

# בנק הפועלים

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים  
ליום 31 במרץ 2017



Q1



## תוכן העניינים

<b>188</b>	<b>5. חמשל תאגידי</b>
188	5.1. הביקורת הפנימית
188	5.2. עניינים אחרים
<b>189</b>	<b>6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגידי הבנקאי ואופן ניהולם</b>
189	6.1. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה
202	6.2. דירוג הבנק
203	6.3. פועלים בקהילה - מעורבות חברתית ותרומה לקהילה
204	6.4. אחריות חברתית
<b>205</b>	<b>7. נספחים</b>
205	7.1. התפתחויות מהותיות בהכנסות ובהוצאות לפי רבעונים
208	7.2. שיעורי הכנסות והוצאות ריבית

## רשימת הטבלאות

189	טבלה 6-1: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה
191	טבלה 6-2: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר לקוחות פרטיים
192	טבלה 6-3: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר עסקים קטנים
194	טבלה 6-4: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר הלוואות לדיור
195	טבלה 6-5: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר המסחרי
196	טבלה 6-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר העסקי
198	טבלה 6-7: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר הבינלאומי
200	טבלה 6-8: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של קבוצת ישראל
201	טבלה 6-9: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר ניהול פיננסי
202	טבלה 6-10: דירוג
205	טבלה 7-1: הרכב הרווח המימוני, נטו, בחלוקה לרבעונים
205	טבלה 7-2: התפתחות רבעונית של סך הרווח המימוני, נטו
206	טבלה 7-3: הוצאה המצטברת להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים לפי רבעונים
207	טבלה 7-4: פירוט עמלות והכנסות אחרות לפי רבעונים
207	טבלה 7-5: פירוט רבעוני של הוצאות התפעוליות והאחרות
208	טבלה 7-6: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

### 5. מחשל 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 2016, בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

#### 5.2 עניינים אחרים

ביום 22 בפברואר 2017 אישר הדירקטוריון את מינויה של הגב' יעל אלמוג לתפקיד חברת הנהלת הבנק, משנה למנכ"ל, הממונה על חטיבת מחזיקי עניין, במקומה של הגב' אפרת יעבץ, שפרשה מהבנק בסוף חודש מרץ 2017.

הגב' אלמוג תיכנס לתפקידה בחודש יוני 2017.

מר אסף אזולאי מונה כמנהל מטה שיווק ופרסום בבנק החל מיום 1.4.2017.

ביום 7 במרץ 2017 התפטר מר ישראל תפוחי מכהונתו כדירקטור בדירקטוריון הבנק, מסיבות אישיות.

ביום 20 במרץ 2017 הסתיימה כהונתו בת שש השנים, של מר יוסף ירום כדירקטור חיצוני בדירקטוריון הבנק, כמשמעות המונח בהוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין. (הוראה 301).

ביום 4 באפריל 2017 התכנסה אסיפה כללית שנתית של בעלי המניות של הבנק. האסיפה קיימה דיון בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2015 ובדוח הדירקטוריון על מצב ענייני הבנק ליום 31 בדצמבר 2015; אישרה את מינוים מחדש של זיו האפט (BDO), רואי חשבון וסומך-חייקין (KPMG), רואי חשבון, לרואי החשבון המבוקרים של הבנק; אישרה את הארכת כהונתו של מר עודד ערן כדירקטור בבנק ל-3 שנים עד 31 בדצמבר 2019; ואישרה את תנאי כהונתו והעסקתו של מר עודד ערן כיושב ראש דירקטוריון הבנק.

## מחשכל תאגיד, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

### 6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

#### 6.1. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

קבוצת הבנק פועלת בישראל ומחוצה לה, ומספקת מגוון שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיה. החלוקה למגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות. חלוקה זו משמשת את מקבל החלטות התפעולי הראשי בבנק לצורך קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה.

שייך הלקוח למגזרי הפעילות מבוסס על שייך הלקוח בפועל ליחידה הארגונית המטפלת, שמבוצע בהתאם לקריטריונים שונים שנקבעו על-ידי הנהלת הבנק. לפרטים בדבר הקריטריונים השונים לסיווג ולכללים לחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים, ראה [ביאור 29 בדוחות הכספיים לשנת 2016](#).

טבלה 1-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2017										
סך-הכל	אחרים והתאמות	ניהול פיננסי	קבוצת ישראלכרט	פעילות בינלאומית	פעילות עסקית		פעילות קמעונאית			
					עסקי	מסחרי	לקוחות פרטיים	עסקים קטנים	הלוואות לדיור	
במיליוני ש"ח										
2,255	11	315	63	146	371	223	118	340	668	סך-הכל רווח מימוני, נטו
1,347	(6)	41	466	65	144	108	16	134	379	עמלות והכנסות אחרות
3,602	5	356	529	211	515	331	134	474	1,047	סך ההכנסות
107	-	-	24	(2)	(126)	4	(5)	100	112	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
2,217	(67)	125	401	201	178	137	58	262	922	הוצאות תפעוליות ואחרות
1,278	72	231	104	12	463	190	81	112	13	רווח לפני מסים
522	29	113	28	4	188	77	33	45	5	הפרשה למסים על הרווח
756	43	118	76	8	275	113	48	67	8	רווח לאחר מסים
4	-	4	-	-	-	-	-	-	-	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים
7	-	8	(1)	-	-	-	-	-	-	הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
767	43	130	75	8	275	113	48	67	8	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
269,982	-	1,868	19,105	13,935	65,346	32,567	69,662	27,040	40,459	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
337,518	-	45,291	-	27,571	35,159	22,881	-	35,138	171,478	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

# חמשל תאגיד, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

## טבלה 1-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2016										
סך-הכל	אחרים והתאמות	ניהול פיננסי	קבוצת ישראל	פעילות בינלאומית	פעילות עסקית		פעילות קמעונאית			
					עסקי	מסחרי	הלוואות לדיור	עסקים קטנים	לקוחות פרטיים	
במיליוני ש"ח										
2,209	1	320	52	191	401	207	92	314	631	סך-הכל רווח מימוני, נטו
1,336	(23)	42	440	80	173	96	17	131	380	עמלות והכנסות אחרות
3,545	(22)	362	492	271	574	303	109	445	1,011	סך ההכנסות
46	-	(1)	15	2	(152)	13	(1)	85	85	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
2,202	(12)	127	369	222	154	122	53	253	914	הוצאות תפעוליות ואחרות
1,297	(10)	236	108	47	572	168	57	107	12	רווח (הפסד) לפני מסים
631	20	124	37	23	266	78	27	50	6	הפרשה למסים על הרווח
666	(30)	112	71	24	306	90	30	57	6	רווח (הפסד) לאחר מסים
5	2	3	-	-	-	-	-	-	-	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים
3	-	3	(1)	1	-	-	-	-	-	הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
674	(28)	118	70	25	306	90	30	57	6	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק
279,850	-	1,608	17,051	18,204	78,881	31,354	66,987	26,170	39,595	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
321,576	-	33,357	-	35,295	33,122	21,413	-	33,178	165,211	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

### 6.1.1. מגזר לקוחות פרטיים

#### כללי ומבנה המגזר

הבנק מספק מגוון של 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 וטלפונים יזומים ומערך יעוץ מתקדם הנעזר בכלים תומכי החלטה. השירותים ללקוחות המגזר מוענקים באמצעות 232 סניפים ביניהם סניפים מסורתיים וסניפים דיגיטליים מתקדמים ובאמצעות ערוצים ישירים: מכשירים לשירות עצמי בסניפים וב-"חצרות לקוח", "פועלים באינטרנט", "פועלים בסלולר", מוקד "פועלים בטלפון" ובאפליקציות בסמרטפונים.

#### התפתחויות עיקריות במגזר

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

ביום 3.4.2017 התקבלה טיוטה סופית לשינויים בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) עמלות אשר הועברה לאישור משרד המשפטים, השינויים צפויים להיכנס לתוקף ב-1 לנובמבר 2017. במסגרת הטיטה הבנק נדרש לקבוע מחיר נמוך יותר בעד שירות הניתן באמצעות ערוץ ישיר מסכום העמלה שנגבית בעד אותו שירות באמצעות פקיד (בדומה למנגנון הקיים בפעולות עו"ש על-ידי פקיד וערוץ ישיר). כמו-כן, הבנק נדרש להוסיף בתעריפון הבנק נספח המכיל את מחירי השירותים בערוצים ישירים.

##### יזומות רגולטוריות

למידע בדבר יזומות רגולטוריות שעשויה להיות להן השפעה על פעילות המגזר, לרבות מידע על החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל ("יעדת שטרם") ראה [ביאור 16](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

## חמשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

### טבלה 2-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר לקוחות פרטיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2016	2017	
במיליוני ש"ח		
622	665	סך הכנסות ריבית, נטו
9	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
631	668	סך-הכל רווח מימוני, נטו
380	379	עמלות והכנסות אחרות
1,011	1,047	סך ההכנסות
85	112	הוצאות בגין הפסדי אשראי
914	922	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
12	13	רווח לפני מסים
6	5	הפרשה למסים על הרווח
6	8	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
39,595	40,459	אשראי לציבור, נטו, לסוף התקופה
165,211	171,478	פיקדונות הציבור לסוף התקופה

### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר לקוחות פרטיים ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכם ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 6 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ברווח המימוני, נטו שקוזה בחלקה עקב גידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

הרווח המימוני, נטו, ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכם ב-668 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-631 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, גידול אשר נבע מעלייה ביתרות האשראי והפיקדונות וכן מגידול במרווחים הפיננסיים על האשראי.

