



2010

<u>עמוד</u>	<u>תוכן העניינים</u>
3	דוח הדירקטוריון
54	סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק
67	הצהרת המנכ"ל
68	הצהרת החשבונאי הראשי
69	דוחות כספיים

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2010

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 23 במאי 2010 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק אוצר החייל בע"מ ליום 31 במרץ 2010 ולשלושה חודשים שנסתיימו באותו תאריך. הלן פרטים על ההתפתחות והשינויים העיקריים שחלו בתקופת הדוח:

סקירה כלכלית

כללי

ברבעון הראשון של שנת 2010 נמשכה ההתאוששות בפעילות הכלכלית והפיננסית ברוב ענפי המשק, תוך עלייה במדד הייצור התעשייתי והתרחבות בתחום סחר החוץ. מגמת ההתאוששות באה לידי ביטוי בגידול בביקושים המקומיים המשקפים עלייה חדה בפדיון ענפי המסחר והשירותים, ייבוא וייצוא מוצרי השקעה ועלייה בצריכה הפרטית. סקר החברות של בנק ישראל מצביע על שיפור בפעילות המיגזר העיסקי ברבעון הראשון של השנה בכל ענפי המשק.

ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכם הגירעון הכולל בתקציב הממשלה בכ-2.7 מיליארד ש"ח, לעומת יעד גירעון שנתי של 42.9 מיליארד ש"ח, המהווים 5.5% תוצר. שנת 2010 צפויה להסתכם עם גירעון תקציבי בהיקף של כ-4% תוצר, נמוך מהיעד הממשלתי. הגירעון הנמוך משקף הכנסות מיסים גבוהות בכ-1.3 מיליארד ש"ח מהמתוכנן, הודות לצמיחה המהירה במשק, ותוצר גבוה מהתחזית.

שיעור האבטלה במשק נמצא במגמת ירידה והוא הגיע בחודש פברואר 2010 לרמה של 7.3%.

ב-10 במאי הודיע ארגון ה-OECD כי אושרה הצטרפות מדינת ישראל לשורותיו. בהודעה צוינה יכולתה של ישראל לתרום לארגון בתחומי המדע והטכנולוגיה בהם לישראל הישגים משמעותיים. כניסתה הצפויה של ישראל לארגון, באה בזמן בו מצבה הכלכלי של ישראל טוב יחסית למדינות רבות החברות בארגון.

מדד המחירים לצרכן ושער המטבע

מדד המחירים לצרכן ירד ברבעון הראשון של שנת 2010 בשיעור של 0.9%, בהשוואה לירידה בשיעור של 0.1% בתקופה המקבילה אשתקד. המדד השלילי משקף ירידת מחירים עונתית במקביל לפעולות ממשלתיות יזומות, כמו הפחתת המע"מ, ביטול היטל הבצורת, הוזלת תעריפי החשמל וירידה של מחירי הדיור והאנרגיה.

ברבעון הראשון של שנת 2010 תוסף השקל ביחס לדולר בשיעור של 1.64% וביחס לאירו של 8.29%. התחזקות שער החליפין של השקל מול הדולר הושפעה מהעודף בחשבון השוטף של מאזן התשלומים ובפער הריביות בין ישראל למדינות אחרות, וכן מהתערבות בנק ישראל, ע"י רכישת מט"ח בהתאם לתנודות השערים בשוק.

מדיניות מוניטרית

המדיניות המוניטרית של בנק ישראל, המכוונת להשגת יציבות במערכת הפיננסית המקומית ולעידוד הפעילות במשק, לוותה בשמירת רמה נמוכה של הריבית המוניטרית. ההתאוששות הכלכלית בישראל ובעולם והצפייה להאצת הצמיחה, הביאה להעלאת הריבית המוניטרית ע"י בנק ישראל בחודש ינואר 2010 ב-0.25% לרמה של 1.25% בסוף חודש מרץ 2010. הריבית המוניטרית משקפת ריבית ריאלית שלילית בשיעור של 1.6% והיא גבוהה ב-1% מהריבית הדולרית בארה"ב.

אמצעי התשלום במשק ירדו ברבעון הראשון של שנת 2010 בשיעור של 1.3%, בהמשך לירידה ברבעון הרביעי של שנת 2009, והם הסתכמו בכ-108 מיליארד ש"ח.

שוק ההון

ברבעון הראשון של שנת 2010 התאפיין שוק ההון בארץ ובעולם במגמה חיובית. עליית מחירי המניות בישראל ובעולם משקפת את התאוששות הכלכלה והצפי להמשכה, וכן את שיעורי הריבית הנמוכים השוררים ברוב המדינות. גם בשוק אגרות החוב עלו המחירים עקב רמתה הנמוכה של הריבית, והיקף נמוך של גיוס הון ע"י הממשלה.

מדד המניות הכללי עלה מתחילת השנה בשיעור נומינלי של 10.39%, מדד תל-אביב 25 עלה בשיעור נומינלי של 7.71% ומדד התל-טק עלה בשיעור נומינלי של 18.99%.

מדד אגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד עלה בשיעור נומינלי של 1.73%, מדד אגרות החוב הלא צמודות עלה בשיעור נומינלי של 1.78% ומדד אגרות החוב הצמודות למט"ח ירד בשיעור נומינלי של 2.81%. מדד אגרות החוב הקונצרניות הכללי וצמודות המדד עלה בשיעור נומינלי של 3.81%.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968.

תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות בין היתר כתוצאה מגורמים מקרו כלכליים, גורמים רגולטוריים, גורמים תוך אירגוניים ועוד.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או ביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "אמור ל" וביטויים דומים להם בנוסף, לשמות עצם כגון: "רצון", "צריך" "יכול" "יהיה" וכיוצ"ב.

ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי ארועים עתידיים אשר כוללים בין היתר: תחזיות והנחות לגבי התפתחויות מקרו כלכליות בארץ ובעולם, הנחות עבודה לגבי התפתחויות פנים אירגוניות, אומדנים לגבי השפעות שניונים בחקיקה על הארגון ועוד.

המידע נסמך בין היתר על תחזיות של יועצים כלכליים, תחזיות פנים אירגוניות, מידע ציבורי באשר לאומדני פרמטרים משפיעים ועוד.

השליטה בבנק

בעל השליטה בבנק הוא הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן "הבנק הבינלאומי"). בחודש מרץ 2010 רכשו הבנק הבינלאומי וחבר משרתי קבע והגמלאים בע"מ (להלן "חבר") את מניות קופת התגמולים של עובדי התעשייה האווירית. ביום 31 במרץ 2010 מחזיק הבנק הבינלאומי ב-73.78% מהזכות לקבלת רווחים וב-73.33% מזכות ההצבעה וזכות למנות מנהלים וחבר מחזיק 26.21% מהזכות לקבלת רווחים ו-26.67% מזכות ההצבעה וזכות למנות מנהלים.

בהיתר השליטה שקיבלו הבנק הבינלאומי ו"חבר" מבנק ישראל ביום 9 אוגוסט 2006, הותר, בין השאר, לבנק הבינלאומי ול"חבר" לשלוט יחד בבנק, וכן הותר לבנק הבינלאומי לשלוט ולהחזיק במישרין אמצעי שליטה עד לשיעור של 100% מכל סוג של אמצעי שליטה ובלבד שיחזיק בכל עת לפחות 67.99% בהון, 66% בהצבעה ו-66.67% בזכות למנות דירקטורים בבנק. ל"חבר" הותר להחזיק במישרין עד 24% בהון ובזכויות ההצבעה ועד 33.3% בזכות למנות דירקטורים בבנק. הותר שיתוף פעולה בין הבנק הבינלאומי ו"חבר" בתנאים מגבילים, ונקבעו תנאים נוספים באשר לשליטה, למניעת תחרות ולשירותים אותם יקבל הבנק.

ביום 23 מרץ 2010 תוקן ההיתר שניתן ל"חבר" על-ידי בנק ישראל. בתיקון להיתר נרשם כי הנגיד מתיר ל"חבר" להחזיק במישרין עד 26.1% בהון ועד 26.67% בהצבעה. יחד עם זאת, נרשם בהיתר: "התיקון להיתר זה מותנה בכך שחבר לא תהיה רשאית להפעיל את זכויות ההצבעה הנוספות, מעבר לשיעור של 24%, וכן בכפוף לכך, שלכל עניין שהוא, למעט הזכויות הכלכליות הנובעות מן ההחזקה במניות, כגון תמורה במכירה וכן הזכות לקבלת דיוידנד והזכות ליתרת נכסי התאגיד בעת חיסולו לאחר סילוק חביונותיו, יראו בחבר כמחזיקה ב-24% בהון ובהצבעה, לרבות אי מימוש זכויות נוספות הנובעות מהחזקה המניות הנוספות בהתאם להתחייבויות הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ כלפי חבר."

התפתחות עסקי הבנק בשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010

רווח ורווחיות

הרווח הנקי ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכם ב-11.4 מיליון ש"ח בהשוואה ל-32.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 65.0%. הגורמים אשר השפיעו על הירידה ברווח הנקי הם בעיקר:

- ירידה ברווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה שהסתכמה בכ-26.2 מיליון ש"ח
- ירידה בהכנסות מכרטיסי אשראי שהסתכמה בכ-3.4 מיליון ש"ח (ראה פרק הכנסות תפעוליות).
- עלייה בהוצאות התפעוליות ובעיקר הוצאות שכר, מחשב והוצאות פחת.

הגורמים אשר השפיעו במקביל ותרמו לעלייה ברווח הנקי היו:

- עלייה ברווח מפעילות מימון שוטפת המשקפת עלייה בהיקף הפעילות ועלייה במרווח הכולל.
- קיטון בהפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון עצמי הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-5.52% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-17.54% בתקופה המקבילה אשתקד ול-7.40% בכל שנת 2009.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-19.3 מיליון ש"ח בהשוואה ל-52.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 63.2%.

תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים להון עצמי הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-9.52% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-29.37% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות והוצאות

הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-98.0 מיליון ש"ח בהשוואה ל-120.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 18.8%.

הקיטון ברווח מפעולות מימון משקף בעיקר ירידה ברווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה, הרווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה ומניירות ערך למסחר בניכוי הפסד ממכשירים פיננסיים מגדרים הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2009 ב-36.1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-9.9 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2010. הרווח מפעילות מימון ללא הרווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה ורווח מניירות ערך למסחר הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-88.1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-84.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול המשקף עלייה בהיקף הפעילות ועלייה במרווח הכולל.

ההפרשה לחובות מסופקים נערכה באופן שמרני, בהתחשב בהערכת הסיכונים הגלומים בתיק האשראי והסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-4.1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-9.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 56.4%. ההפרשה לחובות מסופקים בכל שנת 2009 הסתכמה ב-12.6 מיליון ש"ח. עיקר הירידה בהפרשה נרשמה בפעילות הקימעונאית. ברבעון הראשון של שנת 2010 לא דווח על הפרשה לחובות מסופקים בהשוואה להוצאה בסך 5.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון הראשון של שנת 2010 ובתקופה המקבילה אשתקד לא נרשם שינוי בהפרשה הנוספת לחובות מסופקים על מרכיבי סיכון ובשיעורים שהוגדרו בהוראות המפקח על הבנקים.

שיעור ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים ביחס לסיכון האשראי הכולל במונחים שנתיים הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-0.11% בהשוואה ל-0.15% בתקופה המקבילה אשתקד. יתרת ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים ביום 31 במרץ 2010 ביחס לסיכון האשראי הכולל הסתכמה ב-1.54% בהשוואה ל-0.99% ביום 31 במרץ 2009 ול-1.65% ביום 31 בדצמבר 2009.

פרטים נוספים על היקף החובות הבעייתיים ראה בפרק התפתחות האשראי לציבור.

הרווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכם ב-93.9 מיליון ש"ח בהשוואה ל-111.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 15.6%.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-57.2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-59.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.5%.

ההכנסות מעמלות תפעוליות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-56.3 מיליון ש"ח בהשוואה ל-57.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.6%.

עיקר הירידה בהכנסות נרשמה בהכנסות מכרטיסי אשראי שהסתכמו ב-6.0 מיליון ש"ח בהשוואה ל-9.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 36.2% הנובע ברובו מהשפעת הנפקת כרטיס אשראי חוץ בנקאי לחברי אירגון "חבר". הכנסות הבנק מן השירות הניתן לבעלי כרטיס זה נמוכות מההכנסות מן הכרטיס הבנקאי של חברי האירגון. בהכנסות מטיפול באשראי ומניהול חשבון נרשמה ירידה בשיעור של 5.7% והן הסתכמו ב-21.4 מיליון ש"ח בהשוואה ל-22.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה קוזזה בחלקה בגידול בהכנסות מפעילות בניירות ערך שהסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-24.2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-20.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15.8%.

בהכנסות האחרות נרשמה ירידה בהכנסות מרווחי יעדויות לפיצויים שהסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-0.8 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פרטים על התפתחות והרכב ההכנסות מפעילות בשוק ההון:

לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ

שינוי באחוזים	2009	2010
	במיליוני ש"ח	
11.3%	19.5	21.7
122.2%	0.9	2.0
0.0%	0.5	0.5
15.8%	20.9	24.2

הכנסות מפעולות בניירות ערך
הכנסות מעמלות הפצת מוצרים פיננסיים
הכנסות מדמי תפעול קופות גמל
סך כל ההכנסות התפעוליות מפעולות בשוק ההון

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-131.8 מיליון ש"ח בהשוואה ל-118.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.0%.

שיעור כיסוי ההוצאות התפעוליות בהכנסות תפעוליות ואחרות הגיע ברבעון הראשון של שנת 2010 ל-43.4% בהשוואה ל-50.5% בתקופה המקבילה אשתקד ול-49.2% בכל שנת 2009.

הוצאות השכר ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמו ב-73.3 מיליון ש"ח לעומת 65.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.1%. הגידול בהוצאות השכר נובע בעיקר מהפרשות בגין מענקים ומהשפעת הסכמי השכר בשנים 2009 ו-2010.

הוצאות אחזקה ופחת הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-24.9 מיליון ש"ח בהשוואה ל-22.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.7%. הגידול נובע בעיקרו מגידול בהוצאות הפחת המשקפות בעיקר הפחתות השקעות בתכנה.

ההוצאות האחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-33.6 מיליון ש"ח בהשוואה ל-31.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.7%. עיקר הגידול נובע מהוצאות מחשב אשר הסתכמו ברבעון הראשון של 2010 ב-19.7 מיליון ש"ח בהשוואה ל-18.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.4%.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-7.9 מיליון ש"ח בהשוואה ל-19.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 60.3%.

שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם ברבעון הראשון של 2010 ב-40.9% בהשוואה למס סטטוטורי בשיעור של 35.3%. בתקופה המקבילה אשתקד הסתכם שיעור המס האפקטיבי ב-37.9% בהשוואה למס הסטטוטורי בשיעור של 35.9%. הגידול בשיעור המס האפקטיבי נובע בעיקר מהשפעת ההוצאות הלא מוכרות לצורך מס ומהשפעת השינוי בשיעורי המס השוטפים.

מגזרי פעילות

הפעילות העיסוקית מתחלקת לחמישה מיגזרי פעילות עיקריים, חלוקה המבוססת על פי מאפייני הלקוחות הנכללים בכל אחד מן המיגזרים. שיוך הלקוחות למגזר מהווה בסיס לניהול ולפיקוח ומתבצע באמצעות מערכי המיחשוב והניהול ביחידות העיסוקיות. להלן פירוט מיגזרי הפעילות של הבנק:

מיגזר בנקאות אישית - מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים למשקי בית.
מיגזר בנקאות פרטית - מספק מגוון שירותי בנקאות וייעוץ השקעות ללקוחות פרטיים בעלי עושר ופוטנציאל פיננסי מוערך בינוני עד גבוה.

מיגזר עסקים קטנים - מספק שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים לעסקים קטנים, המנצלים מסגרות אשראי בהיקף של עד 2.25 מיליוני ש"ח.

מיגזר בנקאות עסקית - מספק שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים לעסקים, המנצלים מסגרות אשראי בהיקף של מעל 2.25 מיליוני ש"ח.

מיגזר ניהול פיננסי - מרכז את ניהול החשיפות של הבנק ותומך בפיתוח ותמחור מוצרים פיננסיים וכן מרכז את פעילות הנוסטר והביטוח של הבנק.

הנתונים בדבר פעילות המיגזרים נערכו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. כללי המדידה שיושמו בהצגת תוצאות פעולות מיגזרי הפעילות של הבנק מתוארים בדוחות הכספיים לשנת 2009.

להלן תמצית התפתחות הרווח הנקי וסך הנכסים לפי מיגזרי פעילות :

שלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ			א. רווח נקי
שינוי	2009	2010	
	מיליוני ש"ח		
(20.0%)	(2.0)	(1.6)	מיגזר בנקאות אישית
(47.4%)	1.9	1.0	מיגזר בנקאות פרטית
125.0%	0.8	1.8	מיגזר עסקים קטנים
(34.6%)	5.2	3.4	מיגזר בנקאות עסקית
(74.5%)	<u>26.7</u>	<u>6.8</u>	מיגזר ניהול פיננסי
(65.0%)	<u>32.6</u>	<u>11.4</u>	סך הכל
שלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ			ב. סך ההכנסות
שינוי	2009	2010	
	מיליוני ש"ח		
2.7%	62.1	63.8	מיגזר בנקאות אישית
3.4%	32.6	33.7	מיגזר בנקאות פרטית
5.4%	24.0	25.3	מיגזר עסקים קטנים
15.6%	15.4	17.8	מיגזר בנקאות עסקית
(68.6%)	<u>46.5</u>	<u>14.6</u>	מיגזר ניהול פיננסי
(14.1%)	<u>180.6</u>	<u>155.2</u>	סך הכל

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		ג. יתרת פקדונות הציבור
שינוי	2009	שינוי	2009	
	<u>מיליוני ש"ח</u>		<u>מיליוני ש"ח</u>	
1.7%	4,397.3	5.5%	4,237.2	מיגזר בנקאות אישית
(2.9%)	4,634.0	(10.3%)	5,016.7	מיגזר בנקאות פרטית
2.8%	800.1	12.0%	734.2	מיגזר עסקים קטנים
(5.7%)	1,548.6	37.8%	1,060.0	מיגזר בנקאות עסקית
(40.2%)	34.0	(37.9%)	32.7	מיגזר ניהול פיננסי
(1.2%)	<u>11,414.0</u>	1.7%	<u>11,080.9</u>	סך הכל

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		ד. אשראי לציבור
שינוי	2009	שינוי	2009	
	<u>מיליוני ש"ח</u>		<u>מיליוני ש"ח</u>	
1.0%	5,157.3	9.5%	4,758.9	מיגזר בנקאות אישית
4.0%	1,098.7	13.6%	1,005.2	מיגזר בנקאות פרטית
2.7%	1,328.4	15.4%	1,181.4	מיגזר עסקים קטנים
2.7%	1,804.0	(11.4%)	2,090.4	מיגזר בנקאות עסקית
1.9%	<u>9,388.4</u>	5.9%	<u>9,035.9</u>	סך הכל

פעילות קמעונאית

כללי

פעילות הסניפים והשלוחות וכן פעילות הבנקאות בתקשורת מתנהלת במסגרת החטיבה הקמעונאית. הכנסותיה מהוות כ-79% מהכנסות הבנק, החטיבה, באמצעות הסניפים שבאחריותה, מעניקה שירותים בנקאיים ללקוחות החטיבה העסקית. המוצרים שמספקת החטיבה הינם שירותי בנקאות, אשראי, פיקדונות, כרטיסי אשראי, ני"ע ועוד.

פעילות החטיבה מתרכזת בשלושה מיגזרי פעילות עיקריים. החלוקה למיגזרי הפעילות מבוססת על פי סוגי הלקוחות המוצרים והשירותים המותאמים להם.

מיגזרי הפעילות של החטיבה הקמעונאית הינם:

מיגזר הבנקאות האישית-מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים למשקי בית.
מיגזר הבנקאות הפרטית-מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים ללקוחות פרטיים בעלי עושר פיננסי בינוני עד גבוה, לרבות שירותי ייעוץ בהשקעות.
מיגזר עסקים קטנים-מספק שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים לעסקים קטנים, המנצלים מסגרות אשראי בהיקף של עד 2.25 מיליון ש"ח.

מיגזר בנקאות אישית

ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכם ההפסד של מיגזר הבנקאות האישית ב-1.6 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד בסך 2.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ברבעון הראשון של 2010 ב-40.5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-37.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.5%.

הגידול ברווח מפעילות מימון משקף גידול בשיעור של 11.4% בהיקף הפעילות ועלייה מתונה במרווח הפיננסי הכולל. סך הכנסות המיגזר ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמו ב-63.8 מיליון ש"ח בהשוואה ל-62.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.7% המשקף גידול ברווח מפעילות מימון כאמור וירידה בהכנסות מעמלות ובעיקר מאלו הנובעות מפעילות בכרטיסי אשראי.

ההפרשה לחובות מסופקים במיגזר ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמה ב-0.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהפרשה נובעת הן מקיטון בהיקף ההפרשות השוטפות והן מגידול בהיקף הגבייה המיוחסת למגזר.

ההוצאות התפעוליות ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמו ב-66.4 מיליון ש"ח בהשוואה ל-60.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.8% המשקף גידול בהוצאות השכר בשיעור של 12.6% הנובע ממענקים ומהסכמי שכר וגידול בהוצאות תפעול אחרות בשיעור של 6.7%.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מיגזר הבנקאות האישי (במיליוני ש"ח):

לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2009				לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2010				
סך הכל	כרטיסי אשראי במיליוני ש"ח	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	כרטיסי אשראי במיליוני ש"ח	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
* 19.3	0.4	0.2	* 18.7	59.4	1.2	0.1	58.1	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים (א):
17.7	0.6	-	17.1	(18.9)	(0.5)	-	(18.4)	מחיצוניים
								בינמגזרי
								הכנסות תפעוליות ואחרות:
* 25.1	5.6	3.9	* 15.6	23.3	4.0	4.7	14.6	מחיצוניים
62.1	6.6	4.1	51.4	63.8	4.7	4.8	54.3	סך ההכנסות
5.1	-	-	5.1	0.1	-	-	0.1	הפרשה לחובות מסופקים
<u>(2.0)</u>	<u>2.8</u>	<u>0.8</u>	<u>(5.6)</u>	<u>(1.6)</u>	<u>1.7</u>	<u>1.2</u>	<u>(4.5)</u>	רווח (הפסד) נקי

* סווג מחדש.

התחרות במיגזר והאמצעים לשימור לקוחות

מיגזר משקי הבית נתון זה מספר שנים בתחרות, המתנהלת בין כל הבנקים. תחרות זו מתגברת בשל יצירת סל עמלות אחיד במסגרת של חקיקה, הורדת חסמי המעבר בין הבנקים והעמקת הפעילות בתחום משקי הבית על ידי בנקים אחרים. חלק מלקוחות המיגזר הינם לקוחות מקרב אוכלוסיית מערכת הביטחון ופעילותם מוסדרת בהסכמים שתנאיהם חלים על אוכלוסייה זו. בין ההסכמים: הסכם למתן שירותים בנקאיים לעמיתי אירגון "חבר", הסכם להסדרת תנאי ניהול החשבון של קבוצת אזרחים עובדי צה"ל והסכם למתן אשראי לעובדי מערכת הביטחון שתנאיו נקבעו במכרז. פרטים נוספים על המכרז ראה פרק זה בדוחות הכספיים לשנת 2009.

בחודש פברואר 2009 נחתם הסכם בין "חבר" ובין ישראלכרט להנפקת כרטיס אשראי חוץ בנקאי. הנפקת הכרטיס הקטינה משמעותית את הכנסות הבנק מכרטיסי אשראי. במקביל חתם הבנק על הסכם המסדיר את השרותים שיעניק לבעלי כרטיס זה בתמורה המצמצמת את הפגיעה בהכנסות.

מיגזר הבנקאות הפרטית

הרווח הנקי של המיגזר ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכם ב-0.9 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 52.6%.

הכנסות המיגזר ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמו ב-33.6 מיליון ש"ח בהשוואה ל-32.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.1% המבטא גידול בהכנסות מפעילות מימון הנובע בעיקר מגידול בהיקף ובמרווח על פקדונות הציבור וכן גידול בהכנסות מפעילות בניירות ערך אשר קוזז בחלקו בקיטון בהכנסות מכרטיסי אשראי. ההוצאות התפעוליות ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמו ב-32.1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-29.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.9% המשקף גידול בהוצאות השכר בשיעור של 9.4% הנובע ממענקים ומהסכמי שכר וגידול בהוצאות תפעול אחרות בשיעור של 10.5%.

יתרת הפיקדונות בסוף הרבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמה ב-4.5 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-4.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, קיטון בשיעור של כ-2.2%. תיק ניירות הערך של לקוחות הבנקאות הפרטית הסתכם בסוף הרבעון הראשון של שנת 2010 ב-7.6 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-7.1 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009, גידול בשיעור של 7.0%.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מיגזר הבנקאות הפרטית (במיליוני ש"ח):

לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2009				לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2010				
סך הכל	כרטיסי אשראי	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	כרטיסי אשראי	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
								רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים (א):
(64.9)	0.1	0.6	(65.6)	28.6	0.2	0.4	28.0	מחיצוניים
75.6	0.2	-	75.4	(17.0)	-	-	(17.0)	בינמגזרי
								הכנסות תפעוליות ואחרות:
21.9	2.9	15.4	3.6	22.1	1.7	17.2	3.2	מחיצוניים
32.6	3.2	16.0	13.4	33.7	1.9	17.6	14.2	סך ההכנסות
0.4	-	-	0.4	(0.1)	-	-	(0.1)	הפרשה לחובות מסופקים
<u>1.9</u>	<u>1.3</u>	<u>4.9</u>	<u>(4.3)</u>	<u>1.0</u>	<u>0.4</u>	<u>5.0</u>	<u>(4.4)</u>	רווח (הפסד) נקי

גורמי תחרות במיגזר ופעולות לשימור אוכלוסייה

אוכלוסיית המיגזר כוללת, בין השאר, לקוחות מקרב אוכלוסיית עובדי מערכת הביטחון המושפעת, כמו גם לקוחות הבנקאות האישית, מהסכמים ייחודיים ומשאר ההשפעות הצפויות במהלך שנת 2010 כאמור בפרק "התחרות במיגזר והאמצעים לשימור לקוחות", במיגזר הבנקאות האישית.

מיגזר עסקים קטנים

הרווח הנקי של מיגזר עסקים קטנים ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכם ב-1.9 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי של 0.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 137.5%. עיקר השינוי ברווח נובע מקיטון בהפרשה לחובות מסופקים.

הכנסות המיגזר ברבעון הראשון של שנת 2009 הסתכמו ב-25.5 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה בסך של 24.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.3%.

ההפרשה לחובות מסופקים במיגזר ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמה ב-2.3 מיליון ש"ח בהשוואה ל-5.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 54.9%, הנובע מקיטון בהפרשה השוטפת אשר קוזז בחלקו בקיטון בהיקף הגבייה. שיעור ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים במגזר ביחס לאשראי בתום הרבעון הסתכם ב-0.7% בהשוואה לשיעור של 1.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמו ב-19.9 מיליון ש"ח בהשוואה ל-17.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.8% המשקף גידול בהוצאות השכר בשיעור של 16.1% הנובע ממענקים ומהסכמי שכר וגידול בהוצאות תפעול אחרות בשיעור של 4.5%.

להלן תמצית תוצאות הפעילות של מיגזר בנקאות עסקים קטנים (במיליוני ש"ח):

לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2009				לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2010				
סך הכל	כרטיסי אשראי	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	כרטיסי אשראי	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
6.8	0.1	-	6.7	21.5	0.1	-	21.4	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים (א):
7.7	-	-	7.7	(5.0)	-	-	(5.0)	מחיצוניים
7.8	0.8	0.5	6.5	7.1	0.3	1.0	5.8	בינמגזרי
1.7	-	-	1.7	1.7	-	-	1.7	הכנסות תפעוליות ואחרות:
24.0	0.9	0.5	22.6	25.3	0.4	1.0	23.9	מחיצוניים
5.1	-	-	5.1	2.3	-	-	2.3	בינמגזרי
								סך ההכנסות
								הפרשה לחובות מסופקים
<u>0.8</u>	<u>0.6</u>	<u>0.1</u>	<u>0.1</u>	<u>1.8</u>	<u>0.1</u>	<u>0.3</u>	<u>1.4</u>	רווח נקי

מוצרים ושירותים

הבנק מפעיל קרנות מימון המספקות אשראי להקמה, הרחבה וביסוס עסקים קטנים ובינוניים באמצעות שיתוף פעולה עם גורמים שונים, כגון: משרד האוצר, משרד התמ"ת, קרנות תורמים ועוד. הקרנות העיקריות אותן מפעיל הבנק הינן: קרן הסיוע לעסקים קטנים, קרן קורת, קרנות הסוכנות והקרן ליצואנים. באמצעות הקרנות אשר חלקן פעילות שנים רבות, מומנו במשך השנים אלפי עסקים. היקף האשראי הניתן באמצעות הקרנות ללקוחות המגזר והמגזר העסקי הסתכם ביום 31 מרץ 2010 בכ-877.1 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-790.5 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, גידול בשיעור של 11.0%.

המיגזר העיסקי

הרווח הנקי של המיגזר העסקי ברבעון הראשון של 2010 הסתכם ב-3.4 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי של 5.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 34.6%.

הכנסות המיגזר ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמו הכנסות ב-17.8 מיליון ש"ח בהשוואה ל-15.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15.6%. הגידול בא לביטוי בהכנסות מימון והוא נובע בעיקר מגידול בגביית ריבית על חובות בעייתיים.

ההפרשה לחובות מסופקים במיגזר העיסקי ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמה ב-1.8 מיליון ש"ח, בהשוואה לקיטון בסך של 1.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. מרבית השינוי בהפרשה נובע מהפרשה שוטפת לחובות מסופקים.

הוצאות התפעוליות ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמו ב-10.2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-8.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 24.4% המשקף גידול בהוצאות השכר בשיעור של 13.8% הנובע ממענקים ומהסכמי שכר וגידול בהוצאות תפעול אחרות בשיעור של 50.0% המשקף בעיקר העמסת עלויות עקיפות בגין יישום הוראות רגולטוריות.

להלן תמצית תוצאות פעילות המיגזר העיסקי (במיליוני ש"ח):

לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2009				לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2010				
סך הכל	קרטיסי אשראי	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	קרטיסי אשראי	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח				
29.4	-	-	29.4	18.9	-	-	18.9	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים (א):
(17.4)	-	-	(17.4)	(3.9)	-	-	(3.9)	מחיצוניים
								בינמגזרי
								הכנסות תפעוליות ואחרות:
5.1	0.1	1.0	4.0	4.5	-	1.2	3.3	מחיצוניים
(1.7)	-	-	(1.7)	(1.7)	-	-	(1.7)	בינמגזרי
15.4	0.1	1.0	14.3	17.8	-	1.2	16.6	סך ההכנסות
(1.2)	-	-	(1.2)	1.8	-	-	1.8	הפרשה לחובות מסופקים
<u>5.2</u>	<u>0.1</u>	<u>-</u>	<u>5.1</u>	<u>3.4</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.4</u>	רווח נקי

מיגזר הניהול הפיננסי

הרווח הנקי של המיגזר הפיננסי ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכם ב-6.8 מיליון ש"ח בהשוואה ל-26.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 74.5%.

הכנסות המיגזר ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמו ב-14.5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-46.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של כ-68.8%. מרבית השינוי בהכנסות המגזר נובע מפעילות בניירות ערך. ההכנסות ברבעון הראשון של 2010 כללו רווח ממימוש ניירות ערך זמניים למכירה ומהתאמה לשווי שוק של ניירות למסחר בסך של 9.9 מיליון ש"ח בהשוואה ל-36.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן התפלגות תוצאות הפעילות בכרטיסי אשראי לפי מיגזרי פעילות (במיליוני ש"ח):

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010

סך הכל	בנקאות עיסקית	בנקאות		בנקאות אישית	
		עסקים קטנים	בנקאות פרטית		
1.0	-	0.1	0.2	0.7	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות תפעוליות ואחרות סך ההכנסות
6.0	-	0.3	1.7	4.0	
7.0	-	0.4	1.9	4.7	
<u>2.2</u>	<u>-</u>	<u>0.1</u>	<u>0.4</u>	<u>1.7</u>	רווח נקי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009

סך הכל	בנקאות עיסקית	בנקאות		בנקאות אישית	
		עסקים קטנים	בנקאות פרטית		
1.4	-	0.1	0.3	1.0	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות תפעוליות ואחרות סך ההכנסות
9.4	0.1	0.8	2.9	5.6	
10.8	0.1	0.9	3.2	6.6	
<u>4.8</u>	<u>0.1</u>	<u>0.6</u>	<u>1.3</u>	<u>2.8</u>	רווח נקי

להלן התפלגות תוצאות הפעילות בשוק ההון לפי מיגזרי פעילות (במיליוני ש"ח):

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010

סך הכל	בנקאות עיסקית	בנקאות		בנקאות אישית	
		עסקים קטנים	בנקאות פרטית		
0.5	-	-	0.4	0.1	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות תפעוליות ואחרות סך ההכנסות
24.1	1.2	1.0	17.2	4.7	
24.6	1.2	1.0	17.6	4.8	
<u>6.5</u>	<u>-</u>	<u>0.3</u>	<u>5.0</u>	<u>1.2</u>	רווח נקי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009

סך הכל	בנקאות עיסקית	בנקאות		בנקאות אישית	
		עסקים קטנים	בנקאות פרטית		
0.8	-	-	0.6	0.2	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות תפעוליות ואחרות סך ההכנסות
20.8	1.0	0.5	15.4	3.9	
21.6	1.0	0.5	16.0	4.1	
<u>5.8</u>	<u>-</u>	<u>0.1</u>	<u>4.9</u>	<u>0.8</u>	רווח נקי

התפתחות סעיפי מאזן עיקריים (במיליוני ש"ח):

שינוי לעומת היתרה		ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 31 במרץ		סך כל המאזן אשראי לציבור מזומנים ופקדונות בבנקים השקעה בניירות ערך השקעות בבנינים וציוד פקדונות הציבור הון עצמי
ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 31 במרץ 2009		ליום 31 במרץ 2010		
מיליוני ש"ח					
-	4.2%	14,314.2	13,738.0	14,311.9	
1.9%	5.9%	9,388.4	9,035.9	9,569.0	
(15.6%)	35.1%	3,489.1	2,179.0	2,944.4	
32.6%	(30.7%)	1,185.0	2,267.4	1,571.2	
(4.8%)	(13.1%)	147.1	161.3	140.1	
(1.2%)	1.7%	11,414.0	11,080.9	11,271.5	
1.8%	6.3%	839.8	804.3	855.0	

האשראי לציבור הסתכם ביום 31 במרץ 2010 ב-9,569.0 מיליון ש"ח בהשוואה ל-9,388.4 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009. האשראי לציבור כולל יתרות בגין לקוחות עסקות פתוחות בכרטיסי אשראי בסך של 1,062.4 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,052.6 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, גידול בשיעור של 0.9%.

