

**בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מוחזקות שלו**

**תמצית דוח כספי**

**ליום 30.09.2014**

(בלתי מבוקר)

**23 בנובמבר 2014**

# דוח הדירקטוריון

## בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מוחזקות שלו תמצית דוח כספי ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

### תוכן העניינים

#### עמוד

	<b>1. דוח הדירקטוריון</b>
	<b>א. ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה</b>
2	- תיאור עסקי קבוצת לאומי והתפתחותם הכללית
5	- השליטה בבנק
6	- אמצעים הוניים, הלימות ההון ועסקאות במניות הבנק
	<b>ב. מידע אחר</b>
11	- התפתחויות עיקריות במשק
16	- סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות
23	- מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
26	- הליך אישור הדוחות הכספיים
	<b>ג. תיאור עסקי הקבוצה לפי מגזרים ותחומי פעילות</b>
28	- התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס
40	- המבנה והתפתחות של הנכסים וההתחייבויות
51	- מגזרי הפעילות בקבוצה
88	- פעילות חברות מוחזקות עיקריות
89	- פעילות חברות כלולות
90	- חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם
106	- מצב ההצמדה ומצב הנזילות
108	- הליכים משפטיים
	<b>ד. נושאים נוספים</b>
110	- לאומי למען הקהילה
111	- המבקר הפנימי
112	- בקורות ונהלים
113	- מבנה ארגוני ומינוריים
114	- מדיניות תגמול עובדים מרכזיים שאינם נושאי משרה
115	- דירקטוריון
	<b>2. סקירת הנהלה</b>
116	- שיעורי הכנסה והוצאה
123	- חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
128	- סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק
134	- חשיפה למדינות זרות
	<b>3. הצהרת המנכ"ל הראשי</b>
138	<b>הצהרת ראש החטיבה לכספים ולכלכלה</b>
139	<b>הצהרת החשבונאי הראשי</b>
140	
	<b>4. תמצית דוחות כספיים</b>
141	- דוח סקירת רואי החשבון המבקרים המשותפים
142	- תמצית מאזן - מאוחד
143	- תמצית דוח רווח והפסד - מאוחד
144	- תמצית דוח על הרווח הכולל
145	- תמצית דוח על השינויים בהון - מאוחד
149	- תמצית דוח על תזרימי המזומנים - מאוחד
151	- ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים - מאוחדים

# דוח הדירקטוריון

## א. ההתפתחות הכללית של עסקי הקבוצה

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

## תיאור עסקי קבוצת לאומי והתפתחותם הכללית

סך כל הנכסים בניהול הקבוצה (מאזניים וחוף מאזניים\*) הסתכם בסוף ספטמבר 2014 בכ-1,238 מיליארד ש"ח לעומת 1,165 מיליארד ש"ח בסוף 2013, עלייה בשיעור של כ-6.3%, הנובעת בעיקר מעלייה בתיקי ניירות ערך ומעלייה בשווי קופות גמל וקרנות השתלמות ומגידול בסך כל הפעילות המאזנית.

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

### להלן נתונים מאזניים עיקריים ליום:

31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
במיליוני ש"ח			
374,360	365,422	379,953	סך כל הנכסים (סך כל המאזן)
240,874	240,892	249,481	אשראי לציבור, נטו
63,735	60,984	46,058	ניירות ערך
44,351	40,202	54,612	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,689	1,944	2,062	השקעה בחברות כלולות
286,003	279,839	286,632	פיקדונות הציבור
			אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות
25,441	25,596	23,932	נדחים
26,425	26,081	28,348	הון המיוחס לבעלי המניות של התאגיד הבנקאי

### להלן נתוני רווח והפסד עיקריים לתקופות שהסתיימו ביום:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2013	2013	2014	2014	
במיליוני ש"ח					
7,357	5,547	<b>5,561</b>	1,946	<b>1,899</b>	הכנסות ריבית, נטו (א)
268	113	<b>(11)</b>	(44)	<b>56</b>	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
5,517	4,097	<b>3,952</b>	1,382	<b>1,328</b>	סך כל ההכנסות שאינן מריבית
4,188	3,104	<b>3,113</b>	1,050	<b>1,033</b>	מזה: עמלות (א)
8,933	6,679	<b>7,110</b>	2,443	<b>2,471</b>	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
5,174	3,835	<b>3,739</b>	1,338	<b>1,239</b>	מזה: הוצאות שכר
					הוצאות הקשורות לחקירה בגין לקוחות חו"ל
236	236	<b>1,009</b>	198	<b>480</b>	
3,673	2,852	<b>2,414</b>	929	<b>700</b>	רווח לפני מיסים (ב)
1,391	1,092	<b>1,111</b>	345	<b>357</b>	הפרשה למיסים
1,947	1,599	<b>1,592</b>	555	<b>677</b>	רווח נקי לתקופה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
					רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (בש"ח)
1.32	1.09	<b>1.08</b>	0.38	<b>0.46</b>	הרווח הכולל לתקופה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
1,458	1,132	<b>1,939</b>	497	<b>1,055</b>	

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

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

# דוח הדירקטוריון

## להלן יחסים פיננסיים עיקריים לתקופות שהסתיימו ביום (באחוזים):

2013 בדצמבר 31	2013 בספטמבר 30	2014 בספטמבר 30	
64.3	65.9	65.7	אשראי לציבור, נטו לסך המאזן
17.0	16.7	12.1	ניירות ערך לסך המאזן
76.4	76.6	75.4	פיקדונות הציבור לסך המאזן
118.7	116.2	114.9	פיקדונות הציבור לסך האשראי נטו
14.82	14.85	14.24	ההון הכולל לנכסי סיכון (א) (ו)
9.43	9.28	9.44	הון רובד 1 לנכסי סיכון (ו)
7.1	7.1	7.5	הון (לא כולל זכויות שאינן מקנות שליטה) למאזן
7.6	8.5	7.9	רווח נקי להון ממוצע (לא כולל זכויות שאינן מקנות שליטה) (ג)
37.9	38.3	46.0	שיעור הפרשה למס מהרווח לפני מיסים
0.11	0.06	0.00	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור נטו (ג)
0.11	0.09	0.13	מזה: הוצאות בגין הפרשה קבוצתית מתוך האשראי לציבור נטו (ג)
0.07	0.04	0.00	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מתוך כלל סיכון האשראי לציבור (ג)
1.97	2.03	1.96	הכנסות ריבית, נטו לסך המאזן (ג)
3.44	3.53	3.35	סך כל ההכנסות לסך המאזן (ב) (ג)
1.11	1.16	1.03	סך כל ההכנסות לסך כל הנכסים בניהול הקבוצה (ב) (ג) (ד)
2.39	2.44	2.50	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך המאזן (ג)
0.77	0.80	0.77	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כל הנכסים בניהול הקבוצה (ג) (ד)
0.53	0.58	0.58	רווח נקי לסך כל הנכסים הממוצעים (ג) (ה)
1.87	1.86	2.01	פער הריבית
68.8	69.2	74.7	ההוצאות התפעוליות והאחרות (ללא הוצאות פרישה מוקדמת) מסך כל ההכנסות (ב)
62.3	61.4	55.6	הכנסות שאינן מריבית להוצאות התפעוליות והאחרות (ללא הוצאות פרישה מוקדמת)
42.9	42.5	41.5	הכנסות שאינן מריבית מסך כל ההכנסות (ב)

- (א) הון - בתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה ובניכוי השקעות בהון של חברות כלולות והתאמות שונות.  
 (ב) סך כל ההכנסות - הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.  
 (ג) על בסיס שנתי.  
 (ד) כולל פעילות חוץ מאזנית.  
 (ה) הנכסים הממוצעים הינם סך הנכסים המאזניים המניבים והאחרים.  
 (ו) היחסים ל-30 בספטמבר 2014 חושבו בהתאם להוראות באזל 3. ל-31 בדצמבר 2013 ול-30 בספטמבר 2013 היחסים חושבו בהתאם להוראות באזל 2. לפרטים נוספים ראה ביאור 4.

## דוח הדירקטוריון

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (להלן הרווח הנקי) הושפע מהותית בתשעת החודשים הראשונים של 2014 מההוצאות בגין חקירות הקשורות ללקוחות חו"ל וכן נלקחו גם השפעות אירועים מהותיים בחברה לישראל בגינם פורסמו דיווחים מיידים ושנכללו בהם השפעות כמותיות. להלן ריכוז התוצאות הכספיות כפי שמדווחות בדוח הרווח והפסד וכן בנטרול ההשפעות הנ"ל.

שלושה חודשים שהסתיימו 30 בספטמבר 2014		תשעה חודשים שהסתיימו 30 בספטמבר 2013		
2014	2013	2014	2013	
677	555	1,592	1,599	רווח נקי מדווח
10.2%	8.9%	7.9%	8.5%	תשואה להון מדווחת
476	191	1,012	221	השפעת ההפרשה בגין חקירות לקוחות חו"ל
1,153	746	2,604	1,820	רווח בנטרול הפרשה בגין חקירות לקוחות חו"ל
342	-	342	-	השפעת הרווחים שאינם שוטפים ברביע השלישי בחברה לישראל
811	746	2,262	1,820	רווח בנטרול ההפרשה בגין חקירות לקוחות חו"ל ובנטרול השפעות אירועים מהותיים בחברה לישראל בגינם פורסמו דיווחים מידיים ושנכללו בהם השפעות כמותיות
12.4%	12.1%	11.3%	9.7%	תשואה בנטרול ההפרשה בגין חקירות לקוחות חו"ל ובנטרול השפעות אירועים מהותיים בחברה לישראל בגינם פורסמו דיווחים מידיים ושנכללו בהם השפעות כמותיות

הגורמים שהשפיעו על השיפור ברווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של 2014, נטו מההשפעה השלילית של ההפרשה בגין חקירות לקוחות חו"ל כמפורט לעיל, הינם קיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 124 מיליון ש"ח (לפני השפעת מס), קיטון של 342 מיליון ש"ח (לפני השפעת מס) בסך ההוצאות התפעוליות והאחרות ושיפור בסך 422 מיליון ש"ח בתרומת חברות כלולות.

גורמים אלו קוזזו במעט בגין ירידה בהכנסות מימון שאינן מריבית בסך 170 מיליון ש"ח (לפני השפעת מס).

בתשעת החודשים הראשונים של 2014 נרשמה בדוחות הבנק השפעת התוצאות של החברה לישראל לששת החודשים הראשונים של 2014. בנוסף נלקחו גם השפעות אירועים מהותיים בחברה לישראל בגינם פורסמו דיווחים מידיים ושנכללו בהם השפעות כמותיות. השפעת התוצאות השוטפות של החברה לישראל לרביע השלישי, תיכלל בדוחות הבנק לשנת 2014. פער דיווחי זה הינו קבוע, לפרטים נוספים ראה בביאור 1ב, עיקרי המדיניות החשבונאית להלן.

**הרווח הנקי הסתכם ברביע השלישי של 2014** ב-677 מיליון ש"ח לעומת 555 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 22.0%.

הגידול ברווח הנקי ברביע השלישי, נטו מההשפעה השלילית של ההפרשה בגין חקירות לקוחות חו"ל כמפורט לעיל, לעומת הרביע השלישי אשתקד נובע בעיקר מגידול ברווחי כלולות בסך 362 מיליון ש"ח שקוזזו חלקית על ידי קיטון בהכנסות ריבית נטו בסך 47 מיליון ש"ח (לפני השפעת מס), קיטון בהכנסות שאינן מריבית בסך 54 מיליון ש"ח (לפני השפעת מס), גידול בהוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 100 מיליון ש"ח (לפני השפעת מס), ומגידול בהוצאות תפעוליות בסך 28 מיליון ש"ח (לפני השפעת מס).

לפרטים נוספים ראה בפרק התפתחות ההכנסות, הוצאות וההפרשה למס.

הרווח הנקי למניה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתשעת החודשים הראשונים של 2014 היה 1.08 ש"ח לעומת 1.09 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

# דוח הדירקטוריון

התשואה להון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הינה 7.9% לעומת 8.5% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013. התשואה להון ברביע השלישי של שנת 2014 הינה 10.2% לעומת 8.9% ברביע השלישי של שנת 2013.

סך כל הרווח הכולל לאחר השפעת מס (בנוסף לרווח הנקי כולל בין היתר התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן והתאמות מתרגום דוחות כספיים) הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 בסך 1,939 מיליון ש"ח לעומת 1,132 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח הכולל לתשעה חודשים נובע בעיקר מהתאמות חיוביות בגין ניירות ערך זמינים למכירה בסך 479 מיליון ש"ח לפני מס בתשעת החודשים הראשונים של 2014 לעומת התאמות שליליות בגין ניירות ערך זמינים למכירה בסך 535 מיליון ש"ח לפני מס בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013. ברביע השלישי של 2014 הסתכם הרווח הכולל בסך 1,055 מיליון ש"ח לעומת 497 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## השליטה בבנק

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

ביום 2 באוקטובר 2014 נמסרה הודעה לבנק כי שלמה אליהו אחזקות בע"מ ("שלמה אליהו"), אשר החזיקה בניירות ערך של הבנק ואשר נחשבה יחד עם חברות מקבוצת מגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ ("מגדל") כבעלי עניין בבנק מכוח החזקותיהן המשותפות, מכרה את מלוא אחזקותיה במניות הבנק. בעקבות המכירה הנ"ל חדלו שלמה אליהו ומגדל מלהיות בעלי עניין בבנק.

לפרטים נוספים ראה דיווחים מידיים מיום 2 באוקטובר 2014 (אסמכתא: 2014-01-169776, 2014-01-169191).

למידע מעודכן לגבי החזקות בעלי עניין בבנק, ראה דוח מידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 6 בנובמבר 2014 (אסמכתא: 2014-01-189960).

## אסיפה כללית שנתית ובחירת דירקטורים

ביום 6 באוגוסט 2014 התקיימה האסיפה הכללית השנתית של הבנק ("אסיפה הכללית השנתית"), אשר על סדר יומה היו, בין היתר, הנושאים הבאים: (1) בחירת שני דירקטורים לכהונה בדירקטוריון הבנק; (2) בחירת דירקטור חיצוני אחד לפי הוראה 301 של הפיקוח על הבנקים; ו- (3) בחירת דירקטור חיצוני אחד לפי חוק החברות.

באסיפה הכללית השנתית נבחרו מחדש הדירקטורים המכהנים גב' ציפורה סמט, כדח"צ לפי חוק החברות לתקופה של שלוש שנים ומר דוד אבנר, וכן נבחרו לכהן כדירקטורים בבנק פרופ' חיים לוי, כדירקטור חיצוני לפי הוראה 301 של הפיקוח על הבנקים, וד"ר סאמר חאג יחיא.

לפרטים נוספים ראה פרק הדירקטוריון להלן.

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

- הוחלט לאשר לתקן את תקנון הבנק על פי המפורט בנוסח המצורף כנספח א' להודעה על כינוס האסיפה הכללית.
- הוחלט לאשר את הארכת החלטת המסגרת אשר אושרה בעבר על-ידי האסיפה הכללית של הבנק ביום 4 בנובמבר 2010, ואשר מסמיכה מראש את הבנק לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בבנק ובקבוצה, מעת לעת, ומבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, והכל בכפוף לתנאים שפורטו בסעיף 3.7 לסדר היום של האסיפה הכללית (ראה דיווח מידי על כינוס האסיפה הכללית מיום 30/6/2014 (אסמכתא: 2014-01-103521)).

למידע לגבי כל ההחלטות שאושרו באסיפה הכללית השנתית ראה דיווח מידי בעניין תוצאות האסיפה הכללית השנתית מיום 6 באוגוסט 2014 (אסמכתא: 2014-01-128649).

## אמצעים הוניים, הלימות ההון ועסקאות במניות הבנק

**ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי** (להלן: הון) של הקבוצה הסתכם ב-30 בספטמבר 2014 ב-28,348 מיליון ש"ח, לעומת 26,425 מיליון ש"ח בסוף 2013, עלייה של 7.3%. העלייה נובעת בעיקר מהרווח בתשעת החודשים הראשונים של השנה בסך 1,592 מיליון ש"ח ומגידול בקרן התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה בסך 304 מיליון ש"ח.

**יחס הון למאזן** ב-30 בספטמבר 2014 הגיע ל-7.5% בהשוואה ל-7.1% ב-31 בדצמבר 2013.

בדבר שינויים בהון הבנק ראה ביאור 4 להלן.

**יחס הון כולל לנכסי סיכון** לפי באזל 3 הגיע ב-30 בספטמבר 2014 ל-14.24% בהשוואה ל-14.20% ב-1 בינואר 2014. יחס הון עצמי רובד 1 הגיע ב-30 בספטמבר 2014 ל-9.44% בהשוואה ל-9.20% ב-1 בינואר 2014.

## יעד הלימות ההון

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

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

שיעור ההון הנדרש לכיסוי הסיכונים מחושב בגין שני נדבכים:

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

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

להלן יעדי הלימות ההון שנקבעו:

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

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

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 "מגבלות למתן הלוואות לדיור". על פי ההוראה המתוקנת, התאגיד הבנקאי יידרש להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור. מועד התחילה לעמידה ביעד ההון שנקבע הוא 1 בינואר 2017, ועל התאגידים הבנקאיים להגדיל את יעד ההון בשיעורים רבעוניים קבועים מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017.

## דוח הדירקטוריון

השפעת התיקון להוראה על קבוצת לאומי במועד התחולה הסופי היא כ-0.3% ביחס הלימות ההון, כאשר השפעה זו נפרסת על פי ההוראה על פני שמונה רבעונים.

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

בעקבות ניתוח מפת הסיכונים ב-ICAAP, החליט דירקטוריון הבנק לקבוע את יעד הלימות ההון הכולל של קבוצת לאומי, כך שלא יפחת מ-13.5% לאורך זמן. הבנק נערך כדי לעמוד ביעדים המתוארים לעיל, התואמים את דרישות המפקח על הבנקים כפי שנכללו בהוראות.

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

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



# דוח הדירקטוריון

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

באזל 2		באזל 3		
31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014		
במיליוני ש"ח				
<b>הון עצמי רובד 1 (א):</b>				
7,059	7,059	<b>7,059</b>	הון מניות	
1,129	1,129	<b>1,129</b>	פרמיה	
18,278	17,922	<b>19,853</b>	עודפים	
-	-	<b>485</b>	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
(242)	(211)	<b>(207)</b>	התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברות כלולות	
(30)	(30)	<b>(29)</b>	קרנות הון בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות והלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק	
50	49	<b>58</b>	קרנות הון אחרות	
340	331	<b>299</b>	זכויות שאינן מקנות שליטה בהון סכומים שהופחתו מהון עצמי רובד 1, לרבות מוניטין ונכסים לא מוחשיים אחרים, מיסים נדחים, רווחים (הפסדים) שטרם מומשו כתוצאה משינויים בשווי ההגון של ההתחייבויות שנבעו משינויים בסיכון אשראי העצמי של הבנק	
(321)	(321)	-	סכומים שהופחתו מההון של רובד 1, לרבות מוניטין, השקעות ונכסים לא מוחשיים אחרים	
<b>26,263</b>	<b>25,928</b>	<b>28,446</b>	<b>סך הכל הון עצמי רובד 1 לאחר ניכויים</b>	
<b>הון רובד 2:</b>				
-	-	<b>11,635</b>	מכשירי הון הכשירים להכללה לפי הוראות המעבר בהוראה 299	
6,149	6,154	-	מכשירי הון מורכבים לא חדשניים וחדשניים	
8,395	8,955	-	כתבי התחייבות נדחים	
-	-	<b>5</b>	זכויות שאינן מקנות שליטה הון החברות בנות לפי הוראות מעבר בהוראה 299	
-	-	<b>2,800</b>	הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס	
100	91	-	45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה	
428	428	-	הפרשה כללית לחובות מסופקים	
(65)	(64)	-	סכומים שהופחתו מההון של רובד 2	
<b>15,007</b>	<b>15,564</b>	<b>14,440</b>	<b>סך הכל הון רובד 2</b>	
<b>41,270</b>	<b>41,492</b>	<b>42,886</b>	<b>סך הכל בסיס ההון לצורך הלימות הון</b>	

(א) יש להתייחס להון עצמי רובד 1 בנתוני באזל 2 כהון רובד 1

# דוח הדירקטוריון

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

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

## הון רובד 1 כולל:

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

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

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

## הון רובד 2:

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

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

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

תיאור המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחי שהונפקו מוצג באתר האינטרנט של הבנק בכתובת: <http://leumi.co.il/home01/32587> / <http://www.leumi.co.il> בפרק: אודות > מידע כספי ואסיפות > גילויים פיקוחיים נוספים

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

# דוח הדירקטוריון

הלימות ההון - (טבלה 3 באזל):

באזל 2		באזל 3			
31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014			
נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון אשראי הנובע מחשיפות של:					
נכסי סיכון דרישת הון (ג) נכסי סיכון דרישת הון (ג)					
במיליוני ש"ח					
71	788	72	805	97	774
202	2,242	211	2,348	303	2,425
393	4,372	336	3,732	672	5,373
3	35	5	58	18	142
9,407	104,523	9,602	106,686	13,845	110,761
4,067	45,191	4,058	45,090	5,677	45,418
2,398	26,639	2,334	25,935	3,720	29,758
959	10,657	930	10,337	1,324	10,594
3,454	38,375	3,358	37,311	5,118	40,945
75	831	76	848	91	726
1,251	13,895	1,284	14,262	2,458	19,665
-	-	-	-	356	2,844
22,280	247,548	22,266	247,412	33,679	269,425
946	10,510	1,015	11,279	1,403	11,223
1,838	20,426	1,864	20,711	2,571	20,568
25,064	278,484	25,145	279,402	37,653	301,216
	41,270		41,492		42,886
	14.82%		14.85%		14.24%
	9.43%		9.28%		9.44%

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

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

באזל 2		באזל 3			
31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2014				
באחוזים					
14.82	14.24				לאומי מאוחד
12.50	13.02				בנק ערבי ישראלי
16.00	16.82				לאומי קארד
14.54	14.93				בנק לאומי ארה"ב (א)
16.39	19.35				בנק לאומי בריטניה
44.91	22.76				בנק לאומי שוויץ

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

## ב. מידע אחר

### התפתחויות עיקריות במשק<sup>(\*)</sup>

#### כללי

בתשעת החודשים הראשונים של השנה צמח התוצר של המשק הישראלי בשיעור ריאלי של כ-2.7% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. עם זאת, ברביע השלישי של השנה, נרשם קצב צמיחה שלילי של כ-0.4%, במונחים שנתיים, בהשוואה לרביע השני. בהקשר זה, ציינה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, כי קיימת השפעה מהותית של מבצע "צוק איתן" על חלק מהסדרות הכלכליות ברביע זה. דוגמא לכך היא הירידה של יצוא שירותי תיירות, בקצב שנתי של כ-77.5%, ברביע השלישי, ביחס לרביע השני של השנה.

מדד המחירים לצרכן ("בגין") ירד בחודשים ינואר-ספטמבר ב-0.3%. ריבית בנק ישראל ירדה בתקופה זו ב-0.75% נקודות האחוז, מ-1.0% בסוף 2013 ל-0.25% בספטמבר 2014, רמה אשר נשמרה גם בחודש נובמבר. סביבת האינפלציה הנמוכה, המצויה מתחת ליעד יציבות המחירים, מאפשרת למדיניות המוניטרית לפעול, באמצעות הריבית, לתמיכה בצמיחת המשק המצוי בהאטה כלכלית. עם זאת, בהודעתו מסוף חודש אוקטובר ציין בנק ישראל כי לצורך השגת מטרותיו יבחן את הצורך בשימוש בכלים שונים, משמע, מעבר לכלי הריבית והכלים המקרו-יציבותיים בהם השתמש עד כה.

בתשעת החודשים הראשונים של השנה נרשם פחות בשערו של השקל, ביחס לדולר, אך היה ייסוף של השקל ביחס לאירו. הדבר בלט ברביע השלישי של השנה בו נרשם פחות של כ-7.5% של השקל ביחס לדולר וכנגד, תיסוף בשיעור של כ-1.0% ביחס לאירו.

שוק ההון התאפיין בחודשים ינואר-ספטמבר בעלויות שערים כחלק מהשפעת הריבית הנמוכה על מחירי הנכסים במשק, הן בארץ והן בהשפעת השווקים בעולם. מדד המניות וניירות הערך הניתנים להמרה עלה בתקופה זו בכ-11.8%, ואילו מדדי אגרות החוב הממשלתיות הלא צמודות בריבית קבועה בלטו בעלייה של כ-7.9%.

ב-8 ביולי, 2014, החל מבצע "צוק איתן" אשר נמשך 50 ימים. תקופת הלחימה הביאה לפגיעה כלכלית באזורי הארץ השונים, ובענפי משק שונים. בנק ישראל ציין, במסגרת התחזית המקרו כלכלית של חטיבת המחקר, מ-22 בספטמבר 2014, כי המבצע גרע להערכתו כ-0.4% מצמיחת התוצר בשנת 2014. להערכת בנק ישראל, הפגיעה של מבצע "צוק איתן" התבטאה בעיקר בצריכה הפרטית - פגיעה אשר צפויה להיות קצרת טווח וביצוא של שירותי תיירות - פגיעה זו צפויה להיות ממושכת יותר.

ביום 9 ביולי 2014, לאור מבצע "צוק איתן", פרסם המפקח על הבנקים שורה של הקלות לציבור המנהל את חשבונותיו בקו העימות. ביום 27 ביולי 2014, לאור הימשכות המצב המיוחד בעורף, הרחיב המפקח על הבנקים את ההקלות שנתן ליחידים ולעסקים הפועלים בשטח 0-40 ק"מ מרצועת עזה, גם אם חשבונותיהם אינם מנוהלים בסניפים שבשטח זה, וכן הנחה את הבנקים ליתן הקלות לחיילי מילואים. הבנק נתן הקלות בין היתר, בנושא חריגה ממסגרות אשראי, פעילות באמצעות בנקאות בתקשורת, הוראות טלפוניות וחיוכים על פי הרשאה. כמו כן, נמנע הבנק מהגבלת חשבונות ובעלי חשבונות שמענם הרשום אצלו הינו ביישובים לגביהם הוכרז מצב מיוחד בעורף, זאת בשל שיקים שסורבו. הבנק תגבר את המוקדים הטלפוניים והוקם קו ייעודי ללקוחות המבקשים לקבל מידע או לבצע פעולה בחשבונם גם אם אינם מנויים על שרות מתן הוראות טלפוניות. בנוסף, הציע הבנק, מוצרים ייעודיים לאוכלוסיית לקוחות הקמעונאות בקו העימות.