העמלות וההכנסות האחרות ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכמו ב-379 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-380 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכמו ב-112 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-85 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהפרשה הפרטנית.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2017 ב-922 מיליון ש"ח בהשוואה ל-914 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2017 הסתכם בכ-40.5 מיליארד ש"ח, בדומה ליום 31 בדצמבר 2016.

פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2017 הסתכמו בכ-171.5 מיליארד ש"ח, בדומה ליום 31 בדצמבר 2016.

למידע נוסף אודות סיכון אשראי לאנשים פרטיים, ראה [פרק 3.2.9](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

## חמשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

### 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). המגזר 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 והצמחה של מגזר זה וביניהם העמדת אשראי יעודי המותאם לצרכי הלקוח במסגרת מגוון מוצרים.

#### התפתחויות עיקריות במגזר

##### שיווק והפצה

כחלק מתמיכת הבנק בשנת העסקים הקטנים בחודש מאי התקיים "יום העסקים הקטנים 5" במסגרתו נקראו כל תושבי מדינת ישראל לרכוש בעסקים הקטנים ולסייע לצמיחת המשק. המהלך נעשה בשיתוף עם גופים ציבוריים שונים כגון השלטון המקומי, ראשי ערים ועוד.

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

ראה [מגזר "לקוחות פרטיים"](#) לעיל.

#### טבלה 3-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר עסקים קטנים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2016	2017	
במיליוני ש"ח		
314	340	סך הכנסות ריבית, נטו
-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
314	340	סך-הכל רווח מימוני, נטו
131	134	עמלות והכנסות אחרות
445	474	סך ההכנסות
85	100	הוצאות בגין הפסדי אשראי
253	262	הוצאות תפעוליות ואחרות
107	112	רווח לפני מסים
50	45	הפרשה למסים על הרווח
57	67	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
26,170	27,040	אשראי לציבור, נטו, לסוף התקופה
33,178	35,138	פיקדונות הציבור לסוף התקופה



### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר העסקים הקטנים ברבעון הראשון של שנת 2017, הסתכם ב-67 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-57 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ברווח המימוני, נטו שקווצה בחלקה עקב גידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי. הרווח המימוני, נטו ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכם ב-340 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-314 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מעלייה ביתרות האשראי הממוצעות כתוצאה מעלייה בהיקף הפעילות וכן מעלייה במרווחים הפיננסיים על האשראי. העמלות וההכנסות האחרות של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכמו ב-134 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-131 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2017 ב-100 מיליון ש"ח בהשוואה ל-85 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מגידול בהפרשה הפרטנית. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2017 ב-262 מיליון ש"ח בהשוואה ל-253 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2017 הסתכם בכ-27.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-27.3 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016. פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2017 הסתכמו בכ-35.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-35.9 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

### 6.1.3. מגזר הלוואות לדיור

#### כללי ומבנה המגזר

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

#### התפתחויות עיקריות במגזר

##### תחרות

בהתאם לדוחות בנק ישראל, חלקו של הבנק ברבעון הראשון 2017 בביצועים השוטפים (כולל קבוצות רכישה) מתוך כלל המערכת הבנקאית עמד על שיעור של 22%.

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

בתחום הלוואות לדיור קיימת רגולציה ייעודית ענפה, בנוסף לרגולציה הכללית החלה על מתן אשראי על-ידי הבנק. ברבעון הראשון של שנת 2017 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק שוויון לאנשים עם מוגבלות (תיקון מס' 17) (הלוואה לדיור לאדם עם מוגבלות, התשע"ז-2017) לפיה הבנק לא יהיה רשאי לסרב לתת הלוואה לדיור בשל העדר ביטוח חיים לאדם עם מוגבלות, וכן הוגשו הצעות חוק פרטיות בעניין הלוואות לדיור שעניינן: הגדלת אחוזי מימון בהלוואות לרכישת דירה יחידה והקטנת אחוזי מימון בדירות למשקיעים, מסירת דוחות בגין המשכנתא באמצעות האינטרנט והאי מייל, ביטוח הלוואה לדיור במקרה של אבטלה, צמצום עמלת פירעון מוקדם, כן פורסמה טיוטת נוהל בנקאי תקין המחייבת את הבנק לקבל בקשות למתן אשראי מיועצי משכנתאות חיצוניים שיציגו יפוי כוח להגשת הבקשה, בכפוף לנהלי עבודה שיקבעו על-ידי הבנק.

## חמשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

### טבלה 4-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר הלוואות לדיור

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2016	2017	
במיליוני ש"ח		
92	118	סך הכנסות ריבית, נטו
-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
92	118	סך-הכל רווח מימוני, נטו
17	16	עמלות והכנסות אחרות
109	134	סך ההכנסות
(1)	(5)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
53	58	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
57	81	רווח לפני מסים
27	33	הפרשה למסים על הרווח
30	48	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
66,987	69,662	אשראי לציבור, נטו, לסוף התקופה

### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של מגזר הלוואות לדיור הסתכם ב-48 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2017, בהשוואה ל-30 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ברווח המימוני, נטו.

הרווח המימוני, נטו ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכם ב-118 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-92 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מעלייה בהיקפי האשראי ומעלייה במרווחים הפיננסיים.

העמלות וההכנסות האחרות של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכמו ב-16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2017 ב-58 מיליון ש"ח בהשוואה ל-53 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2017 הסתכם בכ-69.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-68.8 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

### 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, הפרוסים ברחבי המדינה, וסניפים עסקיים המעניקים שירותים תפעוליים לחשבונותיהם של לקוחות המגזר. כחלק מהמהלך האסטרטגי של הבנק להעמיק את פעילותו בקרב לקוחות מסחריים אשר נמצאים בשלבי צמיחה ולהרחיב את מעטפת השירותים המוצעת ללקוחות אלה, האגף לבנקאות מסחרית צפוי לעבור החל מהמחצית השנייה של שנת 2017 שינוי מבני ושינוי תפיסת הפעלה. במסגרת השינוי יוקמו מספר מרכזי עסקים חדשים והפעילות התפעולית מהסניפים העסקיים תרוכז במספר מרכזי שירות ארציים. מהלך זה יתמוך בצמיחה של המגזר המסחרי ובשיפור השירות ללקוחות.

## מחשכל תאגיד, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

### התפתחויות עיקריות במגזר

#### לקוחות

תחומי הפעילות העיקריים של לקוחות המגזר הינם: תעשייה, מסחר ובנייה ונדל"ן ופעילותם מתבצעת בעיקר בשוק המקומי, כשבנוסף מטפל המגזר גם בלקוחות המנהלים פעילות יבוא ויצוא. ברבעון הראשון של שנת 2017 נמשכה המגמה החיובית במשק. לקוחות המגזר צפויים להיות מושפעים מהמשך הצמיחה, ובעיקר מהמשך התרחבות הצריכה הפרטית. עיקר הגידול במגזר זה, מקורו בענף הבניה והנדל"ן ובענף המסחר. העמקת הפעילות עם לקוחות אלה מהווה חלק מהאסטרטגיה של הבנק לגידול במגזר זה.

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2016	2017	
במיליוני ש"ח		
204	221	סך הכנסות ריבית, נטו
3	2	הכנסות מימון שאינן מריבית
207	223	סך-הכל רווח מימוני, נטו
96	108	עמלות והכנסות אחרות
303	331	סך ההכנסות
13	4	הוצאות בגין הפסדי אשראי
122	137	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
168	190	רווח לפני מסים
78	77	הפרשה למסים על הרווח
90	113	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
31,354	32,567	אשראי לציבור, נטו, לסוף התקופה
21,413	22,881	פיקדונות הציבור לסוף התקופה

#### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזר המסחרי ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכם ב-113 מיליון ש"ח בהשוואה ל-90 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. השיפור ברווחיות נבע מגידול ברווח המימוני, נטו, וכן מעלייה בעמלות והכנסות אחרות ומירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי. עלייה בהוצאות התפעוליות והאחרות קיזזו שינויים אלה.

הרווח המימוני, נטו, של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכם ב-223 מיליון ש"ח בהשוואה ל-207 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מעלייה ביתרות האשראי וכן מגידול במרווחים הפיננסיים על האשראי.

העמלות וההכנסות האחרות של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכמו ב-108 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-96 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהכנסות מעמלות טיפול באשראי כתוצאה מעלייה בהיקפי הפעילות וכן מגידול בעמלות מעסקי מימון.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכמו ב-4 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאות בסך של 13 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בהפרשה שנרשמה על בסיס קבוצתי.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2017 ב-137 מיליון ש"ח בהשוואה ל-122 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מעלייה בהוצאות הביטוח בשל רכישת ביטוח ערבויות חוק מכר.

האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2017 הסתכם בכ-32.6 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-32.2 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2017 הסתכמו בכ-22.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-23.0 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

## 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.

- תקשורת, 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. כמו-כן קיימת יחידה העוסקת בממשק הדיגיטלי של הלקוחות העסקיים עם הבנק.

### התפתחויות עיקריות במגזר

#### תחרות

התחרות בתחום זה גבוהה ומתבטאת בשירות, במחירים, בתנאים להעמדת המימון ובמהירות התגובה. קבוצת הבנק מתמודדת בתחום זה בעיקר מול ארבע הקבוצות הבנקאיות הגדולות הנוספות בישראל ומול בנקים זרים שיש להם נציגויות בישראל. עבור חלק מלקוחות המגזר קיימים בשוק תחליפים לאשראי הבנקאי כגון הנפקות ציבוריות ופרטיות ואשראי שניתן על-ידי גופים פיננסיים חוץ בנקאים. שנת 2016 התאפיינה במוצע הנפקות גבוה וגידול בהלוואות הניתנות על-ידי הגופים המוסדיים. מגמה זו נמשכה גם ברבעון הראשון של 2017.