סיכון האשראי הכולל (כולל סיכון אשראי מאזני הכולל אשראי לציבור, אגרות חוב של הציבור, סיכון אשראי מאזני הנובע ממכשירים פיננסיים נגזרים וסיכון אשראי חוץ מאזני המורכב ממסגרות אשראי שלא נוצלו, ערבויות ומכשירים פיננסיים נגזרים) הסתכם ביום 31 במרץ 2010 ב-14.9 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-15.0 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, קיטון בשיעור של 0.7%. מרבית סיכון האשראי בבנק, כ-71.7%, הינו למשקי בית ולאנשים פרטיים.

להלן הרכב האשראי לפי מגזרי הצמדה

חלק האשראי במיגזר מסך האשראי						מיליוני ש"ח	
ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 31 במרץ 2009	ליום 31 במרץ 2010	ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 31 במרץ 2009	ליום 31 במרץ 2010		
מיליוני ש"ח							
84.1%	79.9%	84.5%	7,895.8	7,222.0	8,089.6	במטבע ישראלי לא צמוד	
13.6%	16.1%	13.4%	1,272.6	1,456.8	1,278.6	במטבע ישראלי צמוד למדד	
2.3%	4.0%	2.1%	220.0	357.1	200.8	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)	
<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>9,388.4</u>	<u>9,035.9</u>	<u>9,569.0</u>	סך הכל	

סיכון אשראי לציבור באגרות חוב של תאגידים - הבנק משקיע באגרות חוב של תאגידים מדורגים בישראל, סחירות ושאינן סחירות וכן באג"ח חברות ישראליות נסחרות בחו"ל. ביום 31 במרץ 2010 מסתכמת השקעה זו (לא כולל השקעה באגרות חוב של בנקים) ב-197.0 מיליון ש"ח בהשוואה ל-338.8 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009.

סיכון אשראי כולל בגין לווים בעיתיים

הבנק פועל לאיתור מוקדם של לווים בסיכון. סיכון האשראי הכולל ללווים בעיתיים הסתכם ב-350.7 מיליון ש"ח בהשוואה ל-332.9 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009. שיעור החובות הבעייתיים מסיכון האשראי המאזני עמד ביום 31 במרץ 2010 על 3.6% וביום 31 בדצמבר 2009 על כ-3.4%. שיעור הפרשה הנוספת והכללית בגין לווים בעייתיים ביחס ליתרת לווים אלה ביום 31 במרץ 2010 הינו 6.8% בהשוואה ל-7.1% ביום 31 בדצמבר 2009.

להלן פרטים על היקף החובות הבעייתיים והרכבם:

שינוי לעומת היתרה		ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 31 במרץ	
ביום 31 בדצמבר 2009	ביום 31 במרץ 2009		2009	2010
מיליוני ש"ח				
0.1%	(27.3%)	89.0	122.6	89.1
(5.9%)	17.3%	10.1	8.1	9.5
-	-	-	-	3.1
41.6%	51.4%	15.4	14.4	21.8
3.4%	28.6%	192.7	154.9	199.2
(75.0%)	(83.3%)	0.4	0.6	0.1
5.0%	7.6%	307.2	300.0	322.7
(2.7%)	(26.6%)	18.4	24.4	17.9
38.4%	42.3%	7.3	7.1	10.1
5.3%	5.8%	332.9	331.5	350.7

חובות בעייתיים (1):
שאינם נושאים הכנסה שאורגנו מחדש (2)
מיועד לארגון מחדש בפיגור זמני בהשגחה מיוחדת
מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית אשראי לדיר שבינו קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
סיכון אשראי מאזני ללווים בעייתיים (1)
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים (1,3)
אגרות חוב של לווים בעייתיים
סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים (1)

- (1) לא כולל חובות בעייתיים המכוסים על ידי בטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים (הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 313).
(2) אשראי שאורגן מחדש במהלך השנה השוטפת.
(3) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי.

להלן מספר אינדיקטורים לגבי יחס החובות הבעייתיים לסיכון האשראי בענפי משק עיקריים ושיעור הפרשה למסופקים מסך סיכון האשראי ליום 31 במרץ 2010:

יחס הפרשה ספציפית לחובות מסופקים לסיכון אשראי ענפי	שינוי בהשוואה לסוף שנת 2009	שינוי בהשוואה לסוף שנת 2009	יחס האשראי הבעייתי לסיכון האשראי הענפי	
מיליוני ש"ח				
0.1%	16.0%	13.6	8.4%	תעשייה וחקלאות
(0.1%)	(2.9%)	(0.5)	2.9%	בינוי ונדלן
(0.1%)	9.4%	3.4	4.5%	מסחר, בתי מלון ושירותי מזון
(0.1%)	1.7%	1.0	5.9%	שירותים עיסקיים ושירותים פיננסיים
-	(28.3%)	(1.3)	0.6%	שירותים ציבוריים
-	1.2%	1.6	1.2%	אנשים פרטיים

ההשקעה בניירות ערך ביום 31 במרץ 2010 הסתכמה ב-1,571.2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,185.0 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, גידול בשיעור של 32.6%.

א. הרכב תיק ההשקעות בערכם המאזני:

שיעור השינוי בהשוואה ליתרה		ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 31 במרץ 2009	ליום 31 במרץ 2010	
ביום 31 בדצמבר 2009	ביום 31 במרץ 2009	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
172.3%	-	41.9	-	114.1	תיק לפדיון
27.9%	(32.0%)	1,127.0	2,120.1	1,441.4	תיק זמין למכירה
(2.5%)	(89.3%)	16.1	147.3	15.7	תיק למסחר
32.6%	(30.7%)	1,185.0	2,267.4	1,571.2	סך כל תיק ההשקעות

ב. התפלגות תיק ניירות הערך לפי מנפיק בערכם המאזני:
(1) סך כל התיק

שיעור השינוי בהשוואה ליתרה		ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 31 במרץ 2009	ליום 31 במרץ 2010	
ביום 31 בדצמבר 2009	ביום 31 במרץ 2009	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
61.9%	(27.3%)	843.2	1,877.5	1,364.8	ממשלתי
(33.7%)	(37.5%)	188.3	199.7	124.9	אחר סחיר
(46.9%)	(57.1%)	153.5	190.2	81.5	אחר לא סחיר
32.6%	(30.7%)	1,185.0	2,267.4	1,571.2	סך הכל

פרטים מלאים בדבר קביעת השווי ההוגן של ניירות ערך ראה בפרק אומדנים חשבונאיים להלן.

(2) התפלגות תיק ניירות הערך הזמינים למכירה:

31 בדצמבר 2009			31 במרץ 2009			31 במרץ 2010			
הפרש	שווי הוגן	עלות מותאמת*	הפרש	שווי הוגן	עלות מותאמת*	הפרש	שווי הוגן	עלות מותאמת*	
			מיליוני ש"ח						
(0.7)	785.1	785.8	6.0	1,730.2	1,724.2	(0.5)	1,237.8	1,238.3	אג"ח ממשלתי
6.6	338.9	332.3	(13.0)	386.9	399.9	12.3	200.6	188.3	אג"ח קונצרני
-	3.0	3.0	-	3.0	3.0	-	3.0	3.0	מניות
5.9	1,127.0	1,121.1	(7.0)	2,120.1	2,127.1	11.8	1,441.4	1,429.6	סך הכל

* כולל מכשירים פיננסיים מגדרים.

3) להלן פירוט הפער השלילי, לפני השפעת המס, בין השווי ההוגן של ניירות ערך זמינים למכירה ובין עלותם המותאמת בחלוקה לפי משך הזמן בו קיים פער שלילי (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרץ 2010				
משך זמן ירידת הערך מאז תחילת הירידה				
מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
0.4	-	1.6	-	שיעור הירידה
-	-	-	-	עד 20%
-	-	-	-	20%-40%
-	-	-	-	מעל 40%
<u>0.4</u>	<u>-</u>	<u>1.6</u>	<u>-</u>	סך הכל

ליום 31 במרץ 2009				
משך זמן ירידת הערך מאז תחילת הירידה				
מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
4.4	2.2	7.1	-	שיעור הירידה
2.3	-	-	-	עד 20%
-	-	-	-	20%-40%
-	-	-	-	מעל 40%
<u>6.7</u>	<u>2.2</u>	<u>7.1</u>	<u>-</u>	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2009				
משך זמן ירידת הערך מאז תחילת הירידה				
מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
2.9	-	-	1.0	שיעור הירידה
0.2	-	-	-	עד 20%
-	-	-	-	20%-40%
-	-	-	-	מעל 40%
<u>3.1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.0</u>	סך הכל

פרטים בדבר ניירות ערך משועבדים ראה באור ג.6, 3, 4, 5) לדוחות הכספיים.

פקדונות הציבור הסתכמו ביום 31 במרץ 2010 ב-11,271.5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-11,414.0 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, קיטון בשיעור של 1.2%. פיקדונות הציבור מהווים 78.8% מסך כל המקורות, לרבות ההון, בהשוואה ל-79.7% בסוף שנת 2009. יחס פיקדונות הציבור לאשראי ביום 31 במרץ 2010 הסתכם ב-117.8% בהשוואה ל-121.6% בסוף שנת 2009.

להלן התפלגות פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המיגזר מסך פקדונות הציבור

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 31 במרץ 2009	ליום 31 במרץ 2010	שינוי	ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 31 במרץ 2009	ליום 31 במרץ 2010	
70.8%	71.3%	70.8%	(1.2%)	8,081.0	7,899.5	7,984.3	לא צמודים
16.5%	17.0%	16.6%	(1.1%)	1,887.8	1,885.9	1,866.1	צמודים למדד
12.7%	11.7%	12.6%	(1.7%)	1,445.2	1,295.5	1,421.1	נקובים במט"ח
100.0%	100.0%	100.0%	(1.2%)	11,414.0	11,080.9	11,271.5	סך הכל

יתרת ההון העצמי ליום 31 במרץ 2010 הסתכמה ב-855.0 מיליון ש"ח בהשוואה ל-839.8 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, גידול בשיעור של 1.8%.

ביום 31 במרץ 2010 כולל ההון העצמי של הבנק הון מונפק ונפרע (לרבות פרמיה) בסך של 377.8 מיליון ש"ח, עודפים מרווחים שנצברו וטרם חולקו בסך של 469.6 מיליון ש"ח ויתרת רווח בקרנות הון מהתאמה לשווי שוק של ניירות ערך זמינים למכירה בניכוי המס בסכום של 7.6 מיליון ש"ח.

ביום 31 בדצמבר 2009 כולל ההון העצמי של הבנק הון מונפק ונפרע (לרבות פרמיה) בסך של 377.8 מיליון ש"ח, עודפים מרווחים שנצברו וטרם חולקו בסך של 458.2 מיליון ש"ח ויתרת רווח בקרנות הון מהתאמה לשווי שוק של ניירות ערך זמינים למכירה בניכוי המס בסכום של 3.8 מיליון ש"ח.

ההון העצמי כולל מניות בכורה צוברות ומשתתפות ואינן ניתנות לפידיון בערך נקוב של כ-8 אלפי ש"ח. על פי תנאיהן צוברות מניות בכורה אלו דיבידנד בשיעור של 30% מערך הנקוב המשולם להן בכל עת שיחולק דיבידנד וכן משתתפות בחלוקת דיבידנד לפי חלקן היחסי בערך הנקוב הכולל. פרטים נוספים על הרכב הון המניות המונפק והנפרע והזכויות הנלוות למניות ראה בבאור 12 לדוחות הכספיים לשנת 2009.

כתבי ההתחייבות הנדחים שהנפיק הבנק אינם המירים למניות. בהתאם להסכם עם הבינלאומי הראשון הנפקות בע"מ (להלן: "הבינלאומי הנפקות"), חברה בת בבעלות מלאה של הבנק הבינלאומי, התחייב הבנק לשאת בכל התשלומים למחזיקי תעודות ההתחייבות שתנפיק הבינלאומי הנפקות לציבור, וכל ההוצאות הכרוכות בהנפקה כאמור. כמו כן התחייב הבנק, כי תמורת ההנפקה תופקד בבנק בהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם. יתרת כתבי ההתחייבות הנדחים הרשומים למסחר ליום 31 במרץ 2010 הסתכמה ב-227.1 מיליון ש"ח.

יתרת כתבי ההתחייבות הנדחים הרשומים למסחר ליום 31 בדצמבר 2009 הסתכמה ב-226.9 מיליון ש"ח.

חברת מידרוג דרגה את כתבי ההתחייבות של הבנק בחודש מאי 2009 בדירוג Aa3 עם אופק יציב ואת פקדונות הבנק בדירוג Aa3 עם אופק חיובי.

מרבית מחזיקי כתבי ההתחייבות שאינם סחירים הינם גופים מוסדיים כגון קופות גמל וקרנות השתלמות. סך כל כתבי ההתחייבות הנדחים הגיע ביום 31 במרץ 2010 ל-595.3 מיליון ש"ח בהשוואה ל-546.7 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, גידול בשיעור של 8.9%.

מח"מ כתבי ההתחייבות הצמודים למדד הוא 4.1 ושיעור התשואה הפנימי שלהם 3.28%. מח"מ כתבי ההתחייבות שאינם צמודים למדד הוא 4.9 ושיעור התשואה הפנימי שלהם 8.06%.

הנפקת כתבי ההתחייבות נדחים

בחודש ינואר 2010 הנפיק הבנק בהנפקה פרטית כתבי התחייבות נדחים, לא סחירים, בסך של 50 מיליון ש"ח. כ-20 מיליון ש"ח מכתבי ההתחייבות הנדחים שהונפקו אינם צמודים למדד, נושאי ריבית בשיעור של 6.87% ובעלי מח"מ של 13.8 שנים, כ 30 מיליון ש"ח מכתבי ההתחייבות הנדחים שהונפקו הם צמודי מדד, נושאי ריבית בשיעור של 4% ובעלי מח"מ של 13.8 שנים. יתרת כתבי ההתחייבויות הנדחים שנכללו כהון רובד שני בחישוב יחס ההון המזערי ליום 31 במרץ 2010 משוקללים בהתאם להוראת בנק ישראל, בהתחשב בתקופה שנותרה לפרעונם הסתכמה ב-444.8 מיליון ש"ח (ביום 31 בדצמבר 2009-402.0 מיליון ש"ח).

הלימות ההון

ביום 31 בדצמבר 2009 יושמו לראשונה הוראות בנק ישראל בדבר מסגרת עבודה למדידה והלימות ההון (להלן הוראות באזל 2). ההוראה מחליפה את הוראות ניהול בנקאי תקין 311 ו-341 בדבר יחס הון מזערי והקצאת הון בגין סיכוני שוק. על פי הוראות המפקח על הבנקים בשנת 2010 על הבנק לעמוד גם ביעדי ההון שהוגדרו במונחי הוראות אלו. הוראות באזל כוללות שלושה נדבכים:

- נדבך 1 - כולל את אופן חישוב דרישות ההון בגין סיכוני אשראי, סיכון תפעולי וסיכון שוק.
- נדבך 2 - כולל את פרוט התהליכים הפנימיים שישמשו את הבנק בהערכת ההון הנדרש בגין כל הסיכונים לרבות אלו שלא נכללו בנדבך הראשון וכן את תהליך הסקירה שיבוצע על ידי הפיקוח על הבנקים.
- נדבך 3 - קובע את היקף המידע שינתן במסגרת הדו"ח לציבור בדבר הסיכונים שהבנק חשוף להם.

פרטים על הערכות הבנק ליישום ההוראות ראה בדוח הדירקטוריון לשנת 2009 (עמוד 49).

השיטות לחישוב ההון הרגולטורי הנדרש לגבי הסיכונים המרכזיים שצוינו לעיל הן:

סיכוני אשראי - הגישה הסטנדרטית

סיכוני שוק - הגישה הסטנדרטית

סיכון תפעולי - הגישה הסטנדרטית

(1) להלן רכיבי הסיכון ודרישות ההון בגינם ליום 31 במרץ 2010:

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 31 במרץ 2010		סוג החשיפה
דרישות	נכסי סיכון	דרישות	נכסי סיכון	
ההון (9%)*		ההון (9%)*		
5.6	62.7	6.1	68.2	ריבונות
15.0	166.4	13.8	153.8	יישיות סקטור ציבורי
15.1	168.2	12.9	142.9	תאגידים בנקאיים
-	-	-	-	חברות ני"ע
182.7	2,030.1	175.7	1,952.3	תאגידים
3.3	36.6	3.0	33.8	בביטחון נדל"ן מסחרי
468.7	5,207.8	475.9	5,288.1	קמעונאים ליחידים
80.7	896.2	82.8	919.9	עסקים קטנים
6.2	69.0	6.0	66.7	בגין משכנתאות לדיוור
-	-	-	-	איגוח
21.4	237.4	19.5	216.3	נכסים אחרים
798.7	8,874.4	795.7	8,842.0	סך הכל בגין סיכוני אשראי
2.6	29.2	5.0	55.7	סיכוני שוק
94.7	1,052.6	95.1	1,056.6	סיכון תפעולי
<u>896.0</u>	<u>9,956.2</u>	<u>895.8</u>	<u>9,954.3</u>	סך כל נכסי הסיכון

* מחושב לפי דרישת הון רגולטורית בשיעור של 8% בגין נדבך 1 בתוספת 1% בגין הנדבך השני.

(2) רכיבי ההון לצורך חישוב הלימות ההון בהתאם להוראות השעה בדבר מסגרת עבודה למדידה והלימות הון (באזל II):

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 31 במרץ 2010	הון רובד 1/ראשוני
16.6	16.6	הון מניות נפרע
358.7	358.7	פרמיה
458.2	469.6	עודפים
0.7	0.7	זכויות מיעוט בעלי המניות החיצוניים בהון של חברות בת שאוחדו
-	-	סכומים שהופחתו מההון
834.2	845.6	סך כל ההון ההון רובד 1
423.5	446.9	סך כל ההון רובד 2 אחרי ניכויים
<u>1,257.7</u>	<u>1,292.5</u>	סך כל ההון הכולל הכשיר

(3) יחס הון כולל יחס הון של רובד 1 בהתאם להוראות השעה בדבר מסגרת עבודה למדידה והלימות הון (באזל II) ובהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 311 (באזל I):

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 31 במרץ 2010	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
8.38%	8.49%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
12.63%	12.98%	

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

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

מצב הנזילות ומדיניות גיוס המקורות

בהתאם למודל הנזילות הפנימי שמיישם הבנק, שמר הבנק ברבעון הראשון של שנת 2010 על נכסים נזילים בהיקף הגדול מסך התחייבויותיו הנזילות הן בשקלים והן במט"ח-ראה להלן בפרק הון בחשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם פירוט והרחבה בדבר ניהול החשיפה לסיכון הנזילות בתקופה הנסקרת.

המקורות השקליים הלא-צמודים שגויסו על ידי הבנק מציבור הלקוחות ביום 31 במרץ 2010 הסתכמו ב-8,068.9 מיליון ש"ח בהשוואה ל-8,144.0 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, קיטון בשיעור של 0.9%. היקף המקורות הצמודים למדד בפקדונות, בתוכניות חסכון ובכתבי התחייבות נדחים בבנק הגיע ביום 31 במרץ 2010 לסך של 2,376.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,371.5 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, קיטון בשיעור של 0.2%. היקף פקדונות הציבור במט"ח והצמודים למט"ח ביום 31 במרץ 2010 הסתכמו ב-1,421.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,445.2 מיליון ש"ח ביום-31 בדצמבר 2009, קיטון בשיעור של 1.7%.

החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

כללי

- פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהמהותיים מביניהם הינם: סיכוני אשראי, סיכוני שוק וניזלות, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים.
- מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים והעסקיים שנקבעו ולהגדלת תוחלת הרווח-תוך טיפוח התמחויות בקבוצה, ניצול היתרונות למגוון וגודל, תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה וביקורת נאותים.
- תפיסת הסיכון הכוללת של הבנק מושתתת על העיקרון כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות חשיפה לתיחום והגדרת היקף ועומק החשיפה, מערך בקרה וביקורת, מערך דיווח, ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו על פי אמות מידה מקובלות.
- ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת, במסגרת הקבועה בהוראות הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל.
- האחראים על ניהול הסיכונים בבנק הינם:
 מר ברוך גרנות מנהל החטיבה הפיננסית אחראי לניהול סיכוני השוק והניזלות.
 מר דורון כליף מנהל החטיבה העיסוקית אחראי לניהול סיכוני האשראי.
 מר דן טראוב מנהל חטיבת המשאבים אחראי לניהול הסיכונים התפעוליים הכוללים גם את סיכון ההסבה.
 עו"ד גילה יחזקאלי, היועצת המשפטית הראשית, אחראית על ניהול סיכונים משפטיים ורגולטוריים.
- הסיכונים הנוספים אליהם חשוף הבנק-סיכון אסטרטגי, סיכון מוניטין וסיכוני רגולציה וחקיקה-מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל, ועל-ידי כל אחד מחברי ההנהלה בתחום הנתון לאחריותו, ובמקביל, כחלק מניהול הסיכונים הקבוצתי האינטגרטיבי, גם על-ידי מנהל הסיכונים של הקבוצה, והיחידה לניהול סיכונים קבוצתיים.
- מדיניות ניהול הסיכונים מתבצעת על בסיס מתודולוגיית ניהול הסיכון הקבוצתי. התפתחות בחשיפה לסיכונים מדווחת לחברה האם לפחות אחת לרבעון.

התייחסות הדירקטוריון וההנהלה לסוגיית ניהול הסיכונים

- השליטה, הפיקוח והבקרה על נאותות ניהול הסיכונים בבנק נעשים, בין היתר, על ידי הדירקטוריון וועדותיו ועל ידי ועדות הנהלה בתחומי הסיכון השונים. הפעילויות העיקריות של גורמי הפיקוח והבקרה הן:
 - דירקטוריון הבנק מתווה אחת לשנה את מדיניות החשיפה הכוללת לסיכונים השונים וקובע, בין היתר, את תיאבון הסיכון הכולל, מסגרות הסיכון ותקרות החשיפה המותרות בתחומי הפעילות ובמגזרים השונים וכן מציב סטנדרטים לניהול, מדידה, בקרה, ודיווח על החשיפה לסיכונים השונים.
- הדירקטוריון מקיים דיון אחת לרבעון במסמך החשיפות הכולל ובו דווח על חשיפות אשראי, חשיפות לסיכונים פיננסיים, סיכונים תפעוליים וסיכונים משפטיים ורגולטוריים וכן מתקיים דיון במסגרת בקרת חשיפות שוק ובקרת סיכוני אשראי.
- וועדת דירקטוריון לתפעול, נוסטרו וניהול סיכונים מקיימת אחת לרבעון דיון במסמך החשיפות הכולל של הבנק, ובמסמכי בקרת חשיפות שוק ובקרת סיכוני אשראי.
- ועדת ביקורת של הדירקטוריון דנה אחת לחודש באופן שוטף בדוחות ביקורת מהותיים של הביקורת הפנימית ומידי פעם גם בתוכנית העבודה של הביקורת הפנימית תוך ביצוע מעקב אחר ביצוע תוכנית העבודה.

- ועדת האשראי של הדירקטוריון, אשר דנה אחת לחודש באופן שוטף בבקשות אשראי ומידי פעם גם במדיניות האשראי של הבנק, במגבלות הרצויות של שיעור החשיפה באשראי לפי פרמטרים שונים, במדיניות הבטחונות ומרווחי האשראי, ובנוהל מתן אשראי וניהולו השוטף.
 - ועדת הסבה של הדירקטוריון דנה אחת לחודש בסיכוני ההסבה.
 - הנהלה בראשות המנכ"ל חברי ההנהלה ומנהלת מטה הביקורת. מתכנסת פעמיים בשבוע. בישיבותה נידונים, בין היתר, מסמכי חשיפה, תכניות עבודה, תוצאות סיקרי סיכונים וכו'.
 - צוות ניהול נכסים והתחייבות בראשות המנכ"ל מתכנס אחת לחודש ודן, בין היתר: בהתפתחויות המרכזיות בחשיפות הפיננסיות בבנק לאור ההתפתחויות והתחזיות בתחום המאקרו, במגבלות החשיפה לסיכונים הפיננסיים בכניסה לפעילויות חדשות, במסמך בקרת חשיפות שוק ובהתפתחות תיק הנוסטרו.
 - צוות נזילות בראשות מנהל החטיבה הפיננסית דן 5 פעמים בשבוע בנושאי נזילות וסיכוני שוק.
 - צוות פיננסי בראשות מנהל החטיבה הפיננסית דן אחת לשבוע בנושאי השקעות ומצב הנזילות.
 - צוות אשראי בראשות המנכ"ל מתכנס אחת לשבוע, ודן באישורי אשראי מעל סמכות מנהל החטיבה העסקית, וכן דן במתן המלצות לבקשות אשראי בסמכות ועדת אשראי של הדירקטוריון. בנוסף מבצע, בין היתר, מעקב שנתי אחר לווים בנושאים מהותיים הקשורים לפעילות עסקית. הצוות דן בדיווחים שונים על עמידה במגבלות שקבעו הדירקטוריון והנהלת הבנק. כמו-כן דן באישור הסדרי חוב/ מחיקות/ ויתור על חוב ובגיבוש המלצות לגבי מדיניות האשראי וניהול סיכוני האשראי של הבנק.
 - פורום הנהלה לסיכונים תפעוליים ומשפטיים, מעילות והונאות דן בנושאים אלו אחת לרבעון, בראשות מנהל חטיבת המשאבים.
 - הבנק משתתף בפורום ניהול סיכונים קבוצתי המאורגן על ידי היחידה לניהול סיכונים קבוצתיים המתכנס אחת לחודש ובמסגרתו מובאים לדיון דרכים ואפשרויות לקידום ניהול הסיכונים על בסיס קבוצתי תוך האחדת שיטות המדידה, מתודולוגיות ניהול הסיכונים ומנגנוני הבקרה בקבוצה.
 - בקרת סיכוני שוק, סיכוני אשראי וסיכונים תפעוליים מתבצעת על ידי בקר סיכוני שוק ובקר סיכונים תפעוליים, הכפופים למנכ"ל, ובקר סיכוני אשראי הכפוף ליו"ר הדירקטוריון ומבצעים בקרת סיכונים עצמאית ובלתי תלויה על החשיפות לסיכוני שוק ונזילות, סיכוני אשראי וסיכונים תפעוליים בהתאמה.
- בחודש דצמבר 2009 פירסם המפקח על הבנקים הנחיה בנושא "מנהל סיכונים ראשי ופונקציית ניהול סיכונים". במסמך הפנייה הוגדרו עקרונות לקיומם של מנהל סיכונים ראשי ופונקציית ניהול סיכונים בתאגידים בנקאיים וכן המעמד, התפקיד והאחריות הכרוכים בכך. ההוראה תיושם בבנק במסגרת הערכות קבוצת הבנק הבינלאומי.

ניהול סיכוני אשראי

א. כללי

סיכון האשראי הינו הסיכון לפגיעה בשווי נכסי הבנק וברווחיו עקב הרעה ביכולת הלווים לעמוד בהתחייבויותיהם ו/או הרעה באיכות הלווים או בשווי הביטחונות שהועמדו כבטוחה לאשראי. כדי למזער את הסיכון מוגדרת בבנק מדיניות ניהול סיכוני האשראי ומגבלות חשיפה לגבי לווים/ענפים במגזרי הפעילות והמוצרים השונים.

ב. מדיניות ותיאבון סיכון

מדיניות ניהול סיכוני האשראי של הבנק מתבססת על פיזור נאות של הסיכונים, וניהול זהיר ומבוקר של החשיפות, הן ברמת הלקוח הבודד, והן ברמת ענפי המשק והסקטורים העסקיים השונים. מדיניות זו מושתתת על בחינת כושר החזר של הלקוח ברמה פרטנית וכן על ניתוח והערכה של מכלול פרמטרים נוספים, להם השלכה על איתנותו הפיננסית של הלווה.

מדיניות ניהול סיכוני האשראי נדונה ומאושרת אחת לשנה בהנהלת ובדירקטוריון הבנק. במסגרת מדיניות האשראי התווה דירקטוריון הבנק כללים לצמצום חשיפה בלתי רצויה לסיכון האשראי הכוללת כיווני פעולה מנחים לרבות שווקי יעד וכן הנחיות המתחשבות בהלימות ההון הנדרשת ביחס לאשראי הניתן. במהלך השנים האחרונות הורחבה תפישת סיכון האשראי של הבנק ובהתאמה עובתה מדיניות האשראי שלו תוך שהיא מכוונת לשמירת מרכזיותה של הפעילות הקימעונאית בבנק וכוללת מגבלות ואמות מידה המחמירות בחלקן מהמגבלות שקבע המפקח על הבנקים בבנק ישראל. מגבלות אלו נועדו לצמצם, בין היתר, את החשיפה לריכוזיות ענפית ולגודל החבות של לווה בודד וקבוצת לווים. במסגרת מדיניות האשראי בקבוצה הגדיר הבנק את קבוצת המיקוד העיסקי שלו במונחים של גודל אשראי מקסימאלי ללווה בבנק, תוך התייחסות לחבות הלווה בכלל המערכת הבנקאית.

כחלק מניהול סיכוני האשראי השוטף ויישום מדיניות הדירקטוריון נבחנים, על בסיס שוטף, מאפייני הפעילות העסקית של הלווה, תזרים המזומנים ומבנה הנכסים וההתחייבויות שלו, טיב הביטחונות, המגזר הענפי בו הוא פועל ופרמטרים כגון: תלות גבוהה בלקוחות, ספקים וכיו"ב.

הבנק פעל ופועל לשיפור המרווחים והרווחיות הכוללת מהלקוחות, כך שישקפו את רמת הסיכון הגלומה בפעילותם, תוך שימוש בתהליכים ובקורות ממוקדים, המביאים לידי ביטוי את ההכנסה הכוללת מהלקוח (מרווחים ועמלות), ביחס לתיק האשראי הכולל. הבנק בוחן תקופתית את המגבלות שהשית על עצמו ומעדכן בצורה דינמית על פי התפתחויות במצב המשק, המגזרים הענפיים, ומדיניות ותפישת הסיכון של הבנק.

התיאבון לסיכון אשראי

מדיניות הבנק כוללת דיון רחב ומפורט ביעדים ובאופן לפיתוח עסקי האשראי בענפים ובתחומי הפעילות השונים תוך הגדרת עקרונות מפורטים בכל ענף ותחום לרבות מגבלות פרטניות ברמת תתי ענפים ומוצרים המאופיינים ברמת סיכון גבוהה. התיאבון לסיכון אשראי בבנק, כפי שנוסח במסגרת מסמך המדיניות, הינו שמרני בהשוואה למגבלות הרגולטוריות.

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות אשראי ללווה בודד, לענפים מסוימים (ענף הבניה, ענף הרכב להשכרה ורשויות מקומיות), לתאגידים בעלי מאפייני סיכון ייחודיים (כגון אגודות ספורט, גופים פוליטיים, תעשיית ההיי טק) לפעילויות בעלות מבנה עיסקי מיוחד כגון פעילות פקטורינג וכן מגבלות וסמכויות למתן אשראי למימון רכישת אמצעי שליטה בתאגידים ללא זכות חזרה ללווה.

להלן פרטים על האשראי לענפי הפעילות בהם נקבעה מגבלת חבות על ידי הדירקטוריון:

ענף הבינוי והנדל"ן - סיכון האשראי הכולל לענף הבינוי והנדל"ן ביום 31 במרץ 2010 מסתכם ב-582.8 מיליון ש"ח בהשוואה ל-665.9 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, ומהווה כ-3.9% מסיכון האשראי הכולל וכ-3.2% מסיכון האשראי המאזני (ביום 31 בדצמבר 2009-4.4% ו-3.9% בהתאמה). מרבית האשראי בענף זה מרוכז בפרוייקטים של ליווי פיננסי, תוך התמקדות בפרוייקטים למגורים. חלק ניכר מהם במתכונת לווה פרויקט סגור המאופיין בבחינה תקופתית ומעקב צמוד, תוך הסתמכות וסיוע ממפקחי ניהול חיצוניים.

ענף הליסינג והשכרת הרכב - סיכון האשראי בענף מסתכם ביום 31 במרץ 2010 ב-218.5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-163.0 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009.

סיכון האשראי בענף מהווה כ-1.5% מסיכון האשראי הכולל ביום 31 במרץ 2010, בהשוואה ל-1.1% ביום 31 בדצמבר 2009. רשויות מקומיות-היקף סיכון האשראי לרשויות מקומיות ולגופים קשורים אליהן ליום 31 במרץ 2010 הינו 521.6 מיליון ש"ח המהווה כ-3.5% מסיכון האשראי הכולל.

ביום 31 בדצמבר 2009 הסתכם סיכון האשראי הכולל לרשויות המקומיות ב-471.4 מיליון ש"ח המהווה כ-3.1% מסיכון האשראי הכולל.

ניהול על בסיס קבוצתי של חשיפות אשראי

ברבעון הראשון של 2010, נמשכה הטמעת המדיניות הקבוצתית שמגמתה לשמר את המאפיינים הייחודיים שיש לכל בנק בקבוצה ולכוון כל אחד מן הבנקים אל קבוצות המיקוד התואמות מאפיינים אלו.

ג. ניהול, פיקוח ובקרה על החשיפה לסיכונים אשראי

מערך ניהול סיכוני האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות שונות הנקבעות ומאושרות על ידי הדירקטוריון וכן על נהלי אשראי, אשר מגדירים את תהליך אישורי האשראי ואת תהליך הבקרה. ניהול סיכון האשראי מתבצע בחטיבה הקימעונאית ובחטיבה העיסקית הנבדלות ביניהן בפרופיל הלקוח ומתבטא בגודל האשראי, סיכון הלקוח, מורכבות ודרישות התמחות ועוד. בחטיבה הקימעונאית מנוהל סיכון האשראי בסניפים ובמטה אשראי בהנהלה הראשית, בהתאם למדרג סמכויות.

בנק אוצר החייל בע"מ והחברות המאוחדות שלו

תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2010

בחטיבה העיסוקית מנוהלים הסיכונים על ידי מנהלי קישרי לקוחות, מחולקים לסקטורים של פעילות, המנהלים את כל פעילות הלקוח. בנוסף קיימת בחטיבה העיסוקית מחלקה למימון מתמחה המרכזת את פעילות הפקטורינג וכן פועל מטה עיסקי המרכז את פעילות האשראי במסגרת קרנות מימון לעידוד עסקים. הפיקוח והבקרה על ניהול החשיפה מתבצעים על ידי יחידות שונות בינהן: מחלקה לתפעול, מעקב ופיקוח בחטיבה העיסוקית, יחידה לבקרת סיכונים אשראי הכפופה ליו"ר הדירקטוריון, יחידות לבקרה עיסוקית בחטיבה הפיננסית ובחטיבות העיסוקיות. פרטים מלאים על הפיקוח והבקרה על ניהול החשיפה לסיכונים אשראי וכן על תפקידן של היחידות השונות ראה בדוחות הכספיים לשנת 2009.