ב-3 בספטמבר, 2014, פרסם המפקח על הבנקים הנחיות חזרה לשגרה, המורות על ביטול ההקלות באופן הדרגתי. בהתאם לכך, ביטל הבנק את ההקלות לאוכלוסיית הלקוחות, הנמצאים באזור החירום, בנושאים: חריגה ממסגרות אשראי, שירותי בנקאות בתקשורת, הוראות טלפוניות וחיוכים על פי הרשאה. כמו כן הסתיימו ההקלות לגבי הגבלת חשבונות ושיקים שסורבו, בהתאם ללוחות הזמנים שהוכתבו בהנחיות.

<sup>(\*)</sup> מקורות הנתונים: פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בנק ישראל, משרד האוצר והבורסה לניירות ערך.

## המשק העולמי

בחודש אוקטובר 2014, עדכנה קרן המטבע הבינלאומית (IMF), את האומדן להתפתחות הצפויה של הצמיחה בעולם לשנת 2014. במדינות המתקדמות, לא נרשם שינוי בתחזיות בהשוואה לעדכון מחודש יולי 2014, אלא שזוהי תוצאה של שונות בהתפתחות הכלכלית של המדינות השונות: קצב הצמיחה במשק האמריקאי עודכן כלפי מעלה (ב-0.5%) ואילו במדינות איזור האירו הבולטות (גרמניה, צרפת, איטליה) נרשם עדכון כלפי מטה בתחזיות (-0.5%, -0.4%, -0.5%). על פי האומדנים המעודכנים של הקרן, הצמיחה בארה"ב ובאזור גוש האירו בשנת 2014 צפויה להסתכם בכ-2.2% (לעומת 1.7% באומדן קודם) ו-0.8% (1.1% באומדן קודם), בהתאמה. התחזית לצמיחת התוצר העולמי בשנת 2015 עודכנה כלפי מטה ב-0.2%.

## תקציב המדינה ומימונו

בחודשים ינואר-ספטמבר 2014, נרשם גרעון של כ-10.5 מיליארד ש"ח בתקציב המדינה, לעומת גירעון מתוכנן של כ-31.1 מיליארד ש"ח, לשנת 2014 כולה וגירעון של כ-14.0 מיליארד ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות משרדי הממשלה עלו בתקופה זו בכ-3.4% ואילו גביית המיסים גדלה בכ-6.6%, בהשוואה לחודשים ינואר-ספטמבר אשתקד, כאשר ההכנסות בחודש ספטמבר הושפעו לרעה מהשלכות מבצע "צוק איתן", אשר הביא להאטה בפעילות במשק.

## הצעת חוק מס ערך מוסף (הטבה במס בעסקה לרכישת דירת מגורים מוטבת), התשע"ד - 2014 – תכנית "מע"מ אפס"

ב-7 ביולי, 2014, אישרה הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת חוק מס ערך מוסף (הטבה במס בעסקה לרכישת דירת מגורים מוטבת), התשע"ד-2014. ההצעה קובעת כי ההטבה תחול על רוכשים שיקנו דירה חדשה מקבלן, החל בספטמבר 2014. בהתאם להצעה להטבה יהיה זכאי תושב ישראל, שהוא הורה לילד אחד לפחות, הנמצא בחזקתו, או שהוא בן 35 שנים ומעלה, וכן אין לו דירה בבעלותו, ולא הייתה לו דירה מאז שנת 1995. ההטבה תהיה תקפה למשרתי צבא ושירות לאומי או אזרחי ברכישת דירה בעלות של עד 1.6 מיליון שקל, ואילו עבור אלו שלא שירתו בצבא או בשירות לאומי היא תחול ברכישת דירה בעלות של עד 950 אלף שקל.

הצעת החוק אושרה בוועדת הכספים בתאריך 12 בנובמבר 2014 ותועבר למליאת הכנסת להצבעה בקריאה שניה ושלישית.

## תכנית "מחיר מטרה"

מועצת מקרקעי ישראל הכינה תכנית לפרסום מכרזים בשיטת "מחיר מטרה". על פי התכנית, יוצעו עד שנת 2019 66,000 יחידות דור במחירים, אשר יהיו נמוכים בכ-20% מערך השוק שלהן. על פי הודעת משרד השיכון והבינוי מ-19 באוקטובר, 2014, פרסום המכרזים ייצא עם אישור תכנית "מע"מ אפס".

## שוק הדיור

הרביע השלישי של שנת 2014 אופיין בעלייה במכירת דירות מגורים חדשות, בעיקר על רקע גידול ניכר במכירות בחודש ספטמבר. כך, נרשמה עליה של כ-16% ברביע השלישי לעומת הרביע השני (על פי נתונים מנוכי עונתיות) ולאחר ירידה של כ-14.9% ברביע השני לעומת הראשון. הגידול ברביע השלישי התרחש למרות השפעת מבצע "צוק איתן" והמשך ההמתנה לאישור הצעות חוק ויוזמות ממשלתיות (תוכנית מחיר מטרה ותוכנית מע"מ אפס) שיש להן השלכות על מיסוי דירות מגורים ועל ניסיונות להגבלת מחירן. אלה גרמו, בעיקר ברביע השני, לציפיות בקרב משקי הבית כי תחול ירידה מסוימת במחירי הדיור.

# דוח הדירקטוריון

## סחר חוץ ותנועות הון

הגירעון המסחרי הכולל של ישראל הסתכם בחודשים ינואר-ספטמבר בכ-11.1 מיליארד דולר, גידול של כ-1.4%, בהשוואה לגרעון בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בגירעון המסחרי מקורה בגידול ביבוא, לעומת עלייה מתונה יותר ביצוא.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014, תנועות ההון הנכנסות במט"ח היו בהיקף גבוה מתנועות ההון היוצאות. ההשקעות הישירות בישראל, דרך המערכת הבנקאית, הסתכמו בכ-6.8 מיליארד דולר במהלך התקופה האמורה ואילו ההשקעות הפיננסיות הסתכמו בכ-6.2 מיליארד דולר. לעומת זאת, היקף ההשקעות של תושבי ישראל בחו"ל (ההשקעות הישירות באמצעות הבנקים בישראל וההשקעות הפיננסיות) הסתכם בכ-8.9 מיליארד דולר, מרביתן השקעות פיננסיות אשר בחלקן מגודרות כנגד סיכונים מטבע.

## שער החליפין ויתרות המט"ח

בתשעת החודשים הראשונים של השנה פוחת השקל כנגד הדולר ב-6.5%, כאשר במחצית הראשונה של השנה, נרשם ייסוף של כ-1.0% ואילו ברביע השלישי נרשם פחות של 7.5%. ביחס לאירו, נרשם בחודשים ינואר-ספטמבר, ייסוף של כ-2.8%. התחזקות הדולר מול השקל, הושפעה, בין היתר מהתחזקותו של הדולר בעולם וייתכן וגם בהשפעת ירידת הריבית בארץ.

יתרות מטבע החוץ בבנק ישראל עמדו בסוף חודש ספטמבר 2014, על כ-86.2 מיליארד דולר. זאת בהשוואה לכ-81.8 מיליארד דולר, בסוף דצמבר 2013.

בחודשים ינואר-ספטמבר 2014, הסתכמו רכישות המט"ח על ידי בנק ישראל, במסגרת תכנית הרכישות לקיזוז השפעת הפקת הגז על שער החליפין, בכ-2.6 מיליארד דולר.

## אינפלציה ומדיניות מוניטרית

מדד המחירים לצרכן ירד בתשעת החודשים הראשונים ב-0.3% ואילו ב-12 החודשים האחרונים המסתיימים בספטמבר 2014 הסתכמה ירידתו בשיעור דומה של כ-0.3%, שיעור המצוי מתחת לגבול התחתון של יעד יציבות המחירים של הממשלה, 1% עד 3%. מחצית מסעיפי המדד רשמו ירידה ב-12 החודשים האחרונים, כאשר תרומה עיקרית הייתה לסעיפי המזון (ירידה של 2.9%) והתחבורה ותקשורת (ירידה של 2.1%), כאשר מבין הסעיפים שעלו, בלט סעיף הדיור (2.1%). נתונים אלה משקפים סביבת אינפלציה מתונה, על רקע של האטה בפעילות הכלכלית והגברת התחרותיות המשפיעה על חלק מסעיפי המדד.

ריבית בנק ישראל אשר עמדה בחודש דצמבר 2013 על 1.0%, ירדה בהחלטת הריבית לחודש מרס 2014 ב-0.25 נקודת האחוז לשיעור של 0.75% ונשמרה ברמה זו גם בחודש יוני 2014. בהחלטת הריבית לחודש אוגוסט הורדה הריבית ל-0.50% ואילו בהחלטה לחודש ספטמבר הורדה הריבית ל-0.25%, רמה אשר נשמרה גם בהחלטה לחודש נובמבר. הסיבות להורדות הריבית היו הצורך לתת תמיכה לפעילות הכלכלית, בפרט לאור חולשת הפעילות הכלכלית בעולם ומבצע "צוק איתן" ולאור סביבת האינפלציה הנמוכה הקרובה לגבול התחתון של יעד יציבות המחירים.

## שוק ההון

מדד המניות וניירות הערך הניתנים להמרה עלה בתשעת החודשים הראשונים של השנה, בכ-11.8% לאחר שבשנת 2013 הסתכמה עלייתו בכ-15.3%. עליות השערים מוסברות, ביו השאר, בהשלכות המדיניות המוניטרית המרחיבה בארץ ובעולם, על שוקי ההון במדינות רבות, בכללן ישראל.

מחזורי המסחר היומיים הממוצעים של המניות וניירות הערך הניתנים להמרה ירדו בתשעת החודשים הראשונים של 2014 בשיעור של כ-1.4% בהשוואה לממוצע 2013 והסתכמו בכ-1,156 מיליון ש"ח בממוצע יומי. ירידה זו נובעת מצמצום במחזורי המסחר בחודשים יולי ואוגוסט, תקופת מבצע "צוק איתן".

## דוח הדירקטוריון

שוק אגרות החוב הממשלתיות התאפיין בחודשים ינואר-ספטמבר 2014, בעליות שערים. שעריהן של אגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד עלו בכ-6.5% ואילו אגרות החוב הממשלתיות הלא-צמודות עלו בשיעור של כ-6.8% (מדד האגרות בריבית קבועה עלה בכ-7.9% ואילו מדד האגרות בריבית משתנה, "גילון", עלה בכ-0.8% ללבד). ברקע הדברים, הירידה בסביבת האינפלציה אשר הביאה לירידה בריבית בנק ישראל לרמת שפל.

בשוק אגרות החוב הלא-ממשלתיות (אג"ח חברות) צמודות המדד, נרשמו בחודשים ינואר-ספטמבר 2014 עליות שערים של כ-4.1%. זאת, לאחר עליות שערים של כ-9.5% בשנת 2013.

### הנכסים הכספיים שבידי הציבור

שווי תיק הנכסים הכספיים שבידי הציבור גדל בחודשים ינואר-ספטמבר 2014 בכ-5.6% והסתכם בסוף חודש ספטמבר 2014, בכ-3,132 מיליארד ש"ח. העלייה בשווי התיק נבעה מעלייה בכל רכיביו. משקל המניות (בארץ ובחול"ל) בתיק הנכסים הכספיים של הציבור הישראלי הגיע בסוף חודש ספטמבר 2014 לכ-24.2%, לעומת כ-24.1% בחודש דצמבר 2013.

### האשראי הבנקאי

היקף האשראי הבנקאי במשק הניתן לסקטור הפרטי, הכולל את האשראי העסקי והאשראי למשקי הבית, (לפני הפרשות להפסדי אשראי) התרחב בשמונת החודשים הראשונים של השנה בכ-2.1%. זוהי תוצאה של צמצום מזערי של כ-0.1% באשראי שניתן לסקטור העסקי ועלייה באשראי שניתן למשקי הבית. התפתחות רכיבי האשראי למשקי הבית הצביעה על גידול של כ-4.8% באשראי לדיוור, כאשר האשראי שלא לדיוור (אשראי צרכני) התרחב בכ-3.2%.

### להלן דירוג האשראי של המדינה והבנק ליום 20 בנובמבר 2014:

חברת דירוג	טווח ארוך	תחזית	טווח קצר
Moody's	A1	stable	P-1
S&P	A+	stable	A-1
Fitch	A	stable	F1
Moody's	A2	negative	P-1
S&P	A-	stable	A-2
Fitch	A-	stable	F1
מעלות	AAA	stable	-
מידרוג	Aaa	stable	P-1

ב-1 במאי, 2014, חברת דירוג האשראי Fitch, העלתה את דירוג האשראי לטווח קצר של בנק לאומי ל-F1 ואישררה את דירוג האשראי לטווח ארוך של הבנק העומד על A-, עם תחזית דירוג יציבה. ב-7 באוקטובר, 2014, חברת דירוג האשראי S&P, העלתה את דירוג האשראי לטווח ארוך במט"ח של הבנק ל-(A-) וחברת S&P מעלות העלתה את דירוג האשראי לטווח ארוך של הבנק במטבע מקומי ל-AAA. ב-20 באוקטובר, 2014, חברת דירוג האשראי Moody's, שינתה את התחזית לדירוג הפיקדונות של הבנק מיציבה לשלילית. הסיבה לכך היתה כללית למערכת הבנקאות הישראלית, זאת לאור צפי של חברת Moody's לצעדי רגולציה עתידיים הנוגעים לחילוץ בנקים בעת משבר על ידי הממשלה ולא עקב סיבה ספציפית הקשורה ללאומי.

# דוח הדירקטוריון

## התפתחות מניית לאומי

מתחילת השנה ועד 30 בספטמבר 2014 עלה שער מניית לאומי מ- 1,418 נקודות ל- 1,492 נקודות, עליה בשיעור של 5.22% בתקופה זו, עלה שווי השוק של הבנק מרמה של כ- 20.9 מיליארד ש"ח, לרמה של כ- 22 מיליארד ש"ח.

מתאריך 30 ביוני 2014 ועד תאריך 30 בספטמבר 2014 עלה שער מניית לאומי מ- 1,339 נקודות ל- 1,492 נקודות, עליה בשיעור של 11.4%. בתקופה זו, עלה שווי השוק של הבנק מרמה של כ- 19.7 מיליארד ש"ח, לרמה של כ- 22 מיליארד ש"ח.

שער מניית לאומי בתאריך 18 בנובמבר 2014 עמד על 1,355 נקודות ומשקף ירידה של כ- 9.2% מתאריך 30 בספטמבר 2014. בתקופה זו, ירד שווי השוק של הבנק לרמה של כ- 20 מיליארד ש"ח.

### להלן שערי החליפין היציגים העיקריים:

	31 בדצמבר		30 בספטמבר		
	2012	2013	2013	2014	
					בש"ח
דולר ארה"ב	3.733	3.471	3.537	3.695	
אירו	4.921	4.782	4.773	4.649	
לירה שטרלינג	6.037	5.742	5.707	5.978	
פרנק שוויצרי	4.077	3.897	3.906	3.853	

### להלן השינויים במדד המחירים לצרכן ובשערי החליפין:

	לתשעה חודשים		
	2013	2014	לשנת 2013
			באחוזים
שיעור עליית מדד המחירים ה"ידוע"	1.9	0.1	2.0
שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארה"ב	(7.0)	6.5	(5.3)
שיעור ירידת שער האירו	(2.8)	(2.8)	(3.0)
שיעור עליית (ירידת) שער הלירה שטרלינג	(4.9)	4.1	(5.5)
שיעור ירידת שער הפרנק השוויצרי	(4.4)	(1.1)	(4.2)

	2014						
	רביעי		רביעי		רביעי		רביעי שלישי
	שני	ראשון	שלישי	רביעי	ראשון	רביעי	שני
							באחוזים
שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים ה"ידוע"	0.5	(0.7)	(0.1)	1.3	0.7	-	0.3
שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארה"ב	(1.4)	0.5	(1.9)	(2.2)	(0.8)	(2.3)	7.5
שיעור עליית (ירידת) שער האירו	(2.5)	0.6	0.2	1.1	1.3	(5.3)	(1.0)
שיעור עליית (ירידת) שער הלירה שטרלינג	0.9	1.1	0.6	3.4	(0.2)	(8.3)	2.0
שיעור עליית (ירידת) שער הפרנק השוויצרי	(2.1)	1.3	(0.2)	2.2	-	(6.2)	(0.2)



## סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות

### תיאור עסקי התאגיד הבנקאי ומידע צופה פני עתיד בדוח הדירקטוריון

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

**מידע צופה פני עתיד** מנוסח בדרך כלל באמצעות מילים או ביטויים כגון "הבנק מאמין", "הבנק צופה", "הבנק מצפה", "הבנק מתכוון", "הבנק 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 ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית

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

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

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

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

מרבית הוראות התיקון נכנסו לתוקף בחלוף ששה חודשים מיום פרסומו.

### צו הבנקאות (עמלות פירעון מוקדם)(תיקון), התשע"ד - 2014

ביום 27 באוגוסט 2014 פורסם תיקון לצו הבנקאות (עמלות פירעון מוקדם), התשס"ב - 2002. במסגרת התיקון עודכנה נוסחת הפירעון המוקדם בהלוואות לרכישת דירת מגורים או בבטחון דירת מגורים, כך שחישבו העמלה יביא בחשבון, בין היתר, את הריבית הממוצעת במשק בעת העמדת ההלוואה.

## דוח הדיקטוריון

בנוסף כולל הצו הנ"ל תיקונים נוספים, ובכללם - תיקון הגדרת "ריבית ממוצעת" באופן שיאפשר למפקח על הבנקים לקבוע, במידת הצורך ובאישור ועדת הכספים - חישוב ריבית אחר; חיוב הבנק במתן פטור מלא מעמלת אי מתן הודעה מוקדמת, במקרה של פטירת הלווה; הגדלת מספר הימים המרבי, למתן הודעה מוקדמת מ-30 ימים ל 45 ימים לפני מועד הפרעון המוקדם; קביעה כי ניתן למסור לבנק הודעה מוקדמת לא רק באמצעות דואר או מסירה אישית, אלא גם באמצעות פקס או כל אמצעי תקשורת אחר שהבנק הציע, לפי בקשת הלקוח; הוספת דרישה לפרט, בדף ההסבר הנמסר ללווה, את שיעורי ההפחתות להן הוא זכאי מכוח הצו והסכם ההלוואה, וכן את פרטי יצירת הקשר עם התאגיד הבנקאי למתן הודעה מוקדמת; הגבלת התקופה למסירת דף עדכון ללווה, לתקופה של עד 60 יום ממועד ביצוע הפירעון.

### קפ"מ (קרן פיקדונות ומלוות)

ביום 19 בנובמבר 2014 פורסמו תקנות מכח חוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995 ותקנות מכח חוק השקעות משותפות בנאמנות, התשנ"ד-1994, במסגרתם נקבעה מסגרת חוקית לשיווק קרן כספית חדשה מסוג קפ"מ (קרן פיקדונות ומלוות). מטרת הקפ"מ להוות תחליף אפקטיבי לפיקדון הבנקאי, והיא תוכל להימכר לציבור גם באמצעות מתווך שאינו בעל רישיון יועץ.

### הצעת חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי-התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), התשע"ד – 2014

ביום 28 ביולי 2014 אושרה הצעת החוק שבנדון בקריאה ראשונה. הצעת החוק קובעת מגבלות על תגמול נושאי משרה או עובדים אחרים בגופים פיננסיים, לרבות, תאגידים בנקאיים, כאשר סכום התגמול עולה על 3.5 מיליון ש"ח בשנה. בין היתר, קובעת הצעת החוק פרוצדורה מחמירה לאישור תגמול העולה על 3.5 מיליון ש"ח בשנה. בנוסף קובעת הצעת החוק, כי עלות השכר לנושא משרה או עובד אחר, מעבר לתקרה של 3.5 מיליון ש"ח בשנה, לא תותר בניכוי מהכנסתו החייבת במס של גוף פיננסי.

### תזכיר חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 16 – קביעת עמלה צולבת), התשע"ד-2014

ביום 10 באוגוסט 2014, פורסם תזכיר חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 16 – קביעת עמלה צולבת), התשע"ד-2014. במסגרת תיקון החוק, יוסמך הממונה על ההגבלים העסקיים ("הממונה") לקבוע שיעורי עמלה צולבת של עסקאות בכרטיסי חיוב, וזאת במקום ההסדר המשפטי הקיים (אישור הסדר כובל בבית הדין להגבלים עסקיים). הממונה יוכל לקבוע עמלה צולבת בשיעורים שונים, לרבות עמלה צולבת בשיעור אפס, מקום בו הוא סבור כי לעסקאות שונות מאפיינים המצדיקים זאת.

בנוסף, תיקון החוק קובע אחריות פלילית ואפשרות הטלת עיצום בגין תשלום או גביית עמלה צולבת בשיעור שונה משקבע הממונה, וכן, כי הפיקוח השיפוטי על הממונה בהפעלת סמכותו לעיל, לרבות ערעור על החלטת הממונה בקביעת שיעור עמלה צולבת, ייעשה באמצעות בית המשפט לעניינים מנהליים.

### חקיקה ורגולציה בייעוץ פנסיוני

ביום 27 במאי 2014 פרסם הממונה על אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר ("הממונה") תיקון לחוזר "מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בשוק החיסכון הפנסיוני", במסגרתו עודכנו הוראות נספח ד' לחוזר שעניינו ממשק אירועים והוראות נספח ו' לחוזר שעניינו מבנה שם הקובץ. השינויים בחוזר ייכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2015.

ביום 17 בספטמבר 2014 פרסם הממונה עדכון לחוזר הנ"ל, במסגרתו נוסף לחוזר נספח המגדיר מבנה אחיד להעברת מידע ונתונים בין מעסיקים לבין חברות מנהלות של קופות גמל ("ממשק מעסיקים"). כמו-כן, העדכון כלל גם שינוי בהוראות נספח ב' לחוזר שעניינו ממשק טרום ייעוץ. ביום 19 באוקטובר 2014, פרסם הממונה טיוטה לחוזר הנ"ל לאורה צפוי החוזר לכלול פעולות והוראות נוספות כגון: פעולות לעדכון פרטים אישיים, ביטול יפוי כוח לבעל רישיון והעברת מסמכים מבעל רישיון לגוף מוסדי.

## דוח הדירקטוריון

ביום 12 ביוני 2014, פרסם משרד האוצר נוסח מעודכן של טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (עמלות הפצה) - התשע"ד - 2014 שהועברה לאישור ועדת הכספים של הכנסת, במסגרתה עודכן מועד התחילה של התקנות ל- 1 בינואר 2015, כאשר לגבי עמלת הפצה ששולמה ערב פרסום התקנות יחולו הוראות התקנות החל מיום 1 בינואר 2016.

ביום 16 ביוני 2014 פרסם הממונה טיוטה שנייה לחוזר "מסמך הנמקה" שנועדה לקבוע מבנה ממוקד ואחיד למסמך הנמקה והיא צפויה להחליף מספר חוזרים העוסקים במסמך הנמקה ובמסמכים נוספים שבעל רישיון נדרש להעביר ללקוח במהלך פעולה של שיווק פנסיוני או ייעוץ פנסיוני.

ביום 18 ביוני 2014 פרסם הממונה טיוטת תיקון לחוזר "ייפוי כוח לבעל רישיון" אשר במסגרתה פורטו שיטות נוספות לאימות ייפוי כוח על ידי בעל רישיון. כמו-כן, בטיטות התיקון, עודכן סעיף התחילה של הוראות החוזר ביחס ללקוחות שלהם ניתן ייעוץ פנסיוני לפני מועד פרסום התיקון לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ייעוץ, שיווק ומערכת סליקה פנסיוניים), התשס"ה - 2005 ביום 10 במרס 2011 לעניין מערכת סליקה פנסיונית מרכזית.

ביום 16 בספטמבר 2014 פרסם הממונה טיוטה של תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דמי עמילות), הכוללת הוראות בעניין תשלום דמי עמילות ליותר מבעל רישיון אחד, לפיהן דמי עמילות (לרבות עמלות הפצה המשולמת ליועץ פנסיוני) למוצר שמונה לגביו בעל רישיון חדש בידי הלקוח, ישולמו לבעל הרישיון החדש בלבד.

### הוראות המפקח על הבנקים

#### הוראת ניהול בנקאי תקין 414 - גילוי עלות שירותים בניירות ערך

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

ההוראה מחייבת תאגידי בנקאיים להציג ללקוחותיהם המחויבים בעמלות בגין פעולות של קניה, מכירה או פדיון של ניירות ערך ישראלים או זרים, או בעמלת דמי ניהול פיקדון ניירות ערך, מידע השוואתי בדבר שיעורי העמלות ששילמו לקוחות אחרים של התאגיד הבנקאי שמחזיקים פיקדונות בשווי דומה לשווי הפיקדון שמחזיק הלקוח.

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

ההוראה חלה על יחידים ועסקים קטנים.

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

#### הוראת ניהול בנקאי תקין 422 - פתיחת חשבון עובר ושב ביתרת זכות וניהולו

ביום 26 במאי 2014, פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 422 שעניינה פתיחת חשבון עובר ושב ביתרת זכות וניהולו. ההוראה מגדירה מהם המקרים בהם תאגיד בנקאי מחויב להיענות לבקשת לקוח לפתוח חשבון עובר ושב ביתרת זכות.

בנוסף, מגדירה ההוראה מהם השירותים ואמצעי התשלום אשר תאגיד בנקאי יהיה מחויב, ככלל, להעמיד לרשות לקוחותיו, ובכלל זה, ביצוע תשלומים בדרך של חיובים על פי הרשאה, שימוש בכרטיס לחיוב מידי, שימוש בכרטיס לצורך משיכת מזומנים, שירות אחזור מידע באמצעות עמדת שירות בסניף וגישה לחשבון

## דוח הדירקטוריון

באמצעות אתר האינטרנט של הבנק. וכן מחייבת למסור ללקוח אשר הגיש בקשה לפתיחת חשבון ונענה בסירוב החלטה בכתב ביחס לסירוב, בתוך 5 ימי עסקים ממועד הגשת הבקשה. ההוראה תכנס לתוקף בהדרגה.

### תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 355 בנושא ניהול המשכיות עסקית

ביום 26 במאי 2014 פירסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 355 בנושא ניהול המשכיות עסקית. בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 355, נדרשו התאגידים הבנקאיים להיערך לתרחישי ייחוס לאומיים ואחרים שעלולים להסב להם נזק משמעותי. כמו כן, ניתנה התייחסות פרטנית לצורך בקיום אתרים חלופיים לאתרי הבנק הראשיים, לרבות אתר התאוששות מאסון המיועד לאישוש נתונים ומערכות מידע. במסגרת התיקון, נוסף להוראה סעיף הקובע עקרונות מנחים למיגון מינימלי של האתרים הקריטיים השונים לצורך עמידתם בתרחישי ייחוס לאומיים ואחרים.

### תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין 403 – הטבות לא בנקאיות ללקוחות

ביום 6 ביולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 403 בנושא הטבות לא בנקאיות ללקוחות. במסגרת התיקון תוקנה גם הוראה 470 בנושא כרטיסי חיוב.

על פי התיקון נקבע, כי ככלל, בנקים וחברות כרטיסי אשראי, אינם רשאים לתת הטבה שאינה בנקאית אגב פתיחה וניהול של חשבון עובר ושב, או אגב מתן שירותים בנקאיים אחרים, ובכלל זה הפקדת פיקדון, העמדה או ניצול של אשראי, פתיחת תיק השקעות וניהולו, ייעוץ להשקעות או ייעוץ פנסיוני, סליקה וניכיון.

עם זאת, ההוראה מתירה לתת הטבה לא בנקאית אגב הגשת בקשה מצד לקוח להנפקת כרטיס חיוב, החזקתו והשימוש בו, בעת פתיחת חשבון עובר ושב ובמקרים נוספים המפורטים בהוראה, וכל זאת בתנאי שההטבות הלא בנקאיות הללו לא יותנו בהתקשרות עם התאגיד הבנקאי לתקופת זמן כל שהיא, או בדרישה להשבתן.

בנוסף קובעת ההוראה, כי בעת פרסום הטבה לא בנקאית, על התאגיד הבנקאי להציג מידע מהותי בקשר עם ההטבה. בנוסף, אם בחר התאגיד הבנקאי להציג בפרסומיו מחיר מוצר או שירות לאחר ההטבה, יהיה עליו להציג גם את המחיר לפני ההטבה, כאשר ישנו כזה. בנוסף נדרש התאגיד הבנקאי לפרסם באתר האינטרנט שלו את מלוא פרטי ההטבה הלא בנקאית.

### הוראת ניהול בנקאי תקין 312 - עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים

ביום 10 ביולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 312 בנושא עסקי הבנק עם אנשים קשורים ותיקון עקיף לשם התאמה, בהוראת ניהול בנקאי תקין 301. במסגרת התיקון, הורחבה הגדרת "איש קשור", בין השאר, לגופים המחזיקים מעל 5% מאמצעי השליטה בתאגיד בנקאי, לנושאי המשרה באותם גופים, קרוביהם ותאגידים בשליטתם, וכן לבעל מניות בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה אשר הציע מועמד לכהונת דירקטור בתאגיד הבנקאי, קרוביו ותאגידים בשליטתם, וכן למי שמחזיק 10% ויותר מסוג כלשהוא של אמצעי שליטה בתאגיד שהתאגיד הבנקאי שולט בו וקרוב של מחזיק כאמור. בנוסף, הוטלו מגבלות פרטניות על חבויות של אנשים קשורים בנוסף למגבלה כוללת ונערך עדכון בהתייחס לעסקאות אשר יש להביאן לאישור ועדת הביקורת או הועדה לעסקאות עם אנשים קשורים. תחילת התיקון להוראה ביום 1 בינואר 2015. בתיקון נקבעו הוראות להסדרת חבויות של מי שהפכו לאנשים קשורים, ככל שאלו עולות על המגבלות שנקבעו.

### הוראת ניהול בנקאי תקין 418 - פתיחת חשבונות באמצעות האינטרנט

ביום 15 ביולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה המאפשרת לפתוח חשבון באינטרנט ליחיד תושב ישראל, שמלאו לו 18 שנים ובלבד שבחשבון לא יהיו נהנים זולת הבעלים. לאחר פתיחת החשבון לא תתאפשר הוספת או שינוי בעלים בחשבון. החשבון יסומן ויזוהה במערכות המיכוניות של הבנק כחשבון שנפתח באופן מקוון לצורך ניטור סיכונים.

# דוח הדירקטוריון

זיהוי הלקוח בהתאם להוראה יעשה באמצעות מסמכים לא מקוריים, ותהליך "הכר את הלקוח" יתבצע באמצעות היוועדות חזותית (Video Conference).

בנוסף מפרטת ההוראה מגבלות כמותיות ואחרות שיחולו על הפעילות בחשבון.

ההגבלות כאמור, על החשבון המקוון, המפורטות בהוראה, יוסרו רק לאחר השלמת הזיהוי המלא של הלקוח.

## הוראת ניהול בנקאי תקין 329 - מגבלות למתן הלוואות לדיור ומכתב המפקח על הבנקים בנושא זה

ביום 15 ביולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה – מספר 329 (להלן: "ההוראה") המאגדת מספר הנחיות שפורסמו על ידו בשנים האחרונות בהתייחס למגבלות שונות ביחס להלוואות לדיור (בין היתר, מגבלות על שיעור המימון, מגבלה על חלק ההלוואה בריבית משתנה, על שיעור החזר מהכנסה, על התקופה לפירעון סופי ועוד) ומגדירה מחדש את המונח "שיעור החזר מהכנסה", וכן מכתב הפיקוח על הבנקים בנושא ההוראה הקובע מגבלה לסכום ההלוואה שמאפשר קבלת משקל סיכון מופחת לצורך שקלול ההון.

בהוראה הוגדר מחדש המונח "שיעור החזר מהכנסה", במקום ההגדרה הקיימת בהוראה מס' 876 להוראות הדיווח לפיקוח, של בנק ישראל - הפיקוח על הבנקים. בין היתר, נקבע בהגדרה החדשה כי בחישוב שיעור החזר מההכנסה, בנוסף על הכנסת הלווה, ניתן להכיר במחצית מההכנסה החודשית הפנויה של קרוב משפחה מדרגה ראשונה של הלווה (להלן: "הקרוב"), ובלבד שמתקיימים כל התנאים הבאים: הקרוב משמש ערב להלוואה, הבנק ביצע לקרוב בדיקת יכולת החזר כפי שנעשה ללווה עצמו, הקרוב משלם בעצמו מחשבון הבנק שלו, לפחות 20% מסכום החזר החודשי.

במכתב הפיקוח על הבנקים, נקבעה הגבלה של 5 מלש"ח לסכום ההלוואה שמאפשר קבלת משקל סיכון מופחת לפי סעיף 72 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, לצורך שקלול ההון. נקבע כי הלוואה שסכומה עולה על 5 מיליון ש"ח, יש לשקלל ב-100%.

נקבע, כי הנושאים החדשים שהוגדרו בהוראה ובמכתב הפיקוח על הבנקים כאמור, יחולו לגבי הלוואות לדיור שניתן להן אישור עקרוני, ממועד מוקדם ככל האפשר, אך לא יאוחר מיום 1 באוקטובר 2014 (להלן: "מועד התחולה").

על אף האמור, רשאי תאגיד בנקאי לתת אישור עקרוני להלוואה לדיור לאחר מועד התחולה, מבלי שיחול עליה האמור לעיל, בהתקיים התנאים המפורטים במכתב הפיקוח על הבנקים.

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראה (להלן: "עדכון ההוראה"), במסגרתו נקבע כי על התאגיד הבנקאי להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1, בשיעור המבטא 1% מיתרת הלוואות לדיור. מועד התחילה נקבע ליום 1 בינואר 2017, כאשר נקבע כי יש להגדיל את יעד ההון בשיעורים רבעוניים קבועים מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017.

בנוסף נקבע בעדכון להוראה כי, החל מיום 1 בינואר 2015 רשאים התאגידים הבנקאים להפחית את משקל הסיכון להלוואות ממונפות בריבית משתנה, כהגדרתן במכתב המפקח על הבנקים בנושא זה מיום 28 באוקטובר 2010, מ-100% ל-75%.

## הוראת ניהול בנקאי תקין 439 – חיובים על פי הרשאה

ביום 1 בספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 439 בנושא חיובים על פי הרשאה. ההוראה מסדירה את תהליך הקמת הרשאות לחיוב חשבון והעברתן מבנק לבנק. עיקר מטרתו של התיקון הינה לפשט את תהליך העברת הרשאות לחיוב חשבון מבנק לבנק ואת תהליך הקמת הרשאות חדשות. בין השינויים הכלולים בתיקון המוצע:

## דוח הדירקטוריון

יבוטל הצורך בשימוש בכתב הרשאה חתום על ידי לקוח ושמירת העתק ממנו על ידי הבנק ובמקומו יעוגן תהליך של העברת פרטים מהלקוח או המוטב אל בנק הלקוח, בכל אמצעי ההתקשרות שנקבעו בין הבנק והלקוח או בין הבנק והמוטב, בהתאמה.

על הבנק לאפשר ללקוח לוודא את זהות המוטב על ידי ביצוע בדיקת התאמה בין קוד המוסד ושם המוסד, על מנת למנוע טעויות בהזנת פרטי הבקשה על ידי הלקוח. על הבנק לשלוח תשובה בכתב על החלטתו בבקשת הלקוח להקמת הרשאה לחיוב חשבון, וזאת בתוך חמישה ימי עסקים מהמועד בו התקבלה בקשת הלקוח. בנוסף, נקבע תהליך חדש להעברת הרשאות לחיוב חשבון מבנק לבנק, אשר מבוסס על העברת מידע מהבנק הישן לבנק החדש, כמפורט בהוראה.

### הוראת ניהול בנקאי תקין A 308 – טיפול בתלונות הציבור

ביום 30 בספטמבר 2014 פירסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא הטיפול בתלונות הציבור. ההוראה מחייבת תאגיד בנקאי למנות פונקציה ייעודית לטיפול בתלונות הציבור, ולהעמיד בראשה נציב תלונות ציבור. הנציב יהיה חבר בהנהלה הבכירה של התאגיד הבנקאי או כפוף ישירות לחבר כאמור. לנציב ולעובדיו יהיו כישורים מקצועיים, השכלה ונסיון ההולמים את התפקיד, וכך משאבים נאותים לטיפול בתלונות הציבור. הנציב ועובדיו לא ימלאו תפקיד נוסף, למעט טיפול בפניות ציבור שאינן תלונות.

בנוסף מחייבת ההוראה לגבש מדיניות לטיפול בתלונות הציבור ולקבוע אמנת שירות לנציב תלונות הציבור.

החל מיום כניסת ההוראה לתוקף, בירור תלונה בתאגיד הבנקאי הנילוך יהווה תנאי מוקדם להגשת התלונה לפיקוח על הבנקים (למעט במקרים חריגים). תשובת התאגיד הבנקאי תינתן תוך 45 ימים. בנסיבות חריגות לנציב תהיה סמכות להאריך מועד זה, תוך מתן הודעה למתלונן.

תחילתה של ההוראה ביום 1 באפריל 2015.

### המלצות הוועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי

ביום 17 ביולי 2014 פורסמו המלצות הוועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי.

תכלית המלצות - לגבש מתווה פעולה ודרכים ליישום המדיניות להגבלת השימוש במזומן באמצעי תשלום במשק הישראלי, במטרה לצמצם את תופעת ההון השחור בישראל, להיאבק בפשיעה ובהלבנת הון ולאפשר שימוש באמצעי תשלום מתקדמים.

לפי המתווה המוצע, המלצות כוללות: (1) הגבלת סכום העסקאות בהן ניתן להשתמש במזומן, (2) הגבלת השימוש בשיקים (הגבלת האפשרות לפרוע שיק שסוחר יותר מפעם אחת ביחס לשיקים מעל לסכום מסוים, קביעת איסור להוציא ולקבל שיקים שלא מצוין בהם שם המוטב והגבלת סכום העסקה בשיק בסכום שייקבע), (3) קידום השימוש באמצעי תשלום אלקטרוניים מתקדמים, דוגמת כרטיס לחיוב מידי, כרטיס נטען מזוהה, ארנק וירטואלי חכם ושיק דיגיטלי.

המלצות הוועדה אושרו על ידי הממשלה ביום 22 באוקטובר 2014.

### דוח הוועדה לבחינת הסדרי חוב בישראל (ועדת אנדרון)

ביום 17 בנובמבר 2014 פורסם דוח הוועדה לבחינת הסדרי החוב בישראל. הדוח מגדיר כללי משחק חדשים בטיפול בחברה בקשיים באמצעות מתווה של שני שלבים. המתווה נועד להגביר את הודאות בקרב השחקנים בשוק (הבנקאי והחוץ בנקאי) וליצור תמריצים להגיע להסכמות, במועד מוקדם, לפני שמצב החברה נעשה קשה יותר.

## ביטוח לאומי

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

## Foreign Account Tax Compliance Act - FATCA

ראה פירוט בנושא ה-FATCA בעמוד 39 לדוח הדירקטוריון לשנת 2013 והעדכון שלהלן: ב-30 ביוני 2014 חתמו ממשלות ישראל וארה"ב על הסכם לשיפור אכיפת מס בינלאומית ויישום הוראות חקיקת ה-FATCA (Foreign Accounts Tax Compliance Act) (להלן: "ההסכם"). ההסכם מסדיר העברת מידע לרשויות המס בארה"ב באמצעות רשות המיסים בישראל, אשר תקבל את המידע מהגופים הפיננסיים בישראל. כמו כן, ההסכם מפרט את הצעדים אשר המוסדות הפיננסיים בישראל יידרשו לבצע, על מנת לאתר חשבונות של לקוחות אמריקאים ולדווח עליהם. ההסכם ייכנס לתוקף עם הודעת ממשלת ישראל לממשלת ארה"ב על השלמת כל הליכי החקיקה הנחוצים על מנת ליישם את ההסכם בישראל. עד כה הליכים אלו טרם הושלמו.

בנק לאומי החל ביישום ה-FATCA ביום 1 ביולי 2014, וזאת לאחר היערכות בת כשלוש שנים ובהתאם להנחיות המפקח על הבנקים מיום 6 באפריל 2014, ליישום הוראות ה-FATCA בתאגידים הבנקאיים. בכלל זה בוצעו ההנחיות, כפי שיתואר שלהלן:

1. הליכי ממשל תאגידי - מינוי אחראי, הקמת צוות עבודה ייעודי בכפיפות ישירה לחבר הנהלה, אישור מדיניות על ידי הדירקטוריון, נהלים ודיווחים להנהלה ולדירקטוריון.
2. רישום הבנק והחברות הבנות הרלוונטיות בפורטל רשות המיסים האמריקאית, בהתאם ללוחות הזמנים הקבועים בהוראות.
3. הסדרת אופן ההתנהלות מול לקוחות, ובפרט האפשרות לסרב להעניק שירותים בנקאיים מסוימים ללקוחות, אשר אינם משתפים פעולה עם התאגיד הבנקאי באופן הנדרש ליישום הוראות ה-FATCA.

## הסדרי קונסורציום למתן אשראי

ביום 30 ביוני 2014 הוארך תוקף מכתב הממונה על הגבלים עסקיים למנהלי הבנקים וחברות הביטוח המפרט את התנאים שבהתקיימם אין בכוונת רשות ההגבלים העסקיים לאכוף את הוראות חוק ההגבלים העסקיים, תשמ"ח-1988 ("החוק"), על חבירה בין בנקים ובין חברות ביטוח ובינם לבין עצמם ("בנקים וגופים מוסדיים") בקונסורציום אשראי. במסגרת הארכה הודיע הממונה על ההגבלים העסקיים כי בכוונתו לקבוע בתקופה הקרובה תנאים חדשים לחבירה בקונסורציום אשראי כאמור.

תוקף האמור בהודעת הממונה הינו 31 בדצמבר 2014, אלא אם כן תבוא הודעה אחרת לפני תום התקופה.

## מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

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

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

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

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

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

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

הנושאים החשבונאיים הקריטיים העיקריים שצויינו בדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2013 הם כדלהלן: הפרשה להפסדי אשראי וסווג חובות בעייתיים, מכשירים נגזרים, ניירות ערך, התחייבויות לזכויות עובדים, התחייבויות בגין תביעות משפטיות ותלויות, בניינים וציוד, מיסים על ההכנסה ומיסים נדחים.



## התחייבויות לזכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה, המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב.

החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח לציבור יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה בנק יתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור, בין היתר, בהתאם לאמור בחוזר:

- בוטלה הוראת השעה בהוראות הקיימות הקובעת את שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים (בשיעור של 4%). שיעור ההיוון לחישוב ההתחייבות בגין זכויות העובדים יתבסס על תשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות בישראל. בחוזר נכתב שאם יקבע כי קיים בישראל שוק בו מתקיימת סחירות גבוהה של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה ישקול בנק ישראל מחדש את ההנחיה לעשות שימוש בתשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות (ראה התייחסות עדכנית של בנק ישראל לשיעור ההיוון להלן).
- תאגיד בנקאי יישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא תשלומים מבוססי מניות כאמור ב-ASC 718 - Compensation - Stock Compensation.

בהתאם לחוזר שפרסם הפיקוח, הבנק נדרש לתת גילוי בדוחות הכספיים לכל הפחות לאומדן ההשפעה הכמותית על ההון העצמי של חישוב ההתחייבויות לזכויות עובדים בשל השינוי בשיעור ההיוון. להערכת הבנק, אילו ההוראות החדשות היו מיושמות ביום 30 בספטמבר 2014 בהתאם לסביבת הריבית הנוכחית, ההשפעה הצפויה על ההון העצמי של הבנק ליום 30 בספטמבר 2014 בגין השפעת השינוי בשיעור ההיוון הינה קיטון בהיקף של 3.8 מיליארד ש"ח לאחר השפעת המס (5.9 מיליארד ש"ח לפני השפעת המס), בהתבסס על תשואות שוק למועד הדיווח של אג"ח ממשלתיות.

אילו ההתחייבויות היו מהוננות בהתבסס על תשואות שוק למועד הדיווח של אג"ח קונצרניות בדירוג AA בישראל, טיפול העקבי עם קיומו של "שוק עמוק" לאגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה בישראל, ההשפעה הצפויה על ההון העצמי של הבנק ליום 30 בספטמבר 2014, הינה קיטון בהיקף של 2.0 מיליארד ש"ח לאחר השפעת המס (3.1 מיליארד ש"ח לפני השפעת המס). מובן שהתחייבות זו תתעדכן בהתאם לשינויים בריבית השוק הרלוונטית בתקופות העוקבות.

ביום 20 בנובמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת חוזר משלימה, אשר כוללת עדכונים בנושאים הבאים: שיעור ההיוון, הוראות המעבר בעת היישום לראשונה של הכללים החדשים ומתכונת הגילוי בנושא זכויות עובדים ובנושא תשלומים מבוססי מניות.

בנושא שיעור ההיוון, נקבע בטיטת החוזר כי בנק ישראל הגיע למסקנה שבישראל לא קיים "שוק עמוק" לאגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. בהתאם, קובעת הטיטה כי שיעור ההיוון להטבות עובדים יחושב על בסיס תשואות אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע על אגרות חוב קונצרניות בדירוג בינלאומי AA ומעלה. חישוב המרווח יתבסס, לפי הטיטה, על מרווחי אגרות החוב הקונצרניות בארה"ב. לאור סמיכות המועדים בין פרסום טיוטת החוזר לפרסום הדוחות לא חושב האומדן תחת חלופת אגרות החוב הקונצרניות בארה"ב, אך הבנק מעריך כי לו הוראות הטיטה בנושא זה היו מיושמות למועד הדיווח, הייה הקיטון בהון נמוך יותר מזה שהוצג לעיל בהתבסס על תשואות שוק למועד הדיווח של אג"ח ממשלתיות, אך גבוה מהקיטון בהון שהוצג לעיל בהתבסס על תשואות שוק למועד הדיווח של אג"ח קונצרניות בדירוג AA בישראל.

## דוח הדירקטוריון

בנושא הוראות המעבר, נקבע בטיוטה כי ההשפעה השלילית על ההון הנובעת משינוי שיעור ההיוון תיכלל במסגרת הרווח הכולל האחר המצטבר. יתרה זו תקוזז מול רווחים אקטואריים אשר ינבעו משינויים שוטפים בשיעורי ההיוון בתקופות הדיווח הבאות, עד לאיפוסה. כמו-כן, בטיוטה נקבעו הוראות לעניין שיטת ההפחתה לרווח והפסד של רווחים והפסדים אקטואריים שוטפים שיירשמו ברווח כולל אחר כתוצאה משינויים בשיעורי ההיוון לאחר מועד היישום לראשונה.

הבנק יבחן את ההשלכות האפשריות של הוראות הטיוטה.

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

למרות ההשפעה המהותית על הקטנת ההון העצמי של הבנק, לצורך חישוב דרישות הון בהתאם להוראות באזל 3, בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299, יתרת רווח או הפסד מצטבר בגין מדידות מחדש של התחייבויות נטו או נכסים נטו, בגין הטבה מוגדרת לעובדים, לא תובא בחשבון באופן מיידי אלא תהיה כפופה להוראות מעבר, כך שהשפעתה תיפרס עד ל-2018.

לפרטים נוספים ראה בדוח הכספי לשנת 2013 עמודים 43-49.

## הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון הבנק הוא הגורם המופקד על בקרת העל בבנק ועל אישור הדוחות הכספיים של הבנק. מרבית הדירקטורים הינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית (14 מתוך 15 דירקטורים).

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

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

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

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

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

ועדת הביקורת מגישה לדירקטוריון את המלצותיה בקשר עם הדוחות הכספיים. המלצות הועדה מתייחסות בין היתר (בהתאם לקבוע בתקנות החברות (הוראות ותנאים לענין הליך אישור הדוחות הכספיים)), התש"ע-2010) 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 בועדת הביקורת, מתקיים דיון במליאת הדירקטוריון בטיוטה הסופית של הדוחות הכספיים, אליה מוזמנים המנכ"ל הראשי, ראש החטיבה לכספים ולכלכלה, החשבונאי הראשי, המבקר הפנימי הראשי, וככל שמדובר באישור הדוחות הכספיים השנתיים - גם כל חברי פורום הנהלה בבנק. כחומר רקע לקראת הדיון מקבלים הדירקטורים את טיוטת הדוחות הכספיים, יחד עם חומר רקע נלווה רחב ובו ניתוחים מעמיקים ומקיפים בדבר פעילויות הבנק בתחומי עיסוקיו השונים.

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

## דוח הדירקטוריון

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

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

### מדיניות הגילוי

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

לאומי קבע מדיניות גילוי, אשר אושרה על ידי הדירקטוריון.

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

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

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

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

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

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

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

**ג. תאור עסקי הקבוצה לפי מגזרים ותחומי פעילות**

**התפתחות ההכנסות, הוצאות וההפרשה למס**

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי (להלן: "הרווח הנקי") של קבוצת לאומי הסתכם ברביעי השלישי של 2014 בסך 677 מיליון ש"ח לעומת 555 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של 22.0%. בנטרול הוצאות הקשורות לחקירות לקוחות חו"ל ובנטרול השפעת הרווחים שאינם שוטפים לרביעי שלישי בחברה לישראל, הרווח הנקי לרביעי השלישי הינו 811 מיליון ש"ח לעומת 746 מיליון ש"ח ברביעי המקביל אשתקד, עלייה של 8.7%. (לפרטים ראה עמוד 4 לעיל).

**להלן השינוי ברווח הנקי ברביעי השלישי של 2014 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		30 בספטמבר 2014		30 בספטמבר 2013		השינוי	
		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		באחוזים	
הכנסות ריבית, נטו (א)	1,899	1,946	(47)	(2.4)			
הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי	(56)	44	(100)	-			
הכנסות שאינן מריבית (א)	1,328	1,382	(54)	(3.9)			
הוצאות תפעוליות ואחרות	(2,471)	(2,443)	(28)	1.1			
רווח לפני מיסים	700	929	(229)	(24.7)			
הפרשה למס	(357)	(345)	(12)	3.5			
רווח לאחר מס	343	584	(241)	(41.3)			
חלק הבנק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות (ב)	345	(17)	362	+			
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(11)	(12)	1	8.3			
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	677	555	122	22.0			

הרווח של קבוצת לאומי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 בסך 1,592 מיליון ש"ח לעומת 1,599 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 0.4%. בנטרול הוצאות הקשורות לחקירות לקוחות חו"ל ובנטרול השפעת הרווחים שאינם שוטפים לרביעי שלישי בחברה לישראל, הרווח הנקי לתשעת החודשים הראשונים של 2014 הינו 2,262 מיליון ש"ח לעומת 1,820 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של 24.3%. (לפרטים ראה עמוד 4 לעיל).

**להלן השינוי ברווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של 2014 לעומת התקופה המקבילה אשתקד:**

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		30 בספטמבר 2014		30 בספטמבר 2013		השינוי	
		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		באחוזים	
הכנסות ריבית, נטו (א)	5,561	5,547	14	0.3			
הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי	11	(113)	124	+			
הכנסות שאינן מריבית (א)	3,952	4,097	(145)	(3.5)			
הוצאות תפעוליות ואחרות	(7,110)	(6,679)	(431)	6.5			
רווח לפני מיסים	2,414	2,852	(438)	(15.4)			
הפרשה למס	(1,111)	(1,092)	(19)	1.7			
רווח לאחר מס	1,303	1,760	(457)	(26.0)			
חלק הבנק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות (ב)	294	(128)	422	+			
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(5)	(33)	28	84.8			
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	1,592	1,599	(7)	(0.4)			

ראה הערות בעמוד הבא.

# דוח הדירקטוריון

## להלן תמצית דוח רווח והפסד לאחר מיסים לפי רבעונים:

		2013				2014		
	רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	
	במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו (א)	1,762	1,839	1,946	1,810	1,757	1,905	<b>1,899</b>	
הכנסות (הוצאות) בגין הפסדי אשראי	(73)	(84)	44	(155)	51	16	<b>(56)</b>	
הכנסות שאינן מריבית (א)	1,469	1,246	1,382	1,420	1,374	1,250	<b>1,328</b>	
הוצאות תפעוליות ואחרות	(2,057)	(2,179)	(2,443)	(2,254)	(2,124)	(2,515)	<b>(2,471)</b>	
רווח לפני מיסים	1,101	822	929	821	1,058	656	<b>700</b>	
הפרשה למס	(463)	(284)	(345)	(299)	(385)	(369)	<b>(357)</b>	
רווח לאחר מיסים	638	538	584	522	673	287	<b>343</b>	
חלק הבנק ברווחי (הפסדי) חברות כלולות (ב)	(57)	(54)	(17)	(165)	(37)	(14)	<b>345</b>	
הפסד (רווח) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(11)	(10)	(12)	(9)	(11)	17	<b>(11)</b>	
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	570	474	555	348	625	290	<b>677</b>	

(א) בשנת 2014 יושמה לראשונה הוראה 310 בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית אשר השפיעה על הכנסות ריבית נטו ועל סעיף העמלות ראה ביאור 1(ג).

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

לפרטים נוספים ראה בדוחות הכספיים, ביאור 1 להלן.

**הכנסות ריבית, נטו** של קבוצת לאומי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ב-5,561 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5,547 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2013, גידול מתון של 14 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של 0.3%.

