

בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מוחזקות שלו

תמצית דוח כספי

ליום 31.03.2014

(בלתי מבוקר)

דוח הדירקטוריון

בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מוחזקות שלו תמצית דוח כספי ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד	
	1. דוח הדירקטוריון
	א. ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה
2	- תיאור עסקי קבוצת לאומי והתפתחותם הכללית
4	- השליטה בבנק
5	- אמצעים הוניים, הלימות ההון ועסקאות במניות הבנק
	ב. מידע אחר
9	- התפתחויות עיקריות במשק
13	- סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות
14	- מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
16	- הליך אישור הדוחות הכספיים
	ג. תיאור עסקי הקבוצה לפי מגזרים ותחומי פעילות
18	- התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס
27	- המבנה והתפתחות של הנכסים וההתחייבויות
42	- מגזרי הפעילות בקבוצה
70	- פעילות חברות מוחזקות עיקריות
71	- פעילות חברות כלולות
72	- חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם
87	- מצב ההצמדה ומצב הנזילות
89	- הליכים משפטיים
	ד. נושאים נוספים
90	- לאומי למען הקהילה
90	- המבקר הפנימי
91	- בקורות ונהלים
92	- מבנה ארגוני ומינוריים
93	- מדיניות תגמול עובדים מרכזיים שאינם נושאי משרה
94	- דירקטוריון
	2. סקירת ההנהלה
95	- שיעורי הכנסה והוצאה
100	- חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
105	- סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק
111	- חשיפה למדינות זרות
	3. הצהרת המנכ"ל הראשי
115	הצהרת ראש החטיבה לכספים ולכלכלה
116	הצהרת החשבונאי הראשי
117	
	4. תמצית דוחות כספיים
118	- דוח סקירת רואי החשבון המבקרים המשותפים
119	- תמצית מאזן - מאוחד
120	- תמצית דוח רווח והפסד - מאוחד
121	- תמצית דוח על הרווח הכולל
122	- תמצית דוח על השינויים בהון - מאוחד
124	- תמצית דוח על תזרימי המזומנים - מאוחד
126	- ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים - מאוחדים

דוח הדירקטוריון

א. ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

דוח הדירקטוריון נערך בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. הכללים שישומו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2013. יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוח השנתי של 2013.

תיאור עסקי קבוצת לאומי והתפתחותם הכללית

סך כל הנכסים בנייהול הקבוצה (מאזניים וחוף מאזניים*) הסתכם בסוף מרס 2014 בכ-1,101 מיליארד ש"ח לעומת 1,086 מיליארד ש"ח בסוף 2013, עלייה בשיעור של כ-1.4%, הנובעת בעיקר מעלייה בתיקי ניירות ערך ומעלייה בשווי קופות גמל וקרנות השתלמות.

* סך כל המאזן וכן תיקי ניירות ערך של הלקוחות, שווי ניירות ערך שבמשמרת (custody) של קרנות נאמנות, קופות גמל ופנסיה וקרנות השתלמות לגביהן ניתנים שירותי ניהול תפעולי, משמורת ויעוץ פנסיוני.

להלן נתונים עיקריים ליום:

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
			נתונים מאזניים (במיליוני ש"ח):
374,360	369,529	370,525	סך כל הנכסים (סך כל המאזן)
240,874	238,614	241,273	אשראי לציבור, נטו
63,735	53,378	60,481	ניירות ערך
44,351	53,933	44,162	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,689	2,122	1,630	השקעה בחברות כלולות
286,003	278,820	282,732	פקדונות הציבור
25,441	27,542	24,484	אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
26,425	25,284	27,002	הון המיוחס לבעלי המניות של התאגיד הבנקאי

להלן נתונים עיקריים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014	
			הכנסות, הוצאות ורווח (במיליוני ש"ח):
7,357	1,762	1,757 (1)	הכנסות ריבית, נטו
268	73	(51)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
5,517	1,469	1,374	סך כל ההכנסות שאינן מריבית
4,188	1,025	1,040 (1)	מזה: עמלות
8,933	2,057	2,124	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
5,174	1,282	1,312	מזה: הוצאות שכר
3,673	1,101	1,058	רווח לפני מיסים
1,391	463	385	הפרשה למיסים
1,947	570	625 (2)	רווח נקי לתקופה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
1.32	0.39	0.42	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (בש"ח)
1,458	362	578	הרווח הכולל לתקופה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי

(1) בדבר יישום לראשונה של תקן אמריקאי FAS91 בנושא מדידת הכנסות ריבית ראה ביאור 1 (א) להלן.

(2) בדבר הקדמת מועד פרסום הדוחות הכספיים ופער הדיווח בגין חברה כלולה ראה ביאור 1 (ב) להלן.

דוח הדירקטוריון

להלן יחסים פיננסיים עיקריים לתקופות שהסתיימו ביום:

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
64.3	64.6	65.1	אשראי לציבור, נטו לסך המאזן
17.0	14.4	16.3	ניירות ערך לסך המאזן
76.4	75.5	76.3	פיקדונות הציבור לסך המאזן
118.7	116.8	117.2	פיקדונות הציבור לסך האשראי נטו
14.20	14.84	14.39	ההון הכולל לנכסי סיכון (א) (ו)
9.20	8.85	9.41	הון רובד 1 לנכסי סיכון (ו)
7.1	6.8	7.3	הון (לא כולל זכויות שאינן מקנות שליטה) למאזן
7.6	9.4	9.7	רווח נקי להון ממוצע (לא כולל זכויות שאינן מקנות שליטה) (ג)
37.9	42.1	36.4	שיעור הפרשה למס מהרווח לפני מיסים
0.11	0.12	(0.08)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור נטו (ג)
0.11	0.13	0.04	מזה: הוצאות בגין הפרשה קבוצתית מתוך האשראי לציבור נטו (ג)
0.07	0.08	(0.06)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מתוך כלל סיכון האשראי לציבור (ג)
1.97	1.92	1.91	הכנסות ריבית, נטו לסך המאזן (ג)
3.44	3.54	3.42	סך כל ההכנסות לסך המאזן (ב) (ג)
1.19	1.29	1.14	סך כל ההכנסות לסך כל הנכסים בניהול הקבוצה (ב) (ג) (ד)
2.39	2.25	2.31	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך המאזן (ג)
0.82	0.82	0.77	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כל הנכסים בניהול הקבוצה (ג) (ד)
0.57	0.62	0.68	רווח נקי לסך כל הנכסים הממוצעים (ג) (ה)
2.08	2.01	2.10	פער הריבית
68.8	63.7	67.8	ההוצאות התפעוליות והאחרות (ללא הוצאות פרישה מוקדמת) מסך כל ההכנסות (ב)
62.3	71.4	64.7	הכנסות שאינן מריבית להוצאות התפעוליות והאחרות (ללא הוצאות פרישה מוקדמת)
42.9	45.5	43.9	הכנסות שאינן מריבית מסך כל ההכנסות (ב)

- (א) הון - בתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה ובניכוי השקעות בהון של חברות כלולות והתאמות שונות.
 (ב) סך כל ההכנסות - הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.
 (ג) על בסיס שנתי.
 (ד) כולל פעילות חוץ מאזנית.
 (ה) הנכסים הממוצעים הינם סך הנכסים המאזניים המניבים והאחרים.
 (ו) היחסים ל-31 במרס 2014 ול-31 בדצמבר 2013 חושבו בהתאם להוראות באזל 3. ל-31 במרס 2013 היחסים חושבו בהתאם להוראות באזל 2.

דוח הדירקטוריון

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (להלן הרווח הנקי) הסתכם ברביע הראשון של 2014 ב-625 מיליון ש"ח לעומת 570 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 9.6%.

הגידול ברווח הנקי נובע בעיקר מקיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 124 מיליון ש"ח ומקיטון בשיעור ההפרשה למס מהרווח לפני מיסים. מאידך קיטון בהכנסות שאינן מריבית בסך 95 מיליון ש"ח וגידול בהוצאות תפעוליות ואחרות בסך 67 מיליון ש"ח קיזזו חלקית את ההשפעות הנייל (הנתונים הינם לפני השפעת מס).

ברביע ראשון של 2014 לא נכללו תוצאות החברה לישראל לרביע הראשון של 2014, עקב הפער בין מועד הדיווח של הדוחות הכספיים של החברה ובין מועד הדיווח המוקדם של הבנק בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. תוצאות אלו יכללו במסגרת הרביע השני של 2014.

לפרטים נוספים ראה בביאור 1, עיקרי המדיניות החשבונאית להלן.
לפרטים נוספים ראה בפרק התפתחות ההכנסות, הוצאות וההפרשה למס.

הרווח הנקי למניה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי ברביע הראשון של 2014 היה 0.42 ש"ח לעומת 0.39 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סך כל הרווח הכולל לאחר השפעת מס (בנוסף לרווח הנקי כולל בעיקר התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן והתאמות מתרגום דוחות כספיים) הסתכם ברביע הראשון של 2014 בסך 578 מיליון ש"ח לעומת 362 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השליטה בבנק

החל מיום 24 במרס 2012 מוגדר הבנק, על פי הקבוע בדיון, כתאגיד בנקאי ללא גרעין שליטה ואין בעל מניות המוגדר כבעל שליטה בבנק.

למידע מעודכן לגבי החזקות בעלי עניין בבנק, ראה דוח מיידית על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 8 במאי 2014 (אסמכתא : 2014-01-059571).

דוח הדירקטוריון

אמצעים הוניים, הלימות ההון ועסקאות במניות הבנק

ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (להלן: הון) של הקבוצה הסתכם ב-31 במרס 2014 ב-27,002 מיליון ש"ח, לעומת 26,425 מיליון ש"ח בסוף 2013 - עלייה של 2.2%. עלייה נובעת בעיקר מהרווח לרביע הראשון של השנה בסך 625 מיליון ש"ח אשר קוזז חלקית עקב ירידת שווי תיק ניירות הערך הזמין למכירה שנזקפה לקרן הון בסך 46 מיליון ש"ח.

יחס הון למאזן ב-31 במרס 2014 הגיע ל-7.3% בהשוואה ל-7.1% ב-31 בדצמבר 2013.

בדבר שינויים בהון הבנק ראה באור 13 להלן.

יחס הון כולל לנכסי סיכון לפי באזל 3 הגיע ב-31 במרס 2014 ל-14.39%, בהשוואה ל-14.20% ב-1 בינואר 2014. יחס הון עצמי רובד 1 הגיע ב-31 במרס 2014 ל-9.41%, בהשוואה ל-9.20% ב-1 בינואר 2014. יחס זה משקף את הון הליבה בפועל על פי הגדרת בנק ישראל.

יעד הלימות ההון

תכנון ההון בקבוצת לאומי משקף ראייה צופה פני עתיד של תיאבון הסיכון ושל הלימות ההון הנדרשת כתוצאה מכך. גורמי הסיכון נבדקים בנוסף תחת הנחות מחמירות של מבחני קיצון.

מדיניות הקבוצה שאושרה על ידי הדירקטוריון, המבטאת את תיאבון הסיכון שלה, הינה להחזיק רמת הלימות הון הגבוהה מהסף שיוגדר מעת לעת על ידי בנק ישראל וגבוהה מהשיעור הנדרש על פי תוצאת ה-ICAAP. בנוסף, הוגדרו יעדים שהקבוצה תרצה לעמוד בהם בעת אירוע תרחיש קיצון.

שיעור ההון הנדרש לכיסוי הסיכונים מחושב בגין שני נדבכים:

נדבך 1 - מחושב לפי 8% מסך נכסי הסיכון, וכולל סיכונים אשראי, סיכונים שוק וסיכונים תפעוליים.

נדבך 2 - מחושבות "כריות הון" בגין הסיכונים שלא נכללו במסגרת נדבך 1, כגון: ריכוזיות לווה גדול, קבוצת לווים, ריכוזיות ענפית, סיכון מדינה, סיכונים שוק שונים וכן כריות הון בגין סיכונים הכלולים בנדבך הראשון, אך נדרשת הרחבה בגינם.

להלן יעדי הלימות ההון שנקבעו:

על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 201 "מבוא, תחולה וחישוב דרישות" שפורסמה ביום 30 במאי 2013 שנכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2014, כל התאגידים הבנקאיים יידרשו לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 9%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי גדול, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 10%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו חלה על לאומי. הגעה ליעדים אלו תיושם בצורה הדרגתית. בכוונת הבנק לשמור על מרווח תכנוני מעל ליעדים אלו.

בנוסף, כל התאגידים הבנקאיים בישראל יידרשו לעמוד ביחס הון כולל בשיעור של 12.5%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2015. תאגיד בנקאי גדול יידרש לעמוד ביחס הון כולל בשיעור של 13.5%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2017.

להשפעה אפשרית על ההון בעת ישום התקינה החשבונאית בדבר זכויות עובדים ראה בפרק מדיניות חשבונאית קריטית להלן.

בעקבות ניתוח מפת הסיכונים ב-ICAAP, החליט דירקטוריון הבנק לקבוע את יעד הלימות ההון הכולל של קבוצת לאומי, כך שלא יפחת מ-13.5% לאורך זמן.

דוח הדירקטוריון

הבנק נערך כדי לעמוד ביעדים המתוארים לעיל, התואמים את דרישות המפקח על הבנקים כפי שנכללו בהוראות.

למידע נוסף בנושא הוראות באזל 3 ראה בפרק "חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" סעיף "הוראות באזל והערכות בלאומיים" - בעמודים 165 – 168 בדוח השנתי לשנת 2013.

מדיניות הלימות ההון הנ"ל מתייחסת לפעולות עתידיות של הבנק, והיא בגדר "מידע צופה פני עתיד". למשמעות מושג זה ראה סעיף "תיאור עיסקי התאגיד הבנקאי ומידע צופה פני עתיד" להלן.

מבנה רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון - (טבלה 2 באזל):

	באזל 2	באזל 3	
	31 במרס 2013	31 במרס 2014	31 בדצמבר 2013
	במיליוני ש"ח		
הון עצמי רובד 1*:			
הון מניות	7,059	7,059	7,059
פרמיה	1,129	1,129	1,129
עודפים	18,278	16,866	18,902
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות של ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	-	-	135
התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברות כלולות	(242)	(139)	(250)
קרנות הון בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות והלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק	(30)	(30)	(30)
קרנות הון אחרות	50	58	57
זכויות שאינן מקנות שליטה בהון	340	308	304
סכומים שהופחתו מהון עצמי רובד 1, לרבות מוניטין ונכסים לא מוחשיים אחרים, מיסים נדחים, ורווחים (הפסדים) שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההוגן של התחייבויות שנבעו משינויים בסיכון אשראי העצמי של הבנק	-	-	(282)
סכומים שהופחתו מההון של רובד 1, לרבות מוניטין, השקעות ונכסים לא מוחשיים אחרים	(321)	(411)	-
סך הכל הון עצמי רובד 1 לאחר ניכויים*	26,263	24,840	27,024
הון רובד 2:			
מכשירי הון הכשירים להכללה לפי הוראות המעבר בהוראה 299	-	-	11,635
מכשירי הון מורכבים לא חדשניים וחדשניים	6,149	6,072	-
כתבי התחייבות נדחים	8,395	10,175	-
זכויות שאינן מקנות שליטה בהון בחברות בנות לפי הוראות המעבר בהוראה 299	-	-	4
הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס 45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה	-	-	2,674
הפרשה כללית לחובות מסופקים	100	229	-
סכומים שהופחתו מההון של רובד 2	428	428	-
סך הכל הון רובד 2	(65)	(71)	-
סך הכל הון רובד 2	15,007	16,833	14,313
סך הכל בסיס ההון לצורך הלימות ההון	41,270	41,673	41,337

* באזל 2 – הון רובד 1

דוח הדירקטוריון

ב-1 בינואר 2014 נכנסו לתוקף הוראות בנק ישראל ליישום כללי באזל 3.

על פי הוראות אלה, רכיבי ההון בבנק לצורך חישוב הלימות ההון משוייכים לשני רבדים, הון רובד 1 והון רובד 2. סיכום הרבדים האלו מכונה "בסיס ההון לצורך הלימות ההון" או "ההון הפיקוחי".

הון רובד 1 כולל:

א. הון עצמי רובד 1, הכולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי, בתוספת חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו (זכויות מיעוט), ובניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים, והכל כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי", ובכפוף להוראות המעבר שבהוראת ניהול בנקאי תקין 299 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".

ב. הון רובד 1 נוסף, המורכב ממכשירי הון העומדים בקריטריונים שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202. בקבוצת לאומי לא קיימים מכשירי הון ברובד זה.

ככל שיונפקו בעתיד מכשירי הון רובד 1 נוסף, הם יידרשו לעמוד בכל קריטריונים המפורטים בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

הון רובד 2:

בהוראות באזל 3 בוטלה האבחנה בין רובד 2 עליון לרובד 2 תחתון.

הון רובד 2 כולל בעיקר מכשירי הון, והפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.

לגבי מכשירי ההון שהיו כלולים בהון רובד 2 בתאריך 31 בדצמבר 2013 נקבעו הוראות מעבר ותקרת הכרה, כמפורט בהוראת ניהול בנקאי תקין 299 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר". מכשירי ההון שהיו חלק מרובד 2 בתאריך 31 בדצמבר 2013 כוללים מכשירי הון מורכבים שסווגו עד כה לרובד 2 עליון, וכן כתבי התחייבות נדחים שסווגו לרובד 2 תחתון. לפירוט ראה עמוד 23 בדוח השנתי לשנת 2013.

תיאור המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחי שהונפקו מוצג באתר האינטרנט של הבנק בכתובת: <http://leumi.co.il/home01/32587>

ככל שיונפקו בעתיד מכשירי הון רובד 2, הם יידרשו לעמוד בכל קריטריונים המפורטים בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

דוח הדירקטוריון

הלימות ההון - (טבלה 3 באזל):

באזל 2		באזל 3		באזל 3		
31 בדצמבר 2013		31 במרס 2013		31 במרס 2014		
נכסי דרישות	נכסי סיכון	נכסי דרישות	נכסי סיכון	נכסי דרישות	נכסי סיכון	נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון אשראי הנובע מחשיפות של:
הון (3)	הון (3)	הון (3)	הון (3)	הון (3)	הון (3)	
במיליוני ש"ח						
71	788	81	899	94	751	חובות של ריבונות
202	2,242	217	2,409	269	2,152	חובות של ישויות סקטור ציבורי
393	4,372	371	4,127	522	4,175	חובות של תאגידים בנקאיים
3	35	-	-	13	103	חובות של חברת ניירות ערך
11,588	128,756	12,372	137,471	16,245	129,964	חובות של תאגידים
1,886	20,958	1,963	21,809	2,680	21,444	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
2,398	26,639	2,178	24,199	3,467	27,738	חשיפות קמעוניות ליחידים
959	10,657	884	9,826	1,273	10,186	הלוואות לעסקים קטנים
3,454	38,375	3,109	34,539	4,805	38,438	משכנתאות לדיור
75	831	71	785	83	662	איגוח
1,251	13,895	1,233	13,702	2,271	18,166	נכסים אחרים
-	-	-	-	365	2,918	נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון CVA (1)
22,280	247,548	22,479	249,766	32,087	256,697	סך הכל בגין סיכון אשראי (1)
946	10,510	914	10,152	1,265	10,120	נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון שוק (1)
1,838	20,426	1,881	20,895	2,550	20,398	נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון תפעולי (2)
25,064	278,484	25,274	280,813	35,902	287,215	סך הכל נכסי הסיכון ודרישות ההון (4)
	41,270		41,673		41,337	סך בסיס ההון לצורך הלימות ההון
	14.82%		14.84%		14.39%	יחס הון כולל
	9.43%		8.85%		9.41%	יחס הון עצמי רובד 1 (באזל 2 - יחס הון רובד 1)

- (1) נכסי סיכון משוקללים לפי הגישה הסטנדרטית, נדבך 1 בלבד.
- (2) לפי הגישה הסטנדרטית.
- (3) דרישות ההון חושבו לפי 12.5% בהתאם ליחס המזערי שידרש החל מה-1 בינואר 2015. בשנת 2013 דרישות הון חושבו לפי 9% בהתאם ליחס המזערי הנדרש עד לסוף 2013.
- (4) בגין הנדבך השני מחושבות כריות הון נוספות.

להלן יחס הלימות ההון על בסיס מאוחד וחברות הבנות העיקריות לפי באזל:

באזל 2	באזל 3	
31 בדצמבר 2013	31 במרס 2014	
באחוזים		
14.82	14.39	לאומי מאוחד
12.50	12.97	בנק ערבי ישראלי
16.00	17.10	לאומי קארד
14.54	14.80	בנק לאומי ארה"ב (1)
16.39	18.09	בנק לאומי בריטניה
44.91	47.84	בנק לאומי שוויץ

- (1) השלוחה בארה"ב אינה מחוייבת לחשב יחס הלימות ההון בהתאם לבאזל 3 לפיכך היחסים המוצגים הינם לפי באזל 1.

ב. מידע אחר

התפתחויות עיקריות במשק^(*)

כללי

ברביע הראשון של השנה צמח התוצר של המשק הישראלי בשיעור ריאלי שנתי של כ- 2.1% בהשוואה לרביע הרביעי אשתקד. התוצר של הסקטור העסקי צמח בשיעור מתון עוד יותר של כ-0.4%, במונחים שנתיים. הצמיחה המתונה מקורה בעיקר בירידה בצריכה הפרטית וההשקעות במשק.

מדד המחירים לצרכן ("בגין") ירד בשלושת החודשים הראשונים של השנה בכ-0.5%. מאז ראשית השנה, ירדה ריבית בנק ישראל ב-0.25 נקודות האחוז, מ-1.0% בסוף 2013 ל-0.75% במרס 2014. זאת, על רקע סביבת האינפלציה הנמוכה המאפשרת למדיניות המוניטרית לפעול לתמיכה בצמיחת המשק. בהחלטת הריבית לחודשים אפריל ומאי 2014, לא חל שינוי בריבית. בשלושת החודשים הראשונים של השנה שמר השקל על יציבות מול המטבעות המרכזיים לאחר התחזקות משמעותית בשנת 2013.

מדד המניות וניירות הערך הניתנים להמרה עלה ברביע הראשון של השנה בכ-9.0% לאחר עלייה של כ-15.3% בשנת 2013, כאשר משקל המניות בתיק הנכסים הכספיים שבידי הציבור הגיע ל-25.9% וממשיך במגמת העלייה הנמשכת בשנים האחרונות.

המשק העולמי

בחודש אפריל 2014, עדכנה קרן המטבע הבינלאומית (IMF), את האומדן להתפתחות הצפויה של הצמיחה בעולם לשנת 2014. במדינות המתקדמות הגדולות, למעט יפן, נרשם שינוי קל כלפי מעלה בתחזיות בהשוואה לעדכון מחודש ינואר 2014 ואילו במדינות המתעוררות והמתפתחות עודכנה התחזית כלפי מטה, בעיקר בהשפעת ירידת תחזית הצמיחה בברזיל ורוסיה. במרבית המדינות המתקדמות קצב הצמיחה בשנת 2014 גבוה מזה שהיה בשנת 2013, לעיתים בשיעור ניכר. על פי האומדנים המעודכנים של הקרן, הצמיחה בארה"ב ובאזור גוש האירו בשנת 2014 צפויה להסתכם בכ-2.8% ו-1.2%, בהתאמה, לעומת 1.9% ו-(-0.5%), בהתאמה, בשנת 2013.

תקציב המדינה ומימונו

בחודשים ינואר-מרס 2014, נרשם עודף של כ-0.1 מיליארד ש"ח בתקציב המדינה, זאת לעומת גירעון מתוכנן של כ-31.1 מיליארדי ש"ח, לשנת 2014 כולה וגירעון של כ-4.7 מיליארד ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות הממשלה עלו בתקופה זו בכ-8.2% ואילו ההכנסות עלו בשיעור גבוה יותר של כ-15.4% הן בהשפעת עלייה במיסים ישירים והן בהשפעת גביית מיסים עקיפים (בין השאר, בשל עליית שיעורי המס בשנה שעברה).

ב-24 במרס, 2014, הודיע משרד האוצר כי קבינט הדיור אישר את הצעת שר האוצר למתן הטבה של מע"מ בגובה 0% לרוכשי דירה ראשונה. ההצעה קובעת כי עסקה למכירת דירה חדשה לזכאים תזכה בהטבה של מע"מ בגובה 0%. הרוכשים יזכו להטבה רק במידה והחתימה על חוזה המכירה והתשלום בוצעו לאחר כניסת החוק לתוקף, וזאת בכפוף לתקרת מחיר.

כמו כן, אישר קבינט הדיור הצעת החלטה משותפת לראש הממשלה, שר האוצר ושר הבינוי והשיכון הקובעת כי יוקם צוות בראשות שר האוצר, ובהשתתפותם של שר הבינוי והשיכון, מנכ"ל משרד ראש הממשלה, מנהל רשות מקרקעי ישראל ונציג היועץ המשפטי לממשלה אשר יגבש תכנית לפרסם מכרזים בשיטת "מחיר מטרה". על פי שיטה זו, ייקבעו מחירי מקסימום לדירות המשווקות תחת רשות מקרקעי ישראל, אשר יהיו נמוכים בכ-20% ממחירי השוק נכון לסוף שנת 2013. מכרזי "מחיר מטרה" לא יחולו על מתחמי מחנות ובסיסי צה"ל שיפוננו ועל יישובים בהם פוטנציאל השיווק נמוך מ-500 יחידות דיור.

^(*) מקורות הנתונים: פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בנק ישראל, משרד האוצר והבורסה לניירות ערך.

דוח הדירקטוריון

הצעות נוספות שאישר קבינט הדיור נוגעות להסדרת יחסי משכיר-שוכר בדירת מגורים ולהפעלת תכנית לתמרוץ רשויות מקומיות על מנת להאיץ הוצאת היתרי בנייה לדירות חדשות למגורים בשטחן. כמו כן, אושרה הצעת החלטה הקובעת כי תקנות מס הכנסה יתוקנו כך שתיקבע חובת דיווח על כל מי שהוא בעלים של מקרקעין שאינו דירת מגורים יחידה. במקביל, יופץ תזכיר חוק לתיקון פקודת מס הכנסה הקובע חובת הגשת דיווח על מקורות ההון אשר שימשו לרכישת המקרקעין.

סחר חוץ ותנועות הון

הגירעון המסחרי הכולל של ישראל הסתכם ברביע הראשון של השנה בכ-3.0 מיליארד דולר, גידול של כ-7.7%, בהשוואה לגרעון ברביע הראשון אשתקד. העלייה בגירעון המסחרי מקורה בגידול ביבוא (בכל רכיביו המרכזיים, למעט מוצרי אנרגיה), לעומת עלייה מתונה יותר ביצוא, בשל התחזקות השקל והצמיחה האיטית בעולם.

תנועות ההון במטבע חוץ התאפיינו בחודשיים הראשונים של שנת 2014, בהיקף גבוה יותר של תנועות הון יוצאות בהשוואה לתנועות ההון הנכנסות. ההשקעות הישירות בישראל, דרך המערכת הבנקאית, הסתכמו בכ-1.0 מיליארד דולר במהלך התקופה האמורה ואילו ההשקעות הפיננסיות הסתכמו אף הן בכ-1.0 מיליארד דולר. לעומת זאת, היקף ההשקעות של תושבי ישראל בחו"ל (ההשקעות הישירות באמצעות הבנקים בישראל וההשקעות הפיננסיות) הסתכם בכ-2.8 מיליארד דולר, מרביתן השקעות פיננסיות.

שער החליפין ויתרות המט"ח

ברביע הראשון של השנה, נרשם פיחות קל של כ-0.5% בשער של השקל מול הדולר, כאשר מול האירו נרשם פיחות של כ-0.6%. זאת, לאחר ייסוף משמעותי (7% מול הדולר) בשנת 2013. ייסוף זה הושפע, מחד, ממצבם הטוב של חשבונות החוץ של ישראל (עודף בחשבון השוטף של מאזן התשלומים, עודף נכסים על התחייבויות במט"ח, תנועות הון נכנסות בהיקף ניכר) ומאידך מרכישות המט"ח של בנק ישראל בשוק המט"ח.

יתרות מטבע החוץ בבנק ישראל עמדו בסוף חודש מרס 2014, על כ-85.6 מיליארד דולר. זאת בהשוואה לכ-81.8 מיליארד דולר, בסוף דצמבר 2013.

בחודשים ינואר-מרס 2014, הסתכמו רכישות המט"ח על ידי בנק ישראל בכ-3.0 מיליארד דולר, מתוכן כ-0.9 מיליארד דולר במסגרת תכנית הרכישות לקיזוז השפעת הפקת הגז על שער החליפין.

אינפלציה ומדיניות מוניטרית

מדד המחירים לצרכן ירד בשלושת החודשים הראשונים של השנה כ-0.5%, ואילו ב-12 החודשים האחרונים המסתיימים במרס 2014 הסתכמה עלייתו בכ-1.3%, שיעור המצוי בתחום יעד יציבות המחירים של הממשלה, 1% עד 3%. התרומה הבולטת לעליית המדד בשנה האחרונה הייתה לסעיף הדיר, אשר עלה בכ-3.2% ואילו סעיף התחבורה והתקשורת אשר ירד בכ-2.6% בלט מבין סעיפי המדד אשר ירדו.

ריבית בנק ישראל אשר עמדה בחודש דצמבר 2013 על 1.0%, ירדה בהחלטת הריבית לחודש מרס 2014 ב-0.25 נקודת האחוז לשיעור של 0.75%. הסיבות להורדות הריבית היו הצורך לתת תמיכה נוספת לפעילות הכלכלית, על רקע ייסוף השקל, כאשר מנגד לא היו לחצים אינפלציוניים.

שוק ההון

מדד המניות וניירות הערך הניתנים להמרה עלה ברביע הראשון של השנה, בכ-9.0% לאחר שבשנת 2013 הסתכמה עלייתו בכ-15.3%. עליות השערים הושפעו מפרסום נתונים כלכליים חיוביים בישראל, מעליות שערים בבורסות בעולם ומרמתה הנמוכה של ריבית בנק ישראל.

דוח הדירקטוריון

מחזורי המסחר היומיים הממוצעים של המניות וניירות הערך הניתנים להמרה עלו ברביע הראשון של 2014 בשיעור של כ-10.6% בהשוואה לממוצע 2013 והסתכמו בכ-1,296 מיליון ש"ח.

שוק אגרות החוב הממשלתיות התאפיין בשלושת החודשים הראשונים של השנה בעליות שערים מתונות. שעריהן של אגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד עלו בכ-2.0% ואילו אגרות החוב הלא-צמודות עלו בשיעור של כ-1.9% (מדדי האגרות בריבית קבועה "שחר" עלו בכ-2.2% ואילו מדד האגרות בריבית משתנה, "גילון" עלה בכ-0.4% בלבד).

בשוק אגרות החוב הלא-ממשלתיות (אג"ח חברות) צמודות המדד נרשמו בחודשים ינואר-מרס 2014 עליות שערים של כ-2.4%. זאת, לאחר עליות שערים של כ-9.5% בשנת 2013.

הנכסים הכספיים שבידי הציבור

שווי תיק הנכסים הכספיים שבידי הציבור גדל בחודשים ינואר-מרס 2014 בכ-2.5% והסתכם בסוף חודש מרס 2014, בכ-3,035 מיליארד ש"ח. העלייה בשווי התיק נבעה מעלייה בכל רכיביו, כאשר לרכיב המניות הייתה השפעה מהותית על העלייה בשווי. משקל המניות (בארץ ובח"ל) בתיק הנכסים הכספיים של הציבור הישראלי הגיע בסוף חודש מרס 2014 לכ-25.9%, לעומת כ-24.5% בחודש דצמבר 2013. העלייה נבעה מגידול ביתרת המניות הן בארץ והן בחו"ל.

האשראי הבנקאי

היקף האשראי הבנקאי במשק הניתן לסקטור הפרטי, הכולל את האשראי העסקי והאשראי למשקי הבית, (לפני הפרשות להפסדי אשראי) לא השתנה בחודשיים הראשונים של השנה. זוהי תוצאה של יציבות הן באשראי שניתן לסקטור העסקי והן באשראי שניתן למשקי הבית. עם זאת, התפתחות רכיבי האשראי למשקי הבית לא הייתה אחידה: האשראי לדיור גדל, בכ-0.7% ואילו האשראי שלא לדיור (אשראי צרכני) הצטמצם בכ-1.6%.

להלן דירוג האשראי של המדינה והבנק ליום 19 במאי 2014:

חברת דירוג	דירוג לטווח קצר	דירוג לטווח ארוך	תחזית דירוג לטווח ארוך
דירוג המדינה במט"ח	Moody's P-1	A1	stable
	S&P A-1	A+	stable
	Fitch F1	A	stable
דירוג לאומי במט"ח	Moody's P-1	A2	stable
	S&P A-2	BBB+	stable
	Fitch F1	A-	stable
דירוג לאומי במטבע מקומי	מעלות	AA+	stable
לאגרות חוב ופיקדונות רגילים	מידרוג P-1	Aaa	stable
דירוג לאומי במטבע מקומי	מעלות	AA	stable
לכתבי התחייבות נדחים	מידרוג	Aa1	negative
דירוג לאומי במטבע מקומי	מעלות	*(AA-, A)	stable
לשטרי הון נדחים (משני עליון)	מידרוג	Aa2	negative

* A: הון משני עליון עם המרה כפויה למניות של הקרן
AA-: הון משני עליון "חדש" ללא המרה למניות

דוח הדירקטוריון

התפתחות מניית לאומי

מתחילת השנה ועד 31 במרס 2014 ירד שער מניית לאומי מ-1,418 נקודות ל-1,360 נקודות, ירידה בשיעור של 4.1%. בתקופה זו, ירד שווי השוק של הבנק מרמה של כ-20.9 מיליארד ש"ח, לרמה של כ-20.04 מיליארד ש"ח.

להלן שערי החליפין היציגים העיקריים:

	31 בדצמבר		31 במרס		
	2012	2013	2013	2014	
					בש"ח
דולר ארה"ב	3.733	3.471	3.648	3.487	
אירו	4.921	4.782	4.661	4.812	
לירה שטרלינג	6.037	5.742	5.534	5.806	
פרנק שוויצרי	4.077	3.897	3.825	3.947	

להלן שינויים רבעוניים במדד המחירים לצרכן ובשערי החליפין:

	2013				2014	
	רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	לשנת 2013	רביע ראשון
						באחוזים
שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים ה"ידוע"	(0.7)	0.7	1.3	(0.1)	1.9	(0.7)
שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארה"ב	0.5	(0.8)	(2.2)	(1.9)	(7.0)	0.5
שיעור עליית (ירידת) שער האירו	0.6	1.3	1.1	0.2	(2.8)	0.6
שיעור עליית (ירידת) שער הלירה שטרלינג	1.1	(0.2)	3.4	0.6	(4.9)	1.1
שיעור עליית (ירידת) שער הפרנק השוויצרי	1.3	-	2.2	(0.2)	(4.4)	1.3

דוח הדירקטוריון

סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות

תיאור עסקי התאגיד הבנקאי ומידע צופה פני עתיד בדוח הדירקטוריון

דוח הדירקטוריון כולל, בנוסף לנתונים המתייחסים לעבר, גם מידע המתייחס לעתיד המוגדר בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, כ"מידע צופה פני עתיד". מידע צופה פני עתיד מתייחס לאירוע או לעניין עתידיים שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתו של הבנק בלבד.

מידע צופה פני עתיד מנוסח בדרך כלל באמצעות מילים או ביטויים כגון "הבנק מאמין", "הבנק צופה", "הבנק מצפה", "הבנק מתכוון", "הבנק מעריך", "מדיניות הבנק", "תכניות הבנק", "תחזית הבנק", "צפוי", "אסטרטגיה", "יעדים", "עלול להשפיע" וביטויים נוספים המעידים על כך שמדובר בתחזית לעתיד ולא בעובדות עבר.

המידע צופה פני עתיד הנכלל בדוח הדירקטוריון נסמך, בין השאר, על תחזיות לעתיד בנושאים שונים הקשורים להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם ובמיוחד לשוקי המטבע ושוקי ההון, לחקיקה, להוראות גורמי פיקוח, להתנהגות המתחרים, להתפתחויות טכנולוגיות ולנושאי כח אדם.

כתוצאה מאי היכולת לחזות בוודאות שאמנם תחזיות אלה תתממשנה ומכך שבפועל האירועים יכולים להיות שונים מאלו שנחזו, קוראי הדוח צריכים להתייחס בזהירות למידע המוגדר כ"צופה פני עתיד", שכן הסתמכות על מידע כאמור כרוכה בסיכונים ובאי ודאות והתוצאות הכספיות והעסקיות העתידיות של קבוצת לאומי עשויות להיות שונות באופן מהותי.

הבנק אינו מתחייב לפרסם עדכון למידע צופה פני עתיד הכלול בדוחות אלה.

האמור אינו גורע מחובת הדיווח של הבנק על פי כל דין.

חקיקה בנקאית

ראה תאור מפורט בדוח הכספי לשנת 2013 עמודים 31-42.

צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשע"ד - 2014

ביום 2 בפברואר 2014 פורסם ברשומות תיקון לצו איסור הלבנת הון החל על בנקים. התיקון לצו כולל הוראות חדשות בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור, כגון הוספת דרישות בקשר לבדיקה ורישום שמות צדדים לפעולות של העברות בין לאומיות, עיגון חובת הכרת הלקוח והוספת הוראות ודרישות הנוגעות לחובה זו, הוספת חובת שמירת מסמכים לתקופה ארוכה יותר לפי דרישה של המפקח על הבנקים והוספת התייחסות לרשימת מדינות בסיכון שמפרסם ראש הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור.

כמו כן, תוקנה בצו הגדרת "פעילות בלתי רגילה" המצריכה דיווח לרשות לאיסור הלבנת הון. בהתאם להגדרה המתוקנת "פעילות בלתי רגילה הינה פעילות שלאור המידע המצוי ברשות התאגיד הבנקאי, התעורר אצלו חשש שהיא קשורה לפעילות האסורה לפי חוק איסור הלבנת הון או לפי חוק איסור מימון טרור".

מרבית הוראות התיקון תכנסנה לתוקף בחלוף ששה חודשים מיום פרסומן.

הוראת ניהול בנקאי תקין 414 - גילוי עלות שירותים בניירות ערך

ביום 2 באפריל 2014, פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 414 שעניינה גילוי עלות שירותים בניירות ערך.

ההוראה מחייבת תאגידים בנקאיים להציג ללקוחותיהם המחויבים בעמלות בגין פעולות של קניה, מכירה או פדיון של ניירות ערך ישראלים או זרים, או בעמלת דמי ניהול פיקודון ניירות ערך, מידע השוואתי בדבר שיעורי

דוח הדירקטוריון

העמלות ששילמו לקוחות אחרים של התאגיד הבנקאי שמחזיקים פיקדונות בשווי דומה לשווי הפיקדון שמחזיק הלקוח.

המידע ההשוואתי האמור שיימסר ללקוח, יוצג במסגרת הדיווח החצי שנתי ללקוח, לצד מידע מפורט על עמלות קניה, מכירה ופדיון של ניירות ערך, ועמלת דמי ניהול פיקדון ניירות ערך, בהן חויב הלקוח בפועל. המידע ההשוואתי שיימסר ללקוח יתפרסם גם באתר האינטרנט של התאגיד הבנקאי.

ההוראה חלה על יחידים ועסקים קטנים.

ההוראה תיכנס לתוקף ב-1 בינואר 2015. ההצגה הראשונה של המידע ללקוח ופרסומו באתר האינטרנט, תתבסס על נתונים שהתקבלו במהלך החודשים יולי - דצמבר 2014.

ביטוח לאומי

ביום 13 באוגוסט 2012 פורסם החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה) התשע"ב-2012 (להלן: "החוק"). במסגרת החוק החל מינואר 2013 שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה מהמעסיקים בגין חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק, עלה מ-5.9% והועמד על 6.5%. כמו כן נקבע, ששיעור זה יועלה בינואר 2014 ובינואר 2015 ל-7% ו-7.5% בהתאמה. עם זאת, ביום 27 בינואר 2014 פורסם חוק להקלות בשוק ההון ולעידוד הפעילות בו (תיקוני חקיקה), התשע"ד-2014, על פיו שיעור דמי הביטוח הנגבה מהמעסיקים בגין חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק, יעודכן בינואר 2014, בינואר 2015 ובינואר 2016 ל-6.75%, 7.25% ו-7.5% בהתאמה.

Foreign Account Tax Compliance Act - FATCA

ראה פירוט בנושא ה-FATCA בעמוד 39 לדוח הדירקטוריון לשנת 2013 והעדכון שלהלן:

ב-1 במאי 2014 פורסם, כי מדינת ישראל הגיעה ל"הסכם שבמהות" עם משרד האוצר האמריקאי. הסכם שבמהות מעניק לישראל מעמד של מדינה שיש לה הסכם חתום עם ארה"ב וכפועל יוצא המוסדות הפיננסיים במדינת ישראל ייחשבו כמוסדות פיננסיים במדינה החתומה על הסכם בינמדינתי ויחולו עליהם כללי הסכם זה. ההסכם מסדיר העברת מידע לרשויות המס בארה"ב, באמצעות רשות המיסים בישראל, אשר תקבל את המידע מהגופים הפיננסיים בישראל. בנוסף יכלול ההסכם הוראות לשמירת המידע ואבטחתו וכן הוראות שיגבילו את השימוש שיוכלו רשויות המס בארה"ב לעשות בו.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי ורבעוני של תאגיד בנקאי כמפורט בביאור 1 בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013.

ברביע ראשון של 2014 יושמו לראשונה תקן חשבונאי בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית והוראות הפיקוח על הבנקים בנושא הקדמת מועד פרסום הדוחות הכספיים, אשר כתוצאה מכך נוצר פער דיווחי בין סוף תקופת הדיווח של החברה לישראל לבין סוף תקופת הדיווח של הבנק.

לפרטים נוספים ראה בביאור 1, עיקרי המדיניות החשבונאית להלן.

הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים והערכות המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות.

התוצאות בפועל של אומדנים אלו עלולות להיות שונות מהאומדנים ו/או ההערכות.

הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון הבנק הוא הגורם המופקד על בקרת העל בבנק ועל אישור הדוחות הכספיים של הבנק. רוב חברי הדירקטוריון המכהנים כיום הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית (14 מתוך 15 דירקטורים).

הדיון בדוחות הכספיים וההמלצה לדירקטוריון בדבר אישורם, מתקיימים בועדת הביקורת של הדירקטוריון, וזאת בהתאם לקבוע בהוראה 301 של המפקח על הבנקים.

לפני הבאת הדוחות הכספיים לדיון בועדת הביקורת, מתקיים דיון בועדת הגילוי בנושא הדוחות הכספיים של הבנק. ועדת הגילוי הינה ועדת הנהלה אשר חבריה בה חברי הנהלת הבנק, המבקר הפנימי הראשי וכן מנהלים בכירים נוספים בבנק. ועדת הגילוי בוחנת, בין השאר, כי המידע בדוחות הכספיים הינו מדויק, מלא ומוצג באופן נאות. ועדת הגילוי הוקמה כחלק מיישום הוראת הפיקוח על הבנקים המתבססת על סעיף 302 של חוק Sarbanes-Oxley (SOX). ראה פרק "בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי" להלן.

לפני הדיון בדוחות הכספיים במליאת הדירקטוריון מתקיימים דיונים בועדת הביקורת, בהשתתפות המנכ"ל הראשי, ראש החטיבה לכספים ולכלכלה, החשבונאי הראשי, המבקר הפנימי הראשי ואחרים.

חומר הרקע הנשלח לחברי ועדת הביקורת לקראת הדיונים כולל גם את פרוטוקול הדיון בועדת הגילוי והחלטותיה, את טיוטת דוח הדירקטוריון, את טיוטת הדוחות הכספיים, מידע בדבר חשיפת הבנק לתביעות משפטיות ותיאור התביעות המשפטיות החדשות, וחומר רקע לדיון בנאותות סיווג הלקוחות הבעייתיים וההפרשות, ובמידת הנדרש, חומר רקע לדיון בנושא ירידת ערך ניירות ערך. בנוסף, טיוטת שאלון ממשל תאגידי נכללת בחומר הרקע לקראת הדיונים על הדוחות התקופתיים. עוד מקבלים חברי הועדה פרטים בדבר דרישות גילוי חדשות (ככל שקיימות) החלות על הבנק.

במסגרת הדיונים בדוחות הכספיים, דנה ועדת הביקורת בנאותות ההפרשות והסיווגים של החובות הבעייתיים של הבנק, לאחר שהמנכ"ל הראשי מציגה בפני הועדה את היקפי ההפרשות והסיווגים לחובות בעייתיים ואת השינויים והמגמות בתחום זה ולאחר שמנהלים בכירים אחרים מציגים את היקפי ההפרשות והסיווגים שבאחריותם ומפרטים את הגורמים העיקריים לשינויים בתחומים אלה. נושא התביעות המשפטיות וחשיפת הבנק בגין, מוצג על ידי היועצת המשפטית הראשית של הבנק. החשבונאי הראשי מציג בפני הועדה את הנושאים העיקריים והמהותיים בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים, את השינויים במדיניות החשבונאית הקריטית, אם היו כאלה, ואת הנושאים העיקריים שנדונו בועדת הגילוי, והועדה מקיימת דיון גם בנושאים אלו. במידת הנדרש, נושא ירידת ערך ניירות ערך מוצג על ידי מנהל בכיר מחטיבת שוקי הון.

ועדת הביקורת מגישה לדירקטוריון את המלצותיה בקשר עם הדוחות הכספיים. המלצות הועדה מתייחסות בין היתר (בהתאם לקבוע בתקנות החברות (הוראות ותנאים לענין הליך אישור הדוחות הכספיים)), התשי"ע-2010 ("תקנות החברות") להערכות ואומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות; הבקורות הפנימיות הקשורות בדיוח הכספי; שלמות ונאותות הגילוי בדוחות; המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של הבנק; הערכות שווי, לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהם נסמכים נתונים בדוחות הכספיים.

לאחר הדיונים בועדת הביקורת, מתקיים דיון במליאת הדירקטוריון בטיוטה הסופית של הדוחות הכספיים, בהשתתפות המנכ"ל הראשי, ראש החטיבה לכספים ולכלכלה, החשבונאי הראשי, המבקר הפנימי הראשי, וככל שמדובר באישור הדוחות הכספיים השנתיים - גם כל חברי פורום הנהלה בבנק. כחומר רקע לקראת הדיון מקבלים הדירקטורים את טיוטת הדוחות הכספיים, יחד עם חומר רקע נלווה רחב ובו ניתוחים מעמיקים ומקיפים בדבר פעילויות הבנק בתחומי עיסוקיו השונים.

במסגרת הדיון במליאת הדירקטוריון סוקרת המנכ"ל הראשי של הבנק את תוצאות הפעילות בקבוצת לאומי והחשבונאי הראשי מציג ומנתח את תוצאות פעילות הקבוצה בארץ ובחוץ לארץ. לאחר מכן, מקיימת מליאת הדירקטוריון דיון ובהתאם מאשרת את הדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון

כל דיוני הדירקטוריון, ועדת הביקורת וועדת הגילוי בנושא הדוחות הכספיים נערכים בהשתתפות נציגי רואי החשבון המבקרים המשותפים של הבנק, אשר עומדים לרשות המשתתפים לשאלות ולהבהרות. הדוחות הכספיים מאושרים על ידי הדירקטוריון, לאחר שרואי החשבון המבקרים המשותפים הציגו בפני ועדת הביקורת של הדירקטוריון בדיוניה בדוחות הכספיים, חולשות מהותיות במידה והיו אשר עלו מתהליכי הביקורת שבוצעו, ולאחר שהוצגו בפני הדירקטוריון הצהרת המנכ"ל הראשי, הצהרת ראש החטיבה לכספים ולכלכלה והצהרת החשבונאי הראשי בדבר הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק בדוח הכספי.

הרכב ועדת הביקורת עומד בנדרש על פי תקנות החברות. בועדה חברים שבעה דירקטורים, ובכלל זה שלושה דחציים על פי חוק החברות, כולל יושבת ראש הועדה. שני חברי ועדה נוספים הינם דירקטורים חיצוניים, על פי הקבוע בהוראות הפיקוח על הבנקים, וכל הדירקטורים החיצוניים הנ"ל (הן על פי חוק החברות והן על פי הוראות הפיקוח על הבנקים) הם דירקטורים בלתי תלויים. כמו כן, רוב חברי הועדה הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית. יו"ר הדירקטוריון משתתף כמשקיף בישיבות ועדת הביקורת בנושאים הקשורים בדוחות הכספיים.

מדיניות הגילוי

בהתאם להוראות בנק ישראל, דרישות הגילוי המפורטות בנדבך 3 של הוראות באזל, מחייבות את הבנק לקבוע מדיניות גילוי. על המדיניות להתייחס לגישת התאגיד הבנקאי לקביעה איזה גילוי יינתן לרבות לבקורות הפנימיות על התהליך.

לאומי קבע מדיניות גילוי, אשר אושרה על ידי הדירקטוריון.

מדיניות הגילוי מבוססת על הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והוראות רשות ניירות ערך שאומצו על ידי המפקח על הבנקים.

על פי מדיניות הגילוי האמורה, לאומי ישאף לתת בדוחותיו כל מידע מהותי הנדרש להבנת תוצאות פעולותיו, אשר יובא באופן ברור ומפורט.

המידע הניתן בדוח הדירקטוריון ערוך על פי הוראות הדיווח לציבור, ובפרט על פי "הוראת שעה בדבר תיאור עסקי תאגיד בנקאי ומידע צופה פני עתיד בדוח הדירקטוריון". על פי ההוראה יש לכלול בדוח הדירקטוריון מידע בדבר עסקי הבנק, מגזרי הפעילות בהם הוא פועל, הסביבה הכללית בה הוא פועל והשפעתה על הבנק, מבנה השליטה בבנק ומבנהו הארגוני, הליכים משפטיים, הסכמים מהותיים, ומידע מפורט בנושאים נוספים.

לגבי מידע שניתן לתת לגביו כימות כספי, ניתנים נתונים כמותיים, ולגבי מידע אחר, ניתן מידע איכותי.

העקרון הכללי אשר לפיו ניתן מידע בדוח הוא עקרון המהותיות. עסקי הבנק ופעילויותיו נבחנים על פי היקפם ומהותם, ובתום הבחינה ניתן גילוי לגבי נושאים בעלי היקף כספי מהותי ביחס לרווח השנתי של הבנק לגבי סעיפי רווח והפסד, לסך נכסיו או להונו לגבי סעיפי המאזן. כמו כן ניתן גילוי לנושאים בעלי היבטים ציבוריים או בעלי רגישות מיוחדת, כגון נושאים הקשורים למבנה הבנק, לניהולו, לחקיקה שיש לה השפעה על הבנק ועוד.

לצורך קיום מדיניות זו מובא כל נושא מהותי לדיון בפני ועדת הגילוי (ראה לעיל בפרק הליך אישור הדוחות הכספיים), אשר היא זו שמחליטה בכל מקרה של ספק האם לתת את הגילוי הנדרש. כמו כן ועדת הגילוי דנה בממצאי הבדיקות של בקרת הדיווח הכספי. פרוטוקול של ועדת הגילוי מועבר לעיון חברי ועדת הביקורת של הדירקטוריון.

למידע נוסף ראה פרק "בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי" להלן.

ג. תאור עסקי הקבוצה לפי מגזרים ותחומי פעילות

התפתחות ההכנסות, הוצאות וההפרשה למס

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (להלן: "הרווח הנקי") של קבוצת לאומי הסתכם ברביע הראשון של 2014 בסך 625 מיליון ש"ח לעומת 570 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של 9.6%.

השינוי ברווח הנקי ברביע הראשון של 2014 לעומת התקופה המקבילה אשתקד מוסבר כדלקמן:

לשלושה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום				
		31 במרס 2014	31 במרס 2013	השינוי *
		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים
הכנסות ריבית, נטו	1,757 (א)	1,762	(5)	(0.3)
הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי	51	(73)	124	+
הכנסות שאינן מריבית	1,374 (א)	1,469	(95)	(6.5)
הוצאות תפעוליות ואחרות	(2,124)	(2,057)	(67)	(3.3)
רווח לפני מיסים	1,058	1,101	(43)	(3.9)
הפרשה למס	(385)	(463)	78	16.8
רווח לאחר מיסים	673	638	35	5.5
חלק הבנק בהפסדי חברות כלולות	(37)	(57)	20	35.1
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(11)	(11)	-	-
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	625	570	55	9.6

* הסימנים הם בהתאם להשפעה על הרווח הנקי.

להלן תמצית דוח רווח והפסד לאחר מיסים לפי רבעונים:

					2014	2013			
					רביע ראשון	רביע רביעי	רביע שלישי	רביע שני	רביע ראשון
					במיליוני ש"ח				
הכנסות ריבית, נטו	1,757 (א)	1,810	1,946	1,839	1,762				
הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי	51	(155)	44	(84)	(73)				
הכנסות שאינן מריבית	1,374 (א)	1,420	1,382	1,246	1,469				
הוצאות תפעוליות ואחרות	(2,124)	(2,254)	(2,443)	(2,179)	(2,057)				
רווח לפני מיסים	1,058	821	929	822	1,101				
הפרשה למס	(385)	(299)	(345)	(284)	(463)				
רווח לאחר מיסים	673	522	584	538	638				
חלק הקבוצה בהפסדי חברות כלולות	(37)	(165)	(17)	(54)	(57)				
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(11)	(9)	(12)	(10)	(11)				
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	625	348	555	474	570				

(א) הרביע יושמה לראשונה הוראה 310 בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבוונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית אשר השפיעה על הכנסות ריבית נטו ועל סעיף העמלות.

לפרטים נוספים ראה בדוחות הכספיים, ביאור 1 להלן.

הכנסות ריבית, נטו של קבוצת לאומי הסתכמו ברביע הראשון של 2014 ב-1,757 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,762 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2013, קיטון של 5 מיליון ש"ח, קיטון בשיעור של 0.3%.

דוח הדירקטוריון

היחס בין הכנסות ריבית, נטו לבין היתרה הממוצעת של נכסים נושאי ריבית הינו 2.15% (במונחים שנתיים) לעומת 2.14% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן התפתחות הכנסות ריבית, נטו לפי מגזרי פעילות עיקריים:

המגזר	לשלושה חודשים ראשונים של	
	2014	2013
	במיליוני ש"ח	
משקי בית	652	666
עסקים קטנים	257	230
בנקאות עסקית	315	355
בנקאות מסחרית	348	346
בנקאות פרטית	75	77
ניהול פיננסי	107	86
אחר	3	2
סך הכל	1,757	1,762

פער הריבית הכולל ברביע הראשון של 2014 הוא 2.10% לעומת 2.01% בתקופה המקבילה ב-2013.

פער הריבית בפעילות בישראל לפי מגזרים הם כדלקמן:
 במגזר השקלי הלא צמוד, 2.55% לעומת 2.50% בתקופה המקבילה אשתקד. פער הריבית במגזר המט"ח עלה מ-1.37% ל-1.96%. במגזר המדדי פער הריבית הינו 0.33% לעומת 0.32% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי של קבוצת לאומי הסתכמו ברביע הראשון של 2014 בהכנסות בסך של כ-51 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של כ-73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2013.

