הבנק לרכישת בנק פוזיטיב ובהתחשב בדיונים על החלופות השונות עם בעל המיעוט כאמור, הבנק עדכן את השווי ההוגן של התמורה הצפויה והעמיד את שווי ההשקעה בהון ברבעון השני של שנת 2020 בסך של כ-3 מיליון ש"ח (בהשוואה ל-33 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019) ורשם הפרשה לירידת-ערך על סך 30 מיליון ש"ח. הבנק קיבל הצעה נוספת, הטובה מזו הנזכרת לעיל ומנהל במקביל משא ומתן עם המציע. בשלב זה אין באפשרות הבנק להעריך את סיכויי ההתממשות של ההצעות, בין היתר בהתחשב במצב הכלכלי בתורכיה, בנסיבותיו של בנק פוזיטיב ועל בסיס נסיון העבר.

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2019	2020	2019	2020	
במיליוני ש"ח				
357	<b>273</b>	123	<b>86</b>	סך הכנסות ריבית, נטו
(4)	<b>18</b>	(5)	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
353	<b>291</b>	118	<b>86</b>	סך-הכל רווח מימוני, נטו
57	<b>38</b>	23	<b>11</b>	עמלות והכנסות אחרות
410	<b>329</b>	141	<b>97</b>	סך ההכנסות
34	<b>149</b>	16	<b>42</b>	הוצאות בגין הפסדי אשראי
587	<b>456</b>	161	<b>136</b>	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
(211)	<b>(276)</b>	(36)	<b>(81)</b>	הפסד מפעילות נמשכת לפני מסים
44	<b>(37)</b>	29	<b>(17)</b>	הפרשה למסים (הטבת מס) על הפסד מפעילות נמשכת
רווח (הפסד) נקי:				
(255)	<b>(239)</b>	(65)	<b>(64)</b>	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
10	<b>3</b>	3	<b>(3)</b>	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(245)	<b>(236)</b>	(62)	<b>(67)</b>	הפסד נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
12,690	<b>12,760</b>	12,690	<b>12,760</b>	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
15,910	<b>17,103</b>	15,910	<b>17,103</b>	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

**שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות**

ההפסד המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר הפעילות הבינלאומית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכם ב-236 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-245 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד נבע בעיקר מירידה בהוצאות המשפטיות, אשר קוזזו בחלקם על-ידי רישום הוצאות בגין שערורן ההפרשה בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים, בהשוואה להכנסה בתקופה המקבילה אשתקד. להלן השינויים העיקריים בתוצאות הפעילות הבינלאומית:

- ההפסד של סניף ניו-יורק הסתכם בכ-56 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 בהשוואה לרווח נקי של כ-82 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד נבע בעיקר מעלייה בהוצאות הפסדי אשראי כתוצאה מגידול בשיעור ההפרשה הקבוצתית לנוכח אי הוודאות הקיימת בשל השפעת נגיף הקורונה על מצב המשק והלווים, וכן מקיטון ברווח המימוני, נטו וזאת בעקבות הפחתת ריבית ה-FED.
- ההפסד של הפועלים שוויץ הסתכם בכ-168 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 בהשוואה להפסד בסך של כ-222 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד נבע מירידה בהוצאות המשפטיות המיוחסות לחקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים. עם זאת, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 נרשמו הוצאות בגין שערורן ההפרשה לחקירה האמריקאית מול הכנסה שנרשמה בתקופה המקבילה אשתקד. כמו-כן, בתקופה המקבילה אשתקד נרשם הפסד בגין עסקה למכירת תיק נכסי הלקוחות של הפועלים שוויץ.
- בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הוכר הפסד מירידת-ערך בגין ההשקעה בפוזיטיף בסך של 30 מיליון ש"ח והבנק העמיד את חלקו בהון של פוזיטיף על סך של 3 מיליון ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד הוכר הפסד מירידת-ערך בסך של כ-63 מיליון ש"ח.

סך האשראי לציבור של הפעילות הבינלאומית ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכם בכ-12.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-12.9 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

- האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2020 בסניף ניו-יורק הסתכם בכ-12.5 מיליארד ש"ח בדומה ליתרה ליום 31 בדצמבר 2019. בפעילות ה-Middle-Market הסתכם האשראי בכ-11.3 מיליארד ש"ח, מתוכו סך של כ-4.8 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 30 בספטמבר 2020 בבנק פוזיטיף בתורכיה הסתכם בכ-0.3 מיליארד ש"ח בדומה ליתרה לסוף שנת 2019.

סך פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2020 של הפעילות הבינלאומית הסתכמו בכ-17.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-16.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019.

- יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2020 בסניף ניו-יורק הסתכמה בכ-17.1 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-16.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. בפעילות ה-Middle-Market הסתכמו הפיקדונות בכ-7.4 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-7.8 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. יתרת פיקדונות הציבור מסוג Brokered CD's הסתכמה בכ-9.7 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 סיכוני 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 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, בריביות, מדדים וסחורות. השירות ניתן למגוון לקוחות, בהם גופים מוסדיים גדולים, מנהלי תיקים וקרנות נאמנות, חברות נוסטרו, קרנות גידור, חברות עסקיות, לקוחות פרטיים ונבחרים 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.

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2020	*2019	2020	*2019	
במיליוני ש"ח				
817	<b>908</b>	200	<b>378</b>	סך הכנסות ריבית, נטו
221	<b>659</b>	41	<b>284</b>	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,038	<b>1,567</b>	241	<b>662</b>	סך-הכל רווח מימוני, נטו
104	<b>79</b>	31	<b>27</b>	עמלות והכנסות אחרות
1,142	<b>1,646</b>	272	<b>689</b>	סך ההכנסות
2	<b>4</b>	(2)	-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
314	<b>339</b>	109	<b>117</b>	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
826	<b>1,303</b>	165	<b>572</b>	רווח מפעילות נמשכת לפני מסים
299	<b>483</b>	90	<b>199</b>	הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת
527	<b>820</b>	75	<b>373</b>	רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים
7	<b>7</b>	3	<b>5</b>	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים
רווח נקי:				
534	<b>827</b>	78	<b>378</b>	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
4	<b>9</b>	-	<b>5</b>	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
538	<b>836</b>	78	<b>383</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
1,253	<b>1,723</b>	1,253	<b>1,723</b>	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
29,066	<b>43,783</b>	29,066	<b>43,783</b>	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

\* סווג מחדש.