ד. אמידה וניהול של סיכונים האשראי

- לבנק מודל פנימי שפיתח לדירוג אובייקטיבי של סיכון האשראי הגלום בפעילות לקוחות הבנקאות הקימעונאית, בנוסף למערכות לדירוג סובייקטיבי של לקוחות גדולים. המודל מסייע בקביעת מסגרות אשראי, בהתאם לרמת הסיכון ובהתאם למאפייני פעילות הלקוח. ביחד עם מערכת למדידת רווחיות לקוח מתאפשר תהליך של התאמת הקשר בין רמת הסיכון והרווחיות.
 - מערכות ממוכנות מספקות למנהלי סיכונים האשראי, הן בדרגי השטח והן בדרגי המטה, מנגנון מעקב שוטף אחרי פעילות הלקוחות, במכלול רחב, ובמגוון חתכים: רמות ותמהיל פעילות, ניצול מסגרות אשראי, רמת ביטחונות ומידע עדכני על מצבו הכספי. בנוסף מיושמת בבנק מערכת ממוכנת של בקשות אשראי למשקי בית אשר משפרת ומייעלת את הליך קבלת ההחלטות והבקרה עליו.
 - הוראות המפקח התירו לבנקים בחירה בין שתי שיטות מקיפות לחישוב ההון הנדרש בגין סיכונים אשראי. בחלופה אחת, הגישה הסטנדרטית, נמדד סיכון האשראי באופן סטנדרטי בהסתמך על דירוגי אשראי חיצוניים. חלופה זו משמשת את הבנק במדידת סיכון האשראי.
- הבנק עושה שימוש בכלי הדירוג של חברות שהותרו על ידי המפקח על הבנקים לפי סולם השוואה כמפורט להלן:

קבוצה	MOODY's	FITCH	S&P
1	Aaa עד Aa3	AAA עד AA-	AAA עד AA-
2	A1 עד A3	A+ עד A-	A+ עד A-
3	Baa1 עד Baa3	BBB+ עד BBB-	BBB+ עד BBB-
4	Ba1 עד Ba3	BB+ עד BB-	BB+ עד BB-
5	B1 עד B3	B+ עד B-	B+ עד B-
6	Caa1 עד D	CCC עד D	CCC עד D

דירוג האשראי האמור רלוונטי בדוחות הבנק במדידת סיכון האשראי לבנקים ומוסדות פיננסיים בחול, לאגח מדינת ישראל ואג"ח של חברות ישראליות נסחרות בחו"ל המהווים חלק קטן בחשיפת האשראי. למעט האמור, כל חשיפת האשראי בבנק שהינו אשראי צרכני או אשראי לעסקים אינו מדורג.

להלן פרטים על חשיפות האשראי:

1) סך כל חשיפות סיכון אשראי ברוטו, וחשיפה ברוטו ממוצעת במשך התקופה, ממוינות לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי

<u>ליום 31 בדצמבר 2009</u>		<u>ליום 31 במרץ 2010</u>		
סיכון	סיכון	סיכון	סיכון	
אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	
ברוטו (*)	ברוטו (*)	ברוטו (*)	ברוטו (*)	
<u>ממוצעת</u>	<u>ממוצעת</u>	<u>ממוצעת</u>	<u>ממוצעת</u>	סוג החשיפה
11,460.5	12,787.3	12,601.5	12,415.6	הלוואות
2,127.6	1,165.9	1,359.2	1,552.5	אגרות חוב
206.6	81.7	88.0	94.2	נגזרים (OTC)
8,803.7	5,339.7	5,267.0	5,194.3	חשיפות חוץ מאזניות
180.3	346.0	339.3	332.5	נכסים אחרים
<u>22,778.8</u>	<u>19,720.6</u>	<u>19,654.9</u>	<u>19,589.1</u>	סה"כ חשיפת אשראי ברוטו

* לאחר הפרשה לחובות מסופקים ומבלי להביא בחשבון את ההשפעה של הפחתת סיכון אשראי.

(2) התפלגות החשיפה לפי צד נגדי, ממויינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרץ 2010

סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	חשיפות		נגזרים (OTC)	אגרות חוב	הלוואות	
	נכסים אחרים	חוץ מאזניות				
3,903.5	-	-	-	1,349.1	2,554.4	ריבונות
413.6	-	17.9	-	-	395.7	יישיות סקטור ציבורי
371.4	-	8.2	83.0	0.2	280.0	תאגידים בנקאיים
2,503.6	-	864.8	6.7	203.2	1,428.9	תאגידים
33.8	-	-	-	-	33.8	בביטחון נדל"ן מסחרי
10,425.8	-	4,107.0	4.4	-	6,314.4	קמעונאים ליחידים
1,453.1	-	196.4	0.1	-	1,256.6	עסקים קטנים
151.8	-	-	-	-	151.8	משכנתאות לדיוור
332.5	332.5	-	-	-	-	נכסים אחרים
<u>19,589.1</u>	<u>332.5</u>	<u>5,194.3</u>	<u>94.2</u>	<u>1,552.5</u>	<u>12,415.6</u>	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2009

סה"כ חשיפת אשראי ברוטו	חשיפות		נגזרים (OTC)	אגרות חוב	הלוואות	
	נכסים אחרים	חוץ מאזניות				
3,807.3	-	-	-	827.0	2,980.3	ריבונות
440.2	-	21.5	-	43.3	375.4	יישיות סקטור ציבורי
475.2	-	-	68.5	0.2	406.5	תאגידים בנקאיים
2,507.1	-	780.1	5.5	295.4	1,426.1	תאגידים
36.6	-	-	-	-	36.6	בביטחון נדל"ן מסחרי
10,524.4	-	4,335.7	7.7	-	6,181.0	קמעונאים ליחידים
1,424.1	-	202.4	-	-	1,221.7	עסקים קטנים
159.7	-	-	-	-	159.7	משכנתאות לדיוור
346.0	346.0	-	-	-	-	נכסים אחרים
<u>19,720.6</u>	<u>346.0</u>	<u>5,339.7</u>	<u>81.7</u>	<u>1,165.9</u>	<u>12,787.3</u>	סך הכל

3 א) סיכון אשראי כולל לפני הפחתה בכל משקל סיכון (במיליוני ש"ח):

יתרות ליום 31 במרץ 2010

							יתרת חשיפה		סוג החשיפה
150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	נטו		
-	-	-	-	-	340.8	3,562.7	3,903.5	ריבונות	
-	0.2	-	413.4	-	-	-	413.6	יישיות סקטור ציבורי	
-	-	-	224.6	-	146.8	-	371.4	תאגידי בנקאיים	
24.4	2,479.2	-	-	-	-	-	2,503.6	תאגידי	
-	33.8	-	-	-	-	-	33.8	בביטחון נדל"ן מסחרי	
88.5	41.3	10,296.0	-	-	-	-	10,425.8	קמעונאים ליחידים	
23.3	19.7	1,410.1	-	-	-	-	1,453.1	עסקים קטנים	
0.8	2.6	28.1	-	120.3	-	-	151.8	משכנתאות לדיוור	
-	216.3	-	-	-	-	116.2	332.5	נכסים אחרים	
<u>137.0</u>	<u>2,793.1</u>	<u>11,734.2</u>	<u>638.0</u>	<u>120.3</u>	<u>487.6</u>	<u>3,678.9</u>	<u>19,589.1</u>	סה"כ	

יתרות ליום 31 בדצמבר 2009

							יתרת חשיפה		סוג החשיפה
150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	נטו		
1.4	-	-	-	-	302.9	3,503.0	3,807.3	ריבונות	
-	1.3	-	438.9	-	-	-	440.2	יישיות סקטור ציבורי	
-	-	-	237.4	-	237.8	-	475.2	תאגידי בנקאיים	
20.9	2,486.2	-	-	-	-	-	2,507.1	תאגידי	
-	36.6	-	-	-	-	-	36.6	בביטחון נדל"ן מסחרי	
87.2	11.6	10,425.6	-	-	-	-	10,524.4	קמעונאים ליחידים	
19.1	18.8	1,386.2	-	-	-	-	1,424.1	עסקים קטנים	
0.4	2.4	28.2	-	128.7	-	-	159.7	משכנתאות לדיוור	
-	237.4	-	-	-	-	108.6	346.0	נכסים אחרים	
<u>129.0</u>	<u>2,794.3</u>	<u>11,840.0</u>	<u>676.3</u>	<u>128.7</u>	<u>540.7</u>	<u>3,611.6</u>	<u>19,720.6</u>	סה"כ	

3 ב) סיכון אשראי כולל אחרי הפחתה בכל משקל סיכון (במיליוני ש"ח):

יתרות ליום 31 במרץ 2010

							יתרת חשיפה		סוג החשיפה
150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	נטו		
-	-	-	-	-	340.8	3,562.7	3,903.5	ריבונות	
-	0.2	-	318.6	-	-	-	318.8	יישויות סקטור ציבורי	
-	-	-	228.1	-	146.7	-	374.8	תאגידיים בנקאיים	
24.4	2,447.0	-	-	-	-	-	2,471.4	תאגידיים	
-	33.8	-	-	-	-	-	33.8	בביטחון נדל"ן מסחרי	
88.4	39.1	10,194.6	-	-	-	-	10,322.1	קמעונאים ליחידים	
23.1	19.6	1,261.2	-	-	-	-	1,303.9	עסקים קטנים	
0.8	2.7	28.0	-	119.6	-	-	151.1	משכנתאות לדיוור	
-	216.3	-	-	-	-	116.2	332.5	נכסים אחרים	
<u>136.7</u>	<u>2,758.7</u>	<u>11,483.8</u>	<u>546.7</u>	<u>119.6</u>	<u>487.5</u>	<u>3,678.9</u>	<u>19,211.9</u>	סה"כ	

יתרות ליום 31 בדצמבר 2009

							יתרת חשיפה		סוג החשיפה
150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	נטו		
1.4	-	-	-	-	302.9	3,503.0	3,807.3	ריבונות	
-	1.3	-	344.2	-	-	-	345.5	יישויות סקטור ציבורי	
-	-	-	242.1	-	237.7	-	479.8	תאגידיים בנקאיים	
20.9	2,434.2	-	-	-	-	-	2,455.1	תאגידיים	
-	36.6	-	-	-	-	-	36.6	בביטחון נדל"ן מסחרי	
87.1	7.3	10,323.4	-	-	-	-	10,417.8	קמעונאים ליחידים	
19.0	18.8	1,240.0	-	-	-	-	1,277.8	עסקים קטנים	
0.4	2.4	28.1	-	128.3	-	-	159.2	משכנתאות לדיוור	
-	237.4	-	-	-	-	108.6	346.0	נכסים אחרים	
<u>128.8</u>	<u>2,738.0</u>	<u>11,591.5</u>	<u>586.3</u>	<u>128.3</u>	<u>540.6</u>	<u>3,611.6</u>	<u>19,325.1</u>	סה"כ	

(4) פיצול כל התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון, ממויין לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי

יתרה ליום 31 במרץ 2010

סכום כולל	נכסים אחרים	חשיפות		אגרות חוב	הלוואות	תקופה לפירעון
		נגזרים (OTC)	חוץ מאזני			
10,388.8	147.8	43.0	4,573.8	139.0	5,485.2	לפי דרישה ועד שנה
5,271.2	-	5.9	618.0	725.1	3,922.2	מעל שנה ועד חמש
3,669.6	-	45.3	2.5	688.4	2,933.4	מעל חמש שנים
259.5	184.7	-	-	-	74.8	ללא מועד פירעון
<u>19,589.1</u>	<u>332.5</u>	<u>94.2</u>	<u>5,194.3</u>	<u>1,552.5</u>	<u>12,415.6</u>	סכום כולל

יתרה ליום 31 בדצמבר 2009 *

סכום כולל	נכסים אחרים	חשיפות		אגרות חוב	הלוואות	תקופה לפירעון
		נגזרים (OTC)	חוץ מאזני			
11,048.1	156.6	36.8	4,648.2	125.7	6,080.8	לפי דרישה ועד שנה
4,937.0	-	7.2	688.6	458.7	3,782.4	מעל שנה ועד חמש
3,469.1	-	37.7	2.8	581.5	2,847.2	מעל חמש שנים
266.3	189.4	-	-	-	76.9	ללא מועד פירעון
<u>19,720.6</u>	<u>346.0</u>	<u>81.7</u>	<u>5,339.7</u>	<u>1,165.9</u>	<u>12,787.3</u>	סכום כולל

* הוצג מחדש.

ה. מדיניות ניהול מערך הביטחונות

דירקטוריון הבנק קבע עקרונות וכללים בנושא קבלת נכסים כבטחונות לאשראי, אופן השעבוד שלהם ושיעורי ההשענות. הכללים והעקרונות באים לביטוי בנהלים ובמערכי הבקרה בתחום ניהול ותפעול מערך הביטחונות. פרטים נוספים בדבר מדיניות ניהול מערך הביטחונות ראה בפרק זה בדוחות הכספיים לשנת 2009.

השימוש בבטחונות להפחתת סיכון האשראי הנמדד לצרכי הלימות הון בהתאם להוראות באזל 2.

בהתאם להוראת הפיקוח על הבנקים-הגישה הסטנדרטית, הותרה הפחתת סיכון אשראי המובטח במלואו או בחלקו בביטחונות כגון מזומנים, ניירות ערך, ערבות צד שלישי או פקדונות כאשר הפחתה זו ממלאת אחר הדרישות לוודאות משפטית כפי שתוארה בהוראות.

הבנק בחן את כשירותם של הביטחונות השונים המשמשים בפעילותו השוטפת לצורך הפחתת סיכון האשראי הנמדד במסגרת הוראות באזל 2. להלן פרטים על היקף הפחתת סיכון האשראי בהתאם להוראה.

התפלגות החשיפה לפי סוגי החשיפה וכיסויי בביטחון כשיר:

יתרות ליום 31 במרץ 2010

יתרת החשיפה לאחר הפרשה ספציפית לחובות מסופקים ולאחר הפחתת בטחונות	חשיפה שמכוסה על ידי בטחון פיננסי כשיר ובטחונות	סכומים שנוספו(*)	סך הכל חשיפה שמכוסה על ידי נגזרי אשראי	חשיפה שמכוסה על ידי ערבויות	חשיפה ברוטו (לאחר הפרשה לחובות מסופקים)	
3,903.5	-	-	-	-	3,903.5	ריבונות
318.8	94.8	-	-	-	413.6	יישיות סקטור ציבורי
374.8	-	3.4	-	-	371.4	תאגידים בנקאיים (*)
-	-	-	-	-	0.0	חברות נ"ע
2,471.4	30.0	-	-	2.2	2,503.6	תאגידים
33.8	-	-	-	-	33.8	בביטחון נדל"ן מסחרי
10,322.1	103.7	-	-	-	10,425.8	קמעונאים ליחידים
1,303.9	148.0	-	-	1.2	1,453.1	עסקים קטנים
151.1	0.7	-	-	-	151.8	בגין משכנתאות לדיור
332.5	-	-	-	-	332.5	נכסים אחרים
<u>19,211.9</u>	<u>377.2</u>	<u>3.4</u>	<u>-</u>	<u>3.4</u>	<u>19,589.1</u>	סה"כ

יתרות ליום 31 בדצמבר 2009

יתרת החשיפה לאחר הפרשה ספציפית לחובות מסופקים ולאחר הפחתת בטחונות	חשיפה שמכוסה על ידי בטחון פיננסי כשיר ובטחונות	סכומים שנוספו(*)	סך הכל חשיפה שמכוסה על ידי נגזרי אשראי	חשיפה שמכוסה על ידי ערבויות	חשיפה ברוטו (לאחר הפרשה לחובות מסופקים)	
3,807.3	-	-	-	-	3,807.3	ריבונות
345.5	94.7	-	-	-	440.2	יישיות סקטור ציבורי
479.8	0.0	4.6	-	-	475.2	תאגידים בנקאיים
-	-	-	-	-	-	חברות נ"ע
2,455.1	48.6	-	-	3.4	2,507.1	תאגידים
36.6	0.0	-	-	-	36.6	בביטחון נדל"ן מסחרי
10,417.8	106.6	-	-	-	10,524.4	קמעונאים ליחידים
1,277.8	145.1	-	-	1.2	1,424.1	עסקים קטנים
159.2	0.5	-	-	-	159.7	בגין משכנתאות לדיור
346.0	-	-	-	-	346.0	נכסים אחרים
<u>19,325.1</u>	<u>395.5</u>	<u>4.6</u>	<u>-</u>	<u>4.6</u>	<u>19,720.6</u>	סה"כ

*הסכומים שנוספו נובעים מהפחתת ערבויות בנקאיות.

פיקוח ובקרה על השימוש בבטחונות

כל חבויות לקוחות הבנק לרבות שווי הביטחונות העומדים כנגדן, מרוכזים במערכות בקרה שונות באמצעותן מבצע הבנק מעקב שוטף של מצבת הביטחונות אל מול חשיפות האשראי.

מעקב שוטף אחר חוסר ביטחונות ברמת הלקוח הבודד מתבצע בסניפים ובחטיבה העיסוקית באמצעות דוחות יעודיים ממערכות התפעול בהם מפורטות כל חבויות הלקוח ומערך הביטחונות שלו אל מול מסגרות האשראי שאושרו לו, ומתקבלת תמונת מצב שלמה על חשיפת הלקוח.

במקביל לטיפול הסניף ברמת הלקוח הבודד, מתבצעת עבודת פיקוח ובקרה גם במערכי בקרה נוספים כאמור בפרק פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכונים אשראי דלעיל.

ו. חובות בעייתיים והפרשות לחובות מסופקים

בבנק קיימים תהליכים מובנים המסודרים בנהלי עבודה לזיהוי ואיתור מוקדם של לווים בעייתיים. כמו כן, קיימים ומוסדרים בנהלים תהליכי עבודה מוגדרים בהתייחס לתהליך ביצוע הפרשה לחובות מסופקים, המשקפים הערכה שמרנית להפסדי האשראי הצפויים לבנק.

מערכת ממוכנת המשמשת בבנק לאיתור חובות בעייתיים מחייבת את האחראים לטיפול בחוב ביחידות השונות לבצע פעולות גבייה בפרק זמן קצוב מראש לכל שלב ובסדר פעולות הולך ומחמיר שבסופו מועבר החוב לגבייה באמצעים משפטיים ואחרים במטה הגבייה.

מטה הגבייה - היחידה בסיוע עורכי דין חיצוניים אחראית להליך הסדרי חובות, מימוש בטחונות והפעלת אמצעי גבייה.

ביום 31 בדצמבר 2007 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". חוזר זה מתבסס על תקני חשבונאות והוראות מוסדות שונים בארה"ב. פירוט מלא של הוראות המפקח נמצא בביאור 1 ד' (2) לדוחות הכספיים. מועד תחילת ההוראות החדשות נקבע ליום 1 בינואר 2011.

ישנם דרישות ההוראה מחייב שדרוג ו/או הקמה של מערכת תשתית מחשובית על מנת להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב ההפרשה. הבנק פועל ליישום ההוראה בסיוע יועצים חיצוניים. הבנק החל בתהליך של פיתוח מערכת מידע לקביעת הפרשה קבוצתית ע"פ מאפיינים הומוגניים של קבוצות לווים. הבנק צופה כי היישום יבוצע לאחר מועד ההסבת מערכות התפעול שלו ממערכות בנק הפועלים לאלו של הבנק הבינלאומי. הפיתוח מבוצע בתאום עם הבנק הבינלאומי. במסגרת פעילות זו נבחנים מודלים סטטיסטיים המיועדים לביצוע תהליך חישוב ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי, במטרה לאפשר אומדן ההפרשה על בסיס קבוצתי.

ז. דיווח על החשיפה לסיכונים אשראי

ההנהלה, דירקטוריון הבנק, ועדת אשראי וועדת תפעול נוסטרו וניהול סיכונים מקבלים מגוון דיווחים על החשיפה לסיכונים אשראי, ובחתיים שונים על-ידי גורמי הניהול, הפיקוח והבקרה.

בנוסף, מדווחת החשיפה לסיכונים אשראי, בהשוואה למסגרות, למגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון ולסמכויות לניהולם במסגרת "מסמך החשיפות" הרבעוני כנדרש בהוראה 339 להוראות ניהול בנקאי תקין.

מסמך החשיפות נדון, אחת לרבעון, בהנהלה ובוועדת אשראי או בוועדת תפעול נוסטרו וניהול סיכונים לפי העניין ובמליאת הדירקטוריון.

הבנק גיבש מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית. במסגרת זאת בוחן הבנק מתווה של תרחישי קיצון גם בתחום התממשות סיכונים אשראי (וכן תרחישים המשלבים התממשות סיכונים אשראי עם כמה סיכונים אחרים ובו זמנית). במסגרת זאת, נבחנת השפעת התממשות הסיכון על בסיס ההון, יחס ההון לרכיבי סיכון, וכן יכולת הבנק לגייס הון.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים (זרים ומקומיים)

א. כללי

במסגרת פעילותו העיסוקית השוטפת חשוף הבנק לסיכון הנובע מחשיפות אשראי למוסדות פיננסיים. סיכון זה בא לידי ביטוי בעיקר בפעילות חדר העסקאות בעסקאות כגון הפקדות יתרות שקלים מטח ופעילות במכשירים פיננסיים נגזרים. הסיכונים אליהם חשוף הבנק הם:

סיכון אשראי - הסיכון שהצד הנגדי לעסקה יכנס לכשל טרם מועד הסילוק הסופי של התשלומים בגין העסקה.
סיכון אשראי של צד נגדי - הוא הסיכון שהצד הנגדי לעסקה שעסקאות עמו בעלות ערך כלכלי חיובי יכנס לכשל טרם מועד הסילוק הסופי של התשלומים בגין העסקה בניגוד לחשיפות האשראי, בה החשיפה היא חד-צדדית והבנק נושא לבדו בסיכון להפסד, סיכון צד נגדי יוצר סיכון דו-צדדי להפסד וזאת בהתאם להיות ערך העסקה חיובי או שלילי עבור כל אחד מצדדי העסקה. החשיפה לסיכון צד נגדי מאופיינת גם בשווי השוק של העסקאות. שווי השוק של העסקאות אינו וודאי והוא יכול להשתנות לאורך חיי העסקה בשל שינויים בפרמטרים הרלוונטיים בשוק.
סיכון סליקה - סיכון אי מסירה של נכס פיננסי (נייר ערך, מטבע וכו') או תמורה שהוסכמה בין הבנק לצד הנגדי לעסקה או אי קבלתה במועד שהוסכם עליו.

במסגרת הפעילות השוטפת של הבנק מול בנקים זרים ובתי השקעות מקצה הבנק קווי אשראי למגוון פעילויות, ובכלל זה: פיקדונות, עסקאות Forex, מוצרים מובנים, נוסטרו מט"ח ונזילות יומית. כימות ואמידת החשיפה בכל תחום פעילות, וכן קביעת סמכויות וקריטריונים להעמדת מסגרות לפעילות מעוגנים במדיניות ובנוהלים של הבנק שאושרו על ידי הדירקטוריון.

ב. מדיניות וניהול הסיכון

במסגרת מסמך מדיניות ניהול הסיכונים הפיננסיים של הבנק קבע דירקטוריון הבנק מדיניות ותיאבון לסיכון לפעילות מול בנקים ובתי השקעות - הן ברמת תיאבון הסיכון הכולל והן ברמת החשיפה לצד הנגדי הבודד בחתך סוג החשיפה והעסקה הבודדת. מדיניות הבנק בהתייחס לאופי והיקף החשיפות מול צדדים נגדיים מתבססת על מדיניות החשיפה בקבוצת הבנק הבינלאומי המושתתת על מספר פרמטרים הנגזרים מחוסנו הפיננסי של הצד הנגדי ובכלל זה: דירוג האשראי שניתן למוסד על-ידי חברות הדירוג המובילות בעולם (Fitch, Moody's, S&P), היקף ההון העצמי שלו, מבנה הבעלות, המדינה בה הוא פועל, וכדומה. לצורך כימות ואמידת החשיפה של הצדדים הנגדיים עושה הבנק שימוש בכלים ובמידע שמעמיד לרשותו הבנק הבינלאומי אשר מצידו עושה שימוש במודל פנימי המשקלל את הסיכון הגלום בעסקאות על פי מאפייני הסיכון-סוג העסקה ומאפייניה, תקופת העסקה, וכדומה.

הבנק פועל למזעור סיכונים הצד הנגדי באמצעות מספר הסכמים מקובלים למזעור החשיפות מול צדדים שלישיים (הסכמי Netting).
- הסכם MASTER ISDA הוא ההסכם הבסיסי הנהוג בין בנקים ויתרונו העיקרי הוא היכולת לבצע קיזוז (Netting) של התחייבויות במקרה של פשיטת רגל של אחד הצדדים כך שהחשיפה מצטמצמת לחשיפה נטו.
- הסכם CSA הוא הסכם ליצירת והפעלת מנגנון הדדי של העברת נכסים נזילים להבטחת חשיפות בעסקאות פתוחות בין שני בנקים, וזאת לאחר חישוב החשיפה. מנגנון זה מופעל באופן שוטף ומפחית את החשיפה לסכום הסף שנקבע בלבד.

עד היום חתם הבנק על הסכמי MASTER ISDA עם כ-8 בנקים, ועל הסכמי CSA עם כ-2 בנקים, וכבר בוצעו העברות כספים בפועל על פיהם עם כמה מהם.

הבנק נוקט עמדה שמרנית בהערכת הסיכון של הבנקים עמם עובד הבנק תחת הסכם ISDA ו-CSA, ובשלב זה, אינו נותן ביטוי בשקלול החשיפה להפחתת סיכון האשראי המותרת בגין מזעור הסיכון הגלום בהסכמי ה-Netting הללו.

כחלק מניהול סיכונים הצד הנגדי השוטפים, מבצע הבנק בקרה יומית שוטפת על עמידה במגבלות קווי האשראי שהוקצו לפעילות מול בנקים ובתי השקעות.

ג. חשיפת האשראי הנוכחית לצדדים נגדיים שהינם מוסדות פיננסיים זרים (1) (במיליוני ש"ח):

31 בדצמבר 2009			31 במרץ 2010			
סיכון אשראי			סיכון אשראי			
סיכון אשראי	חוץ מאזני נוכחי	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי כולל	חוץ מאזני נוכחי(3)	סיכון אשראי מאזני(2)	
5.0	-	5.0	6.1	-	6.1	AA+
7.5	-	7.5	5.7	-	5.7	AA
-	-	-	28.3	-	28.3	AA-
57.2	-	57.2	74.2	-	74.2	A+
3.1	-	3.1	-	-	-	A
-	-	-	-	-	-	ללא דרוג
<u>72.8</u>	<u>-</u>	<u>72.8</u>	<u>114.3</u>	<u>-</u>	<u>114.3</u>	סך הכל חשיפות למוסדות פיננסיים זרים
-	-	-	-	-	-	יתרת חובות בעייתיים

הערות:

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות.
- (2) פקדונות בבנקים, השקעות באגרות חוב ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- (3) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.

למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים (מקומיים וזרים) ראה באור 17' לדוחות הכספיים.

התיאבון לסיכון שהוגדר על ידי דירקטוריון הבנק מקבל ביטוי בהתפלגות חשיפת אשראי מותרת למוסדות פיננסיים המדורגים בדירוגים גבוהים הנמצאים במדינות אשר צוינו ברשימה סגורה הכוללת את המדינות הכלולות בOECD ומספר מועט של מדינות נוספות.

לפירוט חשיפת האשראי למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 0.75% מסך נכסי המאוחד או מעל 15% מההון, לפי הנמוך, ראה סקירת הנהלה תוספת ד'.

דיווח על החשיפה למוסדות פיננסיים (בגין סיכונים אשראי, צד נגדי וסליקה).

ההנהלה ודירקטוריון הבנק וועדותיו מקבלים דיווחים על העמידה במגבלות שקבע הדירקטוריון.

ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

הבנק פועל במגוון מצומצם של מכשירים פיננסיים נגזרים ובעיקר עיסקות FORWARD, פעילות הבנק באופציות נעשית ללא חשיפת שוק, במסגרת זו פעיל הבנק בעיקר באופציות על שערי החליפין של מספר מטבעות זרים ביחס לשקל. פעילות הבנק בתחום המוצרים המובנים המשווקים ללקוחות נעשית תוך כיסוי מלא של ההתחייבות ללקוח בהתחייבות מקבילה של החברה האם. האופציות הכלולות בפקדונות המקנים למפקיד ברירה בין הצמדה לשקל או לדולר מנוהלת במסגרת ניהול חשיפות השוק הכולל של הבנק. מדיניות ניהול סיכונים המכשירים הנגזרים, לרבות: היקפי הפעילות ומגוון המכשירים המותרים לשימוש-מאושרת במסגרת דירקטוריון הבנק, ועדת הדירקטוריון לתפעול, נוסטרו וניהול סיכונים והוועדה לניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנכ"ל. חדר העסקאות בבנק מיועד לפעילויות שונות ומגוונות בתחום שוקי ההון ומטבע החוץ. חדר העסקאות סוחר במספר סוגים של מכשירים פיננסיים, והוא עושה שוק, בתחום עיסקות שקל דולר. בין היתר פועל הבנק גם בתחום המעו"ף ובמט"ח בבורסה לניירות ערך. החשיפה הנוצרת הן בבסיס והן ברבית כתוצאה מפעילות זו נכללת במסגרת המגבלות המאושרות על ידי הדירקטוריון לחשיפות בבסיס וברבית.

סיכון אשראי במוצרים מובנים

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010, נמשכה פעילות הבנק במוצרים מובנים (Structured Products), בפקדונות, המאפשרים ללקוח סיכוי לתשואה גבוהה ביחס למוצרים שגרתיים, כנגד לקיחת סיכון של הפסד הרבית האלטרנטיבית וזאת מבלי לסכן את קרן הפיקדון במטבע הבסיס. התשואה במוצרים מותנית בפרמטרים כגון: טווח השתנות מוגדר מראש של שער החליפין, שיעורי הרבית, או מדדי מניות לרבות השתתפות בעליה או בירידה של שערי חליפין, מדד חוזי סחורות, מדדי סחורות או סל מניות. הפעילות ברבעון הראשון של שנת 2010 התאפיינה בגידול בהיקף הפעילות. הבנק קשור בהסכם עם החברה האם על פיו תשלם לו החברה האם את הסכומים בהם התחייב הבנק ללקוחותיו בעקבות מכירת מוצרים בהסכמים כאמור.

סיכויי האשראי במכשירים פיננסיים בשוק המעו"ף

הבנק מאפשר לחלק מלקוחותיו לפעול באשראי בשוק המעו"ף. לבנק מדיניות אשראי מפורטת בכל הקשור בהסתמכות על בטחונות בשוק ההון. התיק מסתמך על בעלי נזילות גבוהה כגון פקדונות וניירות ערך. לצד זה מבצע הבנק מעקב שוטף וצמוד על סיכון התיק ביחס לבטחונות ולמסגרות הפעילות המאושרות על בסיס מדיניות האשראי שדירקטוריון הבנק קבע.

להלן פרטים על היקף העסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים ועל היקף החשיפה לצרכי הלימות ההון (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרץ 2010						סוג החשיפה
חשיפה לאחר ביטחונות	בטחונות		= החשיפה + MTM ערך נקוב* (add on)	סכום נקוב	MTM	
	ניירות ערך	מזומן				
48.8	-	-	48.8	496.5	-	נגזרי ריבית
37.4	-	0.1	37.5	2,007.6	3.9	נגזרי מט"ח
4.7	-	3.3	8.0	78.6	8.5	נגזרי מניות
-	-	-	-	-	-	נגזרי אשראי
-	-	-	-	-	-	נגזרי סחורות ואחרים
<u>90.9</u>	<u>-</u>	<u>3.4</u>	<u>94.2</u>	<u>2,582.7</u>	<u>12.4</u>	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2009						סוג החשיפה
חשיפה לאחר ביטחונות	בטחונות		= החשיפה + MTM ערך נקוב* (add on)	סכום נקוב	MTM	
	ניירות ערך	מזומן				
45.2	-	-	45.2	416.2	0.4	נגזרי ריבית
28.9	-	-	25.9	1,416.7	5.4	נגזרי מט"ח
3.2	-	4.4	10.6	82.0	9.6	נגזרי מניות
-	-	-	-	-	-	נגזרי אשראי
-	-	-	-	-	-	נגזרי סחורות ואחרים
<u>77.3</u>	<u>-</u>	<u>4.4</u>	<u>81.7</u>	<u>1,914.9</u>	<u>15.4</u>	סה"כ

פיקוח ובקרת ניהול סיכויי המכשירים הנגזרים

פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים עבור עצמו מבוקרת ומפוקחת על ידי היחידה לבקרת סיכויי שוק ונזילות החשיפות לסיכונים שבפעילות במכשירים נגזרים אל מול מגבלות החשיפה שנקבעו מרוכזות ומדווחות במסגרת מסמך החשיפות הרבעוני, המובא לדיון לאישור בהנהלה, בועדת הדירקטוריון לניהול פיננסי וניהול סיכונים ובדירקטוריון.

חשיפה וניהול סיכוני שוק

כללי

סיכון השוק הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות והון הבנק כתוצאה משינויים במחירים, שערים ומרווחים בשווקים הפיננסיים בהם הוא פועל והמשפיעים על ערך נכסי הבנק או התחייבויותיו: שיעורי הרבית, שערי חליפין, אינפלציה, מחירי ניירות-ערך, מחירי מוצרים, התנדויות של פרמטרים אלה ושינויים במדדים כלכליים אחרים. לבנק מדיניות מפורטת לניהול החשיפה לסיכוני שוק המאושרת מדי שנה על ידי ההנהלה והדירקטוריון. מסמך המדיניות מתווה ומפרט, בין היתר: תיאבון כולל לסיכוני שוק ותיאבון לסיכון בחתך הסיכון הבודד, עקרונות לפעילות ומגבלות ברמת המכשירים והפעילים בהם בבנק, דיווח תקופתי לדירקטוריון על החשיפה לסיכונים, בחינת שינויים נדרשים בהתאם לשינויים בפעילויות הבנק, הגדרת הגופים המעורבים בתהליך ניהול, מדידה, הבקרה והפיקוח על הסיכונים.

להלן דרישת ההון בגין סיכוני שוק (במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר 2009			ליום 31 במרץ 2010			
סך הכל	סיכון כללי	סיכון ספציפי	סך הכל	סיכון כללי	סיכון ספציפי	
0.7	0.7	-	0.5	0.5	-	בגין סיכון ריבית
-	-	-	-	-	-	בגין סיכון מניות
1.7	1.7	-	3.9	3.9	-	בגין סיכונים מטבע
-	-	-	-	-	-	אופציות על ריבית
-	-	-	-	-	-	אופציות על מניות
-	-	-	-	-	-	אופציות על מט"ח
<u>2.4</u>	<u>2.4</u>	<u>-</u>	<u>4.4</u>	<u>4.4</u>	<u>-</u>	סך כל דרישות ההון בגין סיכוני שוק

המבנה האירגוני של פונקציית ניהול סיכון השוק

סיכון השוק מובנה בפעולות כל היחידות העיסוקיות בבנק הכוללות את החטיבה הקמעונאית, החטיבה העיסוקית והחטיבה הפיננסית. פעילות החטיבה הפיננסית באמצעות כלים העומדים לרשותה מכוונת למדידת סיכון השוק הנוצר ולגידורו בתוך המסגרות שנקבעו על ידי הדירקטוריון במסגרת התאבון לסיכון. התאבון לסיכון שוק מפורט בכל אחד ממרכיבי סיכון זה (סיכון בסיס, סיכון ריבית).

א. חשיפת הבסיס

כללי

סיכון הבסיס הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון הבנק העלול להתרחש כתוצאה משינויים בלתי צפויים במדד המחירים לצרכן, או בשערי החליפין עקב ההפרש בין שווי הנכסים לבין שוויי ההתחייבויות (כולל השפעת עסקאות עתידיות ואופציות גלומות). חשיפת הבסיס נמדדת ומנוהלת בכל אחד ממגזרי ההצמדה השונים: המגזר הצמוד למדד המחירים לצרכן, המגזר במטבע חוץ ובשקלים צמודים למטבע חוץ. על פי כללי החשבונאות ההון מוגדר כמקור שקלי לא צמוד, כך שהשקעת ההון במגזר שאינו המגזר השקלי מוגדרת כחשיפת בסיס.