ברביע השלישי של 2014 הסתכמו ההכנסות מריבית נטו בסך 1,899 מיליון ש"ח לעומת 1,946 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 2.4%.

היחס בין הכנסות ריבית, נטו לבין היתרה הממוצעת של נכסים נושאי ריבית הינו 2.26% (במונחים שנתיים) בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

## להלן התפתחות הכנסות ריבית, נטו לפי מגזרי פעילות עיקריים:

השינוי באחוזים	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
	במיליוני ש"ח		
(1.5)	1,993	<b>1,964</b>	משקי בית
11.0	702	<b>779</b>	עסקים קטנים
(10.0)	1,045	<b>940</b>	בנקאות עסקית
3.3	1,029	<b>1,063</b>	בנקאות מסחרית
(3.1)	224	<b>217</b>	בנקאות פרטית
8.5	544	<b>590</b>	ניהול פיננסי
(20.0)	10	<b>8</b>	אחר
0.3	5,547	<b>5,561</b>	סך הכל

## דוח הדירקטוריון

**פער הריבית** הכולל בתשעת החודשים הראשונים של 2014 הוא 2.01% לעומת 1.86% בתקופה המקבילה ב-2013.

**(הוצאות) הכנסות בגין הפסדי אשראי** של קבוצת לאומי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2014 בהכנסות בסך של כ-11 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של כ-113 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2013.

ברביע השלישי הסתכמו (ההוצאות) הכנסות בגין הפסדי אשראי בהוצאות בסך של כ-56 מיליון ש"ח לעומת הכנסות בסך של כ-44 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה בהוצאות בגין הפסדי אשראי ברביע השלישי של השנה לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת מגידול בהפרשה הקבוצתית עקב גידול היקפי האשראי ושינוי סיווג הענפים.

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

		2013				2014				
		רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	
		לשנת 2013				לתשעה חודשים				
		במיליוני ש"ח								
הוצאה (הכנסה) פרטנית בגין הפסדי אשראי		(7)	39	(80)	59	11	(77)	(114)	(60)	(251)
הוצאה קבוצתית בגין הפסדי אשראי		80	45	36	96	257	26	98	116	240
סך כל ההוצאה (ההכנסה) להפסדי אשראי		73	84	(44)	155	268	(51)	(16)	56	(11)
<b>יחסים באחוזים (במונחים שנתיים):</b>										
שיעור ההוצאה (ההכנסה) הפרטנית בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו		(0.01)	0.07	(0.13)	0.10	-	(0.12)	(0.19)	(0.10)	(0.13)
שיעור ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו		0.13	0.07	0.06	0.16	0.11	0.04	0.16	0.19	0.13
שיעור ההוצאה (ההכנסה) הכולל בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו		0.12	0.14	(0.07)	0.26	0.11	(0.08)	(0.03)	0.09	-
שיעור ההוצאה (ההכנסה) הפרטנית בגין הפסדי אשראי מסך סיכון האשראי הכולל לציבור		(0.01)	0.04	(0.09)	0.07	-	(0.09)	(0.13)	(0.06)	(0.08)
שיעור ההוצאה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מסך סיכון האשראי הכולל לציבור		0.09	0.05	0.04	0.10	0.07	0.03	0.11	0.12	0.08
שיעור ההוצאה (הכנסה) הכולל בגין הפסדי אשראי מסך סיכון האשראי הכולל לציבור		0.08	0.09	(0.05)	0.17	0.07	(0.06)	(0.02)	0.06	-

\* (-) קטן מ-0.01

# דוח הדירקטוריון

## להלן נתונים על יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי:

2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
2,702	2,638	2,796	הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי (במיליוני ש"ח)
1.12	1.10	1.12	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי מסך האשראי לציבור, נטו (%)
0.72	0.71	0.73	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי מסך סיכון האשראי הכולל לציבור, נטו (%)

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

תשעה חודשים ראשונים של 2014		תשעה חודשים ראשונים של 2013		
במיליוני ש"ח	באחוזים (א)	במיליוני ש"ח	באחוזים (א)	
176	0.2	140	0.2	משקי בית
2	-	3	0.1	בנקאות פרטית
79	0.4	77	0.4	עסקים קטנים
(370)	(0.9)	(212)	(0.4)	בנקאות עסקית
60	0.2	152	0.4	בנקאות מסחרית
42	2.2	(47)	(10.4)	ניהול פיננסי ואחר
(11)	-	113	0.1	סך הכל

(א) אחוז מסך האשראי לסוף תקופה על בסיס שנתי.

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	
במיליוני ש"ח		
(118)	5	תעשייה
(119)	47	בינוי ונדל"ן
75	(15)	מסחר
15	(8)	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
7	(13)	תחבורה ואחסנה
(47)	6	תקשורת ושירותי מחשב
47	(113)	שירותים פיננסיים
38	65	שירותים עסקיים אחרים
17	50	אנשים פרטיים-הלוואות לדיוור
69	89	אנשים פרטיים-אחר
3	(4)	אחרים
(13)	109	סך כל הציבור
2	4	סך הכל בנקים
(11)	113	סך הכל



## דוח הדירקטוריון

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

השינוי באחוזים	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
	במיליוני ש"ח		
92.6	(94)	(181)	הבנק
100.0	6	12	לאומי קארד
+	6	14	בנק ערבי
58.3	36	57	לאומי ארה"ב
(48.2)	164	85	לאומי בריטניה
+	(6)	2	לאומי רומניה
(100.0)	1	-	אחרות
-	113	(11)	סך כל ההוצאות (ההכנסות) בגין הפסדי אשראי

סיכון אשראי בעייתי

30 בספטמבר 2014		
מאזני	חוץ מאזני	כולל
במיליוני ש"ח		
<b>1. סיכון אשראי בעייתי: (א)</b>		
4,929	288	5,217
סיכון אשראי פגום		
1,926	706	2,632
סיכון אשראי נחות		
3,087	369	3,456
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת (ב)		
9,942	1,363	11,305
סך הכל אשראי בעייתי		
מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר (ב)		
1,035	-	-
<b>2. נכסים שאינם מבצעים:</b>		
4,441	-	-
חובות פגומים		
23	-	-
נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו		
4,464	-	-
סך הכל נכסים שאינם מבצעים		
30 בספטמבר 2013		
מאזני	חוץ מאזני	כולל
במיליוני ש"ח		
<b>1. סיכון אשראי בעייתי: (א)</b>		
5,907	322	6,229
סיכון אשראי פגום		
1,844	54	1,898
סיכון אשראי נחות		
2,743	872	3,615
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת (ב)		
10,494	1,248	11,742
סך הכל אשראי בעייתי		
מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר (ב)		
1,030	-	-
<b>2. נכסים שאינם מבצעים:</b>		
5,636	-	-
חובות פגומים		
101	-	-
נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו		
5,737	-	-
סך הכל נכסים שאינם מבצעים		
31 בדצמבר 2013		
מאזני	חוץ מאזני	כולל
במיליוני ש"ח		
<b>1. סיכון אשראי בעייתי: (א)</b>		
5,782	333	6,115
סיכון אשראי פגום		
1,832	187	2,019
סיכון אשראי נחות		
3,260	795	4,055
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת (ב)		
10,874	1,315	12,189
סך הכל אשראי בעייתי		
מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר (ב)		
1,112	-	-
<b>2. נכסים שאינם מבצעים:</b>		
5,217	-	-
חובות פגומים		
101	-	-
נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו		
5,318	-	-
סך הכל נכסים שאינם מבצעים		

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

(א) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.  
 (ב) לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ובגין הלוואות לדיור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

# דוח הדירקטוריון

## להלן פירוט מדדי סיכון האשראי:

30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	31 בדצמבר 2013	באחוזים
1.8	2.2	2.1	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסה מיתרת האשראי לציבור
0.4	0.4	0.5	בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.5	1.6	1.6	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
83.9	71.6	74.5	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי פגום שאינו צובר הכנסות ריבית
2.6	2.8	2.9	שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
-	0.1	0.1	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור (במונחים שנתיים)
0.1	0.2	0.2	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי הממוצעת (במונחים שנתיים)
4.4	14.3	13.2	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור (במונחים שנתיים)

**הכנסות שאינן מריבית** של קבוצת לאומי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2014 בסך 3,952 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4,097 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2013, קיטון של 145 מיליון ש"ח, קיטון בשיעור של 3.5%.

ברביע השלישי של 2014 הסתכמו הכנסות שאינן מריבית בסך 1,328 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,382 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 3.9%.

## הכנסות שאינן מריבית כוללות:

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	השינוי
		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים
הכנסות מימון שאינן מריבית	719	889	(170)	(19.1)
עמלות	3,113	3,104	9	0.3
הכנסות אחרות	120	104	16	15.4
סך הכל	3,952	4,097	(145)	(3.5)

## להלן התפתחות ההכנסות שאינן מריבית לפי רבעונים:

2014		2013		
רביעי	רביעי	רביעי	רביעי	רביעי
שלישי	שני	ראשון	רביעי	שלישי
במיליוני ש"ח				
224	172	323	238	266
1,033	1,040	1,040	1,084	1,050
71	38	11	98	66
1,328	1,250	1,374	1,420	1,382

# דוח הדירקטוריון

## להלן פירוט הכנסות מימון שאינן מריבית:

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		30 בספטמבר 2014		30 בספטמבר 2013		השינוי	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח באחוזים	
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים והפרשי שער, נטו	(183)	131	(314)	-	(19.1)		
רווחים ממכירת אגח זמינות למכירה, נטו	127	157	(30)	(19.1)			
רווחים (הפסדים) מהשקעות ממניות כולל דיבידנדים (א)	363	560	(197)	(35.2)			
רווחים נטו בגין הלוואות שנמכרו	28	93	(65)	(69.9)			
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר, נטו	384	(52)	436	(19.1)			
<b>סך הכל</b>	<b>719</b>	<b>889</b>	<b>(170)</b>	<b>(19.1)</b>			

(א) בתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 כולל בעיקר רווח ממכירת מניות מובילאיי, פרטנר, טאוואר, אלקטרה ואוצר התיישבות היהודים בסך 144 מיליון ש"ח, 70 מיליון ש"ח, 99 מיליון ש"ח, 17 מיליון ש"ח ו-30 מיליון ש"ח בהתאמה, לפני השפעת המס ובתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 כולל רווח ממכירת מניות מגדל, אבן קיסר ופרטנר בסך 343 מיליון ש"ח, 86 מיליון ש"ח ו-34 מיליון ש"ח בהתאמה, לפני השפעת המס.

## להלן התפתחות הסעיפים העיקריים בהכנסות מימון שאינן מריבית לפי רבעונים:

		2013				2014	
		רביעי	רביעי	רביעי	רביעי	רביעי	רביעי
		שלישי	שני	ראשון	שלישי	שני	ראשון
		במיליוני ש"ח					
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים והפרשי שער, נטו	(180)	26	(29)	73	14	55	62
רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה, נטו	10	35	82	52	34	24	99
רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות כולל דיבידנדים (א)	199	35	129	20	206	115	239
רווחים בגין הלוואות שנמכרו	28	-	-	6	16	34	43
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר, נטו	167	76	141	87	(4)	(16)	(32)
<b>סך הכל</b>	<b>224</b>	<b>172</b>	<b>323</b>	<b>238</b>	<b>266</b>	<b>212</b>	<b>411</b>

(א) כולל בעיקר רווח ממכירת מניות פרטנר וטאוואר בסך 70 מיליון ש"ח ו-39 מיליון ש"ח לפני השפעת מס בהתאמה, ברביעי הראשון 2014, רווח ממכירת מניות טאוואר ואלקטרה בסך 22 מיליון ש"ח ו-17 מיליון ש"ח בהתאמה, לפני השפעת המס ברביעי השני 2014, רווח ממכירת מובילאיי, טאוואר ואוצר התיישבות היהודיים בסך 144 מיליון ש"ח, 38 מיליון ש"ח ו-30 מיליון ש"ח, בהתאמה, לפני השפעת המס ברביעי השלישי 2014.

בשנת 2013 כולל רווח ממכירת מניות מגדל ופרטנר בסך 181 מיליון ש"ח ו-34 מיליון ש"ח לפני השפעת המס בהתאמה, נרשם ברביעי ראשון 2013, רווח ממכירת מניות אבן קיסר בסך 86 מיליון ש"ח לפני השפעת המס ברביעי שני של 2013 ורווח ממכירת מניות מגדל בסך 162 מיליון ש"ח לפני השפעת המס ברביעי השלישי של 2013.

## דוח הדירקטוריון

### להלן פירוט העמלות:

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום				
		30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	השינוי
		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים
ניהול חשבון פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים	614	614	-	-
מסוימים	615	601	14	2.3
כרטיסי אשראי	705	677	28	4.1
טיפול באשראי (א)	145	239	(94)	(39.3)
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	210	185	25	13.5
הפרשי המרה	235	214	21	9.8
עמלות מעסקי מימון	362	340	22	6.5
עמלות אחרות	227	234	(7)	(3.0)
סך כל העמלות	3,113	3,104	9	0.3

(א) בשנת 2014 יושמה לראשונה הוראה 310 בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית אשר השפיעה על הכנסות ריבית נטו ועל סעיף העמלות. ראה ביאור 1 (א).

ההכנסות מעמלות מכסות 43.8% מההוצאות התפעוליות והאחרות לעומת 46.5% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 46.9% בכל שנת 2013.

### להלן התפתחות הכנסות שאינן מריבית לפי מגזרי פעילות עיקריים:

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום				
		30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	השינוי
		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים
משקי בית	1,354	1,340	14	1.0
עסקים קטנים	376	399	(23)	(5.8)
בנקאות עיסקית	558	482	76	15.8
בנקאות מסחרית	414	423	(9)	(2.1)
בנקאות פרטית	458	435	23	5.3
ניהול פיננסי	754	989	(235)	(23.8)
אחר	38	29	9	31.0
סך הכל	3,952	4,097	(145)	(3.5)

משקל ההכנסות שאינן מריבית מסך כל ההכנסות (קרי, הכנסות מריבית, נטו והכנסות שאינן מריבית) היה בשיעור של 41.5% לעומת 42.5% בתקופה המקבילה אשתקד ו-42.9% בכל שנת 2013.

**סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות** של קבוצת לאומי הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ב-7,110 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6,679 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2013, עלייה של 6.5%. עם זאת, בנטרול ההוצאות הקשורות בחקירה בגין לקוחות חו"ל, ישנה ירידה בסך ההוצאות התפעוליות והאחרות מ-6,443 מיליון ש"ח ל-6,101 מיליון ש"ח, ירידה של כ-5.3%.

ברביע השלישי של 2014 הסתכמו ההוצאות התפעוליות ב-2,471 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,443 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של 1.1%. בנטרול ההוצאות הקשורות בחקירה בגין לקוחות חו"ל, ישנה ירידה בסך ההוצאות התפעוליות והאחרות מ-2,245 מיליון ש"ח אשתקד ל-1,991 מיליון ש"ח השנה, ירידה של כ-11.3%.

# דוח הדירקטוריון

## הוצאות התפעוליות והאחרות כוללות:

		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום			
		30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	השינוי	
		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח באחוזים	
משכורות והוצאות נלוות		3,835	3,739	(96)	(2.5)
אחזקת ופחת בניינים וציוד		1,381	1,329	(52)	(3.8)
הוצאות אחרות (כולל הפחתות של נכסים בלתי מוחשיים), ללא הוצאות הקשורות לחקירה בגין לקוחות חו"ל		1,227	1,033	(194)	(15.8)
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות, ללא הוצאות הקשורות לחקירה בגין לקוחות חו"ל		6,443	6,101	(342)	(5.3)
הוצאות הקשורות לחקירה בגין לקוחות חו"ל		236	1,009	773	+
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות כולל הוצאות הקשורות לחקירה בגין לקוחות חו"ל		6,679	7,110	431	6.5

## להלן התפתחות רבעונית של הוצאות שכר:

		2013				2014			
		רביע רביעי	רביע שלישי	רביע רביעי	סה"כ שנתי	רביע רביעי	רביע שלישי	רביע רביעי	סה"כ שנתי
		במיליוני ש"ח							
שכר ונלוות		1,031	993	1,006	1,009	4,039	1,042	981	980
מענק תשואה		104	19	183	61	367	132	32	94
הוצאות פרישה מרצון, פנסיה ופיצויים בניכוי רווחי קופות		147	146	141	261	695	138	175	165
שינויים רגולטוריים		-	57	8	8	73	-	-	-
סך הכל הוצאות שכר		1,282	1,215	1,338	1,339	5,174	1,312	1,188	1,239

ההוצאות התפעוליות והאחרות (אחזקת בניינים וציוד, פחת ואחרות) הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של 2014 בסך 3,371 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של 18.5% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

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

		2013				2014			
		רביע רביעי	רביע שלישי	רביע רביעי	סה"כ שנתי	רביע רביעי	רביע שלישי	רביע רביעי	סה"כ שנתי
		במיליוני ש"ח							
פחת		185	225	179	179	181	181	177	177
הוצאות אחזקת בניינים וציוד		264	264	264	273	261	255	274	274
הוצאות אחרות והפחתות של נכסים בלתי מוחשיים, ללא הוצאות הקשורות לחקירה בגין לקוחות חו"ל		326	437	464	463	328	404	301	301
סך התפעוליות והאחרות, ללא הוצאות הקשורות לחקירה בגין לקוחות חו"ל		775	926	907	915	770	840	752	752
הוצאות הקשורות לחקירה בגין לקוחות חו"ל		-	38	198	-	42	487	480	480
סך התפעוליות והאחרות כולל הוצאות הקשורות לחקירה בגין לקוחות חו"ל		775	964	1,105	915	812	1,327	1,232	1,232

\* ללא שכר.

## דוח הדירקטוריון

ההוצאות התפעוליות מהוות 74.7% מסך כל ההכנסות לעומת 69.3% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת 69.4% בכל שנת 2013. ההוצאות התפעוליות ללא הוצאות הקשורות לחקירה בגין לקוחות חו"ל מהוות 64.1% מסך כל ההכנסות, לעומת 66.8% בתקופה המקבילה אשתקד.

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות (במונחים שנתיים) מהווה 2.50% מסך כל המאזן, לעומת 2.44% בתקופה המקבילה אשתקד, ולעומת 2.39% בכל שנת 2013. ההוצאות התפעוליות והאחרות (במונחים שנתיים) ללא הוצאות הקשורות לחקירה בגין לקוחות חול מהווה 2.15% מסך כל המאזן, לעומת 2.36% בתקופה המקבילה אשתקד.

**הרווח לפני מס** של קבוצת לאומי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ב-2,414 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,852 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2013, קיטון של 15.4%. ברביע השלישי של 2014 הסתכם הרווח לפני מס בסך 700 מיליון ש"ח בהשוואה ל-929 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 24.7%.

**הפרשה למס על הרווח** של קבוצת לאומי הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ב-1,111 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,092 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הפרשה בתשעת החודשים הראשונים של 2014 היה כ-46% מהרווח לפני מס לעומת 38.3% בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-7.7%. העלייה בשיעור המס נובעת בעיקר מעלייה בהוצאות הלא מוכרות בתקופה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

**הרווח לאחר מיסים** הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 בסך 1,303 מיליון ש"ח לעומת 1,760 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 26.0%. ברביע השלישי של 2014 הסתכם הרווח לאחר מיסים בסך 343 מיליון ש"ח לעומת 584 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 41.3%.

**חלק הקבוצה ברווח לאחר מס של חברות כלולות** הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ברווח של 294 מיליון ש"ח בהשוואה להפסד של 128 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה ב-2013. ברביע השלישי של 2014 נזקפו התוצאות העסקיות לרביע השני של 2014 של החברה לישראל וכן השפעתם של אירועים מהותיים בחברה לישראל בגינם פורסמו דיווחים מיידיים הכוללים גילוי בדבר ההשפעות הכמותיות. לפרטים נוספים ראה בביאור 1ב עיקרי המדיניות החשבונאית להלן.

**הרווח הנקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה** הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 בסך של 1,597 מיליון ש"ח לעומת רווח של 1,632 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 2.1%. ברביע השלישי של 2014 הסתכם הרווח לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בסך 688 מיליון ש"ח לעומת 567 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של 21.3%.

**הרווח הנקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה** בתשעת החודשים הראשונים של 2014 הסתכם ברווח של 5 מיליון ש"ח לעומת רווח של 33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי** בתשעת החודשים הראשונים של 2014 הסתכם בסך של 1,592 מיליון ש"ח לעומת רווח של 1,599 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד קיטון של 0.4%.

ברביע השלישי של 2014 הסתכם הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בסך 677 מיליון ש"ח לעומת 555 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של 22.0%.

# דוח הדירקטוריון

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

		2013				2014				
		רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	
		לתשעה חודשים				לתשעה חודשים				
		באחוזים				באחוזים				
הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי		9.4	7.6	8.9	8.5	5.4	9.7	4.3	10.2	7.9

הרווח הנקי הבסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי הגיע בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ל-1.08 ש"ח בהשוואה ל-1.09 ש"ח בתקופה המקבילה ב-2013.

להלן תמצית דוח על הרווח הכולל:

		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
		30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014
		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	677	555	122
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מס	438	(88)	526
השפעת המס המיוחס לרווח הכולל האחר	(60)	31	(91)
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	1	(1)
הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	1,055	497	558

		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום	
		30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014
		במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	1,592	1,599	(7)
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מס	482	(616)	1,098
השפעת המס המיוחס לרווח הכולל האחר	(135)	146	(281)
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(3)	3
הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	1,939	1,132	807



# דוח הדירקטוריון

## המבנה והתפתחות של הנכסים וההתחייבויות <sup>(1)</sup>

**המאזן** של קבוצת לאומי הסתכם ב-30 בספטמבר 2014 ב-380.0 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-374.4 מיליארד ש"ח בסוף 2013, עלייה של 1.5%, ובהשוואה ל-30 בספטמבר 2013, עלייה של 4.0%.

ערך הנכסים במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ במאזן הינו כ-88.0 מיליארד ש"ח, כ-23% מסך הנכסים. בתשעת החודשים הראשונים של השנה פחת השקל ביחס לדולר ב-6.5% ותוסף ביחס לאירו בשיעור של 2.8%. השינוי בשערי החליפין בתשעת החודשים הראשונים של השנה גרם לגידול בשיעור של 0.9% בסך כל המאזן של הקבוצה.

סך כל הנכסים בנייהול הקבוצה הכולל את סך כל המאזן וכן תיקי ניירות ערך של הלקוחות וקופות גמל וקרנות השתלמות לגביהן ניתנים שירותי ניהול תפעולי, משמרת ויעוץ פנסיוני, מסתכמים בכ-1,238 מיליארד ש"ח, לעומת 1,165 מיליארד ש"ח בסוף 2013 (כ-335 מיליארד דולר ו-315 מיליארד דולר בהתאמה) כמפורט בהמשך.

### להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

מספטמבר 2013	מדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
השינוי באחוזים		במיליוני ש"ח		
4.0	1.5	374,360	379,953	סך כל המאזן
35.8	23.1	44,351	54,612	מזומנים ופיקדונות בבנקים
(24.5)	(27.7)	63,735	46,058	ניירות ערך
3.6	3.6	240,874	249,481	אשראי לציבור, נטו
(0.5)	(0.3)	3,638	3,627	ביניינים וציוד
2.4	0.2	286,003	286,632	פיקדונות הציבור
25.7	10.9	4,310	4,781	פיקדונות מבנקים
				אגרות חוב, שטרי התחייבות
(6.5)	(5.9)	25,441	23,932	וכתבי התחייבות נדחים
8.6	7.2	26,765	28,682	סך כל ההון

### להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ-מאזניים עיקריים:

מספטמבר 2013	מדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
השינוי באחוזים		במיליוני ש"ח		
17.1	11.1	1,863	2,069	אשראי תעודות, נטו
(6.0)	4.3	5,406	5,637	ערבויות להבטחת אשראי, נטו
6.2	5.3	15,507	16,329	ערבויות לרוכשי דירות, נטו
7.7	6.5	14,861	15,830	ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו
17.6	13.4	539,651	611,718	מכשירים נגזרים (א)
47.1	14.2	130,980	149,537	אופציות מכל הסוגים

(א) כולל עסקאות "פורורד", חוזי החלפות פיננסיות, swaps' futures ונגזרי אשראי. פירוט נוסף ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים

**פיקדונות הציבור** הסתכמו ב-30 בספטמבר 2014 ב-286.6 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-286.0 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2013, גידול של 0.2%, ובהשוואה ל-30 בספטמבר 2013, גידול של 2.4%.

השינויים בשערי החליפין של השקל ביחס למטבעות החוץ בתשעת החודשים הראשונים של השנה תרמו לגידול בשיעור של 1.6% בסך כל פיקדונות הציבור.

<sup>(1)</sup> השינויים באחוזים חושבו על פי היתרות במיליוני ש"ח.

## דוח הדירקטוריון

להלן התפתחות פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות עיקריים:

	30 בספטמבר 2014	31 בדצמבר 2013	השינוי באחוזים
משקי בית	114,265	118,634	(3.7)
עסקים קטנים	23,048	22,830	1.0
בנקאות עסקית	23,866	22,816	4.6
בנקאות מסחרית	60,433	51,878	16.5
בנקאות פרטית	33,573	34,794	(3.5)
ניהול פיננסי ואחר	31,447	35,051	(10.3)
סך הכל	286,632	286,003	0.2

**אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים** הסתכמו ב-30 בספטמבר 2014 ב-23.9 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-25.4 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2013, קיטון של 5.9% ובהשוואה ל-30 בספטמבר 2013 קיטון של 6.5%. בתשעת החודשים הראשונים של 2014 נפרעו אגרות חוב בסך 2,301 מיליון ש"ח.

### פעילות חוץ מאזנית

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

	30 בספטמבר 2014	31 בדצמבר 2013	השינוי
תיקי ניירות ערך (א)	646,178	604,095	42,083
נכסים בגינם ניתנים שירותי תפעול: (א)(ב)(ג)			
קרנות נאמנות	92,555	78,590	13,965
קופות גמל ופנסיה	60,094	61,909	(1,815)
קרנות השתלמות	60,029	45,999	14,030

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

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

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

**האשראי לציבור, נטו** הסתכם ב-30 בספטמבר 2014 ב-249.5 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-240.9 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2013 גידול של 3.6% בדומה לגידול בהשוואה ל-30 בספטמבר 2013.

השינויים בשערי החליפין של השקל ביחס למטבעות החוץ בתשעת החודשים הראשונים של השנה תרמו לגידול בשיעור של 0.7% בסך האשראי לציבור.

בנוסף לאשראי לציבור משקיעה הקבוצה באגרות חוב של חברות המסתכמות ב-30 בספטמבר 2014 ב-13,654 מיליון ש"ח בהשוואה ל-12,807 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2013, עלייה של 6.6%.