(1) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים, אשר מריבתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.



## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק במגזר הניהול הפיננסי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכם ב-836 מיליון ש"ח בהשוואה ל-538 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ברווח המימוני, נטו שקוזה בחלקה על-ידי קיטון בעמלות. הרווח המימוני, נטו של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכם ב-1,567 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,038 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע כתוצאה משינוי בפערים בין השווי והוגן של נגזרים שהינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לבין מדידת אותם נכסים על בסיס צבירה, עקב פער שווי הוגן צבירה שלילי בתקופה המקבילה בשל ירידת הריבית הארוכה. בנוסף, חל גידול בהכנסות מהפרשי שער בעיקר בשל גידור חשיפות מטבע של פריטים לא-כספיים. כמו-כן, חל גידול בהכנסות מפעילות חדר עסקות בשל עלייה בהיקף העסקות עקב התנודתיות שחלה בשוק בעקבות משבר התפשטות נגיף קורונה. מנגד, חל קיטון ברווחים מהשקעה במניות, בשל משבר התפשטות נגיף קורונה וחלה ירידה ברווחים מהשקעה באגרות-חוב. בנוסף, חל קיטון בהכנסות מהפרשי הצמדה, בשל השינויים בשיעור עליית המדד הידוע בין התקופות. ההכנסות מעמלות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכמו ב-79 מיליון ש"ח בהשוואה ל-104 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בעמלות תפעול לגופים מוסדיים, כתוצאה מהפסקת פעילות מתן שירותי תפעול קופות-גמל וקרנות השתלמות לחברות מנהלות בחודש יולי 2019.

האשראי לציבור, נטו, ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכם בכ-1.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-1.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2020 הסתכמו בכ-43.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-32.6 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019. העלייה נובעת בעיקרה ממעבר לקוחות לאפיקי השקעה סולידיים עקב השלכות התפשטות נגיף הקורונה. 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 וצידוד; (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 בעין בחודש מרץ 2020. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2020 הושלם המהלך להפסקת מתן שירותי משמרת וברוקראג' באמצעות חברת הבת פועלים סהר והחברה בתהליך להסרת מעמדה כחבר הבורסה לניירות-ערך.

## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

ההפסד המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר אחר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכם ב-137 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסך של 189 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד מפעילות נמשכת המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 הסתכם ב-28 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד בסך של 69 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהפסד נבע בעיקר מקיטון בהוצאות המשפטיות הקשורות לחקירה האמריקאית ורווח ממכירת נכסים. עלייה זו קוזה בחלקה על-ידי הוצאה לשיערוך ההתחייבות בגין הפרשה בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים, בהשוואה להכנסה בתקופה המקבילה אשתקד שבו חלה ירידה בשער הדולר. כמו-כן, מגזר אחר כולל הפסד המיוחס לפעילות מופסקת אשר הסתכם בסך של 109 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020, בהשוואה לרווח בסך של 258 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד מפעילות מופסקת בתשעת החודשים הראשונים 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. בתקופה המקבילה אשתקד נכלל חלק הבנק ברווחי קבוצת ישראל, וכן רווח ממכירת 65% ממניות ישראל בסך של 137 מיליון ש"ח.

**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>				
אוקטובר 2020	יציב		A1	Moody's
נובמבר 2020	יציב	A-1+	AA-	S&P
אפריל 2020	יציב	F1+	A+	Fitch Ratings
<b>בנק הפועלים</b>				
אוגוסט 2020	יציב	P-1	A2	Moody's
יולי 2020	יציב	A-1	A	S&P
יולי 2020	יציב	F1+	A	Fitch Ratings
מועד עדכון אחרון	אופק הדירוג	מטבע מקומי טווח קצר	מטבע מקומי טווח ארוך	סוכנות דירוג
<b>דירוג מקומי (בישראל)</b>				
יולי 2020	יציב		iAAA	מעלות S&P
דצמבר 2019	יציב	P-1	Aaa.il	מידרוג

בחודש מאי 2020 אישרה חברת S&P מעלות דירוג של AA עבור כתבי התחייבות שהונפקו על-ידי פועלים הנפקות בע"מ עם מנגנון לספיגת הפסדים (COCO) על-ידי מחיקת קרן אשר יוכרו כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל 3. באותו תאריך אישרה גם חברת מידרוג דירוג Aa3 באופק חיובי עבור אותם כתבי התחייבות. בחודש אוגוסט 2020 אישרה חברת S&P מעלות דירוג של AA עבור כתבי התחייבות שהונפקו על-ידי הבנק עם מנגנון לספיגת הפסדים (COCO) על-ידי המרה להון אשר הוכרו כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל 3. באותו תאריך אישרה גם חברת מידרוג דירוג Aa3 באופק חיובי עבור אותם כתבי התחייבות.

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

מעורבות פעילה בחברה מהווה נדבך משמעותי בחזון הבנק, הרואה את עצמו כחלק בלתי נפרד מהקהילה שבה הוא פועל. מתוך תפיסה זו, לצד קידום המובילות העסקית, פועל הבנק לקידום מטרות חברתיות בתחומי חיים מגוונים ולהעצמת הקהילה.

להשגת מטרה חברתית זו, אנו פועלים באמצעות פעילות קהילתית מגוונת ורחבת היקף, אשר מוצאת ביטוי במעורבות חברתית, בתרומות כספיות ובפעילות התנדבותית ענפה.

תמיכת הבנק כולל פעילות חברתית מגוונת ורחבת היקף, אשר מוצאת ביטוי במעורבות חברתית, בתרומות כספיות ובפעילות התנדבותית ענפה. עם פרוץ משבר הקורונה, מיפה הבנק את הצרכים האקוטיים של החברה בישראל והוביל מגוון יוזמות לסייע למעגלים רחבים בתחומי בריאות, רווחה ותעסוקה.

המעורבות החברתית של פועלים בקהילה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2020 באה לידי ביטוי בהוצאה כספית מצטברת של כ-20 מיליון ש"ח.