ניהול חשיפת הבסיס

ניהול סיכוני הבסיס והשקעת ההון הפנוי במגזרי ההצמדה השונים נעשה בהתבסס על הערכות ותחזיות שוטפות לגבי התפתחויות צפויות בשוקי הכספים וההון. תמהיל ההשקעה של ההון הפנוי במגזרי ההצמדה השונים מנוהל באופן שוטף בכפוף למגבלות המוצגות לעיל, ועל בסיס התחזיות לגבי משתני השוק הרלוונטיים תוך ניצול פערי המחירים בין עלות המקורות ותשואת השימושים במגזרי ההצמדה השונים וכדאיותן של פוזיציות "יתר" או "חסר" בכל מגזר ומגזר. במסגרת ניהול מאזני ההצמדה נעזר הבנק, בין השאר, במכשירים פיננסיים נגזרים, כאמצעי לנטרול החשיפה לסיכונים בבסיס וברבית.

התיאבון לסיכון

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות לגבי הפוזיציות המותרות עודף או (חסור) של נכסים על התחייבויות וחשיפת ההון הפנוי-סך עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר השקלי הלא צמוד לא יעלה על 150% ועודף ההתחייבויות על הנכסים ולא יעלה על 150% מההון הפנוי של הבנק, עודף הנכסים על ההתחייבויות במגזר צמוד המדד לא יעלה על 100% מההון הפנוי, וכי עודף ההתחייבויות על הנכסים לא יעלה על 25% מההון הפנוי, וכי עודף ההתחייבויות על הנכסים לא יעלה על 25% מההון הפנוי.

ההון הפנוי מוגדר כהון עצמי בתוספת ההפרשה המיוחדת והכללית לחובות מסופקים, בניכוי נכסים לא כספיים נטו, הכוללים בעיקר השקעות במבנים ובציוד.

בנוסף למגבלות על ההון הפנוי, קבע דירקטוריון הבנק מגבלות פרטניות על חדר העסקאות ותיק הנוסטרו. תרחישי קיצון-דירקטוריון הבנק קבע מגבלה על גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן בגין הפעלתם של מספר תרחישי קיצון בתחום החשיפה לסיכונים שוק-לרבות סיכונים הבסיסי. בנוסף, גיבש הבנק מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית. במסגרת זאת, בוחן הבנק מתווה של תרחישי קיצון גם בתחום סיכונים הבסיסי ואת השפעת התממשות הסיכון על בסיס ההון, יחס ההון לרכיבי סיכון תוצאות התרחישים ומשמעותם מדווחים שש פעמים בשנה להנהלה ולוועדת הדירקטוריון תפעול, נוסטרו וניהול סיכונים של הדירקטוריון.

החשיפה בפועל ליום הדוח

להלן תיאור חשיפת ההון הפנוי בפועל, בהשוואה למגבלות הדירקטוריון (במיליוני ש"ח) (1):

מגבלת החשיפה המותרת	ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 31 במרץ 2010		
	אחוז מההון הפעיל 2008	אחוז מההון הפעיל 2009	2009	2010	
-/+ 150%	125.0%	106.2%	846.4	738.4	מיגזר שיקלי לא צמוד
-/+ 100%	(28.8%)	(12.9%)	(195.0)	(89.7)	מיגזר שיקלי צמוד מדד
-/+ 25%	3.8%	6.7%	25.8	46.8	מט"ח וצמוד מט"ח
	100.0%	100.0%	<u>677.2</u>	<u>695.5</u>	סך הכל

הערות:

(1) השיעורים השליליים מבטאים עודף התחייבויות על נכסים כאחוז מההון הפנוי.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים (במיליוני ש"ח). המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחופף מאזניים:

ליום 31 במרץ 2010				מטבע
החלשות של 10%	החלשות של 5%	התחזקות של 10%	התחזקות של 5%	
מיליוני ש"ח				
(3.1)	(1.5)	3.1	1.5	דולר
0.1	0.1	(0.1)	(0.1)	ארו
ליום 31 בדצמבר 2009				מטבע
החלשות של 10%	החלשות של 5%	התחזקות של 10%	התחזקות של 5%	
מיליוני ש"ח				
(1.1)	(0.5)	1.1	0.5	דולר
(0.1)	-	0.1	-	ארו

הערות:

- (1) תרחיש עלייה פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד השקל.
 - (2) הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין על השווי ההוגן לאחר השפעת המס.
 - (3) לשינויים בשערי החליפין של שאר המטבעות יש השפעה זניחה על רווחי הבנק.
- במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 עמד הבנק במגבלות החשיפה בבסיס שנקבעו על-ידי הדירקטוריון.

ב. חשיפת הרבית

כללי

סיכון הרבית הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות והון הבנק העלול להיווצר בגין הפער בין מועדי הפירעון או מועדי שינוי הרבית בין הנכסים וההתחייבויות למיניהם בכל אחד ממגזרי הפעילות. הסיכונים ברבית, לכלל התיק, הינם הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק בכל הקשור להשפעה על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ועל הרווח.

ניהול חשיפת הרבית

ניהול חשיפת הסיכונים לרבית נעשה תוך פיזור נאות של השקעת ההון הפנוי בין טווחי הזמן השונים, וצמצום החשיפה לשחיקת השווי ההוגן, כתוצאה משינויים בלתי צפויים בשערי הרבית. החשיפה לרבית נמדדת על ידי בקר סיכוני שוק ונזילות מידי חודש. החשיפה העיקרית לסיכוני רבית בבנק מיוחסת לפעילות המימון במגזר השקלי הלא צמוד ובמגזר צמוד המדד, ונובעת ממאפייני ההשקעה, הנגזרים מטווח השימושים והמקורות במגזרים אלה.

התיאבון לסיכון

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות על החשיפה הכוללת לסיכוני הרבית באמצעות תחמת החשיפה המקסימאלית לשחיקת השווי ההוגן של ההון העצמי עם שינוי מקביל של 1% בעקום הרבית במגזר הצמוד, במגזר השקלי ובמגזר המט"ח.

- מגזר פעילות צמוד מדד: מגבלה בשיעור של 4% מההון העצמי.
- מגזר פעילות שקל לא צמוד: מגבלה בשיעור של 5% מההון העצמי.
- מגזר פעילות מטח וצמוד מטח: מגבלה בשיעור של 1% מההון העצמי.

בנוסף למגבלות ברמת חשיפת השווי והערך בסיכון, קבע דירקטוריון הבנק מגבלות פרטניות לפעילות חדר העסקאות ופעילות נוסטר בתחום זה.

תרחישי קיצון - דירקטוריון הבנק קבע מגבלה על גובה השחיקה המקסימאלי בשווי ההוגן בגין הפעלתם של מספר תרחישי קיצון בתחום החשיפה לסיכוני שוק-לרבות סיכוני רבית. המגבלה שנקבעה היא עד 10% מההון העצמי. בנוסף, גיבש הבנק מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית. במסגרת זאת בוחן הבנק מתווה של תרחישי קיצון גם בתחום סיכוני רבית. במסגרת זאת, נבחנת השפעת התממשות הסיכון על בסיס ההון, יחס ההון לרכיבי סיכון, תוצאות התרחישים ומשמעותם מדווחים שש פעמים בשנה להנהלה ולוועדה לתפעול נוסטרו וניהול סיכונים של הדירקטוריון.

החשיפה בפועל ליום הדוח

חשיפת הרבית במגזר השקלי הלא צמוד נובעת מכך שהפעילות מאופיינת במשך חיים של נכסים ארוך ממשך חיים של התחייבויות, ובגין היקף ההשקעה באפיק זה שהוא הדומיננטי מבין שלושת מגזרי ההצמדה.

- חשיפת רבית במגזר צמוד המדד נובעת מכך שהפעילות מאופיינת בתקופה האחרונה במשך חיים של התחייבות ארוך ממשך חיים של הנכסים על רקע גיוס כתבי התחייבות נדחים שהגדילו את בסיס ההון של הבנק.
- במגזר המט"ח וצמוד המט"ח, החשיפה נמוכה יחסית למגזר המדדי והשקלי, זאת, בין היתר, בשל הפעילות במכשירים פיננסיים שונים, ובעיקר בעסקאות החלפת רבית אשר תורמות לצמצום החשיפה להשתנות הרבית במגזר זה.
- השפעת פרעונות מוקדמים של הלוואות ושל פקדונות ללא זמן פרעון שולית.
- על פי המגבלות שקבע דירקטוריון הבנק, במגזר הצמוד למדד החשיפה המקסימאלית המותרת לשחיקת השווי ההוגן של ההון העצמי הינה בשיעור של 5%, במגזר השקלי הלא צמוד בשיעור של 4% ובמגזר המט"ח בשיעור של 1%.

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		
המגבלה	2009	המגבלה	2009	
5.0%	3.4%	5.0%	2.5%	מט"ו לא צמוד
4.0%	1.5%	4.0%	1.6%	מט"ו צמוד מדד
1.0%	-	1.0%	0.1%	מט"ח וצמוד מט"ח

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 עמד הבנק במגבלות החשיפה ברבית שנקבעו על-ידי הדירקטוריון.

סיכון הרבית בתיק הבנקאי

חשיפת הבנק בגין סיכון הרבית בתיק הבנקאי כפי שחושבה באמצעות מודל ה-VAR המתבסס על רמת מובהקות של 99% ותקופת החזקה מינימלית של 10 ימי מסחר, עמדה נכון ליום 31 במרץ 2010 על כ-19.0 מיליון ש"ח. (ליום 31 בדצמבר 2009 - כ-21.5 מיליון ש"ח).

להלן פרטים על השפעת שינויים ברבית על השווי ההוגן של עודף הנכסים במגזר:

1. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי הרבית) ליום 31 במרץ 2010 (במיליוני ש"ח):

סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
14,287.9	216.2	460.1	2,344.1	11,267.5	נכסים פיננסיים*
					סכומים לקבל בגין מכשירים
2,473.4	359.0	1,558.8	142.8	412.8	פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים***
13,610.4	370.1	1,192.0	2,594.5	9,453.8	התחייבויות פיננסיות*
					סכומים לשלם בגין מכשירים
2,515.0	207.3	777.9	42.2	1,487.6	פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים
<u>635.9</u>	<u>(2.2)</u>	<u>49.0</u>	<u>(149.8)</u>	<u>738.9</u>	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

2. השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי הרבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים ליום 31 במרץ 2010 (במיליוני ש"ח):

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הרבית***								
שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח		השפעות מקזזות	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		לא צמוד	
באחוזים	סך הכל		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד		
2.22%	14.1	0.6	(1.6)	47.6	(133.8)	737.2	שינויים בשיעורי הרבית גידול מידי מקביל של אחוז אחד	
0.24%	1.5	0.1	(2.2)	48.8	(148.1)	738.8	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז	
(2.28%)	(14.5)	0.3	(2.7)	50.2	(167.0)	740.6	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד	

הערות ראה בעמוד 40.

1. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי הרבית) ליום 31 במרץ 2009 (במיליוני ש"ח):

סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
13,894.8	538.2	1,133.6	2,273.2	9,949.8	נכסים פיננסיים*
959.8	365.7	468.4	-	125.7	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים***
13,291.6	531.6	1,142.1	2,428.6	9,189.3	התחייבויות פיננסיות* סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים
1,008.7	376.0	480.3	4.3	148.1	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
<u>554.3</u>	<u>(3.7)</u>	<u>(20.4)</u>	<u>(159.7)</u>	<u>738.1</u>	

2. השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי הרבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים ליום 31 במרץ 2009 (במיליוני ש"ח):

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הרבית***								
שינוי בשווי הוגן במיליוני	ש"ח	סך הכל	השפעות מקורות	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
				אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
0.94%	5.2	559.5	-	(3.2)	(20.0)	(140.6)	723.3	שינויים בשיעורי הרבית גידול מיידית מקביל של אחוז אחד
0.13%	0.7	555.0	-	(3.6)	(20.3)	(157.7)	736.6	גידול מיידית מקביל של 0.1 אחוז
(0.81%)	(4.5)	549.8	-	(4.0)	(20.8)	(179.1)	753.7	קיטון מיידית מקביל של אחוז אחד

הערות ראה בעמוד 40.

1. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי הרבית) ליום 31 בדצמבר 2009 (במיליוני ש"ח):

סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
14,295.9	195.3	558.7	2,311.0	11,230.9	נכסים פיננסיים*
1,773.9	386.7	1,156.2	96.3	134.7	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים***
13,634.5	437.2	1,086.6	2,601.8	9,508.9	התחייבויות פיננסיות* סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים
1,809.5	160.1	591.3	45.2	1,012.9	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים
<u>625.8</u>	<u>(15.3)</u>	<u>37.0</u>	<u>(239.7)</u>	<u>843.8</u>	

2. השפעת שינויים תיאורטיים בשיעורי הרבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים ליום 31 בדצמבר 2009 (במיליוני ש"ח):

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הרבית****		מטבע ישראלי		מטבע חוץ**		שינויים בשיעורי הרבית
שינוי בשווי הוגן במיליוני	באחוזים	ש"ח	סך הכל	השפעות מקזוזת	השפעות	
3.08%	19.3	645.1	0.1	(14.7)	35.8	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
0.32%	2.0	627.8	-	(15.4)	37.0	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(3.12%)	(19.5)	606.3	0.2	(16.0)	38.5	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

הערות:

- * כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
- ** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- *** סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, שהם מהווים ברביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן בכל שאר המטבעות ושאינם דולר ארה"ב ואינם מטבעות עיקריים שניתן להם גילוי נפרד.
- **** שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים המוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל שינוי שצוין בכל שיעורי הרבית במגזר ההצמדה. סך השווי ההוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים), בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הרבית בכל מגזרי ההצמדה.

לפרוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה באור 17 לדוחות הכספיים.

ג. סיכונים אופציות

כללי

סיכונים אופציות הם הסיכון להפסד הנובע משינויים בפרמטרים המשפיעים על שוויין של האופציות.

התיאבון לסיכון

דירקטוריון הבנק קבע ביחס לפעילות המותרת באופציות בחדר העיסקאות של הבנק כי לא תותר כל חשיפה וכי כל עסקה באופציה שיבצע הבנק עבור לקוחותיו תהיה מכוסה בעסקה נגדית כך שסך החשיפה של שתי העיסקאות במונחי חשיפת שוק יהיה אפס.

ניהול החשיפה

המעקב אחר העמידה במגבלות שקבע הדירקטוריון מתבצע על ידי היחידה לבקרת סיכוני שוק ונזילות. במהלך הרבעון הראשון של 2010 עמד הבנק במגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון.

ד. אמידת החשיפה לסיכוני השוק, כלי הניהול והבקרה

הבנק מנהל ומבקר את החשיפה לסיכוני השוק באמצעים ובכלים שונים כפי שפורט לעיל, וכמפורט להלן: ה-**VAR** (הערך הנתון לסיכון), מודד את תוחלת ההפסד המקסימלית בשווי ההוגן של הבנק (נכסים והתחייבויות, לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים), במהלך אופק השקעה נתון, בהינתן רמת מובהקות מסוימת ה-**VAR** השוטף המחושב בבנק מתבסס בעיקר על שיטת **VAR** ההסטורי. בנוסף, מריץ סימולצית **VAR** פרמטרי ומונטה קרלו אחת לחודש. נתוני ה-**VAR** בתיק הבנקאי מחושבים מדי חודש.

Back Testing - איכות החיזוי של מודל ה-**VAR** נבחנת על ידי היחידה לבקרת סיכוני שוק ונזילות באמצעות מדידה בדיעבד.

ליום 31 במרץ 2010 עמד ערך ה-**VAR** של הבנק על כ-19.0 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-21.5 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009.

תרחישי קיצון לבחינת גובה השחיקה המקסימלי בשווי ההוגן: דירקטוריון הבנק קבע מגבלות על גובה השחיקה המקסימלי בשווי ההוגן של הבנק בגין הפעלתם של מספר תרחישי קיצון בתחום התממשות סיכוני השוק. סך כל המגבלות בתרחישי קיצון מסתכם ב-14% מהונו העצמי של הבנק. במהלך הרבעון הראשון של 2010 עמד הבנק בכל המגבלות בגין תרחישי הקיצון שנקבעו על ידי הדירקטוריון.

תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית והשפעת התממשות תרחישי קיצון על יחס ההון לרכיבי סיכון: כחלק מהיערכותו ליישום הוראות נדבך 2 של באזל II וקידום ניהול הסיכונים בבנק, גיבש הבנק מתווה תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית. המתווה כולל תרחישים בתחום סיכוני השוק, הנזילות והאשראי תוצאות תרחישי הקיצון ומשמעותיהם, נדונו בהנהלה ובמליאת הדירקטוריון.

ה. פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני השוק

- הבנק מקיים מערך נאות של מנגנוני שליטה, ניהול, פיקוח וביקורת על תהליך ניהול סיכוני השוק. התפיסה הבקרתית של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה שוטפים של החשיפה לסיכוני שוק ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו. ניהול החשיפה לסיכוני השוק נבחן ומבוקר באופן שוטף על ידי ועדות ופורומים ייעודיים, ובהם בין היתר:
- **וועדת הדירקטוריון לתפעול נוסטרו וניהול סיכונים** - וועדה ייעודית לתחומי הניהול הפיננסי וניהול הסיכונים. הוועדה מקיימת דיון ראשוני במרבית הנושאים הקשורים לתחום הניהול הפיננסי בבנק, בטרם מובאים נושאים שונים בתחום לדיון והחלטה במליאת הדירקטוריון, וכן מבצעת מעקב ופיקוח אחר התפתחויות בחשיפה לסיכונים הפיננסיים השונים, דיון באופי והיקף המגבלות הפיננסיות הרצויות, מעקב ובקרה אחר עמידת הבנק במגבלות החשיפה שנקבעו ומעקב ובקרה אחר נאותות מערך ניהול הסיכונים, לרבות מערך בקרת הסיכונים.
 - כמו כן, הוועדה עוקבת אחר מצב השווקים הפיננסיים וסביבתו העסקית של הבנק ומעריכה את ההשלכות האפשריות על רמת החשיפה וניהולה. הוועדה מתכנסת לפחות שש פעמים בשנה.
 - **וועדה לניהול נכסים והתחייבויות (נ"ה)** - וועדה בראשות מנכ"ל הבנק, דנה ועוקבת אחר יישום מדיניות הסיכונים הפיננסיים כפי שנקבעה על ידי הדירקטוריון ודנה בהתפתחויות המרכזיות בחשיפה לסיכוני שוק על סמך מכלול דיווחים המועברים לה.
 - פורום לניהול ובקרת סיכונים בראשות מנהל החטיבה הפיננסית, הדן מידי יום במצב החשיפות לסיכונים פיננסיים בבנק, ובדרכים לשיפור ושכלול אמצעי השליטה והבקרה בתחום זה.
 - **היחידה לבקרת ניהול סיכוני שוק ונזילות** - היחידה, שהיא פונקציה עצמאית ובלתי תלויה, כפופה ישירות למנכ"ל ואחראית על בקרת סיכוני השוק והנזילות בבנק. היחידה פועלת מכוח הוראת ניהול בנקאי תקין 339 ("ניהול סיכונים"). במסגרת פעילותה מבקרת ובוחנת היחידה לבקרת סיכוני שוק ונזילות את טיב הכלים המשמשים למדידת הסיכון, בוחנת את התאמת חשיפות הבנק למגבלות שנקבעו ומדווחת מיידית על חריגות ממגבלות אלו אם היו.
 - **הביקורת הפנימית** - מחלקת הביקורת הפנימית של הבנק משלבת בתוכניות העבודה השנתיות שלה ביקורות בנושא ניהול הסיכונים בבנק. הביקורת הפנימית אחראית למתן הערכה עצמאית על מידת האפקטיביות של יישום התהליכים והנהלים לניהול הסיכונים בבנק, וכן, מחווה דעתה בפני ההנהלה ודירקטוריון הבנק על מידת ההתאמה, ואיכות תפקודם של תהליכי הבקרה הפנימיים.

ו. דיווח על החשיפות לסיכונים שוק

הנהלת ודירקטוריון הבנק מקבלים מגוון דיווחים על החשיפה לסיכונים שוק, בחתכים שונים, על ידי גורמי הניהול והבקרה. החשיפות לסיכונים השוק בהשוואה למסגרות וגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון, והסמכויות לניהול מרוכזות ב"מסמך החשיפות" הרבעוני כנדרש בהוראה לניהול בנקאי תקין 339. מסמך החשיפות נדון, אחת לרבעון, בהנהלה ובוועדת הדירקטוריון לתפעול, נוסטרו וניהול סיכונים ובדירקטוריון.

ז. ניהול על בסיס קבוצתי של חשיפות השוק

המסגרות לחשיפה לסיכונים שוק המגדירות את התאבון לסיכון נקבעות ומאושרות ברמת ההנהלה ודירקטוריון הבנק. הן נקבעות ומאושרות בהתחשב במגבלות התאבון לסיכון בקבוצת הבנק הבינלאומי המידע על מצב החשיפות בהתאם למסגרות שנקבעו מדווח לחברה האם.

סיכונים נזילות

כללי

- סיכון הנזילות הינו סיכון קיים או עתידי שהבנק יתקשה לספק את צרכי נזילותו במצבי ביקוש והיצע חריגים-לרבות התחייבויות בלתי צפויות, משיכות בלתי צפויות מפיקדונות הציבור, ביקוש בלתי צפוי לאשראי ואי וודאות לגבי זמינות המקורות.
- הבנק מיישם מדיניות לניהול סיכון הנזילות במטבעי ישראל ובמט"ח וצמוד מט"ח, בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 342 של הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל.
- בהתאם אישר דירקטוריון הבנק מדיניות לניהול סיכונים הנזילות, וקבע מגבלות על פער יחס הנזילות בתרחיש קיצון. המדיניות כוללת, בין היתר, התייחסות לכלי המדידה השליטה והבקרה ולמנגנוני הדיווח שיש לקיים כחלק מניהול סיכון הנזילות.
- הבנק מפעיל כלי ניהול, שליטה, פיקוח ובקרה על הנזילות, המבוססים, בין היתר, על המודל הסטנדרטי של FSA כמפורט להלן כחלק מעמידה בהוראת ניהול בנקאי תקין 342.

התשתית לניהול סיכון הנזילות - מערכות ומודלים למדידה וניהול של החשיפה

מודל הנזילות בו משתמש הבנק הוא המודל הסטנדרטי של ה-FSA האומד את היקף הנכסים הנזילים ואת היקף ההתחייבויות של הבנק העומדות לפרעון. לפי מודל הנזילות בודק הבנק את הפרש בין סך הנכסים הנזילים וסך ההתחייבויות, לאחר הפעלת מקדמי קיצון שנקבעו במודל ה-FSA. על פי המגבלות שנקבעו יהיה הפרש זה חיובי בתקופות שהוגדרו. המודל משמש כלי ניהול, לבחינת מצב הנזילות בבנק ולניהול סיכונים הנזילות. תוצאות המודל מבוקרות באופן שוטף על ידי הגורמים הרלוונטיים, ובכללם היחידה לבקרת סיכונים שוק ונזילות.

דווח על חשיפה לסיכון נזילות

דווח על החשיפות לסיכון הנזילות בהשוואה למסגרות ולגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון ניתן במסגרת דיון המתקיים בחטיבה הפיננסית מדי יום.

דיווח על חשיפות הנזילות מרכז ב"מסמך החשיפות" הרבעוני הנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין 339. מסמך החשיפות נדון, אחת לרבעון, בוועדת הדירקטוריון לתפעול, נוסטרו וניהול סיכונים, ובמליאת הדירקטוריון.

בעקבות המשבר הפיננסי, נקט הבנק במספר אמצעים שמטרתם שמירה על נזילות ההולמת את תנאי אי הוודאות וביניהם צמצום היקף ההפקדות בבנקים זרים, גידול בהיקף הפקדונות בבנקים בארץ ובבנק ישראל, צמצום היקף הפקדונות במוסדות פיננסיים זרים והקטנת המח"מ שלהם.

בנוסף, לצורך ניהול הנזילות השוטפת בשקלים משתמש הבנק במערכת שפותחה בבנק הפועלים לצורך עמידה בדרישות הרפורמה במערכת התשלומים והסליקה (מערכת זה"ב-RTGS). המערכת מאפשרת סליקה בזמן אמת, ללא השהייה בין ביצוע הוראת התשלום לבין אישורה, ומאפשרת לבנק לזהות בכל רגע נתון את התזרים הכספי שעבר בחשבונות.

ניהול הסיכונים התפעוליים

כללי

- סיכון תפעולי הינו הסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או כשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי או סיכון מוניטין (היבטי החשיפה והניהול של הסיכון המשפטי על היבטיו השונים נדונים בהרחבה בפרק נפרד).
- הסיכון התפעולי מתקיים בכל אחת מהפעילויות הבנקאיות והתפעוליות המתבצעות לרוחב הבנק. בניהול הסיכון התפעולי, מושם דגש על איתור וזיהוי מוקדם, ככל שניתן, של מוקדי סיכון עיקריים, הערכתם והתאמת אמצעי גידור מתאימים למניעת מימושם.
- ניהול הסיכונים התפעוליים הינו חלק בלתי נפרד ממערך ניהול הסיכונים הכולל כבסיס לפעילותו העיסוקית של הבנק. מכיוון שהסיכון התפעולי מתקיים בכל אחת מהפעילויות הבנקאיות והתפעוליות המתבצעות לרוחב הבנק מהווה ניהול הסיכונים התפעוליים חלק אינטגרלי מניהול הפעילות העסקית.
- מנהל הסיכונים התפעוליים, הנהלת הבנק והגורמים האחראים לתחומי הפעילות השונים, בתאום ושיתוף עם בקר הסיכונים התפעוליים, יחידות נוספות בהנהלת הבנק ומומחים חיצוניים, משקיעים מאמצים רבים כדי לשפר את כלי המדידה, הפיקוח והבקרה הקיימים בבנק, במטרה למזער את הסיכונים התפעוליים בתחומים השונים.

מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים

ההנהלה ודירקטוריון הבנק אישרו מדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים המתווה את דרכי הפעולה, המסגרות הארגוניות והפונקציות הניהוליות שפועלות לניהול ולמזעור החשיפה לסיכונים תפעוליים. וכן מדיניות אבטחת מידע. הבנק מבצע את סקרים ומיפויים במטרה לעמוד בהוראות הוראת ניהול בנקאי תקין 357. ניהול הסיכון התפעולי בבנק מבוצע בשיתוף פעולה ובתיאום עם מנהל הסיכונים התפעוליים הקבוצתי, האחראי לגיבוש ויישום המדיניות הקבוצתית לניהול הסיכונים התפעוליים והמשפטיים שאושרה על-ידי דירקטוריון הבנק הבינלאומי.

איתור, מיפוי, מיזעור וניטור

מיפוי וזיהוי הסיכונים התפעוליים ביחידות הבנק השונות נעשה באמצעות סקר סיכונים שהינו אחד מהכלים המרכזיים לשליטה ובקרה בסיכונים אלו. במסגרת תהליך מיפוי וזיהוי הסיכונים הנעשה באמצעות הסקר, הסקר כולל דיווג של רמת הסיכון הגלומה בכל ליקוי שאותר והמלצות על דרכי הפעולה למזעור הסיכונים. הבנק מבצע באופן שוטף סקרי סיכונים לאיתור מוקדי סיכון בפעילויות ויחידות חדשות בבנק. בעקבות ממצאי סקר הסיכונים המתבצע, משולבות בקרות מיכוניות ואחרות במערכות התפעוליות, מתבצע שינוי בתהליכי עבודה ובנהלים, ונוספים מידע ניהולי ודיווחים המסייעים למנהלים בתהליך הבקרה. הבנק, באמצעות יועץ חיצוני, ערך סקר פערים בין המצב הקיים בניהול הסיכון התפעולי לטיטות ה-Sound Practices של באזל II כפי שפורסמה על ידי בנק ישראל. בשנת 2009 וכן ברבעון הראשון של 2010 פעל הבנק לסגירת הפערים.

ניהול, פיקוח ובקרה על החשיפות הנובעות מסיכון תפעולי

מר דן טראוב, סמנכ"ל בכיר ומנהל חטיבת המשאבים הוא מנהל הסיכונים התפעוליים, והאחראי לגיבוש ויישום מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים שאושרה על-ידי ההנהלה והדירקטוריון וכן אחראי להנחיית היחידות השונות בבנק ולהסדרת נהלי מעקב, דיווח ובקרה. בפועל מתבצעת הפעילות באמצעות תחום אבטחת מידע וסיכונים תפעוליים המשמש כמוקד הידע המתודולוגי והזרוע הביצועית בתחום. ובאמצעות נאמני סיכונים תפעוליים בסניפים וביחידות המטה אשר תפקידם טיפול בסיכונים התפעוליים של יחידתם ואיסוף ארועי כשל.

הפיקוח והבקרה על הסיכון התפעולי מתבצעים באמצעות:

- הדירקטוריון וועדת הדירקטוריון לתפעול, נוסטרו וניהול סיכונים
- פורום סיכונים תפעוליים ומשפטיים, בראשות מנהל הסיכונים התפעוליים.
- בקר סיכונים תפעוליים כפוף למנכ"ל.

דרישת ההון בגין סיכונים תפעוליים ליום 31 במרץ 2010 מסתכמת ב-84.5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-84.2 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009.

מדיניות הביטוח והיקף הכיסוי הביטוחי

הבנק מבטוח בביטוח משותף לקבוצת הבנק הבינלאומי המחזיקה ליום הדוח שלושה כיסויים ביטוחיים עיקריים:

- א. כיסוי ביטוח "בנקאי משולב" (B.B.B). גבול אחריות בפוליסה זו משותף לארבעת פרקי פוליסה כמפורט:
 - פרק ביטוח בנקאי: פרק זה מכסה נזק כספי ישיר שנגרם לבנק ממעשה אי יושר או תרמית של עובדי הבנק, נזק הנגרם כתוצאה מאובדן או נזק ל"רכוש בעל ערך", סיכוני העברה של "רכוש בעל ערך", נזק הנגרם כתוצאה מזיוף המחאות, בטחונות מזויפים, מזומנים מזויפים וכו'.
 - פרק ביטוח פשעי מחשב: פרק זה מכסה נזק שנגרם כתוצאה מתשלום או העברת כספים או רכוש, מתן אשראי, חיוב חשבון או מתן ערך כלשהו על ידי הבנק, כתוצאה ישירה של הזנה במרמה או בזדון של מידע אלקטרוני ישירות לתוך מערכת המחשב של הבנק או למערכת מחשב של לשכת שרות או למערכת אלקטרונית להעברת כספים או למערכת תקשורת עם לקוחות: או כתוצאה משינוי או השחתה במרמה או בזדון של מידע אלקטרוני האגור במערכות כאשר פעולת המרמה נעשתה על ידי אדם שפעל מתוך כוונה לגרום הפסד לבנק או לשם הפקת רווח פיננסי למען עצמו או למישהו אחר.
 - פרק ביטוח אחריות מקצועית: פרק זה מכסה את הבנק בגין חבותו החוקית כלפי צדדים שלישיים בהתייחס לתביעה בגין הפסד כספי הנגרם כתוצאה ממעשה, טעות או השמטה רשלניים או הפרת אמונים של עובד הבנק.
- ב. פוליסת ביטוח "דירקטורים ונושאי משרה": ביטוח זה מכסה את אחריותם של דירקטורים ונושאי משרה בגין תביעה בגין הפרת חובת זהירות ומיומנות, הפרת חובת אמונים כלפי החברה, כאשר נושא המשרה פעל בתום לב והיה לו יסוד להניח שהפעולה לא תפגע בטובת החברה, חבות כספית שתוטל עליו לטובת אחר. הבנק מבטוח בביטוח Run Off לכיסוי אחריות דירקטורים ונושאי משרה של הבנק ושל קופות הגמל שהיו בבעלותו, בתקופה שלפני השינוי בבנק ומכירת פעילות קופות הגמל.
- ג. פוליסת "ביטוחים אלמנטאריים": עיקרי הכיסוי הביטוחי: ביטוח נכסים, ביטוח חבויות, ביטוח תאונות אישיות וביטוח כספים.

דיווח על החשיפה לסיכונים תפעוליים

החשיפות לסיכונים תפעוליים מרוכזות ומדווחות ב"מסמך החשיפות" הרבעוני כנדרש בהוראה 339 להוראות ניהול בנקאי תקין. מסמך החשיפות נדון, אחת לרבעון, בהנהלה ובוועדת תפעול, נוסטרו וניהול סיכונים ובמליאת הדירקטוריון.

הסבת מערכות התפעול

ההסבה מיועדת להביא לניתוק מערכות התפעול של הבנק ממערכות בנק הפועלים ולאספקת השירותים הבנקאיים ללקוחות הבנק על בסיס מערכות המידע והתפעול של קבוצת הבינלאומי. תאריך היעד נקבע על ידי הנהלת הפרוייקט לרבעון השני של שנת 2010. התהליך מכוון לשמירה על רצף שירות ללקוחות הבנק, שמירה על רמת שירות ומניעת פגיעה בלקוחות ובמידע המשמש את הנהלת הבנק. מהלך הסבת מערכות התפעול כרוך בסיכון, אשר הוגדר כסיכון גבוה בטבלת הסיכונים.

הפרוייקט מנוהל על ידי מת"ף, חברה בת של הבנק הבינלאומי. למת"ף ניסיון קודם בהסבת מערכות התפעול של בנקים אחרים מקבוצת הבינלאומי, יו בנק ובנק מסד, קודם לביצוע הסבת מערכות התפעול בבנק. הבנק מינה את מנהל חטיבת המשאבים מר דן טראוב כאחראי לפרוייקט מטעם הבנק. לצידו פועלים מנהל פרוייקט ההסבה, מספר עובדים ומנהלים כמנהלי מסלולי משנה בהסבה וכן מספר עובדים כמומחי תוכן האחראיים לשמירת הידע והעברתו בין המערכות הממוכנות.

הפרוייקט מפוקח על ידי מספר וועדות:

- ועדת היגוי בראשות מנכ"ל הבנק הבינלאומי ובהשתתפות מנכ"ל הבנק, מנכ"ל מת"ף, מנהל הפרוייקט מטעם מת"ף, מנהל חטיבת המשאבים בבנק, מנהל פרוייקט ההסבה בבנק ומשתתפים נוספים השותפים לפרוייקט.
- וועדת היגוי עליונה בראשות מנכ"ל הבנק ומנכ"ל מת"ף ובהשתתפות מנהל הפרוייקט במת"ף, מנהל חטיבת המשאבים בבנק, מנהל הפרוייקט בבנק ומנהלים נוספים השותפים בפרוייקט.
- ועדת היגוי שוטפת בראשות מנכ"ל מת"ף, מנהל חטיבת המשאבים בבנק, מנהלי הפרוייקט במת"ף ובבנק ומנהלים נוספים.
- מנהלת שילוב הפועלת בבנק בראשות מנהל חטיבת המשאבים, נציגי החטיבות השונות בבנק ומומחי תוכן.
- ועדת דירקטוריון למעקב ופיקוח על תהליכי ההסבה הנעזרת ביועצים בלתי תלויים לצורך הערכת המוכנות להסבה.