להלן נתונים על הוצאות (הכנסות) להפסדי אשראי לפי רבעונים:

הוצאה (הכנסה) פרטנית בגין הפסדי אשראי	2013				2014
	רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	רביע ראשון
	במיליוני ש"ח				
הוצאה (הכנסה) פרטנית בגין הפסדי אשראי	(77)	39	(80)	59	11
הוצאה קבוצתית בגין הפסדי אשראי	26	45	36	96	257
סך כל ההוצאה (ההכנסה) להפסדי אשראי	(51)	84	(44)	155	268

יחסים באחוזים (במונחים שנתיים):

שיעור ההוצאה (ההכנסה) הפרטנית בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור	(0.12)	-	0.10	(0.13)	0.07	(0.01)
שיעור ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור	0.04	0.11	0.16	0.06	0.08	0.13
שיעור ההוצאה (ההכנסה) הכולל בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור	(0.08)	0.11	0.26	(0.07)	0.15	0.12
שיעור ההוצאה (ההכנסה) הפרטנית בגין הפסדי אשראי מסך סיכון האשראי הכולל לציבור	(0.09)	-	0.06	(0.09)	0.04	(0.01)
שיעור ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מסך סיכון האשראי הכולל לציבור	0.03	0.07	0.10	0.04	0.05	0.09
שיעור ההוצאה (ההכנסה) הכולל בגין הפסדי אשראי מסך סיכון האשראי הכולל לציבור	(0.06)	0.07	0.16	(0.05)	0.09	0.08

דוח הדירקטוריון

להלן נתונים על יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי:

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
2,702	2,636	2,677	הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי (במיליוני ש"ח)
1.12	1.10	1.11	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי מסך האשראי לציבור, נטו (%)
0.72	0.73	0.73	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי מסך סיכון האשראי הכולל לציבור, נטו (%)

להלן התפתחות ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות עיקריים:

שלושה חודשים ראשונים של 2013		שלושה חודשים ראשונים של 2014		
באחוזים*	במיליוני ש"ח	באחוזים*	במיליוני ש"ח	
0.4	86	0.1	38	משקי בית
0.1	1	(0.1)	(1)	בנקאות פרטית
0.8	42	0.3	19	עסקים קטנים
(0.3)	(46)	(0.6)	(87)	בנקאות עסקית
0.3	32	(0.2)	(28)	בנקאות מסחרית
(14.8)	(42)	11.8	8	ניהול פיננסי ואחר
0.12	73	(0.08)	(51)	סך הכל

* אחוז מסך האשראי לסוף תקופה על בסיס שנתי.

להלן התפלגות ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי לפי ענפי משק עיקריים:

שלושה חודשים ראשונים של 2013		שלושה חודשים ראשונים של 2014		
		במיליוני ש"ח		
	12	(53)		תעשייה
	28	(61)		בינוי ונדל"ן
	(14)	(29)		מסחר
	(16)	-		בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
	5	17		תחבורה ואחסנה
	-	32		תקשורת ושירותי מחשב
	(18)	72		שירותים פיננסיים
	(3)	4		שירותים עסקיים אחרים
	51	-		אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
	29	(35)		אנשים פרטיים - אחר
	(3)	(1)		אחרים
	71	(54)		סך הכל ציבור
	2	3		סך הכל בנקים
	73	(51)		סך הכל

דוח הדירקטוריון

להלן התפלגות ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי בקבוצה (הבנק וחברות מאוחדות) שנוקפו לדוח רווח והפסד:

שלושה חודשים ראשונים של			
השינוי	2013	2014	
ב-%		במיליוני ש"ח	
-	59	(85)	הבנק
(20.0)	5	4	לאומי קארד
+	-	3	בנק ערבי
(78.3)	23	5	לאומי ארה"ב
+	(4)	19	לאומי בריטניה
+	(10)	3	לאומי רומניה
-	73	(51)	סך כל ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי

סיכון אשראי בעייתי

31 במרס 2014			על בסיס מאוחד
מאזני	חוץ מאזני	כולל	
במיליוני ש"ח			
1. סיכון אשראי בעייתי: (1)			
5,809	275	5,534	סיכון אשראי פגום
1,997	430	1,567	סיכון אשראי נחות
3,750	727	3,023	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת (2)
11,556	1,432	10,124	סך הכל אשראי בעייתי
-	-	1,152	מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר (2)
2. נכסים שאינם מבצעים:			
-	-	4,964	חובות פגומים
-	-	42	נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו
-	-	5,006	סך הכל נכסים שאינם מבצעים

31 במרס 2013			על בסיס מאוחד
מאזני	חוץ מאזני	כולל	
במיליוני ש"ח			
1. סיכון אשראי בעייתי: (1)			
7,226	518	6,708	סיכון אשראי פגום
2,053	26	2,027	סיכון אשראי נחות
3,264	614	2,650	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת (2)
12,543	1,158	11,385	סך הכל אשראי בעייתי
-	-	1,221	מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר (2)
2. נכסים שאינם מבצעים:			
-	-	6,470	חובות פגומים
-	-	112	נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו
-	-	6,582	סך הכל נכסים שאינם מבצעים

ראה הערות בעמוד הבא.

דוח הדירקטוריון

31 בדצמבר 2013			על בסיס מאוחד
מאזני	חוץ מאזני	כולל	
במיליוני ש"ח			
1. סיכון אשראי בעייתי: (1)			
5,782	333	6,115	סיכון אשראי פגום
1,832	187	2,019	סיכון אשראי נחות
3,260	795	4,055	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת (2)
10,874	1,315	12,189	סך הכל אשראי בעייתי
1,440	-	-	מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר (2)
2. נכסים שאינם מבצעים:			
5,217	-	-	חובות פגומים
101	-	-	נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו
5,318	-	-	סך הכל נכסים שאינם מבצעים

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

- (1) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
 (2) לרבות בגין הלוואות לדיוור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ובגין הלוואות לדיוור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

להלן פירוט מדדי סיכון האשראי:

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
באחוזים			
2.1	2.7	2.0	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסה מיתרת האשראי לציבור
0.6	0.5	0.5	שיעור יתרת האשראי לציבור שאינו פגום שנמצא בפיגור של 90 יום או יותר
1.6	1.6	1.6	מיתרת האשראי לציבור
74.5	63.4	77.4	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
2.9	3.1	2.8	פגום שאינו צובר הכנסות ריבית
0.1	0.1	(0.4)	שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
0.2	0.2	-	שיעור ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור (במונחים שנתיים)
13.2	11.1	(0.6)	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור ממוצעת (במונחים שנתיים)
			שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור (במונחים שנתיים)

הכנסות שאינן מריבית של קבוצת לאומי הסתכמו ברביע הראשון של 2014 ב-1,374 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,469 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2013, קיטון של 95 מיליון ש"ח, קיטון בשיעור של 6.5%.

דוח הדירקטוריון

הכנסות שאינן מריבית כוללות:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2013	31 במרס 2014
% השינוי	במיליוני ש"ח	
	411	323
(21.4)	1,025	1,040
1.5	33	11
(66.7)	1,469	1,374
(6.5)		

להלן התפתחות ההכנסות שאינן מריבית לפי רבעונים:

2013					2014
רבע ראשון	רבע שני	רבע שלישי	רבע רביעי	רבע ראשון	רבע ראשון
במיליוני ש"ח					
411	212	266	238	323	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,025	1,029	1,050	1,084	1,040	עמלות
33	5	66	98	11	הכנסות אחרות
1,469	1,246	1,382	1,420	1,374	סך הכל

להלן פירוט הכנסות מימון שאינן מריבית:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2013	31 במרס 2014
% השינוי	במיליוני ש"ח	
-	(91)	62
(17.2)	(17)	99
(46.0)	(110)	239
-	(43)	43
+	173	(32)
(21.4)	(88)	411

* ברבע ראשון 2014 כולל בעיקר רווח ממכירת מניות פרטנר בסך 70 מיליון ש"ח לפני השפעת המס וברבע ראשון 2013 כולל רווח ממכירת מניות מגדל בסך 180 מיליון ש"ח לפני השפעת המס.

דוח הדירקטוריון

להלן התפתחות הסעיפים העיקריים בהכנסות מימון שאינן מריבית לפי רבעונים:

		2013		2014		
		רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	רביע ראשון
		במיליוני ש"ח				
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים והפרשי שער נטו		62	55	14	73	(29)
רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה, נטו		99	24	34	52	82
רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות כולל דיבידנדים *		239	115	206	20	129
רווחים בגין הלוואות שנמכרו		43	34	16	6	-
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר, נטו		(32)	(16)	(4)	87	141
סך הכל		411	212	266	238	323

* כולל רווח ממכירת מניות פרטנר בסך 70 מיליון ש"ח לפני השפעת המס ברביע ראשון 2014, רווח ממכירת מניות מגדל בסך 163 מיליון ש"ח לפני השפעת המס ברביע השלישי של 2013, רווח ממכירת מניות אבן קיסר בסך 86 מיליון ש"ח לפני השפעת המס ברביע שני של 2013 ורווח ממכירת מניות מגדל בסך 180 מיליון ש"ח לפני השפעת המס ברביע ראשון 2013.

להלן פירוט העמלות:

		31 במרס 2013		31 במרס 2014	
		השינוי		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
		ב-%			
ניהול חשבון		3.9	8	204	212
פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים		4.3	9	208	217
כרטיסי אשראי		4.1	9	217	226
טיפול באשראי		(42.7)	(35)	82	47 (א)
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים		4.8	3	63	66
הפרשי המרה		16.2	11	68	79
עמלות מעסקי מימון		10.4	11	106	117
עמלות אחרות		(1.3)	(1)	77	76
סך כל העמלות		1.5	15	1,025	1,040

(א) הרביע יושמה לראשונה הוראה 310 בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית אשר השפיעה על הכנסות ריבית נטו ועל סעיף העמלות. ראה ביאור 1 (א).

ההכנסות מעמלות מכסות 49.0% מההוצאות התפעוליות והאחרות לעומת כיסוי של 49.8% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 46.9% בכל שנת 2013.

להלן התפתחות הכנסות שאינן מריבית לפי מגזרי פעילות עיקריים:

		שלושה חודשים ראשונים של			
		2013	2014		
		השינוי			
		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
		ב-%			
משקי בית		1.1	5	447	452
עסקים קטנים		(4.6)	(6)	130	124
בנקאות עסקית		16.5	26	158	184
בנקאות מסחרית		5.2	7	135	142
בנקאות פרטית		(19.2)	(32)	167	135
ניהול פיננסי		(21.1)	(88)	417	329
אחר		(46.7)	(7)	15	8
סך הכל		(6.5)	(95)	1,469	1,374

דוח הדירקטוריון

משקל ההכנסות שאינן מריבית מסך כל ההכנסות (קרי, הכנסות מריבית, נטו והכנסות שאינן מריבית) היה בשיעור של 43.9% לעומת 45.5% בתקופה המקבילה אשתקד ו-42.9% בכל שנת 2013.

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות של קבוצת לאומי הסתכמו ברביע הראשון של 2014 ב-2,124 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,057 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2013, עלייה של 3.3%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות כוללות:

31 במרס 2014		31 במרס 2013		
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%-ב
1,312	1,282	30	2.3	משכורות והוצאות נלוות
442	449	(7)	(1.6)	אחזקת ופחת בניינים וציוד
370	326	44	13.5	הוצאות אחרות (כולל הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים)
2,124	2,057	67	3.3	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות

להלן התפתחות רבעונית של הוצאות שכר:

2014		2013		
רביע ראשון	סה"כ שנת	רביע רביעי	רביע שלישי	רביע ראשון
במיליוני ש"ח				
1,042	4,039	1,009	1,006	993
132	367	61	183	19
138	695	261	141	146
-	73	8	8	57
1,312	5,174	1,339	1,338	1,215
				1,282

ההוצאות התפעוליות והאחרות (אחזקת בניינים וציוד, פחת ואחרות) הסתכמו ברביע הראשון של 2014 בסך 812 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של 4.8% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

להלן התפתחות רבעונית של הוצאות תפעוליות ואחרות ואחזקת בניינים וציוד*:

2014		2013		
רביע ראשון	רביע רביעי	רביע שלישי	רביע שני	רביע ראשון
במיליוני ש"ח				
181	179	179	225	185
261	273	264	264	264
370	463	662	475	326
812	915	1,105	964	775

* ללא שכר.

ההוצאות התפעוליות מהוות 67.8% מסך כל ההכנסות לעומת 63.7% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 69.4% בכל שנת 2013.

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות (במונחים שנתיים) מהווה 2.31% מסך כל המאזן, לעומת 2.25% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת 2.39% בכל שנת 2013.

דוח הדירקטוריון

הרווח לפני מס של קבוצת לאומי הסתכם ברביע הראשון של 2014 ב-1,058 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,101 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2013, קיטון של 3.9%.

ההפרשה למס על הרווח של קבוצת לאומי הסתכמה ברביע הראשון של 2014 ב-385 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-463 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההפרשה ברביע הראשון של 2014 היה כ-36.4% מהרווח לפני מס לעומת 42.1% בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של כ-5.7 נקודות האחוז. הירידה בשיעור המס נובעת בעיקר מהפרשי שער חיוביים השנה לעומת הפרשי שער שליליים אשתקד בגין השקעות בחברות בנות בחו"ל.

הרווח לאחר מיסים הסתכם ברביע הראשון של 2014 בסך 673 מיליון ש"ח לעומת 638 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 5.5%.

חלק הקבוצה ברווח לאחר מס של חברות כלולות הסתכם ברביע הראשון של 2014 בהפסד של 37 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד של 57 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2013. הרביע הנוכחי לא נזקפו התוצאות העסקיות לרביע הראשון של 2014 של החברה לישראל. לפרטים נוספים ראה בביאור 1ב עיקרי המדיניות החשבונאית להלן.

הרווח הנקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הסתכם ברביע הראשון של 2014 בסך של 636 מיליון ש"ח לעומת רווח של 581 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 9.5%.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה ברביע הראשון של 2014 הסתכם בסך של 11 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי ברביע הראשון של 2014 הסתכם בסך של 625 מיליון ש"ח לעומת רווח של 570 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד גידול של 9.6%.

התשואה להון - ממוצע לתקופה לבעלי מניות התאגיד הבנקאי במונחים שנתיים:

		2013		2014	
		רביע	רביע	רביע	רביע
		שני	שלישי	רביעי	ראשון
		באחוזים			
הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי		7.6	8.9	5.4	9.7
		9.4			

הרווח הנקי הבסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי הגיע ברביע הראשון של 2014 ל-0.42 ש"ח בהשוואה ל-0.39 ש"ח בתקופה המקבילה ב-2013.

הלן תמצית דוח על הרווח הכולל:

		לשלושה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום	
		31 במרס 2014	
		31 במרס 2013 השינוי	
		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי		570	625
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מס		(250)	(13)
השפעת המס המייחס לרווח הכולל האחר		38	(33)
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		4	(1)
הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי		362	578
		216	59.7
		(5)	
		55	9.6
		237	+
		(71)	-

דוח הדירקטוריון

המבנה והתפתחות של הנכסים וההתחייבויות ⁽¹⁾

המאזן של קבוצת לאומי הסתכם ב-31 במרס 2014 ב-370.5 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-374.4 מיליארד ש"ח בסוף 2013, ירידה של 1.0%, ובהשוואה ל-31 במרס 2013, עלייה של 0.3%.

ערך הנכסים במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ במאזן הינו כ-78.3 מיליארד ש"ח, כ-21.1% מסך הנכסים. ברביע הראשון של השנה פוחת השקל ביחס לדולר ב-0.5%, וביחס לאירו בשיעור של 0.6%. השינוי בשערי החליפין ברביע הראשון של השנה גרם לעלייה בשיעור של 0.1% בסך כל המאזן של הקבוצה.

סך כל הנכסים בנייהול הקבוצה, סך כל המאזן וכן תיקי ניירות ערך של הלקוחות וקופות גמל וקרנות השתלמות לגביהן ניתנים שירותי ניהול תפעולי, משמרת ויעוץ פנסיוני, מסתכמים בכ-1,101 מיליארד ש"ח, לעומת 1,086 מיליארד ש"ח בסוף 2013 (כ-316 מיליארד דולר ו-313 מיליארד דולר בהתאמה) כמפורט בהמשך.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

ממס 2013	מדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013	31 במרס 2014	
	% השינוי		במיליוני ש"ח	
0.3	(1.0)	374,360	370,525	סך כל המאזן
(18.1)	(0.4)	44,351	44,162	מזומנים ופיקדונות בבנקים
13.3	(5.1)	63,735	60,481	ניירות ערך
1.1	0.2	240,874	241,273	אשראי לציבור, נטו
(1.6)	(0.3)	3,638	3,626	בניינים וציוד
1.4	(1.1)	286,003	282,732	פיקדונות הציבור
(42.4)	1.3	4,310	4,367	פיקדונות מבנקים
(11.1)	(3.8)	25,441	24,484	אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים

פיקדונות הציבור הסתכמו ב-31 במרס 2014 ב-282.7 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-286.0 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2013, קיטון של 1.1%, ובהשוואה ל-31 במרס 2013, עלייה של 1.4%.

פחות השקל ביחס למרבית מטבעות החוץ ברביע הראשון של השנה תרם לעלייה בשיעור של 0.2% בסך כל פיקדונות הציבור.

להלן התפתחות פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות עיקריים:

מגזר	31 במרס 2014	31 בדצמבר 2013	% השינוי
	במיליוני ש"ח		
משקי בית	116,049	118,634	(2.2)
עסקים קטנים	21,893	22,830	(4.1)
בנקאות עסקית	21,080	22,816	(7.6)
בנקאות מסחרית	54,034	51,878	4.2
בנקאות פרטית	35,460	34,794	1.9
ניהול פיננסי ואחר	34,216	35,051	(2.4)
סך הכל	282,732	286,003	(1.1)

אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים הסתכמו ב-31 במרס 2014 ב-24.5 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-25.4 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2013, קיטון של 3.8% ובהשוואה ל-31 במרס 2013 קיטון של 11.1%. ברביע הראשון של 2014 נפרעו אגרות חוב בסך 1,082 מיליון ש"ח.

⁽¹⁾ השינויים באחוזים חושבו על פי היתרות במיליוני ש"ח.

דוח הדירקטוריון

פעילות חוץ מאזנית

להלן ההתפתחות ביתרות הנכסים הכספיים ⁽¹⁾ (החוץ מאזניים) של הלקוחות המנוהלים בקבוצת לאומי:

	31 בדצמבר 2013		31 במרס 2014		
	השינוי		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
	במיליוני ש"ח	ב-%			
תיקי ניירות ערך	13,571	2.2	604,095	617,666	
מזה: בניהול קרנות נאמנות ⁽²⁾ ⁽³⁾	5,403	6.9	78,590	83,993	
קופות גמל ופנסיה ⁽²⁾ ⁽³⁾	(4,378)	(7.1)	61,909	57,531	
קרנות השתלמות ⁽²⁾ ⁽³⁾	9,395	20.4	45,999	55,394	
סך הכל	18,588	2.6	712,003	730,591	

(1) לרבות שינוי בשווי השוק של ניירות ערך ושווי ניירות שבשמרת (custody) של קרנות נאמנות וקופות גמל, לגביהם ניתנים שירותי ניהול תפעולי ומשמרת.

(2) הקבוצה בארץ אינה מנהלת קרנות נאמנות, קופות גמל וקרנות השתלמות.

(3) נכסי לקוחות לגביהם מעניקה הקבוצה שרותי ניהול תפעולי, כולל יתרות הקופות של לקוחות מיועצים בלאומי.

האשראי לציבור נטו הסתכם ב-31 במרס 2014 ב-241.3 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-240.9 מיליארד ש"ח ל-31 בדצמבר 2013 גידול של 0.2% ובהשוואה ל-31 במרס 2013, גידול של 1.1%.

פיחות השקל ביחס למרבית מטבעות החוץ ברביע הראשון של השנה תרם לעלייה בשיעור של 0.1% בסך האשראי לציבור.

בנוסף לאשראי לציבור משקיעה הקבוצה באגרות חוב של חברות המסתכמות ב-31 במרס 2014 ב-12,450 מיליון ש"ח בהשוואה ל-12,807 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2013, ירידה של 2.8%.

להלן התפתחות סיכון האשראי הכולל (1) לציבור לפי ענפי משק עיקריים:

	31 בדצמבר 2013			31 במרס 2014			
	שיעור	שיעור	סיכון אשראי	שיעור	שיעור	סיכון אשראי	
	הכל	מסך הכל	כולל לציבור	מסך הכל	כולל לציבור (3)	כולל לציבור (3)	ענפי משק
	%	%	במיליוני ש"ח	%	%	במיליוני ש"ח	
חקלאות	4.9	0.6	2,187	0.6	2,294	2,294	
תעשייה	(2.6)	10.4	38,745	10.3	37,751	37,751	
בינוי ונדל"ן (2)	0.4	20.9	78,346	21.5	78,645	78,645	
חשמל ומים	1.9	1.3	4,882	1.4	4,974	4,974	
מסחר	(1.7)	8.1	30,251	8.1	29,749	29,749	
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	(2.1)	1.3	4,824	1.3	4,723	4,723	
תחבורה ואחסנה	(0.2)	1.7	6,296	1.7	6,282	6,282	
תקשורת ושרותי מחשב	(1.1)	1.6	6,148	1.7	6,078	6,078	
שרותים פיננסיים	(18.5)	12.4	46,645	10.4	38,004	38,004	
שרותים עיסקיים אחרים	(1.2)	3.0	11,253	3.0	11,118	11,118	
שרותים ציבוריים וקהילתיים	(0.8)	2.6	9,569	2.6	9,495	9,495	
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	1.2	19.2	71,985	19.9	72,860	72,860	
אנשים פרטיים - אחר	1.7	16.9	63,063	17.5	64,133	64,133	
סך הכל	(2.2)	100.0	374,194	100.0	366,106	366,106	

(1) לפני הפרשה להפסדי אשראי ולרבות סיכון אשראי חוץ מאזני, השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.

(2) כולל הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצת רכישה הנמצאות בהליכי בניה בסך 1,195 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך 2,075 מיליון ש"ח לעומת 1,175 מיליון ש"ח ו-2,027 מיליון ש"ח בהתאמה ל-31 בדצמבר 2013.

(3) סכום החבות בגין "מקדם התוספת" הופחת בשנת 2014 על מנת להתאימו לאמור בנספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

דוח הדירקטוריון

להלן התפתחות רבעונית של האשראי לציבור לפי מגזרי פעילות עיקריים:

		2013		2014		
	רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	רביע ראשון	
	במיליוני ש"ח					
משקי בית	92,469	95,289	98,272	100,243	102,212	
מזה: הלוואות לדיור	63,214	65,239	67,221	68,556	69,388	
עסקים קטנים	22,116	22,593	23,131	23,299	23,850	
בנקאות עסקית	66,961	63,704	62,940	60,646	58,922	
בנקאות מסחרית	48,636	49,627	49,112	49,630	49,913	
בנקאות פרטית	7,361	6,720	6,840	6,455	6,069	
ניהול פיננסי ואחר	1,071	550	597	601	307	
סך הכל	238,614	238,483	240,892	240,874	241,273	

להלן נתונים נוספים על האשראי הכולל

להלן התפלגות סך כל האשראי לציבור* וסיכון אשראי חוץ-מאזני לפי גודל האשראי ללווה בודד:

31 במרס 2014					
תקרת האשראי באלפי ש"ח	שיעור ממספר הלווים	שיעור מסך הכל האשראי המאזני	שיעור מסך הכל אשראי חוץ מאזני	מ -	עד
	%				
0	81.2	6.5	21.3	0	80
80	15.7	20.9	11.5	80	600
600	2.1	12.9	3.0	600	1,200
1,200	0.5	5.8	2.1	1,200	2,000
2,000	0.4	9.0	4.9	2,000	8,000
8,000	0.1	6.9	5.0	8,000	20,000
20,000	0.039	6.4	6.0	20,000	40,000
40,000	0.032	14.4	17.5	40,000	200,000
200,000	* 0.01	10.4	21.9	200,000	800,000
800,000 מעל	** 0.001	6.8	6.8	800,000 מעל	800,000
סך הכל	100	100	100	סך הכל	

* ראה הערות בעמוד הבא.

דוח הדירקטוריון

31 בדצמבר 2013				
שיעור מסך הכל אשראי חוץ מאזני	שיעור מסך הכל האשראי המאזני	שיעור ממספר הלווים %	תקרת האשראי באלפי ש"ח עד	מ -
19.6	7.5	80.8	80	0
10.8	27.7	17.3	600	80
2.7	8.1	1.2	1,200	600
1.8	3.3	0.3	2,000	1,200
4.5	7.5	0.3	8,000	2,000
4.9	7.0	0.1	20,000	8,000
5.7	6.3	0.03	40,000	20,000
16.5	14.4	0.03	200,000	40,000
22.9	10.4	*0.01	800,000	200,000
10.6	7.8	**0.001		מעל 800,000
100	100	100		סך הכל

* לפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.
** ב-31 במרס 2014 - 138 לווים וב-31 בדצמבר 2013 - 149 לווים.
*** ב-31 במרס 2014 - 17 לווים וב-31 בדצמבר 2013 - 21 לווים.

להלן פירוט יתרות אשראי לציבור וסיכון אשראי חוץ מאזני שהיקפם ללווה בודד עולה על 800 מיליון ש"ח
בחתך מפורט יותר של תחומי האשראי ובחתך של ענפי משק:

1. סיכון אשראי לפי גודל אשראי של לווה:

31 במרס 2014							
סיכון אשראי חוץ מאזני		אשראי מאזני		מספר לווים		תקרת האשראי במיליוני ש"ח	מ -
מזה: צדדים קשורים	סך הכל	מזה: צדדים קשורים	סך הכל	מזה: צדדים קשורים	סך הכל		
						עד	
		במיליוני ש"ח					
-	2,290	964	6,948	1	9	1,200	800
-	2,501	-	2,951	-	4	1,600	1,200
-	1,817	-	3	-	1	2,000	1,600
-	37	-	4,139	-	2	2,400	2,000
-	-	-	-	-	-	2,800	2400
-	-	-	-	-	-	3,200	2,800
-	533	-	2,890	-	1	3,423	3,200
-	7,178	964	16,931	1	17		סך הכל

כל הצדדים הקשורים הם תאגידיים שהבנק מחזיק בהם עד 20% ו/או מחזיקים באמצעי שליטה בבנק. אין בין
האשראים המפורטים בטבלה הנ"ל חובות שבגינם בוצעו הפרשות להפסדי אשראי.

דוח הדירקטוריון

31 בדצמבר 2013							
סיכון אשראי חוץ מאזני		אשראי מאזני		מספר לוויים			
מזה: צדדים קשורים	סך הכל	מזה: צדדים קשורים	סך הכל	מזה: צדדים קשורים	סך הכל	תקרת האשראי במיליוני ש"ח	מ -
		במיליוני ש"ח				עד	
-	2,188	955	6,564	1	9	1,200	800
-	2,539	-	4,382	-	5	1,600	1,200
-	2,795	-	519	-	2	2,000	1,600
-	3,777	-	2,607	-	3	2,400	2,000
-	41	-	2,376	-	1	2,800	2,400
-	583	-	2,941	-	1	3,524	3,200
-	11,923	955	19,389	1	21		סך הכל

2. סיכון אשראי לפי ענפי משק

31 במרס 2014							
סיכון אשראי חוץ מאזני		אשראי מאזני		מספר לוויים			
		במיליוני ש"ח					
3,030	2,067	3					תעשייה
2,276	3,203	5					בינוי ונדל"ן
200	721	1					שירותים ציבוריים וקהילתיים
37	2,076	1					תקשורת ושירותי מחשב
803	4,930	5					שירותים פיננסיים
533	2,890	1					חשמל ומים
299	1,044	1					מסחר
7,178	16,931	17					סך הכל

31 בדצמבר 2013							
סיכון אשראי חוץ מאזני		אשראי מאזני		מספר לוויים			
		במיליוני ש"ח					
3,327	2,257	3					תעשייה
3,051	4,214	6					בינוי ונדל"ן
200	735	1					שירותים ציבוריים וקהילתיים
41	2,376	1					תקשורת ושירותי מחשב
4,182	5,813	8					שירותים פיננסיים
583	2,941	1					חשמל ומים
539	1,053	1					מסחר
11,923	19,389	21					סך הכל

דוח הדירקטוריון

3. מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים

א. האשראי לקבוצות לווים אשר חבותם עולה על 15% מהון הבנק (לצורך הלימות הון) :

ליום 31 במרס 2014 אין לקבוצה חשיפת אשראי לקבוצת לווים אשר חבותה עולה על 15% מהון הבנק (לצורך הלימות ההון).

ב. החבות הכוללת של קבוצות לווים אשר חבותם עולה על 10% מהון הבנק :

החבות המצרפית של לווים גדולים, קבוצות לווים וקבוצות לווים בנקאיות שחבותם עולה על שיעור של 10% מהון הבנק מהווה ב-31 במרס 2014 12.9% מהון הבנק לעומת המגבלה הרגולטורית שהינה בשיעור 120% מהון הבנק.

חובות בעייתיים

להלן סיכון אשראי בעייתי לאחר הפרשות פרטניות וקבוצתיות:

31 בדצמבר 2013		31 במרס 2014			
סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	מאזני
במיליוני ש"ח					
4,480	213	4,267	4,187	161	4,026
1,874	185	1,689	1,817	421	1,396
3,447	756	2,691	3,254	693	2,561
9,801	1,154	8,647	9,258	1,275	7,983
חובות פגומים					
חובות נחותים					
חובות בהשגחה מיוחדת					
סך הכל					

סיכון אשראי בעייתי:

31 בדצמבר 2013		31 במרס 2014			
סיכון אשראי בעייתי	סיכון אשראי בעייתי	סיכון אשראי בעייתי	סיכון אשראי בעייתי		
במיליוני ש"ח					
10,858	10,251	סיכון אשראי בעייתי מסחרי			
1,331	1,305	סיכון אשראי בעייתי קמעונאי			
12,189	11,556	סך הכל			
2,388	2,298	הפרשה להפסדי אשראי			
9,801	9,258	אשראי בעייתי לאחר הפרשה להפסדי אשראי			

האשראי לממשלות הסתכם ב-31 במרס 2014 ב-487 מיליון ש"ח לעומת 558 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2013, קיטון של 12.7% ובהשוואה ל-31 במרס 2013, גידול של 15.1%.

דוח הדירקטוריון

ניירות ערך

השקעות הקבוצה בניירות ערך ב-31 במרס 2014 הסתכמו ב-60.5 מיליארד ש"ח לעומת 63.7 מיליארד ש"ח, ירידה של 5.1% בהשוואה ל-31 בדצמבר 2013, ועלייה של 13.3% בהשוואה ל-31 במרס 2013.

ניירות הערך בקבוצה מסווגים לשתי קטגוריות: ניירות ערך למסחר וניירות ערך זמינים למכירה.

ניירות ערך למסחר מוצגים במאזן לפי שווי הוגן, וההפרש בין השווי ההוגן לעלות המופחתת נזקף לדוח רווח והפסד. ניירות ערך זמינים למכירה מוצגים לפי שווי הוגן, וההפרש בין השווי ההוגן לעלות המופחתת מוצג בסעיף נפרד בהון ברווח כולל אחר שנקרא "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בניכוי המס המתייחס. בכל מקרה שבו ירידת הערך הינה בעלת אופי אחר מזמני ההפרש נזקף לחשבון רווח והפסד.

להלן סיווג סעיף ניירות הערך במאזן המאוחד בהתאם להוראות הנ"ל:

31 במרס 2014					
עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן	הערך במאזן	
במיליוני ש"ח					
אגרות חוב					
46,780	445	(166)	47,059	47,059	זמינות למכירה
9,719	* 113	* (12)	9,820	9,820	למסחר
56,499	558	(178)	56,879	56,879	
מניות וקרנות					
3,034	61	(59)	3,036	3,036	זמינות למכירה
498	* 69	* (1)	566	566	למסחר
3,532	130	(60)	3,602	3,602	
60,031	688	(238)	60,481	60,481	סך כל ניירות הערך

* נזקף לרווח והפסד.

31 בדצמבר 2013					
עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן	הערך במאזן	
במיליוני ש"ח					
אגרות חוב					
49,854	401	(222)	50,033	50,033	זמינות למכירה
9,740	*76	* (33)	9,783	9,783	למסחר
59,594	477	(255)	59,816	59,816	
מניות וקרנות					
2,744	156	(72)	2,828	2,828	זמינות למכירה
1,017	*78	* (4)	1,091	1,091	למסחר
3,761	234	(76)	3,919	3,919	
63,355	711	(331)	63,735	63,735	סך כל ניירות הערך

* נזקף לרווח והפסד.

דוח הדירקטוריון

ליום 31 במרס 2014 כ-82.8% מתיק הנוסטרו של הקבוצה סווג כזמין למכירה וכ-17.2% כתיק למסחר. סיווג זה מקנה גמישות בניהול תיק ניירות הערך. כ-6.0% משווי ניירות הערך הינן השקעות במניות של חברות שאינן מוצגות על בסיס השווי המאזני, אלא לפי עלות או שווי שוק של המניות הנסחרות בבורסה.

להלן נתונים על פעילות הקבוצה באגרות חוב:

לתקופה שהסתיימה ביום		
31 במרס 2013	31 במרס 2014	
במיליוני ש"ח		
13,959	10,872	אגרות חוב שיצאו לפדיון ו/או נמכרו (זמינות למכירה)
11,772	7,464	רכישות אגרות חוב זמינות למכירה
		רווח נטו מהשקעות באגרות חוב:
228	197	הכנסות ריבית
99	82	רווח נטו ממכירת ומירידת ערך של אגרות חוב זמינות למכירה
		רווח שמומש ו/או טרם מומש מהתאמה לשווי הוגן של
(48)	157	אגרות חוב למסחר

להלן פירוט הרכב ההשקעות באגרות חוב לפי סוגי הצמדה:

31 בדצמבר 2013		31 במרס 2014		
חברות	ממשלות	חברות	ממשלות	
אחרות	זרות	אחרות	זרות	ממשלת ישראל
במיליוני ש"ח				
				מטבעי ישראלי:
237	-	34,086	-	33,278
1,269	-	2,141	1,288	1,628
15,602	4,871	1,610	15,850	4,617
218				218
17,108*	4,871	37,837	17,138	4,617
				35,124

* מזה אגרות חוב נחותות (Subordinated) 999 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2014 ו-998 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013.

תיק אגרות החוב מושקע ברובו באגרות חוב של ממשלת ישראל וממשלת ארה"ב.

להלן שווי ניירות הערך לפי אופן המדידה במיליוני ש"ח:

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2014	
45,164	43,025	ניירות ערך הנסחרים בשוק פעיל
15,339	14,371	ניירות ערך לפי מחירים שנקבעו לפי מודלים חיצוניים
3,232	3,085	ניירות ערך לפי ציטוט מהצד הנגדי או לפי עלות
63,735	60,481	סך הכל

דוח הדירקטוריון

להלן טבלת פירוט ההשקעות באגרות חוב של חברות בלבד (ללא בנקים) שהונפקו בישראל ובחו"ל לפי ענפי משק (תיק זמין למכירה ותיק למסחר):

31 בדצמבר 2013		31 במרס 2014		
הונפק בחו"ל	הונפק בישראל	הונפק בחו"ל	הונפק בישראל	ענף משק
			במיליוני ש"ח	
4	-	4	-	חקלאות
766	60	829	103	תעשייה
171	50	188	41	בינוי ונדל"ן
234	590	210	572	חשמל ומים
4	186	4	144	מסחר
132	9	126	9	תחבורה ואחסנה
198	58	234	53	תקשורת ושרותי מחשב
9,495	431	9,032	517	שירותים פיננסיים *
209	66	212	24	שירותים עסקיים ואחרים
115	29	120	28	שירותים ציבוריים וקהילתיים
11,328	1,479	10,959	1,491	סך הכל

* כולל אגרות חוב מגובות נכסים.

דוח הדירקטוריון

התיק הזמין למכירה

להלן הרכב התיק הזמין למכירה:

31 במרס 2014		31 בדצמבר 2013		שינוי	
בחוו"ל	בארץ	בחוו"ל	בארץ	בחוו"ל	בארץ
במיליוני ש"ח					
18,358	28,701	19,953	30,080	(1,595)	(1,379)
2,204	832	1,741	1,087	463	(255)
20,562	29,533	21,694	31,167	(1,132)	(1,634)

א. ברביע הראשון של שנת 2014 הייתה תנועה שלילית בקרן הון של ניירות ערך זמינים למכירה בסך 8 מיליוני ש"ח (לפני השפעת המס). התנועה השלילית נובעת מניירות ערך שמומשו וסווגו לרווח והפסד קיטון של 209 מיליון ש"ח אשר קוזזה מעליית ערך בסך 201 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס). זאת בהשוואה לתנועה שלילית של 227 מיליון ש"ח אשתקד, הנובעת מניירות ערך שמומשו וסווגו לרווח והפסד אשר יצרה קיטון של 333 מיליון ש"ח אשר קוזזה מעליית ערך בסך 106 מיליון ש"ח.

ב. לדוח רווח והפסד נזקפו רווחים נטו ממכירת אגרות חוב בסך של 82 מיליון ש"ח לעומת רווחים נטו בסך 99 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ג. להלן ריכוז התוצאות הנ"ל בגין התיק הזמין למכירה (כולל הכנסות מריבית):

לתקופה שהסתיימה ביום		
31 במרס 2014	31 במרס 2013	31 בדצמבר 2013
במיליוני ש"ח		
388	516	1,561
(8)	(227)	(518)
380	289	1,043

ד. להלן פירוט היתרות נטו בהון (התאמות נטו בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפני השפעת המס):

31 במרס 2014	31 במרס 2013	31 בדצמבר 2013	תנועה ברביע הראשון 2014	תנועה ברביע הראשון 2013
במיליוני ש"ח				
1	258	83	(82)	(183)
151	118	145	6	(32)
4	-	2	2	(7)
48	119	(25)	73	(8)
11	19	18	(7)	3
215	514	223	(8)	(227)
(82)	(174)	(44)	(38)	73
133	340	179	(46)	(154)

היתרה המצטברת נטו של התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך המוחזקים בתיק הזמין למכירה ליום 31 במרס 2014 מסתכמת בסכום חיובי של 133 מיליון ש"ח (לאחר השפעת המס). סכום זה מייצג רווח שטרם מומש לתאריך הדוח.

דוח הדירקטוריון

להערכת הנהלת הבנק, בניירות ערך בתיק הזמין למכירה בהם קיימת ירידת ערך, הרי שהינה ברובה בעלת אופי זמני. בכוונתו וביכולתו של הבנק להמשיך ולהחזיק את ההשקעות עד להשבה החזויה של מלוא העלות של הנכסים או עד לפדיון, לכן נזקפת ירידת ערך זו להון. זאת, על בסיס הקריטריונים שפורטו בעיקרי המדיניות החשבונאית בביאור 1 בדוח השנתי 2013.

ה. להלן ירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה שנזקפה להון ליום 31 במרס 2014:

משך זמן ירידת הערך מאז תחילת הירידה*						
עד 6 חודשים	6-9 חודשים	9-12 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל		
במיליוני ש"ח						
שיעור הירידה						
8	-	1	10	19	מניות	עד 10%
3	6	49	64	122	אגרות חוב מגובות נכסים	
6	-	17	15	38	אגרות חוב אחרות	
17	6	67	89	179	סך הכל	
-	-	22	18	40	מניות	מעל 10%
-	-	-	-	-	אגרות חוב מגובות נכסים	
-	-	-	6	6	אגרות חוב אחרות	
-	-	22	24	46	סך הכל	
8	-	23	28	59	מניות	סך הכל
3	6	49	64	122	אגרות חוב מגובות נכסים	
6	-	17	21	44	אגרות חוב אחרות	
17	6	89	113	225	סך כללי	

* משך זמן ירידת הערך מאז תחילת הירידה משמעו מאז תחילת ירידת ערך כלשהיא של נייר הערך.

דוח הדירקטוריון

התיק למסחר

להלן הרכב התיק למסחר:

2014 במרס		31 בדצמבר 2013		שינוי	
בחוו"ל	בארץ	בחוו"ל	בארץ	בחוו"ל	בארץ
במיליוני ש"ח					
2,166	7,654	1,951	7,832	215	(178)
477	89	959	132	(482)	(43)
2,643	7,743	2,910	7,964	(267)	(221)
סך הכל					

בגין אגרות חוב למסחר נרשמו ברביע הראשון של שנת 2014, בדוח רווח והפסד רווחים שמומשו ושטרם מומשו בסך של 157 מיליון ש"ח לעומת הפסדים בסך 48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בגין מניות וקרנות נרשמו הפסדים שמומשו ושטרם מומשו בסך 16 מיליון ש"ח לעומת רווחים בסך 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השקעות בניירות ערך שהונפקו בחו"ל

תיק ניירות הערך של הקבוצה כולל כ-23 מיליארד ש"ח (כ-6.6 מיליארד דולר) ניירות ערך שהונפקו בחו"ל. כ-89% מהתיק מושקעים במכשירי חוב שכולם (פרט לכ-1.4%) מדורגים בדרוג השקעה (Investment Grade), מהם כ-87% בדרוג (A-) ומעלה. כ-11% מהתיק מושקעים במניות ובקרנות.

להלן הרכב ההשקעות בניירות ערך שהונפקו בחו"ל:

2014 במרס		31 בדצמבר 2013			
תיק זמין	תיק סחיר	תיק זמין	תיק סחיר		
במיליוני ש"ח					
5,471	760	5,325	1,036	הערך במאזן	
4,260	170	5,280	116	אגרות חוב ממשלתיות	
6,462	701	7,346	279	אגרות חוב בנקים ומוסדות פיננסיים	
2,165	535	2,002	520	אגרות חוב מגובות נכסים	
2,204	477	1,741	959	אגרות חוב אחרות	
20,562	2,643	21,694	2,910	מניות וקרנות	
סך הכל					

עליית הערך נטו (הקיצוץ בין עליות וירידות ערך) שנזקפה להון בגין ניירות הערך שהונפקו בחו"ל ליום 31 במרס 2014, מסתכמת בסך של 84 מיליון ש"ח (כ-52 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס).

דוח הדירקטוריון

1. השקעות בניירות ערך מגובי נכסים בחו"ל

תיק ניירות ערך מגובי נכסים של הקבוצה (משכנתאות ושאנים משכנתאות) שכולם מדורגים בדרוג השקעה (Investment Grade). ליום 31 במרס 2014 מסתכם בכ-7.2 מיליארד ש"ח (כ-2.1 מיליארד דולר) לעומת 7.6 מיליארד ש"ח בסוף 2013, מתוך התיק הני"ל כ-6.5 מיליארד ש"ח (כ-1.9 מיליארד דולר) מסווג בתיק הזמין למכירה והיתרה בתיק למסחר.

התיק הזמין למכירה של השקעות בניירות ערך מגובי נכסים בחו"ל ליום 31 במרס 2014 כולל השקעה באגרות חוב מגובות משכנתאות בסכום של כ-4.9 מיליארד ש"ח. 93% מסך אגרות החוב המגובות משכנתאות שבתיק הזמין הונפקו על ידי סוכנויות פדראליות בארה"ב (FNMA, FHLMC, GNMA).

להלן ריכוז ההשקעות באגרות חוב מגובות נכסים בתיק הזמין למכירה:

31 במרס 2014				
עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	הערך במאזן (שווי הוגן)	
במיליוני ש"ח				
4,973	6	(112)	4,867	MBS אגרות חוב מגובות משכנתאות
1,580	25	(10)	1,595	ABS אגרות חוב מגובות נכסים שאינם משכנתאות:
1,488	25	(9)	1,504	מזה: CLO
92	-	(1)	91	אחר
6,553	31	(122)	6,462	סך הכל

31 בדצמבר 2013				
עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	הערך במאזן (שווי הוגן)	
במיליוני ש"ח				
5,673	7	(149)	5,531	MBS אגרות חוב מגובות משכנתאות
1,801	27	(13)	1,815	ABS אגרות חוב מגובות נכסים שאינם משכנתאות:
1,709	27	(12)	1,724	מזה: CLO
92	-	(1)	91	אחר
7,474	34	(162)	7,346	סך הכל

בנושא הגדרת ניירות ערך מגובי נכסים ראה ביאור 3 לדוח הכספי לשנת 2013.

נכון ליום 31 במרס 2014 הסתכמה ירידת הערך המצטברת נטו שנזקפה להון הנובעת מתיק אגרות החוב המגובות משכנתאות בכ-106 מיליוני ש"ח.

סך אגרות החוב המגובות משכנתאות שאינן בערבות מדינה (ארה"ב) ואינן בחסות מוסדות פדראליים אמריקאים הן בתיק הזמין והן בתיק למסחר, מסתכם בכ-835 מיליון ש"ח.

התקופה החזויה לפדיון של כל תיק אגרות החוב המגובות משכנתאות היא כ-5 שנים במוצע (מח"מ). בנוסף לאגרות החוב המגובות משכנתאות, כולל התיק הזמין למכירה של הקבוצה גם אגרות חוב אחרות מגובות נכסים שאינם משכנתאות (אשראי לרכישת רכב, ואשראים אחרים) בסך של כ-1.6 מיליארד ש"ח מתוכן אגרות חוב מסוג CLO בסך של כ-1.5 מיליארד ש"ח. התקופה החזויה לפדיון של תיק אגרות החוב המגובות נכסים שאינם משכנתאות היא כ-3 שנים במוצע.

2. השקעות בניירות ערך אחרים שהונפקו בחו"ל (שאינם מגובי נכסים)

בתיק ניירות הערך של הקבוצה ב-31 במרס 2014 כ-16.0 מיליארד ש"ח (4.6 מיליארד דולר) ניירות ערך שאינם מגובי נכסים, והכוללים בעיקר ניירות ערך של ממשלת ארה"ב, בנקים ומוסדות פיננסיים, אגרות חוב של חברות בדרוג השקעה והיתר בעיקר ניירות ערך של ממשלת ישראל. 14.1 מיליארד ש"ח (4.0 מיליארד דולר) מניירות הערך הללו מסווגים בתיק הזמין למכירה וכ-1.9 מיליארד ש"ח בתיק למסחר. 98% מסך ניירות הערך הינם בדירוג השקעה.

לפרטים נוספים בנושא חשיפה לבנקים ומוסדות פיננסיים זרים ראה בפרק "חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" סעיף "סיכוני אשראי".

ליום 31 במרס 2014 הסתכמה יתרת עליית הערך המצטברת בהון בגין ניירות ערך שאינם מגובי נכסים שהונפקו בחו"ל, ושהם בתיק הזמין למכירה ב-175 מיליון ש"ח (שהם 109 מיליון ש"ח לאחר מס). ברביע הראשון של 2014 נרשמה עליית ערך בסך 58 מיליון ש"ח לפני מס. אגרות החוב שאינן מגובות נכסים והונפקו בחו"ל הן ברובן אגרות חוב של בנקים. בכוונת הבנק וביכולתו להחזיק בניירות ערך אלו עד למועד פדיונם הצפוי או לפחות עד להשבת ערכם.

כאמור, בנוסף לתיק הזמין למכירה קיימים ניירות ערך שאינם מגובים בנכסים גם בתיק למסחר. התיק למסחר כולל בעיקר ניירות ערך ממשלתיים וכן ניירות ערך של בנקים ומוסדות פיננסיים, תיקי ניירות ערך בניהול מנהלי השקעות חיצוניים וקרנות של ניירות ערך. כ-95% מניירות הערך שבתיק למסחר בדירוג השקעה Investment Grade. שווי התיק למסחר שאינו מגובה בנכסים ב-31 במרס 2014 הסתכם ב-1.9 מיליארד ש"ח (0.6 מיליארד דולר). ההפרש בין השווי ההוגן לעלות המופחתת, במידה שיש הפרש כזה, נזקף לחשבון הרווח והפסד.

3. השקעות באגרות חוב - שהונפקו בישראל

ההשקעות באגרות חוב שהונפקו בישראל הסתכמו ב-31 במרס 2014 ב-36.4 מיליארד ש"ח, מזה סך של 34.8 מיליארד ש"ח אגרות חוב שהונפקו על ידי ממשלת ישראל, והיתר אגרות חוב של ממשלת ישראל במט"ח ואגרות חוב שהונפקו על ידי חברות. כ-51.8% מההשקעות באגרות חוב חברות שהם כ-1.1 מיליארד ש"ח נכללו בתיק הזמין למכירה, והיתר בתיק למסחר.

תיק אגרות החוב של חברות, שבתיק הזמין למכירה בהיקף של 1.1 מיליארד ש"ח, קרן ההון החיובית מסתכמת בסך 55 מיליון ש"ח בעוד הקרן השלילית מסתכמת בסך 1 מיליון ש"ח.

4. השקעות במניות ובקרנות

סך כל ההשקעות במניות ובקרנות מסתכם ליום 31 במרס 2014 בכ-3,602 מיליון ש"ח, מזה מניות סחירות 2,166 מיליון ש"ח ושאינן סחירות 1,436 מיליון ש"ח. מסך כל ההשקעה 3,036 מיליון ש"ח מסווג כזמין למכירה ו-566 מיליון ש"ח מסווג בתיק למסחר.

דוח הדירקטוריון

להלן ההשקעות העיקריות במניות ובקרנות הרשומות בסעיף ניירות ערך (1) (טבלה 13 (ב) באזל):

חלק הבנק על בסיס מאוחד		בהון הנפרע המקנה זכות לקבלת רווחים		בהון הנפרע המקנה זכות לקבלת רווחים	
סחיר/ לא סחיר	דרישות הלימות הון (3)	ערך ההשקעה במאזן המאוחד (2)	ערך ההשקעה במאזן המאוחד (2)	31 בדצמבר 2013	31 במרס 2014
סחיר	5	6	61	64	8.62
סחיר	13	-	146	-	2.90
סחיר	8	-	91	-	8.98
לא סחיר	23	23	252	253	18.90
לא סחיר	3	2	30	26	-
סחיר	2	-	20	-	-
לא סחיר	3	3	28	28	-
מזה 749					
לא סחיר	163	203	1,807	2,261	-
לא סחיר	7	7	83	82	-
מזה 298					
לא סחיר	126	80	1,401	888	-
	353	324	3,919	3,602	

- (1) לפרטים בדבר השקעות ריאליות המוצגות לפי השווי המאזני ראה בפרק "מגזרי פעילות בקבוצה" סעיף "ניהול פיננסי-שוקי הון" להלן.
- (2) ערך ההשקעה במאזן המאוחד שווה ליתרת שווי הון של ההשקעה או לשווי עלות בלא סחיר.
- (3) דרישות ההון חושבו לפי 12.5% בהתאם ליחס המזערי שידרש החל מה-1 בינואר 2015. בשנת 2013 דרישות ההון חושבו לפי 9% בהתאם ליחס המזערי הנדרש עד לסוף 2013.
- (4) נמכר במהלך מרס 2014 תמורת 140 מיליון ש"ח. הרווח לפני מס 70 מיליון ש"ח.
- (5) נמכר במהלך ינואר 2014 תמורת 83.8 מיליון ש"ח. הרווח לפני מס 17 מיליון ש"ח.
- (6) נמכר במהלך רביע ראשון 2014 תמורת 56.3 מיליון ש"ח. הרווח לפני מס 39 מיליון ש"ח.

להלן ההשקעות (פוזיציה) במניות ובקרנות בסעיף ניירות ערך (תיק זמין למכירה ותיק הסחיר) (במיליוני ש"ח):

יתרה מאזנית	
31 בדצמבר 2013	31 במרס 2014
2,556	2,166
757	832
606	604
3,919	3,602

נכסים אחרים ויתרות חובה בגין מכשירים נגזרים

נכסים אחרים (כולל נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין) ויתרות חובה בגין מכשירים נגזרים הסתכמו ב-31 במרס 2014 בסך 17.5 מיליארד ש"ח לעומת 18.2 מיליארד ש"ח בסוף 2013, ירידה בשיעור של 3.6%.

התחייבויות אחרות ויתרות זכות בגין מכשירים נגזרים

התחייבויות אחרות ויתרות זכות בגין מכשירים נגזרים הסתכמו ב-31 במרס 2014 בסך 30.6 מיליארד ש"ח לעומת 30.8 מיליארד ש"ח בסוף 2013, ירידה בשיעור של 0.6%.

דוח הדירקטוריון

מגזרי הפעילות בקבוצה

הקבוצה פועלת במגזרי פעילות שונים באמצעות הבנק וחברות הבנות בכל תחומי הבנקאות והשירותים הפיננסיים. כמו כן משקיעה הקבוצה בתאגידים ריאליים הפועלים בתחומים שונים כגון נדל"ן, ספנות, אנרגיה, תעשייה ועוד.

מגזרי הפעילות הינם בהתאם למאפיינים שנקבעו על ידי בנק ישראל. תאור מפורט של מגזרי הפעילות ואופן המדידה שלהם ניתן בדוח השנתי ל-2013.

להלן נתונים עיקריים לפי מגזרי פעילות של סעיפי המאזן העיקריים:

סך כל נכסים		פיקדונות הציבור				אשראי לציבור			
31	31	31	31	31	31	31			
בדצמבר	במרס	בדצמבר	במרס	בדצמבר	במרס	בדצמבר	במרס		
השינוי	2013	2014	השינוי	2013	2014	השינוי	2013	2014	
ב-%	במיליוני ש"ח		ב-%	במיליוני ש"ח		ב-%	במיליוני ש"ח		
2.0	100,913	102,936	(2.2)	118,634	116,049	2.0	100,243	102,212	משקי בית
2.3	23,326	23,873	(4.1)	22,830	21,893	2.4	23,299	23,850	עסקים קטנים
(2.9)	62,482	60,655	(7.6)	22,816	21,080	(2.8)	60,646	58,922	בנקאות עסקית
(2.5)	53,931	52,573	4.2	51,878	54,034	0.6	49,630	49,913	בנקאות מסחרית
(3.6)	11,527	11,113	1.9	34,794	35,460	(6.0)	6,455	6,069	בנקאות פרטית
(2.3)	122,181	119,375	(2.4)	35,051	34,216	(48.9)	601	307	ניהול פיננסי ואחר
(1.0)	374,360	370,525	(1.1)	286,003	282,732	0.2	240,874	241,273	סך הכל

להלן נתונים עיקריים לפי מגזרי פעילות של סעיפים חוץ מאזניים ונתונים על יתרות לקוחות בשוק ההון:

תיקי ניירות ערך כולל		קרנות נאמנות		ערבויות ואשראים		דוקומנטריים			
31	31	31	31	31	31	31	31	מגזרים	
בדצמבר	במרס	בדצמבר	במרס	בדצמבר	במרס	בדצמבר	במרס		
השינוי	2013	2014	השינוי	2013	2014	השינוי	2013	2014	
ב-%	במיליוני ש"ח		ב-%	במיליוני ש"ח		ב-%	במיליוני ש"ח		
3.5	107,194	110,977	(0.8)	396	393				משקי בית
11.9	10,885	12,185	0.6	1,456	1,465				עסקים קטנים
1.9	62,850	64,071	3.4	28,038	28,998				בנקאות עסקית
(0.7)	56,885	56,468	0.1	6,574	6,578				בנקאות מסחרית
3.1	85,442	88,106	(5.3)	399	378				בנקאות פרטית
1.8	280,839	285,859	9.8	774	850				ניהול פיננסי ואחר
2.2	604,095	617,666	2.7	37,637	38,662				סך הכל

דוח הדירקטוריון

להלן פירוט הרווח הנקי לפי מגזרי פעילות:

מגזרים	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
	31 במרס 2013	31 במרס 2014
	השינוי %	במיליוני ש"ח
משקי בית	30.8	51
עסקים קטנים	40.3	87
בנקאות עסקית	3.5	266
בנקאות מסחרית	34.8	155
בנקאות פרטית	(93.3)	2
ניהול פיננסי: שוקי הון	+	31
השקעות ריאליות	(48.1)	55
אחר	+	(22)
סך הכל	9.6	625

ההסברים לשינויים ברווחיות מובאים בהמשך.

