

בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו

תמצית דוח כספי

ליום 31.03.2012

(בלתי מבוקר)

30 במאי 2012

**בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מוחזקות שלו
תמצית דוח כספי ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)**

תוכן העניינים

עמוד

	1. דוח הדירקטוריון
	א. ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה
2	- תיאור עסקי קבוצת לאומי והתפתחותם הכללית
2	- השליטה בבנק
4	- אמצעים הונניים, הלימות ההון ועסקאות במניות הבנק
8	- נתונים עיקריים בקבוצת לאומי
	ב. מידע אחר
9	- התפתחויות עיקריות במשק
14	- סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות
19	- מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
20	- גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
	ג. תיאור עסקי הקבוצה לפי מגזרים ותחומי פעילות
23	- התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס
33	- המבנה והתפתחות של הנכסים וההתחייבויות
52	- מגזרי הפעילות בקבוצה
80	- פעילות חברות מוחזקות עיקריות
81	- פעילות חוץ-בנקאית של חברות כלולות
82	- חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם
115	- מצב ההצמדה ומצב הנזילות
117	- הליכים משפטיים
119	- הסכמים מהותיים
	ד. נושאים נוספים
120	- לאומי למען הקהילה
120	- המבקר הפנימי
121	- בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי
122	- מבנה ארגוני ומינויים
123	- דירקטוריון
	2. סקירת ההנהלה
124	- שיעורי הכנסה והוצאה
128	- חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
132	- סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק
135	- חשיפה למדינות זרות
139	3. הצהרת המנכ"ל הראשי
140	הצהרת החשבונאי הראשי
	4. תמצית דוחות כספיים
141	- דוח סקירת רואי החשבון המבקרים המשותפים
142	- תמצית מאזן - מאוחד
143	- תמצית דוח רווח והפסד - מאוחד
144	- תמצית דוח על השינויים בהון - מאוחד
148	- תמצית דוח על תזרימי המזומנים - מאוחד
151	- באורים לתמצית הדוחות הכספיים - מאוחדים

א. ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

דוח הדירקטוריון נערך בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. הכללים שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2011. בנוסף לאמור בביאור ג1. בדוח הכספי ליום 31 במרס 2012 יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוח השנתי של 2011.

סך כל הנכסים בניהול הקבוצה (מאזניים וחוזף מאזניים*) הסתכמו בסוף מרס 2012 בכ-891 מיליארד ש"ח לעומת 898 מיליארד ש"ח בסוף 2011, ירידה בשיעור של כ-0.8%. הנובעת בעיקר מירידה בתיקי ניירות ערך שקוזה מעלייה בשווי קופות גמל וקרנות השתלמות ומירידה בסך הכל מאזן הבנק.

תיאור עסקי קבוצת לאומי והתפתחות הכללית

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

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (להלן הרווח הנקי) הסתכם ברביע הראשון של 2012 ב-431 מיליון ש"ח לעומת 554 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 22.2%.

הירידה ברווח הנקי מוסברת בעיקר מגידול בהוצאות הפסדי אשראי בסך 327 מיליון ש"ח, מרישום ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 59 מיליון ש"ח נטו, בגין ההשקעה במניות פרטנר ומקיטון בהכנסות מעמלות בסך 66 מיליון ש"ח. מאידך הגידול בהכנסות מימון שאינן מריבית (בנטרול רישום ירידת הערך בגין מניית פרטנר) בסך 156 מיליון ש"ח והקיטון בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך 91 מיליון ש"ח קיזזו חלקית את ההשפעות הנ"ל.

הרווח הנקי למניה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי ברביע הראשון של 2012 היה 0.29 ש"ח לעומת 0.38 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ו-1.28 ש"ח בכל שנת 2011.

בהתבסס על נתוני המערכת הבנקאית ליום 31 בדצמבר 2011 כפי שפורסמו על ידי בנק ישראל חלקה של קבוצת לאומי בסך המערכת הבנקאית היה כדלהלן:

31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	
באחוזים					
30.0	29.3	29.6	29.3	29.6	סך כל הנכסים
29.7	29.1	28.3	28.9	29.2	אשראי לציבור, נטו
30.2	29.8	29.9	29.5	29.9	פיקדונות הציבור
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות					
36.5	(1) 7.3	36.6	34.5	26.0	התאגיד הבנקאי

(1) לאחר נטרול הפסדי בנק הפועלים.

בנק בלא גרעין שליטה

השליטה בבנק

ביום 19 במרס 2012 פורסם ברשומות חוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012. החוק תיקן את חוק הבנקאות (רישוי), את פקודת הבנקאות ואת סעיף 37 לחוק ניירות ערך (להלן: "התיקון"). מטרתו העיקרית של התיקון הינה התאמת הדין למסגרת הפיקוח הנדרשת למקרה של תאגיד בנקאי אשר כל מחזיקי אמצעי השליטה בו אינם חייבים בהיתר לפי חוק הבנקאות, באופן אשר מסדיר, בין היתר, הצעת דירקטורים, מינויים וכהונתם, בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה.

דוח הדירקטוריון

ביום 23 במרס 2012, הסתיימה כהונתה של ועדת המניות של הבנק אשר הוקמה מכח חוק המניות הבנקאיות שבהסדר (הוראת שעה), התשנ"ד-1993 (להלן: "חוק המניות הבנקאיות") ואשר הוסמכה לעשות שימוש מטעם המדינה ועבורה בזכויות ההצבעה מכוח החזקות המדינה בבנק. לאור התיקון, הרי שהחל מיום 24 במרס 2012 מוגדר הבנק, על פי הקבוע בדין, כבנק בלא גרעין שליטה ואין בעל מניות המוגדר כבעל שליטה בבנק.

משהפך הבנק לבנק בלא גרעין שליטה, הרי שמי שרשאי להציע לאסיפה הכללית מועמדים לבחירה כדירקטורים, הינם רק אלה: ועדה סטטוטורית שהוקמה במסגרת התיקון למינוי דירקטורים בתאגיד בנקאי; וכן בעל מניות המחזיק מעל 2.5% מאמצעי השליטה בבנק או "חבר מחזיקים" של בעלי מניות (כהגדרתו בתיקון). על מועמד לכהונת דירקטור בבנק לעמוד בשורה של תנאים, מגבלות וסייגים הקבועים בדין והמבטיחים כי אין לו זיקה לבנק ו/או לבעלי מניות המחזיקים מעל 2.5% מאמצעי השליטה בבנק. בנוסף, בעל מניות המחזיק מעל 1% מסוג מסוים של אמצעי שליטה בבנק חייב בדיווח לבנק ולמפקח על הבנקים על החזקותיו, והבנק יחויב בדיווח לציבור על כל בעל מניות המחזיק מעל 2.5% מסוג מסוים של אמצעי שליטה בבנק. חובת הדיווח לציבור תחול גם לגבי בעל מניות המחזיק יותר מ-1% ועד 2.5% מסוג מסוים של אמצעי שליטה בבנק, אם בעל המניות הנ"ל הסכים לפרסום לציבור כאמור, ואם לא הסכים לכך, הוא לא יהיה רשאי לחבור לחבר מחזיקים לצורך הצעת מועמדים לכהונת דירקטורים לאסיפה הכללית.

לפרטים נוספים אודות התיקון וההשלכות על היות הבנק, בנק בלא גרעין שליטה, ראה בפרק סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות, חקיקה בנקאית להלן.

למידע נוסף, ראה פרק "השליטה בבנק" עמוד 16 בדוח השנתי של הבנק לשנת 2011.

החזקת מדינת ישראל במניות הבנק

מדינת ישראל הפכה לבעלת מניות בבנק ביום 31 באוקטובר 1993, מכוח הסדר המניות הבנקאיות וחוק המניות הבנקאיות. על פי הקבוע בחוק המניות הבנקאיות, העברת מניות הבנק למדינה ושימוש בזכויות מכוחן לפי חוק זה לא טעונים היתר לפי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

ביום 31 במרס 2012 וביום 15 במאי 2012 החזיקה המדינה ב-6.028% מההון המונפק וב-6.46% מזכויות ההצבעה בבנק.

בהתאם להוראות מתאר מיום 6 באפריל 2011 בדבר מכירת 0.43% מההון המונפק של הבנק על-ידי המדינה לעובדי הקבוצה, הרי שבתקופת החסימה של המניות שנמכרו לעובדי הקבוצה וכל עוד שיעור החזקות המדינה בבנק עולה על 5%, ניתן ייפוי כוח בלתי חוזר למדינה להצביע מכוח המניות שנמכרו לעובדי הקבוצה כאמור, ולעשות שימוש בזכות למינוי דירקטורים מכוח המניות.

ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (להלן: הון) של הקבוצה הסתכם ב-31 במרס 2012 ב-24,118 מיליון ש"ח, לעומת 23,374 מיליון ש"ח בסוף 2011 - עלייה של 3.2%. העלייה נובעת מעליית שווי של תיק ניירות הערך הזמין למכירה שנקפה לקרן הון ומהרווח לרביע הראשון של השנה.

בתיק ניירות הערך (נוסטרו) מוחזקות בעיקר אגרות חוב ממשלתיות, אגרות חוב בנקאיות ומוסדות פיננסיים זרים המהוות בדרך כלל שימוש למקורות שגויסו ולהון הפנוי. מרבית תיק ניירות הערך מסווג כניירות ערך זמינים למכירה ונכלל במאזן על בסיס שווי הוגן. ההכנסות נקפות בדוח רווח והפסד על בסיס צבירה, וההפרש בין השווי לפי צבירה לגבי אגרות חוב ולפי עלות לגבי מניות לבין השווי ההוגן נרשם ישירות לסעיף נפרד בהון בניכוי השפעת המס המתאימה.

ברביע הראשון של השנה נרשמה בסעיף זה עליית ערך בסך 390 מיליון ש"ח נטו בהון לעומת ירידת ערך בסך 216 מיליון ש"ח נטו בתקופה המקבילה אשתקד (כל הסכומים הינם נטו לאחר השפעת המס המתאימה).

סך כל היתרה המצטברת נטו של התאמות ניירות ערך המוחזקים בתיק הזמין למכירה לשווי הוגן ליום 31 במרס 2012 מסתכמת בסכום חיובי של 172 מיליון ש"ח (לאחר השפעת המס).

על פי כללי חישוב הלימות ההון - באזל 2, היתרה בגין התאמת ניירות ערך לשווי הוגן מובאת בחשבון בחישוב ההון לצורך יחס הון מזערי.

יחס הון למאזן ב-31 במרס 2012 הגיע ל-6.7% בהשוואה ל-6.4% ב-31 בדצמבר 2011.

יחס הון לרכיבי סיכון לפי באזל 2 הגיע ב-31 במרס 2012 ל-14.69%, בהשוואה ל-14.34% ב-31 בדצמבר 2011. שיעור זה גבוה מהשיעור המזערי של 9% שנקבע על ידי המפקח על הבנקים. יחס ההון של רובד 1 הגיע ב-31 במרס 2012 ל-8.28%, יחס זה משקף את הון הליבה בפועל על פי הגדרת בנק ישראל, בהשוואה ל-8.07% בסוף 2011. הסבר מפורט ראה בדוח השנתי ל-2011 בעמודים 27-31.

יעד הלימות ההון

מדיניות הקבוצה שאושרה על ידי הדירקטוריון המבטאת את תאבון הסיכון שלה, הינה להחזיק רמת הלימות הון הגבוהה מהסף שיוגדר מעת לעת על ידי בנק ישראל וגבוהה מהשיעור הנדרש על פי תוצאת ה-ICAAP.

בעקבות ניתוח מפת הסיכונים ה-ICAAP, החליט דירקטוריון הבנק לשנות את יעד הלימות ההון הכולל של קבוצת לאומי שלא יפחת מ-13.5% לאורך זמן, וזאת לעומת היעד הקודם של 14.0% - 14.5% שחל עד 31 במרס 2012. יעד זה גבוה מיחס הלימות ההון הכולל הנדרש על מנת לעמוד בהוראות הרגולטוריות.

בחוזר מיום 30 ביוני 2010 הודיע המפקח על הבנקים, שעל הבנקים לאמץ מדיניות הון לתקופת ביניים הכוללת יעד ליחס הון הליבה (הון רובד 1 ללא מכשירי הון מורכבים). שיעור היעד שנקבע לא יפחת מ-7.5%.

ביום 28 במרס 2012 שלח המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים הנחייג בדבר כוונתו לקבוע יחס הון ליבה מינימלי גבוה יותר מהנדרש כיום. על פי הנחייה זו, כל התאגידים הבנקאיים יידרשו לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015.

דוח הדירקטוריון

בנוסף, תאגיד בנקאי גדול, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו חלה על הבנק.

קבוצת לאומי מתעתדת להגיע ליעדי הלימות הון ליבה אלה בצורה הדרגתית בהתאם למתווה שנקבע.

למידע נוסף בנושא הוראות באזל 3 ראה בפרק "חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" סעיף "הוראות באזל וההערכות בלאומי" להלן.

יחס הון הליבה של הבנק ליום 31 במרס 2012 הוא 8.28%.

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 2):

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012	
במיליוני ש"ח			
הון רובד 1:			
7,059	7,059	7,059	הון מניות
1,129	1,129	1,129	פרמיה
15,406	14,129	15,811	עודפים (1)
קרנות הון בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות			
50	51	63	וקרנות הון אחרות
(21)	(131)	(72)	התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברות כלולות
(31)	(1)	(44)	הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק
254	314	257	זכויות שאינן מקנות שליטה בהון
(403)	(318)	(399)	סכומים שהופחתו מההון של רובד 1, לרבות מוניטין, השקעות ונכסים לא מוחשיים אחרים
(218)	-	-	הפסדים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
23,225	22,232	23,804	סך הכל הון רובד 1
הון רובד 2:			
-	168	118	45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
428	428	428	הפרשה כללית לחובות מסופקים
6,012	5,946	6,012	מכשירי הון מורכבים לא חדשניים וחדשניים
11,646	9,665	11,937	כתבי התחייבות נדחים
(66)	(139)	(69)	סכומים שהופחתו מההון של רובד 2
18,020	16,068	18,426	סך הכל הון רובד 2
41,245	38,300	42,230	סך הכל בסיס ההון לצורך הלימות ההון

(1) נתוני 31 במרס 2011 הוצגו מחדש בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. ראה באור 1.1.

דוח הדירקטוריון

הלימות ההון - (טבלה 3 באזל 2):

31 בדצמבר 2011		31 במרס 2011		31 במרס 2012		
דרישות	נכסי	דרישות	נכסי	דרישות	נכסי	נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון אשראי
הון (3)	סיכון	הון (3)	סיכון	הון (3)	סיכון	הנובע מחשיפות של:
במיליוני ש"ח						
77	855	65	727	83	919	חובות של ריבוניות
167	1,859	166	1,843	166	1,847	חובות של ישויות סקטור ציבורי
462	5,130	597	6,631	478	5,308	חובות של תאגידים בנקאיים
14,221	158,015	13,307	147,856	13,931	154,790	חובות של תאגידים
1,710	19,002	1,634	18,153	1,790	19,890	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
1,970	21,893	1,839	20,432	2,039	22,655	חשיפות קמעוניות ליחידים
874	9,716	941	10,450	838	9,311	הלוואות לעסקים קטנים
2,685	29,831	2,398	26,645	2,737	30,416	משכנתאות לדיוור
24	271	29	321	27	301	איגוח
1,083	12,029	1,015	11,276	1,100	12,222	נכסים אחרים
23,273	258,601	21,991	244,334	23,189	257,659	סך הכל בגין סיכון אשראי (1)
811	9,011	827	9,184	857	9,517	נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון שוק (1)
1,809	20,095	1,874	20,826	1,826	20,294	נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון תפעולי (2)
25,893	287,707	24,692	274,344	25,872	287,470	סך הכל נכסי הסיכון ודרישות ההון (4)
	41,245		38,300		42,230	סך בסיס ההון לצורך הלימות ההון (5)
	14.34%		13.96%		14.69%	יחס הון כולל (5)
	8.07%		8.10%		8.28%	יחס הון של רובד 1 (5)

- (1) לפי הגישה הסטנדרטית, נדבך 1 בלבד.
 (2) לפי הגישה הסטנדרטית. (נתוני מרס 2011 לפי גישת האינדיקטור הבסיסי).
 (3) לפי 9% השיעור המזערי הנדרש.
 (4) בגין הנדבך השני מחושבות כריות הון נוספות.
 (5) נתוני 31 במרס 2011 הוצגו מחדש בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. ראה בבאור ב.ב.

להלן יחס הלימות ההון על בסיס מאוחד וחברות הבנות העיקריות לפי באזל 2:

2011 בדצמבר	31 במרס 2012	
		באחוזים
14.34	14.69	לאומי מאוחד
12.88	12.61	בנק לאומי למשכנתאות
15.60	15.96	בנק ערבי ישראלי
14.80	15.00	לאומי קארד
13.26	13.20	בנק לאומי ארה"ב (1)
31.82	28.44	בנק לאומי שוויץ

- (1) השלוחה בארה"ב אינה מחוייבת לחשב יחס הלימות ההון בהתאם לבאזל 2 לפיכך היחסים המוצגים הינם לפי באזל 1.

הנפקת שטרי הון נדחים וכתבי התחייבות נדחים

על פי דוח הצעת מדף מיום 26 בינואר 2012 הנפיקה לאומי למימון סך של כ-2.3 מיליארד ש"ח כתבי התחייבות נדחים בהרחבת סדרה יג' והרחבת סדרה יד' כמפורט להלן:

כתבי התחייבות נדחים הרחבת סדרה יג' בסך 1,280,000,000 ש"ח ע.נ. (תמורה בסך 1,324,800,000 ש"ח), עומדים לפירעון בתשלום אחד ביום 10 בספטמבר 2017, אינם צמודים (קרן וריבית) למדד כלשהו, ונושאים ריבית שנתית נקובה בשיעור 5.4% לשנה, אשר תשולם ביום 10 בספטמבר של כל אחת מהשנים 2012 עד 2017 (כולל). (שיעור הריבית האפקטיבית בהנפקה היה 5.09%).

כתבי התחייבות נדחים הרחבת סדרה יד' בסך 1,010,000,000 ש"ח ע.נ. (תמורה בסך 1,021,110,000 ש"ח), עומדים לפירעון בתשלום אחד ביום 10 בנובמבר 2020, צמודים קרן וריבית למדד המחירים לצרכן בגין חודש ספטמבר 2011, ונושאים ריבית שנתית נקובה בשיעור 3.4% לשנה, אשר תשולם ביום 10 בנובמבר של כל אחת מהשנים 2012 עד 2020 (כולל). (שיעור הריבית האפקטיבית בהנפקה היה 3.35%).

כתבי ההתחייבות הנדחים אושרו על ידי בנק ישראל, כרובד 2 תחתון.

שנת * 2011	ינואר - מרס * 2011	ינואר - מרס 2012	
הכנסות, הוצאות ורווח (במיליוני ש"ח):			
7,107	1,811	1,822	הכנסות ריבית, נטו
734	(102)	225	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
4,175	1,151	1,183	סך כל ההכנסות שאינן מריבית
4,116	1,086	1,020	מזה: עמלות
8,341	2,086	1,995	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות (ו)
13	-	-	מזה: עלויות הפרטה, (הנפקת מניות ואופציות לעובדים)
2,207	978	785	רווח לפני מיסים (ו)
418	372	306	הפרשה למסים
1,891	554	431	רווח נקי לתקופה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (ו)
1.28	0.38	0.29	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (בש"ח) (ו)
נכסים והתחייבויות לסוף התקופה (במיליוני ש"ח):			
365,854	328,667	359,268	סך כל הנכסים (סך כל המאזן)
241,320	225,071	240,500	אשראי לציבור, נטו
47,936	47,090	49,757	ניירות ערך
279,404	248,258	277,642	פקדונות הציבור
29,999	26,985	27,873	אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
23,374	22,488	24,118	הון המיוחס לבעלי המניות של התאגיד הבנקאי (ו)
יחסים פיננסיים עיקריים (ב-%):			
66.0	68.5	66.9	אשראי לציבור, נטו לסך המאזן
13.1	14.3	13.8	ניירות ערך לסך המאזן
76.4	75.5	77.3	פקדונות הציבור לסך המאזן
115.8	110.3	115.4	פקדונות הציבור לסך האשראי נטו
14.34	13.96	14.69	ההון הכולל לנכסי סיכון לפי באזל 2 (א)
8.07	8.10	8.28	הון רובד 1 לנכסי סיכון לפי באזל 2
6.4	6.8	6.7	הון (לא כולל זכויות בעלי מניות חיצוניים) למאזן
8.3	10.1	7.5	רווח נקי להון ממוצע (לא כולל זכויות בעלי מניות חיצוניים) (ג)
18.9	38.0	39.0	שיעור הפרשה למס מהרווח הנקי
0.30	(0.18)	0.37	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור נטו (ג)
0.20	(0.12)	0.25	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מתוך כלל סיכון האשראי לציבור (ג)
1.94	2.22	2.04	הכנסות ריבית, נטו לסך המאזן (ג)
3.08	3.65	3.39	סך כל ההכנסות לסך המאזן (ב) (ג)
1.26	1.31	1.36	סך כל ההכנסות לסך כל הנכסים בנייהול הקבוצה (ב) (ג) (ד)
2.28	2.56	2.24	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך המאזן (ג) (ו)
0.93	0.92	0.90	סך כל ההוצאות לסך כל הנכסים בנייהול הקבוצה (ג) (ד) (ו)
0.56	0.68	0.48	רווח נקי לסך כל הנכסים הממוצעים (ג) (ה) (ו)
1.00	1.26	1.45	פער הריבית כולל הכנסות והוצאות ממכשירים פיננסיים נגזרים
73.9	70.4	66.4	ההוצאות התפעוליות והאחרות מסך כל ההכנסות (ב) (ו)
50.1	55.2	59.3	הכנסות שאינן מריבית להוצאות התפעוליות והאחרות
37.0	38.9	39.4	הכנסות שאינן מריבית מסך כל ההכנסות (ב)

* נתוני דצמבר ומרס 2011 סווגו מחדש בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. ראה באור 1.ג.

- (א) הון - בתוספת זכויות בעלי מניות חיצוניים 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) נתוני מרס 2011 הוצגו מחדש בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. ראה באור 1.ב.

כללי

ברביע הראשון של שנת 2012 צמח המשק הישראלי בשיעור של כ-3.0%, במונחים שנתיים, בהשוואה לשיעור צמיחה של 3.2% ברביע האחרון של שנת 2011. זהו המשך של מגמת האטה בצמיחה הנמשכת בשנה האחרונה, בעיקר על רקע ההאטה בפעילות הכלכלית בעולם, בפרט באזור האירו. ההאטה בפעילות הכלכלית במהלך השנה שחלפה הביאה לחוסר בגביית מיסים בהשוואה לתכנון וכפועל יוצא גדל הגירעון בתקציב המדינה ובשנת 2012 כולה הוא צפוי לחרוג במידה ניכרת מיעד הגירעון המופיע בספר התקציב.

מדד המחירים לצרכן ("בגין") עלה ברביע הראשון של השנה ב-0.4% וב-12 החודשים המסתיימים במרס 2012 הסתכמה עלייתו ב-1.9%. שיעור זה מצוי בתחום יעד יציבות המחירים של 1% עד 3%. בחודש אפריל 2012, עלה המדד ב-0.9%. בנק ישראל הוריד את הריבית בחודש פברואר 2012 ב-0.25 נקודת האחוז ושמר על רמה זו מאז, כולל בהחלטת הריבית לחודש מאי 2012. הורדת הריבית הוסברה בתפנית השלילית במשק העולמי וברצון לתמוך בצמיחה בישראל.

מדד המניות וניירות הערך הניתנים להמרה עלה ברביע הראשון של השנה בכ-4.7% לאחר ירידה של כ-22.1% בשנת 2011. ההסברים העיקריים לעליות השערים נוגעים למצב הכלכלה העולמית-שיפור מסוים במשק האמריקאי והטיפול האירופאי במשבר.

הועדה להגברת התחרותיות במשק

ביום 13 במאי 2012 פרסמה הממשלה תזכיר חוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ב-2012. שני הפרקים הראשונים של תזכיר החוק, העוסקים בהקצאת נכסי הציבור ובמבנה האחזקות הפירמידיאליות הם בעקבות חקיקה חדשה ואילו הפרק השלישי העוסק בהחזקות משותפת בנכסים ריאליים ופיננסיים מתקן תיקונים עקיפים לרגולציה קיימת.

למידע נוסף בנושא הועדה להגברת התחרותיות במשק והועדה לשינוי כלכלי-חברתי ראה עמודים 35-36 בדוחות השנתיים.

צוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות

ביום 7 בדצמבר 2011, הודיעו שר האוצר ונגיד בנק ישראל על הקמת צוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות בראשות המפקח על הבנקים. צוות זה הוקם בעקבות המלצות וועדת טרכטנברג.

הצוות נדרש לבחון ולהמליץ על אמצעים ומהלכים שונים להגברת התחרותיות בשוק הבנקאות הישראלי, לתת את דעתו לפישוט המוצר הבנקאי, להעצמת כוח המיקוח של הלקוחות, ולשיפור ושכלול תחום שירות נתוני האשראי, במגזר משקי הבית והעסקים הקטנים.

המשק העולמי

קרן המטבע הבינלאומית (IMF), עדכנה בחודש אפריל 2012, כלפי מעלה, את תחזיתה לצמיחה העולמית לשנת 2012. זאת, בהשוואה לתחזית קודמת שפרסמה בחודש ינואר 2012. ברקע העדכון עמדו השיפור בפעילות הכלכלית בארה"ב במחצית השנייה של 2011 ונקיטת אמצעי מדיניות טובים יותר באזור האירו בתגובה למשבר הכלכלי המעמיק באזור. על פי האומדנים המעודכנים של הקרן, הצמיחה בארה"ב ובאזור גוש האירו צפויה להיות בשנת 2012 בשיעורים של 2.1% ו-(0.3%), בהתאמה, לעומת 1.7% ו-1.4%, בהתאמה, בשנת 2011.

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

דוח הדירקטוריון

התוצר העסקי וענפי המשק

תוצר הסקטור העסקי, התרחב ברביע הראשון של 2012 בשיעור ריאלי שנתי של כ-2.8%, בהשוואה לרביע האחרון של שנת 2011. יש בכך ביטוי להאטה בצמיחת הפעילות הכלכלית בישראל, בין השאר, כתוצאה מהאטת הפעילות במשק העולמי, בפרט באירופה. בנטרול פעילות חברות ההזנק, קצב הצמיחה של הסקטור העסקי היה איטי יותר והסתכם בכ-1.4%, במונחים שנתיים. לעומת זאת, סקר החברות והעסקים של בנק ישראל מצביע על האצה של פעילות המגזר העסקי ברביע הראשון של 2012, והציפיות לגבי הפעילות ברביע השני הן חיוביות, בעיקר בענפי המסחר והשירותים העסקיים.

תקציב המדינה ומימונו

ברביע הראשון של השנה הסתכם הגירעון בתקציב המדינה, ללא מתן אשראי נטו, בכ-1.0 מיליארד ש"ח לעומת עודף בהיקף של כ-1.1 מיליארד ש"ח ברביע המקביל בשנת 2011. זאת בהתייחס לגירעון המתוכנן לשנת 2012 כולה שנקבע על כ-18.4 מיליארד ש"ח (כ-2.0% תוצר). יחד עם זאת, גירעון זה נקבע על בסיס תחזית מיסים הגבוהה מהתחזית המעודכנת של משרד האוצר. לפיכך, ניתן להוסיף לגירעון זה את החוסר הנובע מתחזית המסים המעודכנת, בסך של 11.3 מיליארד שקלים.

ההסבר העיקרי לחריגה מהגירעון המתוכנן מעבר לעדכון בתחזית המיסים כאמור, עקב ההאטה בפעילות הכלכלית, הוא בשיעור ביצוע התקציב הגבוה ב-1.5 נקודות אחוז בהשוואה לשיעור הביצוע ב-2011.

סחר חוץ ותנועות הון

הגירעון המסחרי הכולל של ישראל הסתכם ברביע הראשון של 2012 בכ-5.5 מיליארד דולר, עלייה של כ-90% בהשוואה לגרעון בתקופה המקבילה אשתקד. חלק ניכר מהגידול בגירעון נבע מגידול ההוצאה על יבוא מוצרי אנרגיה, אם כי, גם הגירעון ה"הבסיסי" (בנטרול אוניות, מטוסים, יהלומים וחומרי אנרגיה) התרחב. הגידול בגירעון המסחרי מקורו בצמצום היצוא, על רקע ההאטה בביקוש העולמי לסחורות מישראל וכן עקב גידול ביבוא, שחלקו נבע מעליית מחירי הנפט בעולם.

תנועות ההון במט"ח לישראל התאפיינו ברביע הראשון של השנה בהיקף ניכר של השקעות ישירות על ידי תושבי חוץ (כ-1.5 מיליארד דולר, באמצעות הבנקים בישראל) כאשר מנגד נרשם היקף משמעותי של מימוש השקעות פיננסיות, בהיקף של כ-1.3 מיליארד דולר. זאת, בעיקר על רקע מכירת אג"ח ממשלתיות לא צמודות. לעומת זאת, היקף ההשקעות של תושבי ישראל בחו"ל היה מתון יחסית ברביע הראשון של השנה, כאשר ההשקעות הפיננסיות בחו"ל הסתכמו בכ-0.6 מיליארד דולר (בעיקר במניות), לעומת מימוש השקעות ישירות בהיקף של כ-0.1 מיליארד דולר.

נתוני בנק ישראל על החזקות המשקיעים הזרים במק"מ מלמדים כי משקלם בשוק, אשר נע במחצית הראשונה של 2011 בין 33.4%-35.7%, הצטמצם עד ל-12.2% בחודש דצמבר 2011 ול-7.0% בחודש פברואר 2012. זאת, על רקע השינוי בכללי המיסוי. מנגד, משקלם בשוק האג"ח הממשלתי הסחיר הגיע לכ-6.6% בדצמבר 2011, כמעט כפול ביחס למשקלם בחודש יוני 2011. רמה זו נשמרה גם בחודש פברואר 2012.

שער החליפין ויתרות המט"ח

בשלושת החודשים הראשונים של השנה נרשם ייסוף של כ-2.8% בשער של השקל מול הדולר, כאשר מול האירו פוחת השקל בכ-0.3%. בתקופה זו נע שער של השקל מול הדולר בטווח צר יחסית ללא מגמה מובהקת המשקפת תהליכים כלכליים משמעותיים.

דוח הדירקטוריון

יתרות מטבע החוץ בבנק ישראל עמדו בסוף חודש מרס 2012 על כ-77.0 מיליארד דולר. זאת בהשוואה לכ-74.9 מיליארד דולר, בסוף דצמבר 2011. בתקופה זו, לא רכש בנק ישראל מט"ח בשוק.

אינפלציה ומדיניות מוניטרית

מדד המחירים לצרכן ("בגין") עלה ברביע הראשון של השנה בכ-0.4% וב-12 החודשים האחרונים המסתיימים בחודש מרס 2012, הסתכמה עלייתו בכ-1.9%, שיעור המצוי במרכז הטווח של יעד יציבות המחירים של הממשלה, 1% עד 3%. התרומה הבולטת לעליית המדד בשנה האחרונה הייתה לסעיף הדיוור, אשר עלה בכ-4.4% ותרם יותר ממחצית מעלייתו. בחודש אפריל 2012, עלה המדד ב-0.9%.

ברביע הראשון של השנה הוריד בנק ישראל את הריבית ב-0.25 נקודות האחוז (בהחלטת הריבית לחודש פברואר 2012) ל-2.5%. בנק ישראל הסביר זאת, באותה עת, בתפנית השלילית במשק העולמי וברצון לתמוך בצמיחה. ריבית זו נשמרה מאז, כולל בהחלטת הריבית לחודש מאי 2012, שנתקבלה בסוף אפריל 2012.

שוק ההון

מדד המניות וניירות הערך הניתנים להמרה עלה ברביע הראשון של השנה בכ-4.7% לאחר ירידה של כ-22.1% בשנת 2011. ההסברים העיקריים לעליות השערים נוגעים למצב הכלכלה העולמית-שיפור מסוים במשק האמריקאי והטיפול האירופאי במשבר. במהלך החודשים אפריל ומאי (עד 15 במאי) ירד המדד ב-3.1%.

מחזורי המסחר היומיים הממוצעים של המניות וניירות הערך הניתנים להמרה ירדו ברביע הראשון של שנת 2012 בשיעור של כ-34% בהשוואה לממוצע 2011 והסתכמו בכ-1,135 מיליון ש"ח. ירידה זו היא תוצאה של המשך הצמצום במחזורי המסחר, אשר החלה בשנה שחלפה.

שוק אגרות החוב הממשלתיות התאפיין בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 בעליות שערים, הן באג"ח צמודות המדד והן באג"ח הלא צמודות. שעריהן של אגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד עלו בשיעור של כ-1.2% ואילו אגרות החוב הלא-צמודות עלו בשיעור של כ-0.6% (מדדי האגרות בריבית קבועה "שחר" עלו בכ-0.5% ואילו מדד האגרות בריבית משתנה, "גילון" עלה בכ-1.7%). באפריל ומאי (עד 15 במאי) המשיך ועלה מדד אגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד בכ-1.1% ואילו מדד אגרות החוב הממשלתיות הלא צמודות עלה בכ-1.0%.

בשוק אגרות החוב הלא-ממשלתיות (אג"ח חברות) צמודות המדד נרשמו ברביע הראשון עליות שערים של כ-3.9%. זאת על רקע חשש פוחת מהשלכות המצב במשק העולמי על החברות במשק הישראלי (פירוט בפסקה על המשק העולמי בפרק זה). במהלך החודשים אפריל ומאי (עד 15 במאי) ירד המדד ב-0.1%, אך זאת תוך תנודתיות גבוהה, כאשר במהלך אפריל נרשמו עליות ובמאי ירידות במדד.

הנכסים הכספיים שבידי הציבור

שווי תיק הנכסים הכספיים שבידי הציבור גדל בשלושת החודשים הראשונים של השנה בכ-1.9% והסתכם בכ-2,569 מיליארד ש"ח. עלייה זו בשווי התיק נבעה מעלייה בכל רכיביו-הלא צמוד, צמוד מדד, צמוד המט"ח ורכיב המניות. משקל המניות (בארץ ובחו"ל) בתיק הנכסים הכספיים של הציבור הישראלי הגיע בסוף חודש מרס 2012 לכ-22.1%, לעומת כ-21.6% בחודש דצמבר 2011.

דוח הדירקטוריון

הנכסים הכספיים של הציבור המנוהלים **בקבוצה** (פיקדונות הציבור, אג"ח ושטרי הון, תיקי ניירות ערך, כולל ניירות ערך שבמשמרת (custody) של קרנות נאמנות, קופות גמל ופנסיה וקרנות השתלמות לגביהם ניתנים שירותי ניהול תפעולי ומשמרת וכן יעוץ פנסיוני), הסתכמו בסוף מרס 2012 בכ-837 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-842 מיליארד ש"ח בסוף דצמבר 2011 קיטון של 0.6%.

האשראי הבנקאי

האשראי הבנקאי במשק הניתן לסקטור הפרטי (לפני הפרשות להפסדי אשראי) גדל בשלושת החודשים הראשונים של השנה בשיעור של כ-0.4%. זוהי תוצאה של עלייה באשראי למשקי הבית, בפרט באשראי שלא לדוור, אשר התרחב בכ-1.9% כאשר האשראי לדוור גדל בכ-1.5%. לעומת זאת, נרשם צמצום של כ-0.5% באשראי שניתן לסקטור העסקי.

האשראי לציבור נטו **בבנק** הסתכם בסוף מרס 2012 בכ-150.7 מיליארד ש"ח לעומת 151.6 מיליארד ש"ח בסוף דצמבר 2011, ירידה של 0.6%. האשראי לדוור בלאומי למשכנתאות עלה ברביעי הראשון של 2012 בשיעור של 1.42% גידול של 0.8 מיליארדי ש"ח.

דירוגי האשראי של חברות הדירוג הזרות והמקומיות

ב-8 במאי 2012, הודיעה חברת דירוג האשראי מודיס כי היא מורידה את תחזית דירוג האשראי של מערכת הבנקאות הישראלית מ"יציב" ל"שליילי". אין מדובר בשינוי של תחזית הדירוג/דירוג של בנק פרטי (כולל לאומי). ההודעה משקפת את ההאטה הצפויה בפעילות הכלכלית ואת המתח הגיאופוליטי הגובר באזור, כמו גם את רמות ההון המתונות המגבילות את יכולת ספיגת ההפסדים של המערכת.

להלן דירוג האשראי של המדינה והבנק לתאריך 22 במאי 2012 :

תחזית דירוג	דירוג	דירוג	דירוג	חברת דירוג	דירוג המדינה במט"ח
לשווח ארוך	לשווח ארוך	לשווח קצר	לשווח ארוך		
stable	A1	P-1	Moody's		
stable	A+	A-1	S&P		
stable	A	F1	Fitch		
stable	A2	P-1	Moody's		דירוג לאומי במט"ח
stable	BBB+	A-2	S&P		
stable	A-	F2	Fitch		
stable	A2	P-1	Moody's		דירוג לאומי במטבע מקומי
stable	AA+	* -	מעלות		דירוג לאומי במטבע מקומי
stable	Aaa	P-1	מידרוג		לאגרות חוב ופיקדונות רגילים
stable	AA	* -	מעלות		דירוג לאומי במטבע מקומי
stable	Aa1	* -	מידרוג		לכתבי התחייבות נדחים
stable	** (AA-, A)	* -	מעלות		דירוג לאומי במטבע מקומי
stable	Aa2	* -	מידרוג		לשטרי הון נדחים (משני עליון)

* לא רלוונטי.

** A : הון משני עליון עם המרה כפויה למניות של הקרן (הדירוג עודכן בנובמבר 2011).

AA- : הון משני עליון "חדש" ללא המרה למניות (הדירוג עודכן בנובמבר 2011).

דוח הדירקטוריון

התפתחות מניית לאומי

מתחילת השנה ועד 31 במרס 2012 עלה שער מניית לאומי מ-1,091 נקודות ל-1,168 נקודות, שיעור שינוי של 7.06% לעומת מדד הבנקים שעלה ב-7.38%. בתקופה זו, עלה שווי השוק של הבנק מ-16.1 מיליארד ש"ח ל-17.2 מיליארד ש"ח.

מאז סוף מרס 2012 ועד 23 במאי 2012 המנייה ירדה בכ-13.4% עד למחיר של 1,011 נקודות ושווי השוק הגיע ל-14.9 מיליארד ש"ח.

להלן הנתונים על שינויים במדד המחירים לצרכן ובשערי החליפין:

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס			2012	2011	לשנת 2011
באחוזים					
שיעור עליית מדד המחירים ה"ידוע"	-	0.9	2.6		
שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארה"ב	(2.8)	(1.9)	7.7		
שיעור עליית שער האירו	0.3	4.5	4.2		
שיעור עליית שער הלירה שטרלינג	0.8	1.9	7.3		
שיעור עליית שער הפר"ש	1.2	0.4	7.2		

להלן שערי החליפין היציגים העיקריים:

31 במרס		31 בדצמבר		2011	2012
בש"ח		2010	2011		
דולר ארה"ב	3.715	3.481	3.821	3.549	
אירו	4.953	4.950	4.938	4.738	
לירה שטרלינג	5.939	5.599	5.892	5.493	
פרנק שויצרי	4.111	3.804	4.062	3.788	

להלן שינויים רבעוניים במדד המחירים לצרכן ובשערי החליפין:

2011					2012				
רביע ראשון		רביע שני		רביע שלישי		רביע רביעי		רביע ראשון	
באחוזים									
שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים ה"ידוע"	-	(0.2)	0.6	1.3	0.9				
שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארה"ב	(2.8)	2.9	8.7	(1.9)	(1.9)				
שיעור עליית (ירידת) שער האירו	0.3	(2.1)	2.0	(0.1)	4.5				
שיעור עליית (ירידת) שער הלירה שטרלינג	0.8	1.6	6.1	(2.4)	1.9				
שיעור עליית (ירידת) שער הפר"ש	1.2	(1.5)	0.8	7.6	0.4				

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 מתכנן", "הבנק מעריך", "מדוניות 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 בזירות 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

חקיקה ורגולציה בתחום הייעוץ הפנסיוני

בהמשך לתאור המפורט בדוח שנתי 2011, ביום 3 באפריל 2012, פרסם הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר נוסח מתוקן של חוזר חתימה גרפית ממוחשבת הכולל הנחיות להחתמת מעסיקים על מסמכי ייעוץ פנסיוני של עובדיהם, וביום 18 באפריל 2012 פרסם הודעה על כוונתו לדחות בשנה את מועד הפעלת המודל החכ"מ (חסכון כספי מותאם).

ביום 10 במאי 2012, פרסם הממונה טיוטת תקנות הכוללת בין היתר עדכון של שיעורי עמלת ההפצה בגין שלושת סוגי המוצרים הפנסיוניים: קופת גמל, קרן פנסיה וביטוח מנהלים, כך שתורכב משיעור שנתי של 0.20% מהיקף הנכסים הצבורים לזכות לקוח במוצר הפנסיוני וכן משיעור 1.6% מהפקדות שוטפות. בטיטת התקנות מוצע, כי הסכום שישתלם בגין כל אחד מרכיבי עמלת ההפצה הני"ל יוגבל לנמוך מבין עמלת ההפצה המותרת בכל רכיב ובין 40% מגובה דמי הניהול הנגבים בפועל. (טיטת התקנות אינה כוללת שינוי לגבי עמלת ההפצה בגין יעוץ לגבי קרן השתלמות). עוד מוצע בטיטת התקנות לקבוע, כי גוף מוסדי המנהל יותר ממוצר פנסיוני אחד, יוכל להתקשר בהסכם הפצה עם יועץ פנסיוני רק אם הסכם ההפצה כולל את כל המוצרים הפנסיוניים של הגוף המוסדי וכן כי לא תשולם עמלת הפצה בעד עמית או בעד מבוטח שהקשר עימם נותק.

חקיקה הנוגעת למערכת הבנקאית

חוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012

ב-19 במרס 2012 פורסם ברשומות חוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012. החוק משלים את ההסדרים שנוספו לחוק הבנקאות (רישוי) ולפקודת הבנקאות במסגרת תיקון 13 לחוק הבנקאות (רישוי) משנת 2004 (בעקבות המלצות ועדת מראני) ואשר נועדו, בין היתר, לאפשר למדינה לממש את יתרת החזקותיה בבנקים שהיו בהסדר המניית.

החוק כולל תיקונים לחוק הבנקאות (רישוי), לפקודת הבנקאות ולסעיף 37 לחוק ניירות ערך.

מטרתו העיקרית של החוק הינה התאמה נוספת של חוק הבנקאות (רישוי) ושל פקודת הבנקאות למסגרת הפיקוח הנדרשת למקרה של תאגיד בנקאי אשר כל מחזיקי אמצעי השליטה בו אינם חייבים בהיתר לפי סעיף 34(ב) לחוק האמור (להלן - תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה), והחוק מתמקד בעיקרו באופן הצעת הדירקטורים בבנק ובחירתם כאמור, תוך איזון בין זכותם של המחזיקים באמצעי השליטה להציע מועמדים לכהונה כדירקטורים ולפעול לבחירתם לבין הרצון למנוע שליטה בפועל בתאגיד הבנקאי ללא קבלת היתר מבנק ישראל.

- על פי החוק תוקם ועדה סטטוטורית למינוי דירקטורים בתאגיד בנקאי ולהצעת מועמדים לכהונת דירקטור בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה בהרכב חדש כמפורט להלן, במקום הועדה הקיימת. ועדה זו תמנה דירקטורים בכל תאגיד בנקאי אשר מספר חברי הדירקטוריון בו ירד אל מתחת למספר שקבע המפקח כמספר הראוי של דירקטורים באותו תאגיד בנקאי וכן בכל תאגיד בנקאי בו לא עמד הרכב הדירקטוריון בכל דרישות הדין, ולאחר שהאסיפה הכללית של אותו תאגיד בנקאי לא הצליחה למנות דירקטורים כנדרש כאמור לעיל במסגרת שני ניסיונות. בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, הועדה תציע בכל אסיפה כללית, מועמדים לכהונה כדירקטורים כמספר השווה למספר המשרות הפנויות בדירקטוריון ועוד 75% ממספר המשרות הפנויות בעיגול כלפי מעלה.
- בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, יהיו רשאים להציע לאסיפה הכללית מועמדים לבחירה כדירקטור, רק אלה: הוועדה אשר תציע מועמדים כמספר המשרות הפנויות בדירקטוריון של אותו תאגיד בנקאי ועוד 75% ממספר המשרות הפנויות בעיגול כלפי מעלה; וכן מי שמחזיק מעל שניים וחצי אחוזים מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד, וחבר מחזיקים שימנה שניים או שלושה מחזיקים, שכל אחד מהם מחזיק מעל אחוז ולא יותר משניים וחצי אחוזים, וביחד לא פחות משניים וחצי אחוזים ולא יותר מחמישה אחוזים, מסוג מסוים של אמצעי שליטה (להלן - חבר מחזיקים), שיהיה רשאי לשתף פעולה רק לצורך כך. מחזיק מעל שניים וחצי אחוזים מסוג מסוים של אמצעי שליטה יהיה רשאי להציע מועמד אחד לכהונת דירקטור, וכל עוד מכהן דירקטור שמונה על פי הצעתו, לא יהיה רשאי להציע מועמד נוסף (למעט הצעת מועמד שיחליף דירקטור מכהן שמונה על פי הצעתו) אלא אם כן קיבל היתר מאת הנגיד לאחר התייעצות בוועדת הרישיונות. האמור יחול גם לגבי חבר מחזיקים, לרבות כל חבר בחבר מחזיקים.
- הרכב הוועדה הסטטוטורית הינו כדלקמן: יו"ר הוועדה יהיה שופט בית משפט העליון או המחוזי (בדימוס) אשר ימונה על פי הצעתו של שר המשפטים לאחר התייעצות עם נשיא בית המשפט העליון, שני חברים יהיו אנשי משק וכלכלה (לגביהם יידרשו תנאי כשירות דומים לאלה החלים על דירקטור בחברה ממשלתית) או אנשי סגל אקדמי בכיר במוסדות להשכלה גבוהה (או מי שהיו אנשי סגל כאמור) אשר יוצעו על ידי יו"ר הוועדה לאחר התייעצות עם יושב ראש הרשות לניירות ערך, ושני חברים יהיו דירקטורים המכהנים בדירקטוריון הבנק הרלוונטי כדירקטורים חיצוניים (כהגדרת המונח "דירקטור חיצוני" בחוק החברות או בהוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל), אשר יוצעו על ידי חברי הוועדה האחרים, בהתייעצות עם המפקח על הבנקים. חבר ועדה שהינו דירקטור חיצוני בתאגיד הבנקאי ימונה כאמור לתקופת כהונה של שנתיים וכל עוד הוא מכהן כדירקטור חיצוני באותו תאגיד בנקאי,

דוח הדירקטוריון

וניתן יהיה לשוב ולמנותו, ובלבד שלא יכהן בוועדה ברציפות למשך תקופה העולה על שלוש שנים.

- בחוק נקבעה הוראת מעבר לפיה עד למועד בו תתמנה הועדה הסטטוטורית הני"ל, יוקנו סמכויות הועדה לוועדה זמנית שחבריה יהיו יו"ר הועד הציבורי לפי חוק המניות הבנקאיות שבהסדר (הוראת שעה), התשנ"ד-1993 (להלן - חוק המניות הבנקאיות שבהסדר), שיהיה יו"ר הועדה, שני חברים שימנה יו"ר הועדה מתוך החברים הנוספים שבועד הציבורי לפי חוק המניות הבנקאיות שבהסדר, ושני דירקטורים המכהנים כדירקטורים חיצוניים בתאגיד הבנקאי שהוועדה דנה בעניינו (כהגדרת המונח "דירקטור חיצוני" בחוק החברות או בהוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל), שיציעו יו"ר הועדה הזמנית וחברי הועדה הזמנית שמונו כאמור לעיל, בהתייעצות עם המפקח על הבנקים. במקביל להוראת המעבר הני"ל, תוקנה הגדרת המונח "תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה" בחוק הבנקאות (רישוי), כך שתכלול גם תאגיד בנקאי החלות עליו הוראות חוק המניות הבנקאיות שבהסדר, ואשר לא מכהנת לגביו בפועל ועדת מניות לפי החוק האמור.
- בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, חלות על מועמד לכהונת דירקטור הוראות הדומות להוראות החלות על דירקטור חיצוני לפי חוק החברות, לענין איסור זיקה, בשינויים אחדים (בין היתר, נאסר מינוי וכהונה של דירקטור שיש לו זיקה, בדרך של החזקת אמצעי שליטה בשיעור העולה על רבע אחוז בתאגיד הבנקאי או בבעל מניות הרשאי להציע מועמדים לכהונת דירקטור בתאגיד כאמור, כמפורט לעיל; נאסר מינוי וכהונה של דירקטור שיש לו זיקה לנושא משרה בתאגיד הבנקאי); על מועמד לכהונת דירקטור שתציע הועדה לעמוד במגבלות וסייגים נוספים לכהונה החלים על חברי הועדה, ובנוסף עליהם להיות בעלי כשירות מקצועית או בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית כנדרש מדירקטור חיצוני לפי חוק החברות.
- בעל מניות המחזיק מעל אחוז אחד מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה חייב בדיווח לתאגיד הבנקאי ולמפקח על הבנקים על החזקותיו, והתאגיד הבנקאי יחויב בדיווח לציבור על כל בעל מניות המחזיק מעל שניים וחצי אחוזים מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי. חובת הדיווח לציבור תחול גם לגבי בעל מניות המחזיק יותר מאחוז אחד ועד שניים וחצי אחוזים מסוג מסוים של אמצעי שליטה בתאגיד הבנקאי, אם בעל המניות הני"ל הסכים לפרסום לציבור כאמור, ואם לא הסכים לכך, הוא לא יהיה רשאי לחבור לחבר מחזיקים לצורך הצעת מועמדים לכהונת דירקטורים לאסיפה הכללית. על אף כל האמור לעיל, למפקח על הבנקים תהא סמכות לקבוע, כי פרסום החובה לציבור יהיה גם לגבי מחזיק בשיעור שבין אחוז אחד לשניים וחצי אחוזים, מנימוקים שיפורטו.
- הורחבו המבחנים שישמשו את המפקח על הבנקים בעת שהוא שוקל את התאמתו של מועמד למשרה בתאגיד הבנקאי, ובמיוחד המבחנים שישמשו אותו בבחינת מועמדים לתפקיד דירקטור. כמו כן הורחבה ההוראה המחייבת קבלת אישור מוקדם של המפקח על הבנקים לכהונה כנושא משרה בתאגיד הבנקאי כך שהיא תחול גם על כהונה כיועץ המשפטי של התאגיד הבנקאי וכן הוסמך המפקח על הבנקים לקבוע עד שבעה בעלי תפקידים בכל תאגיד בנקאי, עליהם תחול ההוראה המחייבת הליך אישור.
- נקבעו הוראות שיחולו על תאגידים בנקאיים שהם חברות ציבוריות (תאגידים בנקאיים עם או ללא גרעין שליטה), על אף כל הוראה אחרת בדיון. בין היתר, נקבע כי למעט מינוי דירקטור לתקופת ביניים קצרה במקרים מסוימים, הדירקטוריון לא יהיה רשאי למנות דירקטורים לדירקטוריון או להציע מועמדים לכהונת דירקטור לוועדה הסטטוטורית (מובהר כי דירקטוריון תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה לא יהיה רשאי למנות דירקטורים, גם לא לתקופת ביניים כאמור); עוד נקבעה הוראה המחייבת הודעה מקדימה בת 21 יום לפחות בדבר כינוס אסיפה כללית שעל סדר יומה מינוי דירקטורים; וכן הוראות שונות לענין מינוי או הפסקת כהונת דירקטורים באסיפה.

דוח הדירקטוריון

- נקבעו הוראות מיוחדות נוספות לעניין מינוי דירקטורים, כהונתם והפסקת כהונתם, שיחולו על תאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה, על אף כל הוראה אחרת בדיון. בין היתר, נקבעה הוראה הקובעת כי ההצבעה על מינוי דירקטורים תהיה רק באסיפה השנתית או באסיפה שכונסה באישור המפקח; הוראה המגבילה את תקופת כהונתו של דירקטור שאינו דירקטור חיצוני לשלוש שנים, ואת תקופות הכהונה המצטברות שלו לתשע שנים; והוראה הקובעת כי מספר הדירקטורים שיוחלפו מדי שנה לא יעלה על מחצית מהדירקטורים המכהנים.
- בנוסף, על פי החוק, המפקח על הבנקים או עובד שהוא הסמיכו לכך מוסמכים ליתן היתר לפתיחת סניף בנק (במקום הנגיד), וכן לבטל היתר כאמור, ואולם לעניין ביטול היתר סניף הסמכות נתונה למפקח בלבד, והוא לא יכול להסמיך לעניין זה עובד אחר של בנק ישראל.
- עוד מעדכן החוק את מספר הלקוחות המרבי בסניפיו בישראל של בנק או בנק חוץ שעליו לא יחולו האיסורים והמגבלות לעניין בעלות וניהול של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות, מ-1,000 ל-5,000. מכאן, שבנק או בנק חוץ בעל פעילות קמעונאית שאינה מהותית, יחשב בנק שיש לו עד 5,000 לקוחות והוא יהיה רשאי, בכפוף לתנאים הקבועים בדיון, להיות בעלים ולנהל נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות, בניגוד לבנק בעל פעילות קמעונאית מהותית.
- בנוסף, המפקח על הבנקים מוסמך לאשר מינויו של מבקר פנימי בתאגיד בנקאי, שאינו עומד בדרישות הקבועות בסעיף 3(א)(5) לחוק הביקורת הפנימית. מובהר, כי מנגנון זה חל גם לגבי תאגיד בנקאי שהוא חברה ציבורית.

חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 13) (עיצום כספי), התשע"ב-2012

ביום 8 במאי 2012, אושר בקריאה שניה ושלישית חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 13) (עיצום כספי), התשע"ב-2012 אשר עניינו הוספת מנגנון עיצום כספי לחוק ההגבלים העסקיים.

על פי החוק הממונה על הגבלים עסקיים יהיה רשאי להטיל על מי שהפר הוראה מההוראות המרכזיות שבחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, עיצום כספי עד לסך של 24,000,000 ש"ח. לפני הטלת העיצום הכספי תימסר למפר הודעה בכתב על כוונת החיוב, תינתן לו זכות טיעון ולאחר מכן יחליט הממונה האם להטיל על המפר עיצום כספי, וימסור לו הודעה על כך בצירוף נימוקים. ההחלטה בדבר הטלת עיצום כספי תפורסם בציבור. מפר רשאי להגיש ערר לבית הדין להגבלים עסקיים על דרישה לתשלום עיצום כספי.

תשלום עיצום כספי לא יגרע מאחריותו הפלילית של אדם בשל הפרת הוראה מההוראות החוק המהווה עבירה. עם זאת, אם הוגש נגד אדם כתב אישום בשל הפרה, הוא לא יחויב בגינה בתשלום עיצום כספי.

החוק אוסר על עריכת הסדרים לשיפוי וביטוח של מפריס פוטנציאליים, בגין עיצום כספי שיוטל על פיו.

הצעת חוק החוזים האחידים (תיקון – קביעת שער מזערי להצמדה כתנאי מקפח), התשס"ט-2009

הצעת החוק מוסיפה תנאי לתנאים אשר על פי חוק החוזים האחידים, התשמ"ג-1983 חזקה עליהם שהם תנאים מקפחים, וקובעת כי חזקה על תנאי בחוזה אחיד שהוא תנאי מקפח, אם הוא קובע שתשלומי החוזה יהיו מוצמדים למדד מסוים, ונקבע למדד זה שער מזערי. לגבי התנאי המקפח האמור יחולו ההוראות הרלבנטיות בחוק החוזים האחידים.

Foreign Account Tax Compliance Act - FATCA

במרס 2010 תוקן בארה"ב ה-Internal Revenue Code (חוק מס ההכנסה האמריקאי) באופן שמחיל משטר דיווח שמטרתו לחייב מוסדות פיננסיים זרים Foreign Financial Institutions (FFI) להעביר מידע אודות חשבונות המוחזקים על ידי לקוחות אמריקאים. בכך, החוק מרחיב משמעותית את דרישות הגילוי והדיווח המוטלות על מוסדות פיננסיים זרים ביחס לחשבונות אמריקאים. בפברואר 2012 פורסמו תקנות מוצעות על ידי רשות המיסוי האמריקאית ("IRS"), המספקות הנחיות אופרטיביות ליישום החוק. תקנות סופיות צפויות להתפרסם, על פי ה-IRS, עד לסוף קיץ 2012.

על פי החוק והתקנות המוצעות, על FFI להתקשר עם ה-IRS בהסכם, שבמסגרתו יתחייב, בין היתר, לאתר חשבונות אמריקאים, לדווח עליהם ל-IRS ולנכות מס מלקוחות שיסרבו לספק את המידע והמסמכים הנדרשים. FFI אשר לא יתקשר בהסכם עם ה-IRS יחוייב בניכוי מס בגין הכנסות ממקורות אמריקאים.

לצורך ההיערכות ליישום החוק בקבוצת לאומי, הבנק הקים ועדת היגוי, הלומדת ועוקבת אחר התפתחויות החוק והתקנות. בהכוונתה, הבנק פועל ליישום תהליכי עבודה ולפיתוח מערכות לצורך עמידה בדרישות ה-FATCA, וזאת בהתאם לידוע כיום לגבי דרישות ה-IRS. עד כה, הבנק ביצע תיחום של הפרויקט ובחינה של חברות הקבוצה הרלוונטיות ל-FATCA, מיפוי פערים ("Impact Analysis") לגבי דרישות ה-FATCA וכן החל לפעול לביצוע מיפוי פערים כאמור בחברות הבנות הרלוונטיות.

במהלך השנים האחרונות נקבעו בבנק ובחברות הבנות, נהלי עבודה לטיפול בלקוחות אמריקאים. בחודש ספטמבר 2011 הוצא מכתב למנהלים בנושא מדיניות הבנק בקשר עם ה-FATCA, אשר חוזר ומדגיש את מדיניות הבנק שלא לייעץ ללקוחות בענייני מיסוי, בפרט מס אמריקאי, ושלא לסייע להם להסתיר את זהותם, ובחודש דצמבר 2011 הוצא נוהל מקיף להסדרת נושא זיהוי, איתור וטיפול בלקוחות אמריקאיים המשלים את הנהלים שהוצאו לפניו.

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 בבאור 1 בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2011 ובנוסף לאמור בבאור 1. בדוח הרבעוני.

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.

האומדנים וההערכות מתבססים בדרך כלל על תחזיות כלכליות, הערכות לגבי השווקים השונים וניסיון העבר, תוך הפעלת שיקול דעת ואשר ההנהלה מאמינה כי הינם סבירים בעת החתימה על הדוחות הכספיים.

הנושאים החשבונאיים הקריטיים העיקריים שצויינו בדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2011 הם כדלהלן: הפרשה להפסדי אשראי וסווג חובות בעייתיים, מכשירים פיננסיים נגזרים, ניירות ערך, התחייבויות לזכויות עובדים, התחייבויות בגין תביעות משפטיות, בניינים וציוד, מיסים על הכנסה.

מיסים על הכנסה

החל מיום 1 בינואר 2012 הבנק מיישם את תקן חשבונאות בינלאומי מספר 12, "מיסים על הכנסה" (להלן - התקן). התקן קובע את כללי ההכרה, המדידה, ההצגה והגילוי לגבי מיסים על הכנסה ומסים נדחים בדוחות הכספיים. בין היתר קובע התקן כי יש להכיר בהתחייבות מיסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים החייבים במס וכן יש להכיר בנכס מיסים נדחים בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי, הפסדים לצורכי מס והטבות מס שטרם נוצלו, במידה ויותר סביר מאשר לא שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצלם, למעט מספר מצומצם של חריגים.

