

בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מוחזקות שלו

תמצית דוח כספי

ליום 30.06.2012

(בלתי מבוקר)

29 באוגוסט 2012

בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מוחזקות שלו
תמצית דוח כספי ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

	1. דוח הדירקטוריון
	א. ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה
2	- תיאור עסקי קבוצת לאומי והתפתחותם הכללית
3	- השליטה בבנק
5	- אמצעים הוניים, הלימות ההון ועסקאות במניות הבנק
9	- נתונים עיקריים בקבוצת לאומי
	ב. מידע אחר
10	- התפתחויות עיקריות במשק
16	- סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות
24	- מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
25	- גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
	ג. תיאור עסקי הקבוצה לפי מגזרים ותחומי פעילות
28	- התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס
40	- המבנה והתפתחות של הנכסים וההתחייבויות
59	- מגזרי הפעילות בקבוצה
94	- פעילות חברות מוחזקות עיקריות
95	- פעילות חוץ-בנקאית של חברות כלולות
96	- חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם
127	- מצב ההצמדה ומצב הנזילות
130	- הליכים משפטיים
132	- הסכמים מהותיים
	ד. נושאים נוספים
133	- לאומי למען הקהילה
133	- המבקר הפנימי
134	- בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי
135	- מבנה ארגוני ומינויים
138	- דירקטוריון
	2. סקירת ההנהלה
139	- שיעורי הכנסה והוצאה
146	- חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
150	- סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק
153	- חשיפה למדינות זרות
157	3. הצהרת המנכ"ל הראשי
158	הצהרת החשבונאי הראשי
	4. תמצית דוחות כספיים
159	- דוח סקירת רואי החשבון המבקרים המשותפים
160	- תמצית מאזן - מאוחד
161	- תמצית דוח רווח והפסד - מאוחד
162	- תמצית דוח על השינויים בהון - מאוחד
168	- תמצית דוח על תזרימי המזומנים - מאוחד
171	- ביאורים 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 30 ביוני 2012 יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוח השנתי של 2011.

תיאור עסקי קבוצת לאומי והתפתחות הכללית

סך כל הנכסים בניהול הקבוצה (מאזניים וחוז' מאזניים*) הסתכמו בסוף יוני 2012 בכ-904 מיליארד ש"ח לעומת 898 מיליארד ש"ח בסוף 2011, עלייה בשיעור של כ-0.7%. הנובעת בעיקר מעלייה בתיקי ניירות ערך ומעלייה בשווי קופות גמל וקרנות השתלמות.

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

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (להלן הרווח הנקי) הסתכם במחצית הראשונה של 2012 ב-711 מיליון ש"ח לעומת 1,118 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 36.4%.

הירידה ברווח הנקי מוסברת בעיקר מהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 558 מיליון ש"ח לעומת הקטנת הפרשה בסך 29 מיליון ש"ח (גידול בסך 587 מיליון ש"ח), מרישום ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 160 מיליון ש"ח נטו בגין ההשקעה במניות פרטנר תקשורת בע"מ ומקיטון בהכנסות מעמלות בסך 62 מיליון ש"ח. מאידך גידול בהכנסות ריבית, נטו בסך 165 מיליון ש"ח וגידול בהכנסות מימון שאינן מריבית (בנטרול רישום ירידת הערך בגין מניית פרטנר תקשורת בע"מ) בסך 110 מיליון ש"ח קיזזו חלקית את ההשפעות הנ"ל.

הרווח הנקי הסתכם ברבע השני של השנה בסך 280 מיליון ש"ח לעומת 564 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 50.4%. הירידה מוסברת בעיקר מגידול בהוצאות הפסדי אשראי מ-73 מיליון ש"ח ל-333 מיליון ש"ח (גידול בסך 260 מיליון ש"ח), מרישום ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בגין ההשקעה במניות פרטנר תקשורת בע"מ בסך 101 מיליון ש"ח, מקיטון בהכנסות מימון שאינן מריבית (בנטרול רישום ירידת הערך בגין מניית פרטנר תקשורת בע"מ) בסך 40 מיליון ש"ח ומגידול בהוצאות התפעוליות ואחרות בסך 121 מיליון ש"ח. מאידך, הגידול בהכנסות ריבית, נטו בסך 148 מיליון ש"ח קיזזו חלקית את ההשפעות הנ"ל.

הרווח הנקי למניה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי במחצית הראשונה של 2012 היה 0.48 ש"ח לעומת 0.76 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ו-1.28 ש"ח בכל שנת 2011.

בהתבסס על נתוני המערכת הבנקאית ליום 31 במרס 2012 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	31.3.2012	
באחוזים						
30.0	29.3	29.6	29.3	29.6	29.5	סך כל הנכסים
29.7	29.1	28.3	28.9	29.2	29.1	אשראי לציבור, נטו
30.2	29.8	29.9	29.5	29.9	30.0	פיקדונות הציבור
						רווח נקי המיוחס לבעלי מניות
36.5	(1) 7.3	36.6	34.5	26.0	24.0	התאגיד הבנקאי

(1) לאחר נטרול הפסדי בנק הפועלים.

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.

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.

משפך 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 חויב 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.

למידע נוסף על בחירת דירקטורים, ראה בפרק "אסיפה כללית שנתית ובחירת דירקטורים" להלן.

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.

החזקות 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 30 ביוני 2012 החזיקה המדינה ב-6.028% מההון המונפק וב-6.46% מזכויות ההצבעה בבנק.

בהתאם להוראות המניות הבנקאיות שבהסדר (הוראה שעה) (השימוש בזכויות ההצבעה המוקנות מכוח המניות בבנק לאומי לישראל בע"מ), התשע"ב-2012, אשר פורסמו ברשומות ביום 6 ביוני 2012, החל בתום תקופת כהונתה של הועדה המניות כאמור לעיל, ייעשה השימוש בזכויות ההצבעה המוקנות מכוח מניות הבנק בידי חברת נכסים מ.י. בע"מ.

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.

דוח הדירקטוריון

אסיפה כללית שנתית ובחירת דירקטורים

בהתאם לתקנון הבנק, פרשו לפי התור באסיפה הכללית השנתית של הבנק ארבעה דירקטורים: מר ראובן אדלר (דח"צ), גבי צפורה גל-ים, פרופ' אריה גנס ופרופ' אפרים צדקה.

ביום 1 באוגוסט 2012 התקיימה האסיפה הכללית השנתית של הבנק ובה נבחרו מחדש הדירקטורים המכהנים פרופ' אריה גנס ופרופ' אפרים צדקה ונבחרו מר רמי אברהם גוזמן ופרופ' ידידיה שטרן, כולם כדירקטורים חיצוניים לפי הוראה 301 של הפיקוח על הבנקים.

כמו כן, עו"ד חיים סאמט נבחר כדירקטור חיצוני לפי סעיף 239 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, לתקופה של שלוש שנים.

ה"ה גנס, צדקה, גוזמן וסאמט הוצעו לבחירה באסיפה הכללית על ידי הועדה שמונתה לפי סעיף 4 לחוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012, וזאת בהתאם לקבוע בסעיפים 11(א) ו-1(2) לפקודת הבנקאות, 1941 ("פקודת הבנקאות"). פרופ' ידידיה שטרן הוצע לבחירה באסיפה הכללית על ידי אוצר התיישבות היהודים בע"מ, בעל מניות בבנק הרשאי להציע מועמד לכהונת דירקטור בבנק, בהתאם לקבוע בסעיף 11(א)3 לפקודת הבנקאות.

בחירתם של הדירקטורים שנבחרו באסיפה מותנית באישור, או באי התנגדות המפקח על הבנקים לפי סעיף 11א לפקודת הבנקאות, אשר טרם התקבל.

באסיפה הכללית האמורה, התקבלו החלטות במספר נושאים נוספים, בין היתר:

- הוחלט לאשר את הגדלת ההון הרשום של הבנק לסך של 3,215,000,000 ש"ח על ידי יצירת 1 מיליארד מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א, אשר תהיינה מומרות לסטוק לאחר שתוצאנה ותפרענה במלואן, וכן לתקן את ההחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ביום 7 באוקטובר 2008 כך ש- 500,000,000 המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א, שנוצרו באותה החלטה של האסיפה הכללית מיום 7 באוקטובר 2008, ישמשו לא רק למטרת הנפקת שטרי הון נדחים מורכבים (hybrid).
- הוחלט לתקן את תקנה 143 לתקנון הבנק בנושא ביטוח שיפוי ופטור במטרה לאפשר לבנק לשפות ו/או לבטח נושאי משרה של הבנק על פי ובכפוף להוראות חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, כפי שתוקנו במסגרת חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 13).
- הוחלט לאשר תיקון לנוסח כתב השיפוי המוענק על ידי הבנק לדירקטורים לפיו ההתחייבות לשיפוי מראש תהיה גם בגין הוצאות על פי ובכפוף לקבוע בחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988.
- הוחלט לאשר להסמך מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק ובקבוצה מסוג Run Off מבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית (אלא דיווח לאסיפה הכללית הקרובה שלאחר רכישת הפוליסה, ככל שתירכש), והכל בכפוף לתנאים שפורטו בהחלטה.
- הוחלט לאשר להעלות את שכרו של יו"ר הדירקטוריון, מר דוד ברודט, בשיעור של 3.7%, החל מתאריך 1 בינואר 2012.

למידע לגבי כל ההחלטות שאושרו באסיפה הכללית, ראה דוח מיידי של הבנק בעניין תוצאות האסיפה הכללית מיום 2 באוגוסט 2012 (אסמכתא 2012-01-200217).

ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (להלן: הון) של הקבוצה הסתכם ב-30 ביוני 2012 ב-24,266 מיליון ש"ח, לעומת 23,374 מיליון ש"ח בסוף 2011 - עלייה של 3.8%. העלייה נובעת מהרווח למחצית הראשונה של השנה ומעליית שווי תיק ניירות הערך הזמין למכירה שנזקפה לקרן הון.

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 הון. ההכנסות נזקפות בדוח רווח והפסד על בסיס צבירה, וההפרש בין השווי על בסיס צבירה של אגרות חוב ועל בסיס עלות של מניות לבין השווי ההון נרשם ישירות לסעיף נפרד בהון בניכוי השפעת המס המתייחס.

במחצית הראשונה של השנה נרשמה בסעיף זה עליית ערך בסך 237 מיליון ש"ח נטו בהון לעומת ירידת ערך בסך 394 מיליון ש"ח נטו בתקופה המקבילה אשתקד (כל הסכומים הינם נטו לאחר השפעת המס המתייחס).

סך כל היתרה המצטברת נטו של התאמות ניירות ערך המוחזקים בתיק הזמין למכירה לשווי הון ליום 30 ביוני 2012 מסתכמת בסכום חיובי של 19 מיליון ש"ח (לאחר השפעת המס).

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

יחס הון למאזן ב-30 ביוני 2012 הגיע ל-6.6% בהשוואה ל-6.4% ב-31 בדצמבר 2011.

יחס הון לרכיבי סיכון לפי באזל 2 הגיע ב-30 ביוני 2012 ל-14.81%, בהשוואה ל-14.34% ב-31 בדצמבר 2011. יחס ההון של רובד 1 הגיע ב-30 ביוני 2012 ל-8.38%, 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, כך 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, כולל ה-ICAAP.

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.

לאומי נוקט במגוון צעדים אופרטיביים להעלאת יחס הלימות הון הליבה כדי לעמוד ביעדי ההון שהותוו על ידי הפיקוח על הבנקים (9% עד לסוף שנת 2014 ו-10% עד לסוף שנת 2016).

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

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):

30 ביוני 2012	30 ביוני 2011	31 בדצמבר 2011
במיליוני ש"ח		
הון רובד 1:		
7,059	7,059	7,059
1,129	1,129	1,129
16,090	14,693	15,406
50	51	50
(50)	(132)	(21)
(31)	(30)	(31)
267	333	254
(396)	(275)	(403)
-	-	(218)
24,118	22,828	23,225
הון רובד 2:		
19	81	-
428	428	428
6,063	5,997	6,012
12,094	9,601	11,646
(70)	(76)	(66)
18,534	16,031	18,020
42,652	38,859	41,245

דוח הדירקטוריון

הלימות ההון - (טבלה 3 באזל 2):

30 ביוני 2012		30 ביוני 2011		31 בדצמבר 2011	
נכסי סיכון	דרישות הון בגין סיכון אשראי	נכסי סיכון	דרישות הון	נכסי סיכון	דרישות הון
הנובע מחשיפות של:					
במיליוני ש"ח					
1,020	92	777	70	855	77
1,987	179	1,786	161	1,859	167
4,412	397	6,486	584	5,130	462
155,234	13,971	149,802	13,482	158,015	14,221
19,010	1,711	18,455	1,661	19,002	1,710
22,812	2,053	20,936	1,884	21,893	1,970
9,611	865	9,601	864	9,716	874
31,596	2,844	28,463	2,562	29,831	2,685
412	37	333	30	271	24
11,896	1,071	12,322	1,109	12,029	1,083
257,990	23,220	248,961	22,407	258,601	23,273
סך הכל בגין סיכון אשראי (1)					
9,080	817	8,793	791	9,011	811
נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון שוק (1)					
20,883	1,879	20,696	1,863	20,095	1,809
נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון תפעולי (2)					
287,953	25,916	278,450	25,061	287,707	25,893
42,652		38,859		41,245	
14.81%		13.96%		14.34%	
8.38%		8.20%		8.07%	
סך הכל נכסי הסיכון ודרישות ההון (4)					
סך בסיס ההון לצורך הלימות ההון					
יחס הון כולל					
יחס הון של רובד 1					

- (1) לפי הגישה הסטנדרטית, נדבך 1 בלבד.
 (2) לפי הגישה הסטנדרטית. (נתוני יוני 2011 לפי גישת האינדיקטור הבסיסי).
 (3) לפי 9% השיעור המזערי הנדרש.
 (4) בגין הנדבך השני מחושבות כריות הון נוספות.

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

30 ביוני 2012		31 בדצמבר 2011
באחוזים		
לאומי מאוחד	14.81	14.34
בנק לאומי למשכנתאות	12.24	12.88
בנק ערבי ישראלי	16.23	15.60
לאומי קארד	15.30	14.80
בנק לאומי ארה"ב (1)	14.22	13.26
בנק לאומי שוויץ	24.46	31.82

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

דוח הדירקטוריון

הנפקת כתבי 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.

בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מוחזקות שלו
נתונים עיקריים בקבוצת לאומי

שנת * 2011	ינואר - יוני * 2011	ינואר - יוני 2012	
הכנסות, הוצאות ורווח (במיליוני ש"ח):			
7,107	3,587	3,752	הכנסות ריבית, נטו
734	(29)	558	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
4,175	2,297	2,172	סך כל ההכנסות שאינן מריבית
4,116	2,104	2,042	מזה: עמלות
8,341	4,165	4,195	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
13	16	-	מזה: עלויות הפרטה (הנפקת מניות לעובדים)
2,207	1,748	1,171	רווח לפני מיסים
418	632	465	הפרשה למיסים
1,891	1,118	711	רווח נקי לתקופה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
1.28	0.76	0.48	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (בש"ח)
נכסים והתחייבויות לסוף התקופה (במיליוני ש"ח):			
365,854	333,056	366,082	סך כל הנכסים (סך כל המאזן)
241,320	228,348	241,427	אשראי לציבור, נטו
47,936	40,146	60,348	ניירות ערך
53,044	45,566	39,166	מזומנים ופקדונות בבנקים
279,404	252,704	280,434	פקדונות הציבור
29,999	27,034	28,223	אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
23,374	22,844	24,266	הון המיוחס לבעלי המניות של התאגיד הבנקאי
יחסים פיננסיים עיקריים (ב-%):			
66.0	68.6	65.9	אשראי לציבור, נטו לסך המאזן
13.1	12.1	16.5	ניירות ערך לסך המאזן
76.4	75.9	76.6	פקדונות הציבור לסך המאזן
115.8	110.7	116.2	פקדונות הציבור לסך האשראי נטו
14.34	13.96	14.81	ההון הכולל לנכסי סיכון לפי באזל 2 (א)
8.07	8.20	8.38	הון רובד 1 לנכסי סיכון לפי באזל 2
6.4	6.9	6.6	הון (לא כולל זכויות שאינן מקנות שליטה) למאזן
8.3	10.1	6.0	רווח נקי להון ממוצע (לא כולל זכויות שאינן מקנות שליטה) (ג)
18.9	36.2	39.7	שיעור הפרשה למס מהרווח הנקי
0.30	(0.03)	0.46	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור נטו (ג)
0.15	0.01	0.20	מזה: הוצאות בגין הפרשה קבוצתית מתוך האשראי לציבור נטו (ג)
0.20	(0.02)	0.31	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מתוך כלל סיכון האשראי לציבור (ג)
1.94	2.17	2.06	הכנסות ריבית, נטו לסך המאזן (ג)
3.08	3.56	3.26	סך כל ההכנסות לסך המאזן (ב) (ג)
1.26	1.33	1.31	סך כל ההכנסות לסך כל הנכסים בניהול הקבוצה (ב) (ג) (ד)
2.28	2.52	2.30	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך המאזן (ג)
0.93	0.94	0.93	סך כל ההוצאות לסך כל הנכסים בניהול הקבוצה (ג) (ד)
0.56	0.68	0.40	רווח נקי לסך כל הנכסים הממוצעים (ג) (ה)
1.00	1.28	1.24	פער הריבית כולל הכנסות והוצאות ממכשירים פיננסיים נגזרים
73.9	70.8	70.8	ההוצאות התפעוליות והאחרות מסך כל ההכנסות (ב)
50.1	55.2	51.8	הכנסות שאינן מריבית להוצאות התפעוליות והאחרות
37.0	39.0	36.7	הכנסות שאינן מריבית מסך כל ההכנסות (ב)

* נתוני דצמבר ויוני 2011 סווגו מחדש בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. ראה ביאור ג1.

- (א) הון - בתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה ובניכוי השקעות בהון של חברות כלולות והתאמות שונות.
 (ב) סך כל ההכנסות - הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.
 (ג) על בסיס שנתי.
 (ד) כולל פעילות חוץ מאזנית.
 (ה) הנכסים הממוצעים הינם סך הנכסים המאזניים המניבים והאחרים.

ב. מידע אחר התפתחויות עיקריות במשק^(*)

כללי

במחצית הראשונה של שנת 2012 צמח המשק הישראלי בשיעור של כ-3.0%, במונחים שנתיים, בהשוואה למחצית השנייה אשתקד. זוהי האטה לעומת קצבי הצמיחה שהיו בשתי מחציות השנה בשנת 2011. ברקע הדברים, חולשת הפעילות הכלכלית בעולם, בפרט באזור האירו. ההאטה בפעילות הכלכלית בישראל הביאה לגביית מיסים נמוכה בהשוואה לתכנון וכפועל יוצא גדל הגירעון בתקציב המדינה ובשנת 2012 כולה הוא צפוי לחרוג במידה ניכרת מיעד הגירעון המקורי המופיע בספר התקציב. על רקע זה, ולקראת הכנת תקציב המדינה לשנת 2013, החליטה הממשלה על שורה של צעדים להקטנת הגירעון, הכוללים, בין השאר, העלאת מיסים ישירים ועקיפים.

מדד המחירים לצרכן ("בגין") עלה בששת החודשים הראשונים של השנה ב-1.0% וב-12 החודשים המסתיימים ביוני 2012 הסתכמה עלייתו גם כן ב-1.0%. שיעור זה מצוי בגבול התחתון של יעד יציבות המחירים של 1% עד 3%. בנק ישראל הוריד את הריבית בחודש פברואר 2012 ב-0.25 נקודות האחוז ל-2.50%, ושמר על רמה זו גם במהלך הרביע השני. הורדת הריבית הוסברה בתפנית השלילית במשק העולמי וברצון לתמוך בצמיחה בישראל. בחודש יולי הורדה הריבית ל-2.25%, רמה אשר נשמרה גם בחודש אוגוסט.

מדד המניות וניירות הערך הניתנים להמרה ירד בחודשים ינואר-יוני בכ-2.6%, כאשר מקור הירידות היה ברביע השני של השנה. זאת, על רקע חרפת משבר החוב באירופה והאטת הפעילות הכלכלית בישראל.

הועדה להגברת התחרותיות במשק

ביום 16 ביולי 2012 אישרה הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת החוק הממשלתית לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ב-2012. שני הפרקים הראשונים של החוק, העוסקים בהקצאת נכסי הציבור ובמבנה האחזקות הפירמידאלי הם בעיקרם חקיקה חדשה ואילו הפרק השלישי העוסק בהחזקות משותפות 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.

המשק העולמי

קרן המטבע הבינלאומית (IMF), הורידה בחודש יולי 2012, את תחזיתה לצמיחה העולמית לשנת 2012 וכן לשנת 2013. זאת, בהשוואה לתחזית קודמת שפרסמה בחודש אפריל 2012. ברקע העדכון עמדו סימני חולשה מחודשים לכלכלה העולמית, בפרט לחלק ממדינות אירופה. זאת, לאחר נתונים מעודדים יותר שהתפרסמו ברביע הראשון. על פי האומדנים המעודכנים של הקרן, הצמיחה בארה"ב ובאזור גוש האירו צפויה להיות בשנת 2012 בשיעורים של 2.0% ו-0.3%, בהתאמה, לעומת 1.7% ו-1.5%, בהתאמה, בשנת 2011.

התוצר העסקי וענפי המשק

תוצר הסקטור העסקי, התרחב במחצית הראשונה של 2012 בשיעור ריאלי שנתי של כ-2.8%, בהשוואה למחצית השנייה של שנת 2011. יש בכך ביטוי להאטה בצמיחת הפעילות הכלכלית בישראל, וביצוא בפרט, בין השאר, כתוצאה מהאטת הפעילות במשק העולמי, בעיקר מול מדינות אירופה.

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

תקציב המדינה ומימונו

במחצית הראשונה של השנה הסתכם הגירעון בתקציב המדינה, ללא מתן אשראי נטו, בכ-9.7 מיליארד ש"ח לעומת כ-5.3 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2011. זאת לעומת גירעון מתוכנן לשנת 2012 כולה שנקבע על כ-18.4 מיליארד ש"ח (כ-2.0% תוצר). יחד עם זאת, גירעון זה נקבע במקור על בסיס תחזית מיסים הגבוהה מהתחזית המעודכנת של משרד האוצר. לפיכך, ניתן להוסיף לגירעון מתוכנן זה את החוסר הנובע מתחזית המיסים 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 אשר הסתכם בכ-45.5% במחצית הראשונה של 2012 והיה גבוה בכ-0.5 נקודות אחוז מהשיעור הממוצע של הביצוע עד יוני בשנים קודמות.

ב-30 ביולי 2012, החליטה הממשלה על שורה של צעדים לצמצום הגירעון ולהתמודדות עם השלכות המשבר בכלכלה העולמית על המשק הישראלי ושינוי סדר העדיפויות בתקציב, בין היתר, המשך טיפול בתופעת ההסתננות, רפורמה במערך הכבאות ומוכנות העורף לחירום. הצעדים לצמצום הגירעון לשנה הנוכחית ולשנת 2013, אשר אושרו בחקיקה בראשית חודש אוגוסט 2012, כללו, בין השאר, העלאות של מיסים (מקורם של נתונים אלה בהודעה לעיתונות של ועדת הכספים של הכנסת) בחלקם עוד במהלך 2012 ובחלקם בשנת 2013:

- העלאת שיעור המע"מ מ-16% ל-17% החל ב-1 בספטמבר 2012.
- גביית מס על רווחים כלואים.
- העמקת הגבייה ומלחמה בהון השחור.
- העלאת מס הכנסה בגין הכנסה שמעל 14,001 ש"ח בחודש ב-1%.
- העלאת מס הקנייה על סיגריות ובירה.
- הגדלת הפרשות מעסיק לביטוח הלאומי בשלוש פעימות: 0.6% ב-2013, 0.5% ב-2014 ו-0.5% ב-2015.
- מס ייסף - 2% על הכנסה מעל 800 אלף ש"ח בשנה.
- עדכון נוסחת מיסוי ירוק.
- הארכת הוראת השעה בעניין מס רכישה.
- אי עדכון המדד בשלוש מדרגות המס העליונות.

הבנק בוחן את השלכות צעדים אלה על פעילותו.

סחר חוץ ותנועות הון

הגירעון המסחרי הכולל של ישראל הסתכם במחצית הראשונה של 2012 בכ-10.0 מיליארד דולר, עלייה של כ-54% בהשוואה לגרעון בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בגירעון המסחרי מקורו בצמצום היצוא, על רקע ההאטה בסחר העולמי במרבית מדינות היעד ליצוא הישראלי וכן עקב גידול ביבוא, שחלקו נבע מעליית מחירי הנפט בעולם.

תנועות ההון במט"ח של תושבי חוץ התאפיינו בששת החודשים הראשונים של השנה במימוש של השקעות פיננסיות בישראל על ידי תושבי חוץ בהיקף ניכר של כ-4.8 מיליארד דולר רובן באג"ח ממשלתיות ומק"מ. מנגד, ההשקעות הישירות בישראל, דרך המערכת הבנקאית, הסתכמו בכ-3.1 מיליארד דולר מתחילת השנה. לעומת זאת, היקף ההשקעות של תושבי ישראל בחו"ל (ישירות ופיננסיות) הסתכם בכ-1.7 מיליארד דולר. לסיכום, ניתן לומר כי היקף תנועות ההון היוצאות עלה בתקופת הדוח באופן ניכר על אלה הנכנסות, מצב אשר תמך בהיחלשות שער החליפין של השקל, בעיקר מול הדולר.

דוח הדירקטוריון

שער החליפין ויתרות המט"ח

בששת החודשים הראשונים של השנה נרשם פיחות של כ-2.7% בשער של השקל מול הדולר, כאשר מול האירו התחזק השקל בכ-0.1%. הפיחות המצטבר בתקופה זו מקורו בהיחלשות השקל מול הדולר ברביע השני של השנה בכ-5.6%, בעיקר על רקע התחזקות הדולר בעולם (בעיקר מול האירו) וכן בהיחלשות האינדיקטורים הכלכליים במשק הישראלי כמו גם עקב גידול בתנועות ההון היוצאות מישראל של זרים וישראלים. בחודש יולי פוחת השקל בכ-1.9% מול הדולר.

יתרות מטבע החוץ בבנק ישראל עמדו בסוף חודש יוני 2012 על כ-75.1 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 עלה בששת החודשים הראשונים של השנה בכ-1.0% וב-12 החודשים האחרונים המסתיימים בחודש יוני 2012, הסתכמה עלייתו גם כן בכ-1.0%, שיעור המצוי בגבול התחתון של יעד יציבות המחירים של הממשלה, 1% עד 3%. התרומה הבולטת לעליית המדד בשנה האחרונה הייתה לסעיף הדיור, אשר עלה בכ-3.4% ותרם את רוב העלייה. המדד ללא דיור עלה ב-0.2% בלבד, ב-12 החודשים האחרונים אשר הסתיימו ביוני 2012.

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 בישראל. ריבית זו נשמרה במהלך הרביע השני ורק בהחלטה לחודש יולי הורדה שוב ב-0.25 נקודות האחוז ל-2.25%, רמה אשר נשמרה גם בהחלטה לחודש אוגוסט.

שוק ההון

מדד המניות וניירות הערך הניתנים להמרה ירד במחצית הראשונה של השנה בכ-2.6% לאחר ירידה של כ-22.1% בשנת 2011. מקור הירידה הוא ברביע השני של השנה לאחר עליות ברביע הראשון. ההסברים העיקריים לכך נוגעים לסימנים להחרפת משבר החוב באירופה וסימנים לחולשה בכלכלת ישראל.

מחזורי המסחר היומיים הממוצעים של המניות וניירות הערך הניתנים להמרה ירדו במחצית הראשונה של שנת 2012 בשיעור של כ-36% בהשוואה לממוצע 2011 והסתכמו בכ-1,111 מיליון ש"ח. ירידה זו היא תוצאה של המשך הצמצום בפעילות שוק ההון על רקע ההאטה בפעילות הכלכלית.

שוק אגרות החוב הממשלתיות התאפיין במחצית הראשונה של שנת 2012 בעליות שערים, הן באג"ח צמודות המדד והן באג"ח הלא צמודות. זאת למרות הגידול בהנפקות הממשלתיות עקב הגידול בגירעון התקציבי. שעריהן של אגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד עלו בשיעור של כ-2.6% (בלטו האגרות ל-5 עד 7 שנים שעלו בכ-3.4%) ואילו אגרות החוב הלא-צמודות עלו בשיעור של כ-2.9% (מדדי האגרות בריבית קבועה "שחר" עלו בכ-3.1% ואילו מדד האגרות בריבית משתנה, "גילון" עלה בכ-2.1%).

בשוק אגרות החוב הלא-ממשלתיות (אג"ח חברות) צמודות המדד נרשמו בששת החודשים הראשונים של השנה עליות שערים של כ-1.1%. ברביע השני של השנה נרשמו ירידות שערים בעקבות החרפת המצב בכלכלה העולמית וההשלכות האפשריות על מצב החברות בישראל.

דוח הדירקטוריון

הנכסים הכספיים שבידי הציבור

שווי תיק הנכסים הכספיים שבידי הציבור גדל בחודשים ינואר-יוני בכ-2.2% והסתכם בכ-2,579 מיליארד ש"ח. עלייה זו בשווי התיק נבעה מעלייה בכל רכיביו, למעט רכיב המניות בשוק המקומי, אשר שווי הצטמצם על רקע ירידות השערים בבורסה. משקל המניות (בארץ ובח"ל) בתיק הנכסים הכספיים של הציבור הישראלי הגיע בסוף חודש יוני 2012 לכ-21.3%, לעומת כ-21.5% בחודש דצמבר 2011.

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 יוני 2012 בכ-847 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-842 מיליארד ש"ח בסוף דצמבר 2011 גידול של 0.6%.

האשראי הבנקאי

האשראי הבנקאי במשק הניתן לסקטור הפרטי (לפני הפרשות להפסדי אשראי) גדל בששת החודשים הראשונים של השנה בשיעור של כ-1.8%. זוהי תוצאה של עלייה באשראי למשקי הבית, בפרט באשראי לדיוור, אשר התרחב בכ-4.3% כאשר האשראי שלא לדיוור (אשראי צרכני) גדל בכ-2.2%. לעומת זאת, נרשמה עלייה קלה בלבד של 0.3% באשראי שניתן לסקטור העסקי.

האשראי לציבור נטו **בבנק** הסתכם בסוף יוני 2012 בכ-147.9 מיליארד ש"ח לעומת 151.6 מיליארד ש"ח בסוף דצמבר 2011, ירידה של 2.4%. האשראי לדיוור בלאומי למשכנתאות עלה במחצית הראשונה של שנת 2012 בשיעור של 4.8% גידול של 2.6 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"שלילי". ההודעה שיקפה את ההאטה הצפויה בפעילות הכלכלית ואת המתח הגיאופוליטי הגובר באזור, כמו גם את רמות ההון המתונות המגבילות את יכולת ספיגת ההפסדים של המערכת ולא הוצאה עקב שינוי של אופק דירוג או שינוי דירוג של בנק פרטי (כולל לאומי).

ב-5 באוגוסט 2012, הודיעה חברת דירוג האשראי מידרוג כי היא מורידה את אופק דירוג הבנקים לאומי ופועלים מ"יציב" ל"שלילי". יחד עם זאת, דירוג הבנקים האלה לא השתנה ונותר גבוה מדירוג יתר הבנקים בישראל.

על פי הודעת מדרוג, השינוי באופק הדירוג של לאומי משקף את הערכת מידרוג כי כרית הרווחיות בטווח הזמן הקצר, אשר אינה צפויה להשתנות מהותית מרמתה בשנת 2011, נוכח סביבה עסקית מאתגרת ותמורות רגולטוריות, אינה הולמת דירוג מושלם.

דוח הדירקטוריון

להלן דירוג האשראי של המדינה והבנק לתאריך 27 באוגוסט 2012:

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

* לא רלוונטי.

** A : הון משני עליון עם המרה כפויה למניות של הקרן (הדירוג עודכן ביולי 2012).
 AA- : הון משני עליון "חדש" ללא המרה למניות (הדירוג עודכן ביולי 2012).

דוח הדירקטוריון

התפתחות מניית לאומי

מתחילת השנה ועד 30 ביוני 2012 ירד שער מניית לאומי מ-1,091 נקודות ל-939 נקודות, ירידה בשיעור של 13.9%. בתקופה זו, ירד שווי השוק של הבנק מ-16.1 מיליארד ש"ח ל-13.8 מיליארד ש"ח, לעומת שווי אקוייטי בסך 24.3 מיליארד ש"ח.

תשואת המניה במחצית הראשונה של השנה ירדה ב-13.9% לעומת מדד הבנקים שירד ב-9.7%. ברביע השני ירידה של 19.6% לעומת ירידה של 15.9% במדד הבנקים.

מאז סוף יוני 2012 ועד 20 באוגוסט 2012 המנייה ירדה בכ-2.7% עד למחיר של 913.6 נקודות ושווי השוק הגיע ל-13.5 מיליארד ש"ח.

להלן הנתונים על שינויים במדד המחירים לצרכן ובשערי החליפין:

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשנת	
2012	2011	2012	2011	2011	2011
באחוזים					
1.25	1.27	1.25	2.16	2.6	שיעור עליית מדד המחירים ה"ידוע"
5.60	(1.90)	2.67	(3.78)	7.7	שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארה"ב
(0.42)	(0.12)	(0.12)	4.35	4.2	שיעור עליית (ירידת) שער האירו
3.30	(2.39)	4.12	(0.51)	7.3	שיעור עליית (ירידת) שער הלירה שטרלינג
(0.12)	7.62	1.08	8.08	7.2	שיעור עליית (ירידת) שער הפר"ש

להלן שערי החליפין היציגים העיקריים:

30 ביוני		31 בדצמבר		
2012	2011	2011	2010	
בש"ח				
3.923	3.415	3.821	3.549	דולר ארה"ב
4.932	4.944	4.938	4.738	אירו
6.135	5.465	5.892	5.493	לירה שטרלינג
4.106	4.094	4.062	3.788	פרי"ש

להלן שינויים רבעוניים במדד המחירים לצרכן ובשערי החליפין:

			2012		2011	
רביעי שני	רביעי ראשון	רביעי רביעי	רביעי שלישי	רביעי שני	רביעי ראשון	רביעי ראשון
באחוזים						
1.3	-	(0.2)	0.6	1.3	0.9	שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים ה"ידוע"
5.6	(2.8)	2.9	8.7	(1.9)	(1.9)	שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארה"ב
(0.4)	0.3	(2.1)	2.0	(0.1)	4.5	שיעור עליית (ירידת) שער האירו
3.3	0.8	1.6	6.1	(2.4)	1.9	שיעור עליית (ירידת) שער הלירה שטרלינג
(0.1)	1.2	(1.5)	0.8	7.6	0.4	שיעור עליית (ירידת) שער הפר"ש

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", "מדיניות הבנק", "תכניות הבנק", "תחזית הבנק", "צפוי", "אסטרטגיה", "יעדים", "עלול להשפיע" וביטויים נוספים המעידים על כך שמדובר בתחזית לעתיד ולא בעובדות עבר.

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

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

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

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

חקיקה בנקאית

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 (להלן: "הממונה") 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 הנ"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.

ביום 25 ביוני 2012 פרסם הממונה חוזר בנושא דמי ניהול במכשירי החיסכון הפנסיוני, שיכנס לתוקף ב-1 בינואר 2013, אשר קובע בין היתר, כללים בדבר התקופה המזערית למתן הטבות בדמי ניהול (ובכלל זה המקרים בהם רשאי גוף מוסדי להעלות דמי ניהול במהלך תקופה זו) וכן הוראות להגברת השקיפות בנוגע לדמי הניהול הנגבים מהעמית.

דוח הדירקטוריון

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 מראנז) 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 שליטה 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 הועדה 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 הנ"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 הנ"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, לעניין 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 הנ"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 ההוראה המחייבת הודעה מקדימה בת 21 יום לפחות בדבר כינוס אסיפה כללית שעל סדר יומה מינוי דירקטורים; וכן הוראות שונות לעניין 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 מפרים פוטנציאליים, בגין עיצום כספי שיוטל על פיו.

חוק שיקים ללא כיסוי (תיקון מס' 9), התשע"ב-2012

ביום 14 במאי 2012 פורסם ברשומות חוק שיקים ללא כיסוי (תיקון מס' 9), התשע"ב-2012. על פי החוק, במקרה שאדם מבקש להצטרף כשותף או כמיופה כוח, לחשבון קיים שהוא חשבון מוגבל, או לחשבון שאחד מבעליו מוגבל או לחשבון שכבר סורבו בו ב-12 החודשים שקדמו לצירוף 5 שיקים ומעלה, חובה על הבנק למסור לו מידע על החשבון ועל בעליו הקיים:

1. מספר השיקים שסורבו בחשבון בשנים עשר החודשים שקדמו למועד הצירוף.
2. הגבלה, שאינה הגבלה מיוחדת (דהיינו, הגבלה רגילה או חמורה), שהוטלה על החשבון או על בעליו בשלוש השנים שקדמו למועד הצירוף, וסוג ההגבלה שהוטלה, לפי העניין.

דוח הדירקטוריון

3. הגבלה מיוחדת המוטלת על החשבון או על בעליו במועד הצירוף, כולם או מקצתם.

תחולת החוק מיום 14 בספטמבר 2012, ונקבעו בחוק הוראות מעבר לעניין מסירת המידע אודות הגבלות היסטוריות על החשבון.

חוק החברות (תיקון מס' 19), התשע"ב–2012

ביום 17 ביולי 2012 פורסם ברשומות חוק החברות (תיקון מס' 19), התשע"ב–2012 המסדיר את נושא הבראת חברות. אלו עיקרי החוק:

- הקלה על חברות לקבל צו הקפאת הליכים, לרבות במעמד צד אחד ואפשרות הארכתו מעל תשעה חודשים, באישור בית המשפט.
- אפשרות למנות נושא משרה בחברה כבעל תפקיד בעל סמכויות כגון סמכויות חקירה, בדיקת שעבודי החברה, עיכוב מימוש והמרתם. בשל החששות מניגוד עניינים ומניצול לרעה של מינוי כאמור, קובע החוק שבית המשפט ימנה מפקח חיצוני על בעל תפקיד שהוא נושא משרה וכן מאפשר לבית המשפט להקנות לו רק חלק מהתפקידים והסמכויות הרלוונטיים לבעל התפקיד, בשים לב לאיסור ניגוד עניינים בין תפקידיו לבין היותו נושא משרה בחברה.
- מתן סמכות לבית המשפט לאשר לחברה לקבל אשראי חדש בקשר עם הליכי ההבראה, המובטח בשעבוד, אשר יכול אף להיות בדרגת עדיפות זהה או עדיפה על הנושים הקודמים. כמו כן, ניתן יהיה למכור ולשעבד נכסים משועבדים כנגד "הגנה הולמת". מתן אשראי חדש כאמור יתאפשר רק כביררה אחרונה אם בית המשפט השתכנע שיש בכך צורך כדי לקבלו.
- מתן סמכות לבית המשפט לכפות הסדר נושים על סוג נושים שמתנגד, בהתקיים תנאים המבטיחים כי אותו סוג נושים לא ייפגע כתוצאה מאישור ההסדר.
- מתן סמכות לבית המשפט לחייב ספקים של שירותי תשתית ושל מוצרים או שירותים אחרים החיוניים להפעלתה של החברה, וכן צדדים לחוזים שהחברה קשורה בהם, להמשיך ולספק לחברה את המוצר או השירות או להמשיך בביצועם של אותם חוזים.
- מתן מעמד של נושה מובטח לבעלים של נכס מכוח תניית שימור בעלות – החוק קובע כי בדומה לנושה מובטח, המנוע מלממש את הבטוחות שלו ולנקוט הליכים בתקופת הקפאת הליכים, גם בעלים של נכס מכוח תניית שימור בעלות לא יוכל לקבל חזקה בנכס אם הנכס דרוש להמשך הפעלתה של החברה, וזאת אם ניתנה לו "הגנה הולמת".

חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4), התשע"ב–2012

ביום 9 ביולי 2012 התקבל חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 4) התשע"ב–2012. על פי התיקון התווספה לחוק חזקה של תנאי מקפח במקרה שנקבע כי תשלומי החוזה יהיו מוצמדים למדד מסוים, ונקבע למדד זה שער מזערי, כך שירידה או עלייה של המדד מתחת לשער המזערי לא תזכה את הלקוח. לגבי התנאי המקפח האמור יחולו ההוראות הרלבנטיות בחוק. תחולתו של התיקון לחוק הינו ארבעה חודשים מיום פרסומו ברשומות.

הצעת חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 19) (ייעוץ השקעות כללי ושיווק השקעות כללי), התשע"ב–2012

הצעת חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (תיקון מס' 19) (ייעוץ השקעות כללי ושיווק השקעות כללי), התשע"ב–2012 אושרה בקריאה ראשונה במליאת הכנסת ביום 24 ביולי 2012.

דוח הדירקטוריון

בהתאם להצעת החוק, תיעשה הבחנה בין ייעוץ/שיווק השקעות במסגרתם ניתן ייעוץ ללקוח מסוים בהתאם לצרכיו ולנתוניו האישיים, לבין ייעוץ/שיווק השקעות כללי במסגרתם ניתן ייעוץ אחיד ובלתי מסוים, למספר רב של אנשים (לעתים מספר בלתי ידוע) שאינו מותאם לצרכים/נתונים אישיים של לקוח.

כמו כן, הצעת החוק קובעת חובות שיחולו על ייעוץ השקעות כללי וביניהן חובה לכלול הודעה כי מדובר בייעוץ או בשיווק כללי שאינו מהווה תחליף לייעוץ/שיווק השקעות המותאם לצרכים/נתונים אישיים של לקוח, גילוי אם קיים עניין אישי לנותן הייעוץ/שיווק הכללי בנושא, ופרטים מזהים על נותן הייעוץ/שיווק הכללי. מוצע להעניק לשר האוצר, באישור ועדת הכספים של הכנסת, סמכות לקבוע את הפירוט הנדרש של חובות הגילוי והפרטים המזהים כאמור.

הצעת החוק קובעת גם, כי במתן ייעוץ או שיווק, לרבות הפניה לשירותים כאמור או בפרסומם, לא יכלל מידע כוזב מהותי, וכן שלא יהיה בדיווח, בהודעה או במסמך המוגשים לפי החוק פרט מטעה.

בנוסף, מוצע להוסיף הפרות בגינן ניתן להטיל סנקציה עונשית והפרות בגינן תהיה מוסמכת הרשות להטיל על המפר עיצום כספי (הן על יחיד והן על תאגיד), זאת לעניין מתן ייעוץ/שיווק השקעות כללי ולעניין מידע כוזב מהותי או פרט מטעה.

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 שסירבו 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 אמריקאיים. בחודש ספטמבר 2011 הוצא מכתב למנהלים בנושא מדיניות הבנק בקשר עם ה-FATCA, אשר חוזר ומדגיש את מדיניות הבנק שלא ליעץ ללקוחות בענייני מיסוי, בפרט מס אמריקאי, ושלא לסייע להם להסתיר את זהותם, ובחודש דצמבר 2011 הוצא נוהל מקיף להסדרת נושא זה, איתור וטיפול בלקוחות אמריקאיים המשלים את הנהלים שהוצאו לפניו.

ה-IRS פרסם לאחרונה מודל להסכם בין מדינת ליישום תקנות ה-FATCA וכן פרסם הודעות נוספות בדבר הסכמות מיוחדות ליישום ה-FATCA בין ארה"ב לשווייץ ובין ארה"ב ליפן. מוסדות פיננסיים ולקוחותיהם הממוקמים במדינה, אשר תחתום על הסכם בין מדינת ליישום תקנות ה-FATCA, ייהנו מהקלות מסוימות במסגרת דרישות ה-FATCA.

דוח הדירקטוריון

בתחילת חודש אוגוסט השנה הודיע משרד האוצר על הקמת צוות בראשותה של הממונה על הכנסות המדינה, לבחינת יישום תקנות ה-FATCA בישראל "לרבות בחינת האפשרות ליישום באמצעות הסכם בילטרלי בין מדינת ישראל לארה"ב, אשר עשוי להקל על הגופים הפיננסיים את היישום". על פי ההודעה הצוות כולל נציגים של משרד האוצר, בנק ישראל, הרשות לניירות ערך ומשרד המשפטים.

מס ערך מוסף וביטוח לאומי

ביום 2 באוגוסט 2012 פורסם צו מס ערך מוסף אשר מעדכן את שיעור מס ערך מוסף, בגין עסקה ויבוא טובין, כך שיעמוד על 17% החל מיום 1 בספטמבר 2012.

ועדת הכספים של הכנסת אישרה ביום 1 באוגוסט 2012 את העלאת מס השכר ומס הרווח החל מיום 1 בספטמבר 2012 לשיעור של 17%. ביום 6 באוגוסט אישרה מליאת הכנסת את ההעלאה האמורה.

כתוצאה מהשינוי האמור שיעור המס הסטטוטורי, אשר חל על תאגידים בנקאים יעלה בשנת 2012 משיעור של 35.34% לשיעור של 35.53%, ובשנת 2013 ואילך יעלה לשיעור של 35.9%. הגידול הצפוי בהפרשה למיסים במחצית השנייה של שנת 2012 (בהתייחס לתוצאות מחצית השנה הראשונה לשנת 2012), בשל השינוי בשיעור מס הרווח, יקוזז באופן חד פעמי עקב עדכון יתרת המיסים הנדחים כך שצפויה השפעה חיובית של כ-33 מיליון ש"ח. שיעור מס השכר אשר חל על מוסדות כספיים יעלה לשיעור של 17% לגבי השכר המשתלם בעד עבודה בחודש ספטמבר 2012 ואילך וזאת במקום שיעור של 16% לשנת 2012 ו-15.5% לשנת 2013 ואילך.

ההשפעה על יתרת ההתחייבויות לעובדים הינה 75 מיליון ש"ח לפני מס ו-48 מיליון ש"ח לאחר מס. ההשפעה השנתית על הוצאות השכר וההוצאות התפעוליות של הבנק הינה כ-41 מיליון ש"ח, לפני מס ו-26 מיליון ש"ח לאחר מס.

ביום 13 באוגוסט 2012 פורסם החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012 (להלן - "החוק"). במסגרת החוק החל מינואר 2013 שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה מהמעסיקים בגין חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק יעלה מ-5.9% כיום ויעמוד על 6.5%, כמו כן שיעור זה יעלה בינואר 2014 ובינואר 2015 לשיעור של 7% ו-7.5% בהתאמה. ההשפעה על קבוצת לאומי אינה מהותית.