נכון למועד פרסום הדוח הושלמו תהליכי ההכנה שתוכננו לביצוע לפני מועד ההסבה. להערכת הנהלת הבנק, הבקורות השלובות בתהליך ההסבה והאמצעים הננקטים למניעת נזקים, מקטינים את הסיכון האמור.

ניהול הסיכונים המשפטיים והרגולטוריים

א. כללי

סיכון משפטי מוגדר בבנק כסיכון הנובע מאי קיומן של הוראות דין לרבות הוראות רגולטוריות, סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, סיכונים הנובעים מפעילות ללא גיבוי משפטי/ייעוץ משפטי מול לקוחות, ספקים ו/או צדדים נוספים, סיכונים הכרוכים בהליכים משפטיים וכל סיכון אחר העלול לחשוף את הבנק לדרישה או תביעה משפטית.

ב. מדיניות וניהול הסיכון המשפטי והרגולטורי

הבנק פועל על בסיס ובהתחשב במדיניות הקבוצתית לניהול הסיכון המשפטי ובהתאמה לצרכי הבנק. המדיניות מוגשת לאישור ההנהלה והדירקטוריון מדי שנה-במסגרתה מתואר הסיכון המשפטי, הדרכים לאיתורו, מיפוי ומיזעורו.

במסגרת ניהול הסיכון, פועל הבנק לאיתור מראש של סיכונים משפטיים הכרוכים בתהליכים השונים על כל שלביהם. על פי מתכונת זו בוחנת הלשכה המשפטית של הבנק כל מוצר/שירות חדש או פעילות חדשה ואף עורכת את מכלול המסמכים המיוחדים, אם נדרשים, הכרוכים באותו מוצר/שירות או פעילות במגמה למזער את הסיכון המשפטי ככל האפשר. כן נוקט הבנק באמצעי איתור ומיפוי שוטפים, לרבות באמצעות סקר סיכונים הכולל גם סיכונים תפעוליים הקשורים לייעוץ נמשפטי ובאמצעות תהליכי הפקת לקחים לשם מניעת הישנות הסיכון.

הלשכה המשפטית של הבנק מקיימת מעקב שוטף אחר ההתפתחויות בחקיקה, בתקינה ובפסיקה, העשויות להשליך על הפעילות השוטפת של יחידות הבנק. הבנק פועל למזעור הסיכונים על בסיס התפתחויות אלו ובהתאם להשלכותיהן. כמו כן, הלשכה המשפטית עורכת, על פי הצורך, עדכונים נדרשים במערך המסמכים המשפטיים שבשימוש הבנק, אם לא שונו על ידי בנק הפועלים או חברת האם, ובחוות דעת משפטיות המהוות בסיס להתקשרויות ו/או קיום מנחים לפעילויות שונות. בנוסף נקבעים בבנק נהלים לעבודת המטה והסניפים ונעשות הדרכות שוטפות ליישום תוך שימת דגש על הנושאים המשפטיים הכרוכים בפעילות הבנק.

סקר הסיכונים התפעוליים בתהליך הייעוץ המשפטי נערך בימים אלו בבנק הבינלאומי והוא נועד להביא ליצירת מפת סיכונים משפטיים, אשר ניתנת להערכה ואשר ניתן ליישם לגביה מודלים של הימנעות מסיכון או מזעורו. במסגרת הסקר יבוצעו תהליכי הערכה לסיכונים שאותרו לצורך יצירת מדרג סיכון. כמו כן, ייקבעו הצעדים הנדרשים לשם מניעה או מזעור של סיכונים אלו, לרבות באמצעות שיפור הבקורות הקיימות ו/או יישום בקורות חדשות. הבנק ישלים לממצאי הסקר את מפת הסיכונים התפעוליים הייחודיים לו ויאמץ את ממצאיו.

ג. דיווח על החשיפה לסיכונים משפטיים ורגולטוריים

- החשיפות לסיכונים משפטיים מרוכזות ומדווחות ב"מסמך החשיפות" הרבעוני כנדרש בהוראה 339 להוראות ניהול בנקאי תקין. מסמך החשיפות נדון, אחת לרבעון, בהנהלה, בוועדת תפעול, נוסטרו וניהול סיכונים ובדירקטוריון.
- בעת אירוע מהותי בעל אפיונים משפטיים, כגון תביעה או התממשות סיכון תפעולי, מועבר למנהלת הסיכונים המשפטיים דיווח ביחס לאירוע. מנהלת הסיכון המשפטי ממליצה לגורמים העסקיים לפי הצורך על האמצעים שיש לנקוט על מנת לצמצם את מידת החשיפה לסיכון המשפטי שנוצר ונעזרת לשם כך בעובדי הלשכה המשפטית, הביקורת הפנימית, קצין הציות ועובדי הבנק הרלוונטיים, בהתאם לצורך.

ד. ניהול על בסיס קבוצתי של הסיכונים המשפטיים והרגולטוריים

המחלקה המשפטית של החברה האם פועלת כיחידת המטה של הקבוצה בנושא ניהול הסיכונים המשפטיים, ובאחריותה הגדרת מדיניות ניהול הסיכונים המשפטיים הקבוצתיים.

חברות הבנות והבנק בינה, הונחו ליישם, בשינויים המחוייבים, את מדיניות החברה האם בכל הנוגע לניהול הסיכונים המשפטיים כאמור, לקבל את ההכוונה המקצועית של מנהלת המחלקה המשפטית של החברה האם ולדווח לה, הן דיווח פרטני לפי הצורך והן דיווח תקופתי, על סיכונים משפטיים שאותרו על ידן.

ניהול סיכוני ציות

א. כללי

הוראת ניהול בנקאי תקין 308 של הפיקוח על הבנקים מחייבת את הבנקים לפעול לקיום ההוראות הצרכניות החלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו. סיכון ציות על פי הוראה זו נובע מאי עמידה בהוראות דין צרכניות, לרבות הוראות רגולטוריות צרכניות המחייבות את התאגיד הבנקאי-הדינו, הוראות חוק ורשויות אשר חלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו.

ב. מדיניות

דירקטוריון הבנק מאשר וקובע אחת לשנה את תוכנית העבודה של מחלקת הציות של הבנק. עיקרי תוכנית הציות כוללים את תפקידי ותחומי האחריות של קצין הציות, את הכלים והאמצעים לשם בקרה ותמיכה שוטפת בנושא הציות ואת מנגנוני הדיווח לשם אכיפת הציות.

ג. ניהול החשיפה

- לשם קיום ההוראה מונה קצין ציות, אשר אחראי גם ליישום החקיקה הקשורה במניעת הלבנת הון ומימון טרור בכפיפות למנכ"ל.
 - היחידה אחראית על ריכוז הבקרה בבנק לציות להוראות צרכניות בהתאם לתכנית הציות ותוכנית העבודה השנתית ולדיווח על ליקויים או פערים לכל מדרג הסמכויות בבנק, על ידי בחינת מוצרים חדשים ואו פעילויות חדשות, כמו גם ביצוע בקורות שוטפות על מוצרים ופעילויות קיימות כי הם תואמים את ההוראות הרגולטוריות השונות בתחום הצרכני ובתחום איסור הלבנת הון. כחלק מתפקידה, בוחנת היחידה חוזרים ונהלים חדשים בהיבטי יחסי בנק-לקוח, טרם פרסומם.
 - הבנק נשען על סקר תשתיות בסניפים שבוצע בבנק הפועלים ונתקבל בסוף שנת 2008. הבנק ביצע סקר תשתיות עבור פעילויות ייחודיות המתבצעות בבנק.
 - היחידה בודקת את קיום ההוראות הצרכניות ועוקבת באופן שוטף, בסיוע הלישכה המשפטית, אחר שינויים בחקיקה ובהוראות רגולטוריות, בזיקה להוראות צרכניות.
 - לצד קצין הציות פועלים:
 - נאמני ציות בכל אחד מסניפי הבנק, אשר מתפקדים, בין היתר, לזהות ולאתר אירועים המצריכים דיווח או טיפול מיוחד של היחידה.
 - ועדת תיאום לאכיפת הציות אשר כוללת נציגים של יחידות הבנק השונות.
 - כמו כן, מסתייעת המחלקה במחלקת הביקורת הפנימית של הבנק, ביחידה לפניות הציבור ובלשכה המשפטית.
- בבנק מבוצעים תהליכי הטמעה שוטפים בנושא הציות להוראות צרכניות על ידי קיום ימי עיון והדרכות למטה ולסניפים.

ד. דיווח על החשיפה

- אחת לרבעון מדווח קצין הציות להנהלת הבנק על פעילותו במהלך הרבעון שחלף. הדיווח המפורט כולל סיכום פעילות המחלקה, פירוט המלצות, פרטים ביחס להפרות של הוראות צרכניות שזוהו במהלך התקופה המדווחת והמלצות לגבי צעדים שיש לנקוט בגין ההפרות ומניעת הישנותן והיערכות הבנק ליישום הוראות צרכניות חדשות אם היו כאלה.
- אחת לשנה לפחות מדווח קצין הציות לדירקטוריון הבנק. הדיווח כולל, בין היתר, המלצות, פרטים על הפרות של הוראות צרכניות אשר זוהו במהלך התקופה והצעדים שנקטו לטיפול בהפרות, תוכנית עבודה שנתית לשנה הבאה.
- בנוסף, קצין הציות מדווח מיידית למנכ"ל על כל הפרה מהותית של הוראה צרכנית.

ניהול סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור

א. כללי

- סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור (להלן "הלבנת הון") הינם הסיכונים להטלת עיצומים כספיים משמעותיים על הבנק לאור אי עמידה בהוראות החוק בנושא מניעת הלבנת הון ואיסור מימון טרור וכן הסיכון להיווצרותה של אחריות פלילית של התאגיד ועובדיו. בנוסף, התממשות עבירה על הוראות הדין בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור עשויה לגרום התממשות של סיכון מוניטין.
- על המגזר הבנקאי חלות הוראות שונות במסגרת מניעת הלבנת הון ומימון טרור הכוללות, בין היתר, את החוק לאיסור הלבנת הון, החוק לאיסור מימון טרור, צו איסור הלבנת הון, תקנות איסור מימון טרור, הוראת ניהול בנקאי תקין 411, חוזרים שונים ועוד.

ב. מדיניות

דירקטוריון הבנק מאשר את מסמך מדיניות איסור הלבנת הון ומימון טרור של הקבוצה, אשר עקרוניתו נגזרים ממסמך המדיניות הקבוצתי.

ג. ניהול החשיפה

- בבנק פועלת יחידה למניעת הלבנת הון ומימון טרור, אשר מופקדת על יישום הוראות הדין בנושא זה ועל הטמעתן. בראש היחידה עומד הממונה על איסור הלבנת הון, המכהן אף כקצין הציות של הבנק.
- תפקידי האחראי על ניהול סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור כוללים, בין היתר:
 - טיפול בדיווחי הסניפים על פעילות בלתי רגילה בחשבונות המתנהלים בבנק והעברת דיווחים על פעולות בלתי רגילות לרשות לאיסור הלבנת הון.
 - פיקוח ובקרה על פעילות הסניפים באמצעות המערכות הממוכנות והדוחות אשר בשימוש המחלקה, במטרה לאתר פעילות בלתי רגילה בחשבונות המתנהלים בבנק.
 - הטמעה ויישום של דרישות וחובות איסור הלבנת הון ומימון טרור בקרב העובדים, וכן רענון הידע בנושא, באופן שוטף, באמצעות למידה ארגונית בכל הרבדים.
- לשם יישום החוק והטמעה קפדנית של הוראותיו מינה הבנק נאמני ציות המשמשים גם כנאמני איסור הלבנת הון בסניפים האחראים על הפעילות השוטפת למניעת הלבנת הון ומימון טרור בהתאם למדיניות ולנהלים. לצד הממונה, פועל בבנק צוות איסור הלבנת הון, המתכנס אחת לרבעון ו/או על פי הצורך. בין חברי הצוות: מנהל מטה הסניפים בחטיבה הקמעונאית, נציג הלשכה המשפטית, נציג מטה הביקורת, נאמן הציות של החטיבה העסקית. עיקר תפקידי הצוות כוללים החלטה על הצורך בדיווח לרשות לאיסור הלבנת הון על פעילות בלתי רגילה ואירועים שאותרו בבנק וכן דיון בחשבונות בהם קיימת פעילות מורכבת על מנת לבחון ולקבל החלטה בדבר הצעדים שעל הבנק לנקוט.
- הבנק, מפעם לפעם, עורך ימי עיון לכל נאמני איסור הלבנת הון, כנסים למנהלים, הרצאות בסניפים עצמם וכן השתלמויות והדרכות לכלל העובדים במסגרת הקורסים במחלקת ההדרכה של הבנק. בנוסף, מקיים הבנק מבדק שנתי לבחינת הטמעת הוראות החוק בקרב העובדים. מהלכי ההדרכה שבוצעו הגבירו את המודעות לנושא.
- הבנק נוקט באופן שוטף במהלכים לאיתור וטיוב נתונים באמצעות דוחות בקרה המופצים לסניפים בצירוף הנחיות מתאימות.
- הלשכה המשפטית מבצעת מעקב אחר עדכוני חקיקה ווידוא מסירתם לאחראי על ניהול סיכוני איסור הלבנת הון וכן למתן תמיכה משפטית ככל שזו נדרשת על ידי האחראי, לקיום חובות האחראי ופעילות היחידה והבנק.

ד. דיווח על החשיפה

- אחת לרבעון מדווח הממונה על איסור הלבנת הון להנהלת הבנק על פעילותו במהלך הרבעון שחלף. הדיווח המפורט כולל בין היתר התייחסות למוקדי סיכון שאותרו על ידי האחראי ודרכי הטיפול בהם.
- בנוסף, מדווחת הממונה למנכ"ל על איתור מקרים מהותיים. כמו-כן מתבצע דיווח רבעוני למנכ"ל על בסיס מקרים שהובאו לדיון בצוות איסור הלבנת הון.

להלן דרוג גורמי הסיכון שפורטו לעיל בהתאם להשפעת הסיכון הכוללת הגלומה בהם:

השפעת הסיכון הכוללת	תאור הסיכון	גורם הסיכון
בינונית	סיכון לפגיעה ברווחי הבנק ובהונו הנובע מאי יכולת של חייבים לעמוד בהתחייבויותיהם.	השפעה כוללת של סיכונים אשראי
בינונית	סיכון הנובע מפגיעה ביכולת ההחזר השוטפת ומהיקף הבטחונות ואפשרות מימושם בזמן סביר ותוך אבדן ערך ועלות מינמליים.	סיכון בגין איכות לווים ובטחונות
נמוכה	השפעות שיש לגורמי סיכון משותפים על ענף משק בעל מאפיינים דומים, על האפשרות לפגיעה ברווחי הבנק והונו.	סיכון בגין ריכוזיות ענפית
נמוכה	השפעות שיש לגורמי סיכון משותפים ללווים בעלי קשרי בעלות משותפים על האפשרות לפגיעה ברווחי הבנק ובהונו.	סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים
נמוכה	סיכון לפגיעה ברווחי הבנק ובהונו כתוצאה משינוי בשווקים בהם פועל הבנק.	השפעה כוללת של סיכונים שוק
נמוכה	סיכון לפגיעה ברווחי הבנק ובהונו כתוצאה משינויים בשיעור הריבית בשוק.	סיכון ריבית
נמוכה	חשיפה לפגיעה ברווחים ובהון כתוצאה משינוי בשיעור האינפלציה.	סיכון אינפלציה
נמוכה	חשיפה לפגיעה ברווחים ובהון כתוצאה משינוי בשערי החליפין של מטבעות שונים בהם מושקע הון הבנק.	סיכון שער חליפין
נמוכה	סיכון להפסד כתוצאה מירידת ערכם של מניות.	סיכון מחירי מניות
נמוכה	סיכון לפגיעה ברווחי הבנק ובהונו כתוצאה מאי יכולת לעמוד בהתחייבויות העומדות לפרעון.	סיכון נזילות
בינונית	הסיכון לפגיעה ברווח ובהון כתוצאה מכשל בתהליכים, בתפקוד כח אדם, או ארוע חיצוני.	סיכון תפעולי
נמוכה	סיכון לפגיעה ברווח ובהון הנובע מפגיעה ביכולת לספק שירות וביכולת ניהול המידע. גבוהה	סיכון הסבת מערכות
נמוכה	סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם.	סיכון משפטי
בינונית	סיכון לפגיעה ברווחים או בהון כתוצאה מחקיקה פוגעת.	סיכון רגולטורי
נמוכה	סיכון לפגיעה ברווח או בהון כתוצאה מפגיעה בתדמית הבנק אצל לקוחותיו, אצל גופים הקשורים עימו.	סיכון מוניטין
בינונית	סיכון לפגיעה ברווחים כתוצאה מהתנהלות מאורגנת של קבוצת לקוחות בקביעת מחירי השירות הבנקאי	סיכון ריכוזיות קבוצת לקוחות

פעילות הבנק בשוק ההון

הכנסות הבנק בשוק ההון מתבססות על פעילות לקוחותיו בני"ע בבורסה בת"א, מניירות ערך זרים, מפעילות במכשירים פיננסיים הנסחרים בבורסה ועמלות הפצה בקרנות נאמנות.

מחזור פעילות לקוחות הבנק בניירות ערך, (כולל קופות גמל וקרנות השתלמות), בבורסה ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכם בכ- 5.8 מיליארד ש"ח בהשוואה למחזור של כ-6.2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ביום-31 במרץ 2010 הסתכם תיק ניירות הערך למשמרת בכ-13.0 מיליארד ש"ח בהשוואה ליתרה של כ-12.3 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009.

לקוחות נבחרים

השירות שנותנת היחידה ללקוחות נבחרים מקיף את כל סניפי הבנק. היחידה ללקוחות נבחרים נותנת שירותי יעוץ ללקוחות נבחרים בעלי עושר פיננסי גבוה אשר מעוניינים בפעילות דינמית בשוק ההון. ביחידה יועצים מקצועיים אשר נותנים ללקוחות שירות אישי ומקצועי בהשקעות.

"אוצרות" חברה לניהול תיקי השקעות בע"מ

החברה עוסקת בניהול תיקי השקעות ללקוחות פרטיים ומוסדיים בהתאם לרשיון הרשות לניירות ערך. סך הנכסים בתיקי ההשקעות של לקוחותיה גדל ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-4%. שיעור החזקת הבנק בחברה הוא 100%. הון החברה ליום 31 במרץ 2010 הסתכם ב-14.3 מיליון ש"ח בדומה ליתרתו ביום 31 בדצמבר 2009.

שירותי תפעול קופות גמל וקרנות השתלמות

הבנק נותן שירותי תפעול ל-6 קופות גמל וקרנות השתלמות. הכנסות הבנק מדמי תפעול קופ"ג וקרנות השתלמות ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמו ב-0.5 מיליון ש"ח דומה להכנסות אלה ברבעון המקביל אשתקד.

ייעוץ פנסיוני

הבנק נותן שירות של יעוץ פנסיוני ללקוחותיו וללקוחות בנקים אחרים החל משנת 2008. לבנק יועצים פנסיוניים מנוסים ויועצים פיננסיים בעלי רשיון לייעוץ פנסיוני. הבנק משתמש במערכות לייעוץ פנסיוני אשר פותחו בבנק הבינלאומי (חברת האם). המערכות שפותחו תומכות בייעוץ במערך הפנסיוני, שירותי התפעול ניתנים ע"י מת"ף (חברה בת של הבנק הבינלאומי).

משאבי אנוש ויחסי עבודה

אוכלוסיית עובדי הבנק כוללת עובדים קבועים, עובדים זמניים, עובדים בחוזה אישי, עובדים בחברות בת ועובדי חברות כח אדם. להלן פרטים על מצבת כח האדם:

ממוצע שנת	ממוצע שלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ	
	2009	2010
913	916	901

ממוצע של מספר המשרות

ביום 17 במאי 2010 הכריזה הסתדרות המעוף על סכסוך עבודה בבנק שעניינו שכר עבודה ותשלומים שונים. בהתאם להודעה יוכלו העובדים לנקוט בעיצומים החל מיום 3 ביוני 2010. ההנהלה ונציגי העובדים מנהלים משא ומתן ליישוב הסכסוך.

שירותי תפעול

במסגרת הסכם מכירת השליטה מבנק הפועלים לבנק הבינלאומי נקבעו הסדרים לתקופה של שש שנים, במהלכה ימשיך בנק הפועלים לספק שירותים לבנק בהתאם להסכם משנת 1997 שתוקפו עד סוף שנת 2011, זאת במטרה להבטיח שהבנק יוכל לספק את מלא השירותים הבנקאיים ללקוחותיו על פי המקובל כיום ובתמורה שהייתה מוסכמת בין הבנק ובנק הפועלים. על פי תנאי ההיתר לשליטה ולהחזקת אמצעי שליטה שקיבלו הבנק הבינלאומי ו"חבר" יהיה משך הזמן בו יקבל הבנק שירותים תפעוליים המינימום ההכרחי להסדרת תחליפים מתאימים. הארכת משך הזמן האמור מעבר לשלוש שנים לאחר מועד ההשלמה (17 באוגוסט 2006) תהיה כפופה לקבלת אישור בכתב מהמפקח על הבנקים. בחודש אוגוסט 2009 התקבל אישור המפקח על הבנקים כאמור. עפ"י ההסכם גם אם יפסיק לקבל מבנק הפועלים שירותי תפעול ישלם הבנק סכום של 20 מיליון ש"ח בשנה עד לתום תקופת ההסכם המקורי. התחייבויות אלו מגובות בהתחייבויות של הבנק הבינלאומי. עד לתום הרבעון הראשון של 2010 המשיך הבנק לקבל שירותי תפעול בהתאם ובמסגרת ההסכמים כאמור. הסכם שירות (SLA) לא נחתם. במקביל התקיים תהליך הסבת מערכות התפעול של הבנק. דיון בעניין זה ראה בפרק ניהול סיכונים תפעוליים.

שירותי מוקד מענה טלפוני

המשך מתן שירותי מענה טלפוני ללקוחות בנק אוצר החייל באמצעות מוקד מענה טלפוני המופעל ע"י בנק הפועלים, הותר על ידי המפקח עד ליום 31 באוגוסט 2009. המפקח הודיע כי ימליץ בפני נגיד בנק ישראל על הארכת היתר זה לכל היותר עד תום 3 שנים ממועד העברת הבעלות, או לחלופין עד מתן היתר לבנק הבינלאומי לתת שירותי מוקד טלפוני ללקוחות אוצר החייל עוד קודם לחלוף 3 השנים, אם יהיה ערוך לכך. בחודש מאי 2009 פנה הבנק לבנק ישראל בבקשה להאריך את ההיתר שניתן, בחודש אוגוסט התקבל האישור כמבוקש. בחודש מאי 2009 נערך הסכם בין הבנק ובנק הפועלים המסדיר את המשך מתן השירות עד דצמבר 2010 או עד מועד הסבת מערכות התפעול לאלו של הבנק הבינלאומי, לפי המוקדם. בחודש אוגוסט 2009 התקבל מן הממונה על הגבלים עסקיים פטור מהסדר כובל להמשך מתן שירותי מענה טלפוני.

הסכמים מהותיים

הבנק רואה בהסדר למתן שירותי התפעול על ידי בנק הפועלים הכלול במסגרת ההסכם למכירת השליטה בבנק (ראה פרק שירותי תפעול לעיל) הסכם מהותי.

הבנק פעל מאז מועד המכירה להסדרת מתן שירותים אלו והגדרתם במסגרת הסכם למתן שירותים (SLA) בין הבנק ובין בנק הפועלים. נכון למועד הדוח לא נחתם ההסכם, והצדדים פועלים בהתאם להסכמים הקיימים.

העדר הסכמה עקרונית בנושאי תפעול הכוללים עדכון שוטף של נהלים, חוזרים וטפסים וכן ביצוע התאמות הנדרשות כתוצאה משינויים ברגולציה, מהווה סיכון תפעולי העלול לפגוע בתפקודם של חלק ממערכי התפעול ואולם אין בידי ההנהלה את המידע והכלים לאמדם.

בחודש דצמבר 2008 זכה הבנק פעם נוספת במכרז למתן אשראי ושירותים בנקאיים לעובדי מערכת הביטחון שקיים משרד הביטחון. במכרז נקבע, בין היתר, התנאים למתן אשראי לעובדי מערכת הביטחון, אוכלוסייה הכוללת את אנשי הקבע וגמלאי צה"ל, אזרחים עובדי צה"ל, עובדי משרד הביטחון וגמלאיו, יחידות הסמך של משרד הביטחון וגמלאיהן ואת הזכאים לקיצבאות שיקום.

ללא התמחרות אך כחלק מתנאי המכרז, נכללו גם הזכויות להפעלת סניפי בנק במחנות צה"ל ודמי השכירות שישולמו בגין השימוש במתקנים אלו. תקופת ההסכם על פי המכרז הינה ל-7 שנים החל מחודש יוני 2009.

במכרז נקבע, בין היתר, כי הבנק יעמיד הלוואות לאוכלוסייה שצוינה לעיל בהתאם להפניות שיפנה משרד הביטחון ובתנאי ריבית שיקבעו על ידו. על פי תנאי המכרז, משרד הביטחון ישלם לבנק או יקבל ממנו את ההפרש בין הריבית שישלם הלקוח ובין הריבית שהציע הבנק במכרז לגבי כל סוג של הלוואות. מרווח הבנק בגין הלוואות שיינתנו במסגרת המכרז נמוך מהמרווח בגין הלוואות רגילות.

הזכייה במכרז תאפשר לבנק הזדמנויות עסקיות נוספות להרחבת פעילותו בקרב אוכלוסיית המכרז והגדלת חלקו באוכלוסיות נוספות. להערכת הבנק, סך ההטבות הישירות והעקיפות הצפויות ממימוש המכרז יעלו על העלויות הכרוכות במימושו.

גילוי בדבר המבקר הפנימי בבנק

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 לא חל שינוי בדוח בדבר עבודת המבקר הפנימי הכלול בדוחות הכספיים לשנת 2009.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

נושאי המשרה העוסקים בהכנת הדוחות הכספיים הינם מנכ"ל הבנק, מר טראו ישראל, והחשבונאי הראשי, מר סלפטר עופר, האחראי על החטיבה לחשבונאות.

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים המחילות את הוראות SOX302 ו-404 מתכנסת ועדת גילוי, בראשות המנכ"ל ובהשתתפות כל מנהלי החטיבות בבנק ורואי החשבון המבקר של הבנק, הועדה דנה בנושאים מהותיים שעשויה להיות להם השלכה על הנתונים בדוחות הכספיים וכן בליקויים שנתגלו במערך הבקרה על דוח כספי ומעקב אחר תיקונם. הדוחות הכספיים מוצגים לחברי וועדת הגילוי במלואם ומתקיים דיון בסוגיות מהותיות ובמדיניות החשבונאית שיש ליישם.

דירקטוריון הבנק אחראי על בקרת העל בבנק ומאשר את הדוחות הכספיים של הבנק. דירקטוריון הבנק קבע כי וועדת ביקורת, עיסקאות עם אנשים קשורים, מאזן וחברות בנות (להלן: "ועדת הביקורת") תבחן את הדוחות הכספיים ותמליץ בפניו על אישור הדוחות. הוועדה מונה 8 חברים, מהם 4 בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית. בדיון הועדה בהם נדונים הדוחות הכספיים משתתפים, בנוסף לחבריה, גם רואי החשבון המבקרים של הבנק, סומך חייקין רואי חשבון ומופיעים בפניה המנכ"ל, מנהל החטיבה הפיננסית והחשבונאי הראשי.

במסגרת הליך אישור הדוחות, מקבלים הדירקטורים חברי ועדת הביקורת את טיוטת הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון לפני ישיבת הוועדה וכן חומר עזר, מצגות ומידע נוסף.

ועדת הביקורת דנה בנושאים הנוגעים לדוחות הכספיים של הבנק ובכלל זה בהיקף ההפרשות לחובות מסופקים, בחוות דעתם של רואי החשבון המבקרים, המדיניות החשבונאית, שלמות הגילוי, נאותות הדוח, ממצאי ועדת הגילוי לפי הוראות SOX302 ו-404 ועוד. במהלך הישיבה המתכנסת לדיון בדוחות הכספיים ניתנת לדירקטורים האפשרות להפנות שאלות לחברי ההנהלה המופיעים בפניה ולרואי החשבון המבקרים של הבנק, ולהעיר את הערותיהם לדוחות קודם שימליצו בפני הדירקטוריון לאשר את הדוחות הכספיים. בין היתר, מקבלת ועדת הביקורת דוח ומקיימת דיון, על ליקויים וחולשות מהותיות בבקרה הפנימית על הדוחות הכספיים, אם וככל שנמצאו. כמו כן, מקבלת הוועדה דוח על כל תרמית, אם וככל שנמצאה, בה מעורבת ההנהלה או עובדים אחרים שיש להם תפקיד בבקרה הפנימית על הדוח הכספי, כנדרש בהוראה 645 להוראות הדוח לציבור של המפקח על הבנקים (הצהרה לגבי גילוי). מספר ימים לפני מועד ישיבת הדירקטוריון הדנה בדוחות הכספיים מועברת טיוטת הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון לעיונם והערותיהם של כל הדירקטורים.

בישיבת הדירקטוריון הדנה באישור הדוחות הכספיים של הבנק, משתתפים כל חברי הנהלת הבנק ורואה החשבון המבקר. במסגרת הדיון במליאה מציג המנכ"ל את תוצאות הפעילות שהוצגו בדוחות הכספיים וכן מידע מפורט ונתוני עזר נוספים. בדיון משיבים נושאי המשרה בבנק לשאלות הדירקטורים ככל שנשאלו. בתום הדיון מתקבלת החלטת הדירקטוריון בדבר אישור הדוחות הכספיים של הבנק ולהסמיך את יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל והחשבונאי הראשי לחתום על הדוחות הכספיים.

עניינים אחרים

בדבר תביעות משפטיות ראה באור 6. ג. 2) לדוחות הכספיים.

עיקרי שינויי חקיקה במערכת הבנקאית

הצעת חוק יעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התש"ע-2010

אושרה בקריאה ראשונה ביום 8 במרץ 2010. מטרת החוק המוצע הינה לייעל את האכיפה של הוראות חוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, חוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקים, התשנ"ה- 1995 וחוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד - 1994, לקצר את משך הזמן שבין ביצוע ההפרה לבין הטלת העונש ולהתאים את הענישה לחומרת ההפרה. התיקון מציע שלושה ערוצי אכיפה מקבילים, לפי שיקול דעתו של יו"ר רשות ניירות ערך: הטלת עיצום כספי ע"י הרשות (מיועד להפרות הניתנות להוכחה בקלות יחסית); הליך אכיפה מנהלי באמצעות ועדת אכיפה מנהלית (מיועד להפרות המצריכות קיום הליך בירור משמעותי); הליך פלילי (מיועד לטיפול בעבירות פליליות). הצעת החוק מסמיכה את יו"ר הרשות להתקשר בהסדר להמנעות מנקיטת הליכים או הפסקת הליכים, מותנית, כאלטרנטיבה לניהול הליך פלילי או מנהלי. במסגרת ההסדר רשאי יו"ר הרשות להתחייב להמנע מלנקוט הליכים או מלהמשיך בהליכים נגד החשוד ומנגד מקבל על עצמו החשוד את התנאים הקבועים בהסדר. כמו כן מוצע להחמיר את הענישה בגין עבירות מסויימות על הוראות החוקים הנזכרים לעיל.

חוק בנק ישראל, התש"ע-2010

ביום 16.3.2010 התקבל בכנסת חוק בנק ישראל, אשר יכנס לתוקף ביום 1 ביוני 2010. החוק מחליף את חוק בנק ישראל הקיים ואת חוק הפיקוח על המטבע, והכל במטרה להתאימו למציאות הכלכלית הנוכחית. במסגרת החוק נקבעו, בין היתר, מטרותיו של בנק ישראל (כאשר המטרה המרכזית היא שמירה על יציבות המחירים), תפקידיו (ביניהם ניהול מדיניות מוניטרית, פיקוח והסדרה של המערכת הבנקאית) ועקרונות עמאות. בחוק החדש הוגדרו האורגנים של בנק ישראל וסמכויותיהם - נגיד, ועדה מוניטרית אשר הוסמכה לקבל החלטות בנושאים מוניטריים, ומועצה מינהלית אשר הוסמכה לקבל החלטות בנושאים הקשורים לפעילות המינהלית של הבנק. נקבעו סוגי פעולות שהבנק מוסמך לבצען לשם השגת מטרותיו ומילוי תפקידיו לפי החוק. כמו כן נקבעו סמכויות בנק ישראל לגבי תאגידי בנקאיים ולגבי גופים פיננסיים אחרים. בין היתר, הוקנתה לנגיד סמכות, להטיל עיצומים כספיים על מפר הוראות מסויימות של החוק, להטיל עיצום כספי על מנכ"ל תאגיד, אשר לא פיקח או נקט את כל האמצעים הסבירים למניעת הפרת הוראות חוק מסויימות ע"י התאגיד, ואף להורות על הפסקת כהונתו.

פסק דינו של בית המשפט העליון בערעור על החלטת בית הדין לחוזים אחידים ביום 18 בפברואר 2010 ניתן פסק דינו של בית המשפט העליון בשבתו כבית משפט לערעורים אזרחיים בערעור על פסק דינו של ביה"ד לחוזים אחידים, המבטל 29 סעיפים בחוזה התנאים הכלליים לפתיחת חשבון עובר ושב של בנק לאומי לישראל בע"מ. חשבון העובר ושב הוא החשבון המרכזי במערכת הבנקאית ולכן נודעת חשיבות רבה לחוזה המסדיר את יחסי הבנק עם לקוחותיו בכל הנוגע לחשבון זה. הבנק לומד את פסק הדין ואת השלכותיו על פעילותו.

חוזר המפקח על הבנקים בנושא קבוצות רכישה

ביום 25 במרץ 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא קבוצות רכישה. החוזר מפרט סיכונים אפשריים היוצרים, לדעת בנק ישראל, חשש לפגיעה מהותית באיכות האשראי ובמוניטין של הבנק במקרה בו יתממש אחד או יותר מגורמי הסיכון הקיימים בפעילות במסגרת קבוצת רכישה. המפקח קבע כי אשראי (מאזני וחוזי מאזני) שהועמד לקבוצת רכישה המיועדת לבנות עשר יחידות דיור ומעלה יסווג במהלך תקופת הבנייה כחבות של תאגיד בענף הנדל"ן, והוא ישוקלל בשיעור 100% בחישוב הלימות הון. בתום הבנייה ולאחר מסירת המפתח לרוכשים יסווג האשראי לחברי הקבוצה כ"אשראי לדיור". המפקח הורה על קביעת נהלים לטיפול באשראים מסוג זה. האמור בחוזר ייושם לא יאוחר מהדוחות ליום 30 ביוני 2010. לדעת הבנק להוראות החוזר אין השפעה מהותית על עסקי הבנק.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוחות הכספיים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים זה מספר שנים בקורות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על דיווח כספי, שיושם לראשונה בדוח כספי, לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2008.

ההוראות, שעניינן אחריות ההנהלה על הבקרה פנימית על דיווח כספי וחוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על דיווח כספי, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם Sarbanes-Oxley Act שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר ע"י ה-PCAOB.

לדוחות צורפו הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחת בנפרד, בנושא הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי. הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאי הראשי, העריכו ליום 31 במרץ 2010 את אפקטיביות הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע, שהבנק נדרש לגלות בדוח בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

הבנק מעריך כי הסבת מערכות התפעול תשפיע באופן מהותי על תהליכי הבקרה על הדוחות הכספיים באופן שיחייב שינוי מרבית תהליכי הבקרה.