כחלק מהמיזמים שאנו משקיעים בהם כל שנה, גם השנה השקענו בקרן "פועלים להצלחה" - קרן מלגות שמעניקה מימון שכ"ל סטודנטים מהפריפריה ברחבי הארץ. מטרת הקרן היא לתמוך בצעירים בעלי פוטנציאל מהפריפריה החברתית והגיאוגרפית בישראל ולסייע להם להגדיל את טווח האפשרויות שלהם לתעסוקה בעתיד. הקרן מנוהלת בשיתוף עמותת "חינוך לפסגות", כל סטודנט מתנדב כ-160 שעות, מקבל הכשרה אישית ותומך בתלמידים המקבלים הדרכות וכלים להעצמה אישית ותמיכה בלימודים. הקרן מעניקה מדי שנה מלגות בסכום של 700 אלף ש"ח. השנה לאור משבר הקורונה וכמענה לביקוש הרב החליט הבנק להגדיל את הקרן ולהעניק מלגות לסטודנטים בגובה 1 מיליון ש"ח.

## ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2020

מיקודים נוספים של הבנק בימים אלה כאשר החברה בישראל מתמודדת עם השפעותיו של נגיף הקורונה ובמסגרת המחויבות ארוכת השנים לחברה ולקהילה הם:

### סיוע בשוק העבודה

בנק הפועלים מקדם כל שנה את נושא התעסוקה לציבור כולו בפריפריה ובמגזרים השונים לאורכה ולרוחבה של ישראל. הבנק פועל לגיוון תעסוקתי באמצעות שילוב אנשים עם מוגבלות בכוח העבודה במשק הישראלי. בעקבות משבר הקורונה הפך נושא התעסוקה לסוגיה בוערת בחברה הישראלית, וכמענה הולם לצרכיה יצר הבנק 3 תוכניות הניתנות לכלל הציבור ללא תשלום, ידע וכלים מקצועיים ופרקטיים והיא מיועדת למאות אלפי מחוסרי עבודה במטרה לסייע להם לשוב במהרה למעגל התעסוקה. להלן התוכניות:

**תעסוקה - קו סיוע טלפוני** למחפשי עבודה בשיתוף עם עמותת ב"עצמי", המספק סיוע מותאם אישי בתחום התעסוקה, כולל ליווי מקצועי, תמיכה רגשית, הכוונה וייעוץ.

**פועלים לתעסוקה** - תכנית אימון אישית בשיתוף עמותת "חסדי לב", המעניקה ידע וכלים מקצועיים ותהליך של אימון תעסוקתי למאות אלפי מחוסרי עבודה והזדמנות לחזור למעגל התעסוקה.

התוכנית מתחילה באתר אינטרנט ייעודי בו יכולים הגולשים לעבור תהליך של אימון תעסוקתי: ללמוד על עולם התעסוקה החדש, מקצועות העתיד, מיפוי הכוחות העצמיים, חיפוש עבודה, כתיבת קורות חיים, ראיון עבודה, בניית תוכנית לחיפוש עבודה ועוד. בנוסף, בסוף התהליך כל מי שירצה יוכל לקבל שיחת אימון תעסוקתי, ללא עלות.

**מיזם "משכיר לעצמאי"** - תוכנית לקידום תעסוקה לשכירים/מובטלים/עובדים בחל"ת המעוניינים לפעול לשיפור המצב הכלכלי, ולהקים עסק קטן. התוכנית כוללת מעטפת תמיכה: הכשרה עסקית, ליווי עסקי ופיננסי, בניית תוכנית עסקית, הטבות לעסק, קהילה עסקית תומכת והלוואות בתנאים מועדפים.

בנוסף, בנק הפועלים מעניק חסות ל-CAREER FAIR 2020 יריד תעסוקה וירטואלי בזום למקצועות בתחום ההייטק עבור מהנדסים ומהנדסות מהחברה הערבית.

### תמיכה בנפגעי הקורונה ובשירותי רפואה ובריאות

- הבנק תרם סך של מיליון ו-50 אלף ש"ח ל-15 בתי חולים ברחבי הארץ, עבור המחלקות שעמדו בחזית המאבק במגפת הקורונה.
- 570 מארזי מזון וחטיפים הועברו ל-20 בתי חולים ברחבי הארץ עבור הצוותים הרפואיים שטיפלו בחולי הקורונה.
- פיתוח כפתור ייעודי באפליקציית bit, שאיפשר לתרום למד"א בקלות ובמהירות עבור רכישת ערכות ציוד מצילות חיים לפרמדיקים של מד"א לצורך קמפיין שגייס מעל 11 מיליון ש"ח. בנוסף תרם הבנק למד"א כ-0.5 מיליון ש"ח.
- 200 אלף ש"ח נתרמו ליד שרה ואיחוד הצלה.

### תמיכה וסיוע לאוכלוסיות שנפגעו מהמשבר

- הובלת 2 קמפיני התרמה מכפילים מהלב/מרחיבים את הלב במסגרתם תרם הבנק יחד עם עמותת "לב אוהב" וקרן שוסטרמן גופים עסקיים וארגוני עצמאיים. במסגרתם הועברו למשפחות נזקקות ועצמאיים מעל 8 מיליון ש"ח. בנוסף, תרם הבנק לקמפינים אלו חצי מיליון ש"ח.
- 2,000 מארזי מזון חולקו על-ידי עובדי הבנק לניצולי שואה, קשישים עיריית ומשפחות במצוקה.
- מאות ערכות יצירה ומשחקים חולקו ל-120 עמותות, מועדוני ילדים, מועדוני נוער ומועדוני קשישים, על מנת להנעים את זמנם בעת שהייה הממושכת בבתי.
- הענקת חסות למוקד ארצי 1221 המגיש סיוע לקשישים ולבעלי מוגבלות שצריכים עזרה בהצטיידות במזון ותרופות.
- סיוע לאנשים המצויים במצוקה כלכלית בעקבות משבר הקורונה באמצעות ארגונים המתמחים בכך דוגמת "פעמונים", "חסדי לב" ו"להיטיב".
- הענקת 650 אלף ש"ח לעמותות המסייעות לנזקקים וביניהן פתחון לב, לתת, ערן, עלה נגב, אור שלום ונוספים.