דוח ביניים של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות בישראל

ביום 16 ביולי 2012, פורסם דוח ביניים של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות בישראל, בראשות המפקח על הבנקים ("הצוות") אשר מונה על ידי נגיד בנק ישראל ושר האוצר בעקבות המלצה של הוועדה לשינוי כלכלי חברתי ("ועדת טרכטנברג").

הצוות בחן והמליץ על אמצעים ומהלכים שונים להגברת התחרותיות בשוק הבנקאות הישראלי, שיפור כוחם של משקי הבית והעסקים הקטנים, הגדלת אפשרויות הבחירה ללקוח, הוזלת שירותים ושיפור השירות.

המלצות הצוות התמקדו בשלושה תחומים:

הגדלת מספר השחקנים בתוך המערכת הבנקאית ומחוצה לה, באמצעות עידוד הקמת בנק אינטרנטי, עידוד הקמה של אגודות אשראי בישראל, בחינת מנגנון לניתוב כספי החיסכון ארוך הטווח של הציבור להגדלת היצע האשראי למשקי הבית ולעסקים קטנים.

דוח הדירקטוריון

הגברת התחרות בין השחקנים הקיימים בענף הבנקאות, בין היתר, על ידי פתיחת חשבונות באמצעות האינטרנט והקלות בהליך סגירת חשבון בנק, פרסום שיעורי הריבית הקיימים בבנקים בפועל והגברת הנגישות לאתרי מידע לצורכי השוואה, מתן "תעודת זהות" בנקאית הכוללת פרוט של נכסיו והתחייבויותיו, התשואה והתשלומים לבנק באופן יזום ללקוח, שכלול המידע אודות לווים, שינוי מנגנון תקרת הריבית והחלתו על תאגידים בנקאיים ועוד.

צעדים משלימים- בין היתר, הטלת פיקוח על עמלות מסוימות וביטול מספר עמלות, הגברת השקיפות בעמלות ניירות ערך ותמחור מחודש של השירותים, הקלת המעבר בין המערכת הבנקאית למערכת החוץ-בנקאית בתחום ניירות ערך, הפחתת עמלות לעסקים קטנים, הקלות בפרעון מוקדם של אשראי עסקי.

ביום 21 באוגוסט 2012, פרסם המפקח על הבנקים טיוטה לתיקון כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) התשס"ח - 2008, ("טיטת הכללים") אשר מביאה לידי ביטוי את עיקרי המלצות הדוח בתחום העמלות וקובעת בין היתר: ביטול עמלה בעד כרטיס מידע וכרטיס משיכת מזומן; ביטול עמלת דמי ניהול לעסק קטן; העלאת הפטור בעמלה בעד טיפול באשראי ובבטחונות מתקרה של 50,000 ש"ח לתקרה של 100,000 ש"ח; ביטול דמי ניהול בגין מק"מ וקרנות כספיות; תמחור דיפרנציאלי בגין פעילות בניירות ערך בערוצים שונים; עמלת מכסימום לקנייה ומכירה של ניירות ערך; ביטול עמלות המינימום בגין ניהול פיקדון ניירות ערך; הרחבת הפיקוח על עמלת העברת פיקדון ניירות ערך להעברת פיקדון של הלקוח גם מחוץ למערכת הבנקאית. קביעת שיעור מופחת של עמלה להוצאת ערבות בנקאית המובטחת בפיקדון כספי ועוד.

אם וככל שההמלצות הכלולות בדוח והמפורטות בטיטת הכללים יגובשו בחקיקה ובהוראות רגולטוריות, יהיה בכך כדי לגרום לירידה בהכנסות הבנק מעמלות וגידול בהוצאות הבנק לצורך פיתוח והתאמת המערכות המיכוניות לדרישות החדשות. כמו כן, תתכנה השפעות עקיפות אשר טרם ניתן להעריך בשלב זה.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי ורבעוני של תאגיד בנקאי כמפורט בביאור 1 בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2011 ובנוסף לאמור בביאור ג1. דוח 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 שצוינו 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 ההכנסה ומיסים 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.

התחייבויות לזכויות עובדים

בחודש יולי 2012, פירסם אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר טיוטת נייר עמדה שעניינה עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בקרנות הפנסיה ובביטוח חיים, אשר כוללת עדכון אפשרי ללוחות התמורה. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים במדידת התחייבויות בגין זכויות עובדים יש לעדכן את ההנחות לגבי תמורה ונכות בדוחות לרביע השני של שנת 2012 לפי המידע הטוב ביותר שקיים בידי התאגיד הבנקאי. לצורך כך, יש להיעזר, בין היתר, בטיטה של לוחות התמורה והנכות שפורסמה לאחרונה על ידי האוצר.

בהתאם לאמור לעיל, בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2012 עדכן הבנק את הערכותיו בדבר משתנים דמוגרפיים על בסיס האומדנים המעודכנים של אריכות הימים הכלולים בטיטת נייר העמדה. כפועל יוצא מכך, הגדיל הבנק את ההתחייבות לפנסיה בסך של כ-25 מיליון ש"ח, לפני מס. הגדלת ההפרשה נזקפה לדוח רווח והפסד. יצוין כי בסכומים האמורים יתכנו שינויים אם וככל שבחוזר הסופי של אגף שוק ההון ביטוח וחסכון יהיו שינויים.

הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון הבנק הוא הגורם המופקד על בקרת העל בבנק ועל אישור הדוחות הכספיים של הבנק. כל חברי הדירקטוריון המכהנים כיום 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 בועדה לבחינת הדוחות הכספיים, מתקיים דיון בועדת הגילוי בנושא הדוחות הכספיים של הבנק. ועדת הגילוי הינה ועדת הנהלה המורכבת מכל חברי הנהלת הבנק, וכן מנהלים בכירים נוספים בבנק. כמו כן, בדיוני הוועדה משתתף המבקר הפנימי הראשי. 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 בועדה 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 בועדת 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 והסיווגים 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 בגין, 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 בועדת 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 שווי, לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהם נסמכים נתונים בדוחות הכספיים.

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

דוח הדירקטוריון

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 בקורות 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, המכהנת בבנק והמשמשת 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 לבקורות הפנימיות על התהליך.

לאומי קבע מדיניות גילוי, אשר אושרה על ידי הדירקטוריון.

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

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

המידע הניתן בדוח הדירקטוריון ערוך על פי הוראות הדיווח לציבור, ובפרט על פי "הוראת שעה בדבר תיאור עסקי תאגיד בנקאי ומידע צופה פני עתיד בדוח הדירקטוריון". על פי ההוראה יש לכלול בדוח הדירקטוריון מידע בדבר עסקי הבנק, מגזרי הפעילות בהם הוא פועל, הסביבה הכללית בה הוא פועל והשפעתה על הבנק, מבנה השליטה בבנק ומבנה 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 "בקורות 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 בנק ישראל שונו שמות הסעיפים וסיווג 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 (להלן: "הרווח הנקי") של קבוצת לאומי הסתכם במחצית הראשונה של 2012 בסך 711 מיליון ש"ח לעומת 1,118 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 36.4%.

הקיטון ברווח הנקי במחצית הראשונה של 2012 לעומת התקופה המקבילה אשתקד מוסבר כדלקמן:

מחצית ראשונה שהסתיימה ביום				
	30 ביוני 2011	30 ביוני 2012	השינוי *	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים
הכנסות ריבית, נטו	3,587	3,752	165	4.6
הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי	29	(558)	(587)	-
הכנסות שאינן מריבית	2,297	2,172	(125)	(5.4)
הוצאות תפעוליות ואחרות	(4,165)	(4,195)	(30)	(0.7)
רווח לפני מיסים	1,748	1,171	(577)	(33.0)
הפרשה למס	(632)	(465)	167	26.4
חלק הבנק ברווחי כלולות	30	24	(6)	(20.0)
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(28)	(19)	9	32.1
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	1,118	711	(407)	(36.4)

* הסימנים בהתאם להשפעתם על הרווח הנקי.

דוח הדירקטוריון

הרווח הנקי של קבוצת לאומי הסתכם ברביע השני של 2012 בסך 280 מיליון ש"ח, לעומת 564 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 50.4%.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
	30 ביוני 2011	30 ביוני 2012	השינוי *
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים
הכנסות ריבית, נטו	1,776	1,924	8.3
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(73)	(333)	-
הכנסות שאינן מריבית	1,146	995	(13.2)
הוצאות תפעוליות ואחרות	(2,079)	(2,200)	(5.8)
רווח לפני מיסים	770	386	(49.9)
הפרשה למס	(260)	(159)	38.8
חלק הבנק ברווחי כלולות	72	63	(12.5)
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(18)	(10)	44.4
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	564	280	(50.4)

* הסימנים בהתאם להשפעתם על הרווח הנקי.
פרטים על השינויים ראה להלן.

הכנסות ריבית, נטו של קבוצת לאומי הסתכמו במחצית הראשונה של 2012 ב-3,752 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,587 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2011, עלייה של 165 מיליון ש"ח, עלייה בשיעור של 4.6%.

ברביע השני של 2012 הסתכמו ההכנסות מריבית נטו בסך 1,924 מיליון ש"ח לעומת 1,776 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה בשיעור של 8.3%.

היחס של הכנסות ריבית, נטו לבין היתרה הממוצעת של הנכסים המאוזניים הכספיים המניבים הינו 2.24% (במונחים שנתיים) לעומת 2.32% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן התפתחות הכנסות ריבית, נטו לפי מגזרי פעילות עיקריים:

מחצית ראשונה			המגזר
2012	2011	% השינוי	
במיליוני ש"ח			
1,402	1,241	13.0	משקי בית
455	445	2.2	עסקים קטנים
772	727	6.2	בנקאות עסקית
694	650	6.8	בנקאות מסחרית
186	193	(3.6)	בנקאות פרטית
235	316	(25.6)	ניהול פיננסי - שוקי הון
8	15	(46.7)	אחר
3,752	3,587	4.6	סך הכל

פער הריבית הכולל (ללא עסקאות במכשירים נגזרים) במחצית הראשונה של 2012 הוא 1.73% לעומת 2.66% בתקופה המקבילה ב-2011. פער הריבית הכולל עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים הוא 1.24% לעומת 1.28% 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.

דוח הדירקטוריון

פער הריבית במגזר השקלי הלא צמוד, כולל נגזרים בתקופת הדוח היה 1.83% לעומת 1.73% אשתקד. פער הריבית במגזר המט"ח עלה מ-0.68% ל-0.82%. במגזר המדדי פער הריבית לתקופה הינו 0.64% לעומת 0.63% בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות בגין הפסדי אשראי של קבוצת לאומי הסתכמו במחצית הראשונה של 2012 בכ-558 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך 29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2011.

ברביע השני הסתכמו ההוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 333 מיליון ש"ח לעומת 73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה בסך 260 מיליון ש"ח.

שיעור ההוצאה הכולל להפסדי אשראי במחצית הראשונה של 2012 היה 0.46% מסך כל האשראי לציבור (במונחים שנתיים), לעומת שיעור של (0.03%) בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 0.30% בכל שנת 2011. שיעור ההוצאה הכולל להפסדי אשראי ביחס לסיכון האשראי הכולל (מאזני וחוף מאזני) היה 0.31%, (0.02%) ו-0.20% בהתאמה.

שעור ההוצאה הפרטנית להפסדי אשראי במחצית הראשונה של 2012 היה 0.27% מסך כל האשראי לציבור (במונחים שנתיים), לעומת שיעור של (0.03%) בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 0.16% בכל שנת 2011. שיעור ההוצאה הפרטנית להפסדי אשראי ביחס לסיכון האשראי הכולל (מאזני וחוף מאזני) היה 0.18%, (0.02%) ו-0.11% בהתאמה.

במחצית הראשונה של שנת 2012 הסתכמו ההוצאות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי בסך 237 מיליון ש"ח לעומת 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהוצאות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי משקף את הערכת הבנק לשינויים בסביבה העסקית בתקופה האחרונה.

שעור ההוצאה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי במחצית הראשונה של 2012 היה 0.20% מסך כל האשראי לציבור (במונחים שנתיים), לעומת שיעור של 0.01% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 0.15% בכל שנת 2011. שיעור ההוצאה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי ביחס לסיכון האשראי הכולל (מאזני וחוף מאזני) היה 0.13%, 0.01% ו-0.10% בהתאמה.

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי ליום 30 ביוני 2012 הסתכמה בסך 2,694 מיליון ש"ח לעומת 2,570 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2011. שיעור ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי היה 1.12% מסך כל האשראי לציבור, נטו ו-0.74% 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:

מחצית ראשונה 2012		מחצית ראשונה 2011	
במיליוני ש"ח	באחוזים*	במיליוני ש"ח	באחוזים*
(1)	-	(5)	-
1	-	(26)	(0.7)
54	0.5	4	-
427	1.1	(41)	(0.1)
83	0.3	40	0.2
(6)	(1.0)	(1)	(0.2)
558	0.46	(29)	(0.03)

* אחוז מסך האשראי לסוף תקופה על בסיס שנתי.

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

מחצית ראשונה 2012		מחצית ראשונה 2011	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
137	תעשייה	(128)	
(89)	בינוי ונדל"ן	128	
62	מסחר	(6)	
(69)	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	(52)	
27	תחבורה ואחסנה	24	
(22)	תקשורת ושירותי מחשב	(2)	
470	שירותים פיננסיים	39	
54	שירותים עסקיים אחרים	12	
(12)	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	(10)	
18	אנשים פרטיים - אחר	(19)	
(17)	אחרים	(15)	
* 559	סך הכל	(29)	

* אינו כולל גביות בסך 1 מיליון ש"ח בגין בנקים.

להלן ריכוז ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי:

לשישה חודשים שנתיים		לשלושה חודשים שנתיים	
ביום 30 ביוני 2012		ביום 30 ביוני 2011	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
457	הפרשה פרטנית במהלך התקופה	275	
(136)	גביות הפרשה פרטנית	(312)	
321	הגדלה (הקטנה) נטו, שנזקפה לדוח רווח והפסד	(37)	
237	הגדלה שנזקפה לדוח רווח והפסד בגין הפרשה קבוצתית	8	
558	סך כל הגדלת (הקטנת) ההוצאה בגין הפסדי אשראי	(29)	

דוח הדירקטוריון

לשלושה חודשים שנסתיימו		
ביום 30 ביוני 2012	ביום 30 ביוני 2011	
במיליוני ש"ח		
229	155	הפרשה פרטנית במהלך התקופה
(69)	(131)	גביות הפרשה פרטנית
160	24	הגדלה נטו, שנזקפה לדוח רווח והפסד
173	49	הגדלה שנזקפה לדוח רווח
333	73	והפסד בגין הפרשה קבוצתית
		סך כל הגדלת ההוצאה בגין הפסדי אשראי

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

מחצית ראשונה		מחצית ראשונה	
2012	2011	השינוי	
במיליוני ש"ח			
ב-%			
531	(59)	+	הבנק
4	2	100.0	בנק ערבי ישראלי
(12)	(14)	(14.3)	בנק לאומי למשכנתאות
9	9	-	לאומי קארד
11	(1)	+	בל"ל - ארה"ב
16	8	100.0	בל"ל בריטניה
4	-	+	לאומי פרייבט בנק שוויץ
(8)	25	-	לאומי רומניה
3	1	+	לאומי ליסינג והשקעות
558	(29)	+	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.

30 בדצמבר 2011	30 ביוני 2012	
סכומים מדווחים		
במיליוני ש"ח		
על בסיס מאוחד		
1. נכסים שאינם מבצעים:		
אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית (1)		
6,634	6,925	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	6,949	סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית
75	81	נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו
6,740	7,030	סך הכל נכסים שאינם מבצעים
2. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית		
156	164	
3. סיכון אשראי מסחרי בעייתי (2):		
10,443	11,022	סיכון אשראי מאזני בגין הציבור
1,074	1,176	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין הציבור (3)
11,517	12,198	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור
324	79	סיכון אשראי מאזני בגין אחרים
-	-	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין אחרים
324	79	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין אחרים
11,841	12,277	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי
4. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר		
1,556	1,315	מזה: הלוואות לדירור בגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
655	588	הלוואות לדירור בגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור (4)
263	270	איגרות חוב שאינן פגומות בפיגור של 90 ימים או יותר
-	-	אחרים
638	457	

הערה: סיכון אשראי מאזני וחץ 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 וחץ 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 :

30 ביוני 2012	31 בדצמבר 2011
באחוזים	
שיעור יתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסה מיתרת האשראי לציבור	2.8
2.7	
שיעור יתרת האשראי לציבור שאינו פגום שנמצא בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור	0.5
0.6	
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור	1.6
1.6	
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית	55.7
59.7	
שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור	3.3
3.2	

30 ביוני 2012	30 ביוני 2011	31 בדצמבר 2011
באחוזים		
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור (במונחים שנתיים)	0.5	-
0.3		
שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור ממוצעת (במונחים שנתיים)	0.6	0.9
0.9		
שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור (במונחים שנתיים)	37.5	48.4
52.2		

הכנסות שאינן מריבית של קבוצת לאומי הסתכמו במחצית הראשונה של 2012 ב-2,172 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,297 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2011, ירידה של 125 מיליון ש"ח, ירידה בשיעור של 5.4%.

ברביע השני של השנה הסתכמו ההכנסות שאינן מריבית בסך 995 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,146 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 13.2%.

העלייה בהכנסות שאינן מריבית בקבוצה נובעת מ- :

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		למחצית הראשונה שהסתיימה ביום	
30 ביוני 2012	30 ביוני 2011	30 ביוני 2012	30 ביוני 2011
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
% השינוי		% השינוי	
הכנסות מימון שאינן מריבית	(25)	116	-
170	(29.4)	120	
עמלות	1,022	1,018	0.4
2,104	(2.9)	2,042	
הכנסות אחרות	(2)	12	-
23	(56.5)	10	
סך הכל	995	1,146	(13.2)
2,297	(5.4)	2,172	

דוח הדירקטוריון

להלן פירוט הכנסות מימון שאינן מריבית:

למחצית הראשונה שהסתיימה ביום		
30 ביוני 2012	30 ביוני 2011	
במיליוני ש"ח	% השינוי	
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים		
והפרשי שער, נטו	(54)	11
רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה, נטו	126	142
רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות כולל דיבידנדים *	(48)	67
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות		
לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר, נטו	96	(50)
סך הכל	120	170
	(29.4)	

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
30 ביוני 2012	30 ביוני 2011	
במיליוני ש"ח	% השינוי	
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים		
והפרשי שער, נטו	(157)	11
רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה, נטו	68	65
רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות כולל דיבידנדים *	(34)	39
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות		
לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר, נטו	98	1
סך הכל	(25)	116
	-	

* כולל רישום ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בגין ההשקעה במניית פרטנר תקשורת בע"מ בסך 160 מיליון ש"ח נטו במחצית הראשונה של 2012 ובסך 101 מיליון ש"ח נטו ברבע השני של שנת 2012.

להלן השינויים העיקריים בסעיף העמלות:

- קטון בהכנסות מטיפול באשראי ובעריכת חוזים בסך 45 מיליון ש"ח (21.5%).
 - קטון בהכנסות מפעילות בניירות ערך 14 מיליון ש"ח (3.3%).
 - קטון בעמלות הפצת מוצרים פיננסיים בסך 12 מיליון ש"ח (9.8%).
 - קטון בעמלות מעסקי מימון בסך 5 מיליון ש"ח (2.5%).
 - גידול בהכנסות מכרטיסי אשראי בסך 6 מיליון ש"ח (1.4%).
 - גידול בהכנסות מניהול חשבון בסך 6 מיליון ש"ח (1.4%).
- ההכנסות מעמלות (ללא עמלות מימוניות) מכסות 43.9% מההוצאות התפעוליות והאחרות לעומת כיסוי של 45.6% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 44.4% בכל שנת 2011.

דוח הדירקטוריון

להלן התפתחות הכנסות שאינן מריבית לפי מגזרי פעילות עיקריים:

המגזר	למחצית הראשונה שהסתיימה ביום	
	30 ביוני 2012	30 ביוני 2011
	במיליוני ש"ח	% השינוי
משקי בית	910	983 (7.4)
עסקים קטנים	250	246 1.6
בנקאות עסקית	295	345 (14.5)
בנקאות מסחרית	278	281 (1.1)
בנקאות פרטית	311	250 24.4
ניהול פיננסי - שוקי הון	213	148 43.9
- פעילות ריאלית	(60)	54 -
אחר	(25)	(10) -
סך הכל	2,172	2,297 (5.4)

משקל הכנסות שאינן מריבית מסך כל ההכנסות (קרי, הכנסות מריבית, נטו והכנסות שאינן מריבית) היה בשיעור של 36.7% לעומת 39.0% בתקופה המקבילה אשתקד ו-37.0% בכל שנת 2011.

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות של קבוצת לאומי הסתכמו במחצית הראשונה של 2012 ב-4,195 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4,165 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2011, עלייה של 0.7% ברביע השני הסתכמו ההוצאות התפעוליות והאחרות ב-2,200 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,079 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של 5.8%.

הוצאות השכר ירדו במחצית הראשונה של 2012 בסך 82 מיליון ש"ח, ובשיעור של 3.1% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הירידה בהוצאות השכר נובעת בעיקר מכך שבמחצית הראשונה של 2012 נרשמו רווחים בקופה לפיצויים ובקופת התגמולים המשמשות גם כיעודה לכיסוי ההתחייבויות הפנסיוניות של העובדים לעומת הפסדים בתקופה המקבילה אשתקד, הירידה קווצה חלקית מאיחוד לראשונה של בנק ספדיה.

ההוצאות התפעוליות והאחרות (אחזקת בנינים וציוד, פחת ואחרות) עלו במחצית הראשונה של 2012 בסך 112 מיליון ש"ח, עלייה בשיעור של 7.3% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. עלייה זו נובעת בעיקר עקב גידול בהוצאות פחת ואחזקת בניינים, הוצאות מחשב, מאיחוד לראשונה של בנק ספדיה וכן מביטולי הפרשות בגין תביעות משפטיות שנרשמו במחצית הראשונה של 2011.

ההוצאות התפעוליות מהוות 70.8% מסך כל ההכנסות בדומה לתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 73.9% בכל שנת 2011.

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות (במונחים שנתיים) מהוות 2.30% מסך כל המאזן, לעומת 2.52% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת 2.28% בכל שנת 2011.

הרווח לפני מס של קבוצת לאומי הסתכם במחצית הראשונה של 2012 ב-1,171 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,748 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2011, ירידה של 33.0%. ברביע השני של 2012 הסתכם הרווח לפני מס בסך 386 מיליון ש"ח בהשוואה ל-770 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 49.9%.

דוח הדירקטוריון

ההפרשה למס על הרווח של קבוצת לאומי הסתכמה במחצית הראשונה של 2012 ב-465 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-632 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההפרשה במחצית הראשונה של 2012 היה כ-39.7% מהרווח לפני מס לעומת 36.2% בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-3.5 נקודות האחוז. הגידול בשיעור ההפרשה למס נובע בעיקר מגידול בהוצאות לא מוכרות עקב רישום ירידת ערך בגין ההשקעה במניות פרטנר תקשורת בע"מ.

הרווח לאחר מיסים הסתכם במחצית הראשונה של 2012 בסך 706 מיליון ש"ח לעומת 1,116 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 36.7%. ברביע השני של 2012 הסתכם הרווח לאחר מיסים בסך 227 מיליון ש"ח לעומת 510 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 55.5%.

חלק הקבוצה ברווח לאחר מס של חברות כלולות הסתכם במחצית הראשונה של 2012 ברווח של 24 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 30 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 במחצית הראשונה של 2012 ברווח של 730 מיליון ש"ח לעומת רווח של 1,146 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 36.3%. ברביע השני של 2012 הסתכם הרווח הנקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך 290 מיליון ש"ח לעומת 582 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 50.2%.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה במחצית הראשונה של 2012 הסתכם בסך של 19 מיליון ש"ח לעומת רווח של 28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי במחצית הראשונה של 2012 הסתכם ברווח בסך של 711 מיליון ש"ח לעומת רווח של 1,118 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ירידה של 36.4%. ברביע השני של 2012 הסתכם הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בסך 280 מיליון ש"ח לעומת 564 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 50.4%.

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

מחצית ראשונה					
2012			2011		
באחוזים					
6.0			10.1		
הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי					
2012		2011			
רביע שני	רביע ראשון	רביע רביעי	רביע שלישי	רביע שני	רביע ראשון
באחוזים					
הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי					
4.7	7.5	11.2	2.7	10.3	10.1

הרווח הנקי הבסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי הגיע במחצית הראשונה של 2012 ל-0.48 ש"ח בהשוואה ל-0.76 ש"ח בתקופה המקבילה ב-2011.

דוח הדירקטוריון

התפתחויות הרווח בששת הרבעונים האחרונים

א. להלן תמצית דוח רווח והפסד לאחר מיסים בששת הרבעונים האחרונים:

2011			2012		
רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	רביע ראשון	רביע שני
במיליוני ש"ח					
1,811	1,776	1,841	1,679	1,828	1,924
הכנסות ריבית, נטו					
102	(73)	(378)	(385)	(225)	(333)
הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי					
1,151	1,146	675	1,203	1,177	995
הכנסות שאינן מריבית					
(2,086)	(2,079)	(2,055)	(2,121)	(1,995)	(2,200)
הוצאות תפעוליות ואחרות					
978	770	83	376	785	386
רווח לפני מיסים					
372	260	32	(246)	306	159
הפרשה למס					
606	510	51	622	479	227
רווח לאחר מיסים					
(42)	72	115	3	(39)	63
חלק הקבוצה ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס					
(10)	(18)	(11)	(7)	(9)	(10)
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
554	564	155	618	431	280
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי					

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

2011			2012		
רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	רביע ראשון	רביע שני
במיליוני ש"ח					
(61)	24	241	178	161	160
הפרשה פרטנית					
(41)	49	137	207	64	173
הפרשה קבוצתית					
(102)	73	378	385	225	333
סך הכל					
שיעור ההפרשה מסך הכל האשראי					
(0.18)	0.13	0.64	0.64	0.37	0.56
לציבור ב-% (על בסיס שנתי)					

דוח הדירקטוריון

ג. להלן התפתחות הסעיפים העיקריים בהכנסות שאינן מריבית:

2012					
2011					
רביע שני	רביע ראשון	רביע רביעי	רביע שלישי	רביע שני	רביע ראשון
במיליוני ש"ח					
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים והפרשי שער, נטו	(157)	103	75	(504)	11
רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה, נטו	68	58	68	55	65
רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות כולל דיבידנדים *	(34)	(14)	(10)	(206)	39
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר, נטו	98	(2)	44	319	1
עמלות	1,022	1,020	1,007	1,005	1,018
הכנסות אחרות	(2)	12	19	6	12
סך הכל	995	1,177	1,203	675	1,146

* כולל רישום ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בסך 59 מיליון ש"ח נטו בגין ההשקעה במניית פרטנר ברביע ראשון של 2012, 101 מיליון ש"ח נטו ברביע השני של 2012 ו-239 מיליון ש"ח ברביע השלישי של 2011.

ד. להלן התפתחות רבעונית בהוצאות שכר:

2012					
2011					
רביע שני	רביע ראשון	רביע רביעי	רביע שלישי	רביע שני	רביע ראשון
במיליוני ש"ח					
הוצאות שכר ללא הוצאות שכר מיוחדות	1,182	1,187	1,256	1,018	1,126
השלמת הפרשות לפיצויים ופנסיה בקיזוז רווחי הקופות	174	(1)	(60)	226	131
רישום ההטבה בגין מכירת מניות לעובדים	-	-	-	(3)	16
סך הכל הוצאות שכר	1,356	1,186	1,196	1,241	1,273

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

2012					
2011					
רביע שני	רביע ראשון	רביע רביעי	רביע שלישי	רביע שני	רביע ראשון
במיליוני ש"ח					
פחת	188	177	180	173	191
הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים	5	6	2	-	-
הוצאות אחזקה בניינים וציוד	258	250	262	249	241
הוצאות אחרות	393	376	481	392	374
סך כל הוצאות תפעוליות ואחרות *	844	809	925	814	806

* ללא שכר.

דוח הדירקטוריון

המבנה והתפתחות של הנכסים וההתחייבויות⁽¹⁾

המאזן של קבוצת לאומי הסתכם ב-30 ביוני 2012 ב-366.1 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-365.9 מיליארד ש"ח בסוף 2011, עלייה של 0.1%, ובהשוואה ל-30 ביוני 2011, עלייה של 9.9%.

ערך הנכסים במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ במאזן הינו כ-97.0 מיליארד ש"ח, כ-26.5% מסך הנכסים. במחצית הראשונה של השנה פחת השקל ביחס לדולר ב-2.67%, וביחס לאירו יוסף בשיעור של 0.12%. השינוי בשערי החליפין במחצית הראשונה של השנה גרם לעלייה בשיעור של 0.6% 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-904 מיליארד ש"ח, לעומת 898 מיליארד ש"ח בסוף 2011, (כ-230 מיליארדי דולר ו-235 מיליארד דולר בהתאמה) כמפורט בהמשך.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

30 ביוני 2012	31 בדצמבר 2011	מדצמבר 2011	מיוני 2011
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	% השינוי	% השינוי
סך כל המאזן	366,082	365,854	0.1
מזומנים ופיקדונות בבנקים	39,166	53,044	(26.2)
ניירות ערך	60,348	47,936	25.9
אשראי לציבור, נטו	241,427	241,320	-
בניינים וציוד	3,753	3,653	2.7
פיקדונות הציבור	280,434	279,404	0.4
פיקדונות מבנקים	3,981	5,056	(21.3)
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים	28,223	29,999	(5.9)

פיקדונות הציבור הסתכמו ב-30 ביוני 2012 ב-280.4 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-279.4 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2011, עלייה של 0.4%, ובהשוואה ל-30 ביוני 2011, עלייה של 11.0%.

פיחות השקל ביחס למרבית מטבעות החוץ במחצית הראשונה של השנה תרם לעלייה בשיעור של 0.8% בסך כל פיקדונות הציבור.

להלן התפתחות פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות עיקריים:

מגזר	30 ביוני 2012	31 בדצמבר 2011	% השינוי
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	% השינוי	% השינוי
משקי בית	131,402	130,276	0.9
עסקים קטנים	18,466	18,109	2.0
בנקאות עסקית	23,038	28,079	(18.0)
בנקאות מסחרית	48,780	46,527	4.8
בנקאות פרטית	37,864	39,999	(5.3)
ניהול פיננסי שוקי הון ואחר	20,884	16,414	27.2
סך הכל	280,434	279,404	0.4

אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים הסתכמו ב-30 ביוני 2012 ב-28.2 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-30.0 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2011 ירידה של 5.9% ובהשוואה ל-30 ביוני 2011 עלייה של 4.4%. במחצית הראשונה של 2012 נפרעו אגרות חוב בסך 4,753 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 מאזניים) של הלקוחות המנוהלים בקבוצת לאומי:

	30 ביוני 2012	31 בדצמבר 2011	השינוי	
	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	ב-%	
תיקי ניירות ערך	463,211	462,318	893	0.2
מזה: בניהול קרנות נאמנות ^{(2) (3)}	55,831	52,648	3,183	6.0
קופות גמל ופנסיה ^{(2) (3)}	48,043	45,902	2,141	4.7
קרנות השתלמות ^{(2) (3)}	27,009	24,385	2,624	10.8
סך הכל	538,263	532,605	5,658	1.1

(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-30 ביוני 2012 ב-241.4 מיליארד ש"ח בדומה ל-31 בדצמבר 2011, ובהשוואה ל-30 ביוני 2011, עלייה של 5.7%.

פיחות השקל ביחס למרבית מטבעות החוץ במחצית הראשונה של השנה תרם לעלייה בשיעור של 0.5% בסך האשראי לציבור.

בנוסף לאשראי לציבור משקיעה הקבוצה באגרות חוב של חברות המסתכמות ב-30 ביוני 2012 ב-10.4 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-8.0 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2011, עלייה של 30.0%. עיקר הגידול נובע מרכישת אגרות חוב מגובות נכסים (MBS ו-ABS).

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

	30 ביוני 2012	31 בדצמבר 2011		
ענפי משק	סיכון אשראי כולל לציבור	שיעור מסך הכל	סיכון אשראי כולל לציבור	שיעור מסך הכל
	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	%
חקלאות	2,080	0.6	2,217	0.6
תעשייה	48,866	13.4	49,483	13.8
בינוי ונדל"ן ⁽²⁾	79,885	21.8	79,739	22.2
חשמל ומים	2,114	0.6	1,750	0.5
מסחר	32,484	8.9	31,117	8.7
בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	5,258	1.4	5,001	1.4
תחבורה ואחסנה	6,650	1.8	6,732	1.9
תקשורת ושירותי מחשב	8,493	2.3	8,486	2.4
שירותים פיננסיים	38,828	10.6	37,226	10.4
שירותים עיסקיים אחרים	11,978	3.3	12,540	3.5
שירותים ציבוריים וקהילתיים	8,534	2.3	8,233	2.3
אנשים פרטיים – הלוואות לדיור	61,951	16.9	59,270	16.5
אנשים פרטיים – אחר	58,863	16.1	56,837	15.8
סך הכל	365,984	100.0	358,631	100.0

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

(2) כולל הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצת רכישה הנמצאות בהליכי בניה בסך 1,056 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך 2,217 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:

						2012	2011				
רביעי שני	ראשון רביעי	רביעי רביעי	רביעי רביעי	רביעי שלישי	רביעי שני						
במיליוני ש"ח											
86,128	84,039	83,045	81,579	79,720	77,826	משקי בית *					
20,819	20,207	20,039	19,604	19,371	19,153	עסקים קטנים					
74,815	77,660	77,571	76,507	74,001	73,404	בנקאות עסקית					
49,834	49,257	50,536	50,108	46,376	46,116	בנקאות מסחרית					
8,658	8,451	9,074	8,171	7,587	7,666	בנקאות פרטית					
1,173	886	1,055	1,346	1,293	906	ניהול פיננסי, שוקי הון ואחר					
241,427	240,500	241,320	237,315	228,348	225,071	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:

30 ביוני 2012					
תקרת האשראי באלפי ש"ח		שיעור ממספר הלווים		שיעור מסך הכל האשראי המאזני	
מ -	עד	%	אשראי חוץ מאזני	שיעור מסך הכל	שיעור מסך הכל
0	80	83.4	6	18.9	
80	600	14	17.9	10.5	
600	1,200	1.6	9.9	2.8	
1,200	2,000	0.4	4.7	1.9	
2,000	8,000	0.4	8.9	5.2	
8,000	20,000	0.1	7.2	5.3	
20,000	40,000	0.05	7.2	6.4	
40,000	200,000	0.04	16.2	17.6	
200,000	800,000	0.01 **	13.8	20.3	
מעל 800,000		0.00 ***	8.2	11.1	
סך הכל		100.0	100.0	100.0	

דוח הדירקטוריון

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

* לפני ניכוי הפרשות בגין הפסדי אשראי.

** ב-30 ביוני 2012 - 159 לווים וב-31 בדצמבר 2011 - 143 לווים.

*** ב-30 ביוני 2012 - 24 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:

30 ביוני 2012					
מספר לווים		אשראי מאזני		סיכון אשראי חוץ מאזני	
מזה:		מזה:		מזה:	
סך	צדדים	סך	צדדים	סך	צדדים
הכל	קשורים	הכל	קשורים	הכל	קשורים
מ -	עד	במיליוני ש"ח			
800	1,200	-	12	-	3,878
1,200	1,600	-	5	-	2,191
1,600	2,000	-	3	-	2,465
2,000	2,400	-	2	-	3,189
2,400	2,513	-	2	-	65
סך הכל	24	-	20,350	-	11,788

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

בתאריך 23 ביולי 2012 אושר אשראי לבעל עניין בסך של עד 2 מיליארד ש"ח, בכפוף להתקיימות תנאים מתלים.

למידע נוסף ראה דיווח מיידי מיום 24 ביולי 2012 (אסמכתא 192510-01-2012).

דוח הדירקטוריון

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

2. סיכון אשראי לפי ענפי משק

30 ביוני 2012			
סיכון אשראי חוץ מאזני		מספר לוויים	אשראי מאזני
במיליוני ש"ח			
7,110	5,495	8	תעשייה
1,354	4,674	6	בינוי ונדל"ן
235	814	1	שירותים ציבוריים וקהילתיים
619	3,042	2	תקשורת ושירותי מחשב
1,063	4,796	5	שירותים פיננסיים
427	1,195	1	חשמל ומים
980	334	1	מסחר
11,788	20,350	24	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 30 ביוני 2012					
קבוצת לווים	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סה"כ סיכון אשראי	מזה: מכשירים נגזרים	% מההון
מיליוני ש"ח					
1	5,851	1,604	7,455	78	17.5

סה"כ חבות של לווים גדולים, קבוצות לווים וקבוצות לווים בנקאיות שחבותם מעל 10% מהון הבנק מהווה ב-30 ביוני 2012 29.9% מהון הבנק.

חובות בעייתיים

להלן סיכון אשראי בעייתי לאחר הפרשות פרטניות וקבוצתיות:

30 ביוני 2012			31 בדצמבר 2011		
מאזני	חוץ מאזני	סך הכל	מאזני	חוץ מאזני	סך הכל
במיליוני ש"ח					
5,614	309	5,923	5,118	369	5,487
1,860	221	2,081	1,118	78	1,196
2,730	514	3,244	3,570	473	4,043
10,204	1,044	11,248	9,806	920	10,726

סיכון אשראי בעייתי:

30 ביוני 2012		31 בדצמבר 2011
סיכון אשראי בעייתי		סיכון אשראי בעייתי
במיליוני ש"ח		
סיכון אשראי בעייתי מסחרי	12,277	11,841
סיכון אשראי בעייתי קמעונאי	1,303	1,440
סך הכל	13,580	13,281
הפרשה להפסדי אשראי	2,332	2,555
אשראי בעייתי לאחר הפרשה להפסדי אשראי	11,248	10,726

האשראי לממשלות הסתכם ב-30 ביוני 2012 ב-412 מיליון ש"ח לעומת 448 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2011, ירידה של 8.0% ובהשוואה ל-30 ביוני 2011, עלייה של 17.0%.

ניירות ערך

השקעות הקבוצה בניירות ערך ב-30 ביוני 2012 הסתכמו ב-60.3 מיליארד ש"ח לעומת 47.9 מיליארד ש"ח, עלייה של 25.9% בהשוואה ל-31 בדצמבר 2011, ועלייה של 50.3% בהשוואה ל-30 ביוני 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 מאשר 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 ובביאור 1 לדוח הכספי השנתי לשנת 2011.

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

30 ביוני 2012					
עלות מופחתת		לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הערך במאזן
במיליוני ש"ח					
אגרות חוב					
46,000	349	(361)	45,988	45,988	זמינות למכירה
12,156	* 162	(46) *	12,272	12,272	למסחר
58,156	511	(407)	58,260	58,260	
מניות וקרנות					
1,690	259	(20)	1,929	1,929	זמינות למכירה
160	* 1	(2) *	159	159	למסחר
1,850	260	(22)	2,088	2,088	
60,006	771	(429)	60,348	60,348	סך כל ניירות הערך

* נזקף לרווח והפסד.

דוח הדירקטוריון

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

* נזקף לרווח והפסד.

ליום 30 ביוני 2012 כ-79.4% מתיק הנוסטרו של הקבוצה סווג כזמין למכירה וכ-20.6% כתיק למסחר. סיווג זה מקנה גמישות בניהול תיק ניירות הערך. כ-3.5% משווי ניירות הערך הינן השקעות במניות של חברות שאינן מוצגות על בסיס השווי המאזני, אלא לפי עלות או שווי שוק של המניות הנסחרות בבורסה.

להלן נתונים על פעילות הקבוצה באגרות חוב:

לתקופה שהסתיימה ביום		
30 ביוני 2012	30 ביוני 2011	
במיליוני ש"ח		
אגרות חוב שיצאו לפדיון ו/או נמכרו (זמינות למכירה)	17,048	23,803
רכישות אגרות חוב זמינות למכירה	25,972	7,511
רווח נטו מהשקעות באגרות חוב:		
הכנסות ריבית	683	666
רווח ממכירת ומירידת ערך של אגרות חוב זמינות למכירה	126	142
רווח (הפסד) שמומש ו/או טרם מומש מהתאמה לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר	100	(51)

להלן פירוט הרכב ההשקעות באגרות חוב לפי סוגי הצמדה:

30 ביוני 2012			31 בדצמבר 2011		
ממשלת ישראל	ממשלות זרות	חברות אחרות	ממשלת ישראל	ממשלות זרות	חברות אחרות
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
מטבע ישראלי :					
לא-צמוד	29,801	-	672	19,227	619
צמוד למדד	6,196	-	819	7,124	861
מט"ח כולל צמוד מט"ח	2,256	4,720	13,796	1,577	3,858
סך הכול אגרות חוב	38,253	4,720	* 15,287	27,928	13,598

* מזה אגרות חוב נחותות (Subordinated) 1,251 מיליון ש"ח.

דוח הדירקטוריון

תיק אגרות החוב מושקע ברובו באגרות חוב של ממשלת ישראל וממשלות בארגון ה-OECD. במחצית הראשונה של שנת 2012 חלה עלייה של כ-1.7 מיליארד ש"ח כ-12.4%, בהשקעות של הקבוצה באגרות חוב של חברות, וזאת בעיקר באגרות חוב במט"ח בחו"ל.

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

31 בדצמבר 2011	30 ביוני 2012	
34,219	44,184	ניירות ערך הנסחרים בשוק פעיל
11,600	13,490	ניירות ערך לפי נתונים נצפים משמעותיים אחרים
2,117	2,674	ניירות ערך לפי נתונים לא נצפים או לפי עלות
47,936	60,348	סך הכל

* הנתונים חושבו בהתאם להוראת FAS157.

לפרטים נוספים ראה בביאור 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):

30 ביוני 2012		31 בדצמבר 2011		
הונפק בישראל	הונפק בחו"ל	הונפק בישראל	הונפק בחו"ל	ענף משק
במיליוני ש"ח				
-	5	-	-	חקלאות
165	651	71	313	תעשייה
44	194	41	92	בינוי ונדל"ן
212	214	216	181	חשמל ומים
321	6	331	-	מסחר
48	12	26	-	תחבורה ואחסנה
53	305	79	149	תקשורת ושרותי מחשב
505	7,406	610	5,776	שירותים פיננסיים
55	53	16	34	שירותים עסקיים ואחרים
23	84	24	75	שירותים ציבוריים וקהילתיים
1,426	8,930	1,414	6,620	סך הכל

התיק הזמין למכירה

להלן הרכב התיק הזמין למכירה:

30 ביוני 2012		31 בדצמבר 2011		שינוי	
בחז"ל	בארץ	בחז"ל	בארץ	בחז"ל	בארץ
במיליוני ש"ח					
19,017	26,971	16,641	19,362	2,376	7,609
653	1,276	724	1,467	(71)	(191)
19,670	28,247	17,365	20,829	2,305	7,418

דוח הדירקטוריון

- א. בגין התיק הזמין למכירה נזקף במחצית הראשונה של שנת 2012 להון סך של 368 מיליון ש"ח (לפני מס) בעיקר בשל עליית ערך של אגרות חוב ממשלת ישראל עקב ירידת התשואות וכן עליית ערך בגין אג"ח של בנקים בחו"ל. זאת בהשוואה לירידת ערך בסך של 515 מיליון ש"ח (לפני מס) בתקופה המקבילה אשתקד.
- ב. כמו כן נזקפו לרווח והפסד רווחים ממכירת אגרות חוב בסך של 126 מיליון ש"ח לעומת רווחים בסך 142 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ג. להלן ריכוז התוצאות הנ"ל בגין התיק הזמין למכירה (כולל הכנסות מריבית):

לשנה שהסתיימה ביום	לששה חודשים שהסתיימו ביום	
30 ביוני	30 ביוני	
2012	2011	31 בדצמבר 2011
במיליוני ש"ח		
531	705	1,006
368	(515)	(1,021)

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

30 ביוני		31 בדצמבר	תנועה רבעונית	
2012		2011	ברביע הראשון	ברביע השני
במיליוני ש"ח				
מניות	239	315	80	(156)
אגרות חוב ממשלת ישראל	187	151	(9)	45
אגרות חוב ממשלות זרות	5	(2)	5	2
אגרות חוב אחרות *	(204)	(670)	524	(58)
בעיקר גידורי ני"ע ** והשאלות	(183)	(118)	(12)	(53)
סך הכל	44	(324)	588	(220)
המס המתייחס	(25)	106	(198)	67
סך הכל נטו	19	(218)	390	(153)

* מזה יתרת ירדת הערך המצטברת בגין כתבי התחייבות נחותים שהונפקו על ידי בנקים זרים כ- 123 מיליון ש"ח.

****** שניקפו לרווח והפסד במקביל לאגרות החוב המגודרות. ראה באור 2 הערה ג'.

היתרה המצטברת נטו של התאמות ניירות ערך המוחזקים בתיק הזמין למכירה לשווי הוגן ליום 30 ביוני 2012 מסתכמת בסכום חיובי של 19 מיליון ש"ח (לאחר השפעת המס), סכום זה מייצג רווח שטרם מומש לתאריך הדוח.

החל מיום 1 ביולי 2012 ועד ליום 20 באוגוסט 2012 נרשמה עליית ערך של ניירות הערך זמינים למכירה בסך 36 מיליון ש"ח (18 מיליון ש"ח נטו, לאחר מס).

להערכת הנהלת הבנק, ירידת הערך בתיק הזמין למכירה הינה ברובה בעלת אופי זמני. בכוונתו וביכולתו של הבנק להמשיך ולהחזיק את ההשקעות עד להשבה החזויה של מלוא העלות של הנכסים או עד לפדיון, לכן נקפת ירידת ערך זו להון. זאת, על בסיס הקריטריונים שפורטו בעיקרי המדיניות החשבונאית בביאור 1 בדוח השנתי 2011.