שינויים בדירקטוריון

- מר עמוס מלכא חדל לשמש כחבר בוועדת תפעול נוסטרו וניהול סיכונים ביום 21 במרץ 2010.
- גב' מיכל עבאדי-בויאנג'ו סיימה כהונתה כדירקטורית וכחברת ועדת ביקורת ואנשים קשורים, מאזן וחברות בנות ביום 3 במרץ 2010.
- מר יהודה בוצר מונה כדירקטור ביום 4 במרץ 2010 וכחבר ועדת אשראי וועדת תפעול נוסטרו וניהול סיכונים ב-21 במרץ 2010.
- גב' אירית שלומי מונתה כחברה בוועדת ביקורת ואנשים קשורים, מאזן וחברות בנות ב-21 במרץ 2010.
- מר ברוך לוי מונה כדירקטור ביום 15 באפריל 2010 וכחבר ועדת תפעול נוסטרו וניהול סיכונים ביום 25 באפריל 2010.

פעילות הדירקטוריון

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 קיימו הדירקטוריון וועדותיו 3 ישיבות מליאה ו-10 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.



ישראל טראו
מנהל כללי



זאב גוטמן
יושב ראש הדירקטוריון

רמת גן, 23 במאי 2010

סקירת ההנהלה על מצבו העסקי של הבנק ותוצאות פעולותיו *

סקירת ההנהלה נערכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו וכוללת הדיווחים הבאים:

תוספת א' שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד.

תוספת ב' חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית - מאוחד.

תוספת ג' סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק - מאוחד.

תוספת ד' חשיפות למדינות זרות - מאוחד.

* כל הפעילות בישראל בלבד

סקירת ההנהלה תוספת א':

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)

סכומים מדווחים
(במיליוני ש"ח)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009				לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010				
שיעור (3)	שיעור הכנסה (הוצאה) כולל	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה (2) חדשית ממוצעת מיליוני ש"ח	שיעור (3)	שיעור הכנסה (הוצאה) כולל	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה (2) חדשית ממוצעת מיליוני ש"ח	
3.45%		* 81.5	9,582.2	3.33%		91.1	11,067.5	מטבע ישראלי לא צמוד
		0.3	18.8			-	-	נכסים (8)(א4,4)
		2.4	288.2			4.6	207.3	נגזרים מגזרים
3.45%		84.2	9,889.2	3.44%		95.7	11,274.8	השפעת נגזרים ALM
(0.49%)		(10.7)	* 8,803.9	(0.44%)		(10.1)	9,222.6	סך כל הנכסים
		(0.7)	20.4			-	-	התחייבויות (8)(א4)
		(1.3)	127.4			(7.1)	1,087.8	נגזרים מגזרים
(0.57%)		(12.7)	* 8,951.7	(0.67%)		(17.2)	10,310.4	השפעת נגזרים ALM
2.88%	2.96%			2.77%	2.89%			סך כל ההתחייבויות
								פער הריבית
								מטבע ישראלי צמוד למדד
1.60%		9.0	* 2,264.8	0.07%		0.4	2,136.7	נכסים (8)(א4,4)
		-	6.8			(1.5)	55.4	השפעת נגזרים ALM
1.59%		9.0	* 2,271.6	(0.20%)		(1.1)	2,192.1	סך כל הנכסים
(1.30%)		(7.7)	2,384.4	(0.10%)		(0.6)	2,389.3	התחייבויות (8)(א4)
		0.2	52.3			-	-	השפעת נגזרים ALM
(1.24%)		(7.5)	2,436.7	(0.10%)		(0.6)	2,389.3	סך כל ההתחייבויות
0.35%	0.30%			(0.30%)	(0.03%)			פער הריבית
								מטבע חוץ פעילות מקומית (5)
42.55%		136.6	1,473.9	(4.02%)		(7.2)	704.8	נכסים (8)(א4,4)
		7.7	364.1			(8.8)	381.0	נגזרים מגזרים
		58.6	653.3			(31.7)	1,400.3	השפעת נגזרים ALM
36.78%		202.9	2,491.3	(7.46%)		(47.7)	2,486.1	סך כל הנכסים
(38.43%)		(111.7)	1,319.0			50.6	1,466.5	התחייבויות (8)(א4)
		(15.7)	400.6			(1.3)	408.1	נגזרים מגזרים
		(72.1)	768.6			1.7	575.2	השפעת נגזרים ALM
(36.14%)		(199.5)	2,488.2	8.07%		51.0	2,449.8	סך כל ההתחייבויות
0.64%	4.12%			0.61%	9.08%			פער הריבית

הערות לעמודים 55 עד 58 ראה עמוד 58.

*סווג מחדש.

סקירת ההנהלה תוספת א' (המשך 1):

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)

סכומים מדווחים
(במיליוני ש"ח)

לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2009				לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2010				סך הכל
שיעור הכנסה (הוצאה) כולל	שיעור הכנסה (הוצאה) ללא	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה (2) חדשית ממוצעת	שיעור הכנסה (הוצאה) כולל	שיעור הכנסה (הוצאה) ללא	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה (2) חדשית ממוצעת	
אחוזים		מיליוני ש"ח		אחוזים		מיליוני ש"ח		
7.00%		* 227.1	* 13,320.9	2.45%		84.3	13,909.0	נכסים כספיים שהניבו
		8.0	382.9			(8.8)	381.0	הכנסות מימון (א)4(8)
		61.0	948.3			(28.6)	1,663.0	נגזרים מגדרים
8.33%		296.1	* 14,652.1	1.18%		46.9	15,953.0	השפעת נגזרים ALM
								סך כל הנכסים
								התחייבויות כספיות שגרמו
	(4.23%)	(130.1)	* 12,507.3		1.21%	39.9	13,078.4	הוצאות מימון (א)4(8)
		(16.4)	421.0			(1.3)	408.1	נגזרים מגדרים
		(73.2)	948.3			(5.4)	1,663.0	השפעת נגזרים ALM
(6.48%)		(219.7)	* 13,876.6	0.87%		33.2	15,149.5	סך כל ההתחייבויות
1.85%	2.77%			2.05%	3.66%			פער הריבית
			1.8				0.8	הכנסות מאופציות
								הכנסות בגין מכשירים
								נגזרים אחרים
								(לא כולל אופציות,
								נגזרים בגידור, ALM
			(5.1)				(1.0)	ונגזרים משובצים שהופרדו)
								עמלה מעסקי מימון
			47.9				18.3	והכנסות מימון אחרות (6)
			(0.3)				(0.2)	הוצאות מימון אחרות
								רווח מפעילות מימון לפני
			120.7				98.0	הפרשה לחובות מסופקים
								הפרשה לחובות מסופקים
			9.4				4.1	לרבות הפרשה כללית ונוספת
								רווח מפעילות מימון לאחר
			111.3				93.9	הפרשה לחובות מסופקים

הערות לעמודים 55 עד 58 ראה עמוד 58.
*סווג מחדש.

סקירת ההנהלה תוספת א' (המשך 2):

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)

סכומים מדווחים
 (במיליוני ש"ח)

לשלושה חודשים שנסתיימו

ביום 31 במרץ

2009	2010
יתרה (2)	יתרה (2)
חדשית	חדשית
ממוצעת	ממוצעת
* 13,320.9	13,909.0
28.1	16.3
* 50.4	65.6
(24.8)	(23.7)
* <u>13,374.6</u>	<u>13,967.2</u>
* 12,507.3	13,078.4
73.6	51.2
* 205.3	156.4
* <u>12,786.2</u>	<u>13,286.0</u>
* 588.4	681.2
* 192.9	177.4
9.2	13.2
<u>772.1</u>	<u>845.4</u>

סך הכל

נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (א4,4)(8)
 נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (7)
 נכסים כספיים אחרים (א4)
 הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
 סך כל הנכסים הכספיים

התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (א4)(8)
 התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים
 התחייבויות כספיות אחרות (א4)
 סך כל ההתחייבויות הכספיות

עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
 נכסים לא כספיים
 התחייבויות לא כספיות
 סך כל האמצעים ההוניים

הערות לעמודים 55 עד 58 ראה עמוד 58.

*סווג מחדש.

סקירת ההנהלה תוספת א' (המשך 3):

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009				לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010				
שיעור (3)	שיעור (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)	יתרה (2) חדשית ממוצעת	שיעור (3)	שיעור (הוצאה)	הכנסות (הוצאות)	יתרה (2) חדשית ממוצעת	
כולל	ללא	מיליוני דולר	מיליוני דולר	כולל	ללא	מיליוני דולר	מיליוני דולר	
2.52%		2.3	368.8	7.01%		3.2	187.2	נכסים (8)א(4,4)
		0.4	95.6			(3.2)	101.2	נגזרים מגדרים
		(1.1)	162.6			(3.1)	371.9	השפעת נגזרים ALM
1.02%		1.6	627.0	(1.86%)		(3.1)	660.3	סך כל הנכסים
	(0.36%)	(0.3)	329.8		(0.21%)	(0.2)	389.4	התחייבויות (8)א(4)
		(1.4)	105.1			0.6	108.4	נגזרים מגדרים
		0.5	191.8			(0.4)	152.9	השפעת נגזרים ALM
(0.77%)		(1.2)	626.7	-		-	650.7	סך כל ההתחייבויות
<u>0.25%</u>	<u>2.16%</u>			<u>(1.86%)</u>	<u>6.80%</u>			פער הריבית

הערות לעמודים 55 עד 58:

- הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.
- מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוספה/ (נוכחה) 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 עצמי במסגרת רווח כולל מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן"

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ

2009	2010	
22.5	(0.2)	לא צמוד
(23.6)	6.5	צמוד מדד
11.0	21.9	מט"ח וצמוד מט"ח
<u>9.9</u>	<u>28.2</u>	

- למעט מכשירים נגזרים.
- למעט מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר.
- יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- בחישוב שיעורי הכנסה והוצאה נכללו יתרות חוב ויתרות התחייבות הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי.

סקירת התהלה תוספת ב' (תמשרך 1):
חשיפה לשינויים בשעורי הריבית ליום 31 במרץ 2010 - מאוחד
 סכומים מדווחים
 (במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2009		31 במרץ 2009 *		31 בדצמבר 2009		31 במרץ 2009 *		31 בדצמבר 2009		31 במרץ 2009 *	
מסך חיים	שיעור	מסך חיים	שיעור	מסך חיים	שיעור	מסך חיים	שיעור	מסך חיים	שיעור	מסך חיים	שיעור
מסך חיים	2,311.0	2,311.0	2,311.0	2,311.0	2,311.0	2,311.0	2,311.0	2,311.0	2,311.0	2,311.0	2,311.0
מסך חיים	2,222%	2,222%	2,222%	2,222%	2,222%	2,222%	2,222%	2,222%	2,222%	2,222%	2,222%
מסך חיים	2,407.3	2,407.3	2,407.3	2,407.3	2,407.3	2,407.3	2,407.3	2,407.3	2,407.3	2,407.3	2,407.3
מסך חיים	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50
מסך חיים	2.22%	2.22%	2.22%	2.22%	2.22%	2.22%	2.22%	2.22%	2.22%	2.22%	2.22%
מסך חיים	2,601.8	2,601.8	2,601.8	2,601.8	2,601.8	2,601.8	2,601.8	2,601.8	2,601.8	2,601.8	2,601.8
מסך חיים	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%
מסך חיים	45.2	45.2	45.2	45.2	45.2	45.2	45.2	45.2	45.2	45.2	45.2
מסך חיים	2.647.0	2.647.0	2.647.0	2.647.0	2.647.0	2.647.0	2.647.0	2.647.0	2.647.0	2.647.0	2.647.0
מסך חיים	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65	3.65
מסך חיים	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%	1.55%
מסך חיים	2,638.7	2,638.7	2,638.7	2,638.7	2,638.7	2,638.7	2,638.7	2,638.7	2,638.7	2,638.7	2,638.7
מסך חיים	3.96	3.96	3.96	3.96	3.96	3.96	3.96	3.96	3.96	3.96	3.96
מסך חיים	4.17%	4.17%	4.17%	4.17%	4.17%	4.17%	4.17%	4.17%	4.17%	4.17%	4.17%
מסך חיים	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58
מסך חיים	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%
מסך חיים	2,594.5	2,594.5	2,594.5	2,594.5	2,594.5	2,594.5	2,594.5	2,594.5	2,594.5	2,594.5	2,594.5
מסך חיים	3.96	3.96	3.96	3.96	3.96	3.96	3.96	3.96	3.96	3.96	3.96
מסך חיים	4.17%	4.17%	4.17%	4.17%	4.17%	4.17%	4.17%	4.17%	4.17%	4.17%	4.17%
מסך חיים	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58	3.58
מסך חיים	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%	1.47%
מסך חיים	2,486.9	2,486.9	2,486.9	2,486.9	2,486.9	2,486.9	2,486.9	2,486.9	2,486.9	2,486.9	2,486.9
מסך חיים	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59	3.59
מסך חיים	4.94%	4.94%	4.94%	4.94%	4.94%	4.94%	4.94%	4.94%	4.94%	4.94%	4.94%
מסך חיים	3.46	3.46	3.46	3.46	3.46	3.46	3.46	3.46	3.46	3.46	3.46
מסך חיים	1.93%	1.93%	1.93%	1.93%	1.93%	1.93%	1.93%	1.93%	1.93%	1.93%	1.93%
מסך חיים	2,344.1	2,344.1	2,344.1	2,344.1	2,344.1	2,344.1	2,344.1	2,344.1	2,344.1	2,344.1	2,344.1
מסך חיים	125.4	125.4	125.4	125.4	125.4	125.4	125.4	125.4	125.4	125.4	125.4
מסך חיים	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0
מסך חיים	53.8	53.8	53.8	53.8	53.8	53.8	53.8	53.8	53.8	53.8	53.8
מסך חיים	575.3	575.3	575.3	575.3	575.3	575.3	575.3	575.3	575.3	575.3	575.3
מסך חיים	368.9	368.9	368.9	368.9	368.9	368.9	368.9	368.9	368.9	368.9	368.9
מסך חיים	951.9	951.9	951.9	951.9	951.9	951.9	951.9	951.9	951.9	951.9	951.9
מסך חיים	266.5	266.5	266.5	266.5	266.5	266.5	266.5	266.5	266.5	266.5	266.5
מסך חיים	78.9	78.9	78.9	78.9	78.9	78.9	78.9	78.9	78.9	78.9	78.9
מסך חיים	(78.6)	(78.6)	(78.6)	(78.6)	(78.6)	(78.6)	(78.6)	(78.6)	(78.6)	(78.6)	(78.6)
מסך חיים	(0.2)	(0.2)	(0.2)	(0.2)	(0.2)	(0.2)	(0.2)	(0.2)	(0.2)	(0.2)	(0.2)
מסך חיים	41.2	41.2	41.2	41.2	41.2	41.2	41.2	41.2	41.2	41.2	41.2
מסך חיים	37.6	37.6	37.6	37.6	37.6	37.6	37.6	37.6	37.6	37.6	37.6
מסך חיים	951.9	951.9	951.9	951.9	951.9	951.9	951.9	951.9	951.9	951.9	951.9
מסך חיים	368.3	368.3	368.3	368.3	368.3	368.3	368.3	368.3	368.3	368.3	368.3
מסך חיים	78.9	78.9	78.9	78.9	78.9	78.9	78.9	78.9	78.9	78.9	78.9
מסך חיים	(37.6)	(37.6)	(37.6)	(37.6)	(37.6)	(37.6)	(37.6)	(37.6)	(37.6)	(37.6)	(37.6)
מסך חיים	301.8	301.8	301.8	301.8	301.8	301.8	301.8	301.8	301.8	301.8	301.8
מסך חיים	17.2	17.2	17.2	17.2	17.2	17.2	17.2	17.2	17.2	17.2	17.2
מסך חיים	55.6	55.6	55.6	55.6	55.6	55.6	55.6	55.6	55.6	55.6	55.6
מסך חיים	(93.2)	(93.2)	(93.2)	(93.2)	(93.2)	(93.2)	(93.2)	(93.2)	(93.2)	(93.2)	(93.2)
מסך חיים	32.3	32.3	32.3	32.3	32.3	32.3	32.3	32.3	32.3	32.3	32.3
מסך חיים	(31.5)	(31.5)	(31.5)	(31.5)	(31.5)	(31.5)	(31.5)	(31.5)	(31.5)	(31.5)	(31.5)
מסך חיים	(93.2)	(93.2)	(93.2)	(93.2)	(93.2)	(93.2)	(93.2)	(93.2)	(93.2)	(93.2)	(93.2)

מסך חיים פיגורים, נטו

מסך חיים פיגורים, נטו

מסך חיים פיגורים, נטו

מסך חיים פיגורים, נטו

מסך חיים פיגורים, נטו

מסך חיים פיגורים, נטו

מסך חיים פיגורים, נטו

מסך חיים פיגורים, נטו

מסך חיים פיגורים, נטו

מסך חיים פיגורים, נטו

31 בדצמבר 2009

* 31 במרץ 2009

מטבע חוץ (3)	נכסים פיננסיים, סכומים ללקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאגזים	מכשירים פיננסיים נגזרים				נכסים פיננסיים (1)				מכשירים פיננסיים נגזרים				נכסים פיננסיים (1)			
		עם דרישה	מחויב	מחויב	מחויב	עם דרישה	מחויב	מחויב	מחויב	עם דרישה	מחויב	מחויב	מחויב	עם דרישה	מחויב	מחויב	מחויב
	עד חודש	3 חודשים	עד שנה	מעל 3 שנה	עד חודש	3 חודשים	עד שנה	מעל 3 שנה	עד חודש	3 חודשים	עד שנה	מעל 3 שנה	עד חודש	3 חודשים	עד שנה	מעל 3 שנה	
	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח	
מכשירים פיננסיים נגזרים	279.1	11.1	28.7	32.7	55.4	268.9	0.4	676.3	4.04%	3.00	2.03%	0.14	2.296.9	3.75%	2.60	1.541.3	
(למעט אופציות)	957.2	780.1	179.4	-	-	-	-	1.916.7	4.04%	3.00	2.03%	0.14	2.296.9	3.75%	2.60	1.541.3	
אופציות (במנות נכס הבסיס)	-	-	0.5	0.6	-	-	-	1.1	4.04%	3.00	2.03%	0.14	2.296.9	3.75%	2.60	1.541.3	
מכשירים פיננסיים חוץ מאגזים	-	-	-	-	-	-	-	-	4.04%	3.00	2.03%	0.14	2.296.9	3.75%	2.60	1.541.3	
סך"ל שווי חוץ	1,236.3	791.2	208.6	33.3	55.4	268.9	0.4	2,594.1	4.04%	3.00	2.03%	0.14	2,296.9	3.75%	2,60	1,541.3	
הרחיבויות פיננסיות (1)	1,041.9	344.3	174.3	1.4	0.2	-	-	1,562.1	0.39%	0.12	0.71%	0.10	1,523.8	0.42%	0.10	751.1	
הרחיבויות פיננסיות נגזרים (למעט אופציות)	533.1	56.5	37.5	31.9	54.5	271.6	-	985.1	0.39%	0.12	0.71%	0.10	1,523.8	0.42%	0.10	751.1	
אופציות (במנות נכס הבסיס)	0.1	-	-	-	-	-	0.1	0.1	0.39%	0.12	0.71%	0.10	1,523.8	0.42%	0.10	751.1	
מכשירים פיננסיים חוץ מאגזים	-	-	-	-	-	-	-	-	0.39%	0.12	0.71%	0.10	1,523.8	0.42%	0.10	751.1	
סך"ל שווי חוץ	1,575.1	400.8	211.8	33.3	54.7	271.6	-	2,547.3	0.39%	0.12	0.71%	0.10	2,275.2	0.42%	0.10	1,523.8	

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשקיעים

בשעור הריבית בממו (338.8)

החשיפה המצטברת בממו (338.8)

הערת לעמודים 59 עד 62 ראה עמוד 62.

סקירת התהלה תוספת ב' (המשך 2):
חשיפה לשינויים בשעור הריבית ליום 31 במרץ 2010 - מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני ש"ח)

סקירת ההתלה תוספת ב' (המשך ע' 3):
חשיפה לשינויים בשערי הריבית ליום 31 במרץ 2010 - מאוחד
סכומים מדווחים
(במיליוני ש"ח)

31 בדצמבר 2009		31 במרץ 2009 *	
משך חיים	מסך חיים	משך חיים	מסך חיים
משך חיים	סך הכל	משך חיים	סך הכל
ממוצע	שיווי	ממוצע	שיווי
אפקטיבי	הוגן	אפקטיבי	הוגן
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים
0.79	14,295.9	0.78	14,287.9
2.46%	1,684.5	2.52%	2,390.5
	89.4		82.9
	-		-
0.79 ⁽²⁾	16,069.8	0.78	16,761.3
2.46%	-	2.52%	-
	-		-
0.83	13,634.5	0.81	13,610.4
1.67%	1,717.3	1.71%	2,430.3
	92.2		84.7
	-		-
0.83 ⁽²⁾	15,444.0	0.81	16,125.4
1.67%	-	1.71%	-
	-		-
	28.4		28.4
	-		-
	-		-
	2.0		2.0
	53.8		53.8
	947.3		947.3
	449.3		449.3
	1,150.2		1,150.2
	699.4		699.4
	363.7		363.7
	10,403.4		10,403.4
	841.1		841.1
	1,260.5		1,260.5
	288.9		288.9
	3.1		3.1
	41.2		41.2
	-		-
	991.4		991.4
	1,204.8		1,204.8
	11,705.1		11,705.1
	-		-
	452.6		452.6
	1,185.5		1,185.5
	947.3		947.3
	737.3		737.3
	1,109.6		1,109.6
	876.8		876.8
	642.8		642.8
	9,436.8		9,436.8
	271.6		271.6
	54.5		54.5
	81.7		81.7
	304.2		304.2
	518.8		518.8
	1,199.5		1,199.5
	3.3		3.3
	36.8		36.8
	41.1		41.1
	-		-
	795.3		795.3
	1,228.1		1,228.1
	1,184.3		1,184.3
	1,161.6		1,161.6
	10,677.4		10,677.4
	-		-
	400		400
	1,010.3		1,010.3
	795.3		795.3
	1,228.1		1,228.1
	1,184.3		1,184.3
	1,161.6		1,161.6
	10,677.4		10,677.4
	-		-
	2.0		2.0
	13.8		13.8
	(63.0)		(63.0)
	(342.7)		(342.7)
	(42.6)		(42.6)
	(192.9)		(192.9)
	43.2		43.2
	1,027.7		1,027.7
	1,027.7		1,027.7
	445.5		445.5
	443.5		443.5
	429.7		429.7
	492.7		492.7
	835.4		835.4
	878.0		878.0
	1,070.9		1,070.9
	1,027.7		1,027.7

התרת לעמודים עד ע' 59: 62:
 (1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים. שיווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושיווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
 (2) ממוצע משוקלל לפי שיווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
 (3) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
 * מוצג בהתאם להוראות המפקח על הבנקים שהיו תקפות ליום 31 במרץ 2009.

סקירת ההנהלה תוספת ג':

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

סכומים מדווחים
(במליוני ש"ח)

פעילות בישראל בלבד

ליום 31 במרץ 2010

ההוצאה השנתית					
יתרות חובות	בגין הפרשה ספציפית לחובות	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ-מאזני (2)	סיכון אשראי מאזני (1)	
<u>בעיתיים (3)</u>	<u>מסופקים</u>	<u>לציבור</u>	<u>מאזני (2)</u>	<u>מאזני (1)</u>	
35.2	0.2	139.8	16.1	123.7	חקלאות
63.5	1.5	1,035.7	207.5	828.2	תעשייה
16.9	(0.8)	582.8	272.4	310.4	בינוי ונדל"ן
0.3	-	175.2	98.4	76.8	חשמל ומים
28.2	(0.5)	749.5	160.2	589.3	מסחר
11.3	-	134.1	22.6	111.5	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
25.5	-	177.5	30.4	147.1	תחבורה ואחסנה
9.9	(0.3)	129.2	28.5	100.7	תקשורת ושרותי מחשב
1.5	(0.1)	75.4	14.2	61.2	שרותים פיננסיים
23.8	(0.2)	472.4	108.4	364.0	שרותים עסקיים אחרים
3.3	(0.2)	575.9	45.2	530.7	שרותים ציבוריים וקהילתיים
<u>131.3</u>	<u>4.5</u>	<u>10,657.6</u>	<u>4,104.2</u>	<u>6,553.4</u>	אנשים פרטיים (1)
<u>350.7</u>	<u>4.1</u>	<u>14,905.1</u>	<u>5,108.1</u>	<u>9,797.0</u>	סך הכל
0.4	-	521.6	127.5	394.1	רשויות מקומיות (4)

הערות ראה עמוד 65.

סקירת ההנהלה תוספת ג' (המשך 1):

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

סכומים מדווחים
(במליוני ש"ח)

פעילות בישראל בלבד

ליום 31 במרץ 2009

ההוצאה השנתית					
יתרות חובות	בגין הפרשה ספציפית לחובות	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ-מאזני (2)	סיכון אשראי מאזני (1)	
בעייתיים (3)	מסופקים	לציבור			
8.8	0.2	227.1	18.3	208.8	חקלאות
83.1	0.2	1,108.4	323.6	784.8	תעשייה
58.7	(0.6)	914.0	466.8	447.2	בינוי ונדל"ן
0.4	-	176.4	28.7	147.7	חשמל ומים
22.4	2.3	612.1	139.9	472.2	מסחר
12.3	0.5	144.8	22.4	122.4	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
24.2	0.5	262.9	103.1	159.8	תחבורה ואחסנה
5.9	0.4	160.8	70.6	90.2	תקשורת ושרותי מחשב
1.3	-	205.8	151.7	* 54.1	שרותים פיננסיים
15.5	0.9	604.5	133.7	470.8	שרותים עסקיים אחרים
2.6	-	576.2	47.5	528.7	שרותים ציבוריים וקהילתיים
96.3	5.0	20,325.4	14,403.0	5,922.4	אנשים פרטיים (1)
331.5	9.4	25,318.4	15,909.3	9,409.1	סך הכל
0.5	-	531.9	43.9	488.0	רשויות מקומיות (4)

הערות ראה עמוד 65.

* סווג מחדש.

סקירת ההנהלה תוספת ג' (המשך 2):

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

סכומים מדווחים
(במליוני ש"ח)

פעילות בישראל בלבד

ליום 31 בדצמבר 2009

ההוצאה השנתית					
יתרות חובות	בגין הפרשה ספציפית לחובות	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ-מאזני (2)	סיכון אשראי מאזני (1)	
בעייתיים (3)	מסופקים	לציבור			
13.5	0.2	188.7	21.2	167.5	חקלאות
71.6	5.8	965.0	174.4	790.6	תעשייה
17.4	(10.7)	665.9	287.9	378.0	בינוי ונדל"ן
0.4	-	125.5	4.7	120.8	חשמל ומים
27.4	1.1	683.9	166.2	517.7	מסחר
8.7	2.2	139.6	26.8	112.8	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
23.3	(0.3)	175.2	18.7	156.5	תחבורה ואחסנה
11.3	3.3	129.8	31.7	98.1	תקשורת ושרותי מחשב
1.1	0.3	130.8	27.9	102.9	שרותים פיננסיים
23.9	(2.2)	484.5	99.6	384.9	שרותים עסקיים אחרים
4.6	(0.5)	551.8	47.6	504.2	שרותים ציבוריים וקהילתיים
129.7	14.4	10,743.5	4,324.5	6,419.0	אנשים פרטיים (1)
332.9	13.6	14,984.2	5,231.2	9,753.0	סך הכל
0.4	-	471.4	11.6	459.8	רשויות מקומיות (4)

הערות לעמודים 63 עד 65:

- (1) אשראי לציבור, השקעה באגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים של הציבור בסך 9,592.7 מיליון ש"ח, 203.2 מיליון ש"ח, ו-1.1 מיליון ש"ח בהתאמה (ביום 31 במרץ 2009 - 9,060.6 מיליון ש"ח, 336.5 מיליון ש"ח ו-12.0 מיליון ש"ח בהתאמה וביום 31 בדצמבר 2009 - 9,412.1 מיליון ש"ח, 338.6 מיליון ש"ח ו-2.3 מיליון ש"ח בהתאמה).
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה.
- (3) יתרות חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים בניכוי לצורך מגבלות של חבות לווה ושל קבוצות לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- (4) לרבות תאגידים שבשליטתם.

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

סקירת ההנהלה תוספת ד':

חשיפות למדינות זרות - מאוחד (1)

סכומים מדווחים
(במיליוני ש"ח)

מידע בדבר כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 0.75% מסך נכסי המאוחד או מעל 15% מההון, לפי הנמוך

ליום 31 במרץ 2010

מזה סיכון אשראי								
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	סך חשיפה חוץ מאזני בעייתי ⁽²⁾	סך חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾	יתרת חובות בעייתיים ⁽³⁾	סך כל החשיפה המאזנית	לאחרים	לבנקים	
-	78.2	-	45.6	-	78.2	-	78.2	בריטניה

ליום 31 במרץ 2009

מזה סיכון אשראי								
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	סך חשיפה חוץ מאזני בעייתי ⁽²⁾	סך חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾	יתרת חובות בעייתיים ⁽³⁾	סך כל החשיפה המאזנית	לאחרים	לבנקים	
-	171.0	-	-	-	171.0	-	171.0	איטליה

ביום 31 בדצמבר 2009 לא קיימת חשיפה למדינות זרות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן עולה על 0.75% מסך נכסי המאוחד או על 15% מההון, לפי הנמוך.

חשיפה מאזנית למדינה זרה כולל חשיפה מאזנית מעבר לגבול. חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משרדי הבנק בישראל לתושבי המדינה הזרה.

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (3) יתרות חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיב סיכון חוץ מאזני.

הצהרה

אני, טראו ישראל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק אוצר החייל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2010 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדוח הכספי⁽¹⁾. וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח. וכן,
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דוח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה על דוח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדוח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. וכן,
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו. וכן,
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי. וכן,
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הנק על דיווח כספי.

אין באמור לעיל לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



טראו ישראל - מנכ"ל הבנק

23 במאי 2010

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

הצהרה

אני, סלפטר עופר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק אוצר החייל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2010 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדוח הכספי⁽¹⁾. וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח. וכן,
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דוח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה על דוח כספי כזו, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדוח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. וכן,
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו. וכן,
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי. וכן,
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הנק על דיווח כספי.

אין באמור לעיל לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

סלפטר עופר - חשבונאי ראשי

23 במאי 2010

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק אוצר החייל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק אוצר החייל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן – "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי ביניים המאוחד ליום 31 במרץ 2010 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

סומך חייקין
רואי חשבון

23 במאי 2010

תמצית מאזנים מאוחדים

סכומים מדווחים

(במיליוני ש"ח)

ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	ליום 31 במרץ		נכסים
	2009	2010	
	(לא מבוקר)		
3,489.1	2,179.0	2,944.4	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,185.0	2,267.4	1,571.2	ניירות ערך
9,388.4	9,035.9	9,569.0	אשראי לציבור
1.9	0.1	1.4	אשראי לממשלה
147.1	161.3	140.1	בניינים וציוד
102.7	94.3	85.8	נכסים אחרים
<u>14,314.2</u>	<u>13,738.0</u>	<u>14,311.9</u>	סך כל הנכסים
11,414.0	11,080.9	11,271.5	התחייבויות והון
97.4	67.4	167.7	פקדונות הציבור
188.2	133.2	180.8	פקדונות מבנקים
546.7	487.6	595.3	פקדונות הממשלה
1,227.4	1,163.9	1,240.9	כתבי התחייבות נדחים
13,473.7	12,933.0	13,456.2	התחייבויות אחרות
0.7	0.7	0.7	סך כל ההתחייבויות
839.8	804.3	855.0	זכויות בעלי מניות חיצוניים
<u>14,314.2</u>	<u>13,738.0</u>	<u>14,311.9</u>	הון עצמי
			סך כל ההתחייבויות וההון

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם



עופר סלפטר

סמנכ"ל, חשבונאי ראשי



ישראל טראור

מנהל כללי



זאב גוטמן

יושב ראש הדירקטוריון

רמת גן, 23 במאי 2010

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים

סכומים מדווחים

(במיליוני ש"ח)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ		
	2009	2010	
370.2	120.7	98.0	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
12.6	9.4	4.1	הפרשה לחובות מסופקים
357.6	111.3	93.9	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
-----	-----	-----	
228.6	57.8	56.3	הכנסות תפעוליות ואחרות
8.6	2.1	0.9	עמלות תפעוליות
237.2	59.9	57.2	הכנסות אחרות
-----	-----	-----	סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות
256.7	65.4	73.3	הוצאות תפעוליות ואחרות
96.4	22.1	24.9	משכורות והוצאות נלוות
128.6	31.2	33.6	אחזקה ופחת בנינים וציוד
481.7	118.7	131.8	הוצאות אחרות
-----	-----	-----	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
113.1	52.5	19.3	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
53.0	19.9	7.9	הפרשה למיסים
60.1	32.6	11.4	רווח נקי
-----	-----	-----	
0.47	0.26	0.09	רווח למניה בש"ח
-----	-----	-----	רווח למניה רגילה בת 0.0001 ש"ח
-----	-----	-----	רווח נקי
4.74	2.57	0.90	רווח למניית בכורה בת 0.001 ש"ח
-----	-----	-----	רווח נקי
23.72	12.84	4.49	רווח למניית יסוד בת 0.005 ש"ח
-----	-----	-----	רווח נקי

ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימש בחישוב הרווח למניה בכל התקופות:

46,297,066	מספר המניות בנות 0.0001 ש"ח
8,040,000	מספר המניות בנות 0.001 ש"ח
300	מספר המניות בנות 0.005 ש"ח

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010

סך הכל ההון העצמי	התאמות בגין הצגת ני"ע		הון וקרנות הון (1)
	זמינים למכירה לפי שווי הוגן	עודפים (לא מבוקר)	
839.8	458.2	3.8	377.8
11.4	11.4	-	-
15.7	-	15.7	-
(9.7)	-	(9.7)	-
(2.2)	-	(2.2)	-
<u>855.0</u>	<u>469.6</u>	<u>7.6</u>	<u>377.8</u>

יתרה לתחילת השנה
רווח נקי בתקופת החשבון
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
התאמות מהצגת ני"ע שסווגו מחדש לרווח והפסד
השפעת המס המתייחס
יתרה לסוף התקופה

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009

סך כל ההון העצמי	התאמות בגין הצגת ני"ע		הון וקרנות הון (1)
	זמינים למכירה לפי שווי הוגן	עודפים (לא מבוקר)	
759.4	398.1	(16.5)	377.8
32.6	32.6	-	-
60.6	-	60.6	-
(40.9)	-	(40.9)	-
(7.4)	-	(7.4)	-
<u>804.3</u>	<u>430.7</u>	<u>(4.2)</u>	<u>377.8</u>

יתרה לתחילת השנה
רווח נקי בתקופת החשבון
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
התאמות מהצגת ני"ע שסווגו מחדש לרווח והפסד
השפעת המס המתייחס
יתרה לסוף התקופה

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

סך כל ההון העצמי	התאמות בגין הצגת ני"ע		הון וקרנות הון (1)
	זמינים למכירה לפי שווי הוגן	עודפים (לא מבוקר)	
759.4	398.1	(16.5)	377.8
60.1	60.1	-	-
98.3	-	98.3	-
(66.0)	-	(66.0)	-
(12.0)	-	(12.0)	-
<u>839.8</u>	<u>458.2</u>	<u>3.8</u>	<u>377.8</u>

יתרה לתחילת השנה
רווח נקי לשנה
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
התאמות מהצגת ני"ע שסווגו מחדש לרווח והפסד
השפעת המס המתייחס
יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

(1) כולל פרמיה על מניות בסך 358.7 מיליון ש"ח
הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרץ	
	2009	2010
	(לא מבוקר)	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי לשנה

60.1	32.6	11.4
30.3	10.6	5.7
(66.9)	(83.4)	14.2
(2.2)	(1.1)	(0.3)
48.6	6.3	3.4
31.3	6.9	9.2
2.6	(0.3)	0.4
(1.3)	(0.7)	(3.0)
102.5	(29.1)	41.0

ההתאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת

הפרשה לחובות מסופקים
הפסד (רווח) ממכירה ומשערוך ניירות ערך זמינים למכירה ומוחזקים לפדיון
רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
שערוך כתבי התחייבות נדחים
פחת בניינים וציוד
מיסים נדחים, נטו
שינוי בעודף העתודה על היעודה לפיצויי פרישה
מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים

14.0	(33.7)	(89.8)
(41.8)	-	(72.6)
(2,248.3)	(745.1)	(736.5)
67.9	13.8	43.7
3,615.9	1,196.2	376.0
(13.9)	(146.2)	0.7
(381.5)	(9.3)	(186.3)
(1.8)	-	0.5
(14.1)	(4.2)	(2.2)
(28.1)	(12.0)	14.5
968.3	259.5	(652.0)

פקדונות בבנקים, נטו
רכישת אג"ח המוחזקות לפדיון
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
ניירות ערך למסחר, נטו
אשראי לציבור, נטו
אשראי לממשלה, נטו
רכישת בניינים וציוד
נכסים אחרים, נטו
מזומנים, נטו, לפעילות בנכסים

תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון

378.2	45.1	(142.5)
47.8	17.8	70.3
58.8	3.8	(7.4)
127.9	67.9	50.0
(149.9)	(106.7)	(4.8)
106.7	24.2	10.9
569.5	52.1	(23.5)

פקדונות הציבור, נטו
פקדונות מבנקים, נטו
פקדונות הממשלה, נטו
הנפקת כתבי התחייבות נדחים
פדיון כתבי התחייבות נדחים
התחייבויות אחרות, נטו
מזומנים, נטו, מפעילות בהתחייבויות ובהון

גידול (קיטון) במזומנים ושווה מזומנים

1,640.3	282.5	(634.5)
1,744.1	1,744.1	3,384.4
3,384.4	2,026.6	2,749.9

יתרת מזומנים ושווה מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווה מזומנים לסוף התקופה

פעולות בנכסים והתחייבויות שלא במזומן

0.3	-	-
-----	---	---

רכישת רכוש קבוע באשראי ספקים
באורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1

א. מדיניות חשבונאית

תמצית הדוחות הכספיים לתקופת הביניים נערכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים המיושמים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופת ביניים ובהתאם להוראת הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עיקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2009, פרט לאמור בסעיף ג' להלן. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009, לשנה שנסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם.