### סיוע תרומת מחשבים וציוד נלווה

הבנק מודע לחשיבות הרבה הקיימת בחינוך ובקידום ילדים ובני נוער, ועל-כן תרם מתחילת השנה כ-130 מחשבים וציוד נלווה לכאלו שאינם יכולים להשיגם וזאת על מנת לתמוך בהם בהמשך למידה רציף לאורך התקופה.

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

בחודש יולי 2020 פרסם הבנק דוח אחריות חברתית, סביבתית וכלכלית לסיכום שנת 2019, הנערך לפי התקן המתקדם של GRI, הדוח זמין באתר האינטרנט של הבנק.

**7. נספחים**

**7.1 התפתחויות מהותיות בהכנסות ובהוצאות לפי רבעונים**

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

2019				2020			
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	
במיליוני ש"ח							
2,825	3,730	2,593	2,772	2,542	2,532	<b>2,607</b>	הכנסות ריבית
(548)	(1,264)	(310)	(479)	(350)	(366)	<b>(406)</b>	הוצאות ריבית
2,277	2,466	2,283	2,293	2,192	2,166	<b>2,201</b>	הכנסות ריבית, נטו
89	166	58	246	306	193	<b>335</b>	הכנסות מימון שאינן מריבית
2,366	2,632	2,341	2,539	2,498	2,359	<b>2,536</b>	סך הרווח המימוני המדווח
בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:							
הכנסות ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב							
(23)	76	169	3	27	95	<b>34</b>	
רווח (הפסד) מהשקעות במניות							
155	95	12	91	(122)	36	<b>86</b>	
התאמה לשווי הוגן של השקעה בחברה מוחזקת							
-	-	(63)	7	11	(18)	<b>6</b>	
רווחים בגין הלוואות שנמכרו							
-	1	-	8	-	-	<b>21</b>	
התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>							
(97)	(77)	(136)	49	9	(27)	<b>56</b>	
הכנסות (הוצאות) מימון הנובעות מחיסוי המס בגין השקעות בחו"ל <sup>(2)</sup>							
(65)	(35)	(28)	(20)	87	(48)	<b>(3)</b>	
2,396	2,572	2,387	2,401	2,486	2,321	<b>2,336</b>	סך-הכל הכנסות מימון מפעילות שוטפת <sup>(3)</sup>

(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 אינם מובאים בחשבון בבסיס ההכנסה לצורך חישוב הפרשה 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 שיוניים במדד: הכנסה של 15 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של 2020, הוצאה של 36 מיליון ש"ח ברבעון השני של 2020, 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 30 בספטמבר 2020

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

2019				2020			
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	
במיליוני ש"ח							
230	268	155	966	324	354	<b>139</b>	הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי
(200)	(254)	(306)	(191)	(122)	(151)	<b>(288)</b>	קיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית
30	14	(151)	775	202	203	<b>(149)</b>	הוצאה (הכנסה) פרטנית, נטו, בגין הפסדי אשראי
91	305	111	101	607	925	<b>342</b>	הוצאה, נטו, בגין הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומחיקות חשבונאיות, נטו
121	319	(40)	876	809	1,128	<b>193</b>	סך-הכל הוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי*
* מזה:							
50	253	(100)	851	656	622	<b>65</b>	הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מסחרי
4	11	4	13	32	244	<b>22</b>	הוצאה, נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לדיור
65	54	59	13	120	263	<b>105</b>	הוצאה, נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי פרטי אחר
2	1	(3)	(1)	1	(1)	<b>1</b>	הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לבנקים וממשלות
121	319	(40)	876	809	1,128	<b>193</b>	סך-הכל הוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי

שיעור ההוצאה מסך האשראי לציבור\*\*\*:

0.32%	0.37%	0.21%	1.31%	0.43%	0.47%	<b>0.19%</b>	שיעור ההוצאה (הכנסה) הפרטנית בגין הפסדי אשראי
0.45%	0.79%	0.36%	1.45%	1.24%	1.69%	<b>0.64%</b>	שיעור ההוצאה להפסדי אשראי, ברוטו מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור****
0.17%	0.44%	(0.05%)	1.19%	1.07%	1.49%	<b>0.26%</b>	שיעור ההוצאה (הכנסה) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור
0.17%	0.13%	0.01%	0.17%	0.25%	0.32%	<b>(0.03%)</b>	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור
12.86%	9.47%	0.50%	10.96%	14.20%	16.09%	<b>(1.36%)</b>	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור

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

\*\*\* על בסיס שנתי.

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

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2020

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

2019				2020			
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	
במיליוני ש"ח							
<b>עמלות</b>							
218	212	222	218	210	184	<b>191</b>	דמי ניהול חשבונות
174	174	173	177	223	197	<b>183</b>	פעילות בניירות-ערך
63	88	85	85	76	54	<b>67</b>	כרטיסי אשראי, נטו
54	46	46	76	63	49	<b>43</b>	טיפול באשראי
116	119	122	122	122	126	<b>128</b>	עמלות מעסקי מימון
160	165	167	158	169	136	<b>143</b>	עמלות אחרות
785	804	815	836	863	746	<b>755</b>	סך-הכל עמלות
18	29	11	32	22	49	<b>11</b>	<b>הכנסות אחרות</b>
803	833	826	868	885	795	<b>766</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	רבעון שני	רבעון שלישי	
במיליוני ש"ח							
<b>הוצאות שכר</b>							
949	909	904	905	937	931	<b>942</b>	שכר <sup>(1)</sup>
102	126	129	84	25	32	<b>46</b>	מענקים ותגמול מבוסס מניות
1,051	1,035	1,033	989	962	963	<b>988</b>	סך-הכל שכר
314	324	351	345	321	321	<b>336</b>	<b>אחזקה ופחת בניינים וציוד</b>
512	633	586	1,603	633	542	<b>527</b>	<b>אחרות</b> <sup>(1)(2)(3)</sup>
1,877	1,992	1,970	2,937	1,916	1,826	<b>1,851</b>	סך-הכל