דוח הדירקטוריון

ה. להלן ירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה שנזקפה להון ליום 30 ביוני 2012:

משך זמן ירידת הערך מאז תחילת הירידה*					
עד 6	6-9	9-12	מעל 12	סך הכל	
חודשים	חודשים	חודשים	חודשים		במיליוני ש"ח
שיעור הירידה					
עד 10%	מניות	-	-	-	-
	אגרות חוב מגובות	-	-	-	-
	נכסים	4	7	17	28
	אגרות חוב אחרות	13	17	115	147
	סך הכל	17	24	132	175
10%-20%	מניות	5	-	-	5
	אגרות חוב מגובות	-	-	-	-
	נכסים	-	4	8	12
	אגרות חוב אחרות	-	12	123	135
	סך הכל	5	16	131	152
20%-30%	מניות	15	-	-	15
	אגרות חוב מגובות	-	-	-	-
	נכסים	-	5	3	8
	אגרות חוב אחרות	-	4	27	31
	סך הכל	15	9	30	54
מעל 30%	מניות	-	-	-	-
	אגרות חוב מגובות	-	-	-	-
	נכסים	-	-	-	-
	אגרות חוב אחרות	-	-	-	-
	סך הכל	-	-	-	-
סך הכל	מניות	20	-	-	20
	אגרות חוב מגובות	-	-	-	-
	נכסים	4	16	28	48
	אגרות חוב אחרות	13	33	265	313
	סך כללי	37	49	293	381

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:

30 ביוני 2012		31 בדצמבר 2011		שינוי	
בח"ל	בארץ	בח"ל	בארץ	בח"ל	בארץ
במיליוני ש"ח					
1,596	10,676	803	8,588	2,088	
18	141	18	361	(220)	
1,614	10,817	821	8,949	1,868	

בגין אגרות חוב למסחר נרשמו במחצית הראשונה של שנת 2012, בדוח רווח והפסד רווחים שמומשו ושטרם מומשו בסך של 100 מיליון ש"ח לעומת הפסדים בסך 51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בגין מניות וקרנות נרשמו הפסדים שמומשו ושטרם מומשו בסך 4 מיליון ש"ח לעומת רווחים בסך 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השקעות בניירות ערך שהונפקו בח"ל

תיק ניירות הערך של הקבוצה כולל כ-21.3 מיליארד ש"ח (כ-5.4 מיליארד דולר) ניירות ערך שהונפקו בח"ל שכולם (פרט לכ-2%) מדורגים בדרוג השקעה (Investment Grade), מהם כ-82% בדרוג (A-) ומעלה מזה כ-46% בדרוג AAA. התיק כולל אגרות חוב נחותות של בנקים בח"ל בשווי הוגן של 1,251 מיליון ש"ח.

להלן הרכב ההשקעות בניירות ערך שהונפקו בח"ל:

30 ביוני 2012		31 בדצמבר 2011		תיק זמין	
תיק זמין	תיק סחיר	תיק זמין	תיק סחיר	תיק זמין	תיק סחיר
במיליוני ש"ח					
הערך במאזן					
6,467	397	5,089	251	אגרות חוב ממשלתיות	
6,714	130	7,854	366	אגרות חוב בנקים ומוסדות פיננסיים	
4,701	241	2,444	120	אגרות חוב מגובות נכסים	
1,135	828	1,254	56	אגרות חוב אחרות	
653	18	724	-	מניות וקרנות	
19,670	1,614	17,365	793	סך הכל	

ירידת הערך נטו (הקיזוז בין עליות וירידות ערך) שנזקפה להון בגין ניירות הערך שהונפקו בח"ל מיום רכישתם ועד ל-30 ביוני 2012, מסתכמת בסך של 61 מיליון ש"ח (כ-40 מיליון ש"ח לאחר מס).

דוח הדירקטוריון

להלן השווי ההוגן ל-30 ביוני 2012 של אגרות החוב של בנקים ומוסדות פיננסיים מחוץ לישראל (לא כולל אגרות חוב מגובות נכסים):

סך הכל	ללא דרוג	BB+ עד - B	BBB+ עד - BBB-	A-	A	A+	AAA עד - AA-
במיליוני ש"ח							
ארצות הברית - לפי רמת בנק (2)							
211	-	-	-	211	-	-	- CITIGROUP INC NY
BANK OF AMERICA							
496	-	-	193	55	248	-	- (כולל MERRILL LYNCH)
386	-	-	-	15	58	313	- GOLDMAN, SACHS AND CO.
258	-	-	29	-	229	-	- MORGAN STANLEY
211	-	-	-	-	-	211	- WELLS FARGO BANK N.A.
408	69	-	-	-	160	125	54 ארצות הברית - אחר (3)
1,617	-	-	216	707	137	-	557 הממלכה המאוחדת (בריטניה)
20	-	-	-	-	20	-	- אוסטרליה (1)
240	-	-	-	32	-	-	208 איטליה (1) (5)
679	-	-	-	108	-	144	427 גרמניה (1)
656	-	-	-	103	107	297	149 הולנד (1)
15	-	-	15	-	-	-	- לוקסמבורג (1)
121	-	-	20	32	-	-	69 ספרד (1) (5)
528	-	-	-	-	32	-	496 צרפת (1)
19	-	-	-	-	19	-	- שוויץ
529	-	-	-	-	-	-	529 אוסטרליה
160	58	-	13	-	67	-	22 שוודיה
118	-	-	-	-	-	-	118 ניו זילנד
30	-	-	-	-	-	30	- נורווגיה
60	19	-	-	-	-	41	- דרום קוריאה
82	-	-	20	-	-	62	- דנמרק
6,844	146	-	506	1,263	1,077	1,223	2,629 סכום כולל (4)

- (1) מדינות גוש האירו Eurozone בסך 2,260 מיליון ש"ח.
- (2) מדינות ארה"ב בסך 1,969 מיליון ש"ח.
- (3) סכום זה כולל השקעות ב-5 בנקים בארצות הברית.
- (4) כולל אגרות חוב נחותות Subordinated שהשווי ההוגן שלהן ליום 30 ביוני 2012 הוא 1,251 מיליון ש"ח (כולל תיק זמין ותיק מסחרי).
- (5) לפרטים נוספים בנושא חשיפה למדינות זרות מסוימות ראה פרק "חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" סעיף "סיכונים אשראיי", "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 מגובות נכסים):

סך הכל	ללא דרוג	BB+ עד - B	BBB+ עד - BBB	A-	A	A+	AAA עד - AA	במיליוני ש"ח
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)
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
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 מסוימות 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-30 ביוני 2012 כולל כ-4.9 מיליארד ש"ח (כ-1.3 מיליארד דולר) לעומת 2.6 מיליארד ש"ח בסוף 2011, ניירות ערך מגובי נכסים (משכנתאות ושאינים משכנתאות) שכולם מדורגים בדרוג השקעה (Investment Grade). מתוך התיק הנ"ל כ-4.7 מיליארד ש"ח (כ-1.2 מיליארד דולר) מסווג בתיק הזמין למכירה והיתרה בתיק למסחר.

להלן ריכוז ההשקעות באגרות חוב מגובות נכסים בתיק הזמין למכירה:

30 ביוני 2012				
עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	הערך במאזן (שווי הוגן)	
במיליוני ש"ח				
3,395	21	(7)	3,409	MBS אגרות חוב מגובות משכנתאות
1,310	23	(41)	1,292	ABS אגרות חוב מגובות נכסים שאינם משכנתאות:
1,260	20	(39)	1,241	מזה: CLO
50	3	(2)	51	אחר
4,705	44	(48)	4,701	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 ביאור 3 לדוח הכספי לשנת 2011.

חשיפות איגוח

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

31 בדצמבר 2011	30 ביוני 2012	
הסכום המצטבר של החשיפה		
במיליוני ש"ח		
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS):		
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות:		
114	376	ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של ממשלת ארה"ב GNMA
259	902	ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC
5	5	ניירות ערך אחרים
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים:		
1,017	1,862	ניירות ערך שהונפקו על ידי FHLMC, FNMA, GNMA או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה
448	274	שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות
1,843	3,419	סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS):		
40	78	חייבים בגין כרטיסי אשראי
5	5	קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים
-	111	אשראי לרכישת רכב
5	5	אשראי אחר לאנשים פרטיים
4	5	אשראי שאינו לאנשים פרטיים
661	1,241	אגרות חוב מסוג CLO
6	78	אחרים
721	1,523	סך הכל מגובי נכסים (ABS)
2,564	4,942	סך הכל ניירות ערך מגובי נכסים

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

31 בדצמבר 2011	30 ביוני 2012	31 בדצמבר 2011	30 ביוני 2012	
הסכום המצטבר של החשיפה		דרישות ההון בגין חשיפות איגוח		
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
1,001	1,197	22	18	20%
100	310	14	5	50%
21	18	2	2	100%
-	-	-	-	350%
29	35	-	-	הופחתו מההון
1,151	1,560	38	25	סך הכל

* לא כולל ניירות ערך FNMA, FHLMC, המוצגים כהתחייבות של ממשלת ארה"ב, ומשקל הסיכון שלהן הינו 20%.
לא כולל ניירות ערך GNMA להן ערבות מדינת ארה"ב ומשקל הסיכון שלהן 0%.

התיק הזמין למכירה של השקעות בניירות ערך מגובי נכסים בחו"ל ליום 30 ביוני 2012 כולל השקעה באגרות חוב מגובות משכנתאות בסכום כולל של כ-3.4 מיליארד ש"ח. 92% מסך אגרות החוב המגובות משכנתאות שבתיק הזמין הינן בערבות סוכנויות פדרליות בארה"ב או שהונפקו ישירות על ידי (FNMA, FHLMC, GNMA). FNMA ו-FHLMC הועברו לחסות ממשלתית במסגרת תוכנית ההצלה של הממשל האמריקאי ולאגרות חוב של GNMA ערבות מדינה. מרבית יתר אגרות החוב מדורגות AAA.

דוח הדירקטוריון

נכון ליום 30 ביוני 2012 הסתכמה עליית הערך המצטברת נטו שנוקפה להון הנובעת מתיק אגרות החוב המגובות משכנתאות בכ-14 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-279 מיליון ש"ח.

התקופה החזויה לפדיון של כל תיק אגרות החוב המגובות משכנתאות היא כ-3.6 שנים בממוצע (מח"מ).

בנוסף לאגרות החוב המגובות משכנתאות, כולל התיק הזמין למכירה של הקבוצה גם אגרות חוב אחרות מגובות נכסים שאינם משכנתאות (אשראי לרכישת רכב, ואשראים אחרים) בסך של כ-1,292 מיליון ש"ח מתוכן אגרות חוב מסוג CLO בסך של כ-1,241 מיליון ש"ח. התקופה החזויה לפדיון של תיק אגרות החוב המגובות נכסים שאינם משכנתאות היא כ-3.6 שנים בממוצע.

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

בתיק ניירות הערך של הקבוצה ב-30 ביוני 2012 כ-16.4 מיליארד ש"ח (4.2 מיליארד דולר) ניירות ערך שאינם מגובי נכסים, והכוללים בעיקר ניירות ערך של ממשלת ארה"ב, בנקים ומוסדות פיננסיים, אגרות חוב של חברות בדורג השקעה והיתר בעיקר ניירות ערך של ממשלת ישראל. 15.0 מיליארד ש"ח (3.8 מיליארד דולר) מניירות הערך הללו מסווגים בתיק הזמין למכירה וכ-1.4 מיליארד ש"ח בתיק למסחר. 78% מסך ניירות הערך מדורגים בדורג A- ומעלה, מתוכם כ-33% בדורג AAA.

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

ליום 30 ביוני 2012 הסתכמה ירידת הערך המצטברת בהון בגין ניירות ערך שאינם מגובי נכסים שהונפקו בחו"ל, ושהם בתיק הזמין למכירה ב-57 מיליון ש"ח (שהם 37 מיליון ש"ח לאחר מס) לאחר קיטון בסך 498 מיליון ש"ח לפני מס במחצית הראשונה של 2012. אגרות החוב שאינן מגובות נכסים והונפקו בחו"ל הן ברובן אגרות חוב של בנקים. בכוונת הבנק וביכולתו להחזיק בניירות ערך אלו עד למועד פדיונם הצפוי או לפחות עד להשבת ערכן.

שווי הוגן	ייתרת קרן	
	30 ביוני 2012	31 בדצמבר 2011
במיליוני ש"ח		
סך הכל אגרות חוב נחותות זמינות למכירה של בנקים שהונפקו בחו"ל	1,207	1,534
מזה: אגרות חוב נחותות שירדו ביותר מ-35%	-	-
	(123)	-

כאמור, בנוסף לתיק הזמין למכירה קיימים ניירות ערך שאינם מגובים בנכסים גם בתיק למסחר. התיק למסחר כולל בעיקר ניירות ערך ממשלתיים וכן ניירות ערך של בנקים ומוסדות פיננסיים, תיקי ניירות ערך בניהול מנהלי השקעות חיצוניים וקרנות של ניירות ערך. כל ניירות הערך שבתיק למסחר בדירוג השקעה (Investment Grade), וכ-70% מדורגים A ומעלה. שווי התיק למסחר שאינו מגובה בנכסים ב-30 ביוני 2012 הסתכם ב-1.4 מיליארד ש"ח (0.4 מיליארד דולר). ההפרש בין השווי ההוגן לעלות המופחתת, במידה שיש הפרש כזה, נוקף לחשבון הרווח והפסד.

השקעות באגרות חוב - שהונפקו בישראל

ההשקעות באגרות חוב שהונפקו בישראל הסתכמו ב-30 ביוני 2012 ב-37.6 מיליארד ש"ח, מזה סך של 36.1 מיליארד ש"ח אגרות חוב שהונפקו על ידי ממשלת ישראל, והיתר סך 1.5 מיליארד ש"ח אגרות חוב שהונפקו על ידי חברות. כ-57.8% מההשקעות באגרות חוב של חברות שהסתכמו ב-30 ביוני 2012 ב-0.9 מיליארד ש"ח מסווגים בתיק הזמין למכירה, והיתר בתיק למסחר.

דוח הדירקטוריון

מתוך כל תיק אגרות החוב של חברות שבתיק הזמין למכירה בהיקף של 0.9 מיליארד ש"ח, קרן ההון החיובית מסתכמת בסך 19 מיליון ש"ח בעוד הקרן השלילית מסתכמת בסך 38 מיליון ש"ח.

3. השקעות במניות ובקרנות

סך כל ההשקעות במניות ובקרנות מסתכם ליום 30 ביוני 2012 בכ-2,088 מיליון ש"ח, מזה מניות סחירות 937 מיליון ש"ח ושאינן סחירות 1,151 מיליון ש"ח. מסך כל ההשקעה 1,929 מיליון ש"ח מסווג כזמין למכירה ו-159 מיליון ש"ח מסווג בתיק למסחר.

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

חלק הבנק על בסיס מאוחד						
בהון הנפרע המקנה זכות		ערך ההשקעה במאזן		סחיר/		
לקבלת רווחים		המאוחד (2)		דרישות הלימות הון		לא סחיר
30	31	30	31	30	31	
ביוני	בדצמבר	ביוני	בדצמבר	ביוני	בדצמבר	
2012	2011	2012	2011	2012	2011	
באחוזים			במיליוני ש"ח			
מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים						
בע"מ	9.79	468	534	42	48	סחיר
אפריקה ישראל נכסים בע"מ						
2.2	2.2	17	16	2	1	סחיר
אוצר התיישבות היהודים בע"מ						
8.62	8.62	43	44	4	4	סחיר
פרטנר תקשורת בע"מ						
4.99	4.99	121	261	11	23	סחיר
אלקטרה מוצרי צריכה (1970)						
בע"מ	8.98	53	66	5	6	סחיר
ת.ש.י. דרכים שותפות מוגבלת						
17.82	17.82	105	101	9	9	לא סחיר
שטרי הון טאואר סמיקונדקטור						
-	-	49	49	4	4	לא סחיר
בנק CLS						
-	-	21	21	2	2	לא סחיר
מזה 671						
קרנות						
-	-	855	1,140	77	103	לא סחיר
אייפקס						
-	-	70	69	6	6	לא סחיר
מזה 224						
אחר						
-	-	286	251	26	24	לא סחיר
-	-	2,088	2,552	188	230	סך הכל

- (1) לפרטים בדבר השקעות ריאליות המוצגות לפי השווי המאזני ראה בפרק "מגזרי פעילות בקבוצה" סעיף "ניהול פיננסי-שוקי הון" להלן.
- (2) ערך ההשקעה במאזן המאוחד שווה ליתרת שווי הון של ההשקעה.

מ-1 ביולי 2012 ועד ל-20 באוגוסט 2012 הסתכמה ירידת הערך במניות בסך 89 מיליון ש"ח לפני מס.

דוח הדירקטוריון

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

יתרה מאזנית		
30 ביוני 2012	31 בדצמבר 2011	
937	1,367	מניות עם שער
745	822	קרנות לפי ציטוט מצד נגדי
406	363	מניות ללא שער
2,088	2,552	סך הכל

נכסים אחרים ויתרות חובה בגין מכשירים נגזרים

נכסים אחרים ויתרות חובה בגין מכשירים נגזרים הסתכמו ב-30 ביוני 2012 בסך 16.5 מיליארד ש"ח לעומת 15.8 מיליארד ש"ח בסוף 2011, גידול בשיעור של 4.6%.

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	30	31	30	31	30		
בדצמבר	ביוני	בדצמבר	ביוני	בדצמבר	ביוני		
2011	2012	2011	2012	2011	2012	השינוי	השינוי
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		ב- %	
83,045	86,128	130,276	131,402	83,831	86,917	3.7	3.7
20,039	20,819	18,109	18,466	20,068	20,843	3.9	3.9
77,571	74,815	28,079	23,038	80,896	77,317	(4.4)	(4.4)
50,536	49,834	46,527	48,780	51,431	51,245	(0.4)	(0.4)
9,074	8,658	39,999	37,864	13,989	12,913	(7.7)	(7.7)
ניהול פיננסי-שוקי							
1,055	1,173	16,414	20,884	115,639	116,847	1.0	1.0
241,320	241,427	279,404	280,434	365,854	366,082	0.1	0.1
סך הכל							

(1) האשראי למשקי בית כולל גם הלוואות לדיור (משכנתאות). בניטרול אשראי זה עלה האשראי למשקי בית (בנקאות ופיננסים) ב-1.8%. ההלוואות לדיור הסתכמו בסוף יוני 2012 ב-58.5 מיליארד ש"ח וגדלו בשיעור של 4.6%.

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

ערכויות ואשראים		תיקי ניירות ערך כולל					
31	30	31	30	31	30		
בדצמבר	ביוני	בדצמבר	ביוני	בדצמבר	ביוני		
2011	2012	2011	2012	2011	2012	השינוי	השינוי
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		ב- %	
499	489	88,849	90,285	88,849	90,285	1.6	1.6
1,331	1,432	6,485	6,156	6,485	6,156	(5.1)	(5.1)
26,297	28,137	72,639	51,784	72,639	51,784	(28.7)	(28.7)
6,772	6,835	44,225	46,701	44,225	46,701	5.6	5.6
469	443	80,115	83,207	80,115	83,207	3.9	3.9
883	796	170,005	185,078	170,005	185,078	8.9	8.9
36,251	38,132	462,318	463,211	462,318	463,211	0.2	0.2
סך הכל							

(1) נובע מהעברת לקוחות לטיפול החטיבה לשוקי הון.

דוח הדירקטוריון

להלן פירוט הרווח הנקי לפי מגזרי פעילות:

מגזרים	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשישה חודשים שהסתיימו ביום	
	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני	30 ביוני
	2012	2011	2012	2011
	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	%
משקי בית	141	85	262	195
עסקים קטנים	58	88	150	184
בנקאות עסקית	107	185	213	522
בנקאות מסחרית	96	87	240	234
בנקאות פרטית	2	45	26	105
ניהול פיננסי: שוקי הון	(77)	16	(4)	(113)
השקעות ריאליות	(37)	72	(136)	30
אחר	(10)	(14)	(40)	(39)
סך הכל	280	564	711	1,118

ההסברים לשינויים ברווחיות מובאים בהמשך.

להלן התפתחות רבעונית של הרווח הנקי לפי מגזרי פעילות:

מגזר	2012		2011	
	רביע שני	רביע ראשון	רביע רביעי	רביע שלישי
	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
משקי בית	141	121	25	144
עסקים קטנים	58	92	46	87
בנקאות עסקית	107	106	118	120
בנקאות מסחרית	96	144	100	105
בנקאות פרטית	2	24	36	32
ניהול פיננסי: שוקי הון	(77)	73	(27)	(183)
השקעות ריאליות	(37)	(99)	3	(124)
אחר	(10)	(30)	317	(26)
סך הכל	280	431	618	155

תשואה להון לפי מגזרי פעילות

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

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

הרווח של מגזרי הפעילות הותאם להון הסיכון בכל מגזר. התשואה המותאמת לסיכון חושבה כיחס בין הרווח המותאם, להון המוקצה למגזר, המהווה חלק מהון הסיכון המוקצה (ראשוני ומשני).

להלן תשואת הרווח מותאמת סיכון (RORAC - Return on Risk Adjusted Capital) והתרומה לרווח הבנק (EVA - Economic Value Added) 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).

מגזר	ל-30 ביוני 2012		ל-30 ביוני 2011		ל-31 בדצמבר 2011	
	הקצאת כל ההון		הקצאת כל ההון		הקצאת כל ההון	
	EVA	RORAC	EVA	RORAC	EVA	RORAC
	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	%
משקי בית	47	12.3	(8)	9.6	(54)	8.7
עסקים קטנים	80	22.1	117	28.5	178	22.8
בנקאות עסקית	(237)	4.7	145	14.0	(60)	9.3
בנקאות מסחרית	40	12.1	48	12.7	54	11.4
בנקאות פרטית	(20)	5.6	66	27.8	94	22.0
ניהול פיננסי - שוקי הון	(312)	(7.8)	(284)	(4.0)	(823)	(10.1)
אחר	(59)	(18.9)	(74)	(10.6)	216	70.1
סך הכל לרווח הנקי	(461)	6.0	10	10.1	(395)	8.3

דוח הדירקטוריון

1. משקי בית

להלן תמצית רווח והפסד של מגזר משקי בית:

פעילות חו"ל						
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	משכנתאות ופיננסים	בנקאות		
לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2012						
במיליוני ש"ח						
הכנסות ריבית, נטו :						
מחיצוניים	(299)	62	2	784	(4)	2
בינמגזרי	800	(14)	(2)	(614)	4	-
הכנסות שאינן מריבית:						
מחיצוניים	135	124	114	94	1	-
בינמגזרי	2	45	-	(66)	-	(19)
סך כל ההכנסות	638	217	114	198	1	2
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(12)	4	-	-	(1)	(9)
הוצאות תפעוליות ואחרות :						
לחיצוניים	653	150	77	64	4	1
בינמגזרי	1	(2)	-	6	-	-
רווח (הפסד) לפני מיסים	(4)	65	37	128	(2)	1
הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח	(3)	21	14	44	-	-
רווח (הפסד) לאחר מיסים	(1)	44	23	84	(2)	1
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה -	(8)	-	-	-	-	(8)
רווח נקי (הפסד)	(1)	36	23	84	(2)	1
פעילות חו"ל						
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	משכנתאות ופיננסים	בנקאות		
לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2011						
במיליוני ש"ח						
הכנסות ריבית, נטו :						
מחיצוניים	(298)	59	2	668	(3)	3
בינמגזרי	765	(13)	(1)	(545)	4	-
הכנסות שאינן מריבית:						
מחיצוניים	149	121	126	7	1	-
בינמגזרי	-	53	-	25	-	-
סך כל ההכנסות	616	220	127	155	2	3
הוצאות בגין הפסדי אשראי	20	6	-	(3)	-	1
הוצאות תפעוליות ואחרות :						
לחיצוניים	652	149	76	72	4	2
בינמגזרי	3	(1)	-	4	-	-
רווח (הפסד) לפני מיסים	(59)	66	51	82	(2)	-
הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח	(18)	18	17	28	-	-
רווח (הפסד) לאחר מיסים	(41)	48	34	54	(2)	-
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה -	-	(8)	-	-	-	(8)
רווח נקי (הפסד)	(41)	40	34	54	(2)	-

דוח הדירקטוריון

משקי בית (המשך)

פעילות חו"ל						
בנקאות			שוק		כרטיסי	בנקאות
משכנתאות ופיננסים			ההון		אשראי	ופיננסים
לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2012						
במיליוני ש"ח						
הכנסות ריבית, נטו :						
943	6	(6)	1,241	4	125	(427)
מחיצוניים						
459	(1)	9	(942)	(3)	(27)	1,423
בינמגזרי						
הכנסות שאינן מריבית :						
844	-	3	84	229	242	286
מחיצוניים						
66	-	-	(26)	-	90	2
בינמגזרי						
2,312	5	6	357	230	430	1,284
סך כל ההכנסות						
(1)	(1)	2	(13)	-	7	4
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
הוצאות תפעוליות ואחרות :						
1,892	3	7	123	154	300	1,305
לחיצוניים						
5	-	-	10	-	(3)	(2)
בינמגזרי						
416	3	(3)	237	76	126	(23)
רווח (הפסד) לפני מיסים						
139	-	-	82	27	40	(10)
הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח						
277	3	(3)	155	49	86	(13)
רווח (הפסד) לאחר מיסים						
(15)	-	-	-	-	(15)	-
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
262	3	(3)	155	49	71	(13)
רווח נקי (הפסד)						
תשואה להון						
12.3%						
85,183	184	69	57,236	129	7,940	19,625
יתרה ממוצעת של נכסים						
3	-	-	-	-	3	-
מזה : השקעות בחברות כלולות						
134,396	9	847	6,944	-	1,081	125,515
יתרה ממוצעת של התחייבויות						
60,372	64	206	30,995	130	7,794	21,183
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון						
52,553	-	-	-	52,553	-	-
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות						
49,186	-	172	-	49,014	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות ערך						
5,321	-	-	5,101	-	-	220
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים						
86,128	189	65	58,510	125	7,810	19,429
יתרת אשראי לציבור						
131,402	9	873	4,194	-	31	126,295
יתרת פיקדונות הציבור						

דוח הדירקטוריון

משקי בית (המשך)

פעילות חו"ל						
בנקאות	כרטיסי אשראי	שוק ההון	משכנתאות	ופיננסים	בנקאות	ופיננסים
לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2011						
במיליוני ש"ח						
הכנסות ריבית, נטו :						
מחיצוניים	(467)	111	3	1,201	(3)	5
בינמגזרי	1,368	(22)	(2)	(961)	9	(1)
הכנסות שאינן מריבית :						
מחיצוניים	308	236	268	22	3	-
בינמגזרי	2	102	-	42	-	-
סך כל ההכנסות	1,211	427	269	304	9	4
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(2)	11	-	(16)	-	2
הוצאות תפעוליות ואחרות :						
לחיצוניים	1,292	301	167	133	9	3
בינמגזרי	4	(2)	-	10	-	-
רווח (הפסד) לפני מיסים	(83)	117	102	177	-	(1)
הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח מפעולות רגילות	(27)	33	35	62	-	-
רווח (הפסד) לאחר מיסים	(56)	84	67	115	-	(1)
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(14)	-	-	-	-
רווח נקי (הפסד)	(56)	70	67	115	-	(1)
תשואה להון						
9.6%						
יתרה ממוצעת של נכסים						
מזה : השקעות בחברות כלולות	-	6	-	-	-	6
יתרה ממוצעת של התחייבויות	113,332	971	-	9,440	837	7
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	20,688	7,270	122	27,503	289	53
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות	-	-	54,741	-	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	-	-	52,636	-	164	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול	267	-	-	5,822	-	-
יתרת אשראי לציבור ל- 31 בדצמבר 2011	19,119	7,615	134	55,925	73	179
יתרת פיקדונות הציבור ל- 31 בדצמבר 2011	124,787	32	-	4,607	842	8

שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר משקי הבית גדל ב-3.1 מיליארד ש"ח, 3.7% בהשוואה לסוף שנת 2011. הלוואות לדיור גדלו בשיעור של 4.6%. האשראי בניטרול הלוואות לדיור עלה בשיעור של 1.8%. פיקדונות הציבור עלו בסך 1.1 מיליארד ש"ח.

שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר משקי בית הסתכם במחצית הראשונה של 2012 ב-262 מיליון ש"ח בהשוואה ל-195 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 67 מיליון ש"ח, 34.4%. הגידול ברווח נובע מגידול בהכנסות בסך של כ-88 מיליון ש"ח, 3.9%. מקיטון בהוצאות התפעוליות בסך 20 מיליון ש"ח.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר היתה 12.3%.

ייעוץ פנסיוני

יתרות הנכסים הפנסיוניים של הלקוחות המיועצים בקבוצת לאומי הידועות עד לסוף יוני 2012, לרבות קרנות השתלמות שניתן בגינן ייעוץ במסגרת הייעוץ הפנסיוני ו/או ייעוץ בהשקעות, מסתכמות בכ-14.75 מיליארד ש"ח.

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

מיזוג בנק לאומי 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 מהארגונים המוסמכים בבנק ובבלמ"ש ומהרשויות הרלבנטיות.

דוח הדירקטוריון

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

מחצית ראשונה 2012	מחצית ראשונה 2011	שיעור השינוי
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	ב-%
6,078	6,474	(6.1)
מכספי הבנק		
מכספי האוצר:		
14	14	-
6	1	+
6,098	6,489	(6.0)
672	668	0.6
6,770	7,157	(5.4)

**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 ההלוואות 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 ההלוואות לדיור בהתאם למכתב בנק ישראל הנ"ל, ההתפתחויות בסיכוני האשראי ואופן ניהולם, לרבות התייחסות לצעדים שננקטו על ידי הבנק לצורך התמודדות עם מאפייני סיכון אלה.

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

התפתחויות יתרת האשראי לדיור נטו:

יתרת האשראי לדיור	שיעור הגידול
במיליוני ש"ח	ב-%
39,344	
42,734	8.6
49,319	15.4
54,386	10.3
57,003	4.8

* 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, ובעיקרו מהווה אשראי למטרת רכישת דירות מגורים.

דוח הדירקטוריון

התפתחות יתרת האשראי נטו על פי בסיסי הצמדה:

ש"ח	ב- %	ש"ח	ב- %	ש"ח	ב- %	ש"ח	ב- %
לא צמוד	האשראי	צמוד מדד	האשראי	מט"ח	האשראי	סך התיק	ש"ח
במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני
דצמבר 2009	15,585	36.5	26,114	61.1	1,035	2.4	42,734
דצמבר 2010 *	21,552	43.7	26,619	54.0	1,148	2.3	49,319
דצמבר 2011	22,973	42.5	29,802	54.5	1,611	3.0	54,386
יוני 2012	23,568	41.4	31,812	55.8	1,623	2.8	57,003

* 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 קצב הגידול בתיק האשראי צמוד המדד. יחד עם זאת, החל מהמחצית השנייה של שנת 2011 מסתמנת האטה בגידול ביתרת תיק האשראי הלא צמוד וזאת לאור הוראת המפקח על הבנקים בנוגע להעמדת הלוואות בריבית משתנה ובכללן הלוואות על בסיס הפריים.

התפתחות יתרת תיק האשראי לדיור נטו, בריבית משתנה וקבועה:

קבועה	לא צמוד	צמוד מדד	לא צמוד	צמוד מדד	מט"ח	סך תיק האשראי
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
דצמבר 2010 *	766	11,309	20,786	15,310	1,148	49,319
דצמבר 2011	1,142	11,125	21,831	18,677	1,611	54,386
יוני 2012	1,497	11,022	22,071	20,790	1,623	57,003

* 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):

2012	רביעי	רביעי	רביעי	רביעי	רביעי	רביעי	רביעי	2010	2009
שני	ראשון	רביעי	רביעי	שלישי	שני	ראשון	רביעי	ממוצע	ממוצע
שני	ראשון	רביעי	רביעי	שלישי	שני	ראשון	רביעי	שנתי	שנתי
שיעור מביצוע									
ב- %									
קבועה-צמודה	14.8	14.9	15.1	14.6	5.9	6.1	6.7	6.5	
משתנה כל 5 שנים ומעלה - צמודה	44.8	45.1	43.8	42.5	17.5	8.9	11.6	4.5	
משתנה עד 5 שנים - צמודה	4.6	5.7	7.3	9.4	19.2	15.3	20.5	15.0	
קבועה-לא צמודה	6.8	6.1	5.3	5.4	2.1	2.8	4.3	1.2	
משתנה-לא צמודה	27.6	27.0	26.2	25.0	48.8	61.6	53.8	70.5	
משתנה-מט"ח	1.4	1.2	2.3	3.1	6.5	5.3	3.1	2.3	

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.

דוח הדירקטוריון

שיעור האשראי החדש שהעמיד בלמ"ש בהלוואות לדיור בריבית משתנה במחצית הראשונה של שנת 2012 עמד על 78.7% לעומת ממוצע של 85.7% בשנת 2011. הנתונים מתייחסים לכל מסלולי הריבית המשתנה ומגזרי ההצמדה השונים לרבות הלוואות בהן הריבית משתנה מדי תקופה של חמש שנים ומעלה. שיעור האשראי החדש שהעמיד בלמ"ש בהלוואות לדיור בריבית משתנה בנטרול ריבית משתנה צמודת מדד המשתנה מדי תקופה של 5 שנים ומעלה (שהוראת הפיקוח מחריגה אותה מהגדרת הלוואות בריבית משתנה) במחצית הראשונה של שנת 2012 עמד על 33.8% (אשר בכללן שחרורים ממסגרות שבוצעו טרם הוראת בנק ישראל מיום 1 במאי 2011) לעומת 57.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן יתרת התיק בפיגור בהלוואות לדיור מעל 90 יום פיגור:

יתרת חוב רשומה	סכום האשראי בפיגור	שיעור החוב הבעייתי	
		במיליוני ש"ח	ב-%
דצמבר 2008	40,024	1,587	4.0
דצמבר 2009	43,317	1,306	3.0
דצמבר 2010 *	49,911	1,046	2.1
דצמבר 2011	54,888	918	1.7
יוני 2012	57,471	858	1.5

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

ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2012, הכוללת את ההפרשה הקבוצתית על הלוואות לדיור (להלן: "ההפרשה הכוללת") כנדרש במכתב בנק ישראל מיום 1 במאי 2011, הינה 468 מיליון ש"ח המהווה 0.81% מיתרת האשראי לדיור, לעומת סך של 546 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד המהווה 1.03% מיתרת האשראי לדיור. הקיטון בהפרשה להפסדי אשראי נובע מהקיטון ביתרת הפיגורים בתיק האשראי של בלמ"ש.

נתונים המתייחסים לאשראי חדש לדיור:

במחצית הראשונה של שנת 2012 העמיד בלמ"ש הלוואות חדשות לדיור בסך של כ-5.7 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 המשוועד בעת העמדת מסגרת האשראי):

2012		2011		2010	
רביע שני	רביע ראשון	רביע רביעי	רביע שלישי	רביע שני	רביע ראשון
ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע	ממוצע
שנתי	שנתי	שנתי	שנתי	שנתי	שנתי
באחוזים					
23.2	24.5	26.2	24.0	20.9	21.7
מעל 60 ועד 70 כולל					
12.0	12.8	12.0	11.2	10.4	15.3
מעל 70 ועד 80 כולל					
3.5	2.5	2.7	3.3	3.6	3.0
מעל 80					

במחצית הראשונה של שנת 2012 כ-39.1% מההלוואות שביצע בלמ"ש היו מעל 60% מימון, לעומת 38.6% בממוצע בכל שנת 2011.

התפתחות שיעור מימון, יתרת תיק האשראי:

שיעור המימון הממוצע של יתרת תיק האשראי ליום 30 ביוני 2012 עומד על 51.3% לעומת 51.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

דוח הדירקטוריון

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

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

חשוב 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 במחצית הראשונה של שנת 2012, בהן מועדי הפירעון על פי חווי ההלוואה ארוכים מ-25 שנה, עמד על 29% לעומת ממוצע על 39% מסך ההלוואות שהועמדו בכל שנת 2011. החל מהמחצית השנייה של שנת 2011 חלה ירידה משמעותית בשיעור ההלוואות שהועמדו לתקופה העולה על 25 שנה.

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

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

על רקע ביקושים 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 במחצית הראשונה בשנת 2012 הייתה 525 אלפי ש"ח לעומת 540 אלפי ש"ח בשנת 2011, 665 אלפי ש"ח בשנת 2010 ו- 596 אלפי ש"ח בשנת 2009.

2. עסקים קטנים

להלן תמצית רווח והפסד של מגזר עסקים קטנים:

פעילות חו"ל							
בנקאות				קרטיסי שוק			
סך הכל	נדל"ן	ופיננסים	משכנתאות נדל"ן	ההון	אשראי	ההון	ופיננסים
לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2012							
במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו :							
185	7	1	1	80	6	2	282
(22)	(2)	-	(1)	(29)	(1)	(1)	(56)
הכנסות שאינן מריבית:							
85	26	7	-	16	3	1	138
(2)	(12)	-	-	-	-	-	(14)
246	19	8	-	67	8	2	350
51	1	-	-	(4)	(2)	-	46
הוצאות תפעוליות ואחרות :							
167	12	2	-	24	7	1	213
1	1	-	-	-	-	-	2
27	5	6	-	47	3	1	89
9	3	1	-	17	1	-	31
18	2	5	-	30	2	1	58
1	(1)	-	-	-	-	-	-
19	1	5	-	30	2	1	58
רווח נקי							
הכנסות ריבית, נטו :							
188	6	1	2	75	9	-	281
(26)	(1)	-	(1)	(29)	(1)	-	(58)
הכנסות שאינן מריבית:							
82	28	7	-	16	4	-	137
(4)	(13)	-	-	-	-	-	(17)
240	20	8	1	62	12	-	343
10	(1)	-	-	(8)	6	-	7
הוצאות תפעוליות ואחרות :							
150	11	4	-	26	8	-	199
1	-	-	-	-	-	-	1
79	10	4	1	44	(2)	-	136
28	2	2	-	16	-	-	48
51	8	2	1	28	(2)	-	88
1	(1)	-	-	-	-	-	-
52	7	2	1	28	(2)	-	88
רווח נקי (הפסד)							

דוח הדירקטוריון

עסקים קטנים (המשך)

פעילות חו"ל							
בנקאות				בנקאות כרטיסי שוק			
ופיננסים נדל"ן				ופיננסים אשראי ההון			
לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2012							
במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו :							
361	13	1	2	154	16	3	550
(32)	(4)	-	(2)	(53)	(3)	(1)	(95)
הכנסות שאינן מריבית:							
170	53	12	-	32	6	1	274
(1)	(23)	-	-	-	-	-	(24)
498	39	13	-	133	19	3	705
54	1	-	-	(2)	1	-	54
הוצאות תפעוליות ואחרות :							
323	24	5	-	51	14	1	418
-	2	-	-	-	-	-	2
121	12	8	-	84	4	2	231
43	4	2	-	30	1	-	80
78	8	6	-	54	3	2	151
-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
78	7	6	-	54	3	2	150
תשואה להון							
22.1%							
יתרה ממוצעת של נכסים							
12,915	843	25	93	5,804	565	136	20,381
14,635	1,385	-	-	3,153	476	68	19,717
10,847	668	28	69	5,755	513	136	18,016
-	-	2,110	-	-	-	-	2,110
-	-	4,805	-	-	4	-	4,809
229	-	-	-	-	-	-	229
13,065	857	20	97	5,901	700	179	20,819
14,668	-	-	-	3,139	588	71	18,466

דוח הדירקטוריון

עסקים קטנים (המשך)

פעילות חו"ל							
בנקאות				בנקאות כרטיסי שוק			
ופיננסים נדל"ן				משכנתאות נדל"ן			
ופיננסים אשראי ההון							
לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2011							
במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו :							
מחיצוניים	375	11	1	3	147	17	1
בינמגזרי	(52)	(2)	-	(2)	(51)	(3)	-
הכנסות שאינן מריבית:							
מחיצוניים	167	54	14	-	32	7	-
בינמגזרי	(2)	(26)	-	-	-	-	-
סך כל ההכנסות	488	37	15	1	128	21	1
הוצאות בגין הפסדי אשראי	-	(1)	-	-	(5)	10	-
הוצאות תפעוליות ואחרות :							
לחיצוניים	306	22	7	-	50	15	1
בינמגזרי	1	1	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) לפני מיסים	181	15	8	1	83	(4)	-
הפרשה למיסים על הרווח	63	4	3	-	29	-	-
רווח (הפסד) לאחר מיסים	118	11	5	1	54	(4)	-
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(1)	-	-	-	-	(1)
רווח נקי (הפסד)	118	10	5	1	54	(4)	-
תשואה להון							
28.5%							
יתרה ממוצעת של נכסים							
12,272	798	33	109	5,316	572	107	19,207
13,541	1,392	-	-	2,865	407	74	18,279
10,845	624	37	83	5,235	670	107	17,601
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון							
-	-	-	-	-	-	-	2,266
נאמנות וקרנות השתלמות							
-	-	-	-	-	4	-	6,146
יתרה ממוצעת של ניירות ערך							
יתרה ממוצעת של נכסים							
249	-	-	-	-	-	-	249
אחרים בניהול							
יתרת אשראי לציבור ל- 31							
12,741	814	31	93	5,750	488	122	20,039
בדצמבר 2011							
יתרת פיקדונות הציבור ל-31							
14,747	-	-	-	2,876	416	70	18,109
בדצמבר 2011							

שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר עלה ב-0.8 מיליארד ש"ח בהשוואה לסוף שנת 2011, עלייה בשיעור של 3.9% ופיקדונות הציבור עלו ב-0.4 מיליארד ש"ח, עלייה של 2.0%.

שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר עסקים קטנים הסתכם במחצית הראשונה של 2012 ב-150 מיליון ש"ח בהשוואה ל-184 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ירידה של 18.5%. הירידה ברווח נובעת בעיקר מעלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 50 מיליון ש"ח בעיקר עקב גידול בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, שקוֹזז חלקית כתוצאה מעלייה בהכנסות בסך 14 מיליון ש"ח.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר היתה 22.1%.

3. בנקאות עסקית

להלן תמצית רווח והפסד של הבנקאות העסקית:

פעילות חו"ל						
בנקאות			כרטיסי שוק			
סך הכל	נדל"ן	ופיננסים	נדל"ן	ההון	אשראי	ופיננסים
לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2012						
במיליוני ש"ח						
הכנסות ריבית, נטו :						
מחיצוניים	419	9	1	352	3	1
בינמגזרי	(173)	(2)	(1)	(221)	3	-
הכנסות שאינן מריבית:						
מחיצוניים	66	46	3	60	1	1
בינמגזרי	(3)	(26)	-	-	-	-
סך כל ההכנסות	309	27	3	191	7	2
הוצאות בגין הפסדי אשראי	305	-	-	(90)	1	-
הוצאות תפעוליות ואחרות :						
לחיצוניים	96	18	4	36	4	1
בינמגזרי	1	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) לפני מיסים	(93)	9	(1)	245	2	1
הרווח	(35)	3	-	86	1	-
רווח (הפסד) לאחר מיסים	(58)	6	(1)	159	1	1
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(1)	-	-	-	-
רווח נקי (הפסד)	(58)	5	(1)	159	1	1
פעילות חו"ל						
בנקאות			כרטיסי שוק			
סך הכל	נדל"ן	ופיננסים	נדל"ן	ההון	אשראי	ופיננסים
לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2011						
במיליוני ש"ח						
הכנסות ריבית, נטו :						
מחיצוניים	304	8	2	359	2	-
בינמגזרי	(120)	(3)	(2)	(235)	-	2
הכנסות שאינן מריבית:						
מחיצוניים	65	50	5	65	-	1
בינמגזרי	1	(30)	-	-	-	-
סך כל ההכנסות	250	25	5	189	2	3
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(50)	(1)	-	85	-	-
הוצאות תפעוליות ואחרות :						
לחיצוניים	103	17	2	35	2	1
בינמגזרי	1	-	-	-	-	-
רווח לפני מיסים	196	9	3	69	-	2
הפרשה למיסים על הרווח	67	2	1	23	-	-
רווח לאחר מיסים	129	7	2	46	-	2
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(1)	-	-	-	-
רווח נקי	129	6	2	46	-	2

דוח הדירקטוריון

בנקאות עסקית (המשך)

<u>פעילות חו"ל</u>						
בנקאות וכרטיסי שוק ופיננסים אשראי ההון	נדל"ן	פיננסים ונדל"ן	בנקאות			
סך הכל						
לשישה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2012						
במיליוני ש"ח						
הכנסות ריבית, נטו :						
מחיצוניים	799	15	1	621	6	2
בינמגזרי	(320)	(5)	(1)	(352)	6	-
הכנסות שאינן מריבית:						
מחיצוניים	125	94	7	116	4	1
בינמגזרי	-	(52)	-	-	-	-
סך כל ההכנסות	604	52	7	385	16	3
הוצאות בגין הפסדי אשראי	549	1	-	(124)	1	-
הוצאות תפעוליות ואחרות :						
לחיצוניים	188	36	8	71	9	2
בינמגזרי	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) לפני מיסים הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח	(133)	15	(1)	438	6	1
רווח (הפסד) לאחר מיסים	(85)	12	(1)	284	4	1
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(2)	-	-	-	-
רווח נקי (הפסד)	(85)	10	(1)	284	4	1
תשואה להון						4.7%
יתרה ממוצעת של נכסים	51,757	408	163	26,461	551	146
יתרה ממוצעת של התחייבויות	21,572	2,601	-	5,704	725	171
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	78,040	381	163	26,710	745	146
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות	-	-	1,808	-	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	-	-	58,479	-	105	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול	239	-	-	-	-	-
יתרת אשראי לצבור	47,393	401	163	26,221	454	183
תרת פיקדונות הצבור	16,471	-	-	5,473	919	175

דוח הדירקטוריון

בנקאות עסקית (המשך)

פעילות חו"ל						
בנקאות	כרטיסי	שוק	בנקאות	בנקאות		
ופינסים	אשראי	ההון	נדל"ן	ופינסים	נדל"ן	סך הכל
לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2011						
במיליוני ש"ח						
הכנסות ריבית, נטו :						
מחיצוניים	746	14	5	679	6	(1)
בינמגזרי	(291)	(5)	(5)	(425)	-	4
הכנסות שאינן מריבית :						
מחיצוניים	158	98	10	133	2	1
בינמגזרי	1	(58)	-	-	-	-
סך כל ההכנסות	614	49	10	387	8	4
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(41)	(1)	-	1	-	-
הוצאות תפעוליות ואחרות :						
לחיצוניים	206	34	5	69	5	2
בינמגזרי	1	-	-	-	-	-
רווח לפני מיסים	448	16	5	317	3	2
הפרשה למיסים על הרווח	152	3	2	109	1	-
רווח לאחר מיסים	296	13	3	208	2	2
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות	-	(2)	-	-	-	-
שאינן מקנות שליטה	-	(2)	-	-	-	-
רווח נקי	296	11	3	208	2	2
תשואה להון						
	14.0%					
יתרה ממוצעת של נכסים	48,130	409	156	26,283	586	-
יתרה ממוצעת של התחייבויות	25,583	2,592	77	5,632	296	286
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	68,561	388	156	26,782	913	-
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות	-	-	-	-	-	-
וקרנות השתלמות	-	-	1,345	-	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	-	-	89,918	-	153	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-
בניהול	225	-	-	-	-	-
יתרת אשראי לציבור ל- 31	49,899	387	162	26,389	609	125
בדצמבר 2011						
יתרת פיקדונות הציבור ל- 31	22,898	-	-	4,894	118	169
בדצמבר 2011						

שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר העסקי ירד ב-2.8 מיליארד ש"ח בהשוואה לסוף שנת 2011. סך פיקדונות הציבור ירדו ב-5.0 מיליארד ש"ח, כ-18.0%, בין השאר כתוצאה מהעברת לקוחות לטיפול החטיבה לשוקי הון.

שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר בנקאות עסקית הסתכם במחצית הראשונה של 2012 בסך של 213 מיליון ש"ח לעומת 522 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 59.2%. הירידה ברווח נובעת בעיקר מעלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 468 מיליון ש"ח, בחלקו עקב גידול בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר היתה 4.7%.

4. בנקאות מסחרית

להלן תמצית רווח והפסד של הבנקאות המסחרית:

פעילות חו"ל							
בנקאות שוק				בנקאות שוק			
סך הכל	נדל"ן	ההון	ופיננסים	סך הכל	נדל"ן	ההון	ופיננסים
לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2012							
במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו :							
מחיצוניים	125	4	10	120	144	-	36
בינמגזרי	24	(1)	(10)	(69)	(22)	-	(11)
הכנסות שאינן מריבית:							
מחיצוניים	82	18	11	14	17	3	2
בינמגזרי	1	(10)	-	(1)	-	-	-
סך כל ההכנסות	232	11	11	64	139	3	27
הוצאות בגין הפסדי אשראי	63	-	-	5	6	-	(1)
הוצאות תפעוליות ואחרות :							
לחיצוניים	125	7	14	16	88	2	13
בינמגזרי	1	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) לפני מיסים	43	4	(3)	43	45	1	15
הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח	14	-	(1)	16	17	1	4
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים	29	4	(2)	27	28	-	11
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	(1)	-	-	-	-	-
רווח נקי (הפסד)	29	3	(2)	27	28	-	11
פעילות חו"ל							
סך הכל	נדל"ן	ההון	ופיננסים	סך הכל	נדל"ן	ההון	ופיננסים
לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2011							
במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו :							
מחיצוניים	138	4	(4)	119	111	-	32
בינמגזרי	13	(1)	4	(70)	(14)	-	(9)
הכנסות שאינן מריבית:							
מחיצוניים	83	15	10	14	18	2	3
בינמגזרי	3	(10)	-	-	-	-	-
סך כל ההכנסות	237	8	10	63	115	2	26
הוצאות בגין הפסדי אשראי	17	-	-	3	15	-	21
הוצאות תפעוליות ואחרות							
לחיצוניים	133	6	8	17	84	1	12
בינמגזרי	1	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) לפני מיסים	86	2	2	43	16	1	(7)
הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח	30	1	-	15	10	1	(2)
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים	56	1	2	28	6	-	(5)
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות לאחר	-	(1)	-	-	-	-	-
רווח נקי (הפסד)	56	-	2	28	6	-	(5)

דוח הדירקטוריון

בנקאות מסחרית (המשך)

פעילות חו"ל							
בנקאות כרטיסי שוק				בנקאות שוק			
סך הכל	נדל"ן	ההון	ופיננסים	נדל"ן	ההון	ההון	סך הכל
לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2012							
במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו :							
מחיצוניים	239	7	10	210	281	-	71
בינמגורי	61	(2)	(10)	(108)	(42)	-	(23)
הכנסות שאינן מריבית:							
מחיצוניים	166	35	21	27	38	5	5
בינמגורי	-	(19)	-	-	-	-	-
סך כל ההכנסות	466	21	21	129	277	5	53
הוצאות בגין הפסדי אשראי	67	-	-	(1)	17	-	-
הוצאות תפעוליות ואחרות :							
לחיצוניים	243	14	29	34	175	3	24
בינמגורי	-	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) לפני מיסים	156	7	(8)	96	85	2	29
הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח	56	1	(3)	34	29	1	8
רווח (הפסד) לאחר מיסים	100	6	(5)	62	56	1	21
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(1)	-	-	-	-	-
רווח נקי (הפסד)	100	5	(5)	62	56	1	21
תשואה להון							
12.1%							
יתרה ממוצעת של נכסים	23,485	330	296	8,330	15,233	-	3,333
יתרה ממוצעת של התחייבויות	34,498	950	101	2,827	11,079	-	388
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	26,735	272	400	9,252	13,800	-	3,333
יתרה ממוצעת של קרנות	-	-	3,627	-	-	150	-
נאמנות וקרנות השתלמות	-	-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	-	-	40,113	-	-	2,118	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים	733	-	-	-	-	-	-
יתרת אשראי לציבור	22,251	330	90	8,398	15,438	-	3,327
יתרת פיקדונות הציבור	34,377	-	149	2,813	11,083	-	358

דוח הדירקטוריון

בנקאות מסחרית (המשך)

פעילות חו"ל							
בנקאות כרטיסי שוק				בנקאות שוק			
סך הכל	נדל"ן	והפנסים	ההון	נדל"ן	והפנסים	ההון	סך הכל
לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2011							
במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו :							
מחיצוניים	276	6	(4)	234	222	-	65
בינמזרי	30	(2)	5	(132)	(32)	-	(149)
הכנסות שאינן מריבית :							
מחיצוניים	170	31	21	28	39	4	5
בינמזרי	2	(19)	-	-	-	-	(17)
סך כל ההכנסות	478	16	22	130	229	4	52
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(27)	-	-	25	20	-	22
הוצאות תפעוליות ואחרות							
לחיצוניים	269	13	15	35	163	3	22
בינמזרי	1	-	-	-	-	-	-
רווח לפני מיסים	235	3	7	70	46	1	8
הפרשה למיסים על הרווח	81	1	2	24	22	1	4
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים	154	2	5	46	24	-	4
חלק הקבוצה ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	(1)	-	-	-	-	(1)
רווח נקי	154	1	5	46	24	-	4
תשואה להון							
	12.7%						
יתרה ממוצעת של נכסים	23,759	323	541	7,931	12,903	-	3,322
התחייבויות	29,423	885	-	2,470	8,174	-	367
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	24,123	260	675	8,436	13,041	-	3,322
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות	-	-	4,121	-	-	137	-
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	-	-	38,742	-	-	1,886	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים	655	-	-	-	-	-	-
יתרת אשראי לציבור ל- 31 בדצמבר 2011	23,086	312	481	8,283	15,113	-	3,261
יתרת פיקדונות הציבור ל- 31 בדצמבר 2011	32,684	-	-	2,676	10,770	-	397

דוח הדירקטוריון

שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר המסחרי קטן ב-0.7 מיליארד ש"ח, ירידה של 1.4% בהשוואה לסוף שנת 2011, וסך פיקדונות הציבור עלו ב-2.3 מיליארד ש"ח, 4.8%.

שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר בנקאות מסחרית הסתכם במחצית הראשונה של 2012 בסך 240 מיליון ש"ח בהשוואה ל-234 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 6 מיליון ש"ח בשיעור של 2.6%. הגידול ברווח נובע בעיקר מגידול בהכנסות בסך 41 מיליון ש"ח, שקוזז מעלייה בהוצאות להפסדי אשראי עקב גידול בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר היתה 12.1%.

5. בנקאות פרטית

להלן תמצית רווח והפסד של הבנקאות הפרטית:

פעילות חו"ל											
בנקאות כרטיסי שוק			בנקאות שוק			משכנ-					
ופיננסים אשראי ההון			ופיננסים ההון			תאות					
נדל"ן			נדל"ן			נדל"ן					
לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2012											
במיליוני ש"ח											
הכנסות ריבית, נטו :											
מחיצוניים			(56)	-	1	(1)	18	-	10	(1)	(29)
בינמגזרי			88	-	(1)	4	30	-	(6)	1	116
הכנסות שאינן מריבית:											
מחיצוניים			6	-	40	2	57	52	2	-	159
בינמגזרי			-	-	-	-	(6)	-	-	-	(6)
סך כל ההכנסות			38	-	40	5	99	52	6	-	240
הוצאות בגין הפסדי אשראי			1	-	-	-	1	-	-	-	2
הוצאות תפעוליות ואחרות:											
לחיצוניים			46	1	16	2	102	62	3	-	232
בינמגזרי			-	-	-	-	1	-	-	-	1
רווח (הפסד) לפני מיסים			(9)	(1)	24	3	(5)	(10)	3	-	5
הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח			(1)	-	7	1	(1)	(3)	-	-	3
רווח נקי (הפסד)			(8)	(1)	17	2	(4)	(7)	3	-	2

פעילות חו"ל												
בנקאות כרטיסי שוק			משכנ-			בנקאות שוק						
ופיננסים אשראי ההון			ופיננסים ההון			תאות						
נדל"ן			נדל"ן			נדל"ן						
לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2011												
במיליוני ש"ח												
הכנסות ריבית, נטו :												
מחיצוניים			(43)	-	-	1	2	2	-	(1)	9	(30)
בינמגזרי			77	-	-	-	2	47	-	1	(4)	123
הכנסות שאינן מריבית:												
מחיצוניים			6	-	41	-	3	34	30	1	2	117
בינמגזרי			-	-	-	-	-	3	-	-	-	3
סך כל ההכנסות			40	-	41	1	7	86	30	1	7	213
הוצאות בגין הפסדי אשראי			(5)	-	-	-	1	(21)	-	-	1	(24)
הוצאות תפעוליות ואחרות :												
לחיצוניים			46	1	13	-	2	73	30	1	4	170
בינמגזרי			-	-	-	-	-	1	-	-	-	1
רווח (הפסד) לפני מיסים			(1)	(1)	28	1	4	33	-	-	2	66
הפרשה למיסים על הרווח			1	-	8	-	2	9	-	-	-	20
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים			(2)	(1)	20	1	2	24	-	-	2	46
רווח נקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			-	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
רווח נקי (הפסד)			(2)	(1)	20	1	2	23	-	-	2	45

דוח הדירקטוריון

בנקאות פרטית (המשך)

פעילות חו"ל									
בנקאות כרטיסי שוק		משכנ-		בנקאות שוק		משכנ-		פעילות חו"ל	
ופיננסים אשראי החון		תאורת נדל"ן		ופיננסים תאורת נדל"ן		ופיננסים תאורת נדל"ן		סך הכל	
לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2012									
במיליוני ש"ח									
הכנסות ריבית, נטו :									
(109)	-	-	-	(2)	28	-	21	(1)	(63)
178	-	-	-	7	75	-	(13)	2	249
הכנסות שאינן מריבית:									
18	-	76	-	5	108	103	3	-	313
1	-	-	-	-	(3)	-	-	-	(2)
88	-	76	-	10	208	103	11	1	497
(3)	-	-	-	-	4	-	-	-	1
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
86	1	32	-	5	205	115	6	1	451
-	-	-	-	-	2	-	-	-	2
5	(1)	44	-	5	(3)	(12)	5	-	43
2	-	14	-	2	1	(3)	1	-	17
3	(1)	30	-	3	(4)	(9)	4	-	26
תשואה להון									
5.6%									
1,909	58	8	33	426	8,727	-	1,075	-	12,236
19,546	-	12	-	1,309	18,485	-	14	199	39,565
2,307	43	8	25	419	7,468	-	376	-	10,646
-	-	4,731	-	-	-	1,668	-	-	6,399
-	-	39,243	-	-	-	36,664	-	-	75,907
234	-	-	-	-	-	-	-	-	234
1,722	57	8	33	436	5,398	-	1,004	-	8,658
19,074	-	-	-	1,441	17,160	-	15	174	37,864

דוח הדירקטוריון

בנקאות פרטית (המשך)

פעילות חו"ל									
בנקאות כרטיסי שוק									
משכנ- בנקאות שוק									
משכנ- בנקאות שוק									
ופיננסים אשראי ההון									
נדל"ן תאונות									
נדל"ן סך הכל									
לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2011									
במיליוני ש"ח									
הכנסות ריבית, נטו :									
מחיצוניים (88) - - 3 1 23 - 17 (1) (45)									
בינמגזרי 155 - - 3 - 86 - (8) 2 238									
הכנסות שאינן מריבית:									
מחיצוניים 19 - 82 5 - 67 67 3 1 244									
בינמגזרי 1 - - - - 5 - - - 6									
סך כל ההכנסות 87 - 82 11 1 181 67 12 2 443									
הוצאות בגין הפסדי אשראי (7) - - 2 - (22) - 1 - (26)									
הוצאות תפעוליות ואחרות :									
לחיצוניים 85 1 29 4 - 128 60 7 1 315									
בינמגזרי 1 - - - - 1 - - - 2									
רווח (הפסד) לפני מיסים 8 (1) 53 5 1 74 7 4 1 152									
הפרשה למיסים על הרווח 4 - 17 2 - 20 1 1 - 45									
רווח (הפסד) מפעולות									
רגילות לאחר מיסים 4 (1) 36 3 1 54 6 3 1 107									
רווח נקי המיוחס לבעלי									
זכויות שאינן מקנות שליטה - - - - (2) - - - (2)									
רווח נקי (הפסד) 4 (1) 36 3 1 52 6 3 1 105									
27.8%									
תשואה להון									
יתרה ממוצעת של נכסים 1,428 58 9 434 42 7,690 - 762 23 10,446									
התחייבויות 20,164 - 906 - 15,066 - 12 188 36,336									
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון 1,151 44 8 471 33 7,157 - 267 23 9,154									
יתרה ממוצעת של קרנות									
נאמנות וקרנות השתלמות - 4,785 - - - 1,630 - - 6,415									
יתרה ממוצעת של ניירות ערך - 38,713 - - - 28,489 - - 67,202									
יתרה ממוצעת של נכסים									
אחרים בניהול 217 - - - - - - - 217									
יתרת אשראי לציבור ל- 31									
בדצמבר 2011 2,010 57 8 414 34 5,405 - 1,146 - 9,074									
יתרת פיקדונות הציבור ל-31									
בדצמבר 2011 19,876 - 1,012 - 18,866 - 14 231 39,999									

שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר ירד ב-0.4 מיליארד ש"ח, כ-4.6% בהשוואה לסוף שנת 2011, וסך פיקדונות הציבור ירדו ב-2.1 מיליארד ש"ח, כ-5.3%.

שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר הבנקאות הפרטית הסתכם במחצית הראשונה של 2012 בסך 26 מיליון ש"ח לעומת 105 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 79 מיליון ש"ח, 75.2%. הירידה ברווח נובעת בעיקר מעלייה בהוצאות התפעוליות בסך 136 מיליון ש"ח, 42.9%, הנובעת בעיקר מאיחוד לראשונה של ספדיה בשלוחה בשוויץ ומביטול הפרשות בגין תביעות משפטיות שנרשמו במחצית ראשונה של 2011, שקוזז חלקית מגידול בהכנסות בסך 54 מיליון ש"ח.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר היתה 5.6%.

6. ניהול פיננסי - שוקי הון

לשלושה חודשים שנתיים		לשישה חודשים שנתיים	
ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
2012	2011	2012	2011
במיליוני ש"ח			
הכנסות ריבית, נטו:			
מחיצוניים	(100)	19	59
בינמגזרי	246	149	338
הכנסות שאינן מריבית:			
מחיצוניים	(6)	133	189
בינמגזרי	4	(1)	(6)
סך כל ההכנסות	144	300	388
הוצאות בגין הפסדי אשראי	5	(24)	(6)
הוצאות תפעוליות ואחרות:			
לחיצוניים	380	327	595
בינמגזרי	12	12	21
הפסד לפני מיסים	(253)	(15)	(222)
הפרשה למיסים (הטבה)	(76)	(38)	(58)
רווח (הפסד) לאחר מיסים	(177)	23	(164)
חלק הקבוצה בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	63	72	24
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(7)	-
רווח נקי (הפסד)	(114)	88	(140)

ההפסד הנקי במגזר ניהול פיננסי הסתכם במחצית הראשונה של 2012 בסך 140 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך 83 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בהפסד נובעת בעיקר מקיטון בהכנסות בסך 130 מיליון ש"ח עקב רישום ירידת ערך בסך 160 מיליון ש"ח בגין ההשקעה בחברת פרטנר, שנרשמה ללא השפעת מס. מאידך, הקיטון בהוצאות תפעוליות ואחרות בסך 104 מיליון ש"ח, הנובע מקיטון בהוצאות תפעוליות שלא הועמסו על מגזרי הפעילות האחרים, עקב קיטון בהוצאות להתחייבות לפנסיה ופיצויים עקב רווחים בקופות לפיצויים ותגמולים בהשוואה להפסדים בתקופה המקבילה אשתקד, קיזז חלקית את הנזיל.

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-30 ביוני 2012 ב-2,129 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):

שווי במאזן		שווי שוק		דרישות הלימות הון	
(במיליוני ש"ח)		(במיליוני ש"ח)			
30 ביוני 2012	31 בדצמבר 2011	30 ביוני 2012	31 בדצמבר 2011	30 ביוני 2012	31 בדצמבר 2011
שם החברה					
החברה לישראל בע"מ	1,637	1,748	(6.4)	2,976	3,291
אחרים *	492	522	(5.7)	-	44
סך הכל	2,129	2,270	(6.2)	2,976	3,291

* כולל את ההשקעה בסופר פארם בסך 181 מיליון ש"ח.

תרומות החברות הכלולות לרווח הקבוצה במחצית הראשונה של 2012 הסתכמה ברווח של 24 מיליון ש"ח לעומת רווח של 30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

לששת החודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
	2012	2011
% השינוי		
החברה לישראל בע"מ	3	17
אחרים	21	13
סך הכל	24	30

החזקות בתאגידי החזקה ריאליים (קונגלומרט)

החזקות הבנק בתאגידיים 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. במחצית הראשונה של 2012 הסתכם ההפסד במגזר האחר בסך 40 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך 39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט השינויים העיקריים במיליוני ש"ח:

לשישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		
	2012	2011
שינוי בסכום		
רווח נקי בבנק	6	9
חברות אחרות בארץ	3	10
חברות בחו"ל	(1)	9
התאמות מיסים (1)	(48)	(67)
סך הכל	(40)	(39)

(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 ברוקרג' 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-30 ביוני 2012							
במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו	1	-	-	-	1	-	2
הכנסות שאינן מריבית	7	3	11	40	23	56	254
סך כל ההכנסות	8	3	11	40	24	56	256
הוצאות תפעוליות ואחרות	2	4	14	16	26	65	204
רווח (הפסד) לפני מיסים	6	(1)	(3)	24	(2)	(9)	52
רווח נקי (הפסד)	5	(1)	(2)	17	(2)	(6)	34

משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פיננסי ואחרים	ניהול פעילות חו"ל	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2011							
במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו	1	-	-	-	2	-	4
הכנסות שאינן מריבית	7	5	10	41	28	34	251
סך כל ההכנסות	8	5	10	41	30	34	255
הוצאות תפעוליות ואחרות	4	2	8	13	15	41	159
רווח לפני מיסים	4	3	2	28	15	(7)	96
רווח נקי	2	2	2	20	11	(3)	68

משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פיננסי ואחרים	ניהול פעילות חו"ל	סך הכל
לשישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2012							
במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו	1	-	-	-	3	-	5
הכנסות שאינן מריבית	12	7	21	76	46	110	501
סך כל ההכנסות	13	7	21	76	49	110	506
הוצאות תפעוליות ואחרות	5	8	29	32	51	120	399
רווח (הפסד) לפני מיסים	8	(1)	(8)	44	(2)	(10)	107
רווח נקי (הפסד)	6	(1)	(5)	30	(1)	(7)	71

דוח הדירקטוריון

משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פיננסי ואחרים	ניהול פעילות סך הכל	
לשישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2011							
במיליוני ש"ח							
1	1	-	1	-	2	-	5
268	14	10	21	82	63	74	532
269	15	10	22	82	65	74	537
167	7	5	15	29	29	75	327
102	8	5	7	53	36	(1)	210
67	5	3	5	36	26	2	144

הרווח מפעולות רגילות לאחר מס בפעילות שוק ההון הסתכם במחצית הראשונה של 2012 בסך 71 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 144 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 המחצית הראשונה של 2012 ברווח נקי של 93 מיליון ש"ח לעומת רווח של 87 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

במחצית הראשונה של 2012 גדל היקף הפעילות של מחזיקי כרטיסי לאומי קארד ב-8% לעומת הפעילות בתקופה המקבילה אשתקד. מספר הכרטיסים התקינים ליום 30 ביוני 2012 גדל בכ-5% בהשוואה ל-30 ביוני 2011.

ביום 17 באפריל 2012, נחתם בין לאומי קארד לבין ישראל כרטיס הסכם רישיון, מכוחו הוענק ללאומי קארד בין היתר רישיון לסליקה, 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 האמור. הפטור הינו לתקופה של שלושה חודשים, ומותנה בכך שישראל כרטיס לא תגבה כל תשלום מעבר לעמלה הצולבת, בגין סליקת כרטיסי ישראל כרטיס. ביום 8 באוגוסט 2012, האריך הממונה על ההגבלים העסקיים את הפטור, על תנאיו, למשך חודש נוסף. 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.

דוח הדירקטוריון

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-30 ביוני 2012					
במיליוני ש"ח					
הכנסות ריבית, נטו	48	5	7	3	-
הכנסות שאינן מריבית	169	14	20	8	-
סך כל ההכנסות	217	19	27	11	-
הוצאות בגין הפסדי אשראי	4	1	-	-	-
הוצאות תפעוליות ואחרות	148	13	18	7	1
רווח לפני מיסים	65	5	9	4	(1)
חלקם של בעלי מניות חיצוניים	(8)	(1)	(1)	(1)	-
רווח נקי	36	1	5	3	(1)

משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2011					
במיליוני ש"ח					
הכנסות ריבית, נטו	46	5	5	3	-
הכנסות שאינן מריבית	174	15	20	5	-
סך כל ההכנסות	220	20	25	8	-
הוצאות בגין הפסדי אשראי	6	(1)	(1)	-	-
הוצאות תפעוליות ואחרות	148	11	17	6	1
רווח (הפסד) לפני מיסים	66	10	9	2	(1)
חלקם של בעלי מניות חיצוניים	(8)	(1)	(1)	(1)	-
רווח נקי (הפסד)	40	7	6	-	(1)

משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	סך הכל
לשישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2012					
במיליוני ש"ח					
הכנסות ריבית, נטו	98	9	10	5	-
הכנסות שאינן מריבית	332	30	42	16	-
סך כל ההכנסות	430	39	52	21	-
הוצאות בגין הפסדי אשראי	7	1	1	-	-
הוצאות תפעוליות ואחרות	297	26	36	14	1
רווח (הפסד) לפני מיסים	126	12	15	7	(1)
חלקם של בעלי מניות חיצוניים	(15)	(1)	(2)	(1)	-
רווח נקי	71	7	10	5	(1)

דוח הדירקטוריון

משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	סך הכל
לשישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2011					
במיליוני ש"ח					
הכנסות ריבית, נטו	89	9	9	4	111
הכנסות שאינן מריבית	338	28	40	12	418
סך כל ההכנסות	427	37	49	16	529
הוצאות בגין הפסדי אשראי	11	(1)	(1)	-	9
הוצאות תפעוליות ואחרות	299	23	34	13	370
רווח (הפסד) לפני מיסים	117	15	16	3	150
חלקם של בעלי מניות חיצוניים	(14)	(1)	(2)	(1)	(18)
רווח נקי (הפסד)	70	10	11	1	91

הרווח הנקי מפעולות רגילות בפעילות כרטיסי אשראי הסתכם במחצית הראשונה של 2012 ב- 92 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 91 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה הנובעת בעיקר מגידול בהכנסות בסך 13 מיליון ש"ח שקוזה חלקית כתוצאה מעליה בהוצאות תפעוליות, ומירידה בהפרשה למס.

ג. נדל"ן

עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פעילות חו"ל	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2012					
במיליוני ש"ח					
הכנסות ריבית, נטו	51	131	51	3	265
הכנסות שאינן מריבית	16	60	13	2	95
סך כל ההכנסות	67	191	64	5	360
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(4)	(90)	5	-	(90)
הוצאות תפעוליות ואחרות	24	36	16	2	93
רווח לפני מיסים	47	245	43	3	357
רווח נקי	30	159	27	2	232

עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פעילות חו"ל	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2011					
במיליוני ש"ח					
הכנסות ריבית, נטו	46	124	49	4	255
הכנסות שאינן מריבית	16	65	14	3	109
סך כל ההכנסות	62	189	63	7	364
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(8)	85	3	1	102
הוצאות תפעוליות ואחרות	26	35	17	2	94
רווח לפני מיסים	44	69	43	4	168
רווח נקי	28	46	28	2	109

דוח הדירקטוריון

עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פעילות חו"ל	סך הכל
לשישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2012					
במיליוני ש"ח					
101	269	102	5	59	536
32	116	27	5	17	197
133	385	129	10	76	733
(2)	(124)	(1)	-	-	(127)
51	71	34	5	28	189
84	438	96	5	48	671
54	284	62	3	34	437

עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פעילות חו"ל	סך הכל
לשישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני 2011					
במיליוני ש"ח					
96	254	102	6	64	522
32	133	28	5	14	212
128	387	130	11	78	734
(5)	1	25	2	22	45
50	69	35	4	26	184
83	317	70	5	30	505
54	208	46	3	18	329

הרווח הנקי בפעילות נדל"ן הסתכם במחצית הראשונה של 2012 ב-437 מיליון ש"ח בהשוואה ל-329 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה הנובעת מהכנסות בגין הפסדי אשראי במחצית הראשונה של 2012 בהשוואה להוצאות בגין הפסדי אשראי בתקופה המקבילה אשתקד.

מרכזי הרווח בקבוצה

להלן פרטים על תרומת מרכזי הרווח העיקריים בקבוצה לרווח הנקי:

למחצית הראשונה של		
שינוי	2011	2012
במיליוני ש"ח		
הבנק	360	675 (46.7)
חברות מאוחדות בארץ (1)	237	374 (36.6)
חברות מאוחדות בחו"ל (2)	109	48 (127.1)
חברות כלולות (1)	5	21 (76.2)
הרווח הנקי	711	1,118 (36.4)
רווח השלוחות בחו"ל, במונחים נומינליים (מיליון דולר) (3)	26.5	23.7 (11.8)

(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 זכויות המיעוט.

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

- הקיטון ברווח הנקי בבנק נובע מגידול בהוצאות הפסדי אשראי וקיטון בהכנסות שאינן מריבית שקוזז מגידול בהכנסות ריבית, נטו, וירידה בהוצאות תפעוליות ואחרות. עיקרי ההסברים לשינויים הנ"ל מובאים לעיל בפרק "התפתחות ההכנסות והוצאות 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 160 מיליון ש"ח נטו בהשקעות במניות פרטנר, שקוזז חלקית מעלייה ברווחי בנק לאומי למשכנתאות ולאומי קארד.
 - הגידול ברווח הנקי של חברות בנות בחו"ל, נובע מגידול ברווחיהם ומשינוי בהפרשי השער בגין ההשקעות בחו"ל.
 - הקיטון ברווח של חברות כלולות נובע מהירידה ברווחיות של החברה לישראל.
- הרווחים מפעולות רגילות בשלוחות בחו"ל במונחים נומינליים כפי שפורסמו על ידן, בתרגום נוחות לדולר ארה"ב, הסתכמו בכ-26.5 מיליון דולר, עלייה של 2.8 מיליון דולר לעומת התקופה המקבילה אשתקד. תרומת השלוחות בחו"ל בשקלים ובהתאמות מסוימות לכללי חשבונאות בארץ, הסתכמה ברווח של 108.7 מיליון ש"ח בהשוואה ל-47.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

פעילות חברות מוחזקות עיקריות

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-30 ביוני 2012 ב-7,479 מיליון ש"ח, לעומת 7,203 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2011. התרומה לרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2012 הסתכמה בסך כ-237 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-374 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 36.7%. ברביע השני של שנת 2012 הסתכמה התרומה לרווח הנקי בסך 103 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-214 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 51.9%.

להלן תרומת החברות המאוחדות העיקריות בארץ לרווח הנקי של הקבוצה:

תשואה על השקעת הקבוצה		תרומה לרווח הקבוצה (1)		לתקופה שהסתיימה ב-30 ביוני	
		2012	2011	2012	2011
		במיליון ש"ח	במיליון ש"ח	שיעור השינוי	שיעור השינוי
		%	%		
לאומי למשכנתאות	11.4	8.8	155.1	113.0	37.3
בנק ערבי ישראלי	24.7	30.7	50.6	47.9	5.6
לאומי קארד	17.6	18.8	74.1	69.6	6.5
לאומי פרטנרס (2)	-	36.0	(91.3)	90.4	-
לאומי ניירות ערך	12.2	4.2	1.1	1.0	10.0
לאומי החזקות ריאליות	3.4	2.8	14.9	12.2	22.1
לאומי ליסינג והשקעות	3.1	4.4	14.5	19.9	(27.1)
אחרות	3.9	4.4	18.1	20.3	(10.8)
סך כל החברות המאוחדות בארץ	6.6	10.9	237.1	374.3	(36.7)

- (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-30 ביוני 2012 בסך 5,036 מיליון ש"ח לעומת 4,754 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2011.

התרומה של החברות המאוחדות בחו"ל לרווח הנקי המדווח של הקבוצה במחצית הראשונה של 2012, הסתכמה ברווח בסך של 109 מיליון ש"ח לעומת כ-48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ברביע השני של שנת 2012 הסתכמה התרומה לרווח הנקי בסך כ-61 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד של כ-0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

דוח הדירקטוריון

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

תשואה על השקעת הקבוצה		תרומה לרווח הקבוצה		לתקופה שהסתיימה ב-30 ביוני	
2012	2011	2012	2011	שיעור השינוי	
%		במיליוני ש"ח		%	
3.6	-	44.6	(66.3)	+	לאומי ארה"ב (B.L.C) *
19.7	13.7	68.8	40.3	70.7	לאומי בריטניה
-	17.5	(18.7)	56.9	-	לאומי פרייבט בנק *
11.0	25.7	7.2	13.7	(47.4)	לאומי לוקסמבורג
4.0	16.4	1.6	6.1	(73.8)	לאומי רי
5.4	-	6.4	(1.1)	+	לאומי רומניה
1.8	-	(1.2)	(1.7)	+	אחרות
4.6	2.4	108.7	47.9	126.9	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:

לשישה חודשים שהסתיימו ב-30 ביוני		2012		2011	
במיליונים	%	השינוי		השינוי	
11.7	6.4	82.8	בנק לאומי ארה"ב (BLC) - דולר	11.4	9.7
11.4	9.7	17.5	מזה: בנק לאומי ארה"ב - דולר	6.5	8.0
6.5	8.0	(18.8)	בנק לאומי בריטניה - ליש"ט	(1.6)	3.3
(1.6)	3.3	-	לאומי פרייבט בנק - פר"ש	1.5	1.8
1.5	1.8	(16.7)	בנק לאומי לוקסמבורג - אירו	1.2	2.3
1.2	2.3	-	לאומי רי - דולר	11.7	(11.7)
11.7	(11.7)	+	רומניה - רון	26.5	23.7
26.5	23.7	11.8	סה"כ בתרגום לדולר		

* 1 רון = 1.1099 ש"ח.

הרווח הנומינלי של החברות המאוחדות בחו"ל כפי שדווח על ידן הסתכם במחצית הראשונה של 2012 בסך 26.5 מיליון דולר לעומת 23.7 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של 11.8%.

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

השקעות הקבוצה בחברות כלולות הסתכמו ב-30 ביוני 2012 בסך 2,129 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,270 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2011.

התרומה לרווח הנקי במחצית הראשונה של שנת 2012 הסתכמה ברווח של 24 מיליון ש"ח לעומת רווח של 30 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

המשבר בכלכלות אירופה נמשך ואי הוודאות נותרת גבוהה, לנוכח הבעיות הבסיסיות של כלכלות אלה.

בישראל, ההאטה בפעילות במשק כתוצאה מהמשבר האירופאי, לצד שינויי הרגולציה בסקטורים מסוימים והמחאה החברתית, משפיעים על עליית הסיכון בסגמנטים ספציפיים, בדגש על קבוצות אחזקה וענפים התלויים בצריכה הפרטית.

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. בין צעדים אלה, ניתן למנות את הצמצום המשמעותי שבוצע בנוסטרו מט"ח - בהחזקות באג"ח בנקים אירופאים במהלך השנה האחרונה.

טבלת חומרת 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-30 ביוני 2012 מחושבים ומוצגים בהתאם להנחיות הנדרשות על פי כללי הגישה הסטנדרטית בבאזל 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.

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 הנחיה בדבר כוונתו לקבוע יחס הון ליבה מינימלי גבוה יותר מהנדרש כיום. על פי הנחיה זו, כל

דוח הדירקטוריון

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 הוראות 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 טיוטות 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 סקרי השפעה כמותית (QIS) להערכת השפעת המעבר להוראות באזל 3 על יחסי הלימות ההון ועל יחסי הנזילות של הבנקים בישראל.

ב-15 ביוני 2012 העביר הבנק לבנק ישראל את תוצאות סקר ההשפעה הכמותית (QIS) המתייחס להשפעה על יחסי הלימות ההון וב-31 ביולי 2012 העביר הבנק לבנק ישראל את סקר ההשפעה הכמותית המתייחס להשפעה על הנזילות.

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)	2	עמוד 6 ביאור 4
הלימות ההון (איכותי וכמותי)	3	עמוד 7 -
חשיפות סיכון והערכתו - גילוי איכותי כללי	-	-
סיכון אשראי גילוי איכותי	4	עמודים 99-101 -
חשיפות סיכון אשראי לפי סוגי אשראי עיקריים	4 (ב)	עמוד 102 -
חשיפות לפי איזור גאוגרפי למדינות זרות	4 (ג)	עמודים 116-117 תוספת ד'
חשיפות סיכון אשראי לפי צד נגדי וסוגי אשראי עיקריים	4 (ד)	עמודים 102-103 -
חשיפות אשראי לפי תקופה לפרעון	4 (ה)	עמוד 104 -
חשיפת סיכון אשראי בעייתי והוצאות להפסדי אשראי לפי ענפי משק	4 (ו)	- תוספת ג'
סכום הלוואות פגומות והפרשות לפי אזור גאוגרפי	4 (ז)	- תוספת ד'
תנועה ביתרות ההפרשה להפסדי אשראי	4 (ח)	- ביאור 3 ד'
חשיפות אשראי לפי משקל סיכון	5	עמודים 105-109 -
הפחתת סיכון אשראי (איכותי וכמותי)	7	עמודים 110-111 -
חשיפות אשראי בנגזרים של צד נגדי (איכותי וכמותי)	8	עמודים 112-113 -
איגוח (איכותי וכמותי)	9 (ו)	עמוד 55
	9 (ז)	עמוד 55 ביאור 2
סיכון שוק (איכותי וכמותי)	10	עמוד 119
סיכון תפעולי - גילוי איכותי	12	עמודים 128-129 -
השקעה במניות (איכותי וכמותי)	13 (ב)	עמוד 57 -
השקעות במניות של חברות כלולות	13 (ב)	עמוד 87 -
סיכון ריבית	14	עמודים 121-122 תוספת ב'

סיכוני אשראי

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

מדיניות האשראי וסיכוני האשראי העסקי, המסחרי והפרטי 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 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 קו 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 בפיזור 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.

הבנק השלים לאחרונה הקמת מערכת מתקדמת לניהול תיק האשראי שמטרתה לשדרג את יכולותיו לאמוד ולנטר את הסיכונים, ובמיוחד סיכוני 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 ישראלים 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 סיכונים אשראי

אגף ניהול סיכונים אשראי בחטיבה לניהול סיכונים

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

ניהול סיכונים 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 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 סיכונים האשראי הצרכני, הינו באחריות ענף נס"א קמעונאי, האחראי על כלל תיק האשראי הקמעונאי.

מעריך אשראים מיוחדים

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

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

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

דגשים בניהול סיכונים אשראי

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

- חברות החזקה, אשר שווי נכסיהן נפגע, וכתוצאה הורע היחס שבין שווי ההחזקות להיקף המינוף ומקשה על גיוסי ומחזורי אשראי לפירעון חבויות קודמות.
 - יצואנים ו/או גורמים בעלי תלות גבוהה בשוק אירופאי.
 - פירמות הפועלות בענפי "מותרות" שהינם ראשוניים להיפגע 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 מהבטחות עליהן נשען הבנק.
 - לוויים בענף התקשורת שנפגעו בהכנסות וברווח, לאור התגברות התחרות.
- 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 כרגילים.

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):

30 ביוני 2012	30 ביוני 2011	31 בדצמבר 2011	30 ביוני 2012	30 ביוני 2011	31 בדצמבר 2011
סוג חשיפת אשראי	חשיפות סיכון אשראי ברוטו	חשיפות סיכון אשראי ברוטו ממוצעות	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
אשראי	281,199	276,458	296,643	268,079	278,944
אג"ח	48,152	30,071	37,229	37,703	35,557
אחרים	13,951	14,317	14,199	13,531	13,795
ערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות	120,064	113,388	113,112	110,130	111,531
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	7,347	13,888	7,592	13,948	13,503
סך הכל	470,713	448,122	468,775	443,391	453,330

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

30 ביוני 2012	אשראי	אג"ח	אחרים	אחרות	נגזרים	סך הכל
חובות של ריבונות	28,182	34,703	-	165	27	63,077
חובות של ישויות סקטור ציבורי	3,200	3,233	-	136	-	6,569
חובות של תאגידים בנקאיים	8,479	4,872	-	1,723	2,688	17,762
חובות של תאגידים	120,460	3,784	-	78,569	4,585	207,398
חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	18,677	-	-	1,716	-	20,393
חשיפות קמעונאיות ליחידים	28,721	-	-	27,908	47	56,676
הלוואות לעסקים קטנים	13,754	-	-	4,170	-	17,924
משכנתאות לדיור	59,726	-	-	5,677	-	65,403
איגוח	-	1,560	-	-	-	1,560
נכסים אחרים	-	-	13,951	-	-	13,951
סך הכל בגין סיכון אשראי	281,199	48,152	13,951	120,064	7,347	470,713

דוח הדירקטוריון

30 ביוני 2011						
עסקאות						
ערבויות במכשירים והתחייבויות פיננסיים						
סך הכל	נגזרים	אחרות	אחרים	אג"ח	אשראי	
במיליוני ש"ח						
49,525	85	1,906	-	14,601	32,933	חובות של ריבונות
6,301	-	129	-	3,090	3,082	חובות של ישויות סקטור ציבורי
26,113	6,753	1,911	-	6,103	11,346	חובות של תאגידים בנקאיים
199,856	7,007	72,694	-	5,110	115,045	חובות של תאגידים
19,698	-	1,189	-	-	18,509	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
52,789	43	26,305	-	-	26,441	חשיפות קמעונאיות ליחידים
17,588	-	3,928	-	-	13,660	הלוואות לעסקים קטנים
60,768	-	5,326	-	-	55,442	משכנתאות לדיור
1,167	-	-	-	1,167	-	איגוח
14,317	-	-	14,317	-	-	נכסים אחרים
448,122	13,888	113,388	14,317	30,071	276,458	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 ריבונות
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 לדיור
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):

30 ביוני 2012						
עסקאות		ערבויות והתחייבויות פיננסיות	אחרים	אג"ח	אשראי	
סך הכל	נגזרים					
במיליוני ש"ח						
258,198	5,513	79,077	2,626	26,727	144,255	עד שנה
110,421	3,131	26,686	738	14,087	65,779	מעל שנה ועד חמש שנים
103,077	7,816	14,301	2,493	7,338	71,129	מעל חמש שנים
9,652	1,522	-	8,094	-	36	פריטים לא כספיים
(10,635)	(10,635)	-	-	-	-	הטבות לקיזוז
470,713	7,347	120,064	13,951	48,152	281,199	סך הכל

30 ביוני 2011						
עסקאות במכשירים		ערבויות והתחייבויות פיננסיות		אשראי	אג"ח	אחרים
סך הכל	נגזרים	אחרות				
במיליוני ש"ח						
232,561	5,762	69,038	2,563	6,550	148,648	עד שנה
103,481	1,836	29,858	649	12,602	58,536	מעל שנה ועד חמש שנים
100,036	3,937	14,492	1,914	10,919	68,774	מעל חמש שנים
12,044	2,353	-	9,191	-	500	פריטים לא כספיים
-	-					הטבות לקיזוז
448,122	13,888	113,388	14,317	30,071	276,458	סך הכל

31 בדצמבר 2011						
עסקאות במכשירים		ערבויות והתחייבויות	אחרים	אג"ח	אשראי	
סך הכל	נגזרים	אחרות				
במיליוני ש"ח						
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 לעיל בטבלאות 4(ב) ו-4(ד).

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

30 ביוני 2012										
חשיפת	ניכוי	אשראי								
(1) ברוטו	מההון	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
במיליוני ש"ח										
63,077	-	-	-	322	-	364	-	3,325	59,066	חובות של ריבונות
										חובות של ישויות
6,569	-	-	1	20	-	3,358	-	3,190	-	סקטור ציבורי
										חובות של תאגידים
17,762	-	-	-	512	-	3,196	-	14,054	-	בנקאיים
207,398	-	-	4,431	201,225	-	1,370	-	372	-	חובות של תאגידים
										חובות בביטחון נדל"ן
20,393	-	-	736	19,657	-	-	-	-	-	מסחרי
										חשיפות קמעונאיות
56,676	-	-	152	137	56,387	-	-	-	-	ליחידים
										הלוואות לעסקים
17,924	-	-	137	264	17,523	-	-	-	-	קטנים
65,403	-	-	210	5,743	18,298	-	41,152	-	-	משכנתאות לדיור
1,560	35	-	-	18	-	310	-	1,197	-	איגוח
13,951	-	-	429	11,253	-	-	-	-	2,269	נכסים אחרים
470,713	35	-	6,096	239,151	92,208	8,598	41,152	22,138	61,335	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)

30 ביוני 2012										
חשיפת אשראי	ניכוי	מההון	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%
(1) ברוטו										
במיליוני ש"ח										
63,077	-	-	-	322	-	364	-	3,325	59,066	חובות של ריבונות
										חובות של ישויות
6,566	-	-	1	20	-	3,356	-	3,189	-	סקטור ציבורי
										חובות של תאגידים
17,759	-	-	-	512	-	3,196	-	14,051	-	בנקאים
204,804	-	-	4,375	198,687	-	1,370	-	372	-	חובות של תאגידים
										חובות בביטחון נדל"ן
20,354	-	-	709	19,645	-	-	-	-	-	מסחרי
										חשיפות קמעונאיות
56,226	-	-	150	83	55,993	-	-	-	-	ליחידים
										הלוואות לעסקים
17,598	-	-	136	111	17,351	-	-	-	-	קטנים
64,927	-	-	198	5,409	18,255	-	41,065	-	-	משכנתאות לדיור
1,560	35	-	-	18	-	310	-	1,197	-	איגור
13,951	-	-	429	11,253	-	-	-	-	2,269	נכסים אחרים
466,822	35	-	5,998	236,060	91,599	8,596	41,065	22,134	61,335	סך הכל

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

30 ביוני 2012										
חשיפת אשראי	ניכוי	מההון	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%
(1) ברוטו										
במיליוני ש"ח										
64,892	-	-	-	255	-	364	-	3,325	60,948	חובות של ריבונות
										חובות של ישויות
5,617	-	-	1	20	-	3,351	-	1,703	542	סקטור ציבורי
										חובות של תאגידים
16,978	-	-	-	457	-	3,124	-	13,397	-	בנקאים
194,080	-	-	4,260	188,078	-	1,370	-	372	-	חובות של תאגידים
										חובות בביטחון נדל"ן
19,577	-	-	708	18,869	-	-	-	-	-	מסחרי
										חשיפות קמעונאיות
53,940	-	-	147	83	53,710	-	-	-	-	ליחידים
										הלוואות לעסקים
15,399	-	-	132	110	15,157	-	-	-	-	קטנים
64,826	-	-	198	5,406	18,160	-	41,062	-	-	משכנתאות לדיור
1,560	35	-	-	18	-	310	-	1,197	-	איגור
13,951	-	-	429	11,253	-	-	-	-	2,269	נכסים אחרים
450,820	35	-	5,875	224,549	87,027	8,519	41,062	19,994	63,759	סך הכל

דוח הדירקטוריון

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

30 ביוני 2011										
חשיפת ניכוי אשראי	מההון	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	ברוטו (1)
במיליוני ש"ח										
49,525	-	-	-	41	-	292	-	2,940	46,252	חובות של ריבונותיות
										חובות של ישויות
6,301	-	-	7	-	-	3,228	-	3,066	-	סקטור ציבורי
										חובות של תאגידים
26,113	-	-	5	503	-	3,681	-	21,924	-	בנקאיים
199,856	-	-	4,337	190,822	-	4,086	-	611	-	חובות של תאגידים
										חובות בביטחון נדל"ן
19,698	-	-	711	18,987	-	-	-	-	-	מסחרי
										חשיפות קמעונאיות
52,789	-	-	125	156	52,508	-	-	-	-	ליחידים
										הלוואות לעסקים
17,588	-	-	86	313	17,189	-	-	-	-	קטנים
60,768	-	-	175	3,691	17,784	-	39,118	-	-	משכנתאות לדיור
1,167	54	-	-	84	-	143	-	886	-	איגוח
14,317	-	-	386	11,742	-	-	-	-	2,189	נכסים אחרים
448,122	54	-	5,832	226,339	87,481	11,430	39,118	29,427	48,441	סך הכל

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

30 ביוני 2011										
חשיפת ניכוי אשראי	מההון	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	ברוטו (1)
במיליוני ש"ח										
49,526	-	-	-	41	-	292	-	2,941	46,252	חובות של ריבונותיות
										חובות של ישויות
6,299	-	-	7	-	-	3,227	-	3,065	-	סקטור ציבורי
										חובות של תאגידים
26,113	-	-	5	502	-	3,681	-	21,925	-	בנקאיים
197,197	-	-	4,236	188,264	-	4,086	-	611	-	חובות של תאגידים
										חובות בביטחון נדל"ן
19,453	-	-	673	18,780	-	-	-	-	-	מסחרי
										חשיפות קמעונאיות
52,337	-	-	122	95	52,120	-	-	-	-	ליחידים
										הלוואות לעסקים
17,237	-	-	84	130	17,023	-	-	-	-	קטנים
60,207	-	-	164	3,274	17,734	-	39,035	-	-	משכנתאות לדיור
1,167	54	-	-	84	-	143	-	886	-	איגוח
14,317	-	-	386	11,742	-	-	-	-	2,189	נכסים אחרים
443,853	54	-	5,677	222,912	86,877	11,429	39,035	29,428	48,441	סך הכל

דוח הדירקטוריון

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

30 ביוני 2011										
חשיפת										
ניכוי	אשראי									
0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	350%	מההון	ברוטו (1)	
במיליוני ש"ח										
48,259	3,009	-	292	-	41	-	-	-	51,601	חובות של ריבונויות
-	1,058	-	3,225	-	-	7	-	-	4,290	חובות של ישויות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סקטור ציבורי
-	22,066	-	3,853	-	452	5	-	-	26,376	חובות של תאגידים
-	611	-	4,076	-	177,626	4,130	-	-	186,443	בנקאיים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
-	-	-	-	-	18,057	673	-	-	18,730	חובות בביטחון נדל"ן
-	-	-	-	-	49,703	94	119	-	49,916	מסחרי
-	-	-	-	-	15,109	128	83	-	15,320	חשיפות קמעונאיות
-	-	-	39,032	-	17,632	3,262	164	-	60,090	ליחידים
-	886	-	143	-	84	-	-	54	1,167	הלוואות לעסקים
-	-	-	-	-	-	11,742	386	-	14,317	קטנים
50,448	27,630	39,032	11,589	82,444	211,486	5,567	-	54	428,250	משכנתאות לדירור
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך הכל

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

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

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

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

דוח הדירקטוריון

הפחתת סיכון האשראי

מדיניות ותהליכים לגבי שערך (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 ולכוסף 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 למחירות 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):

30 ביוני 2012					
חשיפת					
אשראי ברוטו	חשיפת אשראי	סך החשיפה	סך החשיפה	סך החשיפה	לפני הפרשה
לפני הפרשה	ברוטו לאחר	שמכוסה	סה"כ	שמכוסה	חשיפת
להפסדי	הפרשה להפסדי	ע"י ערבויות	סכומים	בביטחון	אשראי
אשראי	אשראי	שנגרעו	שנוספו	פיננסי כשיר	נטו
במיליוני ש"ח					
63,077	63,077	(66)	1,882	(1)	64,892
6,569	6,566	(1,487)	540	(2)	5,617
17,762	17,759	(767)	410	(424)	16,978
207,398	204,804	(460)	-	(10,264)	194,080
20,393	20,354	(30)	-	(747)	19,577
56,676	56,226	(5)	-	(2,281)	53,940
17,924	17,598	(17)	-	(2,182)	15,399
65,403	64,927	-	-	(101)	64,826
1,560	1,560	-	-	-	1,560
13,951	13,951	-	-	-	13,951
470,713	466,822	(2,832)	2,832	(16,002)	450,820
סך הכל					

דוח הדירקטוריון

30 ביוני 2011					
חשיפת					
אשראי ברוטו	חשיפת אשראי	סך החשיפה	סך החשיפה	סך החשיפה	
לפני הפרשה	ברוטו לאחר	שמכוסה	סה"כ	שמכוסה	חשיפת
להפסדי	הפרשה להפסדי	ע"י ערבויות	סכומים	בביטחון	אשראי
אשראי	אשראי	שנגרעו	שנוספו	פיננסי כשיר	נטו
במיליוני ש"ח					
49,525	49,526	-	2,076	(1)	51,601
6,301	6,299	(2,008)	-	(1)	4,290
26,113	26,113	(50)	313	-	26,376
199,856	197,197	(287)	-	(10,467)	186,443
19,698	19,453	(30)	-	(693)	18,730
52,789	52,337	(2)	-	(2,419)	49,916
17,588	17,237	(12)	-	(1,905)	15,320
60,768	60,207	-	-	(117)	60,090
1,167	1,167	-	-	-	1,167
14,317	14,317	-	-	-	14,317
448,122	443,853	(2,389)	2,389	(15,603)	428,250
סך הכל					

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

פעילות במכשירים נגזרים לצורך הפחתת סיכונים אשראי

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

ההתפתחויות בשווקי 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 לסיכונים 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 ללווה 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 סיכונים 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):

30 ביוני 2012		
יתרת	חשיפות אשראי נטו	
ערך נקוב	של נגזרים	
במיליוני ש"ח		
חוזי ריבית	265,498	9,839
חוזי מטבע חוץ	194,564	6,395
חוזים בגין מניות	16,901	1,522
חוזי סחורות ואחרים	1,765	226
עסקאות בנגזרי אשראי (1)	-	-
הטבות קיזוז (2)	-	(10,635)
ביטחון כשיר	-	(412)
סך הכל	478,728	6,935
30 ביוני 2011		
יתרת	חשיפות אשראי נטו	
ערך נקוב	של נגזרים	
במיליוני ש"ח		
חוזי ריבית	209,141	4,028
חוזי מטבע חוץ	209,584	7,254
חוזים בגין מניות	26,639	2,353
חוזי סחורות ואחרים	1,903	253
עסקאות בנגזרי אשראי (1)	1,482	-
הטבות קיזוז (2)	-	-
ביטחון כשיר	-	-
סך הכל	448,749	13,888

דוח הדירקטוריון

31 בדצמבר 2011		
חשיפות אשראי נטו	יתרת	
של נגזרים	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.ג. ביום 30 ביוני 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 30 ביוני 2012:

סך הכל	ללא דרוג	BB+ עד B-	BBB עד BBB-	A -	A	A+	AAA עד AA-
במיליוני ש"ח							
2,005	-	-	-	167	1,833	-	5
1,712	1	-	300	318	407	63	623
1,526	181	-	2	23	-	1	1,319
359	14	-	16	-	288	22	19
5,602	196	-	318	508	2,528	86	1,966
בנקים זרים							
בגוש האירו (1)							
באנגליה (2)							
בארה"ב							
אחר							
סה"כ בנקים זרים							
2,445	24	-	-	1,184	1,237	-	-
בנקים בישראל (3)							
לקוחות עסקיים לפי ענפי משק							
2,396	שירותים פיננסיים (4)						
1,365	תעשייה (5)						
154	בינוי ונדל"ן						
80	תחבורה ואחסנה						
55	מסחר						
2	חשמל ומים						
20	שרותים עסקיים						
20	אנשים פרטיים						
104	תקשורת ושירותי מחשב						
16	אחרים						
4,212	סך כל לקוחות עסקיים						
-	אחרים *						
12,259	סך כל חשיפה						

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

(1) סכום זה כולל עסקאות ב-4 מדינות.