המיסים הנדחים מחושבים בהתאם לשיעורי המס הצפויים לחול בעת הניצול או בעת מימוש ההטבות בהתבסס על שיעורי המס אשר נחקקו, או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך המאזן. ליישום לראשונה של ההוראה הייתה השפעה על הקטנת יתרת הפתיחה של ההון בסך 42 מיליון ש"ח.

הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון הבנק הוא הגורם המופקד על בקרת העל בבנק ועל אישור הדוחות הכספיים של הבנק. כל חברי הדירקטוריון הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

הדירקטוריון הקים מבין חבריו ועדה לבחינת הדוחות הכספיים, שתפקידה לדון בדוחות הכספיים ולהמליץ בפני הדירקטוריון על אישורם.

לפני הבאת הדוחות הכספיים לדיון בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, מתקיים דיון בוועדת הגילוי בנושא הדוחות הכספיים של הבנק. ועדת הגילוי הינה ועדת הנהלה המורכבת מכל חברי הנהלת הבנק, וכן חברה בוועדה מזכיר הבנק והקבוצה. בדיוני הוועדה משתתפים המבקר הפנימי הראשי ומנהלים 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 SOX. ראה פרק "בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי" להלן).

לפני הדיון בדוחות הכספיים במליאת הדירקטוריון מתקיימים דיונים בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, בהשתתפות המנכ"ל הראשי, החשבונאי הראשי, המבקר הפנימי הראשי ואחרים.

חומר הרקע הנשלח לחברי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים לקראת הדיונים כולל את פרוטוקול הדיון בוועדת הגילוי והחלטותיה, את טיוטת דוח הדירקטוריון, את טיוטת הדוחות הכספיים, מידע בדבר חשיפת הבנק לתביעות משפטיות ותיאור התביעות המשפטיות החדשות וחומר הרקע לדיון בנאותות סיווג הלקוחות הבעייתיים וההפרשות. עוד מקבלים חברי הוועדה פרטים בדבר דרישות גילוי חדשות (ככל שקיימות) החלות על הבנק.

במסגרת הדיונים דנה הוועדה בנאותות ההפרשות והסיווג של החובות הבעייתיים של הבנק, לאחר שהמנכ"ל הראשי מציג בפני הוועדה 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 בגינן, מוצג על ידי היועצת המשפטית הראשית של הבנק. נושא ירידת ערך ניירות ערך מוצג על ידי מנהל בכיר מחטיבה לשוקי הון. החשבונאי הראשי מציג בפני הוועדה את הנושאים העיקריים והמהותיים בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים, את השינויים במדיניות החשבונאית הקריטית, אם היו כאלה, ואת הנושאים העיקריים שנדונו בוועדת הגילוי, והוועדה מקיימת דיון גם בנושאים אלו.

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

לאחר הדיונים בוועדה, מתקיים דיון במליאת הדירקטוריון בטיטה הסופית של הדוחות הכספיים, בהשתתפות המנכ"ל הראשי, החשבונאי הראשי, המבקר הפנימי הראשי, וככל שמדובר באישור הדוחות הכספיים השנתיים - גם כל חברי 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 דיון זה סוקרת המנכ"ל הראשי של הבנק את תוצאות הפעילות בקבוצת לאומי והחשבונאי הראשי מציג ומנתח את תוצאות פעילות הקבוצה בארץ ובחוץ לארץ, לרבות תיאור

דוח הדירקטוריון

החשיפות לסיכונים והעמידה במגבלות שנקבעו ביחס אליהם. לאחר מכן מקיימת מליאת הדירקטוריון דיון ובהתאם מאשרת את הדוחות הכספיים.

כל דיוני הדירקטוריון, הועדה לבחינת הדוחות הכספיים 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 הועדה לבחינת הדוחות הכספיים וועדת הביקורת של הדירקטוריון, חולשות מהותיות במידה והיו אשר עלו מתהליכי הביקורת שבוצעו, ולאחר שהוצגו בפני הדירקטוריון הצהרת המנכ"ל הראשי והצהרת החשבונאי הראשי בדבר הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק בדוח הכספי.

הרכב הועדה לבחינת הדוחות הכספיים עומד בנדרש על פי תקנות חוק החברות. בועדה חברים שבעה דירקטורים, ובכלל זה דירקטור חיצוני אחד, על פי חוק החברות, המכהן בבנק והמשמש כיו"ר הועדה. שלושה 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, כל חברי הועדה הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית.

דוח הדירקטוריון

מדיניות הגילוי

בהתאם להוראות בנק ישראל, דרישות הגילוי המפורטות בנדבך 3 של הוראות באזל 2, מחייבות את הבנק לקבוע מדיניות גילוי. על המדיניות להתייחס לגישת התאגיד הבנקאי לקביעה איזה גילוי יינתן לרבות לבקרות 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, לסך נכסיו או להונו. 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. פרוטוקול של ועדת הגילוי מועבר לעיון חברי הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים של הדירקטוריון.

כמו כן ראה פרק "בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי" להלן.

ג. תאור עסקי הקבוצה לפי מגזרים ותחומי פעילות

התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים בبنק ישראל שונה סיווג סעיפי רווח והפסד החל מיום 1 בינואר 2012. השינויים העיקריים הם כדלהלן:

- הכנסות ריבית נטו, כוללות הכנסות והוצאות ריבית לרבות הפרשי הצמדה למדד על הקרן ואינן כוללות הפרשי שער על קרן במט"ח וצמוד מט"ח.
- הכנסות שאינן מריבית, כוללות:
 - הכנסות מימון שאינן מריבית: הכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים, רווח (הפסד) מהשקעות באגרות חוב זמינות למכירה (לא כולל ריבית), הפרשי שער נטו, רווח (הפסד) מהשקעות במניות (כולל מכירת מניות של חברות מוחזקות), רווח (הפסד) ממכירת הלוואות ורווח (הפסד) מאגרות חוב למסחר (לא כולל ריבית).
 - עמלות
 - הכנסות אחרות, כולל רווח (הפסד) ממכירת בניינים וציוד.

מספרי ההשוואה סווגו מחדש.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי של קבוצת לאומי הסתכם ברביע הראשון של 2012 בסך 431 מיליון ש"ח לעומת 554 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 22.2%.

הקיטון ברווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הקבוצה ברביע הראשון של 2012 לעומת התקופה המקבילה אשתקד מוסבר כדלקמן:

לשלושת החודשים הראשונים שהסתיימו ביום			
	31 במרס 2011	31 במרס 2012	השינוי
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים
הכנסות ריבית, נטו	1,811	1,822	0.6
הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי	102	(225)	-
הכנסות שאינן מריבית	1,151	1,183	2.8
הוצאות תפעוליות ואחרות	(2,086)	(1,995)	+
רווח לפני מיסים	978	785	(19.7)
הפרשה למס	(372)	(306)	+
חלק הבנק ברווחי כלולות	(42)	(39)	+
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(10)	(9)	+
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	554	431	(22.2)

* הסימנים בהתאם להשפעתם על הרווח הנקי.

פרטים על השינויים ראה להלן.

הכנסות ריבית, נטו של קבוצת לאומי הסתכמו ברביע הראשון של 2012 ב-1,822 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,811 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2011, עלייה של 11 מיליון ש"ח, עלייה בשיעור של 0.6%.

היחס של הכנסות ריבית, נטו לבין היתרה הממוצעת של הנכסים המאוזניים הכספיים המניבים הינו 2.18% (במונחים שנתיים) לעומת 2.36% בתקופה המקבילה אשתקד.

דוח הדירקטוריון

להלן התפתחות הכנסות ריבית, נטו לפי מגזרי פעילות עיקריים:

המגזר	שלושת החודשים הראשונים של	
	2012	2011
	% השינוי	
	במיליוני ש"ח	
משקי בית	681	600
עסקים קטנים	229	222
בנקאות עסקית	381	410
בנקאות מסחרית	344	327
בנקאות פרטית	99	100
ניהול פיננסי - שוקי הון	83	148
אחר	5	4
סך הכל	1,822	1,811

פער הריבית הכולל (ללא עסקאות במכשירים נגזרים) ברביע הראשון של 2012 הוא 2.76% לעומת 2.32% בתקופה המקבילה ב-2011. פער הריבית הכולל עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים הוא 1.45% לעומת 1.26% בתקופה המקבילה ב-2011, ו-1.00% בכל שנת 2011. בהתאם להוראת בנק ישראל החישוב של פער הריבית מבוצע בהתאם לכללים שהיו עד דצמבר 2011, דהיינו, הריבית כוללת הפרשי שער.

פער הריבית במגזר השקלי הלא צמוד, כולל נגזרים בתקופת הדוח היה 1.81% לעומת 1.60% אשתקד, נובע מעלייה בריבית המוניטרית הממוצעת ב-0.3% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. פער הריבית במגזר המט"ח ירד מ-0.94% ל-0.89%. במגזר המדדי פער הריבית לתקופה הינו 0.37% לעומת 0.62% בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות בגין הפסדי אשראי של קבוצת לאומי הסתכמו ברביע הראשון של 2012 בהוצאות בסך 225 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך 102 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2011.

שיעור ההוצאה הכולל להפסדי אשראי ברביע הראשון של 2012 היה 0.37% מסך כל האשראי לציבור (במונחים שנתיים), לעומת שיעור של (0.18%) בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 0.30% בכל שנת 2011. שיעור ההוצאה הכולל להפסדי אשראי ביחס לסיכון האשראי הכולל (מאזני וחוץ מאזני) היה 0.25% (0.12%) ו-0.20% בהתאמה.

שעור ההוצאה הפרטנית להפסדי אשראי ברביע הראשון של 2012 היה 0.27% מסך כל האשראי לציבור (במונחים שנתיים), לעומת שיעור של (0.11%) בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 0.16% בכל שנת 2011. שיעור ההוצאה הפרטנית להפסדי אשראי ביחס לסיכון האשראי הכולל (מאזני וחוץ מאזני) היה 0.18%, 0.07% ו-0.11% בהתאמה.

יתרת ההפרשה הקבוצתית ליום 31 במרס 2012 מסתכמת בסך 2,576 מיליון ש"ח לעומת 2,570 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011. שיעור ההפרשה הקבוצתית הסתכמה ב-1.07% מסה"כ האשראי לציבור, נטו ו-0.72% מסך הכל סיכון האשראי הכולל לעומת 1.06%, 0.72% ליום 31 בדצמבר 2011 בהתאמה.

דוח הדירקטוריון

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

שלושה חודשים ראשונים של 2012		שלושה חודשים ראשונים של 2011		
במיליוני ש"ח	באחוזים*	במיליוני ש"ח	באחוזים*	
8	-	(29)	(0.1)	משקי בית
(1)	-	(2)	(0.1)	בנקאות פרטית
8	0.2	(3)	(0.1)	עסקים קטנים
211	1.1	(75)	(0.4)	בנקאות עסקית
10	0.1	(16)	(0.1)	בנקאות מסחרית
(11)	(5.0)	23	10.5	ניהול פיננסי ואחר
225	0.37	(102)	(0.18)	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 2012		שלושה חודשים ראשונים של 2011		
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
22		(151)		תעשייה
8		59		בינוי ונדל"ן
(2)		(21)		מסחר
14		44		תחבורה ואחסנה
(24)		6		תקשורת ושירותי מחשב
270		16		שירותים פיננסיים
13		17		שירותים עסקיים אחרים
(12)		(11)		אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
(23)		(49)		אנשים פרטיים - אחר
(39)		(12)		אחרים
227		(102)		סך הכל

* אינו כולל גביות בסך 2 מיליון ש"ח בבנקים.

להלן ריכוז ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי:

שלושה חודשים שנתיים		שלושה חודשים ראשונים של 2012		שלושה חודשים ראשונים של 2011	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
228	120	228	120	228	120
(67)	(181)	(67)	(181)	(67)	(181)
161	(61)	161	(61)	161	(61)
64	(41)	64	(41)	64	(41)
225	(102)	225	(102)	225	(102)

דוח הדירקטוריון

להלן התפלגות ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי בקבוצה (הבנק וחברות מאוחדות) שנזקפו לדוח הרווח וההפסד:

שלושת החודשים הראשונים של			
השינוי	2011	2012	
ב-%		במיליוני ש"ח	
+	(116)	212	הבנק
-	1	-	בנק ערבי ישראלי
-	(12)	(12)	בנק לאומי למשכנתאות
-	4	4	לאומי קארד
+	(1)	14	בל"ל - ארה"ב
-	8	-	בל"ל בריטניה
+	-	3	לאומי פרייבט בנק שוויץ
(84.6)	13	2	לאומי רומניה
+	1	2	לאומי ליסינג והשקעות
+	(102)	225	סך הכל ההוצאות (ההכנסות)

דוח הדירקטוריון

נכסים שאינם מבצעים^(*), חובות פגומים שצוברים הכנסות ריבית, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר

(*) חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.

2011 בדצמבר 31	2012 במרס 31	סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
על בסיס מאוחד		
1. נכסים שאינם מבצעים:		
אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית (1)		
6,634	6,667	שנבדק על בסיס פרטני
6	7	שנבדק על בסיס קבוצתי
-	-	איגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית
25	17	חובות פגומים אחרים שאינם צוברים הכנסות ריבית
6,665	6,691	סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית
75	75	נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו
6,740	6,766	סך הכל נכסים שאינם מבצעים
2. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית		
156	160	
3. סיכון אשראי מסחרי בעייתי (2):		
10,443	10,662	סיכון אשראי מאזני בגין הציבור
1,524	1,158	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין הציבור (3)
11,967	11,820	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור
324	72	סיכון אשראי מאזני בגין אחרים
-	-	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין אחרים
324	72	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין אחרים
12,291	11,892	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי
4. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר		
1,556	1,227	מזה: הלוואות לדירור בגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
655	614	הלוואות לדירור בגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור (4)
263	243	איגרות חוב שאינן פגומות בפיגור של 90 ימים או יותר
-	-	אחרים
638	370	

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

- (1) צבירת ריבית ביתרות בשנת 2011 אינה כוללת הפרשי הצמדה מדד והפרשי שער מט"ח על הקרן ובשנת 2012 אינה כוללת הפרשי שער מט"ח על הקרן.
- (2) סיכון אשראי מאזני (אשראי, אגרות חוב, חובות אחרים שהוכרו במאזן ונכסים בגין מכשירים נגזרים) וסיכון אשראי חוץ מאזני שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני בגין אנשים פרטיים.
- (3) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי, לפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי.
- (4) הלוואות לדירור אשר ההפרשה המזערית בגינן מחושבת לפי עומק הפיגור שנמצאות בפיגור מעל 3 חודשים ועד 6 חודשים, והלוואות לדירור אחרות, שאינן פגומות, אשר הינן בפיגור של 90 ימים או יותר וההפרשה המזערית בגינן לא מחושבת לפי עומק הפיגור.

דוח הדירקטוריון

להלן פירוט מדדי סיכון האשראי בהתאם להוראות החדשות :

2011 בדצמבר	31 במרס 2012	
באחוזים		
2.7	2.7	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסה מיתרת האשראי לציבור
0.6	0.5	שיעור יתרת האשראי לציבור שאינו פגום שנמצא בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.6	1.7	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
59.7	61.1	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית
3.3	3.3	שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
0.3	0.4	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור (במונחים שנתיים)
0.9	0.3	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור ממוצעת (במונחים שנתיים)
52.2	17.6	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 2012 ב-1,183 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,151 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2011, עלייה של 32 מיליון ש"ח, עלייה בשיעור של 2.8%.

העלייה בהכנסות שאינן מריבית בקבוצה ברביע הראשון של 2012 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובעת מ-:

שלושת החודשים שהסתיימו ביום		
2011 במרס	31 במרס 2012	
במיליוני ש"ח		% השינוי
151	54	179.6
1,020	1,086	(6.1)
12	11	9.1
1,183	1,151	2.8

להלן פירוט הכנסות מימון שאינן מריבית:

שלושת החודשים שהסתיימו ביום		
2011 במרס	31 במרס 2012	
במיליוני ש"ח		% השינוי
103	-	+
58	77	(24.7)
(14)	28	-
4	(51)	+
151	54	+

* כולל רישום ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 59 מיליון ש"ח נטו בגין ההשקעה במניית פרטנר ברביע ראשון של 2012.

דוח הדירקטוריון

להלן השינויים העיקריים בסעיף העמלות:

- א. קיטון בהכנסות מטיפול באשראי ובעריכת חוזים בסך 37 מיליון ש"ח (30.3%).
- ב. קיטון בהכנסות מפעילות בניירות ערך 27 מיליון ש"ח (11.6%).
- ג. קיטון בעמלות מעסקי מימון בסך 6 מיליון ש"ח (5.8%).
- ד. קיטון בעמלות הפצת מוצרים פיננסיים בסך 5 מיליון ש"ח (8.5%).
- ה. גידול בהכנסות מכרטיסי אשראי בסך 5 מיליון ש"ח (2.5%).

ההכנסות מעמלות (ללא עמלות מימוניות) מכסות 46.2% מההוצאות התפעוליות והאחרות לעומת כיסוי של 47.1% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 44.4% בכל שנת 2011.

להלן התפתחות הכנסות שאינן מריבית לפי מגזרי פעילות עיקריים:

המגזר	שלושת החודשים הראשונים של		
	2011	2012	
	במיליוני ש"ח		
	% השינוי		
משקי בית	500	461	(7.8)
עסקים קטנים	124	126	1.6
בנקאות עסקית	188	147	(21.8)
בנקאות מסחרית	144	141	(2.1)
בנקאות פרטית	130	158	21.5
ניהול פיננסי - שוקי הון	71	161	126.8
אחר	(6)	(11)	-
סך הכל	1,151	1,183	2.8

משקל ההכנסות שאינן מריבית מסך כל ההכנסות (קרי, הכנסות מריבית, נטו והכנסות שאינן מריבית) היה בשיעור של 39.4% לעומת 38.9% בתקופה המקבילה אשתקד ו-37.0% בכל שנת 2011.

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות של קבוצת לאומי הסתכמו ברביע הראשון של 2012 ב-1,995 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,086 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2011, ירידה של 4.4%.

הוצאות השכר ירדו ברביע הראשון של 2012 בסך 165 מיליון ש"ח, ובשיעור של 12.2% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה בהוצאות השכר נובעת בעיקר מכך שברביע הראשון של 2012 נרשמו רווחים בקופה לפיצויים ובקופת התגמולים המשמשות גם כיעודה לכיסוי ההתחייבויות הפנסיוניות של העובדים לעומת הפסדים בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות (אחזקת בנינים וציוד, פחת ואחרות) עלו ברביע הראשון של 2012 בסך 74 מיליון ש"ח, עלייה בשיעור של 10.1% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בעיקר עקב גידול בהוצאות פחת ואחזקת בנינים, הוצאות מחשב, מאיחוד לראשונה של בנק ספדיה וכן מביטולי הפרשות בגין תביעות משפטיות שהיו ברביע הראשון של 2011.

ההוצאות התפעוליות מהוות 66.4% מסך כל ההכנסות לעומת 70.4% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 73.9% בכל שנת 2011.

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות (במונחים שנתיים) מהוות 2.24% מסך כל המאזן, לעומת 2.56% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת 2.28% בכל שנת 2011.

דוח הדירקטוריון

הרווח לפני מס של קבוצת לאומי הסתכם ברביע הראשון של 2012 ב-785 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-978 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2011, ירידה של 19.7%.

ההפרשה למס על הרווח של קבוצת לאומי הסתכמה ברביע הראשון של 2012 ב-306 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-372 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההפרשה ברביע הראשון של 2012 היה כ-39.0% מהרווח לפני מס לעומת 38.0% בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-1.0 נקודות האחוז.

הרווח לאחר מסים הסתכם ברביע הראשון של 2012 בסך 479 מיליון ש"ח לעומת 606 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 21.0%.

חלק הקבוצה ברווח לאחר מס של חברות כלולות הסתכם ברביע הראשון של 2012 בתרומה שלילית של 39 מיליון ש"ח בהשוואה לתרומה שלילית של 42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2011. לפרטים ראה בפרק "מגזרי הפעילות בקבוצה" סעיף "ניהול פיננסי - שוקי ההון" להלן.

הרווח הנקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה הסתכם ברביע הראשון של 2012 ברווח של 440 מיליון ש"ח לעומת רווח של 564 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 22.0%.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה לרביע הראשון של 2012 הסתכם בסך של 9 מיליון ש"ח לעומת רווח של 10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי לרביע הראשון של 2012 הסתכם ברווח בסך של 431 מיליון ש"ח לעומת רווח של 554 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ירידה של 22.2%.

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

		2011		2012	
		רביע ראשון	רביע ראשון	רביע ראשון	רביע ראשון
		באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים
		10.1	10.3	2.7	11.2
		הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי			
		10.1	10.3	2.7	11.2

הרווח הנקי הבסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי הגיע ברביע הראשון של 2012 ל-0.29 ש"ח בהשוואה ל-0.38 ש"ח בתקופה המקבילה ב-2011.

דוח הדירקטוריון

התפתחויות הרווח

א. להלן תמצית דוח רווח והפסד לאחר מסים:

2011		2012	
שנת	רביע	רביע	
2011	ראשון	ראשון	
במיליוני ש"ח			
7,107	1,811	1,822	הכנסות ריבית, נטו
(734)	102	(225)	הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי
4,175	1,151	1,183	הכנסות שאינן מריבית
(8,341)	(2,086)	(1,995)	הוצאות תפעוליות ואחרות
2,207	978	785	רווח לפני מסים
418	372	306	הפרשה למס
1,789	606	479	רווח לאחר מסים
חלק הקבוצה ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות			
148	(42)	(39)	לאחר השפעת המס
(46)	(10)	(9)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,891	554	431	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי

ב. להלן התפתחות של הוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי:

2011		2012	
שנת	רביע	רביע	
2011	ראשון	ראשון	
במיליוני ש"ח			
382	(61)	161	הפרשה פרטנית
352	(41)	64	הפרשה קבוצתית
734	(102)	225	סך הכל
שיעור ההפרשה מסך הכל האשראי לציבור			
0.30	(0.18)	0.37	ב-% (על בסיס שנתי)

ג. להלן התפתחות הסעיפים העיקריים בהכנסות שאינן מריבית:

2011		2012	
שנת	רביע	רביע	
2011	ראשון	ראשון	
במיליוני ש"ח			
(418)	-	103	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים והפרשי שער, נטו
265	77	58	רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה, נטו
(149)	28	(14)	רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות כולל דיבידנדים *
313	(51)	4	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר, נטו
4,116	1,086	1,020	עמלות
48	11	12	הכנסות אחרות
4,175	1,151	1,183	סך הכל

* כולל רישום ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 59 מיליון ש"ח נטו בגין ההשקעה במניית פרטנר ברביע ראשון של 2012.

דוח הדירקטוריון

ד. להלן התפתחות בהוצאות שכר:

	2011	2012	
שנת 2011	רביע ראשון	רביע ראשון	
במיליוני ש"ח			
4,576	1,175	1,187	הוצאות שכר ללא הוצאות שכר מיוחדות
472	176	(1)	השלמת הפרשות לפיצויים ופנסיה בקיזוז רווחי הקופות
13	-	-	רישום ההטבה בגין מכירת מניות לעובדים
5,061	1,351	1,186	סך הכל הוצאות שכר

ה. להלן התפתחות של הוצאות תפעוליות ואחרות ואחזקת בניינים וציוד:

	2011	2012	
שנת 2011	רביע ראשון	רביע ראשון	
במיליוני ש"ח			
711	167	177	פחת
2	-	6	הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים
993	241	250	הוצאות אחזקה בניינים וציוד
1,574	327	376	הוצאות אחרות
3,280	735	809	סך כל הוצאות תפעוליות ואחרות *

* ללא שכר.

דוח הדירקטוריון

המבנה והתפתחות של הנכסים וההתחייבויות⁽¹⁾

המאזן של קבוצת לאומי הסתכם ב-31 במרס 2012 ב-359.3 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-365.9 מיליארד ש"ח בסוף 2011, ירידה של 1.8%, ובהשוואה ל-31 במרס 2011, עלייה של 9.3%.

ערך הנכסים במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ במאזן הינו כ-92.8 מיליארד ש"ח, כ-25.8% מסך הנכסים. ברביע הראשון של השנה יוסף השקל ביחס לדולר ב-2.8%, וביחס לאירו פוחת בשיעור של 0.3%. השינוי בשערי החליפין ברביע הראשון של השנה גרם לירידה בשיעור של 0.5% בסך כל המאזן.

סך כל הנכסים בניהול הקבוצה, סך כל המאזן וכן תיקי ניירות ערך של הלקוחות וקופות גמל וקרנות השתלמות לגביהם ניתנים שירותי ניהול תפעולי, משמרת ויעוץ פנסיוני, מסתכמים בכ-891 מיליארד ש"ח, לעומת 898 מיליארד ש"ח בסוף 2011, (כ-240 מיליארדי דולר ו-235 מיליארד דולר בהתאמה) כמפורט בהמשך.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

31 במרס 2012	31 בדצמבר 2011	מדצמבר 2011	ממרס 2011	% השינוי
359,268	365,854	(1.8)	9.3	סך כל המאזן
47,368	53,044	(10.7)	28.7	מזומנים ופיקדונות בבנקים
49,757	47,936	3.8	5.7	ניירות ערך
240,500	241,320	(0.3)	6.9	אשראי לציבור, נטו
3,715	3,653	1.7	1.4	בניינים וציוד
277,642	279,404	(0.6)	11.8	פיקדונות הציבור
3,629	5,056	(28.2)	(4.9)	פיקדונות מבנקים
27,873	29,999	(7.1)	3.3	אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים

פיקדונות הציבור הסתכמו ב-31 במרס 2012 ב-277.6 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-279.4 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2011, ירידה של 0.6%, ובהשוואה ל-31 במרס 2011, עלייה של 11.8%.

ייסוף השקל ביחס לדולר ופיחות ביחס למרבית מטבעות החוץ ברביע הראשון של השנה תרם לירידה בשיעור של 0.7% בסך כל פיקדונות הציבור.

להלן התפתחות פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות עיקריים:

מגזר	31 במרס 2012	31 בדצמבר 2011	% השינוי
משקי בית	129,856	130,276	(0.3)
עסקים קטנים	17,833	18,109	(1.5)
בנקאות עסקית	23,896	28,079	(14.9)
בנקאות מסחרית	46,805	46,527	0.6
בנקאות פרטית	38,025	39,999	(4.9)
ניהול פיננסי שוקי הון ואחר	21,227	16,414	29.3
סך הכל	277,642	279,404	(0.6)

אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים הסתכמו ב-31 במרס 2012 ב-27.9 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-30.0 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2011 ירידה של 7.1% ובהשוואה ל-31 במרס 2011 עלייה של 3.3%. ברביע הראשון נפרעו אגרות חוב בסך 3,703 מיליון ש"ח וגויסו כתבי התחייבות בסך 2,290 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 מאזנים) של הלקוחות המנוהלים בקבוצת לאומי:

	31 במרס 2012	31 בדצמבר 2011	השינוי	
	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	ב- %	
תיקי ניירות ערך	458,015	462,318	(4,303)	(0.9)
מזה: בניהול קרנות נאמנות ⁽²⁾ ⁽³⁾	54,794	52,648	(2,146)	4.1
קופות גמל ופנסיה ⁽²⁾ ⁽³⁾	47,441	45,902	1,539	3.4
קרנות השתלמות ⁽²⁾ ⁽³⁾	25,904	24,385	1,519	6.2
סך הכל	531,360	532,605	(1,245)	(0.2)

(1) לרבות שינוי בשווי השוק של ניירות ערך ושווי ניירות שבמשמרת (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 שירותי ניהול תפעולי, כולל יתרות הקופות של לקוחות מיועצים בלאומי.

האשראי לציבור נטו הסתכם ב-31 במרס 2012 ב-240.5 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-241.3 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2011, ירידה של 0.3% ובהשוואה ל-31 במרס 2011, עלייה של 6.9%.

ייסוף השקל ביחס לדולר ופיחות ביחס למרבית מטבעות החוץ ברביע הראשון של השנה גרם לירידה בשיעור של 0.4% בסך האשראי לציבור.

בנוסף לאשראי לציבור משקיעה הקבוצה באגרות חוב של חברות המסתכמות ב-31 במרס 2012 ב-8.9 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-8.0 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2011, עלייה של 10.4%.

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

	31 במרס 2012		31 בדצמבר 2011		
ענפי משק	סיכון אשראי כולל לציבור	שיעור מסך הכל	סיכון אשראי כולל לציבור במיליוני ש"ח	שיעור מסך הכל	שיעור השינוי
	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	%	%
חקלאות	2,235	0.6	2,217	0.6	0.8
תעשייה	48,012	13.3	49,483	13.8	(3.0)
בינוי ונדל"ן ⁽²⁾	79,471	22.1	79,739	22.2	(0.3)
חשמל ומים	1,815	0.5	1,750	0.5	3.7
מסחר	32,323	9.0	31,117	8.7	3.9
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	4,860	1.4	5,001	1.4	(2.8)
תחבורה ואחסנה	6,625	1.8	6,732	1.9	(1.6)
תקשורת ושרותי מחשב	8,377	2.3	8,486	2.4	(1.3)
שרותים פיננסיים	39,407	11.0	37,226	10.4	5.9
שרותים עיסקיים אחרים	11,118	3.1	12,540	3.5	(11.3)
שרותים ציבוריים וקהילתיים	8,309	2.3	8,233	2.3	0.9
אנשים פרטיים – הלוואות לדיור	60,154	16.7	59,270	16.5	1.5
אנשים פרטיים – אחר	57,166	15.9	56,837	15.8	0.6
סך הכל	359,872	100.0	358,631	100.0	0.3

(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 לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בניה בסך 994 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך 2,002 מיליון ש"ח לעומת 932 מיליון ש"ח ו-2,032 מיליון ש"ח בהתאמה ל-31 בדצמבר 2011.

דוח הדירקטוריון

להלן התפתחות רבעונית של האשראי לציבור לפי מגזרי פעילות עיקריים:

		2011		2012		
רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	רביע ראשון	רביע ראשון	
במיליוני ש"ח						
77,826	79,720	81,579	83,045	84,039		משקי בית *
19,153	19,371	19,604	20,039	20,207		עסקים קטנים
73,404	74,001	76,507	77,571	77,660		בנקאות עסקית
46,116	46,376	50,108	50,536	49,257		בנקאות מסחרית
7,666	7,587	8,171	9,074	8,451		בנקאות פרטית
906	1,293	1,346	1,055	886		ניהול פיננסי, שוקי הון ואחר
225,071	228,348	237,315	241,320	240,500		סך הכל

* האשראי למשקי בית כולל גם הלוואות לדיור (משכנתאות).

להלן נתונים נוספים על האשראי הכולל

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

		31 במרס 2012		תקרת האשראי באלפי ש"ח	
שיעור מסך הכל	שיעור מסך הכל	שיעור ממספר	הלווים	מ	-
אשראי חוץ מאזני	האשראי המאזני	הלווים	%	עד	
18.2	6.1	83.4		80	0
10.9	17.9	14		600	80
2.7	9.6	1.6		1,200	600
1.8	4.6	0.4		2,000	1,200
5.3	8.9	0.4		8,000	2,000
5.3	7.1	0.1		20,000	8,000
6.5	7.2	0.05		40,000	20,000
18.8	16.3	0.04		200,000	40,000
20.2	13.5	** 0.01		800,000	200,000
10.3	8.8	*** 0.00			מעל 800,000
100.0	100.0	100.0			סך הכל

דוח הדירקטוריון

31 בדצמבר 2011						
שיעור מסך הכל		שיעור מסך הכל		שיעור	תקרת האשראי באלפי ש"ח	
אשראי חוץ מאזני		האשראי המאזני		ממספר הלווים	עד	מ -
				%		
18.4	6.0	83.3		80	0	
11.1	17.6	14.1		600	80	
2.7	9.3	1.6		1,200	600	
1.9	4.5	0.4		2,000	1,200	
5.4	8.8	0.4		8,000	2,000	
5.7	7.2	0.1		20,000	8,000	
6.6	7.2	0.05		40,000	20,000	
19.4	17.0	0.04		200,000	40,000	
17.9	13.9	** 0.01		800,000	200,000	
10.9	8.5	*** 0.00			מעל 800,000	
100.0	100.0	100.0			סך הכל	

* לפני ניכוי הפרשות בגין הפסדי אשראי.

** ב-31 במרס 2012 - 151 לווים וב-31 בדצמבר 2011 - 143 לווים.

*** ב-31 במרס 2012 - 25 לווים וב-31 בדצמבר 2011 - 25 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 2012							
סיכון אשראי חוץ מאזני		אשראי מאזני		מספר לווים		תקרת האשראי במיליוני ש"ח	
מזה:		מזה:		מזה:			
צדדים קשורים	סך הכל	צדדים קשורים	סך הכל	צדדים קשורים	סך הכל	עד	מ -
						במיליוני ש"ח	
-	6,025	-	7,346	-	14	1,200	800
23	1,482	1,295	7,038	1	6	1,600	1,200
-	2,200	-	1,111	-	2	2,000	1,600
-	895	-	3,739	-	2	2,400	2,000
-	53	-	2,536	-	1	2,589	2400
23	10,655	1,295	21,770	1	25		סך הכל

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

דוח הדירקטוריון

31 בדצמבר 2011							
סיכון אשראי חוץ מאזני		אשראי מאזני		מספר לוויים		תקרת האשראי במיליוני ש"ח	
מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מ -	עד
צדדים קשורים	סך הכל	צדדים קשורים	סך הכל	צדדים קשורים	סך הכל		
			במיליוני ש"ח				
147	5,529	708	7,592	1	14	1,200	800
-	2,011	-	4,527	-	5	1,600	1,200
-	2,559	-	2,535	-	3	2,000	1,600
-	566	-	1,640	-	1	2,400	2,000
-	293	-	5,009	-	2	2,710	2,400
147	10,958	708	21,303	1	25		סך הכל

2. סיכון אשראי לפי ענפי משק

31 במרס 2012			
סיכון אשראי חוץ מאזני	אשראי מאזני	מספר לוויים	
במיליוני ש"ח			
5,375	6,700	8	תעשייה
1,640	5,410	7	בינוי ונדל"ן
19	853	1	שירותים ציבוריים וקהילתיים
683	3,064	2	תקשורת ושירותי מחשב
1,462	4,498	5	שירותים פיננסיים
566	1,109	1	חשמל ומים
910	136	1	מסחר
10,655	21,770	25	סך הכל

31 בדצמבר 2011			
סיכון אשראי חוץ מאזני	אשראי מאזני	מספר לוויים	
במיליוני ש"ח			
5,961	6,948	9	תעשייה
2,293	5,759	8	בינוי ונדל"ן
19	853	1	שירותים ציבוריים וקהילתיים
846	2,917	2	תקשורת ושירותי מחשב
356	3,686	3	שירותים פיננסיים
790	977	1	חשמל ומים
693	163	1	מסחר
10,958	21,303	25	סך הכל

דוח הדירקטוריון

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

ליום 31 במרס 2012					
קבוצת לווים	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סה"כ סיכון אשראי	מזה: מכשירים נגזרים	% מההון
מיליוני ש"ח					
1	6,493	1,645	8,138	49	19.3
2	6,191	765	6,956	133	16.5

סה"כ חבות של לווים גדולים, קבוצות לווים וקבוצות לווים בנקאיות שחבותם מעל 10% מהון הבנק מהווה ב-31 במרס 2012 36.0% מהון הבנק.

חובות בעייתיים

להלן סיכון אשראי בעייתי לאחר הפרשות פרטניות וקבוצתיות:

31 בדצמבר 2011		31 במרס 2012			
סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	מאזני
במיליוני ש"ח					
5,937	819	5,118	5,495	439	5,056
1,196	78	1,118	1,105	161	944
4,043	473	3,570	3,955	424	3,531
11,176	1,370	9,806	10,555	1,024	9,531

סיכון אשראי בעייתי:

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2012	
סיכון אשראי בעייתי	סיכון אשראי בעייתי	
במיליוני ש"ח		
12,291	11,892	סיכון אשראי בעייתי מסחרי
1,440	1,288	סיכון אשראי בעייתי קמעונאי
13,731	13,180	סך הכל
2,555	2,625	הפרשה להפסדי אשראי
		אשראי בעייתי לאחר הפרשה
11,176	10,555	להפסדי אשראי

האשראי לממשלות הסתכם ב-31 במרס 2012 ב-425 מיליון ש"ח לעומת 448 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2011, ירידה של 5.1% ובהשוואה ל-31 במרס 2011, עלייה של 19.0%.

דוח הדירקטוריון

ניירות ערך

השקעות הקבוצה בניירות ערך ב-31 במרס 2012 הסתכמו ב-49.8 מיליארד ש"ח לעומת 47.9 מיליארד ש"ח, עלייה של 3.8% בהשוואה ל-31 בדצמבר 2011.

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" ("הון") בניכוי המס המתייחס. בכל מקרה שבו ירידת הערך הינה בעלת אופי אחר מזמני ההפרש נזקף לחשבון רווח והפסד.

לפרטים על המדיניות החשבונאית והטיפול בשערוך תיק ניירות הערך וההבחנה בין ירידת ערך בעלת אופי זמני או אחר מזמני, ראה בפרק מדיניות החשבונאית הקריטית בעמוד 67 ובבאור 1 לדוח הכספי השנתי לשנת 2011.

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

31 במרס 2012					
הערך במאזן	שווי הוגן	הפסדים שטרם	רווחים שטרם	עלות מופחתת	
		מומשו מהתאמות לשווי הוגן	מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
במיליוני ש"ח					
אגרות חוב					
37,664	37,664	(296)	295	37,665	זמינות למכירה
9,682	9,682	*(32)	*120	9,594	למסחר
47,346	47,346	(328)	415	47,259	
מניות וקרנות					
2,244	2,244	(10)	405	1,849	זמינות למכירה
167	167	*(1)	*3	165	למסחר
2,411	2,411	(11)	408	2,014	
49,757	49,757	(339)	823	49,273	סך כל ניירות הערך

* נזקף לרווח והפסד.

דוח הדירקטוריון

31 בדצמבר 2011					
		הפסדים שטרם		רווחים שטרם	
הערך	שווי	מומשו מהתאמות	מומשו מהתאמות	עלות	מופחתת
במאזן	הוגן	לשווי הוגן	לשווי הוגן		
במיליוני ש"ח					
אגרות חוב					
36,003	36,003	(748)	227	36,524	זמינות למכירה
9,381	9,381	* (66)	* 78	9,369	למסחר
45,384	45,384	(814)	305	45,893	
מניות וקרנות					
2,191	2,191	(26)	341	1,876	זמינות למכירה
361	361	* (6)	* 4	363	למסחר
2,552	2,552	(32)	345	2,239	
47,936	47,936	(846)	650	48,132	סך כל ניירות הערך

ליום 31 במרס 2012 כ-80.2% מתיק הנוסטרו של הקבוצה סווג כזמין למכירה וכ-19.8% כתיק למסחר. סיווג זה מקנה גמישות בניהול תיק ניירות הערך. כ-4.8% 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:

31 במרס	31 במרס		
2011	2012		
במיליוני ש"ח			
13,793	8,960	אגרות חוב שיצאו לפדיון ו/או נמכרו (זמינות למכירה)	
4,424	9,948	רכישות אגרות חוב זמינות למכירה	
רווח נטו מהשקעות באגרות חוב:			
286	278	הכנסות ריבית	
77	58	רווח ממכירת ומירידת ערך של אגרות חוב זמינות למכירה	
		רווח שמומש ו/או טרם מומש מהתאמה לשווי הוגן של	
(53)	5	אגרות חוב למסחר	

להלן פירוט הרכב השקעות באגרות חוב לפי סוגי הצמדות:

31 בדצמבר 2011			31 במרס 2012			
חברות	ממשלות	ממשלת	חברות	ממשלות	ממשלת	
אחרות	זרות	ישראל	אחרות	זרות	ישראל	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
מטבע ישראלי:						
619	-	19,227	739	-	20,076	לא-צמוד
861	-	7,124	846	-	7,539	צמוד למדד
12,118	3,858	1,577	12,713	3,437	1,996	מט"ח כולל צמוד מט"ח
13,598	3,858	27,928	14,298	3,437	29,611	סך הכול אגרות חוב *

* מזה אגרות חוב נחותות (Subordinated) 1,491 מיליון ש"ח.

דוח הדירקטוריון

תיק אגרות החוב מושקע ברובו באגרות חוב של ממשלת ישראל וממשלות בארגון ה-OECD. ברביע הראשון של שנת 2012 חלה עלייה של כ-0.7 מיליארד ש"ח כ-5.1%, בהשקעות של הקבוצה באגרות חוב של חברות הכולל בנקים, וזאת בעיקר באגרות חוב במט"ח בחו"ל.

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

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2012	
34,219	34,872	ניירות ערך הנסחרים בשוק פעיל
11,600	12,606	ניירות ערך לפי נתונים נצפים משמעותיים אחרים
2,117	2,279	ניירות ערך לפי נתונים לא נצפים או לפי עלות
47,936	49,757	סך הכל

* הנתונים חושבו בהתאם להוראת FAS157.

לפרטים נוספים ראה בבאור 2 לדוחות הכספיים.

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

31 במרס 2012		
הונפק בישראל	הונפק בחו"ל	ענף משק
193	409	תעשייה
57	132	בינוי ונדל"ן
222	221	חשמל ומים
315	-	מסחר
31	11	תחבורה ואחסנה
64	223	תקשורת ושרותי מחשב
548	6,227	שירותים פיננסיים
58	27	שירותים עסקיים ואחרים
24	111	שירותים ציבוריים וקהילתיים
1,512	7,361	סך הכל

התיק הזמין למכירה

להלן הרכב התיק הזמין למכירה:

31 במרס 2012		31 בדצמבר 2011		שינוי	
בח"ל	בארץ	בח"ל	בארץ	בח"ל	בארץ
במיליוני ש"ח					
16,868	20,796	16,641	19,362	227	1,434
714	1,530	724	1,467	(10)	63
17,582	22,326	17,365	20,829	217	1,497

דוח הדירקטוריון

- א.** בגין התיק הזמין למכירה נזקף ברביע הראשון של שנת 2012 להון סך של 588 מיליון ש"ח (לפני מס) בעיקר בשל עליית ערך של אגרות חוב ממשלת ישראל עקב ירידת התשואות וכן עליית ערך בגין מניות. זאת בהשוואה לירידת ערך בסך של 324 מיליון ש"ח (לפני מס) בתקופה המקבילה אשתקד.
- ב.** כמו כן נזקפו לרווח והפסד רווחים ממכירת אגרות חוב בקיזוז הפרשות שהוגדרו כירידות ערך בעלות אופי אחר מזמני של אגרות חוב בסך של 58 מיליון ש"ח לעומת רווחים בסך 77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ג.** להלן ריכוז התוצאות הנ"ל בגין התיק הזמין למכירה (כולל הכנסות מריבית):

לתקופה שהסתיימה ביום		
31 במרס 2012	31 במרס 2011	31 בדצמבר 2011
במיליוני ש"ח		
245	322	1,006
רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שנזקפו לרווח והפסד		
588	(324)	(1,021)
התאמות לקרן הון של ניירות ערך זמינים למכירה בהון		

- ד.** להלן פירוט היתרות נטו בהון (התאמות נטו בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפני מס):

31 במרס 2012		
31 בדצמבר 2011	תנועה ברביע הראשון	תנועה ברביע הראשון
במיליוני ש"ח		
395	315	80
142	151	(9)
3	(2)	5
(146)	(670)	524
(130)	(118)	(12)
264	(324)	588
(92)	106	(198)
172	(218)	390

* מזה יתרת ירידת הערך המצטברת בגין כתבי התחייבות נחותים שהונפקו על ידי בנקים זרים כ- (97) מיליון ש"ח.

היתרה המצטברת נטו של התאמות ניירות ערך המוחזקים בתיק הזמין למכירה לשווי הוגן ליום 31 במרס 2012 מסתכמת בסכום חיובי של 172 מיליון ש"ח (לאחר השפעת המס), סכום זה מייצג רווח שטרם מומש לתאריך הדוח.

החל מיום 1 באפריל 2012 ועד ליום 20 במאי 2012 נרשמה ירידת ערך של ניירות הערך זמינים למכירה בסך 156 מיליון ש"ח (130 מיליון ש"ח נטו, לאחר מס).

דוח הדירקטוריון

ה. להלן ירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה שנזקפה להון ליום 31 במרס 2012:

משך זמן ירידת הערך מאז תחילת הירידה*						
עד 6	9-12	מעל 12				
חודשים	חודשים	חודשים	סך הכל			
במיליוני ש"ח						
					שיעור הירידה	
4	-	-	-	4	מניות	עד 10%
					אגרות חוב מגובות	
					נכסים	
30	25	-	5	-	אגרות חוב אחרות	
188	120	22	16	30	סך הכל	
222	145	22	21	34		
					10%-20%	
					מניות	
					אגרות חוב מגובות	
					נכסים	
10	3	3	4	-	אגרות חוב אחרות	
32	30	-	2	-	סך הכל	
42	33	3	6	-		
					20%-30%	
					מניות	
					אגרות חוב מגובות	
					נכסים	
7	2	-	5	-	אגרות חוב אחרות	
29	27	2	-	-	סך הכל	
42	29	2	5	6		
					30%-35%	
					מניות	
					אגרות חוב מגובות	
					נכסים	
					אגרות חוב אחרות	
					סך הכל	
					35%-40%	
					מניות	
					אגרות חוב מגובות	
					נכסים	
					אגרות חוב אחרות	
					סך הכל	
					40% מעל	
					מניות	
					אגרות חוב מגובות	
					נכסים	
					אגרות חוב אחרות	
					סך הכל	
10	-	-	-	10	מניות	סך הכל
					אגרות חוב מגובות	
					נכסים	
47	30	3	14	-	אגרות חוב אחרות	
249	177	24	18	30		
306	207	27	32	40		סך כללי

בנושא הטיפול בשערוך ניירות הערך וההבחנה בין ירידת ערך בעלת אופי זמני או אחר מזמני ראה בעמוד 67 בדוח הכספי לשנת 2011.

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

דוח הדירקטוריון

התיק למסחר

להלן הרכב התיק למסחר:

31 במרס 2012		31 בדצמבר 2011		שינוי	
בחוו"ל	בארץ	בחוו"ל	בארץ	בחוו"ל	בארץ
במיליוני ש"ח					
1,130	8,552	793	8,588	337	(36)
20	147	-	361	20	(214)
1,150	8,699	793	8,949	357	(250)
סך הכל					

בגין אגרות חוב למסחר נרשמו בדוח רווח והפסד רווחים שמומשו ושטרם מומשו בסך של 5 מיליון ש"ח לעומת הפסדים בסך 53 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ובגין מניות וקרנות נרשמו הפסדים שמומשו ושטרם מומשו בסך 1 מיליון ש"ח לעומת רווחים בסך 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השקעות בניירות ערך שהונפקו בחוו"ל

תיק ניירות הערך של הקבוצה כולל כ-18.7 מיליארד ש"ח (כ-5.0 מיליארד דולר) ניירות ערך שהונפקו בחוו"ל שכולם (פרט לכ-1%) מדורגים Investment Grade, מהם כ-92% בדרוג (A-) ומעלה מזה כ-39% בדרוג AAA. התיק כולל אגרות חוב נחותות של בנקים בחוו"ל בשווי הוגן של 1,491 מיליון ש"ח, כ-8% מסך כל השקעה בניירות ערך שהונפקו בחוו"ל. מתוך התיק הנ"ל כ-17.6 מיליארד ש"ח (כ-4.7 מיליארד דולר) מסווג בתיק הזמין למכירה וכ-1.1 מיליארד ש"ח (כ-0.3 מיליארד דולר) מסווג בתיק למסחר.

להלן הרכב ההשקעות בניירות ערך שהונפקו בחוו"ל:

31 במרס 2012		31 בדצמבר 2011	
תיק זמין	תיק סחיר	תיק זמין	תיק סחיר
במיליוני ש"ח			
4,946	382	5,089	251
הערך במאזן			
אגרות חוב ממשלתיות			
7,555	239	7,854	366
אגרות חוב בנקים ומוסדות פיננסיים			
3,212	171	2,444	120
אגרות חוב מגובות נכסים			
1,155	338	1,254	56
אגרות חוב אחרות			
714	20	724	-
מניות וקרנות			
17,582	1,150	17,365	793
סך הכל			

להערכת הנהלת הבנק, ירידת הערך בתיק הזמין למכירה הינה ברובה בעלת אופי זמני. בכוונתנו וביכולתנו של הבנק להמשיך ולהחזיק את ההשקעות עד להשבה החזויה של מלוא העלות של הנכסים או עד לפדיון, לכן נזקפת ירידת ערך זו להון. ירידת הערך נטו (הקיצוץ בין עליות וירידות ערך) שנזקפה להון בגין ניירות הערך שהונפקו בחוו"ל מיום רכישתם ועד ל-31 במרס 2012, מסתכמת בסך של 73 מיליון ש"ח (כ-48 מיליון ש"ח לאחר מס).

דוח הדירקטוריון

להלן השווי ההוגן ל-31 במרס 2012 של אגרות החוב של בנקים ומוסדות פיננסיים מחוץ לישראל (לא כולל אגרות חוב מגובי נכסים):

סך הכל	ללא דרוג	BB+ B - עד	BBB+ BBB- עד	A-	A	A+	AAA AA- עד	
במיליוני ש"ח								
1,609	-	-	285	487	196	40	601	הממלכה המאוחדת (בריטניה)
20	-	-	-	-	20	-	-	אוסטריה (1)
343	-	-	-	-	34	-	309	איטליה (1) (5)
649	18	-	-	104	-	150	377	גרמניה (1)
747	103	-	17	-	132	303	192	הולנד (1)
15	-	-	-	15	-	-	-	לוקסמבורג (1)
341	15	-	26	35	-	-	265	ספרד (1) (5)
596	-	-	-	-	-	-	596	צרפת (1)
18	-	-	-	-	-	-	18	שוויץ
562	-	-	-	-	-	-	562	אוסטריה
158	57	-	12	-	68	-	21	שוודיה
126	-	-	-	-	-	-	126	ניו זילנד
30	-	-	-	-	-	-	30	נורווגיה
58	19	-	-	-	-	39	-	דרום קוריאה
91	-	-	-	-	31	60	-	דנמרק
ארצות הברית - לפי רמת בנק (2)								
390	-	-	-	390	-	-	-	CITIGROUP INC NY
BANK OF AMERICA (כולל MERRILL LYNCH)								
559	-	-	-	-	559	-	-	
392	-	-	-	-	-	168	224	GOLDMAN, SACHS AND CO.
280	-	-	-	-	280	-	-	MORGAN STANLEY
289	-	-	-	-	-	289	-	WELLS FARGO BANK N.A.
521	55	-	32	21	198	128	87	ארצות הברית - אחר (3)
7,794	267	-	372	1,052	1,518	1,177	3,408	סכום כולל (4)

- (1) מדינות גוש האירו Eurozone בסך 2,711 מיליון ש"ח.
- (2) מדינות צפון אמריקה (ארה"ב וקנדה) בסך 2,430 מיליון ש"ח.
- (3) סכום זה כולל השקעות ב-5 בנקים בארצות הברית.
- (4) כולל אגרות חוב נחותות Subordinated שהשווי ההוגן שלהן ליום 31 במרס 2012 הוא 1,491 מיליון ש"ח (כולל תיק זמין ותיק מסחרי).
- (5) לפרטים נוספים בנושא חשיפה למדינות זרות ראה פרק "חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" סעיף "סיכוני אשראי", "חשיפה למדינות זרות".

דוח הדירקטוריון

להלן השווי ההוגן ל-31 בדצמבר 2011 של אגרות החוב של בנקים ומוסדות פיננסיים מחוץ לישראל (לא כולל אגרות חוב מגובי נכסים):

סך הכל	ללא דרוג	BB+ עד - B	BBB+ עד - BBB	A-	A	A+	AAA עד - AA-	
במיליוני ש"ח								
1,715	88	-	-	-	293	806	528	הממלכה המאוחדת (בריטניה)
20	-	-	-	-	20	-	-	אוסטריה (1)
359	-	-	-	-	359	-	-	איטליה (1) (5)
319	35	-	-	-	-	-	284	גרמניה (1)
88	-	-	-	-	88	-	-	דנמרק
821	-	-	18	-	56	320	427	הולנד (1)
14	14	-	-	-	-	-	-	לוקסמבורג (1)
370	30	-	-	-	-	-	340	ספרד (1) (5)
584	20	-	-	-	-	189	375	צרפת (1)
93	85	-	-	-	-	-	8	שוויץ
567	-	-	-	-	-	-	567	אוסטרליה
156	56	-	-	-	-	67	33	שוודיה
253	-	-	-	-	-	-	253	ניו זילנד
29	-	-	-	-	-	-	29	נורווגיה
19	-	-	-	-	-	-	19	קנדה (2)
57	19	-	-	-	-	38	-	דרום קוריאה
ארצות הברית - לפי רמת בנק (2)								
614	-	-	-	-	-	614	-	CITIGROUP INC NY
241	-	-	-	-	-	-	241	CHASE MANHATTAN BANK, N.A.
527	-	-	-	-	523	-	4	BANK OF AMERICA (כולל MERRILL LYNCH)
360	-	-	-	-	-	154	206	GOLDMAN, SACHS AND CO.
280	-	-	-	-	239	41	-	MORGAN STANLEY
283	-	-	-	-	-	-	283	WELLS FARGO BANK N.A.
451	350	-	-	-	62	-	39	ארצות הברית - אחר (3)
8,220	697	-	18	-	1,640	2,229	3,636	סכום כולל (4)

- (1) מדינות גוש האירו Eurozone בסך 2,487 מיליון ש"ח.
- (2) מדינות צפון אמריקה (ארה"ב וקנדה) בסך 2,775 מיליון ש"ח.
- (3) סכום זה כולל השקעות ב-6 בנקים בארצות הברית.
- (4) כולל אגרות חוב נחותות Subordinated שהשווי ההוגן שלהן ליום 31 בדצמבר 2011 הוא 1,605 מיליון ש"ח (כולל תיק זמין ותיק מסחרי).
- (5) לפרטים נוספים בנושא חשיפה למדינות זרות ראה פרק "חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" סעיף "סיכונים אשראיי", "חשיפה למדינות זרות".

דוח הדירקטוריון

1. השקעות בניירות ערך מגובי נכסים בחו"ל

תיק ניירות הערך של הקבוצה ל-31 במרס 2012 כולל כ-3.4 מיליארד ש"ח (כ-0.9 מיליארד דולר) ניירות ערך מגובי נכסים (משכנתאות ושאינם משכנתאות) שכולם (פרט ל-1% מדורגים בדרוג (A-) ומעלה, מזה כ-82% בדרוג AAA. מתוך התיק הנ"ל כ-3.2 מיליארד ש"ח (כ-0.86 מיליארד דולר) מסווג בתיק הזמין למכירה והיתרה בתיק למסחר.

להלן ריכוז ההשקעות באגרות חוב מגובות נכסים בתיק הזמין למכירה:

31 במרס 2012				
עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	הערך במאזן (שווי הוגן)	
במיליוני ש"ח				
2,360	19	(6)	2,373	MBS אגרות חוב מגובות משכנתאות
869	11	(41)	839	ABS אגרות חוב מגובות נכסים שאינם משכנתאות:
819	9	(38)	790	מזה: CLO
50	2	(3)	49	אחר
3,229	30	(47)	3,212	סך הכל
31 בדצמבר 2011				
עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	הערך במאזן (שווי הוגן)	
במיליוני ש"ח				
1,722	23	(12)	1,733	MBS אגרות חוב מגובות משכנתאות
770	3	(62)	711	ABS אגרות חוב מגובות נכסים שאינם משכנתאות:
720	1	(60)	661	מזה: CLO
50	2	(2)	50	אחר
2,492	26	(74)	2,444	סך הכל

בנושא הגדרת ניירות ערך מגובי נכסים ראה באור 3 לדוח הכספי לשנת 2011.

דוח הדירקטוריון

חשיפות איגוח

השקעה בניירות ערך מגובי נכסים לפי סוגי חשיפה (טבלה 9 (ו') באזל 2)

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2012	
הסכום המצטבר של החשיפה במיליוני ש"ח		
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):		
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות:		
114	711	ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של ממשלת ארה"ב GNMA
259	370	ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC
5	5	ניירות ערך אחרים
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים:		
1,017	966	ניירות ערך שהונפקו על ידי FHLMC, FNMA, GNMA או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה
448	450	שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות
1,843	2,502	סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)		
40	39	חייבים בגין כרטיסי אשראי
5	5	קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים
-	23	אשראי לרכישת רכב
5	5	אשראי אחר לאנשים פרטיים
4	5	אשראי שאינו לאנשים פרטיים
661	790	אגרות חוב מסוג CLO
6	14	אחרים
721	881	סך הכל מגובי נכסים (ABS)
2,564	3,383	סך הכל ניירות ערך מגובי נכסים

השקעות בניירות ערך מגובי נכסים לפי משקל סיכון* (טבלה 9 (ז) באזל 2)

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2012	31 בדצמבר 2011	31 במרס 2012	
הסכום המצטבר של החשיפה		דרישות ההון בגין חשיפות איגוח		
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
1,001	1,103	20	18	20%
100	124	6	5	50%
21	18	2	2	100%
-	-	-	-	350%
29	35	-	-	הופחתו מההון
1,151	1,280	28	25	סך הכל

* לא כולל ניירות ערך GNMA, FNMA, FHLMC, המוצגים כהתחייבות של ממשלת ארה"ב.

התיק הזמין למכירה של השקעות בניירות ערך מגובי נכסים בחו"ל ליום 31 במרס 2012 כולל השקעה באגרות חוב מגובות משכנתאות בסכום כולל של כ-2.4 מיליארד ש"ח. 81% מסך אגרות החוב המגובות משכנתאות שבתיק הזמין הינן בערבות סוכנויות פדרליות בארה"ב או שהונפקו ישירות על ידן (FNMA, FHLMC, GNMA). FNMA ו-FHLMC הועברו לחסות ממשלתית במסגרת תוכנית ההצלה של הממשל האמריקאי ולאגרות חוב של GNMA ערבות מדינה. יתר אגרות החוב מדורגות AAA.

דוח הדירקטוריון

נכון ליום 31 במרס 2012 הסתכמה עליית הערך המצטברת נטו שנזקפה להון הנובעת מתיק אגרות החוב המגובות משכנתאות בכ-13 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-455 מיליון ש"ח.

התקופה החזויה לפדיון של כל תיק אגרות החוב המגובות משכנתאות היא כ-3.4 שנים בממוצע.

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-839 מיליון ש"ח מתוכן אגרות חוב מסוג CLO בסך של כ-790 מיליון ש"ח. התקופה החזויה לפדיון של תיק אגרות החוב המגובות נכסים שאינם משכנתאות היא כ-3.2 שנים בממוצע.

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

בתיק ניירות הערך של הקבוצה ב-31 במרס 2012 כ-15.3 מיליארד ש"ח (4.1 מיליארד דולר) ניירות ערך שאינם מגובי נכסים, והכוללים בעיקר ניירות ערך של בנקים ומוסדות פיננסיים, לרבות אגרות חוב נחותות והיתר בעיקר ניירות ערך של ממשלת ישראל. 14.4 מיליארד ש"ח (3.9 מיליארד דולר) מניירות הערך הללו מסווגים בתיק הזמין למכירה וכ-0.9 מיליארד ש"ח בתיק למסחר. 91% מסך ניירות הערך מדורגים בדרוג A- ומעלה, מתוכם כ-28% בדרוג AAA.