- (1) כולל הוצאות (הכנסות) לסגירת פעילות הבנקאות הפרטית בשווייץ, ברבעון השלישי של שנת 2020 הוצאה בסך של 4 מיליון ש"ח (ברבעון הרביעי של שנת 2019 הכנסה בסך של 4 מיליון ש"ח וברבעון השני של שנת 2019 הוצאה בסך של 76 מיליון ש"ח).
- (2) ברבעון השלישי של שנת 2020 לא נכללו הוצאות משפטיות הכרוכות בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאיים והחקירה בנושא FIFA (סך של 42 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2020, סך של 66 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2020, 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, סך של 123 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2019).
- (3) ברבעון השלישי של שנת 2020 לא נכללו הוצאות הכרוכות בקשר עם חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאיים והחקירה בנושא FIFA (הכנסה בסך של 53 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2020, הוצאה בסך של 112 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2020, 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 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר					
*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> :					
3.18%	2,080	264,995	<b>3.40%</b>	<b>2,299</b>	<b>274,069</b>
בישראל					
5.60%	213	15,536	<b>3.97%</b>	<b>139</b>	<b>14,221</b>
מחוץ לישראל					
3.31%	<sup>(5)</sup> 2,293	280,531	<b>3.43%</b>	<sup>(5)</sup> 2,438	<b>288,290</b>
סך-הכל					
אשראי לממשלות:					
2.93%	15	2,073	<b>1.88%</b>	<b>12</b>	<b>2,573</b>
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
2.93%	15	2,073	<b>1.88%</b>	<b>12</b>	<b>2,573</b>
סך-הכל					
פיקדונות בבנקים:					
2.02%	40	7,977	<b>0.92%</b>	<b>14</b>	<b>6,130</b>
בישראל					
(12.22%)	(5)	156	<b>(1.07%)</b>	<b>(1)</b>	<b>372</b>
מחוץ לישראל					
1.73%	35	8,133	<b>0.80%</b>	<b>13</b>	<b>6,502</b>
סך-הכל					
פיקדונות בבנקים מרכזיים:					
0.26%	25	38,975	<b>0.10%</b>	<b>23</b>	<b>89,413</b>
בישראל					
2.47%	58	9,472	<b>0.09%</b>	<b>2</b>	<b>8,961</b>
מחוץ לישראל					
0.69%	83	48,447	<b>0.10%</b>	<b>25</b>	<b>98,374</b>
סך-הכל					
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
-	-	508	-	-	<b>348</b>
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
-	-	508	-	-	<b>348</b>
סך-הכל					
אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה <sup>(4)</sup> :					
1.08%	150	55,757	<b>0.77%</b>	<b>104</b>	<b>53,887</b>
בישראל					
2.70%	20	2,991	<b>0.89%</b>	<b>7</b>	<b>3,153</b>
מחוץ לישראל					
1.16%	170	58,748	<b>0.78%</b>	<b>111</b>	<b>57,040</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) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה, הכלולים בהן במסגרת רווח כולל אחר מצטבר לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 בסך של 623 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2019: 263 מיליוני ש"ח).
- (5) עמלות בסך 126 מיליוני ש"ח, נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 (30 בספטמבר 2019: 134 מיליוני ש"ח).

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר					
*2019			2020		
רועיש הסנכה	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 למסחר <sup>(3)</sup> :					
		7,341	<b>0.49%</b>	<b>8</b>	<b>6,477</b>
(0.16%)	(3)				
		10	-	-	<b>3</b>
-	-				
(0.16%)	(3)	7,351	<b>0.49%</b>	<b>8</b>	<b>6,480</b>
נכסים אחרים:					
		1,880	-	-	<b>1,132</b>
-	-				
		1	-	-	-
-	-				
-	-	1,881	-	-	<b>1,132</b>
2.57%	2,593	407,672	<b>2.28%</b>	<b>2,607</b>	<b>460,739</b>
-	-	6,623	-	-	<b>6,589</b>
-	-	37,006	-	-	<b>40,454</b>
-	-	451,301	-	-	<b>507,782</b>
4.12%	286	28,166	<b>2.22%</b>	<b>147</b>	<b>26,710</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 נוכחה (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 30 בספטמבר 2020 בסך של 623 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2019: 263 מיליוני ש"ח).

(4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.



# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר					
*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:					
0.50%	239	192,126	<b>0.38%</b>	<b>199</b>	<b>211,469</b>
בישראל					
0.22%	45	83,519	<b>0.02%</b>	<b>5</b>	<b>114,769</b>
לפי דרישה					
0.72%	194	108,607	<b>0.80%</b>	<b>194</b>	<b>96,700</b>
לזמן קצוב					
2.35%	88	15,101	<b>1.22%</b>	<b>50</b>	<b>16,437</b>
מחוץ לישראל					
2.21%	22	4,016	<b>0.49%</b>	<b>7</b>	<b>5,709</b>
לפי דרישה					
2.40%	66	11,085	<b>1.61%</b>	<b>43</b>	<b>10,728</b>
לזמן קצוב					
0.63%	327	207,227	<b>0.44%</b>	<b>249</b>	<b>227,906</b>
סך-הכל					
פיקדונות הממשלה:					
3.33%	2	243	<b>2.06%</b>	<b>2</b>	<b>392</b>
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
3.33%	2	243	<b>2.06%</b>	<b>2</b>	<b>392</b>
סך-הכל					
פיקדונות מבנקים מרכזיים:					
-	-	-	-	-	<b>277</b>
בישראל					
-	-	100	-	-	<b>1</b>
מחוץ לישראל					
-	-	100	-	-	<b>278</b>
סך-הכל					
פיקדונות מבנקים:					
0.48%	1	827	<b>0.17%</b>	<b>1</b>	<b>2,358</b>
בישראל					
5.59%	3	219	<b>2.73%</b>	<b>1</b>	<b>148</b>
מחוץ לישראל					
1.54%	4	1,046	<b>0.32%</b>	<b>2</b>	<b>2,506</b>
סך-הכל					
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:					
-	-	-	-	-	<b>3</b>
בישראל					
41.63%	1	11	-	-	<b>6</b>
מחוץ לישראל					
41.63%	1	11	-	-	<b>9</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 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר					
*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:					
(0.42%)	(31)	29,665	<b>2.47%</b>	<b>153</b>	<b>25,050</b>
					בישראל
15.21%	8	222	<b>7.20%</b>	<b>1</b>	<b>57</b>
					מחוץ לישראל
(0.31%)	(23)	29,887	<b>2.48%</b>	<b>154</b>	<b>25,107</b>
					סך-הכל
התחייבויות אחרות:					
(3.56%)	(2)	222	<b>(0.97%)</b>	<b>(1)</b>	<b>413</b>
					בישראל
216.05%	1	3	-	-	<b>1</b>
					מחוץ לישראל
(1.77%)	(1)	225	<b>(0.96%)</b>	<b>(1)</b>	<b>414</b>
					סך-הכל
0.52%	310	238,739	<b>0.63%</b>	<b>406</b>	<b>256,612</b>
					סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית
-	-	141,562	-	-	<b>181,149</b>
					פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
-	-	9,644	-	-	<b>7,397</b>
					זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
-	-	21,908	-	-	<b>24,854</b>
					התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(3)</sup>
-	-	411,853	-	-	<b>470,012</b>
					סך-כל ההתחייבויות
-	-	39,448	-	-	<b>37,770</b>
					סך-כל האמצעים ההוניים
-	-	451,301	-	-	<b>507,782</b>
					סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
2.05%	-	-	<b>1.65%</b>	-	-
					פער הריבית
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית <sup>(4)</sup>					
2.23%	2,098	379,506	<b>1.96%</b>	<b>2,106</b>	<b>434,029</b>
					בישראל
2.65%	185	28,166	<b>1.43%</b>	<b>95</b>	<b>26,710</b>
					מחוץ לישראל
2.26%	2,283	407,672	<b>1.92%</b>	<b>2,201</b>	<b>460,739</b>
					סך-הכל
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל					
2.61%	101	15,656	<b>1.26%</b>	<b>52</b>	<b>16,650</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) לרבות מכשירים נגזרים.