(2) סכום זה כולל עסקאות עם 9 בנקים.

(3) סכום זה כולל עסקאות עם 9 בנקים.

(4) סכום זה כולל עסקאות עם 423 לקוחות, כאשר הלקוח עם הסכום הגבוה ביותר הינו בסך 499 מיליון ש"ח.

(5) סכום זה כולל עסקאות עם 250 לקוחות, כאשר הלקוח עם הסכום הגבוה ביותר הינו 962 מיליון ש"ח.

3. חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

להלן חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים (1):

ליום 30 ביוני 2012				
סיכון	ניירות	סיכון אשראי חוץ	חשיפת אשראי	
אשראי מאזני (2) ערך (3)	מאזני נוכחי (4)	נוכחית		
במיליוני ש"ח				
דרוג אשראי חיצוני (5)				
5,106	2,629	249	7,984	AAA עד AA-
5,817	3,563	426	9,806	A+ עד A-
1,005	506	4	1,515	BBB+ עד BBB-
37	-	8	45	BB+ עד B-
63	-	33	96	נמוך מ-B
1,676	146	30	1,852	ללא דירוג (5)
סך הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים				
13,704	6,844	750	21,298	
6	73	-	79	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 ביוני 2012 בשווי הוגן של 1,251 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. ב"ללא דרוג" נכללים בין היתר מוסדות פיננסיים זרים בעלי דירוג מסוכנויות אחרות.

הערות:

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

דוח הדירקטוריון

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

החשיפות לבנקים במדינות מתחלקות כדלהלן: בארה"ב - 46% אירופה (גרמניה, צרפת, שווייץ, ספרד ומדינות בנלוקס) 21%; בריטניה 21%; ומדינות אחרות 12%.

החשיפה כוללת פיקדונות בבנקים הזרים, כ-99.5% 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 שמשתקפת מיחסי הלימות ההון (בפרט ההון הראשוני).
- הערכת השוק כפי שמשתקפת 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):

30 ביוני 2012			
סיכון אשראי	סיכון אשראי	סך הכל סיכון	
מאזני	חוץ מאזני (1)	אשראי כולל	
במיליוני ש"ח			
ארצות הברית	24,787	6,566	31,353
בריטניה	11,809	2,452	14,261
צרפת	2,660	342	3,002
שווייץ	2,956	884	3,840
גרמניה	3,575	231	3,806
בלגיה	253	75	328
איטליה	309	7	316
הולנד	2,454	111	2,565
אחרות	8,075	971	9,046
סך הכל	56,878	11,639	68,517

דוח הדירקטוריון

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

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

להלן החשיפה למדינות לפי דרוג האשראי של המדינות כפי הדירוג של הבנק העולמי, ליום 30 ביוני 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	52,945	10,984	63,929	93.3	1,326
מדינות עם הכנסה גבוהה	781	175	956	1.4	2
מדינות עם הכנסה בינונית גבוהה	2,888	472	3,360	4.9	510
מדינות עם הכנסה בינונית נמוכה	253	8	261	0.4	2
מדינות עם הכנסה נמוכה	11	-	11	-	-
סך הכל	56,878	11,639	68,517	100.0	1,840

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 1,340 מיליון ש"ח ומתייחס ל-15 מדינות.

הגדרת המדינות הינה בהתאם להכנסה הלאומית לנפש כדלהלן:

הכנסה גבוהה - מעל 12,476 דולר לנפש.
הכנסה בינונית גבוהה - מ-4,036 דולר עד 12,475 דולר לנפש.
הכנסה בינונית נמוכה - מ-1,026 דולר עד 4,035 דולר לנפש.
הכנסה נמוכה - עד 1,025 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, שווייץ, לוקסמבורג, סלובניה, הולנד, שבדיה, פולין, גרמניה וקוריאה.

ב. מדינות עם הכנסה גבוהה: קפריסין, הונג קונג, מונקו, סינגפור, איי קיימן וקוראטיה.

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:

30 ביוני 2012					שם המדינה
סך הכל	אחר	פיקדונות	אג"ח	אשראי	
		בנקים ואחרים בבנקים	בנקים ואחרים בבנקים	לציבור	
במיליוני ש"ח					
316	7	10	240 (1)	59	איטליה
6	-	-	2	4	אירלנד
3	-	-	-	3	יוון
313	7	3	188 (2)	115	ספרד
638	14	13	430	181	סך הכל (3)

(1) החשיפה הינה לבנק 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

סיכון שוק מוגדר כסיכון להפסד בפרוצדורות מאזניות וחופ מאזניות הנובע משינוי בשווי הון 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 ההון 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 ההון 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 ההון בגין סיכוני השוק (טבלה 10 באזל 2):

30 ביוני 2012	30 ביוני 2011	31 בדצמבר 2011
במיליוני ש"ח		
דרישות ההון בגין		
סיכוני ריבית	629	561
סיכון מחירי מניות	4	50
סיכון שער חליפין	111	101
אופציות	73	79
סך דרישת ההון בגין סיכוני שוק	817	791
	811	583
		1

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 בחשבונו 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. לאור סביבת הריבית הנמוכה שונתה פריסת העו"ש, החל מיוני 2012.
- 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 מיידי מקביל של 1% בעקום התשואות
30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	
2012	2011	2012	2011	
465	676	211	271	בפועל
1,100	1,100	500	500	המגבלה

* בכיוון הגורם נזק לבנק.

במחצית הראשונה של 2012 השחיקה הפוטנציאלית בשווי הכלכלי נעה בין 711 מיליון ש"ח ל-421 מיליון ש"ח וברוח השנתי נעה בין 211 מיליון ש"ח ל-176 מיליון ש"ח.

במהלך המחצית הראשונה 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:

30 ביוני 2012					
מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי			מטבע ישראלי		
צמוד מט"ח			לא צמוד		
אחרים	אירו	דולר	צמוד מדד	צמוד מדד	לא צמוד
במיליוני ש"ח					
14,240	11,461	64,130	65,309	188,409	נכסים פיננסיים
34,224	30,061	134,224	4,718	236,862	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים
					נגזרים וחוזי מאזניים
11,097	17,101	81,984	53,864	160,830	התחייבויות פיננסיות
					סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים
37,949	24,411	117,573	10,557	250,052	נגזרים וחוזי מאזניים
(582)	10	(1,203)	5,606	14,389	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

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

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

30 ביוני 2012									
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר					השפעת שינויים בשיעורי הריבית				
שינוי בשווי ההוגן					מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי				
					מטבע ישראלי				
					צמוד מט"ח				
סך הכל	סך הכל	אחרים	אירו	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	צמוד מדד	לא צמוד	השינוי בשיעורי הריבית
במיליוני ש"ח					במיליוני ש"ח				
(1.38)	(252)	(603)	23	(1,345)	5,770	14,123	5,770	14,123	1% מקביל של
(0.14)	(26)	(584)	11	(1,217)	5,622	14,362	5,622	14,362	0.1% מקביל של
1.75	319	(558)	(1)	(1,098)	5,468	14,728	5,468	14,728	1% קיטון מיידי מקביל של

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			
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)
קטטון 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. בששת החודשים הראשונים של 2012 עמדה הקבוצה בכל מגבלות החשיפה לריבית שקבע הדירקטוריון. נתונים מפורטים על החשיפה בריבית ראה להלן בתוספת ב' בסקירת ההנהלה.

30 ביוני 2012			31 בדצמבר 2011		
מט"ח			מט"ח וצמוד		
לא צמוד			צמוד מדד		
מט"ח			מט"ח		
משך חיים ממוצע (מח"מ) בשנים:					
מח"מ הנכסים (1)	0.97	2.88	0.83	0.91	2.85
מח"מ התחייבויות (1)	0.96	3.35	0.76	0.87	3.25
פער המח"מ בשנים	0.01	(0.47)	0.07	0.04	(0.40)
הפרש שתי"פ (%)	0.59	0.07	1.25	0.42	0.56

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

בחשוב 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-3.38 שנים, ופער שיעור התשואה הפנימי (להלן - שתי"פ), מסתכם ב-0.01%.

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-3.23 שנים, ופער השתי"פ מסתכם בכ-0.01%.

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-1.03 שנים ובמט"ח ל-0.82 שנים, וההפרש בשתי"פ מגיע ל-0.65% ול-1.40% 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 הדירקטוריון, 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 בעבר 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	30 ביוני 2011	30 ביוני 2012	עודף או (גרעון) מקסימליים	
(17.9)	3.7	(15.1)	65%-65%	לא צמוד
22.4	(3.8)	14.2	50%-50%	צמוד מדד
(4.5)	0.1	0.9	15%-15%	מטבע חוץ *

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

במהלך המחצית הראשונה של 2012 העודף המדדי הממוצע עמד על כ-23% מההון החשוף. שיעור זה נע במהלך המחצית בין 28% ל-14% 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 המחצית הראשונה של 2012, עמדה הקבוצה בכל מגבלות החשיפה בבסיס שאושרו על ידי הדירקטוריון.

דוח הדירקטוריון

להלן הרגישות לשינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים ליום 30 ביוני 2012. המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על הון הבנק וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוץ מאזניים):

דולר	אירו	ליש"ט	פרי"ש	יין
במיליוני ש"ח				
24	14	13	(2)	8
עלייה של 5% בשע"ח				
82	33	24	(3)	19
עלייה של 10% בשע"ח				
(18)	(14)	(8)	6	(8)
ירידה של 5% בשע"ח				
(46)	(39)	(19)	15	(26)
ירידה של 10% בשע"ח				

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

3. חשיפות בחדרי עסקאות

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

- פעילות עשיית שוק - הבנק מוביל בהיקף הפעילות בתחום הנגזרים ונותן שירותים מיידיים ללקוחות הפעילים במכשירים. בחדר עסקאות מט"ח ונגזרים מבוצעת פעילות עשיית שוק בדסק הספוט (בשקלים במט"ח), בדסק אופציות (בשקלים ובמט"ח) ובדסק ריביות (שקלים ומט"ח). פעילות זו חושפת את הבנק לסיכוני שוק (סיכוני שע"ח וסיכוני ריבית) ולפיכך הפעילות מנוהלת ומנוטרת בהתאם למגבלות 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 באגרות חוב ובנגזרים. 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 השווי הכלכלי			VaR התיקים המשוערכים		
30 ביוני	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	31 בדצמבר
2012	2011	2011	2012	2011	2011
164	130	161	63	48	79
500	500	500	400	400	400

במהלך המחצית הראשונה של 2012 ה-VAR על השווי הכלכלי נע בין מקסימום 202 מיליון ש"ח לבין מינימום 164 מיליון ש"ח, וה-VAR על התיקים המשוערכים על פי שווי שוק נע בין 63 מיליון ש"ח לבין 50 מיליון ש"ח, בהתאמה.

במהלך המחצית הראשונה של 2012 עמדה הקבוצה בכל מגבלות ה-VAR שקבע הדירקטוריון.

סיכוני אשראי סחיר בנוסטר

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

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

ניהול הסיכונים 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-23 מיליארד ש"ח ובניירות ערך כ-37 מיליארד ש"ח, בעיקר באגרות חוב ממשלתיות. עודפי האמצעים הנזילים במט"ח מושקעים בעיקר באגרות חוב כ-21 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 המחצית הראשונה של שנת 2012 ב-1.7 מיליארד ש"ח, (0.6%), ובניטרול השפעת הפרשי שער הירידה היתה של 4.5 מיליארד ש"ח, (1.6%).

הירידה במגזר השקלי הסתכמה ב-0.9 מיליארד ש"ח, (0.5%) ובמגזר המט"ח והצמוד מט"ח נרשמה ירידה בסך של 0.8 מיליארד ש"ח, (0.7%), ובניטרול השפעת הפרשי שער ירידה של 3.6 מיליארד ש"ח, (3.3%).

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 30 ביוני 2012 לפני סיוע בין המגזרים:

תרחיש/תקופה	במט"י לחודש		במט"ח לחודש	
	הפער	היחס	הפער	היחס
	במיליארדי ש"ח			
רגיל	48.0	18.2	12.3	2.9
סטטיסטי	31.7	3.0	12.5	2.9
לחץ בלאומי	29.1	2.1	6.0	1.3
לחץ מערכתי	31.1	2.1	10.1	1.6

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 וההערכות 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.

מצב ההצמדה

מצב ההצמדה, ומצב הנזילות

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

להלן מצב מאזני ההצמדה:

ליום 30 ביוני 2012			ליום 31 בדצמבר 2011		
לא צמוד	צמוד מדד מטבע חוץ (2)	לא צמוד	צמוד מדד	מטבע חוץ (2)	
במיליוני ש"ח					
197,139	62,878	120,565	199,656	61,163	121,590
180,290	61,398	122,472	180,099	60,966	126,136
16,849	1,480	(1,907)	19,557	197	(4,546)

(1) כולל עסקות עתידיות ואופציות.

(2) כולל צמוד מטבע חוץ.

(3) עודף ההתחייבויות במט"ח נובעת בעיקר מעסקת חיסוי כנגד חשיפת המס בגין ההשקעות בחו"ל, 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 יוני 2012 עמד על כ-112 מיליארד ש"ח, לעומת כ-130 מיליארד ש"ח בסוף דצמבר 2011.

היקף יתרות אלו ברביע השני של השנה עמד בממוצע על כ-117 מיליארד ש"ח, לעומת ממוצע של כ-119 מיליארד ש"ח ברביע הראשון של שנת 2012.

ברביע השני של שנת 2012, גדלו החזקות המק"מ בידי הציבור בכ-4.3 מיליארד ש"ח לרמה של כ-129 מיליארד ש"ח. במהלך הרביע השני בנק ישראל לא ביצע רכישות מט"ח מהמערכת, בדומה לרביע הראשון של שנת 2012.

דוח הדירקטוריון

היקף היתרות של לאומי (עו"ש ופיקדונות מוניטריים) בבנק ישראל לסוף יוני 2012 עמד על כ-23 מיליארד ש"ח, לעומת כ-36 מיליארד ש"ח בסוף דצמבר 2011.

היקף יתרות אלו ברביע השני של השנה עמד בממוצע על כ-26 מיליארד ש"ח לעומת ממוצע של כ-29 מיליארד ש"ח ברביע הראשון של שנת 2012.

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 30 ביוני 2012 בכ-29.7 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-41 מיליארד ש"ח בסוף 2011, שיעור קיטון של כ-28%.

כמו כן, לבנק תיק ניירות ערך בהיקף של כ-53 מיליארד לעומת כ-41 מיליארד ש"ח בדצמבר 2011. התיק מושקע ברובו באגרות חוב ממשלת ישראל ואגרות חוב של ממשלות בארגון ה-OECD.

כ-40% מהנכסים הפיננסיים בבנק מופקדים בבנקים ו/או מושקעים בניירות ערך, עלייה של כ-2% בהשוואה ל-31 בדצמבר 2011.

יתרת האשראי לציבור נטו ליום 30 ביוני 2012 הסתכמה בכ-147.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-151.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2011, בנטרול השפעות הפרשי שער חל קיטון של כ-4.2 מיליארד ש"ח.

יתרת פיקדונות הציבור, כולל כתבי התחייבות נדחים ושטרי הון, בסוף יוני 2012 הסתכמה בכ-268 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-265.2 בסוף שנת 2011, שיעור גידול של 1.1%. במחצית הראשונה הבנק הנפיק כתבי התחייבות נדחים בסך 2.3 מיליארד ש"ח באמצעות לאומי למימון.

בפיקדונות השקליים נרשם גידול בסך 2.9 מיליארד ש"ח, 1.5%, ובפיקדונות המט"ח נרשם קיטון בסך של 0.1 מיליארד ש"ח, (0.1%) (במונחי דולר ירידה של 0.5 מיליארד).

במהלך התקופה הנסקרת ירד היקף הנכסים הכספיים החוץ מאזניים של הלקוחות בבנק בכ-0.2 מיליארד ש"ח. בניכוי השפעת העלייה בשווי השוק, נרשמה צבירה שלילית בסך כ-5.1 מיליארד ש"ח.

סיכונים תפעוליים

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

ניהול הסיכונים התפעוליים בקבוצת לאומי מתבצע בראייה מערכתית, באמצעות מתודולוגיה קבוצתית אחידה ושיטתית אשר מתווה האגף לניהול סיכונים תפעוליים 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.

דוח הדירקטוריון

השליטה והבקרה על ניהול סיכונים תפעוליים בקבוצה מתבצעים באמצעות הדירקטוריון וההנהלה הבכירה, פונקצית ניהול סיכונים תפעוליים בלתי תלויה בחטיבה לניהול סיכונים, וועדות סיכונים תפעוליים, יחידות בקרה פנים חטיבתיות ומערך ברקים (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, החטיבה המשפטית, מערך הציות ואיסור הלבנת הון וה-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 פורום 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 ובמהלך 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 ולמערכותיו.

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 בביאור 6 לדוחות הכספיים.

תביעות שסכומן עולה על שיעור של 1% מההון של הבנק ליום 30 ביוני 2012, כ-242.7 מיליון ש"ח, פורטו בביאור 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. ביום 29 ביולי 2012 התקבל בבנק מכתבה של רשות ההגבלים העסקיים לפיו הממונה על ההגבלים העסקיים שוקל לפרסם קביעה משלימה ביחס להעברות מידע שפורטו בתגובת הממונה לערר אולם נמחקו ממנה לפי בקשת הבנקים, לפיה היוו העברות מידע אלו הסדרים כובלים. לבנק ניתנה האפשרות להביא בפני הממונה את עמדתו בטרם יקבל הממונה החלטה אם לפרסם קביעה משלימה כאמור. בשלב זה, לא ניתן להעריך את השלכות הקביעה.

2.2. רשויות ארצות הברית ("הרשויות") מנהלות חקירות רבות היקף 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 ולעובדים לשעבר שלהן, בקשר עם הלקוחות האמריקאיים ושירותים בנקאיים שניתנו להם על ידי הקבוצה. הקבוצה משתפת פעולה עם הרשויות במסירת

דוח הדירקטוריון

מידע ובהליכים הפרוצדורלים הדרושים, הכל לפי המותר על פי דין. הקבוצה מבצעת בדיקה של הנושא על ידי גורמים חיצוניים שנשכרו על ידי לצורך כך. בשלב זה, לא ניתן לאמוד באופן מהימן את הנזק לקבוצה.

2.3. רשות ניירות ערך מקיימת בירור מינהלי לפי סעיף 52(א) 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 ביאור 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 (בקיצור 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

ניהול אחריות תאגידית

בתחילת יוני, פורסם דירוג מעלה לאחריות תאגידית 2012. לאומי דורג בקבוצת הדירוג הגבוהה ביותר, קטגוריית הפלטינה פלוס. הדירוג הגבוה מבטא את המשאבים הרבים המושקעים בנושא, ואת המחויבות המתמשכת של לאומי לניהול התחום.

לאומי קארד ובנק ערבי ישראלי, השתתפו אף הן בדירוג ודורגו בקבוצת הפלטינה. עבור בנק ערבי ישראלי מדובר בעליית קטגוריה מהשנה הקודמת.

דירוג מעלה לאחריות תאגידית מאפשר לחברות לבחון ולדרג את ביצועיהן בשישה תחומים מרכזיים של אחריות תאגידית: איכות סביבה, אתיקה בעסקים, זכויות אדם וסביבת עבודה, מעורבות בקהילה ממשל תאגידי ודיווח חברתי סביבתי.

לאומי אף דורג, זו השנה השנייה, במדד העולמי ה-FTSE4Good, שהושק בבריטניה בשנת 2001. המדד בוחן את ביצועיהן של חברות בהתאם לאמות מידה גלובליות בתחום האחריות התאגידית ומעריך חברות הנסחרות במדד FTSE All World Index, הכולל גם את החברות הגדולות הנסחרות בבורסה בתל-אביב. מביניהן, הוא בוחר את החברות שעומדות בדרישות למדד. בשנת 2011 הוחלט לצרף חברות ישראליות למדד. ציון לאומי לשנת 2012 הוא 97.

כמו כן, התפרסם מדד השקיפות הישראלי שדירג את לאומי במקום הראשון בציון של 95, לצד בנק הפועלים. המדד שהושק בשנת 2009, על ידי חברת ביונדביזנס, בוחן את אתרי האינטרנט של מאה החברות המובילות בישראל הנסחרות במדד ת"א 100, ומנתח את רמת השקיפות שלהן מבחינת התכנים, הניווט והנגישות באתר.

"אות המצוינות להשקעה בקהילה" הוענק ללאומי על ידי קבוצת D&B וארגון מתן-משקיעים בקהילה עבור מצוינות, מנהיגות ותרומה לחברה בישראל.

סיכום היקף תרומות וחסויות

בששת החודשים הראשונים של 2012, תרמה קבוצת לאומי והעניקה חסויות למטרות חברתיות וקהילתיות בהיקף של כ-19.1 מיליון ש"ח, מתוכם סך התרומות הוא כ-11.4 מיליון ש"ח.

המבקר הפנימי

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

בקורות ונהלים

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 30 ביוני 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.

בעקבות ליקויים שנמצאו במהלך ביקורת בנושא נאותות הדיווח על סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק, הבנק וחברות הבנות נערכו מיידית לתיקון הליקויים הנ"ל.

במסגרת זאת טויו נהל העבודה לסיווג ענף משק, נושא התייעוד שופר ומתבצעת בדיקה רוחבית של סימול ענף המשק בכל חטיבות העסקיות. כמו כן מבוצעות פעולות הדרכה והטמעה שונות. בכוונת הבנק לתקן את כל הליקויים שעלו עד למועד פרסום הדוח הכספי השנתי 2012.

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 וחווה דעת רואי החשבון המבקרים לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על דיווח כספי.

הוראות המפקח בחוזר הנ"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 את ההוראה בקבוצת לאומי.

מינויים:

מר **דוד ברודט**, יו"ר דירקטוריון קבוצת לאומי, מונה לתפקיד יו"ר דירקטוריון בנק לאומי ארה"ב בתוקף מיום 26 ביולי 2012.

גב' **רקפת רוסק-עמינח**, 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 ראה דיווח מיידי של הבנק מיום 1 במאי 2012. (אסמכתא: 2012-01-112527).

מר **יעקב הבר**, ראש החטיבה לכספים וכלכלה, ימונה לתפקיד ראש החטיבה העסקית, בתוקף לא יאוחר מיום 31 בדצמבר 2012. כמו כן, מונה מר יעקב הבר לתפקיד יו"ר דירקטוריון לאומי פרטנרס בתוקף מיום 1 באפריל 2012 ועד ליום 30 ביוני 2012.

מר **יואל מינץ**, ראש מערך בניה ונדל"ן, מונה לתפקיד ראש החטיבה למימון מורכב ונדל"ן וחבר הנהלת הבנק, בתוקף מיום 1 במאי 2012. כמו כן, מונה מר יואל מינץ לתפקיד יו"ר דירקטוריון לאומי בריטניה בתוקף מיום 22 במאי 2012.

רו"ח **רון פאינרו*** מונה לחבר הנהלה בדרג סמנכ"ל, בתאריך 1 ביולי 2012 וימונה לתפקיד ראש החטיבה לכספים וכלכלה, עם כניסתו של מר יעקב הבר לתפקיד ראש החטיבה העסקית.

פרופ' **דני צידון**, ראש חטיבת שוקי הון, מונה לתפקיד יו"ר דירקטוריון חברת לאומי פרטנרס, בתוקף מיום 1 ביולי 2012.

גב' **תמר יסעור***, מנכ"ל לאומי-קארד, תמונה לתפקיד ראש החטיבה הבנקאית וחברת הנהלת הבנק בדרג סמנכ"ל ולתפקיד יו"ר דירקטוריון חברת לאומי-קארד, בתוקף מיום 1 בינואר 2013.

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

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

מר **אבנר מנדלסון**, ראש מערך האסטרטגיה, קיבל תחת אחריותו את מטה הפעילות הבינלאומית, בתוקף מיום 1 ביולי 2012.

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

גב' **ניצה רוסי-שטאובר**, מונתה לתפקיד ראש מערך בנקאות פרטית, בתוקף מיום 1 ביולי 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.

מר **חגי הלר***, משנה למנכ"ל לאומי-קארד וראש אגף הכספים, ימונה לתפקיד מנכ"ל לאומי-קארד בתוקף מיום 15 באוקטובר 2012.

* המינויים 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 החלה ביום 1 במאי 2012 ותימשך 9 חודשים ללא עבודה בפועל.

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

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 **ברוך לדרמן**, ראש החטיבה הבנקאית, חבר הנהלת הבנק ויו"ר דירקטוריון חברת לאומי-קארד, יסיים את תפקידו ביום 31 בדצמבר 2012 ויפרוש מהבנק במהלך שנת 2013, לאחר 30 שנות עבודה בבנק.

מר **יצחק מלאך**, ראש חטיבת תפעול ומחשוב וחבר הנהלת הבנק, יסיים את תפקידו ביום 31 בדצמבר 2012, ויפרוש מהבנק בסוף שנת 2013, לאחר 19 שנות עבודה בבנק.

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

מבנה ארגוני

חטיבה עסקית

עודכן המבנה הארגוני של החטיבה העסקית, אליה יוכפפו היחידות הבאות:

- החטיבה למימון מורכב ונדל"ן, האחראית על מערך בניה ונדל"ן, האגף למימון מורכב, פעילות הסחר הבינלאומי ופעילות היהלומים ותשמש כסמכות מקצועית בפעילות מימון הנדל"ן בשלוחות הבנק בחו"ל.
 - המערך העסקי אשר יכלול ארבעה סקטורים עסקיים: סקטור טכנולוגיה, סקטור כימיה אנרגיה וחברות אחזקה, סקטור צריכה ומסחר וסקטור תעשייה, תחבורה ומוסדות.
 - מערך האשראי האחראי על ניהול סיכונים אשראי ונושאים רגולטורים.
- עד כניסתו לתפקיד של מר יעקב הבר לתפקיד ראש החטיבה העסקית, יהיו כפופים ראש החטיבה וראשי המערכים הנ"ל ישירות למנכ"ל הראשי.
- מערך אשראים מיוחדים, אשר דיווח עד 1 במאי 2012 לראש החטיבה העסקית, מדווח מהתאריך הנ"ל לראש החטיבה לבנקאות מסחרית.

בנקאות פרטית ובינלאומית

- על מנת לתת מענה מיטבי לאתגרים העכשוויים בתחומי הבנקאות הפרטית והפעילות הבינלאומית, ומתוך רצון להגביר את המיקוד הניהולי ולחזק את תהליכי השליטה והבקרה, הוחלט על ביצוע שינוי מבני במסגרתו תפוצל החטיבה לבנקאות פרטית ובינלאומית כדלקמן:
- מערך בנקאות פרטית בארץ ובחו"ל בראשו תעמוד גבי ניצה רוסו שטאובר, אשר יוכפף החל מ-1 בינואר 2013 לחטיבה הבנקאית (בתקופת המעבר, יוכפף המערך לחטיבת משאבי אנוש).
 - מטה פעילות בינלאומית שיתווסף למערך אסטרטגיה בראשותו של מר אבנר מנדלסון.
- כמו-כן, הוחלט כי לכל שלוחה בחו"ל ימונה ראש חטיבה או ראש מערך, אשר יהיה אחראי באופן ישיר לתמיכה ופיתוח עסקי בשלוחה, זאת על מנת לשפר ולחזק את הממשק בין הפעילות העסקית בארץ ובחו"ל:
- החטיבה למימון מורכב ונדל"ן, תהיה אחראית על שלוחות הבנק בבריטניה וברומניה.
 - מערך האסטרטגיה ומטה הפעילות הבינלאומית יהיה אחראי על שלוחות הבנק בארה"ב ועל המשרד בסין.
 - מערך הבנקאות הפרטית יהיה אחראי על השלוחות של הבנק בשוויץ ולוקסמבורג ועל יתר הנציגויות והמשרדים של הבנק בחו"ל.

חטיבה לניהול סיכונים

כחלק ממהלך כולל לריכוז הטיפול בניהול הסיכונים בקבוצה, ייעול הבקורות הפנימיות וטיפול ביישום כללי הרגולציה השונים, יוכפף מערך הציות והאכיפה בראשות מאירה קרני, לחטיבה לניהול סיכונים, בתוקף מתחילת 2013.

דירקטוריון

דירקטוריון

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2012 ועד מועד פרסום הדוח, התרחשו השינויים הבאים בהרכב הדירקטוריון:

בהתאם לתקנון הבנק, פרשו לפי התור באסיפה הכללית השנתית של הבנק ארבעה דירקטורים: מר ראובן אדלר (דח"צ), גבי צפורה גל-ים, פרופ' אריה גנס ופרופ' אפרים צדקה.

ביום 1 באוגוסט 2012 התקיימה האסיפה הכללית השנתית של הבנק ובה נבחרו מחדש הדירקטורים המכהנים פרופ' אריה גנס ופרופ' אפרים צדקה ונבחרו מר רמי אברהם גוזמן ופרופ' ידידיה שטרן כדירקטורים חיצוניים לפי הוראה 301 של הפיקוח על הבנקים.

כמו כן, עו"ד חיים סאמט נבחר כדירקטור חיצוני לפי סעיף 239 לחוק החברות, התשנ"ט-1999, לתקופה של שלוש שנים.

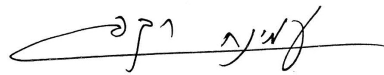
בחירתם של הדירקטורים שנבחרו באסיפה מותנית באישור או באי התנגדות המפקח על הבנקים לפי סעיף 11א לפקודת הבנקאות, אשר טרם התקבל.

למידע נוסף, ראו "אסיפה כללית שנתית ובחירת דירקטורים" בפרק השליטה בבנק לעיל.

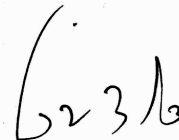
בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 29 באוגוסט 2012, הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים - הבלתי מבוקרים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2012 ולתקופה שנסיימה באותו תאריך.

בתקופת ינואר- יוני 2012 התקיימו 27 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-82 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

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



רקפת רוסק-עמינח
מנהל כללי ראשי



דוד ברודט
יו"ר הדירקטוריון

29 באוגוסט 2012

סקירת הנהלה

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

תוספת א'

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
2012			2011			
שיעור הכנסה (הוצאה)			שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	השפעת	השפעת	(הוצאות)	יתרה
ממוצעת	ממוצעת	(ב) מימון	ממוצעת	ממוצעת	(ב) מימון	ממוצעת
נגזרים	נגזרים	(באחוזים)	נגזרים	נגזרים	(באחוזים)	נגזרים
(במיליוני ש"ח)	(באחוזים)		(במיליוני ש"ח)	(באחוזים)		(במיליוני ש"ח)
מטבע ישראלי לא צמוד						
נכסים (ג) (ד)	186,463	2,010	4.38	167,743	1,942	4.71
השפעת נגזרים משובצים ו- ALM (ה)	61,217	78		65,412	23	
סך כל הנכסים	247,680	2,088	3.41	233,155	1,965	3.41
התחייבויות (ד)	155,164	(748)	(1.94)	139,995	(789)	(2.27)
השפעת נגזרים משובצים ו- ALM (ה)	74,150	(113)		68,948	(10)	
סך כל ההתחייבויות	229,314	(861)	(1.51)	208,943	(799)	(1.54)
פער הריבית		2.44	1.90		2.44	1.87
מטבע ישראלי צמוד למדד						
נכסים (ג) (ד)	63,108	1,342	8.78	61,202	1,295	8.74
השפעת נגזרים משובצים ו- ALM (ה)	4,631	58		3,214	(10)	
סך כל הנכסים	67,739	1,400	8.53	64,416	1,285	8.22
התחייבויות (ד)	48,914	(1,023)	(8.63)	47,089	(1,028)	(9.02)
השפעת נגזרים משובצים ו- ALM (ה)	9,646	(72)		11,334	(49)	
סך כל ההתחייבויות	58,560	(1,095)	(7.69)	58,423	(1,077)	(7.58)
פער הריבית		0.15	0.84		(0.28)	0.64
מטבע חוץ:						
(לרבות מטבע ישראלי צמוד למט"ח)						
נכסים (ג) (ד)	86,830	3,073	14.93	82,526	(294)	(1.42)
השפעת נגזרים: (ה)						
נגזרים מגדרים	164	-		389	-	
נגזרים משובצים ו- ALM	145,033	4,737		139,052	(1,812)	
סך כל הנכסים	232,027	7,810	14.16	221,967	(2,106)	(3.74)
התחייבויות (ד)	108,558	(3,695)	(14.33)	98,352	1,240	4.95
השפעת נגזרים: (ה)						
נגזרים מגדרים	356	-		390	-	
נגזרים משובצים ו- ALM	126,275	(3,881)		129,164	1,168	
סך כל ההתחייבויות	235,189	(7,576)	(13.52)	227,906	2,408	4.16
פער הריבית		0.60	0.64		3.53	0.42

הערות ראה בעמוד 141 להלן.

סקירת הנהלה

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

תוספת א'

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
2011			2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)			שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	כולל	ללא	הכנסות	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	השפעת	השפעת	(הוצאות)	יתרה
נגזרים	נגזרים	מימון	נגזרים	נגזרים	מימון	ממוצעת (ב)
(באחוזים)	(באחוזים)	(במיליוני ש"ח)	(באחוזים)	(באחוזים)	(במיליוני ש"ח)	
סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (ד) (ו)						
3.83	2,943	311,471	7.86	6,425	336,401	
השפעת נגזרים: (ה)						
-	-	389	-	-	164	
נגזרים מגדרים						
(1,799)	-	207,678	4,873	-	210,881	נגזרים משובצים ו-ALM
סך כל הנכסים						
0.88	1,144	519,538	8.51	11,298	547,446	
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (ד)						
(0.81)	(577)	285,436	(7.18)	(5,466)	312,636	
השפעת נגזרים: (ה)						
-	-	390	-	-	356	נגזרים מגדרים
1,109	-	209,446	(4,066)	-	210,071	נגזרים משובצים ו-ALM
סך כל ההתחייבויות						
0.43	532	495,272	(7.49)	(9,532)	523,063	
פער הריבית						
1.31	3.02	-	1.02	0.68	-	בגין אופציות
בגין מכשירים נגזרים אחרים (לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו) (ה)						
(14)	-	-	(12)	-	-	עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות (ז)
223	-	-	101	-	-	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,951	-	-	1,855	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(73)	-	-	(333)	-	-	רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,878	-	-	1,522	-	-	
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (ד) (ו)						
311,471	-	-	336,401	-	-	
8,357	-	-	10,081	-	-	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (ח)
3,820	-	-	6,979	-	-	נכסים כספיים אחרים (ד) (ט)
(5,313)	-	-	(4,516)	-	-	הפרשה להפסדי אשראי
318,335	-	-	348,945	-	-	סך כל הנכסים הכספיים
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (ד)						
285,436	-	-	312,636	-	-	
10,218	-	-	10,671	-	-	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (ח)
8,402	-	-	9,668	-	-	התחייבויות כספיות אחרות (ד) (ט)
304,056	-	-	332,975	-	-	סך כל ההתחייבויות הכספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות						
14,279	-	-	15,970	-	-	
9,492	-	-	8,878	-	-	נכסים לא כספיים
927	-	-	582	-	-	התחייבויות לא כספיות
22,844	-	-	24,266	-	-	סך כל האמצעים ההוניים

הערות ראה בעמוד 141 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 בסיס נתונים יומיים, ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי.
- (ג) מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר וזמינות למכירה כלהלן:
- במגזר מטבע ישראלי לא צמוד לתקופה של שלושה ושישה חודשים סך של 60 מיליוני ש"ח ו- 82 מיליוני ש"ח בהתאמה (30 ביוני 2011 – 178) מיליוני ש"ח ו- (178) מיליוני ש"ח בהתאמה.
- במגזר מטבע ישראלי צמוד למדד לתקופה של שלושה ושישה חודשים סך של 110 מיליוני ש"ח ו- 95 מיליוני ש"ח בהתאמה (30 ביוני 2011 – 73 מיליוני ש"ח ו- 178 מיליוני ש"ח בהתאמה).
- במגזר מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למט"ח) לתקופה של שלושה ושישה חודשים סך של (50) מיליוני ש"ח ו- (206) מיליוני ש"ח בהתאמה (30 ביוני 2011 – 23 מיליוני ש"ח ו- (26) מיליוני ש"ח בהתאמה).
- (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 ושישה חודשים סך של 120 מיליוני ש"ח ו- (29) מיליוני ש"ח בהתאמה (30 ביוני 2011 – (82) מיליוני ש"ח ו- (26) מיליוני ש"ח בהתאמה).
- (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).
- (ט) סווג מחדש.
- 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 30 ביוני 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 30 ביוני						
2012			2011			
שיעור הכנסה (הוצאה)			שיעור הכנסה (הוצאה)			
הכנסות	ללא	כולל	הכנסות	ללא	כולל	שיעור הכנסה (הוצאה)
יתרה	(הוצאות)	השפעת	יתרה	(הוצאות)	השפעת	השפעת
ממוצעת (ב)	מימון	נגזרים	ממוצעת (ב)	מימון	נגזרים	נגזרים
(במיליוני \$)		(באחוזים)	(במיליוני \$)		(באחוזים)	(באחוזים)
מטבע חוץ: פעילות מקומית (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
נכסים (ג) (ד)	12,926	87	2.72	14,272	81	2.29
השפעת נגזרים: (ה)						
נגזרים מגדרים	44	-		112	-	
נגזרים משובצים ו-ALM	38,324	163		39,817	(5)	
סך כל הנכסים	51,294	250	1.96	54,201	76	0.56
התחייבויות (ד)	19,840	(41)	(0.83)	20,166	(38)	(0.76)
השפעת נגזרים: (ה)						
נגזרים מגדרים	94	-		112	-	
נגזרים משובצים ו-ALM	32,781	(49)		36,958	(12)	
סך כל ההתחייבויות	52,715	(90)	(0.68)	57,236	(50)	(0.36)
פער הריבית			1.89	1.28	1.53	0.20
מטבע חוץ: פעילות חו"ל, שלוחות שהן זרוע ארוכה						
נכסים (ג) (ד)	10,191	76	3.02	9,427	73	3.13
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM (ה)	42	10		56	(1)	
סך כל הנכסים	10,233	86	3.40	9,483	72	3.07
התחייבויות (ד)	9,090	(15)	(0.66)	8,066	(16)	(0.80)
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM (ה)	622	(14)		51	(25)	
סך כל ההתחייבויות	9,712	(29)	(1.20)	8,117	(41)	(2.04)
פער הריבית			2.36	2.20	2.33	1.03
סך הכל						
נכסים כספיים במט"ח שהניבו הכנסות מימון (ג) (ד)	23,117	163	2.85	23,699	154	2.62
השפעת נגזרים: (ה)						
נגזרים מגדרים	44	-		112	-	
נגזרים משובצים ו-ALM	38,366	173		39,873	(6)	
סך הכל הנכסים	61,527	336	2.20	63,684	148	0.93
התחייבויות כספיות במט"ח שגרמו הוצאות מימון (ד)	28,930	(56)	(0.78)	28,232	(54)	(0.77)
השפעת נגזרים: (ה)						
נגזרים מגדרים	94	-		112	-	
נגזרים משובצים ו-ALM	33,403	(63)		37,009	(37)	
סך כל ההתחייבויות	62,427	(119)	(0.76)	65,353	(91)	(0.56)
פער הריבית			2.07	1.44	1.85	0.37

- (א) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעת 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 נוכתה, (נוספה) היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר וזמינות למכירה בסך (13) מיליון דולר ארה"ב (30 ביוני 2011 - 10 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

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

תוספת א'

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
2012			2011			
שיעור הכנסה (הוצאה)			שיעור הכנסה (הוצאה)			
הכנסות	ללא	כולל	הכנסות	ללא	כולל	הכנסות
יתרה	(הוצאות)	השפעת	יתרה	(הוצאות)	השפעת	יתרה
ממוצעת (ב)	מימון	נזרים	ממוצעת (ב)	מימון	נזרים	ממוצעת (ב)
(במיליוני ש"ח)	(באחוזים)		(במיליוני ש"ח)	(באחוזים)		(במיליוני ש"ח)
מטבע ישראלי לא צמוד						
נכסים (ג) (ד)	187,640	4,051	4.36	165,733	3,647	4.45
השפעת נזרים משובצים ו- ALM (ה)	63,034	(52)		68,859	84	
סך כל הנכסים	250,674	3,999	3.22	234,592	3,731	3.21
התחייבויות (ד)	155,167	(1,508)	(1.95)	139,625	(1,349)	(1.94)
השפעת נזרים משובצים ו- ALM (ה)	75,907	(94)		71,527	(203)	
סך כל ההתחייבויות	231,074	(1,602)	(1.39)	211,152	(1,552)	(1.48)
פער הריבית		2.41	1.83		2.51	1.73
מטבע ישראלי צמוד למדד						
נכסים (ג) (ד)	62,223	1,936	6.32	60,699	2,366	7.95
השפעת נזרים משובצים ו- ALM (ה)	4,859	44		3,025	56	
סך כל הנכסים	67,082	1,980	5.99	63,724	2,422	7.75
התחייבויות (ד)	49,147	(1,468)	(6.06)	47,254	(1,871)	(8.08)
השפעת נזרים משובצים ו- ALM (ה)	9,728	(85)		10,689	(156)	
סך כל ההתחייבויות	58,875	(1,553)	(5.35)	57,943	(2,027)	(7.12)
פער הריבית		0.26	0.64		(0.13)	0.63
מטבע חוץ:						
(לרבות מטבע ישראלי צמוד למט"ח)						
נכסים (ג) (ד)	87,019	2,514	5.86	84,199	90	0.21
השפעת נזרים: (ה)						
נזרים מגדרים	212	-		407	-	
נזרים משובצים ו- ALM	148,707	2,447		142,144	(1,308)	
סך כל הנכסים	235,938	4,961	4.25	226,750	(1,218)	(1.07)
התחייבויות (ד)	109,277	(2,274)	(4.21)	99,112	1,346	2.70
השפעת נזרים: (ה)						
נזרים מגדרים	409	-		415	-	
נזרים משובצים ו- ALM	130,423	(1,804)		133,359	705	
סך כל ההתחייבויות	240,109	(4,078)	(3.43)	232,886	2,051	1.75
פער הריבית		1.65	0.82		2.91	0.68

הערות ראה בעמוד 141 לעיל.