ב. אימוץ היררכיה חשבונאית ביישום תקינה אמריקאית שאומצה בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים כפי שנקבעה בקודיפיקציה

ב-1 ביולי 2009, המוסד האמריקאי לתקינה בחשבונאות (FASB) ביצע שינוי בארגון התקינה החשבונאית. השינוי נקבע במסגרת תקן חשבונאות אמריקאי מספר 168, בנושא "הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים" (כיום ASC 105, כללי חשבונאות מקובלים) שפורסם על ידי ה-FASB. התקן קבע את ה-ASC (FASB Accounting Standards Codification) כמקור בלעדי של כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב אשר יחולו על תאגידים מדווחים שאינם גופים ממשלתיים (nongovernmental US GAAP), למעט ההנחיות של רשות ניירות ערך בארה"ב (SEC). לפיכך, כל הכללים שלא אומצו כאמור לעיל וכן הכללים שמקורם לא בהנחיות של רשות לניירות ערך בארה"ב (SEC) לא נכללו בקודיפיקציה והפכו לכללים לא מחייבים. בעקבות הקודיפיקציה, המוסד האמריקאי לתקינה בחשבונאות לא יפרסם עוד בצורה של תקנים (SFAS), ניירות עמדה (FASB Staff Positions) או הבהרות והנחיות לנושאים ספציפיים (EITF Abstracts), אלא יפרסם את "עדכוני התקינה החשבונאית" (Accounting Standards Updates - ASU), אשר יעדכנו את הקודיפיקציה.

החל מיום 1 בינואר 2010, בהתאם לעדכון לסעיף ההגדרות שנקבע בחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידות שווי הוגן, חלופת שווי הוגן, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים" אשר פורסם ביום 31 בדצמבר 2009, אימץ הבנק את ההיררכיה החדשה שנקבע בתקן חשבונאות אמריקאי מס' 168 "הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות" (ASC 105). בנוסף לכך, בהתאם לקביעת הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה בתקן אמריקאי מס' 168, כל עמדה שנמסרה לציבור על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב או על ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב היא כלל חשבונאות המקובל בבנקים בארה"ב וגם תחייב את התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בנושאים של יישום כללי חשבונאות אמריקאיים שאומצו או אשר יאומצו בעתיד במסגרת הוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים.

ליישום הקודיפיקציה לא היתה השפעה על כללי החשבונאות שחלים על הבנקים, אלא רק לאופן בו הבנקים יתייחסו לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב בעיקרי כללי דיווח ומדיניות חשבונאית בדוחות כספיים ביניים ובדוחות כספיים שנתיים לתקופות המתחילות ב-1 בינואר 2010 ואילך. הבנק יציין את מיקום כללי חשבונאות בארה"ב לצד ציון תקן או פרסום חשבונאי הקודם המקביל לו.

ג. גילוי בדבר יישום לראשונה של תקני חשבונאות

אימוץ 166 FAS, טיפול חשבונאי להעברות נכסים פיננסיים ו-167 FAS, תיקונים להבהרה (FIN 46(R)

בחודש יוני 2009 פרסם ה-FASB את תקן חשבונאות אמריקאי 166 FAS, העברות ושירות של נכסים פיננסיים (תיקון לתקן חשבונאות אמריקאי 166 FAS (ASC 860) 140 FAS מבטל את עקרון הישות הכשירה למטרה מיוחדת (QSPE), קובע תנאים מחמירים יותר לטיפול חשבונאי כמכירה בהעברת חלק של נכסים פיננסיים, כולל הבהרות לתנאים לגריעת נכסים פיננסיים, מתקן כללי מדידה בהכרה לראשונה של זכויות שנשמרו (retained interests) וכן מבטל כללי סיווג מחדש של איגוח משכנתאות בערבות (Guaranteed Mortgage Securitization).

במקביל, פרסם ה-FASB את תקן חשבונאות אמריקאי 167 FAS, תיקונים לפרשנות 46 מתוקנת (FIN 46(R) - איחוד ישויות בעלות זכויות משתנות (ASC 810)), המתקן כללים שנקבעו ב- (ASC 810) (FIN 46(R) בקשר לאיחוד ישויות בעלות זכויות משתנות. 167 FAS מחייב לבחון, במועד יישום התקן לראשונה ביום 1 בינואר 2010, את חובת האיחוד לגבי כל הישויות שקודם לכן הוגדרו כישויות כשירות למטרה מיוחדת (QSPE) וכן את הישויות בעלות זכויות משתנות (VIEs) אחרות בהן מעורב הבנק, מעדכן את הקריטריונים לזיהוי

באור 1 (המשך):

ישויות בעלות זכויות משתנות (VIEs), משנה את הגישה לקביעת זהות הנהנה העיקרי (מהגישה המתבססת על מבחנים כמותיים לבחינה איכותית של זיהוי שליטה בזכויות פיננסיות) וכן, מחייב את התאגידים המדווחים לבצע בחינה מחדש של חובת איחוד ה-VIEs בתדירות גבוהה יותר. בעקבות פרסום עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-10, כללי האיחוד שנקבעו כאמור ב-FAS 167 לא יחולו בשלב זה, על זכויות של הבנק בישויות אשר בעלות כל המאפיינים של חברות השקעה או אשר מיישמים עקרונות מדידה לצורך הדיווח הכספי העקביים עם אלו המיושמים על ידי חברות השקעה בהתבסס על פרקטיקה מקובלת בענף, כפוף להתקיימותם של תנאים מסוימים אחרים.

בנוסף, FAS 166 וכן FAS 167 קובעים דרישות גילוי חדשות אשר נדרש לכלול בדוחות הכספיים השנתיים וכן בדוחות כספיים ביניים.

בהתאם לחוזר פיקוח על הבנקים מיום 6 בספטמבר 2009 תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי מיישם את הכללים שנקבעו ב-FAS 166 ו-FAS 167, לרבות דרישות הגילוי שנקבעו בהם מיום 1.1.2010 ואילך בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקנים אלו. ככלל, בהתאם להוראות מעבר אלה נדרש:

- ליישם את דרישות ההכרה והמדידה בתקן לגבי העברות של נכסים פיננסיים שיבוצעו ביום 1.1.2010 ואילך.
 - לבחון ביום 1.1.2010 האם נדרש לאחד בהתאם ל-FAS 167 ישויות שהוגדרו לפי הכללים הישנים כישויות כשירות למטרה מיוחדת (QSPE).
- כמו כן, תאגיד בנקאי רשאי לא לתת גילוי למספרי השוואה לשנת 2009, לגבי דרישות גילוי שנוספו לראשונה בשל חוזר של הפיקוח על הבנקים.

ליישום לראשונה של FAS 166 ו-FAS 167 לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ד. גילוי ההשפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

(1) תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח בינלאומיים (IFRS)

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים" (IFRS) (להלן "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008. האמור לא חל על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים המפקח על הבנקים הודיע, בין היתר, כי במחצית השנייה של שנת 2009 יפרסם את החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לליבת העסק הבנקאי. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי.

- בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:
- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי החל מיום 1.1.11. ממועד זה ואילך ידרשו התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לעדכן את הטיפול החשבונאי בנושאים אלה באופן שוטף, בהתאם להוראות המעבר בתקנים הבינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה, ובהתאם להבהרות שימסרו על ידי הפיקוח על הבנקים.
 - בנושאים בליבת העסק הבנקאי החל מיום 1.1.13, כאשר בכונת הפיקוח על הבנקים לקבל במהלך שנת 2011 החלטה סופית בנושא זה. ההחלטה הסופית תקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

בחוזר הובהר כי לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן יישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, וכן לקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות רשויות פיקוח במדינות מפותחות בעולם או בנושאים שלגביהם לא קיימת התייחסות בתקנים הבינלאומיים. בנוסף, הפיקוח על הבנקים ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח.

לפיכך, עד לתאריכי היעד לאימוץ תקני ה-IFRS כאמור לעיל, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

באור 1 (המשך):

ביום 31 בדצמבר, 2009 פורסם חוזר של המפקח על הבנקים בנושא "מדידות שווי הוגן, חלופת השווי ההוגן, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים". בהתאם לחוזר אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים, המטפלים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי. בפרט, בחוזר אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים בנושאים המפורטים להלן:

1. IAS 8, בנושא מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות;
2. IAS 21, בנושא השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ;
3. IAS 33, בנושא רווח למניה;
4. IFRS 2, בנושא תשלום מבוסס מניות;
5. IAS 29, בנושא דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות;
6. IAS 34, בנושא דיווח כספי לתקופות ביניים;
7. IFRS 3 (2008), בנושא צירופי עסקים;
8. IAS 27 (2008), בנושא דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים;
9. IAS 28, בנושא השקעות בחברות כלולות;
10. IAS 36, בנושא ירידת ערך נכסים;
11. IAS 17, בנושא חכירות;
12. IAS 16, בנושא רכוש קבוע;
13. IAS 40, בנושא נדל"ן להשקעה.

תקני דיווח כספי בינלאומיים המפורטים לעיל ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסים אליהם יאומצו בהתאם לעקרונות הבאים:

- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, תאגיד בנקאי יפעל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, תאגיד בנקאי יטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל התאגיד הבנקאי בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל התאגיד הבנקאי בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

תאגידי בנקאיים יישמו את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים המפורטים לעיל, ואת הפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלה החל מיום 1 בינואר, 2011 ואילך. היישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים אשר אומצו בחוזר זה יבוצע בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בתקני דיווח כספי הבינלאומיים האלה, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה כאשר נדרש. מיום 1 בינואר, 2011 ואילך תאגיד בנקאי יעדכן באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים המטופלים בחוזר בהתאם למועד התחילה והוראות המעבר שייקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה ובהתאם לעקרונות האימוץ והבהרות של הפיקוח על הבנקים.

הבנק בוחן את השלכות אימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים על הדוחות הכספיים, ובשלב זה אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישומם לראשונה.

(2) המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא, המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (להלן: "החוזר" או "ההוראה"). חוזר זה מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנכוחות בנושא סווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

באור 1 (המשך):

על פי החוזר נדרש הבנק לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תוערך, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". לעניין זה, "הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" תיושם עבור כל חוב שיתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות ביותר חשבונאי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון ש"ח או יותר וכן לגבי החובות האחרים שמזוהים על ידי הבנק לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי". ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי של החוב, או, כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר הבנק קובע שצפויה תפיסת נכס, על פי השווי ההוגן של הביטחון ששוועד להבטחת אותו אשראי. "הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים (כגון: חובות בכרטיסי אשראי, הלוואות לדירור וחובות צרכניים הנפרעים בתשלומים) וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, למעט הלוואות לדירור לגביהם חושבה הפרשה ספציפית מזערית לפי עומק הפיגור, תחושב בהתאם לכללים שנקבעו ב-ASC 450, Contingencies (במקור תקן חשבונאות אמריקאי FAS 5, Contingencies Accounting for), בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלות מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו ב- FAS 5 (ASC 450).

בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר נקבע בחוזר כי יש למחוק חשבונאית כל חוב המוערך על בסיס פרטני שנחשב אינו בר גביה (uncollectible) ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהל הבנק מאמצי גביה ארוכי טווח. לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת פיגור שלהם והכל כתלות בהיותם של החובות מובטחים על ידי דירת מגורים, למעט הלוואות לדירור בגינן נערכת הפרשה מזערית לפי עומק הפיגור, חובות שמובטחים בביטחון שאינו דירת מגורים, חובות שאינם מובטחים, חובות של לווים בפשיטת רגל וחובות שנוצרו במרמה.

ליישום ההוראה צפויות השלכות על מערכת היחסים העתידית שבין הבנק ללקוחותיו, הנובע מהדרישה ליישם עקרונות המתאימים לסביבה העסקית בארה"ב-בסביבה העסקית הקיימת בישראל. החמרה בדרישות התייעוד ודרישות להערכה וביצוע ההפרשה להפסדי אשראי הצפויים בגין חובות בסיווגים שונים מאלו הקבועים כיום בהוראת הדיווח לציבור ובהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314, בדבר "טיפול בחובות בעייתיים", ובגין חשיפות האשראי החוץ מאזניות צפויות להשפיע לרעה באופן מהותי על תוצאות המדווחות של הבנק ועל מצבו הכספי. בפרט, כתוצאה מיישום ההוראה צפוי כי היקף החובות הבעייתיים יגדל, יגדלו יתרות ההפרשה לחובות מסופקים, היקף החובות המדווחים בתיק האשראי של הבנק צפוי לקטון בשל מחיקות חשבונאיות אשר לא כרוכות ביותר משפטי ובשל מחיקות הריבית שנצברה ולא שולמה בגין החובות הפגומים, וכן צפוי קיטון ביתרת העודפים למועד היישום לראשונה בגין התאמת יתרות ההפרשה הנדרשות לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים המוערכים על פי ההוראה ובגין ביטול הכנסות ריבית כאמור. בנוסף, יישום ההוראה מחייב היערכות ושינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות-שאינן מותאמות, בשלב זה, לדיווח על פי העקרונות המוצעים. כמו כן, הערכת ההשפעה על יתרת האשראי במסלול הקבוצתי לא ניתנת לביצוע ללא בניית מערכת מידע שתקבע את הפרמטרים המובילים לבניית הקבוצות ההומוגניות בעלות מאפייני סיכון דומים. מהסיבות המפורטות לעיל, הנהלת הבנק אינה יכולה להעריך, בשלב זה, את השלכות יישום ההוראה, לכשתיושם לראשונה, על תוצאותיו הכספיות בעתיד.

בהמשך להוראה המקורית מיום 31 בדצמבר 2007, ביום 18 בפברואר 2010 פורסמו על ידי המפקח על הבנקים תיקונים והבהרות להנחיות שנקבעו בהוראה המקורית (להלן: "תיקון ההוראות החדשות"), וכן עדכונים להנחיות מסוימות הכלולות בהוראות ניהול בנקאי תקין, במטרה להתאים את הכללים והמינוחים הקיימים, למונחים ולהנחיות החדשים שנכללו בהוראה המקורית כפי שתוקנה.

באור 1 (המשך):

בהתאם לתיקון ההוראות החדשות עודכנו, בין היתר, הוראות הדיווח לציבור באופן המפורט להלן:

- מועד התחילה של ההוראות החדשות נדחה ליום 1.1.2011;
- נקבעו דרישות הגילוי בדוחות הרבעוניים בשנת 2010;
- נקבעה דרישה כי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יכללו, בביאור 2 לדוחות הכספיים ליום 31.12.2010, ביאור פרופורמה המתייחס להשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות המאוחדים ליום 31.12.2010, במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום זה, במתכונת המפורטת בהוראות המעבר;
- נקבעה דרישה כי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יכללו בדוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31.12.2010 דיון בהשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות המאוחדים ליום 31.12.2010 ועל איכות האשראי, במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום זה וכן להתייחס לנתוני הפרופורמה הרלוונטיים בכל מקום בו דוח הדירקטוריון נכלל דיון או ניתנה התייחסות ליתרות ליום 31.12.2010 אשר אמורות להיות מושפעות מההוראות החדשות;
- נקבעו דרישות הגילוי בדוחות ליום 31.3.2011 על ההשפעה של האימוץ לראשונה של ההוראות החדשות, לרבות מתכונת של דוח על השינויים בהון העצמי ושל התנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2011;
- תוקנו ההנחיות בנוגע לטיפול החשבונאי בחריגה ממסגרות חח"ד או עו"ש על ידי התאמתו לטיפול שנקבע בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב בפריטי חוב אחרים בפיגור;
- נקבעו הנחיות לאופן החישוב של הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012 וכן תוקן הטיפול ומתכונת הדיווח בנוגע להפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים. בפרט, נקבע כי תאגידים בנקאיים לא יידרשו להחזיק הפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים, אך יידרשו לוודא כי סכום יתרת הפרשה הקבוצתית בגין החבויות במשרדי התאגיד הבנקאי בישראל (על בסיס בנק) לא יפחת מסכום יתרת הפרשה הכללית, הנוספת והמיוחדת לחובות מסופקים המחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", ברוטו ממס.

במקביל, פורסם חוזר בו נקבעו התאמות להוראות ניהול בנקאי כמפורט להלן:

- הותאמו ההנחיות של הוראה 311, בדבר "יחס הון מזערי" בנושא חישוב סכומים לצורך החישוב של יחס הלימות ההון של תאגיד בנקאי. בפרט, נקבע כי יתרות הנכסים וחשיפות האשראי בגין הפריטים החוץ מאזניים יחושבו לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, הפרשות פרטניות וקבוצתיות להפסדי אשראי והפרשות אחרות לירידת ערכם של נכסים אך בתוספת הפרשה הכללית לחובות מסופקים הנכללת בהון המשני. כמו כן, נקבע כי סיכון אשראי בסיווג שלילי, סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת וסיכון אשראי אחר בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אותו חלק בחוב המכוסה בסכומים המותרים לניכוי כמפורט בסעיף 5 להוראה מס' 313, ישוקלל בשיעור של 100%;
- במטרה להתאים את ההגדרות והמונחים הכלולים בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", למונחים שנכללו בהוראה החדשה, החל מיום 1 ינואר 2011 ישונה המונח "חובות בעייתיים" למונח "סיכון אשראי בסיווג שלילי וסיכון אשראי בהשגחה מיוחדת", והוא יכלול שלושה סוגי חובות: "חובות פגומים", "חובות נחותים" ו-"חובות בהשגחה מיוחדת". שיעורי ההפרשה הנוספת שיחולו על הסוגים השונים של החובות הבעייתיים יהיו כדלקמן:
 - סיכון אשראי "בהשגחה מיוחדת" - 1%
 - סיכון אשראי "נחות" - 2%
 - סיכון אשראי "פגום" - 4%
- בנוסף, הובהר כי אין ליצור הפרשה נוספת בגין חלקים של חבות אשר נמחקו חשבונאית או הופרשו פרטנית, וכי אין ליצור הפרשה נוספת בגין חלקים של חבות הנובעים מריבית שבוטלה או לא נצברה;
- תוקן סעיף 4 ובטל סעיף 5 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 325, בדבר "ניהול מסגרות אשראי", הנוגעים להיבטים חשבונאיים של סווג חשבונות מסוימים כבעייתיים, והכרה בהכנסות ריבית. נושאים אלו יטופלו במסגרת ההוראה הכללית למדידת הפרשות להפסדי אשראי וגילוי לגבי חובות בעייתיים.

ישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג / או הקמה של מערכת תשתית מחשבתית על מנת להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת ישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב ההפרשה. הבנק נערך ליישום ההוראה בסיוע יועצים חיצוניים. הבנק החל בתהליך פיתוח מערכת מידע לקביעת ההפרשה הקבוצתית על פי מאפיינים הומוגניים של קבוצת לוויים. הבנק צופה כי ישום ההוראה יחול לאחר מועד הסבת מערכות התפעול ממערכות בנק הפועלים לאלו של הבנק הבינלאומי. פיתוח התהליכים מבוצע בתיאום עם הבנק הבינלאומי. במסגרת זו נבחנים תהליכים סטטיסטיים המיועדים לביצוע תהליך חישוב ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי, במטרה לאפשר אומדן ההפרשה על בסיס קבוצתי.

באור 1 (המשך):

(3) אימוץ FAS 157, בנושא מדידות שווי הוגן ו-FAS 159, בנושא חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

(א) FAS 157, מדידת שווי הוגן (כיום ASC 820-10, Fair Value Measurements and Disclosures)

FAS 157 (ASC 820-10) מגדיר שווי הוגן וקובע מסגרת עבודה עקבית למדידת שווי הוגן על ידי הגדרת טכניקות הערכת שווי הוגן לגבי נכסים והתחייבויות וקביעת מדרג שווי הוגן והנחיות יישום מפורטות. נתונים נצפים (observable inputs) מייצגים מידע הזמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים (unobservable inputs) משקפים את ההנחות של התאגיד הבנקאי. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- נתוני רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים.
- נתוני רמה 2: מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות דומים בשווקים פעילים; מחירים מצוטטים לנכסים או התחייבויות זהים בשווקים שאינם פעילים; מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר כל הנתונים המשמעותיים (significant inputs) בהם הינם נצפים בשוק או נתונים על ידי נתוני שוק נצפים.
- נתוני רמה 3: נתונים לא נצפים עבור הנכס או ההתחייבות הנובעים ממודלים להערכה אשר אחד או יותר מהנתונים המשמעותיים (significant inputs) בהם הינם לא נצפים.

כמו כן, FAS 157 מרחיב את דרישות הגילוי למדידות שווי הוגן. יישום הכללים שנקבעו ב-FAS 157 (ASC 820-10) יחייב הפסקת השימוש בפקטור גודל ההחזקה (blockage factor) בחישוב השווי ההוגן וכן יחליף את ההנחיות של EITF 02-3, סוגיות בטיפול החשבונאי בחוזרים נגזרים המוחזקים לצורך מסחר וחוזים בסחר באנגריה ופעילויות ניהול סיכונים, האוסרות את ההכרה ברווחים של היום הראשון (day one profits) והמחייבות לקבוע את השווי ההוגן של מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל לפי מחיר העסקה. בנוסף, התקן דורש מהתאגיד הבנקאי לשקף את הסיכון לאי ביצוע (nonperformance risk) במדידת השווי ההוגן של חוב, לרבות נגזרים, אשר הונפק על ידו ונמדד לפי שווי הוגן. סיכון אי ביצוע יכול לול את סיכון האשראי של התאגיד הבנקאי, אך לא יהיה מוגבל לסיכון זה בלבד.

FAS 157 (ASC 820-10) יחול מיום 1 בינואר, 2011 ואילך ויאומץ לראשונה במתכונת מוגבלת של יישום למפרע. לאור זאת, התקן יישום מכאן ולהבא, למעט מכשירים פיננסיים אשר נמדדו לפני יישומו לראשונה, באופן המפורט להלן:

1. פוזיציות במכשירים פיננסיים הנסחרים בשוק פעיל שנמדדו בשווי הוגן תוך שימוש בפקטור גודל ההחזקה (blockage factor);
2. מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן במועד ההכרה לראשונה על פי חלק א' להוראות הדיווח לציבור, תוך שימוש במחיר העסקה בהתאם להנחיות בהערת שוליים 3 של EITF 02-3;
3. מכשירים פיננסיים מעורבים הנמדדים בשווי הוגן במועד ההכרה לראשונה, תוך שימוש במחיר העסקה בהתאם לחלק א' להוראות הדיווח לציבור.

במועד היישום לראשונה, ההפרש בין היתרות המאזניות של המכשירים הפיננסיים הנ"ל לבין ערכי השווי ההוגן של אותם מכשירים יוכר כהשפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר, 2011, אשר תוצג בנפרד. דרישות הגילוי החדשות, לרבות הגילוי הנדרש בדוחות שנתיים בלבד, יישמו ברבעון הראשון של שנת 2011 ללא חובת יישום של דרישות הגילוי הנ"ל על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני יישום התקן לראשונה.

לצורך קביעת סכום ההתאמה שירשם כהשפעה מצטברת ליתרת פתיחה של העודפים ליום 1 בינואר, 2011 ולידוד ההתאמה של שיטות ההערכה של התאגיד הבנקאי לעקרון של מחיר היציאה ולהנחיות אשר נקבעו ב-FAS 157 (ASC 820-10), התאגיד הבנקאי ידרש לבחון מחדש את שיטות ההערכה המיושמות על ידו למדידת שווי הוגן בהתחשב בנסיבות הרלוונטיות לעסקאות השונות, לרבות מחירי העסקאות האחרונות בשוק, מחירים אינדיקטיביים של שירותי הערכה ותוצאות של בדיקה לאחור (back-testing) של סוגי עסקאות דומות.

לאור האמור לעיל, הבנק בוחן את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים, ובשלב זה אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של התקן.

באור 1 (המשך):

(ב) תקן חשבונאות אמריקאי 159, חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (ASC 825-10, Financial Instruments: Fair Value Option)

מטרת FAS 159 (ASC 825-10) הינה לאפשר הפחתת תנודתיות ברווחים מדווחים אשר נובעת ממדידה של נכסים מגודרים והתחייבויות מגודרות ומכשירים נגזרים מגדרים לפי בסיסי מדידה שונים.

FAS 159 (ASC 825-10) יאפשר לתאגיד בנקאי לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים ופריטים מסוימים אחרים (הפריטים הכשירים), אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן. רווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי ההוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן, ידווחו בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם תיבחר חלופת השווי ההוגן יוכרו ברווח והפסד במועד התהוותן ולא יידחו. בחירת יישום חלופת השווי ההוגן כאמור לעיל תיעשה לגבי כל מכשיר בנפרד (instrument-by-instrument) ואינה ניתנת לביטול. בנוסף, FAS 159 (ASC 825-10) קובע דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

למרות האמור לעיל, בחוזר הובהר כי תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן, אלא אם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות. לפיכך, תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן לגבי נכס כלשהו שמתאים לסיווג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי ההוגן, או לגבי התחייבות כלשהי, אלא אם קיבל לכך אישור מראש מפיקוח על הבנקים.

FAS 159 (ASC 825-10) יחול מיום 1 בינואר, 2011 ואילך. יישום באימוץ למפרע או יישום באימוץ מוקדם אסורים. הוראות המעבר של המפקח על הבנקים מתייחסות ליישום לגבי פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה וכן לניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך מוחזקים לפדיון באופן הבא:

- יישום על פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה: תאגיד בנקאי רשאי לבחור בחלופת השווי ההוגן עבור פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה. במקרים אלה, היתרות המאזניות של פריטים כשירים אלה יותאמו לשווי הוגן וההשפעה של המדידה מחדש הראשונה בשווי הוגן תיזקף כהתאמה בגין השפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים. כמו כן, תאגיד בנקאי הבוחר בחלופת השווי ההוגן לפריטים הקיימים במועד התחילה, יכלול גילויים נרחבים כנדרש בחוזר בדוח הכספי השנתי ובדוח הכספי ביניים הראשון שלו לשנת 2011.
- ניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך מוחזקים לפדיון: ניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך מוחזקים לפדיון, המוחזקים במועד התחילה, כשירים לחלופת השווי ההוגן באותו מועד. אם חלופת השווי ההוגן נבחרת עבור נייר ערך כלשהו מבין ניירות ערך אלה במועד התחילה, רווחים והפסדים צבורים שטרם מומשו במועד זה יכללו בהתאמה בגין השפעה מצטברת, ונייר הערך האמור ידווח במועד זה כנייר ערך למסחר. כמו כן, ינתן גילוי נפרד לסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שסוגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר ולסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שלא הוכרו קודם לכן. הבחירה בעת האימוץ לראשונה, בחלופת השווי ההוגן עבור נייר ערך קיים המוחזק לפדיון לא תגרום להטלת ספק בכוונה של תאגיד בנקאי להחזיק בעתיד באגרות חוב אחרות עד לפדיון.

הבנק בוחן את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים, ובשלב זה אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של FAS 159 (ASC 825-10).

באור 1 (המשך):

(4) דרישות גילוי חדשות בקשר למדידת שווי הוגן ASU 2010-06

בינואר 2010, ה-FASB פרסם עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-06 בנושא שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן. העדכון דורש גילוי לסכומים של מעברים משמעותיים ממדידת שווי הוגן לפי רמה 2 למדידה לפי רמה 1 ולהיפך וכן הכללת הסברים למעברים אלו. דרישות הגילוי יחולו על תקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר, 2011 ואילך. בנוסף, בתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2011 יחולו גילויים לגבי סכומים ברוטו של השינויים במדידת שווי הוגן לפי רמה 3 אשר נובעים מפעולות רכישה, מכירה, הנפקה ופירעון. תאגיד בנקאי נערך ליישום דרישות הגילוי הנוספות כאמור במסגרת פרויקט ההיערכות ליישום תקן חשבונאות אמריקאי FAS 157 (ASC 820-10).

(5) תקן חשבונאות מספר 23, הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה

בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23, "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה" (להלן-"התקן"). התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו-1996, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי הוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה".

התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן: העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה; נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או חלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בין הוצאה, וזיתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו; והלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה. כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

ביום 4 במאי 2008 הופץ מכתב המפקח על הבנקים בו צוין כי נערכת בחינה מחודשת של הכללים שיחולו על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לגבי הטיפול בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה. על פי המכתב, בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבוע כי על עסקאות בין תאגיד בנקאי וחברות כרטיסי אשראי לבין בעל שליטה בהם ועל עסקאות בין תאגיד בנקאי לבין חברה בשליטתו יחולו הכללים הבאים:

- תקני הדיווח הכספי הבין-לאומיים;
 - בהיעדר התייחסות ספציפית בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, יישמו כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב החלים על תאגידים בנקאיים בארה"ב, בתנאי שהם לא סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים;
 - בהיעדר התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב יש ליישם את החלקים בתקן 23, בתנאי שאינם סותרים את תקני הדיווח הכספי הבין-לאומיים וגם את הכללים המקובלים בארה"ב כאמור לעיל.
- למועד פרסום הדוחות טרם פורסמה הוראה סופית של המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ כללים ספציפיים בנושא ובנוגע לאופן יישומם לראשונה.

באור 2 - ניירות ערך

31 במרץ 2010				
לא מבוקר				
	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת (מניות-עלות)	הערך במאזן
(1) שווי הוגן	114.8	0.7	114.1	114.1
רווח כולל אחר מצטבר				
	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת (מניות-עלות)	הערך במאזן
(1) שווי הוגן	1,438.4	39.7	1,400.7	1,438.4
(2) 3.0	(2.0)	-	3.0	3.0
(2) 1,441.4	(3) (2.0)	(3) 39.7	1,403.7	1,441.4
	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת (מניות-עלות)	הערך במאזן
(1) שווי הוגן	15.7	-	15.7	15.7
(2) 1,571.9	(4) (2.0)	(4) 40.4	1,533.5	1,571.2

א. אגרות חוב מוחזקות לפדיון

ב. ניירות ערך זמינים למכירה

אגרות חוב -

מניות -

סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

ג. ניירות הערך למסחר

אגרות חוב -

סך כל ניירות הערך

באור 2 - ניירות ערך (המשך 1):

31 במרץ 2009					
לא מבוקר					
רווח כולל אחר מצטבר					
שווי הוגן⁽¹⁾	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת (מניות-עלות)	הערך במאזן	
2,117.1	(16.0)	48.1	2,085.0	2,117.1	א. ניירות ערך זמינים למכירה אגרות חוב - מניות -
⁽²⁾ 3.0	-	-	3.0	3.0	
⁽²⁾ <u>2,120.1</u>	⁽³⁾ <u>(16.0)</u>	⁽³⁾ <u>48.1</u>	<u>2,088.0</u>	<u>2,120.1</u>	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
שווי הוגן⁽¹⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת (מניות-עלות)	הערך במאזן	
147.3	⁽⁴⁾ -	⁽⁴⁾ 1.0	146.3	147.3	ב. ניירות הערך למסחר אגרות חוב -
⁽²⁾ <u>2,267.4</u>	<u>(16.0)</u>	<u>49.1</u>	<u>2,234.3</u>	<u>2,267.4</u>	סך כל ניירות הערך

באור 2 - ניירות ערך (המשך 2):

31 בדצמבר 2009					
הערך במאזן	עלות מופחתת (מניות-עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾	
41.9	41.9	-	(0.9)	41.0	א. אגרות חוב מוחזקות לפדיון
רווח כולל אחר מצטבר					
הערך במאזן	עלות מופחתת (מניות-עלות)	רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾	
1,124.0	1,097.8	30.3	(4.1)	1,124.0	ב. ניירות ערך זמינים למכירה
3.0	3.0	-	-	3.0 ⁽²⁾	אגרות חוב מניות
1,127.0	1,100.8	30.3 ⁽³⁾	(4.1) ⁽³⁾	1,127.0	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
הערך במאזן	עלות מופחתת (מניות-עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾	
16.1	16.3	- ⁽⁴⁾	(0.2) ⁽⁴⁾	16.1	ג. ניירות הערך למסחר
1,185.0	1,159.0	30.3	(5.2)	1,184.1 ⁽²⁾	אגרות חוב ממשלתיות
סך הכל ניירות ערך					

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך 3.0 מיליון ש"ח.
- (3) כלולים בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (4) נזקפו לדוח רווח והפסד.