להלן התפתחות רבעונית של הרווח הנקי לפי מגזרי פעילות:

מגזר	2013				2014
	רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	רביע ראשון
	במיליוני ש"ח				
משקי בית	39	31	16	23	51
עסקים קטנים	62	64	79	83	87
בנקאות עסקית	257	276	255	177	266
בנקאות מסחרית	115	50	139	108	155
בנקאות פרטית	30	29	(93)	19	2
ניהול פיננסי: שוקי הון	12	(1)	20	88	31
השקעות ריאליות	106	32	122	(151)	55
אחר	(51)	(7)	17	1	(22)
סך הכל	570	474	555	348	625

תשואה להון לפי מגזרי פעילות

בהתאם להוראות בנק ישראל נקבע שיש לחשב את התשואה להון שיוקצה בכל מגזר פעילות.

ההון לצורך חישוב יחס ההון לרכיבי סיכון (הון רובד 1 והון רובד 2) הוקצה בין המגזרים על פי חלקו היחסי של כל מגזר בסך כל נכסי הסיכון המשוקללים של הקבוצה ובהתאם להקצאת ההון של הנדבך השני לכל מגזר על פי מאפייניו ומרכיביו.

הרווח של מגזרי הפעילות הותאם להון הסיכון בכל מגזר. התשואה המותאמת לסיכון חושבה כיחס בין הרווח המותאם, להון המוקצה למגזר, המהווה חלק מהון הסיכון המוקצה (הון רובד 1 והון רובד 2).

דוח הדירקטוריון

להלן תשואת הרווח מותאמת סיכון (RORAC - Return on Risk Adjusted Capital). נתוני ה-RORAC חושבו על פי הקצאת כל הון הבנק בין המגזרים (על פי יחס הלימות ההון בפועל לפי באזל).

הקצאת כל ההון			
תשואה להון (RORAC)			
ל-31 בדצמבר 2013	ל-31 במרס 2013	ל-31 במרס 2014	מגזר
%	%	%	
1.9	2.7	2.9	משקי בית
17.2	15.5	18.7	עסקים קטנים
11.8	12.9	14.1	בנקאות עסקית
9.0	9.9	13.2	בנקאות מסחרית
(1.6)	11.5	0.9	בנקאות פרטית
5.6	17.8	11.0	ניהול פיננסי
(8.1)	(32.5)	(12.9)	אחר
7.6	9.4	9.7	סך הכל לרווח הנקי

דוח הדירקטוריון

1. משקי בית

להלן תמצית רווח והפסד של מגזר משקי בית:

	פעילות חוייל			שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
	משכנתאות	בנקאות ופיננסים	משכנתאות				
סך הכל	2014 במרס			במיליוני ש"ח			
הכנסות ריבית, נטו :							
מחיצוניים	596	3	(2)	251	2	61	281
בינמגזרי	56	-	4	(83)	(1)	(7)	143
הכנסות שאינן מריבית:							
מחיצוניים	407	-	2	21	117	133	134
בינמגזרי	45	-	-	-	-	42	3
סך כל ההכנסות	1,104	3	4	189	118	229	561
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	38	(1)	-	1	-	4	34
הוצאות תפעוליות ואחרות :							
לחיצוניים	981	2	3	56	106	155	659
בינמגזרי	-	-	-	-	-	(1)	1
רווח (הפסד) לפני מיסים	85	2	1	132	12	71	(133)
הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח	27	-	-	49	5	23	(50)
רווח (הפסד) לאחר מיסים	58	2	1	83	7	48	(83)
חלק הקבוצה ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	1	-	-	-	-	1	-
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(8)	-	-	-	-	(8)	-
רווח נקי (הפסד)	51	2	1	83	7	41	(83)
תשואה להון							
	2.9%						
יתרה ממוצעת של נכסים	101,924	213	49	68,827	170	9,640	23,025
מזה: השקעות בחברות כלולות	2	-	-	-	-	2	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	101,228	213	49	68,760	170	9,420	22,616
יתרה ממוצעת של התחייבויות	119,001	7	903	294	-	1,212	116,585
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	117,342	7	902	-	-	43	116,390
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	73,288	75	276	37,633	167	9,363	25,774
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות	75,162	-	-	-	75,162	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	48,148	-	182	-	47,966	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניחול	3,883	-	-	-	-	-	3,883
יתרת אשראי לציבור	102,212	214	49	69,174	173	9,482	23,120
יתרת פיקדונות הציבור	116,049	8	892	-	-	45	115,104

דוח הדירקטוריון

משקי בית (המשך)

סך הכל	פעילות חו"ל			שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	בנקאות ופיננסים לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013
	משכנתאות	בנקאות ופיננסים	משכנתאות				
במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו :							
586	3	(3)	519	2	62	3	מחיצוניים
80	-	4	(366)	(1)	(10)	453	בינמגזרי
הכנסות שאינן מריבית:							
407	-	2	26	109	118	152	מחיצוניים
40	-	-	-	-	41	(1)	בינמגזרי
1,113	3	3	179	110	211	607	סך כל ההכנסות
86	-	(1)	44	-	5	38	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות :							
963	1	4	58	88	167	645	לחיצוניים
-	-	-	-	-	(1)	1	בינמגזרי
64	2	-	77	22	40	(77)	רווח (הפסד) לפני מיסים
19	-	-	28	8	13	(30)	הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח
45	2	-	49	14	27	(47)	רווח (הפסד) לאחר מיסים
1	-	-	-	-	1	-	חלק הקבוצה ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
(7)	-	-	-	-	(7)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
39	2	-	49	14	21	(47)	רווח נקי (הפסד)
2.7%	תשואה להון						
92,183	202	58	62,579	138	8,758	20,448	יתרה ממוצעת של נכסים
1	-	-	-	-	1	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
91,481	202	58	62,405	138	8,551	20,127	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
127,842	8	914	274	-	1,149	125,497	יתרה ממוצעת של התחייבויות
126,257	8	912	-	-	38	125,299	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
65,493	71	284	22,281	138	8,456	34,263	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
59,775	-	-	-	59,775	-	-	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות
49,158	-	174	-	48,984	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
4,625	-	-	4,459	-	-	166	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניחול
100,243	211	50	68,345	167	9,358	22,112	יתרת אשראי לציבור ל- 31 בדצמבר 2013
118,634	7	912	-	-	40	117,675	יתרת פיקדונות הציבור ל- 31 בדצמבר 2013

דוח הדירקטוריון

שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר משקי הבית עלה ב-2.0 מיליארד ש"ח, 2.0% בהשוואה לסוף שנת 2013. הלוואות לדיור גדלו בשיעור של 1.2%. האשראי בנטרול הלוואות לדיור עלה בשיעור של 3.6%. פיקדונות הציבור ירדו בסך 2.6 מיליארד ש"ח.

שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר משקי בית הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2014 ב-51 מיליון ש"ח בהשוואה ל-39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 12 מיליון ש"ח, 30.8%. הגידול ברווח נובע בעיקר מקיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 48 מיליון ש"ח בעיקר עקב הפרשה שבוצעה אשתקד בסך 50 מיליון ש"ח בשל הנחיית בנק ישראל בנושא נדל"ן לדיור, אשר קוזז חלקית מגידול בהוצאות תפעוליות ואחרות בסך 18 מיליון ש"ח.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר הייתה 2.9%.

ייעוץ פנסיוני

יתרות הנכסים הפנסיוניים של הלקוחות המיועצים בקבוצת לאומי הידועות עד לסוף מרס 2014, לרבות קרנות השתלמות שניתן בגינן ייעוץ במסגרת הייעוץ הפנסיוני ו/או ייעוץ בהשקעות, מסתכמות בכ- 19.1 מיליארד ש"ח.

דוח הדירקטוריון

להלן נתונים על ביצועי הלוואות חדשות שניתנו והלוואות שמוחזרו לרכישת דירת מגורים ובמשכון דירת מגורים:

שיעור השינוי	לשלושה חודשים 2013	לשלושה חודשים 2014	
ב-%		במיליוני ש"ח	
(0.2)	3,395	3,387	מכספי הבנק
			מכספי האוצר:
-	9	9	הלוואות
25.0	4	5	הלוואות עומדות
(0.2)	3,408	3,401	סך הכל הלוואות חדשות
68.8	503	849	הלוואות שמוחזרו
8.7	3,911	4,250	סך כל ביצועים

נתונים בנוגע למאפייני סיכון של הלוואות לדיוור

גילוי על הלוואות לדיוור

ההגדרות הנזכרות בגילוי להלן (כדוגמת: יחס החזר, שיעור מימון וכיו"ב), הינן בהתאם לדיווחי הבנק לבנק ישראל.

התפתחות יתרת האשראי לדיוור נטו:

שיעור הגידול	יתרת האשראי לדיוור	
ב-%	במיליוני ש"ח	
10.9	60,294	דצמבר 2012
13.0	68,152	דצמבר 2013
1.3*	69,007	מרס 2014

* שיעור הגידול ברבע ראשון 2014.

בשנים האחרונות חל גידול בהיקף האשראי לדיוור, אשר נובע, בין היתר, מהגידול בביקושים ליחידות דיוור ומעלייה במחירי יחידות דיוור, אם כי, קצב העלייה ברבע הראשון 2014 נמוך יותר משנים קודמות. עיקרו של אשראי זה נלקח לצורך רכישת דירות מגורים.

התפתחות יתרת האשראי נטו על פי בסיסי הצמדה:

סך התיק	שיעור מתיק	שיעור מתיק		צמוד מדד	שיעור מתיק	לא צמוד	
		האשראי	מט"ח				
במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	
60,294	2.6	1,538	53.9	32,522	43.5	26,234	דצמבר 2012
68,152	2.5	1,694	50.9	34,718	46.6	31,740	דצמבר 2013
69,007	2.4	1,678	50.1	34,560	47.5	32,769	מרס 2014

דוח הדירקטוריון

התפתחות יתרת תיק האשראי לדיור נטו, בריבית משתנה וקבועה:

סך תיק האשראי	משתנה		קבועה		במיליוני ש"ח	
	לא צמוד	צמוד מדד	לא צמוד	צמוד מדד		
60,294	1,538	21,824	24,090	10,698	2,144	דצמבר 2012
68,152	1,694	24,135	27,451	10,583	4,289	דצמבר 2013
69,007	1,678	23,913	27,869	10,647	4,900	מרס 2014

התפתחות האשראי החדש לדיור על פי מסלולי ריבית:

להלן התפתחות ביצועי האשראי החדש על פי מסלולי ריבית משתנה וקבועה (הלוואה בריבית משתנה הינה הלוואה שהריבית שהיא נושאת עשויה להשתנות לאורך תקופת חייה הלוואה):

2012		2013		2014		
ממוצע	רביע	רביע	רביע	רביע	רביע	
שנתי	ראשון	שני	שלישי	רביעי	ראשון	שיעור מביצוע
						ב-%
13.3	10.9	13.3	10.5	19.9	22.0	קבועה-צמודה
40.4	31.3	31.1	28.9	21.8	17.6	משתנה כל 5 שנים ומעלה - צמודה
4.5	2.5	2.2	2.2	2.6	2.1	משתנה עד 5 שנים - צמודה
8.4	14.3	13.6	14.4	17.1	20.7	קבועה- לא צמודה
4.5	9.3	9.0	11.5	9.0	7.6	משתנה כל 5 שנים ומעלה - לא צמודה
27.5	29.1	28.9	30.8	28.4	28.6	משתנה עד 5 שנים - לא צמודה
1.4	2.6	1.9	1.7	1.2	1.4	משתנה-מט"ח

שיעור האשראי החדש שהעמיד הבנק בהלוואות לדיור בריבית משתנה במהלך הרביע הראשון של שנת 2014 עמד על 57.3% לעומת 71.8% בשנת 2013. הנתונים מתייחסים לכל מסלולי הריבית המשתנה ומגזרי ההצמדה השונים לרבות הלוואות בהן הריבית משתנה מדי תקופה של חמש שנים ומעלה. בנטרול הלוואות בהן שיעור הריבית המשתנה, משתנה מדי תקופה של 5 שנים ומעלה, אשר הוראת המפקח מיום 3 במאי 2011 מחריגה אותה מהגדרת הלוואות בריבית משתנה, שיעור האשראי לדיור בריבית משתנה שהועמד במהלך הרביע הראשון של שנת 2014 הינו 32.1% לעומת 33.3% בשנת 2013.

להלן יתרת התיק בפיגור בהלוואות לדיור מעל 90 יום פיגור:

יתרת חוב רשומה לפני		הפרשה להפסדי אשראי		
שיעור החוב הבעייתי		סכום האשראי בפיגור	סכום האשראי	במיליוני ש"ח
ב-%				
1.4		829	60,738	דצמבר 2012
1.2		810	68,627	דצמבר 2013
1.1		795	69,484	מרס 2014

ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2014, הכוללת את ההפרשה הקבוצתית על הלוואות לדיור (להלן: "ההפרשה הכוללת") הינה 477 מיליון ש"ח המהווה 0.69% מיתרת האשראי לדיור, לעומת יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2013, בסך של 475 מיליון ש"ח המהווה אף היא 0.69% מיתרת האשראי לדיור.

דוח הדירקטוריון

נתונים המתייחסים לאשראי חדש לדירור:

ברביע הראשון של שנת 2014 העמיד מערך המשכנתאות הלוואות לדירור בסך של כ-3.3 מיליארד ש"ח מכספי הבנק.

התפתחות שיעור מימון, באשראי חדש, מעל 60%:

להלן התפתחות האשראי החדש שהעמיד הבנק בשיעור מימון הגבוה מ-60% (שיעור מימון הינו היחס בין שיעור האשראי שאושר ללווה, אף אם טרם הועמד כולו או חלקו בפועל, לבין שווי הנכס המשועבד בעת העמדת מסגרת האשראי):

2012		2013			2014		
ממוצע	רביע	רביע	רביע	רביע	ממוצע	רביע	
שנתי	ראשון	שני	שלישי	רביעי	שנתי	ראשון	
							שיעור מימון
							מעל 60 ועד 70 כולל
22.6	20.9	19.2	16.5	17.0	18.3	16.6	
12.9	16.0	16.9	16.7	15.4	16.3	14.4	מעל 70 ועד 80 כולל
3.5	1.3	0.9	0.8	0.7	0.9	0.5	מעל 80

התפתחות שיעור מימון, יתרת תיק האשראי:

שיעור המימון הממוצע של יתרת תיק האשראי ליום 31 במרס 2014 עומד על 49%.

התפתחות באשראי חדש, בו יחס ההחזר נמוך מ-2.5¹:

שיעור ההלוואות שהועמדו ברביע הראשון של שנת 2014 בהן יחס ההחזר נמוך מ-2.5 לבעלי הכנסה של 10,000 ש"ח ומטה, במועד אישור האשראי, עמד על 0.7% מסך העמדות האשראי החדשות, לעומת רביע אחרון 2013, ששיעור זה עמד על 1.6%. (יחס ההחזר מחושב על ידי חילוק ההכנסה החודשית הקבועה של הלווה בסך ההחזרים החודשיים בגין הלוואות המשכנתא הקיימות ובגין ההלוואה החדשה).

חישוב זה תואם את הנחיות בנק ישראל לשם דווח לפיקוח על הבנקים עפ"י הוראה 876.

התפתחות באשראי חדש, בו מועדי הפירעון ארוכים מ-25 שנה:

שיעור האשראי החדש של הלוואות לדירור ברביע הראשון של שנת 2014, בהן מועדי הפירעון על פי חוזי ההלוואה ארוכים מ-25 שנה, עמד בממוצע על 28.6% מסך האשראי החדש שהועמד, לעומת שיעור ממוצע של כ-30.2% בשנת 2013, 39% בשנת 2011 ו-37% בשנת 2010.

ככלל, הבנק אינו מעמיד הלוואות חדשות שתנאיהן מאפשרים ללווה לשלם תשלום הנמוך מהריבית שנצברה על ההלוואה, למעט במקרים חריגים.

הבנק אינו מעמיד הלוואות המובטחות בשעבוד משני, למעט במקרים חריגים.

על פי מדיניות האשראי של הבנק, הבנק מעמיד הלוואות חדשות בהן המידע שיש לבנק על הלווה או על הביטחון, במועד מתן ההלוואה, הינו שלם, מעודכן ומאומת.

¹ עד כה דווח על שיעור הביצועים ביחס החזר נמוך מ-2 לבעלי הכנסה של 10,000 ש"ח ומטה, לאור הוראת בנק ישראל מיום 29 באוגוסט 2013 "הגבלות על הלוואות לדירור" המגבילה מתן הלוואות לדירור ביחס החזר נמוך מ-2.

דוח הדירקטוריון

התפתחויות בסיכוני אשראי

בשנים האחרונות על רקע ביקושים גואים ליחידות דיור, הן למטרת מגורים והן להשקעה, קיימת עלייה ניכרת במחירי הדיור, הגורמת לגידול מהותי בהיקף האשראי לדיור. על רקע עליית מחירים זו, גדל הסיכון הטמון בהעמדת הלוואות בשיעורי מימון גבוהים, הנובע מנטל חוב גבוה על הלווה וחשיפה גבוהה יותר בעת ירידת ערך הבטוחה.

כמו כן, שיעורי הריבית הנמוכים ששררו במשק בשנים האחרונות, הביאו לעלייה חדה במשקל הלוואות בריבית משתנה, מתוך סך האשראי לציבור בשוק המשכנתאות. לפיכך בסביבה של עליית ריביות הלווים חשופים לעלייה בגובה תשלומי המשכנתא.

בעקבות ההתפתחויות הכלכליות שחלו במשק בשנים האחרונות, כפי שהוצגו לעיל, פרסם בנק ישראל מספר הוראות שמטרתן להקטין את הסיכון. מעבר לכך גם הבנק ביצע מספר פעולות על מנת להתמודד עם הגידול בסיכוני אשראי הנ"ל:

- במסגרת ניהול הסיכונים קבע הבנק מגבלות ניהוליות לפי המאפיינים הבאים: שיעורי המימון, יכולת החזר חודשי שוטף, דירוגי אשראי בהתאם למודל הסטטיסטי הפנימי של הבנק, מוצרי/מסלולי הלוואה, סוגי ריבית וגובה הלוואה.
- במסגרת ניהול סיכוני אשראי מבצע הבנק מפעם לפעם תרחישי קיצון שבוחנים את השפעת ירידת ערך הבטוחות, עליית הריבית והשפעתם של משתנים מקרו-כלכליים נוספים על תוצאות הבנק.

ההלוואה הממוצעת שהועמדה ברביע הראשון של שנת 2014 הייתה 558 אלפי ש"ח, בדומה לשנת 2013 ולעומת 530 אלפי ש"ח בשנת 2012.

איכותו של תיק האשראי לדיור טובה וזאת בהסתמך על נתוני גובה חוב הפיגורים, שיעור ההפרשות להפסדי אשראי ואחוז החוב הבעייתי מכלל תיק האשראי של הבנק, כמו גם שיעור נמוך של הפסדים במימושי נכסים.

דוח הדירקטוריון

2. עסקים קטנים

להלן תמצית רווח והפסד של מגזר עסקים קטנים:

פעילות חו"ל	בנקאות		משכנתאות	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל		
	נדל"ן	ופיננסים							
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014									
במיליוני ש"ח									
הכנסות ריבית, נטו :									
	282	3	14	75	1	-	5	184	מחיצוניים
	(25)	(1)	(4)	(12)	-	-	-	(8)	בינמגזרי
הכנסות שאינן מריבית:									
	133	-	5	15	-	7	28	78	מחיצוניים
	(9)	-	-	-	-	-	(10)	1	בינמגזרי
	381	2	15	78	1	7	23	255	סך כל ההכנסות
	19	-	(3)	3	-	-	-	19	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות :									
	225	1	9	30	-	4	13	168	לחיצוניים
	2	-	-	-	-	-	1	1	בינמגזרי
	135	1	9	45	1	3	9	67	רווח לפני מיסים
	47	-	1	17	-	1	2	26	הפרשה למיסים על הרווח
	88	1	8	28	1	2	7	41	רווח לאחר מיסים
	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
	87	1	8	28	1	2	6	41	רווח נקי
	18.7%								תשואה להון
	23,599	294	965	6,834	81	25	922	14,478	יתרה ממוצעת של נכסים
	23,576	294	965	6,833	81	25	908	14,470	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
	24,067	148	702	4,428	-	-	1,550	17,239	יתרה ממוצעת של התחייבויות
	22,362	148	702	4,312	-	-	-	17,200	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
	20,564	294	1,059	6,731	44	28	755	11,653	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
	3,763	-	-	-	-	3,763	-	-	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות
	8,323	-	9	-	-	8,314	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
	192	-	-	-	-	-	-	192	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בנייהול
	23,850	288	972	6,935	81	22	912	14,640	יתרת אשראי לציבור
	21,893	163	739	4,474	-	-	-	16,517	יתרת פיקדונות הציבור

דוח הדירקטוריון

עסקים קטנים (המשך)

פעילות חו"ל		בנקאות		שוק		קרטיסי		בנקאות	
סך הכל	נדלין	ופיננסים	נדלין	משכנתאות	ההון	אשראי	ההון	אשראי	ופיננסים
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013									
במיליוני ש"ח									
הכנסות ריבית, נטו :									
269	2	10	68	1	-	5	183	5	183
(39)	(1)	(3)	(15)	-	-	(1)	(19)	(1)	(19)
הכנסות שאינן מריבית:									
140	-	4	19	-	6	29	82	29	82
(10)	-	-	-	-	-	(10)	-	(10)	-
360	1	11	72	1	6	23	246	23	246
42	-	1	12	-	-	-	29	-	29
הוצאות תפעוליות ואחרות :									
221	1	7	30	-	3	14	166	14	166
1	-	-	-	-	-	1	-	1	-
96	-	3	30	1	3	8	51	8	51
33	-	-	11	-	1	2	19	2	19
63	-	3	19	1	2	6	32	6	32
(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)	-
62	-	3	19	1	2	5	32	5	32
רווח נקי									
תשואה להון									
15.5%									
21,949	222	816	6,263	99	26	894	13,629	894	13,629
21,925	222	816	6,262	99	26	879	13,621	879	13,621
21,344	67	579	3,671	-	-	1,514	15,513	1,514	15,513
19,698	67	579	3,574	-	-	-	15,478	-	15,478
19,451	222	1,053	6,137	80	29	716	11,214	716	11,214
2,611	-	-	-	-	2,611	-	-	-	-
4,918	-	8	-	-	4,910	-	-	-	-
225	-	-	-	-	-	-	225	-	225
23,299	300	957	6,730	81	28	903	14,300	903	14,300
22,830	132	666	4,150	-	-	-	17,882	-	17,882

דוח הדירקטוריון

שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר עלה ב-0.6 מיליארד ש"ח בהשוואה לסוף שנת 2013, עלייה בשיעור של 2.4%. פיקדונות הציבור ירדו בסך 0.9 מיליארד ש"ח, ירידה בשיעור 4.1%.

שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר עסקים קטנים הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2014 ב-87 מיליון ש"ח בהשוואה ל-62 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד עלייה של 40.3%. העלייה ברווח נובעת בעיקר מעלייה בהכנסות מריבית, נטו בסך 27 מיליון ש"ח ומקיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 23 מיליון ש"ח שקוזז חלקית כתוצאה מעלייה בהפרשה למס בסך 14 מיליון ש"ח.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר הייתה 18.7%.

3. בנקאות עסקית

להלן תמצית רווח והפסד של הבנקאות העסקית:

פעילות חו"ל	בנקאות		שוק ההון	קרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל
	נדליין	ופיננסים				
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014						
במיליוני ש"ח						
הכנסות ריבית, נטו :						
	427	1	146	-	5	275
מחיצוניים	-	1	146	-	5	275
בינמגזרי	(112)	2	(31)	-	(1)	(83)
הכנסות שאינן מריבית:						
	160	1	63	3	46	47
מחיצוניים	-	1	63	3	46	47
בינמגזרי	24	-	14	-	(23)	33
סך כל ההכנסות	499	4	192	3	27	272
הכנסות בגין הפסדי אשראי	(87)	-	(53)	-	-	(34)
הוצאות תפעוליות ואחרות :						
	158	2	26	3	19	107
לחיצוניים	1	2	26	3	19	107
בינמגזרי	-	-	-	-	-	-
רווח לפני מיסים	428	2	219	-	8	199
הפרשה למיסים על הרווח	161	-	83	-	2	76
רווח לאחר מיסים	267	2	136	-	6	123
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(1)	-	-	-	(1)	-
רווח נקי	266	2	136	-	5	123
תשואה להון	14.1%					
יתרה ממוצעת של נכסים	61,568	133	21,056	166	340	39,828
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	59,785	133	21,011	166	313	38,117
יתרה ממוצעת של התחייבויות	26,688	637	5,491	-	2,789	17,608
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	21,948	637	4,895	-	-	16,253
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	84,102	198	21,493	166	394	61,806
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות	1,997	-	-	1,997	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	61,464	-	-	61,464	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניחול	215	-	-	-	-	215
יתרת אשראי לציבור	58,922	108	20,575	166	297	37,730
יתרת פיקדונות הציבור	21,080	507	4,426	-	-	15,983

דוח הדירקטוריון

בנקאות עסקית (המשך)

פעילות חו"ל							בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל
בנקאות ופיננסים			נדלי"ן		נדלי"ן						
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013											
במיליוני ש"ח											
הכנסות ריבית, נטו :											
620	1	-	213	1	6	399	מחיצוניים				
(265)	-	6	(95)	(1)	(2)	(173)	בינמגזרי				
הכנסות שאינן מריבית :											
169	-	3	62	3	51	50	מחיצוניים				
(11)	-	-	4	-	(23)	8	בינמגזרי				
513	1	9	184	3	32	284	סך כל ההכנסות				
(46)	-	-	(41)	-	-	(5)	הכנסות בגין הפסדי אשראי				
הוצאות תפעוליות ואחרות :											
160	1	4	45	2	19	89	לחיצוניים				
-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי				
399	-	5	180	1	13	200	רווח לפני מיסים				
140	-	1	65	-	3	71	הפרשה למיסים על הרווח				
259	-	4	115	1	10	129	רווח לאחר מיסים				
(2)	-	-	-	-	(2)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה				
257	-	4	115	1	8	129	רווח נקי				
תשואה להון											
12.9%											
70,201	151	360	24,336	166	396	44,792	יתרה ממוצעת של נכסים				
68,607	151	359	24,259	166	372	43,300	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור				
28,771	165	1,341	5,502	-	2,802	18,961	יתרה ממוצעת של התחייבויות				
23,867	165	1,341	4,953	-	-	17,408	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור				
95,980	151	504	24,724	166	405	70,030	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון				
2,394	-	-	-	2,394	-	-	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות				
58,938	-	156	-	58,782	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך				
213	-	-	-	-	-	213	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בנייהול				
60,646	44	158	21,446	166	328	38,504	יתרת אשראי לציבור ל- 31 בדצמבר 2013				
22,816	162	767	5,364	-	-	16,523	יתרת פיקדונות הציבור ל- 31 בדצמבר 2013				

דוח הדירקטוריון

שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר העסקי ירד ב-1.7 מיליארד ש"ח בהשוואה לסוף שנת 2013 ירידה בשיעור 2.8%.
סך פיקדונות הציבור ירד ב-1.7 מיליארד ש"ח, כ-7.6%.

שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר בנקאות עסקית הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2014 בסך של 266 מיליון ש"ח לעומת 257 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, העלייה ברווח נובעת בעיקר מגידול בהכנסות להפסדי אשראי בסך 41 מיליון ש"ח אשר קוזזו מקיטון בהכנסות ריבית נטו בסך 40 מיליון ש"ח.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר הייתה 14.1%.

4. בנקאות מסחרית

להלן תמצית רווח והפסד של הבנקאות המסחרית:

פעילות חו"ל	שוק		שוק		קרטיסי	שוק	בנקאות	בנקאות	סך הכל
	שוק	בנקאות	שוק	בנקאות					
נדל"ן	ההון	ופיננסים	ההון	נדל"ן	אשראי	ההון	נדל"ן	ההון	נדל"ן
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014									
במיליוני ש"ח									
הכנסות ריבית, נטו :									
מחיצוניים	150	2	(1)	70	128	-	36	385	
בינמגזרי	4	-	2	(13)	(18)	-	(12)	(37)	
הכנסות שאינן מריבית:									
מחיצוניים	128	18	12	(3)	16	2	4	177	
בינמגזרי	(42)	(8)	-	15	-	-	-	(35)	
סך כל ההכנסות	240	12	13	69	126	2	28	490	
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(48)	-	-	(4)	26	-	(2)	(28)	
הוצאות תפעוליות ואחרות :									
לחיצוניים	131	8	13	19	74	1	10	256	
בינמגזרי	-	-	-	-	-	-	-	-	
רווח לפני מיסים	157	4	-	54	26	1	20	262	
הפרשה למיסים על הרווח	60	1	-	20	18	-	7	106	
רווח לאחר מיסים	97	3	-	34	8	1	13	156	
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	
רווח נקי	97	2	-	34	8	1	13	155	
תשואה להון	13.2%								
יתרה ממוצעת של נכסים	27,063	338	192	8,534	14,049	-	3,076	53,252	
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	23,816	327	192	8,521	13,881	-	3,035	49,772	
יתרה ממוצעת של התחייבויות	40,340	1,102	-	2,683	10,552	-	217	54,894	
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	39,775	-	-	2,601	10,373	-	208	52,957	
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	28,317	295	238	8,508	10,717	-	3,076	51,151	
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות	-	-	5,670	-	-	129	-	5,799	
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	-	-	49,608	-	-	1,359	-	50,967	
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בנייהול	530	-	-	-	-	-	-	530	
יתרת אשראי לציבור	24,311	333	146	8,561	13,486	-	3,076	49,913	
יתרת פיקדונות הציבור	40,758	-	-	2,535	10,540	-	201	54,034	

דוח הדירקטוריון

בנקאות מסחרית (המשך)

פעילות חו"ל								
בנקאות שוק		בנקאות שוק		כרטיסי שוק		בנקאות		
סך הכל	נדלי"ן	ההון	ופיננסים	נדלי"ן	ההון	אשראי	מחזיקים	
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013								
במיליוני ש"ח								
הכנסות ריבית, נטו :								
392	30	-	143	82	3	2	132	מחיצוניים
(46)	(11)	-	(21)	(29)	(4)	(1)	20	בינמגזרי
הכנסות שאינן מריבית:								
101	2	2	18	14	11	19	35	מחיצוניים
34	-	-	-	(1)	-	(8)	43	בינמגזרי
481	21	2	140	66	10	12	230	סך כל ההכנסות
32	17	-	20	3	-	-	(8)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות								
268	10	1	87	14	11	8	137	לחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
181	(6)	1	33	49	(1)	4	101	רווח (הפסד) לפני מיסים
65	(1)	-	12	18	-	1	35	הפרשה (הטבה) למיסים על הרווח
116	(5)	1	21	31	(1)	3	66	רווח (הפסד) לאחר מיסים
(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
115	(5)	1	21	31	(1)	2	66	רווח נקי (הפסד)
תשואה להון								
9.9%								
50,270	3,001	-	15,141	8,155	231	337	23,405	יתרה ממוצעת של נכסים
49,274	2,939	-	14,925	8,129	231	328	22,722	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
51,662	283	-	11,153	2,548	-	1,078	36,600	יתרה ממוצעת של התחייבויות
49,765	275	-	10,963	2,467	-	-	36,060	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
54,432	3,001	-	15,030	8,305	122	260	27,714	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
4,608	-	158	-	-	4,450	-	-	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות
44,367	-	1,741	-	-	42,626	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
685	-	-	-	-	-	-	685	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניחול
49,630	2,994	-	14,276	8,481	238	321	23,320	יתרת אשראי לציבור ל- 31 בדצמבר 2013
51,878	214	-	10,206	2,666	-	-	38,792	יתרת פיקדונות הציבור ל- 31 בדצמבר 2013

דוח הדירקטוריון

שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר המסחרי עלה ב-0.3 מיליארד ש"ח, עלייה של 0.6% בהשוואה לסוף שנת 2013, וסך פיקדונות הציבור עלו ב-2.2 מיליארד ש"ח, עלייה של 4.2%.

שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר בנקאות מסחרית הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2014 בסך 155 מיליון ש"ח בהשוואה ל-115 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 40 מיליון ש"ח בשיעור של 34.8%. הגידול ברווח נובע מרישום הכנסות בגין הפסדי אשראי בבנק וקיטון הוצאות בגין הפסדי אשראי בשלוחה המסחרית בארה"ב.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר הייתה 13.2%.

5. בנקאות פרטית

להלן תמצית רווח והפסד של הבנקאות הפרטית:

פעילות חו"ל									
בנקאות שוק			בנקאות שוק ופיננסים			שוק כרטיסי אשראי			בנקאות ופיננסים
סך הכל	נדל"ן	משכנתאות	ההון	פיננסים	נדל"ן	משכנתאות	ההון	אשראי	ההון
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014									
במיליוני ש"ח									
הכנסות ריבית, נטו :									
13	-	10	-	12	3	-	-	-	(12)
מחיצוניים									
62	1	(6)	-	38	-	-	-	-	29
בינמגזרי									
הכנסות שאינן מריבית:									
137	-	1	53	27	4	-	43	-	9
מחיצוניים									
(2)	-	-	-	(5)	2	-	-	-	1
בינמגזרי									
210	1	5	53	72	9	-	43	-	27
סך כל ההכנסות									
(1)	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-
הכנסות בגין הפסדי אשראי									
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
197	-	3	59	72	4	-	20	-	39
לחיצוניים									
1	-	-	-	1	-	-	-	-	-
בינמגזרי									
13	1	2	(6)	(1)	6	-	23	-	(12)
רווח (הפסד) לפני מיסים									
11	-	-	1	3	2	-	9	-	(4)
הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח									
2	1	2	(7)	(4)	4	-	14	-	(8)
רווח (הפסד) לאחר מיסים									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
2	1	2	(7)	(4)	4	-	14	-	(8)
רווח נקי (הפסד)									
תשואה להון									
0.9%									
11,320	-	814	-	8,245	755	52	29	69	1,356
יתרה ממוצעת של נכסים									
6,263	-	814	-	3,286	745	52	29	69	1,268
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור									
35,695	137	14	-	15,933	1,526	-	131	-	17,954
יתרה ממוצעת של התחייבויות									
35,127	137	14	-	15,636	1,519	-	131	-	17,690
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור									
8,216	-	285	-	5,464	802	26	31	51	1,557
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון									
9,788	-	-	1,557	-	-	-	8,231	-	-
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות									
77,499	-	-	34,598	-	-	-	42,901	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות ערך									
96	-	-	-	-	-	-	-	-	96
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בנייהול									
6,069	-	811	-	3,095	700	56	27	69	1,311
יתרת אשראי לציבור									
35,460	129	14	-	15,887	1,518	-	232	-	17,680
יתרת פיקדונות הציבור									

דוח הדירקטוריון

בנקאות פרטית (המשך)

פעילות חו"ל										
בנקאות ופיננסים		כרטיסי שוק		משכנ- בנקאות שוק		משכנ- ופיננסים		סך הכל		
ההון	תארת	ההון	תארת	ההון	תארת	ההון	תארת	ההון	תארת	
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013										
במיליוני ש"ח										
הכנסות ריבית, נטו :										
(54)	-	-	-	11	-	9	-	(34)	-	מחיצוניים
78	-	2	-	36	-	(6)	-	111	1	בינמגזרי
הכנסות שאינן מריבית :										
(32)	-	49	-	58	-	1	50	126	-	מחיצוניים
43	-	-	-	(2)	-	-	-	41	-	בינמגזרי
35	-	49	2	103	-	4	50	244	1	סך כל ההכנסות
1	-	-	-	-	-	-	-	1	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות :										
37	1	19	3	90	-	3	44	197	-	לחיצוניים
-	-	-	-	1	-	-	-	1	-	בינמגזרי
(3)	(1)	30	(1)	12	-	1	6	45	1	רווח (הפסד) לפני מיסים
(2)	-	10	-	3	-	-	-	11	-	הפרשה (הטבה) למיסים על הרווח
(1)	(1)	20	(1)	9	-	1	6	34	1	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
-	-	-	-	(4)	-	-	-	(4)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1)	(1)	20	(1)	5	-	1	6	30	1	רווח נקי (הפסד)
תשואה להון										
11.5%										
1,745	64	30	540	44	9,251	-	885	12,559	-	יתרה ממוצעת של נכסים
1,624	64	31	534	44	4,585	-	885	7,767	-	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
19,328	-	-	1,408	-	17,256	-	18	38,168	158	יתרה ממוצעת של התחייבויות
19,082	-	-	1,401	-	16,776	-	18	37,435	158	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
2,119	48	44	429	33	7,730	-	310	10,713	-	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
-	-	-	5,678	-	-	-	1,804	7,482	-	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות
-	-	-	42,134	-	-	-	35,748	77,882	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
219	-	-	-	-	-	-	-	219	-	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניחול
1,225	68	31	789	48	3,476	-	818	6,455	-	יתרת אשראי לציבור ל- 31 בדצמבר 2013
17,700	-	30	1,520	-	15,384	-	14	34,794	146	יתרת פיקדונות הציבור ל- 31 בדצמבר 2013

שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר ירד ב-0.4 מיליארד ש"ח, ירידה של 6.0% בהשוואה לסוף שנת 2013, וסך פיקדונות הציבור עלה ב-0.7 מיליארד ש"ח, עלייה של 1.9%.

שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר הבנקאות הפרטית הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2014 בסך 2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 28 מיליון ש"ח. הקיטון נובע מקיטון בהכנסות שאינן מריבית בפעילות חו"ל, הנובע, בין היתר, מיציאות כספים משמעותיות בשל החלת מדיניות "הכסף המוצהר" של הקבוצה.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר הייתה 0.9%.

6. ניהול פיננסי - שוקי הון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2013	2014
במיליוני ש"ח	
הכנסות ריבית, נטו:	
54	(71)
53	157
הכנסות שאינן מריבית:	
343	439
(14)	(22)
436	503
8	(42)
הוצאות תפעוליות ואחרות:	
296	246
12	14
120	285
(4)	113
124	172
(38)	(58)
-	4
86	118

הרווח במגזר ניהול פיננסי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2014 בסך 86 מיליון ש"ח לעומת 118 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח נובעת בעיקר מקיטון בהכנסות שאינן מריבית בסך 88 מיליון ש"ח, עקב ירידה ברווחים ממכירת מניות ורווחים בגין מכירת הלוואות, מרישום הוצאות בגין הפסדי אשראי השנה לעומת הכנסות מהפסדי אשראי אשתקד ומגידול בהוצאות תפעוליות ואחרות. הירידה קוזה מהכנסות מיסים שנוקפו השנה לעומת הוצאות מס אשתקד.

חברות כלולות (ריאליות) - (מוצג במגזר ניהול פיננסי)

כולל את תוצאות הפעילות של הקבוצה בהשקעות ריאליות.

סך כל ההשקעות של קבוצת לאומי בחברות כלולות הסתכם ב-31 במרס 2014 ב-1,630 מיליון ש"ח לעומת 1,689 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2013.

השקעות במניות של חברות כלולות (טבלה 13 (ב) באזל):

שוי במאזן		שוי שוק		דרישות הלימות הון (1)	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח			
31 במרס 2014	31 בדצמבר 2013	31 במרס 2014	31 בדצמבר 2013	31 במרס 2014	31 בדצמבר 2013
שם החברה					
החברה לישראל בע"מ	1,090	1,137	2,691	136	102
אחרים	540	552	*	68	50
סך הכל	1,630	1,689	2,691	204	152

* מזה סחיר 221 מיליון ש"ח ב-31 במרס 2014 ו-207 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2013.

(1) דרישות ההון חושבו לפי 12.5% בהתאם ליחס המזערי החל מה-1 בינואר 2015. בשנת 2013 דרישות הון חושבו לפי 9% בהתאם ליחס המזערי שנדרש עד לסוף 2013.

דוח הדירקטוריון

תרומת החברות הכלולות לרווח הנקי של הקבוצה בשלושת החודשים הראשונים של 2014 הסתכמה בהפסד של 37 מיליון ש"ח לעומת הפסד של 57 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן תרומת החברות לרווח הנקי של הקבוצה (במיליוני ש"ח):

לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס			
% השינוי	2013	2014	
+	(66)	(46)	החברה לישראל בע"מ
-	9	9	אחרים
+	(57)	(37)	סך הכל

החברה לישראל בע"מ

הבנק מחזיק ב-17.96% מאמצעי השליטה בחברה לישראל בע"מ, הנחשבת תאגיד ריאלי משמעותי לפי חוק הבנקאות (רישוי), כפי שתוקן באמצעות חוק הריכוזיות ביום 11 בדצמבר 2013 (לענין זה ראה "חוק הריכוזיות", בפרק רגולציה, סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות). על הבנק לרדת באחזקותיו בחברה לישראל לשיעור של 10% עד 11 בדצמבר 2019.

כתוצאה מהנחיית בנק ישראל להקדים את מועד פרסום הדוחות הכספיים, נוצר פער בין סוף תקופת הדיווח של החברה לישראל ובין סוף תקופת הדיווח של הבנק. הבנק נהג במדיניות חשבונאית המקובלת במקרים כאלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 28. לכן לא נזקפו לדוח הרווח והפסד השפעת התוצאות העסקיות של החברה לישראל ברביע הראשון של 2014, והם יירשמו במסגרת הרביע השני של 2014. מכאן ואילך יהיה פער תמידי של רבעון בין מועדי הדיווח של הבנק ושל החברה לישראל.

התנועה בגין החברה לישראל שנוקפה הרביע הינה בגין התאמות לשינויים הסופיים בהון של החברה אשתקד.

לפרטים נוספים ראה באור 1ב עיקרי המדיניות החשבונאית להלן.

לפרטים בדבר אירועים עיקריים שדווחו על ידי החברה לישראל במהלך הרביע הנוכחי ראה ביאור 6(ד) לדוחות הכספיים.

7. אחרים – במגזר זה כלולה הפעילות שלא הוקצתה למגזרים האחרים.

מגזר זה כולל את הפעילויות האחרות של הקבוצה, אשר כל אחת מהן איננה מגיעה עד כדי מגזר בר רווח על פי הוראות בנק ישראל. פעילות זו כוללת בעיקר: חלק של פעילות חברות אשר אינן משויכות למגזרים אחרים. בשלושת החודשים הראשונים של 2014 הסתכם ההפסד במגזר האחר בסך 22 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך 51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט השינויים העיקריים במיליוני ש"ח:

לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס			
שינוי בסכום	2013	2014	
(12)	16	4	רווח נקי בבנק
1	4	5	חברות אחרות בארץ
(2)	3	1	חברות בחו"ל
42	(74)	(32)	התאמות מסים (1)
29	(51)	(22)	סך הכל

(1) הפרשי מס בין חישובי המס במגזרים למס האפקטיבי בדוח המאוחד.

דוח הדירקטוריון

פעילויות במוצרים

א. פעילות בשוק ההון - פעילות הקבוצה בשוק ההון כוללת את פעילות ייעוץ ההשקעות, לרבות ייעוץ בקרנות השתלמות, את התיווך בשוק ניירות הערך והמכשירים הפיננסיים, לרבות פעילות הנעשית באמצעות חדרי עסקות מטבע חוץ, וניירות ערך ישראלים וזרים, שירותי ברוקר'ג' ומשמורת (custody) ושירותים בנקאיים ופיננסיים לגופים הפעילים בשוק ההון. חברה בת של לאומי פרטנרס בע"מ עוסקת בחיתום והפצת הנפקות ציבוריות ופרטיות.

להלן נתוני הפעילות בשוק ההון כפי שהוצגו במגזרי הפעילות השונים:

משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	ניהול		סך הכל
					פיננסי ואחרים	פעילות חו"ל	
לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2014							
במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו	1	-	-	1	-	1	3
הכנסות שאינן מריבית	7	3	12	43	32	56	270
סך כל ההכנסות	7	3	13	43	33	56	273
הוצאות תפעוליות ואחרות	4	3	13	20	33	68	247
רווח (הפסד) לפני מיסים	3	-	-	23	-	(12)	26
רווח נקי (הפסד)	2	-	-	14	-	(10)	13

משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	ניהול		סך הכל
					פיננסי ואחרים	פעילות חו"ל	
לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2013							
במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו	1	-	(1)	-	-	-	-
הכנסות שאינן מריבית	6	3	11	49	32	55	265
סך כל ההכנסות	6	3	10	49	32	55	265
הוצאות תפעוליות ואחרות	3	2	11	19	34	46	203
רווח (הפסד) לפני מיסים	3	1	(1)	30	(2)	9	62
רווח נקי (הפסד)	2	1	(1)	20	-	9	45

הרווח הנקי מפעילות שוק ההון הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2014 בסך 13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-45 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ב. כרטיסי אשראי - לאומי קארד

פעילות זו כוללת בעיקר את פעילות הנפקת כרטיסי האשראי ללקוחות פרטיים וסליקת שוברים עבור בתי עסק.

הפעילות העיקרית בכרטיסי אשראי מבוצעת על ידי חברת הבת לאומי קארד העוסקת בהנפקה וסליקת כרטיסי אשראי ופיתוח פתרונות תשלום.

לאומי קארד סיימה את שלושת החודשים הראשונים של 2014 ברווח נקי של 52 מיליון ש"ח לעומת רווח של 51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

בשלושת החודשים הראשונים של 2014 גדל היקף הפעילות של מחזיקי כרטיסי לאומי קארד ב-5% לעומת הפעילות בתקופה המקבילה אשתקד. מספר הכרטיסים התקינים ליום 31 במרס 2014 גדל בכ-7% בהשוואה ל-31 במרס 2013.

דוח הדירקטוריון

ביום 17 באפריל 2012, נחתם בין לאומי קארד לבין חברת ישראלכרט בע"מ הסכם רישיון, מכוחו הוענק ללאומי קארד רישיון לסליקה, הנפקה ואפשרות מתן שירותים לכרטיסי חיוב ממותג ישראלכרט ("הסכם הרישיון"). ההסכם נכנס לתוקפו ביום 15 במאי 2012. בהתאם להסכם הרישיון, פעילות סליקת הכרטיסים במוטג ישראלכרט מתנהלת בדומה לסליקת כרטיסים בממשק המשותף בין חברות כרטיסי האשראי בענף לסליקת כרטיסי ויזה ומסטרקארד.

ביום 13 בספטמבר 2012 ניתן פטור קבוע מאת הממונה להסכם הרישיון. הפטור הותנה במספר תנאים. בין היתר נקבע כי ישראלכרט לא תוכל לגבות את שיעור דמי הרישיון שנקבע בינה לבין החברה בהסכם הרישיון אלא שיעור נמוך יותר. כמו כן, במסגרת תנאי הפטור נקבעו תנאים האוסרים על העברת מידע בין החברות שלא לצורך יישום ההסכמים או שלא מכוח דין או הוראת פטור.

ביום 11 בפברואר 2013 הגישה ישראלכרט בקשה לאישור הסכם הרישיון לבית הדין להגבלים עסקיים. בבקשה טוענת ישראלכרט כי אין הצדקה לקביעת הממונה ושיש להחיל על הסכם הרישיון את התנאים שנקבעו במסגרת הסכם הרישיון שנחתם עם כאל שהוסכמו עם לאומי קארד וחברת כאל. ביום 9 במרס 2014 ניתן פסק דין בבקשת האישור, אשר דחה את בקשת ישראלכרט והותיר את החלטת הפטור על כנה.

ביום 14 במאי 2014 נחתם הסכם מסחרי בין לאומי קארד לבין ארגון כרטיסי אשראי UnionPay International Co. Ltd (להלן: "UnionPay"). ארגון UnionPay הינו בעל מותג כרטיסי האשראי הבינלאומי השני בגודלו בעולם (ביחס להיקף העסקאות). ההסכם מהווה אבן דרך משמעותית בתהליך אישורה של לאומי קארד כחברה (Member) בארגון, אשר במסגרתו צפויה לאומי קארד לקבל רישיון סליקה לכרטיסים ממותג UnionPay. תהליך האישור צפוי להסתיים בסוף חודש מאי השנה.

להלן נתוני הפעילות בכרטיסי אשראי כפי שהוצגו במגזרי הפעילות השונים:

משקי בית עסקיים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	סך הכל	
לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2014					
במיליוני ש"ח					
54	5	4	2	-	65
175	18	23	10	-	226
229	23	27	12	-	291
4	-	-	-	-	4
154	14	19	8	-	195
71	9	8	4	-	92
(8)	(1)	(1)	(1)	-	(11)
41	6	5	2	-	54
לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2013					
במיליוני ש"ח					
52	4	4	1	-	61
159	19	28	11	-	217
211	23	32	12	-	278
5	-	-	-	-	5
166	15	19	8	1	209
40	8	13	4	(1)	64
(7)	(1)	(2)	(1)	-	(11)
21	5	8	2	(1)	35

הרווח הנקי מפעילות כרטיסי אשראי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2014 ב-54 מיליון ש"ח בהשוואה ל-35 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

דוח הדירקטוריון

ג. נדל"ן

עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פעילות חוי"ל	סך הכל	
לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2014						
במיליוני ש"ח						
63	115	57	3	31	269	הכנסות ריבית, נטו
15	77	12	6	5	115	הכנסות שאינן מריבית
78	192	69	9	36	384	סך כל ההכנסות
3	(53)	(4)	(1)	(2)	(57)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
30	26	19	4	12	91	הוצאות תפעוליות ואחרות
45	219	54	6	26	350	רווח לפני מיסים
28	136	34	4	17	219	רווח נקי

עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פעילות חוי"ל	סך הכל	
לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2013						
במיליוני ש"ח						
53	118	53	2	23	249	הכנסות ריבית, נטו
19	66	13	-	3	101	הכנסות שאינן מריבית
72	184	66	2	26	350	סך כל ההכנסות
12	(41)	3	-	17	(9)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
30	45	14	3	12	104	הוצאות תפעוליות ואחרות
30	180	49	(1)	(3)	255	רווח (הפסד) לפני מיסים
19	115	31	(1)	(2)	162	רווח נקי (הפסד)

הרווח הנקי מפעילות נדל"ן הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2014 ב-219 מיליון ש"ח בהשוואה ל-162 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, העלייה נובעת בעיקר מגידול בהכנסות ריבית נטו ומגידול בהכנסות בגין הפסדי אשראי ברביע הראשון של 2014 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

מרכזי הרווח בקבוצה

להלן פרטים על תרומות מרכזי הרווח העיקריים בקבוצה לרווח הנקי:

לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס			
	2013	2014	שינוי
	במיליוני ש"ח		
הבנק	545	444	(18.5)
חברות מאוחדות בארץ (1)	141	168	19.1
חברות מאוחדות בחו"ל (2)	(52)	57	+
חברות כלולות (1)	(64)	(44)	+
הרווח הנקי	570	625	9.6
רווח השלוחות בחו"ל, במונחים נומינליים (מיליון דולר) (3)	10.3	19.1	85.4

(1) חברות כלולות של חברות בארץ נכללו בנתוני חברות מאוחדות בארץ.

(2) לאחר התאמות מסוימות לכללי החשבונאות בארץ.

(3) כפי שדווח על ידי השלוחות בחו"ל כולל רווח נקי לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה.

להלן השינויים העיקריים בתרומות מרכזי הרווח (לאחר התאמות מתרגום):

- הקיטון ברווח הנקי בבנק נובע מקיטון בהכנסות שאינן מריבית בעיקר כתוצאה ממכירת מניות מגדל בבנק אשתקד לעומת מכירת מניות זמינות למכירה שבוצעו הרבעון בלאומי פרטנרס (נכלל בשורה חברות מאוחדות בארץ) ומגידול בהוצאות תפעוליות ואחרות שקוּזז חלקית מרישום הכנסות בגין הפסדי אשראי לעומת הוצאות בגין הפסדי אשראי אשתקד.
 - עיקרי ההסברים לשינויים הנ"ל, הנובעים בעיקר מתוצאות הבנק, מובאים לעיל בפרק "התפתחות ההכנסות ההוצאות וההפרשה למס" במסגרת הדיון בתוצאות הקבוצה.
 - הגידול ברווח הנקי של חברות מאוחדות בארץ נובע בעיקר מעלייה ברווחי לאומי פרטנרס.
 - סך כל התוצאות הכספיות של חברות בנות בחו"ל עברו מהפסד ברבעון מקביל אשתקד לרווח ברבעון הנוכחי בעיקר משיפור התוצאות הכספיות של השלוחות בארה"ב ובבריטניה ומהכנסות שנקפו לרווח והפסד ברביע הראשון של 2014 עקב שינוי בהפרשי שער בגין חברות הבנות בחו"ל שמטבע הפעילות שלהן זהה לשקל לעומת הוצאות מהפרשי שער שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד.
 - הקיטון בהפסד של חברות כלולות נובע מאי זקיפת השפעת התוצאות העסקיות של החברה לישראל ברביע הראשון של 2014. לפרטים נוספים ראה בביאור 1ב, עיקרי המדיניות החשבונאית להלן.
- הרווח הנקי בשלוחות בחו"ל במונחים נומינליים כפי שפורסמו על ידן, בתרגום נוחות לדולר ארה"ב, הסתכם בכ-19.1 מיליון דולר, עלייה של 8.8 מיליון דולר לעומת התקופה המקבילה אשתקד. תרומת השלוחות בחו"ל בשקלים ובהתאמות מסוימות לכללי חשבונאות בארץ, הסתכמה ברווח של 57 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד של 52 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

פעילות חברות מוחזקות עיקריות

כללי

קבוצת בנק לאומי פועלת בארץ ובחו"ל באמצעות חברות בנות שהינן: בנקים, חברות למימון וחברות לשירותים פיננסיים. כמו כן משקיעה הקבוצה בתאגידים ריאליים העוסקים בפעילות לא בנקאית בתחומי האנרגיה, הכימיה, התשתית ועוד.

חברות מאוחדות בארץ

השקעות הבנק בחברות המאוחדות בארץ הסתכמו ב-31 במרס 2014 ב-5,366 מיליון ש"ח, לעומת 5,295 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2013. התרומה לרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה בסך כ-168.1 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-141.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה בשיעור של 18.7%.

להלן תרומת החברות המאוחדות העיקריות בארץ לרווח הנקי של הקבוצה:

שיעור	תרומה לרווח הקבוצה (1)		תשואה על השקעת הקבוצה		שיעור
	2013	2014	2013	2014	
השינוי	במיליוני ש"ח		%		השינוי
%					%
(12.5)	26.4	23.1	24.5	17.9	בנק ערבי ישראלי
1.0	41.0	41.4	17.7	15.6	לאומי קארד
69.3	55.4	93.8	63.1	68.2	לאומי פרטנרס (2)
20.0	1.1	1.2	0.5	0.5	לאומי החזקות ריאליות
(51.4)	17.7	8.6	3.6	1.7	אחרות
18.7	141.6	168.1	12.3	13.3	סך כל החברות המאוחדות בארץ

(1) הרווח (ההפסד) המוצג הינו לפי חלק הקבוצה בתוצאות.