סקירת הנהלה

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

תוספת א'

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
2012			2011			
שיעור הכנסה (הוצאה)			שיעור הכנסה (הוצאה)			
הכנסות	ללא	כולל	הכנסות	ללא	כולל	הכנסות
הוצאות	השפעת	השפעת	הוצאות	השפעת	השפעת	הוצאות
ממוצעת (ב) מימון	ממוצעת (ב) מימון	ממוצעת (ב) מימון	ממוצעת (ב) מימון	ממוצעת (ב) מימון	ממוצעת (ב) מימון	ממוצעת (ב) מימון
נזרים	נזרים	נזרים	נזרים	נזרים	נזרים	נזרים
(במיליוני ש"ח)	(במיליוני ש"ח)	(במיליוני ש"ח)	(במיליוני ש"ח)	(במיליוני ש"ח)	(במיליוני ש"ח)	(במיליוני ש"ח)
סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות						
מימון (ד) (ו)	336,882	8,501	5.11	310,631	6,103	3.97
השפעת נזרים : (ה)						
נזרים מגדרים	212	-	407	-	-	-
נזרים משובצים ו- ALM	216,600	2,439	214,028	(1,168)	-	-
סך כל הנכסים	553,694	10,940	3.99	525,066	4,935	1.89
סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו						
הוצאות מימון (ד)	313,591	(5,250)	(3.38)	285,991	(1,874)	(1.31)
השפעת נזרים : (ה)						
נזרים מגדרים	409	-	415	-	-	-
נזרים משובצים ו- ALM	216,058	(1,983)	215,575	346	-	-
סך כל ההתחייבויות	530,058	(7,233)	(2.75)	501,981	(1,528)	(0.61)
פער הריבית						
בגין אופציות	(1)	-	74	-	-	-
בגין מכשירים נזרים אחרים (לא כולל	-	-	-	-	-	-
אופציות, נזרים בגידור, ב- ALM	(12)	-	7	-	-	-
ונזרים משובצים שהופרדו) (ה)	-	-	-	-	-	-
עמלות מעיסקי מימון והכנסות מימון	199	-	402	-	-	-
אחרות (ז)	-	-	-	-	-	-
רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין	3,893	-	3,890	-	-	-
הפסדי אשראי	(558)	-	29	-	-	-
הוצאות בגין הפסדי אשראי	-	-	-	-	-	-
רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות	3,335	-	3,919	-	-	-
בגין הפסדי אשראי	-	-	-	-	-	-
נכסים כספיים שהניבו הכנסות						
מימון (ד) (ו)	336,882	-	310,631	-	-	-
נכסים הנובעים ממכשירים נזרים (ח)	10,474	-	8,196	-	-	-
נכסים כספיים אחרים (ד) (ט)	6,786	-	4,296	-	-	-
הפרשה להפסדי אשראי	(4,458)	-	(5,410)	-	-	-
סך כל הנכסים הכספיים	349,684	-	317,713	-	-	-
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות						
מימון (ד)	313,591	-	285,991	-	-	-
התחייבויות הנובעות ממכשירים	11,169	-	9,760	-	-	-
נזרים (ח)	-	-	-	-	-	-
התחייבויות כספיות אחרות (ד) (ט)	9,313	-	7,768	-	-	-
סך כל ההתחייבויות הכספיות	334,073	-	303,519	-	-	-
סך הכל עודף נכסים כספיים על						
התחייבויות כספיות	15,611	-	14,194	-	-	-
נכסים לא כספיים	9,046	-	9,276	-	-	-
התחייבויות לא כספיות	655	-	763	-	-	-
סך כל האמצעים ההוניים	24,002	-	22,707	-	-	-

הערות ראה בעמוד 141 לעיל.

סקירת הנהלה

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

תוספת א'

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
2012			2011			
שיעור הכנסה (הוצאה)			שיעור הכנסה (הוצאה)			
הכנסות	ללא	כולל	הכנסות	ללא	כולל	שיעור הכנסה (הוצאה)
יתרה	(הוצאות) השפעת	השפעת	יתרה	(הוצאות) השפעת	השפעת	
ממוצעת (ב) מימון	ממוצעת (ב) מימון	ממוצעת (ב) מימון	ממוצעת (ב) מימון	ממוצעת (ב) מימון	ממוצעת (ב) מימון	
(במיליוני \$)	(במיליוני \$)	(במיליוני \$)	(במיליוני \$)	(במיליוני \$)	(במיליוני \$)	
מטבע חוץ: פעילות מקומית (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
נכסים (ג) (ד)	12,789	158	2.49	14,451	159	2.21
השפעת נגזרים: (ה)						
נגזרים מגדרים	56	-		115	-	
נגזרים משובצים ו-ALM	39,327	188		39,921	9	
סך כל הנכסים	52,172	346	1.33	54,487	168	0.62
התחייבויות (ד)	19,675	(81)	(0.83)	19,985	(70)	(0.70)
השפעת נגזרים: (ה)						
נגזרים מגדרים	108	-		116	-	
נגזרים משובצים ו-ALM	33,822	(42)		37,427	(27)	
סך כל ההתחייבויות	53,605	(123)	(0.46)	57,528	(97)	(0.34)
פער הריבית	1.66	0.87		1.51	0.28	
מטבע חוץ: פעילות חו"ל, שלוחות שהן זרוע ארוכה						
נכסים (ג) (ד)	10,258	156	3.06	9,336	143	3.09
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM (ה)	51	12		47	3	
סך כל הנכסים	10,309	168	3.29	9,383	146	3.14
התחייבויות (ד)	9,285	(37)	(0.80)	8,005	(32)	(0.80)
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM (ה)	714	(18)		51	(28)	
סך כל ההתחייבויות	9,999	(55)	(1.10)	8,056	(60)	(1.50)
פער הריבית	2.26	2.19		2.29	1.64	
סך הכל						
נכסים כספיים במט"ח שהניבו הכנסות מימון (ג) (ד)	23,047	314	2.74	23,787	302	2.56
השפעת נגזרים: (ה)						
נגזרים מגדרים	56	-		115	-	
נגזרים משובצים ו-ALM	39,378	200		39,968	12	
סך כל הנכסים	62,481	514	1.65	63,870	314	0.99
התחייבויות כספיות במט"ח שגרמו הוצאות מימון (ד)	28,960	(118)	(0.82)	27,990	(102)	(0.73)
השפעת נגזרים: (ה)						
נגזרים מגדרים	108	-		116	-	
נגזרים משובצים ו-ALM	34,536	(60)		37,478	(55)	
סך כל ההתחייבויות	63,604	(178)	(0.56)	65,584	(157)	(0.48)
פער הריבית	1.92	1.09		1.83	0.51	

- (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 נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר וזמינות למכירה בסך (56) מיליון דולר ארה"ב (30 ביוני 2011 - (8) מיליון דולר ארה"ב).
- (ד) למעט מכשירים נגזרים.
- (ה) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופדרו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

סקירת הנהלה

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (על בסיס מאוחד)

סכומים מדווחים

תוספת ב'

30 ביוני 2012						
עם	עד	עד	עד	עד	עד	עד
דרישה	שלושה	שלושה	שלושה	שלושה	שלושה	שלושה
עד חודש	חודשים	עד שנה	עד שנה	עד שנה	עד שנה	עד שנה
(במיליוני ש"ח)						
מטבע ישראלי לא צמוד						
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
139,712	7,418	26,570	10,170	1,949	1,552	336
נכסים פיננסיים (א)						
37,453	81,560	42,536	28,339	19,435	22,095	324
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)						
1,038	1,028	2,872	130	3	49	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)						
-	-	-	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
178,203	90,006	71,978	38,639	21,387	23,696	660
סה"כ שווי הוגן						
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
129,907	7,645	12,146	7,804	1,258	2,065	4
התחייבויות פיננסיות (א)						
45,710	83,662	43,682	29,214	20,344	21,288	285
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)						
822	1,777	3,042	73	2	18	6
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)						
-	-	108	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
176,439	93,084	58,978	37,091	21,604	23,371	295
סה"כ שווי הוגן						
מכשירים פיננסיים, נטו						
1,764	(3,078)	13,000	1,548	(217)	325	365
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית						
1,764	(1,314)	11,686	13,234	13,017	13,342	13,707
החשיפה המצטברת במגזר						
מטבע ישראלי צמוד						
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
3,323	5,226	15,882	17,411	13,790	7,870	1,714
נכסים פיננסיים (א)						
230	536	836	1,023	254	1,710	129
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)						
-	-	-	-	-	-	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)						
-	-	-	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
3,553	5,762	16,718	18,434	14,044	9,580	1,843
סה"כ שווי הוגן						
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
2,911	1,705	8,846	16,393	8,350	14,274	1,174
התחייבויות פיננסיות (א)						
551	1,229	3,889	3,529	692	667	-
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)						
-	-	-	-	-	-	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)						
-	-	-	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
3,462	2,934	12,735	19,922	9,042	14,941	1,174
סה"כ שווי הוגן						
מכשירים פיננסיים, נטו						
91	2,828	3,983	(1,488)	5,002	(5,361)	669
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית						
91	2,919	6,902	5,414	10,416	5,055	5,724
החשיפה המצטברת במגזר						

הערות ראה בעמודים 148-149.

סקירת הנהלה

31 בדצמבר 2011						30 ביוני 2011					
מעל	ללא	סך הכל	שיעור	משך	סך הכל	שיעור	משך	סך הכל	שיעור	משך	מעל
עשרים	תקופת	שווי	תשואה	חיים	שווי	תשואה	חיים	שווי	תשואה	חיים	עשרים
שנה	פירעון	הוגן	פנימי	ממוצע (ב)	הוגן	פנימי	ממוצע (ב)	הוגן	פנימי	ממוצע (ב)	שנה
(שנים)	(באחוזים)	(שנים)	(באחוזים)	(שנים)	(שנים)	(באחוזים)	(שנים)	(שנים)	(באחוזים)	(שנים)	(שנים)
32	670	188,409	4.02	0.38	191,767	4.12	0.39	170,367	5.03	0.43	32
-	-	231,742	-	1.46	221,545	-	1.38	186,231	-	1.22	-
-	-	5,120	-	-	6,074	-	-	7,097	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	670	425,271	4.02	0.97	419,386	4.12	0.91	363,695	5.03	0.83	32
-	1	160,830	3.43	0.31	159,044	3.70	0.27	143,018	4.41	0.27	-
19	-	244,204	-	1.41	235,982	-	1.30	194,657	-	1.17	19
-	-	5,740	-	-	6,805	-	-	7,910	-	-	-
-	-	108	-	0.50	43	-	0.50	30	-	0.50	-
19	1	410,882	3.43	0.96	401,874	3.70	0.87	345,615	4.41	0.77	19
13											13
13,720											13,720
40	53	65,309	2.63	2.82	62,776	3.10	2.78	61,493	3.28	3.48	40
-	-	4,718	-	3.65	5,641	-	3.61	4,177	-	4.38	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	53	70,027	2.63	2.88	68,417	3.10	2.85	65,670	3.28	3.54	40
211	-	53,864	2.56	3.69	54,294	2.54	3.60	51,181	2.79	3.59	211
-	-	10,557	-	1.64	10,604	-	1.46	12,204	-	1.75	-
-	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	101	-	-	88	-	0.60	-
211	-	64,421	2.56	3.35	65,003	2.54	3.25	63,473	2.79	3.23	211
(171)											(171)
5,553											5,553

סקירת הנהלה

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

30 ביוני 2012						
עם	עד	עד	עד	עד	עד	עד
דרישה	שלושה חודשים	שלושה חודשים	שלושה חודשים	שלושה חודשים	שלושה חודשים	שלושה חודשים
עד חודש	עד חודש	עד חודש	עד חודש	עד חודש	עד חודש	עד חודש
(במיליוני ש"ח)						
מטבע חוץ וצמוד מטבע חוץ						
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
נכסים פיננסיים (א)	51,204	17,938	7,392	5,456	4,724	2,664
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	58,713	44,035	53,891	12,591	3,761	11,883
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)	(4,036)	2,564	4,607	1,416	1,128	7,086
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים	-	-	-	-	-	-
סה"כ שווי הוגן	105,881	64,537	65,890	19,463	9,613	21,633
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
התחייבויות פיננסיות (א)	65,880	16,984	24,219	2,060	587	399
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	50,254	37,005	48,157	12,612	5,083	13,645
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)	(3,932)	1,865	4,513	1,462	1,130	7,091
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים	-	-	14	-	-	-
סה"כ שווי הוגן	112,202	55,854	76,903	16,134	6,800	21,135
מכשירים פיננסיים, נטו						
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	(6,321)	8,683	(11,013)	3,329	2,813	498
החשיפה המצטברת במגזר	(6,321)	2,362	(8,651)	(5,322)	(2,509)	(2,011)
(2,059)						
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית						
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
נכסים פיננסיים (א) (ג)	194,239	30,582	49,844	33,037	20,463	12,086
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	96,396	126,131	97,263	41,953	23,450	35,688
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)	(2,998)	3,592	7,479	1,546	1,131	7,135
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים	-	-	-	-	-	-
סה"כ שווי הוגן	287,637	160,305	154,586	76,536	45,044	54,909
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים						
התחייבויות פיננסיות (א) (ג)	198,698	26,334	45,211	26,257	10,195	16,738
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	96,515	121,896	95,728	45,355	26,119	35,600
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)	(3,110)	3,642	7,555	1,535	1,132	7,109
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים	-	-	122	-	-	-
סה"כ שווי הוגן	292,103	151,872	148,616	73,147	37,446	59,447
מכשירים פיננסיים, נטו						
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	(4,466)	8,433	5,970	3,389	7,598	(4,538)
החשיפה המצטברת במגזר	(4,466)	3,967	9,937	13,326	20,924	16,386
17,372						

(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 פרעון עבר בסך 1,002 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) סווג מחדש.

סקירת הנהלה

30 ביוני 2011						31 בדצמבר 2011					
מעל עשרים שנה	ללא תקופת פירעון	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע (ב) (שנים)	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע (ב) (שנים)	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע (ב) (שנים)	סך הכל שווי הוגן	
		(באחוזים)	(שנים)		(באחוזים)	(שנים)		(באחוזים)	(שנים)		
97	286	3.04	0.72	88,112	4.04	0.58	81,532	3.11	0.72	0.72	
268	-	-	0.88	218,588	-	0.85	209,819	-	0.88	0.88	
-	-	-	-	22,041	-	-	21,280	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
365	286	3.04	0.83	328,741	4.04	0.72	312,631	3.11	0.78	0.78	
-	12	1.79	0.29	112,065	1.59	0.30	101,132	1.61	0.45	0.45	
355	-	-	1.12	199,579	-	1.02	195,080	-	1.06	1.06	
-	-	-	-	21,437	-	-	20,444	-	-	-	
-	-	-	0.50	14	-	0.50	8	-	0.50	0.50	
355	12	1.79	0.76	333,095	1.59	0.71	316,664	1.61	0.80	0.80	
10											
(2,049)											
169	3,282	3.03	0.93	345,539	3.52	0.88	317,762	3.69	1.10	1.10	
268	461	-	1.26	445,885	-	1.15	401,054	-	1.07	1.07	
-	-	-	-	28,115	-	-	28,377	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
437	3,743	3.03	1.09	819,539	3.52	0.99	747,193	3.69	1.05	1.05	
211	195	2.64	0.87	325,737	2.62	0.84	296,198	2.90	0.97	0.97	
374	446	-	1.31	446,250	-	1.18	402,740	-	1.14	1.14	
-	-	-	-	28,246	-	-	28,354	-	-	-	
-	131	-	0.50	279	-	0.12	256	-	0.60	0.60	
585	772	2.64	1.09	800,512	2.62	1.00	727,548	2.90	1.03	1.03	
(148)											
17,224											

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.
- מסד 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 האומד את הפרעונות המוקדמים הצפויים על סמך התנהגות החוסכים. מח"מ סך הנכסים על פי התזרים המקורי של תוכניות החיסכון גבוה יותר ומגיע ל- 3.23 שנים, מח"מ סך ההתחייבויות מגיע ל- 3.38 שנים, ופער שיעור התשואה הפנימי (להלן - שתי"פ), מסתכם ב 0.01%. השינוי בשווי הוגן בסך הנכסים הינו 507 מיליון ש"ח ובסך ההתחייבויות 5 מיליון ש"ח.

סקירת הנהלה

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

תוספת ג'

30 ביוני 2012							
סיכון אשראי לציבור				הפסדי אשראי (4)			
בסיכון אשראי לציבור נכלל (3):				הוצאות	יתרת	ההפרשה	
סיכון	סיכון אשראי סיכון	סיכון	אשראי	בגין	מחיקות	הפסדי	אשראי
מאזני (*) (1)	מאזני (*) (2)	כולל (*)	בעייתי (*)	פגום (*)	אשראי	נטו	אשראי
(במיליוני ש"ח)							
בגין פעילות לווים בישראל							
1,680	328	2,008	96	42	(8)	(7)	(43)
23,707	12,757	36,464	2,197	779	123	133	(547)
40,497	27,485	67,982	3,925	2,517	(91)	169	(931)
1,149	514	1,663	2	2	-	-	(2)
19,098	4,812	23,910	1,098	436	64	11	(372)
3,146	259	3,405	575	412	(72)	(3)	(50)
4,968	975	5,943	643	393	26	-	(109)
4,984	2,341	7,325	152	32	(22)	(1)	(43)
15,208	10,657	25,865	1,101	914	474	287	(487)
5,751	1,764	7,515	193	158	57	-	(125)
6,266	1,232	7,498	251	57	(8)	(3)	(52)
58,900	1,777	60,677	884	21	(10)	21	(482)
28,650	28,565	57,215	321	37	18	64	(385)
214,004	93,466	307,470	11,438	5,800	551	671	(3,628)
45,851	12,663	58,514	2,063	1,283	8	53	(685)
259,855	106,129	365,984	13,501	7,083	559	724	(4,313)
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:							
2,928	590	3,518	84	37	(6)	5	(33)
3,170	111	3,281	8	1	-	-	(2)

(1) אשראי לציבור בסך 209,400 מיליוני ש"ח בגין פעילות בארץ ו- 35,887 מיליוני ש"ח בגין פעילות חו"ל, השקעות באגרות חוב של הציבור בסך 1,426 מיליוני ש"ח בגין פעילות בארץ ו- 8,930 מיליוני ש"ח בגין פעילות חו"ל, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך 3,178 מיליוני ש"ח בגין פעילות בארץ ו- 1,034 מיליוני ש"ח בגין פעילות חו"ל.

(2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ 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 חוץ 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 1,056 מיליוני ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך 2,217 מיליוני 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'

30 ביוני 2011							
סיכון אשראי לציבור				הפסדי אשראי (4)			
בסיכון אשראי לציבור נכלל (3):				הוצאות			
סיכון	סיכון אשראי	סיכון	סיכון	אשראי	בגין	מחיקות	ההפרשה
אשראי	חוץ	אשראי	אשראי	לציבור	הפסדי	חשבונאיות	להפסדי
מאזני (*) (1)	מאזני (*) (2)	כולל (*)	בעייתי (*)	פגום (*)	אשראי	נטו	אשראי
(במיליוני ש"ח)							
בגין פעילות לווים בישראל							
1,770	349	2,119	110	70	(13)	-	(53)
חקלאות							
23,004	14,622	37,626	1,421	886	(119)	157	(566)
תעשייה							
39,710	28,347	68,057	4,559	2,549	98	308	(1,330)
בינוי ונדל"ן (7)							
1,322	388	1,710	53	1	3	-	(8)
חשמל ומים							
18,052	4,180	22,232	1,138	555	(14)	38	(350)
מסחר							
3,590	331	3,921	1,091	884	(53)	(1)	(174)
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל							
4,280	1,034	5,314	211	139	5	24	(83)
תחבורה ואחסנה							
4,604	3,397	8,001	177	133	(2)	38	(81)
תקשורת ושרותי מחשב							
16,487	13,278	29,765	669	472	40	229	(189)
שרותים פיננסיים							
4,765	1,767	6,532	96	53	10	(30)	(102)
שרותים עסקיים ואחרים							
6,053	1,017	7,070	183	42	(8)	1	(19)
שרותים ציבוריים וקהילתיים							
54,458	1,973	56,431	974	22	(13)	30	(557)
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור							
26,890	26,584	53,474	345	72	-	17	(432)
אנשים פרטיים - אחר							
204,985	97,267	302,252	11,027	5,878	(66)	811	(3,944)
סך הכל בגין לווים בישראל							
42,675	15,289	57,964	2,197	1,340	37	235	(755)
בגין פעילות לווים בחו"ל							
247,660	112,556	360,216	13,224	7,218	(29)	1,046	(4,699)
סך הכל							
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:							
3,042	680	3,722	119	69	(27)	29	(42)
תנועות ההתיישבות (5)							
3,100	119	3,219	21	1	-	-	(2)
רשויות מקומיות (6)							

- אשראי לציבור בסך 200,486 מיליוני ש"ח בגין פעילות בארץ ו-32,184 מיליון ש"ח בגין פעילות חו"ל, השקעות באגרות חוב של הציבור בסך 1,508 מיליוני ש"ח בגין פעילות בארץ ו-9,781 מיליוני ש"ח בגין פעילות חו"ל, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור בסך 2,991 מיליוני ש"ח בגין פעילות בארץ ו-710 מיליוני ש"ח בגין פעילות חו"ל.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני בגין הציבור שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- קיבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
- לרבות תאגידים בשליטתם.
- כולל הלוואות לדיוור וסיכון אשראי חוץ מאזני, שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בניה בסך 806 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך 1,874 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' (המשך)

31 בדצמבר 2011							
סיכון אשראי לציבור				הפסדי אשראי (4)			
בסיכון אשראי לציבור נכלל (3):				הוצאות			
סיכון	סיכון אשראי	סיכון	אשראי	אשראי	בגין	מחיקות	הפרשה
אשראי	חוץ	אשראי	אשראי	אשראי	הפסדי	חשבוניות	להפסדי
מאזני (*) (1)	מאזני (*) (2)	כולל (*)	בעייתי (*)	פגום (*)	אשראי	נטו	אשראי
(במיליוני ש"ח)							
בגין פעילות לווים בישראל							
1,835	327	2,162	109	53	(41)	(33)	(51)
חקלאות							
26,203	11,973	38,176	1,362	861	68	599	(563)
39,863	27,081	66,944	3,803	1,956	332	871	(1,168)
בינוי ונדל"ן (7) (8)							
1,159	198	1,357	2	-	-	-	(2)
18,274	4,499	22,773	925	384	60	(179)	(271)
3,437	267	3,704	946	744	(81)	(39)	(148)
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל							
5,012	1,024	6,036	179	134	9	40	(77)
4,915	2,602	7,517	160	122	(19)	61	(60)
17,903	8,914	26,817	1,393	1,053	256	137	(335)
שרותים פיננסיים							
5,361	1,757	7,118	94	48	(7)	14	(82)
6,342	929	7,271	233	49	12	(6)	(50)
56,376	1,519	57,895	955	27	(15)	69	(515)
אנשים פרטיים - הלוואות לדירור (8)							
28,153	26,885	55,038	357	47	29	113	(423)
214,833	87,975	302,808	10,518	5,478	603	1,647	(3,745)
סך הכל בגין לווים בישראל							
42,803	13,020	55,823	2,439 (7)	1,306	131	422	(690)
בגין פעילות לווים בחו"ל							
257,636	100,995	358,631	12,957	6,784	734	2,069	(4,435)
סך הכל							
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:							
2,907	553	3,460	109	49	(70)	9	(39)
תנועות ההתיישבות (5)							
3,254	134	3,388	13	1	(6)	-	(2)
רשויות מקומיות (6)							

- אשראי לציבור בסך 209,789 מיליוני ש"ח בגין פעילות בארץ ו-35,498 מיליוני 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.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני בגין הציבור שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- קיבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
- לרבות תאגידים בשליטתם.
- כולל הלוואות לדירור שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בניה בסך 932 מיליוני ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך 2,032 מיליוני ש"ח.
- סווג מחדש.

(*) 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

חשיפות למדינות זרות סכומים מדווחים

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.

30 ביוני 2012						
חשיפה מאזנית (א)						
חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי						
במדינה זרה לתושבים מקומיים			חשיפה מאזנית מעבר לגבול			
חשיפה מאזנית נטו	חשיפה מאזנית					
לאחר ניכוי	ניכוי בגין	לפני ניכוי				
התחייבויות	התחייבויות	התחייבויות				
מקומיות	מקומיות	מקומיות	לאחרים	לבנקים	לממשלות (ג)	המדינה
(במיליוני ש"ח)						
9,096	10,654	19,750	9,405	2,742	3,544	ארצות הברית
5,010	1,964	6,974	2,384	4,415	-	בריטניה
-	-	-	715	1,945	-	צרפת
1,742	427	2,169	789	425	-	שווייץ
-	-	-	1,933	1,641	1	גרמניה
-	-	-	129	120	4	בלגיה
-	-	-	59	250	-	איטליה
-	-	-	1,449	1,005	-	הולנד
965	1,023	1,988	2,961	3,768	381	אחרות
16,813	14,068	30,881	19,824	16,311	3,930	סך כל החשיפה למדינות זרות
959	1,003	1,962	1,376	629	188	סך כל החשיפה למדינות LDC
-	-	-	281	343	-	סך כל החשיפה למדינות מסויימות (ד)

חשיפה מאזנית				חשיפה חוץ מאזנית (א) (ב)		
חשיפה מאזנית מעבר לגבול (ב)						
סך	סיכון אשראי מזה:	סך	מזה: סיכון	תקופת פרעון		
כל	מסחרי	יתרת	החשיפה	אשראי חוץ		
החשיפה	מאזני	חובות	החוץ	מאזני		
המאזנית	בעייתי	פגומים	מאזנית	בעייתי	עד שנה	מעל שנה
(במיליוני ש"ח)						
המדינה						
ארצות הברית	24,787	534	280	6,566	17	7,208
בריטניה	11,809	623	275	2,452	5	2,739
צרפת	2,660	1	1	342	-	991
שוויץ	2,956	73	73	884	-	913
גרמניה	3,575	3	3	231	-	1,955
בלגיה	253	-	-	75	-	222
איטליה	309	1	1	7	-	69
הולנד	2,454	51	35	111	-	1,683
אחרות	8,075	532	519	971	-	5,292
סך כל החשיפה למדינות זרות	56,878	1,818	1,187	11,639	22	21,072
סך כל החשיפה למדינות LDC	3,152	512	509	480	-	1,924
סך כל החשיפה למדינות מסויימות (ד)	624	2	2	14	-	253

(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 מסויימות כוללת את המדינות : פורטוגל, אירלנד, איטליה, יוון וספרד.

סקירת הנהלה

חשיפות למדינות זרות (המשך)
סכומים מדווחים

תוספת ד' (המשך)

30 ביוני 2011						
חשיפה מאזנית (א)						
חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי						
במדינה זרה לתושבים מקומיים			חשיפה מאזנית מעבר לגבול			
חשיפה מאזנית נטו	חשיפה מאזנית	חשיפה מאזנית	לפני ניכוי	ניכוי בגין	לאחר ניכוי	חשיפה מאזנית נטו
מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות
לממשלות (ג)	לבנקים	לאחרים	לממשלות (ג)	לבנקים	לאחרים	לממשלות (ג)
(במיליוני ש"ח)						המדינה
35	2,976	11,047	16,030	6,861	9,169	ארצות הברית
-	2,997	1,891	5,577	2,306	3,271	בריטניה
985	2,590	687	-	-	-	צרפת
-	656	807	763	371	392	שווייץ
-	1,897	1,410	-	-	-	גרמניה
249	1,259	155	-	-	-	בלגיה
-	732	43	-	-	-	איטליה
309	5,070	5,243	1,947	946	1,001	אחרות
1,578	18,177	21,283	24,317	10,484	13,833	סך כל החשיפה למדינות זרות
121	69	1,167	1,850	946	904	סך כל החשיפה למדינות LDC
-	415	138	-	-	-	סך כל החשיפה למדינות ה-GIPS (ד)
חשיפה מאזנית						
חשיפה חוץ מאזנית (א) (ב)			חשיפה מאזנית מעבר לגבול (ב)			
סך	סיכון אשראי מזה:	סך	מזה: סיכון	תקופת פרעון		
כל	מסחרי	יתרת	אשראי חוץ			
החשיפה	מאזני	חובות	החוץ	מאזני		
המאזנית	בעייתי	גומים	מאזנית	בעייתי	עד שנה	מעל שנה
(במיליוני ש"ח)						
המדינה						
23,227	407	277	10,233	11	6,521	7,537
8,159	779	233	9,255	4	2,407	2,481
4,262	33	26	3,595	-	1,917	2,345
1,855	140	140	1,792	-	1,054	409
3,307	-	-	3,847	-	2,367	940
1,663	21	21	564	-	1,370	293
775	20	5	19	-	293	482
11,623	579	387	1,928	1	6,055	4,567
54,871	1,979	1,089	31,233	16	21,984	19,054
2,261	513	358	474	-	1,000	357
553	10	10	39	-	71	482
סך כל החשיפה למדינות זרות						
סך כל החשיפה למדינות LDC						
סך כל החשיפה למדינות ה-GIPS (ד)						

(א) סיכון אשראי מאזני וחוזף מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונית המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לוה וקבוצת לווי. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

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

(ג) כולל ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.

(ד) 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 (א)						
חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי				חשיפה מאזנית מעבר לגבול		
במדינה זרה לתושבים מקומיים		חשיפה מאזנית				
חשיפה מאזנית נטו	חשיפה מאזנית	לפני ניכוי	לפני ניכוי	לממשלות (ג) לבנקים	לאחרים	
לאחר ניכוי	ניכוי בגין	התחייבויות	התחייבויות			
התחייבויות	מקומיות	מקומיות	מקומיות			
(במיליוני ש"ח)						
המדינה						
ארצות הברית	2,975	3,850	9,121	19,650 (ה)	10,834	8,816 (ה)
בריטניה	-	3,877	2,340	6,237 (ה)	2,124	4,113 (ה)
צרפת	-	2,155	780	-	-	-
שווייץ	-	380	871	1,897	489	1,408
גרמניה	35	2,153	1,741	1	-	1
בלגיה	-	422	132	-	-	-
איטליה	-	378	79	-	-	-
הולנד	4	1,257	1,346	-	-	-
אחרות	360	2,768	2,916	1,908 (ה)	1,036	872 (ה)
סך כל החשיפה למדינות זרות	3,374	17,240	19,326	29,693	14,483	15,210
סך כל החשיפה למדינות LDC	166	576	1,307	1,847 (ה)	1,036	811 (ה)
סך כל החשיפה למדינות ה-GIIPS (ד)	-	735	236	-	-	-

חשיפה מאזנית						
חשיפה חוץ מאזנית (א) (ב)				חשיפה מאזנית מעבר לגבול (ב)		
סך	סיכון אשראי מזה:	סך	מזה: סיכון	תקופת פרעון		
כל	מסחרי	יתרת	החשיפה	אשראי חוץ		
החשיפה	מאזני	חובות	חוץ	מאזני		
המאזנית	בעייתי	פגומים	מאזנית	בעייתי	עד שנה	מעל שנה
(במיליוני ש"ח)						
המדינה						
ארצות הברית	24,762 (ה)	609	346	6,282	19	8,138
בריטניה	10,330 (ה)	769	286	3,004	4	2,755
צרפת	2,935	1	1	322	-	1,165
שווייץ	2,659	80	80	770	-	739
גרמניה	3,930	2	2	304	-	2,807
בלגיה	554	-	-	32	-	492
איטליה	457	1	1	15	-	72
הולנד	2,607 (ה)	57	30	176	-	1,616 (ה)
אחרות	6,916 (ה)	654	557	1,169	-	3,623
סך כל החשיפה למדינות זרות	55,150	2,173	1,303	12,074	23	21,407
סך כל החשיפה למדינות LDC	2,860 (ה)	649	554	629	-	1,744
סך כל החשיפה למדינות ה-GIIPS (ד)	971	5	4	25	-	170

(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.

(ה) 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 לווה.

התייחסות לביטחונות בהיבט של קביעת הסיכון הסופי תהיה כדלהלן:

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

חלק ב' – ליום 30 ביוני 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. ליום 30 ביוני 2011 החשיפה המאזנית 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 הסתכם ל 2,520 מיליון ש"ח, מיוחס להולנד. ליום 31 בדצמבר 2011 אין חשיפה מאזנית מצרפית למדינות זרות.

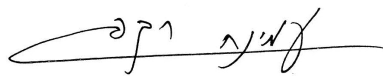
חלק ג' - סכום החשיפה למדינות זרות עם בעיות נזילות כפי שהוגדר על ידי בנק ישראל (מדינה אשר מקבלת סיוע כספי מ-IMF או שהתחייבויותיה מדורגות בדירוג אשראי CCC או נמוך יותר) מסתכם בסך 1,340 מיליון ש"ח ומתייחס ל- 15 מדינות.

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני רקפת רוסק-עמינח מצהירה כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרביע שהסתיים ביום 30 ביוני 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 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 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.

29 באוגוסט 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 30 ביוני 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 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 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.



מנחם שוורץ
סגן מנהל כללי בכיר
חשבונאי ראשי
וראש חטיבת החשבונאות

29 באוגוסט 2012

דוחות כספיים

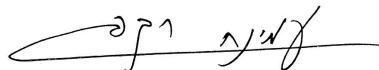
תמצית מאזן מאוחד ליום 30 ביוני 2012 סכומים מדווחים

30 ביוני 2012	30 ביוני 2011	31 בדצמבר 2011	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
ביאור (במיליוני ש"ח)			
נכסים			
מזומנים ופיקדונות בבנקים	39,166	45,566	53,044
ניירות ערך	60,348	40,146	47,936
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	2,165	1,330	1,225
אשראי לציבור	245,287	232,670	245,287
הפרשה להפסדי אשראי	(3,860)	(4,322)	(3,967)
אשראי לציבור, נטו	241,427	228,348	241,320
אשראי לממשלות	412	352	448
השקעות בחברות כלולות	2,129	2,159	2,270
בניינים וציוד	3,753	3,627	3,653
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	172	45	181
נכסים בגין מכשירים נגזרים	12,259	7,764	11,573
נכסים אחרים	4,251	3,719	4,204
סך כל הנכסים	366,082	333,056	365,854
התחייבויות והון			
פיקדונות הציבור	280,434	252,704	279,404
פיקדונות מבנקים	3,981	5,362	5,056
פיקדונות מממשלות	462	443	519
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	1,287	791	442
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים	28,223	27,034	29,999
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	12,575	9,447	12,069
התחייבויות אחרות	14,587	14,098	14,737
סך כל ההתחייבויות	341,549	309,879	342,226
זכויות שאינן מקנות שליטה	267	333	254
הון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	24,266	22,844	23,374
סך כל ההון	24,533	23,177	23,628
סך כל ההתחייבויות וההון	366,082	333,056	365,854

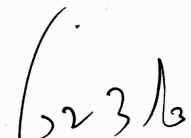
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



מנחם שורץ
סגן מנהל כללי בכיר
חשבונאי ראשי
ראש חטיבת החשבונאות



רקפת רוסק-עמינח
מנהל כללי ראשי



דוד ברודט
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 29 באוגוסט 2012

דוחות כספיים

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד – סכומים מדווחים לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2011 (א)	2011 (א)	2012	2011 (א)	2012	2012
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
ביאור (במיליוני ש"ח)					
14,283	7,152	7,178	3,985	3,914	9
7,176	3,565	3,426	2,209	1,990	9
7,107	3,587	3,752	1,776	1,924	
734	(29)	558	73	333	3, 3 ד
6,373	3,616	3,194	1,703	1,591	
הכנסות שאינן מריבית					
11	170	120	116	(25)	10
4,116	2,104	2,042	1,018	1,022	
48	23	10	12	(2)	
4,175	2,297	2,172	1,146	995	
הוצאות תפעוליות ואחרות					
5,061	2,624	2,542	1,273	1,356	
1,704	840	873	432	446	
2	-	11	-	5	
1,574	701	769	374	393	
8,341	4,165	4,195	2,079	2,200	
2,207	1,748	1,171	770	386	
418	632	465	260	159	
1,789	1,116	706	510	227	
148	30	24	72	63	
רווח נקי:					
1,937	1,146	730	582	290	
(46)	(28)	(19)	(18)	(10)	
1,891	1,118	711	564	280	
רווח בסיסי ומדולל למניה					
1.28	0.76	0.48	0.38	0.19	

(א) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ראה ביאור 1.ג.1.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים

תמצית דוח מאוחד על השינויים בהון לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)				
קרנות הון				סך כל הון המניות וקרנות ההון
הון מניות	פרמיה	עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות (א)		
(במיליוני ש"ח)				
יתרה ליום 31 במרס 2012	7,059	1,129	23	8,211
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 למכירה	-	-	-	-
שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-
יתרה לסוף התקופה	7,059	1,129	23	8,211

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)				
הון מניות	פרמיה	קרנות הון		סך כל הון המניות וקרנות ההון
		עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות (א)		
(במיליוני ש"ח)				
יתרה ליום 31 במרס 2011	7,059	1,129	10	8,198
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-
הטבה לעובדים בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	-	14	14
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 למכירה	-	-	-	-
הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק	-	-	-	-
שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-
יתרה לסוף התקופה	7,059	1,129	24	8,212

ראה הערות בעמוד 166.

ראה הערות בעמוד 166.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	התאמות בגין הצגת		דיבידנד שהוכרז		הלוואות		זכויות	
	ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	התאמות מתרגום (ב)	קרנות בגין כלולות	עודפים שנצברו	לאחר תאריך המאזן	לעובדים לרכישת מניות הבנק	סך הכל	שאינן מקנות שליטה
172	(72)	40	15,811	-	(44)	24,118	257	24,375
-	-	-	280	-	-	280	10	290
-	138	-	-	-	-	138	-	138
-	(139)	-	-	-	-	(139)	-	(139)
-	49	-	-	-	-	49	-	49
-	(26)	-	3	-	-	(23)	-	(23)
(217)	-	-	-	-	-	(217)	-	(217)
(3)	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
67	-	-	-	-	-	67	-	67
-	-	-	(4)	-	-	(4)	-	(4)
19	(50)	40	16,090	-	(44)	24,266	267	24,533

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	התאמות בגין הצגת		דיבידנד שהוכרז		הלוואות		זכויות	
	ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	התאמות מתרגום (ב)	קרנות בגין כלולות	עודפים שנצברו	לאחר תאריך המאזן	לעובדים לרכישת מניות הבנק	סך הכל	שאינן מקנות שליטה
252	(132)	41	14,129	-	(1)	22,487	314	22,801
-	-	-	564	-	-	564	18	582
-	-	-	-	-	-	14	-	14
(125)	-	-	-	-	-	(125)	-	(125)
(66)	-	-	-	-	-	(66)	-	(66)
13	-	-	-	-	-	13	-	13
-	-	-	-	-	(43)	(43)	-	(43)
-	-	-	-	-	-	-	1	1
74	(132)	41	14,693	-	(44)	22,844	333	23,177

דוחות כספיים

תמצית דוח מאוחד על השינויים בהון (המשך) לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 סכומים מדווחים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)			
קרנות הון		פרמיה	הון מניות
עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות (א)	סך כל הון המניות וקרנות ההון		
(במיליוני ש"ח)			
7,059	1,129	23	8,211
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 למכירה			
-	-	-	-
דיבידנד ששולם			
-	-	-	-
שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה			
7,059	1,129	23	8,211
יתרה לסוף התקופה			

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)				
קרנות הון				סך כל הון המניות וקרנות ההון
הון מניות	פרמיה	עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות (א)		
(במיליוני ש"ח)				
7,059	1,129	10	8,198	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)
-	-	-	-	התאמת יתרות פתיחה בגין יישום לראשונה של תקני IFRS(ב)(ג)
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	דיבידנד ששולם
-	-	14	14	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 למכירה
-	-	-	-	הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק
-	-	-	-	שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה
7,059	1,129	24	8,212	יתרה לסוף התקופה

ראה הערות בעמוד 166.

הביאורים 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)	-	-	-
730	19	711	-	-	711	-	-	-
77	-	77	-	-	-	-	77	-
(124)	-	(124)	-	-	-	-	(124)	-
44	-	44	-	-	-	-	44	-
(23)	-	(23)	-	-	3	-	(26)	-
386	-	386	-	-	-	-	-	386
(18)	-	(18)	-	-	-	-	-	(18)
(130)	1	(131)	-	-	-	-	-	(131)
(8)	(8)	-	-	-	-	-	-	-
(3)	1	(4)	-	-	(4)	-	-	-
24,533	267	24,266	(44)	-	16,090	40	(50)	19

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	-
1,146	28	1,118	-	-	1,118	-	-	-
(400)	-	(400)	-	-	(400)	-	-	-
14	-	14	-	-	-	-	-	-
(35)	-	(35)	-	-	2	16	(53)	-
(365)	-	(365)	-	-	-	-	-	(365)
(150)	-	(150)	-	-	-	-	-	(150)
121	-	121	-	-	-	-	-	121
(43)	-	(43)	(43)	-	-	-	-	-
1	1	-	-	-	-	-	-	-
23,177	333	22,844	(44)	-	14,693	41	(132)	74

דוחות כספיים

תמצית דוח מאוחד על השינויים בהון (המשך) לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)				
קרנות הון				סך כל הון המניות וקרנות ההון
הון מניות	פרמיה	עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות (א)		
(במיליוני ש"ח)				
יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)	7,059	1,129	10	8,198
התאמת י.פ. בגין חובות פגומים ו- IFRS (ב) (ג)	-	-	-	-
רווח נקי בשנת החשבון	-	-	-	-
דיבידנד ששולם	-	-	-	-
הטבה לעובדים בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	-	13	13
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 למכירה	-	-	-	-
הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק	-	-	-	-
שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)	7,059	1,129	23	8,211

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

(ב) התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות בחו"ל, שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע 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 ד3. בדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2011.

(ד) לרבות הפרשות לירידת ערך.

(ה) כולל 763 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה כדיבידנד. יתרת הסכום לחלוקה כפופה להוראות בנק ישראל ולמגבלות המפורטות בנוהל בנקאי תקין.

הביאורים 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	עודפים שנצברו	התאמות מתרגום (ב)	
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)

דוחות כספיים

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו לשישה חודשים שהסתיימו לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו לשישה חודשים שהסתיימו לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו לשישה חודשים שהסתיימו לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו לשישה חודשים שהסתיימו לשנה שהסתיימה	לשלושה חודשים שהסתיימו לשישה חודשים שהסתיימו לשנה שהסתיימה
ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני
2012	2012	2012	2012	2012
(ב) 2011	(ב) 2011	(ב) 2011	(ב) 2011	(ב) 2011
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
(במיליוני ש"ח)	(במיליוני ש"ח)	(במיליוני ש"ח)	(במיליוני ש"ח)	(במיליוני ש"ח)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
290	582	730	1,146	1,937
התאמות:				
23	(23)	62	19	(72)
188	191	365	358	711
-	-	-	(4)	(4)
5	-	11	-	2
333	73	558	(29)	734
-	6	2	6	11
(3)	(66)	(18)	(150)	(39)
(98)	(1)	(96)	50	(218)
-	-	(24)	-	4
(2)	(2)	(2)	1	2
-	13	-	13	13
(81)	(69)	(291)	(14)	(308)
210	188	219	393	620
21	77	19	(38)	(822)
426	285	567	474	602
(285)	(21)	(191)	(31)	(607)
6	1	1	1	8
שינוי נטו בנכסים שוטפים:				
(37)	(17)	299	549	(1,956)
(700)	(3,362)	(639)	(6,365)	(19,226)
14	5	37	27	(69)
(680)	738	(940)	(140)	(35)
(2,795)	655	(691)	953	(2,848)
(2,478)	371	(2,590)	154	(849)
180	(575)	104	(616)	(481)
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:				
267	1,548	(1,119)	2,671	2,602
1,735	4,446	350	3,120	27,055
20	(278)	(60)	(217)	(141)
659	(742)	843	(215)	(564)
2,394	(773)	448	(567)	1,923
(233)	(42)	(382)	500	670
(621)	3,208	(2,428)	2,049	8,655

(א) בניכוי דיבידנד שהתקבל.

(ב) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ראה ביאור 1.ג. הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך) לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני	לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני	לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני	לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2011 (א)	2011 (א)	2012	2011 (א)	2012	
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(במיליוני ש"ח)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(26,345)	(8,121)	(26,031)	(3,618)	(16,034)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
28,907	19,835	11,429	9,374	5,037	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
6,782	4,057	5,757	692	3,157	תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
1,848	-	-	-	-	רכישת חברת בת שאוחדה לראשונה (נספח א')
(110)	(109)	-	(107)	-	רכישת מניות בחברות כלולות
50	-	67	-	3	תמורה מממוש השקעה בחברות כלולות
(755)	(367)	(387)	(152)	(188)	רכישת בניינים וציוד
6	6	5	4	3	תמורה מממוש בניינים וציוד
7	3	1	3	1	תמורה מממוש נכסים שהועברו לבעלות הקבוצה
2	1	2	1	1	פירעון הלוואות בעלים לחברה כלולה
10,392	15,305	(9,157)	6,197	(8,020)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
3,386	-	2,410	-	-	הנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(928)	(379)	(4,753)	(236)	(76)	פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(115)	-	-	-	-	רכישת נוספת של מניות בחברות מאוחדות
(900)	(900)	-	(400)	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
(15)	-	(8)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברות מאוחדות
(43)	(43)	-	(43)	-	הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק
1,385	(1,322)	(2,351)	(679)	(76)	מזומנים נטו מפעילות מימון
20,432	16,032	(13,936)	8,726	(8,717)	גידול (קטיון) במזומנים ושווי מזומנים
28,697	28,697	49,736	36,013	44,423	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
607	31	191	21	285	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
49,736	44,760	35,991	44,760	35,991	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(א) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ראה ביאור 1.ג.

ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו ודיבידנדים שהתקבלו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני	לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני	לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני	לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני	
2011	2011	2012	2011	2012	
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(במיליוני ש"ח)
13,746	6,888	6,979	3,677	2,734	ריבית שהתקבלה
(6,919)	(3,411)	(4,523)	(1,822)	(1,790)	ריבית ששולמה
153	108	122	87	117	דיבידנדים שהתקבלו
(963)	(706)	(571)	(491)	(352)	מיסים על הכנסה ששולמו

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות כספיים

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך) לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 סכומים מדווחים

נספח א' – רכישת חברת בת שאוחדה לראשונה:

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

נספח ב' – פעולות השקעה ומימון שלא במזומן:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

- במשך התקופה הועברו ניירות ערך בסך 230 מיליוני ש"ח מאשראי לציבור לתיק הזמין למכירה עקב סיום השאלת ניירות ערך.
- במשך התקופה נרכש רכוש קבוע כנגד התחייבויות לספקים בסך 37 מיליוני ש"ח.
- במשך התקופה הועברו נכסים מאשראי לציבור לנכסים אחרים בסך 8 מיליוני ש"ח בגין אשראים שסולקו.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

- במשך התקופה הועברו ניירות ערך בסך 29 מיליוני ש"ח מאשראי לציבור לתיק הזמין למכירה עקב סיום השאלת ניירות ערך.

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

- במשך התקופה הועברו ניירות ערך בסך 378 מיליוני ש"ח מאשראי לציבור לתיק הזמין למכירה עקב סיום השאלת ניירות ערך.
- במשך התקופה נרכש רכוש קבוע כנגד התחייבויות לספקים בסך 81 מיליוני ש"ח.
- במשך התקופה הועברו נכסים מאשראי לציבור לנכסים אחרים בסך 8 מיליוני ש"ח בגין אשראים שסולקו.

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

- במשך התקופה הועברו ניירות ערך בסך 768 מיליוני ש"ח מאשראי לציבור לתיק הזמין למכירה עקב סיום השאלת ניירות ערך.
- במשך התקופה הועברו נכסים מאשראי לציבור לנכסים אחרים בסך 3 מיליוני ש"ח בגין אשראים שסולקו.

לשנת 2011

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 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 ג' 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 הוועדה 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.

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 – מיסים על הכנסה

דוחות כספיים

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.
- להלן תיאור מהות השינויים שנקטו 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 תאגידים 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

דוחות כספיים

- 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".
- ו. 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) מממוש בנינים וציוד סווגו לסעיף "הכנסות אחרות".

השפעת השינוי על תמצית דוח רווח והפסד מאוחד (במיליוני שקלים):

שם הפריט	שם הסעיף לפני הצגה מחדש	שם הסעיף לאחר הצגה מחדש	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011
רווחים (הפסדים) ממכירת אג"ח זמינות למכירה	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי - הכנסות (הוצאות) מימון אחרות	הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	142	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	(748)	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	750	(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	(23)	78
רווחים (הפסדים) ממכירה והתאמה לשווי הוגן של מניות למסחר נטו	הכנסות תפעוליות ואחרות – רווחים מהשקעה במניות, נטו	הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר	42	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	7	7
עמלות מעסקי מימון	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי – עמלות מעסקי מימון	עמלות	197	399
עמלות פירעון מוקדם	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי – הכנסות מימון אחרות	הכנסות ריבית	81	160
ריבית פיגורים	רווח מפעולות מימון לפני הוצאות להפסדי אשראי – הכנסות מימון אחרות	הכנסות ריבית	10	13

2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות 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 ומדיבדנדים 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.

דוחות כספיים

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

להלן פירוט הסיווגים מחדש שבוצעו:

שינויים נטו בתזרים 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 סווגו לפעילות שוטפת, גידול בסך של 5,438 מיליוני ש"ח בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, כמו כן סכום של 25,464 מיליוני ש"ח סווג כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

שינויים נטו בתזרים 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 5,292 מיליוני ש"ח בתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, סווגו לפעילות שוטפת. כמו כן סכום של 31,545 מיליוני ש"ח סווג כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

ב. IAS 12 – מיסים על הכנסה

התקן כפי שאומץ על ידי המפקח על הבנקים דומה בהוראותיו לתקן חשבונאות ישראלי 19 בדבר מיסים 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 מיסים נדחים מוכרים בספרים בגין הפסדים מועברים, זיכויי מס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי מוכר כאשר יותר סביר מאשר לא (More likely than not) שיווצר 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 המקסימאלי שסבירות התממשות עולה על 50%. שינויים בהכרה או במדידה באים לידי ביטוי בתקופה בה חלו שינויים בנסיבות אשר הובילו לשינוי בשיקול הדעת.

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.

דוחות כספיים

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, להכוונה 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 הכספיים של הבנק, למעט שינוי הצגתי.

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 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 ובשווייץ 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 שערי החליפין שבתוקף למועד הדיווח. ההכנסות וההוצאות של פעילויות החוץ, תורגמו לש"ח לפי שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות.

דוחות כספיים

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 במלואה 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.

5. עדכוני תקינה חשבונאית

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 ריפוי 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

דוחות כספיים

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 שכוז.
- 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.
- 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

דוחות כספיים

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 ההלוואה.

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 ASC 310-20 בקודיפיקציה בדבר "עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות" ודחה את היישום ליום 1 בינואר 2014. ההוראה תיושם לגבי 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. IFRS 10 - 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 ממערבותו במוחזקת והוא בעל יכולת להשפיע על תשואות אלו באמצעות הכוח שלו באותה מוחזקת.
- 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 (10-810 ASC).

התקן ייושם לגבי הדוחות הכספיים לתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו, בדרך של יישום למפרע בהתאם להוראות המעבר בתקן.

דוחות כספיים

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 כמוחזק למכירה, שיטת השווי המאזני ממשיכה להיות מיושמת על חלק ההשקעה שלא סווג כמוחזק 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 שבניות 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 – IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים ו-IFRS 11 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.

דוחות כספיים

בחודש יוני 2012 פרסם ה-IASB תיקונים ל-IFRS 10 הכוללים הקלות בקשר להוראות המעבר של IFRS 10, IFRS 11 ו-IFRS 12, ומאפשרים לתקן את מספרי ההשוואה לשנה אחת בלבד. תיקון מספרי השוואה לתקופות קודמות יותר, הינו אפשרי אך אינו חובה. התיקונים אף ביטלו את הדרישה להציג מידע השוואתי לתקופות הקודמות ביחס לישויות מובנות שאינן מאוחדות.

התיקונים נכנסים לתוקף החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013, שהוא מועד התחילה של IFRS 10, IFRS 11 ו-IFRS 12.

ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן	(במניות עלות)	רווחים	הפסדים	שווי הוגן (א)
(במיליוני ש"ח)				
1. ניירות ערך זמינים למכירה:				
אגרות חוב -				
של הממשלה	28,104	27,917	190	(3)
של ממשלות זרות	4,445	4,440	7	(2)
של מוסדות פיננסיים בישראל	324	317	10	(3)
של מוסדות פיננסיים זרים	6,714	6,894	68	(248)
מגובי נכסים (ABS) או				
מגובי משכנתאות (MBS)	4,701	4,705	44	(48)
של אחרים בישראל	565	591	9	(35)
של אחרים זרים	1,135	1,136	21	(22)
	45,988	46,000	349	(361)
מניות וקרנות נאמנות (ב)	1,929	1,690	259	(20)
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה	47,917	47,690	608	(ג) (381)

ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן	(במניות עלות)	לשווי הוגן	לשווי הוגן	שווי הוגן (א)
(במיליוני ש"ח)				
2. ניירות ערך למסחר:				
אגרות חוב -				
של הממשלה	10,149	10,074	87	(12)
של ממשלות זרות	275	263	12	-
של מוסדות פיננסיים בישראל	150	149	2	(1)
של מוסדות פיננסיים זרים	130	135	-	(5)
מגובי נכסים (ABS) או				
מגובי משכנתאות (MBS)	241	248	3	(10)
של אחרים בישראל	499	515	1	(17)
של אחרים זרים	828	772	57	(1)
	12,272	12,156	162	(46)
מניות וקרנות נאמנות (ב)	159	160	1	(2)
סך כל ניירות הערך למסחר	12,431	12,316	163	(ד) (48)
סך כל ניירות הערך	60,348	60,006	771	(429)

הערות ראה בעמוד 185.

ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)
סכומים מדווחים

ליום 30 ביוני 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	11,378	11,457	74	(153)	11,378
של ממשלות זרות	1,903	1,907	4	(8)	1,903
של מוסדות פיננסיים בישראל	402	402	9	(9)	402
של מוסדות פיננסיים זרים	8,968	9,079	61	(172)	8,968
מגובי נכסים (ABS) או					
מגובי משכנתאות (MBS)	4,132	4,094	81	(43)	4,132
של אחרים בישראל	697	693	18	(14)	697
של אחרים זרים	1,261	1,257	11	(7)	1,261
	28,741	28,889	258	(406)	28,741
מניות וקרנות נאמנות (ב)	2,934	2,617	461	(144)	2,934
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה	31,675	31,506	719 (ג)	(550) (ג)	31,675

ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר) (ה)				
הפסדים שטרם		רווחים שטרם		
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	5,402	5,417	24	(39)
של ממשלות זרות	104	104	-	-
של מוסדות פיננסיים בישראל	144	147	-	(3)
של מוסדות פיננסיים זרים	617	620	5	(8)
מגובי נכסים (ABS) או				
מגובי משכנתאות (MBS)	264	272	1	(9)
של אחרים בישראל	373	373	2	(2)
של אחרים זרים	989	980	13	(4)
	7,893	7,913	45	(65)
מניות וקרנות נאמנות (ב)	578	939	2	(363)
סך כל ניירות הערך למסחר	8,471	8,852	47 (ד)	(428) (ד)
סך כל ניירות הערך	40,146	40,358	766	(978)

הערות ראה בעמוד 185.

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	19,775	19,624	154	(3)
של ממשלות זרות	3,675	3,677	3	(5)
של מוסדות פיננסיים בישראל	397	392	8	(3)
של מוסדות פיננסיים זרים	7,854	8,436	14	(596)
מגובי נכסים (ABS) או				
מגובי משכנתאות (MBS)	2,444	2,492	26	(74)
של אחרים בישראל	604	639	5	(40)
של אחרים זרים	1,254	1,264	17	(27)
	36,003	36,524	227	(748)
מניות וקרנות נאמנות (ב)				
	2,191	1,876	341	(26)
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה	38,194	38,400	568 (ג)	(774) (ג)

ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)					
עלות מופחתת מומשו מהתאמות מומשו מהתאמות					
הערך במאזן	(במניות עלות) לשווי הוגן	לשווי הוגן	לשווי הוגן	שווי הוגן (א)	(במיליוני ש"ח)
2. ניירות ערך למסחר:					
אגרות חוב -					
של הממשלה	8,153	8,094	64	(5)	8,153
של ממשלות זרות	183	180	3	-	183
של מוסדות פיננסיים בישראל	173	172	3	(2)	173
של מוסדות פיננסיים זרים	366	389	3	(26)	366
מגובי נכסים (ABS) או					
מגובי משכנתאות (MBS)	120	129	2	(11)	120
של אחרים בישראל	330	352	-	(22)	330
של אחרים זרים	56	53	3	-	56
	9,381	9,369	78	(66)	9,381
מניות וקרנות נאמנות (ב)	361	363	4	(6)	361
סך כל ניירות הערך למסחר	9,742	9,732	82 (ד)	(72) (ד)	9,742
סך כל ניירות הערך	47,936	48,132	650	(846)	47,936

הערות ראה בעמוד 185.

ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)

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 1,151 מיליוני ש"ח בגין מניות שלא קיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות (31 בדצמבר 2011 - 1,185 מיליוני ש"ח, 30 ביוני 2011 - 1,272 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.
- הערות כלליות:
- ניירות ערך שהושאלו בסך 270 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2011 - 648 מיליוני ש"ח, 30 ביוני 2011 - 442 מיליוני ש"ח) מוצגים במסגרת סעיף אשראי לציבור.
- ניירות ערך ששועבדו למלווים הסתכמו ב- 1,835 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2011 - 2,274 מיליוני ש"ח, 30 ביוני 2011 - 3,174 מיליוני ש"ח).

דוחות כספיים

ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)

מזה: ניירות ערך מגובי נכסים
סכומים מדווחים

ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	שווי הוגן
(במיליוני ש"ח)				
1. אגרות חוב זמינות למכירה				
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות				
(Pass-through securities)				
376	374	3	(1)	376
902	892	10	-	902
1,278	1,266	13	(1)	1,278
סך הכל				
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים				
(כולל CMO ו-STRIPPED MBS)				
ניירות ערך שהונפקו על ידי FHLMC, FNMA, או				
1,862	1,857	7	(2)	1,862
269	272	1	(4)	269
2,131	2,129	8	(6)	2,131
סך הכל				
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
40	41	-	(1)	40
2	2	-	-	2
5	5	-	-	5
1,241	1,260	20	(39)	1,241
4	2	3	(1)	4
1,292	1,310	23	(41)	1,292
סך הכל				
4,701	4,705	44	(48)	4,701
סך כל אגרות החוב מגובי נכסים זמינות למכירה				

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

ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)

מזה: ניירות ערך מגובי נכסים

סכומים מדווחים

ליום 30 ביוני 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)				
5	7	-	(2)	5
5	7	-	(2)	5
סך הכל				
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים				
(כולל CMO ו-STRIPPED MBS)				
5	7	-	(2)	5
5	7	-	(2)	5
סך הכל				
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
38	38	-	-	38
3	3	-	-	3
111	108	3	-	111
5	5	-	-	5
1	7	-	(6)	1
73	73	-	-	73
231	234	3	(6)	231
סך כל אגרות החוב מגובי נכסים למסחר				
241	248	3	(10)	241

* רווחים (הפסדים) אלה נזקפו לרווח והפסד.

ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)

מזה: ניירות ערך מגובי נכסים
סכומים מדווחים

ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר*	הפסדים	שווי הוגן	
(במיליוני ש"ח)					
1. אגרות חוב זמינות למכירה					
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות					
(Pass-through securities)					
1,600	1,555	47	(2)	1,600	ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של GNMA
180	172	8	-	180	ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC
1,780	1,727	55	(2)	1,780	סך הכל
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים					
(כולל CMO ו-STRIPPED MBS)					
ניירות ערך שהונפקו על ידי FHLMC, FNMA, או					
1,185	1,178	10	(3)	1,185	GNMA, או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה
448	457	1	(10)	448	שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות
1,633	1,635	11	(13)	1,633	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
654	667	14	(27)	654	אגרות חוב מסוג CLO
15	15	-	-	15	אגרות חוב מסוג CDO
3	2	1	-	3	אגרות חוב מסוג SCDO
3	3	-	-	3	אחרים
719	732	15	(28)	719	סך הכל
4,132	4,094	81	(43)	4,132	סך כל אגרות החוב מגובי נכסים זמינות למכירה

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

ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)

מזה: ניירות ערך מגובי נכסים

סכומים מדווחים

ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)				
הפסדים		רווחים שטרם מומשו		הערך במאזן
שווי הוגן	מהתאמות לשווי הוגן *	מהתאמות לשווי הוגן *	עלות מופחתת	
(במיליוני ש"ח)				
2. אגרות חוב למסחר				
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass-through securities)				
9	-	-	9	9
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA ועל ידי FHLMC				
6	-	-	6	6
ניירות ערך אחרים				
15	-	-	15	15
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				
32	-	-	32	32
שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות				
8	(3)	-	11	8
40	(3)	-	43	40
סך הכל				
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
27	-	-	27	27
חייבים בגין כרטיסי אשראי				
3	-	-	3	3
קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים				
161	-	1	160	161
אשראי לרכישת רכב				
5	-	-	5	5
אשראי שאינו לאנשים פרטיים				
1	(5)	-	6	1
אגרות חוב מסוג CDO				
12	(1)	-	13	12
אחרים				
209	(6)	1	214	209
סך הכל				
264	(9)	1	272	264
סך כל אגרות החוב מגובי נכסים למסחר				

* רווחים (הפסדים) אלה נזקפו לרווח והפסד.

ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)

מזה: ניירות ערך מגובי נכסים
סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	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.

ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)

מזה: ניירות ערך מגובי נכסים
סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	מהתאמות לשווי הוגן *	מהתאמות לשווי הוגן *	הפסדים שטרם מומשו
(במיליוני ש"ח)				
2. אגרות חוב למסחר				
ניירות ערך מסוג העבר באמצעות				
(Pass-through securities)				
1	1	-	-	1
5	5	(1)	-	5
6	6	(1)	-	6
סך הכל				
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים				
(כולל CMO ו-STRIPPED MBS)				
ניירות ערך שהונפקו על ידי FHLMC, FNMA, או				
96	96	-	1	96
8	8	(3)	-	8
104	104	(3)	1	104
סך הכל				
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
3	3	-	-	3
4	4	-	-	4
1	1	(6)	-	1
2	2	(1)	1	2
10	10	(7)	1	10
סך כל אגרות החוב מגובי נכסים למסחר				
120	120	(11)	2	129

* רווחים (הפסדים) אלה נזקפו לרווח והפסד.

ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)

מזה: ניירות ערך מגובי נכסים
סכומים מדווחים

ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)					
עד 12 חודשים		מעל 12 חודשים		סך הכל	
הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים
שטרם מומשו	שטרם מומשו	שטרם מומשו	שטרם מומשו	שטרם מומשו	שטרם מומשו
מהתאמות	מהתאמות	מהתאמות	מהתאמות	מהתאמות	מהתאמות
שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן
(במיליוני ש"ח)					
מירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה					
מגובי נכסים שבגינם כלולים הפסדים שטרם					
מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
242	(1)	-	-	242	(1)
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)					
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל					
836	(2)	253	(4)	1,089	(6)
(CMO, REMIC ו-STRIPPED MBS)					
261	(17)	533	(24)	794	(41)
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)					
1,339	(20)	786	(28)	2,125	(48)
סך הכל					
ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)					
עד 12 חודשים		מעל 12 חודשים		סך הכל	
הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים
שטרם מומשו	שטרם מומשו	שטרם מומשו	שטרם מומשו	שטרם מומשו	שטרם מומשו
מהתאמות	מהתאמות	מהתאמות	מהתאמות	מהתאמות	מהתאמות
שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן
(במיליוני ש"ח)					
מירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה					
מגובי נכסים שבגינם כלולים הפסדים שטרם					
מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
219	(2)	-	-	219	(2)
ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)					
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל					
467	(3)	169	(10)	636	(13)
(CMO, REMIC ו-STRIPPED MBS)					
215	(7)	360	(21)	575	(28)
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)					
901	(12)	529	(31)	1,430	(43)
סך הכל					
ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)					
עד 12 חודשים		מעל 12 חודשים		סך הכל	
הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים
שטרם מומשו	שטרם מומשו	שטרם מומשו	שטרם מומשו	שטרם מומשו	שטרם מומשו
מהתאמות	מהתאמות	מהתאמות	מהתאמות	מהתאמות	מהתאמות
שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן
(במיליוני ש"ח)					
מירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה					
מגובי נכסים שבגינם כלולים הפסדים שטרם					
מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל					
569	(3)	224	(9)	793	(12)
(CMO, REMIC ו-STRIPPED MBS)					
298	(40)	390	(22)	688	(62)
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)					
867	(43)	614	(31)	1,481	(74)
סך הכל					

- הפסדים הנמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
סכומים מדווחים

א. יתרת אשראי לציבור

30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)			
הפרשה להפסדי			
יתרת חוב נטו	אשראי	יתרת חוב רשומה	
(במיליוני ש"ח)			
118,888	2,748	121,636	אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני *
122,539	1,112	123,651	אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי **
241,427	3,860	245,287	סך הכל אשראי לציבור
905	5	910	מזה: התחייבויות לקוחות עבור קיבולים
30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)			
הפרשה להפסדי			
יתרת חוב נטו	אשראי	יתרת חוב רשומה	
(במיליוני ש"ח)			
116,315	3,197	119,512	אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני *
112,033	1,125	113,158	אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי **
228,348	4,322	232,670	סך הכל אשראי לציבור
835	4	839	מזה: התחייבויות לקוחות עבור קיבולים
31 בדצמבר 2011 (מבוקר)			
הפרשה להפסדי			
יתרת חוב נטו	אשראי	יתרת חוב רשומה	
(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 ביאור 3(ב).

** אשראי שהפרשה להפסדי אשראי בגינו מוערכת על בסיס קבוצתי בשיתוף 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 בביאור 3(ג).

דוחות כספיים

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) סכומים מדווחים

ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

30 ביוני 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:			
5,556	1,520	7,076	אשראי לציבור פגום *
10	-	10	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 יום או יותר **
77	1	78	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים **
113,245	1,227	114,472	אשראי לציבור אחר שאינו פגום **
113,332	1,228	114,560	סך הכל אשראי לציבור שאינו פגום
118,888	2,748	121,636	סך הכל אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני
30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)			
הפרשה להפסדי			
יתרת חוב נטו	אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו
(במיליוני ש"ח)			
אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל:			
4,993	2,219	7,212	אשראי לציבור פגום *
12	-	12	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 יום או יותר **
196	3	199	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים **
111,114	975	112,089	אשראי לציבור אחר שאינו פגום **
111,322	978	112,300	סך הכל אשראי לציבור שאינו פגום
116,315	3,197	119,512	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)			
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 מסוים בארגון מחדש כמצוין בסעיף 4 להלן.

** אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי.

דוחות כספיים

ביאור 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

30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)	30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)	31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
(במיליוני ש"ח)		
2. אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני	3,552	4,338
אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני	3,524	2,440
סך הכל אשראי פגום	7,076	6,778
3. אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	4,514	4,595
אשראי לציבור פגום שנמדד לפי שווי הבטחון (א)	2,562	2,183
סך הכל אשראי פגום	7,076	6,778
30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)		
יתרת חוב רשומה	אשראי	הפרשה להפסדי
יתרת חוב נטו		
(במיליוני ש"ח)		
4. אשראי בעייתי בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי:		
שאינו צובר הכנסות ריבית	1,373	88
צובר הכנסות ריבית	151	2
סך הכל (נכלל באשראי לציבור פגום)	1,524	90
30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)		
שאינו צובר הכנסות ריבית	740	111
צובר הכנסות ריבית	111	1
סך הכל (נכלל באשראי לציבור פגום)	851	112
31 בדצמבר 2011 (מבוקר)		
שאינו צובר הכנסות ריבית	692	63
צובר הכנסות ריבית	144	1
סך הכל (נכלל באשראי לציבור פגום)	836	64
30 ביוני 2012		
(בלתי מבוקר)		
(במיליוני ש"ח)		
5.		
יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח	6,905	8,074
סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום * (א)	8	8
סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה	288	334
אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים (א)	8	7
* מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן (א)		
(א) הוצג מחדש.		

דוחות כספיים

ביאור 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 לפי הנוסח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314:

30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)							
עומק פיגור							
בפיגור של				בפיגור של יותר מ-90 ימים			
30 יום עד				90 יום			
מכל 3		מכל 15		מכל 33		מכל 6	
חודשים		חודשים		חודשים		חודשים	
עד 3	עד 6	עד 15	עד 33	עד 6	עד 15	עד 33	עד 6
חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש
עד 3	עד 6	עד 15	עד 33	עד 6	עד 15	עד 33	עד 6
חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש
(במיליוני ש"ח)							
9	8	14	7	170	199	13	221
סכום הפיגור							
-	-	-	1	82	83	1	84
מזה : יתרות ההפרשה לריבית (1)							
737	216	126	38	176	556	302	1,595
יתרת חוב רשומה							
-	-	16	16	158	190	118	308
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי (2)							
737	216	110	22	18	366	184	1,287
יתרת חוב נטו							
30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)							
עומק פיגור							
בפיגור של				בפיגור של יותר מ-90 ימים			
30 יום עד				90 יום			
מכל 3		מכל 15		מכל 33		מכל 6	
חודשים		חודשים		חודשים		חודשים	
עד 3	עד 6	עד 15	עד 33	עד 6	עד 15	עד 33	עד 6
חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש
עד 3	עד 6	עד 15	עד 33	עד 6	עד 15	עד 33	עד 6
חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש
(במיליוני ש"ח)							
9	7	12	11	198	228	15	252
סכום הפיגור							
-	-	-	1	92	93	1	94
מזה : יתרות ההפרשה לריבית (1)							
730	196	128	47	227	598	353	1,681
יתרת חוב רשומה							
-	-	17	23	212	252	147	399
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי (2)							
730	196	111	24	15	346	206	1,282
יתרת חוב נטו							
31 בדצמבר 2011 (מבוקר)							
עומק פיגור							
בפיגור של				בפיגור של יותר מ-90 ימים			
30 יום עד				90 יום			
מכל 3		מכל 15		מכל 33		מכל 6	
חודשים		חודשים		חודשים		חודשים	
עד 3	עד 6	עד 15	עד 33	עד 6	עד 15	עד 33	עד 6
חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש
עד 3	עד 6	עד 15	עד 33	עד 6	עד 15	עד 33	עד 6
חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש	חודש
(במיליוני ש"ח)							
9	8	11	11	180	210	14	233
סכום הפיגור							
-	-	-	1	84	85	1	86
מזה : יתרות ההפרשה לריבית (1)							
706	207	135	46	198	586	332	1,624
יתרת חוב רשומה							
-	-	17	20	179	216	133	349
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי (2)							
706	207	118	26	19	370	199	1,275
יתרת חוב נטו							

(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

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) סכומים מדווחים

- ג. אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי כולל (המשך):
2. אשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי.

30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)			
הפרשה להפסדי			
יתרת חוב נטו	אשראי	יתרת חוב רשומה	
(במיליוני ש"ח)			
5	2	7	אשראי לציבור פגום
412	35	447	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 יום או יותר
			אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
457	9	466	
120,378	758	121,136	אשראי לציבור אחר שאינו פגום
121,252	804	122,056	סך הכל אשראי לציבור שלא נבדק על בסיס פרטני

30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)			
הפרשה להפסדי			
יתרת חוב נטו	אשראי	יתרת חוב רשומה	
(במיליוני ש"ח)			
5	1	6	אשראי לציבור פגום
543	38	581	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 יום או יותר
			אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
357	7	364	
109,846	680	110,526	אשראי לציבור אחר שאינו פגום
110,751	726	111,477	סך הכל אשראי לציבור שלא נבדק על בסיס פרטני

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)			
הפרשה להפסדי			
יתרת חוב נטו	אשראי	יתרת חוב רשומה	
(במיליוני ש"ח)			
5	1	6	אשראי לציבור פגום
602	36	638	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 יום או יותר
			אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
363	8	371	
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

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) סכומים מדווחים

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

על בסיס קבוצתי (א)			
על בסיס פרטני לפי עומק פיגור	אחר	סה"כ	
(במיליוני ש"ח)			
1,870	2,221	4,440	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
24	12	36	שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2012 (נזקפו להון) (ג)
1,894	2,233	4,476	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2012
321	257	558	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(622)	(288)	(931)	מחיקות חשבונאיות
27	180	207	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(595)	(108)	(724)	מחיקות חשבונאיות, נטו
3	4	7	קרן הפרשי תרגום
1,623	2,386	4,317	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)
על בסיס קבוצתי (א)			
על בסיס פרטני לפי עומק פיגור	אחר	סה"כ	
(במיליוני ש"ח)			
9,321	770	10,541	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2010 (מבוקר)
(5,835)	(5)	(5,840)	מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1.1.2011
(107)	1,181	1,074	שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011 (נזקפו להון העצמי)
3,379	1,946	5,775	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1 בינואר 2011
(37)	29	(29)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(1,104)	(2)	(1,136)	מחיקות חשבונאיות
90	-	90	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(1,014)	(2)	(1,046)	מחיקות חשבונאיות, נטו
2,328	1,973	4,700	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)
הרכב יתרת ההפרשה ליום 30 ביוני 2012			
1,520	2,032	3,860	בגין אשראי לציבור
5	4	9	בגין חובות שאינם אשראי לציבור
98	350	448	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (ב)
1,623	2,386	4,317	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)
הרכב יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2011			
1,731	1,887	3,967	בגין אשראי לציבור
5	4	9	בגין חובות שאינם אשראי לציבור
134	330	464	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (ב)
1,870	2,221	4,440	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
הרכב יתרת ההפרשה ליום 30 ביוני 2011			
2,219	1,704	4,322	בגין אשראי לציבור
2	-	2	בגין חובות שאינם אשראי לציבור
107	269	376	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (ב)
2,328	1,973	4,700	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 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

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) סכומים מדווחים

ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

על בסיס קבוצתי (א)			
סה"כ	אחר	לפי עומק פיגור	על בסיס פרטני
במיליוני ש"ח			
4,515	2,250	326	1,939
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)			
333	179	(6)	160
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי			
(639)	(144)	(12)	(483)
מחיקות חשבונאיות			
94	93	-	1
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות			
(545)	(51)	(12)	(482)
מחיקות חשבונאיות, נטו			
14	8	-	6
קרן הפרשי תרגום			
4,317	2,386	308	1,623
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)			
5,315	1,917	418	2,980
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2011 (בלתי מבוקר)			
73	56	(7)	24
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי			
(742)	-	(12)	(730)
מחיקות חשבונאיות			
54	-	-	54
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות			
(688)	-	(12)	(676)
מחיקות חשבונאיות, נטו			
4,700	1,973	399	2,328
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)			

(א) לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.

דוחות כספיים

ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) סכומים מדווחים

ה. פרטים נוספים על הלוואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי

ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	הלוואות לדיור			הלוואות		
	פגומות או בפיגור של יותר מ-90 ימים (א)			לדיור		
	לפי	אחרת	על	על	על	על
	עומק	בסיס	בסיס	בסיס	בסיס	בסיס
	הפיגור (ד)	קבוצתי	פרטני	סך הכל	סך הכל	סך הכל
(במיליוני ש"ח)						
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין הפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור (ב)	218	881	468	4	10	482
הלוואות לדיור אחרות	17	35	-	5	14	19
סך הכל	235	916	468	9	24	501
ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	הלוואות לדיור			הלוואות		
	פגומות או בפיגור של יותר מ-90 ימים (א)			לדיור		
	לפי	אחרת	על	על	על	על
	עומק	בסיס	בסיס	בסיס	בסיס	בסיס
	הפיגור (ד)	קבוצתי	פרטני	סך הכל	סך הכל	סך הכל
(במיליוני ש"ח)						
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין הפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור (ב)	249	975	399	151	8	558
הלוואות לדיור אחרות	11	41	-	2	11	13
סך הכל	260	1,016	399	153	19	571
ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	הלוואות לדיור			הלוואות		
	פגומות או בפיגור של יותר מ-90 ימים (א)			לדיור		
	לפי	אחרת	על	על	על	על
	עומק	בסיס	בסיס	בסיס	בסיס	בסיס
	הפיגור (ד)	קבוצתי	פרטני	סך הכל	סך הכל	סך הכל
(במיליוני ש"ח)						
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין הפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור (ב)	230	947	502	4	10	516
הלוואות לדיור אחרות	15	55	-	2	14	16
סך הכל	245	1,002	502	6	24	532

(א) הלוואות לדיור פגומות והלוואות לדיור בפיגור של יותר מ-90 יום.

(ב) מזה: הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 8,102 מיליוני ש"ח (ב-30 ביוני 2011 7,337 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 218 מיליוני ש"ח (ב-30 ביוני 2011 253 מיליוני ש"ח וב-31 בדצמבר 2011 222 מיליוני ש"ח).

(ה) מזה: הלוואות לדיור בריבית משתנה בסך 43,908 מיליוני ש"ח (ב-30 ביוני 2011 41,362 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 939 מיליוני ש"ח (ב-30 ביוני 2011 767 מיליוני ש"ח וב-31 בדצמבר 2011 879 מיליוני ש"ח).

דוחות כספיים

ביאור 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	30 ביוני 2011	30 ביוני 2012	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(במיליוני ש"ח)
א. נתונים			
הון לצורך חישוב יחס ההון			
23,225	22,828	24,118	הון רובד 1, לאחר ניכויים
18,020	16,031	18,534	הון רובד 2, לאחר ניכויים
41,245	38,859	42,652	סך הכל הון כולל
יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
258,601	248,961	257,990	סיכון אשראי
9,011	8,793	9,080	סיכונים שוק
20,095	20,696	20,883	סיכון תפעולי (ב)
287,707	278,450	287,953	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
יחס ההון לרכיבי סיכון (%)			
8.07%	8.20%	8.38%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.34%	13.96%	14.81%	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%	8.73%	8.49%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
12.88%	13.11%	12.24%	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%	10.09%	12.11%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.60%	14.52%	16.23%	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%	14.30%	15.30%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.80%	14.30%	15.30%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
בנק לאומי ארה"ב (א)			
10.49%	10.67%	10.80%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.26%	13.53%	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 הון בהתאם לבאזל 2, לפיכך היחסים המוצגים הינם לפי באזל 1.
- (ב) החל מדצמבר 2011 הקצאת הון נדבך 1 בגין הסיכון התפעולי הינה על פי באזל 2 הגישה הסטנדרטית. 30 ביוני 2011 על פי גישת האינדיקטור הבסיסי.

דוחות כספיים

ביאור 5 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר) סכומים מדווחים

מטבע ישראלי							מטבע חוץ (א)	
צמוד למדד		פריטים						
המחירים		במטבעות						
לא צמוד		שאינם						
לצרכן		אחרים						
בדולרים של		סך הכל						
ארה"ב		(ב) כספיים (ב)						
בארן								
במיליוני ש"ח								
נכסים								
מזומנים ופיקדונות בבנקים	24,870	278	9,834	1,157	3,008	19	39,166	
ניירות ערך	30,473	7,015	14,811	4,248	1,713	2,088	60,348	
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	2,165	-	-	-	-	-	2,165	
אשראי לציבור, נטו	131,926	55,189	37,216	6,793	10,286	17	241,427	
אשראי לממשלות	2	263	115	32	-	-	412	
השקעות בחברות כלולות	2	-	-	-	-	2,127	2,129	
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	3,753	3,753	
נכסים בגין מכשירים נגזרים	4,916	130	6,330	133	289	461	12,259	
נכסים אחרים (ג)	2,632	3	973	18	87	710	4,423	
סך כל הנכסים	196,986	62,878	69,279	12,381	15,383	9,175	366,082	
התחייבויות								
פיקדונות הציבור	145,345	28,244	78,156	17,481	11,153	55	280,434	
פיקדונות מבנקים	1,449	191	1,695	419	227	-	3,981	
פיקדונות מממשלות	35	148	264	15	-	-	462	
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר	1,228	-	59	-	-	-	1,287	
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים	6,417	21,365	441	-	-	-	28,223	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	4,631	572	6,306	325	295	446	12,575	
התחייבויות אחרות	7,665	5,481	667	30	181	563	14,587	
סך כל ההתחייבויות	166,770	56,001	87,588	18,270	11,856	1,064	341,549	
הפרש	30,216	6,877	(18,309)	(5,889)	3,527	8,111	24,533	
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:								
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(12,740)	(5,397)	16,652	5,913	(4,428)	-	-	
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	153	-	(317)	-	164	-	-	
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(780)	-	681	(13)	112	-	-	
סך הכל כללי	16,849	1,480	(1,293)	11	(625)	8,111	24,533	
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:								
אופציות בכסף נטו (ערך נקוב מהוון)	370	-	(722)	(2)	354	-	-	
אופציות מחוץ לכסף, נטו, (ערך נקוב מהוון)	(3,345)	-	2,469	950	(74)	-	-	

(א) כולל צמודי מטבע חוץ.

(ב) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(ג) כולל נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין.

דוחות כספיים

ביאור 5 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)
ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)
סכומים מדווחים

מטבע ישראלי							מטבע חוץ (א)		
צמוד למדד				פריטים					
המחירים		בדולרים של		במטבעות		שאינם			
לא צמוד	לצרכן	ארה"ב	בארו	אחרים	כספיים (ב)	סך הכל			
(במיליוני ש"ח)									
נכסים									
מזומנים ופיקדונות בבנקים	335	6,945	2,931	1,725	22	45,566			
ניירות ערך	7,427	11,215	7,405	1,531	3,512	40,146			
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	-	-	-	-	-	1,330			
אשראי לציבור, נטו	51,819	32,197	6,944	9,771	479	228,348			
אשראי לממשלות	260	92	-	-	-	352			
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	2,154	2,159			
בניינים וציוד	-	-	-	-	3,627	3,627			
נכסים בגין מכשירים נגזרים	141	2,335	378	518	827	7,764			
נכסים אחרים (ג)	8	931	26	66	777	3,764			
סך כל הנכסים	59,990	53,715	17,684	13,611	11,398	333,056			
התחייבויות									
פיקדונות הציבור	26,080	68,673	19,223	8,858	531	252,704			
פיקדונות מבנקים	236	2,299	277	349	-	5,362			
פיקדונות מממשלות	224	170	10	-	-	443			
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר	-	264	-	-	-	791			
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים	21,421	828	-	-	-	27,034			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	1,200	2,516	607	759	799	9,447			
התחייבויות אחרות	4,578	416	33	116	909	14,098			
סך כל ההתחייבויות	53,739	75,166	20,150	10,082	2,239	309,879			
הפרש	6,251	(21,451)	(2,466)	3,529	9,159	23,177			
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגזרים :									
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(8,428)	(6,968)	17,424	2,290	(4,318)	-			
אופציות בכסף, נטו, (במונחי נכס בסיס)	(489)	-	62	177	250	-			
אופציות מחוץ לכסף, נטו, (במונחי נכס בסיס)	(323)	-	326	125	(128)	-			
סך הכל כללי	18,915	(717)	(3,639)	126	(667)	23,177			
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגזרים :									
אופציות בכסף, נטו, (ערך נקוב מהוון)	(125)	-	(493)	260	358	-			
אופציות מחוץ לכסף, נטו, (ערך נקוב מהוון)	(753)	-	1,679	(210)	(716)	-			

(א) כולל צמודי מטבע חוץ.

(ב) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(ג) כולל נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין.

דוחות כספיים

ביאור 5 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך) ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר) סכומים מדווחים

מטבע ישראלי							מטבע חוץ (א)
צמוד למדד							פריטים
המחירים							במטבעות
לא צמוד							שאינם
לצרכן							כספיים (ב)
בדולרים של							סך הכל
ארה"ב							(במיליוני ש"ח)
בארו							
אחרים							
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	38,666	326	9,441	1,535	3,003	73	53,044
ניירות ערך	19,846	7,985	10,711	5,262	1,580	2,552	47,936
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו							
במסגרת הסכמי מכר חוזר	1,225	-	-	-	-	-	1,225
אשראי לציבור, נטו	132,948	52,423	38,825	6,778	10,263	83	241,320
אשראי לממשלות	49	267	106	26	-	-	448
השקעות בחברות כלולות	4	-	-	-	-	2,266	2,270
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	3,653	3,653
נכסים בגין מכשירים נגזרים	4,238	155	6,671	66	332	111	11,573
נכסים אחרים (ג)	2,671	7	994	23	58	632	4,385
סך כל הנכסים	199,647	61,163	66,748	13,690	15,236	9,370	365,854
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	145,719	25,915	78,084	18,791	10,719	176	279,404
פיקדונות מבנקים	1,425	213	2,688	410	320	-	5,056
פיקדונות מממשלות	39	186	275	19	-	-	519
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו							
במסגרת הסכמי מכר חוזר	385	-	57	-	-	-	442
אגרות חוב, שטרי התחייבות							
וכתבי התחייבות נדחים	4,987	24,582	430	-	-	-	29,999
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	4,086	650	6,558	339	351	85	12,069
התחייבויות אחרות	8,129	4,948	726	37	208	689	14,737
סך כל ההתחייבויות	164,770	56,494	88,818	19,596	11,598	950	342,226
הפרש	34,877	4,669	(22,070)	(5,906)	3,638	8,420	23,628
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(14,491)	(4,472)	18,915	5,312	(5,264)	-	-
אופציות בכסף, נטו, (במונחי נכס בסיס)	(838)	-	(527)	716	649	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו, (במונחי נכס בסיס)	9	-	260	(333)	64	-	-
סך הכל כללי	19,557	197	(3,422)	(211)	(913)	8,420	23,628
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
אופציות בכסף, נטו, (ערך נקוב מהוון)	(1,387)	-	(273)	873	787	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו, (ערך נקוב מהוון)	937	-	(393)	(582)	38	-	-

(א) כולל צמודי מטבע חוץ.

(ב) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(ג) כולל נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
סכומים מדווחים

30 ביוני 2012		30 ביוני 2011		31 בדצמבר 2011	
יתרת	יתרת	יתרת	יתרת	יתרת	יתרת
ההפרשה	ההפרשה	ההפרשה	ההפרשה	ההפרשה	ההפרשה
יתרות	להפסדי	יתרות	להפסדי	יתרות	להפסדי
החוזים	אשראי	החוזים	אשראי	החוזים	אשראי
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	
(במיליוני ש"ח)					
א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
תורות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי :					
אשראי תעודות	2,544	5	2,398	7	2,060
ערבויות להבטחת אשראי	6,639	71	6,551	52	7,360
ערבויות לרוכשי דירות	12,055	19	12,393	22	11,461
ערבויות והתחייבויות אחרות	17,239	207	14,813	179	15,698
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	22,296	24	20,138	23	20,519
מסגרת חח"ד ומסגרות אשראי אחרות					
בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	14,884	31	13,709	28	14,037
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן (א)	22,993	72	23,087	52	22,979
התחייבויות להוצאת ערבויות	11,528	19	10,850	13	11,694
מסגרות לפעילות במכשירים נגזרים שלא נוצלו	5,506	-	3,996	-	4,386
אישור עקרוני לשמירת שיעור ריבית בלאומי למשכנתאות	3,863	-	3,001	-	2,410
(א) מזה : חשיפות אשראי בגין מחויבות לספק נזילות למבני אגוח בחסות אחרים שלא נוצלו בסך 235 מיליוני ש"ח, 30 ביוני 2011 - 205 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	214		178		216
בשנה השניה	186		162		178
בשנה השלישית	176		125		157
בשנה הרביעית	152		107		141
בשנה החמישית	120		70		98
מעל 5 שנים	609		252		510
סך הכל	1,457		894		1,300
(2) התחייבויות לרכישת ניירות ערך	304		548		-
(3) התחייבויות להשקעה בבניינים, בציוד ובאחרים	277		195		321
(4) התחייבויות לחיתום ניירות ערך	-		-		-
(5) פיקדונות עתידיים: עסקאות עם מפקידים לקבלת פיקדונות גדולים במועדים עתידיים ובשיעורי ריבית קבועים שנקבעו					
מראש במועד ההתקשרות					
פירוט סכומי הפיקדונות העתידיים ומועדי ההפקדה כפי שנקבעו בתנאי העסקאות :					
בשנה הראשונה	17		17		17
בשנה השניה	17		17		17
בשנה השלישית	12		17		17
בשנה הרביעית	6		12		12
בשנה החמישית	-		9		3
סך הכל פיקדונות עתידיים	52		72		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-201 מיליון ש"ח.

(1) להלן פירוט של תובענות שהסכים 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 הנוטענת 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 ("היועמ"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 היועמ"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 היועמ"ש הקביעה מצדיקה אישורה של הגשת תובענה ייצוגית. יצוין, כי היועמ"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 ההחלטה לאשר את התביעה המתוארת בסעיף א' לעיל, כייצוגית.

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 וכוונסי 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. התובעים הגישו ערעור על פסק הדין לבית המשפט המחוזי.

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. משחיב 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 כתביעה ייצוגית. לטענת התובעת, הבנק מחייב חשבוניות לקוחות שמתנהלים נגדם הליכים משפטיים, בהוצאות משפטיות שלא אושרו על ידי ערכאה שיפוטית, בניגוד להוראות המפקח על הבנקים – "הוראות

דוחות כספיים

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), 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 חשבונם 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 ההחלטה 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 בהסתר 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 נוכחה 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

דוחות כספיים

ש"ח, חלף התביעה לצווים ההצהרתיים שנמחקה. הוגש כתב הגנה; הוגשו תצהירי עדות ראשית; וכעת נשמעות ההוכחות בתביעה.

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 נוכה מס במקור מרווחיהם מריבית בגין אגרות חוב ו/או מדיבנדנד 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 הנזיקין 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. ביום 30 במאי 2012, הגישו הצדדים לבית המשפט, בקשה לאישור הסדר פשרה. בית המשפט קבע מועד לדיון בבקשה.

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 באגרות החוב של חפציבה חופים. הוגשה תגובת הבנק לבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית.

יב. 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. מתקיים הליך גישור בין חלק מהצדדים.

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

דוחות כספיים

מכל אחד מהבנקים, אולם צוין בבקשה כי חלקו היחסי של הבנק מנתח הפעילות הבנקאית בישראל מוערך בכ-30%. הוגשה תגובת הבנק לבקשה לאישור התביעה כתביעה ייצוגית. הדיון בתיק אוחד עם תובענה מאוחרת יותר (ראו תיאורה בסעיף ב להלן). ביום 29 בנובמבר 2009 החליט בית המשפט לעכב את ההליכים בתובענה למשך שנתיים ימים (בכפוף להוראות שנקבעו באותה החלטה) וזאת לאור כוונת המשיבים בבקשה לאישור להגיש לבית הדין להגבלים עסקיים ערר על קביעת הממונה מיום 26 באפריל 2009. ביום 23 בפברואר 2012 החליט בית המשפט להמשיך ולעכב את ההליכים בפניו עד להכרעת בית הדין להגבלים עסקיים בערר שהוגש על קביעת הממונה.

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 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 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 ההצמדה משוער למקרה. ביום 18 במרץ 2012, אישר בית המשפט את הסתלקות המבקש מהבקשה לאישור התובענה כייצוגית.

ה. 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.

ו. נודע לבנק כי ביום 7 במרס 2012 הוגשה לבית-המשפט המחוזי בתל-אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ ("שב"א"), ובעלי המניות שלה: פועלים, לאומי, הבינלאומי, דיסקונט ומזרחי (מזרחי העביר בעלותו ונשאר בעל זכויות), וכנגד חברת כספונט בע"מ ובעלי מניותיה כא"ל, תמיר פישמן נאמנויות, ווריון. שב"א וכספונט הינן חברות שירותים המפעילות רשתות עצמאיות של מכשירי בנק אוטומטיים למשיכת מזומנים. בבסיס הבקשה לאישור עומדת טענה, לפיה הנתבעים גובים עמלות משיכה מופרזות באמצעות הגבלת סכומי משיכה בכספומטים המרוחקים מסניף בנק (2000 ש"ח הגבלה בכספומט של שב"א ו 500 ש"ח הגבלה בכספומט של כספונט), באופן שלקוח שמבקש למשוך סכום הגבוה מתקרת המשיכה, נאלץ לבצע

דוחות כספיים

סדרה של משיכות אשר בגין כל אחת מהן ישלם עמלה גבוהה. כלפי הבנקים המשיבים טוענים המבקשים כי הם אחראים לכל מחדליהן של שב"א וכספונט מתוקף היותם בעלי מניות ובעלי השליטה בהן. סכום התביעה הייצוגית הכולל הנתען, על-פי הערכות המבקשים, הינו כ-2.2 מיליארד ש"ח. לא צוינה חלוקה בין הנתבעים. הבקשה לא הומצאה לבנק.