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2016	2017	
במיליוני ש"ח		
367	348	סך הכנסות ריבית, נטו
34	23	הכנסות מימון שאינן מריבית
401	371	סך-הכל רווח מימוני, נטו
173	144	עמלות והכנסות אחרות
574	515	סך ההכנסות
(152)	(126)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
154	178	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
572	463	רווח לפני מסים
266	188	הפרשה למסים על הרווח
306	275	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
78,881	65,346	אשראי לציבור, נטו, לסוף התקופה
33,122	35,159	פיקדונות הציבור לסוף התקופה

## שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזר העסקי ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכם ב-275 מיליון ש"ח בהשוואה ל-306 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הרווח המימוני, נטו, של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכם ב-371 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-401 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בהכנסות הריבית כתוצאה מירידת יתרות האשראי הממוצעות בין התקופות. העמלות וההכנסות האחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2017 ב-144 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-173 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מירידה בהכנסות מעמלות טיפול באשראי כתוצאה מירידה ביתרות האשראי וכן מקיטון בעמלות מעסקי מימון. ההכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2017 ב-126 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של 152 מיליון ש"ח שנרשמו ברבעון המקביל אשתקד. הירידה בהכנסות נבעה מגידול בהפרשה הקבוצתית עקב עלייה בהיקפי האשראי הבעייתיים. לצד זאת נרשם קיטון בהפרשה הפרטנית עקב גביית חובות שנמחקו חשבונות. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2017 ב-178 מיליון ש"ח בהשוואה ל-154 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע מעלייה בהוצאות הביטוח בשל רכישת ביטוח ערבויות חוק מחר. האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2017 הסתכם בכ-65.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-68.0 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016. הקיטון ביתרות האשראי הינו כתוצאה מהתגברות התחרות באשראי למגזר העסקי מצד הבנקים ומצד גופים חוץ-בנקאיים. פיקודנות הציבור ליום 31 במרץ 2017 הסתכמו בכ-35.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-39.0 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016.

## 6.1.6 פעילות בינלאומית

### כללי

הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק מתבצעת באמצעות חברות בנות בנקאיות, חברות פיננסיות, סניפי הבנק בחו"ל ונציגויות. פעילות הבנק בחו"ל מתמקדת בתחום העסקי ובתחום הבנקאות הפרטית. בנוסף, לבנק פעילות עסקית ופעילות קמעונאית בתורכיה. במסגרת פעילותו הבינלאומית מקיים הבנק קשרים עם בנקים כתבים ברחבי העולם. הפעילות מול בנקים כתבים אלה כוללת מסחר באמצעות חדרי עסקות, שיתוף פעולה בסחר חוץ ובמימון סחר בינלאומי, מימון פרויקטים, סליקת תשלומים ושירותים בתחום שוק ההון (ראה [סעיף 3.2.8](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה).

## התפתחויות עיקריות במגזר

### היחידות העיקריות בבנקאות הבינלאומית

הבנק עורך מזה תקופה בחינה בנוגע לעדכון היערכות פעילותו בתחום הבנקאות הפרטית הבינלאומית, על מנת להתאימה לשינויים שחלו בסביבה העסקית והרגולטורית.

כתוצאה מהבחינה הבנק החליט על מכירת תיק נכסי לקוחות הבנקאות הפרטית הבינלאומית בסניף מיאמי ל-Safra National Bank of New York, על סגירת חברת הבת, Hapoalim Latin America S.A. באורוגוואי ונציגויות בנק הפועלים באמריקה הלטינית ועל מיקוד פעילות בנק הפועלים-שוויץ בשוקי יעד בישראל ובאיחוד האירופי.

הבנק חתם ביום 1 בדצמבר 2016 על הסכם עם Safra National Bank of New York, למכירת תיק נכסי לקוחות הבנקאות הפרטית הבינלאומית בסניף מיאמי. ביום 15 במאי 2017 הושלמה עסקת המכירה והושלם מעבר הלקוחות ל-Safra National Bank (לפרטים נוספים ראה [ביאור 17](#) בתמצית הדוחות הכספיים). סניף מיאמי יפסיק את פעילותו בתחום הבנקאות הפרטית הבינלאומית, והמשך פעילותו ייבחן בעתיד. לצד אלו, הבנק נמצא בתהליך פתיחת נציגות חדשה בניו ג'רסי. הנציגות תתמקד בפעילות עסקית.

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

לפרטים בדבר חקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים ראה [ביאור 110](#). בתמצית הדוחות הכספיים ולפרטים בדבר חקירת הבנק בקשר עם בכירים בארגון הכדורגל הבינלאומי (FIFA) ראה [ביאור 110](#). בתמצית הדוחות הכספיים.

# חמשל תאג'די, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

## טבלה 7-6: תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של המגזר הבינלאומי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2016	2017	
במיליוני ש"ח		
141	130	סך הכנסות ריבית, נטו
50	16	הכנסות מימון שאינן מריבית
191	146	סך-הכל רווח מימוני, נטו
80	65	עמלות והכנסות אחרות
271	211	סך ההכנסות
2	(2)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
222	201	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
47	12	רווח לפני מסים
23	4	הפרשה למסים על הרווח
24	8	רווח לאחר מסים
		רווח נקי:
24	8	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
25	8	המיוחס לבעלי מניות הבנק
18,204	13,935	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
35,295	27,571	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

- הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של הפעילות הבינלאומית ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכם ב-8 מיליוני ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסך של 25 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע בעיקר עקב הכנסה חד פעמית שנרשמה ברבעון המקביל אשתקד בגין הסדרים משפטיים הקשורים ב-MBS. להלן השינויים העיקריים בתוצאות הפעילות הבינלאומית:
- ההפסד של בנק הפועלים שוויץ הסתכם בכ-4 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2017 בהשוואה לרווח נקי בסך של כ-3 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הירידה ברווחיות נבעה מקיטון בהיקפי הפעילות, וזאת עקב צמצום פעילות הבנקאות הפרטית בחייל כחלק מאסטרטגיית הבנק, והתאמתה לשינויים שחלו בסביבה העסקית והרגולטורית.
  - הרווח הנקי של פעילות ה-Middle-Market בסניף ניו-יורק הסתכם בכ-23 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2017 בהשוואה לרווח נקי בסך של 14 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. פעילות זו רשמה ברבעון הראשון של שנת 2017 גידול בהכנסות, עקב גידול בהיקף הפעילות שהתבטא בעלייה ביתרות האשראי בתחום ה-Middle-Market.
  - ההפסד של סניף מיאמי הסתכם בכ-7 מיליוני ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2017 בהשוואה להפסד בסך של כ-5 מיליוני ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההפסד נבע ברובו מעלויות המיוחסות לסגירת הפעילות הבנקאית בסניף.
  - סך האשראי לציבור של הפעילות הבינלאומית ליום 31 במרץ 2017 הסתכם בכ-13.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-15.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2016.
  - האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2017 בתחום ה-Middle-Market בסניף ניו-יורק הסתכם בכ-9.2 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-9.1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2016.
  - האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2017 בתחום הסינדיקציות בסניף ניו-יורק הסתכם בכ-1.5 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-1.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2016.
  - האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2017 בבנק הפועלים שוויץ הסתכם בכ-2.4 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-3.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016, וזאת עקב צמצום פעילות הבנקאות הפרטית של בנק הפועלים שוויץ.
  - האשראי לציבור בבנק פוזיטיו בתורכיה הסתכם בכ-1.1 מיליארד ש"ח ליום 31 במרץ 2017 בהשוואה לכ-1.4 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2016. הקיטון נובע מהתוכנית האסטרטגית של הבנק לצמצם בהדרגתיות את תיק האשראי של בנק פוזיטיו.

## מחשכל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

- סך פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2017 של הפעילות הבינלאומית הסתכמו בכ-27.6 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-31.0 מיליארד ש"ח ליום בסוף שנת 2016.
- יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2017 בתחום ה-Middle-Market בסניף ניו-יורק הסתכמה בכ-7.4 מיליארד ש"ח בדומה ליתרה בסוף שנת 2016.
- יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2017 מסוג Brokered CD's בסניף ניו-יורק הסתכמו בכ-5.8 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-6.1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2016.
- יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2017 בבנק הפועלים שווים הסתכמה בכ-9.1 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-11.4 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2016. הקיטון מקורו בהחלטה על צמצום פעילות הבנקאות הפרטית בחו"ל, כאמור לעיל.
- פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2017 במרכז לבנקאות פרטית בתל-אביב הסתכמו בכ-2.9 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-3.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2016.

### 6.1.7. קבוצת ישראל

#### כללי

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

#### התפתחויות עיקריות במגזר

##### הנפקת כרטיסי אשראי

מספר הכרטיסים ליום 31 במרץ 2017 שהונפקו על-ידי קבוצת ישראל הינו 4.9 מיליון כרטיסים בדומה לכמות הכרטיסים ביום 31 בדצמבר 2016. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2017 הגיע מחזור הפעילות בכרטיסי קבוצת ישראל ל-34.8 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-32.0 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

##### שינויים רגולטוריים

בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים מספר הוראות שמטרתן להביא ליישום המלצות וצעדים להרחבת התפוצה והשימוש בכרטיסי חיוב מידי (דביט) בישראל ולהגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב. במסגרת ההוראות, בין היתר, קבע הפיקוח על הבנקים הוראות להפצת כרטיסי חיוב מידי ללקוחות הבנקים וכללים להתחשבות כספית מידית בעסקות חיוב מידי ולאופן הצגת פירוט העסקות המבוצעות בכרטיסי ולוחות הזמנים ליישום (בכללם: זיכוי בית העסק בעסקות המבוצעות בכרטיסי חיוב מידי תוך 3 ימים ממועד שידור העסקה, החל מיום 1 באפריל 2016). בחודש אוגוסט 2015 פורסם ברשומות צו בו הכריזה נגידת בנק ישראל על העמלה הצולבת לעסקות חיוב מידי כעמלה בפיקוח ומחירה נקבע בשיעור של 0.3% מסכום העסקה לתקופה של שנה החל מיום 1 באפריל 2016. ביום 3 באפריל 2017 התקבל מכתב "NO ACTION" מהרשות להגבלים עסקיים בגין פעילות בהתאם לצו וזאת עד ליום 15 ביוני 2017 או עד למועד פרסום הארכת הצו, המוקדם מביניהם.