# דוח הדירקטוריון

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

31 בדצמבר 2013		30 בספטמבר 2014			
שיעור מסך	סיכון אשראי	שיעור מסך	סיכון אשראי		
השינוי	כולל לציבור	כולל (ג)	כולל לציבור (ג)		
באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח		
3.7	0.6	2,187	0.6	2,268	חקלאות
2.6	10.4	38,745	10.4	39,765	תעשייה
2.3	20.9	78,346	20.9	80,145	בינוי ונדל"ן (ב)
(11.5)	1.3	4,882	1.1	4,320	חשמל ומים
4.0	8.1	30,251	8.2	31,471	מסחר
(2.3)	1.3	4,824	1.2	4,711	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
7.5	1.7	6,296	1.8	6,770	תחבורה ואחסנה
(3.8)	1.6	6,148	1.5	5,917	תקשורת ושירותי מחשב
(9.8)	12.4	46,645	11.1	42,091	שרותים פיננסיים
4.2	3.0	11,253	3.1	11,729	שירותים עיסקיים אחרים
10.5	2.6	9,569	2.8	10,570	שרותים ציבוריים וקהילתיים
5.9	19.2	71,985	19.9	76,253	אנשים פרטיים- הלוואות לדיור
5.7	16.9	63,063	17.4	66,688	אנשים פרטיים-אחר
2.3	100.0	374,194	100.0	382,698	סך הכל

- (א) לפני הפרשה להפסדי אשראי ולרבות סיכון אשראי חוץ מאזני, השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- (ב) כולל הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בניה בסך 1,269 מיליון ש"ח וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך 1,960 מיליון ש"ח לעומת 1,175 מיליון ש"ח ו-2,027 מיליון ש"ח בהתאמה ל-31 בדצמבר 2013.
- (ג) סכום החבות בגין "מקדם התוספת" הופחת בשנת 2014 על מנת להתאימו לאמור בנספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

## דוח הדירקטוריון

להלן התפתחות רבעונית של האשראי לציבור לפי מגזרי פעילות עיקריים:

2013		2014				
רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי	רביע רביעי	רביע ראשון	רביע שני	רביע שלישי
במיליוני ש"ח						
92,469	95,289	98,272	100,243	102,212	104,987	<b>108,136</b>
63,214	65,239	67,221	68,556	69,388	70,992	<b>72,779</b>
22,116	22,593	23,131	23,299	23,850	24,124	<b>24,325</b>
66,961	63,704	62,940	60,646	58,922	58,684	<b>57,063</b>
48,636	49,627	49,112	49,630	49,913	50,218	<b>51,339</b>
7,361	6,720	6,840	6,455	6,069	5,927	<b>6,065</b>
1,071	550	597	601	307	445	<b>2,553</b>
238,614	238,483	240,892	240,874	241,273	244,385	<b>249,481</b>

להלן נתונים נוספים על האשראי הכולל

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

30 בספטמבר 2014			תקרת האשראי באלפי ש"ח	
שיעור מסך הכל אשראי חוץ מאזני	שיעור מסך הכל האשראי המאזני	שיעור ממספר סך הכל הלווים באחוזים	עד	מ-
21.4	6.4	80.54	80	-
11.4	21.4	16.25	600	80
2.9	12.9	2.15	1,200	600
1.9	5.6	0.53	2,000	1,200
4.6	8.8	0.37	8,000	2,000
4.7	6.8	0.08	20,000	8,000
5.5	6.4	0.04	40,000	20,000
17.4	14.3	0.03	200,000	40,000
21.3	10.7	(א) 0.01	800,000	200,000
8.9	6.7	(ב) 0.001		מעל 800,000
100.0	100.0	100.00		סך הכל

\* ראה הערות בעמוד הבא.

## דוח הדירקטוריון

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

31 בדצמבר 2013					
תקרת האשראי באלפי ש"ח	שיעור ממספר סך הכל הלווים	שיעור מסך הכל האשראי מאזני	שיעור מסך הכל אשראי חוץ מאזני		
מ-	עד	באחוזים			
-	80	80.8	7.5	19.6	-
80	600	17.3	27.7	10.8	80
600	1,200	1.2	8.1	2.7	600
1,200	2,000	0.3	3.3	1.8	1,200
2,000	8,000	0.3	7.5	4.5	2,000
8,000	20,000	0.1	7.0	4.9	8,000
20,000	40,000	0.03	6.3	5.7	20,000
40,000	200,000	0.03	14.4	16.5	40,000
200,000	800,000	0.01 (א)	10.4	22.9	200,000
מעל 800,000		0.001 (ב)	7.8	10.6	800,000
סך הכל		100.0	100.0	100.0	

(א) ב-30 בספטמבר 2014 - 150 לווים וב-31 בדצמבר 2013 - 149 לווים.  
(ב) ב-30 בספטמבר 2014 - 21 לווים וב-31 בדצמבר 2013 - 21 לווים.

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

### 1. סיכון אשראי לפי גודל אשראי של לווה:

30 בספטמבר 2014						
מספר לווים		אשראי מאזני		סיכון אשראי חוץ מאזני		
מזה: צדדים		מזה: צדדים		מזה: צדדים		
קשורים	סך הכל	קשורים	סך הכל	קשורים	סך הכל	קשורים
במיליוני ש"ח						
מ-	עד					
800	1,200	1	7,268	823	4,286	-
1,200	1,600	-	1,435	-	2,540	-
1,600	2,000	-	4,944	-	2,206	-
2,000	2,400	-	2,032	-	38	-
2,400	2,445	-	1,897	-	548	-
סך הכל		1	17,576	823	9,618	-

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

# דוח הדירקטוריון

## 1. סיכון אשראי לפי גודל אשראי של לווה (המשך):

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

## 2. סיכון אשראי לפי ענפי משק

30 בספטמבר 2014			
סיכון אשראי	אשראי מאזני	מספר לווים	
חוץ מאזני	חוץ מאזני	חוץ מאזני	
במיליוני ש"ח			
3,773	2,529	4	תעשייה
2,679	3,571	6	בינוי ונדל"ן
201	719	1	שירותים ציבוריים וקהילתיים
38	2,032	1	תקשורת ושירותי מחשב
1,839	5,973	7	שירותים פיננסיים
548	1,897	1	חשמל ומים
540	855	1	מסחר
9,618	17,576	21	סך הכל
31 בדצמבר 2013			
סיכון אשראי	אשראי מאזני	מספר לווים	
חוץ מאזני	חוץ מאזני	חוץ מאזני	
במיליוני ש"ח			
3,327	2,257	3	תעשייה
3,051	4,214	6	בינוי ונדל"ן
200	735	1	שירותים ציבוריים וקהילתיים
41	2,376	1	תקשורת ושירותי מחשב
4,182	5,813	8	שירותים פיננסיים
583	2,941	1	חשמל ומים
539	1,053	1	מסחר
11,923	19,389	21	סך הכל

## דוח הדירקטוריון

### 3. מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים

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

ליום 30 בספטמבר 2014 אין לקבוצה חשיפת אשראי לקבוצת לווים אשר חבותה עולה על 15% מהון הבנק (לצורך הלימות ההון).

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

החבות המצרפית של לווים גדולים, קבוצות לווים וקבוצות לווים בנקאיות שחבותם עולה על שיעור של 10% מהון הבנק מהווה ב-30 בספטמבר 2014 11.5% מהון הבנק לעומת המגבלה הרגולטורית שהינה בשיעור 120% מהון הבנק.

### חובות בעייתיים

להלן סיכון אשראי בעייתי לאחר הפרשות פרטניות וקבוצתיות:

31 בדצמבר 2013		30 בספטמבר 2014			
מאזני	חוץ מאזני	מאזני	חוץ מאזני	מאזני	חוץ מאזני
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
4,480	213	4,267	3,805	157	3,648
1,874	185	1,689	2,429	688	1,741
3,447	756	2,691	2,971	346	2,625
9,801	1,154	8,647	9,205	1,191	8,014
				סך הכל	

### סיכון אשראי בעייתי:

31 בדצמבר 2013		30 בספטמבר 2014			
סיכון אשראי בעייתי	סיכון אשראי בעייתי	סיכון אשראי בעייתי	סיכון אשראי בעייתי	סיכון אשראי בעייתי	סיכון אשראי בעייתי
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
10,858	9,948	10,858	9,948	10,858	9,948
1,331	1,357	1,331	1,357	1,331	1,357
12,189	11,305	12,189	11,305	12,189	11,305
2,388	2,100	2,388	2,100	2,388	2,100
9,801	9,205	9,801	9,205	9,801	9,205
				סך הכל	

האשראי לממשלות הסתכם ב-30 בספטמבר 2014 ב-510 מיליון ש"ח לעומת 558 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2013, קיטון של 8.6% ובהשוואה ל-30 בספטמבר 2013, קיטון של 4.3%.

# דוח הדירקטוריון

## ניירות ערך

השקעות הקבוצה בניירות ערך ב-30 בספטמבר 2014 הסתכמו ב-46.1 מיליארד ש"ח לעומת 63.7 מיליארד ש"ח, ירידה של 27.7% בהשוואה ל-31 בדצמבר 2013, וירידה של 24.5% בהשוואה ל-30 בספטמבר 2013.

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

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

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

30 בספטמבר 2014					
עלות מופחתת במיליוני ש"ח	לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות		לשווי הוגן	הערך במאזן
		לשווי הוגן	שווי הוגן		
<b>אגרות חוב</b>					
זמינות למכירה	31,001	509	(145)	31,365	31,365
למסחר	10,584	108	(11)	10,681	10,681
	41,585	617	(156)	42,046	42,046
<b>מניות וקרנות נאמנות</b>					
זמינות למכירה	3,160	456	(21)	3,595	3,595
למסחר	316	101	-	417	417
	3,476	557	(21)	4,012	4,012
<b>סך כל ניירות הערך</b>	<b>45,061</b>	<b>1,174</b>	<b>(177)</b>	<b>46,058</b>	<b>46,058</b>

(א) נזקף לרווח והפסד.

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

(א) נזקף לרווח והפסד.



## דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2014 כ-75.9% מתיק הנוסטרו של הקבוצה סווג כזמין למכירה וכ-24.1% כתיק למסחר. סיווג זה מקנה גמישות בניהול תיק ניירות הערך. כ-8.7% משווי ניירות הערך הינן השקעות במניות של חברות שאינן מוצגות על בסיס השווי המאזני, אלא לפי עלות או שווי שוק של המניות הנסחרות בבורסה.

לפרטים בדבר שווי ניירות הערך לפי אופן המדידה ראה ביאור 8.

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

30 בספטמבר 2014		31 בדצמבר 2013		
הונפק בישראל	הונפק בחו"ל	הונפק בישראל	הונפק בחו"ל	
(מיליוני ש"ח)		(מיליוני ש"ח)		
-	4	-	4	חקלאות
170	1,024	60	766	תעשייה
82	200	50	171	בינוי ונדל"ן
551	245	590	234	חשמל ומים
124	3	186	4	מסחר
-	-	-	-	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
-	140	9	132	תחבורה ואחסנה
70	261	58	198	תקשורת ושירותי מחשב
631	9,612	431	9,495	שירותים פיננסיים (א)
29	353	66	209	שירותים עסקיים ואחרים
26	129	29	115	שירותים ציבוריים וקהילתיים
1,683	11,971	1,479	11,328	סך הכל

\* כולל אגרות חוב מגובות נכסים.

### התיק הזמין למכירה

**א.** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הייתה תנועה חיובית בקרן הון של ניירות ערך זמינים למכירה בסך 479 מיליוני ש"ח (לפני השפעת המס). התנועה החיובית נובעת מעליית ערך בסך 962 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס) שקוזה מרווח מניירות ערך שמומש והועבר אל הרווח והפסד בסך 483 מיליון. זאת בהשוואה לתנועה שלילית של 535 מיליון ש"ח אשתקד, הנובעת מהתאמה שלילית בסך 676 מיליון ש"ח ומרווח בסך 141 מיליון ש"ח מניירות ערך שמומש והועבר אל הרווח והפסד.

**ב.** לדוח רווח והפסד נזקפו רווחים נטו ממכירת אגרות חוב בסך של 127 מיליון ש"ח לעומת רווחים נטו בסך 157 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

היתרה המצטברת נטו של התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך המוחזקים בתיק הזמין למכירה ליום 30 בספטמבר 2014 מסתכמת בסכום חיובי של 581 מיליון ש"ח (לאחר השפעת המס). סכום זה מייצג רווח שטרם מומש לתאריך הדוח.

להערכת הנהלת הבנק, בניירות ערך בתיק הזמין למכירה בהם קיימת ירידת ערך, הרי שהינה ברובה בעלת אופי זמני. בכוונתנו וביכולתנו 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 2013.

לפרטים בדבר התאמות לשווי הוגן של ניירות זמינים למכירה שנוקפה להון ראה ביאור 2.

## התיק למסחר

לפירוט על הרכב התיק ראה ביאור 2.

בגין אגרות חוב למסחר נרשמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014, בדוח רווח והפסד רווחים שמומשו ושוטרים מומשו בסך של 358 מיליון ש"ח לעומת הפסדים בסך 94 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בגין מניות וקרנות נרשמו רווחים שמומשו ושוטרים מומשו בסך 26 מיליון ש"ח לעומת רווחים בסך 42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

### השקעות בניירות ערך שהונפקו בחו"ל

תיק ניירות הערך של הקבוצה כולל כ-24 מיליארד ש"ח (כ-6.5 מיליארד דולר) ניירות ערך שהונפקו בחו"ל. כ-89% מהתיק מושקעים במכשירי חוב שכולם (פרט לכ-1.5%) מדורגים בדרוג השקעה (Investment Grade), מהם כ-86% בדרוג (A-) ומעלה. כ-11% מהתיק מושקעים במניות ובקרנות.

לפרטים בדבר הרכב ההשקעות בניירות ערך זרים ראה ביאור 2.

עליית הערך נטו (הקיזוז בין עליות וירידות ערך) שנזקפה להון בגין ניירות הערך שהונפקו בחו"ל ליום 30 בספטמבר 2014, מסתכמת בסך של 157 מיליון ש"ח (כ-98 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס).

### 1. השקעות בניירות ערך מגובי נכסים בחו"ל

תיק ניירות ערך מגובי נכסים של הקבוצה (משכנתאות ושאנים משכנתאות) שכולם מדורגים בדרוג השקעה (Investment Grade). ליום 30 בספטמבר 2014 מסתכם בכ-7.8 מיליארד ש"ח (כ-2.1 מיליארד דולר) לעומת 7.6 מיליארד ש"ח בסוף 2013, מתוך התיק הנ"ל כ-7.3 מיליארד ש"ח (כ-2.0 מיליארד דולר) מסווג בתיק הזמין למכירה והיתרה בתיק למסחר.

התיק הזמין למכירה של השקעות בניירות ערך מגובי נכסים בחו"ל ליום 30 בספטמבר 2014 כולל השקעה באגרות חוב מגובות משכנתאות בסכום של כ-5.3 מיליארד ש"ח. 94% מסך אגרות החוב המגובות משכנתאות שבתיק הזמין הונפקו על ידי סוכנויות פדראליות בארה"ב (FNMA, FHLMC, GNMA).

לפרטים בדבר השקעות באגרות חוב מגובות נכסים ראה ביאור 2.

נכון ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמה ירידת הערך המצטברת נטו שנזקפה להון הנובעת מתיק אגרות החוב המגובות משכנתאות בכ-96 מיליון 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-578 מיליון ש"ח.

התקופה החזויה לפדיון של כל תיק אגרות החוב המגובות משכנתאות היא כ-4.5 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-2.0 מיליארד ש"ח מתוכן אגרות חוב מסוג CLO בסך של כ-1.9 מיליארד ש"ח. התקופה החזויה לפדיון של תיק אגרות החוב המגובות נכסים שאינם משכנתאות היא כ-3.4 שנים בממוצע.

### 2. השקעות בניירות ערך שאינם מגובי נכסים שהונפקו בחו"ל

תיק ניירות הערך של הקבוצה ב-30 בספטמבר 2014 כולל 16.2 מיליארד ש"ח (4.4 מיליארד דולר) ניירות ערך שאינם מגובי נכסים, בעיקר ניירות ערך של ממשלת ארה"ב, בנקים ומוסדות פיננסיים, אגרות חוב של חברות בדרוג השקעה והיתר בעיקר ניירות ערך של ממשלת ישראל.

## דוח הדירקטוריון

14.4 מיליארד ש"ח (3.9 מיליארד דולר) מניירות הערך הללו מסווגים בתיק הזמין למכירה וכ-1.8 מיליארד ש"ח בתיק למסחר. 98% מסך ניירות הערך הינם בדירוג השקעה.

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

ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמה יתרת עליית הערך המצטברת בהון בגין ניירות ערך שאינם מגובי נכסים שהונפקו בחו"ל, ושהם בתיק הזמין למכירה ב-231 מיליון ש"ח (שהם 144 מיליון ש"ח לאחר מס). בתשעת החודשים הראשונים של 2014 נרשמה עליית ערך בסך 114 מיליון ש"ח לפני מס. אגרות החוב שאינן מגובות נכסים והונפקו בחו"ל הן ברובן אגרות חוב של בנקים. בכוונת הבנק וביכולתו להחזיק בניירות ערך אלו עד למועד פדיונם הצפוי או לפחות עד להשבת ערכם.

כאמור, בנוסף לתיק הזמין למכירה קיימים ניירות ערך שאינם מגובים בנכסים גם בתיק למסחר. התיק למסחר כולל בעיקר ניירות ערך ממשלתיים וכן ניירות ערך של בנקים ומוסדות פיננסיים, תיקי ניירות ערך בניהול מנהלי השקעות חיצוניים וקרנות של ניירות ערך. כ-98% מניירות הערך שבתיק למסחר בדירוג השקעה Investment Grade. שווי התיק למסחר שאינו מגובה בנכסים ב-30 בספטמבר 2014 הסתכם ב-1.9 מיליארד ש"ח (0.5 מיליארד דולר). ההפרש בין השווי ההוגן לעלות המופחתת, במידה שיש הפרש כזה, נזקף לחשבון הרווח והפסד.

### השקעות באגרות חוב - שהונפקו בישראל

ההשקעות באגרות חוב שהונפקו בישראל הסתכמו ב-30 בספטמבר 2014 ב-20.8 מיליארד ש"ח, מזה סך של 19.0 מיליארד ש"ח אגרות חוב שהונפקו על ידי ממשלת ישראל, והיתר אגרות חוב של ממשלת ישראל במט"ח ואגרות חוב שהונפקו על ידי חברות. כ-47.2% מההשקעות באגרות חוב חברות שהם כ-0.8 מיליארד ש"ח נכללו בתיק הזמין למכירה, והיתר בתיק למסחר.

תיק אגרות החוב של חברות, שבתיק הזמין למכירה בהיקף של 0.8 מיליארד ש"ח, קרן ההון מסתכמת בסך 40 מיליון ש"ח.

### השקעות במניות ובקרנות

סך כל ההשקעות במניות ובקרנות מסתכם ליום 30 בספטמבר 2014 בכ-4,012 מיליון ש"ח, מזה מניות סחירות 2,442 מיליון ש"ח ושאינן סחירות 1,570 מיליון ש"ח. מסך כל ההשקעה 3,595 מיליון ש"ח מסווג כזמין למכירה ו-417 מיליון ש"ח מסווג בתיק למסחר.

סך כל השווי ההוגן של יתרת ההשקעות העיקריות במניות ובקרנות ליום 30 בספטמבר 2014 עומד על 4,012 מיליון ש"ח, ההון הנדרש בגין השקעות אלה עומד ליום 30 בספטמבר 2014 על סך של 361 מיליון ש"ח.

לפרטים נוספים ראה ביאור 2.

### נכסים אחרים ויתרות חובה בגין מכשירים נגזרים

נכסים אחרים (כולל נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין) ויתרות חובה בגין מכשירים נגזרים הסתכמו ב-30 בספטמבר 2014 בסך 21.6 מיליארד ש"ח לעומת 18.2 מיליארד ש"ח בסוף 2013, עלייה בשיעור של 18.7%.

### התחייבויות אחרות ויתרות זכות בגין מכשירים נגזרים

התחייבויות אחרות ויתרות זכות בגין מכשירים נגזרים הסתכמו ב-30 בספטמבר 2014 בסך 34.4 מיליארד ש"ח לעומת 30.8 מיליארד ש"ח בסוף 2013, עלייה בשיעור של 11.5%.

# דוח הדירקטוריון

## מגזרי הפעילות בקבוצה

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

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

### להלן נתונים עיקריים לפי מגזרי פעילות של סעיפי המאזן העיקריים:

אשראי לציבור		פיקדונות הציבור		סך כל הנכסים	
30 בספטמבר 2014	31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2014	31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2014	31 בדצמבר 2013
במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	%
108,136	7.9	114,265	7.8	108,820	7.8
24,325	4.4	23,048	4.4	24,352	4.4
57,063	(5.9)	23,866	(6.3)	58,566	(6.3)
51,339	3.4	60,433	(0.3)	53,762	(0.3)
6,065	(6.0)	33,573	(12.9)	10,042	(3.5)
2,553	+	31,447	1.8	124,411	(10.3)
249,481	3.6	286,632	1.5	379,953	0.2

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

ערבויות ואשראים דוקומנטרים		תיקי ניירות ערך כולל קרנות נאמנות	
30 בספטמבר 2014	31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2014	31 בדצמבר 2013
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
365	396	132,688	120,759
1,433	1,456	14,184	11,816
29,760	28,038	60,721	62,850
6,813	6,574	52,910	56,885
329	399	92,040	85,954
1,165	774	506,313	452,329
39,865	37,637	858,856	790,593

# דוח הדירקטוריון

## להלן פירוט הרווח הנקי לפי מגזרי פעילות:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
30 בספטמבר		30 בספטמבר		30 בספטמבר		
השינוי	2013	2014	השינוי	2013	2014	
באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים		במיליוני ש"ח	
86.0	86	160	+	16	42	משקי בית
25.9	205	258	10.1	79	87	עסקים קטנים
8.8	788	857	23.5	255	315	עיסקית
28.9	304	392	(37.4)	139	87	מסחרית
-	(34)	(1,000)	-	(93)	(452)	בנקאות פרטית
+	30	269	+	20	83	ניהול פיננסי: שוקי הון
+	261	542	+	122	497	השקעות ריאליות
+	(41)	114	5.9	17	18	אחר
(0.4)	1,599	1,592	22.0	555	677	סך הכל

ההסברים לשינויים ברווחיות מובאים בהמשך.

## להלן התפתחות רבעונית של הרווח הנקי לפי מגזרי פעילות:

2013				2014			
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	
39	31	16	23	51	67	42	משקי בית
62	64	79	83	87	84	87	עסקים קטנים
257	276	255	177	266	276	315	עיסקית
115	50	139	108	155	150	87	מסחרית
30	29	(93)	19	2	(550)	(452)	בנקאות פרטית
12	(1)	20	88	31	156	83	ניהול פיננסי: שוקי הון
106	32	122	(151)	55	(11)	497	השקעות ריאליות
(51)	(7)	17	1	(22)	118	18	אחר
570	474	555	348	625	290	677	סך הכל

## תשואה להון לפי מגזרי פעילות

ההון מוקצה בין המגזרים על פי חלקו היחסי של כל מגזר בסך כל נכסי הסיכון המשוקללים של הקבוצה, כולל הקצאת הון בגין נדבך 2 על פי מודלים פנימיים של הבנק.

הרווח של מגזרי הפעילות הותאם בגין עלות ההון שהוקצה לכל מגזר.

התשואה להון לפי מגזרי פעילות השונים חושבה כיחס בין הרווח המותאם של המגזר, להון המוקצה למגזר.