(2) כולל הרווח ו/או ההפסד של החברות הכלולות של לאומי פרטנרס.

חברות מאוחדות בחו"ל

השקעות הבנק בחברות מאוחדות בחו"ל הסתכמו ב-31 במרס 2014 בסך 4,684 מיליון ש"ח לעומת 4,597 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2013.

התרומה של החברות המאוחדות בחו"ל לרווח הנקי המדווח של הקבוצה בשלושת החודשים הראשונים של 2014, הסתכמה ברווח בסך של 56.5 מיליון ש"ח לעומת הפסד של כ-52.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

דוח הדירקטוריון

להלן תרומת החברות המאוחדות העיקריות בחו"ל לרווח הנקי של הקבוצה:

שיעור השינוי	תרומה לרווח הקבוצה		תשואה על השקעת הקבוצה		
	2013	2014	2013	2014	
	לתקופה שהסתיימה ב-31 במרס				
	במיליוני ש"ח		%		
+	3.1	20.6	0.5	3.5	לאומי ארה"ב (B.L.C)
+	(50.3)	23.2	-	13.4	לאומי בריטניה
(9.2)	6.5	5.9	2.5	2.5	לאומי פרייבט בנק
+	(3.7)	2.6	-	6.5	לאומי לוקסמבורג
50.0	1.0	1.5	4.4	7.6	לאומי רי
+	(8.0)	4.1	-	6.8	לאומי רומניה
-	(0.9)	(1.4)	-	-	אחרות
+	(52.3)	56.5	-	5.0	סך כל החברות המאוחדות בחו"ל

להלן פירוט הרווח הנקי של השלוחות בחו"ל כפי שדווח על ידן:

השינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2013	2014	
	במיליונים		
	%		
+	0.8	5.9	בנק לאומי ארה"ב (BLC) - דולר
+	0.7	5.8	מזה: בנק לאומי ארה"ב - דולר
+	2.4	5.7	בנק לאומי בריטניה - ליש"ט
(8.7)	2.3	2.1	לאומי פרייבט בנק - פרי"ש
(44.4)	0.9	0.5	בנק לאומי לוקסמבורג - אירו
(82.4)	1.7	0.3	לאומי רי - דולר
(40.7)	2.7	1.6	רומניה - רון *
85.4	10.3	19.1	סה"כ בתרגום לדולר

* 1 רון ל-31 במרס 2014 = 1.078 ש"ח.

בקשר לתביעות משפטיות ונושאים אחרים הקשורים לחברות מאוחדות ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים.

פעילות חברות כלולות

השקעות הקבוצה בחברות כלולות הסתכמו ב-31 במרס 2014 בסך 1,630 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,689 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2013.

התרומה לרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה בהפסד של 37 מיליון ש"ח לעומת הפסד של 57 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברביע ראשון של 2014 לא נכללו תוצאות החברה לישראל לרביע הראשון של 2014, עקב הפער בין מועד הדיווח של הדוחות הכספיים של החברה ובין מועד הדיווח המוקדם של הבנק בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. תוצאות אלו יכללו במסגרת הרביע השני של 2014.

לפרטים נוספים ראה בביאור 1ב, עיקרי המדיניות החשבונאית להלן.

חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוח הכספי לשנת 2013 (עמודים 213-158) על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח השנתי.

שינויים עיקריים בסביבת הסיכון

מוקדי הסיכון לא השתנו מהותית במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 וביחס למתואר בעמוד 160 בדוח השנתי לשנת 2013. האתגרים המרכזיים בסביבת הסיכון הנם ההתמודדות עם ההוראות הרגולטוריות החדשות, דרישות רשויות בארץ ובעולם, שחושפות את הבנקים לסיכונים ציית, הריבית הנמוכה בעולם ובמשק, אשר בין היתר תומכת בעליית מחירי נכסים ובכלל זה מחירי הנדל"ן, וייסוף שער החליפין במשק שמקשה על חברות מייצאות.

טבלת חומרת גורמי הסיכון

לא חל שינוי בסיווג חומרת גורמי הסיכון ביחס לטבלה שפורסמה בדוח שנתי לשנת 2013 בעמוד 162.

באזל 3

נתוני הדוחות הכספיים של לאומי, חישוב נכסי הסיכון ויחס הלימות ההון ל-31 במרס 2014 מחושבים ומוצגים בהתאם לכללי הגישה הסטנדרטית. יחס הלימות ההון בגובה 14.39% אשר לאומי מציג ל-31 במרס 2014 מכסה על פי הערכות הקבוצה את ההון הנדרש בגין הנדבך הראשון והנדבך השני, כולל תרחישי הקיצון שמשמשים את הקבוצה בהערכתיה הפנימיות.

פירוט בנושא הוראות באזל וה- ICAAP מופיע בעמודים 165-168 בדוח השנתי לשנת 2013 ובפרק אמצעים הוניים, הלימות ההון ועסקאות במניות הבנק לעיל.

דוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים הורחבו/או נוספו נתונים מסוימים הנדרשים במסגרת נדבך 3 ובהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, כמפורט להלן:

הנושא	דוח הדירקטוריון	דוחות כספיים	טבלה
כללי	-	-	1
מבנה ההון (איכותי וכמותי)	ביאור 4	עמוד 6 *	2
הלימות ההון (איכותי וכמותי)	-	עמוד 8	3
חשיפות סיכון והערכתו - גילוי איכותי כללי	-	-	-
חשיפות סיכון אשראי לפי סוגי אשראי עיקריים	-	*	4 (ב)
חשיפות לפי איזור גיאוגרפי למדינות זרות	תוספת ד'	עמוד 77	4 (ג)
חשיפות סיכון אשראי לפי צד נגדי וסוגי אשראי עיקריים	-	*	4 (ד)
חשיפות אשראי לפי תקופה לפרעון	-	*	4 (ה)
חשיפת סיכון אשראי בעייתי והוצאות להפסדי אשראי לפי ענפי משק	תוספת ג'	-	4 (ו)
סכום הלוואות פגומות והפרשות לפי אזור גיאוגרפי	תוספת ד'	-	4 (ז)
תנועה ביתרות ההפרשה להפסדי אשראי	ביאור 3 א	-	4 (ח)
חשיפות אשראי לפי משקל סיכון	-	*	5
הפחתת סיכון אשראי (איכותי וכמותי)	-	*	7
חשיפות אשראי בנגזרים של צד נגדי (איכותי וכמותי)	-	*	8
איגוח (איכותי וכמותי)	ביאור 2	*	9 (ו), 9 (ז)
סיכון שוק (איכותי וכמותי)	-	עמוד 79	10
סיכון תפעולי - גילוי איכותי	-	עמוד 88	12
השקעה במניות (איכותי וכמותי)	-	עמוד 41	13 (ב)
השקעות במניות של חברות כלולות	-	עמוד 64	13 (ב)
סיכון ריבית	תוספת ב'	עמוד 82	14

* הטבלאות מוצגות באתר האינטרנט של הבנק בכתובת: <http://leumi.co.il/home01/32587>

סיכוני אשׂראי

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוח הכספי לשנת 2013 (עמודים 173-169) על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח השנתי.

1. החשיפה והניהול של סיכוני האשׂראי לציבור

הפחתת סיכון האשׂראי

מדיניות ותהליכים לגבי שערוד (Valuation) וניהול ביטחונות (Collateral):

כמדיניות, שואף הבנק להעמיד אשׂראי כנגד ביטחונות. היקף הביטחונות הנדרשים מלווה הינו, בין השאר, פועל יוצא מרמת הסיכון שבאשׂראי. הביטחונות המתקבלים אינם השיקול העיקרי לאישור האשׂראי, אלא גיבוי נוסף שמטרתו להקטין את ההפסד לבנק במקרה של כשל עסקי/פיננסי של הלווה.

במסגרת מדיניות הביטחונות לכלל ענפי המשק נקבעו עקרונות וכללים באשר לסוגי הביטחונות והיקפם. דרישת הביטחונות ושיעורם נגזרים מרמת הסיכון שהבנק מוכן לקבל על עצמו בעת העמדת האשׂראי, אך ניתן דגש מיוחד לדירוג הסיכון של הלווים ולכושר ההחזר שלהם כקריטריון למתן האשׂראי לעומת המשקל שניתן לביטחונות המקובלים.

בנוסף, נקבעים הקריטריונים העסקיים בקבלת הביטחונות, דרך קביעת שיעורי ההישענות על הביטחונות, דרכי הטיפול בעת קבלתם, דרכי עדכון השווי ועיתויו ואמצעי המעקב והבקרה ואלה מופצים באמצעות נוהלי עבודה, חוזרי עדכון והנחיות תפעוליות.

הביטחונות מותאמים לסוגי האשׂראי שהם מבטיחים, תוך התייחסות לטווח הזמן, לסוגי הצמדה, לאופי האשׂראי ולמטרתו וכן למהירות יכולת המימוש שלהם. הבנק נוהג לאמת את שווי הביטחונות על ידי קבלת הערכות שמאי/הערכות שווי עדכניות. הערכת השווי צריכה להיות עצמאית/בלתי תלויה, ועלייה להיות מופנית לבנק.

פעילות במכשירים נגזרים לצורך הפחתת סיכוני אשׂראי

מדיניות גידור ו/או הפחתת סיכון ואסטרטגיות ותהליכים לצורך מעקב אחר האפקטיביות המתמשכת של גידורים מפחיתי סיכון

ההתפתחויות בשוקי המט"ח הבינלאומיים והתנודתיות בשערי החליפין של המטבעות השונים והשלכותיהן על הלווים הפעילים במטבע חוץ, מחייבים הגברת פעילות מעקב, פיקוח ובקרה אחר חשיפות של לקוחות לתנודות במחירי שוק (שערי חליפין, אינפלציה וכו'). לצורך כך רוענו ההנחיות המתייחסות להתאמה הנדרשת בין בסיס מטבע האשׂראי לבין מטבע תזרים המזומנים המהווה את מקור הסילוק של האשׂראי, הוגברה המודעות לנושא החשיפה לסיכוני מטבע ומוקדשת תשומת לב מיוחדת ללווים בעלי פוטנציאל חשיפה גבוה. במקרה הצורך נערך עדכון דירוג סיכון הלווה, תוך דרישה לחיזוק בסיס ההון והביטחונות.

במקרה שנמצא כי לווה קיימת חשיפה/רגישות לשינויים בשערי חליפין ובמחירי הסחורות, הגורם העסקי, נדרש לבחון את מידת רגישות הלווה בראיה כוללת, תוך התייחסות למכלול הקריטריונים המחייבים הכללת הלווה ברשימת הלקוחות הרגישים וסקלול וכימות הרגישות לשינויים בשערי חליפין ובמחירי הסחורות.

לצורך גידור סיכוני אשׂראי שונים, הבנק ממליץ ללקוחותיו לנקוט באמצעי הגנה מול משתנים מאקרו כלכליים כמו: מדד מחירים לצרכן, שער החליפין ומחירי סחורות. לצורך צמצום רמות הסיכון באשׂראי, הבנק מציע ללווה להתגונן בפני שינויים חריפים בשערי החליפין, בין השאר על ידי שימוש במכשירים פיננסיים. באמצעות מכשירים אלה ניתן ל"גדר" את החשיפה הפיננסית ובמידה מסוימת גם את החשיפה הריאלית ולצמצם הסיכון לרמה מינימאלית.

דוח הדירקטוריון

2. חשיפת אשראי בגין שווי הוגן של נגזרים לפי צד נגדי לחוזה ליום 31 במרס 2014:

סך הכל	BB+ עד B-	BBB עד BBB-	A -	A	A+	AAA עד AA-	
							בנקים זרים
2,434	-	-	-	-	-	2,434	בגוש האירו (1)
1,800	-	-	-	-	-	1,800	באנגליה (2)
2,287	-	-	-	-	-	2,287	בארה"ב
102	-	-	-	-	-	102	אחר
6,623	-	-	-	-	-	6,623	סה"כ בנקים זרים
1,944	-	-	-	-	1,944	-	בנקים בישראל (3)
							לקוחות עסקיים לפי ענפי משק
3,133							שירותים פיננסיים (4)
389							תעשייה (5)
86							בינוי ונדל"ן
5							תחבורה ואחסנה
56							מסחר
2							חשמל ומים
11							שרותים עסקיים
15							אנשים פרטיים
20							תקשורת ושירותי מחשב
25							אחרים
3,742							סך כל לקוחות עסקיים
-							אחרים *
12,309							סך כל חשיפה

* עסקאות הפוכות שבוצעו על ידי הלקוחות וקוזזו לצורך סיכון לפי ענפי משק.

- (1) סכום זה כולל עסקאות עם 5 מדינות.
- (2) סכום זה כולל עסקאות עם 9 בנקים.
- (3) סכום זה כולל עסקאות עם 9 בנקים.
- (4) סכום זה כולל עסקאות עם 420 לקוחות, כאשר הלקוח עם הסכום הגבוה ביותר הינו בסך 873 מיליון ש"ח.
- (5) סכום זה כולל עסקאות עם 242 לקוחות כאשר הלקוח עם הסכום הגבוה ביותר הינו 233 מיליון ש"ח.

דוח הדירקטוריון

3. חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

להלן חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים (1):

ליום 31 במרס 2014				
חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי (4)	ניירות ערך (3)	סיכון אשראי מאזני (2)	סיכון במיליוני ש"ח
דרוג אשראי חיצוני (5)				
16,896	940	3,405	12,551	AAA עד AA-
2,147	32	103	2,012	A+ עד A-
1,216	164	918	134	BBB+ עד BBB-
135	39	4	92	BB+ עד B-
1	-	-	1	נמוך מ-B
173	-	-	173	ללא דירוג
סך הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים				
20,568	1,175	4,430	14,963	
יתרות חובות בעייתיים				
-	-	-	-	
ליום 31 בדצמבר 2013				
חשיפת אשראי נוכחית	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי (4)	ניירות ערך (3)	סיכון אשראי מאזני (2)	סיכון במיליוני ש"ח
דרוג אשראי חיצוני (5)				
18,818	1,074	4,275	13,469	AAA עד AA-
1,909	32	125	1,752	A+ עד A-
1,278	190	917	171	BBB+ עד BBB-
160	1	79	80	BB+ עד B-
1	-	-	1	נמוך מ-B
142	-	-	142	ללא דירוג
סך הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים				
22,308	1,297	5,396	15,615	
יתרות חובות בעייתיים				
-	-	-	-	

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, חברות ביטוח וגופים מוסדיים.
- (2) פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים (שווי הוגן של נגזרים).
- (3) כולל אגרות חוב של בנקים מסוג Subordinated במרס 2014 בשווי הוגן של 999 מיליון ש"ח ובדצמבר 2013 998 מיליון ש"ח.
- (4) בעיקר ערבויות, התחייבויות למתן אשראי (ללא נגזרים חוץ מאזניים).
- (5) לצורך דירוג המוסדות הפיננסיים הזרים, הבנק משתמש בדירוגים שנקבעו לצורך יישום הגישה הסטנדרטית של באזל 3. הבנק משתמש בדירוג של סוכנויות S&P ו-MOODY'S לדירוג המוסדות הפיננסיים הזרים.

הערות:

- א. חשיפות האשראי אינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים (ראה פירוט בביאור ניירות ערך).
- ב. חלק מהבנקים קיבלו תמיכות ממשלתיות באופנים שונים ובכלל זה בהשקעה ישירה בהון הבנק, בערבות ממשלתית לתיקי נכסים מסוימים של הבנקים, בערבויות לגיוס מקורות לבנקים וכו'.
- ג. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/בורקרים (מקומיים וזרים) ראה ביאור 7 בדוח הכספי.

דוח הדירקטוריון

חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים זרים מתייחסת לבנקים מסחריים, לחברות החזקה בנקאיות, בנקים להשקעות, חברות ביטוח וגופים מוסדיים.

החשיפות לבנקים במדינות מתחלקות כדלהלן: בארה"ב 44%, אירופה (גרמניה, צרפת, שווייץ, ספרד ומדינות בנלוקס) 20%, בריטניה 24% ומדינות אחרות 12%.

החשיפה כוללת פיקדונות בבנקים הזרים, לתקופות קצרות עד שבוע ואגרות חוב, בדרך כלל לתקופה של עד 5 שנים. הבנק מנהל מעקב הדוק אחר מצבם של בנקים בעולם ומנתח באופן תדיר את איתנותם הפיננסית. הבנק מנהל רשימה מצומצמת של בנקים איכותיים שבהם הבנק והשלוחות בחו"ל מבצעים פיקדונות.

פרטים נוספים על ההשקעה בניירות ערך בעיקר באגרות חוב של בנקים זרים מובאים בפרק "המבנה וההתפתחות של הנכסים וההתחייבויות" סעיף "ניירות ערך" לעיל.

ניהול החשיפה וקווי אשראי למוסדות פיננסיים זרים מביא בחשבון בין היתר:

- גודלם כפי שהוא משתקף בין היתר בהונם.
- עוצמתם, כפי שמשקפת מיחסי הלימות ההון (בפרט ההון רובד 1).
- הערכת השוק כפי שמשקפת בשווי השוק של מניותיהם ובסיכון כפי שנאמד בעזרת נגזרי האשראי (CDS) שלהם.
- הדירוג הפנימי כפי שמחושב ביחידה בלתי תלויה בגורם העסקי.
- הדירוג על פי סוכנויות הדירוג הבינלאומיות.
- חוסנה הפיננסי של המדינה בה נמצא מרכז פעילותו של הבנק.
- שיקולים נוספים, כגון מידת הגיבוי, ובכלל זה השקעה ישירה בהון הבנקים על ידי ממשלות, לצורך הבטחת האיתנות של אותם בנקים ובנקים אחרים במדינותיהן.
- מדיניות ניהול החשיפה למוסדות פיננסיים זרים כוללת בין היתר, מגבלות על סכומי החשיפה ברמת בנק ומדינה לפי סיכון.

דוח הדירקטוריון

4. חשיפה למדינות זרות:

החשיפה למדינות זרות לפי סיכון סופי מתחלקת בין אזורים גיאוגרפיים ומדינות כאשר עיקר החשיפה הוא למדינות במערב אירופה ובצפון אמריקה. לפרטים נוספים בדבר חשיפה למדינות זרות ראה להלן תוספת ד' בסקירת הנהלה. (טבלה 4 (ג) באזל):

31 במרס 2014			
סיכון אשראי	סיכון אשראי חוץ סך הכל סיכון מאזני	מאזני (1)	אשראי כולל
במיליוני ש"ח			
ארצות הברית	25,009	6,377	31,386
בריטניה	13,782	2,961	16,743
צרפת	2,927	854	3,781
גרמניה	2,461	425	2,886
שוויץ	2,922	493	3,415
בלגיה	678	77	755
איטליה	276	38	314
הולנד	2,049	149	2,198
דנמרק	312	13	325
נורווגיה	41	-	41
אוסטריה	80	12	92
שבדיה	381	7	388
סין	629	453	1,082
אחרות	6,485	864	7,349
סך הכל	58,032	12,723	70,755

31 בדצמבר 2013			
סיכון אשראי	סיכון אשראי חוץ סך הכל סיכון מאזני	מאזני (1)	אשראי כולל
במיליוני ש"ח			
ארצות הברית	26,360	9,243	35,603
בריטניה	12,956	5,543	18,499
צרפת	2,796	1,923	4,719
גרמניה	5,045	1,028	6,073
שוויץ	2,910	773	3,683
בלגיה	700	183	883
איטליה	328	35	363
הולנד	2,380	139	2,519
דנמרק	582	14	596
נורווגיה	46	-	46
אוסטריה	83	13	96
שבדיה	139	18	157
סין	567	548	1,115
אחרות	5,673	866	6,539
סך הכל	60,565	20,326	80,891

(1) החל מ-31 בדצמבר 2011 סיכון אשראי בגין נגזרים מחושב על פי הוראה 313 וכולל קיזוז עסקאות בנגזרים עם הסכמי קיזוז.

דוח הדירקטוריון

להלן החשיפה למדינות לפי דרוג האשראי של המדינות כפי הדירוג של הבנק העולמי ליום 31 במרס 2014 במיליוני ש"ח:

דרוג	חשיפה מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית	סך הכל חשיפה	אחוז החשיפה מסך הכל	מזה סיכון אשראי מסחרי בעייתי
מדינות OECD עם הכנסה גבוהה	54,420	11,615	66,035	93.4	1,332
מדינות עם הכנסה גבוהה	967	148	1,115	1.6	2
מדינות עם הכנסה בינונית גבוהה	2,562	794	3,356	4.7	505
מדינות עם הכנסה בינונית נמוכה	77	164	241	0.3	3
מדינות עם הכנסה נמוכה	6	2	8	-	-
סך הכל	58,032	12,723	70,755	100	1,842

סכום החשיפה למדינות זרות עם בעיות נזילות כפי שהוגדר על ידי בנק ישראל (מדינה אשר מקבלת סיוע כספי מ-IMF או שהתחייבויותיה מדורגות בדירוג אשראי CCC או נמוך יותר) מסתכם בסך 1,792 מיליון ש"ח ומתייחס ל-13 מדינות.

הגדרת המדינות הינה בהתאם להכנסה הלאומית לנפש כדלהלן:

הכנסה גבוהה - מעל 12,616 דולר לנפש.

הכנסה בינונית גבוהה - מ-4,086 דולר עד 12,615 דולר לנפש.

הכנסה בינונית נמוכה - מ-1,036 דולר עד 4,085 דולר לנפש.

הכנסה נמוכה - עד 1,035 דולר לנפש.

להלן שמות המדינות העיקריות בכל אחת מהקטגוריות:

- א. מדינות OECD ביניהן: ארה"ב, איטליה, אוסטרליה, אוסטריה, אירלנד, בלגיה, קנדה, צ'כיה, דנמרק, פינלנד, ישראל, הונגריה, צרפת, בריטניה, יפן, ספרד, שוויץ, לוקסמבורג, סלובניה, הולנד, שבדיה, פולין, גרמניה וקוריאה.
- ב. מדינות עם הכנסה גבוהה: קפריסין, הונג קונג, מונקו, סינגפור, איי קיימן וקרוואטיה.
- ג. מדינות עם הכנסה בינונית גבוהה: ארגנטינה, ברזיל, בולגריה, צ'ילה, מקסיקו, פנמה, רומניה, רוסיה, דרום אפריקה, טורקיה, ונצואלה, אורוגוואי, קולומביה, פרו.
- ד. מדינות עם הכנסה בינונית נמוכה: סין, אקוודור, מצרים, הודו, ירדן, פרגוואי, פיליפינים, תאילנד, אוקראינה.
- ה. מדינות עם הכנסה נמוכה: חלק גדול ממדינות אפריקה, האיטי, נפאל.

דוח הדירקטוריון

חשיפה כוללת למדינות זרות מסוימות:

31 במרס 2014					שם המדינה
סך הכל	אחר	פיקדונות בבנקים	אשראי לציבור אג"ח בנקים ואחרים		
			במיליוני ש"ח		
314	38	21	182	73	איטליה (1)
378	-	52	287	39	אירלנד
2	1	-	-	1	יוון
148	28	3	99	18	ספרד
842	67	76	568	131	סך הכל (2)

(1) מזה 184 מיליון ש"ח בבנק אינטסה.

(2) לקבוצה אין חשיפה לפורטוגל.

סיכוני שוק ונזילות

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוח הכספי השנתי לשנת 2013 (עמודים 196-205) על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח השנתי.

דרישת הון בגין סיכוני שוק

להלן דרישות ההון בגין סיכוני השוק (טבלה 10 באזל) כנדרש על פי הגישה הסטנדרטית. דרישות אלה משקפות רק חלק קטן מההון המוחזק על ידי לאומי בגין סיכוני שוק (נדבך 1 במסגרת באזל). בנוסף להון זה מחזיקה הקבוצה הון נוסף בגין סיכוני שוק ופעילות הנוסטרו, במסגרת הנדבך השני של באזל.

להלן דרישות ההון בגין סיכוני השוק (טבלה 10 באזל):

31 במרס 2014			דרישות ההון (1) בגין
31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	במיליוני ש"ח	
		957	סיכוני ריבית
707	713	161	סיכון מחירי מניות
127	53	118	סיכון שער חליפין
69	99	29	אופציות
43	49		
946	914	1,265	סך דרישת ההון בגין סיכוני שוק

(1) דרישות ההון חושבו לפי 12.5% בהתאם ליחס המזערי החל מה-1 בינואר 2015. בשנת 2013 דרישות ההון חושבו לפי 9% בהתאם ליחס המזערי שנדרש עד לסוף 2013.

מוקדי הסיכון העיקריים בסיכוני שוק

1. החשיפה בריבית

סיכון הריבית הינו סיכון להפסד כתוצאה משינויים בשערי ריבית חסרת סיכון אשראי במטבעות השונים בשל הפערים בין מועדי שינוי הפרעון של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה.

מדיניות החשיפות בריבית הינה להגביל את מידת ההשפעה של שינויים אפשריים בריבית על רווחי הבנק ועל ההון. בהתאם, בכל מגזר נמדדת החשיפה לשינוי בלתי צפוי בשיעור של 1% בריבית לכל התקופות, אשר מתייחסת לשחיקה הפוטנציאלית של השווי הכלכלי² ושל הרווח החשבונאי השנתי כתוצאה משינוי עקומי התשואות בכל אחד מהמגזרים וגם לכל המגזרים יחד. החשיפה לרווח מושפעת מאוד מהפעילות המשוערכת על פי מחירי שוק (עסקות נגזרים והתיקים למסחר).

קיימים סיכוני ריבית מובנים, הנובעים מאי הוודאות בגורמי שוק, שלא ניתנים לגידור אך מובנים בפעילות הבנקאית. הסיכון כולל אופציות התנהגותיות גלומות בהלוואות ופיקדונות שאינן ניתנות לגידור (למשל אופציות פירעון מוקדם).

סיכון הריבית נמדד ומנוהל בפועל על בסיס הנחות התנהגותיות שונות באשר לזמני הפירעון של הנכסים וההתחייבויות. להלן הנחות העיקריות:

- במגזר הצמוד למדד נלקח בחשבון אומדן לגבי שבירות ומשיכות בנקודות היציאה בתוכניות החיסכון. האומדן נגזר מהתנהגות הלקוחות בעבר.
- על פי הניסיון שנצבר קיימת יתרת זכות בחשבונות עו"ש בסכום יציב לאורך זמן. לכן, לצורך מדידה וניהול החשיפה בריבית, מדיניות הבנק היא להתייחס לחלק מיתרות העו"ש הממוצעות כהתחייבות לזמן ארוך. מדי תקופה נבחן השינוי ביתרת העו"ש על מנת לקבל החלטה כיצד לפרוס אותן.
- לאומי למשכנתאות - ניהול החשיפות מביא בחשבון הנחות ביחס לפירעונות מוקדמים של הלוואות לדיר. ההנחות לגבי הלוואות הצמודות למדד בריבית קבועה, מסתמכות על מודל סטטיסטי לחיזוי הפירעונות המוקדמים. מודל סטטיסטי זה נבחן באופן שוטף. במקביל פותח מודל פירעונות כולל לכל מגזרי ההצמדה אשר יוטמע בניהול הפעילות.

מתחילת שנת 2014 שונתה המתודולוגיה למדידת חשיפות הריבית ומגבלות החשיפה שונו בהתאם.

להלן תמצית החשיפות לשינויים בלתי צפויים בריבית ברמת הקבוצה (לפני מס ובמיליוני ש"ח):*

השחיקה הפוטנציאלית בשווי הכלכלי		השפעת שינוי מידי מקביל של 1% בעקום התשואות
מגבלה	בפועל	
31 במרס 2014		
900	306	תיק בנקאי
450	187	תיק למסחר
1,100	450	סך הכל
השחיקה הפוטנציאלית ברווח השנתי		סך הכל
מגבלה	בפועל	
500	160	

* היקף החשיפה מתעלם מקיומה של רצפת ריבית בשיעור של 0% על הפיקדונות. ככל שהריבית ממשיכה לרדת ומתקרבת לאפס, הפגיעה בברווז הפיננסי גבוהה יותר.

² השווי הכלכלי של ההון מוגדר כהפרש בין הערך הנוכחי של הנכסים וההתחייבויות. בחישוב הערך הנוכחי מנכים את התזרימים בעקום התשואה חסר סיכון אשראי ואת התזרימים המט"חיים בלייבור.

דוח הדירקטוריון

להלן תמצית החשיפות לשינויים בלתי צפויים בריבית ברמת הקבוצה (לפני מס ובמיליוני ש"ח) *:

השפעת שינוי מידי מקביל של 1% בעקום התשואות	השחיקה הפוטנציאלית בשווי הכלכלי	השחיקה הפוטנציאלית ברווח השנתי
	31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013
בפועל	853	184
המגבלה	1,100	500

* היקף החשיפה מתעלם מקיומה של רצפת ריבית בשיעור של 0% על הפיקדונות. ככל שהריבית ממשיכה לרדת ומתקרבת לאפס, הפגיעה בברווח הפיננסי גבוהה יותר.

בשלושת החודשים הראשונים של 2014 השחיקה הפוטנציאלית בשווי הכלכלי נעה בין כ- 450 מיליון ש"ח ל- 580 מיליון ש"ח וברווח השנתי נעה בין 160 מיליון ש"ח לכ- 208 מיליון ש"ח.

במהלך שלושת החודשים הראשונים של 2014 עמדה הקבוצה בכל מגבלות החשיפה לריבית שקבע הדירקטוריון.

רגישות השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות לריבית

להלן השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים, על פי כללים חשבונאיים:

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לפני השפעת השינויים בריבית:

31 במרס 2014				
מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי				
מטבע ישראלי				
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אירו	אחרים
במיליוני ש"ח				
נכסים פיננסיים	211,486	58,765	49,667	11,959
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים	337,342	6,594	122,893	42,637
התחייבויות פיננסיות	169,389	53,000	73,952	17,286
סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים	359,037	9,368	101,053	37,769
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	20,402	2,991	(2,445)	(459)
109				
31 במרס 2013				
מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי				
מטבע ישראלי				
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אירו	אחרים
במיליוני ש"ח				
נכסים פיננסיים	202,470	62,729	56,918	11,592
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים	288,183	6,962	103,442	29,465
התחייבויות פיננסיות	166,074	53,642	79,606	16,164
סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים	307,307	12,862	83,334	23,681
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	17,272	3,187	(2,580)	1,212
143				

דוח הדירקטוריון

31 בדצמבר 2013					
מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי					
מטבע ישראלי			צמוד מט"ח		
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אירו	אחרים	
במיליוני ש"ח					
211,239	59,960	51,750	12,220	13,830	נכסים פיננסיים
311,649	7,098	116,357	41,980	23,574	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים
169,974	53,425	76,368	17,574	10,978	התחייבויות פיננסיות
334,405	9,844	94,024	36,403	26,209	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים
18,509	3,789	(2,285)	223	217	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעורי הריבית על שווי הוגן נטו* של מכשירים פיננסיים (טבלה 14 באזל):

31 במרס 2014							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר							
השפעת שינויים בשיעורי הריבית				שינוי בשווי ההוגן			
מטבע ישראלי							
צמוד מט"ח				מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי			
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אירו	אחרים	סך הכל	סך הכל	שינוי בשיעורי הריבית
במיליוני ש"ח							
19,778	2,947	(2,582)	(494)	92	(857)	(4.16)	גידול מידי מקביל של 1%
20,340	2,987	(2,459)	(463)	107	(86)	(0.42)	גידול מידי מקביל של 0.1%
21,063	2,968	(2,329)	(422)	126	808	3.92	קיטון מידי מקביל של 1%

31 במרס 2013							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר							
השפעת שינויים בשיעורי הריבית				שינוי בשווי ההוגן			
מטבע ישראלי							
צמוד מט"ח				מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי			
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אירו	אחרים	סך הכל	סך הכל	שינוי בשיעורי הריבית
במיליוני ש"ח							
16,735	3,163	(2,728)	1,170	133	(761)	(3.96)	גידול מידי מקביל של 1%
17,218	3,183	(2,595)	1,208	142	(78)	(0.41)	גידול מידי מקביל של 0.1%
17,892	3,208	(2,466)	1,256	156	812	4.22	קיטון מידי מקביל של 1%

* לא כולל אומדן שווי הכנסות בגין עמלת פירעון מוקדם.

דוח הדירקטוריון

31 בדצמבר 2013							
שוי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר				השפעת שינויים בשיעורי הריבית			
שוי בשוי ההוגן				מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי			
צמוד מט"ח				מטבע ישראלי			
סך הכל	סך הכל	אחרים	אירו	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	השינוי בשיעורי הריבית
באחוזים	במיליוני ש"ח						
(4.89)	(1,000)	202	228	(2,472)	3,708	17,787	1% גידול מידי מקביל של
(0.49)	(100)	215	224	(2,304)	3,781	18,437	0.1% גידול מידי מקביל של
5.31	1,086	224	237	(2,044)	3,819	19,303	1% קיטון מידי מקביל של

1.1 החשיפה לריבית ועמידה במגבלות

להלן מצב החשיפה לשינויי הריבית ברמת הקבוצה המחושב על פי כללים חשבונאיים. ברביע הראשון של 2014 עמדה הקבוצה בכל מגבלות החשיפה לריבית שקבע הדירקטוריון. נתונים מפורטים על החשיפה לריבית ראה להלן בתוספת ב' בסקירת ההנהלה.

31 בדצמבר 2013			31 במרץ 2014			
מט"ח וצמוד	מט"ח	מט"ח	מט"ח וצמוד	מט"ח	מט"ח	
מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	
משך חיים ממוצע (מח"מ) בשנים:						
0.86	2.94	1.19	0.88	2.90	1.18	מח"מ הנכסים (1)
0.74	3.21	1.10	0.78	3.32	1.12	מח"מ התחייבויות (1)
0.12	(0.27)	0.09	0.10	(0.42)	0.06	פער המח"מ בשנים
1.54	0.76	2.58	1.42	1.40	2.36	הפרש שת"פ (%)

(1) כולל עסקאות עתידיות ואופציות, ובהסתמכות על נתוני השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים.

בחישוב מח"מ ההתחייבויות במגזר הצמוד למדד נלקח בחשבון אומדן לגבי פרעונות מוקדמים ומשיכות בנקודות היציאה בתוכניות החסכון, בהתאם למודל האומדן את הפרעונות המוקדמים הצפויים על סמך התנהגות החוסכים. מח"מ סך ההתחייבויות על פי התזרים המקורי של תוכניות החסכון גבוה יותר ומגיע ל-3.35 שנים, ופער שיעור התשואה הפנימי (להלן - שת"פ), מסתכם ב-1.16%.

בנתונים המוצגים לעיל מובאים בחשבון פרעונות מוקדמים של הלוואות משכנתא מדדיות, בהתאם למודל סטטיסטי האומדן את הפרעונות הצפויים על סמך התנהגות הלווים בעבר. מח"מ הנכסים לסוף התקופה המדווחת על פי התזרים המקורי שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים גבוה יותר ומגיע ל-3.22 שנים, ופער השת"פ מסתכם בכ-1.16%.

בתוספת ב' בסקירת ההנהלה מוצגות יתרות העו"ש לפי הוראות בנק ישראל תחת סיווג כפיקדונות עם דרישה עד חודש. לעומת זאת, לצורך החשיפה לריבית, נפרס שיעור מסוים מיתרות העו"ש בשקלים ובמט"ח לתקופות פרעון של עד עשר שנים. זאת בהתאם למודל התנהגות הבסיס שלו מתעדכנות באופן שוטף. בהתחשב בהנחות אלה מח"מ ההתחייבויות הינו גבוה יותר ומגיע בשקלים לא צמודים ל-1.17 שנים ובמט"ח ל-0.84 שנים, וההפרש בשת"פ מגיע ל-1.90% ול-1.03% בהתאמה.

2. החשיפה בבסיס

החשיפה לסיכון הבסיס מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים ובשערי החליפין, עקב ההפרש שבין שווי הנכסים להתחייבויות, כולל השפעת העסקאות העתידיות, בכל אחד ממגזרי ההצמדה.

דוח הדירקטוריון

על פי כללי החשבונאות, ההון מוגדר כמקור שקלי לא צמוד, כך שהשקעה של ההון במגזר שאינו המגזר השקלי הלא צמוד, מוגדרת כחשיפת בסיס. החשיפה לסיכונים הבסיס נמדדת כאחוז מההון החשוף של הקבוצה.

ההון החשוף ברמת הבנק, כולל את ההון ועתודות מסוימות, בניכוי נכסים קבועים והשקעות בחברות מוחזקות, למעט ההשקעות בחברות בנות בחו"ל אשר ממומנות ממקורות במטבע חוץ ולכן אינן מנוכות מההון. ברמת הקבוצה, ההון החשוף כולל את ההון ועתודות מסוימות, בניכוי נכסים קבועים והשקעות בחברות כלולות.

מגבלות חשיפת הבסיס שמאושרות על ידי הדירקטוריון, נקבעות על פי שיקולי תשואה צפויה וסיכון, ומחולקות בין חדרי המסחר, ALM וחברות הבנות.

חברות הבנות בחו"ל ובארץ מנהלות חשיפות בסיס בהיקפים נמוכים, על בסיס המדיניות המעוגנת בהחלטות הדירקטוריונים ובתאום עם הבנק בארץ.

לשינויים בשער החליפין השפעה על שער המס האפקטיבי - הואיל והפרשי השער בגין ההשקעות בחו"ל המוגדרות כיחידות שמטבע הפעילות שלהן זהה לשקל אינם מובאים בחשבון בבסיס ההכנסה לצורך חישוב ההפרשה למס, שלא כמו הפרשי השער בגין מקורות המימון בגינם. כנגד חשיפת המס מבצע הבנק עסקאות חיסוי.

להלן החשיפה הכלכלית בפועל ברמת הקבוצה, ובהשוואה למגבלות שקבע הדירקטוריון. הנתונים מוצגים במונחים של אחוז מההון החשוף:

החשיפה בפועל (%)			המגבלות המאושרות	
31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	עודף או (גרעון) מקסימליים	
(10.2)	(6.3)	(2.7)	65%-65%	לא צמוד
6.4	3.8	2.5	50%-50%	צמוד מדד
3.8	2.5	0.2	15%-15%	מטבע חוץ

במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 שיעור ההון המושקע הממוצע במגזר הצמוד עמד על עודף של כ-6% מההון החשוף והוא נע בין עודף בשיעור 3% לעודף בשיעור 8% מההון החשוף. למגזר המט"ח והצמוד מט"ח נותב הון בשיעור נמוך יחסית, ולכן ההשפעה של השינוי בשערי החליפין על הרווח אינה מהותית.

במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2014, עמדה הקבוצה בכל מגבלות החשיפה בבסיס שאושרו על ידי הדירקטוריון.

להלן הרגישות לשינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים ליום 31 במרס 2014 המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על הון הבנק וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוף מאזניים):

דולר	אירו	ליש"ט	פרי"ש	יין	
במיליוני ש"ח					
(16)	(5)	6	2	4	עלייה של 5% בשע"ח
(1)	(8)	14	4	6	עלייה של 10% בשע"ח
30	5	(3)	(2)	(1)	ירידה של 5% בשע"ח
55	19	(5)	(3)	(1)	ירידה של 10% בשע"ח

נתונים אלה אינם מביאים בחשבון את ההשפעה של שינוי בשער החליפין על תזרימי ההכנסות וההוצאות במט"ח אשר גם לגביהם נעשתה הגנה בתחילת השנה.

3. חשיפות בחדרי עסקאות

סיכוני השוק בתיק למסחר נובעים כתוצאה מפעילות הבנק כעושה שוק וכמנהל פוזיציות בנוסטרו:

- פעילות עשיית שוק - הבנק מוביל בהיקף הפעילות בתחום הנגזרים ונותן שירותים מיידיים ללקוחות הפעילים במכשירים. בחדר עסקאות מט"ח ונגזרים מבוצעת פעילות עשיית שוק בדסק הספוט (בשקלים במט"ח), בדסק אופציות (בשקלים ובמט"ח) ובדסק ריביות (שקלים ומט"ח). פעילות זו חושפת את הבנק לסיכוני שוק (סיכוני שע"ח וסיכוני ריבית) ולפיכך הפעילות מנוהלת ומנוטרת בהתאם למגבלות. בשל אופי הפעילות הדינאמי, מגבלות אלו מנוטרות בצורה שוטפת לפחות אחת ליום על ידי החדר התיכון.
- פעילות למסחר בנוסטרו - בחדר עסקאות מתקיימת פעילות יזומה במסגרתה נלקחות חשיפות יזומות לאגרות חוב בשקלים. פעילות זו מנוהלת ומנוטרת בצורה שוטפת לפחות אחת לשבוע, בהתאם למגבלות שאושרו ותוקפו על ידי החטיבה לניהול סיכונים.

4. החשיפה הכוללת לסיכוני השוק - ריבית, בסיס, מניות כפי שמשקפת במודל הערך הנתון לסיכון (Value at Risk)

מגבלות ה- VAR נקבעו, הן על הערך הכלכלי של הקבוצה כולל חברות בנות בחו"ל והן על הרכיבים המשוערכים לפי שווי שוק (MTM) המשפיעים על הרווח וההפסד של הבנק (כולל התיקים המסחריים של הבנק).

להלן אומדן ה- VAR ברמת הקבוצה במיליוני ש"ח:

2014	VaR השווי הכלכלי			VaR התיקים המשוערכים		
	31 במרס 2014	31 במרס 2013	31 בדצמבר 2013	31 במרס 2014	31 במרס 2013	31 בדצמבר 2013
בפועל	107	95	126	68	45	53
המגבלה	500	500	500	400	400	400

במהלך שלושת החודשים הראשונים של ה- VAR 2014 על השווי הכלכלי נע בין מקסימום 114 מיליון ש"ח לבין מינימום 107 מיליון ש"ח.

במהלך שלושת החודשים הראשונים של 2014 עמדה הקבוצה בכל מגבלות ה- VAR שקבע הדירקטוריון.

סיכוני אשראי סחיר בנוסטרו

לאומי חשוף לסיכוני אשראי ושוק של מדינות, בנקים ומוסדות פיננסיים בארץ ובחו"ל. בנוסף הבנק משקיע באופן מוגבל גם במכשירים מגובי נכסים (כגון MBS, CLO, ABS ואחרים).

מדיניות החשיפה הקבוצתית למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות הינה חלק ממדיניות ניהול סיכוני השוק וסיכוני האשראי הסחיר. מדיניות זו מגדירה קווים מנחים, מגבלות סיכון (לימיטים) על חשיפות האשראי/צד נגדי וסמכויות. במדיניות נקבע כי עיקר החשיפות יהיה לבנקים גדולים בעלי חשיבות סיסטמית למדינתם ולבנקים בעלי איכות אשראי גבוהה יחסית בדגש על פיזור התיק.

ניהול הסיכונים בחשיפה למוסדות פיננסיים ולמדינות מתבצע באמצעות ועדות אשראי בראשות ראש החטיבה לשוקי הון ובהשתתפות החטיבה לניהול סיכונים.

בחטיבה לניהול סיכונים מתבצע מעקב אחר איכות התיק, ונערכים ניתוחי סיכון ותרחישים לבחינת מוקדי הסיכון אשר נידונים בועדת סיכוני שוק עליונה ובוועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון.

החשיפה לסיכון הנזילות

חשיפה לנזילות

סיכון הנזילות הוא הסיכון הנוצר בשל אי הוודאות ביחס לאפשרות לגיוס מקורות ואו למימוש נכסים, באופן בלתי צפוי ותוך פרק זמן קצר, מבלי שיגרם הפסד מהותי.

מדיניות ניהול סיכונים נזילות

בהתאם להוראת בנק ישראל, לאומי מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון הנזילות אשר מטרתה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים תוך הערכה והגבלה של ההפסדים שיכולים לנבוע מהחשיפה לסיכונים נזילות. מדיניות ניהול סיכונים הנזילות מכוונת לשמירה על רמת נזילות גבוהה באמצעות השקעה בנכסים איכותיים ברמת נזילות גבוהה ובאמצעות מדיניות מכוונת לגיוס מקורות יציבים ומגוונים, תוך דגש על גיוס פיקדונות ממספר גדול של לקוחות לטווחי זמן שונים ובכלל זה לתקופות ארוכות. לפירוט נוסף, ניתן לפנות לעמודים 205-206 בדוח השנתי לשנת 2013.

מקורות המימון:

הרכב הנכסים וההתחייבויות של הבנק ממשיך להצביע על נזילות גבוהה, כתוצאה ממדיניות גיוס מקורות יציבים ומגוונים ומדיניות השקעת עודפי האמצעים הנזילים בנכסים איכותיים.

עודפי האמצעים הנזילים במטבע ישראלי מושקעים בעיקר בפיקדונות בבנק ישראל כ-26.8 מיליארד ש"ח ובניירות ערך כ-36.2 מיליארד ש"ח, בעיקר באגרות חוב ממשלתיות. עודפי האמצעים הנזילים במט"ח מושקעים בעיקר באגרות חוב כ-20.7 מיליארד ש"ח, בפיקדונות בבנקים כ-13.0 מיליארד ש"ח.

יתרת פיקדונות הציבור בבנק, לא כולל כתבי התחייבות נדחים, ירדה במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-2.2 מיליארד ש"ח, (0.8%) ובניטרול השפעת הפרשי שער הירידה הייתה של 2.7 מיליארד ש"ח, (1.0%).

במגזר השקלי נרשמה עלייה של 0.1 מיליארד ש"ח (0.1%) ואילו במגזר המט"ח והצמוד מט"ח נרשמה ירידה בסך של 2.3 מיליארד ש"ח, (2.3%) בנטרול השפעת הפרשי שער ירידה של 2.8 מיליארד ש"ח, (2.8%).

ניטור סיכון הנזילות

הבנק מודד ומנהל את סיכון הנזילות באמצעות מדד ה-LCR (Liquidity Coverage Ratio) תחת מגוון תרחישים אשר בוחנים את מצב הנזילות של הבנק במצב עסקים רגיל ובתרחישי קיצון. מטרת התרחישים הנה בחינה ומעקב שהאמצעים הנזילים העומדים לרשות הבנק במט"ח ובמט"ח מספקים בכדי לענות על כל צורכי הנזילות בתרחיש קיצון של נזילות הנמשך חודש ימים. שיעורי השינוי ביתרת הפיקדונות והאשראי עבור כל תקופת פירעון, בתרחישים שונים, נקבעים על פי פרמטרים שונים בהתאם לרמת החומרה של התרחיש, על בסיס הוראות באזל 3 ושיקול דעת של הגורמים העסקיים. יש לציין, כי תרחישי הלחץ תמורים יותר מכל מה שהתנסה בו הבנק בעבר, ולכן הנחות תרחישים אינן מבוססות על נתונים היסטוריים. המדידה מבוצעת עבור מגזרי השקלים והמט"ח בנפרד והבנק עומד ביחס נזילות הגבוה מ-1 (פער נזילות גבוה מאפס). בנוסף עושה הבנק שימוש בתחזיות לגבי תזרים המזומנים השוטף, מעקב אחרי מגמות בסגמנטים שונים של פיקדונות, מעקב אחרי ריכוזיות מפקידים, מעקב אחרי עלויות הגיוס של הבנק ונעזר במערכת נורות אזהרה אשר יכולות להעיד על שינוי במצב הנזילות של הבנק.

בנוסף החל הבנק לנהל מעקב אחר יחס המימון היציב (NSFR - Net Stable Funding Ratio) מדד זה הינו היחס בין סך מקורות המימון היציבים של הבנק ובין סך השימושים שהבנק צפוי להמשיך לממן, בהנחה של תרחיש לחץ באופק זמן של שנה. בנק ישראל אינו חייב נכון למועד זה עמידה ביחס גבוה מ-1 כפי שמתבקש על ידי הוראת באזל 3.

מצב ההצמדה, ומצב הנזילות

מצב ההצמדה

להלן תמצית מצב מאזני ההצמדה, כפי שעולה מביאור 5 לדוח הכספי:

להלן מצב מאזני ההצמדה:

ליום 31 בדצמבר 2013			ליום 31 במרס 2014			
מטבע חוץ (2)	צמוד מדד	לא צמוד	מטבע חוץ (2)	צמוד מדד	לא צמוד	
במיליוני ש"ח						
112,180	57,812	227,187	108,550	56,744	226,791	סך הנכסים (1)
114,950	58,571	205,407	112,414	57,752	203,324	סך התחייבויות (1)
(3) (2,770)	(759)	21,780	(3) (3,864)	(1,008)	23,467	עודף (גרעון) הנכסים במגזר

(1) כולל עסקות עתידיות ואופציות.

(2) כולל צמוד מטבע חוץ.

(3) עודף ההתחייבויות במט"ח נובעת בעיקר מעסקת חיסוי כנגד חשיפת המס בגין ההשקעות בחו"ל, השקעה במניות וקרנות המסווגות כפריט לא כספי וכן בגין חיסוי הרווחים העתידיים במטבע חוץ.

לצורך הניהול והדיווח השוטף מבוצעים שינויים מסוימים המביאים בחשבון את הגישה הכלכלית של הבנק לסיכונים בסיס, בשונה מהגישה החשבונאית. החשיפה בבסיס המחושבת על פי הגישה הכלכלית מפורטת בפרק "חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם".

מצב הנזילות וגיוס מקורות בבנק

הרכב הנכסים וההתחייבויות של הבנק ממשיך להצביע על נזילות גבוהה. זאת, כתוצאה ממדיניות מכוונת לגיוס מקורות יציבים ומגוונים, תוך דגש על גיוס מקורות ממספר רב של לקוחות, מגזרי לקוחות שונים, לטווחי זמן שונים ובמטבעות שונים.

לאומי מקיים מעקב שוטף אחר מצב הנזילות שלו באמצעות מדדים המיועדים להתריע על שינויים במצב הנזילות, בין היתר באמצעות מודלים פנימיים שפותחו בלאומי בהתאם להוראת בנק ישראל, ובהתאם לסטנדרטים המקובלים בעולם.

היקף יתרות המערכת הבנקאית (עו"ש ופיקדונות מוניטריים) בבנק ישראל לסוף מרס 2014 עמד על כ-124 מיליארד ש"ח, לעומת כ-127 מיליארד ש"ח בסוף דצמבר 2013. היקף יתרות לאומי בבנק ישראל לסוף מרס 2014 עמד על כ-27 מיליארד ש"ח, בדומה ליתרות בסוף דצמבר 2013.

כמו כן, לבנק תיק ניירות ערך בהיקף של כ-54 מיליארד ש"ח המושקע בעיקר באגרות חוב ממשלת ישראל, אגרות חוב של ממשלות זרות, ואג"ח של בנקים בחו"ל. זאת בהשוואה ליתרה בסך כ-57 מיליארד ש"ח ב-31 דצמבר 2013.

יתרת הנכסים הנזילים מהווה כ-25% מהנכסים הפיננסיים של הבנק, ירידה של כ-1.1% בהשוואה ל-31 דצמבר 2013.

סיכונים תפעוליים

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוח הכספי לשנת 2013 (עמודים 213-207) על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח השנתי.

קבוצת לאומי פועלת במגוון רחב של פעילויות פיננסיות ולפיכך חשופה לסיכונים תפעוליים, הכוללים בין היתר סיכונים מעילות והונאות, סיכונים טכנולוגיים המידע, המשכיות עסקית ואבטחת מידע.

ניהול הסיכונים התפעוליים בקבוצת לאומי מתבצע בראייה מערכתית, באמצעות מתודולוגיה קבוצתית אחידה ושיטתית אשר מתווה האגף לניהול סיכונים תפעוליים בחטיבת ניהול סיכונים תוך התאמה לאופי, גודל ומורכבות הפעילות של כל יחידה ארגונית בקבוצה. ניהול הסיכונים התפעוליים מושגת על תהליך פרו-אקטיבי של זיהוי, הערכה, מדידה, ניטור, דיווח ובקרה/הפחתה של הסיכונים המהותיים.

סיכון למתקפות סייבר (דיווח כמידע צופה פני עתיד) - בשנים האחרונות ניתן להבחין בעליית מדרגה באיומי הסייבר בעולם. בוצעו מתקפות בארץ ובעולם כנגד תשתיות לאומיות, גופי ממשל ותאגידים.

בנק לאומי כארגון פיננסי מוביל, מהווה מטרה אטרקטיבית לתוקפים שונים. מערכות המחשוב, רשתות התקשורת ומכשירי לקוחותינו הותקפו וסביר שימשיכו להיות תחת התקפות סייבר, וירוסים ותוכנות זדוניות, התקפות דיג (Phishing) וחשיפות נוספות שמטרתן פגיעה בשירות, גניבה או פגיעה בנתונים.

לאומי רואה במידע של הבנק ולקוחותיו נכס עיקרי ומשקיע מאמצים ביישום מנגנוני ותהליכי בקרה והגנה. כחלק מההיערכות להתמודדות עם איומי הסייבר בוצע סקר לבחינת עמידות לאומי. בעקבות הסקר החל לאומי במהלך רב-שנתי לשיפור יכולות ההתגוננות מפני איומי הסייבר.

בשלושת החודשים הראשונים של 2014, לא אירעה בלאומי תקרית אבטחת מידע או סייבר מהותית.

סיכונים ציית

ניהול סיכון הציית מבוצע באמצעות מערך ציית ואכיפה, הכפוף למנהלת הסיכונים הראשית. הסיכון המוגדר כ"סיכון הציית" הינו הסיכון הנובע מאי הציית למארג חוקים וכללים, מקומיים ובינלאומיים - אי הציית להוראות חקיקה, צרכנית ושאינה צרכנית, לרבות איסור הלבנת הון, איסור מימון טרור, אכיפה מנהלית בתחום דיני ניירות ערך, תקנות FATCA המחילות חובות דיווח לרשויות בארה"ב על לקוחות אמריקאיים, ומדיניות הכסף המוצהר, לעניין ציית לקוחות לחוקי המס הרלבנטיים להם.

להרחבה ראה עמודים 160-159, 162, 164 ו- 212-211 בדוח השנתי לשנת 2013.

הליכים משפטיים

בדוח השנתי לשנת 2013 פורטו בדוח הדירקטוריון, הליכים משפטיים, אזרחיים ואחרים, בהם הבנק וחברות מאוחדות הינם צד.

למועד פרסום דוח זה, לא חלו שינויים מהותיים בהליכים הנ"ל, למעט כמפורט להלן.

לגבי תביעות שסכומן עולה על שיעור של 0.5% מההון של הבנק ליום 31 במרס 2014, כ- 130 מיליון ש"ח, ראה פירוט גם בבאור 6 לדוחות הכספיים.

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת משפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים לכל התביעות.