בחודש דצמבר 2016 אישרה מליאת הכנסת, את חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017-2018), התשע"ז 2016. במסגרת החוק נערך תיקון לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים) שמטרתו, לפי דברי ההסבר לו, היא, בין היתר, להסדיר את התנהלותם של נותני שירותים פיננסיים חוץ-מוסדיים, המבקשים להנפיק כרטיסי חיוב ולהסיר חסמים העומדים בפניהם, באופן שיהווה תשתית נאותה ומספקת לפעילותם ויבטיח את תקינותה. לפי דברי ההסבר לחוק, מתן אפשרות לגופים נוספים לפעול בתחום הנפקת כרטיסי חיוב כמנפיקים עשויה להעלות את רמת התחרות בענף כרטיסי החיוב, להפחית את העמלות שמשלם הצרכן ולגוון את מקורות האשראי במשק. ביום 29 בדצמבר 2016 פורסם החוק ברשומות בהמשך לאמור בסעיף 5.5.1 לדוח הדייקטוריון וההנהלה של הבנק לשנת 2016 ובביאור 36 לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2016, ממשיכה הנהלת הבנק, בהנחיית הדייקטוריון להיערך לקראת ההפרדה של קבוצת ישראל מהבנק כנדרש בחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2017. למידע נוסף ראה [פרק 2.5.1](#) בדוח הדייקטוריון וההנהלה.

בחודש מרץ 2017 פרסם בנק ישראל הודעה, לפיה במסגרת יישום החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל, פועל בנק ישראל לגיבוש עמדתו המקצועית באשר לגובה העמלה הצולבת המתאימה, לעסקות בכרטיסי חיוב בישראל, לשנים הבאות (מ-2019 ואילך). בנק ישראל הוציא "קול קורא" לציבור לקבלת עמדתו בקשר לכך. הציבור יכול היה להעביר עמדותיו עד ליום 18 באפריל 2017.

##### יוזמות רגולטוריות

למידע בדבר החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל ולמידע בדבר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים ראה [ביאור 16](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

# חמשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

## טבלה 8-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה – תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של קבוצת ישראלכרט

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2016	2017	
במיליוני ש"ח		
53	66	סך הכנסות ריבית, נטו
(1)	(3)	הכנסות מימון שאינן מריבית
52	63	סך-הכל רווח מימוני, נטו
440	466	עמלות והכנסות אחרות
492	529	סך ההכנסות
15	24	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
369	401	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
108	104	רווח לפני מסים
37	28	הפרשה למסים על הרווח
71	76	רווח (הפסד) לאחר מסים
		רווח (הפסד) נקי:
71	76	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1)	(1)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
70	75	המיוחס לבעלי מניות הבנק
17,051	19,105	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח

### שינויים עיקריים ברווח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק של קבוצת ישראלכרט ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכם ב-75 מיליון ש"ח בהשוואה ל-70 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח המימוני, נטו, של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכם ב-63 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-52 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ביתרות האשראי הממוצעות בין התקופות.

העמלות וההכנסות האחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2017 ב-466 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-440 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה במחזור העסקות בכרטיסי האשראי של קבוצת ישראלכרט בארץ שנשלטו על-ידי סולקים אחרים, וכן מגידול במחזורי הסליקה של עסקות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם קבוצת ישראלכרט בהסכמי סליקה. עלייה זו קוזה על-ידי הירידה בשיעור העמלה הממוצעת לבתי עסק.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2017 ב-24 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-15 מיליון ש"ח שנרשמו ברבעון המקביל אשתקד, גידול שנבע בעיקרו מגידול בהפרשה הקבוצתית עקב עלייה ביתרות האשראי הצרכני.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2017 ב-401 מיליון ש"ח בהשוואה ל-369 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהוצאות שיווק ופרסום כתוצאה מגידול בהוצאות בגין הטבות למחזיקי כרטיסי אשראי והתקשרויות עם מועדוני לקוחות.

האשראי לציבור, נטו, ליום 31 במרץ 2017 הסתכם בכ-19.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-18.6 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016. הגידול נבע מעלייה במחזורי העסקות בכרטיסי אשראי בגין קניות.



## 6.1.8. מגזר ניהול פיננסי

### כללי ומבנה

פעילות מגזר זה כוללת:

- פעילות בתיק הבנקאי - ניהול המקורות והשימושים לרבות ניהול סיכונים השוק והנזילות (לפרטים בדבר סיכונים אלה, ראה פרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וההנהלה), וזאת באמצעות קביעת מחירי העברה פנימיים (ראה להלן), ניהול תיק השקעות, הנפקות אגרות-חוב ושטרי הון וביצוע עסקות במכשירים פיננסיים נגזרים. פעילות המגזר בתיק הבנקאי מתבצעת בעיקרה באמצעות היחידות לניהול נכסים והתחייבויות ("נני"ה") בארץ ובח"ל ובאמצעות היחידה לניהול השקעות נוסטרו האחראיות על ניהול תיק אגרות-החוב (ממשלתי וקונצרני) ותיק המניות, ותאום הפעילות ברמת הקבוצה.
- פעילות בתיק למסחר - כוללת בעיקר מתן שירות ללקוחות הבנק לביצוע עסקות בניירות-ערך (ישראלים וזרים), במכשירים פיננסיים בש"ח, במטבע-חוץ ובריביות באמצעות חדרי העסקות, כמו גם תמיכה בפיתוח ובתמחור של מוצרים פיננסיים מתוחכמים.

### שינויים רגולטוריים

מגזר הניהול הפיננסי הינו מגזר עתיר רגולציה המושפע תדיר על-ידי שינויים רגולטוריים מקומיים ושינויים רגולטוריים גלובליים. ניתן לציין את ההסכמות לרפורמה בשוק הנגזרים העולמי של מנהיגי ה-G20 אשר היישומים הבולטים שלהן הן רגולציית Dodd Frank בארצות-הברית ורגולציית EMIR באירופה. רגולציות אלה משפיעות על תהליכי העבודה בתחום נגזרי ה-OTC.

במסגרת זו, במהלך שנת 2016, הבנק החל להעביר לסליקה מרכזית, במסלוקה באירופה נגזרי ריבית OTC במטבע-חוץ.

כמו-כן, ביום 19 בדצמבר 2016 פורסמו טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות-גמל) (רכישה, מכירה והחזקה של ניירות-ערך) (תיקון), התשע"ז-2016 ותקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות-גמל) (גופות גמל בניהול אישי) (תיקון), התשע"ז-2016, הקובעות, בין היתר, כי משקיע מוסדי הנמנה על קבוצת משקיעים שלאחד מחברי הקבוצה יש הסכם התקשרות עם תאגיד למתן שירותי ניהול או תפעול (להלן: מתפעל) רשאי לרכוש או למכור באמצעות המתפעל, או באמצעות צד קשור למתפעל ניירות-ערך, ובלבד ששיעור עמלות הרכישה או המכירה לא יעלה על 20% מסך-כל עמלות הרכישה או המכירה ששילם המשקיע המוסדי במהלך השנה. הבנק בוחן את ההשפעה של טיוטת התקנות על פעילותו, ובכלל זה את האפשרות לסיים את מתן שירותי תפעול הגמל למנהלי נכסים פיננסיים.

### טבלה 9-6: מגזרי פעילות גישת ההנהלה - תוצאות הפעילות ונתונים עיקריים של מגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2016	2017	
במיליוני ש"ח		
136	183	סך הכנסות ריבית, נטו
184	132	הכנסות מימון שאינן מריבית
320	315	סך-הכל רווח מימוני, נטו
42	41	עמלות והכנסות אחרות
362	356	סך ההכנסות
(1)	-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
127	125	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
236	231	רווח לפני מסים
124	113	הפרשה למסים על הרווח
112	118	רווח (הפסד) לאחר מסים
3	4	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים
רווח נקי:		
115	122	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
3	8	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
118	130	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
1,608	1,868	אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
33,357	45,291	פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

## חמשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

### שינויים עיקריים ברוח הנקי וביתרות המאזניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק במגזר הניהול הפיננסי ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכם ב-130 מיליון ש"ח בהשוואה ל-118 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח המימוני, נטו של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכם ב-315 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-320 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הקיטון נבע מירידה ברווחים מניירות-ערך ומירידה בהכנסות מהתאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים. מנגד חלה עלייה עקב השפעת השינויים במדד בשל ירידה של 0.2% במדד המחירים לצרכן ברבעון הראשון של שנת 2017, בהשוואה לירידה של 0.9% ברבעון המקביל אשתקד.

העמלות וההכנסות האחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2017 ב-41 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-42 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2017 ב-125 מיליון ש"ח בהשוואה ל-127 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. האשראי לציבור, נטו, ליום 31 במרץ 2017 הסתכם בכ-1.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-1.3 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016. פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2017 הסתכמו בכ-45.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-38.3 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2016. הגידול נבע בעיקר מעלייה בהפקדות של משקיעים מוסדיים גדולים.