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

להערכת הבנק ירידת המחירים של ניירות הערך הללו הינה בעיקרה בעלת אופי זמני, ולכן נזקפה מרבית ירידת הערך להון. זאת, על בסיס הקריטריונים שפורטו בעיקרי המדיניות החשבונאית בביאור 1 בדוח השנתי 2011, ותוך התחשבות בפרמטרים נוספים כגון, המעורבות, והגיבוי, ובכלל זה השקעה ישירה בהון של ממשלות ובהבטחת האיתנות של בנקים אלה ואחרים במדינותיהן, והערכות השוק לסיכון הכשל של בנקים, כפי שזה בא לידי ביטוי במחירים של נגזרי האשראי (CDS), עליית שווי לאחר מועד הדוח הכספי, דירוג אשראי גבוה (קבוצה A ומעלה) וניתוחי עמידות בתרחישי לחץ.

ליום 31 במרס 2012 הסתכמה ירידת הערך המצטברת שנזקפה להון בגין ניירות ערך שאינם מגובי נכסים שהונפקו בחו"ל, ושהם בתיק הזמין למכירה ב-56 מיליון ש"ח (שהם 37 מיליון ש"ח לאחר מס) לאחר קיטון בסך 499 מיליון ש"ח ברביע הראשון של 2012.

אגרות החוב שאינן מגובות נכסים והונפקו בחו"ל הן ברובן אגרות חוב של בנקים.

בכוונת הבנק וביכולתו להחזיק באגרות חוב אלו עד למועד פדיון הצפוי או לפחות עד להשבת ערכן.

שווי הוגן		יתרת קרן	
31 בדצמבר 2011		31 במרס 2012	
במיליוני ש"ח			
סך הכל אגרות חוב נחותות זמינות למכירה של בנקים שהונפקו בחו"ל	1,449	1,534	(97)
מזה: אגרות חוב נחותות שירדו ביותר מ-35%	-	-	-

כאמור, בנוסף לתיק הזמין למכירה קיימים ניירות ערך שאינם מגובים בנכסים גם בתיק למסחר. התיק למסחר כולל בעיקר ניירות ערך של בנקים ומוסדות פיננסיים, וכן תיקי ניירות ערך בניהול מנהלי השקעות חיצוניים, וקרנות של ניירות ערך. כל ניירות הערך שבתיק למסחר בדירוג השקעה (Investment Grade), וכ-91% מדורגים A ומעלה. שווי התיק למסחר שאינו מגובה בנכסים ב-31

דוח הדירקטוריון

במרס 2012 הסתכם ב-0.9 מיליארד ש"ח (0.3 מיליארד דולר). ההפרש בין השווי ההוגן לעלות המופחתת, במידה שיש הפרש כזה, נזקף לחשבון הרווח והפסד.

השקעות באגרות חוב - שהונפקו בישראל

ההשקעות באגרות חוב שהונפקו בישראל הסתכמו ב-31 במרס 2012 ב-29.3 מיליארד ש"ח, מזה סך של 27.7 מיליארד ש"ח אגרות חוב שהונפקו על ידי ממשלת ישראל, והיתר סך 1.6 מיליארד ש"ח אגרות חוב שהונפקו על ידי חברות. כ-57.5% מההשקעות באגרות חוב של חברות שהסתכמו ב-31 במרס 2012 ב-0.9 מיליארד ש"ח מסווגים בתיק הזמין למכירה, והיתר בתיק למסחר.

מתוך כל תיק אגרות החוב של חברות שבתיק הזמין למכירה בהיקף של 0.9 מיליארד ש"ח, קרן ההון החיובית מסתכמת בסך 20 מיליון ש"ח והקרן השלילית בסך 21 מיליון ש"ח, כאשר שיעור ירידת ערך הגבוה ביותר הינו 29%.

3. השקעות במניות ובקרנות

סך כל ההשקעות במניות ובקרנות מסתכם ליום 31 במרס 2012 בכ-2,411 מיליון ש"ח, מזה מניות סחירות 1,200 מיליון ש"ח ושאינן סחירות 1,211 מיליון ש"ח. מסך כל ההשקעה 2,244 מיליון ש"ח מסווג כזמין למכירה ו-167 מיליון ש"ח מסווג בתיק למסחר.

להלן ההשקעות העיקריות במניות ובקרנות הרשומות בסעיף ניירות ערך (1) (טבלה 13 (ב) באזל 2):

סחיר/סחיר	חלק הבנק על בסיס מאוחד					
	בהון הנפרע המקנה זכות לקבלת רווחים		ערך ההשקעה במאזן המאוחד (2)		דרישות הלימות הון לא סחיר	
	31 במרס 2012	31 בדצמבר 2011	31 במרס 2012	31 בדצמבר 2011	31 במרס 2012	31 בדצמבר 2011
	באחוזים		במיליוני ש"ח			
מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ	9.79	9.79	588	534	53	48
אפריקה ישראל נכסים בע"מ	2.2	2.2	24	16	2	1
אוצר התישבות היהודים בע"מ	8.62	8.62	52	44	5	4
פרטנר תקשורת בע"מ	4.99	4.99	222	261	20	23
אלקטרה מוצרי צריכה (1970) בע"מ	8.98	8.98	62	66	6	6
ת.ש.י דרכים שותפות מוגבלת	17.82	17.82	103	101	9	9
שטרי הון טאוור סמיקונדקטור	-	-	49	49	4	4
בנק CLS	-	-	21	21	2	2
מזה 736						
קרנות	-	-	880	1,140	79	103
אייפקס	-	-	71	69	6	6
מזה 224						
אחר	-	-	339	251	31	24
סך הכל	-	-	2,411	2,552	217	230

(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 הוגן של ההשקעה.

דוח הדירקטוריון

מ-1 באפריל 2012 ועד ל-20 במאי 2012 הסתכמה ירידת הערך במניות בסך 102 מיליון ש"ח לפני מס.

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

יתרה מאזנית		
31 בדצמבר 2011	31 במרס 2012	
1,367	1,200	מניות עם שער
822	808	קרנות לפי ציטוט מצד נגדי
363	403	מניות ללא שער
2,552	2,411	סך הכל

נכסים אחרים ויתרות חובה בגין מכשירים נגזרים

נכסים אחרים ויתרות חובה בגין מכשירים נגזרים הסתכמו ב-31 במרס 2012 בסך 13.7 מיליארד ש"ח לעומת 15.8 מיליארד ש"ח בסוף 2011, קיטון בשיעור של 13.4%. הירידה נובעת בעיקר מירידה ביתרת השווי ההוגן של מכשירים נגזרים שבוצעו עם ועבור לקוחות בכ-2.1 מיליארד ש"ח.

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 ביטוח, 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-2011.

להלן נתונים עיקריים לפי מגזרי פעילות של סעיפי המאזן העיקריים:

אשראי לציבור		פיקדונות הציבור		סך כל נכסים	
31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר
2012	2011	2012	2011	2012	2011
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
ב-1.2%		ב-0.3%		ב-1.2%	
84,039	83,045	129,856	130,276	84,801	83,831
20,207	20,039	17,833	18,109	20,231	20,068
77,660	77,571	23,896	28,079	79,791	80,896
49,257	50,536	46,805	46,527	50,346	51,431
8,451	9,074	38,025	39,999	12,690	13,989
ניהול פיננסי-שוקי					
886	1,055	21,227	16,414	111,409	115,639
240,500	241,320	277,642	279,404	359,268	365,854
סך הכל					

(1) האשראי למשקי בית כולל גם הלוואות לדיור (משכנתאות). בניטרול אשראי זה עלה האשראי למשקי בית (בנקאות ופיננסיים) ב-1.1%. ההלוואות לדיור הסתכמו בסוף מרס 2012 ב-56.6 מיליארד ש"ח וגדלו בשיעור של 3.1%.

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

ערבויות ואשראים דוקומנטריים		תיקי ניירות ערך כולל קרנות נאמנות		מגזרים	
31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר	31 במרס	31 בדצמבר
2012	2011	2012	2011	2012	2011
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
ב-14.0%		ב-3.1%		ב-2.7%	
393	457	91,627	88,839	393	457
1,406	1,373	6,670	6,495	1,406	1,373
26,482	26,297	56,752	72,639	26,482	26,297
6,603	6,772	46,902	44,225	6,603	6,772
517	469	82,524	80,115	517	469
870	883	173,540	170,005	870	883
36,271	36,251	458,014	462,318	36,271	36,251
סך הכל					

דוח הדירקטוריון

להלן פירוט הרווח הנקי לפי מגזרי פעילות:

מגזרים	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31 במרס 2011	31 במרס 2012	השינוי %
			במיליוני ש"ח
משקי בית	109	121	11.0
עסקים קטנים	94	92	(2.1)
בנקאות עיסקית	337	106	(68.5)
בנקאות מסחרית	148	144	(2.7)
בנקאות פרטית	60	24	(60.0)
ניהול פיננסי: שוקי הון	(128)	73	+
השקעות ריאליות	(42)	(99)	-
אחר	(24)	(30)	25.0
סך הכל	554	431	(22.2)

ההסברים לשינויים ברווחיות מובאים בהמשך.

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 לכלל 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 (ראשוני ומשני).

להלן תשואת הרווח הנקי, מותאמת סיכון, להון ראשוני על פי מגזרי פעילות המחושבים כאמור לעיל:

מגזר	תשואה להון ב-% מהרווח הנקי		
	31 במרס 2011	31 במרס 2012	31 בדצמבר 2011
משקי בית	10.5	11.7	8.7
עסקים קטנים	29.1	29.1	22.8
בנקאות עיסקית	18.6	4.7	9.3
בנקאות מסחרית	15.7	15.3	11.4
בנקאות פרטית	32.2	10.6	22.0
ניהול פיננסי שוקי הון	(15.6)	(2.8)	(10.1)
אחר	(25.7)	(27.4)	70.1

להלן תשואת הרווח מותאמת סיכון (Return on Risk Adjusted Capital - RORAC) והתרומה לרווח הבנק (Economic Value Added - EVA) בהתחשב בעלות ההון על פי התשואה הרב שנתית שנקבעה בתכנית העבודה, לפי מגזרי פעילות:

דוח הדירקטוריון

נתוני ה-EVA וה-RORAC חושבו על פי הקצאת כל הון הבנק בין המגזרים (על פי יחס הלימות ההון בפועל לפי באזל 2).

ל-31 בדצמבר 2011		ל-31 במרץ 2012		מגזר
הקצאת כל ההון		הקצאת כל ההון		
EVA	RORAC	EVA	RORAC	
במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	%	
(54)	8.7	17	11.7	משקי בית
178	22.8	58	29.1	עסקים קטנים
(60)	9.3	(113)	4.7	בנקאות עסקית
54	11.4	48	15.3	בנקאות מסחרית
94	22.0	1	10.6	בנקאות פרטית
(823)	(10.1)	(114)	(2.8)	ניהול פיננסי - שוקי הון
216	70.1	(39)	(27.4)	אחר
(395)	8.3	(142)	7.5	סך הכל לרווח הנקי

להלן התפתחות רבעונית של הרווח הנקי לפי מגזרי פעילות:

		2011		2012		מגזר
רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	רביע ראשון	רביע שני	
במיליוני ש"ח						
109	34	196	25	121		משקי בית
94	84	93	46	92		עסקים קטנים
337	178	130	115	106		בנקאות עסקית
148	154	37	100	144		בנקאות מסחרית
60	45	33	35	24		בנקאות פרטית
(128)	16	(183)	(267)	73		ניהול פיננסי : שוקי הון
(42)	72	(124)	242	(99)		השקעות ריאליות
(24)	(19)	(27)	322	(30)		אחר
554	564	155	618	431		סך הכל

דוח הדירקטוריון

1. משקי בית

להלן תמצית רווח והפסד של מגזר משקי בית:

פעילות חו"ל							
	בנקאות			שוק	כרטיסי	בנקאות	
	ופיננסים			ההון	אשראי	ופיננסים	
	משכנתאות			משכנתאות	משכנתאות	משכנתאות	סך הכל
	ופיננסים			ופיננסים	ופיננסים	ופיננסים	ופיננסים
	במס 2012			לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרס 2012			
	במיליוני ש"ח						
הכנסות ריבית, נטו :							
מחיצוניים	396	4	(2)	457	2	63	(128)
בינמגזרי	285	(1)	5	(328)	(1)	(13)	623
הכנסות שאינן מריבית:							
מחיצוניים	376	-	2	(10)	115	118	151
בינמגזרי	85	-	-	40	-	45	-
סך כל ההכנסות	1,142	3	5	159	116	213	646
הוצאות בגין הפסדי אשראי	8	(1)	3	(13)	-	3	16
הוצאות תפעוליות ואחרות :							
לחיצוניים	943	2	3	59	77	150	652
בינמגזרי	-	-	-	4	-	(1)	(3)
רווח (הפסד) לפני מיסים	191	2	(1)	109	39	61	(19)
הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח	63	-	-	38	13	19	(7)
רווח (הפסד) לאחר מיסים	128	2	(1)	71	26	42	(12)
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(7)	-	-	-	-	(7)	-
רווח נקי (הפסד)	121	2	(1)	71	26	35	(12)
תשואה להון							
	11.7%						
יתרה ממוצעת של נכסים כלולות	84,316	181	72	56,495	130	7,899	19,539
התחייבויות	4	-	-	-	-	4	-
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	134,206	9	833	7,420	-	953	124,991
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות	59,844	63	167	30,654	134	7,716	21,110
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	52,232	-	-	-	52,232	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול	49,341	-	171	-	49,170	-	-
יתרת אשראי לציבור	5,405	-	-	5,176	-	-	229
יתרת פיקדונות הציבור	84,039	184	69	56,627	127	7,773	19,259
	129,856	9	825	4,240	-	45	124,737

דוח הדירקטוריון

משקי בית (המשך)

פעילות חו"ל							
בנקאות			שוק	כרטיסי	בנקאות		
ופיננסים משכנתאות			ההון	אשראי	ופיננסים		
לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2011							
במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו :							
419	2	-	533	1	52	(169)	מחיצוניים
181	(1)	5	(416)	(1)	(9)	603	בינמגורי
הכנסות שאינן מריבית :							
433	-	2	15	142	115	159	מחיצוניים
67	-	-	17	-	49	1	בינמגורי
1,100	1	7	149	142	207	594	סך כל ההכנסות
(29)	1	-	(13)	-	5	(22)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות :							
950	1	5	61	91	152	640	לחיצוניים
6	-	-	6	-	(1)	1	בינמגורי
173	(1)	2	95	51	51	(25)	רווח (הפסד) לפני מיסים הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח מפעולות רגילות
58	-	-	34	18	15	(9)	
115	(1)	2	61	33	36	(16)	רווח (הפסד) לאחר מיסים
(6)	-	-	-	-	(6)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
109	(1)	2	61	33	30	(16)	רווח נקי (הפסד)
תשואה להון							10.5%
77,754	150	118	52,011	122	7,309	18,044	יתרה ממוצעת של נכסים
6	-	-	-	-	6	-	כלולות
123,712	7	851	9,499	-	1,011	112,344	התחייבויות
55,423	53	289	26,930	123	7,326	20,702	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
54,959	-	-	-	54,959	-	-	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות
53,179	-	166	-	53,013	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
6,187	-	-	5,913	-	-	274	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
83,045	179	73	55,925	134	7,615	19,119	יתרת אשראי לציבור ל- 31 בדצמבר 2011
130,276	8	842	4,607	-	32	124,787	יתרת פיקדונות הציבור ל- 31 בדצמבר 2011

דוח הדירקטוריון

שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר משקי הבית גדל ב-1.0 מיליארד ש"ח, 1.2% בהשוואה לסוף שנת 2011. הלוואות לדיור גדלו בשיעור של 1.3%. האשראי בניטרול הלוואות לדיור עלה בשיעור של 1.1%. פיקדונות הציבור ירידה בסך 0.4 מיליארד ש"ח.

שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר משקי בית הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2012 ב-121 מיליון ש"ח בהשוואה ל-109 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 12 מיליון ש"ח, 11%. הגידול ברווח נובע מגידול בהכנסות בסך של כ-42 מיליון ש"ח, 3.8%, מקיטון בהוצאות התפעוליות בסך 13 מיליון ש"ח, שקוזזו חלקית מעלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 37 מיליון ש"ח. התשואה להון של הרווח הנקי במגזר היתה 11.7%.

מיזוג בנק למשכנתאות בע"מ

ביום 22 בינואר 2012 אישר דירקטוריון הבנק את כוונת ההנהלה לפעול לקראת מיזוג בלמ"ש, שהינו חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק, עם הבנק.

בהחלטה נקבע שכוונת הבנק הינה שכל עסקי בלמ"ש ייקלטו בתוך עסקי הבנק תוך שמירה על מיקוד אירגוני של המשכנתאות, תוך העצמת הסינרגיה עם הפעילות של הבנק.

המהלך יאפשר לבנק להעניק ללקוח הקמעונאי הצעת ערך בהתאמה למכלול צרכיו, תוך צמצום בהוצאות הקבוצה וניצול אפקטיבי יותר של תשומות.

פעילות המשכנתאות תרוכז בחטיבה הבנקאית של הבנק במערך נפרד, אשר יפעל על בסיס המבנה הארגוני הקיים של בלמ"ש. במסגרת המערך יפעלו 110 נציגויות המשכנתאות בסניפי הבנק.

בכוונת הבנק להשלים את המיזוג עד לתום שנת 2012.

לביצוע המיזוג, כאמור, לא תהיה השפעה על הדוחות הכספיים המאוחדים במועד המיזוג.

הובהר כי המיזוג כפוף לקבלת האישורים הנדרשים מהאורגנים המוסמכים בבנק ובבלמ"ש ומהרשויות הרלבנטיות.

נתונים בנוגע למאפייני סיכון של הלוואות לדיור* שניתנו על ידי בנק לאומי למשכנתאות (בלמ"ש)

גילוי על הלוואות לדיור

בהתאם למכתב בנק ישראל מיום 15 במאי 2011, נדרש הבנק לכלול בדוח הדירקטוריון גילוי בקשר להתפתחויות בסיכוני האשראי בתיק הלוואות לדיור כהגדרתן בהוראה 451 לניהול בנקאי תקין של בנק ישראל (להלן: "הלוואות לדיור"), והפעולות המתבצעות לצורך ניהול סיכונים אלו.

להלן הנתונים בנוגע למאפייני הסיכון של הלוואות לדיור בהתאם למכתב בנק ישראל הנ"ל, ההתפתחויות בסיכוני האשראי ואופן ניהולם, לרבות התייחסות לצעדים שנקטו על ידי הבנק לצורך התמודדות עם מאפייני סיכון אלה.

* ההגדרות הנזכרות בגילוי לעיל (כדוגמת: יחס החזר, שיעור מימון וכיו"ב), הינן בהתאם לדיווחי בלמ"ש לבנק ישראל.

דוח הדירקטוריון

להלן נתונים על ביצועי הלוואות חדשות שניתנו והלוואות שמוחזרו לרכישת דירת מגורים
ובמשכון דירת מגורים (בלמ"ש ולאומי):

ש"ח	לשלושה חודשים 2012	לשלושה חודשים 2011	שיעור השינוי
במיליוני ש"ח			ב-%
2,688	3,607		(25.5)
מכספי הבנק			
מכספי האוצר:			
5	5		-
הלוואות			
2	1		+
הלוואות עומדות			
2,695	3,613		(25.4)
סך הכל הלוואות חדשות			
318	405		(21.5)
הלוואות שמוחזרו			
3,013	4,018		(25.0)
סך כל ביצועים			

התפתחות יתרת האשראי לדיור נטו:

יתרת תיק האשראי	שיעור הגידול
במיליוני ש"ח	ב-%
39,344	
דצמבר 2008	
42,734	8.6
דצמבר 2009	
49,319	15.4
דצמבר 2010 *	
54,386	10.3
דצמבר 2011	
55,102	1.3
מרס 2012	

* הנתונים ליום 31 בדצמבר 2010 מוצגים לאחר ישום הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של החובות הפגומים.

הגידול בהיקף האשראי לדיור בשנים האחרונות נובע מהגידול בביקושים ליחידות דיור ועלייה במחירי יחידות דיור, ועיקרו מהווה אשראי למטרת רכישת דירות מגורים.

התפתחות יתרת האשראי נטו על פי בסיסי הצמדה:

שיעור מתיק	שיעור מתיק	שיעור מתיק	לא צמוד	צמוד מדד	שיעור מתיק	שיעור מתיק	סך התיק
האשראי	מט"ח	האשראי	האשראי	צמוד מדד	האשראי	האשראי	במיליוני ש"ח
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
ב-%	ב-%	ב-%	ב-%	ב-%	ב-%	ב-%	ב-%
36.5	61.1	26,114	15,585	44,273	2.4	1,035	2009
43.7	54.0	26,619	21,552	49,319	2.3	1,148	דצמבר 2009
42.5	54.6	29,802	22,973	54,386	3.0	1,611	דצמבר 2010 *
42.2	55.0	30,312	23,237	55,102	2.8	1,553	דצמבר 2011
							מרס 2012

* הנתונים ליום 31 בדצמבר 2010 מוצגים לאחר ישום הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של החובות הפגומים.

הגידול בתיק האשראי הלא צמוד במהלך השנים 2009-2012 היה על חשבון הקיטון בתיק האשראי צמוד המדד. עם זאת, במחצית השנייה של שנת 2011 וברבעון הראשון של שנת 2012 מסתמנת האטה בגידול ביתרת תיק האשראי הלא צמוד וזאת לאור הוראת המפקח על הבנקים בנוגע להעמדת הלוואות בריבית משתנה ובכללן הלוואות על בסיס הפריים.

דוח הדירקטוריון

התפתחות יתרת תיק האשראי לדיור נטו, בריבית משתנה וקבועה:

סך תיק האשראי	משתנה		קבועה		במיליוני ש"ח	
	מט"ח	צמוד	לא צמוד	צמוד		
49,319	1,148	15,310	20,786	11,309	766	דצמבר 2010*
54,386	1,611	18,677	21,831	11,125	1,142	דצמבר 2011
55,102	1,553	19,402	21,952	10,910	1,285	מרס 2012

* הנתונים ליום 31 בדצמבר 2010 מוצגים לאחר ישום הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של החובות הפגומים.

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):

2009	2010	2011			2012	
ממוצע שנתי	ממוצע שנתי	רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	רביע ראשון
שיעור מביצוע						
ב-%						
6.5	6.7	6.1	5.9	14.6	15.1	14.9
קבועה-צמודה						
4.5	11.6	8.9	17.5	42.5	43.8	45.1
משתנה כל 5 שנים ומעלה - צמודה						
15.0	20.5	15.3	19.2	9.4	7.3	5.7
משתנה עד 5 שנים - צמודה						
1.2	4.3	2.8	2.1	5.4	5.3	6.1
קבועה-לא צמודה						
70.5	53.8	61.6	48.8	25.0	26.2	27.0
משתנה-לא צמודה						
2.3	3.1	5.3	6.5	3.1	2.3	1.2
משתנה-מט"ח						

עליית משקלן של הלוואות בריבית משתנה צמודת מדד, כולל הלוואות בריבית משתנה כל חמש שנים ומעלה, היתה על חשבון ירידת משקלן היחסי של הלוואות בריבית משתנה על בסיס לא צמוד, זאת לאור הוראת הפיקוח בנוגע להעמדת הלוואות בריבית משתנה.

שיעור האשראי החדש שהעמיד בלמ"ש בהלוואות לדיור בריבית משתנה במהלך הרביע הראשון של שנת 2012 עמד על 79% לעומת ממוצע של 86% בשנת 2011. הנתונים מתייחסים לכל מסלולי הריבית המשתנה ומגזרי ההצמדה השונים לרבות הלוואות בהן הריבית משתנה מדי תקופה של חמש שנים ומעלה. בנטרול ריבית משתנה צמודת מדד המשתנה מדי תקופה של 5 שנים ומעלה, שהוראת הפיקוח מחריגה אותה מהגדרת הלוואות בריבית משתנה, בוצעו במהלך הרביע הראשון של שנת 2012 33.9% (אשר בכללן שחרורים ממסגרות שבוצעו טרם הוראת בנק ישראל מיום 1 במאי 2011) לעומת 60% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן יתרת התיק בפיגור בהלוואות לדיור מעל 90 יום פיגור:

יתרת חוב רשומה	סכום האשראי בפיגור	שיעור החוב הבעייתי	
40,024	1,587	4.0	דצמבר 2008
43,317	1,306	3.0	דצמבר 2009
49,911	1,046	2.1	דצמבר 2010*
54,888	918	1.7	דצמבר 2011
55,582	857	1.5	מרס 2012

* הנתונים ליום 31 בדצמבר 2010 מוצגים לאחר ישום הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של החובות הפגומים.

דוח הדירקטוריון

ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2012, הכוללת את ההפרשה הקבוצתית על הלוואות לדיור (להלן: "ההפרשה הכוללת") כנדרש במכתב בנק ישראל מיום 1 במאי 2011, הינה 480 מיליון ש"ח המהווה 0.84% מיתרת האשראי לדיור, לעומת סך של 561 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווה 1.07% מיתרת האשראי לדיור. הקיטון בהפרשה להפסדי אשראי נובע מהקיטון ביתרת הפיגורים בתיק האשראי של בלמ"ש והינו תוצאה של השיפור באינדיקטורים הכלכליים.

נתונים המתייחסים לאשראי חדש לדיור:

ברביע הראשון של שנת 2012 העמיד בלמ"ש הלוואות חדשות לדיור בסך של כ- 2.45 מיליארד ש"ח מכספי בלמ"ש.

התפתחות שיעור מימון, באשראי חדש, מעל 60%:

להלן התפתחות האשראי החדש שהעמיד בלמ"ש 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):

2010	2011			2012		
	רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	רביע ראשון	
	באחוזים					
	25.3	21.7	20.9	24.0	26.2	24.5 מעל 60 ועד 70 כולל
	19.7	15.3	10.4	11.2	12.0	12.8 מעל 70 ועד 80 כולל
	3.1	3.0	3.6	3.3	2.7	2.5 מעל 80

ברביע הראשון של שנת 2012 כ-39.8% מההלוואות שביצע בלמ"ש היו מעל 60% מימון, בדומה לשיעור המימון הממוצע בשנת 2011.

התפתחות שיעור מימון, יתרת תיק האשראי:

שיעור המימון הממוצע של יתרת תיק האשראי ליום 31 במרס 2012 עומד על 51.02%.

התפתחות באשראי חדש, בו יחס החזר נמוך מ-2:

שיעור האשראי החדש של הלוואות לדיור ברביע הראשון של שנת 2012 בו יחס החזר נמוך מ-2 לבעלי הכנסה של 10,000 ש"ח ומטה, במועד אישור האשראי, עמד על 1% מסך העמדות האשראי החדשות, ובממוצע 2% בכל שנת 2011 (יחס החזר מחושב כדלהלן: ההכנסה החודשית הקבועה של הלווה חלקי סך החוזרים החודשיים בגין הלוואות המשכנתא הקיימות וההלוואה החדשה).

חישוב זה תואם את הנחיות בנק ישראל לשם דווח לפיקוח על הבנקים על פי הוראה 876.

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

שיעור הלוואות החדשות לדיור שהועמדו ברביע הראשון של שנת 2012, בהן מועדי הפירעון על פי חוזה ההלוואה ארוכים מ-25 שנה, עמד על 28% לעומת ממוצע על 39% מסך הלוואות שהועמדו בכל שנת 2011. החל מהמחצית השנייה של שנת 2011 חלה ירידה משמעותית בשיעור הלוואות שהועמדו לתקופה העולה על 25 שנה. ברביע הרביעי שיעור הלוואות הללו עמד על כ- 28% מסך כלל הלוואות לדיור שהועמדו על ידי בלמ"ש, לעומת שיעור ממוצע של כ- 37% בשנת 2010.

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

דוח הדירקטוריון

בלמ"ש אינו מעמיד הלוואות המובטחות בשעבוד משני, למעט במקרים חריגים.

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

התפתחויות בסיכוני אשראי

בשנים האחרונות על רקע ביקושים גואים ליחידות דיור, הן למטרת מגורים והן להשקעה קיימת עליה 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 במשך בשנים האחרונות, ובעיקר ריבית הפריים הלא צמודה, הביאו לעליה חדה במשקל ההלוואות בריבית משתנה לא צמודה, מתוך סך האשראי לציבור בשוק המשכנתאות. לפיכך בסביבה של עליית ריביות הלווים חשופים לעליה בגובה תשלומי המשכנתא.

בעקבות ההתפתחויות הכלכליות שחלו במשך בשנים האחרונות, כפי שהוצגו לעיל, ביצע בלמ"ש מספר פעולות על מנת להתמודד עם הגידול בסיכוני אשראי הנ"ל:

- במסגרת ניהול הסיכונים של בלמ"ש בתחילת 2011 הוחלט על החמרת המגבלות הניהוליות למאפיינים הבאים: שיעורי מימון גבוהים, יכולת החזר חודשי שוטף, דירוגי אשראי בהתאם למודל הסטטיסטי הפנימי של בלמ"ש, מוצרי/מסלולי הלוואה, סוגי ריבית וגובה הלוואה.
- בלמ"ש בחן במסגרת תרחיש קיצון את השפעת ירידת ערכי הבטוחות ועליית ריביות, על הפסדי בלמ"ש.

כחלק מתכנון ההון ויעדיו שומר בלמ"ש "כריות הון" נוספות להתמודדות עם מאפייני סיכון גבוהים יותר, כגון: כרית הון בגין הלוואות בשיעורי מימון גבוהים, כרית הון בגין הפער בין שיעור הפרשה להפסדי אשראי נוכחי לבין השיעור הממוצע על פני מחזור כלכלי וכרית הון בגין האפשרות של ירידת מחירי הנדל"ן.

ההלוואה לדיור הממוצעת שהועמדה על ידי בלמ"ש ברביע הראשון 2012 הייתה 513 אלפי ש"ח לעומת 540 אלפי ש"ח בשנת 2011, 665 אלפי ש"ח בשנת 2010 ו- 596 אלפי ש"ח בשנת 2009.

ייעוץ פנסיוני

יתרות הנכסים הפנסיוניים של הלקוחות המיועצים בקבוצת לאומי הידועות עד לסוף מרס 2012, לרבות קרנות השתלמות שניתן בגינן ייעוץ במסגרת הייעוץ הפנסיוני ו/או ייעוץ בהשקעות, מסתכמות בכ- 14.72 מיליארד ש"ח.

למידע בדבר חקיקה ורגולציה בתחום הייעוץ הפנסיוני ראה פרק "סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות" סעיף "חקיקה בנקאית" לעיל.

דוח הדירקטוריון

2. עסקים קטנים

להלן תמצית רווח והפסד של מגזר עסקים קטנים:

פעילות חו"ל		בנקאות		בנקאות כרטיסי שוק		ופיננסים אשראי ההון		משכנתאות נדל"ן		ופיננסים נדל"ן סך הכל	
לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרס 2012											
במיליוני ש"ח											
הכנסות ריבית, נטו :											
176	6	-	1	74	10	1	268	176	6	-	1
(10)	(2)	-	(1)	(24)	(2)	-	(39)	(10)	(2)	-	-
הכנסות שאינן מריבית:											
85	27	5	-	16	3	-	136	85	27	5	-
1	(11)	-	-	-	-	-	(10)	1	(11)	-	-
252	20	5	-	66	11	1	355	252	20	5	1
3	-	-	-	2	3	-	8	3	-	-	-
הוצאות תפעוליות ואחרות :											
156	12	3	-	27	7	-	205	156	12	3	-
(1)	1	-	-	-	-	-	-	(1)	1	-	-
94	7	2	-	37	1	1	142	94	7	2	1
34	1	1	-	13	-	-	49	34	1	1	-
60	6	1	-	24	1	1	93	60	6	1	1
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה											
(1)	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-	-
59	6	1	-	24	1	1	92	59	6	1	1
תשואה להון											
29.1%											
12,833	830	28	92	5,755	498	114	20,150	12,833	830	28	92
14,658	1,382	-	-	3,029	421	66	19,556	14,658	1,382	-	-
10,826	659	31	70	5,755	470	114	17,925	10,826	659	31	70
-	-	-	-	-	-	-	1,818	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	5,262	-	-	-	-
233	-	-	-	-	-	-	233	233	-	-	-
12,900	824	24	91	5,754	508	106	20,207	12,900	824	24	91
14,335	-	-	-	3,009	427	62	17,833	14,335	-	-	-

דוח הדירקטוריון

עסקים קטנים (המשך)

פעילות חו"ל		בנקאות כרטיסי שוק						
בנקאות		משכנתאות נדל"ן						
ופיננסים נדל"ן סך הכל		ופיננסים נדל"ן						
		לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2011						
		במיליוני ש"ח						
הכנסות ריבית, נטו :								
274	1	8	72	1	-	5	187	מחיצוניים
(52)	-	(2)	(22)	(1)	-	(1)	(26)	בינמגזרי
הכנסות שאינן מריבית :								
137	-	3	16	-	7	26	85	מחיצוניים
(13)	-	-	-	-	-	(13)	-	בינמגזרי
346	1	9	66	-	7	17	246	סך כל ההכנסות
(3)	-	4	3	-	-	-	(10)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות :								
202	1	7	24	-	3	11	156	לחיצוניים
1	-	-	-	-	-	1	-	בינמגזרי
146	-	(2)	39	-	4	5	100	רווח (הפסד) לפני מיסים
51	-	-	13	-	1	2	35	הפרשה למיסים על הרווח
95	-	(2)	26	-	3	3	65	רווח (הפסד) לאחר מיסים
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
(1)	-	-	-	-	-	-	(1)	
94	-	(2)	26	-	3	3	64	רווח נקי (הפסד)
תשואה להון								
29.1%								
19,113	106	578	5,235	111	37	789	12,257	יתרה ממוצעת של נכסים
18,187	78	411	2,812	-	-	1,398	13,488	יתרה ממוצעת של התחייבויות
17,705	106	667	5,240	86	42	623	10,941	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
יתרה ממוצעת של קרנות								
2,285	-	-	-	-	2,285	-	-	נאמנות וקרנות השתלמות
6,632	-	4	-	-	6,628	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
יתרה ממוצעת של נכסים								
256	-	-	-	-	-	-	256	אחרים בניהול
יתרת אשראי לציבור ל- 31								
20,039	122	488	5,750	93	31	814	12,741	בדצמבר 2011
יתרת פיקדונות הציבור ל- 31								
18,109	70	416	3,076	-	-	-	14,547	בדצמבר 2011

דוח הדירקטוריון

שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר עלה ב-0.2 מיליארד ש"ח בהשוואה לסוף שנת 2011, עלייה בשיעור של 0.8% ופיקדונות הציבור ירדו ב-0.3 מיליארד ש"ח, ירידה של 1.5%.

שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר עסקים קטנים הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2012 ב-92 מיליון ש"ח בהשוואה ל-94 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ירידה של 2.1%. הירידה ברווח נובעת בעיקר מעלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 11 מיליון ש"ח שקוזז חלקית מעלייה בהכנסות בסך 9 מיליון ש"ח.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר היתה 29.1%.

3. בנקאות עסקית

להלן תמצית רווח והפסד של הבנקאות העסקית:

פעילות חו"ל						
בנקאות		כרטיסי שוק		בנקאות כרטיסי שוק		
סך הכל	נדלי"ן	ופיננסים	נדלי"ן	ההון	אשראי	ופיננסים
לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2012						
במיליוני ש"ח						
הכנסות ריבית, נטו :						
מחיצוניים	380	6	-	269	3	1
בינמגזרי	(147)	(3)	-	(131)	3	-
הכנסות שאינן מריבית:						
מחיצוניים	59	48	4	56	3	-
בינמגזרי	3	(26)	-	-	-	-
סך כל ההכנסות	295	25	4	194	9	1
הוצאות בגין הפסדי אשראי	244	1	-	(34)	-	-
הוצאות תפעוליות ואחרות :						
לחיצוניים	92	18	4	35	5	1
בינמגזרי	(1)	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) לפני מיסים	(40)	6	-	193	4	-
הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח	(13)	-	-	68	1	-
רווח (הפסד) לאחר מיסים	(27)	6	-	125	3	-
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(1)	-	-	-	(1)
רווח נקי	(27)	5	-	125	3	-
תשואה להון	4.7%					
יתרה ממוצעת של נכסים						
80,343	127	600	26,591	163	400	52,462
יתרה ממוצעת של התחייבויות						
32,114	169	629	5,639	-	2,616	23,061
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון						
106,759	127	890	26,902	162	380	78,298
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות						
1,424	-	-	-	1,424	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות ערך						
63,272	-	104	-	63,168	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים						
257	-	-	-	-	-	257
בניהול						
77,660	130	591	26,403	165	366	50,005
יתרת אשראי לציבור						
23,896	169	1,139	5,585	-	-	17,003
יתרת פיקדונות הציבור						

דוח הדירקטוריון

בנקאות עסקית (המשך)

פעילות חו"ל		בנקאות		שוק כרטיסי אשראי		בנקאות ופיננסים	
סך הכל	נדלי"ן	פיננסים	נדלי"ן	ההון	אשראי	ההון	פיננסים
לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2011							
במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו :							
774	(1)	4	320	3	6	442	מחיצוניים
(364)	2	-	(190)	(3)	(2)	(171)	בינמגורי
הכנסות שאינן מריבית:							
216	-	2	68	5	48	93	מחיצוניים
(28)	-	-	-	-	(28)	-	בינמגורי
598	1	6	198	5	24	364	סך כל ההכנסות
(75)	-	-	(84)	-	-	9	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות:							
161	1	3	34	3	17	103	לחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	בינמגורי
512	-	3	248	2	7	252	רווח לפני מיסים
174	-	1	86	1	1	85	הפרשה למיסים על הרווח
338	-	2	162	1	6	167	רווח לאחר מיסים
(1)	-	-	-	-	(1)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
337	-	2	162	1	5	167	רווח נקי
18.6%	תשואה להון						
75,165	-	642	26,463	156	393	47,511	יתרה ממוצעת של נכסים
34,612	287	302	5,913	116	2,602	25,392	יתרה ממוצעת של התחייבויות
94,893	-	923	26,874	155	405	66,536	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
1,401	-	-	-	1,401	-	-	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות
93,245	-	153	-	93,092	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
223	-	-	-	-	-	223	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
77,571	125	609	26,389	162	387	49,899	יתרת אשראי לציבור ל- 31 בדצמבר 2011
28,079	169	118	4,894	-	-	22,898	יתרת פיקדונות הציבור ל- 31 בדצמבר 2011

דוח הדירקטוריון

שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר העסקי גדל ב-0.1 מיליארד ש"ח בהשוואה לסוף שנת 2011, וסך פיקדונות הציבור ירדו ב-4.1 מיליארד ש"ח, כ-14.9%.

שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר בנקאות עסקית הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2012 בסך של 106 מיליון ש"ח לעומת 337 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 68.5%. הירידה ברווח נובעת בעיקר מעלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 286 מיליון ש"ח ומירידה בסך כל ההכנסות בסך 70 מיליון ש"ח, 11.7%, שקוזזו חלקית מקיטון בהוצאות התפעוליות בסך 7 מיליון ש"ח.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר היתה 4.7%.

דוח הדירקטוריון

4. בנקאות מסחרית

להלן תמצית רווח והפסד של הבנקאות המסחרית:

פעילות חו"ל							
בנקאות שוק ופיננסים				בנקאות כרטיסי שוק ופיננסים			
סך הכל	נדל"ן	ההון	ופיננסים	נדל"ן	ההון	אשראי	ההון
לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרס 2012							
במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו :							
379	35	-	137	90	-	3	114
(35)	(12)	-	(20)	(39)	-	(1)	37
הכנסות שאינן מריבית:							
150	3	2	21	13	10	17	84
(9)	-	-	-	1	-	(9)	(1)
485	26	2	138	65	10	10	234
10	1	-	11	(6)	-	-	4
הוצאות תפעוליות ואחרות :							
257	11	1	87	18	15	8	117
(1)	-	-	-	-	-	-	(1)
219	14	1	40	53	(5)	2	114
75	4	-	12	18	(2)	1	42
144	10	1	28	35	(3)	1	72
15.3%	תשואה להון						
50,889	3,305	-	15,037	8,294	400	326	23,527
49,287	401	-	10,973	2,774	77	937	34,125
53,011	3,305	-	13,045	9,264	481	263	26,653
3,768	-	149	-	-	3,619	-	-
41,862	-	2,089	-	-	39,773	-	-
746	-	-	-	-	-	-	746
49,257	3,246	-	14,568	8,297	318	324	22,504
46,805	394	-	10,797	2,592	154	-	32,868

דוח הדירקטוריון

בנקאות מסחרית (המשך)

פעילות חו"ל								
בנקאות שוק				כרטיסי שוק				
ופיננסים ההון נדל"ן				ההון נדל"ן				
לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2011								
במיליוני ש"ח								
הכנסות ריבית, נטו :								
399	33	-	111	115	-	2	138	מחיצוניים
(72)	(9)	-	(18)	(62)	1	(1)	17	בינמגורי
הכנסות שאינן מריבית :								
153	2	2	21	14	11	16	87	מחיצוניים
(9)	-	-	-	-	-	(9)	-	בינמגורי
471	26	2	114	67	12	8	242	סך כל ההכנסות
(16)	1	-	5	22	-	-	(44)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות								
259	10	2	79	18	7	7	136	לחיצוניים
-	-	-	-	-	-	-	-	בינמגורי
228	15	-	30	27	5	1	150	רווח לפני מיסים
80	6	-	12	9	2	-	51	הפרשה למיסים על הרווח
148	9	-	18	18	3	1	99	רווח נקי
15.7%								תשואה להון

48,812	3,468	-	12,737	7,883	675	316	23,733	יתרה ממוצעת של נכסים
40,063	382	-	7,931	2,460	-	887	28,403	יתרה ממוצעת של התחייבויות
50,683	3,468	-	13,018	8,357	1,045	259	24,536	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
4,162	-	132	-	-	4,030	-	-	יתרה ממוצעת של קרנות
41,033	-	1,882	-	-	39,151	-	-	נאמנות וקרנות השתלמות
599	-	-	-	-	-	-	599	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
50,536	3,261	-	15,113	8,283	481	312	23,086	יתרה ממוצעת של נכסים
46,527	397	-	10,770	2,676	-	-	32,684	אחרים בניהול
								יתרת אשראי לציבור ל- 31
								בדצמבר 2011
								יתרת פיקדונות הציבור ל- 31
								בדצמבר 2011

דוח הדירקטוריון

שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר המסחרי קטן ב-1.3 מיליארד ש"ח, ירידה של 2.5% בהשוואה לסוף שנת 2011, וסך פיקדונות הציבור עלו ב-0.3 מיליארד ש"ח, 0.6%.

שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר בנקאות מסחרית הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2012 בסך 144 מיליון ש"ח בהשוואה ל-148 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 4 מיליון ש"ח בשיעור של 2.7% הקיטון ברווח נובע מגידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 26 מיליון ש"ח, שקוֹז חלקית מגידול בהכנסות ב-14 מיליון ש"ח, 2.9%.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר היתה 15.3%.

דוח הדירקטוריון

5. בנקאות פרטית

להלן תמצית רווח והפסד של הבנקאות הפרטית:

פעילות חרי"ל									
בנקאות פרטית					בנקאות מסחריות				
מחיצוניים	בימגזרי	מחיצוניים	בימגזרי	מחיצוניים	בימגזרי	מחיצוניים	בימגזרי	מחיצוניים	בימגזרי
לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרס 2012									
במיליוני ש"ח									
הכנסות ריבית, נטו :									
(34)	-	11	-	10	(1)	-	(1)	-	(53)
133	1	(7)	-	45	3	-	1	-	90
הכנסות שאינן מריבית:									
154	-	1	51	51	3	-	36	-	12
4	-	-	-	3	-	-	-	-	1
257	1	5	51	109	5	-	36	-	50
(1)	-	-	-	3	-	-	-	-	(4)
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
219	1	3	53	103	3	-	16	(1)	41
1	-	-	-	1	-	-	-	-	-
38	-	2	(2)	2	2	-	20	1	13
14	-	1	-	2	1	-	7	-	3
24	-	1	(2)	-	1	-	13	1	10
תשואה להון									
10.6%									
יתרה ממוצעת של נכסים									
11,897	-	1,111	-	8,323	419	34	8	58	1,944
38,576	212	14	-	17,440	1,146	-	18	-	19,746
יתרה ממוצעת של התחייבויות									
10,169	-	389	-	6,887	419	26	8	43	2,397
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות									
6,303	-	-	1,653	-	-	-	4,650	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות ערך									
75,365	-	-	36,453	-	-	-	38,912	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניחול									
236	-	-	-	-	-	-	-	-	236
8,451	-	1,075	-	5,169	415	33	8	59	1,692
38,025	193	14	-	17,423	1,264	-	35	-	19,096

דוח הדירקטוריון

בנקאות פרטית (המשך)

פעילות חו"ל										
בנקאות ופיננסים		משכנ- בנקאות שוק		משכנ- ופיננסים		כרטיסי שוק		בנקאות ופיננסים		
נדלי"ן סך הכל		תאות		ההון		נדלי"ן תאות		אשראי ההון		
לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרס 2011										
במיליוני ש"ח										
הכנסות ריבית, נטו :										
(15)	-	8	-	21	-	1	-	-	(45)	מחיצוניים
115	1	(4)	-	39	-	1	-	-	78	בינמגורי
הכנסות שאינן מריבית:										
127	-	1	37	33	-	2	41	-	13	מחיצוניים
3	-	-	-	2	-	-	-	-	1	בינמגורי
230	1	5	37	95	-	4	41	-	47	סך כל ההכנסות
(2)	-	-	-	(1)	-	1	-	-	(2)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות :										
145	-	3	30	55	-	2	16	(1)	40	לחיצוניים
1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	בינמגורי
86	1	2	7	41	-	1	25	1	8	רווח (הפסד) לפני מיסים
25	-	1	1	11	-	-	9	-	3	הפרשה (הטבה) למיסים על הרווח
61	1	1	6	30	-	1	16	1	5	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
(1)	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
60	1	1	6	29	-	1	16	1	5	רווח נקי (הפסד)
תשואה להון										
32.2%										
10,606	26	567	-	8,022	44	471	8	59	1,409	יתרה ממוצעת של נכסים
37,059	183	11	-	15,349	-	847	-	-	20,669	יתרה ממוצעת של התחייבויות
9,295	26	198	-	7,200	34	476	7	45	1,309	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
6,317	-	-	1,602	-	-	-	4,715	-	-	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות
69,265	-	-	30,292	-	-	-	38,973	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
215	-	-	-	-	-	-	-	-	215	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בנייהול
9,108	-	1,146	-	5,405	34	414	8	57	2,044	יתרת אשראי לציבור ל- 31 בדצמבר 2011
39,999	231	14	-	18,866	-	1,212	-	-	19,676	יתרת פיקדונות הציבור ל- 31 בדצמבר 2011

דוח הדירקטוריון

שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר ירד ב-0.6 מיליארד ש"ח, כ-6.9% ירידה בהשוואה לסוף שנת 2011, וסך פיקדונות הציבור ירדו ב-2 מיליארד ש"ח, כ-4.9%, בחלקו כתוצאה מייסוף השקל ביחס לדולר.

שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר הבנקאות הפרטית הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2012 בסך 24 מיליון ש"ח לעומת 60 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 36 מיליון ש"ח, 60%. הירידה ברווח נובעת בעיקר מעלייה בהוצאות התפעוליות בסך 74 מיליון ש"ח, 50.6% בעיקר בפעילות חו"ל, בשלוחות בריטניה ושוויץ.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר היתה 10.6%.

דוח הדירקטוריון

6. ניהול פיננסי - שוקי הון

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס		
	2012	2011
רווח מפעילות מימון :		
מחיצוניים	153	(41)
בינמגזרי	(70)	189
הכנסות תפעוליות ואחרות :		
מחיצוניים	171	56
בינמגזרי	(10)	15
סך כל ההכנסות	244	219
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(11)	23
הוצאות תפעוליות ואחרות :		
לחיצוניים	215	374
בינמגזרי	9	7
הפסד לפני מיסים	31	(185)
הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח	18	(58)
רווח (הפסד) לאחר מיסים	13	(127)
חלק הקבוצה בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	(39)	(42)
הפסד (רווח) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(1)
רווח נקי (הפסד)	(26)	(170)

ההפסד הנקי במגזר ניהול פיננסי הסתכם ברביעי הראשון של 2012 בסך 26 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך 170 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהפסד נובעת בעיקר מהגורמים שלהלן:

א. קיטון בהוצאות תפעוליות ואחרות בסך 157 מיליון ש"ח, הנובע מקיטון בהוצאות תפעוליות שלא הועמסו על מגזרי הפעילות האחרים, בעיקר קיטון בהתחייבויות לפנסיה ופיצויים עקב הגידול ברווחי הקופות לפיצויים ותגמולים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

ב. גידול בהכנסות בסך 25 מיליון ש"ח.

ג. שיפור בתרומה של השלוחות בחו"ל.

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 2012 ב-2,187 מיליון ש"ח לעומת 2,270 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2011.

דוח הדירקטוריון

השקעות במניות של חברות כלולות (טבלה 13 (ב) באזל 2):

שוי במאזן		שוי שוק		דרישות הלימות הון		שם החברה
(במיליוני ש"ח)		(במיליוני ש"ח)				
31 במרס 2012	31 בדצמבר 2011	31 במרס 2012	31 בדצמבר 2011	שינוי ב-%	31 במרס 2012	
1,694	1,748	3,453	3,291	(3.1)	157	החברה לישראל בע"מ
493	522	-	-	(5.6)	47	אחרים *
2,187	2,270	3,453	3,291	(3.7)	204	סך הכל

* כולל את ההשקעה בסופר פארם בסך 177 מיליון ש"ח.

תרומת החברות הכלולות לרווח הקבוצה בשלושת החודשים הראשונים של 2012 הסתכמה בהפסד של 39 מיליון ש"ח לעומת הפסד של 42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

שלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס		2011	2012	%
שינוי				
החברה לישראל בע"מ		(32)	(48)	-
אחרים		(10)	9	+
סך הכל		(42)	(39)	-

החזקות בתאגידי החזקה ריאליים (קונגלומרט)

החזקות הבנק בתאגידי ריאליים כפופה למגבלות הקבועות בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 ("חוק הבנקאות"). חוק הבנקאות קובע, בין היתר, בסעיף 24 לחוק, כי תאגיד בנקאי רשאי להחזיק יותר מ-1% באמצעי שליטה בקונגלומרט אחד בלבד (תאגיד שהונו עולה על כ-2,000 מיליון ש"ח, והפועל ביותר משלושה ענפי משק). הבנק מחזיק בקונגלומרט - החברה לישראל.

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 2012 הסתכם ההפסד במגזר האחר בסך 30 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך 24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט השינויים העיקריים במיליוני ש"ח:

שלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס		2011	2012	שינוי בסכום
שינוי				
רווח נקי בבנק		3	1	(2)
חברות אחרות בארץ		4	2	(2)
חברות בחו"ל		8	(2)	(10)
התאמות מסים (1)		(39)	(31)	8
סך הכל		(24)	(30)	(6)

(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' 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	פיננסי ואחרים	ניהול	
						פעילות חו"ל	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2012							
במיליוני ש"ח							
1	-	-	-	-	2	-	3
115	5	4	10	36	23	54	247
116	5	4	10	36	25	54	250
77	3	4	15	16	25	55	195
39	2	-	(5)	20	-	(1)	55
26	1	-	(3)	13	1	(1)	37

משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פיננסי ואחרים	ניהול	
						פעילות חו"ל	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2011							
במיליוני ש"ח							
-	-	-	1	-	-	-	1
142	7	5	11	41	35	40	281
142	7	5	12	41	35	40	282
91	3	3	7	16	14	34	168
51	4	2	5	25	21	6	114
33	3	1	3	16	15	5	76

הרווח מפעולות רגילות לאחר מס בפעילות שוק ההון הסתכם ברביע הראשון של 2012 בסך 37 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-76 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 הרביע הראשון של 2012 ברווח נקי של 45 מיליון ש"ח לעומת רווח של 40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברביע הראשון של 2012 גדל היקף הפעילות של מחזיקי כרטיסי לאומי קארד ב-9% לעומת הפעילות בתקופה המקבילה אשתקד. מספר הכרטיסים התקינים ליום 31 במרס 2012 גדל בכ-6% בהשוואה ל-31 במרס 2011.

דוח הדירקטוריון

ביום 17 באפריל 2012, נחתם בין לאומי קארד לבין ישראל כרטיס רישיון, מכוחו מוענק ללאומי קארד רישיון לסליקה, הנפקה ואפשרות מתן שירותים לכרטיסי חיוב ממותג ישראל כרטיס. ההסכם תקף החל מיום 15 במאי 2012.

בהתאם להסכם הרישיון, פעילות סליקת הכרטיסים במוטג ישראל כרטיס צפויה להתנהל בדומה לסליקת כרטיסים בממשק המשותף בין חברות כרטיסי האשראי בענף לסליקת כרטיסי ויזה ומסטרקארד.

ביום 14 במאי 2012, ניתן פטור זמני מאת הממונה על ההגבלים העסקיים להסכם הרישיון שנחתם בין הצדדים. הפטור הינו לתקופה של שלושה חודשים, ומותנה בכך שישראל כרטיס לא תגבה כל תשלום מעבר לעמלה הצולבת, בגין סליקת כרטיסי ישראל כרטיס. בפרק זמן זה, עתיד הממונה על ההגבלים העסקיים לבחון את ההצדקות לתשלומים הנוספים שישראל כרטיס מבקשת לגבות במסגרת ההסכם.

להערכת לאומי קארד, הסכם הרישיון יביא להגברה ניכרת של התחרות בתחום סליקת כרטיסי החיוב בישראל.

להלן נתוני הפעילות בכרטיסי אשראי כפי שהוצגו במגזרי הפעילות השונים:

משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2012					
במיליוני ש"ח					
50	4	3	2	-	59
163	16	22	8	-	209
213	20	25	10	-	268
3	-	1	-	-	4
149	13	18	8	(1)	187
61	7	6	2	1	77
(7)	-	(1)	-	-	(8)
35	6	5	1	1	48

משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2011					
במיליוני ש"ח					
43	4	4	1	-	52
164	13	20	7	-	204
207	17	24	8	-	256
5	-	-	-	-	5
151	12	17	7	(1)	186
51	5	7	1	1	65
(6)	-	(1)	-	-	(7)
30	3	5	1	1	40

הרווח הנקי מפעולות רגילות בפעילות כרטיסי אשראי הסתכם ברביע הראשון של 2012 ב-48 מיליון ש"ח בהשוואה ל-40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של 20%, הנובעת בעיקר מגידול בהכנסות בסך 12 מיליון ש"ח.

דוח הדירקטוריון

ג. נדל"ן

עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פעילות חו"ל	סך הכל	
לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2012						
במיליוני ש"ח						
50	138	51	2	30	271	הכנסות ריבית, נטו
16	56	14	3	13	102	הכנסות שאינן מריבית
66	194	65	5	43	373	סך כל ההכנסות
2	(34)	(6)	-	1	(37)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
27	35	18	3	13	96	הוצאות תפעוליות ואחרות
37	193	53	2	29	314	רווח לפני מיסים
24	125	35	1	20	205	רווח נקי

עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פעילות חו"ל	סך הכל	
לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2011						
במיליוני ש"ח						
50	130	53	2	32	267	הכנסות ריבית, נטו
16	68	14	2	3	103	הכנסות שאינן מריבית
66	198	67	4	35	370	סך כל ההכנסות
3	(84)	22	1	1	(57)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
24	34	18	2	12	90	הוצאות תפעוליות ואחרות
39	248	27	1	22	337	רווח לפני מיסים
26	162	18	1	13	220	רווח נקי

מרכזי הרווח בקבוצה

להלן פרטים על תרומת מרכזי הרווח העיקריים בקבוצה לרווח הנקי:

לשלושת החודשים הראשונים של			
שינוי	2011	2012	
באחוזים		במיליוני ש"ח	
	378	297	הבנק
(21.4)	160	134	חברות מאוחדות בארץ (1)
(16.3)	48	48	חברות מאוחדות בחו"ל (2)
-	(32)	(48)	חברות כלולות (1)
(50.0)	554	431	הרווח הנקי
(22.2)	16.1	11.4	רווח השלוחות בחו"ל, במונחים נומינליים (מיליון דולר) (3)
(29.2)			

- (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 סניפי חו"ל וזכויות המיעוט.

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

- הקיטון ברווח הנקי בבנק נובע מגידול בהוצאות הפסדי אשראי שקוזזו מגידול בהכנסות ריבית, נטו, גידול בהכנסות שאינן מריבית וירידה בהוצאות תפעוליות ואחרות. עיקרי ההסברים לשינויים הנ"ל מובאים לעיל בפרק "התפתחות ההכנסות וההוצאות וההפרשה למס" במסגרת הדיון בתוצאות הקבוצה והנובעים בעיקר מתוצאות הבנק.
 - הקיטון ברווח הנקי של חברות מאוחדות בארץ נובע בעיקר מקיטון ברווחי לאומי פרטנרס, עקב רישום ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 59 מיליון ש"ח נטו בהשקעות במניות פרטנר, שקוזזו חלקית מעלייה ברווחי בנק לאומי למשכנתאות ולאומי קארד.
 - אין שינוי ברווח הנקי של חברות בנות בחו"ל.
 - הקיטון ברווח של חברות כלולות נובע מהפסד של החברה לישראל.
- הרווחים מפעולות רגילות בשלוחות בחו"ל במונחים נומינליים כפי שפורסמו על ידן (כולל סניפי הבנק בחו"ל וחלק המיעוט), בתרגום נוחות לדולר ארה"ב, הסתכמו בכ-11.4 מיליון דולר, ירידה של 4.7 מיליון דולר לעומת התקופה המקבילה אשתקד. תרומת השלוחות בחו"ל בשקלים ובהתאמות מסוימות לכללי חשבונאות בארץ, הסתכמה ברווח של 48 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

כללי

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

חברות מאוחדות בארץ

השקעות הבנק בחברות המאוחדות בארץ הסתכמו ב-31 במרס 2012 ב-7,402 מיליון ש"ח, לעומת 7,203 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2011. התרומה לרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמה בסך כ-133.8 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-160.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 16.6%.

להלן תרומת החברות המאוחדות העיקריות בארץ לרווח הנקי של הקבוצה:

תשואה על השקעת הקבוצה				
לתקופה שהסתיימה ב-31 במרס				
	2011	2012	2011	2012
שיעור השינוי	במיליוני ש"ח		%	
לאומי למשכנתאות	59.4	70.3	9.3	10.5
בנק ערבי ישראלי	23.8	25.6	31.5	26.7
לאומי קארד	31.8	36.2	17.2	17.6
לאומי פרטנרס (2)	21.4	(18.0)	16.4	-
לאומי ניירות ערך	0.5	0.6	2.5	13.9
לאומי החזקות ריאליות	4.4	4.1	2.0	1.9
לאומי ליסינג והשקעות	9.4	4.7	4.2	2.0
אחרות	9.8	10.3	4.2	4.1
סך כל החברות המאוחדות בארץ	160.5	133.8	9.4	7.6

- (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 2012 בסך 4,829 מיליון ש"ח לעומת 4,754 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2011.