(א) בהמשך לפירוט שניתן בסעיף 2.1 בפרק הליכים משפטיים בדוח הדירקטוריון (עמוד 219 לדוח הכספי לשנת 2013), בקשר עם הקביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים, בעקבות משא ומתן שהתנהל בין הבנקים לממונה גובשה בין הצדדים פשרה על-פיה יתבקש בית הדין להגביל עסקים לאשר צו מוסכם אשר יביא לידי סיום את ההליכים הנובעים מהחקירה שהובילה לפרסום הקביעה. בהתאם לנוסח הצו המוסכם, הקביעה תבוטל והבנקים ישלמו לאוצר המדינה סך של כ-70 מיליון ש"ח (חלקו של הבנק כ-21 מיליון ש"ח) לבנק תעמוד האפשרות לשלם את הסכום האמור (לבנקים האחרים לגבי הסכומים הנוגעים להם), חלף תשלום לאוצר המדינה ובכפוף לתנאים שנקבעו בנוסח הצו המוסכם, במסגרת הסדרי פשרה במספר בקשות לאישור תובענות ייצוגיות התלויות ועומדות נגד הבנק. בקשה לאישור הצו המוסכם הוגשה ביום 1 במאי 2014 לאישור בית הדין להגבלים עסקיים. ביום 19 במאי 2014, הגיש הממונה לבית הדין, בקשה, בה פרט את עמדתו ביחס להתנגדויות שהוגשו לו כנגד הצו המוסכם ובקש מבית הדין להיעתר לבקשתו מיום 1 במאי 2014, לאשר את הצו המוסכם. טרם נתנה החלטה בבקשה.

(ב) רשויות ארצות הברית, ובכלל זה משרד המשפטים (United States Department of Justice - DOJ), רשות המס (Internal Revenue Service – IRS) הרשות לניירות ערך (the US Securities and Exchange Commission - SEC) ("הרשויות האמריקאיות") מנהלות חקירות כנגד קבוצת בנק לאומי ("הקבוצה") בקשר עם פעילות הקבוצה מול לקוחות אמריקאיים ("הלקוחות האמריקאיים") בחשד להפרה של הדין האמריקאי, לרבות בנושאי מס וניירות ערך. בכלל זה ה-DOJ בודק האם הלקוחות האמריקאיים הפרו את החובות שלהם על פי דיני המס האמריקאיים והאם היה בשירותים הבנקאיים שניתנו על-ידי הקבוצה ללקוחותיה כדי לסייע להם בכך, וה-SEC בודק באם הקבוצה או נציגיה פעלו בניגוד לדיני ניירות ערך האמריקאים.

במסגרת חקירות אלה הרשויות האמריקאיות הוציאו ומוסיפות להוציא צווים שונים לקבלת מידע ומסמכים בעניין שירותים בנקאים שניתנו ללקוחות האמריקאיים על ידי הקבוצה.

הקבוצה, בסיוע יועציה, משתפת פעולה עם החקירות של הרשויות האמריקאיות, בכפוף למותר על-פי דין, לרבות במסירת המידע בהתאם לצווים בכפוף לדין החל. בנוסף, מתנהלים מגעים אינטנסיביים בין הקבוצה ובאי כחה לבין הרשויות האמריקאיות במטרה להגיע לפתרון. על אף המגעים השוטפים, טרם התגבש הפתרון וטרם ידוע מה יהיה המתווה לפתרון כאמור ומתי יושג.

הבנק יצר הפרשה לכיסוי ההוצאות הצפויות לקבוצה בהקשר לחקירת הרשויות האמריקאיות, לרבות אלה של היועצים, נותני השירותים ומומחים חיצוניים. אין בהפרשה זו הודאה בטענה כלשהיא שעלולה לעלות כנגד הקבוצה על ידי הרשויות האמריקאיות. לעניין ההפרשה ראה באור 18 לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק.

לנוכח העובדה שעדיין לא ניתן לקבוע בוודאות את סכום ההוצאה שצפוי להיגרם לקבוצה בנושא זה, קיימת אפשרות שהסכום הסופי של ההוצאה יהיה גבוה משמעותית מהסכום שנכלל בדוחות הכספיים.

(ג) בהמשך לפירוט שניתן בסעיף 2.4 בפרק הליכים משפטיים בדוח הדירקטוריון (עמוד 220 לדוח הכספי לשנת 2013), בקשר עם כתב אישום שהוגש נגד לאומי רומניה ונגד חברי ועדת האשראי של לאומי רומניה, בעניין פעולה בחשבון לקוח, אשר לטענת התביעה הכללית ברומניה נעשתה שלא כדין. עקב שינויי סמכות הועבר התיק לבית משפט אחר וטרם נקבע מועד חדש לדיון.

פירוט לגבי תביעות ובקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו נגד הבנק ראה גם בבאור 6 לדוחות הכספיים.

ד. נושאים נוספים

לאומי למען הקהילה

ניהול קשרי קהילה

לקראת שנת 2014 החליטה הנהלת לאומי על שינוי אסטרטגיית ההשקעה בקהילה. במטרה למנף את הידע, הכלים והמשאבים של לאומי לטובת יצירת ערך לקהילה, הוחלט להפנות את עיקר המשאבים לייזום ותמיכה בפרויקטים בתחום ההעצמה הכלכלית של אוכלוסיות שונות בקהילה ושל לקוחות הבנק.

לאומי אחרי – קרן המאה למען דור המחר

לקראת חג הפסח התקיים זו השנה העשירית מבצע קמחא ד'פסחא, בו חולקו חבילות מזון למשפחות נזקקות. עמותת לאומי אחרי תרמה למבצע סך של 300 אלפי ש"ח. ביחד עם תרומת עובדי לאומי וחברות הבנות חולקו לקראת החג למעלה מ-2,200 חבילות למשפחות מקרב השותפים החברתיים של עמותת לאומי אחרי ושל יחידות הבנק השונות, באמצעות המובילים החברתיים והעובדים המתנדבים.

ארגון "יזמים צעירים ישראל"

לאומי שותף ומעורב בארגון "יזמים צעירים", במסגרתו מתנסים בני נוער בהקמת חברת הזנק המקדמת רעיון עסקי של פיתוח מוצר. תרומת לאומי לארגון מתמקדת בסיוע להפעלת התכנית בפריפריה החברתית והגיאוגרפית, לצד אימוץ התכנית על ידי סניפי הבנק ברחבי הארץ וגיוס מנחים מתנדבים מקרב עובדי הקבוצה.

מרכז לרובוטיקה על שם לאומי

לאומי תרם להקמתו של המרכז לרובוטיקה בטכניון, במטרה לעודד ולקדם מצוינות מדעית ולתמוך בדור העתיד. לאומי מעניק חסות לפעילות במרכז מאז שנת 2009. מטרת המרכז היא טיפוח המוטיבציה בקרב בני נוער לעסוק בתחומי המדע, המתמטיקה והטכנולוגיה.

סיכום היקף תרומות וחסויות

בשלושת החודשים הראשונים של 2014, תרמה קבוצת לאומי והעניקה חסויות למטרות חברתיות וקהילתיות בהיקף של כ-6.8 מיליון ש"ח, מתוכם סך התרומות הוא כ-4.5 מיליון ש"ח.

המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, נכללו בדוח הכספי לשנת 2013.

תוכנית העבודה של חטיבת הביקורת הפנימית לשנת 2014 הוגשה לוועדת הביקורת ביום 23 בדצמבר 2013, ואושרה בוועדה ביום 26 בדצמבר 2013, והוגשה לדירקטוריון ביום 16 בינואר 2014 ואושרה בדירקטוריון ביום 19 בינואר 2014.

הדוח השנתי של המבקר הפנימי לשנת 2013 הוגש לוועדת הביקורת ביום 17 בפברואר 2014 ונדון בוועדה ביום 20 בפברואר 2014, והוגש לדירקטוריון ביום 6 במרס 2014 ונדון בדירקטוריון ביום 30 במרס 2014.

הדוחות השנתיים של המבקרים הפנימיים של חברות הבנות בארץ לשנת 2013 הוגשו לוועדת הביקורת ביום 13 במרס 2014 ונדונו בוועדה ביום 18 במרס 2014.

הדוחות השנתיים של המבקרים הפנימיים בשלוחות חו"ל לשנת 2013 הוגשו לוועדת הביקורת ביום 23 באפריל 2014 ונדונו בוועדה ביום 30 באפריל 2014.

בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

הוראות המפקח על הבנקים מחילות על תאגידים בנקאיים את דרישות סעיפים 302 ו-404 של ה-Sox Act. בהתייחס לסעיפים אלו נקבעו על ידי ה-SEC וה-Public Company Accounting Oversight Board הוראות באשר לאחריות ההנהלה לקביעתם וקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולקיום בקרה הפנימית על הדיווח הכספי וחוות דעת רואי החשבון המבקרים לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

הוראות המפקח קובעות:

- תאגידים בנקאיים יישמו את דרישות סעיפים 302 ו-404 וכן את הוראות ה-SEC שפורסמו מכוחם.
 - בקרה פנימית נאותה מחייבת קיום מערך בקרה על פי מסגרת מוגדרת ומוכרת, ומודל ה-COSO (Committee Of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) עונה על הדרישות ויכול לשמש לצורך הערכת הבקרה הפנימית.
- הבנק מיישם באופן שוטף את ההוראה בקבוצת לאומי.

במהלך שנת 2014 יבצע הבנק תיקוף ועדכון של תהליכי בקרה מהותיים ובדיקות אפקטיביות של כל מערך הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל הראשי, ראש החטיבה לכספים וכלכלה והחשבונאי הראשי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל הראשי של הבנק, ראש החטיבה לכספים וכלכלה 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 הכספי הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרביע שהסתיים ביום 31 במרס 2014 לא אירע כל שינוי מהותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק, אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי.

מבנה ארגוני ומינוריים

מינוריים ופרישות

מינוריים:

מר **יואל מינץ**, חבר הנהלת הבנק וראש חטיבת מימון מורכב ונדל"ן, מונה לתפקיד ראש חטיבת אשראי בינלאומי ונדל"ן, החל מ-1 בינואר 2014.

מר **שמואל ארבל**, מונה לתפקיד ראש המערך המסחרי, החל מ-1 בינואר 2014.

מר **שאל שניידר**, מונה לתפקיד ראש מערך בנקאות פרטית, החל מ-1 בפברואר 2014.

מר **זאב מורג**, מונה לתפקיד ראש מערך ציות ואכיפה וקודם לדרג סמנכ"ל, החל מ-1 במרס 2014.

מר **חנן פרידמן**, צפוי להיקלט לבנק במהלך יולי 2014 ולהתמנות לתפקיד ראש חטיבת הייעוץ המשפטי, יועץ משפטי ראשי וחבר הנהלת הבנק בדרג סמנכ"ל, לא יאוחר מ-1 בינואר 2015. המינוי כפוף לאישור או העדר התנגדות הפיקוח על הבנקים בהליך נאותות, ככל שידרש.

מר **אלי קצב**, ימונה לתפקיד מנכ"ל לאומי בריטניה, החל מ-1 באוגוסט 2014 (בכפוף לאישור הרשויות הרגולטוריות בבריטניה).

פרישות:

מר **גדעון אלטמן**, סיים את תפקידו כראש החטיבה לבנקאות מסחרית וחבר הנהלת הבנק ביום 31 בדצמבר 2013 ויפרוש במהלך שנת 2014, לאחר 35 שנות עבודה בבנק.

גב' **נעמי זנדהאוז**, תסיים את תפקידה כראש החטיבה לייעוץ משפטי וחברת הנהלת הבנק לכל המאוחר ביום 31 בדצמבר 2014 ותפרוש במהלך שנת 2015, לאחר 33 שנות עבודה בבנק.

מר **אבירם כהן**, יסיים את תפקידו כראש מערך שיווק, פרסום ודוברות ביום 31 בדצמבר 2014 ויפרוש במהלך שנת 2015, לאחר 9 שנות עבודה בבנק.

גב' **ניצה רוסו-שטאובר**, סיימה את תפקידה כראש מערך בנקאות פרטית, ביום 31 בינואר 2014, ופרשה לאחר 13 שנות עבודה בבנק.

גב' **מאירה קרני**, סיימה את תפקידה כראש מערך ציות ואכיפה ביום 28 בפברואר 2014 ותפרוש במהלך שנת 2014, לאחר 32 שנות עבודה בבנק.

מר **שלמה פרגמנט**, סיים את תפקידו כסגן ראש חטיבת תפעול ומחשוב ביום 5 במאי 2014 ויפרוש במהלך שנת 2014, לאחר 36 שנות עבודה בבנק.

מר **לארי וייס**, יסיים את תפקידו כמנכ"ל לאומי בריטניה ביום 31 ביולי 2014.

מדיניות תגמול עובדים מרכזיים שאינם נושאי משרה (בעלי חוזים אישיים)

ביום 8 באפריל 2014 אישר הדירקטוריון, לאחר קבלת אישור והמלצת ועדת התגמול של הדירקטוריון, מדיניות תגמול החלה על "עובדים מרכזיים" בבנק, שאינם נושאי משרה, בהתאם לקבוע ולנדרש בהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים.

מדיניות התגמול ל"עובדים מרכזיים" כאמור, קובעת את המסגרת לתגמול עובדים מרכזיים והיא כוללת, בין היתר, התייחסות למרכיב השכר, לתנאים הנלווים, לתנאי הפרישה, ולמרכיב המענקים השנתי. מדיניות זו גובשה בשים לב לעקרונות מדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק, בהתאמות הנדרשות.

מעבר לתנאי דור ב' החל משנת 2014

בעלי חוזים אישיים בבנק (שאינם חברי הנהלה), להם הסכם העסקה במתכונת דור א' בבנק עוברים החל משנת 2014 לתנאי העסקה במתכונת דור ב', כדלקמן: זכויותיהם לפנסיה תקציבית מהבנק בהתאם לזכויותיהם כדור א' יהיו רק בגין המשכורת המוקפאת (המשכורת במועד המעבר מדור א' לדור ב' בתוספת הצמדה למדד), כאשר הזכויות לגבי תוספות השכר מעבר למשכורת המוקפאת יהיו על פי תנאי דור ב' (הפרשות לקופת גמל חיצונית ללא זכויות לפנסיה תקציבית מהבנק).

דוח הדירקטוריון

דירקטוריון

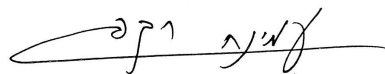
הדירקטוריון מונה 15 חברי דירקטוריון.

במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ועד מועד פרסום הדוח, לא חלו שינויים בהרכב הדירקטוריון.

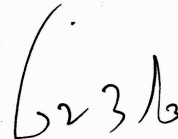
בתקופת ינואר-מרס 2014 התקיימו 15 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-43 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 21 במאי 2014, הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים - הבלתי מבוקרים של הקבוצה ליום 31 במרס 2014 ולתקופה שנסתיימה באותו תאריך.

דירקטוריון הבנק מביע את הערכתו ותודתו לעובדים ולמנהלים של הבנק ושל חברות הקבוצה, בארץ ובחו"ל, על עבודתם המסורה ותרומתם לקידום עסקי הקבוצה.



רקפת רוסק-עמינח
מנהל כללי ראשי



דוד ברודט
יו"ר הדירקטוריון

21 במאי 2014

חלק א' – יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

ל שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס					
2013			2014		
שיעור הכנסה (באחוזים)	הכנסות ריבית (2) (במיליוני ש"ח)	יתרה ממוצעת (2) (במיליוני ש"ח)	שיעור הכנסה (באחוזים)	הכנסות ריבית (2) (במיליוני ש"ח)	יתרה ממוצעת (2) (במיליוני ש"ח)
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור (3)					
4.31	2,225	209,696	3.28	1,707	211,024
בישראל					
4.05	271	27,181	3.88	231	24,177
מחוץ לישראל					
4.28	2,496	236,877	3.34	1,938	235,201
סך הכל (9)					
אשראי לממשלה					
3.85	4	421	2.51	3	483
בישראל					
-	-	17	-	-	43
מחוץ לישראל					
3.70	4	438	2.30	3	526
סך הכל					
פיקדונות בבנקים					
0.56	10	7,107	0.63	10	6,364
בישראל					
0.54	4	2,990	0.66	3	1,829
מחוץ לישראל					
0.56	14	10,097	0.64	13	8,193
סך הכל					
פיקדונות בבנקים מרכזיים					
1.76	115	26,239	0.90	43	19,159
בישראל					
-	-	4,292	0.22	3	5,426
מחוץ לישראל					
1.52	115	30,531	0.75	46	24,585
סך הכל					
ני"ע שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
1.85	6	1,303	1.05	4	1,524
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
1.85	6	1,303	1.05	4	1,524
סך הכל					
אג"ח זמינות למכירה (4)					
1.86	174	37,698	1.51	168	44,673
בישראל					
0.92	9	3,943	1.17	12	4,104
מחוץ לישראל					
1.77	183	41,641	1.48	180	48,777
סך הכל					
אג"ח למסחר (4)					
1.66	42	10,165	0.62	16	10,275
בישראל					
1.90	3	635	7.34	1	56
מחוץ לישראל					
1.68	45	10,800	0.66	17	10,331
סך הכל					
3.50	2,863	331,687	2.70	2,201	329,137
סך כל הנכסים נושאי ריבית					
		6,508			6,940
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
		28,649			33,416
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (5)					
	2,863	366,844		2,201	369,493
סך כל הנכסים					
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים					
2.97	287	39,058	2.84	250	35,635
לפעילות מחוץ לישראל					

הערות ראה בעמוד 99.

חלק ב' – יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס					
2013			2014		
יתרה	הוצאות	יתרה	הוצאות	יתרה	הוצאות
ממוצעת (2)	ריבית	ממוצעת (2)	ריבית	ממוצעת (2)	ריבית
(במיליוני ש"ח)	(באחוזים)	(במיליוני ש"ח)	(באחוזים)	(במיליוני ש"ח)	(באחוזים)
התחייבויות נושאות ריבית					
פיקדונות הציבור					
(1.18)	(724)	245,812	(0.44)	(271)	249,140
בישראל					
(0.26)	(37)	57,040	(0.13)	(25)	74,905
לפי דרישה					
(1.46)	(687)	188,772	(0.57)	(246)	174,235
לזמן קצוב					
(1.12)	(52)	18,707	(0.90)	(37)	16,409
מחוץ לישראל					
(0.31)	(2)	2,556	(0.32)	(2)	2,530
לפי דרישה					
(1.24)	(50)	16,151	(1.01)	(35)	13,879
לזמן קצוב					
(1.18)	(776)	264,519	(0.46)	(308)	265,549
סך הכל					
פיקדונות הממשלה					
(3.10)	(2)	261	(5.52)	(2)	148
בישראל					
-	-	191	-	-	241
מחוץ לישראל					
(1.78)	(2)	452	(2.07)	(2)	389
סך הכל					
פיקדונות מבנקים מרכזיים					
-	-	-	-	-	40
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
-	-	-	-	-	40
סך הכל					
פיקדונות מבנקים					
(0.95)	(8)	3,390	(0.80)	(7)	3,504
בישראל					
(1.53)	(1)	263	-	-	77
מחוץ לישראל					
(0.99)	(9)	3,653	(0.78)	(7)	3,581
סך הכל					
ני"ע שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
(2.47)	(5)	817	(1.01)	(2)	795
בישראל					
-	-	56	-	-	-
מחוץ לישראל					
(2.31)	(5)	873	(1.01)	(2)	795
סך הכל					
אגרות חוב					
(4.56)	(309)	27,553	(1.98)	(125)	25,415
בישראל					
-	-	10	-	-	10
מחוץ לישראל					
(4.56)	(309)	27,563	(1.98)	(125)	25,425
סך הכל					
(1.49)	(1,101)	297,060	(0.60)	(444)	295,779
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
		15,231			13,676
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
		6,853			7,517
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
		22,636			25,750
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (6)					
(1,101)		341,780	(444)		342,722
סך כל ההתחייבויות					
		25,064			26,771
סך כל האמצעים ההוניים					
(1,101)		366,844	(444)		369,493
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
2.01	1,762		2.10	1,757	
פער הריבית					
תשואה נטו (7) על נכסים נושאי ריבית					
2.10	1,528	292,629	2.12	1,544	293,502
בישראל					
2.42	234	39,058	2.41	213	35,635
מחוץ לישראל					
2.14	1,762	331,687	2.15	1,757	329,137
סך הכל					
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות					
(1.11)	(53)	19,227	(0.89)	(37)	16,737
לפעילות מחוץ לישראל					

הערות ראה בעמוד 99.

שיעורי הכנסה והוצאה¹ (המשך)

תוספת א'

חלק ג' – יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס					
2013			2014		
שיעור הכנסות (הוצאות) הרכסה (הוצאה) (באחוזים)	יתרה ממוצעת (2) ריבית (במיליוני ש"ח)	יתרה ממוצעת (2) ריבית (במיליוני ש"ח)	שיעור הכנסה (הוצאה) (באחוזים)	הכנסות (הוצאות) ריבית (2) (במיליוני ש"ח)	יתרה ממוצעת (2) ריבית (במיליוני ש"ח)
מטבע ישראלי צמוד מדד					
3.73	556	60,436	0.95	136	57,439
סך נכסים נושאי ריבית					
(3.41)	(419)	49,703	(0.62)	(77)	49,457
סך התחייבויות נושאות ריבית					
0.32	137	10,733	0.33	59	7,982
פער הריבית					
מטבע ישראלי לא צמוד					
3.94	1,818	187,508	3.29	1,610	198,121
סך נכסים נושאי ריבית					
(1.44)	(543)	151,796	(0.74)	(291)	157,608
סך התחייבויות נושאות ריבית					
2.50	1,275	35,712	2.55	1,319	40,513
פער הריבית					
מטבע חוץ					
1.82	202	44,685	2.18	205	37,942
סך נכסים נושאי ריבית					
(0.45)	(86)	76,334	(0.22)	(39)	71,977
סך התחייבויות נושאות ריבית					
1.37	116	(31,649)	1.96	166	(34,035)
פער הריבית					
סך פעילות בישראל					
3.57	2,576	292,629	2.68	1,951	293,502
סך נכסים נושאי ריבית					
(1.52)	(1,048)	277,833	(0.58)	(407)	279,042
סך התחייבויות נושאות ריבית					
2.05	1,528	14,796	2.10	1,544	14,460
פער הריבית					

הערות ראה בעמוד 99.

סקירת הנהלה

שיעורי הכנסה והוצאה¹ (המשך)

תוספת א'

חלק ד' – ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית

2014 לעומת 2013		
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי (8)	מחיר
(במיליוני ש"ח)		
נכסים נושאי ריבית		
אשראי לציבור		
11	(529)	(518)
בישראל		
(29)	(11)	(40)
מחוץ לישראל		
(18)	(540)	(558)
סך הכל		
נכסים נושאי ריבית אחרים		
(1)	(106)	(107)
בישראל		
(1)	4	3
מחוץ לישראל		
(2)	(102)	(104)
סך הכל		
(20)	(642)	(662)
סך כל הכנסות הריבית		
התחייבויות נושאות ריבית		
פיקדונות הציבור		
4	(457)	(453)
בישראל		
(6)	(9)	(15)
מחוץ לישראל		
(2)	(466)	(468)
סך הכל		
התחייבויות נושאות ריבית אחרות		
(10)	(178)	(188)
בישראל		
-	(1)	(1)
מחוץ לישראל		
(10)	(179)	(189)
סך הכל		
(12)	(645)	(657)
סך הכל הוצאות הריבית		

הערות ראה בעמוד 99.

הערות:

- (1) הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, חברות בנות בחו"ל על בסיס יתרות לתחילת הרבעונים.
- (3) לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (4) מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של הרווחים (ההפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר וזמינות למכירה במגזרים השונים, לתקופה של שלושה חודשים סך של 356 מיליוני ש"ח (31 במרס 2013 - 622 מיליוני ש"ח).
- (5) לרבות יתרות מאזניות של מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית, נכסים לא כספיים ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (6) לרבות יתרות מאזניות של מכשירים נגזרים, והתחייבויות לא כספיות.
- (7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו, לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (8) חישוב ההקצאה בין שינוי בכמות לשינוי במחיר נעשה כדלהלן: שינוי במחיר - שינוי מוכפל ביתרה המאזנית לתקופה מקבילה. שינוי בכמות - שינוי ביתרה מאזנית מוכפל במחיר של תקופה נוכחית.
- (9) עמלות בסך של 127 מיליוני ₪ נכללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור (31 במרס 2013 - 69 מיליוני ש"ח).

31 במרס 2014					
מעל חודש	מעל חודש	מעל חודש	מעל חודש	מעל חודש	מעל חודש
עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים
עד חמש שנים	עד חמש שנים	עד חמש שנים	עד חמש שנים	עד חמש שנים	עד חמש שנים
(במיליוני ש"ח)					
מטבע ישראלי לא צמוד					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
152,447	15,214	26,620	6,577	4,429	4,159
(1) נכסים פיננסיים					
53,199	105,210	53,475	57,629	29,915	32,131
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
493	1,063	1,493	79	1,117	775
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (4)					
-	-	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
206,139	121,487	81,588	64,285	35,461	37,065
סך הכל שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
147,062	6,259	6,452	4,548	4,617	369
(1) התחייבויות פיננסיות					
57,718	123,478	45,338	66,732	30,126	31,434
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
637	1,174	1,667	29	7	10
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (4)					
-	-	28	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
205,417	130,911	53,485	71,309	34,750	31,813
סך הכל שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
722	(9,424)	28,103	(7,024)	711	5,252
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
722	(8,702)	19,401	12,377	13,088	18,340
החשיפה המצטברת במגזר					
מטבע ישראלי צמוד					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
2,021	4,464	12,777	17,414	14,334	6,252
(1) נכסים פיננסיים					
7	1,138	976	1,186	1,769	1,518
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
-	-	-	-	-	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (4)					
-	-	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
2,028	5,602	13,753	18,600	16,103	7,770
סך הכל שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
1,335	3,140	12,833	12,195	10,041	12,225
(1) התחייבויות פיננסיות					
531	1,158	3,175	1,556	1,142	1,359
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
-	-	-	-	-	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (4)					
-	-	95	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
1,866	4,298	16,103	13,751	11,183	13,584
סך הכל שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
162	1,304	(2,350)	4,849	4,920	(5,814)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
162	1,466	(884)	3,965	8,885	3,071
החשיפה המצטברת במגזר					

הערות ראה בעמוד 104.

סקירת הנהלה

2013 במרס 31			2013 בדצמבר 31								
משך	שיעור	סך הכל	משך	שיעור	סך הכל	משך	שיעור	סך הכל	ללא	מעל	מעל
חיים	תשואה	שווי	חיים	תשואה	שווי	חיים	תשואה	שווי	תקופת	עשרים	עשר עד
ממוצע	פנימי	הוגן	ממוצע (2)	פנימי	הוגן	ממוצע (2)	פנימי	הוגן	פירעון	שנה	שנה
(באחוזים) (שנים)			(באחוזים) (שנים)			(באחוזים) (שנים)					
0.47	3.85	202,470	0.59	3.51	211,239	0.54	3.44	211,486	294	85	1,661
1.55	-	275,627	1.63	-	303,155	1.60	-	332,304	-	-	745
-	-	12,556	-	-	8,494	-	-	5,038	-	-	18
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.06	3.85	490,653	1.19	3.51	522,888	1.17	3.44	548,828	294	85	2,424
0.26	2.58	166,074	0.23	0.93	169,974	0.28	1.08	169,389	10	-	72
1.48	-	298,205	1.56	-	328,510	1.53	-	355,454	-	28	600
-	-	9,053	-	-	5,868	-	-	3,555	-	-	31
0.50	-	49	0.50	-	27	0.50	-	28	-	-	-
1.02	2.58	473,381	1.10	0.93	504,379	1.12	1.08	528,426	10	28	703
										57	1,721
										20,118	20,061
2.82	2.29	62,729	2.93	2.03	59,960	2.87	2.02	58,765	8	110	1,385
2.39	-	6,962	3.03	-	7,098	3.18	-	6,594	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.78	2.29	69,691	2.94	2.03	67,058	2.90	2.02	65,359	8	110	1,385
3.47	1.39	53,642	3.36	1.27	53,425	3.44	0.62	53,000	-	294	937
1.78	-	12,764	2.47	-	9,744	2.65	-	9,273	-	-	352
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	98	-	-	100	-	-	95	-	-	-
3.14	1.39	66,504	3.21	1.27	63,269	3.32	0.62	62,368	-	294	1,289
										(184)	96
										2,983	3,167

סקירת הנהלה

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)

תוספת ב'

31 במרס 2014					
מעל עם	מעל דרישה	מעל חודש עד	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד חמש שנים	מעל שלוש עד עשר שנים
(במיליוני ש"ח)					
מטבע חוץ וצמוד מטבע חוץ					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
3,718	4,601	6,864	6,432	12,438	41,195
נכסים פיננסיים (1)					
9,175	6,811	10,761	33,307	72,127	49,150
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
351	4,430	638	4,340	1,703	(3,479)
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (4)					
-	-	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
13,244	15,842	18,263	44,079	86,268	86,866
סך הכל שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
465	672	3,143	14,330	12,784	71,092
התחייבויות פיננסיות (1)					
11,279	8,659	11,211	27,496	55,335	42,226
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
971	5,399	684	4,185	1,669	(3,650)
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (4)					
-	-	-	13	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
12,715	14,730	15,038	46,024	69,788	109,668
סך הכל שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
529	1,112	3,225	(1,945)	16,480	(22,802)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
(3,401)	(3,930)	(5,042)	(8,267)	(6,322)	(22,802)
החשיפה המצטברת במגזר					
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
14,129	23,364	30,855	45,829	32,116	195,663
נכסים פיננסיים (1) (3)					
42,824	38,495	69,576	87,758	178,475	102,356
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
1,126	5,547	717	5,833	2,766	(2,986)
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (4)					
-	-	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
58,079	67,406	101,148	139,420	213,357	295,033
סך הכל שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
13,059	15,330	19,886	33,615	22,183	219,489
התחייבויות פיננסיות (1) (3)					
44,072	39,927	79,499	76,009	179,971	100,475
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
981	5,406	713	5,852	2,843	(3,013)
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (4)					
-	-	-	136	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
58,112	60,663	100,098	115,612	204,997	316,951
סך הכל שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
(33)	6,743	1,050	23,808	8,360	(21,918)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
18,010	18,043	11,300	10,250	(13,558)	(21,918)
החשיפה המצטברת במגזר					

הערות ראה בעמוד 104.

סקירת הנהלה

2013 במרס 31			2013 בדצמבר 31								
משך	שיעור	סך הכל	משך	שיעור	סך הכל	משך	שיעור	סך הכל	ללא	מעל	מעל
חיים	תשואה	שווי	חיים	תשואה	שווי	חיים	תשואה	שווי	תקופת	עשרים	עשר עד
ממוצע	פנימי	הוגן	ממוצע (2)	פנימי	הוגן	ממוצע (2)	פנימי	הוגן	פירעון	שנה	שנה
(באחוזים) (שנים)			(באחוזים) (שנים)			(באחוזים) (שנים)					
0.92	2.14	82,080	0.99	2.40	77,800	1.01	2.42	76,034	243	95	448
0.86	-	145,094	0.87	-	168,127	0.87	-	182,126	151	250	394
-	-	10,786	-	-	13,784	-	-	7,998	-	-	15
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0.84	2.14	237,960	0.86	2.40	259,711	0.88	2.42	266,158	394	345	857
0.29	0.99	107,106	0.27	0.86	104,920	0.28	1.00	102,511	10	-	15
1.19	-	118,159	1.17	-	140,853	1.15	-	157,109	151	278	474
-	-	13,912	-	-	15,769	-	-	9,320	-	-	62
0.50	-	8	0.50	-	14	0.50	-	13	-	-	-
0.72	0.99	239,185	0.74	0.86	261,556	0.78	1.00	268,953	161	278	551
										67	306
										(3,028)	(3,095)
1.00	2.70	350,403	1.08	2.62	353,432	1.04	2.58	350,177	4,437	290	3,494
1.33	-	427,927	1.39	-	479,943	1.36	-	522,029	1,156	250	1,139
-	-	23,342	-	-	22,294	-	-	13,064	28	-	33
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.15	2.70	801,672	1.23	2.62	855,669	1.21	2.58	885,270	5,621	540	4,666
0.80	1.54	327,127	0.75	1.46	328,960	0.79	0.60	325,276	396	294	1,024
1.41	-	429,344	1.47	-	481,033	1.44	-	522,776	1,091	306	1,426
-	-	22,965	-	-	21,637	-	-	12,875	-	-	93
0.14	-	298	0.09	-	289	0.08	-	278	142	-	-
1.11	1.54	779,734	1.14	1.46	831,919	1.17	0.60	861,205	1,629	600	2,543
										(60)	2,123
										20,073	20,133

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)

תוספת ב'

הערות:

- (1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים. בטור "ללא תקופת פרעון" מוצגות היתרות המאזניות שאינן מהוונות. כולל יתרות שזמן פרעון עבר בסך 544 מיליון ש"ח.
- (2) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- (3) כולל פריטים לא כספיים המוצגים בטור "ללא תקופת פרעון".
- (4) המח"מ נמוך מ-0.05 שנים.

הערות כלליות:

- (1) בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מציגים את הערך הנוכחי של זרמים עתידיים כשהם מהוונים לפי שיעור התשואה הפנימי שמנכה אותם לשווי הכולל בגין המכשיר הפיננסי בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה באור 18 ד. בדוח הכספי השנתי.
- (2) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הכולל בגינו.
- (3) משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי הוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שייגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- (4) השפעת עסקאות גידור כלולה בסך כל הנכסים או סך ההתחייבויות, לפי העניין.
- (5) בחישוב מח"מ הנכסים וההתחייבויות במגזר הצמוד למדד נלקח בחשבון אומדן לגבי פרעונות מוקדמים ומשיכות בנקודות היציאה בתוכניות החיסכון, בהתאם למודל האומדן את הפרעונות המוקדמים הצפויים על סמך התנהגות החוסכים. מח"מ סך הנכסים על פי התזרים המקורי של תוכניות החיסכון גבוה יותר ומגיע ל-3.22 שנים, מח"מ סך ההתחייבויות מגיע ל-3.35 שנים, ופער שיעור התשואה הפנימי (להלן - שת"פ), מסתכם ב-1.16. השינוי בשווי הוגן בסך הנכסים הינו 627 מיליון ש"ח ובסך ההתחייבויות (2) מיליון ש"ח.

סקירת הנהלה

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק

תוספת ג'

31 במרס 2014									
סיכון אשראי כולל (1) חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)									
הפסדי אשראי (4)									
יתרת	הוצאות	* מזה:							
ההפרשה	מחיקות	בגין							
הפסדי	חשבונאיות	הפסדי	בעייתי (5) פגום	חובות (2)	סך הכל (*)	בעייתי (5)	סך הכל	בגין פעילות לווים בישראל	
אשראי	נטו	אשראי						(במיליוני ש"ח)	
(46)	(1)	(2)	47	105	1,927	2,226	105	2,230	חקלאות
(501)	2	(53)	481	2,072	18,591	27,506	2,086	28,342	תעשייה
(415)	(38)	(9)	514	1,627	15,369	43,120	1,633	43,171	בינוי ונדל"ן - בינוי
(552)	(15)	(50)	1,480	1,688	22,342	24,670	1,690	24,741	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
(4)	-	-	1	1	3,616	4,008	1	4,586	חשמל ומים
(332)	17	(30)	414	1,100	18,051	22,161	1,100	22,397	מסחר
(28)	(1)	-	226	294	2,711	3,008	294	3,037	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
(95)	(1)	17	304	499	5,045	5,776	507	5,800	תחבורה ואכסנה
(136)	6	32	228	527	4,081	5,198	539	5,305	תקשורת ושרותי מחשב
(179)	(13)	53	187	194	10,933	18,452	194	23,143	שרותים פיננסיים
(71)	5	2	116	148	6,372	8,134	148	8,185	שרותים עסקיים ואחרים
(13)	-	-	15	52	6,011	7,330	53	7,363	שרותים ציבוריים וקהילתיים
(2,372)	(39)	(40)	4,013	8,307	115,049	171,589	8,350	178,300	סך הכל מסחרי
(477)	4	1	-	789	69,409	71,676	789	71,675	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
(386)	30	(36)	110	406	32,223	62,904	406	62,916	אנשים פרטיים - אחר
(3,235)	(5)	(75)	4,123	9,502	216,681	306,169	9,545	312,891	סך הכל ציבור
(1)	-	-	-	-	1,927	2,041	-	6,164	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	294	294	-	38,063	ממשלת ישראל
(3,236)	(5)	(75)	4,123	9,502	218,902	308,504	9,545	357,118	סך הכל פעילות בישראל

הערות ראה בעמוד הבא.

סקירת הנהלה

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

תוספת ג'

31 במרס 2014									
סיכון אשראי כולל (1)					חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)				
הפסדי אשראי (4)									
הוצאות		מחיקות		יתרת					
בגין		הפרשה		הפסדי חשבונאיות להפסדי אשראי		* מזה:			
בגין פעילות לווים בחו"ל		בגין פעילות לווים בחו"ל		בגין פעילות לווים בחו"ל		בגין פעילות לווים בחו"ל			
סך הכל		סך הכל		סך הכל		סך הכל			
בעייתי (5)		בעייתי (5)		בעייתי (5)		בעייתי (5)			
סך הכל (*)		סך הכל (*)		סך הכל (*)		סך הכל (*)			
חובות (2)		חובות (2)		חובות (2)		חובות (2)			
פגום (5)		פגום (5)		פגום (5)		פגום (5)			
אשראי		אשראי		אשראי		אשראי			
נטו		נטו		נטו		נטו			
(במיליוני ש"ח)									
חקלאות	64	4	60	51	4	4	4	-	(2)
תעשייה	9,409	437	8,491	5,673	437	437	331	-	(232)
בינוי ונדל"ן - בינוי	10,733	873	10,321	7,595	873	873	714	(1)	(379)
חשמל ומים	388	-	177	27	-	-	-	-	-
מסחר	7,352	209	7,311	4,919	209	209	184	1	(131)
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	1,686	54	1,686	1,662	54	54	45	-	(13)
תחבורה ואכסנה	482	27	357	348	27	27	27	-	(14)
תקשורת ושרותי מחשב	773	-	539	215	-	-	-	-	(3)
שרותים פיננסיים	14,861	94	2,930	2,173	94	92	74	19	(55)
שרותים עסקיים ואחרים	2,933	201	2,717	1,806	201	201	201	2	(113)
שרותים ציבוריים וקהילתיים	2,132	2	2,013	1,785	2	2	2	1	(15)
סך הכל מסחרי	50,813	1,901	36,602	26,254	1,901	1,899	1,582	21	(957)
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	1,185	68	1,185	1,185	68	68	48	(1)	(18)
אנשים פרטיים - אחר	1,217	42	1,199	991	42	42	42	1	(40)
סך הכל ציבור	53,215	2,011	38,986	28,430	2,011	2,009	1,672	21	(1,015)
בנקים בחו"ל	26,042	-	14,483	13,121	-	-	-	3	(4)
ממשלות בחו"ל	4,903	-	287	193	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בחו"ל	84,160	2,011	53,756	41,744	2,011	2,009	1,672	24	(1,019)
סך הכל	441,278	11,556	362,260	260,646	11,556	11,511	5,795	(51)	(4,255)

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות², אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 1,370, 56,879, 12,205, 110,178 מיליוני ש"ח בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

סקירת הנהלה

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

תוספת ג'

31 במרס 2013									
סיכון אשראי כולל (1) חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)									
הפסדי אשראי (4)									
* מזה:									
בגין פעילות לווים בישראל									
סך הכל									
בעייתי (5) סך הכל (*) חובות (2) בעייתי (5) פגום									
אשראי									
אשראי נטו									
הוצאות									
יתרת									
מחיקות									
ההפרשה									
הפסדי חשבונאיות להפסדי									
אשראי									
אשראי נטו									
(במיליוני ש"ח)									
חקלאות	2,101	80	2,087	1,780	80	39	(2)	-	(42)
תעשייה	33,376	2,118	30,806	20,642	2,050	722	11	(9)	(560)
בינוי ונדל"ן - בינוי	41,409	1,100	41,236	14,435	1,100	809	(16)	(5)	(386)
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן	27,432	2,053	27,382	24,957	2,040	1,667	50	(1)	(572)
חשמל ומים	3,413	5	2,502	2,171	5	5	(4)	1	(2)
מסחר	22,043	1,165	21,369	17,515	1,159	661	(15)	32	(446)
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	3,023	300	2,978	2,724	300	217	(16)	(1)	(29)
תחבורה ואכסנה	5,726	841	5,632	4,739	822	352	5	(1)	(136)
תקשורת ושרותי מחשב	6,018	94	5,723	4,639	90	32	-	-	(40)
שרותים פיננסיים	32,615	1,063	20,767	12,584	1,015	642	(16)	10	(463)
שרותים עסקיים ואחרים	8,161	174	7,928	6,296	173	144	(5)	-	(178)
שרותים ציבוריים וקהילתיים	7,357	182	7,316	6,021	182	106	1	15	(26)
סך הכל מסחרי	192,674	9,175	175,726	118,503	9,016	5,396	(7)	41	(2,880)
אנשים פרטיים - הלוואות לדירור	65,223	790	65,224	63,300	790	-	52	5	(495)
אנשים פרטיים - אחר	58,152	448	58,135	29,441	448	56	31	44	(340)
סך הכל ציבור	316,049	10,413	299,085	211,244	10,254	5,452	76	90	(3,715)
בנקים בישראל	7,576	-	2,151	1,336	-	-	-	-	(3)
ממשלת ישראל	30,064	-	261	261	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	353,689	10,413	301,497	212,841	10,254	5,452	76	90	(3,718)

הערות ראה בעמוד הבא.

סקירת הנהלה

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

תוספת ג' (המשך)

31 במרס 2013									
סיכון אשראי כולל (1)					חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)				
הפסדי אשראי (4)									
* מזה:									
בגין פעילות לווים בחו"ל									
סך הכל									
בעייתי (5) סך הכל (*) חובות (2) בעייתי (5) פגום									
אשראי נטו									
אשראי									
הוצאות									
יתרת									
מחיקות									
הפרשה									
חשבונאיות להפסדי									
פסדי									
אשראי									
נטו									
אשראי									
סך הכל (במיליוני ש"ח)									
חקלאות	72	9	55	35	9	9	9	-	(3)
תעשייה	9,616	336	8,660	6,260	335	260	1	2	(176)
בינוי ונדל"ן	11,264	1,010	10,304	7,548	1,010	815	(6)	10	(294)
חשמל ומים	378	-	139	16	-	-	-	-	-
מסחר	7,324	156	7,126	5,599	156	129	1	-	(117)
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	2,115	70	2,113	1,919	70	54	-	1	(12)
תחבורה ואכסנה	375	27	361	354	27	27	-	-	(11)
תקשורת ושרותי מחשב	687	-	446	219	-	-	-	-	(2)
שרותים פיננסיים	16,068	199	4,824	3,731	199	132	(2)	1	(60)
שרותים עסקיים ואחרים	4,802	190	4,728	2,136	190	183	2	-	(57)
שרותים ציבוריים וקהילתיים	1,778	2	1,624	1,246	2	1	2	-	(11)
סך הכל מסחרי	54,479	1,999	40,380	29,063	1,998	1,610	(2)	14	(743)
אנשים פרטיים - הלוואות לדיר	1,204	85	1,204	1,203	85	82	(1)	5	(18)
אנשים פרטיים - אחר	1,445	46	1,413	1,185	46	46	(2)	-	(40)
סך הכל ציבור	57,128	2,130	42,997	31,451	2,129	1,738	(5)	19	(801)
בנקים בחו"ל	30,367	-	14,120	13,465	-	-	-	1	-
ממשלות בחו"ל	6,558	-	287	162	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בחו"ל	94,053	2,130	57,404	45,078	2,129	1,738	(3)	20	(801)
סך הכל	447,742	12,543	358,901	257,919	12,383	7,190	73	110	(4,519)

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות², אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 257,919, 50,550, 854, 11,833, 126,586 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.

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

(5) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיר שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיר שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

סקירת הנהלה

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

תוספת ג'

31 בדצמבר 2013									
סיכון אשראי כולל (1) חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)									
הפסדי אשראי (4)									
* מזה :									
בגין פעילות לווים בישראל	סך הכל	בעייתי (5)	סך הכל (*) חובות (2)	בעייתי (5) פגום	אשראי	הפסדי	בגין	הוצאות	יתרת
(במיליוני ש"ח)									
חקלאות	2,125	113	2,116	1,823	113	51	-	(5)	(45)
תעשייה	29,219	2,256	27,673	18,592	2,218	580	36	8	(523)
בינוי ונדל"ן - בינוי	41,188	1,687	41,096	14,720	1,667	574	(59)	(19)	(386)
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן	25,758	1,706	25,650	23,374	1,703	1,416	(44)	(21)	(546)
חשמל ומים	4,471	1	3,876	3,530	1	1	(11)	-	(4)
מסחר	22,400	1,123	21,995	18,144	1,122	525	(27)	102	(351)
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	2,924	316	2,887	2,622	316	233	(14)	(6)	(26)
תחבורה ואכסנה	5,805	532	5,738	5,005	522	314	(28)	5	(93)
תקשורת ושרותי מחשב	5,512	588	5,313	4,270	588	268	11	(6)	(153)
שרותים פיננסיים	29,434	218	19,122	10,678	208	197	(118)	240	(146)
שרותים עסקיים ואחרים	8,258	153	8,158	6,362	153	123	5	16	(83)
שרותים ציבוריים וקהילתיים	7,451	56	7,413	6,109	56	14	18	13	(13)
סך הכל מסחרי	184,545	8,749	171,037	115,229	8,667	4,296	(231)	327	(2,369)
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	70,787	803	70,787	68,592	803	-	46	22	(479)
אנשים פרטיים - אחר	61,782	418	61,747	31,458	418	109	177	73	(456)
סך הכל ציבור	317,114	9,970	303,571	215,279	9,888	4,405	(8)	422	(3,304)
בנקים בישראל	7,509	-	1,890	1,688	-	-	1	-	(1)
ממשלת ישראל	39,536	-	338	338	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל	364,159	9,970	305,799	217,305	9,888	4,405	(7)	422	(3,305)

הערות ראה בעמוד הבא.

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

תוספת ג'

31 בדצמבר 2013									
סיכון אשראי כולל (1)					חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)				
הפסדי אשראי (4)									
* מזה:									
הוצאות		בגין		מחיקות		הפרשה		יתרת	
הפסדי		חשבונאיות להפסדי		נטו		אשראי		אשראי	
סך הכל		סך הכל (*) חובות (2)		בעייתי (5) פגום		סך הכל		בגין פעילות לווים בחו"ל	
(במיליוני ש"ח)									
חקלאות	62	4	57	48	4	5	(2)	-	(1)
תעשייה	9,526	447	8,569	5,764	447	331	57	16	(230)
בינוי ונדל"ן - בינוי	11,400	891	10,671	7,667	891	724	82	10	(386)
חשמל ומים	411	-	175	37	-	-	-	-	-
מסחר	7,851	234	7,761	5,337	234	200	18	6	(125)
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	1,900	212	1,899	1,847	212	45	28	18	(13)
תחבורה ואכסנה	491	27	358	347	27	26	-	(1)	(15)
תקשורת ושרותי מחשב	636	-	438	138	-	-	-	-	(2)
שרותים פיננסיים	17,211	94	3,450	2,344	92	74	3	27	(36)
שרותים עסקיים ואחרים	2,995	198	2,781	1,947	198	197	70	3	(109)
שרותים ציבוריים וקהילתיים	2,118	2	2,004	1,767	2	2	5	(1)	(15)
סך הכל מסחרי	54,601	2,109	38,163	27,243	2,107	1,604	261	78	(932)
אנשים פרטיים - הלוואות לדירור	1,198	69	1,198	1,198	69	49	7	7	(19)
אנשים פרטיים - אחר	1,281	41	1,249	1,037	41	41	5	7	(40)
סך הכל ציבור	57,080	2,219	40,610	29,478	2,217	1,694	273	92	(991)
בנקים בחו"ל	32,646	-	14,408	13,016	-	-	2	5	(1)
ממשלות בחו"ל	5,190	-	318	220	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בחו"ל	94,916	2,219	55,336	42,714	2,217	1,694	275	97	(992)
סך הכל	459,075	12,189	361,135	260,019	12,105	6,099	268	519	(4,297)

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות², אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 1,360, 59,816, 12,969, 124,911 מיליוני ש"ח בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדירור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדירור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

סקירת הנהלה

חשיפות למדינות זרות (המשך)

תוספת ד' (המשך)

חלק א' – מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות, ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך הנכסים או מעל 20% מסך ההון לצורך חישוב יחס ההון, לפי הנמוך ביניהם (המשך)

31 בדצמבר 2013						
חשיפה מאזנית (1)						
חשיפה מאזנית של שלוחות התאגיד			חשיפה מאזנית מעבר לגבול			
הבנקאי במדינה זרה לתושבים						
חשיפה מאזנית נטו	חשיפה לפני ניכוי התחייבויות	חשיפה מאזנית לפני ניכוי התחייבויות	לממשלות (3) לבנקים לאחרים			
לאחר ניכוי	ניכוי בגין	מקומיות	מקומיות	מקומיות	(במיליוני ש"ח)	
מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	המדינה	
7,854	8,365	16,219	10,340	5,074	3,092	ארצות הברית
5,245	2,188	7,433	3,552	3,702	457	בריטניה
-	-	-	839	1,957	-	צרפת
1,775	463	2,238	757	378	-	שווייץ
-	-	-	2,262	2,783	-	גרמניה
-	-	-	144	129	427	בלגיה
-	-	-	64	264	-	איטליה
-	-	-	1,533	847	-	הולנד
1,467	770	2,237	3,027	2,306	290	אחרות
16,341	11,786	28,127	22,518	17,440	4,266	סך כל החשיפה למדינות זרות
870	735	1,605	1,143	680	149	סך כל החשיפה למדינות LDC
-	-	-	491	278	-	סך כל החשיפה למדינות ה-GIIPS (4)

חשיפה מאזנית						
חשיפה חוץ מאזנית (1) (2)						
חשיפה מאזנית מעבר לגבול						
סך	סיכון	מזה : סך	מזה : סך	סיכון	מזה : סך	מזה : סך
כל	אשראי	אשראי חוץ	אשראי חוץ	אשראי	אשראי חוץ	אשראי חוץ
החשיפה	מאזני	חובות	מאזני	חובות	מאזני	חובות
המאזנית	בעייתי	פגומים	מאזנית	בעייתי	פגומים	מאזנית
(במיליוני ש"ח)						
המדינה						
26,360	522	390	9,243	16	6,160	12,346
12,956	750	581	5,543	-	3,595	4,116
2,796	9	1	1,923	-	1,001	1,795
2,910	21	21	773	-	862	273
5,045	161	-	1,028	-	3,305	1,740
700	-	-	183	-	302	398
328	-	-	35	-	145	183
2,380	55	47	139	-	1,182	1,198
7,090	523	489	1,459	-	4,339	1,284
60,565	2,041	1,529	20,326	16	20,891	23,333
2,842	508	480	1,072	-	1,708	264
769	-	-	70	-	462	307

הערות ראה בעמוד 114.

חשיפות למדינות זרות (המשך)

תוספת ד' (המשך)

הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני חוץ מאזני, סיכון אשראי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (3) כולל ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (4) החשיפה למדינות ה GIIPS כוללת את המדינות: פורטוגל, אירלנד, איטליה, יוון וספרד.
- (5) הוצג מחדש בהתאם להוראת המפקח על הבנקים חשיפה למדינות זרות מוצגת על בסיס סיכון סופי כדלקמן:

הערות כלליות:

- היתרה המאזנית של חוב תטופל כסכום החשיפה למדינת התושבות החוקית של החייב הנושא בסיכון הסופי לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- יתרה מאזנית של השקעה במניות תטופל כסכום החשיפה למדינת התושבות של מנפיק הנייר.
- סיכון אשראי חוץ מאזני מוצג כחשיפה חוץ מאזנית למדינת התושבות של הצד הנגדי לעיסקה כפי שחושב לצורך מגבלות חבות לווה.

התייחסות לביטחונות בהיבט של קביעת הסיכון הסופי תהיה כדלהלן:

- ערבויות צד ג' - בהתאם למדינת התושבות של הערב.
 - ניירות הערך - מדינת התושבות הינה של מנפיק נייר הערך.
 - הובהר בהוראה כי נדליין ויתרות חייבים אינם מהווים ביטחון לצורך קביעת סיכון סופי.
- לצורך קביעת הסיכון הסופי נלקחו ביטחונות ספציפיים בלבד.

חלק ב' - ליום 31 במרס 2014 ולתקופות השוואה אין חשיפה מאזנית מצרפית למדינות זרות שסך החשיפה לכ"א מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון העצמי - לפי הנמוך.

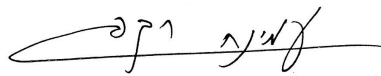
חלק ג' - סכום החשיפה למדינות זרות עם בעיות נזילות כפי שהוגדר על ידי בנק ישראל (מדינה אשר מקבלת סיוע כספי מ-IMF או שהתחייבויותיה מדורגות בדירוג אשראי CCC או נמוך יותר) מסתכם בסך 1,792 מיליון ש"ח ומתייחס ל-13 מדינות.