(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 בעניין הנסקר בסעיף 1.3 להלן.

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 הנתען בבקשה: לווים הנוטלים הלוואה מבלמ"ש יכלו להצטרף להסדר ביטוח חיים ללווים, על פי הנתען בבקשה: לווים הנוטלים הלוואה מבלמ"ש יכלו להצטרף להסדר ביטוח חיים ללווים, 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 ההלוואה, וזאת בניגוד למובטח ללווים. 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, יושם בשלב ראשון חלקו החלוט של ההסדר, אשר לא הושפע מתוצאות הערעור. ביום 19 ביולי 2012 התקיים הדיון בערעור, במסגרתו הוחלט, בהסכמת הצדדים, כי בלמ"ש ומגדל ישלמו (בחלוקה שווה ביניהם), כתוספת לסכומים ששולמו על ידם עד כה, סכום כולל נוסף של 180,000 ש"ח כשכר טרחה וגמול מיוחד.

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 בירס, יעקב הרפז ואקסלנס השקעות בע"מ. סכום התביעה הייצוגית הנתען 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 בירס, ערן פוקס, מוטי מערבי, רמי אורדן, אקסלנס נשואה חיתום (1993) בע"מ ואקספרט פיננסיים בע"מ. סכום התביעה הייצוגית הנתען נגד כל המשיבים עומד על כ-286 מיליון ש"ח. לא נעשה בתובענה שיוך ברור של סכום תביעה ספציפי לכל

דוחות כספיים

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 עילות התביעה בכ-75 מיליון ש"ח. ביום 14 במאי 2012, הגישה לאומי קארד לבית המשפט בקשה לסילוק הבקשה לאישור התביעה כייצוגית על הסף.

ו. 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 הכולל וסוגיית הביטוחים השונים". על החלטה זו הוגשו ערעורים על ידי כל הצדדים לתיק. הצדדים מעדכנים את בית המשפט העליון מעת לעת באשר להליכי הסדר פשרה המתואר להלן. 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%. הסדר הפשרה אושר על-ידי בית המשפט ובלמ"ש שילם את חלקו על-פיו.

ז. 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 הנטען נגד כל הבנקים המשיבים עומד על כ-927 מיליון ש"ח נכון ליום 1 בינואר 2010, וסכום התביעה הייצוגית הנטען 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. בלמ"ש הגיש את תגובתו לבקשה לבית משפט.

(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:

א. 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

דוחות כספיים

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.

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 30 ביוני 2012.

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. ביום 29 ביולי 2012 התקבל בבנק מכתבה של רשות ההגבלים העסקיים לפיו הממונה על ההגבלים העסקיים שוקל לפרסם קביעה משלימה ביחס להעברות מידע שפורטו בתגובת הממונה לערר אולם נמחקו ממנה לפי בקשת הבנקים, לפיה היוו העברות מידע אלו הסדרים כובלים. לבנק ניתנה האפשרות להביא בפני הממונה את עמדתו בטרם יקבל הממונה החלטה אם לפרסם קביעה משלימה כאמור. בשלב זה, לא ניתן להעריך את השלכות הקביעה.

ו. רשויות ארצות הברית ("הרשויות") מנהלות חקירות רבות היקף 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 ולעובדים לשעבר שלהן, בקשר עם הלקוחות האמריקאיים ושירותים בנקאיים שניתנו להם על ידי הקבוצה. הקבוצה משתפת פעולה עם הרשויות במסירת מידע ובהליכים הפרוצדורליים הדרושים, הכל לפי המותר על פי דין. הקבוצה מבצעת בדיקה של הנושא על ידי גורמים חיצוניים שנשכרו על ידה לצורך כך. בשלב זה, לא ניתן לאמוד באופן מהימן את הנזק לקבוצה.

ז. בחודשים האחרונים מקיימת רשות ניירות ערך בירור מינהלי לפי סעיף 52(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, 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).

דוחות כספיים

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות

30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
(במיליוני ש"ח)				
(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
(א) נגזרים מגדרים (1)				
-	-	1,563	-	-
חוזי Forward				
-	-	-	3,304	-
Swaps				
-	-	1,563	3,304	-
סך הכל				
מזה : חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם				
-	-	-	2,944	-
התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
(ב) נגזרים ALM (1)(2)				
1,099	91	5	21,524	-
חוזי Futures				
365	-	128,016	12,397	10,851
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה				
100	7,510	5,417	1,049	-
אופציות שנכתבו				
100	7,510	5,417	1,049	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים				
193	1,336	30,316	16,678	15
אופציות שנכתבו				
192	1,392	27,308	15,370	-
אופציות שנקנו				
341	7,908	22,713	200,099	904
Swaps				
2,390	25,747	219,192	268,166	11,770
סך הכל				
מזה : חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם				
-	-	-	102,317	-
התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
(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				
-	-	9,211	-	-
חוזי החלפת מטבע חוץ Spot				
-	-	9,211	-	-
סך הכל				
2,390	25,747	229,966	271,470	11,770
סך הכל כללי				

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

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

דוחות כספיים

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך) סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות (המשך)

30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)				
חוזי ריבית	חוזי מטבע	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי
שקל-מדד	אחר	חוץ	מניות	ואחרים
(במיליוני ש"ח)				
(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים				
א) נגזרים מגדרים (1)				
-	4	10	-	-
-	230	25	-	-
ב) נגזרים ALM (1)(2)				
120	7,922	3,403	757	43
328	7,693	3,534	754	40
ג) נגזרים אחרים (1)				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
ד) נגזרי אשראי				
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(1) למעט נגזרי אשראי.				
(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.				

דוחות כספיים

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך) סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות (המשך)

30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
(במיליוני ש"ח)				
(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
(א) נגזרים מגדרים (1)				
-	-	-	-	חוזי Forward
-	-	-	3,056	Swaps
-	-	-	3,056	סך הכל
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע -				
-	-	-	2,890	
(ב) נגזרים ALM (1)(2)				
888	326	14	16,654	חוזי Futures
928	18	135,758	7,860	חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה				
-	15,103	6,286	-	אופציות שנכתבו
58	15,103	6,102	-	אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים				
204	5,628	31,528	24,328	אופציות שנכתבו
126	5,412	29,769	21,876	אופציות שנקנו
91	5,780	20,553	148,802	Swaps
2,295	47,370	230,010	219,520	סך הכל
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע -				
-	-	-	76,404	
(ג) נגזרים אחרים (1)				
-	-	-	-	Swaps
-	-	-	-	סך הכל
(ד) נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot				
741	-	-	-	נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב
741	-	-	-	נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב
-	-	17,201	-	חוזי החלפת מטבע חוץ Spot
1,482	-	17,201	-	סך הכל
3,777	47,370	247,211	222,576	סך הכל כללי

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

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

דוחות כספיים

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך) סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות (המשך)

30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)				
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)				
-	-	-	16	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	-	-	55	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				
(ב) נגזרים ALM (1)(2)				
60	843	4,195	2,604	36
שווי הוגן ברוטו חיובי				
67	813	5,457	2,947	155
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				
10	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי				
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב				
-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי				
4	-	-	-	-
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

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך) סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות (המשך)

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל-מדד	אחר
(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				
Swaps				
4,842	29,239	232,388	252,123	12,527
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

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך) סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות (המשך)

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)				
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	-
-	-	-	195	-
(ב) נגזרים ALM (1)(2)				
80	284	4,449	6,648	103
85	289	4,622	6,600	322
(ג) נגזרים אחרים (1)				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(ד) נגזרי אשראי				
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

דוחות כספיים

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך) סכומים מדווחים

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)					
ממשלות		דילרים/ ובנקים	בורסות	בנקים	ברוקרים
סך הכל	אחרים				
(במיליוני ש"ח)					
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (1)(2)					
12,259	3,397	-	601	8,047	214
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (3) (4)					
5,081	4,161	80	1	839	-
17,340	7,558	80	602	8,886	214

30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)					
ממשלות		דילרים/ ובנקים		בורסות	בנקים
סך הכל	אחרים	מרכזיים	ברוקרים		
(במיליוני ש"ח)					
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (1)(2)					
7,764	3,367	29	359	3,850	159
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (3)					
40,970	11,799	108	2,900	24,341	1,822
48,734	15,166	137	3,259	28,191	1,981

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)					
ממשלות		דילרים/ ובנקים	ברוקרים	בנקים	בורסות
סך הכל	אחרים				
(במיליוני ש"ח)					
יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (1)(2)					
11,573	3,704	-	479	7,258	132
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (3) (4)					
4,867	4,130	64	1	672	-
16,440	7,834	64	480	7,930	132

- (1) לא מבוצעים קיזוזים בהתאם להסדרי התחשבות נטו.
- (2) מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 12,259 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2011 – 7,764 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 לווח.
- (4) כולל קיזוזים בהתאם להסדרי התחשבות נטו.

דוחות כספיים

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)
סכומים מדווחים

ג. פירוט מועדי פרעון – סכום נקוב

30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)					
עד	מעל שלושה	מעל שנה	מעל	מעל	סך הכל
שלושה	חודשים	ועד	חמש שנים	חמש שנים	סך הכל
חודשים	ועד שנה	חמש שנים	חמש שנים	חמש שנים	סך הכל
(במיליוני ש"ח)					
חוזי ריבית:					
שקל - מדד	2,416	3,641	4,428	1,285	11,770
אחר	46,625	41,103	92,477	91,265	271,470
חוזי מטבע חוץ	139,059	69,256	7,750	13,901	229,966
חוזים בגין מניות	14,930	9,478	1,339	-	25,747
חוזי סחורות ואחרים	1,675	687	28	-	2,390
סך הכל	204,705	124,165	106,022	106,451	541,343
סך הכל ביוני 2011 (בלתי מבוקר)	216,047	128,984	88,306	98,505	531,842
סך הכל בדצמבר 2011 (מבוקר)	218,062	133,672	98,453	96,663	546,850

דוחות כספיים

ביאור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים סכומים מדווחים

30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן				
(א)	(ב)	סך הכל	שווי הוגן	
(במיליוני ש"ח)				
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	12,046	27,120	39,166	39,145
ניירות ערך	60,348	-	60,348	60,348
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	2,165	-	2,165	2,165
אשראי לציבור, נטו	23,196	218,231	241,427	242,749
אשראי לממשלות	-	412	412	438
נכסים בגין מכשירים נגזרים	12,259	-	12,259	12,259
נכסים פיננסיים אחרים	974	3	977	977
סך כל הנכסים הפיננסיים	110,988	245,766	356,754	358,081
התחייבויות פיננסיות				
פיקדונות הציבור	71,028	209,406	280,434	281,999
פיקדונות מבנקים	2,000	1,981	3,981	3,871
פיקדונות מממשלות	53	409	462	499
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	1,228	59	1,287	1,287
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נידחים	-	28,223	28,223	30,009
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	12,575	-	12,575	12,575
התחייבויות פיננסיות אחרות	1,668	5,748	7,416	7,393
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	88,552	245,826	334,378	337,633
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
עיסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	254	-	254	254

(א) מכשירים פיננסיים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן או המהווה קירוב לשווי ההוגן.
(ב) מכשירים פיננסיים אחרים לגביהם חושב שווי הוגן לצורך הגילוי בביאור זה.

מכשירים המגלמים אופציות שלא הופרדו מהחווה המארח אינם מוצגים בשורה נפרדת אלא נכללים עם יתר הנכסים הכספיים.

דוחות כספיים

ביאור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך) סכומים מדווחים

30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן				
(א)	(ב)	סך הכל	שווי הוגן	
(במיליוני ש"ח)				
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	8,800	36,766	45,566	45,530
ניירות ערך	40,146	-	40,146	40,146
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	1,330	-	1,330	1,330
אשראי לציבור, נטו	21,475	206,873	228,348	229,155
אשראי לממשלות	-	352	352	375
נכסים בגין מכשירים נגזרים	7,764	-	7,764	7,764
נכסים פיננסיים אחרים	1,223	3	1,226	1,226
סך כל הנכסים הפיננסיים	80,738	243,994	324,732	325,526
התחייבויות פיננסיות				
פיקדונות הציבור	63,974	188,730	252,704	253,768
פיקדונות מבנקים	3,100	2,262	5,362	5,332
פיקדונות מממשלות	40	403	443	471
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	534	257	791	794
אגרות חוב, שטרי התחייבות	-	27,034	27,034	28,551
וכתבי התחייבות נידחים	9,447	-	9,447	9,447
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	1,710	5,605	7,315	7,282
התחייבויות פיננסיות אחרות	78,805	224,291	303,096	305,645
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	78,805	224,291	303,096	305,645
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	256	-	256	256

(א) מכשירים פיננסיים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן או המהווה קירוב לשווי הוגן.

(ב) מכשירים פיננסיים אחרים לגביהם חושב שווי הוגן לצורך הגילוי בביאור זה.

מכשירים המגלמים אופציות שלא הופרדו מהחוזה המארח אינם מוצגים בשורה נפרדת אלא נכללים עם יתר הנכסים הכספיים.

דוחות כספיים

ביאור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך) סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)				
הערך במאזן				
(א)	(ב)	סך הכל	שווי הוגן	
(במיליוני ש"ח)				
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	16,044	37,000	53,044	52,968
ניירות ערך	47,936	-	47,936	47,936
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	1,225	-	1,225	1,225
אשראי לציבור, נטו	26,470	214,850	241,320	241,921
אשראי לממשלות	49	399	448	478
נכסים בגין מכשירים נגזרים	11,573	-	11,573	11,573
נכסים פיננסיים אחרים	1,008	3	1,011	1,011
סך כל הנכסים הפיננסיים	104,305	252,252	356,557	357,112
התחייבויות פיננסיות				
פיקדונות הציבור	69,152	210,252	279,404	280,880
פיקדונות מבנקים	1,551	3,505	5,056	4,929
פיקדונות מממשלות	113	406	519	550
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	385	57	442	442
אגרות חוב, שטרי התחייבות	-	29,999	29,999	31,520
וכתבי התחייבות נידחים	12,069	-	12,069	12,069
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	1,716	5,728	7,444	7,416
התחייבויות פיננסיות אחרות	84,986	249,947	334,933	337,806
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	84,986	249,947	334,933	337,806
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים				
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	279	-	279	279

(א) מכשירים פיננסיים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן או המהווה קירוב לשווי ההוגן.

(ב) מכשירים פיננסיים אחרים לגביהם חושב שווי הוגן לצורך הגילוי בביאור זה.

מכשירים המגלמים אופציות שלא הופרדו מהחווה המארח אינם מוצגים בשורה נפרדת אלא נכללים עם יתר הנכסים הכספיים.

דוחות כספיים

ביאור 8 א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה סכומים מדווחים

30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא	
מצוטטים	משמעותיים	נצפים	
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים	יתרה
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	מאזנית
(במיליוני ש"ח)			
נכסים			
ניירות ערך זמינים למכירה:			
26,082	2,022	-	28,104
אגרות חוב ממשלת ישראל			
4,249	185	11	4,445
אגרות חוב ממשלות זרות			
261	63	-	324
אגרות חוב מוסדות פיננסים בישראל			
708	5,888	118	6,714
אגרות חוב מוסדות פיננסים בחו"ל			
325	3,056	1,320	4,701
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
165	400	-	565
אגרות חוב אחרות בישראל			
525	536	74	1,135
אגרות חוב אחרות בחו"ל			
778	-	-	778
מניות זמינות למכירה			
33,093	12,150	1,523	46,766
סה"כ ניירות ערך זמינים למכירה			
ניירות ערך למסחר:			
10,950	1,322	-	12,272
אגרות חוב למסחר			
141	18	-	159
מניות וקרנות נאמנות למסחר			
11,091	1,340	-	12,431
סה"כ ניירות ערך למסחר			
נכסים בגין מכשירים נגזרים:			
379	7,559	108	8,046
חוזי ריבית			
8	3,281	69	3,358
חוזי מטבע- חוץ			
302	314	-	616
חוזי מניות			
-	43	-	43
חוזי סחורות ואחרים			
196	-	-	196
פעילות בשוק המעוף			
885	11,197	177	12,259
סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים			
2,809	6	-	2,815
אחרים			
47,878	24,693	1,700	74,271
סך כל הנכסים			
התחייבויות:			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:			
380	7,693	180	8,253
חוזי ריבית			
1	3,188	284	3,473
חוזי מטבע- חוץ			
302	311	-	613
חוזי מניות			
-	40	-	40
חוזי סחורות ואחרים			
196	-	-	196
פעילות בשוק המעוף			
879	11,232	464	12,575
סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
2,763	211	-	2,974
אחרים			
3,642	11,443	464	15,549
סך כל ההתחייבויות			

דוחות כספיים

ביאור 8 א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך) סכומים מדווחים

30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים	יתרה
(רמה 1)	(רמה 2) (א)	(רמה 3) (א)	מאזנית
(במיליוני ש"ח)			
נכסים			
ניירות ערך זמינים למכירה:			
אגרות חוב ממשלת ישראל	9,619	1,759	-
אגרות חוב ממשלות זרות	455	1,437	11
אגרות חוב מוסדות פיננסים בישראל	328	74	-
אגרות חוב מוסדות פיננסים בחו"ל	1,058	7,791	119
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)	330	3,112	690
אגרות חוב אחרות בישראל	227	444	26
אגרות חוב אחרות בחו"ל	618	569	74
מניות זמינות למכירה	1,730	-	-
סה"כ ניירות ערך זמינים למכירה	14,365	15,186	920
30,471			
ניירות ערך למסחר:			
אגרות חוב למסחר	5,990	1,903	-
מניות וקרנות נאמנות למסחר	508	-	-
סה"כ ניירות ערך למסחר	6,498	1,903	-
8,401			
נכסים בגין מכשירים נגזרים:			
חוזי ריבית	260	2,359	37
חוזי מטבע- חוץ	-	3,812	111
חוזי מניות	40	548	9
חוזי סחורות ואחרים	3	62	5
פעילות בשוק המעוף	518	-	-
סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים	821	6,781	162
7,764			
אחרים			
2,867			
49,503	1,082	23,870	
24,551			
התחייבויות:			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:			
חוזי ריבית	262	2,574	321
חוזי מטבע- חוץ	-	4,336	829
חוזי מניות	47	482	7
חוזי סחורות ואחרים	3	63	5
פעילות בשוק המעוף	518	-	-
סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	830	7,455	1,162
9,447			
אחרים			
2,413		209	-
12,069	1,162	7,664	
3,243			

(א) סווג מחדש.

דוחות כספיים

ביאור 8 א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך) סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2011 (מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	
מצוטטים	משמעותיים	נצפים	
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים	יתרה
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	מאזנית
(במיליוני ש"ח)			
נכסים			
ניירות ערך זמינים למכירה:			
18,361	1,414	-	19,775
אגרות חוב ממשלת ישראל			
3,451	214	10	3,675
אגרות חוב ממשלות זרות			
335	62	-	397
אגרות חוב מוסדות פיננסים בישראל			
982	6,759	113	7,854
אגרות חוב מוסדות פיננסים בחו"ל			
372	1,335	737	2,444
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
172	432	-	604
אגרות חוב אחרות בישראל			
407	775	72	1,254
אגרות חוב אחרות בחו"ל			
1,006	-	-	1,006
מניות זמינות למכירה			
25,086	10,991	932	37,009
סה"כ ניירות ערך זמינים למכירה			
ניירות ערך למסחר:			
8,772	609	-	9,381
אגרות חוב למסחר			
361	-	-	361
מניות וקרנות נאמנות למסחר			
9,133	609	-	9,742
סה"כ ניירות ערך למסחר			
נכסים בגין מכשירים נגזרים:			
94	6,575	91	6,760
חוזי ריבית			
-	4,285	88	4,373
חוזי מטבע- חוץ (א)			
26	39	-	65
חוזי מניות			
22	58	-	80
חוזי סחורות ואחרים			
295	-	-	295
פעילות בשוק המעוף			
437	10,957	179	11,573
סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים			
1,921	-	-	1,921
אחרים			
36,577	22,557	1,111	60,245
סך כל הנכסים			
התחייבויות:			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:			
95	6,715	298	7,108
חוזי ריבית			
2	4,148	361	4,511
חוזי מטבע- חוץ (א)			
26	44	-	70
חוזי מניות			
22	63	-	85
חוזי סחורות ואחרים			
295	-	-	295
פעילות בשוק המעוף			
440	10,970	659	12,069
סה"כ התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
1,443	221	-	1,664
אחרים			
1,883	11,191	659	13,733
סך כל ההתחייבויות			

(א) סווג מחדש.

דוחות כספיים

ביאור 8 ב - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)									
שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3									
רווחים (הפסדים)									
שווי	סה"כ רווחים	רכישות מכירות	סילוקים העברות	שטרם מומשו	שטרם מומשו	שטרם מומשו	שטרם מומשו	שטרם מומשו	שטרם מומשו
הוגן	(הפסדים)	אל רמה	3 או	שווי הוגן ליום	המוחזקים ליום	המוחזקים ליום	המוחזקים ליום	המוחזקים ליום	המוחזקים ליום
התקופה ושטרם מומשו	התקופה ושטרם מומשו	ממנה	ממנה	30 ביוני 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2012
(במיליוני ש"ח)									
נכסים:									
אגרות חוב זמינות למכירה :									
ממשלות זרות	10	1	-	-	-	-	11	1	-
מוסדות פיננסים בחו"ל	118	-	-	-	-	-	118	4	-
MBS/ABS	866	58	423	-	(27)	-	1,320	21	-
אחרים בחו"ל	74	-	-	-	-	-	74	2	-
סה"כ אגרות חוב זמינות למכירה	1,068	59	423	-	(27)	-	1,523	28	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים									
חוזי ריבית	106	2	-	-	-	-	108	30	-
חוזי מטבע- חוץ	85	(16)	-	-	-	-	69	(3)	-
סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים	191	(14)	-	-	-	-	177	27	-
סך כל הנכסים	1,259	45	423	-	(27)	-	1,700	55	-
התחייבויות:									
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים									
חוזי ריבית	307	(127)	-	-	-	-	180	(14)	-
חוזי מטבע חוץ	347	(63)	-	-	-	-	284	14	-
סך הכל בגין מכשירים נגזרים	654	(190)	-	-	-	-	464	-	-
סך כל ההתחייבויות	654	(190)	-	-	-	-	464	-	-

דוחות כספיים

ביאור 8 ב - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך) סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)							
שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (א)							
רווחים (הפסדים)	שווי	העברות	שווי	סה"כ רווחים	רווחים (הפסדים)	שווי	סה"כ רווחים
שטרם מומשו	הוגן	אל	רכישות מכירות	סילוקים	שטרם מומשו	הוגן	סה"כ רווחים
בגין מכשירים	ליום	רמה 3	או	30 ביוני	המוחזקים ליום	התקופה מומשו	2011 ביוני 2011
(במיליוני ש"ח)							
נכסים:							
אגרות חוב זמינות למכירה :							
ממשלות זרות	11	-	-	-	-	11	-
מוסדות פיננסיים בחו"ל	121	(1)	-	-	(1)	121	(1)
MBS/ABS	826	(9)	119	(246)	-	826	(17)
אחרים בחו"ל	74	-	-	-	-	74	-
אחרים בארץ	25	2	-	(1)	-	25	2
סה"כ אגרות חוב זמינות למכירה	1,057	(8)	119	(246)	(2)	920	(16)
יתרות חובה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים							
חוזי ריבית	48	(15)	-	-	-	37	7
חוזי מטבע חוץ	132	(21)	-	-	-	111	36
חוזים בגין מניות	1	8	-	-	-	9	8
חוזי סחורות ואחרים	6	(1)	-	-	-	5	(1)
סך הכל בגין נגזרים	187	(29)	-	-	-	162	50
סך כל הנכסים	1,244	(37)	119	(246)	(2)	1,082	34
התחייבויות:							
התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים:							
חוזי ריבית	370	(50)	-	-	-	321	17
חוזי מטבע חוץ	857	(28)	-	-	-	829	(26)
חוזים בגין מניות	1	6	-	-	-	7	(6)
חוזי סחורות ואחרים	6	(1)	-	-	-	5	1
סך הכל בגין נגזרים	1,234	(73)	-	-	-	1,162	(14)
סך כל ההתחייבויות	1,234	(73)	-	-	-	1,162	(14)

(א) סווג מחדש.

דוחות כספיים

ביאור 8 ב - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך) סכומים מדווחים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)									
שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3									
רווחים (הפסדים)									
שווי	סה"כ רווחים	רכישות מכירות	סילוקים העברות	שטרם מומשו	שטרם מומשו	הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים
הוגן	(הפסדים)	אל רמה	3 או	שווי הוגן ליום	המוחזקים ליום	בגין מכשירים	בגין מכשירים	בגין מכשירים	בגין מכשירים
השנה	ושטרם מומשו	ממנה	30 ביוני 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2012
(במיליוני ש"ח)									
נכסים:									
אגרות חוב זמינות למכירה :									
ממשלות זרות	10	1	-	-	-	-	11	1	-
מוסדות פיננסים בחו"ל	113	5	-	-	-	-	118	4	-
MBS/ABS	737	83	537	(4)	(33)	-	1,320	84	-
אחרים בחו"ל	72	2	-	-	-	-	74	3	-
סה"כ אגרות חוב זמינות למכירה	932	91	537	(4)	(33)	-	1,523	92	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים									
חוזי ריבית	92	15	-	-	-	-	108	55	-
חוזי מטבע- חוץ	87	(18)	-	-	-	-	69	(19)	-
סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים	179	(3)	-	-	-	-	177	36	-
סך כל הנכסים	1,111	88	537	(4)	(33)	1	1,700	128	-
התחייבויות:									
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים									
חוזי ריבית	298	(118)	-	-	-	-	180	(100)	-
חוזי מטבע- חוץ	361	(77)	-	-	-	-	284	(77)	-
סך הכל בגין מכשירים נגזרים	659	(195)	-	-	-	-	464	(177)	-
סך כל ההתחייבויות	659	(195)	-	-	-	-	464	(177)	-

**ביאור 8 ב - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר
ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)
סכומים מדווחים**

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)							
שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (א)							
רווחים (הפסדים)	שווי	העברות	סה"כ רווחים				
שטרם מומשו	הוגן	אל	רכישות מכירות	סילוקים	(הפסדים)	שווי	
בגין מכשירים	ליום	רמה 3			שמומשו	הוגן	
המוחזקים ליום	30 ביוני 2011	או			ושטרם	לתחילת	
2011	2011	ממנה			מומשו	השנה	
(במיליוני ש"ח)							

נכסים:

אגרות חוב זמינות למכירה :

18	-	-	(7)	-	-	11	(1)	ממשלות זרות
112	8	-	-	(1)	-	119	9	מוסדות פיננסיים בחו"ל
856	36	265	(467)	-	-	690	28	MBS/ABS
70	5	-	-	(1)	-	74	3	אחרים בחו"ל
21	6	-	-	(1)	-	26	6	אחרים בארץ
1,077	55	265	(474)	(3)	-	920	45	סה"כ אגרות חוב זמינות למכירה

יתרות חובה בגין מכשירים פיננסיים נגזרים

24	9	-	-	-	-	37	16	חוזי ריבית
69	42	-	-	-	-	111	59	חוזי מטבע חוץ
-	9	-	-	-	-	9	9	חוזים בגין מניות
1	4	-	-	-	-	5	4	חוזי סחורות ואחרים
94	64	-	-	-	-	162	88	סך הכל בגין נגזרים
1,171	119	265	(474)	(3)	4	1,082	133	סך כל הנכסים

התחייבויות:

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:

310	11	-	-	-	-	321	(15)	חוזי ריבית
762	67	-	-	-	-	829	(35)	חוזי מטבע חוץ
-	7	-	-	-	-	7	(7)	חוזים בגין מניות
1	4	-	-	-	-	5	(4)	חוזי סחורות ואחרים
1,073	89	-	-	-	-	1,162	(61)	סך הכל בגין נגזרים
1,073	89	-	-	-	-	1,162	(61)	סך כל ההתחייבויות

(א) סווג מחדש.

דוחות כספיים

ביאור 8 ב - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך) סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)									
שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3									
רווחים (הפסדים)									
שווי	סה"כ רווחים	רכישות מכירות סילוקים העברות	שטרם מומשו	הוגן	סה"כ רווחים	רכישות מכירות סילוקים העברות	שטרם מומשו	הוגן	סה"כ רווחים
השנה	ושטרם מומשו	ממנה	3 או	שווי הוגן ליום	המוחזקים ליום	בגין מכשירים	בגין מכשירים	המוחזקים ליום	השנה
(במיליוני ש"ח)									
נכסים:									
אגרות חוב זמינות למכירה :									
ממשלות זרות	18	-	-	(8)	-	-	10	(9)	18
מוסדות פיננסיים בחו"ל	112	1	-	-	-	-	113	1	112
MBS \ ABS	856	30	376	(492)	(33)	-	737	8	856
אחרים בחו"ל	70	2	-	-	-	-	72	1	70
אחרים בארץ	21	6	-	-	-	(27)	-	-	21
סה"כ אגרות חוב זמינות למכירה	1,077	39	376	(500)	(33)	(27)	932	1	1,077
נכסים בגין מכשירים נגזרים									
חוזי ריבית	24	64	-	-	-	4	92	66	24
חוזי מטבע חוץ	69	18	-	-	-	-	87	98	69
חוזי סחורות ואחרים	1	(1)	-	-	-	-	-	-	1
סה"כ נכסים בגין מכשירים נגזרים	94	81	-	-	-	4	179	164	94
סך כל הנכסים	1,171	120	376	(500)	(33)	(23)	1,111	165	1,171
התחייבויות :									
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים									
חוזי ריבית	310	(13)	-	-	-	1	298	(37)	310
חוזי מטבע חוץ	762	(401)	-	-	-	-	361	86	762
חוזי סחורות ואחרים	1	(1)	-	-	-	-	-	-	1
סה"כ בגין מכשירים נגזרים	1,073	(415)	-	-	-	1	659	49	1,073
סך כל ההתחייבויות	1,073	(415)	-	-	-	1	659	49	1,073

**ביאור ג8 – פריטים הנמדדים בשווי הוגן שלא על בסיס חוזר
ונשנה ופריטים אחרים
סכומים מדווחים**

30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)			
מדירות שווי הוגן המשתמשות ב -			
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא	
מצוטטים	משמעותיים	נצפים	
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים	יתרה
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	מאזנית
(במיליוני ש"ח)			
נכסים			
מזומנים ופקדונות בבנקים	8,139	5,841	25,165
39,166			
ניירות ערך	-	-	1,151
1,151			
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	-	2,165	-
2,165			
אשראי לציבור, נטו	-	60,311	179,890
238,879			
אשראי לממשלות	-	2	436
412			
נכסים אחרים	-	4	706
710			
סה"כ נכסים	8,139	68,323	207,348
282,483			
התחייבויות:			
פקדונות הציבור	-	94,658	184,628
277,721			
פקדונות מבנקים	-	1,517	2,354
3,981			
פקדונות הממשלה	-	62	437
462			
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	1,287	-
1,287			
אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	21,072	5,282	3,655
28,223			
התחייבויות אחרות	-	6	7,126
7,155			
סה"כ התחייבויות	21,072	102,812	198,200
318,829			

דוחות כספיים

ביאור 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 (במיליוני ש"ח)

ממוצע	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן	נכסים
ני"ע זמינים למכירה (1)					
303 bp	107-892 bp	מרווח	היוון תזרימי	1,320	איגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
5.60%	4%-6%	הסתברות לכשל	מזומנים		
15%	15%	שיעור פרעון מוקדם			
60%	40%-80%	שיעור הפסד			
נכסים בגין מכשירים נגזרים (2)					
0.85%	0.09%-1.7%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	108	חוזי ריבית
			מזומנים		
0.85%	0.09%-1.7%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	69	חוזי מט"ח
			מזומנים		
התחייבויות					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (2)					
0.85%	0.09%-1.7%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	180	חוזי ריבית
			מזומנים		
0.85%	0.09%-1.7%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	284	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 ההפסד באירוע כשל. גידול / קיטון משמעותי בפרמטרים הלא נצפים, יבוא לידי ביטוי בשווי הוגן נמוך / גבוה באופן משמעותי.
- הנתון הלא נצפה אשר שימש במדידת השווי ההוגן של נגזרים הינו שיעור האינפלציה החזוי, שינוי בשיעור האינפלציה החזוי ישפיע על השווי ההוגן של העסקות בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק בעסקות אלו. ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והבנק מתחייב לשלם את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יקטן (יגדל). ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והצד הנגדי לעסקה מחוייב לשלם לבנק את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יגדל (יקטן).

לשלושה חודשים שהסתיימו לשישה חודשים שהסתיימו			
ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
2012	2011 (א)	2012	2011 (א)
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
(במיליוני ש"ח)		(במיליוני ש"ח)	
א. הכנסות ריבית (ב)			
מאשראי לציבור	3,342	3,396	6,135
מאשראי לממשלות	8	7	12
מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים	126	168	281
מפיקדונות בבנקים	21	22	45
מניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	12	12	22
מאגרות חוב (ג)	405	380	683
סך כל הכנסות ריבית	3,914	3,985	7,178
ב. הוצאות ריבית (ב)			
על פיקדונות הציבור	(1,381)	(1,582)	(2,476)
על פיקדונות מממשלות	(5)	(7)	(8)
על פיקדונות מבנקים	(21)	(31)	(34)
על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	(8)	(7)	(14)
על אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים	(575)	(582)	(894)
סך כל הוצאות הריבית	(1,990)	(2,209)	(3,426)
סך הכנסות ריבית, נטו	1,924	1,776	3,752
ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית			
הכנסות ריבית	(1)	(2)	(1)
הוצאות ריבית	1	1	1
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב			
זמינות למכירה	283	317	513
למסחר	122	63	170
סה"כ כלול בהכנסות ריבית	405	380	683

- (א) סווג מחדש בעקבות יישום הראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ראה ביאור 1.ג.1.
- (ב) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.
- (ג) כולל ריבית בגין אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) בסך של 37 מיליון ש"ח ו- 62 מיליון ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 ו- 2011 בהתאמה, ו- 24 מיליון ש"ח ו- 33 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 ו- 2011 בהתאמה.

ביאור 10 – הכנסות מימון שאינן מריבית (המשך)
סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתייב לשישה חודשים שהסתיימו			
ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
2012	2011 (א)	2012	2011 (א)
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
(במיליוני ש"ח)			
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
א.1. מפעילות במכשירים נגזרים			
חלק לא אפקטיבי ביחסי גידור (ב)			
-	1	-	-
807	(629)	456	(746)
807	(628)	456	(746)
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים			
א.2. מהשקעה באגרות חוב			
75	78	147	158
(7)	(13)	(21)	(16)
68	65	126	142
סך הכל מהשקעה באג"ח			
א.3. הפרשי שער, נטו			
(952)	653	(497)	750
א.4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות			
רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה			
37	21	54	30
(102)	(20)	(162)	(22)
רווח ממכירת מניות חברות כלולות			
-	-	24	-
31	35	34	56
(34)	36	(50)	64
סך הכל מהשקעה במניות			
סך כל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר			
(111)	126	35	210
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר			
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים			
(12)	(14)	(13)	7
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו			
101	2	100	(51)
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו			
(3)	(1)	(4)	1
דיבידנדים שהתקבלו ממניות למסחר			
-	3	2	3
86	(10)	85	(40)
סך הכל מפעילויות מסחר			

- (א) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ראה ביאור 1.ג.1.
- (ב) למעט מרכיב אפקטיבי ביחסי גידור.
- (ג) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול נכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
- (ד) לרבות הפרשות לירידת ערך בסך של 160 מיליון ש"ח ו-1 מיליון ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 ו 2011 בהתאמה, ו-101 מיליון ש"ח ו-0 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 ו 2011 בהתאמה.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)								
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
משקי	עסקים	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
בית	קטנים	עסקי	מסחרי	פרטית	פיננסי	אחר	מאחד	סך הכל
(במיליוני ש"ח)								
הכנסות ריבית, נטו - מחיצוניים	547	282	785	439	(29)	(100)	-	1,924
הכנסות שאינן מריבית - מחיצוניים	468	138	177	147	159	(6)	(88)	995
הכנסות בינמגזריות	155	(70)	(423)	(99)	110	250	77	-
סך ההכנסות	1,170	350	539	487	240	144	(11)	2,919
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(9)	46	216	73	2	5	-	333
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	141	58	107	96	2	(114)	(10)	280
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר) (א)								
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
משקי	עסקים	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
בית	קטנים	עסקי	מסחרי	פרטית	פיננסי	אחר	מאחד	סך הכל
(במיליוני ש"ח)								
הכנסות ריבית, נטו - מחיצוניים	431	281	675	400	(30)	19	-	1,776
הכנסות שאינן מריבית - מחיצוניים	404	137	186	145	117	133	24	1,146
הכנסות בינמגזריות	288	(75)	(387)	(84)	126	148	(16)	-
סך ההכנסות	1,123	343	474	461	213	300	8	2,922
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	24	7	34	56	(24)	(24)	-	73
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	85	88	185	87	45	88	(14)	564

(ה) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ראה ביאור 1.ג.1.

ביאור 11 - מגזרי פעילות (המשך)
סכומים מדווחים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)							
מגזר		מגזר		מגזר		מגזר	
מגזר	עסקים	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	סך הכל
משקי בית קטנים	עסקי	מסחרי	פרטית	ניהול	מגזר	מגזר	סך הכל
(במיליוני ש"ח)							
הכנסות ריבית, נטו - מחיצוניים	943	550	1,444	818	(63)	59	1
הכנסות שאינן מריבית - מחיצוניים	844	274	347	297	313	159	(62)
הכנסות בינמגזריות	525	(119)	(724)	(143)	247	170	44
סך ההכנסות	2,312	705	1,067	972	497	388	(17)
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(1)	54	427	83	1	(6)	-
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות	262	150	213	240	26	(140)	(40)
התאגיד הבנקאי							

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר) (א)							
מגזר		מגזר		מגזר		מגזר	
מגזר	עסקים	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	סך הכל
משקי בית קטנים	עסקי	מסחרי	פרטית	ניהול	מגזר	מגזר	סך הכל
(במיליוני ש"ח)							
הכנסות ריבית, נטו - מחיצוניים	850	555	1,449	799	(45)	(22)	1
הכנסות שאינן מריבית - מחיצוניים	837	274	402	298	244	189	53
הכנסות בינמגזריות	537	(138)	(779)	(166)	244	351	(49)
סך ההכנסות	2,224	691	1,072	931	443	518	5
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(5)	4	(41)	40	(26)	(1)	-
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות	195	184	522	234	105	(83)	(39)
התאגיד הבנקאי							

(א) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ראה ביאור 1.1.1.

דוחות כספיים

ביאור 11 - מגזרי פעילות (המשך) סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (א)							
מגזר				מגזר			
מגזר	עסקים	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
משקי בית	קטנים	עסקי	מסחרי	פרטית	פיננסי	אחר	סך הכל
(במיליוני ש"ח)							
הכנסות ריבית, נטו - מחיצוניים	1,614	1,098	2,802	1,595	(81)	216	7,107
הכנסות שאינן מריבית - מחיצוניים	1,821	551	761	622	483	72	4,175
הכנסות בינמגזריות	1,103	(244)	(1,466)	(283)	505	(307)	-
סך ההכנסות	4,538	1,405	2,097	1,934	907	(19)	11,282
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	69	89	312	218	(31)	-	734
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות	364	317	760	439	173	(414)	1,891
התאגיד הבנקאי							

(א) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ראה ביאור 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 ההפרשות לתגמולים. בכפוף לאמור לעיל, לא חל כל שינוי בהוראות הסכם העבודה הקיים (כמפורט בסעיף (ב)(3)ב). לביאור 15 בדוחות הכספיים לשנת 2011, ובכלל זה זכאות לקיצבה בעת פיטורין בהתקיים התנאים הקבועים בהסכם העבודה). כתוצאה מעדכון תנאי ההתקשרות עם המנכ"ל הראשי הושלמו ברביע השני של 2012 ההפרשות 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 תחולת 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. ביום 4 ביוני 2012 אישר דירקטוריון בנק לאומי את בקשתה של המנכ"ל הראשי היוצאת לוותר על דרישתו להארכת תקופת הצינון שלה ל-24 חודשים בתמורה לויתור שלה על הגמול הכספי בעבור התחייבות זו.

- א. בחודש יולי 2012, פורסמה על ידי אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר טיוטת נייר עמדה שעניינה עדכון מערך ההנחות הדמוגרפי בקרנות הפנסיה ובביטוח חיים, אשר כוללת עדכון אפשרי ללוחות התמורה. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים במדידת התחייבויות בגין זכויות עובדים יש לעדכן את ההנחות לגבי תמורה ונכות בדוחות לרביע השני של שנת 2012 לפי המידע הטוב ביותר שקיים בידי התאגיד הבנקאי. לצורך כך, יש להיעזר, בין היתר, בטייטה של לוחות התמורה והנכות שפורסמה לאחרונה על ידי האוצר.
- בהתאם לאמור לעיל, בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2012 עדכן הבנק את הערכותיו בדבר משתנים דמוגרפיים על בסיס האומדנים המעודכנים של אריכות הימים הכלולים בטייטת נייר העמדה. כפועל יוצא מכך, הגדיל הבנק את ההתחייבות לפנסיה בסך של כ-25 מיליון ש"ח. הגדלת ההפרשה נזקפה להוצאות שכר בדוח רווח והפסד. יצוין כי בסכומים האמורים יתכנו שינויים אם וככל שבחוזר הסופי של אגף שוק ההון ביטוח וחיסכון יהיו שינויים.
- ב. ביום 1 באוגוסט 2012 אישרה האסיפה הכללית את הגדלת ההון הרשום של הבנק לסך של 3,215,000,000 ש"ח על ידי יצירת 1 מיליארד מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א, אשר תהיינה מומרות לסטוק לאחר שתוצאה ותפרענה במלואן, וכן לתקן את ההחלטה שהתקבלה באסיפה הכללית ביום 7 באוקטובר 2008 כך ש-500,000,000 המניות הרגילות בנות 1 ש"ח ע.נ. כ"א שנוצרו באותה החלטה של האסיפה הכללית מיום 7 באוקטובר 2008, ישמשו לא רק למטרת הנפקת שטרי הון נדחים מורכבים (hybrid).
- ג. ביום 2 באוגוסט פורסם צו מס ערך מוסף אשר מעדכן את שיעור מס ערך מוסף, בגין עסקה ויבוא טובין, כך שיעמוד על 17% החל מיום 1 בספטמבר 2012.
- ועדת הכספים של הכנסת אישרה ביום 1 באוגוסט 2012 את העלאת מס השכר ומס הרווח החל מיום 1 בספטמבר 2012 לשיעור של 17%. ביום 6 באוגוסט אישרה מליאת הכנסת את ההעלאה האמורה.
- כתוצאה מהשינוי האמור שיעור המס הסטטוטורי, אשר חל על תאגידים בנקאים יעלה בשנת 2012 משיעור של 35.34% לשיעור של 35.53%, ובשנת 2013 ואילך יעלה לשיעור של 35.9%. הגידול הצפוי בהפרשה למיסים במחצית השנייה של שנת 2012 (בהתייחס לתוצאות מחצית השנה הראשונה לשנת 2012), בשל השינוי בשיעור מס הרווח, יקוץ באופן חד פעמי עקב עדכון יתרת המיסים הנדחים כך שצפויה השפעה חיובית של כ-33 מיליון ש"ח.
- שיעור מס השכר אשר חל על מוסדות כספיים יעלה לשיעור של 17% לגבי השכר המשתלם בעד עבודה בחודש ספטמבר 2012 ואילך וזאת במקום שיעור של 16% לשנת 2012 ו-15.5% לשנת 2013 ואילך.
- ההשפעה על יתרת ההתחייבויות לעובדים הינה 75 מיליון ש"ח לפני מס ו-48 מיליון ש"ח לאחר מס. ההשפעה השנתית על הוצאות השכר וההוצאות התפעוליות של הבנק הינה כ-41 מיליון ש"ח, לפני מס ו-26 מיליון ש"ח לאחר מס.
- ביום 13 באוגוסט 2012 פורסם החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012 (להלן - "החוק"). במסגרת החוק החל מינואר 2013 שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה מהמעסיקים בגין חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק יעלה מ-5.9% כיום ויעמוד על 6.5%, כמו כן שיעור זה יעלה בינואר 2014 ובינואר 2015 לשיעור של 7% ו-7.5% בהתאמה. ההשפעה על קבוצת לאומי אינה מהותית.
- ד. ביום 21 באוגוסט 2012, פרסם המפקח על הבנקים טיוטה לתיקון כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) התשס"ח - 2008, ("טייטת הכללים") אשר מביאה לידי ביטוי את עיקרי המלצות הדוח בתחום העמלות וקובעת בין היתר: ביטול עמלה בעד כרטיס מידע וכרטיס משיכת מזומן; ביטול עמלת דמי ניהול לעסק קטן; העלאת הפטור בעמלה בעד טיפול באשראי ובבטחונות מתקרה של 50,000 ש"ח לתקרה של 100,000 ש"ח; ביטול דמי ניהול בגין מק"מ וקרנות כספיות; תמחור דיפרנציאלי בגין פעילות בניירות ערך בערוצים שונים; עמלת מכסימום לקנייה ומכירה של ניירות ערך; ביטול עמלות המינימום בגין ניהול פיקדון ניירות ערך; הרחבת הפיקוח על עמלת העברת פיקדון ניירות ערך להעברת פיקדון של הלקוח גם מחוץ למערכת הבנקאית. קביעת שיעור מופחת של עמלה להוצאת ערבות בנקאית המובטחת בפיקדון כספי ועוד.
- אם וככל שההמלצות הכלולות בדוח והמפורטות בטייטת הכללים יגובשו בחקיקה ובהוראות רגולטוריות, יהיה בכך כדי לגרום לירידה בהכנסות הבנק מעמלות וגידול בהוצאות הבנק לצורך פיתוח והתאמת המערכות המיכוניות לדרישות החדשות. כמו כן, תתכנה השפעות עקיפות אשר טרם ניתן להעריך בשלב זה.