התרומה של החברות המאוחדות בחו"ל לרווח הנקי המדווח של הקבוצה בשלושת החודשים הראשונים של 2012, הסתכמה ברווח בסך של 48 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

דוח הדירקטוריון

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

שיעור השינוי	תרומה לרווח הקבוצה		תשואה על השקעת הקבוצה		
	2011	2012	2011	2012	
%	במיליוני ש"ח		%		
+	(34.9)	22.0	-	3.5	לאומי ארה"ב (B.L.C)*
(26.6)	40.3	29.6	30.4	18.4	לאומי בריטניה
-	10.2	(7.6)	6.7	-	לאומי פרייבט בנק *
(45.5)	9.9	5.4	42.4	17.7	לאומי לוקסמבורג
-	6.9	(5.3)	43.0	-	לאומי רי
(65.9)	16.4	5.6	29.0	10.1	לאומי רומניה
-	(0.8)	1.2	-	-	אחרות
1.0	48.0	48.5	4.9	4.1	סך כל החברות המאוחדות בחו"ל

* בשנת 2011 התרומה לרווח כוללת הפרשי שער על ההשקעה

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

השינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2011	2012	
%	במיליונים		
+	2.5	5.9	בנק לאומי ארה"ב (BLC) - דולר
11.5	5.2	5.8	מזה: בנק לאומי ארה"ב - דולר
(24.1)	5.4	4.1	בנק לאומי בריטניה - ליש"ט
-	2.5	-	לאומי פרייבט בנק - פרי"ש
-	1.0	1.0	בנק לאומי לוקסמבורג - אירו
-	2.3	0.5	לאומי רי - דולר
+	(2.3)	6.8	רומניה - רון
(1.8)	16.5	16.2	סה"כ בתרגום לדולר

* 1 רון = 1.133 ש"ח.

הרווח הנומינלי של החברות המאוחדות בחו"ל כפי שדווח על ידן הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2012 בסך 16.2 מיליון דולר לעומת 16.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 1.8%.

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

השקעות הקבוצה בחברות כלולות הסתכמו ב-31 במרס 2012 בסך 2,187 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,270 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2011.

התרומה לרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמה בהפסד של 39 מיליון ש"ח לעומת הפסד של 42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**פעילות חוץ
בנקאית של חברות
כלולות**

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוח הכספי לשנת 2011 (עמודים 275-217) על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח השנתי.

שינויים עיקריים בסביבת הסיכון

בעולם עדיין ניכרת תנודתיות עקב התמשכות המשבר בגוש האירו. אי הוודאות באירופה גבוהה, לנוכח הבעיות הבסיסיות של כלכלות מובילות בגוש כגון ספרד ואיטליה והחשש לפרישת יוון מגוש האירו. אלו עשויים להתבטא, בין היתר, בהמשך תנודתיות בשווקים הפיננסיים בעולם ובישראל.

בישראל, ההאטה בפעילות במשק כתוצאה מהמשבר בגוש האירו והמשבר בשוק האג"ח הקונצרני המקומי, ישפיעו על הלווים של הבנק. בנוסף, פרסום דרישות הפיקוח על הבנקים בנוגע להעלאת יחסי הלימות ההון על-ידי הבנקים, עלול להוביל לצמצום היצע מקורות המימון לחברות הגדולות ולעליית הסיכון של החברות הממונפות.

בנוסף לגורמים הללו, סביבת הסיכון בה פועלים הבנקים הישראליים מושפעת ותושפע בשנה הקרובה מאי הודאות הגיאופוליטית, מהמחאה החברתית - אשר משפיעה על חברות בסקטורים מסוימים ומעליית הסיכונים המשפטיים - רגולטוריים.

לאומי עוקב אחר השינויים ברמות הסיכון של האיומים השונים, תוך נקיטת צעדים לצמצום הסיכון באופן שנדרש כדי להמשיך ולהבטיח עמידה בתיאבון הסיכון, אשר הוגדר על ידי דירקטוריון לאומי.

טבלת גורמי הסיכון

לא חל שינוי בסיווג חומרת גורמי הסיכון ביחס לטבלה שפורסמה בדוח שנתי 2011 בעמוד 221.

הוראות באזל וההערכות בלאומי

נתוני הדוחות הכספיים של לאומי, חישוב נכסי הסיכון ויחס הלימות ההון ל-31 במרס 2012 מחושבים ומוצגים בהתאם להנחיות הנדרשות על פי כללי הגישה הסטנדרטית באזל 2. יחס הלימות ההון מכסה על פי הערכות הקבוצה את ההון הנדרש בגין הנדבך הראשון והנדבך השני, כולל תרחישי הקיצון שמשמשים את הקבוצה בהערכותיה הפנימיות. פירוט בנושא הוראות באזל, ה-ICAAP ובאזל 3, מופיע בעמוד 225 בדוח השנתי.

באזל 3 - מגמות ומידע צופה פני עתיד

בחודש יוני 2011 עודכנו על ידי ה-BIS (Bank for International Settlements) הוראות באזל 3 (שפורסמו בדצמבר 2010) - "חיזוק עמידתה של המערכת הבנקאית". הוראות אלו נסמכות על הוראות באזל 2 ובאות לעדכן מספר היבטים כפי שהופקו מלקחי המשבר הפיננסי האחרון. הוראות אלו אמורות להיכנס לתוקף בתחילת 2013.

מטרת ההוראות המוצעות על ידי ה-BIS היא להביא לחיזוק עמידותה של המערכת הבנקאית בעתות משבר, זאת נוכח לקחי המשבר של 2008-2009, תוך הכנסת שיפורים בתחום ניהול הסיכונים ובדגש על:

- שיפור איכות ההון והגדלתו.
- שיפור יחסי הנזילות וקביעת סטנדרטים אחידים למדידת הנזילות.
- הקטנת ההשפעה הפרו-מחזורית של המצב הכלכלי על דרישות ההון.
- הגברת השקיפות של שיטות ניהול הסיכונים.
- הקטנת הסיכונים כתוצאה מהתממשות סיכונים צד נגדי.

דוח הדירקטוריון

בנובמבר 2011 פורסמה טיוטת התרגום של הפיקוח על הבנקים להוראות באזל 3. טיוטה זו הינה תרגום המקור כלשונו. במרס 2012 שלח המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים הנחיייה בדבר כוונתו לקבוע יחס הון ליבה מינימלי גבוה יותר מהנדרש כיום. על פי הנחייה זו, כל התאגידים הבנקאיים יידרשו לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 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 ליבה מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. הוראה נוספת זו חלה על הבנק.

יחס הון הליבה אמור להיות מחושב בהתאם להוראות באזל 3 ולהתאמות שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

במאי 2011, פירסם בנק ישראל טיוטה ראשונה לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 342 בנושא ניהול סיכון נזילות, אשר עברה מספר שינויים וגרסתה האחרונה הועברה לידי הבנקים באפריל 2012. הטיוטה מהווה אבן דרך באימוץ הוראות הרגולציה הבינלאומית בנושא הנזילות, שהתפתחו על רקע המשבר בשנים 2008 ו-2009. מטרת עדכון ההוראה, הינה להתחיל ולאמץ באופן הדרגתי את הנחיות באזל 3 לניהול סיכונים הנזילות ובמרכזן הגדרת יחסים מינימאליים בין הנכסים הנזילים לבין ההתחייבויות אשר מוערך כי יתממשו תוך פרק זמן מוגדר. בפרט, מדובר בהגדרת יחס נזילות מזערי לתקופה של חודש (LCR - Liquidity Coverage Ratio) ובהגדרת יחס מימון יציב לתקופה של שנה (NSFR - Net Stable Funding Ratio).

במרס 2012 פירסם בנק ישראל טיוטת לתיקון הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 205,208,209. הוראות אלו עוסקות בשינוי הקצאת ההון בגין עסקאות איגוח ובגין מכשירים מסוימים בתיק למסחר ובשיפור תהליכי ניהול הסיכונים והשערוך של מכשירים פיננסיים בעלי רמת נזילות נמוכה.

בנק ישראל הקים צוותי עבודה הכוללים את נציגי הבנקים והעביר קבצי עבודה לביצוע סקר השפעה כמותית (QIS) להערכת השפעת המעבר להוראות באזל 3 על יחסי הלימות ההון ועל יחסי הנזילות של הבנקים בישראל.

קבוצת לאומי לומדת את השפעת ההוראות הני"ל, אם וכאשר תיושמה בישראל, על יחסי הלימות ההון והנזילות הנדרשים ממנה.

דוח הדירקטוריון

בדוח הדירקטוריון ובדוח הכספי הורחבו ו/או נוספו נתונים מסויימים הנדרשים על פי נדבך 3 של באזל 2 כפי הוראות הפיקוח על הבנקים, כמפורט להלן:

הנושא	דוח דירקטוריון	דוח כספי
	טבלה	
כללי	-	1
מבנה ההון (איכותי וכמותי)	עמוד 5	2
הלימות ההון (איכותי וכמותי)	עמוד 6	3
חשיפות סיכון והערכתו - גילוי איכותי כללי	-	-
סיכון אשראי גילוי איכותי	עמודים 85-87	4
חשיפות סיכון אשראי לפי סוגי אשראי עיקריים	עמוד 88	4 (ב)
חשיפות לפי איזור גאוגרפי למדינות זרות	עמודים 102-103	4 (ג)
חשיפות סיכון אשראי לפי צד נגדי וסוגי אשראי עיקריים	עמודים 88-89	4 (ד)
חשיפות אשראי לפי תקופה לפרעון	עמוד 90	4 (ה)
חשיפת סיכון אשראי בעייתי והוצאות להפסדי אשראי לפי ענפי משק	-	4 (ו)
סכום הלוואות פגומות והפרשות לפי אזור גיאוגרפי	-	4 (ז)
תנועה ביתרות ההפרשה להפסדי אשראי	-	4 (ח)
חשיפות אשראי לפי משקל סיכון	עמודים 91-95	5
הפחתת סיכון אשראי (איכותי וכמותי)	עמודים 96-97	7
חשיפות אשראי בנגזרים של צד נגדי (איכותי וכמותי)	עמודים 98-99	8
איגוח (איכותי וכמותי)	עמוד 48	9 (ו)
	עמוד 48	9 (ז)
סיכון שוק (איכותי וכמותי)	עמודים 105-110	10
סיכון תפעולי - גילוי איכותי	עמודים 113-114	12
השקעה במניות (איכותי וכמותי)	עמוד 50	13 (ב)
השקעות במניות של חברות כלולות	עמוד 75	13 (ב)
סיכון ריבית	עמודים 107-108	14

סיכוני אשראי

פירוט החשיפות והתייחסות לניהול סיכוני האשראי ראה בדוח השנתי לשנת 2011 עמודים 229-255.

מדיניות האשראי וסיכוני האשראי של הבנק מהווה את אחד הנדבכים המרכזיים לביטוי אסטרטגיית סיכון האשראי של הבנק. זאת, לצד הנהלים הקיימים לזיהוי, מדידה, מעקב, פיקוח ובקרה אחר סיכון האשראי. מדיניות האשראי והנהלים הקיימים מתייחסים לסיכוני האשראי בכל הפעילויות בבנק, וחלים הן על האשראי הבודד והן על תיק האשראי בכללותו.

מדיניות האשראי המסחרי של הבנק נגזרת ממדיניות האשראי הקבוצתית שהינו מסמך "על" המהווה מסגרת למדיניות של הבנק בארץ ולשלוחות הבנק: בארה"ב, באנגליה וברומניה. לחברות הבנות בארץ מוצגת גם מדיניות האשראי של הבנק, המהווה המלצה וקו מנחה לגיבוש מדיניות האשראי בכל אחת מחברות הבנות בארץ.

מסמך מדיניות האשראי וסיכוני האשראי של הבנק בישראל מעודכן מדי שנה, נידון בהנהלת הבנק ומאושר על ידי דירקטוריון הבנק. המסמך מתווה מדיניות לפעילות הבנק בארץ ונותן ביטוי למצב הכלכלה בעולם ובארץ ולסביבת הסיכון המוערכת לשנה הקרובה. מדיניות האשראי לשנת 2012 אושרה על ידי הדירקטוריון בפברואר 2012.

העקרונות המנחים במדיניות האשראי של הבנק מתבססים על פיזור הסיכונים וניהולם המבוקר. הדבר בא לביטוי בביזור תיק האשראי של הבנק בין ענפי המשק השונים ועל פני מספר רב של לווים.

תהליכי ניהול ובקרה

במסגרת הבקרה והפיקוח על האשראי, קיימות הוראות והנחיות ביחס לסוגי האשראי, תנאי המימון, אופן ההשענות על הביטחונות השונים, סוגי העסקות ותקופות האשראי, ובהקשר לכך הודקו הבקרה והפיקוח על ביצוע המדיניות. ברמה הפרטנית, מושם דגש מיוחד על בחינת המצב העסקי אצל לקוחות בהם עלתה רמת הסיכון. הבקרה נעשית על ידי שימוש בכלי בקרה וייעול תהליכי העבודה.

מדיניות האשראי של הבנק מתייחסת לאשראי בנקאי ברמות סיכון נורמטיביות כפי שהוגדרו, ובהתאם לכך ניתנת הכוונה כללית לרמת הסיכון הרצויה וטובה ממנה. לפיכך, סמכויות האשראי תקפות אך ורק לגבי עסקות שהן ב"מסלול הירוק" (תואמות את מדיניות האשראי העדכנית של הבנק).

הבנק נמצא במהלך להקמת מערכת מתקדמת לניהול תיק האשראי שמטרתה לשדרג את יכולותיו לשלוט בסיכונים, ובמיוחד בסיכוני ריכוזיות שונים, לנהל מגבלות על גורמי הסיכון בתחום האשראי, לכוון את הפעילות במטרה לשפר את יחסי התשואה לסיכון וכן לאפשר תמחור נכון יותר של סיכוני האשראי.

במסגרת מדיניות האשראי של הבנק בישראל, נקבעו עקרונות וכללים אשר לפיהם יועמד, ינוהל ויבוקר תיק האשראי של הבנק, במטרה לאמוד את הסיכון הגלום בתיק, לשפר את איכות התיק ולהקטין את הסיכון הגלום בניהולו. עקרונות וכללים אלה מתייחסים הן ללקוח הבודד וקבוצות לווים והן לרמה של ענפי המשק ומגזרי פעילות.

כאמור, דירקטוריון הבנק מאשר את מדיניות האשראי והביטחונות של הבנק ואת המגבלות הענפיות והאחרות.

הדיווח על סיכוני האשראי

הבנק מקפיד על קיום דיווח שוטף ועדכני לגורמי הנהלה ולפיקוח על הבנקים. הדיווח לפיקוח על הבנקים כולל דיווח בנושאי אשראי שונים לרבות סיכון האשראי על פי ענפי משק, מכשירים פיננסיים, מבנה ההון ויחס ההון המזערי, לווים גדולים וקבוצות לווים, אשראי למימון רכישת אמצעי שליטה, חובות בעייתיים והפרשה נוספת, חשיפות האשראי של השלוחות בחו"ל, אנשים קשורים וכו'.

הדיווחים להנהלת הבנק ו/או לדירקטוריון נוגעים להתפתחות האשראי לעסקות מיוחדות או גדולות, תוצאות של בחינות רבעוניות של דירוג הסיכון של הלווים בפרט ותיק האשראי הכולל בכלל, דיווחים רבעוניים על ריכוזיות אשראי לפי ענפי משק, לווים וקבוצות לווים, אשראי למימון רכישת אמצעי שליטה, מדינות, בנקים ישראליים וזרים מול מגבלות הפיקוח על הבנקים ומגבלות פנימיות, התפלגות האשראי הבעייתית ביחידות הבנק השונות ומידע על לקוחות בעלי רגישות מיוחדת וכו'.

מבנה ארגוני ואחריות ניהול סיכוני אשראי

אגף ניהול סיכוני אשראי בחטיבה לניהול סיכונים

בחטיבה לניהול סיכונים, בכפיפות למנהלת הסיכונים הראשית של הקבוצה (CRO) פועל אגף סיכוני אשראי בראשות מנהלת סיכוני אשראי. האגף אחראי על ניהול סיכוני האשראי ברמת התיק ובכלל זאת, על גיבוש מסמך מדיניות האשראי וסיכוני האשראי, ניטור וניתוח הסיכונים בתיק האשראי בכללותו, בחינה ובקרה בלתי תלויה של תיקי אשראי ספציפיים ופיתוח מודלים וכלים כמותיים למדידה ובקרה על סיכוני האשראי.

ניהול סיכוני אשראי (נס"א) בחטיבות העסקיות

לצורך הבניית תהליך קבלת ההחלטות בבנק כפונקציה של הסיכון הכרוך בליווי הלווה, פועלות יחידות נס"א בחטיבה העסקית, במערך בניה ונדל"ן, בענף היהלומים ובחטיבה המסחרית. ייעודן של יחידות הנס"א לפעול לאופטימיזציה של קבלת ההחלטות בתיקי האשראי. באחריות יחידות נס"א לפעול לניתוח מעמיק של בקשות האשראי של היחידות העסקיות, תיקוף דירוג הלווים, ביצוע בקרת אשראי שיטתית, מתן המלצות על סיווגים והפרשות, פיתוח מתודולוגיות ו"תבניות" מימון, פיתוח תהליכי בקרה והטמעת נהלי עבודה וכללים למתן אשראי ברמת הבנק. עיקר עיסוקן של היחידות מתמקד בבחינה עצמאית של המלצות מנהלי קשרי הלקוחות לקביעת מסגרות אשראי לליווי הלקוחות שבטיפולם ואיתור לקוחות שחלה הרעה במצבם, תוך הצבעה על הסיכונים העיקריים המאפיינים את תיק האשראי ומתן המלצות להמשך הטיפול בלקוחות.

בחטיבה הבנקאית תחום ניהול סיכוני האשראי הצרכני, הינו באחריות ענף נס"א קמעונאי, האחראי על כלל תיק האשראי הקמעונאי וכן על כתיבת מסמך מדיניות האשראי הצרכני של לאומי.

דוח הדירקטוריון

מערך אשראים מיוחדים

מערך אשראים מיוחדים פועל בכפוף לראש החטיבה המסחרית החל מיום 1 במאי 2012. המערך מתמחה בטיפול בחברות בקשיים, ובמסגרתו פועלים 2 סקטורים כדלקמן:

1. **סקטור טאל"ר** (טיפול אינטנסיבי לקוחות רגישים) - יחידה מקצועית המטפלת בלקוחות פעילים הנמצאים בקשיים, מתוך הערכה כי בניהול ובליווי נכון של החברה אפשר יהיה להחזירם לפעילות נורמטיבית.

2. **סקטור גביה** - מטפל בלקוחות שאינם פעילים או שעומדים לפני סגירת פעילותם.

דגשים בניהול סיכוני אשראי

על רקע תנודות ומשברים פיננסיים ופוליטיים להם אנו עדים בשנה האחרונה כולל ברבעון הראשון של 2012, פועל הבנק ביתר שאת לזיהוי הלווים ומגזרי האוכלוסיות העלולים להיפגע כתוצאה מכך, ובכללם:

- יצואנים ו/או גורמים בעלי תלות גבוהה בתמורות מט"ח.
- יצרנים המתמודדים עם ייבוא מתחרה.
- פירמות הפועלות בענפי "מותרות" שהינם ראשוניים להיפגע מירידה בביקוש בתקופות של האטה כלכלית.
- לוויים שגייסו אשראי צמוד במטבע ישראלי והתמורות יועדו להשקעות בחו"ל (כדוגמת חברות נדל"ן הפעילות בחו"ל).
- לוויים שגייסו בשנים האחרונות מקורות מימון בשוק ההון, והתכוונו לבסס מקור סילוק עתידי על גיוס מקורות בבורסה ו/או אקזיט מהשקעות קיימות.
- לוויים שחובותיהם מבוססים על מניות המהוות משקל מהותי מהערך הנכסי שלהם ו/או מהבטוחות עליהן נשען הבנק.
- לוויים בענף הנדל"ן החשופים לירידה במחירי הנכסים עקב ירידה בביקוש.
- חברות החזקה, אשר שווי נכסיהן נפגע, וכתוצאה הורע היחס שבין שווי החזקות להיקף המינוף ויקשה על גיוסי ומחזורי אשראי לפירעון חבויות קודמות.
- הבנק מקיים באופן שוטף מעקב הדוק אחר השפעת השחיקה והחשיפות שנוצרו אצל הלוויים הרלוונטיים ואשר נובעות גם מהתנודתיות המתוארת לעיל, לרבות דיוני עומק על לקוחות המוגדרים כרגישים.
- לנוכח אי הוודאות השוררת על רקע הקשיים הפיננסיים הקיימים בשווקים בעולם, נוקט הבנק במדיניות סלקטיבית להרחבת הפעילות בתחומים בהם חלה עלייה בסיכון, תוך הבחנה בין רמות הסיכון של לקוחות שונים והתאמת מרווחי האשראי ותנאיו בהתאם.

דוח הדירקטוריון

1. החשיפה והניהול של סיכוני האשראי לציבור

חשיפות סיכון אשראי לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי (טבלה 4 (ב) - באזל 2):

31 במרס 2012	31 במרס 2011	31 במרס 2012	31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012	
						סוג חשיפת אשראי
						חשיפות סיכון אשראי ברוטו
						במיליוני ש"ח
278,944	263,890	293,522	296,643	265,082	290,400	אשראי
35,557	41,520	38,188	37,229	37,592	39,147	אג"ח
13,795	13,137	14,126	14,199	13,406	14,052	אחרים
						ערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות
111,531	108,960	114,704	113,112	110,662	116,304	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים
13,503	13,978	7,297	7,592	14,101	7,001	סך הכל
453,330	441,485	467,837	468,775	440,843	466,904	

חשיפות סיכון אשראי לפי צד נגדי ולפי סוגי חשיפות אשראי עיקריים (טבלה 4 (ד) באזל 2):

31 במרס 2012						
אשראי	אג"ח	אחרים	אחרות	נגזרים	סך הכל	
						במיליוני ש"ח
35,419	26,280	-	174	27	61,900	חובות של ריבונות
3,225	2,037	-	148	-	5,410	חובות של ישויות סקטור ציבורי
10,795	5,375	-	1,730	2,982	20,882	חובות של תאגידים בנקאיים
121,105	4,175	-	76,808	3,941	206,029	חובות של תאגידים
19,910	-	-	1,681	-	21,591	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
28,601	-	-	26,700	51	55,352	חשיפות קמעונאיות ליחידים
13,395	-	-	3,851	-	17,246	הלוואות לעסקים קטנים
57,950	-	-	5,212	-	63,162	משכנתאות לדירור
-	1,280	-	-	-	1,280	איגוח
-	-	14,052	-	-	14,052	נכסים אחרים
290,400	39,147	14,052	116,304	7,001	466,904	סך הכל בגין סיכון אשראי

דוח הדירקטוריון

31 במרס 2011

עסקאות						
ערבויות במכשירים והתחייבויות פיננסיים						
סך הכל	נגזרים	אחרות	אחרים	אג"ח	אשראי	
במיליוני ש"ח						
47,029	17	2,288	-	20,780	23,944	חובות של ריבוניות
6,507	-	130	-	3,256	3,121	חובות של ישויות סקטור ציבורי
26,342	6,783	1,863	-	6,242	11,454	חובות של תאגידים בנקאיים
197,374	7,236	69,564	-	6,090	114,484	חובות של תאגידים
19,896	-	1,398	-	-	18,498	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
51,333	65	25,552	-	-	25,716	חשיפות קמעונאיות ליחידים
18,859	-	4,187	-	-	14,672	הלוואות לעסקים קטנים
58,873	-	5,680	-	-	53,193	משכנתאות לדיוור
1,224	-	-	-	1,224	-	איגוח
13,406	-	-	13,406	-	-	נכסים אחרים
440,843	14,101	110,662	13,406	37,592	265,082	סך הכל בגין סיכון אשראי

31 בדצמבר 2011

עסקאות						
ערבויות במכשירים והתחייבויות פיננסיים						
סך הכל	נגזרים	אחרות	אחרים	אג"ח	אשראי	
במיליוני ש"ח						
66,163	21	189	-	24,666	41,287	חובות של ריבוניות
4,877	-	180	-	1,398	3,299	חובות של ישויות סקטור ציבורי
20,136	2,381	1,939	-	5,331	10,485	חובות של תאגידים בנקאיים
207,934	5,146	74,603	-	4,683	123,502	חובות של תאגידים
20,669	-	1,489	-	-	19,180	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
54,434	44	26,702	-	-	27,688	חשיפות קמעונאיות ליחידים
17,837	-	4,021	-	-	13,816	הלוואות לעסקים קטנים
61,375	-	3,989	-	-	57,386	משכנתאות לדיוור
1,151	-	-	-	1,151	-	איגוח
14,199	-	-	14,199	-	-	נכסים אחרים
468,775	7,592	113,112	14,199	37,229	296,643	סך הכל בגין סיכון אשראי

דוח הדירקטוריון

פיצול התיק לפי תקופה לפרעון ולפי סוגי חשיפת אשראי עיקריים (טבלה 4 (ה) באזל 2):

31 במרס 2012						
סך הכל	עסקאות במכשירים והתחייבויות פיננסיים		אחרים	אג"ח	אשראי	
	נגזרים	אחרות				
256,585	4,621	73,786	2,613	20,192	155,373	עד שנה
107,424	2,677	27,719	651	10,807	65,570	מעל שנה ועד חמש שנים
100,989	6,264	14,799	2,421	8,148	69,357	מעל חמש שנים
10,003	1,536	-	8,367	-	100	פריטים לא כספיים
(8,097)	(8,097)	-	-	-	-	הטבות לקיזוז
466,904	7,001	116,304	14,052	39,147	290,400	סך הכל

31 במרס 2011						
סך הכל	עסקאות במכשירים והתחייבויות פיננסיים		אחרים	אג"ח	אשראי	
	נגזרים	אחרות				
226,265	5,913	67,835	2,306	12,508	137,703	עד שנה
104,702	1,968	28,359	630	14,179	59,566	מעל שנה ועד חמש שנים
98,532	3,749	14,468	1,900	10,905	67,510	מעל חמש שנים
11,344	2,471	-	8,570	-	303	פריטים לא כספיים
-	-	-	-	-	-	הטבות לקיזוז
440,843	14,101	110,662	13,406	37,592	265,082	סך הכל

31 בדצמבר 2011						
סך הכל	עסקאות במכשירים פיננסיים		אחרים	אג"ח	אשראי	
	נגזרים	אחרות				
258,577	6,151	70,093	2,812	16,965	162,556	עד שנה
109,470	2,600	28,877	743	12,502	64,748	מעל שנה ועד חמש שנים
100,445	7,012	14,142	2,345	7,762	69,184	מעל חמש שנים
10,107	1,653	-	8,299	-	155	פריטים לא כספיים
(9,824)	(9,824)	-	-	-	-	הטבות לקיזוז
468,775	7,592	113,112	14,199	37,229	296,643	סך הכל

דוח הדירקטוריון

סיכון אשראי בהתאם לגישה הסטנדרטית (טבלה 5 - באזל 2):*

הטבלאות שלהלן מציגות את פירוט חשיפת האשראי ברוטו על פי משקל הסיכון, תוך פילוח החשיפה בהתאם לצד הנגדי, לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחונות מוכרים.

* ראה פירוט להלן בטבלאות 4(ב) ו-4(ד).

סכום החשיפה לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי ולפני הפחתת סיכון אשראי (2):

31 במרס 2012										
חשיפת	ניכוי	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
אשראי	מההון									
(1) ברוטו		במיליוני ש"ח								
61,900	-	-	-	310	-	375	-	2,941	58,274	חובות של ריבונות
										חובות של ישויות
5,410	-	-	1	-	-	3,393	-	2,016	-	סקטור ציבורי
										חובות של תאגידים
20,882	-	-	-	431	-	3,738	-	16,677	36	בנקאיים
206,029	-	-	3,295	200,497	-	1,836	-	401	-	חובות של תאגידים
										חובות בביטחון נדל"ן
21,591	-	-	429	21,162	-	-	-	-	-	מסחרי
										חשיפות קמעונאיות
55,352	-	-	131	134	55,087	-	-	-	-	ליחידים
										הלוואות לעסקים
17,246	-	-	100	254	16,892	-	-	-	-	קטנים
63,162	-	-	202	5,071	17,889	-	40,000	-	-	משכנתאות לדירור
1,280	35	-	-	18	-	124	-	1,103	-	איגוח
14,052	-	-	426	11,585	-	-	-	-	2,041	נכסים אחרים
466,904	35	-	4,584	239,462	89,868	9,466	40,000	23,138	60,351	סך הכל

(1) לפני המרה לאשראי של רכיבים חוץ מאזניים כנדרש בהוראות באזל 2 (לדוגמא שקלול מסגרות לא מנוצלות) וכן לפני הפחתת סיכון אשראי כתוצאה מביצוע פעולות מסוימות (לדוגמא על ידי שימוש בערבויות).

(2) ההפחתה בסיכון האשראי מבטאת סיווג של משקל הסיכון הסופי בין השיעורים השונים.

ההערות הנ"ל מתייחסות לטבלאות שבפרק זה "סיכון אשראי בהתאם לגישה הסטנדרטית (טבלה 5 - באזל 2)".

דוח הדירקטוריון

סכום החשיפה לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי ולפני הפחתת סיכון אשראי (2)

31 במרס 2012										
חשיפת										
אשראי	ניכוי									
(1) ברוטו	מההון	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
במיליוני ש"ח										
61,900	-	-	-	310	-	375	-	2,941	58,274	חובות של ריבונות
										חובות של ישויות
5,407	-	-	1	-	-	3,391	-	2,015	-	סקטור ציבורי
										חובות של תאגידים
20,878	-	-	-	431	-	3,738	-	16,674	35	בנקאיים
203,391	-	-	3,201	197,953	-	1,836	-	401	-	חובות של תאגידים
										חובות בביטחון נדל"ן
21,417	-	-	395	21,022	-	-	-	-	-	מסחרי
										חשיפות קמעונאיות
54,890	-	-	128	86	54,676	-	-	-	-	ליחידים
										הלוואות לעסקים
16,918	-	-	99	105	16,714	-	-	-	-	קטנים
62,678	-	-	191	4,723	17,849	-	39,915	-	-	משכנתאות לדיור
1,280	35	-	-	18	-	124	-	1,103	-	איגוח
14,052	-	-	426	11,584	-	-	-	-	2,042	נכסים אחרים
462,811	35	-	4,441	236,232	89,239	9,464	39,915	23,134	60,351	סך הכל

סכום החשיפה לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי ולאחר הפחתת סיכון אשראי (2)

31 במרס 2012										
חשיפת										
אשראי	ניכוי									
(1) ברוטו	מההון	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
במיליוני ש"ח										
63,130	-	-	-	230	-	375	-	2,941	59,584	חובות של ריבונות
										חובות של ישויות
4,889	-	-	1	-	-	3,389	-	1,033	466	סקטור ציבורי
										חובות של תאגידים
20,561	-	-	-	374	-	3,894	-	16,258	35	בנקאיים
193,549	-	-	3,110	188,202	-	1,836	-	401	-	חובות של תאגידים
										חובות בביטחון נדל"ן
20,549	-	-	395	20,154	-	-	-	-	-	מסחרי
										חשיפות קמעונאיות
52,540	-	-	125	85	52,330	-	-	-	-	ליחידים
										הלוואות לעסקים
14,817	-	-	97	103	14,617	-	-	-	-	קטנים
62,565	-	-	190	4,712	17,751	-	39,912	-	-	משכנתאות לדיור
1,280	35	-	-	18	-	124	-	1,103	-	איגוח
14,052	-	-	426	11,584	-	-	-	-	2,042	נכסים אחרים
447,932	35	-	4,344	225,462	84,698	9,618	39,912	21,736	62,127	סך הכל

דוח הדירקטוריון

סכום החשיפה לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי ולפני הפחתת סיכון אשראי (2)

31 במרס 2011										
חשיפת	ניכוי									
אשראי	מההון	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	(1) ברוטו
במיליוני ש"ח										
47,029	-	-	-	47	-	283	-	2,733	43,966	חובות של ריבונותיות
										חובות של ישויות
6,507	-	-	13	-	-	3,282	-	3,212	-	סקטור ציבורי
										חובות של תאגידים
26,342	-	-	6	548	-	3,731	-	22,057	-	בנקאיים
197,374	-	-	10,033	180,063	-	6,483	-	795	-	חובות של תאגידים
										חובות בביטחון נדל"ן
19,896	-	-	965	18,931	-	-	-	-	-	מסחרי
										חשיפות קמעונאיות
51,333	-	-	171	178	50,984	-	-	-	-	ליחידים
										הלוואות לעסקים
18,859	-	-	134	298	18,427	-	-	-	-	קטנים
58,873	-	-	174	3,112	16,757	-	38,830	-	-	משכנתאות לדיור
1,224	184	-	-	99	-	112	-	829	-	איגוח
13,406	-	-	375	10,874	-	-	-	-	2,157	נכסים אחרים
440,843	184	-	11,871	214,150	86,168	13,891	38,830	29,626	46,123	סך הכל

סכום החשיפה לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי ולפני הפחתת סיכון אשראי (2)

31 במרס 2011										
חשיפת	ניכוי									
אשראי	מההון	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	(1) ברוטו
במיליוני ש"ח										
47,029	-	-	-	47	-	283	-	2,733	43,966	חובות של ריבונותיות
										חובות של ישויות
6,500	-	-	13	-	-	3,275	-	3,212	-	סקטור ציבורי
										חובות של תאגידים
26,342	-	-	6	548	-	3,731	-	22,057	-	בנקאיים
194,327	-	-	9,938	177,111	-	6,483	-	795	-	חובות של תאגידים
										חובות בביטחון נדל"ן
19,379	-	-	895	18,484	-	-	-	-	-	מסחרי
										חשיפות קמעונאיות
50,915	-	-	169	116	50,630	-	-	-	-	ליחידים
										הלוואות לעסקים
18,533	-	-	131	130	18,272	-	-	-	-	קטנים
58,302	-	-	165	2,694	16,707	-	38,736	-	-	משכנתאות לדיור
1,224	184	-	-	99	-	112	-	829	-	איגוח
13,406	-	-	375	10,874	-	-	-	-	2,157	נכסים אחרים
435,957	184	-	11,692	210,103	85,609	13,884	38,736	29,626	46,123	סך הכל

דוח הדירקטוריון

סכום החשיפה לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי ולאחר הפחתת סיכון אשראי (2)

31 במרס 2011										
חשיפת	ניכוי									
אשראי	מההון	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
(1) ברוטו										
במיליוני ש"ח										
49,088	-	-	-	46	-	283	-	2,770	45,989	חובות של ריבונות
										חובות של ישויות
4,473	-	-	12	-	-	3,274	-	1,187	-	סקטור ציבורי
										חובות של תאגידים
26,587	-	-	7	530	-	3,835	-	22,215	-	בנקאיים
183,480	-	-	9,791	166,421	-	6,473	-	795	-	חובות של תאגידים
										חובות בביטחון נדל"ן
18,438	-	-	895	17,543	-	-	-	-	-	מסחרי
										חשיפות קמעונאיות
48,530	-	-	164	116	48,250	-	-	-	-	ליחידים
										הלוואות לעסקים
16,654	-	-	126	128	16,400	-	-	-	-	קטנים
58,187	-	-	164	2,683	16,611	-	38,729	-	-	משכנתאות לדיור
1,224	184	-	-	99	-	112	-	829	-	איגוח
13,406	-	-	375	10,874	-	-	-	-	2,157	נכסים אחרים
420,067	184	-	11,534	198,440	81,261	13,977	38,729	27,796	48,146	סך הכל

סכום החשיפה לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי ולפני הפחתת סיכון אשראי (2)

31 בדצמבר 2011										
חשיפת	ניכוי									
אשראי	מההון	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
(1) ברוטו										
במיליוני ש"ח										
66,163	-	-	-	303	-	315	-	2,480	63,065	חובות של ריבונות
										חובות של ישויות
4,877	-	-	4	-	-	3,499	-	1,374	-	סקטור ציבורי
										חובות של תאגידים
20,136	-	-	-	563	-	3,095	-	16,442	36	בנקאיים
207,934	-	-	3,559	201,640	-	2,093	-	642	-	חובות של תאגידים
										חובות בביטחון נדל"ן
20,669	-	-	426	20,243	-	-	-	-	-	מסחרי
										חשיפות קמעונאיות
54,434	-	-	141	123	54,170	-	-	-	-	ליחידים
										הלוואות לעסקים
17,837	-	-	135	259	17,443	-	-	-	-	קטנים
61,375	-	-	197	4,600	17,741	-	38,837	-	-	משכנתאות לדיור
1,151	29	-	-	21	-	100	-	1,001	-	איגוח
14,199	-	-	422	11,397	-	-	-	-	2,380	נכסים אחרים
468,775	29	-	4,884	239,149	89,354	9,102	38,837	21,939	65,481	סך הכל

דוח הדירקטוריון

סכום החשיפה לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי ולפני הפחתת סיכון אשראי (2)

31 בדצמבר 2011										
חשיפת	ניכוי									
אשראי	מההון	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
(1) ברוטו										במיליוני ש"ח
66,162	-	-	-	303	-	315	-	2,480	63,064	חובות של ריבונות
										חובות של ישויות
4,874	-	-	4	-	-	3,497	-	1,373	-	סקטור ציבורי
										חובות של תאגידים
20,130	-	-	-	563	-	3,095	-	16,437	35	בנקאיים
205,426	-	-	3,461	199,230	-	2,093	-	642	-	חובות של תאגידים
										חובות בביטחון נדל"ן
20,447	-	-	391	20,056	-	-	-	-	-	מסחרי
										חשיפות קמעונאיות
53,994	-	-	139	82	53,773	-	-	-	-	ליחידים
										הלוואות לעסקים
17,520	-	-	134	113	17,273	-	-	-	-	קטנים
60,854			185	4,229	17,687	-	38,753	-	-	משכנתאות לדיור
1,151	29	-	-	21	-	100	-	1,001	-	איגוח
14,199	-	-	422	11,396	-	-	-	-	2,381	נכסים אחרים
464,757	29	-	4,736	235,993	88,733	9,100	38,753	21,933	65,480	סך הכל

סכום החשיפה לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי ולאחר הפחתת סיכון אשראי (2)

31 בדצמבר 2011										
חשיפת	ניכוי									
אשראי	מההון	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
(1) נטו										במיליוני ש"ח
66,633	-	-	-	303	-	315	-	2,452	63,563	חובות של ריבונות
										חובות של ישויות
4,725	-	-	4	-	-	3,495	-	876	350	סקטור ציבורי
										חובות של תאגידים
20,175	-	-	-	511	-	3,356	-	16,273	35	בנקאיים
195,167	-	-	3,286	189,146	-	2,093	-	642	-	חובות של תאגידים
										חובות בביטחון
19,599	-	-	391	19,208	-	-	-	-	-	נדל"ן מסחרי
										חשיפות קמעונאיות
51,538	-	-	133	82	51,323	-	-	-	-	ליחידים
										הלוואות לעסקים
15,473	-	-	127	112	15,234	-	-	-	-	קטנים
60,739			185	4,220	17,587	-	38,747	-	-	משכנתאות לדיור
1,151	29	-	-	21	-	100	-	1,001	-	איגוח
14,199	-	-	422	11,396	-	-	-	-	2,381	נכסים אחרים
449,399	29	-	4,548	224,999	84,144	9,359	38,747	21,244	66,329	סך הכל

דוח הדירקטוריון

הפחתת סיכון האשראי

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

כמדיניות, שואף הבנק להעמיד אשראי כנגד ביטחונות. היקף הביטחונות הנדרשים מלווה הינו, בין השאר, פועל יוצא מרמת הסיכון שבאשראי. הביטחונות המתקבלים אינם השיקול העיקרי לאישור האשראי, 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 האשראי, אך ניתן דגש מיוחד לדירוג הסיכון של הלווים ולכושר ההחזר שלהם כקריטריון למתן האשראי 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 האשראי שהם מבטיחים, תוך התייחסות לטווח הזמן, לסוגי הצמדה, לאופי האשראי 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, ועליה להיות מופנית לבנק.

הפחתת סיכון אשראי (טבלה 7 באזל 2):

31 במרץ 2012					
חשיפת					
אשראי ברוטו	חשיפת אשראי	סך החשיפה	סך החשיפה	סך החשיפה	אשראי ברוטו
לפני הפרשה	ברוטו לאחר	שמכוסה	סה"כ	שמכוסה	חשיפת
להפסדי	הפרשה להפסדי	ע"י ערבויות סכומים	בביטחון	אשראי	אשראי
אשראי	אשראי	שנגרעו	שנוספו	פיננסי כשיר	נטו
במיליוני ש"ח					
61,900	61,900	(80)	1,310	-	63,130
5,410	5,407	(981)	465	(2)	4,889
20,882	20,878	(609)	303	(11)	20,561
206,029	203,391	(356)	-	(9,486)	193,549
21,591	21,417	(33)	-	(835)	20,549
55,352	54,890	(3)	-	(2,347)	52,540
17,246	16,918	(14)	-	(2,087)	14,817
63,162	62,678	(2)	-	(111)	62,565
1,280	1,280	-	-	-	1,280
14,052	14,052	-	-	-	14,052
466,904	462,811	(2,078)	2,078	(14,879)	447,932
סך הכל					

דוח הדירקטוריון

31 במרס 2011						
חשיפת						
סך החשיפה		סך החשיפה		חשיפת אשׂראי		אשׂראי ברוטו
חשיפת	שמכוסה	סה"כ	שמכוסה	ברוטו לאחר	לפני הפרשה	להפסדי
אשׂראי	בביטחון	ע"י ערבויות סכומים	שנגרעו	אשׂראי	אשׂראי	אשׂראי
נטו	פיננסי כשיר	שנוספו				
במיליוני ש"ח						
49,088	(1)	2,060	-	47,029	47,029	חובות של ריבוננויות
4,473	(4)	-	(2,023)	6,500	6,507	חובות של ישויות סקטור ציבורי
26,587	-	262	(17)	26,342	26,342	חובות של תאגידים בנקאיים
183,480	(10,587)	-	(260)	194,327	197,374	חובות של תאגידים
18,438	(939)	-	(2)	19,379	19,896	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
48,530	(2,383)	-	(2)	50,915	51,333	חשיפות קמעונאיות ליחידים
16,654	(1,862)	-	(17)	18,533	18,859	הלוואות לעסקים קטנים
58,187	(114)	-	(1)	58,302	58,873	משכנתאות לדיור
1,224	-	-	-	1,224	1,224	איגוח
13,406	-	-	-	13,406	13,406	נכסים אחרים
420,067	(15,890)	2,322	(2,322)	435,957	440,843	סך הכל

31 בדצמבר 2011						
חשיפת						
סך החשיפה		סך החשיפה		חשיפת אשׂראי		אשׂראי ברוטו
חשיפת	שמכוסה	סה"כ	שמכוסה	ברוטו לאחר	לפני הפרשה	להפסדי
אשׂראי	בביטחון	ע"י ערבויות סכומים	שנגרעו	אשׂראי	אשׂראי	אשׂראי
נטו	פיננסי כשיר	שנוספו				
במיליוני ש"ח						
66,633	-	499	(28)	66,162	66,163	חובות של ריבוננויות
4,725	(1)	349	(497)	4,874	4,877	חובות של ישויות סקטור ציבורי
20,175	(44)	376	(287)	20,130	20,136	חובות של תאגידים בנקאיים
195,167	(9,894)	-	(365)	205,426	207,934	חובות של תאגידים
19,599	(819)	-	(29)	20,447	20,669	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
51,538	(2,452)	-	(4)	53,994	54,434	חשיפות קמעונאיות ליחידים
15,473	(2,036)	-	(11)	17,520	17,837	הלוואות לעסקים קטנים
60,739	(112)	-	(3)	60,854	61,375	משכנתאות לדיור
1,151	-	-	-	1,151	1,151	איגוח
14,199	-	-	-	14,199	14,199	נכסים אחרים
449,399	(15,358)	1,224	(1,224)	464,757	468,775	סך הכל

דוח הדירקטוריון

פעילות במכשירים נגזרים לצורך הפחתת סיכוני אשראי

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 רועננו ההנחיות המתייחסות להתאמה הנדרשת בין בסיס מטבע האשראי לבין מטבע תזרים המזומנים המהווה את מקור הסילוק של האשראי, 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 ושקלול וכימות הרגישות לשינויים בשערי חליפין ובמחירי הסחורות.

לצורך גידור סיכוני אשראי שונים, הבנק ממליץ ללקוחותיו לנקוט באמצעי הגנה מול משתנים מאקרו כלכליים כמו: מדד מחירים לצרכן, שער החליפין, מחירי סחורות. לצורך צמצום רמות הסיכון באשראי, 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.

להלן יתרות סיכון אשראי של צד נגדי (טבלה 8 באזל 2):

31 במרס 2012		
חשיפות אשראי נטו של נגזרים	יתרת ערך נקוב במיליוני ש"ח	
7,520	244,961	חוזי ריבית
5,661	201,143	חוזי מטבע חוץ
1,536	18,826	חוזים בגין מניות
382	1,589	חוזי סחורות ואחרים
-	-	עסקאות בנגזרי אשראי (1)
(8,097)	-	הטבות קיזוז (2)
-	-	ביטחון כשיר
7,002	466,519	סך הכל

31 במרס 2011		
חשיפות אשראי נטו של נגזרים	יתרת ערך נקוב במיליוני ש"ח	
3,641	201,131	חוזי ריבית
7,667	210,979	חוזי מטבע חוץ
2,471	26,096	חוזים בגין מניות
322	2,222	חוזי סחורות ואחרים
-	1,830	עסקאות בנגזרי אשראי (1)
-	-	הטבות קיזוז (2)
-	-	ביטחון כשיר
14,101	442,258	סך הכל

דוח הדירקטוריון

31 בדצמבר 2011		
חשיפות אשראי נטו של נגזרים	יתרת ערך נקוב במיליוני ש"ח	
8,308	230,713	חוזי ריבית
7,236	206,179	חוזי מטבע חוץ
1,653	18,423	חוזים בגין מניות
219	1,547	חוזי סחורות ואחרים
-	-	עסקאות בנגזרי אשראי (1)
(9,824)	-	הטבות קיזוז (2)
(44)	-	ביטחון כשיר
7,548	456,862	סך הכל

(1) ליום הדוח לא קיימות חשיפות סיכון אשראי בגין הגנה שנמכרה או נקנתה (741 מיליוני ש"ח ע.נ. ביום 31 במרס 2011).

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

דוח הדירקטוריון

2. חשיפת אשראי בגין שווי הוגן של נגזרים לפי צד נגדי לחוזה ליום 31 במרס 2012:

סך הכל	ללא דרוג	BB+	BBB	A -	A	A+	AAA	בנקים זרים
		עד B-	עד BBB-				עד AA-	
במיליוני ש"ח								
1,616	-	-	-	-	83	677	856	בגוש האירו (1)
1,165	3	-	7	3	412	2	738	באנגליה (2)
1,641	162	-	-	24	-	361	1,094	בארה"ב
250	-	-	-	7	9	-	234	אחר
4,672	165	-	7	34	504	1,040	2,922	סה"כ בנקים זרים
1,528	49	-	-	503	976	-	-	בנקים בישראל (3)
לקוחות עסקיים לפי ענפי משק								
1,780	שירותים פיננסיים (4)							
1,140	תעשייה (5)							
142	בינוי ונדל"ן							
28	תחבורה ואחסנה							
80	מסחר							
1	חשמל ומים							
10	שרותים עסקיים							
24	אנשים פרטיים							
39	תקשורת ושירותי מחשב							
22	אחרים							
3,266	סך כל לקוחות עסקיים							
-	אחרים *							
9,466	סך כל חשיפה							

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

- (1) סכום זה כולל עסקאות ב-5 מדינות.
- (2) סכום זה כולל עסקאות עם 7 בנקים.
- (3) סכום זה כולל עסקאות עם 9 בנקים, כולל בנק מרכזי.
- (4) סכום זה כולל עסקאות עם 337 לקוחות, כאשר הלקוח עם הסכום הגבוה ביותר הינו בסך 392 מיליון ש"ח.
- (5) סכום זה כולל עסקאות עם 265 לקוחות כאשר הלקוח עם הסכום הגבוה ביותר הינו 911 מיליון ש"ח.

דוח הדירקטוריון

3. חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

להלן חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים (1):

ליום 31 במרס 2012				
סיכון	ניירות	סיכון אשראי חוץ	חשיפת אשראי	
אשראי מאזני (2) ערך (3)	מאזני נוכחי (4)	נוכחית		במיליוני ש"ח
דרוג אשראי חיצוני (5)				
6,646	3,408	569	10,623	AAA עד AA-
3,345	3,747	114	7,206	A+ עד A-
167	372	-	539	BBB+ עד BBB-
3	-	10	13	BB+ עד B-
53	-	44	97	נמוך מ-B
1,517	267	186	1,970	ללא דירוג (5)
סך הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים				
11,731	7,794	923	20,448	
6	66	-	72	יתרות חובות בעייתיים
ליום 31 בדצמבר 2011				
סיכון	ניירות	סיכון אשראי חוץ	חשיפת אשראי	
אשראי מאזני (2) ערך (3)	מאזני נוכחי (4)	נוכחית		במיליוני ש"ח
דרוג אשראי חיצוני (5)				
8,989	3,636	649	13,274	AAA עד AA-
4,300	3,869	123	8,292	A+ עד A-
209	18	-	227	BBB+ עד BBB-
54	-	7	61	BB+ עד B-
-	-	53	53	נמוך מ-B
1,564	697	123	2,384	ללא דירוג (5)
סך הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים				
15,116	8,220	955	24,291	
7	316	-	323	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 2012 בשווי הוגן של 1,491 מיליון ש"ח ובדצמבר 2011 1,605 מיליון ש"ח.
- (4) בעיקר ערבויות, התחייבויות למתן אשראי (ללא נגזרים חוץ מאזניים).
- (5) החל משנת 2010 הבנק משתמש בדרוג של סוכנות Moody's בלבד לדרוג המוסדות הפיננסיים הזרים אליהם קיימת חשיפת אשראי. בללא דרוג נכללים גם מוסדות פיננסיים זרים בעלי דירוג מסוכנויות אחרות.

הערות:

- א. חשיפות האשראי אינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים (ראה פירוט באזור 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/ברוקרים (מקומיים וזרים) ראה ביאור 7 בדוח הכספי.

דוח הדירקטוריון

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

החשיפות לבנקים במדינות מתחלקות כדלהלן: בארה"ב 46% אירופה (גרמניה, צרפת, שווייץ, ספרד ומדינות בנלוקס) 24%; בריטניה 19%; ומדינות אחרות 11%.

החשיפה כוללת פיקדונות בבנקים הזרים, כ-98.6% מהם 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 הראשוני).
- 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.

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 2):

31 במרס 2012			
סיכון אשראי	סיכון אשראי	סך הכל סיכון	
מאזני	חוץ מאזני (1)	אשראי כולל	
במיליוני ש"ח			
23,216	6,500	29,716	ארצות הברית
9,314	2,865	12,179	בריטניה
2,868	395	3,263	צרפת
3,028	667	3,695	שווייץ
3,486	441	3,927	גרמניה
443	20	463	בלגיה
421	10	431	איטליה
2,399	124	2,523	הולנד
7,423	1,060	8,483	אחרות
52,598	12,082	64,680	סך הכל

דוח הדירקטוריון

31 בדצמבר 2011			
סיכון אשראי	סיכון אשראי	סך הכל סיכון	
מאזני	חוץ מאזני (1)	אשראי כולל	במיליוני ש"ח
24,762	6,282	31,044	ארצות הברית
10,330	3,004	13,334	בריטניה
2,935	322	3,257	צרפת
3,930	304	4,234	גרמניה
2,659	770	3,429	שוויץ
2,607	176	2,783	הולנד
554	32	586	בלגיה
457	15	472	איטליה
6,916	1,169	8,085	אחרות
55,150	12,074	67,224	סך הכל

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

להלן החשיפה למדינות לפי דרוג האשראי של המדינות כפי הדירוג של הבנק העולמי, ליום 31 במרס 2012 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	48,373	11,199	59,572	92.2	1,439
מדינות עם הכנסה גבוהה	1,301	326	1,627	2.5	1
מדינות עם הכנסה בינונית גבוהה	2,700	536	3,236	4.9	585
מדינות עם הכנסה בינונית נמוכה	212	21	233	0.4	2
מדינות עם הכנסה נמוכה	12	-	12	-	-
סך הכל	52,598	12,082	64,680	100.0	2,027

סכום החשיפה למדינות זרות עם בעיות נזילות כפי שהוגדר על ידי מדד FITCH ועל ידי בנק ישראל (מדינה אשר מקבלת סיוע כספי מ-IMF או שהתחייבויותיה מדורגות בדירוג אשראי CCC או נמוך יותר) מסתכם בסך 1,362 מיליון ש"ח ומתייחס ל-14 מדינות.

הגדרת המדינות הינה בהתאם להכנסה הלאומית לנפש כדלהלן:

הכנסה גבוהה - מעל 12,276 דולר לנפש.

הכנסה בינונית גבוהה - מ-3,976 דולר עד 12,275 דולר לנפש.

הכנסה בינונית נמוכה - מ-1,006 דולר עד 3,975 דולר לנפש.

הכנסה נמוכה - עד 1,005 דולר לנפש.

להלן שמות המדינות העיקריות בכל אחת מהקטגוריות:

א. מדינות OECD ביניהן: ארה"ב, איטליה, אוסטרליה, אוסטרליה, 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.

דוח הדירקטוריון

- 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, פרגואי, פיליפינים, תאילנד, אוקראינה.
- ה. מדינות עם הכנסה נמוכה : חלק גדול ממדינות אפריקה, האיטי, נפאל.

חשיפה כוללת למדינות זרות מסוימות :

31 במרץ 2012					שם המדינה
סך הכל	אחר	פיקדונות	אג"ח	אשראי	
במיליוני ש"ח					
431	10	21	(1) 342	58	איטליה
10	-	1	2	7	אירלנד
3	-	-	-	3	יוון
472	5	13	(2) 414	40	ספרד
916	15	35	758	108	סך הכל (3)

- (1) מזה 241 מיליון ש"ח בבנק אינטסה.
- (2) רוב החשיפה לספרד הינה לבנק סנטנדר שרוב הכנסותיו מקורן מחוץ לספרד.
- (3) לקבוצה אין חשיפה לפורטוגל.

סיכוני שוק ונזילות

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוח הכספי השנתי לשנת 2011 (עמודים 255-269) על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח השנתי.

מדיניות סיכוני שוק ונוסטרו

סיכון שוק מוגדר כסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוף מאזניות הנובע משינוי בשווי הוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי שוק (שינוי ברמת מחירים בשווקים שונים, תנודתיות בשיעורי ריבית, שערי חליפין, אינפלציה, מחירי מניות וסחורות ומדדים כלכליים נוספים). החשיפה לסיכוני שוק מתבטאת בתוצאות העסקיות, השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות, ההון, תזרימי המזומנים וערך הבנק.

מדיניות ניהול סיכוני השוק נועדה מחד לתמוך בהשגת היעדים העסקיים תוך הערכת הסיכונים והנזקים שיכולים לנבוע מהחשיפה לסיכונים והגבלתם, וזאת בהשוואה לרווח הצפוי מהם, ומאידך, נועדה להפחית את רמת הסיכון הנובעת מהפעילות השוטפת של הבנק, ובכלל זה לשמור על רמת נזילות גבוהה. כל זאת בהתחשב בהיקף הפעילות, במגבלות ובעלויות של פעולות החיסוי, בשינויים החלים בסביבה העסקית בארץ ובעולם, בהנחיות ובדרישות של בנק ישראל, ובהתפתחויות החלות בעולם בנושא המדידות ושיטות הניהול של הסיכונים והתאמתן לצרכי הקבוצה והבנק. למידע נוסף ניתן לפנות לעמוד 255 בדוח השנתי.

דרישת הון בגין סיכוני שוק

להלן דרישות הון בגין סיכוני השוק (טבלה 10 באזל 2) כנדרש על פי הגישה הסטנדרטית. דרישות אלה משקפות רק חלק קטן מההון המוחזק על ידי לאומי בגין סיכוני שוק (נדבך 1 במסגרת באזל 2). בנוסף להון זה מחזיקה הקבוצה הון נוסף בגין סיכוני שוק ופעילות הנוסטרו, במסגרת הנדבך השני של באזל.

להלן דרישות הון בגין סיכוני השוק (טבלה 10 באזל 2):

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012	
במיליוני ש"ח			
דרישות הון בגין סיכוני ריבית			
583	555	641	
סיכון מחירי מניות			
1	18	4	
סיכון שער חליפין			
170	163	152	
אופציות			
57	91	60	
811	827	857	סך דרישת הון בגין סיכוני שוק

מוקדי הסיכון העיקריים בסיכוני שוק

1. החשיפה בריבית

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

מדיניות החשיפות בריבית הנה 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

דוח הדירקטוריון

התקופות, אשר מתייחסת לשחיקה הפוטנציאלית של השווי הכלכלי¹ 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 נגזרות ותיקים מסחריים).

קיימים סיכונים ריבית מובנים הנובעים מאי הוודאות בגורמי שוק שלא ניתנת לגידור אך מובנית 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 ההנחות 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 שאינם נושאים ריבית, בסכום יציב לאורך זמן. לכן לצורך מדידה וניהול החשיפה בריבית, מדיניות הבנק היא להתייחס לחלק מיתרות העו"ש שאינן נושאות ריבית כהתחייבות ארוכה. מדי תקופה נבחן השינוי ביתרת העו"ש שאינו נושא ריבית, על מנת לקבל החלטה כיצד לפרוס אותו.
- לאומי למשכנתאות - ניהול החשיפות מביא בחשבון הנחות ביחס לפירעונות מוקדמים של הלוואות. ההנחות לגבי ההלוואות הצמודות למדד בריבית קבועה, מסתמכות על מודל סטטיסטי לחיזוי הפירעונות המוקדמים. מודל סטטיסטי זה נבחן באופן שוטף. במקביל פיתח לאומי למשכנתאות מודל פירעונות כולל לכל מגזרי ההצמדה. הטמעת המודל צפויה להיות במהלך 2012.

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

השחיקה הפוטנציאלית בשווי הכלכלי		השחיקה הפוטנציאלית ברווח השנתי		השפעת שינוי מידי מקביל של 1% בעקום התשואות בפועל
31 במרס 2011	31 בדצמבר 2011	31 במרס 2012	31 בדצמבר 2011	
495	676	210	271	המגבלה
1,100	1,100	500	500	

* בכיוון הגורם נזק לבנק.

ברביע הראשון של 2012 השחיקה הפוטנציאלית בשווי הכלכלי נעה בין 711 מיליון ש"ח ל-495 מיליון ש"ח וברוח השנתי נעה בין 211 מיליון ש"ח ל-200 מיליון ש"ח.

במהלך הרביע הראשון של 2012 עמדה הקבוצה בכל מגבלות החשיפה לריבית שקבע הדירקטוריון.