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני רקפת רוסק-עמינח מצהירה כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרביע שהסתיים ביום 31 במרס 2014 (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 ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידיים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידיים בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח 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 ברביע זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים המשותפים, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת של דירקטוריון הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

21 במאי 2014



רקפת רוסק-עמינח
מנהל כללי ראשי

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני רון פאינרו מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרביע שהסתיים ביום 31 במרס 2014 (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 ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). וכן:
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברביע זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים המשותפים, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת של דירקטוריון הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

21 במאי 2014



רון פאינרו
סגן מנהל כללי
ראש החטיבה לכספים ולכלכלה

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני שלמה גולדפרב מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרביע שהסתיים ביום 31 במרס 2014 (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 ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). וכן:
 - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברביע זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים המשותפים, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת של דירקטוריון הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



שלמה גולדפרב
סגן מנהל כללי
חשבונאי ראשי
ראש חטיבת החשבונאות

21 במאי 2014

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים המשותפים לבעלי המניות של בנק לאומי לישראל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות הבנות שלו (להלן: "הבנק"), הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-1.8% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2014, והכנסותיהן מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הכלולות בדוחות הרווח וההפסד המאוחדים מהוות כ-0.7% מכלל ההכנסות המאוחדות מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

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 שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב:

1. לאמור בביאור 6ג. סעיפים 2 ו-3 בדבר תביעות שהוגשו נגד הבנק לרבות בקשות לאישורן כתביעות ייצוגיות.
 2. לאמור בביאור 6ד. סעיפים 1-2 בדבר נושאים הקשורים בחברה כלולה וחברות מוחזקות שלה.
 3. לאמור בביאור 6ו. בדבר חקירות שמתנהלות כנגד הקבוצה בקשר עם פעילותה מול לקוחות אמריקאים.
- הבנק אינו יכול להעריך מה תהיינה ההשלכות של העניינים הנ"ל על הבנק, אם בכלל, על מצבו הכספי ועל תוצאות פעולותיו ואם תהיינה מהותיות.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

2013 במרס 31	2013 במרס 31	2014 במרס 31		
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
		באור (במיליוני ש"ח)		
נכסים				
44,351	53,933	44,162		מזומנים ופיקדונות בבנקים
63,735	53,378	60,481	2	ניירות ערך
1,360	854	1,370		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
244,757	242,695	245,111	3	אשראי לציבור
(3,883)	(4,081)	(3,838)	3	הפרשה להפסדי אשראי
240,874	238,614	241,273		אשראי לציבור, נטו
558	423	487		אשראי לממשלות
1,689	2,122	1,630		השקעות בחברות כלולות
3,638	3,685	3,626		בניינים וציוד
99	185	96		נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
13,054	11,839	12,303	7	נכסים בגין מכשירים נגזרים
5,002	4,496	5,097		נכסים אחרים
374,360	369,529	370,525		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
286,003	278,820	282,732	א3	פיקדונות הציבור
4,310	7,579	4,367		פיקדונות מבנקים
397	473	435		פיקדונות מממשלות
624	735	540		ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
25,441	27,542	24,484		אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
13,487	12,879	12,861	7	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
17,333	15,909	17,763		התחייבויות אחרות
347,595	343,937	343,182		סך כל ההתחייבויות
340	308	341		זכויות שאינן מקנות שליטה
26,425	25,284	27,002		הון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
26,765	25,592	27,343	4	סך כל ההון
374,360	369,529	370,525		סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שלמה גולדפרב
סגן מנהל כללי
חשבונאי ראשי
ראש חטיבת החשבונאות

רון פאינרו
סגן מנהל כללי
ראש החטיבה לכספים ולכלכלה

רקפת רוסק-עמינח
מנהל כללי ראשי

דוד ברודט
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 21 במאי 2014

דוחות כספיים

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופות שהסתיימו ביום 31 במרס 2014

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
2013	2013	2014		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		באור	
	(במיליוני ש"ח)			
12,134	2,863	2,201	9	הכנסות ריבית
4,777	1,101	444	9	הוצאות ריבית
7,357	1,762	1,757		הכנסות ריבית, נטו
268	73	(51)	3	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
7,089	1,689	1,808		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית				
1,127	411	323	10	הכנסות מימון שאינן מריבית
4,188	1,025	1,040		עמלות
202	33	11		הכנסות אחרות
5,517	1,469	1,374		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
הוצאות תפעוליות ואחרות				
5,174	1,282	1,312		משכורות והוצאות נלוות
1,833	449	442		אחזקה ופחת בניינים וציוד
88	3	3		הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
1,838	323	367		הוצאות אחרות
8,933	2,057	2,124		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
3,673	1,101	1,058		רווח לפני מסים
1,391	463	385		הפרשה למסים על הרווח
2,282	638	673		רווח לאחר מסים
				חלקו של התאגיד הבנקאי בהפסדים
(293)	(57)	(37)	(1)	של חברות כלולות לאחר מס
רווח נקי				
1,989	581	636		לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(42)	(11)	(11)		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,947	570	625		המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
רווח בסיסי ומדולל למניה (בשקלים חדשים)				
1.32	0.39	0.42		רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי

(1) לא כולל השפעת התוצאות של החברה לישראל ברבעון הראשון 2014 ראה ביאור 1.ב. התנועה בגין החברה לישראל שנוקפה הרביע הינה בגין התאמות לשינויים הסופיים בהון של החברה אשתקד.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים

תמצית דוח מאוחד על השינויים בהון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2014

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)				
קרנות הון				
הון מניות	פרמיה	מבוסס מניות ואחרות (1)	מבוסס מניות המניות	עסקאות תשלום סך כל הון
(במיליוני ש"ח)				
7,059	1,129	33	8,221	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	דיבידנד ששולם על ידי חברות מאוחדות
-	-	-	-	התאמות בגין חברות כלולות נטו
-	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
-	-	-	-	שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה
7,059	1,129	33	8,221	יתרה לסוף התקופה
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)				
קרנות הון				
הון מניות	פרמיה	מבוסס מניות ואחרות (1)	מבוסס מניות המניות	עסקאות תשלום סך כל הון
(במיליוני ש"ח)				
7,059	1,129	23	8,211	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	דיבידנד ששולם על ידי חברות מאוחדות
-	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
-	-	-	-	שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה
7,059	1,129	23	8,211	יתרה לסוף התקופה
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
קרנות הון				
הון מניות	פרמיה	מבוסס מניות ואחרות (1)	מבוסס מניות המניות	עסקאות תשלום סך כל הון
(במיליוני ש"ח)				
7,059	1,129	23	8,211	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	דיבידנד ששולם על ידי חברות מאוחדות
-	-	-	-	התאמות בגין חברות כלולות נטו
-	-	10	10	הטבה לעובדים בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
-	-	-	-	התאמות אחרות בגין חברות כלולות
-	-	-	-	הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק
7,059	1,129	33	8,221	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

(1) כולל 10 מיליון ש"ח קרנות הון אחרות.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
26,765	340	26,425	(43)	18,278	(31)
636	11	625	-	625	-
(10)	(10)	-	-	-	-
(1)	-	(1)	-	(1)	-
(46)	1	(47)	-	-	(47)
(1)	(1)	-	-	-	-
27,343	341	27,002	(43)	18,902	(78)

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
25,228	307	24,921	(44)	16,296	458
581	11	570	-	570	-
(6)	(6)	-	-	-	-
(212)	(4)	(208)	-	-	(208)
1	-	1	1	-	-
25,592	308	25,284	(43)	16,866	250

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
25,228	307	24,921	(44)	16,296	458
1,989	42	1,947	-	1,947	-
(6)	(6)	-	-	-	-
24	-	24	-	24	-
10	-	10	-	-	-
(492)	(3)	(489)	-	-	(489)
11	-	11	-	11	-
1	-	1	1	-	-
26,765	340	26,425	(43)	18,278	(31)

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	2014	2013	2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(במיליוני ש"ח)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
1,989	581	636		
רווח נקי לתקופה				
התאמות:				
340	66	56		חלק הקבוצה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות (1)
768	185	181		פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)
88	3	3		הפחתות
268	73	(51)		הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
1	-	(4)		הפרשה לירידת ערך של נכסים שהועברו לבעלות הקבוצה
(747)	(333)	(209)		רווחים ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה (לרבות ירידת ערך)
				(רווח) הפסד שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך
(35)	32	(141)		למסחר
(15)	-	-		רווח מממוש השקעה בחברות כלולות
(25)	(15)	(1)		רווח מממוש בניינים וציוד
10	-	-		הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות
(127)	(29)	(10)		מסים נדחים - נטו
132	27	10		פיצויי פרישה ופנסיה - גידול בעודף העתודה על היעודה
(140)	62	(59)		ריבית שהתקבלה (שטרם התקבלה) מעבר לריבית שנצברה בגין אג"ח זמין למכירה
1,428	149	125		ריבית שטרם שולמה בגין אג"ח וכתבי התחייבות נדחים
653	352	(15)		השפעת הפרשי שער על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(2)	(1)	(2)		אחר, נטו
שינוי נטו בנכסים שוטפים:				
1,112	123	(189)		פיקדונות בבנקים
(893)	2,120	(437)		אשראי לציבור
(118)	19	71		אשראי לממשלות
75	581	(10)		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
(1,595)	(364)	743		נכסים בגין מכשירים נגזרים
652	866	629		ניירות ערך למסחר
279	101	(121)		נכסים אחרים
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:				
283	3,538	48		פיקדונות מבנקים
(1,986)	(9,918)	(3,418)		פיקדונות הציבור
(38)	26	37		פיקדונות מממשלות
(381)	(271)	(84)		ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
856	151	(645)		התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1,158	287	432		התחייבויות אחרות
3,990	(1,589)	(2,425)		מזומנים נטו מפעילות שוטפת (לפעילות שוטפת)

(1) בניכוי דיבינדנדה שהתקבל, לא כולל השפעת התוצאות של החברה לישראל ברבעון הראשון 2014.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

דוחות כספיים

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)
לתקופות שהסתיימו ביום 31 במרס 2014

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	2014	
2013	2013		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(במיליוני ש"ח)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
(61,350)	(12,406)	(8,076)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
33,528	8,693	8,815	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
19,785	5,697	2,512	תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
(67)	(30)	-	רכישת מניות בחברות כלולות
73	-	-	תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות
(698)	(182)	(184)	רכישת בניינים וציוד
39	17	-	תמורה ממימוש בניינים וציוד
3	2	3	תמורה ממימוש נכסים שהועברו לבעלות הקבוצה
(8,687)	1,791	3,070	מזומנים נטו מפעילות השקעה (לפעילות השקעה)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
(3,512)	(132)	(1,082)	פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
-	-	(1)	רכישה נוספת של מניות בחברות מאוחדות
(6)	(6)	(10)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברות מאוחדות
1	1	-	הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק
(3,517)	(137)	(1,093)	מזומנים נטו לפעילות מימון
(8,214)	65	(448)	גידול (קטיון) במזומנים ושווי מזומנים
51,644	51,644	42,777	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
(653)	(352)	15	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
42,777	51,357	42,344	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו ודיבידנדים שהתקבלו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	2014	
2013	2013		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(במיליוני ש"ח)
12,474	3,270	2,769	ריבית שהתקבלה
(5,360)	(1,269)	(836)	ריבית ששולמה
75	14	21	דיבידנדים שהתקבלו
(1,238)	(93)	(415)	מסים על הכנסה ששולמו

נספח א – פעולות השקעה ומימון שלא במזומן:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2013

- (1) במשך השנה הועברו נכסים מאשראי לציבור לנכסים אחרים בסך 2 מיליוני ש"ח בגין אשראים שסולקו.
- (2) במשך השנה נרכש רכוש קבוע כנגד התחייבויות לספקים בסך 24 מיליוני ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית

(א) כללי

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ליום 31 במרס 2014 ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי. הכללים החשבונאיים שישומו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2013, פרט לאמור בסעיף ג' להלן. יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013 ולביאורים הנלווים אליהם. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 21 במאי 2014.

(ב) עקרונות עריכת הדוחות הכספיים

בנושאים המצויים בליבת העסק הבנקאי - בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם, כפי שעוגנו בהוראות הדיווח לציבור על ידי המפקח על הבנקים.

התקינה הבינלאומית מיושמת באופן הבא:

- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הבנק פועל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח.
- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הבנק מטפל בסוגיה בהתאם לכללי חשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים על אותם נושאים.
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור הבנק פועל בהתאם להוראות התקן הבינלאומי האחר וההנחיות המתייחסות של הפיקוח על הבנקים.
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הבנק פועל בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל.

שימוש באומדנים

בעת הכנת הדוחות הכספיים, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, נדרש מהנהלה שימוש באומדנים, הערכות והפעלת שיקול דעת המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הגילוי המתייחס לנכסים והתחייבויות תלויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. האומדנים וההערכות הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

שינוי סיווג

בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיף ג' להלן) סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת.

דוחות כספיים

הקדמת מועד פרסום הדוחות הכספיים

כתוצאה מהנחיית בנק ישראל בנוגע להקדמת מועד פרסום הדוחות הכספיים, נוצר פער דיווחי בין סוף תקופת הדיווח של החברה לישראל לבין סוף תקופת הדיווח של הבנק. הבנק מיישם את תקן חשבונאות בינלאומי IAS28 המתיר במקרים כאלה בעת יישום שיטת השווי המאזני, להשתמש בדוחות הכספיים של החברה לישראל הערוכים למועד המקדים את זה של הבנק בפער של עד שלושה חודשים ("הפער הדיווחי"). משך תקופות הדיווח והפער הדיווחי בין סוף תקופת הדיווח יישארו זהים מתקופה לתקופה. כמו כן, ביישום שיטת השווי המאזני יבוצעו תיאומים בגין ההשפעה של עסקאות משמעותיות או אירועים משמעותיים המתרחשים בפער הדיווחי אשר מבוססים על נתונים כספיים מהימנים וסופיים.

אופן המעבר לדיווח כספי הכולל את הפער הדיווחי לראשונה המתייחס לדוחות הכספיים אשר יפורסמו בשנת 2014 נעשה בדרך של מכאן ולהבא.

כתוצאה מכך, לא נרשמה בדוחות הבנק השפעת התוצאות של החברה לישראל ברבעון הראשון של 2014, אשר תיכלל בדוחות הבנק לרבעון השני של 2014. מכאן ואילך יהיה הפער הדיווחי קבוע.

להלן השפעת הפער הדיווחי על תוצאות הבנק לרבעון הראשון של 2014 ולתקופות קודמות, אשר דווחו בעבר, לו ביישום לראשונה של הטיפול החשבונאי האמור היה כולל הבנק את השפעת תוצאות החברה לישראל כאילו היה קיים הפער הדיווחי כבר בתקופות קודמות:

להלן נתוני רווח נקי פרו - פורמה של הקבוצה:

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
			(במיליוני ש"ח)
1,947	570	625	רווח נקי כפי שדווח
(32)	(146)	(180)	תיקון בגין הפסדי חברה כלולה בפער של רבעון
(3) 1,915	(2) 424	(1) 445	רווח נקי - פרופורמה

(1) תוצאות החברה לישראל נכללות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013.

(2) תוצאות החברה לישראל נכללות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012.

(3) תוצאות החברה לישראל נכללות לתקופה של שנים עשר חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013.

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

החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:

1. מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית

החל מיום 1 בינואר 2014, מיישם הבנק את ההנחיות שנקבעו בחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית (ASC 310-20) אשר קובע כללים לטיפול בעמלות יצירת אשראי, התחייבויות למתן אשראי, שינוי בתנאי חוב ועמלות פרעון מוקדם.

עיקרי השינויים מתייחסים לדחיית עמלות בגין מתן אשראי ועמלות הקצאת אשראי, אי פריסת עמלות פירעון מוקדם וטיפול בשינוי תנאי חוב. בעקבות יישום ההוראה הכנסות מסוימות סווגו מחדש להכנסות ריבית ואן הכנסות מסוימות אשר סווגו בעבר כהכנסות ריבית סווגו מחדש ומוצגות במסגרת סעיף עמלות.

עמלות ליצירת אשראי

עמלות אשר חויבו ביצירת אשראי, למעט הלוואות לתקופה של עד שלושה חודשים, לא מוכרות באופן מיידי כהכנסה בדוח רווח והפסד, אלא נדחות ומוכרות לאורך חיי הלוואה כהתאמת התשואה. הכנסות מעמלות כאמור נזקפות לפי שיטת הריבית האפקטיבית ומדווחות כחלק מהכנסות הריבית.

דוחות כספיים

עמלות הקצאת אשראי

עמלות הקצאת אשראי מטופלות בהתאם לסבירות המימוש של המחוייבות למתן אשראי. במידה והסבירות קלושה, העמלה מוכרת על בסיס קו ישר לאורך תקופת המחויבות, אחרת הבנק דוחה את ההכרה בהכנסה מעמלות אלה עד למועד מימוש המחויבות או עד למועד פקיעתה, לפי המוקדם. אם המחויבות מומשה אזי העמלות מוכרת בדרך של התאמת התשואה לאורך חיי ההלוואה כאמור לעיל. באם המחויבות פקעה מבלי שמומשה, העמלות מוכרת במועד הפקיעה ומדווחות במסגרת הכנסות מעמלות. לענין זה הבנק מניח כי הסבירות למימוש ההתחייבות אינה קלושה.

שינוי בתנאי חוב

במקרים של מימון מחדש או ארגון מחדש של חובות שאינם בעייתיים, בוחן הבנק אם תנאי ההלוואה שונו באופן מהותי. אם הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים בהתאם לתנאים החדשים של ההלוואה שונה לפחות ב-10% מהערך הנוכחי של תזרימי המזומנים שנותרו בהתאם לתנאים הנוכחיים או האם מדובר בשינוי מטבע של ההלוואה. במקרים כאמור כל העמלות שטרם הופחתו וכן עמלות פרעון מוקדם שנגבו מהלקוח בגין שינוי בתנאי אשראי מוכרות ברווח והפסד. אחרת העמלות הנ"ל נכללות כחלק מההשקעה נטו בהלוואה החדשה ומוכרות כהתאמת תשואה כאמור לעיל.

עמלות פרעון מוקדם

עמלות פרעון מוקדם שחויבו בגין פרעון מוקדם שבוצע לפני 1 בינואר 2014 ושטרם הופחתו, מוכרות על פני תקופה של שלוש שנים או התקופה הנותרת של הלוואה, לפי הקצר מביניהם. עמלות שחוייבו בגין פרעון מוקדם שבוצע לאחר 1 בינואר 2014 מוכרות מיידית במסגרת הכנסות ריבית.

השפעה מיישום לראשונה

יישום ההוראה הינו בדרך של מכאן ולהבא.

להלן הגילוי להשפעה של יישום הוראה זו על הכנסות ריבית נטו, הכנסות שאינן מריבית והרווח הנקי של הבנק בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014:

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)			
בהתאם להוראות מדידת הכנסות ריבית	בהתאם להוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית	ההשפעה מיישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית	בהתאם להוראות הדיווח הקודמות
(במיליוני ש"ח)			
הכנסות ריבית	1,757	51	1,706
עמלות	1,040	(59)	1,099
רווח נקי (לאחר מס)	625	(5)	630

2. סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר

- ביום 30 בספטמבר 2013 פורסם חוזר בנושא דיווח על סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר. בחוזר נכללו דרישות גילוי כדלקמן:
- א. דרישת גילוי חדשה בביאור על רווח כולל אחר מצטבר בדבר סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר.
- ב. דרישת גילוי חדשה בביאור על הכנסות מימון שאינן מריבית בדבר הסעיפים בהם נכללו הסכומים שסווגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.

הבנק מיישם את ההוראה החל מיום 1 בינואר 2014 בדרך של יישום למפרע. ליישום החוזר אין השפעה על הדוחות הכספיים מלבד השפעה הצגתית על ביאור רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.

(ד) תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום

1. אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה, המדידה והגילוי אך אינו כולל את כל העדכונים הנדרשים להוראות בעקבות אימוץ כללים אלו.

החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח הציבורי יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה בנק יתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור.

בין השאר נקבע בחוזר כי שיעור ההיוון לחישוב ההתחייבות בגין זכויות העובדים יתבסס על תשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות בישראל. כתוצאה מכך, תבוטל הוראת השעה בהוראות הקיימות הקובעת את שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים.

כמו כן, נדרש הבנק לתת גילוי בדוחות הכספיים ביניים בשנת 2014 לכל הפחות לאומדן ההשפעה הכמותית על ההון העצמי של חישוב ההתחייבויות בשל זכויות עובדים תוך שימוש בשיעורי היוון המבוססים על תשואות שוק למועד הדיווח של אג"ח ממשלתיות בישראל. להערכת הבנק אילו היה מיושם התקן ביום 31 בדצמבר 2013 בהתאם לסביבת הריבית הנוכחית, ההשפעה הצפויה על ההון העצמי של הבנק ליום 31 במרס 2014 בגין השפעת השינוי בשיעור ההיוון הינה קיטון בהיקף של כ-2.6 מיליארד ש"ח לאחר השפעת המס (כ-4.2 מיליארד ש"ח לפני השפעת המס). מובן שהתחייבות זו תתעדכן בהתאם לשינויים בריבית השוק הרלוונטית בשנים הקרובות.

יובהר כי לאימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים עשויות להיות השפעות נוספות על הון הבנק אותן אנו לומדים. אחת מאותן השפעות אפשריות הינה אופן צבירת ההתחייבות. מאומדנים ופרשנויות ראשוניות, השפעת השינוי באופן צבירת ההתחייבויות עשויה לגרום לקיטון נוסף בהון העצמי של כ-0.25 מיליארד ש"ח לאחר השפעת המס (0.4 מיליארד ש"ח לפני מס). הבנק בוחן פרשנויות נוספות לאופן פריסת ההתחייבויות ו/או להשפעות הנוספות שעשויות לשנות אומדים אלו.

למרות ההשפעה המהותית לרעה על ההון העצמי של הבנק, לצורך חישוב דרישות הון בהתאם להוראות באזל 3, בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299, יתרת רווח או הפסד מצטבר בגין מדידות מחדש של התחייבויות נטו או נכסים נטו, בגין הטבה מוגדרת לעובדים, לא תובא בחשבון באופן מיידי אלא תהיה כפופה להוראות מעבר, כך שהשפעתה תיפרס בשיעורים שווים על פני מספר שנים.

2. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביום 18 ביולי 2013 הועברה לדיון בוועדה המייעצת טיוטת חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיוטה מאריכה את התחולה של הוראת השעה בנושא חישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי וקובעת הבהרות והנחיות לאופן חישוב שיעור הפרשה תוך לקיחה בחשבון התאמות נדרשות בגין גורמים סביבתיים. בנוסף מחייבת הטיוטה הרחבה משמעותית של דרישות התייעוד התומך בשיעורי הפרשה ודרישות הדיווח להנהלה ולדירקטוריון.

ההשפעה הצפויה בגין יישום ההנחיות בקשר לחישוב שיעור הפסדי העבר תטופל בדרך של שינוי אומדן ותיזקף לרווח והפסד. מועד היישום לראשונה טרם נקבע. בשלב זה אין באפשרות הבנק לאמוד את השפעת אימוץ הטיוטה לכשתיושם.

ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)					
עלות מופחתת רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר					
הערך במאזן	(במניות-עלות) רווחים	הפסדים	שווי הוגן (1)		
(במיליוני ש"ח)					
1. ניירות ערך זמינים למכירה:					
אגרות חוב -					
של הממשלה	29,073	228	(12)	29,289	
של ממשלות זרות	4,065	7	(2)	4,070	
של מוסדות פיננסיים בישראל	95	7	-	102	
של מוסדות פיננסיים זרים	4,182	92	(14)	4,260	
מגובי נכסים (ABS) או					
מגובי משכנתאות (MBS)	6,553	31	(122)	6,462	
של אחרים בישראל	664	48	(1)	711	
של אחרים זרים	2,148	32	(15)	2,165	
	46,780	445	(166)	47,059	
מניות וקרנות נאמנות (2)	3,034	61	(59)	3,036	
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה	49,814	(3) 506	(3) (225)	50,095	
ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)					
רווחים שטרם הפסדים שטרם					
עלות מופחתת מומשו מהתאמות מומשו מהתאמות					
הערך במאזן	(במניות-עלות) לשווי הוגן	לשווי הוגן	שווי הוגן (1)		
(במיליוני ש"ח)					
2. ניירות ערך למסחר:					
אגרות חוב -					
של הממשלה	7,035	77	(2)	7,110	
של ממשלות זרות	543	4	-	547	
של מוסדות פיננסיים בישראל	405	7	-	412	
של מוסדות פיננסיים זרים	166	4	-	170	
מגובי נכסים (ABS) או					
מגובי משכנתאות (MBS)	702	2	(3)	701	
של אחרים בישראל	333	12	-	345	
של אחרים זרים	535	7	(7)	535	
	9,719	113	(12)	9,820	
מניות וקרנות נאמנות	498	69	(1)	566	
סך כל ניירות הערך למסחר	10,217	(4) 182	(4) (13)	10,386	
סך כל ניירות הערך (5) (6)	60,031	688	(238)	60,481	

הערות ראה בעמוד 133.

ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)				
עלות מופחתת רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר				
הערך במאזן	(במניות-עלות) רווחים	הפסדים	שווי הוגן (1)	
(במיליוני ש"ח)				
1. ניירות ערך זמינים למכירה:				
אגרות חוב -				
21,250	21,023	(3)	21,250	של הממשלה
5,756	5,753	(4)	5,756	של ממשלות זרות
117	115	(2)	117	של מוסדות פיננסיים בישראל
4,753	4,708	(57)	4,753	של מוסדות פיננסיים זרים
מגובי נכסים (ABS) או				
5,856	5,814	(19)	5,856	מגובי משכנתאות (MBS)
1,049	1,018	(1)	1,049	של אחרים בישראל
1,579	1,540	(1)	1,579	של אחרים זרים
40,360	39,971	(87)	40,360	
2,420	2,162	(14)	2,420	מניות וקרנות נאמנות (2)
42,780	42,133	(101) (3)	42,780	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)				
עלות מופחתת מומשו מהתאמות מומשו מהתאמות				
הערך במאזן	(במניות-עלות) לשווי הוגן	לשווי הוגן	שווי הוגן (1)	
(במיליוני ש"ח)				
2. ניירות ערך למסחר:				
אגרות חוב -				
7,701	7,595	(4)	7,701	של הממשלה
516	505	-	516	של ממשלות זרות
158	157	-	158	של מוסדות פיננסיים בישראל
179	171	(1)	179	של מוסדות פיננסיים זרים
מגובי נכסים (ABS) או				
358	357	(7)	358	מגובי משכנתאות (MBS)
662	648	-	662	של אחרים בישראל
615	568	-	615	של אחרים זרים
10,189	10,001	(12)	10,189	
409	383	(1)	409	מניות וקרנות נאמנות
10,598	10,384	(13) (4)	10,598	סך כל ניירות הערך למסחר
53,378	52,517	(114)	53,378	סך כל ניירות הערך (5) (6)

הערות ראה בעמוד 133.

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
עלות מופחתת רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר				
הערך במאזן	(במניות-עלות) רווחים	הפסדים	שווי הוגן (1)	
(במיליוני ש"ח)				
1. ניירות ערך זמינים למכירה:				
אגרות חוב -				
של הממשלה	30,736	201	(17)	30,736
של ממשלות זרות	3,843	6	(3)	3,843
של מוסדות פיננסיים בישראל	105	6	(1)	105
של מוסדות פיננסיים זרים	5,280	87	(20)	5,280
מגובי נכסים (ABS) או				
מגובי משכנתאות (MBS)	7,346	34	(162)	7,346
של אחרים בישראל	721	39	(1)	721
של אחרים זרים	2,002	28	(18)	2,002
	50,033	401	(222)	50,033
מניות וקרנות נאמנות (2)	2,828	156	(72)	2,828
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה	52,861	(3) 557	(3) (294)	52,861

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
עלות מופחתת מומשו מהתאמות מומשו מהתאמות				
הערך במאזן	(במניות עלות) לשווי הוגן	רווחים שטרם	הפסדים שטרם	שווי הוגן (1)
(במיליוני ש"ח)				
2. ניירות ערך למסחר:				
אגרות חוב -				
של הממשלה	7,104	56	(9)	7,104
של ממשלות זרות	1,028	-	(8)	1,028
של מוסדות פיננסיים בישראל	327	5	-	327
של מוסדות פיננסיים זרים	116	2	-	116
מגובי נכסים (ABS) או				
מגובי משכנתאות (MBS)	279	1	(4)	279
של אחרים בישראל	409	9	-	409
של אחרים זרים	520	3	(12)	520
	9,783	76	(33)	9,783
מניות וקרנות נאמנות	1,091	78	(4)	1,091
סך כל ניירות הערך למסחר	10,874	(4) 154	(4) (37)	10,874
סך כל ניירות הערך (5) (6)	63,735	711	(331)	63,735

הערות ראה בעמוד 133.

הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים לרוב על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) הערך במאזן כולל 1,437 מיליוני ש"ח בגין מניות שלא קיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות (31 בדצמבר 2013 – 1,363 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2013 – 1,460 מיליוני ש"ח).
- (3) בגין ניירות ערך זמינים למכירה, רווח (הפסד) כולל אחר - רווחים (הפסדים) שטרם מומשו כלולים בהון בסעיף "רווח כולל אחר נטו לאחר השפעת מס" למעט ניירות ערך שיועדו כמגודרים בגידור שווי הוגן.
- (4) נזקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.
- (5) מזה ערך במאזן בסך 27 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2013 – 27 מיליוני ש"ח) בגין איגרות חוב של חברות כלולות.
- (6) כולל אג"ח פגומות בסך 11 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2013 – 26 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2013 – 56 מיליוני ש"ח).

הערות כלליות:

- ניירות ערך שהושאלו בסך 471 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2013 – 571 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2013 – 523 מיליוני ש"ח) מוצגים במסגרת סעיף אשראי לציבור.
- ניירות ערך ששועבדו למלווים הסתכמו בסך - 1,528 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2013 - 1,458 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2013 – 1,933 מיליוני ש"ח).
- לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב ובמניות ובקרנות נאמנות ראה באורים 9 ו-10

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים

ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן (במיליוני ש"ח)	עלות מופחתת	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (1)		שווי הוגן
		רווחים	הפסדים	
3. אגרות חוב זמינות למכירה				
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass-through securities)				
169	170	-	(1)	169
ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של GNMA				
1,576	1,635	-	(59)	1,576
ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC				
1,745	1,805	-	(60)	1,745
סך הכל				
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)				
ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC או GNMA, או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה				
2,785	2,833	4	(52)	2,785
שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות				
337	335	2	-	337
סך הכל				
3,122	3,168	6	(52)	3,122
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
85	86	-	(1)	85
חייבים בגין כרטיסי אשראי				
2	2	-	-	2
קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים				
3	3	-	-	3
אשראי אחר לאנשים פרטיים				
1	1	-	-	1
אשראי שאינו לאנשים פרטיים				
1,504	1,488	25	(9)	1,504
אגרות חוב מסוג CLO				
-	-	-	-	-
אחרים				
1,595	1,580	25	(10)	1,595
סך הכל				
סך כל אגרות החוב מגובי משכנתאות ומגובי נכסים זמינות למכירה				
6,462	6,553	31	(122)	6,462

(1) סכומים שנוקפו לקרן ההון כחלק מרווח כולל אחר נטו לאחר השפעת מס.

דוחות כספיים

ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים

ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	הערך במאזן (במיליוני ש"ח)
		לשווי הוגן (1)	לשווי הוגן (1)	שווי הוגן
4. אגרות חוב למסחר				
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass-through securities)				
427	429	-	(2)	427
ניירות ערך אחרים				
427	429	-	(2)	427
סך הכל				
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)				
ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה				
11	11	-	-	11
שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות				
71	72	-	(1)	71
סך הכל				
82	83	-	(1)	82
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
חייבים בגין כרטיסי אשראי				
-	-	-	-	-
אשראי לרכישת רכב				
56	55	1	-	56
אשראי אחר לאנשים פרטיים				
16	16	-	-	16
אגרות חוב מסוג CDO				
-	-	-	-	-
אחרים				
120	119	1	-	120
סך הכל				
192	190	2	-	192
סך כל אגרות החוב מגובי משכנתאות ומגובי נכסים למסחר				
701	702	2	(3)	701

(1) רווחים (הפסדים) אלו נזקפו לרווח והפסד.

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)				
הערך	עלות	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (1)	רווחים	הפסדים
במאזן	מופחתת	שווי הון	(במיליוני ש"ח)	
3. אגרות חוב זמינות למכירה				
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass-through securities)				
204	203	-	1	204
1,674	1,677	(5)	2	1,674
1,878	1,880	(5)	3	1,878
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)				
ניירות ערך שהונפקו על ידי FHLMC, FNMA, או				
2,292	2,279	(1)	14	2,292
298	296	-	2	298
2,590	2,575	(1)	16	2,590
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
55	55	-	-	55
2	2	-	-	2
3	3	-	-	3
4	4	-	-	4
1,324	1,292	(11)	43	1,324
-	3	(2)	(1)	-
1,388	1,359	(13)	42	1,388
סך כל אגרות החוב מגובי משכנתאות ומגובי נכסים זמינות למכירה				
5,856	5,814	(19)	61	5,856

(1) סכומים שנזקפו לקרן ההון כחלק מרווח כולל אחר נטו לאחר השפעת מס.

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
(במיליוני ש"ח)				
4. אגרות חוב למסחר				
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass-through securities)				
5	5	-	-	5
ניירות ערך אחרים				
5	5	-	-	5
סך הכל				
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)				
ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה				
18	17	1	-	18
שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות				
46	46	1	(1)	46
סך הכל				
64	63	2	(1)	64
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
חייבים בגין כרטיסי אשראי				
36	36	-	-	36
קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים				
3	2	1	-	3
אשראי לרכישת רכב				
161	157	4	-	161
אשראי אחר לאנשים פרטיים				
16	16	-	-	16
אשראי שאינו לאנשים פרטיים				
1	1	-	-	1
אגרות חוב מסוג CDO				
1	6	-	(5)	1
אחרים				
71	71	1	(1)	71
סך הכל				
289	289	6	(6)	289
סך כל אגרות החוב מגובי משכנתאות ומגובי נכסים למסחר				
358	357	8	(7)	358

(1) רווחים (הפסדים) אלו נקפו לרווח והפסד.

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינות למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
הערך	עלות	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (1) שווי	הפסדים	הוגן
(במיליוני ש"ח)				
3. אגרות חוב זמינות למכירה				
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass-through securities)				
232	233	1	(2)	232
ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של GNMA				
1,581	1,662	-	(81)	1,581
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA ועל ידי FHLMC				
1,813	1,895	1	(83)	1,813
סך הכל				
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)				
ניירות ערך שהונפקו על ידי FHLMC, FNMA, או				
3,363	3,423	6	(66)	3,363
GNMA, או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה				
355	355	-	-	355
שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות				
3,718	3,778	6	(66)	3,718
סך הכל				
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
85	86	-	(1)	85
חייבים בגין כרטיסי אשראי				
2	2	-	-	2
קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים				
3	3	-	-	3
אשראי אחר לאנשים פרטיים				
1	1	-	-	1
אשראי שאינו לאנשים פרטיים				
1,724	1,709	27	(12)	1,724
אגרות חוב מסוג CLO				
-	-	-	-	-
אחרים				
1,815	1,801	27	(13)	1,815
סך הכל				
סך כל אגרות החוב מגובי משכנתאות ומגובי נכסים זמינות למכירה				
7,346	7,474	34	(162)	7,346

(1) סכומים שנזקפו לקרן ההון כחלק מרווח כולל אחר נטו לאחר השפעת מס.

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
		מהתאמות לשווי הוגן (1)	מהתאמות לשווי הוגן (1)	
(במיליוני ש"ח)				
4. אגרות חוב למסחר				
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass-through securities)				
4	4	-	-	4
ניירות ערך אחרים				
4	4	-	-	4
סך הכל				
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)				
ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה				
11	11	-	-	11
שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות				
73	73	(3)	-	73
סך הכל				
84	87	(3)	-	84
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
-	-	-	-	-
חייבים בגין כרטיסי אשראי				
-	-	-	-	-
קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים				
57	57	-	1	57
אשראי לרכישת רכב				
16	16	-	-	16
אשראי אחר לאנשים פרטיים				
-	-	-	-	-
אשראי שאינו לאנשים פרטיים				
-	-	-	-	-
אגרות חוב מסוג CDO				
118	118	(1)	-	118
אחרים				
191	191	(1)	1	191
סך הכל				
סך כל אגרות החוב מגובי משכנתאות ומגובי נכסים למסחר				
279	282	(4)	1	279

(1) רווחים (הפסדים) אלה נזקפו לרווח והפסד.

דוחות כספיים

ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)

פירוט נוסף בגין שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של ניירות ערך זמינים למכירה הנמצאים בפוזיצית הפסד שטרם מומש

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)										
12 חודשים ומעלה					פחות מ-12 חודשים					
הפסדים שטרם מומשו			שווי	הפסדים שטרם מומשו			שווי			
סך הכל	35% מעל	20%-35%	0-20%	סך הכל	סך הכל	35% מעל	20%-35%	0-20%	הוגן	הוגן
(במיליוני ש"ח)										
אגרות חוב										
3	-	-	3	96	9	-	-	9	1,388	של ממשלת ישראל
-	-	-	-	4	2	-	-	2	1,913	של ממשלות זרות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	של מוסדות פיננסיים בישראל
11	-	-	11	142	3	-	-	3	515	של מוסדות פיננסיים זרים
										מגובי נכסים (ABS) או
64	-	-	64	1,740	58	-	-	58	3,143	מגובי משכנתאות (MBS)
-	-	-	-	-	1	-	-	1	9	של אחרים בישראל
7	-	-	7	434	8	-	-	8	574	של אחרים זרים
27	-	-	27	287	32	-	-	32	577	מניות
112	-	-	112	2,703	113	-	-	113	8,119	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)										
12 חודשים ומעלה					פחות מ-12 חודשים					
הפסדים שטרם מומשו			שווי	הפסדים שטרם מומשו			שווי			
סך הכל	35% מעל	20%-35%	0-20%	סך הכל	סך הכל	35% מעל	20%-35%	0-20%	הוגן	הוגן
(במיליוני ש"ח)										
אגרות חוב										
-	-	-	-	-	3	-	-	3	989	של ממשלת ישראל
1	-	-	1	6	3	-	-	3	1,220	של ממשלות זרות
2	-	-	2	8	-	-	-	-	5	של מוסדות פיננסיים בישראל
48	-	4	44	1,051	9	-	-	9	635	של מוסדות פיננסיים זרים
										מגובי נכסים (ABS) או
11	-	-	11	277	8	-	-	8	2,409	מגובי משכנתאות (MBS)
1	-	-	1	69	-	-	-	-	4	של אחרים בישראל
-	-	-	-	43	1	-	-	1	152	של אחרים זרים
-	-	-	-	-	14	2	1	11	365	מניות
63	-	4	59	1,454	38	2	1	35	5,779	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

דוחות כספיים

ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)

פירוט נוסף בגין שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של ניירות ערך זמינים למכירה הנמצאים בפוזיציית הפסד שטרם מומש (המשך)

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)										
12 חודשים ומעלה					פחות מ-12 חודשים					
הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן	סך הכל	הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן	סך הכל	
0-20%	20%-35%	מעל 35%			0-20%	20%-35%	מעל 35%			
(במיליוני ש"ח)										
אגרות חוב										
-	-	-	28	16	-	-	16	408	של ממשלת ישראל	
1	-	-	45	2	-	-	2	1,032	של ממשלות זרות	
1	-	-	9	-	-	-	-	-	של מוסדות פיננסיים בישראל	
14	-	4	539	6	-	-	6	1,394	של מוסדות פיננסיים זרים	
מגובי נכסים (ABS) או										
32	-	-	779	130	-	-	130	4,495	מגובי משכנתאות (MBS)	
-	-	-	66	1	-	-	1	9	של אחרים בישראל	
5	-	-	351	13	-	-	13	601	של אחרים זרים	
-	-	-	-	73	1	-	72	966	מניות	
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה										
53	-	4	1,817	241	1	-	240	8,905		

דוחות כספיים

ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)						
עד 12 חודשים		מעל 12 חודשים		סך הכל		
הפסדים	שטרם מומשו	הפסדים	שטרם מומשו	הפסדים	שטרם מומשו	
מהתאמות		מהתאמות		מהתאמות		
שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	
(במיליוני ש"ח)						
622	(18)	1,056	(42)	1,678	(60)	ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)
1,943	(34)	478	(18)	2,421	(52)	ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO, REMIC ו-STRIPPED MBS)
578	(6)	206	(4)	784	(10)	ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)
3,143	(58)	1,740	(64)	4,883	(122)	סך הכל
31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)						
עד 12 חודשים		מעל 12 חודשים		סך הכל		
הפסדים	שטרם מומשו	הפסדים	שטרם מומשו	הפסדים	שטרם מומשו	
מהתאמות		מהתאמות		מהתאמות		
שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	
(במיליוני ש"ח)						
1,410	(5)	-	-	1,410	(5)	ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)
742	(1)	3	-	745	(1)	ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO, REMIC ו-STRIPPED MBS)
257	(2)	274	(11)	531	(13)	ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)
2,409	(8)	277	(11)	2,686	(19)	סך הכל
31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
עד 12 חודשים		מעל 12 חודשים		סך הכל		
הפסדים	שטרם מומשו	הפסדים	שטרם מומשו	הפסדים	שטרם מומשו	
מהתאמות		מהתאמות		מהתאמות		
שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	
(במיליוני ש"ח)						
1,362	(66)	315	(17)	1,677	(83)	ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)
2,435	(56)	289	(10)	2,724	(66)	ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO, REMIC ו-STRIPPED MBS)
698	(8)	175	(5)	873	(13)	ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)
4,495	(130)	779	(32)	5,274	(162)	סך הכל

(-) הפסדים הנמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

דוחות כספיים

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

א. חובות¹ ומכשירי אשראי חוץ מאזניים
הפרשה להפסדי אשראי

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי	לדיוור
		סך הכל	וממשלות	הכל		
(במיליוני ש"ח)						
4,297	2	4,295	496	498	3,301	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח
(51)	3	(54)	(35)	-	(19)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(106)	-	(106)	(121)	(4)	19	מחיקות חשבונאיות
						גביית חובות שנמחקו חשבונאית
112	-	112	91	-	21	בשנים קודמות
6	-	6	(30)	(4)	40	מחיקות חשבונאיות נטו
3	-	3	(5)	1	7	התאמות מתרגום דוחות כספיים
4,255	5	4,250	426	495	3,329	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח ³
412	-	412	34	-	378	³ מזה : בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי	לדיוור
		סך הכל	וממשלות	הכל		
(במיליוני ש"ח)						
4,565	4	4,561	395	475	3,691	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח
73	2	71	(2)	29	(2)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(207)	(1)	(206)	(124)	(10)	(72)	מחיקות חשבונאיות
						גביית חובות שנמחקו חשבונאית
97	-	97	80	-	17	בשנים קודמות
(110)	(1)	(109)	(44)	(10)	(55)	מחיקות חשבונאיות נטו
(9)	(2)	(7)	-	(3)	(4)	התאמות מתרגום דוחות כספיים
4,519	3	4,516	380	513	3,623	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח ³
435	-	435	33	-	402	³ מזה : בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (2) סווג מחדש.

דוחות כספיים

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

א. חובות¹ ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות¹, ועל החובות¹ בגינם היא חושבה

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי	לדיור
		סך הכל	וממשלות	הכל		
(במיליוני ש"ח)						
יתרת חוב רשומה של חובות¹						
124,291	13,354	110,937	1,698	48	109,191	שנבדקו על בסיס פרטני
136,355	2,181	134,174	31,516	70,546	32,112	שנבדקו על בסיס קבוצתי ⁴
69,396	-	69,396	-	69,396	-	⁴ מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור
260,646	15,535	245,111	33,214	70,594	141,303	סך הכל חובות ¹
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות¹:						
2,552	5	2,547	90	14	2,443	שנבדקו על בסיס פרטני
1,291	-	1,291	302	481	508	שנבדקו על בסיס קבוצתי ⁵
477	-	477	-	477	-	⁵ מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור (2)
3,843	5	3,838	392	495	2,951	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי	לדיור
		סך הכל	וממשלות	הכל		
(במיליוני ש"ח)						
יתרת חוב רשומה של חובות¹						
131,952	12,754	119,198	1,808	748	116,642	שנבדקו על בסיס פרטני
125,967	2,470	123,497	(3) 28,818	(3) 63,755	(3) 30,924	שנבדקו על בסיס קבוצתי ⁴
557	-	557	-	557	-	⁴ מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור
257,919	15,224	242,695	30,626	64,503	147,566	סך הכל חובות ¹
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות¹:						
2,925	3	2,922	56	18	2,848	שנבדקו על בסיס פרטני
1,159	-	1,159	291	495	373	שנבדקו על בסיס קבוצתי ⁵
489	-	489	-	489	-	⁵ מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור (2)
4,084	3	4,081	347	513	3,221	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (2) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס קבוצתי בסך 279 מיליוני ש"ח (ב 31 במרס 2013, 263-מיליוני ש"ח)
- (3) סווג מחדש.

דוחות כספיים

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

א. חובות¹ ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות¹, ועל החובות¹ בגינם היא חושבה (המשך)

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי	(במיליוני ש"ח)
		סך הכל	וממשלות	הכל		
יתרת חוב רשומה של חובות¹						
124,475	12,809	111,666	1,709	49	109,908	שנבדקו על בסיס פרטני
135,544	2,453	133,091	30,786	69,741	32,564	שנבדקו על בסיס קבוצתי ⁴
68,581	-	68,581	-	68,581	-	⁴ מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור
260,019	15,262	244,757	32,495	69,790	142,472	סך הכל חובות ¹
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות¹:						
2,764	2	2,762	87	15	2,660	שנבדקו על בסיס פרטני
1,121	-	1,121	370	483	268	שנבדקו על בסיס קבוצתי ⁵
480	-	480	-	480	-	⁵ מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור (2)
3,885	2	3,883	457	498	2,928	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(2) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס קבוצתי בסך 271 מיליוני ש"ח.

דוחות כספיים

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות¹
1. איכות אשראי ופיגורים

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)				
בפיגור של 30 ימים או יותר (4) ועד 89 ימים (5)	בפיגור של 90 ימים או יותר (4) ועד 89 ימים (5)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	(במיליוני ש"ח)
<u>פעילות לווים בישראל</u>						
<u>ציבור - מסחרי</u>						
18	6	15,369	427	634	14,308	בינוי ונדל"ן - בינוי
19	5	22,342	1,462	116	20,764	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
82	38	10,933	187	6	10,740	שרותים פיננסיים
96	30	66,405	1,674	2,408	62,323	מסחרי - אחר
215	79	115,049	3,750	3,164	108,135	סך הכל מסחרי
568	776	69,409	-	789	68,620	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור (6)
193	100	32,223	106	293	31,824	אנשים פרטיים - אחר
976	955	216,681	3,856	4,246	208,579	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	1,927	-	-	1,927	בנקים בישראל
-	-	294	-	-	294	ממשלת ישראל
976	955	218,902	3,856	4,246	210,800	סך הכל פעילות בישראל
<u>פעילות לווים בחו"ל</u>						
<u>ציבור - מסחרי</u>						
206	34	7,595	710	159	6,726	בינוי ונדל"ן
172	118	18,659	862	142	17,655	מסחרי אחר
378	152	26,254	1,572	301	24,381	סך הכל מסחרי
25	45	2,176	90	20	2,066	אנשים פרטיים
403	197	28,430	1,662	321	26,447	סך הכל ציבור - פעילות חו"ל
-	-	13,121	-	-	13,121	בנקים בחו"ל
-	-	193	-	-	193	ממשלות בחו"ל
403	197	41,744	1,662	321	39,761	סך הכל פעילות בחו"ל
1,379	1,152	245,111	5,518	4,567	235,026	סך הכל ציבור
-	-	15,048	-	-	15,048	סך הכל בנקים
-	-	487	-	-	487	סך הכל ממשלות
1,379	1,152	260,646	5,518	4,567	250,561	סך הכל

הערות ראה בעמוד 149.

דוחות כספיים

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות¹ (המשך)
1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)				
בפיגור של 90 ימים או יותר (4) ועד 89 ימים (5)	בפיגור של 30 ימים	סך הכל	לא פגומים (7)	לא פגומים (7)	לא פגומים (7)	לא בעייתיים (7)
(במיליוני ש"ח)						
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
17	5	14,435	497	113	13,825	בינוי ונדל"ן - בינוי
28	1	24,957	1,649	254	23,054	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
8	1	12,584	604	369	11,611	שרותים פיננסיים
87	26	66,527	2,139	2,373	62,015	מסחרי - אחר
140	33	118,503	4,889	3,109	110,505	סך הכל מסחרי
627	789	63,300	(7)	790	62,510	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור (6)
296	175	29,441	(7) 53	289	29,099	אנשים פרטיים - אחר
1,063	997	211,244	4,942	4,188	202,114	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	1,336	-	-	1,336	בנקים בישראל
-	-	261	-	-	261	ממשלת ישראל
1,063	997	212,841	4,942	4,188	203,711	סך הכל פעילות בישראל
פעילות לווים בחו"ל						
ציבור - מסחרי						
100	39	7,548	813	186	6,549	בינוי ונדל"ן
142	66	21,515	792	186	20,537	מסחרי אחר
242	105	29,063	1,605	372	27,086	סך הכל מסחרי
58	119	2,388	128	3	2,257	אנשים פרטיים
300	224	31,451	1,733	375	29,343	סך הכל ציבור - פעילות חו"ל
-	-	13,465	-	-	13,465	בנקים בחו"ל
-	-	162	-	-	162	ממשלות בחו"ל
300	224	45,078	1,733	375	42,970	סך הכל פעילות בחו"ל
1,363	1,221	242,695	6,675	4,563	231,457	סך הכל ציבור
-	-	14,801	-	-	14,801	סך הכל בנקים
-	-	423	-	-	423	סך הכל ממשלות
1,363	1,221	257,919	6,675	4,563	246,681	סך הכל

הערות ראה בעמוד 149.

דוחות כספיים

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות¹ (המשך)
1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)				
בפיגור של 30 ימים או יותר (4) ועד 89 ימים (5)	בפיגור של 90 ימים או יותר (4) ועד 89 ימים (5)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
(במיליוני ש"ח)						
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
16	6	14,720	478	558	13,684	בינוי ונדל"ן - בינוי
22	5	23,374	1,392	196	21,786	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
10	156	10,678	200	6	10,472	שרותים פיננסיים (7)
83	31	66,457	1,914	2,677	61,866	מסחרי - אחר (7)
131	198	115,229	3,984	3,437	107,808	סך הכל מסחרי
602	786	68,592	-	803	67,789	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור (6)
196	112	31,458	106	306	31,046	אנשים פרטיים - אחר
929	1,096	215,279	4,090	4,546	206,643	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	1,688	-	-	1,688	בנקים בישראל
-	-	338	-	-	338	ממשלת ישראל
929	1,096	217,305	4,090	4,546	208,669	סך הכל פעילות בישראל
פעילות לווים בחו"ל						
ציבור - מסחרי						
122	34	7,667	718	166	6,783	בינוי ונדל"ן
72	258	19,576	870	317	18,389	מסחרי אחר
194	292	27,243	1,588	483	25,172	סך הכל מסחרי
30	52	2,235	90	19	2,126	אנשים פרטיים
224	344	29,478	1,678	502	27,298	סך הכל ציבור - פעילות חו"ל
-	-	13,016	-	-	13,016	בנקים בחו"ל
-	-	220	-	-	220	ממשלות בחו"ל
224	344	42,714	1,678	502	40,534	סך הכל פעילות בחו"ל
1,153	1,440	244,757	5,768	5,048	233,941	סך הכל ציבור
-	-	14,704	-	-	14,704	סך הכל בנקים
-	-	558	-	-	558	סך הכל ממשלות
1,153	1,440	260,019	5,768	5,048	249,203	סך הכל

הערות ראה בעמוד 149.

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות¹ (המשך) 1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, הלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה באור 3(ב)2ג להלן.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- (5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 918 מיליוני ש"ח סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים (31 במרס 2013 - 795 מיליוני ש"ח : 31 בדצמבר 2013 773 מיליוני ש"ח).
- (6) כולל יתרת הלוואות לדיור בסך - 198 מיליוני ש"ח (31 במרס 2013 - 207 מיליוני ש"ח, 31 בדצמבר 2013 בסך - 198 מיליוני ש"ח) עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת ההלוואה שטרם הגיע מועד פירעונה.
- (7) סווג מחדש בגין פעילות בישראל.

איכות האשראי - מצב פיגור החובות¹

מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות אשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל כאשר חוב מועבר לטיפול כחוב לא מבצע (לא צובר הכנסות ריבית) לאחר 90 ימי פיגור או כל חוב שאורגן מחדש כחוב בעייתי והוחזר לצבור ריבית, כאשר הוא מפגר במשך יום פיגור אחד ביחס לתנאי החוב החדשים. לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור) ולרוב לאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של חוב. לגבי הלוואות לדיור למעט הלוואות ללא תשלום רבעוני או חודשי, הבנק קובע הפרשה לפי שיטת עומק הפיגור.

דוחות כספיים

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות ¹ (המשך)
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
 א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)				
יתרת (2) חובות	יתרת (2) חובות	פגומים בגינם לא יתרת (2)	סך הכל	יתרת קרן
פגומים בגינם יתרת	קיימת הפרשה	קיימת הפרשה פרטנית (3)	חובות פגומים	חובות פגומים
פרטנית (3)	פרטנית (3)	פרטנית (3)	פגומים	פגומים
(במיליוני ש"ח)				
<u>פעילות לווים בישראל</u>				
<u>ציבור - מסחרי</u>				
275	32	152	427	1,559
בינוי ונדל"ן - בינוי				
722	179	740	1,462	2,549
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן				
147	96	40	187	843
שרותים פיננסיים				
805	351	869	1,674	5,069
מסחרי - אחר				
1,949	658	1,801	3,750	10,020
סך הכל מסחרי				
-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור				
71	46	35	106	1,825
אנשים פרטיים - אחר				
2,020	704	1,836	3,856	11,845
סך הכל ציבור - פעילות בישראל				
-	-	-	-	-
בנקים בישראל				
-	-	-	-	-
ממשלת ישראל				
2,020	704	1,836	3,856	11,845
סך הכל פעילות בישראל				
<u>פעילות לווים בחו"ל</u>				
<u>ציבור - מסחרי</u>				
501	298	209	710	890
בינוי ונדל"ן				
660	398	202	862	1,049
מסחרי אחר				
1,161	696	411	1,572	1,939
סך הכל מסחרי				
63	48	27	90	105
אנשים פרטיים				
1,224	744	438	1,662	2,044
סך הכל ציבור - פעילות חו"ל				
-	-	-	-	-
בנקים בחו"ל				
-	-	-	-	-
ממשלות בחו"ל				
1,224	744	438	1,662	2,044
סך הכל פעילות בחו"ל				
3,244	1,448	2,274	5,518	13,889
סך הכל ציבור				
-	-	-	-	-
סך הכל בנקים				
-	-	-	-	-
סך הכל ממשלות				
3,244	1,448	2,274	5,518	13,889
סך הכל				
מזה:				
2,227	1,114	1,136	3,363	
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים				
1,376	358	1,031	2,407	
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים				

הערות ראה בעמוד 152.

דוחות כספיים

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

- ב. חובות ¹ (המשך)
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
 א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת (2) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת (2) חובות פגומים בגינם יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת (2) חובות פגומים בגינם יתרת הפרשה פרטנית (3)	
(במיליוני ש"ח)					
<u>פעילות לווים בישראל</u>					
<u>ציבור - מסחרי</u>					
1,531	497	416	20	81	בינוי ונדל"ן - בינוי
2,944	1,649	891	257	758	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1,082	604	57	383	547	שרותים פיננסיים
5,492	2,139	920	501	1,219	מסחרי - אחר
11,049	4,889	2,284	1,161	2,605	סך הכל מסחרי
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור (4)
1,738	53	31	17	22	אנשים פרטיים - אחר (4)
12,787	4,942	2,315	1,178	2,627	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
12,787	4,942	2,315	1,178	2,627	סך הכל פעילות בישראל
<u>פעילות לווים בחו"ל</u>					
<u>ציבור - מסחרי</u>					
1,120	813	348	220	465	בינוי ונדל"ן
911	792	199	305	593	מסחרי אחר
2,031	1,605	547	525	1,058	סך הכל מסחרי
134	128	16	49	112	אנשים פרטיים
2,165	1,733	563	574	1,170	סך הכל ציבור - פעילות חו"ל
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
2,165	1,733	563	574	1,170	סך הכל פעילות בחו"ל
14,952	6,675	2,878	1,752	3,797	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
14,952	6,675	2,878	1,752	3,797	סך הכל
מזה:					
	4,175	1,521	1,241	2,654	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	1,996	1,319	181	677	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים (4)

הערות ראה בעמוד 152.