### 6.1.9. אחרים והתאמות

מסגרת זו כוללת את כל הפעילויות האחרות של קבוצת הבנק, אשר אף אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח. מסגרת זו כוללת: (1) תוצאות חברות הבת פועלים סהר בע"מ, פועלים שוקי הון - בית השקעות בע"מ, ופעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ; (2) הכנסות משירותי מחשב לחברות שאוחדו בעבר; (3) הפרשות והוצאות משפטיות ואחרות בקשר עם החקירה של עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים; (4) התאמות של פעולות בין-מגזריות.

### שינויים עיקריים ברוח הנקי

הרווח המיוחס לבעלי מניות הבנק של המגזר ברבעון הראשון של שנת 2017 הסתכם ב-43 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד בסך של 28 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. השיפור ברווחיות נבע מירידה בהפרשה לחקירת עסקי קבוצת הבנק עם לקוחות אמריקאים בשל ירידת שער הדולר, לצד קיטון בהוצאות המשפטיות הכרוכות בה. כמו-כן נרשם גידול ברווח ממכירת בניינים.

### 6.2. דירוג הבנק

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

טבלה 6-10: דירוג

מועד עדכון אחרון	אופק הדירוג	מטבע-חוץ טווח קצר	מטבע-חוץ טווח ארוך	סוכנות דירוג
<b>ישראל - סוברני</b>				
ינואר 2017	יציב	P-1	A1	Moody's
פברואר 2017	יציב	A-1	A+	S&P
אפריל 2017	יציב	F1	A+	Fitch Ratings
<b>בנק הפועלים</b>				
מאי 2017	יציב	P-1	A2	Moody's
דצמבר 2016	יציב	A-2	A-	S&P
נובמבר 2016	יציב	F1	A	Fitch Ratings
<b>דירוג מקומי (בישראל)</b>				
מועד עדכון אחרון	אופק הדירוג	מטבע מקומי טווח קצר	מטבע מקומי טווח ארוך	סוכנות דירוג
דצמבר 2016	יציב		AAA	S&P מעלות
דצמבר 2016	יציב	P-1	Aaa	מידרוג

## 6.3. פועלים בקהילה – מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

### האסטרטגיה והחזון

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

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

ברוח פילוסופיה עסקית זו, מתנהלת בבנק פעילות קהילתית מגוונת ורחבת היקף, אשר מוצאת ביטוי במעורבות חברתית, בתרומות כספיות ובפעילות התנדבותית ענפה, בה משתתפים חברי ההנהלה והעובדים גם יחד. פעילות זו הינה גורם חשוב בתחושת "גאוות היחידה" של העובדים.

### פעילות שוטפת

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

"פועלים בקהילה" מקדישה תשומת לב מיוחדת לעשייה אל מול ילדים ונוער, מתוך מטרה לקדם את דור העתיד. "פועלים בקהילה" מקיימת פעילות ענפה ומגוונת גם אל מול קהלי יעד נוספים.

ברבעון הראשון לשנת 2017 התמקדה פעילות בקהילה בפרויקטים בתחום החינוך, אל מול ילדים, בני נוער ואוכלוסיות ספציפיות, תוך מתן דגש מיוחד על חינוך להתנהלות כלכלית נבונה. פועלים בקהילה מקדישה כמחצית מתקציבה לתחום החינוך.

באמצעות אפיקי הפעולה המפורטים להלן ובאמצעות מיון הפרויקטים שקבוצת הבנק מקדמת, באה המעורבות החברתית של הקבוצה לשנת 2017 לידי ביטוי בהוצאה כספית של כ-14 מיליון ש"ח. תקציב פעילות זו נקבע מדי שנה על-ידי ועדה בראשות יו"ר הדירקטוריון. ההחלטה מתקבלת פרטנית לשנה הנתונה ומאושרת במסגרת התקציב הכולל של הבנק.

להלן פירוט האפיקים והפרויקטים המרכזיים:

**פרויקט התנדבותי של העובדים "פועלים בהתנדבות"** – מספר זרועות בתוך הבנק מקיימות שיתוף פעולה, מתוך מטרה לסייע לעובדים אשר מעוניינים להתנדב לפעילות למען הקהילה. הזרועות השותפות לפרויקט זה הן: חטיבת הון אנושי, יעוץ ומשאבים, ארגון העובדים, מנהלת קשרי הקהילה, מינהלות האזור בחטיבה הקמעונאית ועמותות "הרוח הטובה" ו"מתן". במסגרת שיתוף זה, מוצעת לעובדים קשת רחבה של אפשרויות להתנדבות, במסגרת קבוצתית-סניפית, או במסגרת אישית. עובדים אחרים מסתייעים גם הם בבנק, לצורך קיום פעולות התנדבותיות בצורה פרטנית. בשנת 2011 הוקמה יחידה ייעודית לטיפול בנושא אשר ממשיכה את פעילותה באופן שוטף.

**"עמותת פועלים בקהילה"** – התרומות הכספיות לגופים הרבים הנתמכים על-ידי קבוצת הבנק מתבצעות באמצעות "עמותת פועלים בקהילה". כבשנים קודמות, גם ברבעון הראשון לשנת 2017, תרמה עמותת "פועלים בקהילה" למספר רב של תחומים, ביניהם: סיוע לילדים ולנוער, חיזוק אוכלוסיות חלשות ותמיכה במוסדות חינוך, תרבות, רוחה, בריאות ומדע. באמצעות העמותה תורם הבנק למוסדות להשכלה גבוהה, להענקת מלגות לסטודנטים ולתלמידים נזקקים, למימוש יוזמות של העשרה וקידום חינוכי בקרב ילדים ונוער, וכן לילדים המאושפזים בבתי-חולים הזקוקים לסיוע מיוחד כדי להתקדם בלימודיהם. עמותת "פועלים בקהילה" מסייעת לקידום התרבות והאמנות ותורמת לפעילויות מגוונות ברחבי הארץ, כשהיא מתמקדת בתוכניות העשרה לילדים ולנוער, באמצעות פרויקטים חינוכיים חדשניים.

תחום חשוב נוסף, לו תורמת עמותת "פועלים בקהילה" בקביעות, הוא תחום הבריאות. עמותת "פועלים בקהילה" תומכת במספר מרכזים רפואיים, והתרומות העיקריות מיועדות לשיפור תנאי הטיפול והאשפוז של החולים. כמו-כן, מקדמת העמותה פרויקטים שמטרתם שילוב אוכלוסיות עם מוגבלויות בחיי הקהילה. בנוסף, תורמת העמותה לעמותות, המסייעות בהגשמת משאלות של ילדים חולי סרטן.

**פרויקט קהילתי "תקרא תצליח"** – "פועלים בקהילה" נרתמה לשינוי הרגלי הקריאה של הילדים והנוער בישראל. בנוסף לפעילות הקהילתית השוטפת, החליטה לצאת בשנת 2004 ביוזמה ממוקדת, שמטרתה שינוי יסודי של הרגלי הקריאה של ילדים ובני נוער בישראל. הפרויקט נמשך גם בשנים 2005 עד 2017. מטרת הפרויקט היא להעלות את עידוד הקריאה על סדר היום הציבורי. הפרויקט כולל מסע הסברה ציבורי, מימון שעות סיפור ברחבי הארץ, פעילויות בשבוע הספר ושיתופי פעולה עם ערוץ הילדים ואמצעי תקשורת אחרים.

**חסויות בעלות אופי חברתי** – קיימת מעורבות בפעילויות חברתיות שונות בקהילה באמצעות מתן חסויות בעלות אופי חברתי, ובעיקר בטיפוח המצוינות בספורט, מימון אירועי תרבות וסיוע למוסדות בריאות.

**תרומת מחשבים וציוד נלווה** – הבנק מודע לחשיבות הרבה הקיימת בהשקעה טכנולוגית, בחינוך ובקידום ילדים ובני נוער, ועל-כן תורם מחשבים וציוד נלווה מדי שנה. ברבעון הראשון של שנת 2017 תרם הבנק כ-217 מערכות מחשב ובנוסף ציוד נלווה.

**"פועלים למען תרבות וטבע בישראל"** – הבנק רואה חשיבות עליונה בקירוב העם למורשתו ולתרבותו. במסגרת זו החליט, לאפשר להורים וילדיהם בכל הארץ לטייל בחג וליהנות ממגוון של אתרים פרושים ברחבי המדינה, מבלי שביקורים אלה יטילו עול כספי כבד על שכמן של המשפחות. בחג הפסח בשנת 2005 השיק הבנק פרויקט מיוחד, שבמסגרתו הוזמנו כל תושבי המדינה לביקור – ללא תשלום – באתרים ברחבי ישראל, במהלך חול המועד. מאז, פרויקט זה הפך למסורת והתקיים גם בחג הפסח בשנת 2017.

**תמיכה בקידום התרבות והאמנות –** מדי שנה מסייע הבנק לקידום התרבות והאמנות באמצעות תרומות וחסויות. בין השאר, הבנק מסייע למוזיאונים ברחבי הארץ. כמו-כן, הבנק מלווה ותומך, במספר מוסדות תרבות בעלי הכרה בינלאומית, אשר חרטו על דגלם מובילות ומצוינות בתחומם: הבנק תומך בפעילות להקת בת שבע בתזמורת הפילהרמונית הישראלית באופרה הישראלית ובתיאטראות הקאמר, הבימה, גשר ואחרים. בנוסף, מקיים הבנק תערוכות אמנות בבניין ההנהלה הראשית, שהכנסותיהן קודש לעמותות שונות הנוטלות חלק ביוזמה.