¹ 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

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 2012					
מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי					
מטבע ישראלי			צמוד מט"ח		
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אירו	אחרים	
במיליוני ש"ח					
186,972	63,960	60,649	12,700	14,190	נכסים פיננסיים
231,949	5,076	149,861	32,846	37,956	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים
159,748	52,295	79,156	18,776	10,965	התחייבויות פיננסיות
247,253	10,268	132,943	26,462	41,870	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים
11,920	6,473	(1,589)	308	(689)	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2011					
מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי					
מטבע ישראלי			צמוד מט"ח		
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אירו	אחרים	
במיליוני ש"ח					
191,767	62,776	61,472	12,608	14,032	נכסים פיננסיים
227,619	5,641	161,654	37,432	41,543	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים
159,044	54,294	82,937	18,298	10,830	התחייבויות פיננסיות
242,830	10,709	143,466	31,945	45,619	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ מאזניים
17,512	3,414	(3,277)	(203)	(874)	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעורי הריבית על שווי הוגן נטו* של מכשירים פיננסיים (טבלה 14 באזל 2):

31 במרס 2012										
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית										
מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי					צמוד מט"ח					
מטבע ישראלי		צמוד מדד			דולר		אירו		אחרים	
לא צמוד	צמוד	צמוד מדד	דולר	אירו	אחרים	סך הכל	סך הכל	סך הכל	באחוזים	
במיליוני ש"ח										
11,746	6,643	(1,745)	308	(703)	(174)	11,746	(174)	(1.06)	גידול מיידי מקביל של 1%	
11,903	6,490	(1,605)	308	(691)	(18)	11,903	(18)	(0.11)	גידול מיידי מקביל של 0.1%	
12,132	6,275	(1,511)	312	(673)	112	12,132	112	0.68	קטטון מיידי מקביל של 1%	

דוח הדירקטוריון

31 בדצמבר 2011							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר							
השפעת שינויים בשיעורי הריבית				שינוי בשווי ההוגן			
מטבע חוץ לרבות מטבע							
מטבע ישראלי				ישראלי צמוד מט"ח			
השינוי בשיעורי הריבית	לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אירו	אחרים	סך הכל	סך הכל
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח באחוזים			
גידול מיידי מקביל של 1%	17,160	3,523	(3,279)	(191)	(887)	(246)	(1.48)
גידול מיידי מקביל של 0.1%	17,477	3,425	(3,277)	(202)	(875)	(24)	(0.14)
קטיון מיידי מקביל של 1%	17,869	3,282	(3,276)	(215)	(870)	218	1.32

* לא כולל אומדן שווי הכנסות בגין עמלת פירעון מוקדם.

1.1 החשיפה לריבית ועמידה במגבלות

להלן מצב החשיפה לשינויי הריבית ברמת הקבוצה המחושב על פי כללים חשבונאיים. בשלושת החודשים הראשונים של 2012 עמדה הקבוצה בכל מגבלות החשיפה לריבית שקבע הדירקטוריון. נתונים מפורטים על החשיפה בריבית ראה להלן בתוספת ב' בסקירת ההנהלה.

31 בדצמבר 2011		31 במרס 2012			
מט"ח וצמוד	לא	מט"ח	לא	מט"ח וצמוד	לא
מט"ח	צמוד מדד	מט"ח	צמוד מדד	מט"ח	צמוד מדד
משך חיים ממוצע (מח"מ) בשנים:					
0.72	2.85	0.91	0.77	2.81	0.90
0.71	3.25	0.87	0.71	3.41	0.90
0.01	(0.40)	0.04	0.06	(0.60)	-
2.45	0.56	0.42	1.96	0.53	0.68

(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-3.44 שנים, ופער שיעור התשואה הפנימי (להלן - שת"פ), מסתכם ב-0.45%.

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-3.18 שנים, ופער השת"פ מסתכם בכ-0.45%.

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 שהנחות הבסיס שלו מתעדכנות באופן שוטף. בהתחשב בהנחות אלה מח"מ ההתחייבויות הינו גבוה יותר ומגיע בשקלים לא צמודים ל-0.95 שנים ובמט"ח ל-0.76 שנים, וההפרש בשת"פ מגיע ל-0.67% ול-1.76% 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.

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 שעור המס האפקטיבי - הואיל והפרשי השער בגין ההשקעות בחו"ל אינם מובאים בחשבון בבסיס ההכנסה לצורך חישוב ההפרשה למס, שלא כמו הפרשי השער בגין מקורות המימון - ומכאן חוסר הסימטריה בגין הפרשי השער. כנגד חשיפת המס ביצע הבנק עסקות חיסוי. החל משנת 2012 שונתה המדיניות החשבונאית להשקעות בארה"ב ובשוויץ כך שהן מוגדרות כיחידות שמטבע הפעילות שלהן שונה משקל והפרשי השער הן בגין ההשקעה והן בגין המקורות המגדרים נזקפים לקרן הון. הבנק החליט שלא לחדש את עסקאות החיסוי בגין חברות אלו.

לשינויים בשערי החליפין יש השפעה על ההכנסות השוטפות במט"ח. כנגד ההכנסות הצפויות נטו בוצעה פעולת חיסוי בראשית 2012.

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

החשיפה בפועל (%)			המגבלות המאושרות	
31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012	עודף או (גרעון) מקסימליים	
(17.9)	(11.7)	(27.2)	45%-45%	לא צמוד
22.4	10.6	25.8	30%-30%	צמוד מדד
(4.5)	1.1	1.4	15%-15%	מטבע חוץ *

* בנוסף לבנק ולחברות הבנות מגבלות על החשיפה המרבית בכל מטבע ומטבע.

במהלך הרביע הראשון של 2012 העודף המדדי הממוצע עמד על כ-20% מההון החשוף. שיעור זה נע במהלך הרבעון בין 28% ל-16% מההון החשוף. למגזר המט"ח והצמוד מט"ח נותב הון בשיעור נמוך יחסית, ולכן ההשפעה של שינוי בשערי החליפין על הרווח לפני מס אינה מהותית.

במהלך הרביע השני של השנה אושרה הרחבה של מגבלת חשיפת הבסיס במגזר הצמוד למדד לעודף או גרעון מקסימליים של 50% - (50%).

במהלך הרביע הראשון של 2012, עמדה הקבוצה בכל מגבלות החשיפה בבסיס שאושרו על ידי הדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

להלן הרגישות לשינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים ליום 31 במרס 2012. המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על הון הבנק וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים (חוץ מאזניים):

דולר	אירו	ליש"ט	פרי"ש	יין	
במיליוני ש"ח					
(23)	47	7	10	13	עלייה של 5% בשע"ח
(18)	86	18	17	27	עלייה של 10% בשע"ח
57	(31)	(3)	(5)	(15)	ירידה של 5% בשע"ח
125	(52)	(5)	-	(24)	ירידה של 10% בשע"ח

נתונים אלה אינם מביאים בחשבון את ההשפעה של שינוי בשער החליפין על תזרימי ההכנסות והוצאות 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 שאושרו על ידי ועדת ניהול סיכוני שוק. 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 שמשתקפת במודל הערך הנתון לסיכון (Value at Risk)

מגבלות ה-VAR נקבעו, הן על הערך הכלכלי של הקבוצה כולל חברות בנות בחו"ל והשפעות החשיפה במונחי VAR, 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:

VaR התיקים המשוערכים			VaR השווי הכלכלי			
31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012	31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012	
79	50	50	161	159	181	במועל
400	400	400	500	500	500	המגבלה

במהלך הרביע הראשון של 2012 ה-VAR על השווי הכלכלי נע בין מקסימום 189 מיליון ש"ח לבין מינימום 178 מיליון ש"ח, וה-VAR על התיקים המשוערכים על פי שווי שוק נע בין 57 מיליון ש"ח לבין 50 מיליון ש"ח, בהתאמה.

במהלך הרביע הראשון של 2012 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 ו-ABS).

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

- ועדת לימיטים לפעילות מול מדינות - הקובעת את מגבלות החשיפה למדינות על בסיס ניתוחים כלכליים.
- ועדת סיכוני אשראי סחיר - הקובעת את מגבלות החשיפה למוסדות פיננסיים בהתאם למדיניות שנקבעה ולתנאי השוק.

בחטיבה לניהול סיכונים מתבצע מעקב אחר איכות התיק, ונערכים ניתוחי סיכון ותרמישים לבחינת מוקדי הסיכון אשר נידונים בוועדת סיכוני שוק עליונה בראשות מנהלת הסיכונים הראשית ובוועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון.

החשיפה לסיכון הנזילות

חשיפה לנזילות

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

מדיניות ניהול סיכוני 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 לסיכוני נזילות. מדיניות ניהול סיכוני 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 לעמוד 266 בדוח השנתי.

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-30 מיליארד ש"ח ובניירות ערך כ-29 מיליארד ש"ח, בעיקר באגרות חוב ממשלתיות. עודפי האמצעים הנזילים במט"ח מושקעים בעיקר באגרות חוב כ-18 מיליארד ש"ח, בפיקדונות בבנקים כ-14 מיליארד ש"ח.

עיקר המימון של לאומי נשען על גיוס פיקדונות מהציבור.

דוח הדירקטוריון

יתרת פיקדונות הציבור בבנק, לא כולל כתבי התחייבות נדחים, ירדה במהלך הרביע הראשון של שנת 2012 ב-4 מיליארד ש"ח, (1.5%), ובניטרול השפעת הפרשי שער הירידה היתה של 1 מיליארד ש"ח, (0.4%).

הירידה במגזר השקלי הלא צמוד ב-2 מיליארד ש"ח, (1.2%). גם במגזר המט"ח והצמוד מט"ח נרשמה ירידה בסך של 2 מיליארד ש"ח, (1.9%), אולם בניטרול השפעת הפרשי שער עלייה של 1 מיליארד ש"ח, 0.9%.

ניטור סיכון הנזילות

הבנק מקיים מעקב שוטף אחר מצב הנזילות ואחר מדדי סיכון הנזילות. סיכון הנזילות נמדד ומנוהל באמצעות מודל פנימי שמטרתו בחינה ומעקב אחר האמצעים הנזילים שברשות הבנק תחת תרחישים שונים. התרחישים מתייחסים למצבי שוק שונים: מצב עסקים רגיל ומצבי קיצון הנוגעים לבנק ולכלל המערכת.

בכל אחד מהתרחישים נבחן מצב הנזילות על בסיס שני מדדים כמותיים: פער הנזילות ויחס הנזילות. המודל מציב את יתרת הנכסים הנזילים (דוגמת מזומנים, פיקדונות בבנק ישראל, תיק אג"ח הניתן למימוש ואשראי החזוי להיפרע) ביחס להתחייבויות הצפויות להתממש בטווח הקצר, באופן אשר בוחן את יכולת הבנק לעמוד בכל צורכי הנזילות.

שיעור השינוי ביתרת הפיקדונות והאשראי עבור כל תקופת פירעון, בתרחישים שונים, נקבע על פי פרמטרים שונים בהתאם לרמת החומרה של התרחיש. על בסיס שיקול הדעת של הגורמים העסקיים, הנעזרים בנתונים היסטוריים, מוגדרות פונקציות התנהגותיות המביאות בחשבון פרמטרים כגון גודל ומהות הפיקדון לפיהן מחושבים התזרימים הצפויים.

יצוין כי, תרחישי הלחץ חמורים יותר מכל מה שהתנסה בו הבנק בעבר, ולכן הנחות תרחישים אלו בהכרח מבוססות על הערכות של הגורמים המקצועיים הבכירים בבנק ופחות על נתונים היסטוריים.

להלן פער הנזילות ויחס הנזילות במט"י ובמט"ח בכל אחד מארבעת סוגי התרחישים שהוגדרו, לתקופת פרעון של חודש נכון ליום 31 במרס 2012 (ללא השקה בין המגזרים):

תרחיש/תקופה	במט"י לחודש		במט"ח לחודש	
	הפער	היחס	הפער	היחס
רגיל	49.3	16.6	10.5	2.4
סטטיסטי	36.7	3.3	7.1	1.6
לחץ בלאומי	25.9	1.6	7.3	1.3
לחץ מערכת	30.5	2.0	13.8	1.8

* לאומי מניח כי במצבי קיצון מגזר המט"ח מסייע למגזר המט"י ולהיפך.

דוח הדירקטוריון

בנוסף למודל שתואר לעיל נמדדים מדדים נוספים כהשלמה לתמונת מצב הנזילות כלהלן:

- במגזר המט"ח מתבצע גם מעקב אחר שיעור הנכסים הארוכים הממומנים מהתחייבויות קצרות, יחס "ארוך-קצר".
- במסגרת הניהול השוטף של הנזילות במט"י ובמט"ח מתבצעת תחזית למצב הנזילות היומית וזאת באמצעות מערכות המידע הקיימות בבנק. בסוף כל יום עסקים נבחן הפער בין הנזילות החזויה לבין הנזילות בפועל. התפלגות הפער משמשת לעדכון המודל ולשיפור איכות חיזוי מצב הנזילות.
- במגזרים המט"י והמט"ח, נבחנות המגמות במצב הנזילות (יומי, חודשי וכו') על פני טווח מתמשך, במטרה לעקוב אחר התפתחויות בפיקדונות הציבור, באשראי לציבור ובנזילות ככלל וכן מדידה של סיכון המרווח.

טיוטת בנק ישראל לתיקון הוראה 342 בנושא ניהול סיכוני נזילות והערכות לבאזל 3

כפי שצוין בסעיף העוסק בהיערכות הבנק ליישום הוראות באזל 3 לעיל, הבנק בוחן את השלכות הוראות אלו על ניהול סיכון הנזילות ואת אופן ההיערכות הנדרש.

סיכונים תפעוליים

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

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

השליטה והבקרה על ניהול סיכונים תפעוליים בקבוצה מתבצעים באמצעות הדירקטוריון והנהלה הבכירה, פונקציה ניהול סיכונים תפעוליים בלתי תלויה בחטיבה לניהול סיכונים, וועדות סיכונים תפעוליים, יחידות בקרה פנים חטיבתיות ומערך ביקורת (רכזי סיכונים חטיבתיים).

ניהול הסיכון התפעולי בקבוצת לאומי מושתת על שלושה קווי הגנה. האחריות לניהול הסיכונים התפעוליים מוטלת על הנהלות החטיבות וחברות הבנות (קו הגנה ראשון) וכוללת החלטה בין אלטרנטיבות של קבלת הסיכון, שינוי בקרות, שינוי היקפי פעילות, או העברת הסיכון. האגף לניהול סיכונים תפעוליים, הציות ואיסור הלבנת הון ו-SOX מהווים את קו ההגנה השני. קו ההגנה השלישי הוא חטיבת הביקורת הפנימית. שני קווי ההגנה האחרונים הם בלתי תלויים ואינם מעורבים בקבלת החלטות עסקיות.

מדיניות ניהול הסיכון התפעולי היא קבוצתית ונועדה לתמוך במטרות העסקיות והיעדים האסטרטגיים של קבוצת לאומי, למנוע ולמזער הפסדים תוך התחשבות בסובלנות הסיכון ולשמור על היציבות התפעולית לאורך זמן. ניהול סיכונים תפעוליים הוא חלק אינטגרלי מהתרבות הארגונית והפעילות העסקית והתפעולית בקבוצה.

מדי רבעון מתכנס פרום ניהול סיכון תפעולי בראשות מנהל הסיכונים התפעוליים, בו משתתפים נציגי כל הגופים העסקיים וחברות הבנות (הברקים). הפורום מהווה פלטפורמה לשיתוף בידע, הפקות לקחים מאירועי כשל בארגון ומחוצה לו ודיון באסטרטגיות להפחתת הסיכון.

סיכון למתקפות סייבר

לאומי משקיע משאבים רבים בתחום ההגנה בפני סיכונים אבטחת מידע לרבות סיכונים סייבר, הן בכוח אדם מומחה והן בתשתיות, על מנת להקטין את החשיפה לסיכון זה. אירועי הסייבר שהתממשו בארץ ובעולם במהלך השנה החולפת ובתחילת שנת 2012 ובכללם חשיפת אלפי מספרי כרטיסי אשראי של אזרחים ישראלים, מחדדים את מהותיות הסיכון והחשיבות בהערכות למזעור החשיפה לסיכון ודרכי הפעולה הנדרשות בקרות האירוע, שבמקרים מסוימים יכול לגרום לנזק משמעותי ללקוחות הבנק ולמערכתיו.

מצב ההצמדה

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

להלן מצב מאזני ההצמדה:

ליום 31 בדצמבר 2011			ליום 31 במרס 2012		
לא צמוד	צמוד מדד מטבע חוץ (2)	לא צמוד	צמוד מדד מטבע חוץ (2)	לא צמוד	צמוד מדד מטבע חוץ (2)
במיליוני ש"ח					
121,590	61,163	199,656	118,763	62,131	194,867
126,136	60,966	180,099	120,673	58,685	180,438
(3) (4,546)	197	19,557	(3) (1,910)	3,446	14,429

(1) כולל עסקות עתידיות ואופציות.

(2) כולל צמוד מטבע חוץ.

(3) עודף התחייבויות במט"ח נובעת בעיקר מעסקת חיסוי כנגד חשיפת המס בגין ההשקעות בחו"ל, 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

היקף יתרות המערכת הבנקאית (עו"ש ופיקדונות מוניטריים) בבנק ישראל לסוף מרס 2012 עמד על כ-117 מיליארד ש"ח, לעומת כ-130 מיליארד ש"ח בסוף דצמבר 2011.

היקף יתרות אלו ברביע הראשון של השנה עמד בממוצע על כ-119 מיליארד ש"ח, לעומת ממוצע של כ-123 מיליארד ש"ח ברביע הרביעי של שנת 2011.

ברביע הראשון של שנת 2012, גדלו החזקות המק"מ בידי הציבור בכ-3.5 מיליארד ש"ח לרמה של כ-125 מיליארד ש"ח. בנוסף, בנק ישראל לא ביצע רכישות מט"ח מהמערכת, בדומה לרבעון הרביעי של שנת 2011.

היקף היתרות של לאומי בבנק ישראל (עו"ש ופיקדונות במסגרת המכרזים המוניטריים שעורך בנק ישראל) לסוף מרס 2012 עמד על כ-30 מיליארד ש"ח, לעומת כ-36 מיליארד ש"ח בסוף דצמבר 2011.

היקף היתרות של לאומי בבנק ישראל ברביע הראשון של השנה עמד בממוצע על כ-29 מיליארד ש"ח לעומת ממוצע של כ-32 מיליארד ש"ח ברביע הרביעי של שנת 2011.

הרכב הנכסים וההתחייבויות של הבנק ממשיך להצביע על נזילות גבוהה. זאת, כתוצאה ממדיניות מכוונת לגיוס מקורות יציבים ומגוונים, תוך דגש על גיוס פיקדונות ממספר גדול של לקוחות לטווחי זמן שונים ובכלל זה לתקופות ארוכות.

לאומי מקיים מעקב שוטף אחר מצב הנזילות שלו ואחר מדדים המיועדים להתריע על שינויים במצב הנזילות, בין היתר באמצעות מודל פנימי שפותח בבנק בהתאם להוראת בנק ישראל. ההנחות השונות העומדות בבסיס המודל נבחנות ומתעדכנות באופן שוטף, בהתאם להתפתחויות שחלות בפרמטרים הרלבנטיים העיקריים.

יתרת המזומנים ופיקדונות בבנקים נטו (ללא לאומי למשכנתאות) הסתכמה ליום 31 במרס 2012 בכ-36 מיליארדי ש"ח, בהשוואה לכ-41 מיליארד ש"ח בסוף 2011, שיעור קיטון של כ-10.8%.

דוח הדירקטוריון

כמו כן, לבנק תיק ניירות ערך בהיקף של כ-43 מיליארד לעומת כ-41 מיליארד ש"ח בדצמבר 2011. התיק מושקע בעיקר באגרות חוב ממשלת ישראל, אגרות חוב של ממשלות זרות, ואגרות חוב של בנקים בחו"ל.

כ-39% מהנכסים הפיננסיים בבנק מופקדים בבנקים ו/או מושקעים בניירות ערך, שיעור דומה בהשוואה ל-31 בדצמבר 2011.

יתרת האשראי לציבור נטו ליום 31 במרס 2012 הסתכמה בכ-150.7 מיליארדי ש"ח, בהשוואה ל-151.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2011, בנטרול השפעות הפרשי שער חל קיטון של כ-0.3 מיליארד ש"ח.

בסוף מרס 2012 יתרת פיקדונות הציבור, כולל כתבי התחייבות נדחים ושטרי הון, הסתכמה בכ-264.9 מיליארדי ש"ח, בהשוואה ל-265.2 בסוף שנת 2011, שיעור קיטון של 0.1%. ברביע הראשון הבנק הנפיק כתבי התחייבות נדחים בסך 2.3 מיליארד ש"ח באמצעות לאומי למימון.

בפיקדונות השקליים נרשם גידול בסך 0.8 מיליארד ש"ח, 0.4%, ובפיקדונות המט"ח נרשם קיטון בסך של 1.2 מיליארד ש"ח, (1.5%) (במונחי דולר עלייה של 0.1 מיליארד).

במהלך התקופה הנסקרת עלה היקף הנכסים הכספיים החוץ מאזניים של הלקוחות בבנק בכ-11.3 מיליארד ש"ח. בניכוי השפעת העלייה בשווי השוק, נרשמה צבירה שלילית בסך כ-3.2 מיליארד ש"ח.

הליכים משפטיים

1. הליכים אזרחיים

1.1. הבנק צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, שנקטו נגדו לקוחות הבנק, לקוחותיו בעבר וכן צדדים שלישיים שונים, שראו את עצמם נפגעים או ניזוקים מפעילות הבנק במהלך עסקיו הרגיל.

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

עילות התביעות נגד הבנק שונות ומגוונות וביניהן נמנות טענות בדבר אי ביצוע הוראות או אי ביצוע במועד, בקשות לאישור עיקול, שהטילו צדדים שלישיים על נכסי חייבים, המוחזקים, לטענתם, בידי הבנק, טענות על חיובי ריבית שלא בהתאם לשיעורי הריבית שסוכמו בין הבנק לבין הלקוח, שיעורי ריבית, החורגים מהמותר על פי החוק, טעויות במועדי חיוב וזיכוי חשבונות בשל שיקים שנמשכו עליהם, טענות בקשר עם חיובי עמלות, טענות בנושאים הקשורים לניירות ערך, יחסי עבודה, משיכת שיקים ללא כיסוי ואי כיבוד שיקים.

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

תביעות שסכומן עולה על שיעור של 1% מההון של הבנק ליום 31 במרס 2012, כ-241 מיליון ש"ח, פורטו בבאור 6 לדוחות הכספיים.

1.2. במסגרת נקיטת אמצעים לגביית חובות במהלך עסקיו הרגיל נוקט הבנק, בין השאר, בהליכים משפטיים שונים נגד חייבים וערבים ובהליכים למימוש בטוחות. בדוחות הכספיים נכללו הפרשות להפסדי אשראי שבוצעו על ידי הבנק על יסוד הערכת מכלול הסיכונים הכרוכים באשראי למגזרי המשק השונים ובהתחשב בהיקף המידע על החייב/הערב בדבר איתנותו הפיננסית והבטוחות שניתנו לבנק להבטחת פרעון החוב.

2. הליכים אחרים

2.1. ביום 26 באפריל 2009 התקבלה בבנק קביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים לפי סעיף 43(א)(1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, לפיה בין הבנק לבין בנק הפועלים, בנק דיסקונט, בנק המזרחי והבנק הבינלאומי, התקיימו הסדרים כובלים שעניינם העברות מידע הנוגע לעמלות, וזאת מראשית שנות ה-90 ועד תחילת חקירת הרשות בעניין, בחודש נובמבר 2004. המדובר בקביעה אזרחית המהווה ראייה לכאורה לנקבע בה בכל הליך משפטי. הבנק הגיש ערר על קביעה זו. ביום 22 בפברואר 2011, הוגשה תגובת הממונה לערר. בין הצדדים התנהל הליך גישור שלא עלה יפה. בשלב זה, לא ניתן להעריך את השלכות הקביעה.

2.2. רשויות ארצות הברית ("הרשויות") מנהלות חקירות נגד בנקים זרים בקשר עם פעילות הבנקים מול לקוחות שהינם נישומי מס בארצות הברית ("לקוחות אמריקאים"), בחשד להפרה של הדין האמריקאי. במסגרת חקירות, כאמור, שמתנהלות גם כנגד הקבוצה, נמסרו דרישות של הרשויות לחברות הנמנות עם הקבוצה בקשר עם לקוחות שזוהו על ידי הרשויות ושירותים בנקאיים שקיבלו מהקבוצה. הקבוצה משתפת פעולה עם הרשויות במסירת מידע ובהליכים הפרוצדורליים הדרושים, הכל על פי המותר על פי הדין. הקבוצה גם נערכת לבדיקה פנימית של הנושא ברמת הקבוצה. בשלב זה, לא ניתן לאמוד או להעריך באופן מהימן את הנזק לקבוצת הבנק.

דוח הדירקטוריון

- 2.3.** רשות ניירות ערך מקיימת בירור מינהלי לפי סעיף 52מג(א)(2) לחוק ניירות ערך, בקשר עם פרסום אזהרת רווח על ידי הבנק ביום 14 בנובמבר 2011 ובקשר עם הנפקת כתבי התחייבות נדחים על ידי לאומי למימון על פי דוח הצעת מדף שפורסם ביום 9 בנובמבר 2011.
- 2.4.** בחודש מרס 2012 הוגש כתב אישום נגד לאומי רומניה ונגד חברי ועדת האשראי של לאומי רומניה, בעניין פעולה בחשבון לקוח, אשר לטענת התביעה הכללית ברומניה נעשתה שלא כדין. כתב האישום הוגש בעקבות תלונת הלקוח אשר טוען כי נגרם לו נזק עקב פעולת הבנק (סכום הנזק הנטען איננו מהותי).
- 2.5.** ביום 22 במאי 2012 האריך הממונה על ההגבלים העסקיים את תוקפו של הפטור מהצורך באישור הסדר כובל לפעילות של בנק לאומי, בנק הפועלים, בנק דיסקונט הבנק הבינלאומי ובנק המזרחי-טפחות (להלן יחד: "הבנקים") להסדר שעניינו החזקותיהם המשותפות של הבנקים בשב"א - שירותי בנקאות אוטומטיים בע"מ (להלן: "שב"א") ובמס"ב - מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "מס"ב"), וזאת לתקופה של 4 חודשים.
- במסגרת הפטור הנוכחי נותרו בעינם מרבית התנאים שבהם הותנו הפטורים הקודמים, וכן הוטלו בהם על שב"א, מס"ב והבנקים, לפי העניין, תנאים נוספים. בכלל זה בין-היתר, הוגבלה יכולתן של שב"א ומס"ב להעניק הנחות לבנקים ולחברות הנשלטות על-ידם, ונאסר על שב"א ומס"ב לגבות דמי התחברות למערכות השונות המופעלות על-ידן, למעט עלויות תוספתיות שיהיו כרוכות באופן ישיר בביצוע ההתאמות הנדרשות במערכות לצורך החיבור.
- הפטור הנוכחי ניתן כאמור לתקופה של ארבעה חודשים שבמהלכם יבחן הממונה את המשך פעילות שב"א בתחום מכשירי בנק אוטומטיים (ATM) וכן מהו, אם בכלל, שיעור העלויות שרשאיות שב"א ומס"ב לדרוש ממצטרפים חדשים.

לפרטים נוספים בנושא התחייבויות תלויות ראה באור 6 לדוחות הכספיים.

הסכמים מהותיים

בעקבות פרסום חוזר המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, אשראי והפרשה להפסדי אשראי (להלן: "הוראת בנק ישראל"), הבנקים, ובכללם הבנק, הגיעו להסכמות עם רשות המיסים בנוגע להכרה בהפרשות להפסדי אשראי לצרכי מס. ההסכם נחתם בתאריך ה-19 במרס 2012. הסכם זה מחליף את ההסכם הקודם, והינו בתוקף לגבי חובות פגומים שנרשמו החל מיום 1 בינואר 2011.

להלן עיקרי ההסכם החדש:

חובות פגומים גדולים בבחינה פרטנית:

ההפרשה מותרת לניכוי לצרכי מס בשנה בה נרשמה כהוצאה בדוחות הכספיים. בשנת המס בה הוקטנה יתרת ההפרשה בגין הפסדי אשראי (שלא כתוצאה מ"מחיקה חשבונאית" או מ"מחילה"), יתווסף לחבות המס של הבנק "מס נוסף", בתוספת ריבית והפרשי הצמדה, אשר יביא לגביית המס שהיה נגבה אילו לא היתה מוכרת מלכתחילה ההפרשה שהותרה בניכוי.

לענין זה - "חוב גדול" הינו חוב של 1 מיליון ש"ח ומעלה, או סכום נמוך יותר על פי הודעת הבנק לפקיד השומה ובהתאם למאפייני הבנק.

חובות פגומים שאינם גדולים:

ההוצאות בגין "מחיקות חשבונאיות" נטו (בקיזוז גביות באותה שנה) - מחציתן יותרו לצרכי מס בשנת המס הראשונה לאחר השנה שבה נרשמה ההוצאה, ומחציתן יותרו בשנת המס השנייה לאחר השנה שבה נרשמה ההוצאה.

הפרשות לחובות מסופקים שלא הוכרו בעבר בהתאם להסכם קודם עם שלטונות המס ("חובות קמעונאיים" כהגדרתם בהסכם הקודם):

יותר בניכוי לצרכי מס בחמישה שיעורים שנתיים שווים, החל משנת 2011, ובלבד שלא הותרו כהוצאות לצרכי מס בשנים קודמות.

השלכות היישום לראשונה של הוראת בנק ישראל ב-1 בינואר 2011:

הפרשים שנגרעו מההון כתוצאה מהיישום לראשונה של הוראת בנק ישראל, יותר בניכוי לצרכי מס בחמישה שיעורים שנתיים שווים, החל משנת המס 2011, בכפוף להיותם מותרים לצורך מס בהתאם לתנאי ההסדר, ובתנאי שאין מדובר בהפרשה קבוצתית, כללית או נוספת.

הפרשה קבוצתית:

אינה מוכרת לצרכי מס.

ד. נושאים נוספים

לאומי למען הקהילה

"לאומי אחרי – קרן המאה למען דור המחר"

עמותת "לאומי אחרי" מציינת השנה עשור לפעילותה. מיום הקמתה תרמה העמותה כ-83 מיליון ש"ח, שהופנו לתמיכה בתכניות חינוך וקידום שוויון הזדמנויות בקרב בני נוער וצעירים בפריפריה החברתית והגיאוגרפית של מדינת ישראל. במסגרת שיתופי הפעולה עם הארגונים החברתיים והתמיכה בעמותות, מקדמת העמותה תכניות מובילות לקידום בני נוער וצעירים לקראת שילובם המיטבי בחברה, העלאת מספר הזכאים לתעודת בגרות, העלאת מספר המתגייסים לצה"ל לשירות איכותי, עידוד מנהיגות ומעורבות חברתית בקהילה ועוד.

במהלך חודש מרץ אישרו דירקטוריון לאומי והוועד המנהל של "לאומי אחרי" תמיכה בתכנית חותם, הפועלת במסגרת עמותת "הכל חינוך". תכנית חותם מכשירה אקדמאים מצטיינים להיות מורים ומנהיגים בפריפריה החברתית והגיאוגרפית של ישראל. זאת, במטרה לצמצם פערים חברתיים וחינוכיים בין הפריפריה למרכז. התמיכה הכספית בתכנית תעמוד על גובה מיליון ש"ח לשנה, למשך שנתיים. לצד התמיכה הכספית, נרקמים שיתופי פעולה נוספים בין הבנק לצוות חותם, בהם שילוב מורי חותם בתכניות לפיתוח מנהלים במרכז ההדרכה וקליטת בוגרי חותם כעובדי לאומי בעתיד.

לקראת חג הפסח התקיים זו השנה השמינית מבצע קמחא ד'פסחא. במסגרת המבצע הוזמנו עובדי לאומי לתרום כסף לרכישת כרטיסי מזון למשפחות נזקקות. עמותת "לאומי אחרי" תרמה למבצע סך של 250 אלפי ש"ח, וביחד עם תרומות 1,350 עובדים והחברות הבנות נאספו למעלה מ-500 אלפי ש"ח ונרכשו 2,000 כרטיסי מזון. הכרטיסים חולקו למשפחות מקרב השותפים החברתיים של עמותת "לאומי אחרי" ושל ענף מעורבות עובדים בחטיבת משאבי אנוש, באמצעות המובילים החברתיים והעובדים המתנדבים.

קידום יצירה ישראלית

בחודש פברואר, קיים לאומי זו השנה השישית ברציפות את תערוכת "אמנות סודית" והציג עבודות אמנות של יוצרים צעירים, לצד יצירותיהם של אמנים ישראלים ותיקים ומובילים תוך הסתרת שם האמן. התערוכה נערכה ברוח השמירה על איכות הסביבה. בתערוכה שולבו בין היתר יצירות "אמנות ירוקה" העוסקות בנושאי מיחזור, שימוש חוזר בחומרים, ניצול נכון של משאבי הטבע, אנרגיה ירוקה, הגנה על חזות הסביבה האורבאנית, שמירה על ניקיון הים והחופים ועוד. כל היצירות עמדו למכירה וכל ההכנסות מהמכירות הועברו ישירות ובמלואן לאמנים.

ב-22 למרס נפתחה תערוכה שלישית מאוספי מוזיאון ישראל, ירושלים במרכז המבקרים, בית מני לאומי. בתערוכה מוצגות עבודות מאוסף מוזיאון ישראל שבמרכזן העיר המודרנית וחווית החיים בה במאה השנים האחרונות. התערוכה תהיה פתוחה לקהל עד סוף יולי 2012.

סיכום היקף תרומות וחסויות לרבעון

ברבעון הראשון של שנת 2012, תרמה קבוצת לאומי והעניקה חסויות למטרות חברתיות וקהילתיות בהיקף של כ-8.14 מיליון ש"ח, מתוכם סך התרומות הוא כ-4.2 מיליון ש"ח.

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, נכללו בדוח השנתי לשנת 2011.

דוח המבקר הפנימי השנתי, לשנת 2011 הוגש לוועדת הביקורת ביום 19 באפריל 2012 ונדון בוועדה ביום 24 באפריל 2012, והוגש למליאת הדירקטוריון ביום 2 במאי 2012 ונדון במליאה ביום 6 במאי 2012.

הדוחות השנתיים של המבקרים הפנימיים של חברות הבנות בארץ ושל שלוחת חו"ל לשנת 2011 הוגשו לוועדת הביקורת ביום 10 במאי 2012 ונדונו בוועדה ביום 13 במאי 2012.

המבקר הפנימי

בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל הראשי והחשבונאי הראשי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל הראשי של הבנק והחשבונאי הראשי, הסיקו כי לתום תקופה זו, הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך הרביעי שהסתיים ביום 31 במרס 2012 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.

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי (Sox Act 404)

הוראות המפקח על הבנקים מחילות על תאגידים בנקאיים את דרישות סעיף 404 של ה-Sox Act. בסעיף 404 נקבעו על ידי ה-SEC וה-Public Company Accounting Oversight Board הוראות באשר לאחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי וחוות דעת רואי החשבון המבקרים לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

הוראות המפקח בחוזר הני"ל קובעות:

- תאגידים בנקאיים יישמו את דרישות סעיף 404 וכן את הוראות ה-SEC שפורסמו מכוחו.
- 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.

מודל ה-COSO מספק סטנדרטים מוגדרים לצורך הערכת מערכת הבקרה הפנימית בארגון והדרכים לשיפורה ומגדיר בקרה פנימית כדלקמן: כתהליך, שמושפע על ידי דירקטוריון, הנהלה ואנשים אחרים בחברה.

בהתאם למודל ה-COSO יש להתייחס לחמישה מרכיבים:

1. סביבת הבקרה - Control Environment: במסגרת מרכיב זה נבחנת, התנהלות ההנהלה תוך התייחסות לנושאים שונים כגון: קיומו של קוד אתי, אגרסיביות ההנהלה בדיווחים וכיו"ב.
2. ניהול סיכונים - Risk Assessment: במסגרת מרכיב זה נבחנים, הסיכונים הרלוונטיים לגבי כל אחד מהתהליכים ותתי התהליכים הנבדקים אשר יש להם השפעה על הדוחות הכספיים.
3. פעילויות הבקרה - Control Activities: במסגרת מרכיב זה נבחנות, הבקורות הרלוונטיות בכל אחד מהסיכונים שזוהו בשלב הערכת הסיכון.
4. תקשורת ומידע - Information & Communication: במסגרת מרכיב זה בודקים כי המידע הנדרש לפעילות הבנק הינו זמין וכי קיים מנגנון אשר מעבד את המידע הנקלט ומעבירו לגורמים המתאימים בבנק.
5. פיקוח ומעקב - Monitoring: במסגרת מרכיב זה בוחנים, את קיומו של מנגנון אשר בודק מעקב אחר תיקון ליקויים. פיקוח נאות עשוי להתבטא בבחינה תקופתית של מערך הבקרה הפנימית, יישום מתמיד של הזדמנויות לשיפורים, התייחסות ההנהלה להמלצות הבקרה הפנימית של רואי החשבון החיצוניים והגורמים הפנימיים, הסתגלות מהירה להנחיות רגולטוריות חדשות וכיו"ב.

הבנק מיישם באופן שוטף של ההוראה בקבוצת לאומי.

מינניים ופרישות

מינניים:

גב' **רקפת רוסק-עמינח**, ראש החטיבה העסקית, מונתה לתפקיד המנכ"ל הראשי של קבוצת לאומי, בתוקף מיום 1 במאי 2012.

לעדכון תנאי העסקת גב' **רקפת רוסק-עמינח**, עם בחירתה לכהן כמנכ"ל הראשי של הבנק והקבוצה ראו סעיף א. לבאור 12 להלן וכן דיווח מיידי של הבנק מיום 1 במאי 2012. (אסמכתא: 2012-01-112527).

גב' **עינת סקורניק** מונתה לתפקיד ראש מערך ייעוץ בהשקעות, בתוקף מיום 1 בינואר 2012.

גב' **מאירה קרני**, ראש מערך ציות ואכיפה, קודמה לדרג סמנכ"ל, בתוקף מיום 1 באפריל 2012.

מר **יעקב הבר***, ראש החטיבה לכספים וכלכלה, מונה לתפקיד ראש החטיבה העסקית, מינויו יכנס לתוקף לא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2012. מר **יעקב הבר** מונה לתפקיד יו"ר דירקטוריון לאומי פרטנרס בתוקף מיום ה-1 באפריל 2012, וזאת עד לכניסתו לתפקיד ראש החטיבה העסקית.

מר **יואל מינץ***, ראש מערך בניה ונדל"ן, מונה לתפקיד ראש החטיבה למימון מורכב ונדל"ן וחבר הנהלת הבנק, בתוקף מיום 1 במאי 2012.

מר **יצחק נאור**, מונה לתפקיד ראש המערך העסקי וקודם לדרג סמנכ"ל, בתוקף מיום 1 במאי 2012.

מר **מלכיאל שחר**, מונה לתפקיד ראש מערך אשראי, בתוקף מיום 1 במאי 2012.

מר **דוד שפנר**, ימונה לתפקיד ראש מערך בניה ונדל"ן, בתוקף מיום 1 באוקטובר 2012.

* המינניים האמורים כפופים להיעדר התנגדות המפקח על הבנקים, ככל שנדרש.

פרישות:

גב' **גליה מאור**, המנכ"ל הראשי לבנק הודיעה ביום 1 בינואר 2012 על כוונתה לפרוש מתפקידה. לבקשת הדירקטוריון, המשיכה גב' מאור בעבודתה וסיימה את תפקידה ביום 30 באפריל 2012. תקופת ההודעה המוקדמת תחל ביום 1 במאי 2012 ותימשך 9 חודשים ללא עבודה בפועל.

הדירקטוריון, לאחר החלטת ועדת הביקורת וועדה מנהלית שכר ותגמולים של הדירקטוריון, החליט כי על המנכ"ל הראשי היוצאת תחול תקופת צינון נוספת – ראו סעיף ב. לבאור 12 להלן וכן דיווח מיידי של הבנק מיום 7 במאי 2012. (אסמכתא: 2012-01-118074).

מר **זאב נהרי**, יו"ר דירקטוריון לאומי פרטנרס, סיים את תפקידו ביום 31 במרס 2012, ומונה לתפקיד יו"ר דירקטוריון בנק ערבי ישראלי בתוקף מיום 1 באפריל 2012.

מר **שמואל זוסמן**, יו"ר דירקטוריון בנק ערבי ישראלי, סיים את תפקידו ביום 31 במרס 2012, לאחר 7 שנות כהונה.

מר **צבי איצקוביץ**, ראש החטיבה לבנקאות פרטית ובינלאומית וחבר הנהלת הבנק, יסיים את תפקידו ביום 30 ביוני 2012, ויפרוש לגמלאות לאחר 33 שנות עבודה בבנק.

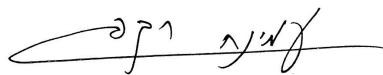
במהלך הרביע הראשון של שנת 2012 ועד מועד פרסום הדוח, לא התרחשו שינויים בהרכב הדירקטוריון.

בהתאם לקבוע בסעיפים 11ג(א)(4) ו-11ה(א)(2) לפקודת הבנקאות, 1941, הודיע הבנק ביום 7 במאי 2012 כי בכוונת דירקטוריון הבנק לכנס אסיפה כללית שנתית של הבנק אשר מועדה צפוי להיות ביום 1 באוגוסט 2012 ("האסיפה השנתית"). על סדר יומה של האסיפה השנתית ייכללו, בין היתר, שני הנושאים הבאים: (1) בחירת ארבעה דירקטורים חיצוניים, בהתאם לקבוע בהוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים, לדירקטוריון הבנק ו- (2) בחירת דירקטור חיצוני אחד בהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט-1999, לדירקטוריון הבנק.

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 30 במאי 2012, הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים - הבלתי מבוקרים של הקבוצה ליום 31 במרס 2012 ולתקופה שנסתיימה באותו תאריך.

בתקופת ינואר-מרס 2012 התקיימו 18 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-41 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

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



רקפת רוסק-עמינח
מנהל כללי ראשי



דוד ברודט
יו"ר הדירקטוריון

30 במאי 2012

סקירת הנהלה

שיעורי הכנסה והוצאה (על בסיס מאוחד) (א) כסומים מדווחים

תוספת א'

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס						
2011			2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)			שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	השפעת	השפעת	(הוצאות)	השפעת
נגזרים	נגזרים	מימון	נגזרים	נגזרים	מימון	ממוצעת (ב)
(באחוזים)	(באחוזים)	(במיליוני ש"ח)	(באחוזים)	(באחוזים)	(במיליוני ש"ח)	(במיליוני ש"ח)
מטבע ישראלי לא צמוד						
	4.22	1,701	163,799	4.41	2,048	188,720
		59	72,306		(131)	64,984
	3.02	1,760	236,105	3.06	1,917	253,704
	(1.61)	(557)	139,287	(1.93)	(745)	155,169
		(194)	74,107		18	77,665
	(1.42)	(751)	213,394	(1.25)	(727)	232,834
	1.60	2.61		1.81	2.48	
מטבע ישראלי צמוד למדד						
	7.31	1,071	60,180	3.94	597	61,424
		66	2,837		(14)	5,087
	7.41	1,137	63,017	3.55	583	66,511
	(7.31)	(844)	47,416	(3.71)	(452)	49,382
		(107)	10,043		(13)	9,809
	(6.79)	(951)	57,459	(3.18)	(465)	59,191
	0.62	(0.00)		0.37	0.23	
מטבע חוץ:						
(לרבות מטבע ישראלי צמוד למט"ח)						
	1.82	388	85,869	(2.69)	(593)	87,207
		-	426		-	259
		505	145,237		(2,286)	152,381
	1.55	893	231,532	(4.72)	(2,879)	239,847
	0.42	104	99,872	5.12	1,432	109,800
		-	439		-	461
		(463)	137,554		2,077	134,569
	(0.61)	(359)	237,865	5.61	3,509	244,830
	0.94	2.24		0.89	2.43	

הערות ראה בעמוד 126 להלן.

סקירת הנהלה

שיעורי הכנסה והוצאה (על בסיס מאוחד) (המשך) (א) סכומים מדווחים

תוספת א'

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס						
2011			2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)			שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	לא	הכנסות	כולל	לא	הכנסות	
השפעת	השפעת	יתרה	השפעת	השפעת	יתרה	
נגזרים	נגזרים	ממוצעת (ב) מימון	נגזרים	נגזרים	ממוצעת (ב) מימון	
(באחוזים)	(במיליוני ש"ח)		(באחוזים)	(במיליוני ש"ח)		
	4.14	3,160	309,848	2.46	2,052	337,351
סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (ד) (ו) השפעת נגזרים :						
		-	426		-	259
		630	220,380		(2,431)	222,452
	2.89	3,790	530,654	(0.27)	(379)	560,062
סך כל הנכסים						
	(1.82)	(1,297)	286,575	0.30	235	314,351
סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (ד) השפעת נגזרים : (ה)						
		-	439		-	461
		(764)	221,704		2,082	222,043
	(1.63)	(2,061)	508,718	1.72	2,317	536,855
סך כל ההתחייבויות						
	1.26	2.32		1.45	2.76	
פעור הריבית						
		10			-	
בגין אופציות						
		21			(1)	
בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) (ה)						
		179			98	
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות (ז)						
		1,939			2,035	
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי						
		102			(225)	
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
		2,041			1,810	
רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי						
		309,848			337,351	
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (ד) (ו)						
		8,046			10,907	
נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (ח)						
		5,989			6,389	
נכסים כספיים אחרים (ד)						
		(5,507)			(4,437)	
הפרשה להפסדי אשראי						
		318,376			350,210	
סך כל הנכסים הכספיים						
		286,575			314,351	
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (ד)						
		9,314			11,569	
התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (ח)						
		8,209			8,960	
התחייבויות כספיות אחרות (ד)						
		304,098			334,880	
סך כל ההתחייבויות הכספיות						
		14,278			15,330	
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות						
		9,010			9,108	
נכסים לא כספיים						
		591			691	
התחייבויות לא כספיות						
		22,697			23,747	
סך כל האמצעים ההוניים						

הערות ראה בעמוד 126 להלן.

שיעורי הכנסה והוצאה (על בסיס מאוחד) (המשך) (א) סכומים מדווחים

תוספת א'

הערות:

- (א) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (ב) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות ותחילת הרבעונים בחברות מאוחדות בחו"ל, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיסי נתונים יומיים, ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי.
- (ג) מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (ההפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר וזמינות למכירה כלהלן:
במגזר מטבע ישראלי לא צמוד לתקופה של שלושה חודשים סך של 105 מיליוני ש"ח (31 במרס 2011 – 178) מיליוני ש"ח).
במגזר מטבע ישראלי צמוד למדד לתקופה של שלושה חודשים סך של – 77 מיליוני ש"ח (31 במרס 2011 – 277 מיליוני ש"ח).
במגזר מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למט"ח) לתקופה של שלושה חודשים סך של (361) מיליוני ש"ח (31 במרס 2011 - (74) מיליוני ש"ח).
- (ד) למעט מכשירים נגזרים.
- (ה) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- (ו) 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 (179) מיליוני ש"ח (31 במרס 2011 – 25 מיליוני ש"ח).
- (ז) בשנת 2011, לרבות רווחים והפסדים ממכירת השקעות באגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר.
- (ח) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- הערה כללית:
ביום 1 בינואר 2012 אימץ הבנק לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי. מספרי ההשוואה לתקופות קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 31 במרס 2011 אינם ברי השוואה לנתונים המתייחסים להכנסות מימון לפני הפרשה להפסדי אשראי.

סקירת הנהלה

שיעורי הכנסה והוצאה (על בסיס מאוחד) (המשך) (א) מטבע חוץ: נומינלי ב-\$ ארה"ב

תוספת א'

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס						
2011			2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)			שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	הכנסות ללא	הכנסות (הוצאות) השפעת	כולל	הכנסות ללא	הכנסות (הוצאות) השפעת	יתרה
השפעת נגזרים	ממוצע (ב) מימון נגזרים	ממוצע (ב) מימון נגזרים	השפעת נגזרים	ממוצע (ב) מימון נגזרים	ממוצע (ב) מימון נגזרים	ממוצע (ב) מימון נגזרים
(באחוזים)	(במיליוני \$)	(במיליוני \$)	(באחוזים)	(באחוזים)	(במיליוני \$)	(במיליוני \$)
מטבע חוץ: פעילות מקומית (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
	2.18	79	14,632	2.26	71	12,651
נכסים (ג) (ד)						
השפעת נגזרים: (ה)						
נגזרים מגדרים		-	118		-	69
נגזרים משובצים ו-ALM		15	40,024		25	40,330
סך כל הנכסים	0.69	94	54,774	0.73	96	53,050
התחייבויות (ד)						
השפעת נגזרים: (ה)		(0.65)	(32)	(0.82)	(40)	19,531
נגזרים מגדרים		-	121		-	122
נגזרים משובצים ו-ALM		(15)	37,895		7	34,864
סך כל ההתחייבויות	(0.33)	(47)	57,805	(0.24)	(33)	54,517
פער הריבית						
מטבע חוץ: פעילות חו"ל, שלוחות שהן זרוע ארוכה						
	3.06	70	9,240	3.18	81	10,325
נכסים (ג) (ד)						
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM (ה)		4	39		3	60
סך כל הנכסים	3.23	74	9,279	3.27	84	10,385
התחייבויות (ד)		(0.76)	(15)	(0.89)	(21)	9,480
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM (ה)		(3)	51		(5)	806
סך כל ההתחייבויות	(0.90)	(18)	7,993	(1.01)	(26)	10,286
פער הריבית						
	2.33	2.30		2.26	2.29	
סך הכל						
	2.52	149	23,872	2.67	152	22,976
נכסים כספיים במט"ח שהניבו הכנסות מימון (ג) (ד)						
השפעת נגזרים: (ה)						
נגזרים מגדרים		-	118		-	69
נגזרים משובצים ו-ALM		19	40,063		28	40,390
סך כל הנכסים	1.05	168	64,053	1.14	180	63,435
התחייבויות כספיות במט"ח שגרמו הוצאות מימון (ד)						
השפעת נגזרים: (ה)		(0.68)	(47)	(0.84)	(61)	29,011
נגזרים מגדרים		-	121		-	122
נגזרים משובצים ו-ALM		(18)	37,946		2	35,670
סך כל ההתחייבויות	(0.40)	(65)	65,798	(0.36)	(59)	64,803
פער הריבית						
	0.65	1.84		0.78	1.83	

- (א) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים).
- (ב) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות בבנק ובחברות מאוחדות בארץ, ותחילת הרבעונים בחברות מאוחדות בחו"ל, ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי.
- (ג) ליתרה הממוצעת של הנכסים בפעילות מקומית ובפעילות חו"ל נוכחה, (נוספה) היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר וזמינות למכירה בסך (97 מיליון דולר ארה"ב (31 במרס 2011 – 20) מיליון דולר ארה"ב).
- (ד) למעט מכשירים נגזרים.
- (ה) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

סקירת הנהלה

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (על בסיס מאוחד) סכומים מדווחים תוספת ב'

31 במרס 2012						
מעל חודש	מעל שנה	מעל חודש	מעל שנה	מעל חודש	מעל שנה	מעל חודש
עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים	עד חמש שנים	עד חמש שנים	עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים	עד חמש שנים
עד חודש	עד חודש	עד חודש	עד חודש	עד חודש	עד חודש	עד חודש
(במיליוני ש"ח)						
מטבע ישראלי לא צמוד						
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
149,886	21,800	5,792	1,949	2,324	243	נכסים פיננסיים (א)
38,348	45,885	25,800	17,466	19,765	301	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
1,414	2,302	58	25	5	-	אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)
-	-	-	-	-	-	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
189,648	70,384	31,650	19,440	22,094	544	סה"כ שווי הוגן
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
129,407	11,944	9,063	1,256	2,034	1	התחייבויות פיננסיות (א)
44,810	53,153	26,304	17,086	19,029	316	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
1,361	3,596	635	18	51	148	אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)
-	261	-	-	-	-	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
175,578	68,954	36,002	18,360	21,114	465	סה"כ שווי הוגן
מכשירים פיננסיים, נטו						
14,070	1,430	(4,352)	1,080	980	79	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
14,070	13,815	9,463	10,543	11,523	11,602	החשיפה המצטברת במגזר
מטבע ישראלי צמוד						
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
2,596	15,780	18,511	12,710	7,627	1,740	נכסים פיננסיים (א)
412	646	1,010	249	1,660	171	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	-	-	-	אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)
-	-	-	-	-	-	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
3,008	16,426	19,521	12,959	9,287	1,911	סה"כ שווי הוגן
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
2,286	8,071	16,718	7,653	14,400	1,200	התחייבויות פיננסיות (א)
1,034	4,532	3,073	683	471	-	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	-	-	-	-	אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)
-	87	-	-	-	-	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
3,320	12,690	19,791	8,336	14,871	1,200	סה"כ שווי הוגן
מכשירים פיננסיים, נטו						
(312)	3,704	3,736	4,623	(5,584)	711	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
(312)	3,392	7,128	11,481	5,897	6,608	החשיפה המצטברת במגזר

הערות ראה בעמודים 130-131.

סקירת הנהלה

2011 במרס 31			2011 בדצמבר 31							
משך	שיעור	סך הכל	משך	שיעור	סך הכל	משך	שיעור	סך הכל	ללא	מעל
חיים	תשואה	שווי	חיים	תשואה	שווי	חיים	תשואה	שווי	תקופת	עשרים
ממוצע (ב)(ה)	פנימי	הוגן (ה)	ממוצע (ב)	פנימי	הוגן	ממוצע (ב)	פנימי	הוגן	פירעון	שנה
(שנים)	(באחוזים)		(שנים)	(באחוזים)		(שנים)	(באחוזים)			
0.41	5.14	162,738	0.39	4.12	191,767	0.35	4.68	186,972	330	7
1.14	-	185,060	1.38	-	221,545	1.38	-	225,446	-	-
-	-	8,686	-	-	6,074	-	-	6,503	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0.78	5.14	356,484	0.91	4.12	419,386	0.90	4.68	418,921	330	7
0.28	4.23	141,544	0.27	3.70	159,044	0.33	4.00	159,748	1	-
1.08	-	187,534	1.30	-	235,982	1.32	-	239,534	-	18
-	-	10,983	-	-	6,805	-	-	7,458	-	-
0.50	-	110	0.50	-	43	0.50	-	261	-	-
0.71	4.23	340,171	0.87	3.70	401,874	0.90	4.00	407,001	1	18
(11)										
11,591										
2.88	3.19	62,651	2.78	3.10	62,776	2.76	2.85	63,960	37	40
3.61	-	3,466	3.61	-	5,641	3.55	-	5,076	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.92	3.19	66,117	2.85	3.10	68,417	2.81	2.85	69,036	37	40
3.64	2.75	50,024	3.60	2.54	54,294	3.78	2.32	52,295	-	212
1.86	-	11,439	1.46	-	10,604	1.57	-	10,181	-	-
-	-	8	-	-	4	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	101	-	-	87	-	-
3.31	2.75	61,471	3.25	2.54	65,003	3.41	2.32	62,563	-	212
(172)										
6,436										

סקירת הנהלה

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (על בסיס מאוחד) (המשך) סכומים מדווחים תוספת ב'

31 במרס 2012						
מכל	מכל	מכל	מכל	מכל	מכל	מכל
עד	חמש	שלוש	עד	שלושה	עד	עם
עשרים	עד עשר	עד חמש	שלוש	חודשים	שלושה	דרישה
שנה	שנים	שנים	שנים	עד שנה	חודשים	עד חודש
(במיליוני ש"ח)						
מטבע חוץ וצמוד מטבע חוץ						
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
428	2,275	4,034	5,475	10,582	14,206	50,247
נכסים פיננסיים (א)						
422	10,427	3,263	20,398	59,807	56,066	55,198
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)						
139	6,284	2,361	1,390	1,392	2,847	286
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)						
-	-	-	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
989	18,986	9,658	27,263	71,781	73,119	105,731
סה"כ שווי הוגן						
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
43	374	460	2,808	21,923	16,397	66,882
התחייבויות פיננסיות (א)						
525	11,434	4,914	21,899	53,543	49,656	44,964
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)						
236	6,312	2,395	1,444	461	3,235	(279)
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)						
-	-	-	-	63	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
804	18,120	7,769	26,151	75,990	69,288	111,567
סה"כ שווי הוגן						
מכשירים פיננסיים, נטו						
185	866	1,889	1,112	(4,209)	3,831	(5,836)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית						
(2,162)	(2,347)	(3,213)	(5,102)	(6,214)	(2,005)	(5,836)
החשיפה המצטברת במגזר						
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית						
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
2,411	12,226	18,693	29,778	48,162	23,766	202,729
נכסים פיננסיים (א) (א)						
894	31,852	20,978	47,208	106,338	134,875	93,958
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)						
139	6,289	2,386	1,448	4,091	5,149	1,700
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)						
-	-	-	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
3,444	50,367	42,057	78,434	158,591	163,790	298,387
סה"כ שווי הוגן						
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
1,244	16,808	9,369	28,589	41,938	24,194	198,575
התחייבויות פיננסיות (א) (א)						
841	30,934	22,683	51,276	111,228	128,862	90,808
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)						
384	6,363	2,413	2,079	4,057	4,884	1,082
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)						
-	-	-	-	411	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
2,469	54,105	34,465	81,944	157,634	157,940	290,465
סה"כ שווי הוגן						
מכשירים פיננסיים, נטו						
975	(3,738)	7,592	(3,510)	957	5,850	7,922
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית						
16,048	15,073	18,811	11,219	14,729	13,772	7,922
החשיפה המצטברת במגזר						

(א) 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 פרעוןן עבר בסך 542 מיליון ש"ח.

(ב) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

(ג) כולל פריטים לא כספיים המוצגים בטור "ללא תקופת פרעון".

(ד) המח"מ נמוך מ 0.05 שנים.

(ה) סוג מחדש.

סקירת הנהלה

31 במרס 2011			31 בדצמבר 2011							
משך	שיעור	סך הכל	משך	שיעור	סך הכל	משך	שיעור	ללא	מעל	
חיים	תשואה	שווי	חיים	תשואה	שווי	חיים	תשואה	תקופת	עשרים	
ממוצע (ב) (ה)	פנימי	הוגן (ה)	ממוצע (ב)	פנימי	הוגן	ממוצע (ב)	פנימי	פירעון	שנה	
(שנים)	(באחוזים)		(שנים)	(באחוזים)		(שנים)	(באחוזים)			
0.72	3.06	84,827	0.58	4.04	88,112	0.70	3.10	87,539	175	117
1.00	-	222,685	0.85	-	218,588	0.85	-	205,964	161	222
-	-	32,554	-	-	22,041	-	-	14,699	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0.83	3.06	340,066	0.72	4.04	328,741	0.77	3.10	308,202	336	339
0.30	1.58	99,463	0.30	1.59	112,065	0.30	1.14	108,897	10	-
1.17	-	214,034	1.02	-	199,579	1.00	-	187,408	161	312
-	-	30,233	-	-	21,437	-	-	13,804	-	-
0.50	-	15	0.50	-	14	0.50	-	63	-	-
0.81	1.58	343,745	0.71	1.59	333,095	0.71	1.14	310,172	171	312
										27
										(2,135)
1.00	3.61	313,623	0.88	3.52	345,539	0.90	3.31	341,122	3,193	164
1.08	-	412,457	1.15	-	445,885	1.15	-	436,891	566	222
-	-	-	-	-	28,115	-	-	21,202	-	-
-	-	41,234	-	-	-	-	-	-	-	-
0.99	3.61	767,314	0.99	3.52	819,539	1.01	3.31	799,215	3,759	386
0.86	2.86	291,365	0.84	2.62	325,737	0.88	2.51	321,185	256	212
1.15	-	414,220	1.18	-	446,250	1.19	-	437,490	528	330
-	-	41,224	-	-	28,246	-	-	21,262	-	-
0.50	-	253	0.12	-	279	0.09	-	540	129	-
0.97	2.86	747,062	1.00	2.62	800,512	1.03	2.51	780,477	913	542
										(156)
										15,892

הערות כלליות:

- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מציגים את הערך הנוכחי של זרמים עתידיים כשהם מהווים לפי שיעור התשואה הפנימי שמנכה אותם לשווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה באור 18 ד. בדוח הכספי השנתי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שייגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- השפעת עסקאות גידור כלולה בסך כל הנכסים או סך ההתחייבויות, לפי העניין.
- 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-3.18 שנים, מח"מ סך ההתחייבויות מגיע ל-3.44 שנים, ופער שיעור התשואה הפנימי (להלן - שתי"פ), מסתכם ב-0.45%. השינוי בשווי הוגן בסך הנכסים הינו 493 מיליון ש"ח ובסך ההתחייבויות 7 מיליון ש"ח.