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

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2020

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
*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</b>					
אשראי לציבור <sup>(3)</sup> :					
3.78%	7,460	264,671	<b>3.22%</b>	<b>6,578</b>	<b>273,635</b>
בישראל					
5.47%	666	16,336	<b>4.35%</b>	<b>487</b>	<b>15,017</b>
מחוץ לישראל					
3.87%	8,126 <sup>(4)</sup>	281,007	<b>3.28%</b>	<b>7,065<sup>(4)</sup></b>	<b>288,652</b>
סך-הכל					
אשראי לממשלות:					
3.16%	51	2,163	<b>2.24%</b>	<b>40</b>	<b>2,391</b>
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
3.16%	51	2,163	<b>2.24%</b>	<b>40</b>	<b>2,391</b>
סך-הכל					
פיקדונות בבנקים:					
2.47%	115	6,233	<b>1.39%</b>	<b>70</b>	<b>6,704</b>
בישראל					
(7.60%)	(13)	226	<b>(3.69%)</b>	<b>(6)</b>	<b>216</b>
מחוץ לישראל					
2.11%	102	6,459	<b>1.24%</b>	<b>64</b>	<b>6,920</b>
סך-הכל					
פיקדונות בבנקים מרכזיים:					
0.25%	80	42,189	<b>0.14%</b>	<b>75</b>	<b>70,017</b>
בישראל					
2.48%	196	10,582	<b>0.45%</b>	<b>34</b>	<b>10,111</b>
מחוץ לישראל					
0.70%	276	52,771	<b>0.18%</b>	<b>109</b>	<b>80,128</b>
סך-הכל					
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
-	-	614	-	-	<b>356</b>
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
-	-	614	-	-	<b>356</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 397 מיליוני ש"ח, נכללו בהכנסות ריבית בתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2020 (30 ביוני 2019: 388 מיליוני ש"ח).

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2020

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
*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> :					
1.39%	583	55,853	<b>0.89%</b>	<b>341</b>	<b>51,171</b>
בישראל					
2.94%	71	3,233	<b>1.63%</b>	<b>38</b>	<b>3,119</b>
מחוץ לישראל					
1.48%	654	59,086	<b>0.93%</b>	<b>379</b>	<b>54,290</b>
סך-הכל					
אגרות-חוב למסחר <sup>(3)</sup> :					
0.63%	29	6,123	<b>0.38%</b>	<b>24</b>	<b>8,395</b>
בישראל					
-	-	20	-	-	<b>3</b>
מחוץ לישראל					
0.63%	29	6,143	<b>0.38%</b>	<b>24</b>	<b>8,398</b>
סך-הכל					
נכסים אחרים:					
-	-	1,626	-	-	<b>2,281</b>
בישראל					
-	-	1	-	-	-
מחוץ לישראל					
-	-	1,627	-	-	<b>2,281</b>
סך-הכל					
3.02%	9,238	409,870	<b>2.32%</b>	<b>7,681</b>	<b>443,416</b>
סך-כל הנכסים נושאי ריבית					
-	-	9,943	-	-	<b>6,473</b>
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
-	-	36,058	-	-	<b>38,834</b>
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית <sup>(4)</sup>					
-	-	455,871	-	-	<b>488,723</b>
סך-כל הנכסים					
4.06%	920	30,398	<b>2.60%</b>	<b>553</b>	<b>28,466</b>
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים 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) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הגון של אגרות-חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה, הכלולים בהן במסגרת רווח כולל אחר מצטבר לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020 בסך של 339 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2019: 115 מיליוני ש"ח).

(4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 2020

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
*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:					
0.76%	1,115	195,438	<b>0.43%</b>	<b>646</b>	<b>202,605</b>
בישראל					
0.26%	169	87,939	<b>0.04%</b>	<b>28</b>	<b>93,743</b>
לפי דרישה					
1.18%	946	107,499	<b>0.76%</b>	<b>618</b>	<b>108,862</b>
לזמן קצוב					
2.43%	291	16,039	<b>1.54%</b>	<b>194</b>	<b>16,833</b>
מחוץ לישראל					
2.19%	63	3,840	<b>0.95%</b>	<b>36</b>	<b>5,057</b>
לפי דרישה					
2.50%	228	12,199	<b>1.79%</b>	<b>158</b>	<b>11,776</b>
לזמן קצוב					
0.89%	1,406	211,477	<b>0.51%</b>	<b>840</b>	<b>219,438</b>
סך-הכל					
פיקדונות הממשלה:					
3.33%	5	201	<b>1.26%</b>	<b>4</b>	<b>424</b>
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
3.33%	5	201	<b>1.26%</b>	<b>4</b>	<b>424</b>
סך-הכל					
פיקדונות מבנקים מרכזיים:					
-	-	-	-	-	<b>197</b>
בישראל					
2.19%	7	428	<b>1.57%</b>	<b>1</b>	<b>85</b>
מחוץ לישראל					
2.19%	7	428	<b>0.47%</b>	<b>1</b>	<b>282</b>
סך-הכל					
פיקדונות מבנקים:					
0.23%	4	2,299	<b>0.21%</b>	<b>4</b>	<b>2,534</b>
בישראל					
5.52%	10	243	<b>3.77%</b>	<b>4</b>	<b>142</b>
מחוץ לישראל					
0.74%	14	2,542	<b>0.40%</b>	<b>8</b>	<b>2,676</b>
סך-הכל					
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:					
-	-	-	-	-	<b>1</b>
בישראל					
-	1	9	-	-	<b>4</b>
מחוץ לישראל					
-	1	9	-	-	<b>5</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 30 בספטמבר 2020