**פעילות באוכלוסייה הערבית –** הבנק שם דגש מיוחד על קידום פרויקטים אל מול האוכלוסייה הערבית ובכלל זה תרומות ייעודיות לפרויקטים שונים ומגוונים אל מול אוכלוסייה זו.

**פרויקט "פועלים משלוש לחמש" –** הבנק נרתם, בשיתוף עם רשת אורט וביזמת הטכניון, לסייע לתלמידים מישובים מרוחקים, הבאים מרקע סוציו-אקונומי נמוך לשפר את הישגיהם הלימודיים במתמטיקה. המטרה היא להעלות בכ-5 אחוזים את מספר הניגשים לבחינות הבגרות במתמטיקה בהיקף של 5 יחידות לימוד.

**פרויקט חינוך פיננסי עם רשת אורט –** הבנק נרתם, בשיתוף עם רשת אורט, לקדם את הנושא של חינוך פיננסי וחינוך להתנהלות כלכלית נבונה בקרב בני נוער ושיפור הדיאלוג הפיננסי בין ההורים לילדיהם. עם השלמת פיתוח הסביבה הלימודית וכתובת תכני הלימוד בחודשים האחרונים, יוצאת התוכנית להטמעה בכל בתי הספר ברשת אורט.

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

### 6.4. אחריות חברתית

בנק הפועלים אימץ את הקיימות והאחריות החברתית כיסודות מובילים בפעילות שלו. זאת מתוך אמונה עמוקה כי זו חובתו המוסרית המקצועית וכי הקהילה, שבתוכה הבנק פועל וממנה הוא שואב את כוחו, מצפה לזאת ממנו.

הבנק רואה אפוא בתחומי הקיימות והאחריות החברתית חלק בלתי נפרד מהאסטרטגיה הכוללת שלו, כגוף עסקי מוביל במדינת ישראל, ופועל לזיהוי ולמיצוי הזדמנויות עסקיות בתחומים אלה, למען השגת תועלת חברתית וסביבתית, לשיפור השירות ולהתנהלות הוגנת ואתית, לשותפות עם מחזיקי העניין בחברה ובקהילה ולשיפור ניהול הסיכונים הסביבתיים והחברתיים. על בסיס תפישה זו מוביל הבנק תוכנית רחבה וארוכת טווח להטמעת האחריות החברתית בכל רובדי פעילותו.

פירוט נרחב על הפעילות בתחום הקיימות והאחריות החברתית נמצא בדוח האחריות החברתית של הבנק הממוקם באתר האינטרנט של הבנק. בגרסאות עברית ואנגלית. הבנק הינו הארגון העסקי הראשון בארץ שכל דוחותיו קיבלו את הדירוג המרבי.

הבנק מדווח, באופן וולונטרי, בהתאם לסטנדרט הגבוה ביותר בתקן החדש והמתקדם (G4) שהשיק הארגון הבינלאומי GRI. במסגרת היערכות לדיווח בתקן החדש בוצע תהליך חדשני של בחינה ובחירת נושאי קיימות מהותיים לפעילות ולדיווח, תוך התייחסות לדעות מחזיקי עניין ומקורות בארץ ובחול. בדוח יש, בין השאר, הצגה אינטגרטיבית ונרחבת של פעילות הבנק לקידום החירות הפיננסית אצל לקוחותיו. היוזמות והפעילויות המפורטות בדוח, זיכו את בנק הפועלים בהכרה בינלאומית ומקומית.

למידע נוסף ראה פרק "קיימות ואחריות חברתית" בדוח ממשל תאגיד, פרטים נוספים ונספחים ליום 31 בדצמבר 2016.

**7. נספחים**

**7.1. התפתחויות מהותיות בהכנסות ובהוצאות לפי רבעונים**

טבלה 1-7: הרכב הרווח המימוני, נטו, בחלוקה לרבעונים

2016				2017	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
במיליוני ש"ח					
2,168	2,802	2,767	2,463	<b>2,518</b>	הכנסות ריבית
(237)	(680)	(656)	(434)	<b>(445)</b>	הוצאות ריבית
1,931	2,122	2,111	2,029	<b>2,073</b>	הכנסות ריבית, נטו
278	464	85	325	<b>182</b>	הכנסות מימון שאינן מריבית
2,209	2,586	2,196	2,354	<b>2,255</b>	סך הרווח המימוני, נטו

טבלה 2-7: התפתחות רבעונית של סך הרווח המימוני, נטו

2016				2017	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
במיליוני ש"ח					
2,020	2,274	2,144	2,136	<b>2,121</b>	רווח מפעילות שוטפת <sup>(1)</sup>
164	37	(3)	6	<b>49</b>	הכנסות ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב
(12)	151	43	147	<b>65</b>	רווח (הפסד) מהשקעות במניות <sup>(2)</sup>
4	108	(10)	(9)	<b>4</b>	רווחים (הפסדים) בגין הלוואות שנמכרו <sup>(3)</sup>
15	20	-	62	<b>(13)</b>	התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים <sup>(4)</sup>
18	(4)	22	12	<b>29</b>	הכנסות (הוצאות) מימון הנובעות מחיסוי המס בגין השקעות בחו"ל <sup>(5)</sup>
2,209	2,586	2,196	2,354	<b>2,255</b>	רווח מדווח

- (1) רווח מימוני בניטרול השפעות חריגות, ובניטרול השפעות הנובעות בעיקרן מעיתוי הרישום החשבונאי. מזה בגין השפעות שינויים במדד: הוצאה של 25 מיליון ש"ח ברבעון ראשון של שנת 2017, הוצאה של 35 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2016, הכנסה של 49 מיליון ש"ח ברבעון שלישי של שנת 2016, הכנסה של 69 מיליון ש"ח ברבעון השני של שנת 2016, הוצאה של 146 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2016.
- (2) ברבעון השני של שנת 2016 כלול רווח בסך 109 מיליון ש"ח, הנובע מעסקת מיזוג ויזה אירופה עם ויזה העולמית.
- (3) הלוואות שנמכרו - ברבעון השני של שנת 2016 נרשם רווח הנובע ברובו ממכירת חוב שסווג כפגום. ברבעון השלישי של שנת 2016 נרשם הפסד הנובע בעיקר מעמלות בקשר עם מכירת הלוואות בסינדיקציה בסניף ניו-יורק.
- (4) השפעת מדידת הרווח והפסד במכשירים נגזרים המהווים חלק מאסטרטגיית ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק על בסיס שווי הוגן לעומת מדידה על בסיס צבירה.
- (5) השפעת חיסוי האסימטריה בחבות המס בגין הפרשי שער על השקעות בחברות בנות בחו"ל אשר אינם מובאים בחשבון בבסיס ההכנסה לצורך חישוב ההפרשה למס, שלא כמו הפרשי השער בגין מקורות המימון. הבנק מבצע חיסוי כנגד חשיפת המס בגין השקעות בחו"ל באמצעות העמדת מקורות מימון עודפים כנגד השקעות אלו.

# חמשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

## טבלה 3-7: הוצאה המצטברת להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים לפי רבעונים\*\*

2016				2017		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון		
						במיליוני ש"ח
240	155	188	451	<b>170</b>		הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי
(258)	(261)	(381)	(248)	<b>(251)</b>		קיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית
(18)	(106)	(193)	203	<b>(81)</b>		הוצאה (הכנסה) פרטנית, נטו, בגין הפסדי אשראי
64	(22)	75	266	<b>188</b>		הוצאה, נטו, בגין הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומחיקות חשבונאיות, נטו
46	(128)	(118)	469	<b>107</b>		סך-הכל הוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי*
* מזה:						
(58)	(260)	(219)	325	<b>(24)</b>		הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מסחרי
(5)	(4)	4	-	<b>(5)</b>		הוצאה (הכנסה), נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לדיור
105	136	97	144	<b>136</b>		הוצאה נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי פרטי אחר
4	-	-	-	<b>-</b>		הוצאה נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לבנקים וממשלות
46	(128)	(118)	469	<b>107</b>		סך-הכל הוצאה להפסדי אשראי
שיעור הוצאה מסך האשראי לציבור***:						
0.34%	0.22%	0.27%	0.65%	<b>0.25%</b>		שיעור הוצאה (הכנסה) הפרטנית בגין הפסדי אשראי
0.43%	0.19%	0.37%	1.03%	<b>0.52%</b>		שיעור הוצאה להפסדי אשראי, ברוטו מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור****
0.06%	(0.18%)	(0.17%)	0.67%	<b>0.16%</b>		שיעור הוצאה בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור
0.14%	0.14%	0.19%	0.31%	<b>0.39%</b>		שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור
8.88%	9.58%	13.51%	20.74%	<b>26.93%</b>		שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור

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

\*\*\* על בסיס שנתי.