## דוח הדירקטוריון

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

הקצאת כל ההון			
תשואה להון (RORAC)			
31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	<b>30 בספטמבר 2014</b>	
באחוזים			
1.9	2.0	<b>3.0</b>	משקי בית
17.2	16.8	<b>17.3</b>	עסקים קטנים
11.8	12.9	<b>14.8</b>	בנקאות עסקית
9.0	9.1	<b>10.4</b>	בנקאות מסחרית
(1.6)	(4.5)	-	בנקאות פרטית
5.6	10.2	<b>33.7</b>	ניהול פיננסי
(8.1)	(11.0)	<b>20.2</b>	אחר
7.6	8.5	<b>7.9</b>	סך הכל לרווח הנקי

# דוח הדירקטוריון

## 1. משקי בית

להלן תמצית רווח והפסד של מגזר משקי בית:

פעילות חו"ל						
משכנתאות ופיננסים	משכנתאות	בנקאות	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014						
במיליוני ש"ח						
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>						
193	58	2	594	(2)	3	848
226	(3)	(1)	(419)	4	-	(193)
<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>						
124	139	119	20	2	-	404
7	41	-	-	-	-	48
550	235	120	195	4	3	1,107
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי						
45	3	-	8	(1)	-	55
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>						
665	156	98	55	5	1	980
2	(2)	-	-	-	-	-
(162)	78	22	132	-	2	72
(59)	24	8	50	-	-	23
(103)	54	14	82	-	2	49
חלק הקבוצה ברווחים של חברות						
-	1	-	-	-	-	1
כלולות לאחר השפעת המס						
-	(8)	-	-	-	-	(8)
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות						
(103)	47	14	82	-	2	42

פעילות חו"ל						
משכנתאות ופיננסים	משכנתאות	בנקאות	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013						
במיליוני ש"ח						
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>						
(105)	60	2	950	(3)	3	907
544	(9)	(1)	(783)	6	(1)	(244)
<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>						
145	134	102	31	2	-	414
(2)	46	-	-	-	-	44
582	231	103	198	5	2	1,121
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי						
21	1	-	(9)	-	-	13
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>						
767	162	88	59	4	1	1,081
1	(1)	-	-	-	-	-
(207)	69	15	148	1	1	27
(76)	21	6	53	1	-	5
(131)	48	9	95	-	1	22
חלק הקבוצה ברווחים של חברות						
-	2	-	-	-	-	2
כלולות לאחר השפעת המס						
-	(8)	-	-	-	-	(8)
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות						
(131)	42	9	95	-	1	16

# דוח הדירקטוריון

## משקי בית (המשך)

	פעילות חו"ל			שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
	משכנתאות ופיננסים	משכנתאות	בנקאות				
<b>לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014</b>							
במיליוני ש"ח							
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>							
מחיצוניים	2,318	8	(5)	1,514	5	178	618
בינמגורי	(354)	(1)	12	(995)	(2)	(17)	649
<b>הכנסות שאינן מריבית :</b>							
מחיצוניים	1,219	-	5	61	353	411	389
בינמגורי	135	-	-	-	-	125	10
<b>סך כל ההכנסות</b>	<b>3,318</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>580</b>	<b>356</b>	<b>697</b>	<b>1,666</b>
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	176	(1)	(1)	19	-	12	147
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>							
לחיצוניים	2,878	5	11	165	298	468	1,931
בינמגורי	-	-	-	-	-	(3)	3
רווח (הפסד) לפני מיסים	264	3	2	396	58	220	(415)
הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח	85	-	-	148	21	70	(154)
רווח (הפסד) לאחר מיסים	179	3	2	248	37	150	(261)
חלק הקבוצה ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	4	-	-	-	-	4	-
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(23)	-	-	-	-	(23)	-
<b>רווח נקי (הפסד)</b>	<b>160</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>248</b>	<b>37</b>	<b>131</b>	<b>(261)</b>
<b>תשואה להון</b>							
	3.0%						
יתרה ממוצעת של נכסים	104,601	215	47	70,259	172	9,982	23,926
מזה : השקעות בחברות כלולות	2	-	-	-	-	2	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, נטו	103,893	215	46	70,214	172	9,761	23,485
יתרה ממוצעת של התחייבויות	117,578	8	922	380	-	1,342	114,926
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	115,821	7	921	-	-	52	114,841
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	74,662	75	269	37,980	174	9,618	26,546
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות	78,880	-	-	-	78,880	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	48,220	-	185	-	48,035	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול	3,681	-	-	-	-	-	3,681
יתרת אשראי לציבור, נטו	108,136	222	44	72,557	169	10,426	24,718
יתרת פיקדונות הציבור	114,265	8	976	-	-	82	113,199



# דוח הדירקטוריון

## משקי בית (המשך)

פעילות חו"ל		בנקאות		שוק	כרטיסי	בנקאות	
משכנתאות סך הכל		משכנתאות ופיננסים	משכנתאות	ההון	אשראי	ופיננסים	
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013							
(במיליוני ש"ח)							
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>							
2,253	8	(9)	2,213	5	181	(145)	מחיצוניים
(260)	(1)	14	(1,727)	(2)	(28)	1,484	בינמגורי
<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>							
1,214	-	5	87	316	379	427	מחיצוניים
126	-	-	-	-	128	(2)	בינמגורי
3,333	7	10	573	319	660	1,764	סך כל ההכנסות
140	(1)	1	47	-	9	84	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>							
3,051	4	11	183	273	499	2,081	לחיצוניים
-	-	-	-	-	(5)	5	בינמגורי
142	4	(2)	343	46	157	(406)	רווח (הפסד) לפני מיסים
39	-	1	122	17	47	(148)	הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח
103	4	(3)	221	29	110	(258)	רווח (הפסד) לאחר מיסים
4	-	-	-	-	4	-	חלק הקבוצה ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
(21)	-	-	-	-	(21)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
86	4	(3)	221	29	93	(258)	<b>רווח נקי (הפסד)</b>
2.0%	<b>תשואה להון</b>						
95,570	205	56	64,378	144	8,887	21,900	יתרה ממוצעת של נכסים
2	-	-	-	-	2	-	מזה : השקעות בחברות כלולות
94,131	205	55	64,213	144	8,680	20,834	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, נטו
125,039	8	920	272	-	1,054	122,785	יתרה ממוצעת של התחייבויות
123,566	8	919	-	-	42	122,597	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
67,219	72	274	34,794	141	8,619	23,319	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
63,772	-	-	-	63,772	-	-	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות
48,187	-	175	-	48,012	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
4,449	-	-	-	-	-	4,449	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בנייהול
100,243	211	50	68,345	167	9,358	22,112	יתרת אשראי לציבור, נטו ל- 31 בדצמבר 2013
118,634	7	912	-	-	40	117,675	יתרת פיקדונות הציבור ל-31 בדצמבר 2013

# דוח הדירקטוריון

## שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר משקי הבית עלה ב-7.9 מיליארד ש"ח, 7.9% בהשוואה לסוף שנת 2013. הלוואות לדירוג גדלו בשיעור של 6.2% האשראי בנטרול הלוואות לדירוג עלה בשיעור של 11.6% פיקדונות הציבור ירדו בסך 4.4 מיליארד ש"ח.

## שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר משקי בית הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ב-160 מיליון ש"ח בהשוואה ל-86 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 74 מיליון ש"ח, 86%. הגידול נובע בעיקר מקיטון בהוצאות תפעוליות ואחרות הן הישירות והן המועמסות על פעילות הבנק במגזר בארץ, בסך 173 מיליון ש"ח. התשואה להון של הרווח הנקי במגזר הייתה 3.0%.

## ייעוץ פנסיוני

הנכסים הפנסיוניים של הלקוחות המיועצים בקבוצת לאומי הידועים עד לסוף ספטמבר 2014, לרבות קרנות השתלמות שניתן בגינן ייעוץ במסגרת הייעוץ הפנסיוני ו/או ייעוץ בהשקעות, מסתכמים בכ-20.4 מיליארד ש"ח, עלייה של 10.9% בהשוואה לסוף שנת 2013.

## דוח הדירקטוריון

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

שיעור השינוי	לתשעה חודשים 2013	לתשעה חודשים 2014	
ב-%		במיליוני ש"ח	
1.7	10,680	10,863	מכספי הבנק
			מכספי האוצר:
(33.3)	30	20	הלוואות
-	17	17	הלוואות עומדות
1.6	10,727	10,900	סך הכל הלוואות חדשות
50.3	1,887	2,837	הלוואות שמוחזרו
8.9	12,614	13,737	סך כל ביצועים

### נתונים בנוגע למאפייני סיכון של הלוואות לדיוור

#### גילוי על הלוואות לדיוור

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

#### התפתחות יתרת האשראי לדיוור נטו:

שיעור הגידול	יתרת האשראי לדיוור	
ב-%	במיליוני ש"ח	
10.9	60,294	דצמבר 2012
13.0	68,152	דצמבר 2013
<b>6.2*</b>	<b>72,364</b>	<b>ספטמבר 2014</b>

\* שיעור הגידול בתשעת החודשים הראשונים של 2014.

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

#### התפתחות יתרת האשראי נטו על פי בסיסי הצמדה:

ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	שיעור מתיק		ש"ח	ש"ח
				לא צמוד	צמוד מדד		
במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני
ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח
26,234	32,522	1,538	53.9	43.5	2.6	60,294	דצמבר 2012
31,740	34,718	1,694	50.9	46.6	2.5	68,152	דצמבר 2013
<b>35,104</b>	<b>35,517</b>	<b>1,743</b>	<b>49.1</b>	<b>48.5</b>	<b>2.4</b>	<b>72,364</b>	<b>ספטמבר 2014</b>

## דוח הדירקטוריון

### התפתחות יתרת תיק האשראי לדיור נטו, בריבית משתנה וקבועה:

סך תיק האשראי	משתנה		קבועה		במיליוני ש"ח	
	לא צמוד	צמוד מדד	לא צמוד	צמוד מדד		
60,294	1,538	21,824	24,090	10,698	2,144	דצמבר 2012
68,152	1,694	24,135	27,451	10,583	4,289	דצמבר 2013
<b>72,364</b>	<b>1,743</b>	<b>24,140</b>	<b>28,957</b>	<b>11,376</b>	<b>6,148</b>	<b>ספטמבר 2014</b>

### התפתחות האשראי החדש לדיור על פי מסלולי ריבית:

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

2012		2013		2014		שיעור מביצוע	ב-%	
ממוצע רביעי	רביעי ראשון שנתי	רביעי רביעי	רביעי שלישי	רביעי ראשון	רביעי שני			
13.3	10.9	13.3	10.5	19.9	22.0	25.2	22.6	קבועה-צמודה
40.4	31.3	31.1	28.9	21.8	17.6	18.1	18.1	משתנה כל 5 שנים ומעלה - צמודה
4.5	2.5	2.2	2.2	2.6	2.1	1.9	1.5	משתנה עד 5 שנים - צמודה
8.4	14.3	13.6	14.4	17.1	20.7	18.7	20.5	קבועה- לא צמודה
4.5	9.3	9.0	11.5	9.0	7.6	6.3	6.0	משתנה כל 5 שנים ומעלה - לא צמודה
27.5	29.1	28.9	30.8	28.4	28.6	27.9	29.9	משתנה עד 5 שנים - לא צמודה
1.4	2.6	1.9	1.7	1.2	1.4	1.9	1.4	משתנה-מט"ח

שיעור האשראי החדש שהעמיד הבנק בהלוואות לדיור בריבית משתנה במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 עמד על 57% לעומת 72% בשנת 2013. הנתונים מתייחסים לכל מסלולי הריבית המשתנה ומגזרי ההצמדה השונים לרבות הלוואות בהן הריבית משתנה מדי תקופה של חמש שנים ומעלה. בנטרול הלוואות בהן שיעור הריבית המשתנה, משתנה מדי תקופה של 5 שנים ומעלה, אשר הוראת המפקח מיום 3 במאי 2011 מחריגה אותה מהגדרת הלוואות בריבית משתנה, שיעור האשראי לדיור בריבית משתנה שהועמד במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הינו 32% לעומת 33% בשנת 2013.

### להלן יתרת התיק בפיגור בהלוואות לדיור מעל 90 יום פיגור:

יתרת חוב רשומה לפני הפרשה להפסדי אשראי		סכום האשראי בפיגור	שיעור החוב הבעייתי
במיליוני ש"ח			
60,738	829	1.4	דצמבר 2012
68,627	810	1.2	דצמבר 2013
<b>72,854</b>	<b>845</b>	<b>1.2</b>	<b>ספטמבר 2014</b>

ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2014, הכוללת את ההפרשה הקבוצתית על הלוואות לדיור (להלן: "ההפרשה הכוללת") הינה 489 מיליון ש"ח המהווה 0.67% מיתרת האשראי לדיור, לעומת יתרת ההפרשה ליום 31 בדצמבר 2013, בסך של 492 מיליון ש"ח המהווה 0.69% מיתרת האשראי לדיור.

# דוח הדירקטוריון

## נתונים המתייחסים לאשראי חדש לדיור:

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הועמדו הלוואות חדשות לדיור בסך של כ-10.9 מיליארד ש"ח מכספי הבנק.

## התפתחות שיעור מימון, באשראי חדש, מעל 60%:

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

2012		2013					2014			
ממוצע	רביע	רביע	רביע	רביע	ממוצע	רביע	רביע	רביע	שיעור מימון	
שנתי	ראשון	שני	שלישי	רביעי	שנתי	ראשון	שני	שלישי		
									באחוזים	
22.6	20.9	19.2	16.5	17.0	18.3	16.6	19.6	17.6	מעל 60 ועד 70 כולל	
12.9	16.0	16.9	16.7	15.4	16.3	14.4	13.9	14.1	מעל 70 ועד 80 כולל	
3.5	1.3	0.9	0.8	0.7	0.9	0.5	0.3	0.4	מעל 80	

## התפתחות שיעור מימון, יתרת תיק האשראי:

שיעור המימון הממוצע של יתרת תיק האשראי ליום 30 בספטמבר 2014 עומד על 48.7%.

## התפתחות באשראי חדש, בו יחס ההחזר נמוך מ-2.5<sup>1</sup>:

שיעור ההלוואות שהועמדו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 בהן יחס ההחזר נמוך מ-2.5 לבעלי הכנסה של 10,000 ש"ח ומטה, במועד אישור האשראי, עמד על 0.56% מסך העמדות האשראי החדשות, לעומת רביע אחרון 2013, ששיעור זה עמד על 1.6%. (יחס ההחזר מחושב על ידי חילוק ההכנסה החודשית הקבועה של הלווה בסך ההחזרים החודשיים בגין הלוואות המשכנתא הקיימות ובגין ההלוואה החדשה).

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

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

שיעור האשראי החדש של הלוואות לדיור בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014, בהן מועדי הפירעון על פי חוזי ההלוואה ארוכים מ-25 שנה, עמד בממוצע על 29.3% מסך האשראי החדש שהועמד, לעומת שיעור ממוצע של כ-30.2% בשנת 2013 ו-31% בשנים 2012 ו-2011.

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

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

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

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

# דוח הדירקטוריון

## התפתחויות בסיכוני אשראי

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

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

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

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

ההלוואה הממוצעת שהועמדה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הייתה 584 אלפי ש"ח לעומת 558 בשנת 2013 ו- 530 אלפי ש"ח בשנת 2012.

2. עסקים קטנים

להלן תמצית רווח והפסד של מגזר עסקים קטנים:

פעילות חו"ל							
סך הכל	בנקאות			משכנתאות נדל"ן	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
	נדל"ן	ופיננסים	בנקאות				
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014</b>							
במיליוני ש"ח							
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>							
302	2	13	78	1	1	4	203
(40)	(1)	(3)	(11)	-	-	(1)	(24)
<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>							
139	-	6	18	-	7	29	79
(9)	-	-	-	-	-	(11)	2
392	1	16	85	1	8	21	260
סך כל ההכנסות הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי							
29	-	(1)	6	-	-	-	24
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>							
224	1	11	32	-	4	14	162
2	-	-	-	-	-	2	-
137	-	6	47	1	4	5	74
50	-	1	18	-	1	2	28
87	-	5	29	1	3	3	46
-	-	-	-	-	-	(1)	1
87	-	5	29	1	3	2	47
<b>רווח נקי</b>							
במיליוני ש"ח							
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>							
287	3	13	73	1	1	5	191
(48)	(2)	(2)	(16)	(1)	-	1	(28)
<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>							
148	-	5	19	-	6	31	87
(11)	-	-	-	-	-	(12)	1
376	1	16	76	-	7	25	251
סך כל ההכנסות הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי							
19	1	(10)	3	-	-	-	25
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>							
241	1	8	32	-	4	14	182
-	-	-	-	-	-	1	(1)
116	(1)	18	41	-	3	10	45
36	-	-	15	-	1	4	16
80	(1)	18	26	-	2	6	29
(1)	-	-	-	-	-	(1)	-
79	(1)	18	26	-	2	5	29
<b>רווח נקי (הפסד)</b>							

# דוח הדירקטוריון

## עסקים קטנים (המשך)

פעילות חו"ל								
בנקאות ופיננסים			משכנתאות נדל"ן		שוק כרטיסי אשראי		בנקאות ופיננסים	
סך הכל	נדל"ן	ופיננסים	נדל"ן	משכנתאות	ההון	אשראי	ההון	
<b>לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014</b>								
במיליוני ש"ח								
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>								
886	8	41	233	2	1	14	587	מחיצוניים
(107)	(3)	(12)	(36)	(1)	-	(2)	(53)	בינמזרי
<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>								
406	1	16	50	-	22	88	229	מחיצוניים
(30)	-	-	-	-	-	(32)	2	בינמזרי
<b>1,155</b>	<b>6</b>	<b>45</b>	<b>247</b>	<b>1</b>	<b>23</b>	<b>68</b>	<b>765</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
79	-	6	12	-	-	-	61	הוצאות בגין הפסדי אשראי
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>								
661	4	29	90	-	12	41	485	לחיצוניים
5	-	-	-	-	-	4	1	בינמזרי
410	2	10	145	1	11	23	218	רווח לפני מיסים
150	-	1	55	-	4	7	83	הפרשה למיסים על הרווח
260	2	9	90	1	7	16	135	רווח לאחר מיסים
(2)	-	-	-	-	-	(2)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>258</b>	<b>2</b>	<b>9</b>	<b>90</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>14</b>	<b>135</b>	<b>רווח נקי</b>
<b>תשואה להון</b>								
23,925	252	1,000	6,976	77	19	948	14,653	יתרה ממוצעת של נכסים
23,900	252	1,000	6,974	77	19	934	14,644	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, נטו
24,182	141	716	4,763	-	-	1,591	16,971	יתרה ממוצעת של התחייבויות
22,458	141	716	4,643	-	-	-	16,958	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
21,059	252	1,102	6,908	42	22	760	11,973	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
4,081	-	-	-	-	4,081	-	-	יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות
9,673	-	8	-	-	9,665	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
189	-	-	-	-	-	-	189	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
24,325	158	1,008	7,177	74	11	1,000	14,897	יתרת אשראי לציבור, נטו
23,048	151	737	5,210	-	-	-	16,950	יתרת פיקדונות הציבור



# דוח הדירקטוריון

## עסקים קטנים (המשך)

פעילות חו"ל	בנקאות		משכנתאות נדל"ן	שוק ההון	כרטיסי אשראי	שוק	בנקאות ופיננסים	סך הכל
	בנקאות ופיננסים	נדל"ן						
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013								
במיליוני ש"ח								
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>								
	843	8	33	216	3	1	17	565
מחיצוניים								
בינמגזרי	(141)	(4)	(9)	(51)	(2)	-	(2)	(73)
<b>הכנסות שאינן מריבית :</b>								
	431	1	11	56	-	19	88	256
מחיצוניים								
בינמגזרי	(32)	-	-	-	-	-	(33)	1
<b>סך כל ההכנסות</b>	<b>1,101</b>	<b>5</b>	<b>35</b>	<b>221</b>	<b>1</b>	<b>20</b>	<b>70</b>	<b>749</b>
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי								
	77	1	6	17	-	-	(1)	54
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>								
	703	3	23	96	-	11	43	527
לחיצוניים								
בינמגזרי	-	-	-	-	-	-	3	(3)
<b>רווח לפני מיסים</b>	<b>321</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>108</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>25</b>	<b>171</b>
הפרשה למיסים על הרווח								
	113	-	1	39	-	3	7	63
<b>רווח לאחר מיסים</b>	<b>208</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>69</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>18</b>	<b>108</b>
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
	(3)	-	-	-	-	-	(3)	-
<b>רווח נקי</b>	<b>205</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>69</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>15</b>	<b>108</b>
<b>תשואה להון</b>								
	16.8%							
יתרה ממוצעת של נכסים								
	22,417	252	858	6,409	93	21	905	13,879
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, נטו								
	22,394	252	858	6,409	93	21	890	13,871
יתרה ממוצעת של התחייבויות								
	22,243	85	598	3,793	-	-	1,522	16,245
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור								
	20,594	85	598	3,693	-	-	-	16,218
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון								
	19,717	252	971	6,320	59	24	730	11,361
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות								
	2,955	-	-	-	-	2,955	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות ערך								
	6,295	-	9	-	-	6,286	-	-
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים								
	220	-	-	-	-	-	-	220
בניהול								
יתרת אשראי לציבור, נטו ל- 31 בדצמבר 2013								
	23,299	300	957	6,730	81	28	903	14,300
יתרת פיקדונות הציבור ל- 31 בדצמבר 2013								
	22,830	132	666	4,150	-	-	-	17,882

## דוח הדירקטוריון

### שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר עלה ב-1.0 מיליארד ש"ח בהשוואה לסוף שנת 2013, עלייה בשיעור של 4.4%. פיקדונות הציבור עלו בסך 218 מיליוני ש"ח, עלייה בשיעור 1.0%.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר עסקים קטנים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ב-258 מיליון ש"ח בהשוואה ל-205 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד עלייה של 25.9%. העלייה ברווח נובעת בעיקר מעלייה בסך כל ההכנסות ב-54 מיליון ש"ח שנובעת בעיקר מגידול הפעילות במגזר. כמו כן חל קיטון בהוצאות תפעוליות ואחרות הן הישירות והן המועמסות על פעילות הבנק במגזר בארץ, בסך 37 מיליון ש"ח.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר הייתה 17.3%.

3. בנקאות עסקית

להלן תמצית רווח והפסד של הבנקאות העסקית:

פעילות חו"ל						
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	נדל"ן	בנקאות ופיננסים	נדל"ן	סך הכל
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014</b>						
במיליוני ש"ח						
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>						
מחיצוניים	296	5	-	201	1	503
בינמגורי	(117)	(1)	-	(78)	2	(193)
<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>						
מחיצוניים	214	49	4	119	-	387
בינמגורי	(124)	(24)	-	(43)	-	(191)
סך כל ההכנסות	269	29	4	199	3	506
הכנסות בגין הפסדי אשראי	(118)	-	-	(38)	-	(156)
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>						
לחיצוניים	88	22	2	42	2	157
בינמגורי	(1)	1	-	-	-	-
רווח לפני מיסים	300	6	2	195	1	505
הפרשה למיסים על הרווח	113	2	1	73	-	189
רווח לאחר מיסים	187	4	1	122	1	316
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(1)	-	-	-	(1)
<b>רווח נקי</b>	<b>187</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>122</b>	<b>1</b>	<b>315</b>
פעילות חו"ל						
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	נדל"ן	בנקאות ופיננסים	נדל"ן	סך הכל
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013</b>						
במיליוני ש"ח						
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>						
מחיצוניים	400	6	-	298	(1)	703
בינמגורי	(196)	(1)	-	(172)	5	(363)
<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>						
מחיצוניים	74	51	5	(40)	1	91
בינמגורי	(26)	(24)	(1)	111	-	60
סך כל ההכנסות	252	32	4	197	5	491
הכנסות בגין הפסדי אשראי	(78)	(1)	-	(5)	-	(84)
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>						
לחיצוניים	104	21	2	43	3	174
בינמגורי	(1)	1	-	-	-	-
רווח לפני מיסים	227	11	2	159	2	401
הפרשה למיסים על הרווח	81	3	1	59	1	145
רווח לאחר מיסים	146	8	1	100	1	256
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(1)	-	-	-	(1)
<b>רווח נקי</b>	<b>146</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>100</b>	<b>1</b>	<b>255</b>

# דוח הדירקטוריון

## בנקאות עסקית (המשך)

פעילות חו"ל	בנקאות			שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל
	בנקאות ופיננסים	נדל"ן	נדל"ן				
<b>לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014</b>							
במיליוני ש"ח							
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>							
מחיצוניים	1	1	564	1	15	898	1,480
בינמגורי	2	6	(202)	1	(2)	(345)	(540)
<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>							
מחיצוניים	1	2	259	10	143	237	652
בינמגורי	-	-	(18)	-	(70)	(6)	(94)
סך כל ההכנסות	4	9	603	12	86	784	1,498
הכנסות בגין הפסדי אשראי	-	-	(189)	-	-	(181)	(370)
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>							
לחיצוניים	2	6	128	7	61	285	489
בינמגורי	-	-	-	-	1	-	1
רווח לפני מיסים	2	3	664	5	24	680	1,378
הפרשה למיסים על הרווח	-	1	250	2	7	257	517
רווח לאחר מיסים	2	2	414	3	17	423	861
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	(4)	-	(4)
<b>רווח נקי</b>	2	2	414	3	13	423	857
<b>תשואה להון</b>							
14.8%							
יתרה ממוצעת של נכסים	47	102	21,078	83	375	38,818	60,503
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, נטו	47	102	21,039	83	348	37,211	58,830
יתרה ממוצעת של התחייבויות	165	514	5,413	-	2,867	18,412	27,371
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	165	514	4,855	-	-	16,842	22,376
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	47	149	21,171	111	390	61,839	83,707
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות	-	-	-	2,091	-	-	2,091
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	-	-	-	60,428	-	-	60,428
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול	-	-	-	-	-	196	196
יתרת אשראי לציבור, נטו	51	74	20,762	-	427	35,749	57,063
יתרת פיקדונות הציבור	170	426	4,852	-	-	18,418	23,866

# דוח הדירקטוריון

## בנקאות עסקית (המשך)

בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	פעילות חו"ל		סך הכל
			בנקאות ופיננסים	נדל"ן	
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013					
במיליוני ש"ח					
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>					
מחיצוניים	18	-	786	(1)	1,999
בינמגזרי	(4)	-	(419)	16	(954)
<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>					
מחיצוניים	147	12	78	4	101
בינמגזרי	(70)	-	124	-	381
<b>סך כל ההכנסות</b>	<b>91</b>	<b>12</b>	<b>569</b>	<b>19</b>	<b>1,527</b>
הכנסות בגין הפסדי אשראי	(2)	-	(84)	-	(212)
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות:</b>					
לחיצוניים	59	5	131	11	507
בינמגזרי	1	-	-	-	1
רווח לפני מיסים	33	7	522	8	1,231
הפרשה למיסים על הרווח	9	3	189	3	438
רווח לאחר מיסים	24	4	333	5	793
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(5)	-	-	-	(5)
<b>רווח נקי</b>	<b>19</b>	<b>4</b>	<b>333</b>	<b>5</b>	<b>788</b>
<b>תשואה להון</b>					
					12.9%
יתרה ממוצעת של נכסים	403	166	23,507	251	67,672
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, נטו	377	166	23,434	251	65,964
יתרה ממוצעת של התחייבויות	2,771	-	5,349	1,186	27,567
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	-	-	4,792	1,186	22,661
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	411	166	23,915	370	92,236
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות	-	2,462	-	-	2,462
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	-	58,607	-	78	58,685
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים	-	-	-	-	202
בניהול	-	-	-	-	202
יתרת אשראי לציבור, נטו ל-31 בדצמבר 2013	328	166	21,446	158	60,646
יתרת פיקדונות הציבור ל-31 בדצמבר 2013	-	-	5,364	767	22,816

## דוח הדירקטוריון

### שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר העסקי ירד ב-3.6 מיליארד ש"ח בהשוואה לסוף שנת 2013 ירידה בשיעור 5.9%.  
סך פיקדונות הציבור עלה ב-1.0 מיליארד ש"ח, כ-4.6%.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר בנקאות עסקית הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 בסך של 857 מיליון ש"ח לעומת 788 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, העלייה ברווח נובעת בעיקר מגידול בהכנסות בסעיף הפסדי אשראי בסך 158 מיליון ש"ח שקוזזה חלקית מירידה בסך כל ההכנסות של 29 מיליון ש"ח.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר הייתה 14.8%.