סקירת הנהלה

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (על בסיס מאוחד) סכומים מדווחים

תוספת ג'

31 במרס 2012								
הפסדי אשראי (4)		סיכון אשראי לציבור						
יתרת	הוצאות	בסיכון אשראי לציבור נכלל (3)						
ההפרשה	מחיקות	אשראי	סיכון	סיכון אשראי	סיכון	חוף	סיכון	
אשראי	חשבונאיות	לציבור	אשראי	אשראי	מאזני (*)	(2)	מאזני (*) (1)	
אשראי	נטו	פגום (*)	בעייתי (*)	כולל (*)				
(במיליוני ש"ח)								
בגין פעילות לווים בישראל								
(48)	(4)	(6)	51	116	2,171	350	1,821	חקלאות
(497)	43	16	684	1,223	35,682	10,914	24,768	תעשייה
(1,104)	38	-	2,262	3,988	66,977	27,207	39,770	בינוי ונדל"ן (7)
(2)	-	-	2	2	1,404	252	1,152	חשמל ומים
(279)	(6)	(3)	399	944	23,482	4,785	18,697	מסחר
(103)	13	(31)	700	862	3,524	236	3,288	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
(96)	(1)	15	137	360	5,938	933	5,005	תחבורה ואחסנה
(39)	-	(23)	34	144	7,409	2,444	4,965	תקשורת ושרותי מחשב
(571)	30	270	1,156	1,530	27,578	11,178	16,400	שרותים פיננסיים
(83)	2	14	44	239	6,913	1,710	5,203	שרותים עסקיים ואחרים
(40)	9	(2)	47	237	7,292	1,047	6,245	שרותים ציבוריים וקהילתיים
(493)	9	(11)	23	884	58,805	1,749	57,056	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
(424)	28	(25)	32	302	55,435	27,047	28,388	אנשים פרטיים - אחר
(3,779)	161	214	5,571	10,831	302,610	89,852	212,758	סה"כ בגין פעילות לווים בישראל
(733)	18	13	1,251	2,277	57,262	13,306	43,956	בגין פעילות לווים בחו"ל
(4,512)	179	227	6,822	13,108	359,872	103,158	256,714	סך הכל
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים :								
(35)	3	(6)	38	104	3,461	611	2,850	תנועות ההתיישבות (5)
(2)	-	-	-	3	3,309	115	3,194	רשויות מקומיות (6)

- (1) אשראי לציבור בסך 208,814 מיליוני ש"ח בגין פעילות בארץ ו-35,761 מיליון ש"ח בגין פעילות חו"ל, השקעות באגרות חוב של הציבור בסך 1,512 מיליוני ש"ח בגין פעילות בארץ ו-7,361 מיליוני ש"ח בגין פעילות חו"ל, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך 2,432 מיליוני ש"ח בגין פעילות בארץ ו-834 מיליוני ש"ח בגין פעילות חו"ל.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוף מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (3) סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני בגין הציבור שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוף מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- (5) קיבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
- (6) לרבות תאגידים בשליטתם.
- (7) כולל הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בניה בסך 994 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוף מאזני בסך 2,002 מיליון ש"ח.

(*) סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני, סיכון אשראי בעייתי ואשראי לציבור פגום מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה וקבוצת לווים.

סקירת הנהלה

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (על בסיס מאוחד) (המשך) סכומים מדווחים

תוספת ג'

31 במרס 2011									
הפסדי אשראי (4)		סיכון אשראי לציבור							
יתרת	הפרשה	בסיכון אשראי לציבור נכלל (3):			סיכון	סיכון אשראי	סיכון	סיכון	סיכון
		הוצאות	בגין	אשראי					
מחיקות	הפסדי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	
להפסדי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	
נטו	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	
(במיליוני ש"ח)									
בגין פעילות לווים בישראל									
(73)	4	1	120	163	2,200	349	1,851	חקלאות	
(795)	(73)	(144)	1,076	1,756	36,362	13,370	22,992	תעשייה	
(1,420)	147	53	3,287	4,948	65,885	26,126	39,759	בנוי ונדל"ן (6) (7)	
(7)	-	2	2	52	2,009	495	1,514	חשמל ומים	
(364)	12	(25)	558	1,089	20,853	4,297	16,556	מסחר	
(164)	39	(17)	643	796	3,911	291	3,620	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	
(100)	27	27	129	207	5,136	1,024	4,112	תחבורה ואחסנה	
(96)	25	6	91	139	8,375	4,333	4,042	תקשורת ושרותי מחשב	
(277)	130	17	595	684	28,236	12,026	16,210	שרותים פיננסיים	
(90)	(24)	16	51	99	6,528	1,714	4,814	שרותים עסקיים ואחרים	
(28)	(2)	2	96	245	7,011	945	6,066	שרותים ציבוריים וקהילתיים	
(573)	18	(13)	749	1,000	55,339	2,217	53,122	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור (7)	
(443)	(38)	(53)	69	365	52,397	26,015	26,382	אנשים פרטיים - אחר	
(4,430)	265	(128)	7,466	11,543	294,242	93,202	201,040	סך הכל בגין לווים בישראל	
(885)	93	26	1,255	2,124	60,747	15,431	45,316	בגין פעילות לווים בחו"ל (8)	
(5,315)	358	(102)	8,721	13,667	354,989	108,633	246,356	סך הכל	
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:									
(73)	17	(19)	118	179	3,689	657	3,032	תנועות ההתיישבות (4)	
(7)	-	-	-	39	3,217	120	3,097	רשויות מקומיות (5)	

- אשראי לציבור בסך 196,101 מיליוני ש"ח בגין פעילות בארץ ו-33,916 מיליון ש"ח בגין פעילות חו"ל, השקעות באגרות חוב של הציבור בסך 1,435 מיליוני ש"ח בגין פעילות בארץ ו-10,695 מיליוני ש"ח בגין פעילות חו"ל, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך 3,504 מיליוני ש"ח בגין פעילות בארץ ו-705 מיליוני ש"ח בגין פעילות חו"ל.
 - סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
 - יתרות חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות של חבות של לווה ושל קבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
 - קיבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
 - לרבות תאגידים בשליטתם.
 - כולל הלוואות לדיור וסיכון אשראי חוץ מאזני, שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בניה בסך 928 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך 1,772 מיליון ש"ח.
 - סווג מחדש.
 - הוצג מחדש – אגרות חוב של חברות החזקה בנקאיות בחו"ל הוצגו בעבר כאגרות חוב של בנקים.
- סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

סקירת הנהלה

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (על בסיס מאוחד) (המשך) סכומים מדווחים

תוספת ג' (המשך)

31 בדצמבר 2011								
הפסדי אשראי (4)			סיכון אשראי לציבור					
יתרת	הוצאות	בסיכון אשראי לציבור נכלל (3):						
הפרשה	מחיקות	בגין	אשראי	סיכון	סיכון אשראי	סיכון אשראי	סיכון	
להפסדי	חשבוניות	הפסדי	לציבור	אשראי	אשראי	חוץ	אשראי	
אשראי	נטו	אשראי	פגום (*)	בעייתי (*)	כולל (*)	מאזני (*) (2)	מאזני (*) (1)	
(במיליוני ש"ח)								
בגין פעילות לווים בישראל								
(51)	(33)	(41)	53	109	2,162	327	1,835	חקלאות
(563)	599	68	861	1,362	38,176	11,973	26,203	תעשייה
(1,168)	871	332	1,956	3,803	66,944	27,081	39,863	בינוי ונדל"ן (6) (7)
(2)	-	-	-	2	1,357	198	1,159	חשמל ומים
(271)	(179)	60	384	925	22,773	4,499	18,274	מסחר
(148)	(39)	(81)	744	946	3,704	267	3,437	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
(77)	40	9	134	179	6,036	1,024	5,012	תחבורה ואחסנה
(60)	61	(19)	122	160	7,517	2,602	4,915	תקשורת ושרותי מחשב
(335)	137	256	1,053	1,393	26,817	8,914	17,903	שרותים פיננסיים
(82)	14	(7)	48	94	7,118	1,757	5,361	שרותים עסקיים ואחרים
(50)	(6)	12	49	233	7,271	929	6,342	שרותים ציבוריים וקהילתיים
(515)	69	(15)	27	955	57,895	1,519	56,376	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור (7)
(423)	113	29	47	357	55,038	26,885	28,153	אנשים פרטיים - אחר
(3,745)	1,647	603	5,478	10,518	302,808	87,975	214,833	סך הכל בגין לווים בישראל
(690)	422	131	1,306	2,889	55,823	13,020	42,803	בגין פעילות לווים בחו"ל (8)
(4,435)	2,069	734	6,784	13,407	358,631	100,995	257,636	סך הכל
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:								
(39)	9	(70)	49	109	3,460	553	2,907	תנועות ההתיישבות (4)
(2)	-	(6)	1	13	3,388	134	3,254	רשויות מקומיות (5)

- (1) אשראי לציבור בסך 209,789 מיליוני ש"ח בגין פעילות בארץ ו-35,498 מיליון ש"ח בגין פעילות חו"ל, השקעות באגרות חוב של הציבור בסך 1,414 מיליוני ש"ח בגין פעילות בארץ ו-6,620 מיליוני ש"ח בגין פעילות חו"ל, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך 3,630 מיליוני ש"ח בגין פעילות בארץ ו-685 מיליוני ש"ח בגין פעילות חו"ל.
 - (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
 - (3) יתרות חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות של חבות של לווה ושל קבוצת לווים. כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
 - (4) קיבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידיים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
 - (5) לרבות תאגידיים בשליטתם.
 - (6) כולל הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בניה בסך 932 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך 2,032 מיליון ש"ח.
 - (7) סווג מחדש.
 - (8) הוצג מחדש – אגרות חוב של חברות החזקה בנקאיות בחו"ל הוצגו בעבר כאגרות חוב של בנקים.
- סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

תוספת ד'

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.

31 במרס 2012						
חשיפה מאזנית						
חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי						
במדינה זרה לתושבים מקומיים			חשיפה מאזנית מעבר לגבול			
חשיפה מאזנית נטו	חשיפה מאזנית		לאחרים	לממשלות (א) לבנקים		המדינה
	לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות		(במיליוני ש"ח)	(במיליוני ש"ח)	
8,801	10,354	19,155	8,866	3,102	2,447	ארצות הברית
3,976	1,845	5,821	2,137	3,201	-	בריטניה
-	-	-	705	2,163	-	צרפת
1,348	475	1,823	1,200	480	-	שוויץ
-	-	-	1,926	1,524	36	גרמניה
-	-	-	121	322	-	בלגיה
-	-	-	58	363	-	איטליה
-	-	-	1,393	1,002	4	הולנד
925	1,026	1,951	3,303	2,851	344	אחרות
15,050	13,700	28,750	19,709	15,008	2,831	סך כל החשיפה למדינות זרות
910	1,009	1,919	1,278	560	176	סך כל החשיפה למדינות LDC
-	-	-	216	685	-	סך כל החשיפה למדינות ה-GIIPS (ד)

חשיפה מאזנית						
חשיפה חוץ מאזנית (א) (ב)						
חשיפה מאזנית מעבר לגבול			סך כל החשיפה המאזנית			
תקופת פרעון	מזה: סיכון		סך	סיכון אשראי מזה:		המדינה
	עד שנה	מעל שנה		מסחרי	מאזני	
		אשראי חוץ מאזני	החוץ מאזני	חובות פגומים	מאזנית (ד) בעייתי	
(במיליוני ש"ח)						
7,516	6,899	17	6,500	321	651	23,216
3,187	2,151	4	2,865	243	626	9,314
1,683	1,185	-	395	1	1	2,868
466	1,214	-	667	99	99	3,028
1,559	1,927	-	441	3	3	3,486
58	385	-	20	-	-	443
311	110	-	10	1	1	421
1,081	1,318	-	124	8	35	2,399
2,015	4,483	-	1,060	558	590	7,423
17,876	19,672	21	12,082	1,234	2,006	52,598
303	1,711	-	557	570	587	2,924
548	353	-	15	2	2	901
סך כל החשיפה למדינות ה-GIIPS (ד)						

(א) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי 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.

(ב) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

(ג) כולל ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.

(ד) החשיפה למדינות ה-GIIPS כוללת את המדינות: פורטוגל, אירלנד, איטליה, יוון וספרד.

סקירת הנהלה

חשיפות למדינות זרות (המשך) סכומים מדווחים

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.

31 במרס 2011						
חשיפה מאזנית						
חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי						
במדינה זרה לתושבים מקומיים			חשיפה מאזנית מעבר לגבול			
חשיפה מאזנית נטו		חשיפה מאזנית		לממשלות (א) לבנקים		המדינה
לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	לפני ניכוי התחייבות מקומית	לאחרים	(במיליוני ש"ח)		
8,745	7,070	15,815	11,389	2,474	230	ארצות הברית
3,547	2,140	5,687	1,593	2,666	-	בריטניה
-	-	-	615	1,942	1,226	צרפת
827	479	1,306	1,077	740	-	שווייץ
-	-	-	1,361	1,905	491	גרמניה
-	-	-	1,415	992	375	הולנד
761	992	1,753	3,810	6,204	607	אחרות
13,880	10,681	24,561	21,260	16,923	2,929	סך כל החשיפה למדינות זרות
704	991	1,695	1,241	114	92	סך כל החשיפה למדינות LDC
-	-	-	193	387	-	סך כל החשיפה למדינות ה-GIPS (ג)

חשיפה מאזנית						
חשיפה חוץ מאזנית (א) (ב)			סך כל החשיפה המאזנית			
חשיפה מאזנית מעבר לגבול		מזה: סיכון		מזה: סיכון אשראי		המדינה
תקופת פרעון	עד שנה	מזה: סיכון	סך	מסחרי	מזה: סיכון	
מעל שנה	עד שנה	מזה: סיכון	סך	מסחרי	מזה: סיכון	
7,205	6,888	1	10,426	371	518	22,838
2,624	1,635	1	9,217	315	595	7,806
2,579	1,204	-	2,849	25	32	3,783
739	1,078	-	1,615	143	143	2,644
1,493	2,264	-	4,371	2	2	3,757
1,923	859	-	522	9	20	2,782
4,040	6,581	1	2,513	394	543	11,382
20,603	20,509	3	31,513	1,259	1,853	54,992
430	1,017	-	567	313	481	2,151
472	108	-	58	10	10	580

(א) כולל ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.

(ב) יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

(ג) החשיפה למדינות ה-GIPS כוללת את המדינות: פורטוגל, אירלנד, יוון וספרד.

סקירת הנהלה

חשיפות למדינות זרות (המשך) סכומים מדווחים

תוספת ד' (המשך)

31 בדצמבר 2011						
חשיפה מאזנית						
חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי						
במדינה זרה לתושבים מקומיים			חשיפה מאזנית מעבר לגבול			
חשיפה מאזנית נטו	חשיפה מאזנית		לאחרים		לממשלות (א) לבנקים	
לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	לפני ניכוי התחייבויות מקומיות			(במיליוני ש"ח)	
						המדינה
8,595	10,834	(ד) 19,650	9,121	3,850	2,975	ארצות הברית
3,996	2,124	(ד) 6,237	2,340	3,877	-	בריטניה
-	-	-	780	2,155	-	צרפת
1,408	489	1,897	871	380	-	שווייץ
1	-	1	1,741	2,153	35	גרמניה
-	-	-	132	422	-	בלגיה
-	-	-	79	378	-	איטליה
-	-	-	(ד) 1,346	1,257	4	הולנד
704	1,036	(ד) 1,908	2,916	2,768	360	אחרות
14,704	14,483	29,693	19,326	17,240	3,374	סך כל החשיפה למדינות זרות
643	1,036	1,679	1,307	576	166	סך כל החשיפה למדינות LDC
-	-	-	236	735	-	סך כל החשיפה למדינות ה-GIIPS (ג)

חשיפה מאזנית						
חשיפה חוץ מאזנית (א) (ב)			סך כל החשיפה המאזנית			
חשיפה מאזנית מעבר לגבול			סך כל החשיפה המאזנית			
תקופת פרעון	מזה : סיכון	סך	סיכון אשראי מזה :			
	אשראי חוץ	החשיפה	יתרת	מסחרי		
	מאזני	החוץ	חובות	מאזני		
מעל שנה	עד שנה	בעייתי	מאזנית	פגומים		
המדינה						
(במיליוני ש"ח)						
7,808	8,138	19	6,282	346	609	24,541
3,462	2,755	4	3,004	286	769	10,213
1,770	1,165	-	322	1	1	2,935
512	739	-	770	80	80	2,659
1,122	2,807	-	304	2	2	3,930
62	492	-	32	-	-	554
385	72	-	15	1	1	457
991	1,609	-	176	30	57	2,607
2,421	3,623	-	1,169	557	654	6,748
18,533	21,400	23	12,074	1,303	2,173	54,644
305	1,744	-	629	554	649	2,692
801	170	-	25	4	5	971
סך כל החשיפה למדינות זרות						
סך כל החשיפה למדינות LDC						
סך כל החשיפה למדינות ה-GIIPS (ג)						

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.

(א) כולל ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.

(ב) יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

(ג) החשיפה למדינות ה-GIIPS כוללת את המדינות: פורטוגל, איטליה, אירלנד, יוון וספרד.

(ד) סווג מחדש.

חשיפות למדינות זרות (המשך) סכומים מדווחים

תוספת ד' (המשך)

בהתאם להוראת המפקח על הבנקים חשיפה למדינות זרות מוצגת על בסיס סיכון סופי כדלקמן:

- 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 לווח.

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 נדל"ן ויתרות חייבים אינם מהווים ביטחון לצורך קביעת סיכון סופי.
לצורך קביעת הסיכון הסופי נלקחו ביטחונות ספציפיים בלבד.

חלק ב' – ליום 31 במרס 2012 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. גם ליום 31 במרס 2011 וליום 31 בדצמבר 2011 אין חשיפה מאזנית מצרפית למדינות זרות.

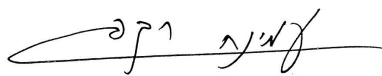
חלק ג' - סכום החשיפה למדינות זרות עם בעיות נזילות כפי שהוגדר על ידי בנק ישראל (מדינה אשר מקבלת סיוע כספי מ-IMF או שהתחייבויותיה מדורגות בדירוג אשראי CCC או נמוך יותר) מסתכם בסך 1,362 מיליון ש"ח ומתייחס ל-14 מדינות.

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 2012 (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 ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים 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.

30 במאי 2012



רקפת רוסק-עמינח
מנהל כללי ראשי

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני מנחם שוורץ מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרביע שהסתיים ביום 31 במרס 2012 (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 ולוועדה לבחינת הדוחות הכספיים 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.



מנחם שוורץ
סגן מנהל כללי בכיר
חשבונאי ראשי
וראש חטיבת החשבונאות

30 במאי 2012

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 (להלן: "הבנק") וחברות הבנות שלו, הכולל את המאזן התמציתי ביניים מאוחד ליום 31 במרס 2012 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה 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 התמציתי לתקופת הביניים של חברות מאוחדות אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-2% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2012, ורווחיהן מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הכלולים בדוחות רווח והפסד המאוחדים מהווים כ-0.7% מכלל הרווח המאוחד מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי התמציתי לתקופת הביניים 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 החשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מביורורים, 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-4 בדבר תביעות שהוגשו נגד הבנק ונגד חברות מאוחדות לרבות בקשות לאישורן כתביעות ייצוגיות.
 2. לאמור בביאור 6ד. בדבר נושאים הקשורים בחברה כלולה וחברות מוחזקות שלה.
 3. לאמור בביאור 6ה. בדבר קביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים ולאמור בביאור 6ו. בדבר חקירות שמתנהלות נגד הקבוצה בקשר עם פעילותה מול לקוחות אמריקאים.
- הבנק אינו יכול להעריך מה תהיינה, אם בכלל, ההשלכות של העניינים הנ"ל על הבנק, על מצבו הכספי ועל תוצאות פעולותיו ואם תהיינה מהותיות, אם לאו.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

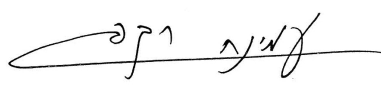
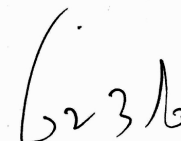
סומך חייקין
רואי חשבון

דוחות כספיים

תמצית מאזן מאוחד ליום 31 במרס 2012
סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		ביאור (במיליוני ש"ח)
נכסים				
53,044	36,802	47,368		מזומנים ופיקדונות בבנקים
47,936	47,090	49,757	2	ניירות ערך
1,225	2,068	1,485		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
245,287	230,017	244,575	3	אשראי לציבור
(3,967)	(4,946)	(4,075)	3	הפרשה להפסדי אשראי
241,320	225,071	240,500		אשראי לציבור, נטו
448	357	425		אשראי לממשלות
2,270	2,032	2,187		השקעות בחברות כלולות
3,653	3,665	3,715		בניינים וציוד
181	45	176		נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
11,573	8,419	9,466	7	נכסים בגין מכשירים נגזרים
4,204	(א) 3,118	4,189		נכסים אחרים
365,854	328,667	359,268		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
279,404	248,258	277,642		פקדונות הציבור
5,056	3,814	3,629		פקדונות מבנקים
519	721	436		פקדונות מממשלות
442	1,533	624		ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
29,999	26,985	27,873		אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
12,069	10,170	10,125	7	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
14,737	(א) 14,384	14,564		התחייבויות אחרות
342,226	305,865	334,893		סך כל ההתחייבויות
254	314	257		זכויות שאינן מקנות שליטה
23,374	(א) 22,488	24,118	4	הון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
23,628	22,802	24,375		סך כל ההון
365,854	328,667	359,268		סך כל ההתחייבויות וההון

(א) הוצג מחדש ראה באור 1.ב להלן.
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנחם שורץ
סגן מנהל כללי בכיר
חשבונאי ראשי
ראש חטיבת החשבונאות

רקפת רוסק-עמינח
מנהל כללי ראשי

דוד ברודיט
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 במאי 2012

דוחות כספיים

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד – סכומים מדווחים לתקופה שנתיימה ביום 31 במרס 2012

לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרס	ביום 31 במרס	ביום 31 בדצמבר
2011 (א)	2011 (א)	2012	2011 (א)
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
ביאור (במיליוני ש"ח)			
14,283	3,167	3,238	9
7,176	1,356	1,416	
7,107	1,811	1,822	
734	(102)	225	3, 3 ד
6,373	1,913	1,597	
הכנסות ריבית			
הוצאות ריבית			
הכנסות ריבית, נטו			
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי			
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי			
הכנסות שאינן מריבית			
11	54	151	10
4,116	1,086	1,020	
48	11	12	
4,175	1,151	1,183	
הוצאות תפעוליות ואחרות			
5,061	1,351 (ב)	1,186	
1,704	408	427	
2	-	6	
1,574	327	376	
8,341	2,086	1,995	
2,207	978	785	
418	372 (ב)	306	
1,789	606	479	
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים (בהפסדים) של חברות כלולות לאחר מס			
148	(42)	(39)	
רווח נקי:			
1,937	564	440	
(46)	(10)	(9)	
1,891	554	431	
רווח בסיסי ומדולל למניה			
1.28	0.38 (ב)	0.29	
1.28	0.38	0.29	

(א) נתוני השוואה סווגו מחדש על מנת להתאים לשיטת ההצגה בתקופה השוטפת ראה באור 1.ג.1.

(ב) הוצג מחדש ראה באור 1.ב להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח מאוחד על השינויים בהון
לתקופה שנתיימה ביום 31 במרס 2012
סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)				
סך כל הון המניות וקרנות ההון	קרנות הון		פרמיה	הון מניות
	עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות (א)	סך כל הון המניות וקרנות ההון		
(במיליוני ש"ח)				
8,211	23	1,129	7,059	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
-	-	-	-	התאמת יתרות פתיחה בגין יישום לראשונה של תקני IFRS
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	התאמות מתרגום השקעות במטבע חוץ
-	-	-	-	הפסדים בגין גידור השקעות במטבע חוץ
-	-	-	-	השפעת המס המתייחס לגידור השקעה במטבע חוץ
-	-	-	-	התאמות בגין חברות כלולות, נטו
-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	-	-	רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שמומשו וסווגו לרווח והפסד (ד)
-	-	-	-	השפעת המס המתייחס להתאמות בגין ניירות ערך זמינים
-	-	-	-	דיבידנד ששולם
-	-	-	-	שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה
8,211	23	1,129	7,059	יתרה לסוף התקופה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)				
סך כל הון המניות וקרנות ההון	קרנות הון		פרמיה	הון מניות
	עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות (א)	סך כל הון המניות וקרנות ההון		
(במיליוני ש"ח)				
8,198	10	1,129	7,059	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)
-	-	-	-	התאמת יתרות פתיחה בגין יישום לראשונה של תקני IFRS (ב)(ג)
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	התאמות בגין חברות כלולות, נטו
-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	-	-	רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שמומשו וסווגו לרווח והפסד (ד)
-	-	-	-	השפעת המס המתייחס להתאמות בגין ניירות ערך זמינים
-	-	-	-	דיבידנד ששולם
8,198	10	1,129	7,059	יתרה לסוף התקופה

ראה הערות בעמוד 146.
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	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר		
						קרנות בגין כלולות	התאמות מתרגום (ב)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
23,628	254	23,374	(44)	-	15,406	40	(21)	(218)
(26)	-	(26)	-	-	(26)	-	-	-
440	9	431	-	-	431	-	-	-
(61)	-	(61)	-	-	-	-	(61)	-
15	-	15	-	-	-	-	15	-
(5)	-	(5)	-	-	-	-	(5)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
604	1	603	-	-	-	-	-	603
(15)	-	(15)	-	-	-	-	-	(15)
(198)	-	(198)	-	-	-	-	-	(198)
(8)	(8)	-	-	-	-	-	-	-
1	1	-	-	-	-	-	-	-
24,375	257	24,118	(44)	-	15,811	40	(72)	172

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר		
						קרנות בגין כלולות	התאמות מתרגום (ב)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
23,611	318	23,293	(1)	-	15,063	25	(460)	468
(723)	(14)	(709)	-	-	(1,090)	-	381	-
564	10	554	-	-	554	-	-	-
(34)	-	(34)	-	-	2	16	(52)	-
(240)	-	(240)	-	-	-	-	-	(240)
(84)	-	(84)	-	-	-	-	-	(84)
108	-	108	-	-	-	-	-	108
(400)	-	(400)	-	-	(400)	-	-	-
22,802	314	22,488	(1)	-	14,129	41	(131)	252

דוחות כספיים

תמצית דוח מאוחד על השינויים בהון (המשך) לתקופה שנתיימה ביום 31 במרס 2012 סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)				
קרנות הון				
סך כל הון המניות וקרנות ההון	עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות (א)	פרמיה	הון מניות	(במיליוני ש"ח)
8,198	10	1,129	7,059	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)
-	-	-	-	התאמת י.פ. בגין חובות פגומים ו-IFRS (ב) (ג)
-	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
-	-	-	-	דיבידנד ששולם
13	13	-	-	הטבה לעובדים בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	התאמות בגין חברות כלולות, נטו
-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	-	-	רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שמומשו וסווגו לרווח והפסד (ד)
-	-	-	-	השפעת המס המתייחס להתאמות בגין ניירות ערך זמינים
-	-	-	-	הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק
-	-	-	-	שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה
8,211	23	1,129	7,059	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

- (א) כולל 10 מיליון ש"ח קרנות הון אחרות.
 (ב) התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות בחו"ל, שמטבע הפעילות שלהן שונה ממתבע הפעילות של הבנק. בשנת 2011 הועברו התאמות מתרגום לעודפים שנצברו עקב המעבר לדיווח לפי IAS21 בסך 381 מיליוני ש"ח.
 (ג) כולל 721 מיליוני ש"ח בגין מעבר ליישום הוראות חובות פגומים (1,319 מיליון ש"ח ברוטו). ראה גם באור 13. בדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2011.
 (ד) לרבות הפרשות לירידת ערך.

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	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר			התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
				קרנות בגין כלולות	התאמות מתרגום (ב)	עודפים שנצברו	
23,611	318	23,293	(1)	15,063	25	(460)	468
(723)	(14)	(709)	-	(1,090)	-	381	-
1,937	46	1,891	-	1,891	-	-	-
(415)	(15)	(400)	-	(400)	-	-	-
13	-	13	-	-	-	-	-
62	-	62	-	(11)	15	58	-
(984)	(2)	(982)	-	-	-	-	(982)
(39)	-	(39)	-	-	-	-	(39)
336	1	335	-	-	-	-	335
(43)	-	(43)	(43)	-	-	-	-
(127)	(80)	(47)	-	(47)	-	-	-
23,628	254	23,374	(44)	15,406	40	(21)	(218)

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופה שנתיימה ביום 31 במרס 2012 סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו לשנה שהסתיימה		
ביום 31 במרס		ביום 31 בדצמבר
2012	2011 (ב)	2011 (א)
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(במיליוני ש"ח)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
רווח נקי לתקופה	440	564
התאמות:		
חלק הקבוצה (ברווחים) הפסדים בלתי מחולקים של חברות כלולות (א)	39	42
פחת על בניינים וציוד	177	167
קיטון בהפרשה לירידת ערך רכוש קבוע	-	(4)
הפחתות	6	2
הוצאות בגין הפסדי אשראי	225	(102)
הפרשה לירידת ערך של נכסים שהועברו לבעלות הקבוצה	2	-
רווח נטו ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה (לרבות ירידת ערך)	(15)	(84)
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר	(4)	51
הפסד (רווח) מממוש השקעה בחברות כלולות	(24)	-
הפסד מממוש בניינים וציוד	-	3
הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות	-	-
מסים נדחים - נטו	(210)	55 (ג)
פיצויי פרישה ופנסיה - גידול בעודף העתודה על היעודה	9	205 (ג)
ריבית שטרם התקבלה בגין אגח זמין למכירה	(2)	(115)
ריבית שטרם שולמה בגין אגח וכתבי התחייבות נדחים	141	189
הפרשי שער על יתרות מזומנים ושווי מזומנים	94	(10)
אחר	(5)	-
שינוי נטו בנכסים שוטפים:		
פיקדונות בבנקים	336	566
אשראי לציבור	61	(3,003)
אשראי לממשלה	23	22
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	(260)	(878)
נכסים בגין מכשירים נגזרים	2,104	298
ניירות ערך למסחר	(106)	(217)
נכסים אחרים	(76)	(41)
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:		
פיקדונות מבנקים	(1,386)	1,123
פיקדונות הציבור	(1,385)	(1,326)
פיקדונות הממשלה	(80)	61
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	184	527
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	(1,946)	206
התחייבויות אחרות	(149)	542 (ג)
מזומנים נטו מפעילות שוטפת	(1,807)	(1,159)

(א) בניכוי דיבידנד שהתקבל.

(ב) נתוני השוואה סווגו מחדש על מנת להתאים לשיטת ההצגה בתקופה השוטפת ראה באור 1.ג.2.

(ג) הוצג מחדש ראה באור 1.ב להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

לשלושה חודשים שהסתיימו		
לשנה שהסתיימה		
ביום 31 במרס	ביום 31 בדצמבר	
2012	2011 (א)	2011 (א)
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
(במיליוני ש"ח)		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה	(9,997)	(4,503)
תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה	6,392	10,461
תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה	2,600	3,365
רכישת חברת בת שאוחדה לראשונה (נספח א')	-	-
רכישת מניות בחברות כלולות	-	(2)
תמורה מממוש השקעה בחברות כלולות	64	-
רכישת בניינים וציוד	(199)	(215)
תמורה מממוש בניינים וציוד	2	2
תמורה מממוש נכסים שהועברו לבעלות הקבוצה	-	-
פירעון הלוואות בעלים לחברה כלולה	1	-
מזומנים נטו מפעילות השקעה	(1,137)	9,108
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	2,410	-
פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	(4,677)	(143)
רכישה נוספת של מניות בחברות מאוחדות	-	-
דיבידנד ששולם לבעלי מניות	-	(500)
דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברות מאוחדות	(8)	-
הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק	-	-
מזומנים נטו מפעילות מימון	(2,275)	(643)
גידול (קטיון) במזומנים ושווי מזומנים	(5,219)	7,306
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה	49,736	28,697
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים	(94)	10
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה	44,423	36,013

(א) נתוני ההשוואה סווגו מחדש על מנת להתאים לשיטת ההצגה בתקופה השוטפת.

ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו ודיבידנדים שהתקבלו

לשלושה חודשים שהסתיימו		
לשנה שהסתיימה		
ביום 31 במרס	ביום 31 בדצמבר	
2012	2011	2011
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
(במיליוני ש"ח)		
ריבית שהתקבלה	4,400	2,551
ריבית ששולמה	(2,762)	(1,185)
דיבידנדים שהתקבלו	5	21
מסים על הכנסה ששולמו	(219)	(264)

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך) לתקופה שנתיימה ביום 31 במרס 2012 סכומים מדווחים

נספח א' – רכישת חברת בת שאוחדה לראשונה:

לשנה שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר	
2011 (א)	
(מבוקר)	
(במיליוני ש"ח)	
	נכסים והתחייבויות של חברת הבת שאוחדה וזרימת מזומנים מרכישת חברת בת שאוחדה, ליום הרכישה:
2,426	מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו
635	נכסים (למעט מזומנים ושווי מזומנים)
(2,621)	התחייבויות
440	נכסים והתחייבויות מזוהים
138	מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים
578	סה"כ עלות הרכישה
-	בניכוי - תמורה שלא במזומן לרכישת חברת בת שאוחדה
(578)	תמורה ששולמה במזומן
2,426	בניכוי - מזומנים ושווי מזומנים שנרכשו
1,848	זרימת מזומנים מרכישת חברת בת שאוחדה לראשונה

(א) נתוני ההשוואה סווגו מחדש.

נספח ב' – פעולות השקעה ומימון שלא במזומן:

לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2012

- (1) במשך התקופה הועברו ניירות ערך בסך 148 מיליוני ש"ח מאשראי לציבור לתיק הזמין למכירה עקב סיום השאלת ניירות ערך.
- (2) במשך התקופה נרכש רכוש קבוע כנגד התחייבויות לספקים בסך 44 מיליוני ש"ח.

לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרס 2011

- (1) דיבידנד מוצע בסך 400 מיליוני ש"ח.
- (2) במשך התקופה הועברו ניירות ערך בסך 739 מיליוני ש"ח מאשראי לציבור לתיק הזמין למכירה עקב סיום השאלת ניירות ערך.
- (3) במשך התקופה הועברו נכסים מאשראי לציבור לנכסים אחרים בסך 3 מיליוני ש"ח בגין אשראים שסולקו.

לשנת 2011

- (1) במשך השנה הועברו ניירות ערך בסך 562 מיליוני ש"ח מאשראי לציבור לתיק הזמין למכירה עקב סיום השאלת ניירות ערך.
- (2) במשך השנה הועברו נכסים מאשראי לציבור לנכסים אחרים בסך 6 מיליוני ש"ח בגין אשראים שסולקו.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ליום 31 במרס 2012 ערוכים 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 שיושמו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2011, פרט לאמור בסעיף ב' להלן. יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2011 ולביאורים הנלווים אליהם.

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 החשבונאות 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 האחר וההנחיות המתייחסות של הפיקוח על הבנקים.
- 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 מההנהלה 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 שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

דוחות כספיים

זכויות עובדים

במהלך שנת 2011 פורסמו הנחיות של הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה ה פנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים אשר יושמו בדוחות הכספיים של הבנק החל מיום 1 באפריל 2011.

להלן פירוט הסכומים שהשתנו כתוצאה מיישום ההוראה הנ"ל: (מיליוני ש"ח)

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011			שם הסעיף
היתרה לפני הצגה	השינוי	היתרה לאחר הצגה	
מחדש	מחדש	מחדש	
1,319	32	1,351	הוצאות שכר
382	(9)	371	הוצאות מסים
577	(23)	554	רווח נקי
ליום 31 במרס 2011			
2,957	161	3,118	נכסים אחרים
13,827	557	14,384	התחייבויות אחרות
22,884	(396)	22,488	הון
14.10%	(0.14%)	13.96%	יחס הלימות ההון לנכסי סיכון

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

החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2012 מיישם הבנק לראשונה תקנים חשבונאיים והוראות כמפורט להלן:

1. הוראות בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית.
2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים והפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלו כמפורט להלן:
 - IAS7 - דוח על תזרימי מזומנים
 - IAS12 - מסים על הכנסה
 - IAS23 - עלויות אשראי
 - IAS24 - גילויים בהקשר לצד קשור
3. הבהרות הפיקוח על הבנקים בדבר אופן היישום של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים.
4. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא פעולות בין תאגיד בנקאי לבעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי.
5. עדכוני תקינה חשבונאית כמפורט להלן:
 - ASU 2011-03 בנושא בחינה מחדש של שליטה אפקטיבית בעסקאות רכש חוזר, אשר מהווה עדכון לכללים שנקבעו ב- FAS 166 (ASC 860).
 - ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASC 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב- US GAAP וב-IFRS.

דוחות כספיים

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה והשפעת היישום לראשונה:

1. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית

בחודש דצמבר 2011, פרסם המפקח על הבנקים הוראה בדבר אימוץ מתכונת חדשה לדוח רווח והפסד אשר נועדה להתאים את אופן ההצגה של דוח רווח והפסד לאופן ההצגה המקובל של תאגידי בנקאיים בעולם ובארה"ב, תוך שמירה על מידת הפירוט הקיימת בהוראות הדיווח לציבור.

בהתאם להוראות התאים הבנק את אופן ההצגה של מרכיבי הרווח המימוני בגוף דוח רווח והפסד ובביאורים הנלווים כדלקמן:

סעיף "רווח מימוני לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי" פוצל לשלושה חלקים: "הכנסות ריבית", "הוצאות ריבית" ו-"הכנסות מימון שאינן מריבית". בהתאם לכך הרווח הגולמי של הבנק כולל מעתה רק הכנסות ריבית נטו בניכוי הוצאות להפסדי אשראי.

הגדרת הכנסות ריבית נטו שונתה כך שתכלול הכנסות והוצאות ריבית לרבות הפרשי הצמדה למדד על הקרן.

הבנק יישם את ההוראות בנוגע למתכונת דוח רווח והפסד החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע. ליישום ההוראה לראשונה לא היתה השפעה למעט שינוי הצגתי.

להלן פירוט הסיווגים מחדש שבוצעו:

א. מרכיבי הרווח המימוני המפורטים להלן סווגו לסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר:

- רווחים (הפסדים) ממכירת אג"ח זמינות למכירה
- הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ששימשו לפעילות ALM
- החלק הלא אפקטיבי ביחסי הגידור
- הפרשי שער בגין נכסים או התחייבויות פיננסיות למעט הפרשי שער על הריבית שנכללים כחלק מהכנסות או הוצאות הריבית.
- רווחים (הפסדים) ממכירת הלוואות

ב. מרכיבי הרווח המימוני המפורטים להלן סווגו לסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר:

- רווחים (הפסדים) שמומשו וטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
- דיבידנדים בגין מניות מוחזקות למסחר
- הכנסות (הוצאות) בגין מכשירים נגזרים אחרים

ג. הכנסות מעמלות מעסקי מימון שנכללו בעבר במסגרת סעיף "רווח מפעילות מימון" סווגו מחדש ונכללו במסגרת סעיף "עמלות" (לשעבר סעיף "עמלות תפעוליות").

ד. רווחים (הפסדים) שנכללו בעבר במסגרת הסעיף "רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות נטו" סווגו מחדש ונכללו במסגרת סעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית" כחלק מפעילויות למטרות מסחר או כחלק מפעילויות שאינן למטרות מסחר בהתאם לסיווג המניות בתיק למסחר או בתיק הזמין למכירה.

ה. עמלות מפירעון מוקדם וריבית פיגורים שנכללו בעבר במסגרת הסעיף "הכנסות מימון אחרות" סווגו מחדש ונכללו במסגרת סעיף "הכנסות ריבית מאשראי לציבור".

דוחות כספיים

1. אומצה הגישה הנהוגה בארה"ב לגבי סיווג של אירוע או עסקה כפריט מיוחד במסגרת רווח מפעולות בלתי רגילות, לפיה פריט מיוחד הינו פריט אשר "אינו רגיל" ו-"אינו שכיח". לאור זאת תאגיד בנקאי יהיה רשאי לסווג אירוע או עסקה כפריט מיוחד רק באישור של המפקח על הבנקים. רווחים (הפסדים) שנכללו בעבר במסגרת סעיף "רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות, לאחר מיסים" סווגו מחדש כדלהלן: רווחים (הפסדים) ממכירת מניות של חברות כלולות לסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר". רווחים (הפסדים) ממימוש בנינים וציוד סווגו לסעיף "הכנסות אחרות".

השפעת השינוי על תמצית דוח רווח והפסד מאוחד:

שם הפריט	שם הסעיף לפני הצגה מחדש	שם הסעיף לאחר הצגה מחדש	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011	לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
רווחים (הפסדים) ממכירת אג"ח זמניות למכירה	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי - הכנסות (הוצאות) מימון אחרות	הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	77	265
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור	הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	(124)	1,055
הפרשי שער על הקרן בגין נכסים/התחייבויות	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי בגין נכסים/התחייבויות	הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	97	(1,482)
רווחים (הפסדים) ממכירה והתאמה לשווי הוגן של אג"ח למסחר נטו	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי - הכנסות (הוצאות) מימון אחרות	הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר	(52)	78
רווחים (הפסדים) ממכירה והתאמה לשווי הוגן של מניות למסחר נטו	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי - הכנסות (הוצאות) מימון אחרות	הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר	2	140
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור	הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר	21	7
עמלות מעסקי מימון	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי - עמלות מעסקי מימון	עמלות	100	399
עמלות פירעון מוקדם	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי - הכנסות מימון אחרות	הכנסות ריבית	39	160
ריבית פיגורים	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי - הכנסות מימון אחרות	הכנסות ריבית	5	13

2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתיחסות ליישום תקנים אלה

בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 30 בנובמבר 2011 בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים מיישם הבנק את תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) המפורטים להלן:

א. IAS7 - דוח על תזרימי מזומנים

דוח על תזרימי מזומנים מציג מידע על השינויים שחלו בתקופת הדיווח ביתרת המזומנים ובשווי מזומנים מפעילויות שוטפות, מפעילויות השקעה ומפעילויות מימון. תזרימי מזומנים הנובעים מעסקאות במטבע חוץ נרשמים במטבע הפעילות של התאגיד על ידי הכפלת הסכום במטבע חוץ בשער החליפין בין מטבע הפעילות לבין מטבע החוץ בתאריך תזרימי המזומנים. ההשפעה של שינויים בשער החליפין על מזומנים ושווי מזומנים המוחזקים במטבע חוץ או העומדים לפירעון במטבע חוץ מוצגת בנפרד מיתר השינוי במזומנים ושווי מזומנים. לתזרימי מזומנים מריבית שנתקבלה או ששולמה ומדיבידנדים שנתקבלו וכן לתזרימי מזומנים הנובעים ממיסים על ההכנסה ינתן גילוי בנפרד. עוד נקבע כי עסקאות השקעה ומימון שאינן מחייבות את השימוש במזומנים ושווי מזומנים אינן נכללות בדוח על תזרימי מזומנים אלא בנספח.

הבנק יישם את הכללים שנקבעו בתקן החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע. ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה למעט שינוי הצגתו.

להלן פירוט הסיווגים מחדש שבוצעו:

שינויים נטו בתזרימי בגין נכסים שוטפים (כגון: פיקדונות בבנקים, ניירות ערך למסחר, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים, אשראי לציבור, אשראי לממשלה ונכסים אחרים) שנכללו בעבר במסגרת פעילות בנכסים קיטון בסך של 3,254 מיליוני ש"ח בתקופה של שלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2011, סווגו לפעילות שוטפת. כמו כן סכום של 25,464 מיליוני ש"ח סווג כאמור בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

שינויים נטו בתזרימי בגין התחייבויות (כגון: פיקדונות מהציבור, פיקדונות מהבנקים, פיקדונות מהממשלה, ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר, התחייבויות בגין מכשירים נגזרים והתחייבויות אחרות) שנכללו בעבר במסגרת פעילות בהתחייבויות ובהון גידול בסך של 1,133 מיליוני ש"ח בתקופה של שלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2011, סווגו לפעילות שוטפת. כמו כן סכום של 31,545 מיליוני ש"ח סווג כאמור בשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

ב. IAS 12 – מסים על הכנסה

התקן כפי שאומץ על ידי המפקח על הבנקים דומה בהוראותיו לתקן חשבונאות ישראלי 19 בדבר מסים על הכנסה שיושם עד כה במערכת הבנקאית. יחד עם זאת, בד בבד עם אימוץ התקן הבינלאומי שונו הוראות ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים. ככלל, נכסי מסים נדחים מוכרים בספרים בגין הפסדים מועברים, זיכויי מס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי מוכר כאשר יותר סביר מאשר לא (More likely than not) שייווצר בגינם חיסכון במס בעת ההיפוך ו/או תהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל אותם.

כדי שתאגיד בנקאי יוכל לקבוע במועד הדיווח שצפוי שההפרש הזמני הניתן לניכוי בגין השקעה מסוימת יתהפך בעתיד הנראה לעין באמצעות עסקת מכירה, יש לוודא כי במועד הדיווח ההשקעה מסווגת כמוחזקת למכירה או כפעילות שהופסקה בהתאם לכללים שנקבעו בתקן דיווח כספי בינלאומי 5 בדבר "נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו".

הבנק מכיר בהשפעת פוזיציות מס רק אם יותר סביר מאשר לא (More likely than not) שהפוזיציות יתקבלו על ידי רשויות המס או בית המשפט. פוזיציות מס שמוכרות נמדדות לפי הסכום המקסימלי שסבירות התממשותו עולה על 50%. שינויים בהכרה או במדידה באים לידי ביטוי בתקופה בה חלו שינויים בנסיבות אשר הובילו לשינוי בשיקול הדעת.

דוחות כספיים

הבנק יישם את הכללים שנקבעו בתקן כאמור לעיל, החל מיום 1 בינואר 2012. בעקבות יישום התקן הוצג מחדש סעיף העודפים הכלולים בהון ליום 1 בינואר 2012 בסך 42 מיליוני ש"ח. נתוני הרווח והפסד לא הוצגו מחדש בשל חוסר מהותיות.

ג. IAS 23 - עלויות אשראי

התקן קובע כי על חברה להוון עלויות אשראי אשר מתייחסות ישירות לרכישה והקמה או לייצור של נכס כשיר. נכס כשיר הוא נכס שנדרשת תקופת זמן משמעותית להכנתו לשימוש המיועד או מכירתו והוא כולל נכסים קבועים, נדל"ן להשקעה ומלאי הדורש פרק זמן ממושך כדי להביאו למצב מכירה. יחד עם זאת, הובהר כי תאגיד בנקאי לא יהוון עלויות אשראי, מבלי שקבע מדיניות, נהלים ובקורות ברורים באשר לקריטריונים להכרה בנכסים כנכסים כשירים ובאשר לעלויות האשראי שיהוונו.

ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה על דוחות הבנק.

ד. IAS 24 - גילויים בהקשר לצד קשור

התקן קובע את דרישות הגילוי שעל ישות לתת על יחסיה עם צד קשור וכן על עסקאות ויתרות שטרם נפרעו עם צד קשור.

כמו כן, נדרש גילוי על תגמול לאנשי מפתח ניהוליים. אנשי מפתח ניהוליים מוגדרים כאנשים שיש להם סמכות ואחריות לתכנון פעילות הישות, ההכוונה ושליטה עליה במישרין או בעקיפין, לרבות דירקטור חיצוני (פעיל או לא פעיל) של ישות זו.

במסגרת האימוץ של התקן על ידי הפיקוח על הבנקים, הותאמה מתכונת הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים על מנת לעמוד בדרישות הגילוי של IAS 24 והן בגילויים הנדרשים מכוח תקנות ניירות ערך, התש"ע-2010.

ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות של הבנק, למעט שינוי הצגתו.

3. הבהרות הפיקוח על הבנקים בדבר אופן היישום של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים

מטבע הפעילות של שלוחות הפועלות בחו"ל

הבנק מיישם את IAS 21 בנושא השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ החל מיום 1 בינואר 2011, למעט הנחיות התקן בנושא סיווג של שלוחות בנקאיות הפועלות בחו"ל כפעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה משקל.

ביום 14 בפברואר 2012 פרסם המפקח על הבנקים הנחיות באשר לאופן קביעת מטבע פעילות של שלוחות בנקאיות הפועלות בחו"ל. בקביעת מטבע הפעילות נדרש הבנק לבחון את מכלול הקריטריונים המפורטים להלן ולתעד את התוצאה:

- הסביבה הראשית בה השלוחה מפיקה ומוציאה מזומנים היא מטבע זר ואילו פעילות השלוחה בשקל הינה שולית.
- לקוחות השלוחה גויסו על ידה באופן עצמאי, כך שפעילות השלוחה מול לקוחות התאגיד הבנקאי או צדדים הקרובים אליהם אינה משמעותית.
- פעילות השלוחה מול התאגיד הבנקאי עצמו ומול צדדים קשורים לו אינה משמעותית, ובין היתר אין תלות במקורות מימון של התאגיד הבנקאי או צדדים קשורים לו.
- פעילות השלוחה עומדת בפני עצמה ואינה מהווה הרחבה או השלמה של הפעילות המקומית של התאגיד הבנקאי.

כאשר אחד הקריטריונים כאמור אינו מתקיים במובהק (לדוגמה: העסקאות של השלוחה המבוצעות עם לקוחות התאגיד הבנקאי הן משמעותיות עד כדי כך שהן מהוות את רוב העסקאות של השלוחה) הדבר

דוחות כספיים

מצביע על כך שיש לטפל בשלוחה כפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה הינו שקל. במצב אחר, הקביעה תבוצע בהתאם לבחינת מכלול הקריטריונים.

הבנק בחן מחדש את הסיווג של השלוחות הבנקאיות שלו בחו"ל בהתאם לקריטריונים החדשים וסיווג את השלוחות הבנקאיות בארה"ב ובשוויץ כפעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה משקל. שינוי הסיווג טופל באופן של מכאן ולהבא כשינוי של מטבע הפעילות של השלוחות כך שהפרשי שער בגין התרגום הוכרו החל מיום 1 בינואר 2012 ברווח כולל אחר והוצגו במסגרת "התאמות מתרגום של פעילות חוץ".

הנכסים וההתחייבויות של פעילויות חוץ, כולל מוניטין והתאמות לשווי הוגן שנוצרו ברכישה, תורגמו לש"ח לפי שיערי החליפין שבתוקף למועד הדיווח. ההכנסות וההוצאות של פעילויות החוץ, תורגמו לש"ח לפי שיערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות.

הפרשי השער בגין התרגום מוכרים ברווח כולל אחר החל מיום 1 בינואר 2012, מועד השינוי של מטבע הפעילות, ומוצגים בהון בקרן התאמות תרגום של פעילויות חוץ.

כאשר פעילות חוץ הינה חברה בת שאינה בבעלות מלאה של הבנק, החלק היחסי של הפרשי השער בגין פעילות החוץ מוקצה לזכויות שאינן מקנות שליטה.

גידור השקעה נטו בפעילות חוץ

הקבוצה מיישמת חשבונאות גידור בגין הפרשי שער בין מטבע הפעילות של פעילות החוץ לבין מטבע הפעילות של הבנק (ש"ח), בין אם ההשקעה בפעילות חוץ נטו מוחזקת ישירות על ידי הבנק ובין אם דרך חברה מוחזקת. הפרשי שער הנובעים מתרגום התחייבות פיננסית המגדרת השקעה נטו בפעילות חוץ נזקפים לרווח כולל אחר ומוצגים בהון במסגרת "התאמות מתרגום של פעילויות חוץ".

ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות של הבנק, למעט שינוי הצגתי.

4. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא פעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי.

לאור העובדה שלא קיימת התייחסות לנושא זה במסגרת התקינה הבינלאומית הבנק נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. במידה וגם שם לא תמצא התייחסות, נדרש הבנק ליישם את הכללים שנקבעו בתקן חשבונאות ישראלי 23 שפורסם בדצמבר 2006 בדבר "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבעל השליטה בה" (להלן, "תקן 23"). תקן 23 קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה יימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנזקפה ייזקף להון. הפרש בחובה מהווה דיבידנד ולכן יקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה. התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה, כדלקמן:

- העברת נכס לישות מבעל שליטה או לחלופין העברת נכס מישות לבעל השליטה.
- נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או בחלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בגין הוצאה, ויתור בעל השליטה על חוב שמגיע לו מהישות במלואו או בחלקו.
- הלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה.

כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבעל השליטה בה. לפיכך, בוטל הטיפול שנקבע בהוראות הדיווח לציבור לעניין עסקאות עם בעל שליטה או עם חברה בשליטת התאגיד הבנקאי.

ליישום התקן והנחיות המפקח לראשונה לא הייתה השפעה מהותית.

ASU 2011-03 בנושא בחינה מחדש של שליטה אפקטיבית בעסקאות רכש חוזר

החל מיום 1 בינואר 2012 מיישם הבנק את עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-03 בנושא בחינה מחדש של שליטה אפקטיבית בעסקאות רכש חוזר, אשר מהווה עדכון לכללים שנקבעו ב-FAS 166 (ASC 860). התיקון נועד לפשט ולשפר את הטיפול החשבונאי בעסקאות רכש חוזר מסוג ריפו ועסקאות דומות ובפרט לעניין מתי העברה של נכס תוכר כמכירה. כאמור, אחד התנאים הנדרשים לכך שהעברה של נכס פיננסי תוכר כמכירה הינו שהמעביר אינו משמר שליטה אפקטיבית בנכס המועבר, וזאת למשל באמצעות הסכם שמקנה למעביר זכות ומחויבות בו זמנית לרכוש או לפדות את הנכס במועד קבוע או ניתן לקביעה. במצב זה נדרש קיומו של מנגנון להתאמת בטחונות המבטיח את היכולת של המעביר לרכוש חזרה את הנכס. התיקון ביטל את דרישה זו, כך שקיומו של מנגנון להתאמת בטחונות נהפך ללא רלוונטי בקביעה האם העסקה תטופל חשבונאית כמכירה ולפיכך הקביעה באם נשמרת שליטה אפקטיבית תתבסס על הזכויות והמחויבויות החוזיות בין הצדדים ובהתקיים התנאים הבאים:

- הנכסים שיירכשו חזרה או ייפדו זהים או דומים במהות לנכסים שהועברו.
- ההסכם הוא לרכוש אותם חזרה או לפדות אותם לפני מועד הפירעון, במחיר קבוע או במחיר הניתן לקביעה וכן
- ההסכם נערך בעת ובעונה אחת עם ההעברה.
- התיקון חל מיום 1 בינואר 2012 על העברות של נכסים לאחר מועד התחילה או על עסקאות קיימות שחל בהם שינוי לאחר מועד התחילה באופן של מכאן והלאה.
- ליישום התיקון לא הייתה השפעה מהותית.

ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASC 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-U.S GAAP וב-IFRS.

העדכון קובע תיקונים ל-FAS 157 (ASC 820) הנדרשים לקביעת הגדרה אחידה של מדידת השווי ההוגן בתקני חשבונאות מקובלים בארה"ב (U.S GAAP) ובתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) כדלקמן:

- השוק העיקרי בו תתבצע המדידה ייחשב השוק בו מתבצע עיקר נפח ורמת הפעילות עבור אותו נכס או התחייבות, ולא השוק בעיני הישות המשקף נפח או רמה שכזו.
 - איסור שימוש בפקטור גודל ההחזקה יחול לא רק על מכשירים סחירים המסווגים ברמה 1 במדרג השווי ההוגן כפי שנקבע כיום, אלא גם לגבי יתר המכשירים ברמה 2 ו-3 למעט מצבים בהם פרמיה או ניכיון היו מובאים בחשבון במדידת שווי הוגן על ידי משתתפים בשוק בהיעדר נתוני רמה 1.
- דרישות גילוי נוספות:

- סיווג לרמות במסגרת היררכיית השווי ההוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך במסגרת הביאורים נדרש גילוי לגבי שוויים ההוגן.
- לגבי פריטים שנכללו ברמה 3 יינתן מידע בדבר תהליך ההערכה שמיושם על ידי הישות המדווחת וגילוי בדבר ניתוח רגישות של מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים לא נצפים משמעותיים ויחסים הדדיים בין נתונים לא נצפים אלו אם קיימים.
- מעברים כלשהם של מדידת שווי הוגן מרמה 2 לרמה 1 או להיפך, לרבות פירוט הסיבות למעברים.

דוחות כספיים

התיקון נכנס לתוקף החל מה-1 בינואר 2012 באופן של מכאן ולהבא. לא קיימת חובת יישום של דרישות הגילוי החדשות לגבי הדוחות לתקופות שהוצגו לפני היישום לראשונה. לאור זאת, בדוחות כספיים אלה לא נכללו מספרי השוואה לגילויים החדשים.

ליישום לראשונה של ASU 2011-04 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק, למעט שינוי הצגתי של דרישות הגילוי החדשות.

ד. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

1. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית
ב-29 בדצמבר 2011 פורסם חוזר המפקח על הבנקים אשר נועד להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים ארה"ב בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות.
ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של הלוואה.
בנוסף ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. כמו כן בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי, טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות וכן טיפול בעסקאות מתן אשראי אחרות כגון עסקאות סינדיקציה.
ב-10 במאי 2012 פרסם הפיקוח על הבנק מכתב בנושא מועד אימוץ נושא 20-310 בקודיפיקציה בדבר "עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות ודחה את היישום ליום 1 בינואר 2014.
התקן ייושם על עסקאות שיבוצעו או יחודשו מיום 1 בינואר 2014.
הבנק בוחן את ההשפעה הצפויה של אימוץ ההצעות על הדוחות הכספיים, אך אין ביכולתו בשלב זה להעריך את תוצאותיו.
2. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים.
בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:
תקנים בנושאים בליבת העסק הבנקאי – החל מיום 1 בינואר 2013
תקנים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי – אימוץ בהדרגה במהלך השנים 2011-2012. יחד עם זאת IAS 19 הטבות עובדים, טרם נכנס לתוקף והוא יאומץ בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים.
3. IFRS10- דוחות כספיים מאוחדים
התקן מחליף את הנחיות IAS 27 דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים ואת הנחיות SIC 12 איחוד ישויות למטרות מיוחדות לעניין איחוד דוחות כספיים, כך שהנחיות IAS 27 ימשיכו להיות תקפות רק לעניין דוחות כספיים נפרדים.
השינויים העיקריים הינם כדלקמן:
 - התקן מציג מודל שליטה חדש לצורך קביעה האם משקיע שולט במוחזקת ולכן עליו לאחד אותה. מודל זה נדרש להיות מיושם ביחס לכל הישויות המוחזקות.
בהתאם למודל, משקיע שולט במוחזקת כאשר הוא חשוף או זכאי לתשואות משתנות הנובעות ממעורבותו במוחזקת והוא בעל יכולת להשפיע על תשואות אלו באמצעות הכוח שלו באותה מוחזקת.

דוחות כספיים

- שליטה אפקטיבית "דה פקטו" תובא בחשבון לצורך הערכת שליטה לצורך איחוד דוחות.
- זכויות הצבעה פוטנציאליות תילקחנה בחשבון בבחינת שליטה אם הן ניתנות למימוש מיידי והן ממשיות בהתאם לקביעה בתקן. יחד עם זאת, ייתכן ויהיה צורך להתחשב גם בזכויות שאינן ניתנות למימוש מיידי.

על אף האמור לעיל יצוין כי נושא הטיפול החשבונאי בישויות בעלות זכויות משתנות מוגדר כנושא שהינו בליבת העסק הבנקאי שלגביו נדרשים הבנקים ליישם את הכללים שנקבעו במסגרת FAS 167 (ASC 810-10).