דוחות כספיים

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות ¹ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
יתרת קרן	סך הכל	יתרת (2) חובות פגומים בגינם לא יתרת (2)	יתרת (2) חובות קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת (2) חובות פגומים בגינם יתרת קיימת הפרשה פרטנית (3)	
(במיליוני ש"ח)					
<u>פעילות לווים בישראל</u>					
<u>ציבור - מסחרי</u>					
1,651	478	370	23	108	בינוי ונדל"ן - בינוי
2,520	1,392	413	176	979	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
(4) 1,160	200	43	143	(4) 157	שרותים פיננסיים
(4) 4,999	1,914	908	356	(4) 1,006	מסחרי - אחר
10,330	3,984	1,734	698	2,250	סך הכל מסחרי
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
1,793	106	39	44	67	אנשים פרטיים - אחר
12,123	4,090	1,773	742	2,317	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
12,123	4,090	1,773	742	2,317	סך הכל פעילות בישראל
<u>פעילות לווים בחו"ל</u>					
<u>ציבור - מסחרי</u>					
900	718	215	302	503	בינוי ונדל"ן
1,058	870	175	384	695	מסחרי אחר
1,958	1,588	390	686	1,198	סך הכל מסחרי
105	90	28	49	62	אנשים פרטיים
2,063	1,678	418	735	1,260	סך הכל ציבור - פעילות חו"ל
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
2,063	1,678	418	735	1,260	סך הכל פעילות בחו"ל
14,186	5,768	2,191	1,477	3,577	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
14,186	5,768	2,191	1,477	3,577	סך הכל
מזה:					
	3,318	1,115	1,147	2,203	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	2,469	1,251	348	1,218	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

(4) סווג מחדש.

דוחות כספיים

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

- ב. חובות ¹ (המשך)
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
 ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)		31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)			
יתרה	הכנסות	נרשמו על יתרה	נרשמו על יתרה	מזה:	מזה:
ממוצעת של	ריבית	בסיס	בסיס	הכנסות	נרשמו על
חובות פגומים (2) שנרשמו (3) מזומן	ריבית	ממוצעת של	ממוצעת של	ריבית	בסיס
(במיליוני ש"ח)	(במיליוני ש"ח)	חובות פגומים (2) שנרשמו (3) מזומן	חובות פגומים (2) שנרשמו (3) מזומן	ממוצעת של	בסיס
<u>פעילות לווים בישראל</u>					
<u>ציבור - מסחרי</u>					
453	2	2	616	1	1
בינוי ונדל"ן - בינוי					
1,427	2	2	1,701	-	-
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
266	-	-	744	-	-
שרותים פיננסיים					
1,722	4	3	2,202	4	3
מסחרי - אחר					
3,868	8	7	5,263	5	4
סך הכל מסחרי					
-	-	-	26	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
106	1	1	34	1	1
אנשים פרטיים - אחר					
3,974	9	8	5,323	6	5
סך הכל ציבור - פעילות בישראל					
-	-	-	-	-	-
בנקים בישראל					
-	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל					
3,974	9	8	5,323	6	5
סך הכל פעילות בישראל					
<u>פעילות לווים בחו"ל</u>					
<u>ציבור - מסחרי</u>					
729	2	2	795	2	2
בינוי ונדל"ן					
862	3	3	745	3	3
מסחרי אחר					
1,591	5	5	1,540	5	5
סך הכל מסחרי					
90	-	-	93	-	-
אנשים פרטיים					
1,681	5	5	1,633	5	5
סך הכל ציבור - פעילות חו"ל					
-	-	-	3	-	-
בנקים בחו"ל					
-	-	-	-	-	-
ממשלות בחו"ל					
1,681	5	5	1,636	5	5
סך הכל פעילות בחו"ל					
5,655	14	13	6,956	11	10
סך הכל ציבור					
-	-	-	3	-	-
סך הכל בנקים					
-	-	-	-	-	-
סך הכל ממשלות					
5,655	14 (4)	13	6,959	11 (4)	10
סך הכל					

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח.

(3) הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הפגומים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.

(4) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 128 - מיליוני ש"ח (31 במרס 2013 - 150 מיליוני ש"ח).

דוחות כספיים

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

- ב. חובות ¹ (המשך)
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)				
	צובר (2) בפיגור צובר (2) בפיגור	של 30 ימים ועד	של 90 ימים	שאינו צובר
	צובר (2)	לא בפיגור	89 ימים	או יותר
	סך הכל (3)			הכנסות ריבית (במיליוני ש"ח)
<u>פעילות לווים בישראל</u>				
<u>ציבור - מסחרי</u>				
263	-	-	-	263
				בינוי ונדל"ן - בינוי
568	2	-	-	566
				בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
45	-	-	-	45
				שרותים פיננסיים
481	32	-	-	449
				מסחרי - אחר
1,357	34	-	-	1,323
				סך הכל מסחרי
-	-	-	-	-
				אנשים פרטיים - הלוואות לדיור (4)
56	1	-	-	55
				אנשים פרטיים - אחר
1,413	35	-	-	1,378
				סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-
				בנקים בישראל
-	-	-	-	-
				ממשלת ישראל
1,413	35	-	-	1,378
				סך הכל פעילות בישראל
<u>פעילות לווים בחו"ל</u>				
<u>ציבור - מסחרי</u>				
531	307	-	-	224
				בינוי ונדל"ן
423	205	-	-	218
				מסחרי אחר
954	512	-	-	442
				סך הכל מסחרי
40	10	-	-	30
				אנשים פרטיים
994	522	-	-	472
				סך הכל ציבור - פעילות חו"ל
-	-	-	-	-
				בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-
				ממשלות בחו"ל
994	522	-	-	472
				סך הכל פעילות בחו"ל
2,407	557	-	-	1,850
				סך הכל ציבור
-	-	-	-	-
				סך הכל בנקים
-	-	-	-	-
				סך הכל ממשלות
2,407	557	-	-	1,850
				סך הכל

הערות ראה בעמוד 156

דוחות כספיים

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

- ב. חובות ¹ (המשך)
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)				
צובר (2) בפיגור צובר (2) בפיגור				
שאינו צובר	של 90 ימים	של 30 ימים ועד	צובר (2)	סך הכל (3)
הכנסות ריבית או יותר	89 ימים	לא בפיגור		(במיליוני ש"ח)
<u>פעילות לווים בישראל</u>				
<u>ציבור - מסחרי</u>				
79	-	-	10	89
בינוי ונדל"ן - בינוי				
654	-	-	-	654
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן				
51	-	-	-	51
שרותים פיננסיים				
284	-	-	37	321
מסחרי - אחר				
1,068	-	-	47	1,115
סך הכל מסחרי				
-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור (4)				
21	-	-	2	23
אנשים פרטיים - אחר				
1,089	-	-	49	1,138
סך הכל ציבור - פעילות בישראל				
-	-	-	-	-
בנקים בישראל				
-	-	-	-	-
ממשלת ישראל				
1,089	-	-	49	1,138
סך הכל פעילות בישראל				
<u>פעילות לווים בחו"ל (4)</u>				
<u>ציבור - מסחרי</u>				
129	-	-	413	542
בינוי ונדל"ן				
109	-	-	181	290
מסחרי אחר				
238	-	-	594	832
סך הכל מסחרי				
13	-	-	13	26
אנשים פרטיים				
251	-	-	607	858
סך הכל ציבור - פעילות חו"ל				
-	-	-	-	-
בנקים בחו"ל				
-	-	-	-	-
ממשלות בחו"ל				
251	-	-	607	858
סך הכל פעילות בחו"ל				
1,340	-	-	656	1,996
סך הכל ציבור				
-	-	-	-	-
סך הכל בנקים				
-	-	-	-	-
סך הכל ממשלות				
1,340	-	-	656	1,996
סך הכל				

הערות ראה בעמוד 156.

דוחות כספיים

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

- ב. חובות ¹ (המשך)
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
צובר (2) בפיגור צובר (2) בפיגור				
שאינו צובר	של 90 ימים	של 30 ימים ועד	צובר (2)	סך הכל (3)
הכנסות ריבית או יותר	89 ימים	לא בפיגור		
(במיליוני ש"ח)				
<u>פעילות לווים בישראל</u>				
<u>ציבור - מסחרי</u>				
301	-	-	-	301
בינוי ונדל"ן - בינוי				
607	-	-	-	607
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן				
48	-	-	-	48
שרותים פיננסיים				
493	36	-	-	457
מסחרי - אחר				
1,449	36	-	-	1,413
סך הכל מסחרי				
-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור				
50	1	-	-	49
אנשים פרטיים - אחר				
1,499	37	-	-	1,462
סך הכל ציבור - פעילות בישראל				
-	-	-	-	-
בנקים בישראל				
-	-	-	-	-
ממשלת ישראל				
1,499	37	-	-	1,462
סך הכל פעילות בישראל				
<u>פעילות לווים בחו"ל</u>				
<u>ציבור - מסחרי</u>				
526	304	-	-	222
בינוי ונדל"ן				
404	203	-	-	201
מסחרי אחר				
930	507	-	-	423
סך הכל מסחרי				
40	10	-	-	30
אנשים פרטיים				
970	517	-	-	453
סך הכל ציבור - פעילות חו"ל				
-	-	-	-	-
בנקים בחו"ל				
-	-	-	-	-
ממשלות בחו"ל				
970	517	-	-	453
סך הכל פעילות בחו"ל				
2,469	554	-	-	1,915
סך הכל ציבור				
-	-	-	-	-
סך הכל בנקים				
-	-	-	-	-
סך הכל ממשלות				
2,469	554	-	-	1,915
סך הכל				

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
 (2) צובר הכנסות ריבית.
 (3) נכלל בחובות הפגומים.
 (4) סווג מחדש.

דוחות כספיים

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

- ב. חובות ¹ (המשך)
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)
 1. ארגונים מחדש שבוצעו

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)		31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)			
יתרת	יתרת	יתרת	יתרת	יתרת	יתרת
מספר	חוב רשומה לפני ארגון מחדש	חוב רשומה לאחר מספר חוזים	חוב רשומה לפני ארגון מחדש	חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	ארגונים מחדש שבוצעו
(במיליוני ש"ח)					
<u>פעילות לווים בישראל</u>					
<u>ציבור - מסחרי</u>					
4	-	-	4	1	1
2	4	4	61	61	61
-	-	-	-	-	-
36	31	26	17	1	1
42	35	30	25	63	63
-	-	-	-	-	-
130	2	2	223	2	2
172	37	32	248	65	65
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
172	37	32	248	65	65
<u>פעילות לווים בחו"ל</u>					
<u>ציבור - מסחרי</u>					
4	97	97	4	27	27
18	123	123	11	55	56
22	220	220	15	82	83
9	2	2	32	4	4
31	222	222	47	86	87
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
31	222	222	47	86	87
203	259	254	295	151	152
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
203	259	254	295	151	152

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

דוחות כספיים

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

- ב. חובות ¹ (המשך)
 2. מידע נוסף על חובות פגומים
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)
 2. ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו ²

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)		31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)		
מס'	יתרת חוב	מס'	יתרת חוב	
חוזים	רשומה (3)	חוזים	רשומה (3)	
	(במיליוני ש"ח)		(במיליוני ש"ח)	
פעילות לווים בישראל				
ציבור - מסחרי				
	2	25	3	7
	2	2	14	2
	-	1	-	-
	10	50	10	38
	14	78	27	47
	-	-	-	-
	2	349	1	70
	16	427	28	117
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	16	427	28	117
פעילות לווים בחו"ל				
ציבור - מסחרי				
	2	2	12	1
	10	7	7	5
	12	9	19	6
	1	5	1	6
	13	14	20	12
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	13	14	20	12
	29	441	48	129
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	29	441	48	129

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (2) חובות שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של שלושים ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.
- (3) יתרת החוב הרשומה לסוף הרבעון בו בוצעה הכשל.

דוחות כספיים

ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. חובות ¹ (המשך)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

יתרות לסוף שנה לפי שיעור המימון (LTV) ², סוג החזר וסוג ריבית

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)					
סיכון אשראי	מזה: בולט 2	מזה: ריבית 2	מזה: חוץ מאזני	סך הכל	יתרת הלוואות לדיור
	משתנה	ובלון	סך הכל	(2) הכל	
שיעבוד ראשון: שיעור המימון עד 60%	31,555	3,335	791	41,463	
מעל 60%	21,361	1,222	310	27,135	
שיעבוד משני או ללא שיעבוד	589	39	1,165	732	
סך הכל	53,505	4,596	2,266	69,330	
31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)					
סיכון אשראי	מזה: ריבית (2)	מזה: בולט (2)	מזה: חוץ מאזני	סך הכל	יתרת הלוואות לדיור
	משתנה	ובלון	סך הכל	(2) הכל	
שיעבוד ראשון: שיעור המימון עד 60%	26,122	2,924	3,948	33,455	
מעל 60%	24,056	1,830	2,701	30,462	
שיעבוד משני או ללא שיעבוד	540	44	26	674	
סך הכל	50,718	4,798	6,675	64,591	
31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
סיכון אשראי	מזה: ריבית (2)	מזה: בולט (2)	מזה: חוץ מאזני	סך הכל	יתרת הלוואות לדיור
	משתנה	ובלון	סך הכל	(2) הכל	
				(במיליוני ש"ח)	
שיעבוד ראשון: שיעור המימון עד 60%	28,542	3,038	762	37,175	
מעל 60%	24,177	1,587	372	30,578	
שיעבוד משני או ללא שיעבוד	600	43	1,061	740	
סך הכל	53,319	4,668	2,195	68,493	

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(2) היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת. יחס ה-LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק להערכת סיכון הלקוח בעת העמדת המסגרת. מידי רבעון נבדקת ההפרשה הקבוצתית המינימאלית בשיעור של 0.35% כנדרש בהוראות בנק ישראל מול ההפרשה בשיעור של 0.75% הנדרשת על אשראי בעל LTV הגבוה מ-60%. יש לציין כי ההפרשה הקבוצתית גבוהה מההפרשה הנדרשת על פי LTV.

א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

2013 בדצמבר 31	31 במרס 2013 (1)	31 במרס 2014	
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
		(במיליוני ש"ח)	
בישראל			
לפי דרישה			
800	712	791	אינם נושאים ריבית
78,022	60,463	78,537	נושאים ריבית
78,822	61,175	79,328	סך הכל לפי דרישה
177,970	186,515	173,610	לזמן קצוב
256,792	247,690	252,938	סך כל פיקדונות בישראל ²
מחוץ לישראל			
לפי דרישה			
12,887	13,620	12,907	אינם נושאים ריבית
2,587	2,806	2,937	נושאים ריבית
15,474	16,426	15,844	סך הכל לפי דרישה
13,737	14,704	13,950	לזמן קצוב
29,211	31,130	29,794	סך כל פיקדונות מחוץ לישראל
286,003	278,820	282,732	סך כל פיקדונות הציבור
² מזה:			
125,774	133,556	123,328	פיקדונות של אנשים פרטיים
29,554	23,306	28,135	פיקדונות של גופים מוסדיים
101,464	90,828	101,475	פיקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

2013 בדצמבר 31	31 במרס 2013 (1)	31 במרס 2014	
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
		(במיליוני ש"ח)	
88,210	85,358	84,095	עד 1
79,246	83,079	77,740	מעל 1 ועד 10
53,138	45,866	46,507	מעל 10 ועד 100
33,405	25,997	30,870	מעל 100 ועד 500
32,004	38,520	43,520	מעל 500
286,003	278,820	282,732	סך הכל

(1) החל מיום 31 בדצמבר 2013 מיישם הבנק את חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא גילוי על פיקדונות, למעט דרישות הגילוי על פיקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל אשר הבנק מיישם החל מיום 1 בינואר 2013.

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	1 בינואר 2014	31 במרס 2014	
(באזל II)(2)(8)		(באזל III)(1)		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(במיליוני ש"ח)
א. נתונים				
הון לצורך חישוב יחס ההון				
26,263	24,840	26,420	27,024	הון עצמי רובד 1, לאחר ניכויים
15,007	16,833	14,337	14,313	הון רובד 2, לאחר ניכויים
41,270	41,673	40,757	41,337	סך הכל הון כולל
יתרות משוקללות של נכסי סיכון				
247,548	249,766 (6)	256,009 (5)	256,697	סיכון אשראי
10,510	10,152	10,613 (5)	10,120	סיכונים שוק
20,426	20,895	20,426	20,398	סיכון תפעולי (3)
278,484	280,813	287,048	287,215	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
יחס ההון לרכיבי סיכון (%)				
9.43%	8.85%	9.20%	9.41%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
14.82%	14.84%	14.20%	14.39%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
-	-	9.00% (7)	9.00% (7)	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
9.00%	9.00%	12.50% (7)	12.50% (7)	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
ב. חברות בנות משמעותיות				
בנק ערבי ישראלי				
11.85%	11.30%	11.58%	11.57%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
12.50%	15.14%	12.97%	12.97%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
-	-	9.00%	9.00%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
9.00%	9.00%	12.50%	12.50%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
לאומי קארד בע"מ				
16.00%	15.70%	16.40%	16.10%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
16.00%	15.70%	17.30%	17.10%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
-	-	9.00%	9.00%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
9.00%	9.00%	12.50%	12.50%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
בנק לאומי ארה"ב (4)				
11.70%	11.67%	11.70%	11.92%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
14.54%	14.53%	14.54%	14.80%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי השלטונות המקומיים
<p>(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1.1.2014.</p> <p>(2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון", שחלו עד ליום 31.12.13.</p> <p>(3) הקצאת הון נדבך 1 בגין הסיכון התפעולי הינה על פי הגישה הסטנדרטית.</p> <p>(4) השלוחה בארה"ב אינה מחויבת לחשב יחס הלימות הון בהתאם לבאזל 3, לפיכך היחסים המוצגים הינם לפי באזל 1.</p> <p>(5) סווג מחדש.</p> <p>(6) הוצג מחדש.</p> <p>(7) החל מיום 1 בינואר 2015.</p> <p>(8) יש להתייחס להון עצמי רובד 1 בנתוני באזל II כהון רובד 1.</p>				

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	1 בינואר 2014	31 במרס 2014	
(באזל II)(2)(3)		(באזל III)(1)		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(במיליוני ש"ח)
ג. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון				
1. הון עצמי רובד 1				
26,244	24,943	26,425	27,002	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
340	308	299	304	הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1 - זכויות מיעוט
26,584	25,251	26,724	27,306	סך הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
התאמות פיקוחיות וניכויים:				
(256)	(340)	(234)	(229)	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
-	-	(66)	(48)	מיסים נדחים לקבל
-	-	-	-	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור
(65)	(71)	(4)	(5)	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים- הון עצמי רובד 1
(321)	(411)	(304)	(282)	סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים - הון עצמי רובד 1
26,263	24,840	26,420	27,024	סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
2. הון רובד 2				
14,544	16,247	11,639	11,639	הון רובד 2: מכשירים לפני ניכויים
528	657	2,698	2,674	הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים
15,072	16,904	14,337	14,313	סך הון רובד 2 לפני ניכויים
(65)	(71)	-	-	ניכויים:
15,007	16,833	14,337	14,313	סך הכל ניכויים - הון רובד 2
				סך הכל הון רובד 2

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1.1.2014.
- (2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון", שחלו עד ליום 31.12.13.
- (3) יש להתייחס להון עצמי רובד 1 בנתוני באזל II כהון רובד 1.

1 בינואר 2014	31 במרס 2014	
(באזל III)		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(באחוזים)
1. יחס ההון לרכיבי סיכון		
9.05%	9.28%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299
0.15%	0.13%	השפעת הוראות המעבר
9.20%	9.41%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לאחר יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299

במאי 2013 תיקן המפקח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211-201 בנושא *מדידה והלימות הון*, על מנת להתאימן להנחיות באזל III.

יודגש, כי הוראות באזל III קובעות שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הרגולטורי, בין היתר, בכל הקשור ל:

- רכיבי ההון הפיקוחי
- ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות
- טיפול בחשיפות לתאגידים פיננסיים
- טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות פגומים
- הקצאת הון בגין סיכון CVA.

התיקונים להוראות הנ"ל נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014, כאשר היישום הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא *מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר*,

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא *דרישות הגילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון* אשר קבע דרישות גילוי מעודכנות שיידרשו הבנקים לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל III.

בהתאם לכך, במסגרת הביאור על הלימות ההון בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל II כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, וכן הגילוי על

מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל III

ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
 ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)

		מטבע ישראל			מטבע חוץ (1)		
		צמוד למדד			פריטים		
		המחירים			במטבעות שאינם		
		של ארה"ב באירו			אחרים		סך הכל
		לא צמוד לצרכן			כספיים (2)		(במיליוני ש"ח)
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	29,169	258	6,631	2,060	5,939	105	44,162
ניירות ערך	33,278	2,916	15,138	3,747	1,800	3,602	60,481
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	1,370	-	-	-	-	-	1,370
אשראי לציבור, נטו (3)	148,471	53,046	26,675	6,199	6,718	164	241,273
אשראי לממשלות	63	231	147	46	-	-	487
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	1,630	1,630
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	3,626	3,626
נכסים בגין מכשירים נגזרים	8,853	289	1,762	257	208	934	12,303
נכסים אחרים, נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	3,695	4	797	8	173	516	5,193
סך כל הנכסים	224,899	56,744	51,150	12,317	14,838	10,577	370,525
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	154,046	28,840	71,928	16,502	11,043	373	282,732
פיקדונות מבנקים	1,773	112	1,591	759	132	-	4,367
פיקדונות מממשלות	78	2	343	12	-	-	435
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	540	-	-	-	-	-	540
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים	4,583	19,891	-	-	10	-	24,484
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	8,650	459	1,899	648	265	940	12,861
התחייבויות אחרות	9,892	5,939	1,032	29	256	615	17,763
סך כל ההתחייבויות	179,562	55,243	76,793	17,950	11,706	1,928	343,182
הפרש (4)	45,337	1,501	(25,643)	(5,633)	3,132	8,649	27,343
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים :							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	697	-	-	-	(697)	-	-
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים :							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(23,762)	(2,509)	24,972	4,220	(3,006)	85	-
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	714	-	(560)	(144)	(18)	8	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	481	-	(1,540)	1,037	16	6	-
סך הכל כללי	23,467	(1,008)	(2,771)	(520)	(573)	8,748	27,343
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים :							
אופציות בכסף נטו (ערך נקוב מהוון)	1,118	-	(879)	(243)	(9)	13	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	1,824	-	(3,940)	2,270	(210)	56	-

הערות ראה בעמוד 166

דוחות כספיים

ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך) ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)

		מטבע ישראלי			מטבע חוץ (1)		
		צמוד למדד			פריטים		
		המחירים			במטבעות שאינם		
		של ארה"ב באירו			אחרים		כספיים (2) סך הכל
		לא צמוד לצרכן					(במיליוני ש"ח)
נכסים							
53,933	137	4,546	2,302	7,648	288	39,012	מזומנים ופיקדונות בבנקים
53,378	2,829	1,759	3,812	16,117	4,876	23,985	ניירות ערך
854	-	-	-	-	-	854	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
238,614	40	7,498	5,878	31,567	54,235	139,396	אשראי לציבור, נטו (3)
423	-	-	36	127	258	2	אשראי לממשלות
2,122	2,122	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
3,685	3,685	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
11,839	244	198	71	3,119	234	7,973	נכסים בגין מכשירים נגזרים
4,681	700	172	9	871	6	2,923	נכסים אחרים, נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
369,529	9,757	14,173	12,108	59,449	59,897	214,145	סך כל הנכסים
התחייבויות							
278,820	193	11,083	16,162	76,687	27,880	146,815	פיקדונות הציבור
7,579	-	171	360	1,821	158	5,069	פיקדונות מבנקים
473	-	-	10	357	89	17	פיקדונות מממשלות
735	-	-	-	55	-	680	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר
27,542	-	10	-	-	21,176	6,356	אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
12,879	216	280	271	3,336	576	8,200	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
15,909	644	259	27	629	5,336	9,014	התחייבויות אחרות
343,937	1,053	11,803	16,830	82,885	55,215	176,151	סך כל ההתחייבויות
25,592	8,704	2,370	(4,722)	(23,436)	4,682	37,994	הפרש (4)
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים :							
-	-	(708)	-	(21)	-	729	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים :							
-	-	(2,674)	5,998	24,802	(5,460)	(22,666)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	370	(262)	(1,570)	-	1,462	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	22	(271)	(1,378)	-	1,627	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
25,592	8,704	(620)	743	(1,603)	(778)	19,146	סך הכל כללי
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים :							
-	-	483	(468)	(1,803)	-	1,788	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	-	(12)	(195)	(2,176)	-	2,383	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

הערות ראה בעמוד 166

זוחות כספיים

ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך) ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

		מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		
פריטים		צמוד למדד			המחירים		
במטבעות שאינם	במטבעות שאינם	בדולרים של	בדולרים של	לא צמוד	לא צמוד		
אחרים	כספיים (2)	באירו	ארה"ב	לצרכן	לצרכן		(במיליוני ש"ח)
נכסים							
44,351	126	4,964	2,475	6,667	272	29,847	מזומנים ופיקדונות בבנקים
63,735	3,919	1,832	3,745	16,506	3,410	34,323	ניירות ערך
1,360	-	-	10	-	-	1,350	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
240,874	362	7,190	6,020	27,213	53,544	146,545	אשראי לציבור, נטו (3)
558	-	-	44	176	273	65	אשראי לממשלות
1,689	1,689	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
3,638	3,638	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
13,054	1,442	202	347	2,076	309	8,678	נכסים בגין מכשירים נגזרים
5,101	358	126	7	922	4	3,684	נכסים אחרים, נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
374,360	11,534	14,314	12,648	53,560	57,812	224,492	סך כל הנכסים
התחייבויות							
286,003	621	10,756	16,883	74,139	28,779	154,825	פיקדונות הציבור
4,310	-	113	523	1,840	117	1,717	פיקדונות מבנקים
397	-	-	10	360	3	24	פיקדונות מממשלות
624	-	-	-	-	-	624	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
25,441	-	10	-	-	20,877	4,554	אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
13,487	1,453	269	835	2,054	514	8,362	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
17,333	610	269	25	1,028	5,840	9,561	התחייבויות אחרות
347,595	2,684	11,417	18,276	79,421	56,130	179,667	סך כל ההתחייבויות
26,765	8,850	2,897	(5,628)	(25,861)	1,682	44,825	הפרש (4)
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
-	-	(694)	-	-	-	694	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	(350)	(2,629)	5,460	25,700	(2,441)	(25,740)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	9	36	(43)	(1,127)	-	1,125	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
-	5	(59)	462	(1,284)	-	876	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)
26,765	8,514	(449)	251	(2,572)	(759)	21,780	סך הכל כללי
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	12	16	25	(1,279)	-	1,226	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	58	(428)	65	(3,947)	-	4,252	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

- (1) כולל צמודים למטבע חוץ.
- (2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
- (3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיס הצמדה בסך 3,838 מיליוני ש"ח (31 במרס 2013 – 4,081 מיליוני ש"ח; 31 בדצמבר 2013 – 3,883 מיליוני ש"ח).
- (4) הון עצמי כולל זכויות שאינן מקנות שליטה.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

31 בדצמבר 2013		31 במרס 2013		31 במרס 2014	
יתרת ההפרשה		יתרת ההפרשה		יתרת ההפרשה	
להפסדי החוזים	יתרות החוזים	להפסדי החוזים	יתרות החוזים	להפסדי החוזים	יתרות החוזים
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
(במיליוני ש"ח)					

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

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

4	1,867	5	2,356	5	2,078	אשראי תעודות
84	5,490	86	5,520	82	5,705	ערבויות להבטחת אשראי
22	15,529	19	14,327	23	15,903	ערבויות לרוכשי דירות
172	15,033	206	16,332	172	15,263	ערבויות והתחייבויות אחרות
22	24,669	21	22,806	22	25,258	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
						מסגרת ח"ד ומסגרות אשראי אחרות
24	14,158	27	13,878	23	13,984	בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
66	20,801	56	21,128	67	20,853	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן (1)
18	11,845	15	11,696	19	12,774	התחייבויות להוצאת ערבויות
-	6,406	-	6,765	-	5,168	מסגרות לפעילות במכשירים נגזרים שלא נוצלו
-	3,692	-	2,961	-	4,186	אישור עקרוני לשמירת שיעור ריבית

(1) מזה: חשיפות אשראי בגין מחויבות לספק נזילות למבני איגוח בחסות אחרים שלא נוצלו בסך 209 מיליוני ש"ח (31 במרס 2013 - 219 מיליוני ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 208 מיליוני ש"ח). המחויבויות לעיל מהוות חלק קטן יחסית מהמחויבויות של אותם גופי איגוח.

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות
(1) חוזי שכירות לזמן ארוך - דמי שכירות של בניינים, ציוד וכלי רכב וכן דמי אחזקה בשל התקשרויות לתשלום בשנים הבאות

	225	205	218	בשנה הראשונה
	195	187	193	בשנה השניה
	174	169	174	בשנה השלישית
	162	154	161	בשנה הרביעית
	130	132	128	בשנה החמישית
	815	812	788	מעל 5 שנים
	1,701	1,659	1,662	סך הכל
(2)	568	464	924	התחייבויות לרכישת ניירות ערך
(3)	56	221	164	התחייבויות להשקעה בבניינים, בציוד ובאחרים
(4)	-	-	-	התחייבויות לחיתום ניירות ערך
(5)				פיקדונות עתידיים: עסקאות עם מפקידים לקבלת פיקדונות גדולים במועדים עתידיים ובשיעורי ריבית קבועים שנקבעו מראש במועד ההתקשרות
				פירוט סכומי הפיקדונות העתידיים ומועדי ההפקדה כפי שנקבעו בתנאי העסקאות:
	17	17	12	בשנה הראשונה
	12	12	12	בשנה השניה
	3	12	-	בשנה השלישית
	32	41	24	סך הכל פיקדונות עתידיים

(ג) במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד הבנק וחברות מאוחדות מסוימות תובענות משפטיות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות.

לדעת הנהלת הבנק והנהלות החברות המאוחדות, המתבססות על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי התובענות, לרבות הבקשות לאישור התביעות הייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי נזקים כתוצאה מתובענות כאמור.

לדעת הנהלת הבנק והנהלות החברות המאוחדות סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות שהוגשו נגד הבנק ונגד החברות המאוחדות בנושאים שונים שסכום כל אחת מהן עולה על 2 מיליון ש"ח ואשר אפשרות התממשותן אינה קלושה, מסתכם בסך של כ-92 מיליון ש"ח.

(1) פירוט של תובענות כנגד הבנק וכנגד חברות בנות שהסכום הנטען בהן עולה על 0.5% מההון של הבנק ליום 31 במרס 2014 (כ-130 מיליון ש"ח) מתואר בדוח הכספי לשנת 2013 עמודים 402-407.

(2) כמו כן תלויות ועומדות נגד הבנק תובענות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, כפי שיפורט להלן. לדעת הנהלת הבנק, המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי הליכים משפטיים אלה, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכוייהן ומטעם זה לא בוצעה ביגין הפרשה.

א. ביום 30 ביוני 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו בקשה לאישור תביעה ייצוגית כנגד הבנק וכן כנגד בנק דיסקונט לישראל בע"מ ובנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנקים"). נטען כי הבנקים קיימו הגבל עסקי בלתי חוקי לעניין שיעורי העמלות שהם גובים מלקוחותיהם, ניצלו לרעה את כוחם המונופוליסטי (בהיותם, לפי הטענה, "קבוצת ריכוז") והתעשרו שלא כדין על חשבון לקוחותיהם. נטען, כהערכה, כי אלמלא תיאומי המחירים בין הבנקים, היו העמלות נמוכות יותר לפחות בשיעור של 25%. סכום הנזק המצרפי הוערך בסך של 3.5 מיליארד ש"ח, כאשר בכותרת הבקשה צוין כי סכום התביעה הינו 3 מיליארד ש"ח. לא נערך יחס ספציפי של סכום הנזק הנתבע מכל אחד מהבנקים, אולם צוין בבקשה כי חלקו היחסי של הבנק מנתח הפעילות הבנקאית בישראל מוערך בכ-30%. הוגשה תגובת הבנק לבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית. הדיון בתיק אוחד עם תובענה מאוחרת יותר (ראו תיאורה בסעיף ב להלן). ביום 29 בנובמבר 2009 החליט בית המשפט לעכב את ההליכים בתובענה למשך שנתיים ימים (בכפוף להוראות שנקבעו באותה החלטה) וזאת לאור כוונת המשיבים בבקשה לאישור להגיש לבית הדין להגבלים עסקיים ערר על קביעת הממונה מיום 26 באפריל 2009. ביום 23 בפברואר 2012 החליט בית המשפט להמשיך ולעכב את ההליכים בפניו עד להכרעת בית הדין להגבלים עסקיים בערר שהוגש על קביעת הממונה. המבקשים הגישו ביום 29 באוקטובר 2013, בקשה לחידוש ההליכים בתביעה. טרם ניתנה החלטת בית המשפט בבקשה לחידוש ההליכים.

ב. ביום 27 באפריל 2009, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק, בנק הפועלים, בנק דיסקונט, בנק מזרחי טפחות והבנק הבינלאומי. הבקשה מתבססת על קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים מיום 26 באפריל 2009. לטענת המבקשים, בהתאם לקביעה, הבנקים ערכו הסדרים כובלים לחילופי מידע ביחס לעמלות, אשר פגעו בתחרות ביניהם וגרמו נזק לחברי הקבוצה שייצוגה מתבקש, ואשר מצא את ביטוי בתשלום עמלות ביתר. המבקשים מעמידים את סכום התביעה הייצוגית הנטען נגד כל המשיבים על 1 מיליארד ש"ח. לא נעשה בתובענה שיוך ברור של סכום תביעה ספציפי לכל אחד מן המשיבים. ההליכים בבקשה לאישור עוכבו לשנתיים ימים, כאמור בהחלטה מיום 29 בנובמבר 2009 המתוארת בסעיף א לעיל. ביום 23 בפברואר 2012 החליט בית המשפט להמשיך ולעכב את ההליכים בפניו עד להכרעת בית הדין להגבלים עסקיים בערר שהוגש על קביעת הממונה. בקשה נוספת לחידוש ההליכים נדונה בבית המשפט ונקבע מועד נוסף לדיון במסגרתו ידרשו המשיבים לעדכן את בית המשפט בדבר התקדמות הליך הערר הנ"ל.

ג. ביום 28 באוגוסט 2013, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאשר תובענה כייצוגית נגד בנק הפועלים, בנק לאומי, בנק מזרחי טפחות, בנק דיסקונט, הבנק הבינלאומי הראשון והמנכ"לים של הבנקים האלו. המפקח על הבנקים, נגיד בנק ישראל והממונה על הגבלים עסקיים צורפו

דוחות כספיים

כמשיבים פורמאליים. עניינה של הבקשה הוא גביית עמלות שלא כדין בכל הקשור לפעילות של המרמה ומשלוח של מטבע חוץ, ללא גילוי נאות. לטענת המבקשים, הבנקים מסתירים מהלקוחות כי בעת מכירת/ קניית מט"ח נגבית מהם מעבר לעמלת החליפין גם, כהגדרתם, "עמלת ייקור" או "הפחתה" - דהיינו פערי השערים. לטענתם, הגילוי שהבנקים נותנים בעת העסקה מתייחס רק לעמלת החליפין ולא להפרשי השערים. הם טוענים כי הואיל והבנק הוא "מתווך" במט"ח ולא "עושה שוק" אזי עליו לגבות מן הלקוחות את המחיר שהמט"ח עולה לו, אולי בעוד תוספת קטנטנה, ובכל מקרה עליו לגלות זאת ללקוח. לטענת המבקשים, הנזק הישיר שנגרם ללקוחות הוא לפחות 10.5 מיליארד ש"ח לשבע השנים האחרונות, כפוף למסמכים ומידע שיקבלו במסגרת התביעה. לאחר הגשת הבקשה לאישור, הגישו המבקשים בקשה להסתלקות מן הבקשה לאישור כנגד המנכ"לים, כך שיוותרו הבנקים בלבד. ביום 3 בפברואר 2014, הגישו המבקשים בקשה לתיקון הבקשה לאישור תביעה ייצוגית כך שהסכום הנתבע יעמוד על סך של 11.15 מיליארד ש"ח. טרם הוגשה תגובת הבנק לבקשה לתיקון.

ד. ביום 27 בנובמבר 2013, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז, בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק בטענה שהבנק מחשב באופן שגוי את השווי התיאורטי של כתבי אופציות הנסחרים בבורסה בתל אביב. לטענת המבקשים הבנק משתמש במודל המתמטי של בלק אנד שולס, שהוא המודל הרלבנטי לקביעת שווי כתב האופציה, אך מציב בו רכיב אחד שגוי. הרכיב השגוי, לטענת המבקשים, הוא מועד הפקיעה של האופציה. לטענתם הבנק מוסיף יום ערך מיותר לרכיב זה, דבר המשפיע על השווי התיאורטי של כתב האופציה, ומשפיע על שיקול דעתם של הלקוחות לגבי כדאיות העסקה ומחירה. עוד הם טוענים כי מוסדות פיננסיים אחרים אינם עושים טעות זו. לטענת המבקשים, אינם יכולים להעריך נזק מדויק אך מעריכים כי מדובר בעשרות מיליוני ש"ח.

ה. ביום 2 בדצמבר 2013, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז בקשה לאישור תובענה כייצוגית, נגד הבנק, בנושא עמלת פרעון מוקדם. לטענת המבקשים, אופן חישוב עמלת פרעון מוקדם על ידי הבנק, הן לגבי הלוואות קטנות והן לגבי הלוואות גדולות, אינו תואם את הוראות ניהול בנקאי תקין. לבקשה צורפה חוות דעת כלכלית אשר לפיה הנזק האישי של המבקש נקבע בסך של כ-90 אלף ש"ח. את סכום התביעה הכולל טוענים המבקשים כי אין בידם להעריך בשלב זה.

ו. ביום 9 במרס 2014, הוגשה לבית משפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד הבנק ללא ציון הסכום הנתבע. לטענת המבקש, הבנק גובה כספים מלקוחות שלא כדין בשני מקרים. האחד, כאשר הבנק מאפשר ללקוחות חריגה ממסגרת האשראי ומחייב את חשבונות הלקוחות בעמלה בסך של 53 ש"ח בגין משלוח מכתב התראה על חריגה ממסגרת האשראי. השני, סכומי החריגה ה"לא מאושרת" ממסגרת האשראי, מתמזגים לתוך יתרת החובה העודפת בחשבון וכתוצאה מכך נגבית בגינם ריבית מקסימלית.

ז. ביום 17 במרס 2014, הגיש מפרק זמני של חברה בפירוק ("החברה" ו-"המנהל המיוחד") לבית המשפט המחוזי מחוז מרכז, בקשה למתן הוראות נגד הבנק, במסגרתה ביקש שבית המשפט יצהיר כי הבנק ישא בתשלום לחברה בסך מצטבר של 1,200 מיליון ש"ח, מתוכו סך של 635 מיליון ש"ח לכיסוי כל חובות החברה לנושיה וסך של 565 מיליון ש"ח בגין החזר מלוא שווי נכסי החברה בסכום קרן, שעמד נכון ליום 25 במרס 2001 על הסך של 165 מיליון ש"ח, בצירוף ריבית מאותו מועד בשיעור שהחברה התחייבה לשלם לבנק. לטענת המנהל המיוחד, על הבנק לשאת באחריות אישית לחבויות החברה, מאחר ועל פי הנטען, יש לראות בבנק "נושא משרה" בחברה מחמת שליטתו בחברה, מחמת היות הבנק זה שנושאי המשרה בחברה נאלצו וגם נהגו לפעול על פי הנחיותיו; מחמת שיש לראות את הבנק כ"דירקטור דה-פקטו" או כ"דירקטור צללים" בחברה; מחמת אחריותו כמבצע בצוותא ו/או מעוול במשותף למעשי התרמית המתוארים בבקשה; ומחמת הדוקטרינה של Lenders' Liability. יצויין כי במסגרת הבקשה שמר המפרק על זכות להגיש הליכים נוספים נגד הבנק ו/או נושאי משרה נוספים בחברה ו/או יחידים מטעם הבנק ועורכי דין שיעצו לבנק.

ח. ביום 18 במרס 2014, הוגשה לבית משפט המחוזי מרכז, בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד הבנק בסכום נטען של כ-155 מיליון ש"ח. לטענת המבקש, במסגרת ניכוי מס במקור שהבנק מבצע

דוחות כספיים

בעסקאות בניירות ערך שמבוצעות באמצעות, מחשבות מערכות המחשב של הבנק רווחי הון ביתר ו/או הפסדי הון בחסר שלא כדין. הנתונים השגויים מוצגים ללקוחות במערכות לאומי טרייד ובסימולטור הקיים במערכת זו. ה"קבוצה" לצורך ההליך מוגדרת כ: 1. כל מי שביצע מסחר בניירות ערך באמצעות לאומי טרייד, ואשר במסגרת ניכוי מס במקור חושב לו רווח הון ביתר ו/או הפסד הון בחסר. 2. כל מי שהוצגו לו על ידי הבנק ו/או על ידי מערכת לאומי טרייד מצגים שגויים אודות רווחי ההון ו/או הפסדי ההון שמשקפים ניירות ערך שבבעלותו. לטענת המבקש, הנזק המצרפי שנגרם לחברי הקבוצה הראשונה הוא כ-79 מיליון ש"ח, והנזק המצרפי שנגרם לחברי הקבוצה השנייה הוא כ-76.5 מיליון ש"ח.

ט. ביום 13 באפריל 2014, הוגשה לבית משפט המחוזי בתל אביב, בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד הבנק בסכום נטען של כ-184 מיליון ש"ח. לטענת המבקש, כאשר חשבון הבנק של לקוח נקלע לחריגה ממסגרת האשראי המאושרת, הבנק מסרב לכבד הוראת קבע בחשבון, אך גובה עמלה העולה בסכומה על סכום הוראת הקבע שלא כובדה.

(3) כמו כן, תלויות ועומדות נגד חברות הבנות, תובענות ובקשות לאישור תביעות ייצוגיות אשר לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על דעת הנהלת כל אחת מחברות הבנות, המתבססת על חוות דעת היועצים המשפטיים של חברות הבנות באשר לסיכויי הליכים משפטיים אלה, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכוייהם ומטעם זה לא בוצעה בגינם הפרשה:

א. ביום 28 באפריל 2014, הוגשה בקשה לאישור תביעה ייצוגית בבית משפט מחוזי מרכז נגד לאומי קארד, ישראלכרט וכאל, בסך של 1.7 מיליארד ש"ח, בנוגע לגביית עמלה צולבת מבתי עסק בגין עסקאות שבוצעו באמצעות כרטיסי debit וכרטיסי prepaid הנטענים מראש. לטענת המבקש, העמלה הצולבת שנגבת בכרטיסים אלו (בניגוד לכרטיסי אשראי - credit), לא קיבלה אישור מבית הדין להגבלים עסקיים, ומהווה הסדר כובל. בנוסף, גם ההסדר בין הנתבעות לפיו מועברים כספי העסקאות לבתי העסק בעיכוב של כ-20 ימים מהווה הסדר כובל או תנאי מקפח בחוזה אחיד.

(ד) החברה לישראל בע"מ - חברה כלולה

(1) לחברה כלולה של החברה לישראל בע"מ גרעון בהון חוזר ליום 31 בדצמבר 2013, הפסדים בכל אחת משלוש השנים שהאחרונה בהן הסתיימה באותו תאריך ונושאים נוספים הקשורים במצב עסקי החברה ובתזרים המזומנים שלה. להנהלת החברה הנ"ל תוכניות להגדלת תזרימי המזומנים החיוביים שלה ולשיפור רווחיות ואשר התממשותן כפופה בין היתר לשינויים במחירי מכירה ומחירי חומרי הגלם. להערכת הנהלת החברה הכלולה, בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים ועל הצעדים שנקטה, לחברה הכלולה מקורות מספקים בהיקף ובעיתוי הנדרש לפרעון התחייבויותיה ולמימון פעילותה בעתיד הנראה לעין.

כמו כן כנגד החברה הנ"ל מתקיימים הליכים משפטיים לרבות תביעות ייצוגיות, וקיימות תלויות אחרות.

הנהלת החברה הנ"ל, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים אינה יכולה להעריך את השפעתם של ההליכים המשפטיים, התביעות והתלויות הנ"ל, אם בכלל, ולכן לא נכללו כל הפרשות בנדון בדוחות הכספיים של החברה לישראל בע"מ והחברה הנ"ל.

(2) לצים שירותי ספנות משולבים בע"מ ("צים") – חברה מאוחדת של החברה לישראל גירעון בהון החוזר וגירעון בהון ליום 31 בדצמבר 2013, הפסדים מהותיים בשנה שהסתיימה באותו תאריך ונושאים נוספים המעלים ספקות משמעותיים בדבר המשך קיומה כ"עסק חיי". הדוחות הכספיים של החברה המאוחדת הנ"ל אינם כוללים התאמות כלשהן שייתכן ותהיינה דרושות אם לא תוכל להמשיך כ"עסק חיי".

ביום 18 במאי 2014 פרסמה החברה לישראל דיווח מיידי (2014-01-066804) בדבר כינוס אסיפה כללית לאישור חלקה של החברה לישראל בהסדר צים ולהסמיך את הנהלת החברה לישראל לפעול בקשר עם ביצוע ההסדר על פי העקרונות המפורטים בדוח העסקה וכן לאשר הסדרים בין צים לבין בעלי השליטה

דוחות כספיים

- בחברה לישראל וצדדים קשורים אליהם. לאחר השלמת ההסדר תחזיק החברה לישראל בציס בכ-32% מהונה המונפק של ציס בדילול מלא. לפרטים נוספים ראה בדוח העסקה המצורף לדיווח המידי לעיל.
- (3) החברה לישראל הודיעה על בחינת פיצול החזקותיה, כך שהחברה לישראל תמשיך להחזיק בכי"ל ובבז"ן ושאר החזקותיה יועברו ויוחזקו על ידי כלל בעלי המניות בחברה באמצעות חברה חדשה. להערכת הנהלת החברה לישראל, מהלך שינוי המבנה בהחזקות החברה כאמור יושלם, ככל שיושלם, במהלך המחצית השניה של שנת 2014. הבנק בוחן את השפעת הפיצול.
- להרחבה בעניין נושאים אלה, ראה דוחות כספיים של החברה לישראל בע"מ ליום 31 בדצמבר 2013.
- (4) ביום 18 במאי 2014 פרסמה החברה לישראל דיווח מידי (2014-01-066780) בעניין טיוטת מסקנות ועדת ששינסקי (לבחינת המיסוי על משאבי הטבע). עיקרי טיוטת ההמלצות הביניים של הוועדה הינם:
- א. תמהיל המיסוי על מחצבי הטבע בישראל יכלול שלושה כלי מיסוי: תמלוג, מס משאבי טבע (מס חדש) ומס חברות.
- ב. שיעור התמלוג בעד כל המחצבים בישראל יעמוד על 5% (נכון להיום, שיעור התמלוג על האשלג הוא 5% על מכירות של עד 1.5 מיליון טון ו-10% על מכירות אשלג מעבר לכמות זו. שיעור התמלוג על הפוספט הוא 2%), הבסיס לחישוב התמלוגים (שאינו זהה היום לגבי כל מוצר) ייקבע על ידי המדינה.
- ג. יוטל מס משאבי טבע חדש בגובה 42% על הרווח התפעולי של כל אחת מהחברות הבנות המפיקות מחצבי טבע בישראל, בהתאם לדוחות רווח והפסד חשבונאיים, שעליהם יבוצעו התאמות מסויימות, ואשר ייגבה לאחר שיובטח לחברות שיעור תשואה של 11% על נכסיהן.
- ד. המלצות הוועדה, ככל שיעוגנו בחקיקה, יחולו על מפעלי ים המלח בע"מ ("מי"ה") החל מיום ה-1 בינואר 2017.
- החברה לישראל, בסיוע יועציה הכלכליים והמשפטיים, בוחנת את המלצות הוועדה.
- (5) ביום 19 במאי 2014 פרסמה החברה לישראל דיווח מידי (2014-01-067818) לפיו היא קיבלה את פסק הבוררות החלקי בעניין התמלוגים ("פסק הבוררים").
- א. על מפעלי ים המלח ("מי"ה") לשלם למדינה תמלוגים על מכירת מוצרי המשך המיוצרים על ידי חברות שבשליטת כיל ואשר מפעליהן ממוקמים באזור ים המלח ומחוצה לו, לרבות מחוץ לישראל.
- ב. התמלוגים ישולמו על פי שווי מוצרי המשך שייקבע בהתאם לנוסחה הקבועה בסעיף 15(א)(2) לשטר הזיכיון על ידי מחיר מכירת מוצר המשך לצדדים שלישיים בלתי קשורים, בניכוי הניכויים המנויים בסעיפים קטנים (I), (II), ו-(III) של אותו סעיף.
- ג. אשר למגנזיום המתכתי, נקבע כי על המדינה ועל מי"ה למצות את הדיון ביניהן בנושא גובה התמלוגים שתשלם מי"ה בגין המגנזיום המתכתי ובאין הסכמה ביניהן, יוחזר הדיון לבוררות.
- פסק הבוררים ניתן באשר לקביעות עקרוניות בנוגע לחבות תשלום תמלוגים על מוצרי המשך ואינו כולל התייחסות באשר לתחשיבים הכספיים הנובעים מהפסק כפי שנתקבל. תחשיבים אלה יידונו בשלב הבא של הבוררות.
- החברה לישראל, בסיוע יועציה הכלכליים והמשפטיים, בוחנת את פסק הבוררים ואת משמעויותיו, לרבות באשר לצורך בביצוע הפרשות מתאימות בדוחות הכספיים של החברה לישראל.

דוחות כספיים

(ה) בעניין הקביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים, בעקבות משא ומתן שהתנהל בין הבנקים לממונה גובשה בין הצדדים פשרה על-פיה יתבקש בית הדין להגבלים עסקיים לאשר צו מוסכם אשר יביא לידי סיום את ההליכים הנובעים מהחקירה שהובילה לפרסום הקביעה. בהתאם לנוסח הצו המוסכם, הקביעה תבוטל והבנקים ישלמו לאוצר המדינה סך של כ-70 מיליון ש"ח (חלקו של הבנק כ-21 מיליון ש"ח) לבנק תעמוד האפשרות לשלם את הסכום האמור (לבנקים האחרים לגבי הסכומים הנוגעים להם), חלף תשלום לאוצר המדינה ובכפוף לתנאים שנקבעו בנוסח הצו המוסכם, במסגרת הסדרי פשרה במספר בקשות לאישור תובענות ייצוגיות התלויות ועומדות נגד הבנק. בקשה לאישור הצו המוסכם הוגשה ביום 1 במאי 2014 לאישור בית הדין להגבלים עסקיים. ביום 19 במאי 2014, הגיש הממונה לבית הדין, בקשה, בה פרט את עמדתו ביחס להתנגדויות שהוגשו לו כנגד הצו המוסכם ובקש מבית הדין להיעתר לבקשתו מיום 1 במאי 2014, לאשר את הצו המוסכם. טרם נתנה החלטה בבקשה.

(ו) רשויות ארצות הברית, ובכלל זה משרד המשפטים (United States Department of Justice - DOJ), רשות המס (Internal Revenue Service – IRS) הרשות לניירות ערך (the US Securities and Exchange Commission - SEC) ("הרשויות האמריקאיות") מנהלות חקירות כנגד קבוצת בנק לאומי ("הקבוצה") בקשר עם פעילות הקבוצה מול לקוחות אמריקאיים ("הלקוחות האמריקאיים") בחשד להפרה של הדין האמריקאי, לרבות בנושאי מס וניירות ערך. בכלל זה ה-DOJ בודק האם הלקוחות האמריקאיים הפרו את החובות שלהם על פי דיני המס האמריקאיים והאם היה בשירותים הבנקאיים שניתנו על-ידי הקבוצה ללקוחותיה כדי לסייע להם בכך, וה-SEC בודק באם הקבוצה או נציגיה פעלו בניגוד לדיני ניירות ערך האמריקאיים.

במסגרת חקירות אלה הרשויות האמריקאיות הוציאו ומוסיפות להוציא צווים שונים לקבלת מידע ומסמכים בעניין שירותים בנקאיים שניתנו ללקוחות האמריקאיים על ידי הקבוצה.

הקבוצה, בסיוע יועציה, משתפת פעולה עם החקירות של הרשויות האמריקאיות, בכפוף למותר על-פי דין, לרבות במסירת המידע בהתאם לצווים בכפוף לדין החל. בנוסף, מתנהלים מגעים אינטנסיביים בין הקבוצה ובאי כחה לבין הרשויות האמריקאיות במטרה להגיע לפתרון. על אף המגעים השוטפים, טרם התגבש הפתרון וטרם ידוע מה יהיה המתווה לפתרון כאמור ומתי יושג.

הבנק יצר הפרשה לכיסוי ההוצאות הצפויות לקבוצה בהקשר לחקירת הרשויות האמריקאיות, לרבות אלה של היועצים, נותני השירותים ומומחים חיצוניים. אין בהפרשה זו הודאה בטענה כלשהיא שעלולה לעלות כנגד הקבוצה על ידי הרשויות האמריקאיות. לעניין ההפרשה ראה באור 18 לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק.

לנוכח העובדה שעדיין לא ניתן לקבוע בוודאות את סכום ההוצאה שצפוי להיגרם לקבוצה בנושא זה, קיימת אפשרות שהסכום הסופי של ההוצאה יהיה גבוה משמעותית מהסכום שנכלל בדוחות הכספיים.

(ז) בעניין כתב אישום שהוגש נגד לאומי רומניה ונגד חברי ועדת האשראי של לאומי רומניה, בעניין פעולה בחשבון לקוח, אשר לטענת התביעה הכללית ברומניה נעשתה שלא כדין. עקב שינויי סמכות הועבר התיק לבית משפט אחר וטרם נקבע מועד חדש לדיון.