4. בנקאות מסחרית

להלן תמצית רווח והפסד של הבנקאות המסחרית:

פעילות חו"ל		בנקאות שוק ופיננסים		שוק כרטיסי אשראי		בנקאות ופיננסים	
סך הכל	נדל"ן	ההון	פיננסים	ההון	אשראי	ההון	אשראי
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014</b>							
במיליוני ש"ח							
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>							
420	37	-	131	90	-	3	159
(57)	(10)	-	(19)	(34)	-	(1)	7
<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>							
148	2	1	19	15	10	18	83
(9)	-	-	-	-	-	(8)	(1)
502	29	1	131	71	10	12	248
<b>הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי</b>							
81	14	-	83	(7)	-	-	(9)
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>							
279	6	-	96	17	10	8	142
-	-	-	-	-	-	-	-
142	9	1	(48)	61	-	4	115
55	2	-	(14)	23	-	2	42
87	7	1	(34)	38	-	2	73
<b>רווח נקי (הפסד)</b>							
<b>הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי</b>							
7	2	-	14	(6)	-	(1)	(2)
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>							
253	9	-	76	17	8	8	135
-	-	-	-	-	-	-	-
230	15	2	48	45	3	5	112
90	6	-	23	17	1	2	41
140	9	2	25	28	2	3	71
(1)	-	-	-	-	-	(1)	-
139	9	2	25	28	2	2	71

  

פעילות חו"ל		בנקאות שוק ופיננסים		שוק כרטיסי אשראי		בנקאות ופיננסים	
סך הכל	נדל"ן	ההון	פיננסים	ההון	אשראי	ההון	אשראי
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013</b>							
במיליוני ש"ח							
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>							
438	36	-	146	99	-	3	154
(96)	(11)	-	(24)	(57)	-	(1)	(3)
<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>							
125	1	2	16	15	12	19	60
23	-	-	-	(1)	(1)	(9)	34
490	26	2	138	56	11	12	245
<b>הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי</b>							
7	2	-	14	(6)	-	(1)	(2)
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>							
253	9	-	76	17	8	8	135
-	-	-	-	-	-	-	-
230	15	2	48	45	3	5	112
90	6	-	23	17	1	2	41
140	9	2	25	28	2	3	71
(1)	-	-	-	-	-	(1)	-
139	9	2	25	28	2	2	71

# דוח הדירקטוריון

## בנקאות מסחרית (המשך)

פעילות חו"ל							
בנקאות		כרטיסי שוק		שוק		בנקאות	
סך הכל	נדליין	ההון	ופיננסים	ההון	נדליין	ההון	ופיננסים
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014							
במיליוני ש"ח							
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>							
475	7	-	246	389	-	106	1,223
מחיצוניים							
6	(1)	1	(75)	(59)	-	(32)	(160)
בינמזרי							
<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>							
230	57	33	27	49	4	10	410
מחיצוניים							
15	(26)	-	15	-	-	-	4
בינמזרי							
726	37	34	213	379	4	84	1,477
סך כל ההכנסות							
(47)	-	-	(17)	105	-	19	60
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי							
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>							
396	25	34	47	249	2	28	781
לחיצוניים							
1	-	-	-	-	-	-	1
בינמזרי							
376	12	-	183	25	2	37	635
רווח לפני מיסים							
142	4	-	69	14	-	12	241
הפרשה למיסים על הרווח							
234	8	-	114	11	2	25	394
רווח לאחר מיסים							
-	(2)	-	-	-	-	-	(2)
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות							
234	6	-	114	11	2	25	392
רווח נקי							
<b>תשואה להון</b>							
10.4%							
26,740	355	184	8,816	13,889	-	3,038	53,022
יתרה ממוצעת של נכסים							
-	-	-	-	-	-	-	-
מזה : השקעות בחברות כלולות							
24,282	345	164	8,798	13,707	-	2,980	50,276
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, נטו							
42,726	1,108	16	2,908	10,897	-	206	57,861
יתרה ממוצעת של התחייבויות							
41,943	-	16	2,819	10,703	-	196	55,677
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור							
29,563	265	174	8,680	11,141	-	3,038	52,861
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון							
-	-	-	-	-	114	-	5,980
יתרה ממוצעת של קרנות נאמנות וקרנות השתלמות							
-	-	-	-	-	-	-	49,792
יתרה ממוצעת של ניירות ערך							
-	-	-	-	-	-	-	509
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים							
24,645	386	135	9,204	13,909	-	3,060	51,339
יתרת אשראי לציבור, נטו							
45,588	-	13	3,185	11,443	-	204	60,433
יתרת פיקדונות הציבור							



# דוח הדירקטוריון

## בנקאות מסחרית (המשך)

פעילות חו"ל							
בנקאות ופיננסים		שוק		בנקאות ופיננסים		שוק	
סך הכל	נדל"ן	ההון	ההון	נדל"ן	ההון	ההון	נדל"ן
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013							
במיליוני ש"ח							
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>							
433	8	-	272	426	-	100	1,239
21	(2)	-	(129)	(66)	-	(34)	(210)
<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>							
172	59	35	44	49	6	5	370
85	(26)	(3)	(3)	-	-	-	53
711	39	32	184	409	6	71	1,452
<b>סך כל ההכנסות</b>							
(47)	(1)	-	(1)	89	-	112	152
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>							
411	24	28	45	247	3	28	786
1	-	-	-	-	-	-	1
346	16	4	140	73	3	(69)	513
126	4	1	51	36	1	(13)	206
220	12	3	89	37	2	(56)	307
-	(3)	-	-	-	-	-	(3)
220	9	3	89	37	2	(56)	304
<b>רווח נקי (הפסד)</b>							
<b>תשואה להון</b>							
9.1%							
23,796	363	262	8,104	15,118	-	3,052	50,695
22,722	353	262	8,080	14,911	-	2,993	49,321
36,260	1,085	-	2,464	11,001	-	253	51,063
35,670	-	-	2,383	10,804	-	244	49,101
27,182	299	295	8,097	14,456	-	3,052	53,381
-	-	4,894	-	-	151	-	5,045
-	-	43,920	-	-	1,548	-	45,468
665	-	-	-	-	-	-	665
23,320	321	238	8,481	14,276	-	2,994	49,630
38,792	-	-	2,666	10,206	-	214	51,878

## דוח הדירקטוריון

### שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר המסחרי עלה ב-1.7 מיליארד ש"ח, עלייה של 3.4% בהשוואה לסוף שנת 2013, וסך פיקדונות הציבור עלה ב-8.6 מיליארד ש"ח, עלייה של 16.5%.

### שינויים עיקריים ברווח הנקי

הרווח הנקי במגזר בנקאות מסחרית הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 בסך 392 מיליון ש"ח בהשוואה ל-304 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 88 מיליון ש"ח בשיעור של 28.9%. הגידול ברווח נובע מקיטון הוצאות בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של 2014.

התשואה להון של הרווח הנקי במגזר הייתה 10.4%.

5. בנקאות פרטית

להלן תמצית רווח והפסד של הבנקאות הפרטית:

פעילות חו"ל										
בנקאות שוק					בנקאות כרטיסי שוק					
משכנתאות נדל"ן סך הכל			משכנתאות נדל"ן ופיננסים		משכנתאות נדל"ן		ההון			
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014										
במיליוני ש"ח										
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>										
(26)	(1)	10	-	14	3	-	(5)	-	(47)	מחיצוניים
99	1	(6)	-	35	-	(1)	5	-	65	בינמגורי
<b>הכנסות שאינן מריבית :</b>										
143	-	1	40	57	5	-	40	1	(1)	מחיצוניים
16	-	-	-	8	-	-	-	1	7	בינמגורי
232	-	5	40	114	8	(1)	40	2	24	סך כל ההכנסות
3	-	-	-	2	-	-	-	-	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>										
699	-	3	46	588	4	-	18	-	40	לחיצוניים
1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	בינמגורי
(471)	-	2	(6)	(477)	4	(1)	22	2	(17)	רווח (הפסד) לפני מיסים הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח
(20)	-	-	-	(24)	1	-	8	-	(5)	רווח (הפסד) לאחר מיסים הפסד המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(451)	-	2	(6)	(453)	3	(1)	14	2	(12)	<b>רווח נקי (הפסד)</b>
(1)	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	
(452)	-	2	(6)	(454)	3	(1)	14	2	(12)	

פעילות חו"ל										
בנקאות שוק					בנקאות כרטיסי שוק					
משכנתאות נדל"ן סך הכל			משכנתאות נדל"ן ופיננסים		משכנתאות נדל"ן		ההון			
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013										
במיליוני ש"ח										
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>										
(18)	-	10	-	10	3	1	-	-	(42)	מחיצוניים
90	1	(5)	-	37	-	-	-	-	57	בינמגורי
<b>הכנסות שאינן מריבית :</b>										
103	-	1	44	4	4	-	39	1	10	מחיצוניים
6	-	-	-	8	-	-	-	1	(3)	בינמגורי
181	1	6	44	59	7	1	39	2	22	סך כל ההכנסות
-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	1	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>										
271	-	2	86	117	3	-	17	1	45	לחיצוניים
1	-	-	-	-	-	-	-	-	1	בינמגורי
(91)	1	4	(42)	(57)	4	1	22	1	(25)	רווח (הפסד) לפני מיסים הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח
3	-	-	(1)	2	2	-	8	-	(8)	הפסד המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	<b>רווח נקי (הפסד)</b>
(93)	1	4	(41)	(58)	2	1	14	1	(17)	

# דוח הדירקטוריון

## בנקאות פרטית (המשך)

פעילות חו"ל										
בנקאות שוק					בנקאות כרטיסי שוק					
משכנתאות נדל"ן סך הכל					משכנתאות נדל"ן ופיננסים ההון					
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014										
במיליוני ש"ח										
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>										
(14)	(1)	29	-	38	9	1	(8)	-	(82)	מחיצוניים
231	2	(18)	-	107	1	(1)	8	-	132	בינמגורי
<b>הכנסות שאינן מריבית :</b>										
432	-	3	142	141	14	-	123	1	8	מחיצוניים
26	-	-	-	7	2	-	-	1	16	בינמגורי
675	1	14	142	293	26	-	123	2	74	סך כל ההכנסות
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי										
2	-	-	-	2	(1)	-	-	-	1	אשראי
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>										
1,700	1	9	155	1,348	11	-	55	1	120	לחיצוניים
3	-	-	1	1	-	-	-	-	1	בינמגורי
(1,030)	-	5	(14)	(1,058)	16	-	68	1	(48)	רווח (הפסד) לפני מיסים
הפרשה למיסים (הטבה) על										
(4)	-	1	(1)	(18)	6	-	25	-	(17)	הרווח
(1,026)	-	4	(13)	(1,040)	10	-	43	1	(31)	רווח (הפסד) לאחר מיסים
הפסד המיוחס לבעלי זכויות										
26	-	-	-	26	-	-	-	-	-	שאינן מקנות שליטה
(1,000)	-	4	(13)	(1,014)	10	-	43	1	(31)	<b>רווח נקי (הפסד)</b>
<b>תשואה להון</b>										
10,709	-	806	-	7,595	738	56	17	69	1,428	יתרה ממוצעת של נכסים
יתרה ממוצעת של אשראי										
6,128	-	806	-	3,112	728	56	17	69	1,340	לציבור, נטו
35,048	118	14	-	15,910	1,495	-	159	-	17,352	יתרה ממוצעת של התחייבויות
יתרה ממוצעת של פקדונות										
34,233	118	14	-	15,319	1,488	-	159	-	17,135	הציבור
7,811	-	282	-	5,093	740	30	22	51	1,593	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
יתרה ממוצעת של קרנות										
10,715	-	-	1,682	-	-	-	9,033	-	-	נאמנות וקרנות השתלמות
79,312	-	-	35,744	-	-	-	43,568	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
יתרה ממוצעת של נכסים										
86	-	-	-	-	-	-	-	-	86	אחרים בניהול
6,065	-	818	-	2,921	720	63	4	72	1,467	יתרת אשראי לציבור, נטו
33,573	89	14	-	15,106	1,484	-	185	-	16,695	יתרת פיקדונות הציבור

# דוח הדירקטוריון

## בנקאות פרטית (המשך)

פעילות חו"ל										
בנקאות שוק					בנקאות כרטיסי שוק					
בנקאות שוק					פנינסיכ אשראי ההון					
משכנתאות נדל"ן ופיננסים ההון					משכנתאות נדל"ן סך הכל					
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013										
במיליוני ש"ח										
<b>הכנסות ריבית, נטו :</b>										
(72)	(1)	28	-	27	4	1	-	-	(131)	מחיצוניים
296	3	(17)	-	114	5	-	-	-	191	בינמגזרי
<b>הכנסות שאינן מריבית :</b>										
375	-	3	144	113	12	-	128	1	(26)	מחיצוניים
60	-	-	-	6	-	-	-	1	53	בינמגזרי
659	2	14	144	260	21	1	128	2	87	סך כל ההכנסות
3	-	-	-	1	1	-	-	-	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות :</b>										
661	1	7	175	287	10	-	52	2	127	לחיצוניים
3	-	-	1	1	-	-	-	-	1	בינמגזרי
(8)	1	7	(32)	(29)	10	1	76	-	(42)	רווח (הפסד) לפני מיסים
23	-	1	-	6	4	-	26	-	(14)	הפרשה (הטבה) למיסים על הרווח
(31)	1	6	(32)	(35)	6	1	50	-	(28)	רווח (הפסד) לאחר מיסים
(3)	-	-	-	(3)	-	-	-	-	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(34)	1	6	(32)	(38)	6	1	50	-	(28)	<b>רווח נקי (הפסד)</b>
<b>תשואה להון (4.5%)</b>										
11,948	-	868	-	8,869	607	42	31	64	1,467	יתרה ממוצעת של נכסים
7,273	-	868	-	4,314	600	42	31	64	1,354	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, נטו
37,262	152	18	-	16,677	1,401	-	-	-	19,014	יתרה ממוצעת של התחייבויות
36,584	152	18	-	16,241	1,394	-	-	-	18,779	יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
9,806	-	304	-	6,953	574	26	29	48	1,872	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
7,913	-	-	1,826	-	-	-	6,087	-	-	יתרה ממוצעת של קרנות
76,929	-	-	34,774	-	-	-	42,155	-	-	נאמנות וקרנות השתלמות
210	-	-	-	-	-	-	-	-	210	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
6,455	-	818	-	3,476	789	48	31	68	1,225	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
34,794	146	14	-	15,384	1,520	-	30	-	17,700	יתרת אשראי לציבור, נטו ל-31 בדצמבר 2013
										יתרת פיקדונות הציבור ל-31 בדצמבר 2013

## שינויים עיקריים בהיקף הפעילות

סך כל האשראי לציבור במגזר ירד ב-0.4 מיליארד ש"ח, ירידה של 6.0% בהשוואה לסוף שנת 2013, וסך פיקדונות הציבור ירד ב-1.2 מיליארד ש"ח, ירידה של 3.5%.

## שינויים עיקריים ברווח הנקי

ההפסד במגזר הבנקאות הפרטית הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 בסך 1.0 מיליארד ש"ח בהשוואה להפסד של 34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד נובע מגידול בהוצאות תפעוליות ואחרות בעיקר מהוצאות בגין החקירה של הרשויות האמריקאיות.

## הסדר לשיתוף פעולה עם בנק יוליוס בר ומכירת הפעילות בשוויץ

על פי הסדר שיתוף הפעולה קבוצת לאומי תפנה ליוליוס בר לקוחות, קיימים ועתידיים, להם צרכי בנקאות פרטית באירופה, ובמקביל קבוצת יוליוס בר תפנה ללאומי לקוחות, קיימים ועתידיים, להם צרכי בנקאות בישראל.

שותפות אסטרטגית זו תאפשר לנו להציע ללקוחותינו, אשר מעוניינים בשירותי בנקאות פרטית באירופה או במזרח הרחוק, את הצעות הערך הטובות ביותר ואת שירותי הבנקאות הפרטית ברמה הגבוהה ביותר.

כמו כן, במסגרת שיתוף הפעולה, תמכור השלוחה בשוויץ, לאומי פרייבט בנק, ליוליוס בר את נכסיה כפי שהוגדרו בהסכם, בתמורה של 10 מיליון פרנק שוויצרי מעבר לשווי הנכסים המועברים נטו, בכפוף להתאמות. בד בבד עם השלמת העסקה ובתאום עם הרשויות הרלבנטיות, תפעל לאומי פרייבט בנק לסגירת הפעילות הבנקאית שלה ולחלוקת ההון העצמי כדיבידנד לבנק.

במקביל להסכם בין הצדדים לגבי לאומי פרייבט בנק, הסכימו הצדדים על כוונתם להתקשר בעסקה, על פי מתווה שיוסכם בין הצדדים למכירת בנק לאומי לוקסמבורג ליוליוס בר. לאחרונה החליטו הצדדים כי בנק לאומי לוקסמבורג לא יימכר ליוליוס בר והצדדים בוחנים חלופות אחרות לכך.

ההסכם בין לאומי פרייבט בנק לבין יוליוס בר כולל התחייבויות לשיפויים שונים, לתקופה של שנתיים. גובה השיפוי מוגבל לסכום הנגזר מסך ההון העצמי של שלוחות הבנק בשוויץ ובלוקסמבורג, נכון ליום 31 במרס 2014 (כ-300 מיליון פרנק שוויצרי). ההתחייבות לשיפוי מגובה בערבות של הבנק למקרה שלאומי פרייבט בנק לא תוכל לעמוד בהתחייבות השיפוי.

העסקה כפופה לאישור האסיפה הכללית של לאומי פרייבט בנק.

להערכת הבנק בשלב זה, לעסקה לא אמורה להיות השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של הקבוצה ועל מצבה הכספי המאוחד.

נכון לסוף ספטמבר 2014, ללאומי פרייבט בנק נכסים בניהול של 4.5 מיליארד פרנקים שוויצרים, וללאומי לוקסמבורג נכסים בניהול של כ-0.95 מיליארד פרנקים שוויצרים.

6. ניהול פיננסי - שוקי הון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2013	2014
במיליוני ש"ח	
<b>הכנסות ריבית, נטו:</b>	
(371)	(148)
655	382
<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>	
813	190
(451)	55
646	479
1	44
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות:</b>	
421	118
10	16
214	301
51	64
163	237
(19)	344
(2)	(1)
142	580

# דוח הדירקטוריון

## ניהול פיננסי - שוקי הון (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2013	2014
<b>הכנסות ריבית, נטו:</b>	
(716)	(332)
1,260	922
<b>הכנסות שאינן מריבית:</b>	
1,475	866
(486)	(112)
1,533	1,344
(47)	42
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות:</b>	
967	574
34	41
579	687
158	166
421	521
(132)	290
2	-
291	811
10.2%	33.7%
<b>יתרה ממוצעת של נכסים</b>	
112,879	112,036
574	956
77,570	81,124
29,647	33,232
32,569	34,528
93,875	114,453
311,870	376,792
(א) 573	2,552
(א) 35,039	31,442

(א) יתרות ליום 31 בדצמבר, 2013

הרווח במגזר ניהול פיננסי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 בסך 811 מיליון ש"ח לעומת 291 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה ברווח נובעת בעיקר משיפור בתרומת חברות כלולות שנוקפו בתשעת החודשים הראשונים של 2014 בסך של 422 מיליון ש"ח, מירידה בהוצאות התפעוליות שיוחסו למגזר זה בסך 386 מיליון ש"ח שקוזזו חלקית על ידי קיטון בהכנסות שאינן מריבית בסך 235 מיליון ש"ח עקב ירידה ברווחים ממכירת מניות ורווחים בגין מכירת הלוואות.

**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 בספטמבר 2014 ב-2,062 מיליון ש"ח לעומת 1,689 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2013.



# דוח הדירקטוריון

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

שוי במאזן		שוי שוק		דרישות הלימות הון (א)		
30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	
2014	2013	2014	2013	2014	2013	
במיליוני ש"ח		באחוזים		במיליוני ש"ח		
החברה לישראל						
1,451	1,137	2,703	2,526	181	102	
בע"מ						
611	552	-	-	76	50	
אחרים						
2,062	1,689	2,703	2,526	257	152	
סך הכל						

\* מזה סחיר 191 מיליון ש"ח ב-30 בספטמבר 2014 ו-207 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2013.

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

רווחי החברות הכלולות בתשעת החודשים הראשונים של 2014 הסתכמו ב-294 מיליון ש"ח לעומת הפסד של 128 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		שינוי	
2014	2013	2014	2013
במיליוני ש"ח		באחוזים	
261	(161)	+	
החברה לישראל בע"מ			
33	33	-	
אחרים			
294	(128)	+	
סך הכל			

## החברה לישראל בע"מ

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

כתוצאה מהנחיית בנק ישראל להקדים את מועד פרסום הדוחות הכספיים, נוצר פער בין סוף תקופת הדיווח של החברה לישראל ובין סוף תקופת הדיווח של הבנק. הבנק נהג במדיניות חשבונאית המקובלת במקרים כאלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 28.

בתשעת החודשים הראשונים של 2014 נרשמה בדוחות הבנק השפעת התוצאות של החברה לישראל למחצית הראשונה של 2014 וכן השפעתם של אירועים מהותיים בחברה לישראל בגינם פורסמו דיווחים מיידיים הכוללים גילוי בדבר ההשפעות הכמותיות. השפעת יתרת התוצאות של החברה לישראל לרביע השלישי, תיכלל בדוחות הבנק לרביע הרביעי של 2014. פער דיווחי זה הינו קבוע ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

לפרטים נוספים ראה באור 1ב עיקרי המדיניות החשבונאית להלן.

לפרטים בדבר אירועים עיקריים שדווחו על ידי החברה לישראל ובכללם חלקם בהסדר צים, ראה ביאור 6(ד) לדוחות הכספיים.

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

מגזר זה כולל את הפעילויות האחרות של הקבוצה, אשר כל אחת מהן איננה מגיעה עד כדי מגזר בר דיווח על פי הוראות בנק ישראל. פעילות זו כוללת בעיקר: חלק של פעילות חברות אשר אינן משויכות למגזרים אחרים. בתשעת החודשים הראשונים של 2014 הסתכם הרווח במגזר האחר בסך 114 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך 41 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

## דוח הדירקטוריון

להלן פירוט השינויים העיקריים במיליוני ש"ח:

שינוי	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
במיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
(3)	35	32	רווח נקי בבנק
3	11	14	חברות אחרות ארץ
(4)	6	2	חברות בחו"ל
159	(93)	66	התאמות מיסים (א)
155	(41)	114	סך הכל

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

# דוח הדירקטוריון

## פעילויות במוצרים

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

### להלן נתוני הפעילות בשוק ההון כפי שהוצגו במגזרי הפעילות השונים:

ניהול							
מסקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית פרטית	בנקאות פיננסי ואחרים	פעילות חו"ל	סך הכל	
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014</b>							
במיליוני ש"ח							
1	1	-	-	2	-	4	הכנסות ריבית, נטו
119	7	4	10	34	45	259	הכנסות שאינן מריבית
120	8	4	10	36	45	263	סך כל ההכנסות
98	4	2	10	87	46	265	הוצאות תפעוליות ואחרות
22	4	2	-	(51)	(1)	(2)	רווח (הפסד) לפני מיסים
14	3	1	-	(30)	(2)	-	רווח נקי (הפסד)
ניהול							
מסקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית פרטית	בנקאות פיננסי ואחרים	פעילות חו"ל	סך הכל	
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013</b>							
במיליוני ש"ח							
1	1	-	-	4	-	6	הכנסות ריבית, נטו
102	6	4	11	27	46	235	הכנסות שאינן מריבית
103	7	4	11	31	46	241	סך כל ההכנסות
88	4	2	8	32	89	240	הוצאות תפעוליות ואחרות
15	3	2	3	(1)	(43)	1	רווח (הפסד) לפני מיסים
9	2	1	2	-	(40)	(12)	רווח נקי (הפסד)
ניהול							
מסקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית פרטית	בנקאות פיננסי ואחרים	פעילות חו"ל	סך הכל	
<b>לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014</b>							
במיליוני ש"ח							
3	1	2	1	4	-	11	הכנסות ריבית, נטו
353	22	10	33	97	151	789	הכנסות שאינן מריבית
356	23	12	34	101	151	800	סך כל ההכנסות
298	12	7	34	150	184	740	הוצאות תפעוליות ואחרות
58	11	5	-	(49)	(33)	60	רווח (הפסד) לפני מיסים
37	7	3	-	(28)	(25)	37	רווח נקי (הפסד)

## דוח הדירקטוריון

להלן נתוני הפעילות בשוק ההון כפי שהוצגו במגזרי הפעילות השונים (המשך):

מסקי בית	עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית פרטית	בנקאות פיננסי	ניהול פעילות	סך הכל	
						אחרים	חוו"ל
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013							
במיליוני ש"ח							
3	1	-	-	4	-	8	
316	19	12	32	88	154	749	הכנסות שאינן מריבית
319	20	12	32	92	154	757	סך כל ההכנסות
273	11	5	28	102	184	655	הוצאות תפעוליות ואחרות
46	9	7	4	(10)	(30)	102	רווח (הפסד) לפני מיסים
29	6	4	3	(5)	(29)	58	רווח נקי (הפסד)

הרווח הנקי מפעילות שוק ההון הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 בסך 37 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח של 58 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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ברווח נקי של 157 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה מקבילה אשתקד.

בתשעת החודשים הראשונים של 2014 גדל היקף הפעילות של מחזיקי כרטיסי לאומי קארד ב- 6% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. מספר הכרטיסים התקפים ליום 30 בספטמבר 2014 גדל בכ- 6% בהשוואה ליום 30 בספטמבר 2013.

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

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

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

ביום 14 במאי 2014 נחתם הסכם מסחרי בין לאומי קארד לבין ארגון כרטיסי אשראי UnionPay International Co. Ltd (להלן: "UnionPay"). ארגון UnionPay הינו בעל מותג כרטיסי האשראי הבינלאומי השני בגודלו בעולם (ביחס להיקף העסקאות). ביום 10 ביולי 2014 התקבל מאת ארגון UnionPay מכתב רשמי המאשר את חברותה הזמנית של החברה בארגון. החברות הזמניות מאפשרות ללאומי קארד להתחיל לבצע פעילות סליקה של מותג Union Pay בישראל וכן באתרי e-commerce (מסחר אלקטרוני) באירופה ובארה"ב.

## דוח הדירקטוריון

ביום 8 בספטמבר 2014 פורסם דוח סופי מאת הממונה על ההגבלים העסקיים בדבר "הגברת היעילות והתחרות בתחום כרטיסי חיוב" ("הדוח הסופי"). הדוח הסופי כולל, בין היתר, המלצה לחייב את הבנקים להציע כרטיסי חיוב מיידי ל-90% מהלקוחות בעלי חשבונות עו"ש ולהנפיק כרטיס חיוב מיידי ל-70% מבעלי כרטיסי האשראי הבנקאיים הפעילים, לכל המאוחר עד סוף שנת 2015. הדוח הסופי כולל המלצה נוספת לפיה, ככל שהבנקים המנפיקים לא יעמדו ביעד זה, יידרשו המנפיקים להנפיק כרטיס משולב עד לאמצע שנת 2016. הדוח כולל המלצה נוספת לפיה יש לבחון בחיוב הוראה לפיה העברת הכספים בגין עסקאות חיוב נדחה רגילות מהמנפיקים לסולקים ומהסולקים לבתי העסק תהיה מיידית החל מסוף שנת 2015.

ככל שהנושאים שתוארו לעיל יתגבשו לכדי החלטות מחייבות, יהיה בכך כדי להשפיע מהותית על פעילות של לאומי קארד.

ביום 15 בנובמבר 2014 עצרה משטרת ישראל מספר אנשים, ביניהם עובדים לשעבר של החברה, שניסו לסחוט את החברה ולקבל תשלום בגין השבת נתונים ופרטים של כרטיסי אשראי שהיו בידיהם, לטענתם.