התקן ייושם לגבי הדוחות הכספיים לתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו, בדרך של יישום למפרע בהתאם להוראות המעבר בתקן. יישום מוקדם אפשרי, בכפוף למתן גילוי ובכפוף לאימוץ מוקדם של IFRS 11, הסדרים משותפים ו-IFRS 12, גילויים בנושא זכויות בישויות אחרות.

להערכת הבנק, השפעת IFRS 10 על הדוחות הכספיים אינה צפויה להיות מהותית.

4. IFRS 11 - הסדרים משותפים

התקן מחליף את הנחיות IAS 31 זכויות בעסקאות משותפות ומתקן חלק מהנחיות IAS 28 השקעות בחברות כלולות.

התקן מגדיר הסדרים משותפים כהסדרים בהם ישנה שליטה משותפת ומחלק הסדרים כאמור לשתי קטגוריות:

- פעילויות משותפות – לצדדים בעלי שליטה משותפת ישנן זכויות בנכסים הקשורים להסדר ומחויבויות לקיום ההתחייבויות הקשורות להסדר. פעילויות משותפות יוכרו בנכסים ובהתחייבויות ויטופלו לפי התקנים הרלוונטיים.
- עסקאות משותפות – הסדרים משותפים המאוגדים כישות נפרדת כאשר לצדדים בעלי השליטה המשותפת ישנן זכויות בנכסים נטו של ההסדר המשותף. עסקאות משותפות יטופלו לפי שיטת השווי המאזני בלבד.

התקן משנה את הטיפול החשבונאי באובדן שליטה משותפת כאשר לאחר אובדן השליטה המשותפת נותרת השפעה מהותית. דהיינו מבטל את ההוראה הקיימת הדורשת לשערך לשווי הוגן את ההשקעה שנותרת בחברה הכלולה במועד אובדן השליטה המשותפת.

כמו כן IAS 28 המתוקן קובע כי IFRS 5 חל על השקעה או חלק ממנה בחברה כלולה או עסקה משותפת העונה לקריטריונים לסיווג כמוחזקת למכירה. עד למימוש חלק ההשקעה שסווג כמוחזקת למכירה, שיטת השווי המאזני ממשיכה להיות מיושמת על חלק ההשקעה שלא סווג כמוחזקת למכירה.

IFRS 11 ייושם לגבי הדוחות הכספיים לתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו, בדרך של יישום למפרע בהתאם להוראות המעבר בתקן. יישום מוקדם אפשרי בכפוף למתן גילוי וכן בכפוף לאימוץ מוקדם של שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל – IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים ו-IFRS 12 גילויים בנושא זכויות בישויות אחרות.

הבנק בוחן את ההשפעה האפשרית של התקן על דוחותיו הכספיים.

5. IFRS 12 - גילוי של זכויות בישויות אחרות

התקן מכיל דרישות גילוי מקיפות ביחס לזכויות בחברות בנות, בהסדרים משותפים, בחברות כלולות ובישויות מובנות.

ישויות מובנות – ישויות שבנויות כך שזכויות הצבעה וזכויות דומות אינן הגורם הדומיננטי בקביעה מי שולט בהן. ההגדרה של "זכויות" בתקן היא רחבה וכוללת מעורבות חוזית ו/או לא חוזית שחושפת את התאגיד המדווח לשינויים בתשואות כתוצאה מביצועי הישות המוחזקת.

מטרת דרישות הגילוי החדשות היא לאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את המהות והסיכונים הנובעים מהזכויות של התאגיד המדווח בישויות אחרות, וכן להבין את ההשפעה של אותן זכויות על המצב הכספי של התאגיד המדווח. מטרה זו באה לידי ביטוי בדרישות גילוי נרחבות ומקיפות, בין השאר: שיקול דעת והנחות משמעותיות שבאו לידי ביטוי בקביעת מהותן של זכויות בישויות ובהסדרים, זכויות בחברות בנות, זכויות בהסדרים משותפים ובחברות כלולות וזכויות בישויות מובנות.

התקן ייושם לגבי הדוחות הכספיים לתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי בכפוף לאימוץ מוקדם של שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל – 10 IFRS דוחות כספיים מאוחדים ו-11 IFRS הסדרים משותפים. יחד עם זאת ניתן לכלול את דרישות הגילוי הנוספות הנדרשות תחת IFRS 12 באופן מוקדם מבלי ליישם באימוץ מוקדם את התקנים הנוספים.

להערכת הבנק, השפעת IFRS 12 על הדוחות הכספיים אינה צפויה להיות מהותית.

ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)				
עלות מופחתת רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר				
הערך במאזן	(במניות עלות)	רווחים	הפסדים	שווי הוגן (א)
(במיליוני ש"ח)				
1. ניירות ערך זמינים למכירה:				
אגרות חוב -				
של הממשלה	21,547	151	(9)	21,689
של ממשלות זרות	3,114	6	(3)	3,117
של מוסדות פיננסיים בישראל	317	9	(4)	322
של מוסדות פיננסיים זרים	7,692	66	(203)	7,555
מגובי נכסים (ABS) או				
מגובי משכנתאות (MBS)	3,229	30	(47)	3,212
של אחרים בישראל	617	14	(17)	614
של אחרים זרים	1,149	19	(13)	1,155
	37,665	295	(296)	37,664
מניות וקרנות נאמנות (ב)	1,849	405	(10)	2,244
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה	39,514	700 (ג)	(306) (ג)	39,908

ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)				
עלות מופחתת מומשו מהתאמות מומשו מהתאמות				
הערך במאזן	(במניות עלות)	לשווי הוגן	לשווי הוגן	שווי הוגן (א)
(במיליוני ש"ח)				
2. ניירות ערך למסחר:				
אגרות חוב -				
של הממשלה	7,848	77	(3)	7,922
של ממשלות זרות	328	-	(8)	320
של מוסדות פיננסיים בישראל	183	2	-	185
של מוסדות פיננסיים זרים	238	5	(4)	239
מגובי נכסים (ABS) או				
מגובי משכנתאות (MBS)	178	3	(10)	171
של אחרים בישראל	512	2	(7)	507
של אחרים זרים	307	31	-	338
	9,594	120	(32)	9,682
מניות וקרנות נאמנות	165	3	(1)	167
סך כל ניירות הערך למסחר	9,759	123 (ד)	(33) (ד)	9,849
סך כל ניירות הערך	49,273	823	(339)	49,757

הערות ראה בעמוד 165.

ליום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר) (ה)				
עלות מופחתת רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר				
הערך במאזן	(במניות עלות)	רווחים	הפסדים	שווי הוגן (א)
(במיליוני ש"ח)				
1. ניירות ערך זמינים למכירה:				
אגרות חוב -				
של הממשלה	16,273	16,384	104	(215)
של ממשלות זרות	2,468	2,483	3	(18)
של מוסדות פיננסיים בישראל	392	387	13	(8)
של מוסדות פיננסיים זרים	10,143	10,312	56	(225)
מגובי נכסים (ABS) או				
מגובי משכנתאות (MBS)	4,365	4,293	132	(60)
של אחרים בישראל	706	683	28	(5)
של אחרים זרים	1,176	1,176	5	(5)
	35,523	35,718	341	(536)
מניות וקרנות נאמנות (ב)	2,725	2,218	527	(20)
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה	38,248	37,936	868 (ג)	(556) (ג)

ליום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר) (ה)				
עלות מופחתת מומשו מהתאמות מומשו מהתאמות				
הערך במאזן	(במניות עלות)	לשווי הוגן	לשווי הוגן	שווי הוגן (א)
(במיליוני ש"ח)				
2. ניירות ערך למסחר:				
אגרות חוב -				
של הממשלה	5,610	5,630	38	(58)
של ממשלות זרות	881	888	1	(8)
של מוסדות פיננסיים בישראל	124	126	-	(2)
של מוסדות פיננסיים זרים	554	563	5	(14)
מגובי נכסים (ABS) או				
מגובי משכנתאות (MBS)	207	214	2	(9)
של אחרים בישראל	325	319	6	-
של אחרים זרים	788	781	10	(3)
	8,489	8,521	62	(94)
מניות וקרנות נאמנות (ב)	353	713	1	(361)
סך כל ניירות הערך למסחר	8,842	9,234	63 (ד)	(455) (ד)
סך כל ניירות הערך	47,090	47,170	931	(1,011)

הערות ראה בעמוד 165.

דוחות כספיים

באור 2 - ניירות ערך (המשך) סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)				
עלות מופחתת		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר		
הערך במאזן	(במניות עלות)	רווחים	הפסדים	שווי הוגן (א)
(במיליוני ש"ח)				
1. ניירות ערך זמינים למכירה:				
אגרות חוב -				
של הממשלה	19,624	154	(3)	19,775
של ממשלות זרות	3,677	3	(5)	3,675
של מוסדות פיננסיים בישראל	392	8	(3)	397
של מוסדות פיננסיים זרים	8,436	14	(596)	7,854
מגובי נכסים (ABS) או				
מגובי משכנתאות (MBS)	2,492	26	(74)	2,444
של אחרים בישראל	639	5	(40)	604
של אחרים זרים	1,264	17	(27)	1,254
	36,524	227	(748)	36,003
מניות וקרנות נאמנות (ב)				
	1,876	341	(26)	2,191
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה	38,400	568	(774) (ג)	38,194
ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)				
עלות מופחתת		רווחים שטרם		הפסדים שטרם
מומשו מהתאמות מומשו מהתאמות		מומשו מהתאמות מומשו מהתאמות		
הערך במאזן	(במניות עלות)	לשווי הוגן	לשווי הוגן	שווי הוגן (א)
(במיליוני ש"ח)				
2. ניירות ערך למסחר:				
אגרות חוב -				
של הממשלה	8,094	64	(5)	8,153
של ממשלות זרות	180	3	-	183
של מוסדות פיננסיים בישראל	172	3	(2)	173
של מוסדות פיננסיים זרים	389	3	(26)	366
מגובי נכסים (ABS) או				
מגובי משכנתאות (MBS)	129	2	(11)	120
של אחרים בישראל	352	-	(22)	330
של אחרים זרים	53	3	-	56
	9,369	78	(66)	9,381
מניות				
	363	4	(6)	361
סך כל ניירות הערך למסחר	9,732	82	(72) (ד)	9,742
סך כל ניירות הערך	48,132	650	(846)	47,936

הערות ראה בעמוד 165.

הערות:

- (א) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (ב) כולל 1,211 מיליוני ש"ח בגין מניות שלא קיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות (31 בדצמבר 2011 - 1,185 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2011 - 1,277 מיליוני ש"ח).
- (ג) בגין ניירות ערך זמינים למכירה, רווח (הפסד) כולל אחר - רווחים (הפסדים) שטרם מומשו כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" למעט ניירות ערך שגודרו בגידור שווי הוגן.
- (ד) נזקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.
- (ה) נתוני השוואה סווגו מחדש בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.
- הערה כללית:
ניירות ערך שהושאלו בסך 500 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2011 - 648 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2011 - 471 מיליוני ש"ח) מוצגים במסגרת סעיף אשראי לציבור.

דוחות כספיים

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

מזה: ניירות ערך מגובי נכסים
סכומים מדווחים

ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן	עלות	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	רווחים	הפסדים
(במיליוני ש"ח)				
1. אגרות חוב זמינות למכירה				
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות				
(Pass-through securities)				
705	700	5	-	705
370	364	6	-	370
1,075	1,064	11	-	1,075
ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של GNMA ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC סך הכל				
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים				
(כולל CMO ו-STRIPPED MBS)				
ניירות ערך שהונפקו על ידי FHLMC, FNMA, או GNMA, או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה				
856	850	7	(1)	856
442	446	1	(5)	442
1,298	1,296	8	(6)	1,298
שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות				
סך הכל				
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
39	40	-	(1)	39
2	2	-	-	2
5	5	-	-	5
790	819	9	(38)	790
3	3	2	(2)	3
839	869	11	(41)	839
חייבים בגין כרטיסי אשראי קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים אשראי אחר לאנשים פרטיים אגרות חוב מסוג CLO אחרים סך הכל				
3,212	3,229	30	(47)	3,212
סך כל אגרות החוב מגובי נכסים זמינות למכירה				

* סכומים שנוקפו לקרן ההון כחלק מהתאמות ניירות ערך זמינים למכירה לשווי הוגן.

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

מזה: ניירות ערך מגובי נכסים
סכומים מדווחים

ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	
		לשווי הוגן *	לשווי הוגן *	שווי הוגן
(במיליוני ש"ח)				
2. אגרות חוב למסחר				
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות				
(Pass-through securities)				
6	6	-	-	6
5	5	-	(1)	5
11	12	-	(1)	11
ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של GNMA				
ניירות ערך אחרים				
סך הכל				
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים				
(כולל CMO ו-STRIPPED MBS)				
110	109	1	-	110
8	10	-	(2)	8
118	119	1	(2)	118
ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או				
GNMA, או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה				
שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות				
סך הכל				
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
3	3	-	-	3
23	22	1	-	23
5	5	-	-	5
1	6	-	(5)	1
10	11	1	(2)	10
42	47	2	(7)	42
קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים				
אשראי לרכישת רכב				
אשראי שאינו לאנשים פרטיים				
אגרות חוב מסוג CDO				
אחרים				
סך הכל				
171	178	3	(10)	171
סך כל אגרות החוב מגובי נכסים למסחר				

* רווחים (הפסדים) אלה נזקפו לרווח והפסד.

דוחות כספיים

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

מזה: ניירות ערך מגובי נכסים
סכומים מדווחים

ליום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*		שווי הוגן	
		רווחים	הפסדים		
(במיליוני ש"ח)					
1. אגרות חוב זמינות למכירה					
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות					
(Pass-through securities)					
1,526	1,497	38	(9)	1,526	ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של GNMA
227	217	10	-	227	ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC
1,753	1,714	48	(9)	1,753	סך הכל
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים					
(כולל CMO ו-STRIPPED MBS)					
ניירות ערך שהונפקו על ידי FHLMC, FNMA, או					
1,389	1,388	10	(9)	1,389	GNMA, או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה
358	368	1	(11)	358	שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות
1,747	1,756	11	(20)	1,747	סך הכל
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)					
37	37	-	-	37	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	3	-	(1)	2	קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים
5	5	-	-	5	אשראי אחר לאנשים פרטיים
727	700	56	(29)	727	אגרות חוב מסוג CLO
29	29	-	-	29	אגרות חוב מסוג CDO
61	44	17	-	61	אגרות חוב מסוג SCDO
4	5	-	(1)	4	אחרים
865	823	73	(31)	865	סך הכל
4,365	4,293	132	(60)	4,365	סך כל אגרות החוב מגובי נכסים זמינות למכירה

* סכומים שנוקפו לקרן ההון כחלק מהתאמות ניירות ערך זמינים למכירה לשווי הוגן.

דוחות כספיים

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

מזה: ניירות ערך מגובי נכסים
סכומים מדווחים

ליום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו		הפסדים שטרם מומשו
		לשווי הוגן *	מהתאמות לשווי הוגן *	
2. אגרות חוב למסחר				
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות				
(Pass-through securities)				
9	9	-	-	9
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA ועל ידי FHLMC				
7	7	-	-	7
ניירות ערך אחרים				
16	16	-	-	16
סך הכל				
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים				
(כולל CMO ו-STRIPPED MBS)				
ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC או				
24	24	1	-	23
GNMA, או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה				
10	10	(2)	-	12
שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות				
34	34	(2)	1	35
סך הכל				
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
3	3	-	-	3
קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים				
145	145	(1)	1	145
אשראי לרכישת רכב				
6	6	-	-	6
אשראי שאינו לאנשים פרטיים				
1	1	(5)	-	6
אגרות חוב מסוג CDO				
2	2	(1)	-	3
אחרים				
157	157	(7)	1	163
סך הכל				
207	207	(9)	2	214
סך כל אגרות החוב מגובי נכסים למסחר				

* רווחים (הפסדים) אלה נזקפו לרווח והפסד.

דוחות כספיים

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

מזה: ניירות ערך מגובי נכסים

סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)				
הערך במאזן	עלות	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר* הפסדים	שווי הוגן	
(במיליוני ש"ח)				
1. אגרות חוב זמינות למכירה				
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות				
(Pass-through securities)				
114	109	5	-	114
ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של GNMA				
258	250	8	-	258
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA ועל ידי FHLMC				
372	359	13	-	372
סך הכל				
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים				
(כולל CMO ו-STRIPPED MBS)				
ניירות ערך שהונפקו על ידי FHLMC, FNMA, או				
921	912	10	(1)	921
GNMA, או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה				
440	451	-	(11)	440
שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות				
1,361	1,363	10	(12)	1,361
סך הכל				
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
40	41	-	(1)	40
חייבים בגין כרטיסי אשראי				
2	3	-	(1)	2
קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים				
5	5	-	-	5
אשראי אחר לאנשים פרטיים				
661	720	1	(60)	661
אגרות חוב מסוג CLO				
3	1	2	-	3
אחרים				
711	770	3	(62)	711
סך הכל				
2,444	2,492	26	(74)	2,444
סך כל אגרות החוב מגובי נכסים זמינות למכירה				

* סכומים שנוקפו לקרן ההון כחלק מהתאמות ניירות ערך זמינים למכירה לשווי הוגן.

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

מזה: ניירות ערך מגובי נכסים
סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
(במיליוני ש"ח)				
2. אגרות חוב למסחר				
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות				
(Pass-through securities)				
1	1	-	-	1
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA ועל ידי FHLMC				
5	6	-	(1)	5
ניירות ערך אחרים				
6	7	-	(1)	6
סך הכל				
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים				
(כולל CMO ו-STRIPPED MBS)				
ניירות ערך שהונפקו על ידי FHLMC, FNMA, או				
96	95	1	-	96
GNMA, או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה				
8	11	-	(3)	8
שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות				
104	106	1	(3)	104
סך הכל				
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
3	3	-	-	3
קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים				
4	4	-	-	4
אשראי שאינו לאנשים פרטיים				
1	7	-	(6)	1
אגרות חוב מסוג CDO				
2	2	1	(1)	2
אחרים				
10	16	1	(7)	10
סך הכל				
120	129	2	(11)	120
סך כל אגרות החוב מגובי נכסים למסחר				

* רווחים (הפסדים) אלה נזקפו לרווח והפסד.

דוחות כספיים

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

מזה: ניירות ערך מגובי נכסים
סכומים מדווחים

ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)					
סך הכל		מעל 12 חודשים		עד 12 חודשים	
הפסדים	שטרם מומשו מהתאמות	הפסדים	שטרם מומשו מהתאמות	הפסדים	שטרם מומשו מהתאמות
שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן
(במיליוני ש"ח)					
פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה					
מגובי נכסים שבגינם כלולים הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
	187	-	-	-	187
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)					
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO, REMIC ו-STRIPPED MBS)					
	589	(6)	341	-	248
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)					
	662	(24)	521	(17)	141
	1,438	(30)	862	(17)	576
	(47)				

ליום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)					
סך הכל		מעל 12 חודשים		עד 12 חודשים	
הפסדים	שטרם מומשו מהתאמות	הפסדים	שטרם מומשו מהתאמות	הפסדים	שטרם מומשו מהתאמות
שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן
(במיליוני ש"ח)					
פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה					
מגובי נכסים שבגינם כלולים הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
	220	-	-	(9)	220
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)					
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO, REMIC ו-STRIPPED MBS)					
	842	(12)	183	(8)	659
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)					
	574	(25)	405	(6)	169
	1,636	(37)	588	(23)	1,048
	(60)				

ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)					
סך הכל		מעל 12 חודשים		עד 12 חודשים	
הפסדים	שטרם מומשו מהתאמות	הפסדים	שטרם מומשו מהתאמות	הפסדים	שטרם מומשו מהתאמות
שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן
(במיליוני ש"ח)					
פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה					
מגובי נכסים שבגינם כלולים הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
	793	(9)	224	(3)	569
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO, REMIC ו-STRIPPED MBS)					
	688	(22)	390	(40)	298
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)					
	1,481	(31)	614	(43)	867
	(74)				

- הפסדים הנמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

דוחות כספיים

באור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי סכומים מדווחים

א. יתרת אשראי לציבור

31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)			
הפרשה להפסדי		יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו
אשראי	יתרת חוב נטו		
במיליוני ש"ח			
121,468	2,973	124,441	אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני *
119,032	1,102	120,134	אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי **
240,500	4,075	244,575	סך הכל אשראי לציבור
672	5	677	מזה: התחייבויות לקוחות עבור קיבולים
31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)			
הפרשה להפסדי		יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו
אשראי	יתרת חוב נטו		
במיליוני ש"ח			
106,002	3,701	109,703	אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני *
119,069	1,245	120,314	אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי **
225,071	4,946	230,017	סך הכל אשראי לציבור
836	-	836	מזה: התחייבויות לקוחות עבור קיבולים
31 בדצמבר 2011 (מבוקר)			
הפרשה להפסדי		יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו
אשראי	יתרת חוב נטו		
במיליוני ש"ח			
123,105	2,843	125,948	אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני *
118,215	1,124	119,339	אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי **
241,320	3,967	245,287	סך הכל אשראי לציבור
634	4	638	מזה: התחייבויות לקוחות עבור קיבולים

* לרבות אשראי שנבחן על בסיס פרטני ונמצא שהוא אינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף לגבי אשראי שנבחן על בסיס פרטני, ראה באור 3(ב).

** אשראי שהפרשה להפסדי אשראי בגינו מוערכת על בסיס קבוצתי בשיטת עומק הפיגור לפי נספח להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314, ואשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי. ראה פירוט נוסף בבאור 3(ג).

דוחות כספיים

באור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) סכומים מדווחים

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)			
הפרשה להפסדי			
יתרת חוב נטו	אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו במיליוני ש"ח
1. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל:			
4,988	1,827	6,815	אשראי לציבור פגום *
9	-	9	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 יום או יותר **
278	6	284	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים **
116,193	1,140	117,333	אשראי לציבור אחר שאינו פגום **
116,480	1,146	117,626	סך הכל אשראי לציבור שאינו פגום
121,468	2,973	124,441	סך הכל אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)			
הפרשה להפסדי			
יתרת חוב נטו	אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו במיליוני ש"ח
1. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל:			
5,117	2,872	7,989	אשראי לציבור פגום *
391	2	393	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 יום או יותר **
256	3	259	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים **
100,238	824	101,062	אשראי לציבור אחר שאינו פגום **
100,885	829	101,714	סך הכל אשראי לציבור שאינו פגום
106,002	3,701	109,703	סך הכל אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)			
הפרשה להפסדי			
יתרת חוב נטו	אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו במיליוני ש"ח
1. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל:			
5,047	1,731	6,778	אשראי לציבור פגום *
-	-	-	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 יום או יותר **
940	6	946	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים **
117,118	1,106	118,224	אשראי לציבור אחר שאינו פגום **
118,058	1,112	119,170	סך הכל אשראי לציבור שאינו פגום
123,105	2,843	125,948	סך הכל אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

* אשראי פגום אינו צובר הכנסות ריבית, למעט אשראי מסויים בארגון מחדש.
** אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי.

דוחות כספיים

באור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) סכומים מדווחים

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני (המשך)
מידע נוסף על אשראי לציבור פגום שנבדק על בסיס פרטני

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)	31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)	
במיליוני ש"ח			
4,338	6,095 (א)	3,539	2. אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
2,440	1,894 (א)	3,276	אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
6,778	7,989	6,815	סך הכל אשראי פגום
3. אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים			
4,595	7,253	4,364	אשראי לציבור פגום שנמדד לפי שווי הבטחון
2,183	736	2,451	
6,778	7,989	6,815	סך הכל אשראי פגום

31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)

הפרשה להפסדי יתרת חוב רשומה			
יתרת חוב נטו	אשראי	אשראי	
במיליוני ש"ח			
4. אשראי בעייתי בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי:			
841	142	983	שאינו צובר הכנסות ריבית
146	2	148	צובר הכנסות ריבית
987	144	1,131	סך הכל (נכלל באשראי לציבור פגום)

31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)

הפרשה להפסדי יתרת חוב רשומה			
יתרת חוב נטו	אשראי	אשראי	
במיליוני ש"ח			
אשראי בעייתי בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי:			
344	59	403	שאינו צובר הכנסות ריבית
1	-	1	צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
64	1	65	צובר הכנסות ריבית
409	60	469	סך הכל (נכלל באשראי לציבור פגום)

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)

הפרשה להפסדי יתרת חוב רשומה			
יתרת חוב נטו	אשראי	אשראי	
במיליוני ש"ח			
אשראי בעייתי בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי:			
629	63	692	שאינו צובר הכנסות ריבית
143	1	144	צובר הכנסות ריבית
772	64	836	סך הכל (נכלל באשראי לציבור פגום)

31 במרס 2012

31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)	31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)	
במיליוני ש"ח		
5.		
8,463	6,797	יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
43	11	סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום *
		סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה
168 (א)	139	אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים
42	11	* מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן

(א) סווג מחדש.

דוחות כספיים

באור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) סכומים מדווחים

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני (המשך)
מידע נוסף על אשראי לציבור פגום שנבדק על בסיס פרטני

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)	31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)	
במיליוני ש"ח			
4,338	6,095 (א)	3,539	2. אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
2,440	1,894 (א)	3,276	אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
6,778	7,989	6,815	סך הכל אשראי פגום
3. אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים			
4,595	7,253	4,364	אשראי לציבור פגום שנמדד לפי שווי הבטחון
2,183	736	2,451	סך הכל אשראי פגום
6,778	7,989	6,815	

31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)

הפרשה להפסדי יתרת חוב רשומה			
יתרת חוב נטו	אשראי	אשראי	
במיליוני ש"ח			
4. אשראי בעייתי בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי:			
841	142	983	שאינו צובר הכנסות ריבית
146	2	148	צובר הכנסות ריבית
987	144	1,131	סך הכל (נכלל באשראי לציבור פגום)

31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)

הפרשה להפסדי יתרת חוב רשומה			
יתרת חוב נטו	אשראי	אשראי	
במיליוני ש"ח			
אשראי בעייתי בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי:			
344	59	403	שאינו צובר הכנסות ריבית
1	-	1	צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
64	1	65	צובר הכנסות ריבית
409	60	469	סך הכל (נכלל באשראי לציבור פגום)

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)

הפרשה להפסדי יתרת חוב רשומה			
יתרת חוב נטו	אשראי	אשראי	
במיליוני ש"ח			
אשראי בעייתי בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי:			
629	63	692	שאינו צובר הכנסות ריבית
143	1	144	צובר הכנסות ריבית
772	64	836	סך הכל (נכלל באשראי לציבור פגום)

31 במרס 2012

31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)	31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)	
במיליוני ש"ח		
5.		
8,463	6,797	יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
43	11	סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום *
		סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה
168 (א)	139	אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים
42	11	* מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן

(א) סווג מחדש.

דוחות כספיים

באור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) סכומים מדווחים

ג. אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי כולל:
1. הלוואות לדיור שבגינן נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור:

31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)							
עומק פיגור							
בפיגור של							
30 יום עד							
90 יום							
בפיגור של יותר מ-90 ימים							
יתרות בגין	מעל 3	מעל 6	מעל 15	מעל 33	מעל 33	מעל 33	מעל 33
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
הלוואות	הלוואות	הלוואות	הלוואות	הלוואות	הלוואות	הלוואות	הלוואות
בפיגור	בפיגור	בפיגור	בפיגור	בפיגור	בפיגור	בפיגור	בפיגור
שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
במיליוני ש"ח							
224	12	204	175	8	13	8	8
84	1	83	82	1	-	-	-
1,569	310	547	188	41	131	187	712
326	122	204	169	17	18	-	-
1,243	188	343	19	24	113	187	712

31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)							
עומק פיגור							
בפיגור של							
30 יום עד							
90 יום							
בפיגור של יותר מ-90 ימים							
יתרות בגין	מעל 3	מעל 6	מעל 15	מעל 33	מעל 33	מעל 33	מעל 33
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
הלוואות	הלוואות	הלוואות	הלוואות	הלוואות	הלוואות	הלוואות	הלוואות
בפיגור	בפיגור	בפיגור	בפיגור	בפיגור	בפיגור	בפיגור	בפיגור
שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
במיליוני ש"ח							
261	15	238	203	15	12	8	8
9	5	4	3	2	1	-	-
1,686	363	611	225	59	132	195	712
418	165	253	208	27	18	-	-
1,268	198	358	17	32	114	195	712

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)							
עומק פיגור							
בפיגור של							
30 יום עד							
90 יום							
בפיגור של יותר מ-90 ימים							
יתרות בגין	מעל 3	מעל 6	מעל 15	מעל 33	מעל 33	מעל 33	מעל 33
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
הלוואות	הלוואות	הלוואות	הלוואות	הלוואות	הלוואות	הלוואות	הלוואות
בפיגור	בפיגור	בפיגור	בפיגור	בפיגור	בפיגור	בפיגור	בפיגור
שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)	שמוחזרו (3)
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
במיליוני ש"ח							
233	14	210	180	11	11	8	9
86	1	85	84	1	-	-	-
1,624	332	586	198	46	135	207	706
349	133	216	179	20	17	-	-
1,275	199	370	19	26	118	207	706

(1) בגין ריבית על סכומים שבפיגור.

(2) לא כולל יתרת ההפרשה לריבית.

(3) הלוואות בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת ההלוואה שטרם הגיע מועד פירעון.

דוחות כספיים

באור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) סכומים מדווחים

- ג. אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי כולל:
2. אשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי.

31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)			
הפרשה להפסדי		יתרת חוב רשומה	
יתרת חוב נטו	אשראי	אשראי	יתרת חוב נטו
במיליוני ש"ח			
5	2	7	אשראי לציבור פגום
331	30	361	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 יום או יותר
519	9	528	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
116,934	735	117,669	אשראי לציבור אחר שאינו פגום
117,789	776	118,565	סך הכל אשראי לציבור שלא נבדק על בסיס פרטני

31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)			
הפרשה להפסדי		יתרת חוב רשומה	
יתרת חוב נטו	אשראי	אשראי	יתרת חוב נטו
במיליוני ש"ח			
8	3	11	אשראי לציבור פגום
291	21	312	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 יום או יותר
419	6	425	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
117,083	797	117,880	אשראי לציבור אחר שאינו פגום
117,801	827	118,628	סך הכל אשראי לציבור שלא נבדק על בסיס פרטני

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)			
הפרשה להפסדי		יתרת חוב רשומה	
יתרת חוב נטו	אשראי	אשראי	יתרת חוב נטו
במיליוני ש"ח			
5	1	6	אשראי לציבור פגום
602	36	638	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 יום או יותר
363	8	371	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
115,970	730	116,700	אשראי לציבור אחר שאינו פגום
116,940	775	117,715	סך הכל אשראי לציבור שלא נבדק על בסיס פרטני

דוחות כספיים

באור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) סכומים מדווחים

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזנים

על בסיס קבוצתי (א)			
סה"כ	אחר	לפי עומק פיגור	על בסיס פרטני
במיליוני ש"ח			
4,440	2,221	349	1,870
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)			
36	12	-	24
שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2012 (נזקפו להון) (ג)			
4,476	2,233	349	1,894
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2012			
225	78	(14)	161
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי			
(292)	(144)	(9)	(139)
מחיקות חשבונאיות			
113	87	-	26
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות			
(179)	(57)	(9)	(113)
מחיקות חשבונאיות, נטו			
(7)	(4)	-	(3)
קרן הפרשי תרגום			
4,515	2,250	326	1,939
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)			
על בסיס קבוצתי (א)			
סה"כ	אחר	לפי עומק פיגור	על בסיס פרטני
במיליוני ש"ח			
10,541	770	450	9,321
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2010 (מבוקר)			
(5,840)	(5)	-	(5,835)
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1.1.2011 (א)			
1,074	1,181	-	(107)
שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011 (נזקפו להון העצמי) (א) (ב)			
5,775	1,946	450	3,379
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2011			
(102)	(27)	(14)	(61)
הוצאות בגין הפסדי אשראי			
(394)	(2)	(18)	(374)
מחיקות חשבונאיות			
36	-	-	36
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות			
(358)	(2)	(18)	(338)
מחיקות חשבונאיות, נטו			
5,315	1,917	418	2,980
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2011			
הרכב יתרת ההפרשה ליום 31 במרס 2012			
4,075	1,922	326	1,827
בגין אשראי לציבור			
7	3	-	4
בגין חובות שאינם אשראי לציבור			
433	325	-	108
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (ב)			
4,515	2,250	326	1,939
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)			
הרכב יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2011			
3,967	1,887	349	1,731
בגין אשראי לציבור			
9	4	-	5
בגין חובות שאינם אשראי לציבור			
464	330	-	134
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (ב)			
4,440	2,221	349	1,870
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)			
הרכב יתרת ההפרשה ליום 31 במרס 2011			
4,946	1,656	418	2,872
בגין אשראי לציבור			
2	-	-	2
בגין חובות שאינם אשראי לציבור			
367	261	-	106
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (ב)			
5,315	1,917	418	2,980
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)			

(א) לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

(ב) כלול בסעיף התחייבויות אחרות.

(ג) יישום לראשונה של IFRS בחברת בת בחו"ל.

דוחות כספיים

באור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) סכומים מדווחים

ה. פרטים נוספים על הלוואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי

ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	הלוואות לדיור			הלוואות לדיור	יתרת חוב רשומה (ה/ו)	יתרת חוב רשומה (ה/ו)
	פגומות או בפיגור של יותר מ-90 ימים (א)	לפי	אחרת (ה)			
	על	על	לפי	יתרת חוב	סכום	בפיגור (ג)
סך הכל	בסיס	בסיס	עומק	הפיגור (ד)	קבוצתי	פרטני
במיליוני ש"ח						
494	10	4	480	882	221	58,177
19	14	5	-	36	18	1,341
513	24	9	480	918	239	59,518

ליום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	הלוואות לדיור			הלוואות לדיור	יתרת חוב רשומה (ה/ו)	יתרת חוב רשומה (ה/ו)
	פגומות או בפיגור של יותר מ-90 ימים (א)	לפי	אחרת (ה)			
	על	על	לפי	יתרת חוב	סכום	בפיגור (ג)
סך הכל	בסיס	בסיס	עומק	הפיגור (ד)	קבוצתי	פרטני
במיליוני ש"ח						
574	9	148	417	997	256	53,368
12	10	2	-	23	11	1,302
586	19	150	417	1,020	267	54,670

ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	הלוואות לדיור			הלוואות לדיור	יתרת חוב רשומה (ה/ו)	יתרת חוב רשומה (ה/ו)
	פגומות או בפיגור של יותר מ-90 ימים (א)	לפי	אחרת (ה)			
	על	על	לפי	יתרת חוב	סכום	בפיגור (ג)
סך הכל	בסיס	בסיס	עומק	הפיגור (ד)	קבוצתי	פרטני
במיליוני ש"ח						
516	10	4	502	947	230	57,452
16	14	2	-	55	15	1,367
532	24	6	502	1,002	245	58,819

- (א) הלוואות לדיור פגומות והלוואות לדיור בפיגור של יותר מ-90 יום.
 (ב) מזה: הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 7,869 מיליוני ש"ח (ב-31 במרס 2011 7,292 מיליוני ש"ח וב-31 בדצמבר 2011 7,744 מיליוני ש"ח).
 (ג) כולל ריבית על סכום הפיגור.
 (ד) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי עומק הפיגור בסך 216 מיליוני ש"ח (ב-31 במרס 2011 254 מיליוני ש"ח וב-31 בדצמבר 2011 222 מיליוני ש"ח).
 (ה) מזה: הלוואות לדיור בריבית משתנה בסך 44,178 מיליוני ש"ח (ב-31 במרס 2011 41,192 מיליוני ש"ח וב-31 בדצמבר 2011 43,365 מיליוני ש"ח).
 (ו) היתרה כוללת אשראי בגין קבוצות רכישה המוצגות בסעיף בינוי ונדל"ן בסך של 929 מיליוני ש"ח (ב-31 במרס 2011 898 מיליוני ש"ח וב-31 בדצמבר 2011 879 מיליוני ש"ח).

דוחות כספיים

באור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2011	31 במרס 2011	31 במרס 2012	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(במיליוני ש"ח)
א. נתונים			
הון לצורך חישוב יחס ההון			
23,225	22,232 (ב)	23,804	הון רובד 1, לאחר ניכויים
18,020	16,068	18,426	הון רובד 2, לאחר ניכויים
41,245	38,300 (ב)	42,230	סך הכל הון כולל
יתרות משוקלות של נכסי סיכון			
258,601	244,334	257,659	סיכון אשראי
9,011	9,184	9,517	סיכונים שוק
20,095	20,826	20,294	סיכון תפעולי (ג)
287,707	274,344	287,470	סך הכל יתרות משוקלות של נכסי סיכון
יחס ההון לרכיבי סיכון (%)			
8.07%	8.10% (ב)	8.28%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.34%	13.96% (ב)	14.69%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
ב. חברות בנות משמעותיות			
בנק לאומי למשכנתאות			
8.58%	8.81% (ב)	8.58%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
12.88%	12.25% (ב)	12.61%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
בנק ערבי ישראלי			
11.30%	9.74% (ב)	11.75%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.60%	14.34% (ב)	15.96%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
לאומי קארד בע"מ			
14.80%	14.10%	15.00%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.80%	14.10%	15.00%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
בנק לאומי אר"ב (א)			
10.49%	10.93%	10.80%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.26%	13.94%	13.20%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
10.00%	10.00%	10.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי השלטונות המקומיים

- (א) השלוחה בארה"ב אינה מחויבת לחשב יחס הלימות ההון בהתאם לבאזל 2 לפיכך היחסים המוצגים הינם לפי באזל 1.
- (ב) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר 'חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי, בנושא זכויות עובדים', ראה ביאור 1 ב.
- (ג) החל מדצמבר 2011 הקצאת הון נדבך 1 בגין הסיכון התפעולי הינה על פי באזל 2 הגישה הסטנדרטית. 31 במרס 2011 על פי גישת האינדיקטור הבסיסי.

דוחות כספיים

באור 5 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר) סכומים מדווחים

		מטבע ישראל				מטבע חוץ (א)		
		צמוד למדד		מחירים		פריטים		
		המחירים של		בדולרים של		במטבעות שאינם		
		לא צמוד לצרכן		ארה"ב		אחרים		סך הכל
								(ב) כספיים
								(ג)
								(ח) (במיליוני ש"ח)
נכסים								
מזומנים ופיקדונות בבנקים	32,931	285	9,616	1,398	3,126	12	47,368	
ניירות ערך	20,815	8,385	11,593	4,972	1,581	2,411	49,757	
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	1,485	-	-	-	-	-	1,485	
אשראי לציבור, נטו	133,136	53,048	37,457	6,821	9,949	89	240,500	
אשראי לממשלות	15	256	122	32	-	-	425	
השקעות בחברות כלולות	3	-	-	-	-	2,184	2,187	
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	3,715	3,715	
נכסים בגין מכשירים נגזרים	4,043	153	4,332	218	315	405	9,466	
נכסים אחרים (ג)	2,439	4	1,169	21	71	661	4,365	
סך כל הנכסים	194,867	62,131	64,289	13,462	15,042	9,477	359,268	
התחייבויות								
פיקדונות הציבור	145,010	26,941	75,759	18,795	11,014	123	277,642	
פיקדונות מבנקים	1,220	206	1,544	472	187	-	3,629	
פיקדונות מממשלות	31	167	226	12	-	-	436	
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר	568	-	56	-	-	-	624	
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים	6,360	21,095	418	-	-	-	27,873	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	3,958	647	4,430	383	340	367	10,125	
התחייבויות אחרות	8,163	5,018	591	31	184	577	14,564	
סך כל ההתחייבויות	165,310	54,074	83,024	19,693	11,725	1,067	334,893	
הפרש	29,557	8,057	(18,735)	(6,231)	3,317	8,410	24,375	
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:								
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(14,148)	(4,611)	17,764	5,841	(4,846)	-	-	
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(401)	-	(1,267)	772	896	-	-	
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(579)	-	697	(82)	(36)	-	-	
סך הכל כללי	14,429	3,446	(1,541)	300	(669)	8,410	24,375	
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:								
אופציות בכסף נטו (ערך נקוב מהוון)	(1,201)	-	(959)	887	1,273	-	-	
אופציות מחוץ לכסף, נטו, (ערך נקוב מהוון)	(1,141)	-	1,006	194	(59)	-	-	

(א) כולל צמודים למטבע חוץ.

(ב) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(ג) כולל נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין.

דוחות כספיים

באור 5 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך) ליום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר) סכומים מדווחים

		מטבע ישראל			מטבע חוץ (א)		
		צמוד למדד			פריטים		
		המחירים			במטבעות שאינם		
		לא צמוד לצרכן			סך הכל		
		בדולרים של			סכפיים (ג)		
		ארה"ב			אחרים		
		בארן			סך הכל		
							(במיליוני ש"ח)
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	25,576	335	7,027	1,422	2,442	-	36,802
ניירות ערך	12,910	8,665	11,780	9,232	1,425	3,078	47,090
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	2,068	-	-	-	-	-	2,068
אשראי לציבור, נטו (ב)	122,758	51,262	34,403	6,502	9,843	303	225,071
אשראי לממשלות	-	254	103	-	-	-	357
השקעות בחברות כלולות	6	-	-	-	-	2,026	2,032
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	3,665	3,665
נכסים בגין מכשירים נגזרים	3,847	133	2,167	505	521	1,246	8,419
נכסים אחרים (ד) (ה)	1,902	18	731	26	52	434	3,163
סך כל הנכסים	169,067	60,667	56,211	17,687	14,283	10,752	328,667
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	126,659	25,077	67,706	19,531	8,951	334	248,258
פיקדונות מבנקים	2,131	251	870	214	348	-	3,814
פיקדונות מממשלות	46	307	357	11	-	-	721
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר	1,169	-	364	-	-	-	1,533
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים	4,869	21,194	922	-	-	-	26,985
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	4,253	1,227	2,237	586	654	1,213	10,170
התחייבויות אחרות (ה)	9,041	4,281	323	27	133	579	14,384
סך כל ההתחייבויות	148,168	52,337	72,779	20,369	10,086	2,126	305,865
הפרש	20,899	8,330	(16,568)	(2,682)	4,197	8,626	22,802
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(2,161)	(6,879)	12,361	2,345	(5,666)	-	-
אופציות בכסף, נטו, (במונחי נכס בסיס)	(2,299)	(8)	845	193	1,269	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו, (במונחי נכס בסיס)	96	-	175	102	(373)	-	-
סך הכל כללי	16,535	1,443	(3,187)	(42)	(573)	8,626	22,802
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
אופציות בכסף, נטו, (ערך נקוב מהוון)	(3,126)	(16)	1,234	288	1,620	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו, (ערך נקוב מהוון)	1,460	-	927	(499)	(1,888)	-	-

- (א) כולל צמודים למטבע חוץ.
 (ב) ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים נוכח באופן יחסי מבסיסי הצמדה השונים בסעיף זה.
 (ג) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
 (ד) כולל נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין.
 (ה) הוצג מחדש ראה באור 1.ב.

דוחות כספיים

באור 5 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך) ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר) סכומים מדווחים

		מטבע חוץ (א)			מטבע ישראלי		
		פריטים			צמוד למדד		
		במטבעות	בדולרים של		המחירים		
סך הכל	שאינם כספיים (ג)	אחרים	בארו	ארה"ב	לצרכן	לא צמוד	
(במיליוני ש"ח)							
נכסים							
53,044	73	3,003	1,535	9,441	326	38,666	מזומנים ופיקדונות בבנקים
47,936	2,552	1,580	5,262	10,711	7,985	19,846	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או נרכשו
1,225	-	-	-	-	-	1,225	במסגרת הסכמי מכר חוזר
241,320	83	10,263	6,778	38,825	52,423	132,948	אשראי לציבור, נטו (ב)
448	-	-	26	106	267	49	אשראי לממשלות
2,270	2,266	-	-	-	-	4	השקעות בחברות כלולות
3,653	3,653	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
11,573	111	332	66	6,671	155	4,238	נכסים בגין מכשירים נגזרים
4,385	632	58	23	994	7	2,671	נכסים אחרים (ד)
365,854	9,370	15,236	13,690	66,748	61,163	199,647	סך כל הנכסים
התחייבויות							
279,404	176	10,719	18,791	78,084	25,915	145,719	פיקדונות הציבור
5,056	-	320	410	2,688	213	1,425	פיקדונות מבנקים
519	-	-	19	275	186	39	פיקדונות מממשלות
							ניירות ערך שהושאלו או נמכרו
442	-	-	-	57	-	385	במסגרת הסכמי מכר חוזר
							אגרות חוב, שטרי התחייבות
29,999	-	-	-	430	24,582	4,987	וכתבי התחייבות נדחים
12,069	85	351	339	6,558	650	4,086	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
14,737	689	208	37	726	4,948	8,129	התחייבויות אחרות
342,226	950	11,598	19,596	88,818	56,494	164,770	סך כל ההתחייבויות
23,628	8,420	3,638	(5,906)	(22,070)	4,669	34,877	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדירים:							
-	-	(5,264)	5,312	18,915	(4,472)	(14,491)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	649	716	(527)	-	(838)	אופציות בכסף, נטו, (במונחי נכס בסיס)
-	-	64	(333)	260	-	9	אופציות מחוץ לכסף, נטו, (במונחי נכס בסיס)
23,628	8,420	(913)	(211)	(3,422)	197	19,557	סך הכל כללי
השפעת מכשירים נגזרים מגדירים:							
-	-	787	873	(273)	-	(1,387)	אופציות בכסף, נטו, (ערך נקוב מהוון)
-	-	38	(582)	(393)	-	937	אופציות מחוץ לכסף, נטו, (ערך נקוב מהוון)

- (א) כולל צמודים למטבע חוץ.
 (ב) ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים נוכח באופן יחסי מבסיסי הצמדה השונים בסעיף זה.
 (ג) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.
 (ד) כולל נכסים בלתי מוחשיים ומוניטיין.

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2011		31 במרס 2011		31 במרס 2012	
יתרת ההפרשה להפסדי החוזים אשראי	יתרת ההפרשה להפסדי החוזים אשראי	יתרת ההפרשה להפסדי החוזים אשראי	יתרת ההפרשה להפסדי החוזים אשראי	יתרת ההפרשה להפסדי החוזים אשראי	יתרת ההפרשה להפסדי החוזים אשראי
(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:

אשראי תעודות	2,767	6	2,578	2	2,060	5
ערבויות להבטחת אשראי	6,998	79	6,595	82	7,360	82
ערבויות לרוכשי דירות	11,539	19	11,772	21	11,461	24
ערבויות והתחייבויות אחרות	15,301	231	14,503	151	15,698	219
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	20,664	10	19,544	22	20,519	23
מסגרת חח"ד ומסגרות אשראי אחרות	14,448	1	13,717	27	14,037	30
בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	23,481	67	23,021	52	22,979	64
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן (א/ב)	11,566	20	9,435	10	11,694	17
התחייבויות להוצאת ערבויות	5,687	-	3,574	-	4,386	-
מסגרות לפעילות במכשירים נגזרים שלא נוצלו	3,433	-	3,184	-	2,410	-
אישור עקרוני לשמירת שיעור ריבית בלאומי למשכנתאות						

(א) הוצג מחדש

(ב) מזה: חשיפות אשראי בגין מחויבות לספק נזילות למבני אגוח בחסות אחרים שלא נוצלו בסך 223 מיליוני ש"ח, (31 במרס 2011 - 209 מיליוני ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - 229 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

בשנה הראשונה	220	179	216
בשנה השנייה	186	152	178
בשנה השלישית	165	120	157
בשנה הרביעית	140	98	141
בשנה החמישית	119	65	98
מעל 5 שנים	588	187	510
סך הכל	1,418	801	1,300

(2) התחייבויות לרכישת ניירות ערך

	268	184	321
--	-----	-----	-----

(3) התחייבויות להשקעה בבניינים, בציוד ובאחרים

	-	-	-
--	---	---	---

(4) התחייבויות לחיתום ניירות ערך

(5) פיקדונות עתידיים: עיסקאות עם מפקידים לקבלת פיקדונות גדולים במועדים עתידיים ובשיעורי ריבית קבועים שנקבעו

מראש במועד ההתקשרות

פירוט סכומי הפיקדונות העתידיים ומועדי ההפקדה כפי שנקבעו בתנאי העיסקאות:

בשנה הראשונה	17	17	17
בשנה השנייה	17	17	17
בשנה השלישית	12	17	17
בשנה הרביעית	12	12	12
בשנה החמישית	-	12	3
שנה שישית ואילך	-	-	-
סך הכל פיקדונות עתידיים	58	75	66

(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-203 מיליון ש"ח.

(1) להלן פירוט של תובענות שהסכום הנטען בהן הוא מהותי:

א. בקשה לאישור תביעה ייצוגית, שהוגשה ביום 12 בספטמבר 2006, בבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו, נגד הבנק ונגד בנק הפועלים ובנק דיסקונט. הסך הנטען של התביעה הייצוגית שמבוקש אישורה הוא 7 מיליארד ש"ח כאשר בגוף הבקשה נטען כי הנזק לקבוצה הנטענת נאמד ב-10 מיליארד ש"ח. לא נעשה בתובענה שיוך ברור של סכום תביעה ספציפי לכל אחד מן המשיבים. לטענת המבקשת, הבנקים המשיבים גבו מלקוחותיהם ריבית בגין אשראי שקלי לא צמוד, עמלת הקצאת אשראי ודמי ניהול קבועים בחשבונות חח"ד בשיעורים ובסכומים זהים וזאת כתוצאה מהסדר כובל אסור. ביום 21 בינואר 2008 אישר בית המשפט המחוזי בת"א את ניהול התביעה כתביעה ייצוגית. הבנק הגיש בקשת רשות ערעור על פסק הדין לבית המשפט העליון. במסגרת הליכי הערעור הגיש היועץ המשפטי לממשלה ("היועמה"ש"), ביום 27 במאי 2010, את עמדתו. תמצית העמדה הינה כי החלטת בית המשפט המחוזי אינה יכולה לעמוד כפי שהיא מאחר ואין בזהות מחירים בין בנקים, כשלעצמה, כדי לבסס אפשרות סבירה לקיומו של הסדר כובל וכי יש לדעתו להשיב העניין לבית המשפט המחוזי לשם השלמת בירור ומתן החלטה חדשה. ביום 21 בנובמבר 2011 הגיש היועמה"ש עמדה נוספת העוסקת במשמעות קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים מיום 26 באפריל 2009 שכותרתה "הסדרים כובלים בין בנק הפועלים, בנק לאומי, בנק דיסקונט, בנק המזרחי והבנק הבינלאומי שעניינם העברת מידע בנוגע לעמלות" ("הקביעה"). תמצית של עמדה נוספת זו הינה כי לדעת היועמה"ש הקביעה מצדיקה אישורה של הגשת תובענה ייצוגית. יצוין, כי היועמה"ש התייחס לקביעה גם בשולי עמדתו מחודש מאי 2010, שם צוין כי עניינה של הקביעה הוא עמלות ואילו עניינה של החלטה מושא הערעור הוא ריביות. ההליכים בבית המשפט המחוזי מעוכבים עד למתן החלטה בבקשת הרשות לערער שהגיש הבנק.

ב. ביום 23 בנובמבר 2006 הוגשו לבית המשפט המחוזי בירושלים תביעה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק ונגד בנק הפועלים בע"מ ובנק דיסקונט לישראל בע"מ. המבקשים טוענים כי הבנקים גובים בגין אשראי למגזר משקי הבית ריבית בשיעור גבוה בהרבה מזה הנגבה מן המגזר המסחרי והמגזר העסקי. המבקשים טוענים כי מדובר בניצול לרעה של מעמד מונופוליסטי וכי קיים חשד ממשי שהעדד התחרות בין המשיבים, בכל הנוגע למגזר משקי הבית, הינו פרי הסדר כובל בין הצדדים. כן נטען כי מדובר בהטעיית הצרכנים לגבי המחיר המקובל לשירות אשראי למגזר משקי הבית.

הנזק הנטען הינו 5.6 מיליארד ש"ח על פי שיטה אחת ו-5.2 מיליארד ש"ח לפי שיטה שניה. סכום הנזק הנאמד המיוחס ללקוחות הבנק הינו לפחות 1.6 מיליארד ש"ח. הוגשה תגובת הבנק לבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית. בית המשפט המחוזי הורה על עיכוב ההליכים בבקשה זו עד למתן החלטת בית המשפט העליון בבקשת הרשות לערער שהגיש הבנק על החלטה לאשר את התביעה המתוארת בסעיף א' לעיל, כיייצוגית.

ג. ביום 3 בינואר 2008 הוגשו לבית משפט השלום בתל-אביב-יפו 260 תביעות זהות, נגד הבנק ונגד כונסי הנכסים שמונו על ידי בית המשפט. סכומה של כל תביעה נע בין הסך של כ-787,000 ש"ח לסך של כ-1,350,000 ש"ח. על פי החלטת בית המשפט אוחד הדיון בכל התביעות הנ"ל, והם יידונו כתביעה אחת. הסכום הכולל של התביעות הינו כ-276 מיליון ש"ח. התובעים הינם רוכשי דירות

דוחות כספיים

נופש בפרויקט מלון נופית באילת. לטענת התובעים הבנק וכונסי הנכסים התרשלו בהשגחה על הפרויקט ונמנעו מלממן את דמי השמירה וכתוצאה מכך נגרמו לתובעים נזקים גדולים לרבות ירידת ערך הדירות. תביעות אלו מצטרפות ל-5 תביעות נוספות שהוגשו נגד הבנק באותה עילה ומתבררות בנפרד. סכומן הכולל של כל התביעות בקשר לפרויקט זה מסתכם בסך של כ-288.6 מיליון ש"ח. ביום 10 באוגוסט 2009, דחה בית המשפט המחוזי בתל אביב את אחת מהתביעות הנוספות שהוגשו נגד הבנק, אשר הוגשה בנפרד על ידי 3 רוכשים וזהה ל-260 התביעות הנ"ל, התובעים הגישו ערעור על פסק הדין. בית המשפט הורה על עיכוב ההליכים בתביעות עד למתן פסק דין בערעור שהוגש על פסק הדין הנ"ל. ביום 17 ביוני 2010 נדחה הערעור ובעקבות זאת הגיש הבנק בקשה לדחיית 260 התביעות הנ"ל. ביום 20 ביוני 2010 נתן בית המשפט החלטה לפיה יש מקום למחיקת התביעות ובקש את תגובת הצדדים. התובעים הודיעו לבית המשפט על רצונם בהמשך ההליך. התובעים הגישו בקשות לתיקון כתבי התביעה והבנק הגיש בקשה לדחיית התביעות על הסף עקב מעשה בית דין. ביום 14 במאי 2012 קיבל בית המשפט את בקשת הבנק ודחה את התביעה על הסף.

ד. ביום 1 באפריל 2007 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו נגד הבנק, נגד בנקים נוספים ונגד גופים שרכשו מן הבנקים את השליטה במנהלי קרנות נאמנות בקשה לאישור תובענה ייצוגית. סכום התביעה הנטען כנגד הבנק מוערך על ידי המבקשים בכ-131 מיליון ש"ח.

לטענת המבקשים, החל משנת 2004 גבה הבנק ממנהלי קרנות בשליטתו, או שהיו בשליטתו לפני שמכר אותן לצדדים שלישיים, עמלות ברוקראזי עבור ביצוע עסקאות בניירות ערך ובמט"ח בשיעור גבוה מזה שגבה מגופים אחרים ובכך פעל שלא כדין. הוגשה תגובת הבנק לבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית.

ה. ביום 26 ביוני 2007 הוגשה נגד הבנק בבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו בקשה לאישור תובענה ייצוגית בסכום של 200 מיליון ש"ח. לטענת התובע, עד לרפורמה בעמלות הבנקים, חייב הבנק את לקוחותיו בעמלה גבוהה מהמוסכם בתעריפון, באותם מקרים בהם בוצעה מכירה חלקית של ני"ע במהלך הרבעון, בגינם חויבה עמלה בסכום המינימום לני"ע הקבוע בתעריפון, כשבסוף הרבעון נותרה/נוצרה יתרה של ני"ע הנושאים אותו שם, בגינם גבה הבנק את העמלה על פי שיעורה, הקבוע אף הוא בתעריפון. המבקש טוען עוד, כי מסמכי הבנק והודעותיו אינם משקפים את סכומי עמלת דמי הניהול הנגבים בפועל במהלך הרבעון, כי הבנק מפר את חובת הגילוי הנאות וכי הודעותיו עולות כדי הטעיה. הוגשה תגובת הבנק לבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית. ביום 8 בספטמבר 2011 דחה בית המשפט המחוזי את הבקשה לאישור התביעה כייצוגית. ביום 6 בנובמבר 2011 הגיש המבקש לבית המשפט העליון ערעור על פסק הדין הנ"ל.

ו. ביום 25 בספטמבר 2007 הוגשה נגד הבנק בבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו בקשה לאישור תביעה ייצוגית בסכום של כ-435 מיליון ש"ח הכוללת 8 עילות תביעה שונות. בעקבות הגשת בקשת סילוק על ידי הבנק, הורה בית המשפט על מחיקת 7 מתוך 8 עילות בקשת האישור, וקבע כי על המבקשים להודיע באיזו עילה הם בוחרים להמשיך לנהל את ההליך. המבקשים הודיעו כי ההליך ינוהל בעילה הנוגעת לאופן חישוב עמלת דמי ניהול ני"ע בתום הרבעון. על פי הטענה, בכל מקרה בו סכום עמלת דמי ניהול ני"ע המחושב בתום רבעון נמוך מסכום עמלת המינימום לפיקדון הנקוב בתעריפון, יש לגבות את עמלת המינימום לפיקדון, רק אם סכומם הכולל של דמי ניהול ני"ע שנגבו במהלך הרבעון, נמוך מסכום עמלת המינימום לפיקדון. משחישב הבנק את סכום עמלת המינימום בתום רבעון, מבלי להתחשב בסכומי עמלת דמי הניהול שנגבו במהלך הרבעון, הוא נהג שלא בהתאם להוראות התעריפון, ובניגוד לאופן בו יש לפרשן. הסכום שייחסו המבקשים לעילה זו בבקשה מסתכם בכ-30 מיליון ש"ח. ביום 12 ביוני 2011 ניתן פסק דין הדוחה את הבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית. ביום 8 בספטמבר 2011 הגיש המבקש ערעור לבית המשפט העליון על פסק הדין הנ"ל.

ז. ביום 6 במאי 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בת"א תביעה ובקשה לאישור תביעה ייצוגית. לטענת התובעת, הבנק מחייב חשבונות לקוחות שמתנהלים נגדם הליכים משפטיים, בהוצאות משפטיות שלא אושרו על ידי ערכאה שיפוטית, בניגוד להוראות המפקח על הבנקים – "הוראות ניהול בנקאי תקין - חיוב לקוחות בשכר טרחה של עורך דין". כמו כן נטען, כי כאשר הבנק מחייב את חשבונות לקוחותיו בהוצאות משפטיות (הן אלה שאושרו על ידי ערכאה שיפוטית, והן אלה שלא),

זוחות כספיים

גובה הבנק בגין הוצאות אלה ריבית בשיעור הריבית החלה בחשבון (במקרים רבים, ריבית פיגורים) ולא ריבית והפרשי הצמדה, כפי שרשאי הבנק לגבות, בהתאם לחוק פסיקת רבית והצמדה, תשכ"א – 1961 והוראות חוק ההוצאה לפועל. הסעד המבוקש הינו השבת הסכומים אשר גבה הבנק ביתר ללא נקיבת סכום, אך נטען, כי "מדובר בסכומי עתק", וכי התובענה מוגשת בשם כל לקוחות הבנק אשר חשבונו חויב בגין הוצאות משפטיות, במהלך שבע השנים שלפני הגשת הבקשה לאישור התובענה כייצוגית. הוגשה תגובת הבנק לבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית. ביום 18 באוקטובר 2009, אישר בית המשפט המחוזי את התביעה כתביעה ייצוגית. ביום 15 בנובמבר 2009 הורה בית המשפט המחוזי על עיכוב ביצוע החלטתו לאשר את התביעה כייצוגית, וזאת עד להחלטת בית המשפט העליון בבקשת רשות ערעור על החלטת האמורה, שהגיש הבנק ביום 18 בנובמבר 2009. ביום 27 ביולי 2011 נמחקה בבית המשפט העליון בקשת הבנק למתן רשות ערעור על החלטת בית המשפט המחוזי לאשר את התביעה כייצוגית והדיון בתביעה הוחזר לבית המשפט המחוזי.