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

## מחשכל תאגיד, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

טבלה 4-7: פירוט עמלות והכנסות אחרות לפי רבעונים

לשנת 2016				לשנת 2017		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון		
במיליוני ש"ח						
<b>עמלות</b>						
237	244	251	238	<b>243</b>		דמי ניהול חשבונות
221	205	203	208	<b>203</b>		פעילות בניירות-ערך
432	456	486	460	<b>461</b>		כרטיסי אשראי, נטו
95	54	70	57	<b>80</b>		טיפול באשראי
145	139	144	141	<b>144</b>		עמלות מעסקי מימון
177	179	195	179	<b>171</b>		עמלות אחרות
1,307	1,277	1,349	1,283	<b>1,302</b>		סך-הכל עמלות
<b>הכנסות אחרות</b>						
29	42	37	52	<b>45</b>		סך-הכל הכנסות עמלות והכנסות ואחרות
1,336	1,319	1,386	1,335	<b>1,347</b>		

טבלה 5-7: פירוט רבעוני של ההוצאות התפעוליות והאחרות

לשנת 2016				לשנת 2017		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון		
במיליוני ש"ח						
<b>הוצאות שכר</b>						
1,114	1,083	1,007	1,166	<b>1,138</b>		שכר
109	126	135	43	<b>112</b>		מענקים ותגמול מבוסס מניית
1,223	1,209	1,142	1,209	<b>1,250</b>		סך-הכל שכר
369	394	377	390	<b>361</b>		<b>אחזקה ופחת בניינים וציוד</b>
610	639	926	1,002	<b>606</b>		<b>אחרות</b>
2,202	2,242	2,445	2,601	<b>2,217</b>		סך-הכל

## 7.2. שיעורי הכנסות והוצאות ריבית

טבלה 6-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית<sup>(1)</sup>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2016			2017		
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> :					
2.98%	1,794	243,841	<b>3.60%</b>	<b>2,126</b>	<b>239,706</b>
3.55%	203	23,157	<b>3.98%</b>	<b>174</b>	<b>17,764</b>
3.03%	<sup>(5)</sup> 1,997	266,998	<b>3.62%</b>	<sup>(5)</sup> <b>2,300</b>	<b>257,470</b>
אשראי לממשלות:					
2.00%	12	2,415	<b>2.19%</b>	<b>13</b>	<b>2,394</b>
-	-	226	-	-	<b>29</b>
1.83%	12	2,641	<b>2.16%</b>	<b>13</b>	<b>2,423</b>
פיקדונות בבנקים:					
2.15%	18	3,377	<b>1.97%</b>	<b>28</b>	<b>5,713</b>
(0.61%)	(4)	2,614	<b>(2.18%)</b>	<b>(7)</b>	<b>1,273</b>
0.94%	14	5,991	<b>1.21%</b>	<b>21</b>	<b>6,986</b>
פיקדונות בבנקים מרכזיים:					
0.11%	7	26,059	<b>0.11%</b>	<b>10</b>	<b>37,836</b>
0.52%	18	13,961	<b>0.84%</b>	<b>30</b>	<b>14,318</b>
0.25%	25	40,020	<b>0.31%</b>	<b>40</b>	<b>52,154</b>
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
-	-	181	-	-	<b>262</b>
-	-	181	-	-	<b>262</b>
אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה <sup>(4)</sup> :					
0.76%	89	47,112	<b>0.78%</b>	<b>110</b>	<b>56,913</b>
1.52%	29	7,650	<b>1.70%</b>	<b>29</b>	<b>6,873</b>
0.86%	118	54,762	<b>0.87%</b>	<b>139</b>	<b>63,786</b>

(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 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 בהן במסגרת רווח כולל אחר מצטבר לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2017

בסך של 218 מיליוני ש"ח (31 במרץ 2016: 248 מיליוני ש"ח).

(5) עמלות בסך של 153 מיליוני ש"ח, נכללו בהכנסות ריבית בשנה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2017 (31 בדצמבר 2016: 170 מיליוני ש"ח).



# מחשכל תאגיד, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

טבלה 6-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2016			2017		
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 למסחר <sup>(3)</sup> :					
0.11%	2	7,267	<b>0.25%</b>	<b>5</b>	<b>8,090</b>
	-	136	-	-	<b>85</b>
0.11%	2	7,403	<b>0.24%</b>	<b>5</b>	<b>8,175</b>
נכסים אחרים:					
-	-	111	-	-	<b>386</b>
-	-	111	-	-	<b>386</b>
2.31%	2,168	378,107	<b>2.60%</b>	<b>2,518</b>	<b>391,642</b>
-	-	14,169	-	-	<b>14,535</b>
-	-	40,085	-	-	<b>40,555</b>
-	-	432,361	-	-	<b>446,732</b>
2.08%	246	47,744	<b>2.26%</b>	<b>226</b>	<b>40,342</b>

(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 31 במרץ 2017 בסך של 218 מיליוני ש"ח (31 במרץ 2016: 248 מיליוני ש"ח).

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

# חמשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

טבלה 6-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2016			2017		
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:					
0.24%	110	186,890	<b>0.40%</b>	<b>194</b>	<b>194,387</b>
					בישראל
0.11%	19	68,355	<b>0.11%</b>	<b>23</b>	<b>81,525</b>
					לפי דרישה
0.31%	91	118,535	<b>0.61%</b>	<b>171</b>	<b>112,862</b>
					לזמן קצוב
0.60%	33	22,039	<b>0.88%</b>	<b>42</b>	<b>19,166</b>
					מחוץ לישראל
0.29%	7	9,535	<b>0.60%</b>	<b>12</b>	<b>8,022</b>
					לפי דרישה
0.83%	26	12,504	<b>1.08%</b>	<b>30</b>	<b>11,144</b>
					לזמן קצוב
0.27%	143	208,929	<b>0.44%</b>	<b>236</b>	<b>213,553</b>
					סך-הכל
פיקדונות הממשלה:					
3.84%	3	317	<b>2.87%</b>	<b>2</b>	<b>282</b>
					בישראל
-	-	79	-	-	-
					מחוץ לישראל
3.06%	3	396	<b>2.87%</b>	<b>2</b>	<b>282</b>
					סך-הכל
פיקדונות מבנקים מרכזיים:					
-	-	-	-	-	-
					בישראל
-	-	387	-	-	-
					מחוץ לישראל
-	-	387	-	-	-
					סך-הכל
פיקדונות מבנקים:					
0.12%	1	3,311	-	-	<b>3,122</b>
					בישראל
1.93%	5	1,042	<b>3.28%</b>	<b>4</b>	<b>494</b>
					מחוץ לישראל
0.55%	6	4,353	<b>0.44%</b>	<b>4</b>	<b>3,616</b>
					סך-הכל
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:					
-	-	-	-	-	-
					בישראל
-	-	298	-	-	<b>292</b>
					מחוץ לישראל
-	-	298	-	-	<b>292</b>
					סך-הכל

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

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

# חמשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

טבלה 6-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2016			2017		
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:					
0.79%	64	32,416	<b>2.42%</b>	<b>189</b>	<b>31,483</b>
4.70%	21	1,819	<b>4.16%</b>	<b>13</b>	<b>1,268</b>
1.00%	85	34,235	<b>2.49%</b>	<b>202</b>	<b>32,751</b>
התחייבויות אחרות:					
-	-	177	<b>2.79%</b>	<b>1</b>	<b>145</b>
-	-	35	-	-	<b>5</b>
-	-	212	<b>2.69%</b>	<b>1</b>	<b>150</b>
0.38%	237	248,810	<b>0.71%</b>	<b>445</b>	<b>250,644</b>
-	-	109,483	-	-	<b>124,277</b>
-	-	13,975	-	-	<b>14,042</b>
-	-	27,027	-	-	<b>23,408</b>
-	-	399,295	-	-	<b>412,371</b>
-	-	33,066	-	-	<b>34,361</b>
-	-	432,361	-	-	<b>446,732</b>
1.93%	-	-	<b>1.89%</b>	-	-
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית <sup>(4)</sup> :					
2.13%	1,744	330,363	<b>2.19%</b>	<b>1,906</b>	<b>351,300</b>
1.58%	187	47,744	<b>1.67%</b>	<b>167</b>	<b>40,342</b>
2.06%	1,931	378,107	<b>2.13%</b>	<b>2,073</b>	<b>391,642</b>
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל					
0.92%	59	25,699	<b>1.12%</b>	<b>59</b>	<b>21,225</b>

- (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.

# חמשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

טבלה 6-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2016			2017		
שיעור הכנסה/הוצאה (הוצאה)	הכנסות/הוצאות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה/הוצאה (הוצאה)	הכנסות/הוצאות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
<b>ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל</b>					
<b>מטבע ישראלי לא-צמוד</b>					
2.91%	1,767	245,630	<b>2.76%</b>	<b>1,826</b>	<b>267,477</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(0.34%)	(128)	148,980	<b>(0.35%)</b>	<b>(133)</b>	<b>150,540</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
2.57%			<b>2.41%</b>		פער הריבית
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>					
(0.41%)	(52)	51,016	<b>2.23%</b>	<b>259</b>	<b>46,787</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(0.08%)	(8)	40,096	<b>(1.83%)</b>	<b>(177)</b>	<b>38,915</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
(0.49%)			<b>0.40%</b>		פער הריבית
<b>מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ)</b>					
2.48%	207	33,717	<b>2.25%</b>	<b>207</b>	<b>37,036</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(0.49%)	(42)	34,035	<b>(0.76%)</b>	<b>(76)</b>	<b>39,964</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
1.99%			<b>1.49%</b>		פער הריבית
<b>סך פעילות בישראל</b>					
2.35%	1,922	330,363	<b>2.64%</b>	<b>2,292</b>	<b>351,300</b>
					סך נכסים נושאי ריבית
(0.32%)	(178)	223,111	<b>(0.67%)</b>	<b>(386)</b>	<b>229,419</b>
					סך התחייבויות נושאות ריבית
2.03%			<b>1.97%</b>		פער הריבית

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

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

# מחשול תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 31 במרץ 2017

טבלה 6-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית<sup>(1)</sup> (המשך)