הערה: פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה באור 8.

באור 3 - הפרשה לחובות מסופקים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ					
2009			2010		
(לא מבוקר)					
סך הכל	סך הכל	הפרשה	סך הכל	סך הכל	הפרשה
	הפרשה	הפרשה		הפרשה	הפרשה
נוספת	נוספת	נוספת	נוספת	נוספת	נוספת
(2)	(1) (3)	(1) (3)	(2)	(1) (3)	(1) (3)
268.1	24.7	243.4	264.3	23.7	240.6
21.8	0.4	21.4	15.4	0.3	15.1
(11.2)	(0.4)	(10.8)	(9.7)	(0.3)	(9.4)
(1.2)	-	(1.2)	(1.6)	-	(1.6)
9.4	-	9.4	4.1	-	4.1
(8.9)	-	(8.9)	(22.0)	-	(22.0)
<u>268.6</u>	<u>24.7</u>	<u>243.9</u>	<u>246.4</u>	<u>23.7</u>	<u>222.7</u>
<u>15.3</u>	<u>-</u>	<u>15.3</u>	<u>2.3</u>	<u>-</u>	<u>2.3</u>

יתרת הפרשה לתחילת התקופה

הפרשות במהלך התקופה
הקטנת הפרשות
גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
סכום שנזקף לדוח רווח והפסד

מחיקות, נטו (4)

יתרת הפרשה לסוף תקופה

מזה: יתרת הפרשה שלא נוכתה
מסעיף אשראי לציבור

- (1) ההפרשה הספציפית לא כוללת הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.
- (2) כולל הפרשה כללית ומיוחדת לחובות מסופקים.
- (3) כולל הפרשה ספציפית על הלוואות לדיור שנערכה בהתבסס על עומק הפיגור ליום 31 במרץ 2010 בסך 1.1 מיליון ש"ח (ליום 31 במרץ 2009 - 1.4 מיליון ש"ח).
- (4) בניכוי גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות.

באור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

1. הון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר 2009	31 במרץ	
	2009	2010
באזל 2 ⁽¹⁾ (מבוקר)	באזל 1 ⁽²⁾	באזל 2 ⁽¹⁾
834.2	804.3	845.6
423.5	387.5	446.9
<u>1,257.7</u>	<u>1,191.8</u>	<u>1,292.5</u>

הון רובד 1, לאחר ניכויים
הון רובד 2, לאחר ניכויים
סך כל ההון

באזל 2 ⁽¹⁾	באזל 1 ⁽²⁾	באזל 2 ⁽¹⁾
8,874.4	9,476.2	8,842.0
29.2	124.3	55.7
<u>1,052.6</u>	-	<u>1,056.6</u>
<u>9,956.2</u>	<u>9,600.5</u>	<u>9,954.3</u>

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

סיכון אשראי
סיכונים שוק
סיכון תפעולי
סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון

באזל 2 ⁽¹⁾	באזל 1 ⁽²⁾	באזל 2 ⁽¹⁾
8.38%	8.38%	8.49%
12.63%	12.41%	12.98%
9.00%	9.00%	9.00%

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

(1) מחושב בהתאם להוראות השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידת והלימות הון" מיום 31.12.2008
(2) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו "הקצאת הון בגין חשיפה לסיכונים שוק".

הכתרות של מונחים מסוימים בהוראות אלה, וסיכומי ביניים מסוימים שהוצגו בבאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכונת הגילוי של השנה השוטפת.

באור 5 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

31 במרץ 2010					
לא מבוקר					
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ (1)		מטבע ישראלי	
		אחר	דולר ארה"ב	צמוד למדד	לא צמוד
2,944.4	-	33.0	44.4	141.4	2,725.6
1,571.2	3.0	105.1	293.8	770.8	398.5
9,569.0	-	78.1	122.7	1,278.6	8,089.6
1.4	-	-	-	-	1.4
140.1	140.1	-	-	-	-
85.8	29.2	0.2	1.9	0.6	53.9
<u>14,311.9</u>	<u>172.3</u>	<u>216.4</u>	<u>462.8</u>	<u>2,191.4</u>	<u>11,269.0</u>
11,271.5	-	350.9	1,070.2	1,866.1	7,984.3
167.7	-	18.6	118.0	-	31.1
180.8	-	-	-	-	180.8
595.3	-	-	-	510.7	84.6
<u>1,240.9</u>	<u>12.1</u>	<u>10.2</u>	<u>29.7</u>	<u>4.4</u>	<u>1,184.5</u>
<u>13,456.2</u>	<u>12.1</u>	<u>379.7</u>	<u>1,217.9</u>	<u>2,381.2</u>	<u>9,465.3</u>
<u>855.7</u>	<u>160.2</u>	<u>(163.3)</u>	<u>(755.1)</u>	<u>(189.8)</u>	<u>1,803.7</u>
-	-	161.3	802.8	100.1	(1,064.2)
-	-	-	0.6	-	(0.6)
-	-	-	0.5	-	(0.5)
<u>855.7</u>	<u>160.2</u>	<u>(2.0)</u>	<u>48.8</u>	<u>(89.7)</u>	<u>738.4</u>
-	-	-	0.8	-	(0.8)
-	-	-	0.9	-	(0.9)

נכסים:

מזומנים ופקדונות בבנקים
 ניירות ערך
 אשראי לציבור
 אשראי לממשלה
 בניינים וציוד
 נכסים אחרים
 סך כל הנכסים

התחייבויות:

פקדונות הציבור
 פקדונות מבנקים
 פקדונות הממשלה
 כתבי התחייבות נדחים
 התחייבויות אחרות
 סך כל ההתחייבויות

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים
 עסקאות עתידיות
 אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
 אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
סך הכל

אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
 אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

באור 5 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך 1):

31 במרץ 2009					
לא מבוקר					
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ (1)		מטבע ישראלי	
		אחר	דולר ארה"ב	צמוד למדד	לא צמוד
2,179.0	-	246.0	350.2	116.0	1,466.8
2,267.4	3.0	73.9	310.6	716.1	1,163.8
9,035.9	-	145.4	211.7	1,456.8	7,222.0
0.1	-	-	-	-	0.1
161.3	161.3	-	-	-	-
94.3	24.4	3.2	19.3	-	47.4
<u>13,738.0</u>	<u>188.7</u>	<u>468.5</u>	<u>891.8</u>	<u>2,288.9</u>	<u>9,900.1</u>
11,080.9	-	432.6	862.9	1,885.9	7,899.5
67.4	-	25.4	13.3	-	28.7
133.2	-	-	-	-	133.2
487.6	-	-	-	487.6	-
1,163.9	9.3	12.7	59.3	4.5	1,078.1
<u>12,933.0</u>	<u>9.3</u>	<u>470.7</u>	<u>935.5</u>	<u>2,378.0</u>	<u>9,139.5</u>
<u>805.0</u>	<u>179.4</u>	<u>(2.2)</u>	<u>(43.7)</u>	<u>(89.1)</u>	<u>760.6</u>
-	-	(0.6)	21.5	-	(20.9)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	2.0	-	(2.0)
<u>805.0</u>	<u>179.4</u>	<u>(2.8)</u>	<u>(20.2)</u>	<u>(89.1)</u>	<u>737.7</u>
-	-	-	-	-	-
-	-	(0.8)	5.7	0.1	(5.0)

נכסים:

מזומנים ופקדונות בבנקים
 ניירות ערך
 אשראי לציבור
 אשראי לממשלה
 בניינים וציוד
 נכסים אחרים
 סך כל הנכסים

התחייבויות:

פקדונות הציבור
 פקדונות מבנקים
 פקדונות הממשלה
 כתבי התחייבות נדחים
 התחייבויות אחרות
 סך כל ההתחייבויות

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים
 עסקאות עתידיות
 אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
 אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
סך הכל

אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
 אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

באור 5 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך 2)

31 בדצמבר 2009					
מבוקר					
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ (1)		מטבע ישראלי	
		אחר	דולר ארה"ב	צמוד למדד	לא צמוד
3,489.1	-	46.4	130.9	142.7	3,169.1
1,185.0	3.0	72.7	288.5	726.8	94.0
9,388.4	-	94.8	125.2	1,272.6	7,895.8
1.9	-	-	-	-	1.9
147.1	147.1	-	-	-	-
<u>102.7</u>	<u>25.9</u>	<u>1.3</u>	<u>3.0</u>	<u>1.1</u>	<u>71.4</u>
<u>14,314.2</u>	<u>176.0</u>	<u>215.2</u>	<u>547.6</u>	<u>2,143.2</u>	<u>11,232.2</u>
11,414.0	-	413.8	1,031.4	1,887.8	8,081.0
97.4	-	23.4	52.2	-	21.8
188.2	-	-	-	-	188.2
546.7	-	-	-	483.7	63.0
<u>1,227.4</u>	<u>12.7</u>	<u>9.1</u>	<u>26.9</u>	<u>17.4</u>	<u>1,161.3</u>
<u>13,473.7</u>	<u>12.7</u>	<u>446.3</u>	<u>1,110.5</u>	<u>2,388.9</u>	<u>9,515.3</u>
<u>840.5</u>	<u>163.3</u>	<u>(231.1)</u>	<u>(562.9)</u>	<u>(245.7)</u>	<u>1,716.9</u>
-	-	234.5	583.8	50.7	(869.0)
-	-	-	0.7	-	(0.7)
-	-	-	0.8	-	(0.8)
<u>840.5</u>	<u>163.3</u>	<u>3.4</u>	<u>22.4</u>	<u>(195.0)</u>	<u>846.4</u>
-	-	-	1.0	-	(1.0)
-	-	-	1.3	-	(1.3)

נכסים:

מזומנים ופקדונות בבנקים
ניירות ערך
אשראי לציבור
אשראי לממשלה
בניינים וציוד
נכסים אחרים
סך כל הנכסים

התחייבויות:

פקדונות הציבור
פקדונות מבנקים
פקדונות הממשלה
כתבי התחייבות נדחים
התחייבויות אחרות
סך כל ההתחייבויות

הפרש

מכשירים נגזרים שאינם מגדרים
עסקאות עתידיות
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
סך הכל

אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	31 במרץ	
	2009	2010
	(לא מבוקר)	
4.7	3.0	4.0
67.3	126.4	74.2
210.2	227.2	185.2
103.1	154.9	106.8
3,329.7	2,670.5	3,089.5
1,283.0	1,336.2	1,279.5
269.6	575.0	411.1
72.2	171.8	44.1

יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:

אשראי תעודות	
ערבויות להבטחת אשראי	
ערבויות לרוכשי דירות	
ערבויות והתחייבויות אחרות	
מסגרות אשראי:	
- של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	
- בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	
- התחייבות בלתי חוזרת לתת אשראי שאושר וטרם ניתן	
- התחייבות להעמדת ערבויות	

ב. התקשרות חוץ מאזנית בגין פעולות לפי מידת הגבייה לסוף השנה

31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	31 במרץ	
	2009	2010
	(לא מבוקר)	
10.2	12.2	11.1
0.6	0.6	0.6
<u>10.8</u>	<u>12.8</u>	<u>11.7</u>

יתרת אשראי מפקדונות לפי מידת הגבייה:
מטבע ישראלי לא צמוד
מטבע ישראלי צמוד למדד
סך הכל

ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

קיימות התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות, כלהלן:
(1) חוזי שכירות לזמן ארוך

31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	31 במרץ	
	2009	2010
	(לא מבוקר)	
135.9	119.0	131.8

2) תביעות משפטיות ובקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד הבנק

פרוט התובענות נגד הבנק שהסכום הנטען בהן הוא מהותי ראה באור 17.2). בדוח לשנת 2009.

3) קיימת התחייבות תלויה מכח הסכם בין מסלקת הבורסה וחברי הבורסה לניירות ערך בת"א בע"מ (ובהם הבנק), הדין במתן שיפוי באופן הדדי בין החברים למסלקת הבורסה כנגד כל הפסד, שעלול להגרם לה, אם חבר כלשהו לא ישלם או לא ימסור למסלקת הבורסה את חובו, כולו או מקצתו, או את ניירות הערך הנסלקים, כולם או מקצתם, שהוא חייב לשלם או למסור, וכן אם המסלקה שילמה את החוב, שלא שולם כאמור, או רכשה את ניירות הערך הנסלקים שלא נמסרו ומסרה אותם למקבל המיועד שהם מגיעים לו. חלקו של כל חבר בשיפוי הוא כיחס שבין המחזור הכספי של החבר אל המחזור הכספי הכולל של כל החברים האחרים לשלם למסלקה עקב ההפסד, במשך תקופה של 12 חודשים, המסתיימת ביום האחרון לחודש הקודם לחודש בו אירע המקרה שגרם להפסד. להבטחת התחייבותו של הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים שועבדו בשעבוד צף אגרות חוב ממשלתיות ופקדון בבנק אחר בסכום של 2.0 מיליון ש"ח. סכום ההתחייבות כאמור הסתכם ביום 31 במרץ 2010 ב-7.8 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2009 - 6.4 מיליון ש"ח).

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך 1)

4 מסלקת מעו"ף הקימה קרן סיכונים (להלן-"הקרן"), שסכומה יקבע מעת לעת על ידי דירקטוריון המסלקה. חלקו של כל חבר מסלקה בקרן, לרבות הבנק נגזר מהיקף פעילותו במסלקה עבור לקוחותיו (ועבור עצמו במידה שהייתה כזאת). דרישת הבטחונות מהבנק בגין קרן הסיכונים ליום 31 במרץ 2010 הינה 5 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2009 - זהה). כל אחד מהבנקים החברים במסלקת מעו"ף התחייב כלפי המסלקה, לתשלום כל חיוב כספי הנובע מעסקאות עבור לקוחותיו. הסכום ליום המאזן הנובע מעסקאות עבור לקוחות הבנק וחברות מאוחדות שלו בגין אופציות מעו"ף מוצג במאזן בסעיפים נכסים אחרים והתחייבויות אחרות בסכום זהה על פי השווי ההוגן. יתרת ההתחייבות של הבנק וחברות מאוחדות שלו למסלקת המעו"ף מעבר לסכום הרשום במאזן המבוססת על תרחישים של הבורסה הינה 3.2 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2009 - 7.9 מיליון ש"ח). הבנק יצר לטובת מסלקת מעו"ף שעבוד קבוע והמחאה על דרך השעבוד ללא הגבלה בסכום על הזכויות בחשבון של בטוחות מעו"ף המתנהל ע"ש מסלקת מעו"ף במסלקת הבורסה (להלן-"החשבון הראשי") וכן על הזכויות בחשבון המתנהל ע"ש מסלקת מעו"ף בבנק אחר (להלן-"החשבון הכספי"). בנוסף, יצרו הבנק וחברות מאוחדות שלו לטובת מסלקת מעו"ף שעבוד צף והמחאה על דרך השעבוד ללא הגבלה בסכום על כל ניירות הערך המופקדים ו/או שיופקדו לזכות הבנק וחברות מאוחדות שלו במסלקת הבורסה, לרבות ניירות הערך המופקדים ו/או שיופקדו לזכות החשבון הראשי ולזכות חשבון נוסף המתנהל במסלקת הבורסה, ופירותיהם וכל זכות הנובעת מהם, וכן נוצר שעבוד צף על כל הזכויות בחשבון הכספי.

5 בחודש יולי 2007 נחתם בין בנק ישראל ובין הבנק חוזה להשתתפות בסליקה במערכת זה"ב בישראל (RTGS) להבטחת אשראי שהבנק יקבל מבנק ישראל לצורך השתתפות במערכת זה"ב, שעבד הבנק בשעבוד שוטף בדרגה ראשונה אגרות חוב הנסחרות בבורסה לני"ע בתל אביב בע"מ, וכל הזכויות הנובעות ו/או הקשורות אליהן, לרבות התמורה הכספית ממכירתן. יתרתן ביום 31 במרץ 2010 כ-218.3 מיליון ש"ח. שעבוד זה הינו בלתי תלוי בבטוחות או ערובות אחרות שבנק ישראל קיבל או יקבל מהבנק. ביום 31 בדצמבר 2009 כ-218.4 מיליון ש"ח.

6 הבנק התחייב לשפות נושאי משרה בבנק כמשמעו בחוק החברות התשנ"ט-1999. סכום השיפוי שיעמיד הבנק מכח ההתחייבות כאמור, לכל נושאי המשרה בו, במצטבר, בגין אחד או יותר מאירועי השיפוי לא יעלה על 33% מההון העצמי של הבנק לפי דוחותיו הכספיים האחרונים שפורסמו בסמוך לפי מועד השיפוי בפועל.

שירותי תפעול

במסגרת הסכם מכירת השליטה מבנק הפועלים לבנק הבינלאומי (ראה פרק השליטה בבנק דלעיל), נקבעו הסדרים לתקופה של שש שנים, במהלכה ימשיך בנק הפועלים לספק שירותים לבנק בהתאם להסכם משנת 1997 שתוקפו עד סוף שנת 2011, זאת במטרה להבטיח שהבנק יוכל לספק את מלא השירותים הבנקאיים ללקוחותיו על פי המקובל כיום ובתמורה שהייתה מוסכמת בין הבנק ובנק הפועלים.

על פי תנאי ההיתר לשליטה ולהחזקת אמצעי שליטה שקיבלו הבנק הבינלאומי ו"חבר" יהיה משך הזמן בו יקבל הבנק שירותים תפעוליים המינימום ההכרחי להסדרת תחליפים מתאימים. הארכת משך הזמן האמור מעבר לשלוש שנים לאחר מועד ההשלמה (7 באוגוסט 2006) תהיה כפופה לקבלת אישור בכתב מהמפקח על הבנקים. בחודש אוגוסט 2009 התקבל אישור המפקח על הבנקים כאמור. עפ"י ההסכם גם אם יפסיק לקבל מבנק הפועלים שירותי תפעול ישלם הבנק סכום של 20 מיליון ש"ח בשנה עד לתום תקופת ההסכם המקורי. התחייבויות אלו מגובות בהתחייבויות של הבנק הבינלאומי.

עד לתום הרבעון הראשון של שנת 2010 המשיך הבנק לקבל שירותי תפעול בהתאם ובמסגרת ההסכמים כאמור. הסכם שירות (SLA) לא נחתם. במקביל החל תהליך הסבת מערכות התפעול של הבנק, ראה פרק בעניין זה להלן.

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות המשך (2)

הסבת מערכת התפעול

ההסבה מיועדת להביא לניתוק מערכות התפעול של הבנק ממערכות בנק הפועלים ולאספקת השירותים הבנקאיים ללקוחות הבנק על בסיס מערכות המידע והתפעול של קבוצת הבינלאומי. בשלב זה תאריך היעד נקבע על ידי הנהלת הפרוייקט לרבעון השני של שנת 2010. התהליך מכוון לשמירה על רצף שירות ללקוחות הבנק, שמירה על רמת שירות ומניעת פגיעה בלקוחות ובמידע המשמש את הנהלת הבנק. מהלך הסבת מערכות התפעול כרוך בסיכון, אשר הוגדר כסיכון גבוה בטבלת הסיכונים.

הפרוייקט מנוהל על ידי מת"ף, חברה בת של הבנק הבינלאומי. למת"ף ניסיון קודם בהסבת מערכות התפעול של בנקים אחרים מקבוצת הבינלאומי, יו בנק ובנק מסד, קודם לביצוע הסבת מערכות התפעול בבנק.

הבנק מינה את מנהל חטיבת המשאבים מר דן טראוב כאחראי לפרוייקט מטעם הבנק. לצידו פועלים מנהל פרוייקט ההסבה, מספר עובדים ומנהלים כמנהלי מסלולי משנה בהסבה וכן מספר עובדים כמומחי תוכן האחראיים לשמירת היעד והעברתו בין המערכות הממוכנות.

הפרוייקט מפוקח על ידי מספר וועדות:

- ועדת היגוי בראשות מנכ"ל הבנק הבינלאומי ובהשתתפות מנכ"ל הבנק, מנכ"ל מת"ף, מנהל הפרוייקט מטעם מת"ף, מנהל חטיבת המשאבים בבנק, מנהל פרוייקט ההסבה בבנק ומשתתפים נוספים השותפים לפרוייקט.
- וועדת היגוי עליונה בראשות מנכ"ל הבנק ומנכ"ל מת"ף ובהשתתפות מנהל הפרוייקט במת"ף, מנהל חטיבת המשאבים בבנק, מנהל הפרוייקט בבנק ומנהלים נוספים השותפים בפרוייקט.
- ועדת היגוי שוטפת בראשות מנכ"ל מת"ף, מנהל חטיבת המשאבים בבנק, מנהלי הפרוייקט במת"ף ובבנק ומנהלים נוספים.
- מנהלת שילוב הפועלת בבנק בראשות מנהל חטיבת המשאבים, נציגי החטיבות השונות בבנק ומומחי תוכן.
- ועדת דירקטוריון למעקב ופיקוח על תהליכי ההסבה.

נכון למועד פרסום הדוח הושלמו תהליכי ההכנה שתוכננו לביצוע לפני מועד ההסבה.

להערכת הנהלת הבנק, הבקורות השלובות בתהליך ההסבה והאמצעים הננקטים למניעת נזקים, מקטינים את הסיכון האמור.

הסכמים מהותיים

א. הבנק רואה בהסדר למתן שירותי התפעול על ידי בנק הפועלים הכלול במסגרת ההסכם למכירת השליטה בבנק (ראה פרק שירותי תפעול לעיל) הסכם מהותי.

הבנק פעל מאז מועד המכירה להסדרת מתן שירותים אלו והגדרתם במסגרת הסכם למתן שירותים (SLA) בין הבנק ובין בנק הפועלים. נכון למועד הדוח לא נחתם ההסכם, והצדדים פועלים בהתאם להסכמים הקיימים.

העדר הסכמה עקרונית בנושאי תפעול הכוללים עדכון שוטף של נהלים, חוזרים וטפסים וכן ביצוע התאמות הנדרשות כתוצאה משינויים ברגולציה, מהווה סיכון תפעולי העלול לפגוע בתפקודם של חלק ממערכי התפעול ואולם אין בידי הנהלה את המידע והכלים לאמדו.

ב. בחודש דצמבר 2008 זכה הבנק פעם נוספת במכרז למתן אשראי ושירותים בנקאיים לעובדי מערכת הביטחון שקיים משרד הביטחון. במכרז נקבעו, בין היתר, התנאים למתן אשראי לעובדי מערכת הביטחון, אוכלוסייה הכוללת את אנשי הקבע וגמלאי צה"ל, אזרחים עובדי צה"ל, עובדי משרד הביטחון וגמלאיו, יחידות הסמך של משרד הביטחון וגמלאיהן ואת הזכאים לקיצבאות שיקום.

ללא התמחרות אך כחלק מתנאי המכרז, נכללו גם הזכויות להפעלת סניפי בנק במחנות צה"ל ודמי השכירות שישולמו בגין השימוש במתקנים אלו. תקופת ההסכם על פי המכרז הינה ל-7 שנים החל מחודש יוני 2009.

במכרז נקבע, בין היתר, כי הבנק יעמיד הלוואות לאוכלוסייה שצוינה לעיל בהתאם להפניות שיפנה משרד הביטחון ובתנאי ריבית שיקבעו על ידו. על פי תנאי המכרז, משרד הביטחון ישלם לבנק או יקבל ממנו את ההפרש בין הריבית שישלם הלקוח ובין הריבית שהציע הבנק במכרז לגבי כל סוג של הלוואות. מרווח הבנק בגין הלוואות שיינתנו במסגרת המכרז נמוך מהמרווח בגין הלוואות רגילות.

הזכייה במכרז תאפשר לבנק הזדמנויות עסקיות נוספות להרחבת פעילותו בקרב אוכלוסיית המכרז והגדלת חלקו באוכלוסיות נוספות. להערכת הבנק, סך ההטבות הישירות והעקיפות הצפויות ממימוש המכרז יעלו על העלויות הכרוכות במימוש.

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

א. היקף הפעילות

ביום 31 במרץ 2010			
חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ לא מבוקר	חוזי ריבית	
		שקל-מדד	אחר

-	-	343.7	-
-	-	343.7	-
-	-	343.7	-
-	1,588.9	-	102.8
-	-	50.0	-
-	1,588.9	50.0	102.8
-	-	50.0	-
39.3	50.9	-	-
39.3	49.3	-	-
78.6	100.2	-	-
-	318.5	-	-

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים (1)

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית

(swaps) בהם התאגיד הבנקאי

הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע

ב. נגזרים ALM (2,1)

חוזי FORWARD

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית

(swaps) בהם התאגיד הבנקאי

הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע

ג. נגזרים אחרים (1)

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

סה"כ

ד. חוזי החלפת מטבע חוץ, ספוט

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
		שקל-מדד	אחר

-	-	30.8	-
-	3.5	-	-
-	10.8	2.3	1.0
8.5	0.4	-	-
8.6	0.6	-	-

א. נגזרים מגדרים (3)

שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים ALM (3,2)

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים (3)

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.

(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

(3) למעט נגזרי אשראי.

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך 1)

א. היקף הפעילות (המשך 1)

ביום 31 במרץ 2009		
חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ לא מבוקר	חוזי ריבית
-	-	344.7
-	-	344.7
-	-	344.7
-	884.6	-
-	-	50.0
-	884.6	50.0
31.4	41.6	-
31.4	36.5	-
62.8	78.1	-
-	82.7	-

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים (1)

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית

(swaps) בהם התאגיד הבנקאי

הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע

ב. נגזרים ALM (2,1)

חוזי FORWARD

SWAPS

סך הכל

ג. נגזרים אחרים (1)

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

סה"כ

ד. חוזי החלפת מטבע חוץ, ספוט

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית
-	-	44.1
-	21.8	-
-	21.8	3.6
5.2	1.0	-
5.2	1.2	-

א. נגזרים מגדרים (3)

שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים ALM (3,2)

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים (3)

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.

(2) נגזרים המהווים חלק ממערך הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו לכתבי גידור.

(3) למעט נגזרי אשראי.

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך 2)

א. היקף הפעילות (המשך 2)

ביום 31 בדצמבר 2009			
חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ מבוקר	חוזי ריבית	
		שקל-מדד	אחר

-	-	316.1	-
-	-	316.1	-
-	-	316.1	-
-	1,263.3	-	50.1
-	-	50.0	-
-	1,263.3	50.0	50.1
-	-	50.0	-
41.0	70.6	-	-
41.0	68.3	-	-
82.0	138.9	-	-
-	14.5	-	-

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים (1)

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית

(swaps) בהם התאגיד הבנקאי

הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע

ב. נגזרים ALM (2,1)

חוזי FORWARD

SWAPS

סך הכל

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית

(swaps) בהם התאגיד הבנקאי

הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע

ג. נגזרים אחרים (1)

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

סה"כ

ד. חוזי החלפת מטבע חוץ, ספוט

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
		שקל-מדד	אחר

-	-	23.3	-
-	4.6	-	0.4
-	10.7	3.6	-
9.6	0.8	-	-
9.6	1.0	-	-

א. נגזרים מגדרים (3)

שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים ALM (3,2)

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים (3)

שווי הוגן ברוטו חיובי

שווי הוגן ברוטו שלילי

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.

(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

(3) למעט נגזרי אשראי.

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך 3)

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

31 במרץ 2010
(לא מבוקר)

סך הכל	אחרים	בנקים	בורסה
12.4	1.1	5.7	5.6
12.4	1.1	5.7	5.6
251.9	20.0	231.9	-
264.3	21.1	237.6	5.6

שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים (1)
 יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (2)
 סיכון אשראי חוץ מאזני בגין נגזרים (3)
 סך כל סיכון האשראי בגין מכשירים נגזרים

31 במרץ 2009
(לא מבוקר)

סך הכל	אחרים	בנקים	בורסה
28.0	12.0	10.5	5.5
28.0	12.0	10.5	5.5
142.7	51.9	90.8	-
170.7	63.9	101.3	5.5

שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים (1)
 יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (2)
 סיכון אשראי חוץ מאזני בגין נגזרים (3)
 סך כל סיכון האשראי בגין מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2009
(מבוקר)

סך הכל	אחרים	בנקים	בורסה
15.4	2.3	5.1	8.0
15.4	2.3	5.1	8.0
179.8	15.5	164.3	-
195.2	17.8	169.4	8.0

שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים (1)
 יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (2)
 סיכון אשראי חוץ מאזני בגין נגזרים (3)
 סך כל סיכון האשראי בגין מכשירים נגזרים

- (1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 3.0 מיליון ש"ח (ביום 31 במרץ 2009 - 0.3 מיליון ש"ח, ביום 31 בדצמבר 2009 - 1.7 מיליון ש"ח).
- (2) מזה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 12.4 מיליון ש"ח (ביום 31 במרץ 2009 - 28.0 מיליון ש"ח, ביום 31 בדצמבר 2009 - 15.4 מיליון ש"ח).
- (3) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך 4)

ג. פרוט מועדי פרעון - סכומים נקובים

31 במרץ 2010 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנה עד חמש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
102.8	-	-	102.8	-	חוזי ריבית
393.7	393.7	-	-	-	- שקל מדד
2,007.6	-	1.6	218.1	1,787.9	- אחר
78.6	-	60.0	5.9	12.7	חוזי מטבע חוץ
<u>2,582.7</u>	<u>393.7</u>	<u>61.6</u>	<u>326.8</u>	<u>1,800.6</u>	חוזים בגין מניות
					סך הכל
31 במרץ 2009 (לא מבוקר)					
<u>1,502.9</u>	<u>394.7</u>	<u>11.6</u>	<u>459.4</u>	<u>637.2</u>	סך הכל
31 בדצמבר 2009 (מבוקר)					
<u>1,914.9</u>	<u>366.1</u>	<u>50.1</u>	<u>154.7</u>	<u>1,344.0</u>	סך הכל

באור 8 - רווח מאוחד מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ

2009	2010	
(לא מבוקר)		
		א. בגין נכסים (1)
106.3	82.9	מאשראי לציבור
24.5	6.4	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
48.2	(3.1)	מפקדונות בבנקים
39.7	(12.0)	מאגרות חוב
<u>218.7</u>	<u>74.2</u>	סך הכל בגין נכסים
		ב. בגין התחייבויות
(125.9)	41.0	על פקדונות הציבור
(0.2)	(0.4)	על פקדונות הממשלה
(0.9)	2.7	על פקדונות מבנקים
(3.1)	(3.4)	על כתבי התחייבות נדחים
<u>(130.1)</u>	<u>39.9</u>	סך הכל בגין התחייבויות
		ג. בגין מכשירים נגזרים ופעולות גידור
(12.2)	(34.0)	הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM (2)
(3.3)	(0.2)	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
<u>(15.5)</u>	<u>(34.2)</u>	
		ד. אחר
1.5	1.4	עמלות מעסקי מימון
* 40.9	9.7	רווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה, נטו
* 0.5	0.2	התאמה לשווי שוק של ניירות ערך למסחר
4.2	5.6	גביית ריבית מחובות בעייתיים
0.8	1.4	הכנסות מימון אחרות
(0.3)	(0.2)	הוצאות מימון אחרות
<u>47.6</u>	<u>18.1</u>	סך הכל אחר
<u>120.7</u>	<u>98.0</u>	סך כל הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(2.5)	(1.1)	מזה: הפרשי שער, נטו
		ה. פרוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעילות מימון
(8.4)	(10.1)	הוצאות מימון בגין נכסים (סעיף א)

* סווג מחדש.

(1) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

(2) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

באור 9 - מיגזרי פעילות

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010

(לא מבוקר)					
סך הכל	ניהול	בנקאות	עסקים	בנקאות	בנקאות
מאוחד	פיננסי	עסקית	קטנים	פרטית	אישית
98.0	(30.4)	18.9	21.5	28.6	59.4
-	44.8	(3.9)	(5.0)	(17.0)	(18.9)
57.2	0.2	4.5	7.1	22.1	23.3
-	-	(1.7)	1.7	-	-
<u>155.2</u>	<u>14.6</u>	<u>17.8</u>	<u>25.3</u>	<u>33.7</u>	<u>63.8</u>
4.1	-	1.8	2.3	(0.1)	0.1
<u>11.4</u>	<u>6.8</u>	<u>3.4</u>	<u>1.8</u>	<u>1.0</u>	<u>(1.6)</u>

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים - מחיצוניים הכנסות בינמגזריות הכנסות תפעוליות ואחרות - מחיצוניים הכנסות בינמגזריות סך ההכנסות הפרשה לחובות מסופקים

רווח (הפסד) נקי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009

(לא מבוקר)					
סך הכל	ניהול	בנקאות	עסקים	בנקאות	בנקאות
מאוחד	פיננסי	עסקית	קטנים	פרטית	אישית
* 120.7	130.1	29.4	6.8	(64.9)	* 19.3
-	(83.6)	(17.4)	7.7	75.6	17.7
* 59.9	-	5.1	7.8	21.9	* 25.1
-	-	(1.7)	1.7	-	-
<u>180.6</u>	<u>46.5</u>	<u>15.4</u>	<u>24.0</u>	<u>32.6</u>	<u>62.1</u>
9.4	-	(1.2)	5.1	0.4	5.1
<u>32.6</u>	<u>26.7</u>	<u>5.2</u>	<u>0.8</u>	<u>1.9</u>	<u>(2.0)</u>

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים - מחיצוניים הכנסות בינמגזריות הכנסות תפעוליות ואחרות - מחיצוניים הכנסות בינמגזריות סך ההכנסות הפרשה לחובות מסופקים

רווח (הפסד) נקי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

(מבוקר)					
סך הכל	ניהול	בנקאות	עסקים	בנקאות	בנקאות
מאוחד	פיננסי	עסקית	קטנים	פרטית	אישית
370.2	115.8	107.5	62.8	(44.6)	128.7
-	(35.9)	(58.5)	(4.3)	83.0	15.7
237.2	0.2	18.7	30.3	90.4	97.6
-	-	(6.3)	6.3	-	-
<u>607.4</u>	<u>80.1</u>	<u>61.4</u>	<u>95.1</u>	<u>128.8</u>	<u>242.0</u>
12.6	-	(11.5)	7.7	1.4	15.0
<u>60.1</u>	<u>39.5</u>	<u>20.4</u>	<u>6.5</u>	<u>4.3</u>	<u>(10.6)</u>

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים - מחיצוניים הכנסות בינמגזריות הכנסות תפעוליות ואחרות - מחיצוניים הכנסות בין מגזריות סך ההכנסות הפרשה לחובות מסופקים

רווח (הפסד) נקי

*סווג מחדש.

באור 10 - כתבי התחייבות נדחים

בחודש ינואר 2010 הנפיק הבנק בהנפקה פרטית כתבי התחייבות נדחים, לא סחירים, בסך של 50 מיליון ש"ח. כ-20 מיליון ש"ח מכתבי ההתחייבות הנדחים שהונפקו אינם צמודים למדד, נושאי ריבית בשיעור של 6.87% ובעלי מח"מ של 13.8 שנים, כ-30 מיליון ש"ח מכתבי ההתחייבות הנדחים שהונפקו הם צמודי מדד, נושאי ריבית בשיעור של 4% ובעלי מח"מ של 13.8 שנים.