ח. ביום 28 בספטמבר 2008 הוגשה לביהמ"ש המחוזי בתל-אביב-יפו בקשה לאישור תביעה כייצוגית בסך 672 מיליון ש"ח נגד הבנק, בנק הפועלים, בנק דיסקונט ובנק אוצר החייל. על פי הנטען, הבנק גובה בהסתער עמלה בלתי חוקית מלקוחות העוסקים במסחר רציף באופציות על מדד ת"א 25 (זכות לרכוש או למכור את סל המניות המרכיב את מדד ת"א 25 במועד ובמחיר נתון), היא עמלת מימוש אופציות מעו"ף. על פי הטענה, הבנקים מנצלים את העובדה שהסכומים עוברים מהבורסה לאוחזי האופציות דרכם, וגוזרים מהתשלום עמלת מימוש בסך 0.5% הנגבית מתוך התקבול שמקבל הלקוח שהינו בעל אופציה פוקעת המזכה בתשלום. עוד נטען, כי חישוב הסכום המגיע למחזיק האופציה אינו פשוט בגלל שמדד הפקיעה אינו סכום מדויק ואינו מתפרסם בפרסום רשמי, ולכן הלקוח לא יודע בדיוק איזה סכום הגיע לו ולא יכול לדעת שמהסכום שהגיע עבורו נוכתה עמלה. עילת התביעה מתבססת על כך שהבנקים לא פרסמו כי הם גובים עמלת מימוש, לא כללו עמלה זו במסגרת ההתקשרויות עם הלקוחות ויצרו מצג שווא בפני הלקוחות לפיו העמלה היחידה שהם גובים הינה עמלת מכירה וקניה. אמנם הבנקים מפרטים את העמלה שנגבתה בהודעה נפרדת שהם שולחים בשלבים מאוחרים יותר לביצוע הפעולות, אך לטענת התובעים לקוחות מסוגם אינם עוקבים אחרי הודעות אלו ואינם יודעים לנתחם. הקבוצה שהוגדרה הינה לקוחות שהתקשרו עם מנהלי תיקים בקשר עם מסחר באופציות על מדד ת"א 25. לטענת התובעים הם השתמשו בהגדרה מצמצמת של קבוצת הלקוחות על מנת לטעון שקל יותר להסתיר מקבוצה זו את חיובי העמלות (יחסית ללקוחות שסוחרים שלא באמצעות מנהלי תיקים). הסעד הנדרש - נזק משותף של כלל לקוחות הבנקים בגין סכומי עמלות המימוש שנגבו במהלך שבע השנים האחרונות. הוגשה תגובת הבנק לבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית, התקיימו ישיבות הוכחות, הוגשו סיכומי התובעים וכן הוגשו סיכומי הבנק. ביום 19 באפריל 2012 דחה בית המשפט המחוזי את התביעה.

ט. ביום 29 באוקטובר 2009, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז, תביעה למתן צווים הצהרתיים הקובעים, בין היתר, כי שבעת הבנקים המשיבים, (הבנק, בנק הפועלים, בנק דיסקונט, בנק הבינלאומי, בנק המזרחי, בנק מרכנתיל דיסקונט ובנק איגוד), אינם זכאים לחייב את המבקשים בהפרשים בגין ריבית "הפרה", כהגדרתה בתובענה, וכי יש להפחית את סכום הפרשי ריבית ההפרה, מסך של 841 מיליון ש"ח לסך של 37 מיליון ש"ח. לחלופין, מבקשים לקבוע, כי הבנקים זכאים לחייב את המבקשות בהפרשים בגין ריבית לפי חוק פסיקת ריבית והצמדה, תשכ"א-1961 בלבד, וזאת ביחס לחוב המבקשות שהצטבר שהחל מיום 12 במאי 2003 ואילך. טענת המבקשות בין היתר הינה כי "ריבית ההפרה" אינה אלא "פיצוי מוסכם", כמשמעות מונח זה בסעיף 15(א) לחוק החוזים (תרופות), תשל"א-1970, אשר בית המשפט רשאי להפחיתו "אם מצא שהפיצויים נקבעו ללא כל יחס סביר לנזק שניתן היה לראותו מראש בעת כריתת החוזה כתוצאה מסתברת של ההפרה"; כי הפחתת הפרשי ריבית ההפרה מתחייבת גם מפרשנות הסכם ההלוואה בהתאם לאומד דעת הצדדים; כי חיוב המבקשות בריבית הפרה תהווה אכיפה בלתי צודקת של הסכם ההלוואה; כי עמידת הבנקים על חיוב המבקשות בריבית הפרה מהווה חוסר תום לב; וכי גבייתה על ידי הבנקים של ריבית ההפרה תהווה עשיית עושר ולא במשפט על ידם. אין בתובענה שיוך כספי לחלקו של כל אחד מהבנקים בסכום ההפרש בגין ריבית ההפרה, אך פורטו אחוזי ההשתתפות של הבנקים במימון, כשחלקו של הבנק הינו על פי הנטען, 24%. ביום 11 בפברואר 2010 הוגשה תביעה כספית על סך של 829 מיליון ש"ח, חלף התביעה לצווים ההצהרתיים שנמחקה. הוגש כתב הגנה; הוגשו תצהירי עדות ראשית; וכעת נשמעות ההוכחות בתביעה.

זוחות כספיים

י. ביום 26 בנובמבר 2008, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה ובקשה לאישורה כייצוגית כנגד הבנק, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק איגוד לישראל בע"מ ובנק מזרחי טפחות בע"מ, התביעה מבוססת על נזקים נטענים, בסך של כ-68,125,000 ש"ח (על פי תחשיבי התובע), אשר נגרמו לכל לקוחות הבנקים אשר נוכח מס במקור מרווחיהם מריבית בגין אגרות חוב ו/או מדיבידנד בגין מניות, וזאת מיום 1 בינואר 2003 ועד ליום הגשת התביעה. על פי הנטען, ניכו הבנקים מס ביתר, עת ניכו את שיעור המס במקור, עובר לגביית העמלות מן התשואה המתקבלת. לשיטת התובע, היה על הבנקים להפחית העמלות מן ההכנסה נשוא ניכוי המס במקור, ורק לאחר מכן לבצע הניכוי במקור. התובע מבסס טענתו על סעיף 17 לפקודת מס הכנסה, בסווגו את העמלות כהוצאה בייצור הכנסה בשנת המס, שיש להביאן בחשבון במסגרת חישוב ההכנסה החייבת. לטענת התובע, בעשותם כאמור, הפרו הבנקים את חובות הזהירות, הנאמנות והגילוי הנאות כלפי הקבוצה, החלות עליהם לפי חוק הבנקאות, חוק הגנת הצרכן ופקודת הניזקין וכן את חובת תום הלב החלה עליהם. כן נטען, כי הבנקים גרמו לקבוצה נזק וחסרון כס וכי התנהגותם עולה כדי רשלנות, הפרת חובה חקוקה ועשיית עושר ולא במשפט.

יא. ביום 3 במאי 2010 הוגשה בבית המשפט המחוזי מרכז בקשה לאישור תובענה ייצוגית בסכום נטען של כ-209 מיליון ש"ח, נכון למועד הגשת התובענה. המבקש מעוניין לייצג כל מחזיק אג"ח של חפציבה חופים בע"מ ("חפציבה חופים") ערב הפסקת המסחר בהן בתחילת חודש אוגוסט 2007. המבקש טוען כי במהלך השנים 2006-2007, בסמוך לסוף כל רבעון, העמיד הבנק לחברה בבעלותו המלאה של מר בועז יונה הלוואות בסכומים של עשרות מיליוני ש"ח. לטענת המבקש, כספים אלה הועברו לפרק זמן קצר לחשבונה של חפציבה חופים, וסייעו לה להציג לציבור מצגי שווא רגועים בנוגע למצבה האמיתי. המבקש טוען, כי כתוצאה משיתוף הפעולה של הבנק וממצגי השווא שהוצגו לציבור נמחקו בסופו של דבר השקעות המחזיקים באיגרות החוב של חפציבה חופים. הוגשה תגובת הבנק לבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית.

(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 ההליכים משפטיים אלה, בשלב זה לא ניתן להעריך את סיכוייהן ומטעם זה לא בוצעה בגינן 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 יחוס 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 פגנו עד להכרעת בית הדין להגבלים עסקיים בערר שהוגש על קביעת הממונה.

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 ביטויו 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

דוחות כספיים

החליט בית המשפט להמשיך ולעכב את ההליכים בפניו עד להכרעת בית הדין להגבלים עסקיים בערר שהוגש על קביעת הממונה.

ג. ביום 27 במרס 2011 הוגשה לבית המשפט המחוזי בת"א בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק. טענת המבקשת הינה כי הבנק העמיד מסגרות אשראי חד צדדיות וגבה בגינן עמלות וכן גבה ריבית מעבר לריבית הקבועה למדרג הגבוה באותה מסגרת מאושרת, וזאת בניגוד להוראה 325 להוראות ניהול בנקאי תקין. הנזק המצרפי, מיום כניסתה לתוקף של הוראה מס' 325 האמורה, מוערך על ידי המבקשת בסכום של כ-90 מיליון ש"ח. לאחר שהוגשה תגובת הבנק לבקשה לאישור התביעה כייצוגית, הגישה התובעת בקשה להסתלק ממנה. טרם ניתנה החלטה בבקשת ההסתלקות. ביום 19 במרס 2012 הגישה המבקשת בקשה נוספת לאישור תביעה ייצוגית נגד הבנק בטענה כי הבנק מסווג אשראי חד צדדי כאשראי זמני וגובה באופן זה עמלות וריביות האסורות לפי דין. הנזק המצרפי הנטען מוערך על ידי המבקשת בכ-90 מיליון ש"ח.

ד. ביום 13 ביולי 2011 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "שב"א") וכנגד בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ ובנק דיסקונט לישראל בע"מ. שב"א הינה חברת שירותים משותפת בבעלות הבנקים הנזכרים לעיל, אשר בין יתר פעילויותיה מפעילה רשת עצמאית של מכשירי בנק אוטומטיים למשיכת מזומנים (ATM). בבקשה נטען, כי בעת משיכת מזומנים ממכשיר בנק אוטומטי המופעל על ידי שב"א, לא ניתן למשתמש גילוי נאות על כך שנוסף על העמלה שגובה שב"א בגין פעולת המשיכה, הוא יחויב על ידי הבנק שבו מתנהל חשבונו בעמלה נוספת. בנוסף, נטען בבקשה כי הבנקים אינם רשאים לגבות מלקוחותיהם עמלה נוספת, לאחר שחויבו כבר בגין פעולת המשיכה על ידי שב"א. סכום התביעה הייצוגית הכולל הנטען, על פי הערכות המבקשים, הינו 153.3 מיליון ש"ח בתוספת הפרשי הצמדה וריבית. לא צוינה חלוקה בין הנתבעים.

ה. ביום 6 בספטמבר 2011 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק בנושא אי תשלום ריבית והפרשי הצמדה על זיכויים המגיעים ללקוח בגין חיובים שנגבו על ידי הבנק ביתר. סכום הנזק הכולל לקבוצה מוערך על ידי המבקש בסך של כ-40 מיליון ש"ח, לתקופה של שבע השנים הקודמות למועד הגשת התביעה, וזאת בהסתמך על הנחות משוערות ביחס למספר החשבונות המתנהלים בבנק, שיעור ממוצע של מספר וסכומי חיוב שגויים בחשבון בשנה וסכום ריבית והפרשי הצמדה משוער למקרה. ביום 18 במרץ 2012, אשר בית המשפט את הסתלקות המבקש מהבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

ו. ביום 11 בדצמבר 2011 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תביעה ייצוגית בסך של 74 מיליון ש"ח כנגד הבנק בקשר עם גביית עמלת טיפול במזומנים הנגבית בעת טיפול הפקיד במזומנים (שטרות) שסכומם עולה על 10 אלפי ש"ח. סכום העמלה המצוין בתעריפון הבנק הוא 0.15% משווי העסקה. לטענת המבקשת, הבנק רשאי לגבות את העמלה רק בגין הסכום שמעל עשרת אלפים ש"ח ולא מן השקל הראשון, כפי שנהוג בבנק.

(3) להלן פירוט של תובענות ובקשות לאישור תביעות ייצוגיות בסכומים מהותיים שהוגשו נגד חברות בנות של הבנק (להלן - חברות הבנות). לדעת הנהלת הבנק, ובהסתמך על דעת הנהלת כל אחת מחברות הבנות, המתבססת על חוות דעת היועצים המשפטיים של חברות הבנות באשר לסיכויי הליכים אלה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי נזקים כתוצאה מתביעות כאמור:

א. לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו הוגשה ביום 21 ביוני 2000 בקשה לאישור תביעה ייצוגית כנגד בנק לאומי למשכנתאות בע"מ (להלן: "בלמ"ש") סכום התביעה, שמתבקש אישורה כתביעה ייצוגית, מוערך על ידי המבקשים בכ-100 מיליון ש"ח.

לטענת המבקשים, במסגרת הערכת שווי מבנה הנכס לצורך ביטוחו, נעשית על ידי בלמ"ש או מטעמו הערכת שווי מופרזת של המבנה, דבר הגורם לתשלום יתר של פרמיה על ידי לקוחות בלמ"ש. בהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי, הדיון בתביעה מעוכב עד אשר יוכרעו הערעורים בענין הנסקר בסעיף 4.4 להלן.

דוחות כספיים

ב. ביום 2 בדצמבר 2006 הוגשה כנגד בלמ"ש וכנגד מגדל חברה לביטוח בע"מ ("מגדל") בקשה לאישור תובענה ייצוגית בקשר לתשלומי תגמולי ביטוח חיים חלקיים. סכום התביעה המשוער לטענת המבקשת 150 מיליון ש"ח.

על פי הנטען בבקשה: לווים הנוטלים הלוואה מבלמ"ש יכלו להצטרף להסדר ביטוח חיים ללוים, שבו המבטחת היא מגדל; על לווים שהצטרפו לביטוח חיים כאמור נמנים לווים שקיבלו כאשר אירע מקרה הביטוח, תגמולי ביטוח חלקיים בשיעור נמוך הן מסכום הביטוח והן מיתרת הלוואה, וזאת בניגוד למובטח ללוים. הצדדים הגיעו להסדר פשרה בתיק ובתאריך 7 בספטמבר 2010 אישר בית המשפט המחוזי בתל-אביב את ההסדר, בשינויים מסוימים. ביום 28 אוקטובר 2010 הוגש על ידי ב"כ המבקשת ערעור לבית המשפט העליון בעניין שכר הטרחה לב"כ המבקשת והגמול המיוחד למבקשת שנפסקו על ידי בית המשפט המחוזי. בהתאם להחלטת בית-המשפט מיום 9 בינואר 2011, מיושם בשלב ראשון חלקו החלוט של ההסדר, אשר לא יושפע מתוצאות הערעור. החלק מתוך סכום הפשרה בו נושאים התובעים המיוצגים אשר עשוי להיות מושפע מתוצאות הערעור הופקד בשלב זה בנאמנות אצל ב"כ המבקשת.

ג. ביום 5 באפריל 2009, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד סטנדרד & פורס מעלות בע"מ, מטבעות עולם בע"מ, חברה לנאמנות של בנק לאומי לישראל בע"מ ("החברה לנאמנות"), ערן פוקס, רוני בירם, יעקב הרפז ואקסלנס השקעות בע"מ. סכום התביעה הייצוגית הנטען נגד כל המשיבים עומד על כ-84 מיליון ש"ח. לא נעשה בתובענה שיוך ברור של סכום תביעה ספציפי לכל אחד מן המשיבים. הבקשה לאישור מתייחסת לאג"ח שהנפיקה מטבעות עולם, שגובו ב-Notes, שהנפיק Lehman Brothers Bankhaus A.G. לטענת המבקש, עם קריסת ליהמן ברדרס, צנח מחיר האג"ח והופסק המסחר בהן. כלפי החברה לנאמנות, ששימשה כנאמן למחזיקי האג"ח שהונפק על ידי מטבעות עולם, טוען המבקש כי לא נקטה בפעולות שונות כדי למנוע או לצמצם, לשיטת המבקש, את הנזק שנגרם לטענתו למחזיקי האג"ח.

ד. ביום 23 ביוני 2009, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד סטנדרד & פורס מעלות בע"מ, קשת אגרות חוב בע"מ ("קשת"), חברה לנאמנות של בנק לאומי לישראל בע"מ ("החברה לנאמנות"), אהרון בירם, ערן פוקס, מוטי מערבי, רמי אורדן, אקסלנס נשואה חיתום (1993) בע"מ ואקספרט פיננסיים בע"מ. סכום התביעה הייצוגית הנטען נגד כל המשיבים עומד על כ-286 מיליון ש"ח. לא נעשה בתובענה שיוך ברור של סכום תביעה ספציפי לכל אחד מן המשיבים. הבקשה לאישור מתייחסת לאג"ח שהנפיקה קשת, שגובו ב-Notes, שהנפיק Lehman Brothers Bankhaus A.G. לטענת המבקש, עם קריסת ליהמן ברדרס, צנח מחיר האג"ח והופסק המסחר בהן. כלפי החברה לנאמנות, ששימשה כנאמן למחזיקי האג"ח שהונפק על ידי קשת, טוען המבקש כי לא נקטה בפעולות שונות כדי למנוע או לצמצם, לשיטת המבקש, את הנזק שנגרם לטענתו למחזיקי האג"ח. הוגשה תגובת החברה לנאמנות לבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית.

ה. ביום 19 בינואר 2012 הומצאה ללאומי קארד תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, שהוגשו בבית המשפט המחוזי בתל אביב כנגד לאומי קארד וכנגד חברת ישראלכרט בע"מ וחברת דובל מחשבים ואינטרנט בע"מ. על פי הנטען, לאומי קארד וכן חברת ישראלכרט התרשלו בחובתן הנטענת לפקח על רמת אבטחת המידע אצל בתי העסק שסולקים עימם. על פי הטענה, כתוצאה מרמת אבטחה לקויה באתרי אינטרנט מסוימים אירעה דליפת המידע של מספרי כרטיסי האשראי. התובעים הינם מחזיקי כרטיסי אשראי, שלטענתם, פרטיהם דלפו ובאופן זה פרטיותם נפגעה. התובעים מעריכים את עלות התביעה בכ-75 מיליון ש"ח. הוגשה תגובת לאומי קארד לבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית.

(4) כמו-כן תלויות ועומדות נגד חברות הבנות, תובענות ובקשות לאישור תביעות ייצוגיות כפי שיפורט להלן. 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 (למעט כאמור בסעיף א להלן):

דוחות כספיים

א. לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו הוגשה ביום 17 ביולי 1997 בקשה לאשר הגשת תובענה ייצוגית על סך של למעלה ממיליארד ש"ח, כנגד בנק לאומי למשכנתאות (להלן: "בלמ"ש") ביחד עם בנקים למשכנתאות נוספים בקשר עם גביית עמלות ביטוחי חיים וביטוחי מבנה של לווים. לטענת המבקשים, במסגרת נטילת ההלוואה הם צורפו לביטוח חיים או ביטוח נכס שנערכו באמצעות הבנקים המשיבים. לטענתם, חלק מדמי הביטוח הגיע לידי הבנקים המשיבים וזאת שלא כדין.

ביום 17 בנובמבר 1997 מחק בית המשפט את התביעה הכספית על הסף. עם זאת קבע בית המשפט כי ניתן לדון בעתירה לסעד הצהרתי ביחס לעילות שנוצרו קודם ליום 10 במאי 1996. בית המשפט קבע כי העילות שניתן יהיה לדון בהן במסגרת זו הינן "בנושא הסדר הכובל וסוגית הביטוחים השונים". על החלטה זו הוגשו ערעורים על ידי כל הצדדים לתיק.

בעקבות הליך גישור שהתנהל בין הצדדים, הוגש לבית המשפט הסדר פשרה בין הצדדים, לפיו ישלמו כל הבנקים המשיבים בבקשה סכום כולל של 17 מיליון ש"ח כתרומה למטרות ציבוריות נבחרות, וסכום כולל נוסף של 3 מיליון ש"ח כגמול וכשכר טרחה למבקשים ולבאי כוחם, ובכך יסתיימו כל ההליכים המשפטיים בתיק. חלקו של בלמ"ש בתשלום עומד על 27.601%. בלמ"ש ביצע הפרשה בסכום המכסה את חלקו לפי ההסדר האמור. הסדר הפשרה אושר בהחלטות בית המשפט מן הימים 7 באוגוסט 2011, 12 ביולי 2011 ו-5 בדצמבר 2011. ביום 11 במרס 2012 דחה בית המשפט בקשה להארכת מועד להגשת התנגדות להסדר הפשרה. בקשה לעיון חוזר בבקשה הנ"ל, ובקשה להורות על פרסום הסדר הפשרה בעיתונים בשפה הערבית נדחו גם הן.

ב. ביום 6 בספטמבר 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית בנושא שיעור העמלה הצולבת בהסכמי הסליקה של כרטיסי אשראי. הבקשה הוגשה נגד לאומי קארד והבנק וכן נגד, כ.א.ל, בנק דיסקונט, הבנק הבינלאומי, ישראלכרט ובנק הפועלים, כאשר לטענת המבקשים הנזק עשוי להגיע לסכום של כ-4.8 מיליארד ש"ח כנגד כל הנתבעים. התביעה הועמדה על סך של 1 מיליארד ש"ח. המבקשים טוענים, כי העמלה הצולבת שנהגה בפועל הייתה מופקעת, גרמה לתשלום עמלת סליקה עודפת על ידי בתי עסק ולהעמסת עלויות עודפות אלה על מחיר המוצרים והשירותים אותם שילם לבסוף הצרכן.

ג. ביום 7 בספטמבר 2011, הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד בלמ"ש ונגד בנק מזרחי טפחות בע"מ ובנק הפועלים בע"מ. סכום התביעה הייצוגית הנתען נגד כל הבנקים המשיבים עומד על כ-927 מיליון ש"ח נכון ליום 1 בינואר 2010, וסכום התביעה הייצוגית הנתען נגד בלמ"ש עומד על כ-327 מיליון ש"ח. המבקשים טוענים כי הבנקים המשיבים גבו מנוטלי הלוואות לדיוור "ריבית דריבית מראש", בניגוד לדין וכן בניגוד להוראות הסכמי ההלוואה הקובעות כי רק יתרת הקרן הבלתי מסולקת נושאת ריבית. הסעדים הנתבעים הם תשלום פיצויים ו/או השבה של הנזק שנגרם ללווים ושל הסכומים שנגבו שלא כדין וכן מתן צו עשה המורה לבנקים המשיבים לשנות את הדרך בה הם נוהגים בכל הקשור לחיוב וגביית ריבית.

ד. החברה לישראל בע"מ

1. כנגד חברות מוחזקות מסוימות של החברה לישראל בע"מ הוגשו תביעות משפטיות בטענה כי נזקי גוף ורכוש, שנגרמו לתובעים, נובעים מזיהום הקישון, אשר לטענת התובעים לחברות המוחזקות הנ"ל היה חלק בו וכן כנגד חברה מאוחדת מתקיימים הליכים משפטיים, חוקקו חוקים והוצאו צווים הנוגעים לפעילות חברה זו.

הנהלות החברות הנ"ל, בהתבסס על חוות דעתם של יועציהן המשפטיים אינן יכולות להעריך את סכום החשיפה בגין התביעות והנושאים הנ"ל, אם בכלל, ולכן לא נכללו כל הפרשות בנדון בדוחות הכספיים של החברה לישראל בע"מ והחברות המאוחדות שלה.

2. לצורך קיום פעילות של חברה מאוחדת של החברה לישראל, תלויה החברה המאוחדת בקבלת שירותים מחברות תשתית ומספקי גז טבעי.

להרחבה בעניין נושאים אלה, ראה הדוחות הכספיים של החברה לישראל בע"מ ליום 31 במרס 2012.

דוחות כספיים

- ה. ביום 26 באפריל 2009 התקבלה בבנק קביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים לפי סעיף 43(א)(1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, לפיה בין הבנק לבין בנק הפועלים, בנק דיסקונט, בנק המזרחי והבנק הבינלאומי, התקיימו הסדרים כובלים שעניינם העברות מידע הנוגע לעמלות, וזאת מראשית שנות ה-90 ועד תחילת חקירת הרשות בענין, בחודש נובמבר 2004. המדובר בקביעה אזרחית המהווה ראייה לכאורה לנקבע בה בכל הליך משפטי. הבנק הגיש ערר על קביעה זו. ביום 22 בפברואר 2011, הוגשה תגובת הממונה לערר. בין הצדדים התנהל הליך גישור שלא עלה יפה. בשלב זה, לא ניתן להעריך את השלכות הקביעה.
- ו. רשויות ארצות הברית ("הרשויות") מנהלות חקירות נגד בנקים זרים בקשר עם פעילות הבנקים מול לקוחות שהינם נישומי מס בארצות הברית ("לקוחות אמריקאים"), בחשד להפרה של הדין האמריקאי. במסגרת חקירות, כאמור, שמתנהלות גם כנגד הקבוצה, נמסרו דרישות של הרשויות לחברות הנמנות עם הקבוצה בקשר עם לקוחות שזוהו על ידי הרשויות ושירותים בנקאיים שקיבלו מהקבוצה. הקבוצה משתפת פעולה עם הרשויות במסירת מידע ובהליכים הפרוצדורלים הדרושים, הכל על פי המותר על פי הדין. הקבוצה גם נערכת לבדיקה פנימית של הנושא ברמת הקבוצה. בשלב זה, לא ניתן לאמוד או להעריך באופן מהימן את הנזק לקבוצת הבנק.
- ז. בחודשים האחרונים מקיימת רשות ניירות ערך בירור מינהלי לפי סעיף 52מג(א)(2) לחוק ניירות ערך, בקשר עם פרסום אזהרת רווח על ידי הבנק ביום 14 בנובמבר 2011 ובקשר עם הנפקת כתבי התחייבות נדחים על ידי לאומי למימון על פי דוח הצעת מדף שפורסם ביום 9 בנובמבר 2011.
- ח. בחודש מרס 2012 הוגש כתב אישום נגד לאומי רומניה ונגד חברי ועדת האשראי של לאומי רומניה, בענין פעולה בחשבון לקוח, אשר לטענת התביעה הכללית ברומניה נעשתה שלא כדין. כתב האישום הוגש בעקבות תלונת הלקוח אשר טוען כי נגרם לו נזק עקב פעולת הבנק (סכום הנזק הנטען איננו מהותי).

דוחות כספיים

באור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון סכומים מדווחים (בלתי מבוקר)

א. היקף הפעילות

31 במרס 2012				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד אחר	אחר
(במיליוני ש"ח)				
(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
א) נגזרים מגדרים (1)				
-	-	-	-	-
חוזי Forward				
-	-	-	3,042	-
Swaps				
-	-	-	3,042	-
סך הכל				
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
-	-	-	2,875	-
ב) נגזרים ALM (1)(2)				
1,057	74	232	20,658	-
חוזי Futures				
398	-	137,369	17,422	10,678
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה				
177	9,714	4,989	112	-
אופציות שנכתבו				
177	9,714	4,989	112	-
אופציות שנקנו				
62	1,234	31,924	18,463	15
חוזי אופציה אחרים				
61	1,241	30,233	15,520	-
אופציות שנכתבו				
691	7,844	20,247	186,951	907
אופציות שנקנו				
2,623	29,821	229,983	259,238	11,600
Swaps				
סך הכל				
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
-	-	-	92,866	-
ג) נגזרים אחרים (1)				
-	-	-	-	-
Swaps				
-	-	-	-	-
סך הכל				
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
-	-	-	-	-
ד) נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot				
-	-	-	-	-
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב				
-	-	-	-	-
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב				
-	-	7,967	-	-
חוזי החלפת מטבע חוץ Spot				
-	-	7,967	-	-
סך הכל				
2,623	29,821	237,950	262,280	11,600
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

באור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)
 סכומים מדווחים (בלתי מבוקר)

31 במרס 2012				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			אחר	שקל-מדד
(במיליוני ש"ח)				
(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים				
(א) נגזרים מגדרים (1)				
-	-	-	5	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	-	-	593	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				
(ב) נגזרים ALM (1)(2)				
37	349	2,805	6,184	86
שווי הוגן ברוטו חיובי				
37	357	3,533	5,319	320
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				
-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				
-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

דוחות כספיים

באור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)
 סכומים מדווחים (בלתי מבוקר)

31 במרס 2011				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			אחר	שקל-מדד
(במיליוני ש"ח)				
(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
(א) נגזרים מגדרים (1)				
-	-	-	-	-
חוזי Forward				
-	-	-	2,837	-
Swaps				
-	-	-	2,837	-
סך הכל				
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
-	-	-	2,664	-
(ב) נגזרים ALM (1)(2)				
908	737	-	16,416	-
חוזי Futures				
648	-	139,921	15,540	8,791
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה				
44	17,724	7,916	-	-
אופציות שנכתבו				
44	17,724	7,732	-	-
אופציות שנקנו				
293	5,316	31,594	19,153	15
חוזי אופציה אחרים				
255	5,339	29,478	16,082	-
אופציות שנכתבו				
646	2,297	20,497	140,492	973
אופציות שנקנו				
2,838	49,137	237,138	207,683	9,779
Swaps				
סך הכל				
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
-	-	-	70,183	-
(ג) נגזרים אחרים (1)				
-	-	-	-	-
Swaps				
-	-	-	-	-
סך הכל				
(ד) נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot				
1,089	-	-	-	-
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב				
741	-	-	-	-
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב				
-	-	13,074	-	-
חוזי החלפת מטבע חוץ Spot				
1,830	-	13,074	-	-
סך הכל				
4,668	49,137	250,212	210,520	9,779
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

באור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)
 סכומים מדווחים (בלתי מבוקר)

31 במרס 2011				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד אחר	אחר
(במיליוני ש"ח)				
(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים				
(א) נגזרים מגדרים (1)				
-	-	-	51	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	-	-	25	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				
(ב) נגזרים ALM (1)(2)				
78	1,262	4,637	2,362	7
שווי הוגן ברוטו חיובי				
74	1,267	6,003	2,657	180
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				
15	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
6	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב				
7	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
9	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

דוחות כספיים

באור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)
 סכומים מדווחים (מבוקר)

31 בדצמבר 2011				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			אחר	שקל-מדד
(במיליוני ש"ח)				
(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
א) נגזרים מגדרים (1)				
-	-	-	3,241	-
Swaps				
-	-	-	3,241	-
סך הכל				
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
-	-	-	3,078	-
ב) נגזרים ALM (1)(2)				
1,175	463	-	19,030	-
Futures חוזי				
1,098	-	138,561	16,691	11,598
Forward חוזי				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה				
-	9,330	5,190	6	-
אופציות שנכתבו				
-	9,330	5,185	6	-
אופציות שנקנו				
720	1,023	34,910	18,127	15
חוזי אופציה אחרים				
681	1,038	30,234	14,938	-
אופציות שנכתבו				
1,168	8,055	18,308	183,325	914
אופציות שנקנו				
4,842	29,239	232,388	252,123	12,527
Swaps				
סך הכל				
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
-	-	-	91,476	-
ג) נגזרים אחרים (1)				
-	-	-	-	-
Swaps				
-	-	-	-	-
סך הכל				
ד) נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot				
-	-	-	-	-
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב				
-	-	-	-	-
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב				
-	-	12,490	-	-
חוזי החלפת מטבע חוץ Spot				
-	-	12,490	-	-
סך הכל				
4,842	29,239	244,878	255,364	12,527
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

באור 7 – פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)
 סכומים מדווחים (מבוקר)

31 בדצמבר 2011				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
(במיליוני ש"ח)				
(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים				
(א) נגזרים מגדרים (1)				
-	-	-	9	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	-	-	195	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				
(ב) נגזרים ALM (1)(2)				
80	284	4,449	6,648	103
שווי הוגן ברוטו חיובי				
85	289	4,622	6,600	322
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				
-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

דוחות כספיים

באור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירוק (המשך) סכומים מדווחים

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

31 במרס 2012					
ממשלות					
דילרים / ובנקים					
סך הכל	אחרים	מרכזיים	ברוקרים	בנקים	בורסות
(בלתי מבוקר)					
(במיליוני ש"ח)					
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים					
9,466	2,628	-	466	6,200	172
ממכשירים נגזרים (1)(2)					
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין					
5,578	3,949	80	8	1,541	-
מכשירים נגזרים (3)					
15,044	6,577	80	474	7,741	172
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים					

31 במרס 2011					
ממשלות					
דילרים / ובנקים					
סך הכל	אחרים	מרכזיים	ברוקרים	בנקים	בורסות
(בלתי מבוקר)					
(במיליוני ש"ח)					
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים					
8,419	3,517	17	452	3,968	465
ממכשירים נגזרים (1)(2)					
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין					
40,329	10,708	-	2,383	25,214	2,024
מכשירים נגזרים (3)					
48,748	14,225	17	2,835	29,182	2,489
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים					

31 בדצמבר 2011					
ממשלות					
דילרים / ובנקים					
סך הכל	אחרים	מרכזיים	ברוקרים	בנקים	בורסות
(מבוקר)					
(במיליוני ש"ח)					
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים					
11,573	3,704	-	479	7,258	132
ממכשירים נגזרים (1)(2)					
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין					
4,867	4,130	64	1	672	-
מכשירים נגזרים (3)					
16,440	7,834	64	480	7,930	132
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים					

- (1) לא מבוצעים קיזוזים בהתאם להסדרי התחשבות נטו.
 (2) מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 9,466 מיליוני ש"ח (31- במרס 2011 – 8,419 מיליוני ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - 11,573 מיליוני ש"ח).
 (3) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

דוחות כספיים

באור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)
 סכומים מדווחים

ג. פירוט מועדי פרעון – סכום נקוב

31 במרס 2012					
עד	מעל שלושה חודשים	מעל שנה	מעל	סך הכל	
שלושה חודשים	ועד	ועד	חמש שנים	סך הכל	
					(בלתי מבוקר)
					(במיליוני ש"ח)
					חוזי ריבית:
2,554	4,151	3,945	950	11,600	שקל - מדד
31,179	56,549	87,327	87,225	262,280	אחר
140,623	77,395	7,854	12,078	237,950	חוזי מטבע חוץ
19,857	8,961	977	26	29,821	חוזים בגין מניות
2,004	410	209	-	2,623	חוזי סחורות ואחרים
196,217	147,466	100,312	100,279	544,274	סך הכל
211,716	145,115	83,237	84,248	524,316	סך הכל במרס 2011 (בלתי מבוקר)
218,062	133,672	98,453	96,663	546,850	סך הכל בדצמבר 2011 (מבוקר)

באור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
סכומים מדווחים

31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן				
	סך הכל	(ב)	(א)	
	שווי הוגן			(במיליוני ש"ח)
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	47,337	47,368	34,499	12,869
ניירות ערך	49,757	49,757	-	49,757
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	1,485	1,485	-	1,485
אשראי לציבור, נטו	240,875	240,500	219,146	21,354
אשראי לממשלות	451	425	425	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים	9,466	9,466	-	9,466
נכסים פיננסיים אחרים	1,213	1,213	3	1,210
סך כל הנכסים הפיננסיים	350,584	350,214	254,073	96,141
התחייבויות פיננסיות				
פיקדונות הציבור	279,501	277,642	206,139	71,503
פיקדונות מבנקים	3,510	3,629	2,604	1,025
פיקדונות מממשלות	468	436	368	68
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	624	624	56	568
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נידחים	29,743	27,873	27,873	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	10,125	10,125	-	10,125
התחייבויות פיננסיות אחרות	7,339	7,370	5,763	1,607
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	331,310	327,699	242,803	84,896
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	261	261	-	261

(א) מכשירים פיננסיים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן.
(ב) מכשירים פיננסיים אחרים לגביהם חושב שווי הוגן לצורך הגילויי בבאור זה.

באור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
 סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)				
הערך במאזן				
	סך הכל	(ב)	(א)	
	שווי הוגן			(במיליוני ש"ח)
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	52,968	37,000	16,044	
ניירות ערך	47,936	-	47,936	
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	1,225	-	1,225	
אשראי לציבור, נטו	241,921	214,850	26,470	
אשראי לממשלות	478	399	49	
נכסים בגין מכשירים נגזרים	11,573	-	11,573	
נכסים פיננסיים אחרים	1,011	3	1,008	
סך כל הנכסים הפיננסיים	357,112	252,252	104,305	
התחייבויות פיננסיות				
פיקדונות הציבור	280,880	210,252	69,152	
פיקדונות מבנקים	4,929	3,505	1,551	
פיקדונות מממשלות	550	406	113	
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	442	57	385	
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נידחים	31,520	29,999	-	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	12,069	-	12,069	
התחייבויות פיננסיות אחרות	7,416	5,728	1,716	
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	337,806	249,947	84,986	
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	279	-	279	

(א) מכשירים פיננסיים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן.
 (ב) מכשירים פיננסיים אחרים לגביהם חושב שווי הוגן לצורך הגילוי בבאור זה.

באור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
 סכומים מדווחים

31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן				
	שוי הוגן	סך הכל	(ב)	(א)
	(במיליוני ש"ח)			
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	36,762	36,802	27,895	8,907
ניירות ערך	47,090	47,090	-	47,090
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	2,068	2,068	-	2,068
אשראי לציבור, נטו	226,653	225,071	200,235	24,836
אשראי לממשלות	380	357	357	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים	8,419	8,419	-	8,419
נכסים פיננסיים אחרים	670	670	-	670
סך כל הנכסים הפיננסיים	322,042	320,477	228,487	91,990
התחייבויות פיננסיות				
פיקדונות הציבור	249,181	248,258	189,220	59,038
פיקדונות מבנקים	3,814	3,814	1,132	2,682
פיקדונות מממשלות	751	721	672	49
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	1,536	1,533	364	1,169
אגרות חוב, שטרי התחייבות				
וכתבי התחייבות נידחים	28,793	26,985	26,985	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	10,170	10,170	-	10,170
התחייבויות פיננסיות אחרות	7,290	7,321	4,150	3,171
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	301,535	298,802	222,523	76,279
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
עיסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	254	254	-	254

(א) מכשירים פיננסיים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן.
 (ב) מכשירים פיננסיים אחרים לגביהם חושב שווי הוגן לצורך הגילוי בבאור זה.

דוחות כספיים

באור 8 א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה סכומים מדווחים

31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
	נתונים לא נצפים	נתונים נצפים	מחירים
	נצפים	משמעותיים	מצוטטים
יתרת מאזנית	משמעותיים (רמה 3)	אחרים (רמה 2)	בשוק פעיל (רמה 1)
(במיליוני ש"ח)			
נכסים			
ניירות ערך זמינים למכירה:			
21,689	-	1,829	19,860
אגרות- חוב ממשלת ישראל			
3,117	10	188	2,919
אגרות- חוב ממשלות זרות			
322	-	65	257
אגרות- מוסדות פיננסיים בישראל			
7,555	118	6,650	787
אגרות- מוסדות פיננסיים בחו"ל			
3,212	866	2,024	322
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
614	-	446	168
אגרות חוב אחרות בישראל			
1,155	74	572	509
אגרות חוב אחרות בחו"ל			
1,033	-	-	1,033
מניות זמינות למכירה			
38,697	1,068	11,774	25,855
סה"כ ניירות ערך זמינים למכירה			
ניירות ערך למסחר:			
9,682	-	812	8,870
אג"ח למסחר			
167	-	20	147
מניות למסחר			
9,849	-	832	9,017
סה"כ ניירות ערך למסחר			
נכסים בגין מכשירים נגזרים:			
6,273	106	5,999	168
חוזי ריבית			
2,733	85	2,647	1
חוזי מטבע- חוץ			
219	-	52	167
חוזי מניות			
37	-	37	-
חוזי סחורות ואחרים			
204	-	-	204
פעילות בשוק המעוף			
9,466	191	8,735	540
סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים			
2,599	-	-	2,599
אחרים			
60,611	1,259	21,341	38,011
סך כל הנכסים			
התחייבויות:			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:			
6,232	307	5,755	170
חוזי ריבית			
3,425	347	3,074	4
חוזי מטבע- חוץ			
227	-	60	167
חוזי מניות			
37	-	37	-
חוזי סחורות ואחרים			
204	-	-	204
פעילות בשוק המעוף			
10,125	654	8,926	545
סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
2,602	-	34	2,568
אחרים			
12,727	654	8,960	3,113
סך כל התחייבויות			

דוחות כספיים

באור 8 א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך) סכומים מדווחים

31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
	נתונים לא נצפים	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים
יתרת מאזנית	משמעותיים (רמה 3) (א)	אחרים (רמה 2) (א)	בשוק פעיל (רמה 1)
(במיליוני ש"ח)			
נכסים			
ניירות ערך זמינים למכירה:			
16,273	-	1,721	14,552
אגרות- חוב ממשלת ישראל			
2,468	11	2,004	453
אגרות- חוב ממשלות זרות			
392	-	75	317
אגרות- מוסדות פיננסיים בישראל			
10,143	-	8,990	1,153
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
4,365	826	3,206	333
אגרות חוב אחרות בישראל			
706	-	524	182
אגרות חוב אחרות בחו"ל			
1,176	-	500	676
מניות זמינות למכירה			
1,525	-	5	1,520
37,048	837	17,025	19,186
סה"כ ניירות ערך זמינים למכירה			
ניירות ערך למסחר:			
8,489	-	2,166	6,323
אג"ח למסחר			
281	-	-	281
מניות למסחר			
8,770	-	2,166	6,604
סה"כ ניירות ערך למסחר			
נכסים בגין מכשירים נגזרים:			
2,428	48	2,146	234
חוזי ריבית			
3,701	132	3,569	-
חוזי מטבע- חוץ			
1,262	1	1,177	84
חוזי מניות			
100	6	94	-
חוזי סחורות ואחרים			
928	-	-	928
פעילות בשוק המעוף			
8,419	187	6,986	1,246
סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים			
1,843	-	-	1,843
אחרים			
56,080	1,024	26,177	28,879
סך כל הנכסים			
התחייבויות:			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:			
2,864	370	2,260	234
חוזי ריבית			
5,073	857	4,200	16
חוזי מטבע- חוץ			
1,267	1	1,182	84
חוזי מניות			
89	6	83	-
חוזי סחורות ואחרים			
928	-	-	928
פעילות בשוק המעוף			
10,221	1,234	7,725	1,262
סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
2,509	-	133	2,376
אחרים			
12,730	1,234	7,858	3,638
סך כל התחייבויות			

(א) סווג מחדש.

דוחות כספיים

באור 8 א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך) סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
	נתונים לא נצפים	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
יתרת מאזנית	משמעותיים (רמה 3) (א)	אחרים (רמה 2) (א)	בשוק פעיל (רמה 1)
(במיליוני ש"ח)			
נכסים			
ניירות ערך זמינים למכירה:			
19,775	-	1,414	18,361
אגרות- חוב ממשלת ישראל			
3,675	10	214	3,451
אגרות- חוב ממשלות זרות			
397	-	62	335
אגרות- מוסדות פיננסים בישראל			
7,854	113	6,759	982
אגרות- מוסדות פיננסים בחו"ל			
2,444	737	1,335	372
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
604	-	432	172
אגרות חוב אחרות בישראל			
1,254	72	775	407
אגרות חוב אחרות בחו"ל			
1,006	-	-	1,006
מניות זמינות למכירה			
37,009	932	10,991	25,086
סה"כ ניירות ערך זמינים למכירה			
ניירות ערך למסחר:			
9,381	-	609	8,772
אג"ח למסחר			
361	-	-	361
מניות למסחר			
9,742	-	609	9,133
סה"כ ניירות ערך למסחר			
נכסים בגין מכשירים נגזרים:			
6,761	91	6,575	95
חוזי ריבית			
4,373	88	4,285	-
חוזי מטבע- חוץ			
65	-	39	26
חוזי מניות			
80	-	58	22
חוזי סחורות ואחרים			
294	-	-	294
פעילות בשוק המעוף			
11,573	179	10,957	437
סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים			
1,921	-	-	1,921
אחרים			
60,245	1,111	22,557	36,577
סך כל הנכסים			
התחייבויות:			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:			
7,109	298	6,715	96
חוזי ריבית			
4,511	361	4,148	2
חוזי מטבע- חוץ			
70	-	44	26
חוזי מניות			
85	-	63	22
חוזי סחורות ואחרים			
294	-	-	294
פעילות בשוק המעוף			
12,069	659	10,970	440
סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
1,664	-	221	1,443
אחרים			
13,733	659	11,191	1,883
סך כל ההתחייבויות			

(א) סווג מחדש.

דוחות כספיים

באור 8 ב - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)							
שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3							
רווחים (הפסדים)	שווי הוגן	סה"כ רווחים (הפסדים)	רכישות	מכירות	סילוקים העברות	שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2012	שווי הוגן ליום 31 במרס 2012
					אל רמה 3 או ממנה		
							(במיליוני ש"ח)
נכסים:							
אגרות חוב זמינות למכירה :							
							של הממשלה
	10						של ממשלות זרות
	113	5					מוסדות פיננסיים בחו"ל
	737	25	114	(4)	(6)		MBS/ABS
	72	2					אחרים בחו"ל
	932	32	114	(4)	(6)		סה"כ אגרות חוב זמינות למכירה
נכסים בגין מכשירים נגזרים							
	92	13					חוזי ריבית אחרים
	87	(2)					חוזי מטבע- חוץ
	-	-					חוזי מניות
	179	11					סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים
	932	32	114	(4)	(6)		סך כל הנכסים
התחייבויות:							
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים							
							חוזי ריבית שקל מדד
	298	9					חוזי ריבית אחרים
	361	(14)					חוזי מטבע חוץ
	659	(5)					סך הכל בגין מכשירים נגזרים
	659	(5)					סך כל ההתחייבויות

דוחות כספיים

באור 8 ב - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך) סכומים מדווחים

31 במרס 2011 (בלתי מבוקר) (א)							
שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3							
רווחים (הפסדים)	שווי	העברות	סה"כ רווחים	רכישות	מכירות	סילוקים	אל
שטרם מומשו	הוגן	רמה 3	שמומשו	שטרם	מומשו	השנה	השנה
בגין מכשירים	ליום	או	ו	ממנה	31 במרס 2011	2011	31 במרס 2011
(במיליוני ש"ח)							
נכסים:							
אגרות חוב זמינות למכירה :							
-	-	-	-	-	-	-	-
-	17	-	-	(6)	-	-	(1)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	856	-	30	(207)	151	856	(11)
-	873	-	30	(213)	151	873	(12)
יתרות חובה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים							
-	24	1	24	-	-	24	48
-	69	2	64	-	-	69	133
-	-	3	1	-	-	-	1
-	1	4	4	-	-	1	5
-	94	10	93	-	-	94	187
-	967	10	123	(213)	151	967	(12)
התחייבויות:							
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:							
-	310	-	60	-	-	310	370
-	762	1	96	-	-	762	858
-	-	2	1	-	-	-	1
-	1	3	4	-	-	1	5
-	-	4	-	-	-	-	-
-	310	-	61	-	-	310	371

(א) סווג מחדש.

דוחות כספיים

באור 8 ב - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך) סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2011 (א)							
שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3							
רווחים (הפסדים)	שווי הוגן (הפסדים)	סה"כ רווחים רכישות	מכירות	סילוקים העברות	שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2011	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2011	שווי הוגן לשנת 2011
(במיליוני ש"ח)							
נכסים:							
אגרות חוב זמינות למכירה:							
	18	-	(8)	-	10	(9)	
של ממשלות זרות	112	1	-	-	113	1	
מוסדות פיננסיים בחו"ל	856	30	(492)	-	737	8	
MBS \ ABS	21	6	-	(27)	-	-	
אחרים בישראל	70	2	-	-	72	1	
אחרים בחו"ל	1,077	39	(500)	-	932	1	
סה"כ אגרות חוב זמינות למכירה							
נכסים בגין מכשירים נגזרים							
חוזי ריבית אחרים	24	64	-	-	92	66	
חוזי מטבע-חוץ	69	18	-	-	87	98	
חוזי מניות	-	-	-	-	-	-	
חוזי סחורות ואחרים	1	(1)	-	-	-	-	
סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים	94	81	-	-	179	164	
סך כל הנכסים	1,171	120	(500)	(33)	1,111	165	
התחייבויות:							
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים							
חוזי ריבית שקל מדד	310	(13)	-	-	298	(37)	
חוזי ריבית אחרים	762	(401)	-	-	361	86	
חוזי מטבע חוץ	-	-	-	-	-	-	
חוזים בגין מניות	1	(1)	-	-	-	-	
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-	-	-	
סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	1,073	(415)	-	-	659	49	
סך כל ההתחייבויות	1,073	(415)	-	-	659	49	

(א) סווג מחדש.

דוחות כספיים

באור 8 ג – פריטים הנמדדים בשווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה ופריטים אחרים סכומים מדווחים

31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -				
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים		
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	יתרת מאזנית	
בשוק פעיל (רמה 1)	אחרים (רמה 2)	משמעותיים (רמה 3)		
(במיליוני ש"ח)				
נכסים				
מזומנים ופקדונות בבנקים	4,907	12,034	30,396	47,368
ניירות ערך	-	-	1,211	1,211
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	-	1,485	-	1,485
אשראי לציבור, נטו	-	65,511	173,034	238,170
אשראי לממשלות	-	15	436	425
נכסים אחרים	-	-	944	944
סה"כ נכסים	4,907	79,045	206,021	289,603
התחייבויות:				
פקדונות הציבור	-	95,478	181,690	275,309
פקדונות מבנקים	-	1,695	1,815	3,629
פקדונות הממשלה	-	78	390	436
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	624	-	624
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	20,783	5,201	3,759	27,873
התחייבויות אחרות	-	-	7,070	7,101
סה"כ התחייבויות	20,783	103,076	194,724	314,972

דוחות כספיים

באור 8 ד - מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3

א. מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

ממוצע	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן	נכסים
ני"ע זמינים למכירה					
395 bp	226-1046 bp	מרווח	היוון תזרימי	866	איגרות חוב מגובי נכסים (ABS)
5.60%	4%-6%	הסתברות לכשל	מזומנים		או מגובי משכנתאות (MBS)
15%	15%	שיעור פרעון מוקדם			
60%	40%-80%	שיעור הפסד			
נכסים בגין מכשירים נגזרים					
1.35%	0.29%-2.4%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	106	חוזי ריבית
			מזומנים		
1.35%	0.29%-2.4%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	85	חוזי מט"ח
			מזומנים		
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
1.35%	0.29%-2.4%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	307	חוזי ריבית
			מזומנים		
1.35%	0.29%-2.4%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	347	חוזי מט"ח
			מזומנים		

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. הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של נגזרים הינו שיעור האינפלציה החוזי.

לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 31 במרס		
2012	2011 (א)	
במיליוני ש"ח		
א. הכנסות ריבית (ב)		
2,746	2,764	מאשראי לציבור
4	6	מאשראי לממשלות
155	72	מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
45	25	מפיקדונות בבנקים
10	14	מניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
278	286	מאגרות חוב (ג)
3,238	3,167	סך כל הכנסות ריבית
ב. הוצאות ריבית (ב)		
(1,054)	(843)	על פיקדונות הציבור
(3)	(8)	על פיקדונות מממשלות
-	-	על פיקדונות מבנק ישראל
(34)	(3)	על פיקדונות מבנקים
(6)	(10)	על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
(319)	(492)	על אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
(1,416)	(1,356)	סך כל הוצאות הריבית
1,822	1,811	סך הכנסות ריבית, נטו
ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית		
(1)	(2)	הכנסות ריבית
1	3	הוצאות ריבית
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב		
230	238	זמינות למכירה
48	48	למסחר
278	286	סה"כ כלול בהכנסות ריבית

(א) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ראה באור 1.ג.1.

(ב) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

(ג) כולל ריבית בגין אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) בסך של כ- 13 מיליון ש"ח ו- 29 מיליוני ש"ח לשלושה חודשים שהסתיימו במרס 2012 ובמרס 2011 בהתאמה.

באור 10 – הכנסות מימון שאינן מריבית (המשך)
סכומים מדווחים (בלתי מבוקר)

לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 31 במרס		
2012	2011 (א)	
במיליוני ש"ח		
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר		
א.1. מפעילות במכשירים נגזרים		
חלק לא אפקטיבי ביחסי גידור (ראה ג להלן) (ב)	-	(1)
הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM (ג)	(351)	(117)
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים	(351)	(118)
א.2. מהשקעה באגרות חוב		
רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה	72	80
הפסדים ממכירת אג"ח זמינות למכירה (ד)	(14)	(3)
סך הכל מהשקעה באג"ח	58	77
א.3. הפרשי שער, נטו		
	455	97
א.4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות		
רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה	17	9
הפסדים ממכירת מניות זמינות למכירה (ד)	(60)	(2)
רווח ממכירת מניות חברות כלולות	24	-
דיבידנד ממניות זמינות למכירה	3	21
סך הכל מהשקעה במניות	(16)	28
א.5. רווחים (הפסדים) נטו בגין עסקאות איגוח		
	-	-
א.6. רווחים (הפסדים) נטו בגין הלוואות שנמכרו		
	-	-
סך כל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר		
	146	84
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר		
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים	(1)	21
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו	5	(53)
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו	(1)	2
דיבידנדים שהתקבלו ממניות למסחר	2	-
סך הכל מפעילויות מסחר	5	(30)

(א) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ראה באור 1.ג.1.
 (ב) למעט מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.
 (ג) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול נכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
 (ד) לרבות הפרשות לירידת ערך בסך של 59 מיליוני ש"ח ו-1 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 ו 2011 בהתאמה.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)								
	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	
סך הכל	מגזר	ניהול	בנקאות	מגזר	מגזר	עסקים	מגזר	
מאוחד	אחר	פיננסי	פרטית	מסחרי	עסקי	קטנים	בית קטנים	
(במיליוני ש"ח)								
1,822	1	153	(34)	379	659	268	396	הכנסות ריבית, נטו - מחיצוניים
1,183	26	171	154	150	170	136	376	הכנסות שאינן מריבית - מחיצוניים
-	(33)	(80)	137	(44)	(301)	(49)	370	הכנסות בינמגזריות
3,005	(6)	244	257	485	528	355	1,142	סך ההכנסות
225	-	(11)	(1)	10	211	8	8	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
								רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות
431	(30)	(26)	24	144	106	92	121	התאגיד הבנקאי
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר) (א)								
	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	
סך הכל	מגזר	ניהול	בנקאות	מגזר	מגזר	עסקים	מגזר	
מאוחד	אחר	פיננסי	פרטית	מסחרי	עסקי	קטנים	בית קטנים	
(במיליוני ש"ח)								
1,811	1	(41)	(15)	399	774	274	419	הכנסות ריבית, נטו - מחיצוניים
1,151	29	56	127	153	216	137	433	הכנסות שאינן מריבית - מחיצוניים
-	(32)	204	118	(81)	(392)	(65)	248	הכנסות בינמגזריות
2,962	(2)	219	230	471	598	346	1,100	סך ההכנסות
(102)	-	23	(2)	(16)	(75)	(3)	(29)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
								רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות
554	(24)	(170)	60	148	337	94	109	התאגיד הבנקאי
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר) (א)								
	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	
סך הכל	מגזר	ניהול	בנקאות	מגזר	מגזר	עסקים	מגזר	
מאוחד	אחר	פיננסי	פרטית	מסחרי	עסקי	קטנים	בית קטנים	
(במיליוני ש"ח)								
7,107	216	(137)	(81)	1,595	2,802	1,098	1,614	הכנסות ריבית, נטו - מחיצוניים
4,175	72	(135)	483	622	761	551	1,821	הכנסות שאינן מריבית - מחיצוניים
-	(307)	692	505	(283)	(1,466)	(244)	1,103	הכנסות בינמגזריות
11,282	(19)	420	907	1,934	2,097	1,405	4,538	סך ההכנסות
734	-	77	(31)	218	312	89	69	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
								רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות
1,891	252	(414)	173	439	760	317	364	התאגיד הבנקאי

(א) נתוני השוואה סווגו מחדש על מנת להתאים לשיטת ההצגה בתקופה השוטפת ראה באור 1.ג.1

- א. הדירקטוריון, לאחר החלטת ועדת הביקורת וועדה מנהלית שכר ותגמולים של הדירקטוריון, החליט לעדכן את תנאי ההתקשרות בין הבנק לבין גב' רקפת רוסק-עמינח, עם בחירתה לכהן כמנכ"ל הראשי של הבנק והקבוצה, כך שהחל מתחילת כהונתה כמנכ"ל הראשי (1 במאי 2012) תשולם לה משכורת חודשית בסך כולל של 180,000 ש"ח (צמוד לעליית המדד). עוד הוחלט כי במקרה של התפטרות המנכ"ל הראשי מתפקידה בבנק, אם תתפטר לאחר שתקופת עבודתה בבנק תגיע ל-15 שנה ואילך, תהיה המנכ"ל הראשי זכאית לפיצויים בסכום השווה ל- 200% (וזאת במקום 100% לפי הסכם העבודה הקיים) מהמשכורת החודשית האחרונה הידועה בעת ניתוק יחסי עובד ומעביד בינה לבין הבנק כפול במספר שנות עבודתה בבנק, ובתוספת הפרשות לתגמולים. בכפוף לאמור לעיל, לא חל כל שינוי בהוראות הסכם העבודה הקיים (כמפורט בסעיף (ב)(3)ב. לבאור 15 בדוחות הכספיים לשנת 2011, ובכלל זה זכאות לקיצבה בעת פיטורין בהתקיים התנאים הקבועים בהסכם העבודה). כתוצאה מעדכון תנאי ההתקשרות עם המנכ"ל הראשי יושלמו ברביע השני של 2012 הפרשות בגין הזכויות הפנסיוניות בסך של 6,247 אלפי ש"ח.
- ב. הדירקטוריון, לאחר החלטת ועדת הביקורת וועדה מנהלית, שכר ותגמולים של הדירקטוריון, החליט כי על המנכ"ל הראשי היוצאת תחול תקופת צינון נוספת בת 18 חודשים (ובסה"כ שנתיים) בה לא תקבל על עצמה משרה או תפקיד אחר כלשהו בתאגיד בנקאי בארץ ובשלוחותיו בחו"ל וכן לא תיתן לתאגיד כאמור במשך התקופה האמורה שירותים, במישרין או בעקיפין, בין בתמורה ובין שלא בתמורה, זולת אם אישר זאת הבנק מראש ובכתב. בתמורה להסכמתה של המנכ"ל הראשי היוצאת להארכת תקופת הצינון, תהיה זכאית המנכ"ל הראשי היוצאת לקבל מהבנק, פיצוי חד פעמי בסך 3,250 אלפי ש"ח. האמור לעיל, יחול בנוסף על יתר זכויות ותנאי פרישת המנכ"ל הראשי היוצאת כקבוע בהסכם העבודה האישי בינה לבין הבנק.