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2017 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2016			
שינוי נטו	גידול (קטון) בגלל שינוי <sup>(2)</sup>		מחיר כמות
	במיליוני ש"ח		
<b>ג. ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית</b>			
<b>נכסים נושאי ריבית</b>			
אשראי לציבור:			
			בישראל
<b>332</b>	<b>369</b>	<b>(37)</b>	
			מחוץ לישראל
<b>(29)</b>	<b>24</b>	<b>(53)</b>	
<b>303</b>	<b>393</b>	<b>(90)</b>	סך-הכל
נכסים נושאי ריבית אחרים:			
			בישראל
<b>38</b>	<b>1</b>	<b>37</b>	
			מחוץ לישראל
<b>9</b>	<b>14</b>	<b>(5)</b>	
<b>47</b>	<b>15</b>	<b>32</b>	סך-הכל
<b>350</b>	<b>408</b>	<b>(58)</b>	סך-כל הכנסות הריבית
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>			
פיקדונות הציבור:			
			בישראל
<b>84</b>	<b>77</b>	<b>7</b>	
			מחוץ לישראל
<b>9</b>	<b>15</b>	<b>(6)</b>	
<b>93</b>	<b>92</b>	<b>1</b>	סך-הכל
התחייבויות נושאות ריבית אחרות:			
			בישראל
<b>124</b>	<b>131</b>	<b>(7)</b>	
			מחוץ לישראל
<b>(9)</b>	<b>4</b>	<b>(13)</b>	
<b>115</b>	<b>135</b>	<b>(20)</b>	סך-הכל
<b>208</b>	<b>227</b>	<b>(19)</b>	סך-כל הוצאות הריבית
<b>142</b>	<b>181</b>	<b>(39)</b>	סך-כל הכנסות הריבית פחות הוצאות הריבית

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) השינוי המיוחס לשינוי בחומר מחושב על-ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

## 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.

## 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, בדרייך במועד קבוע מראש.

## איגום

גיוס הון חוץ-בנקאי על-ידי גוף פיננסי באמצעות אגרות-חוב מיוחדות, המתבצע על-ידי רכישת מצרף של תזרימים צפויים, שקובצו יחד (בפעולת איגום - Pooling) והפכו לניירות-ערך, הניתנים להנפקה.

## אשראי חוץ-מאזני

התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).

## באזל

**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 רוברד 1 והון רוברד 2, כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

## הון רוברד 1

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

## הון רוברד 2

הון בחדלות פירעון כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

## חבות

כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין.

## חוב

זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה, אשר מוכרת ככנס 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.

## ניהול המשכיות עסקית

גישה כלל-ארגונית הכוללת קווי מדיניות, תקנים ונהלים שתכליתם לשמור על קיומו של הבנק כישות פיננסית פעילה ואיתנה, ויכולתו להמשיך ולספק שירות מיטבי ללקוחותיו גם בעיתות חירום ושיבושים תפעוליים משמעותיים.

## 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.

## שעת חירום

תקופת הפעלת מערך משק לשעת חירום בהתאם להחלטת הממשלה הכרזה על מצב מיוחד בעורף או הכרזת המפקח על שעת חירום.

## תאגיד עזר

תאגיד שאינו עצמו תאגיד בנקאי שעיסוקיו הם רק בתחום הפעולה המותר לתאגיד בנקאי השולט בו, למעט עיסוקים שהתייחדו לתאגידים בנקאיים בהתאם לחוק.

## B2B

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

## B2C

Business To Consumer – פעילות עסקית אשר בה מוכרים מוצרים או מספקים שירותים לצרכן הסופי.

## B.O.T

Build Operate Transfer – הסדר מימון פרויקטים ציבוריים בו גוף פרטי מקבל זיכיון מגוף ציבורי כדי לממן, לתכנן, לבנות ולהפעיל מתקן ציבורי לתקופה קצובה בסופה עוברת הבעלות על הפרויקט לממשלה.

## CVA

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

## Dodd-Frank

Dodd-Frank Act – תקנות פדרליות בארצות-הברית שאושרו בקונגרס ב-2010 במטרה להגביר את היציבות, השקיפות והיעילות במערכת הפיננסית בארצות-הברית ובפרט בשוק נגזרי ה-OTC. מכוח תקנות אלו הוקמו גופים ממשלתיים שתפקידם לפקח, לאכוף ולעקוב אחר הביצועים של גופים פיננסיים גדולים.

## EMIR

European Market Infrastructure Regulation – רגולציה של האיחוד האירופי אשר אומצה בשנת 2012 במטרה להגביר את היציבות, השקיפות והיעילות בשווקי הנגזרים באיחוד האירופי, ובפרט בשוק נגזרי ה-OTC.

## 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.

## 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 ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).

## Middle Market

פעילות מסחרית המבוצעת עם עסקים בינוניים, לרוב בארצות-הברית.

## MTM

Mark to Market – שערך 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.

## VOLCKER

Volcker Rule – חוק וולקר הוא דבר חקיקה אמריקאי החל על תאגידים בנקאיים מסוימים וכולל איסורים והגבלות הנוגעים לפעילות מסחר נוסטרו (proprietary trading) ולפעילות השקעה ו/או מתן חסות בקרנות מכוסות (covered funds) כהגדרתן בחוק וולקר.

**ח**  
**מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה** 214,131,127,125,92,29,189,187,148,147,146,79,34  
 190  
**מגזרי פעילות פיקוחיים** 142,140,138,136,134,79,31,30,8,7  
 144  
**מדינות זרות** 23  
**מדיניות חשבונאית** 90,89,79  
**מינוף** 121,120,119,118,117,116,115,114,79,29,11,8  
**חסגרות אשראי** 166,22

**נ**  
**נגזרים** 60,58,54,53,52,45,44,43,42,41,40,33,25,22,17,16,8  
 131,130,129,128,127,126,119,93,92,91,87,84,79,69,66,64,62  
 179,178,176,175,174,173,172,171,170,169,168,167,133,132  
 214,213,212,211,210,209,208,205,202,201,182,181,180  
**נדילות** 125,121,70,69,51,35,26,11,8,7  
**ניירות-ערך** 43,42,41,40,35,34,28,24,23,21,20,16,12,11,10,8  
 102,101,100,99,98,97,96,95,94,88,87,84,83,79,53,52,48,45,44  
 158,157,156,154,153,152,151,150,149,122,119,105,104,103  
 173,172,171,170,169,168,167,165,164,163,162,161,160,159  
 214,210,208,201,179,178,176,175,174  
**נכסים אחרים** 149,105,104,103,87,84,45,44,43,42,41,40,29  
 164,163,162,161,160,159,158,157,156,154,153,152,151,150  
 209,169,168,167,165  
**נכסי סיכון** 144,140,136,115,32,29,27

**ס**  
**סייבר** 13  
**סיכון אשראי** 43,42,41,40,39,38,36,35,29,27,23,22,18,12,8,7  
 115,106,105,104,91,90,79,55,54,53,52,50,49,48,47,46,45,44  
 160,159,158,157,156,155,154,153,152,151,150,149,133,132  
 206,191,166,165,164,163,162,161  
**סיכונים אחרים** 35,13  
**סיכון מוניטין** 71,70,35,13,7  
**סיכון מימון** 69  
**סיכון נדילות** 69,35,11,7  
**סיכון סביבתי** 71,7  
**סיכון ריבית** 58,35,26  
**סיכון שוק** 58,35,29,8,7  
**סיכון תפעולי** 115,70,35,29,27,7

**א**  
**איגוח** 214,131,127,125,92,29  
**אשראי לציבור** 52,45,44,43,42,41,40,39,38,37,36,21,18,12,8  
 149,148,147,146,144,140,136,106,105,104,103,91,87,84,79,53  
 163,162,161,160,159,158,157,156,155,154,153,152,151,150  
 192,191,190,189,173,172,171,170,169,168,167,166,165,164  
 214,213,208,206,201,200,198,196,195,194

**ג**  
**גידור** 131,130,129,128,127,126,96,95,94,92,83,69,57,20

**ד**  
**דיבידנד** 182,181,180,114,92,88,86,85,34,26,25,12,8

**ה**  
**הון אנושי** 203  
**הון מניות** 86,85,28  
**הלבנת הון** 70  
**הלוואות לדיוור** 57,56,45,44,43,42,41,40,36,31,30,29,22,21,8  
 151,150,148,147,146,144,142,140,138,136,134,105,104,103  
 194,193,190,189,187,170,166,165,155,154,153,152  
**הליכים משפטיים** 123,71,19,15,7  
**הפרשה פרטנית להפסדי אשראי** 158,157,156  
**הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי** 18

**ו**  
**ועדת שטרונ** 190,183,72

**ז**  
**זכויות עובדים** 113,112,111,110,109,108,87,79

**ח**  
**חובות פגומים** 105,104,103,90,53,52,50,49,48,38,37,12,11  
 163,162,161,160,159,158,157,156,154,153,152,144,140,136  
 208,170,166,164

**י**  
**ירידת-ערך** 58



**ע**

**עמלות** 8, 11, 12, 16, 18, 19, 30, 31, 82, 123, 124, 134, 138, 142, 146,  
147, 148, 187, 189, 190, 191, 192, 194, 195, 196, 198, 200, 201, 207,

208

**ענפי משק** 8, 22, 24, 41, 42, 43, 45, 46, 47, 53

**פ**

**פיקדונות הציבור** 12, 21, 24, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 79, 84, 91, 107,  
136, 140, 144, 146, 147, 148, 167, 168, 169, 171, 172, 173, 189, 190,

191, 192, 193, 195, 196, 197, 198, 199, 201, 202, 210, 211, 213

**ר**

**רווח למניה** 82, 90

**ש**

**שווי הוגן** 17, 20, 25, 28, 58, 59, 60, 62, 64, 66, 68, 69, 79, 83, 93, 94,  
95, 96, 97, 98, 99, 100, 101, 102, 110, 127, 129, 131, 132, 133, 167, 168,

169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 179, 180, 181, 182,

205

**ת**

**תגמול** 108, 112, 214

**תיק למסחר** 23

**תשלום מבוסס מניות** 85, 86, 87