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
*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:					
3.06%	673	29,439	<b>1.40%</b>	<b>265</b>	<b>25,362</b>
בישראל					
6.63%	14	284	<b>5.04%</b>	<b>5</b>	<b>133</b>
מחוץ לישראל					
3.09%	687	29,723	<b>1.41%</b>	<b>270</b>	<b>25,495</b>
סך-הכל					
התחייבויות אחרות:					
0.65%	3	620	<b>(0.18%)</b>	<b>(1)</b>	<b>725</b>
בישראל					
-	1	5	-	-	<b>1</b>
מחוץ לישראל					
0.85%	4	625	<b>(0.18%)</b>	<b>(1)</b>	<b>726</b>
סך-הכל					
1.16%	2,124	245,005	<b>0.60%</b>	<b>1,122</b>	<b>249,046</b>
סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
-	-	139,652	-	-	<b>169,035</b>
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
-	-	10,378	-	-	<b>7,321</b>
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
-	-	22,074	-	-	<b>25,498</b>
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(3)</sup>					
-	-	417,109	-	-	<b>450,900</b>
סך-כל ההתחייבויות					
-	-	38,762	-	-	<b>37,823</b>
סך-כל האמצעים ההוניים					
-	-	455,871	-	-	<b>488,723</b>
סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
1.86%	-	-	<b>1.72%</b>	-	-
פער הריבית					
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית <sup>(4)</sup>					
2.30%	6,518	379,472	<b>2.00%</b>	<b>6,210</b>	<b>414,950</b>
בישראל					
2.62%	596	30,398	<b>1.64%</b>	<b>349</b>	<b>28,466</b>
מחוץ לישראל					
2.32%	7,114	409,870	<b>1.98%</b>	<b>6,559</b>	<b>443,416</b>
סך-הכל					
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל					
2.55%	324	17,008	<b>1.58%</b>	<b>204</b>	<b>17,198</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) לרבות מכשירים נגזרים.

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

# ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר					
*2019			2020		
שיעור הכנסה/הוצאה (הוצאה)	הכנסות/הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה/הוצאה (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>					
2.87%	2,011	283,373	<b>2.22%</b>	<b>1,875</b>	<b>340,792</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(0.32%)	(115)	142,708	<b>(0.23%)</b>	<b>(92)</b>	<b>161,638</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
2.55%	-	-	<b>1.99%</b>	-	-
					פער הריבית
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>					
0.07%	9	52,138	<b>3.16%</b>	<b>399</b>	<b>51,033</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
0.79%	81	40,929	<b>(2.09%)</b>	<b>(187)</b>	<b>36,020</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
0.86%	-	-	<b>1.07%</b>	-	-
					פער הריבית
<b>מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ)</b>					
2.64%	287	43,995	<b>1.77%</b>	<b>186</b>	<b>42,204</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(1.79%)	(175)	39,446	<b>(0.71%)</b>	<b>(75)</b>	<b>42,304</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
0.85%	-	-	<b>1.06%</b>	-	-
					פער הריבית
<b>סך פעילות בישראל</b>					
2.45%	2,307	379,506	<b>2.29%</b>	<b>2,460</b>	<b>434,029</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(0.38%)	(209)	223,083	<b>(0.59%)</b>	<b>(354)</b>	<b>239,962</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
2.07%	-	-	<b>1.70%</b>	-	-
					פער הריבית

\* 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 30 בספטמבר 2020

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
*2019			2020		
שיעור הכנסה/הוצאה (הוצאה)	הכנסות/הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה/הוצאה (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 (המשך)</b>					
<b>מטבע ישראלי לא-צמוד</b>					
2.86%	6,068	283,893	<b>2.36%</b>	<b>5,738</b>	<b>324,503</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(0.38%)	(413)	146,816	<b>(0.26%)</b>	<b>(300)</b>	<b>154,270</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
2.48%	-	-	<b>2.10%</b>	-	-
					פער הריבית
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>					
3.47%	1,321	50,932	<b>2.01%</b>	<b>764</b>	<b>50,779</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(2.64%)	(810)	40,989	<b>(1.04%)</b>	<b>(284)</b>	<b>36,558</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
0.83%	-	-	<b>0.97%</b>	-	-
					פער הריבית
<b>מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ)</b>					
2.78%	929	44,647	<b>2.11%</b>	<b>626</b>	<b>39,668</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(1.92%)	(577)	40,192	<b>(1.09%)</b>	<b>(334)</b>	<b>41,020</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
0.86%	-	-	<b>1.02%</b>	-	-
					פער הריבית
<b>סך פעילות בישראל</b>					
2.93%	8,318	379,472	<b>2.30%</b>	<b>7,128</b>	<b>414,950</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(1.05%)	(1,800)	227,997	<b>(0.53%)</b>	<b>(918)</b>	<b>231,848</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
1.88%	-	-	<b>1.77%</b>	-	-
					פער הריבית

\* 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).





## אובליגו

חבות כוללת. סך ההתחייבויות של הלקוח לבנק.

## אופציה

חוזה 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 סיכוני שוק. המודל מעריך, על בסיס נתונים היסטוריים את ההפסד המירבי הצפוי בגין פוזיציה מסוימת או תיק מסוים, עבור אופק זמן ורמת מובהקות מוגדרים.