דוחות כספיים

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון

א. היקף הפעילות

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)					
	חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית	
	סך	בגין	מטבע	שקל-מדד	אחר
	ואחרים	מניות	חוץ	(במיליוני ש"ח)	
(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
(א) נגזרים מגדרים (1)					
חוזי Forward	-	-	1,412	-	-
Swaps	-	-	-	3,001	-
סך הכל	-	-	1,412	3,001	-
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
	-	-	-	2,441	-
(ב) נגזרים ALM (1)(2)					
חוזי Futures	5,620	42,370	605	11,145	-
חוזי Forward	475	10	140,322	22,154	11,391
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה					
אופציות שנכתבו	408	11,858	10,140	3,834	-
אופציות שנקנו	408	11,868	10,438	3,834	-
חוזי אופציה אחרים					
אופציות שנכתבו	98	879	20,149	9,209	-
אופציות שנקנו	98	1,439	18,083	6,615	-
Swaps	406	13,863	26,816	294,477	674
סך הכל	7,513	82,287	226,553	351,268	12,065
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
	-	-	-	162,515	-
(ג) נגזרים אחרים (1)					
סך הכל	-	-	-	-	-
(ד) נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot					
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב	-	-	-	-	-
חוזי החלפת מטבע חוץ Spot	-	-	7,946	-	-
סך הכל	-	-	7,946	-	-
סך הכל כללי	7,513	82,287	235,911	354,269	12,065

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

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

דוחות כספיים

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

א. היקף הפעילות (המשך)

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	חוזי	חוזים בגין מניות ואחרים	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
				שקל-מדד אחר	שקל-מדד אחר
(במיליוני ש"ח)					
(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
(א) נגזרים מגדרים (1)					
1,508	-	-	1,508	-	-
2,630	-	-	-	2,630	-
4,138	-	-	1,508	2,630	-
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע -					
2,518	-	-	-	2,518	-
(ב) נגזרים ALM (1)(2)					
42,732	3,426	29,562	133	9,611	-
141,802	774	-	107,306	17,900	15,822
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה					
20,360	1,591	7,934	5,777	5,058	-
20,733	1,591	7,934	6,150	5,058	-
חוזי אופציה אחרים					
41,805	248	918	25,204	15,435	-
41,583	251	928	26,638	13,766	-
267,256	269	7,630	23,236	235,287	834
576,271	8,150	54,906	194,444	302,115	16,656
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע -					
115,253	-	-	-	115,253	-
(ג) נגזרים אחרים (1)					
-	-	-	-	-	-
(ד) נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot					
-	-	-	-	-	-
182	182	-	-	-	-
10,016	-	-	10,016	-	-
10,198	182	-	10,016	-	-
590,607	8,332	54,906	205,968	304,745	16,656

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

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

דוחות כספיים

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

א. היקף הפעילות (המשך)

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)					
חוזי ריבית		חוזי	חוזים	חוזי	סך
שקל-מדד	אחר	חוץ	מניות	סחורות	הכל
(במיליוני ש"ח)					
(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים					
א) נגזרים מגדרים (1)					
-	2	54	-	-	56
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	170	-	-	-	170
שווי הוגן ברוטו שלילי					
ב) נגזרים ALM (1)(2)					
141	7,939	3,039	585	78	11,782
שווי הוגן ברוטו חיובי					
305	7,680	4,079	589	72	12,725
שווי הוגן ברוטו שלילי					
ג) נגזרים אחרים (1)					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי					
ד) נגזרי אשראי					
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי					
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב					
-	-	-	-	1	1
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי					
ה) סך הכל					
141	7,941	3,093	585	79	11,839
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	-	-	-	-	-
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן					
141	7,941	3,093	585	79	11,839
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים					
נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו					
31	60	322	44	27	484
או הסדרים דומים					
305	7,850	4,079	589	72	12,895
שווי הוגן ברוטו שלילי (3)					
-	-	-	-	-	-
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן					
305	7,850	4,079	589	72	12,895
יתרות מאזניות של התחייבויות בגין מכשירים					
נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין					
מכשירים נגזרים שאינן כפיפים להסדר התחשבות					
223	29	629	1	27	909
נטו או הסדרים דומים					

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מזה: שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 16 מיליוני ש"ח.

דוחות כספיים

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

א. היקף הפעילות (המשך)

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
	חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית	
סך	סחורות	בגין	מטבע		
הכל	ואחרים	מניות	חוץ	שקל-מדד	אחר
(במיליוני ש"ח)					
(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
(א) נגזרים מגדרים (1)					
1,426	-	-	1,426	-	-
חוזי Forward					
2,581	-	-	-	2,581	-
Swaps					
4,007	-	-	1,426	2,581	-
סך הכל					
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע -					
2,485	-	-	-	2,485	-
(ב) נגזרים ALM (1)(2)					
50,816	6,640	35,508	348	8,320	-
חוזי Futures					
151,180	181	3	126,909	12,015	12,072
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה					
28,362	405	14,592	8,586	4,779	-
אופציות שנכתבו					
28,538	405	14,592	8,762	4,779	-
אופציות שנקנו					
חוזי אופציה אחרים					
38,787	239	864	26,974	10,710	-
אופציות שנכתבו					
35,293	252	796	26,143	8,102	-
אופציות שנקנו					
327,105	197	12,251	26,099	287,880	678
Swaps					
660,081	8,319	78,606	223,821	336,585	12,750
סך הכל					
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע -					
158,832	-	-	-	158,832	-
(ג) נגזרים אחרים (1)					
-	-	-	-	-	-
סך הכל					
(ד) נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot					
-	-	-	-	-	-
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב					
-	-	-	-	-	-
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב					
6,543	-	-	6,543	-	-
חוזי החלפת מטבע חוץ Spot					
6,543	-	-	6,543	-	-
סך הכל					
670,631	8,319	78,606	231,790	339,166	12,750
סך הכל כללי					

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

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

דוחות כספיים

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

א. היקף הפעילות (המשך)

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי ריבית		שקל-מדד אחר
			חוזי מטבע	חוזי חוץ	
(במיליוני ש"ח)					
(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים					
(א) נגזרים מגדרים (1)					
-	-	-	37	36	-
73	-	-	37	36	-
-	-	-	10	130	-
140	-	-	10	130	-
(ב) נגזרים ALM (1)(2)					
118	103	1,557	3,275	7,928	118
12,981	103	1,557	3,275	7,928	118
232	95	1,597	3,894	7,545	232
13,363	95	1,597	3,894	7,545	232
(ג) נגזרים אחרים (1)					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(ד) נגזרי אשראי					
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(ה) סך הכל					
118	103	1,557	3,312	7,964	118
13,054	103	1,557	3,312	7,964	118
-	-	-	-	-	-
13,054	103	1,557	3,312	7,964	118
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
20	5	17	250	33	20
325	5	17	250	33	20
232	95	1,597	3,904	7,675	232
13,503	95	1,597	3,904	7,675	232
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן					
-	-	-	-	-	-
232	95	1,597	3,904	7,675	232
13,503	95	1,597	3,904	7,675	232
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
54	4	315	528	35	54
936	4	315	528	35	54

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מזה: שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 16 מיליוני ש"ח.

דוחות כספיים

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשכרי ומועדי פירעון (המשך)

ב. סיכון אשכרי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	ממשלות			בורסות	בנקים	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים (1)(2)
	אחרים	מרכזיים	דילרים/ ובנקים			
(במיליוני ש"ח)						
12,309	1,681	104	1,959	8,463	102	סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
4,622	480	-	788	3,354	-	הפחתת סיכון אשכרי בגין מכשירים פיננסים
925	22	79	76	748	-	הפחתת סיכון אשכרי בגין בטחון במזומן שהתקבל
6,762	1,179	25	1,095	4,361	102	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
8,947	4,352	90	840	3,665	-	סיכון אשכרי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (4)
1,016	897	-	43	76	-	הפחתת סיכון אשכרי חוץ מאזני
7,931	3,455	90	797	3,589	-	סיכון אשכרי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
14,693	4,634	115	1,892	7,950	102	סך הכל סיכון אשכרי בגין מכשירים נגזרים
12,884	2,715	-	1,945	7,925	299	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (1)(3)
4,622	480	-	788	3,354	-	סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
542	-	-	41	501	-	מכשירים פיננסים נגזרים
7,720	2,235	-	1,116	4,070	299	בטחון במזומן ששועבד
						סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	ממשלות			בורסות	בנקים	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים פיננסים נגזרים (1)
	אחרים	מרכזיים (5)	דילרים/ ובנקים			
(במיליוני ש"ח)						
11,839	2,025	6	1,406	8,304	98	סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
8,260	470	6	1,277	6,507	-	הפחתת סיכון אשכרי בגין מכשירים פיננסים
787	-	-	7	780	-	הפחתת סיכון אשכרי בגין בטחון במזומן שהתקבל
2,792	1,555	-	122	1,017	98	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
19,916	9,049	201	1,432	9,234	-	סיכון אשכרי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (4)
4,756	2,474	121	36	2,125	-	הפחתת סיכון אשכרי חוץ מאזני
15,160	6,575	80	1,396	7,109	-	סיכון אשכרי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
17,952	8,130	80	1,518	8,126	98	סך הכל סיכון אשכרי בגין מכשירים נגזרים
12,895	3,102	33	1,671	7,980	109	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (1)(3)
8,260	470	6	635	7,149	-	סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
1,006	-	-	212	794	-	מכשירים פיננסיים נגזרים
3,629	2,632	27	824	37	109	בטחון במזומן ששועבד
						סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

ראה הערות בעמוד הבא

דוחות כספיים

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה (המשך)

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
ממשלות						
דיילרים / ובנקים						
סך הכל	אחרים	מרכזיים	ברוקרים	בנקים	בורסות	(במיליוני ש"ח)
13,054	2,175	85	1,933	8,722	139	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים (1)
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
9,228	821	-	1,755	6,652	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
1,103	43	32	90	938	-	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
2,723	1,311	53	88	1,132	139	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
24,237	11,123	326	2,269	10,519	-	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (4)
6,698	2,960	-	448	3,290	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
17,539	8,163	326	1,821	7,229	-	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
20,262	9,474	379	1,909	8,361	139	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
13,503	3,820	-	1,824	7,542	317	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (1)(3)
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
9,228	821	-	1,755	6,652	-	מכשירים פיננסיים נגזרים
470	-	-	2	468	-	בטחון במזומן ששועבד
3,805	2,999	-	67	422	317	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

- (1) הבנק לא קיזז הסכמי התחשבות נטו.
- (2) מתוך זה יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 12,303 מיליוני ש"ח.
- (3) מתוך זה יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 12,861 מיליוני ש"ח. (ליום 31 במרס 2013 – 12,879 מיליוני ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2013 – 13,487 מיליוני ש"ח)
- (4) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) לפני הפחתת סיכון אשראי, כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.
- (5) הוצג מחדש

דוחות כספיים

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ג. פירוט מועדי פירעון – סכומים נקובים: יתרות

31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)					
מעל שלושה מעל שנה		מעל שנה		עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים
מעל חמש שנים	ועד חמש שנים	ועד שנה	ועד שנה	ועד שנה	ועד שנה
					סך הכל (במיליוני ש"ח)
					חוזי ריבית:
12,065	1,707	4,195	3,518	2,645	שקל - מדד
354,269	90,595	171,661	58,145	33,868	אחר
235,911	19,001	13,687	53,775	149,448	חוזי מטבע חוץ
82,287	-	481	14,064	67,742	חוזים בגין מניות
7,513	-	77	1,795	5,641	חוזי סחורות ואחרים
692,045	111,303	190,101	131,297	259,344	סך הכל
590,607	104,133	142,201	148,305	195,968	סך הכל במרס 2013 (בלתי מבוקר)
670,631	116,988	161,704	130,243	261,696	סך הכל בדצמבר 2013 (מבוקר)

ביאור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)				
שורי הוגן		יתרה במאזן		
סך הכל	רמה 3 (1)	רמה 2 (1)	רמה 1 (1)	(במיליוני ש"ח)
נכסים פיננסיים				
44,188	961	11,413	31,814	44,162
מזומנים ופיקדונות בבנקים				
60,481	3,085	14,371	43,025	60,481
ניירות ערך (2)				
1,370	-	-	1,370	1,370
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר				
242,733	174,911	65,353	2,469	241,273
אשראי לציבור, נטו				
508	463	45	-	487
אשראי לממשלות				
12,303	1,271	9,952	1,080	12,303
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
897	794	-	103	897
נכסים פיננסיים אחרים				
362,480	181,485	101,134	79,861	360,973 (3)
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות				
284,832	138,534	143,370	2,928	282,732
פיקדונות הציבור				
4,367	452	3,915	-	4,367
פיקדונות מבנקים				
435	68	367	-	435
פיקדונות מממשלות				
540	-	-	540	540
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר				
27,343	4,767	388	22,188	24,484
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נידחים				
12,861	337	11,448	1,076	12,861
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
7,759	7,666	-	93	7,768
התחייבויות פיננסיות אחרות				
338,137	151,824	159,488	26,825	333,187 (3)
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
278	278	-	-	278
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי				

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
 (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2.
 (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 110,120 מיליון ש"ח ובסך 97,061 מיליון ש"ח, בהתאמה אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים א8 - א8.

דוחות כספיים

ביאור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)				
יתרה במאזן	שווי הוגן			סך הכל
	רמה 1 (1)	רמה 2 (1)	רמה 3 (1)	
(במיליוני ש"ח)				
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים (4)	53,933	39,231	9,558	53,926
ניירות ערך (2)	53,378	36,188	14,244	53,378
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	854	854	-	854
אשראי לציבור, נטו	238,614	1,832	62,579	240,764
אשראי לממשלות	423	-	16	456
נכסים בגין מכשירים נגזרים	11,839	553	9,587	11,839
נכסים פיננסיים אחרים	1,025	207	-	1,025
סך כל הנכסים הפיננסיים	360,066 (3)	78,865	95,984	362,242
התחייבויות פיננסיות				
פיקדונות הציבור	278,820	1,550	123,516	280,795
פיקדונות מבנקים	7,579	-	7,213	7,533
פיקדונות מממשלות	473	-	316	501
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	735	680	55	735
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים	27,542	24,847	388	30,366
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	12,879	552	11,867	12,879
התחייבויות פיננסיות אחרות	7,216	207	-	7,197
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	335,244 (3)	27,836	143,355	340,006
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	298	-	-	298

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
 (2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור ניירות ערך.
 (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 105,038 מיליון ש"ח ובסך 95,678 מיליון ש"ח, בהתאמה אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 8 - א8.
 (4) סווג מחדש

דוחות כספיים

ביאור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
יתרה במאזן	שווי הוגן			סך הכל
	רמה 1 (1)	רמה 2 (1)	רמה 3 (1)	
(במיליוני ש"ח)				
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	44,351	32,061	11,492	823
ניירות ערך (2)	63,735	45,164	15,339	3,232
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	1,360	1,360	-	-
אשראי לציבור, נטו	240,874	2,585	67,719	172,110
אשראי לממשלות	558	-	47	537
נכסים בגין מכשירים נגזרים	13,054	1,272	9,971	1,811
נכסים פיננסיים אחרים	963	148	-	815
סך כל הנכסים הפיננסיים	364,895 (3)	82,590	104,568	179,328
התחייבויות פיננסיות				
פיקדונות הציבור	286,003	2,828	141,591	143,385
פיקדונות מבנקים	4,310	-	3,862	434
פיקדונות מממשלות	397	-	331	83
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	624	624	-	-
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נידחים	25,441	22,881	387	4,816
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	13,487	1,281	11,827	379
התחייבויות פיננסיות אחרות	7,779	148	-	7,590
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	338,041 (3)	27,762	157,998	156,687
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	289	-	-	289

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור ניירות ערך.

(3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 113,851 מיליון ש"ח ובסך 94,856 מיליון ש"ח, בהתאמה אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים א8 - 8.

ביאור 8 א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	סך הכל
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים	שווי הוגן
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	
(במיליוני ש"ח)			
נכסים			
ניירות ערך זמינים למכירה:			
27,818	1,471	-	29,289
אגרות חוב ממשלת ישראל			
2,939	1,125	6	4,070
אגרות חוב ממשלות זרות			
41	61	-	102
אגרות חוב מוסדות פיננסים בישראל			
359	3,780	121	4,260
אגרות חוב מוסדות פיננסים בחו"ל			
-	4,949	1,513	6,462
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
392	310	9	711
אגרות חוב אחרות בישראל			
915	1,250	-	2,165
אגרות חוב אחרות בחו"ל			
1,600	-	-	1,600
מניות וקרנות נאמנות זמינות למכירה			
34,064	12,946	1,649	48,659
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה			
ניירות ערך למסחר:			
7,110	-	-	7,110
אגרות חוב ממשלת ישראל			
518	29	-	547
אגרות חוב ממשלות זרות			
412	-	-	412
אגרות חוב מוסדות פיננסים בישראל			
-	170	-	170
אגרות חוב מוסדות פיננסים בחו"ל			
-	701	-	701
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
345	-	-	345
אגרות חוב אחרות בישראל			
10	525	-	535
אגרות חוב אחרות בחו"ל			
566	-	-	566
מניות וקרנות נאמנות למסחר			
8,961	1,425	-	10,386
סך הכל ניירות ערך למסחר			
נכסים בגין מכשירים נגזרים:			
-	41	117	158
חוזי שקל- מדד			
18	8,291	425	8,734
חוזי ריבית			
9	1,318	724	2,051
חוזי מטבע- חוץ			
503	276	5	784
חוזי מניות			
154	26	-	180
חוזי סחורות ואחרים			
396	-	-	396
פעילות בשוק המעוף			
1,080	9,952	1,271	12,303
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים			
אחרים:			
2,469	6	-	2,475
אשראי ופקדונות בגין השאלות ניירות ערך			
1,370	-	-	1,370
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר			
93	-	-	93
אחר			
3,932	6	-	3,938
סך הכל אחרים			
48,037	24,329	2,920	75,286
סך כל הנכסים			

דוחות כספיים

ביאור 8 א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים	סך הכל
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	שווי הוגן
(במיליוני ש"ח)			
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:			
-	192	84	276
חוזי שקל מדד			
18	8,482	-	8,500
חוזי ריבית			
5	2,439	253	2,697
חוזי מטבע- חוץ			
503	304	-	807
חוזי מניות			
154	31	-	185
חוזי סחורות ואחרים			
396	-	-	396
פעילות בשוק המעוף			
1,076	11,448	337	12,861
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
אחרים:			
2,928	23	-	2,951
פקדונות בגין השאלות ניירות ערך			
540	-	-	540
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר			
93	-	-	93
אחרים			
3,561	23	-	3,584
סך הכל אחרים			
4,637	11,471	337	16,445
סך כל התחייבויות			

דוחות כספיים

ביאור 8 א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -				
	נתונים לא נצפים	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים	
סך הכל	משמעותיים	אחרים	בשוק פעיל	
שווי הוגן	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	
(במיליוני ש"ח)				
נכסים				
ניירות ערך זמינים למכירה:				
21,250	-	1,788	19,462	אגרות חוב ממשלת ישראל
5,756	6	857	4,893	אגרות חוב ממשלות זרות
117	-	60	57	אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל
4,753	117	4,157	479	אגרות חוב מוסדות פיננסיים בחו"ל
5,856	1,343	4,346	167	אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
1,049	19	370	660	אגרות חוב אחרות בישראל
1,579	-	1,001	578	אגרות חוב אחרות בחו"ל
976	-	-	976	מניות וקרנות נאמנות זמינות למכירה
41,336	1,485	12,579	27,272	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
ניירות ערך למסחר:				
7,701	-	197	7,504	אגרות חוב ממשלת ישראל
516	-	332	184	אגרות חוב ממשלות זרות
158	-	-	158	אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל
179	-	179	-	אגרות חוב מוסדות פיננסיים בחו"ל
357	-	357	-	אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
662	-	-	662	אגרות חוב אחרות בישראל
615	-	600	15	אגרות חוב אחרות בחו"ל
393	-	-	393	מניות וקרנות נאמנות למסחר
10,581	-	1,665	8,916	סך הכל ניירות ערך למסחר
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
141	76	65	-	חוזי שקל מדד (1)
7,939	525	7,387	27	חוזי ריבית(1)
3,019	1,079	1,935	5	חוזי מטבע- חוץ
485	14	148	323	חוזי מניות
80	5	52	23	חוזי סחורות ואחרים
175	-	-	175	פעילות בשוק המעוף
11,839	1,699	9,587	553	סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים
אחרים:				
1,972	-	3	1,969	אשראי ופקדונות בגין השאלות ניירות ערך
854	-	-	854	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
207	-	-	207	אחר
3,033	-	3	3,030	סך הכל אחרים
66,789	3,184	23,834	39,771	סך כל הנכסים

(1) סווג מחדש

דוחות כספיים

ביאור 8 א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -				
	נתונים לא נצפים	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים	
סך הכל	משמעותיים	אחרים	בשוק פעיל	
שווי הוגן	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	
(במיליוני ש"ח)				
התחייבויות				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:				
305	124	181	-	חוזי שקל מדד(1)
7,850	-	7,823	27	חוזי ריבית(1)
3,989	336	3,649	4	חוזי מטבע- חוץ
488	-	165	323	חוזי מניות
72	-	49	23	חוזי סחורות ואחרים
175	-	-	175	פעילות בשוק המעוף
12,879	460	11,867	552	סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
אחרים:				
1,705	-	155	1,550	פקדונות בגין השאלות ניירות ערך
735	-	55	680	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
207	-	-	207	אחרים
2,647	-	210	2,437	סך הכל אחרים
15,526	460	12,077	2,989	סך כל ההתחייבויות

(1) סווג מחדש

דוחות כספיים

ביאור 8 א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -				
	נתונים לא נצפים	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים	
סך הכל	משמעותיים	אחרים	בשוק פעיל	
שווי הוגן	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	
(במיליוני ש"ח)				
נכסים				
ניירות ערך זמינים למכירה:				
30,736	-	1,551	29,185	אגרות חוב ממשלת ישראל
3,843	7	749	3,087	אגרות חוב ממשלות זרות
105	-	60	45	אגרות חוב מוסדות פיננסים בישראל
5,280	120	4,789	371	אגרות חוב מוסדות פיננסים בחו"ל
7,346	1,733	5,516	97	אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
721	9	331	381	אגרות חוב אחרות בישראל
2,002	-	1,181	821	אגרות חוב אחרות בחו"ל
1,465	-	-	1,465	מניות וקרנות נאמנות זמינות למכירה
51,498	1,869	14,177	35,452	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
ניירות ערך למסחר:				
7,104	-	-	7,104	אגרות חוב ממשלת ישראל
1,028	-	256	772	אגרות חוב ממשלות זרות
327	-	-	327	אגרות חוב מוסדות פיננסים בישראל
116	-	116	-	אגרות חוב מוסדות פיננסים בחו"ל
279	-	279	-	אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
409	-	-	409	אגרות חוב אחרות בישראל
520	-	511	9	אגרות חוב אחרות בחו"ל
1,091	-	-	1,091	מניות וקרנות נאמנות למסחר
10,874	-	1,162	9,712	סך הכל ניירות ערך למסחר
נכסים בגין מכשירים נגזרים:				
118	86	32	-	חוזי שקל מדד
7,964	391	7,551	22	חוזי ריבית
3,173	1,334	1,834	5	חוזי מטבע- חוץ
1,249	-	510	739	חוזי מניות
103	-	44	59	חוזי סחורות ואחרים
447	-	-	447	פעילות בשוק המעוף
13,054	1,811	9,971	1,272	סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים
אחרים:				
2,585	-	-	2,585	אשראי ופקדונות בגין השאלות ניירות ערך
1,360	-	-	1,360	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
148	-	-	148	אחר
4,093	-	-	4,093	סך הכל אחרים
79,519	3,680	25,310	50,529	סך כל הנכסים

דוחות כספיים

ביאור 8 א - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -				
	נתונים לא	נתונים נצפים	מחירים	
	נצפים	משמעותיים	מצוטטים	
סך הכל	משמעותיים	אחרים	בשוק פעיל	
שווי הוגן	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	
(במיליוני ש"ח)				
התחייבויות				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:				
232	75	157	-	חוזי שקל- מדד
7,675	-	7,653	22	חוזי ריבית
3,748	304	3,430	14	חוזי מטבע- חוץ
1,290	-	551	739	חוזי מניות
95	-	36	59	חוזי סחורות ואחרים
447	-	-	447	פעילות בשוק המעוף
13,487	379	11,827	1,281	סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
אחרים:				
2,845	-	17	2,828	פקדונות בגין השאלות ניירות ערך
624	-	-	624	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
148	-	-	148	אחרים
3,617	-	17	3,600	סך הכל אחרים
17,104	379	11,844	4,881	סך כל התחייבויות

זוחות כספיים

ביאור 8 א - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -					
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	סך כל הרווח (הפסד)	סך הכל	סך כל הרווח (הפסד)
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	בגין השינויים	שווי	בשווי בתקופה
בשוק פעיל	אחרים	(רמה 3)	שווי	הוגן	בשווי בתקופה
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	הוגן	הוגן	בשווי בתקופה
(במיליוני ש"ח)					
-	-	1,804	1,804	1,804	(9)
-	-	-	-	-	-
-	-	1,804	1,804	1,804	(9)
אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון					
נכסים אחרים					
סך הכל					
ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -					
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	סך כל הרווח (הפסד)	סך הכל	סך כל הרווח (הפסד)
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	בגין השינויים	שווי	בשווי בתקופה
בשוק פעיל	אחרים	(רמה 3)	שווי	הוגן	בשווי בתקופה
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	הוגן	הוגן	בשווי בתקופה
(במיליוני ש"ח)					
-	-	1,968	1,968	1,968	(105)
-	-	-	-	-	-
-	-	1,968	1,968	1,968	(105)
אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון					
נכסים אחרים					
סך הכל					
ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -					
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	סך כל הרווח (הפסד)	סך הכל	סך כל הרווח (הפסד)
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	בגין השינויים	שווי	בשווי בתקופה
בשוק פעיל	אחרים	(רמה 3)	שווי	הוגן	בשווי בתקופה
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	הוגן	הוגן	בשווי בתקופה
(במיליוני ש"ח)					
-	-	2,119	2,119	2,119	(236)
-	-	-	-	-	-
-	-	2,119	2,119	2,119	(236)
אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון					
נכסים אחרים					
סך הכל					

דוחות כספיים

ביאור 8 ב - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)											
רווחים (הפסדים)											
שוי	רווחים (הפסדים) נטו	התאמות			שוי הוגן			שטרם מומשו			רווחים (הפסדים)
הוגן	שמומשו וטרם מומשו ונכללו :	מתרגום	העברות	ליום 31	בגין מכשירים	שוי הוגן	שטרם מומשו	ליום 31	בגין מכשירים	רווחים (הפסדים)	הפסדים
לתחילת	בדוח רווח	דוחות	אל	העברות	המוחזקים ליום	המוחזקים ליום	המוחזקים ליום	המוחזקים ליום	המוחזקים ליום	הפסד	השנה
השנה	אחר	מכירות	רמה 3	מרמה 3	2014	31 במרס 2014	2014	31 במרס 2014	2014	הפסד	השנה
(במיליוני ש"ח)											
נכסים											
ניירות ערך זמינות למכירה :											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
-	-	(1)	-	-	-	-	6	-	-	-	ממשלות זרות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מוסדות פיננסיים בארץ
-	-	-	-	-	-	-	121	-	-	1	מוסדות פיננסיים בחו"ל
7	(1)	69	(6)	(160)	1,513	1,733	7	(122)	(1)	7	MBS/ABS
-	-	-	-	-	9	-	-	-	-	-	אחרים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	אחרים בחו"ל
7	(1)	69	(6)	(161)	1,649	1,869	7	(121)	(1)	7	סך כל אגרות חוב זמינות למכירה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מניות זמינות למכירה
נכסים בגין מכשירים נגזרים :											
26	-	-	-	3	117	86	26	-	-	28	חוזי שקל-מדד
49	-	-	(22)	-	425	391	49	-	-	56	חוזי ריבית
203	-	85	-	-	724	1,334	203	(695)	-	85	חוזי מטבע-חוץ
-	-	-	-	-	5	-	-	-	-	5	חוזי מניית
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	פעילות בשוק המעוף
278	-	85	(22)	3	1,271	1,811	278	(606)	-	85	סך כל נכסים בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך כל אחרים
285	(1)	154	(28)	(161)	2,920	3,680	285	(727)	(1)	154	סך כל הנכסים
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים :											
11	-	-	-	3	84	75	11	-	-	6	חוזי שקל-מדד
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חוזי ריבית
(69)	-	-	-	-	253	304	(69)	(51)	-	-	חוזי מטבע-חוץ
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חוזים בגין מניית
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	פעילות בשוק המעוף
(58)	-	-	-	3	337	379	(58)	(45)	-	-	סך כל ההתחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך כל אחרים
(58)	-	-	-	3	337	379	(58)	(45)	-	-	סך כל ההתחייבויות

דוחות כספיים

ביאור 8 ב - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)										
רווחים (הפסדים)										
שווי	רווחים (הפסדים) נטו	התאמות העברות			שווי הוגן שטרם מומשו			שווי הוגן שמומשו וטרם מומשו ונכללו :		
השנה	הפסד	אחר	והנפקות מכירות	סילוקים כספיים	דוחות רמה 3	מירמה 3	במרס	המוחזקים ליום	31 במרס 2013	2013
(במיליוני ש"ח)										
נכסים										
ניירות ערך זמינות למכירה :										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	6	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
123	(7)	1	-	-	-	-	117	1	-	-
1,401	(17)	(5)	254	(263)	(27)	-	1,343	32	-	-
-	-	-	-	-	-	19	19	1	-	-
74	(1)	-	-	(73)	-	-	-	-	-	-
סך כל אגרות חוב זמינות למכירה										
1,609	(25)	(4)	254	(268)	(100)	19	1,485	34	-	-
מניות זמינות למכירה										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל אגרות חוב למסחר										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מניות למסחר										
נכסים בגין מכשירים נגזרים :										
117	(28)	-	-	-	-	3	76	(3)	-	-
573	(11)	-	-	(37)	-	-	525	311	-	-
619	107	-	353	-	-	-	1,079	(212)	-	-
14	-	-	-	-	-	-	14	(5)	-	-
12	(7)	-	-	-	-	-	5	(6)	-	-
פעילות בשוק המעוף										
סך כל נכסים בגין מכשירים נגזרים										
1,335	61	-	353	(37)	-	3	1,699	85	(16)	-
סך כל אחרים										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,944	36	(4)	607	(268)	(137)	22	3,184	119	(16)	-
התחייבויות										
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים :										
154	(6)	-	-	-	-	-	124	(38)	-	-
חוזי שקל מדד (1)										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
318	18	-	-	-	-	-	336	19	-	-
חוזי מטבע חוץ										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
חוזים בגין מניות										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
חוזי סחורות ואחרים										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
פעילות בשוק המעוף										
סך כל בגין מכשירים נגזרים										
472	12	-	-	-	-	-	460	(19)	(24)	-
סך כל אחרים										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
472	12	-	-	-	-	-	460	(19)	(24)	-
סך כל ההתחייבויות										

(1) סווג מחדש

דוחות כספיים

ביאור 8 ב - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)											
רווחים (הפסדים)											
שווי הוגן		התאמות		רווחים (הפסדים) נטו		שווי הוגן		רווחים (הפסדים) נטו		שווי הוגן	
שטרם מומשו	שטרם מומשו	העברות	מתרגום	העברות	העברות	העברות	העברות	העברות	העברות	העברות	העברות
בגין מכשירים	ליום 31	העברות	דוחות	רמה 3	רמה 3	רמה 3	רמה 3	רמה 3	רמה 3	רמה 3	רמה 3
המוחזקים ליום	2013	בדצמבר	2013	31 בדצמבר	2013	31 בדצמבר	2013	31 בדצמבר	2013	31 בדצמבר	2013
השנה והפסד (במיליוני ש"ח)											
נכסים											
ניירות ערך זמינות למכירה :											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	7	-	-	1	-	(4)	-	-	(1)	11	ממשלת ישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ממשלות זרות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מוסדות פיננסיים בארץ
-	120	-	-	-	(1)	-	-	-	(2)	123	מוסדות פיננסיים בחו"ל
8	1,733	-	-	1	(118)	(445)	1,006	(15)	(97)	1,401	MBS/ABS
-	9	-	19	-	(2)	-	-	-	(8)	-	אחרים בישראל
-	-	-	-	-	(73)	-	-	-	(1)	74	אחרים בחו"ל
8	1,869	-	19	2	(194)	(449)	1,006	(15)	(109)	1,609	סך כל אגרות חוב זמינות למכירה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מניות זמינות למכירה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך כל אגרות חוב למסחר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מניות למסחר
נכסים בגין מכשירים נגזרים :											
37	86	(14)	38	-	-	-	-	-	(55)	117	חוזי שקל-מדד
(364)	391	-	-	-	(83)	-	-	-	(99)	573	חוזי ריבית
(98)	1,334	-	-	-	-	-	1,197	-	(482)	619	חוזי מטבע-חוץ
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14)	14	חוזי מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	12	חוזי סחורות ואחרים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	פעילות בשוק המעוף
(425)	1,811	(14)	38	-	(83)	-	1,197	-	(662)	1,335	סך כל נכסים בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך כל אחרים
(417)	3,680	(14)	57	2	(277)	(449)	2,203	(15)	(771)	2,944	סך כל הנכסים
התחייבויות											
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים :											
(66)	75	(22)	19	-	-	-	-	-	(76)	154	חוזי שקל מדד
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חוזי ריבית
13	304	-	-	-	-	-	-	-	(14)	318	חוזי מטבע חוץ
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חוזים בגין מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	פעילות בשוק המעוף
(53)	379	(22)	19	-	-	-	-	-	(90)	472	סך כל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך כל אחרים
(53)	379	(22)	19	-	-	-	-	-	(90)	472	סך כל ההתחייבויות

דוחות כספיים

ביאור 8 ג - מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3

ליום 31 במרס 2014

א. מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (במיליוני ש"ח)

ממוצע (3)	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן	נכסים
נכסים ני"ע זמינים למכירה (1)					
166 bp	75-235 bp	מרווח	היוון תזרימי	1,513	איגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
4.25%	2.5%-6%	הסתברות לכשל	מזומנים		
20%	20%	שיעור פרעון מוקדם			
35%	30%-40%	שיעור הפסד			
נכסים בגין מכשירים נגזרים (2)					
0.89%	0.2%-1.58%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	103	חוזי ריבית שקל מדד
			מזומנים		
1.62%	0.03%-100% (*)	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	14	
			מזומנים		
1.62%	0.03%-100% (*)	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	425	חוזי ריבית
			מזומנים		
0.89%	0.2%-1.58%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	242	חוזי מט"ח
			מזומנים		
1.62%	0.03%-100% (*)	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	482	
			מזומנים		
0.89%	0.2%-1.58%	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	5	חוזים בגין מניות
			מזומנים		
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (2)					
0.89%	0.2%-1.58%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	84	חוזי ריבית
			מזומנים		
0.89%	0.2%-1.58%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	253	חוזי מט"ח
			מזומנים		
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה					
			השווי ההוגן של הביטחון	1,804	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

* בגין צד נגדי שכשל.

ב. מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

- הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של ניירות ערך מגובי נכסים או מגובי משכנתאות הם שיעור המרווח, ההסתברות לכשל, שיעור הפירעון המוקדם וחומרת הפסד באירוע כשל. גידול / קיטון משמעותי בפרמטרים הלא נצפים, יבוא לידי ביטוי בשווי הוגן נמוך / גבוה באופן משמעותי.
- הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של נגזרים הינם סיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ושיעור האינפלציה החוזי. ככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי ההוגן של העסקה יהיה נמוך/גבוה. שינוי בשיעור האינפלציה החוזי, ישפיע על השווי ההוגן של העסקות בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק בעסקות אלו. ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והבנק מתחייב לשלם את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יקטן (יגדל). ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והצד הנגדי לעסקה מחוייב לשלם לבנק את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יגדל (יקטן).
- נתון הממוצע המתייחס לפרמטר הלא נצפה "סיכון צד נגדי לעסקה" משקף ממוצע משוקלל.

דוחות כספיים

ביאור 8 ג - מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3 (המשך)

ליום 31 במרס 2013

א. מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (במיליוני ש"ח)

ממוצע (3)	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן	נכסים
נכסים					
ני"ע זמינים למכירה (1)					
217 bp	60-593 bp	מרווח	היוון תזרימי	1,343	איגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
4.50%	2%-6%	הסתברות לכשל	מזומנים		
20%	20%	שיעור פרעון מוקדם			
60%	40%-80%	שיעור הפסד			
נכסים בגין מכשירים נגזרים (2)					
1.05%	0.3%-1.8%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	76	חוזי ריבית שקל מדד
			מזומנים		
2.37%	0.03%-100% (*)	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	525	חוזי ריבית
			מזומנים		
1.05%	0.3%-1.8%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	138	חוזי מט"ח
			מזומנים		
2.37%	0.03%-100% (*)	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	941	
			מזומנים		
2.37%	0.03%-100% (*)	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	14	חוזים בגין מניות
			מזומנים		
2.37%	0.03%-100% (*)	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	5	חוזי סחורות ואחרים
			מזומנים		
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (2)					
1.05%	0.3%-1.8%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	124	חוזי ריבית
			מזומנים		
1.05%	0.3%-1.8%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	336	חוזי מט"ח
			מזומנים		
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה					
			השווי ההוגן של הביטחון	1,968	אשראי פגום שגביתו מותנית בביטחון

* בגין צד נגדי שכשל.

ב. מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

1. הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של ניירות ערך מגובי נכסים או מגובי משכנתאות הם שיעור המרווח, ההסתברות לכשל, שיעור הפירעון המוקדם וחומרת הפסד באירוע כשל. גידול / קיטון משמעותי בפרמטרים הלא נצפים, יבוא לידי ביטוי בשווי הוגן נמוך / גבוה באופן משמעותי.
2. הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של נגזרים הינם סיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ושיעור האינפלציה החזוי. ככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי ההוגן של העסקה יהיה נמוך/גבוה. שינוי בשיעור האינפלציה החזוי, ישפיע על השווי ההוגן של העסקות בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק בעסקות אלו. ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והבנק מתחייב לשלם את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יקטן (יגדל). ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והצד הנגדי לעסקה מחוייב לשלם לבנק את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יגדל (יקטן).
3. נתון הממוצע המתייחס לפרמטר הלא נצפה "סיכון צד נגדי לעסקה" משקף ממוצע משוקלל.

דוחות כספיים

ביאור 8 ג - מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3 (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013

מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (במיליוני ש"ח)

ממוצע (3)	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי	שווי הוגן	א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים
ני"ע זמינים למכירה (1)					
167 bp	75-240 bp	מרווח	היוון תזרימי	1,733	איגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
4.25%	2.5%-6%	הסתברות לכשל	מזומנים		
15%	10%-20%	שיעור פרעון מוקדם			
35%	30%-40%	שיעור הפסד			
נכסים בגין מכשירים נגזרים (2)					
0.90%	0.19%-1.66%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	86	חוזי ריבית שקל מדד מזומנים
1.34%	0.03%-100% (*)	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	391	חוזי ריבית
0.90%	0.19%-1.66%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	247	חוזי מט"ח מזומנים
1.34%	0.03%-100% (*)	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	1,087	חוזי מט"ח מזומנים
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (2)					
0.90%	0.19%-1.66%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	75	חוזי ריבית שקל מדד מזומנים
0.90%	0.19%-1.66%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	304	חוזי מט"ח מזומנים
ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה					
אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון 2,119 השווי ההוגן של הביטחון					

* בגין צד נגדי ששכל.

ב. מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

- הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של ניירות ערך מגובי נכסים או מגובי משכנתאות הם שיעור המרווח, ההסתברות לכשל, שיעור הפירעון המוקדם וחומרת ההפסד באירוע כשל. גידול/קיטון משמעותי בפרמטרים הלא נצפים, יבוא לידי ביטוי בשווי הוגן נמוך/גבוה באופן משמעותי.
- הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של נגזרים הינם סיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ושיעור האינפלציה החזוי. ככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי ההוגן של העסקה יהיה נמוך/גבוה. שינוי בשיעור האינפלציה החזוי, ישפיע על השווי ההוגן של העסקות בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק בעסקות אלו. ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והבנק מתחייב לשלם את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יקטן (יגדל). ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והצד הנגדי לעסקה מחוייב לשלם לבנק את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יגדל (יקטן).
- נתון הממוצע המתייחס לפרמטר הלא נצפה "סיכון צד נגדי לעסקה" משקף ממוצע משוקלל.

לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 31 במרס		
2013	2014	
(בלתי מבוקר)		
(במיליוני ש"ח)		
א. הכנסות ריבית		
2,496	1,938	מאשראי לציבור
4	3	מאשראי לממשלות
115	46	מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
14	13	מפיקדונות בבנקים
6	4	מניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
228	197	מאגרות חוב (2)
2,863	2,201	סך כל הכנסות ריבית
ב. הוצאות ריבית (1)		
(776)	(308)	על פיקדונות הציבור
(2)	(2)	על פיקדונות מממשלות
(9)	(7)	על פיקדונות מבנקים
(5)	(2)	על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
(309)	(125)	על אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
(1,101)	(444)	סך כל הוצאות הריבית
1,762	1,757	סך הכנסות ריבית, נטו
ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגזרים על הכנסות והוצאות ריבית (2)		
(3) (14)	(11)	הכנסות ריבית
(3) 1	-	הוצאות ריבית
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב		
183	179	זמינות למכירה
45	18	למסחר
228	197	סך הכל כלול בהכנסות ריבית

(1) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

(2) כולל ריבית בגין אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) בסך של 95 מיליון ש"ח (31 במרס 2013 - 28 מיליון ש"ח).

(3) סווג מחדש

לשלושה חודשים שהסתיימו	
ביום 31 במרס	
2013	2014
(בלתי מבוקר)	
(במיליוני ש"ח)	
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	
1. מפעילות במכשירים נגזרים	
3	1
(635) (7)	115
(632)	116
חלק לא אפקטיבי ביחסי גידור (1)	
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM (2)	
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים	
2. מהשקעה באגרות חוב	
100	82
(1)	-
99	82
(7) 687	(132)
רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה (8)	
הפסדים ממכירת אג"ח זמינות למכירה (8)	
סך הכל מהשקעה באג"ח	
3. הפרשי שער, נטו	
4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות	
235	138
(1)	(11)
-	-
5	2
239	129
43	-
רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה (4)(8)	
הפסדים ממכירת מניות זמינות למכירה (8)	
רווח ממכירת מניות חברות כלולות	
דיבידנד ממניות זמינות למכירה	
סך הכל מהשקעה במניות	
5. רווחים בגין הלוואות שנמכרו (3)	
סך כל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות	
436	195
שאינן למטרות מסחר	
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר	
7	(13)
(48)	157
16	(16)
-	-
(25)	128
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים	
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות	
לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו (5)	
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות	
לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו (6)	
דיבידנדים שהתקבלו ממניות למסחר	
סך הכל מפעילויות מסחר	
סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילות	
411	323
שאינן למטרות מסחר	
(1) למעט מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.	
(2) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול נכסים והתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.	
(3) במהלך הרבעון הראשון 2013 נמכרה הלוואה בסך 250 מיליון ש"ח.	
(4) לרבות רווח ממכירת מניות פרטנר וטאוור בסך 70 ו-39 מיליון ש"ח בהתאמה וליום 31 במרס 2013 רווח ממכירת מניות מגדל בסך 180 מיליון ש"ח.	
(5) מזה חלק הרווחים בסך של 67 מיליוני ש"ח (31 במרס 2013 - 76 מיליוני ש"ח) הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות לתאריך המאזן.	
(6) מזה חלק הרווחים (ההפסדים) בסך של 11 מיליוני ש"ח (31 במרס 2013 - 76 מיליוני ש"ח) הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות לתאריך המאזן.	
(7) סווג מחדש.	
(8) סווג מרווח כולל אחר מצטבר.	

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)								
	מגזר		מגזר		מגזר			
סך הכל	מגזר	ניהול	בנקאות	מגזר	מגזר	עסקים	מגזר	
מאוחד	אחר	פיננסי	פרטית	מסחרי	עסקי	קטנים	בית קטנים	
(במיליוני ש"ח)								
1,757	-	54	13	385	427	282	596	הכנסות ריבית, נטו - מחיצוניים
1,374	17	343	137	177	160	133	407	הכנסות שאינן מריבית - מחיצוניים
-	(6)	39	60	(72)	(88)	(34)	101	הכנסות (הוצאות) בינמגזריות
3,131	11	436	210	490	499	381	1,104	סך ההכנסות
(51)	-	8	(1)	(28)	(87)	19	38	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
								רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות
625	(22)	86	2	155	266	87	51	התאגיד הבנקאי
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר) (1)								
	מגזר		מגזר		מגזר			
סך הכל	מגזר	ניהול	בנקאות	מגזר	מגזר	עסקים	מגזר	
מאוחד	אחר	פיננסי	פרטית	מסחרי	עסקי	קטנים	בית קטנים	
(במיליוני ש"ח)								
1,762	-	(71)	(34)	392	620	269	586	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו - מחיצוניים
1,469	87	439	126	101	169	140	407	הכנסות שאינן מריבית - מחיצוניים
-	(70)	135	152	(12)	(276)	(49)	120	הכנסות (הוצאות) בינמגזריות
3,231	17	503	244	481	513	360	1,113	סך ההכנסות
73	-	(42)	1	32	(46)	42	86	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
								רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות
570	(51)	118	30	115	257	62	39	התאגיד הבנקאי
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)								
	מגזר		מגזר		מגזר			
סך הכל	מגזר	ניהול	בנקאות	מגזר	מגזר	עסקים	מגזר	
מאוחד	אחר	פיננסי	פרטית	מסחרי	עסקי	קטנים	בית קטנים	
(במיליוני ש"ח)								
7,357	-	(821)	(72)	1,656	2,528	1,125	2,941	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו - מחיצוניים
5,517	144	1,531	533	492	589	588	1,640	הכנסות שאינן מריבית - מחיצוניים
-	(106)	1,290	442	(194)	(1,087)	(218)	(127)	הכנסות (הוצאות) בינמגזריות
12,874	38	2,000	903	1,954	2,030	1,495	4,454	סך ההכנסות
268	-	(52)	9	186	(166)	112	179	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
								רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות
1,947	(40)	228	(15)	412	965	288	109	התאגיד הבנקאי

(1) סווג מחדש.

דוחות כספיים

ביאור 12 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת במס

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)						
רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
חלק התאגיד						
התאמות בגין	התאמות	הבנקאי ברווח כולל	רווח כולל	אחר המיוחס	רווח כולל	
הצגת ניירות	מתרגום (1), אחר של חברות	אחר המיוחס	רווח כולל	לבעלי זכויות	אחר המיוחס	
ערך זמינים	נטו לאחר	מוחזקות המטופלות	לבעלי זכויות	אחר המיוחס	לבעלי זכויות	
למכירה	השפעת	לפי שיטת	שאינן מקנות	לבעלי זכויות	שאינן מקנות	
לפי שווי הוגן	גידורים (2)	השווי המאזני	סך הכל	שליטה	הבנק	
(במיליוני ש"ח)						
179	(337)	123	(35)	(4)	(31)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
(46)	15	(15)	(46)	1	(47)	שינוי נטו במהלך התקופה
133	(322)	108	(81)	(3)	(78)	יתרה ליום 31 במרס 2014
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)						
רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
חלק התאגיד						
התאמות בגין	התאמות	הבנקאי ברווח כולל	רווח כולל	אחר המיוחס	רווח כולל	
הצגת ניירות	מתרגום (1), אחר של חברות	אחר המיוחס	רווח כולל	לבעלי זכויות	אחר המיוחס	
ערך זמינים	נטו לאחר	מוחזקות המטופלות	לבעלי זכויות	אחר המיוחס	לבעלי זכויות	
למכירה	השפעת	לפי שיטת	שאינן מקנות	לבעלי זכויות	שאינן מקנות	
לפי שווי הוגן	גידורים (2)	השווי המאזני	סך הכל	שליטה	הבנק	
(במיליוני ש"ח)						
494	(149)	112	457	(1)	458	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
(154)	(54)	(4)	(212)	(4)	(208)	שינוי נטו במהלך התקופה
340	(203)	108	245	(5)	250	יתרה ליום 31 במרס 2013
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
חלק התאגיד						
התאמות בגין	התאמות	הבנקאי ברווח כולל	רווח כולל	אחר המיוחס	רווח כולל	
הצגת ניירות	מתרגום (1), אחר של חברות	אחר המיוחס	רווח כולל	לבעלי זכויות	אחר המיוחס	
ערך זמינים	נטו לאחר	מוחזקות המטופלות	לבעלי זכויות	אחר המיוחס	לבעלי זכויות	
למכירה	השפעת	לפי שיטת	שאינן מקנות	לבעלי זכויות	שאינן מקנות	
לפי שווי הוגן	גידורים (2)	השווי המאזני	סך הכל	שליטה	הבנק	
(במיליוני ש"ח)						
494	(149)	112	457	(1)	458	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
(315)	(188)	11	(492)	(3)	(489)	שינוי נטו במהלך התקופה
179	(337)	123	(35)	(4)	(31)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

(1) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של התאגיד הבנקאי, לרבות התאמות בגין חברות כלולות.

(2) רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.

דוחות כספיים

ביאור 12 - רווח (הפסד) נטו כולל אחר מצטבר (המשך)

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר, מצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			2014		
2013			2013			2014		
לאחר	השפעת	לפני	לאחר	השפעת	לפני	לאחר	השפעת	לפני
מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס
(מבוקר)			(מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
(במיליוני ש"ח)			(במיליוני ש"ח)			(במיליוני ש"ח)		
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן								
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן								
150	(79)	229	59	(47)	106	122	(79)	201
רווחים (הפסדים) בגין ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד								
(465)	282	(747)	(213)	120	(333)	(168)	41	(209)
שינוי נטו במהלך התקופה								
(315)	203	(518)	(154)	73	(227)	(46)	(38)	(8)
התאמות מתגורם (1)								
(318)	-	(318)	(116)	-	(116)	31	-	31
התאמות מתגורם דוחות כספיים								
130	(73)	203	62	(35)	97	(16)	5	(21)
גידורים (2)								
(188)	(73)	(115)	(54)	(35)	(19)	15	5	10
שינוי נטו במהלך התקופה								
חלק התאגיד הבנקאי ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי								
11	-	11	(4)	-	(4)	(15)	-	(15)
שינוי נטו במהלך התקופה								
11	-	11	(4)	-	(4)	(15)	-	(15)
סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה								
(492)	130	(622)	(212)	38	(250)	(46)	(33)	(13)
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:								
(3)	-	(3)	(4)	-	(4)	1	-	1
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה								
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי:								
(489)	130	(619)	(208)	38	(246)	(47)	(33)	(14)

(1) התאמות מתגורם דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של התאגיד הבנקאי, לרבות התאמות בגין חברות כלולות.

(2) רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.

תכנית תגמול מבוסס מניות

ביום 11 בפברואר 2014 אישרה האסיפה הכללית של הבנק את מדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק בגין השנים 2013-2016, וזאת לאחר אישור הדירקטוריון בהתאם לאישור והמלצת ועדת התגמול. מדיניות התגמול מושתתת על הוראות תיקון 20 לחוק החברות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק ועל הקבוע בהוראה 301A החדשה להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי.

כחלק מאישור המענק השנתי מותנה הביצועים לנושאי המשרה בבנק בגין שנת 2013 ובהתאם למדיניות התגמול הני"ל, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון הבנק בחודש מרץ 2014 הקצאה ללא תמורה של 657,869 יחידות מניה חסומות מותנות ביצועים (Performance Share Units) ("יחידות PSU") ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל הראשי ולנושאי משרה אחרים בבנק, במסלול הוני עם נאמן לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה. בהתאם לכך, הנפיק הבנק ביום 13 באפריל 2014 את יחידות ה-PSU הני"ל על שם הנאמן, איסוף שירותי ניהול ונאמנות בע"מ ("הנאמן"). כמפורט בדוח ההצעה הפרטית שפורסם על ידי הבנק ביום 31 במרץ 2014 (אסמכתא: 2014-01-030870) ("דוח ההצעה הפרטית") ועל פי התנאים האמורים שם, השווי ההוגן המצטבר של כל יחידות ה-PSU האמורות הסתכם לסך של כ-8.97 מיליון ש"ח.

הבשלתן של יחידות ה-PSU תיעשה בשלוש מנות שוות והיא מותנית בתוצאות העסקיות של הבנק של כל אחת מן השנים הקלנדאריות 2014, 2015 ו-2016, בהתאם ובכפוף לאמור ולתנאים הקבועים במדיניות התגמול של הבנק וכמפורט בדוח ההצעה הפרטית, כאשר בכפוף להתקיימות כל התנאים ביחס לאותו מועד הבשלה, תומר כל יחידת PSU באופן אוטומטי למניה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של הבנק, בהגיע כל מועד הבשלה.

בחודש מרץ 2014 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון הבנק הקצאה ללא תמורה של 81,414 יחידות מניה חסומות (Restricted Share Units) ("יחידות RSU") לשני נושאי משרה בבנק, במסלול הוני עם נאמן לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, בהתאם להוראות מדיניות התגמול לעניין מענק חתימה לנושא משרה חדש, וכמפורט בדוח ההצעה הפרטית. בהתאם לכך, הנפיק הבנק ביום 13 באפריל 2014 את יחידות ה-RSU הני"ל על שם הנאמן. כמפורט בדוח ההצעה הפרטית ועל פי התנאים האמורים שם, השווי ההוגן המצטבר של כל יחידות ה-RSU האמורות, הסתכם לסך של כ-1.1 מיליון ש"ח.

הבשלתן של יחידות ה-RSU תיעשה בשלוש מנות שוות והיא מותנית בהמשך עבודתו של כל אחד מנושאי המשרה הניצעים בבנק או בקבוצת הבנק, במועד ההבשלה של כל אחת מהמנות, בהתאם ובכפוף לאמור בדוח ההצעה הפרטית, כאשר במקרה בו התקיים התנאי האמור, תומר כל יחידת RSU באופן אוטומטי למניה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של הבנק, בהגיע כל מועד הבשלה.

אם לא התקיימו התנאים הקבועים להבשלתן של יחידות PSU ויחידות RSU למניות באיזה ממועדי ההבשלה, יפקעו ויתבטלו היחידות אשר היה עליהן להבשיל באותו מועד, ובכלל זה יפקעו ויתבטלו כל הזכויות הנלוות אליהן.

יחידות ה-PSU ויחידות ה-RSU שהוקצו כאמור אינן סחירות, כאשר בהתאם לאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), המניות שתנבענה מהבשלת היחידות הני"ל תירשמנה למסחר בבורסה על-שם החברה לרישומים של בנק לאומי לישראל בע"מ.

שינויים בהון הבנק

ביום 13 באפריל 2014 הנפיק הבנק 657,869 יחידות מניה חסומות מותנות ביצועים (Performance Share Units), על שם הנאמן, איסוף שירותי ניהול ונאמנות בע"מ ("הנאמן"), עבור יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל הראשי ונושאי משרה אחרים בבנק. בהתקיים כל התנאים למימוש יחידות ה-PSU האמורות בכל אחד ממועדי ההבשלה, כאמור וכמפורט בדוח ההצעה פרטית שפורסם על ידי הבנק ביום 31 במרץ 2014 (אסמכתא: 2014-01-030870) ("דוח ההצעה הפרטית"), תבשלה יחידות ה-PSU האמורות ל-657,869 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של הבנק, אשר יהוו כ-0.045% מההון המונפק והנפרע של הבנק. במועד פרסום דוחות אלו טרם הגיע מועד הבשלה של איזה מיחידות ה-PSU למניות הבנק.

דוחות כספיים

ביום 13 באפריל 2014 הנפיק הבנק 81,414 יחידות מניה חסומות (Restricted Share Units), על שם הנאמן, עבור שני נושאי משרה בבנק. בהתקיים כל התנאים למימוש יחידות ה-RSU האמורות בכל אחד ממועדי ההבשלה, כאמור וכמפורט בדוח ההצעה הפרטית, תבשלה יחידות ה-RSU האמורות ל-81,414 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של הבנק, אשר יהוו כ-0.005% מההון המונפק והנפרע של הבנק. במועד פרסום דוחות אלו טרם הגיע מועד הבשלה של איזה מיחידות ה-RSU למניות הבנק.

אם לא התקיימו התנאים הקבועים להבשלתן של יחידות PSU ויחידות RSU למניות באיזה ממועדי ההבשלה, יפקעו ויתבטלו היחידות אשר היה עליהן להבשיל באותו מועד, ובכלל זה יפקעו ויתבטלו כל הזכויות הנלוות אליהן.

יחידות ה-PSU ויחידות ה-RSU שהוקצו כאמור אינן סחירות, כאשר בהתאם לאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), המניות שתנבענה מהבשלת היחידות הנ"ל תירשמנה למסחר בבורסה על-שם החברה לרישומים של בנק לאומי לישראל בע"מ.