**י**  
**יעד הון** 220

**מ**  
**מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה** 8, 29, 44, 45, 46, 48, 50, 83, 164,  
 165, 166, 167, 168, 169, 213, 216  
**מגזרי פעילות פיקוחיים** 7, 8, 36, 37, 39, 40, 43, 44, 45, 46, 83, 144,  
 146, 148, 150, 152, 154, 156, 158, 160, 162, 164, 165, 166, 167, 168, 226  
**מדינות זרות** 28  
**מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים** 126  
**מימון ממונף** 8, 68  
**מינוף** 8, 12, 19, 35, 83, 123, 124, 125, 126, 127, 128, 129, 130  
**מסגרות אשראי** 27, 189, 208, 209, 218

**נ**  
**נגזרים** 8, 21, 27, 31, 41, 48, 56, 57, 58, 61, 62, 68, 83, 88, 90, 91, 92,  
 97, 98, 99, 100, 101, 102, 137, 138, 139, 140, 141, 142, 143, 191, 192,  
 193, 194, 195, 196, 197, 198, 199, 200, 202, 203, 204, 205, 206, 207,  
 226, 227, 230, 233, 234, 235, 236, 237, 238, 239, 240, 241, 242, 243,  
 244  
**ניזילות** 7, 12, 14, 18, 32, 48, 60, 71, 72, 75, 130, 210  
**ניהול סיכונים** 222  
**ניירות-ערך** 8, 11, 14, 19, 21, 26, 28, 29, 35, 48, 56, 57, 58, 61, 83, 88,  
 92, 93, 98, 104, 105, 106, 107, 108, 109, 110, 111, 112, 122, 129, 130,  
 132, 133, 141, 144, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 177, 178, 180,  
 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 191, 192, 193, 194, 195, 196, 197,  
 198, 199, 200, 202, 203, 204, 209, 210, 216, 217, 218, 220, 223, 233,  
 235, 237, 239, 244  
**נכסים אחרים** 56, 57, 58, 88, 92, 95, 110, 111, 112, 169, 170, 171, 172,  
 173, 174, 175, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188,  
 191, 192, 193, 234, 238  
**נכסי סיכון** 34, 124, 146, 150, 154, 158, 162

**א**  
**איגוח** 99, 244  
**אשראי לציבור** 8, 14, 23, 26, 42, 43, 44, 45, 46, 53, 54, 55, 56, 57, 58,  
 61, 83, 88, 93, 96, 110, 111, 112, 113, 114, 146, 150, 154, 158, 162, 164,  
 165, 166, 167, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 179,  
 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 191, 192, 193, 194,  
 195, 196, 197, 218, 219, 221, 222, 223, 225, 226, 231, 233, 237, 243, 244

**ג**  
**גידור** 21, 41, 48, 76, 97, 99, 101, 102, 141, 226, 227

**ד**  
**דיבידנד** 8, 13, 31, 32, 89, 90, 91, 93, 99, 123, 205, 206, 207

**ה**  
**הון והלימות הון** 47  
**הון מניות** 89, 90, 91  
**הלבנת הון** 17, 74, 136, 210, 224  
**הלוואות לדיור** 8, 22, 26, 27, 32, 34, 36, 37, 38, 39, 40, 43, 44, 45, 46,  
 50, 51, 52, 56, 57, 58, 62, 64, 96, 110, 111, 112, 113, 114, 124, 127, 132,  
 144, 146, 148, 150, 152, 154, 156, 158, 160, 162, 164, 165, 166, 167,  
 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 179, 180, 181, 182, 208,  
 213, 220, 221  
**הליכים משפטיים** 18, 131, 132, 133  
**הסכם שכר** 121  
**הפרשה לירידת-ערך** 21, 47, 99, 224  
**הפרשה פרטנית להפסדי אשראי** 177, 178, 179  
**הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי** 23, 231

**ו**  
**ועדת שטרומ** 208, 218

**ז**  
**זכויות עובדים** 19, 71, 83, 92, 116, 117, 118, 119, 120, 121, 122, 191, 192,  
 193

**ח**  
**חובות פגומים** 13, 14, 51, 52, 53, 54, 61, 110, 111, 112, 146, 150, 154,  
 158, 162, 173, 174, 175, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186,  
 187, 194, 233, 237

**ס**

סייבר 210, 75, 72, 48, 19, 14  
 סיכון אשראי 7, 8, 14, 18, 19, 23, 27, 28, 34, 42, 48, 52, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 61, 65, 66, 68, 75, 83, 96, 111, 112, 113, 114, 124, 142, 143, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 194, 195, 196, 197, 208, 219, 227, 231  
 סיכונים אחרים 7, 75  
 סיכון מוניטין 14, 48, 75  
 סיכון מימון 72  
 סיכון נזילות 7, 12, 14, 48, 71, 75  
 סיכון רגולטורי 14, 48  
 סיכון ריבית 14, 32, 48, 69, 75  
 סיכון שוק 7, 14, 48, 69, 75  
 סיכון תפעולי 7, 14, 18, 34, 48, 72, 74, 75, 124

**ע**

עמלות 8, 12, 13, 20, 23, 24, 36, 37, 38, 39, 40, 43, 44, 45, 46, 47, 86, 97, 133, 135, 144, 148, 152, 156, 160, 164, 165, 166, 167, 168, 213, 218, 219, 221, 222, 223, 225, 226, 232, 233, 237  
 ענפי משק 8, 19, 26, 27, 29, 56, 57, 59, 61, 68, 77

**פ**

פיקדונות הציבור 14, 26, 29, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 83, 88, 96, 98, 115, 146, 150, 154, 158, 162, 164, 165, 166, 167, 168, 191, 192, 193, 195, 196, 197, 218, 219, 220, 222, 223, 225, 226, 227, 235, 236, 239, 240, 243

**ר**

רגולציה 17, 19, 75, 220  
 רווח למניה 86

**ש**

שווי הוגן 9, 21, 25, 30, 41, 48, 69, 70, 83, 87, 99, 101, 102, 103, 104, 105, 106, 107, 108, 109, 117, 140, 141, 142, 143, 194, 195, 196, 197, 198, 199, 200, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 207, 208, 227, 230

**ת**

תגמול 90, 91, 121, 122, 215, 244  
 תיק בנקאי 69, 70  
 תיק למסחר 28  
 תשואה להון 121, 122  
 תשלום מבוסס מניות 89, 90, 91, 92