בכך הסתיים אירוע הסחיטה שנמשך מספר ימים. למיטב ידיעת החברה, לא נגרם נזק ללקוחותיה כתוצאה מהאירוע.

### להלן נתוני הפעילות בכרטיסי אשראי כפי שהוצגו במגזרי הפעילות השונים:

משקי בית קטנים	עסקים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	סך הכל	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014					
						במיליוני ש"ח					
55	3	4	2	-	64	הכנסות ריבית, נטו					
180	18	25	10	2	235	הכנסות שאינן מריבית					
235	21	29	12	2	299	סך כל ההכנסות					
3	-	-	-	-	3	הוצאות בגין הפסדי אשראי					
154	16	23	8	-	201	הוצאות תפעוליות ואחרות					
78	5	6	4	2	95	רווח לפני מיסים					
(8)	(1)	(1)	-	-	(10)	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
47	2	3	2	2	56	רווח נקי					

משקי בית קטנים	עסקים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	סך הכל	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013					
						במיליוני ש"ח					
51	6	5	2	-	64	הכנסות ריבית, נטו					
180	19	27	10	2	238	הכנסות שאינן מריבית					
231	25	32	12	2	302	סך כל ההכנסות					
1	-	(1)	(1)	-	(1)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
161	15	22	8	1	207	הוצאות תפעוליות ואחרות					
69	10	11	5	1	96	רווח לפני מיסים					
(8)	(1)	(1)	(1)	-	(11)	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
42	5	7	2	1	57	רווח נקי					

## דוח הדירקטוריון

להלן נתוני הפעילות בכרטיסי אשראי כפי שהוצגו במגזרי הפעילות השונים (המשך):

משקי בית	קטנים	עסקים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	סך הכל	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014						
							במיליוני ש"ח						
	161	12	13	6	-	192	הכנסות ריבית, נטו						
	536	56	73	31	2	698	הכנסות שאינן מריבית						
	697	68	86	37	2	890	סך כל ההכנסות						
	12	-	-	-	-	12	הוצאות בגין הפסדי אשראי						
	465	45	62	25	1	598	הוצאות תפעוליות ואחרות						
	220	23	24	12	1	280	רווח לפני מיסים						
	(23)	(2)	(4)	(2)	-	(31)	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
	131	14	13	6	1	165	רווח נקי						

משקי בית	קטנים	עסקים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	סך הכל	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013						
							במיליוני ש"ח						
	153	15	14	6	-	188	הכנסות ריבית, נטו						
	507	55	77	33	2	674	הכנסות שאינן מריבית						
	660	70	91	39	2	862	סך כל ההכנסות						
	9	(1)	(2)	(1)	-	5	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי						
	494	46	60	24	2	626	הוצאות תפעוליות ואחרות						
	157	25	33	16	-	231	רווח לפני מיסים						
	(21)	(3)	(5)	(3)	-	(32)	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
	93	15	19	9	-	136	רווח נקי						

הרווח הנקי מפעילות כרטיסי אשראי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ב-165 מיליון ש"ח בהשוואה ל-136 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. נובע בעיקר מגידול בהכנסות שאינן מריבית בסך 24 מיליון ש"ח.

## דוח הדירקטוריון

ג. להלן נתוני הפעילות בנדל"ן כפי שהוצגו במגזרי הפעילות השונים:

עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פעילות חו"ל	סך הכל
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014</b>					
במיליוני ש"ח					
67	123	56	3	32	281
18	76	15	5	3	117
85	199	71	8	35	398
6	(38)	(7)	-	14	(25)
32	42	17	4	8	103
47	195	61	4	13	320
29	122	38	3	10	202
<b>הכנסות ריבית, נטו</b>					
<b>הכנסות שאינן מריבית</b>					
<b>סך כל ההכנסות</b>					
<b>הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי</b>					
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>					
<b>רווח לפני מיסים</b>					
<b>רווח נקי</b>					
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013</b>					
במיליוני ש"ח					
57	126	42	3	31	259
19	71	14	4	2	110
76	197	56	7	33	369
3	(5)	(6)	-	3	(5)
32	43	17	3	11	106
41	159	45	4	19	268
26	100	28	2	11	167
<b>הכנסות ריבית, נטו</b>					
<b>הכנסות שאינן מריבית</b>					
<b>סך כל ההכנסות</b>					
<b>הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי</b>					
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>					
<b>רווח לפני מיסים</b>					
<b>רווח נקי</b>					
<b>לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014</b>					
במיליוני ש"ח					
197	362	171	10	91	831
50	241	42	16	13	362
247	603	213	26	104	1,193
12	(189)	(17)	(1)	19	(176)
90	128	47	11	35	311
145	664	183	16	50	1,058
90	414	114	10	35	663
<b>הכנסות ריבית, נטו</b>					
<b>הכנסות שאינן מריבית</b>					
<b>סך כל ההכנסות</b>					
<b>הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי</b>					
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>					
<b>רווח לפני מיסים</b>					
<b>רווח נקי</b>					

## דוח הדירקטוריון

ג. להלן נתוני הפעילות בנדל"ן כפי שהוצגו במגזרי הפעילות השונים (המשך):

עסקים קטנים	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	בנקאות פרטית	פעילות חו"ל	סך הכל
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013					
במיליוני ש"ח					
165	367	143	9	79	763
56	202	41	12	9	320
221	569	184	21	88	1,083
17	(84)	(1)	1	113	46
96	131	45	10	34	316
108	522	140	10	(59)	721
69	333	89	6	(49)	448

הרווח הנקי מפעילות נדל"ן הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של 2014 ב-663 מיליון ש"ח בהשוואה ל-448 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, העלייה נובעת בעיקר מגידול בהכנסות ריבית נטו בסך 68 מיליון ש"ח, מגידול בהכנסות שאינן מריבית בסך 42 מיליון ש"ח ומגידול בהכנסות בגין הפסדי אשראי בסך 222 מיליון ש"ח בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

### מרכזי הרווח בקבוצה

להלן פרטים על תרומת מרכזי הרווח העיקריים בקבוצה לרווח הנקי:

לתשעת החודשים הראשונים של		
30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2013	שינוי
במיליוני ש"ח		
1,803	1,414	27.5
487	456	6.8
(967)	(115)	-
269	(156)	+
1,592	1,599	(0.4)
רווח (הפסד) השלוחות בחו"ל, במונחים נומינליים		
(125)	10	-

- (א) חברות כלולות של חברות מאוחדות בארץ נכללו בנתוני חברות מאוחדות בארץ.  
 (ב) לאחר התאמות מסוימות לכללי החשבונאות בארץ.  
 (ג) כפי שדווח על ידי השלוחות בחו"ל כולל רווח נקי לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה.

להלן ההסבר לשינויים העיקריים בתרומת מרכזי הרווח (לאחר התאמות מתרגום):

- הגידול בתרומת הבנק לרווח הנקי בבנק נובע בעיקר מירידה בהוצאות תפעוליות בעקבות ייחוס הפרשה בקשר עם חקירת הרשויות האמריקאיות לשלוחות הבנק בחו"ל.
- הגידול בתרומה של חברות מאוחדות בארץ נובע בעיקר מרווחי לאומי פרטנרס כתוצאה ממימוש השקעות במניות זמינות למכירה.
- התרומה השלילית של חברות המאוחדות בחו"ל לרווח הנקי של הקבוצה נובעת בעיקר מייחוס ההוצאות בקשר עם חקירת הרשויות האמריקאיות לשלוחות בחו"ל.
- השינוי בתרומת חברות הכלולות לא כולל את השפעת התוצאות העסקיות של החברה לישראל ברביע השלישי של 2014. לפרטים נוספים ראה בביאור 1, עיקרי המדיניות החשבונאית להלן.



## פעילות חברות מוחזקות עיקריות

### כללי

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

### חברות מאוחדות בארץ

השקעות הבנק בחברות המאוחדות בארץ הסתכמו ב-30 בספטמבר 2014 ב-5,977 מיליון ש"ח, לעומת 5,295 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2013. התרומה לרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה בסך כ-487 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-456 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה בשיעור של 6.8%.

### להלן תרומת החברות המאוחדות העיקריות בארץ לרווח הנקי של הקבוצה:

תשואה על השקעת הקבוצה תרומה לרווח הקבוצה (א)					
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר					
	2013	2014	2013	2014	
השינוי					
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים		
(8.5)	80.0	<b>73.2</b>	22.9	<b>17.3</b>	בנק ערבי ישראלי
(0.4)	126.1	<b>125.6</b>	17.0	<b>15.0</b>	לאומיקארד
34.0	189.9	<b>254.5</b>	55.4	<b>53.0</b>	לאומי פרטנרס (ב)
(41.3)	8.0	<b>4.7</b>	1.2	<b>0.7</b>	לאומי החזקות ריאליות
(78.2)	19.3	<b>4.2</b>	2.7	<b>0.6</b>	לאומי - טק
(24.6)	32.9	<b>24.8</b>	4.3	<b>3.1</b>	אחרות
6.8	456.2	<b>487.0</b>	12.6	<b>12.3</b>	סך כל החברות המאוחדות בארץ

(א) הרווח (ההפסד) המוצג הינו לפי חלק הקבוצה בתוצאות.  
(ב) כולל הרווח ו/או ההפסד של החברות הכלולות של לאומי פרטנרס.

### חברות מאוחדות בחו"ל

השקעות הבנק בחברות מאוחדות בחו"ל הסתכמו ב-30 בספטמבר 2014 בסך 3,786 מיליון ש"ח לעומת 4,597 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2013.

תוצאות הפעילות של החברות המאוחדות בחו"ל בתשעת החודשים הראשונים של 2014, הסתכמו בהפסד של 967 מיליון ש"ח לעומת הפסד של כ-115 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. כאמור לעיל, ההפסד נובע בעיקר מייחוס חלקן של השלוחות בהפרשה בגין חקירת הרשויות האמריקאיות.

התייחסות להסדר לשיתוף פעולה עם בנק יוליוס בר ראה בפרק מגזרי הפעילות בקבוצה - בנקאות פרטית.

## דוח הדירקטוריון

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

תשואה על השקעת הקבוצה		תרומה לרווח הקבוצה	
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר			
השינוי	2013	2014	2013
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים
-	31.2	(488.6)	1.7
-	30.3	(9.8)	2.0
+	(90.1)	51.6	-
-	(61.8)	(518.4)	-
-	7.4	(22.8)	6.5
+	0.4	8.3	0.6
+	(1.6)	2.9	-
-	(0.7)	-	-
-	(115.2)	(967.0)	-

\* כולל פעולות התאמה לצורך איחוד הדוח הכספי

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		30 בספטמבר 2014	
השינוי	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	במיליונים
באחוזים	במיליונים	במיליונים	במיליונים
(2.0)	9	9	לאומי ארה"ב (B.L.C) -דולר
(3.5)	9	8	מזה: לאומי ארצות הברית
+	(8)	4	לאומי בריטניה- ליש"ט
-	6	(132)	לאומי שוויץ- פר"ש
-	3	(4)	לאומי לוקסמבורג- אירו
(66.7)	2	1	לאומי רי- דולר
(21.5)	7	5	לאומי רומניה- רון
-	10	(125)	סה"כ בתרגום לדולר

\* 1 רון ל-30 בספטמבר 2014 = 1.0549 ש"ח.

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

### פעילות חברות כלולות

השקעות הקבוצה בחברות כלולות הסתכמו ב-30 בספטמבר 2014 בסך 2,062 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,689 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2013.

התרומה לרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה ברווח של 294 מיליון ש"ח לעומת הפסד של 128 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

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

## חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

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

## שינויים עיקריים בסביבת הסיכון

במהלך הרביע השלישי המשק התמודד עם השלכות מבצע "צוק איתן" אשר התבטאו בראש ובראשונה בהשפעה על ענף התיירות והעסקים בדרום. בשלב זה לא ניכרת הרעה משמעותית ביכולת החזר של החברות, שחייבה ביצוע הפרשות פרטניות בהיקף משמעותי.

בהמשך לסקירה שהוצגה בדוחות הכספיים הקודמים האתגרים המרכזיים עימם מתמודדים בנקים בעולם ובמשק הנם- שינויים רגולטורים רבים ואכיפה מוגברת של רשויות בעולם ובארץ; ובמקביל האטת פעילות גוש האירו ומדינות נוספות בעולם, שמובילה בין היתר להמשך מדיניות ריבית נמוכה, אשר תורמת לתמחור חסר של סיכונים במגוון נכסים. לצד אתגרים אלה הבנקים בעולם ובארץ מתמודדים עם סיכון הסייבר ואבטחת המידע, שבישראל הוא קשור גם לסביבה הגיאופוליטית המתגרת.

לאומי נערך להתמודדות עם התממשות הסיכונים האמורים, וככל שנדרש משנה את הפעילות העסקית ואת ניהול הסיכונים בהתאמה לסביבה המשתנה.

## טבלת חומרת גורמי הסיכון

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

## באזל 3

נתוני הדוחות הכספיים של לאומי, חישוב נכסי הסיכון ויחס הלימות ההון ל-30 בספטמבר 2014 מחושבים ומוצגים בהתאם לכללי הגישה הסטנדרטית. יחס הלימות ההון בגובה 14.27% אשר לאומי מציג ל-30 בספטמבר 2014 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 וה- ICAAP מופיע בעמודים 165-168 בדוח השנתי לשנת 2013 ובפרק אמצעים הוניים, הלימות ההון ועסקאות במניות הבנק לעיל.

# דוח הדירקטוריון

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

הנושא	טבלה	דוח הדירקטוריון	דוחות כספיים
כללי	1	-	-
מבנה ההון (איכותי וכמותי)	2	עמוד *8	ביאור 4
הלימות ההון (איכותי וכמותי)	3	עמוד 10	-
חשיפות סיכון והערכתו - גילוי איכותי כללי	-	-	-
חשיפות סיכון אשראי לפי סוגי אשראי עיקריים	4 (ב)	*	-
חשיפות לפי איזור גיאוגרפי למדינות זרות	4 (ג)	עמוד 96	תוספת ד'
חשיפות סיכון אשראי לפי צד נגדי וסוגי אשראי עיקריים	4 (ד)	*	-
חשיפות אשראי לפי תקופה לפרעון	4 (ה)	*	-
חשיפת סיכון אשראי בעייתי והוצאות להפסדי אשראי לפי ענפי משק	4 (ו)	-	תוספת ג'
סכום הלוואות פגומות והפרשות לפי איזור גיאוגרפי	4 (ז)	-	תוספת ד'
תנועה ביתרות ההפרשה להפסדי אשראי	4 (ח)	-	ביאור 3 א 1
חשיפות אשראי לפי משקל סיכון	5	*	-
הפחתת סיכון אשראי (איכותי וכמותי)	7	*	-
חשיפות אשראי בנגזרים של צד נגדי (איכותי וכמותי)	8	*	-
איגוח (איכותי וכמותי)	9 (ו), 9 (ז)	*	ביאור 2
סיכון שוק (איכותי וכמותי)	10	עמוד 98	-
סיכון תפעולי - גילוי איכותי	-	עמוד 107	-
השקעה במניות (איכותי וכמותי)	-	עמוד 50	-
השקעות במניות של חברות כלולות	13 (ב)	עמוד 80	-
סיכון ריבית	14	עמוד 101	תוספת ב'

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

## סיכוני אשׂראי

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

### 1. החשיפה והניהול של סיכוני האשׂראי לציבור

#### הפחתת סיכון האשׂראי

#### מדיניות ותהליכים לגבי שערך (Valuation) וניהול ביטחונות (Collateral):

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

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

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

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

#### פעילות במכשירים נגזרים לצורך הפחתת סיכוני אשׂראי

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

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

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

## דוח הדירקטוריון

2. חשיפת אשראי בגין שווי הוגן של נגזרים לפי צד נגדי לחוזה ליום 30 בספטמבר 2014:

ללא דרוג סך הכל	BB+	BBB	A-	A	A+	AAA	במיליוני ש"ח	בנקים זרים
	B-	BBB-				AA-		
1,615	-	-	-	-	-	-	1,615	בגוש האירו (א)
2,236	-	-	-	-	-	-	2,236	באנגליה (ב)
2,306	-	-	-	-	-	-	2,306	בארה"ב
182	-	-	-	-	-	-	182	אחר
6,339	-	-	-	-	-	-	6,339	סה"כ בנקים זרים
2,646	-	-	-	-	-	-	2,646	בנקים בישראל (ג)
<b>לקוחות עסקיים לפי ענפי משק</b>								
6,383	שירותים פיננסיים (ד)							
563	תעשייה (ה)							
65	בינוי ונדל"ן							
22	תחבורה ואחסנה							
76	מסחר							
-	חשמל ומים							
27	שירותים עסקיים							
20	אנשים פרטיים							
73	תקשורת ושירותי מחשב							
19	אחרים							
7,248	סך כל לקוחות עסקיים							
16,233	סך כל חשיפה							

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

- (א) סכום זה כולל עסקאות עם 6 מדינות.
- (ב) סכום זה כולל עסקאות עם 7 בנקים.
- (ג) סכום זה כולל עסקאות עם 9 בנקים.
- (ד) סכום זה כולל עסקאות עם 444 לקוחות, כאשר הלקוח עם הסכום הגבוה ביותר הינו בסך 1,307 מיליון ש"ח.
- (ה) סכום זה כולל עסקאות עם 240 לקוחות כאשר הלקוח עם הסכום הגבוה ביותר הינו 229 מיליון ש"ח.

3. חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

להלן חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים (א):

ליום 30 בספטמבר 2014				
סיכון	ניירות	סיכון אשראי חוץ	חשיפת אשראי	
אשראי מאזני (ב)	ערך (ג)	מאזני נוכחי (ד)	נוכחית	במיליוני ש"ח
<b>דרוג אשראי חיצוני (ה)</b>				
AAA עד AA-	17,764	3,422	1,466	22,652
A+ עד A-	1,420	121	34	1,575
BBB+ עד BBB-	103	1,117	159	1,379
BB+ עד B-	69	-	2	71
נמוך מ-B	1	-	-	1
ללא דרוג	175	-	-	175
סך הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים	19,532	4,660	1,661	25,853
יתרות חובות בעייתיים	-	-	-	-
ליום 31 בדצמבר 2013				
סיכון	ניירות	סיכון אשראי חוץ	חשיפת אשראי	
אשראי מאזני (ב)	ערך (ג)	מאזני נוכחי (ד)	נוכחית	במיליוני ש"ח
<b>דרוג אשראי חיצוני (ה)</b>				
AAA עד AA-	13,469	4,275	1,074	18,818
A+ עד A-	1,752	125	32	1,909
BBB+ עד BBB-	171	917	190	1,278
BB+ עד B-	80	79	1	160
נמוך מ-B	1	-	-	1
ללא דרוג	142	-	-	142
סך הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים	15,615	5,396	1,297	22,308
יתרות חובות בעייתיים	-	-	-	-

- (א) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, חברות ביטוח וגופים מוסדיים.
- (ב) פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים (שווי הוגן של נגזרים).
- (ג) כולל אגרות חוב של בנקים מסוג Subordinated בספטמבר 2014 בשווי הוגן של 760 מיליון ש"ח ובדצמבר 2013 998 מיליון ש"ח.
- (ד) בעיקר ערבויות, התחייבויות למתן אשראי (ללא נגזרים חוץ מאזניים).
- (ה) לצורך דירוג המוסדות הפיננסיים הזרים, הבנק משתמש בדירוגים שנקבעו לצורך יישום הגישה הסטנדרטית של באזל 3. הבנק משתמש בדירוג של סוכנויות S&P ו-MOODY'S לדירוג המוסדות הפיננסיים הזרים.

**הערות:**

- א. חשיפות האשראי אינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים (ראה פירוט בביאור ניירות ערך).
- ב. חלק מהבנקים קיבלו תמיכות ממשלתיות באופנים שונים ובכלל זה בהשקעה ישירה בהון הבנק, בערבות ממשלתית לתיקי נכסים מסוימים של הבנקים, בערבויות לגיוס מקורות לבנקים וכו'.
- ג. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/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 44%, אירופה (גרמניה, צרפת, שווייץ, ספרד ומדינות בנלוקס) 18%, בריטניה 24%, ומדינות אחרות 14%.

החשיפה כוללת פיקדונות בבנקים הזרים, כ-100% מהם לתקופות קצרות עד שבוע ואגרות חוב, בדרך כלל לתקופה של עד 5 שנים. הבנק מנהל מעקב הדוק אחר מצבם של בנקים בעולם ומנתח באופן תדיר את איתנותם הפיננסית. הבנק מנהל רשימה מצומצמת של בנקים איכותיים שבהם הבנק והשלוחות בחו"ל מבצעים פיקדונות.

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

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

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



## דוח הדירקטוריון

### 4. חשיפה למדינות זרות:

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

ליום 30 בספטמבר 2014			
סך הכל	סיכון אשראי	סיכון	
נוכחית	חוץ מאזני	אשראי מאזני	
במיליוני ש"ח			
32,146	5,682	26,464	ארצות הברית
17,446	2,981	14,465	בריטניה
3,111	983	2,128	צרפת
2,636	290	2,346	גרמניה
3,041	522	2,519	שוויץ
1,487	73	1,414	בלגיה
330	27	303	איטליה
2,382	156	2,226	הולנד
669	8	661	דנמרק
558	-	558	נורווגיה
82	18	64	אוסטריה
354	3	351	שבדיה
1,145	324	821	סין
8,037	754	7,283	אחרות
73,424	11,821	61,603	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2013			
סך הכל	סיכון אשראי	סיכון	
נוכחית	חוץ מאזני	אשראי מאזני	
במיליוני ש"ח			
35,603	9,243	26,360	ארצות הברית
18,499	5,543	12,956	בריטניה
4,719	1,923	2,796	צרפת
6,073	1,028	5,045	גרמניה
3,683	773	2,910	שוויץ
883	183	700	בלגיה
363	35	328	איטליה
2,519	139	2,380	הולנד
596	14	582	דנמרק
46	-	46	נורווגיה
96	13	83	אוסטריה
157	18	139	שבדיה
1,115	548	567	סין
6,539	866	5,673	אחרות
80,891	20,326	60,565	סך הכל

## דוח הדירקטוריון

להלן החשיפה למדינות לפי דרוג האשראי של המדינות כפי הדירוג של הבנק העולמי ליום 30 בספטמבר 2014 במיליוני ש"ח:

מזה סיכון	אחוז	סך הכל	חשיפה חוץ	חשיפה	
אשראי	החשיפה	חשיפה	מאזנית	מאזנית	
מסחרי	מסך הכל	חשיפה	מאזנית	מאזנית	
בעייתי					
1,193	92.0	67,555	10,974	56,581	מדינות OECD עם הכנסה גבוהה
3	3.0	2,224	78	2,146	מדינות עם הכנסה גבוהה
396	4.7	3,428	641	2,787	מדינות עם הכנסה בינונית גבוהה
3	0.3	212	127	85	מדינות עם הכנסה בינונית נמוכה
-	-	5	1	4	מדינות עם הכנסה נמוכה
1,595	100.0	73,424	11,821	61,603	סך הכל

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 1,948 מיליון ש"ח ומתייחס ל-14 מדינות.

הגדרת המדינות הינה בהתאם להכנסה הלאומית לנפש כדלהלן:

הכנסה גבוהה - מעל 12,746 דולר לנפש.

הכנסה בינונית גבוהה - מ-4,126 דולר עד 12,745 דולר לנפש.

הכנסה בינונית נמוכה - מ-1,046 דולר עד 4,125 דולר לנפש.

הכנסה נמוכה - עד 1,045 דולר לנפש.

להלן שמות המדינות העיקריות בכל אחת מהקטגוריות:

א. מדינות OECD ביניהן: ארה"ב, איטליה, אוסטרליה, אוסטריה, אירלנד, בלגיה, קנדה, צ'כיה, דנמרק, פינלנד, ישראל, הונגריה, צרפת, בריטניה, יפן, ספרד, שוויץ, לוקסמבורג, סלובניה, הולנד, שבדיה, פולין, גרמניה וקוריאה.

ב. מדינות עם הכנסה גבוהה:

קפריסין, הונג קונג, מונקו, סינגפור, איי קיימן וקרוואטיה.

ג. מדינות עם הכנסה בינונית גבוהה:

ארגנטינה, ברזיל, בולגריה, צ'ילה, מקסיקו, פנמה, רומניה, רוסיה, דרום אפריקה, טורקיה, ונצואלה, אורוגוואי, קולומביה, פרו.

ד. מדינות עם הכנסה בינונית נמוכה:

סין, אקוודור, מצרים, הודו, ירדן, פרגוואי, פיליפינים, תאילנד, אוקראינה.

ה. מדינות עם הכנסה נמוכה:

חלק גדול ממדינות אפריקה, האיטי, נפאל.

# דוח הדירקטוריון

## חשיפה כוללת למדינות זרות מסוימות:

30 בספטמבר 2014				
סך הכל	אחר	פיקדונות בבנקים	אג"ח בנקים ואחרים	אשראי לציבור
במיליוני ש"ח				
330	27	21	207	75
458	1	-	423	34
1	1	-	-	-
143	26	1	94	22
932	55	22	724	131

(א) מזה 207 מיליון ש"ח בבנק אינטסה.  
(ב) לקבוצה אין חשיפה לפורטוגל.

## סיכוני שוק ונזילות

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

## דרישת הון בגין סיכוני שוק

להלן דרישות ההון בגין סיכוני השוק (טבלה 10 באזל) כנדרש על פי הגישה הסטנדרטית:

31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
במיליוני ש"ח			
			<b>דרישות ההון (א) בגין</b>
707	784	1,175	סיכוני ריבית
127	88	109	סיכון מחירי מניות
69	69	90	סיכון שער חליפין
43	74	29	אופציות
946	1,015	1,403	סך דרישות ההון בגין סיכוני שוק

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

## מוקדי הסיכון העיקריים בסיכוני שוק

### 1. החשיפה בריבית

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

מדיניות החשיפות בריבית הינה להגביל את מידת ההשפעה של שינויים אפשריים בריבית על רווחי הבנק ועל ההון. בהתאם, בכל מגזר נמדדת החשיפה לשינוי בלתי צפוי בשיעור מקביל של 1% בריבית לכל התקופות ובתרחישי ריבית שונים, והשפעתה על השחיקה הפוטנציאלית של השווי הכלכלי<sup>2</sup> ושל הרווח החשבונאי השנתי כתוצאה משינוי עקומי התשואות בכל אחד מהמגזרים וגם לכל המגזרים יחד. החשיפה לרווח מושפעת מאוד מהפעילות המשוערכת על פי מחירי שוק (עסקות נגזרים והתיקים למסחר).

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

סיכון הריבית נמדד ומנוהל בפועל על בסיס הנחות התנהגותיות שונות באשר לזמני הפירעון של הנכסים וההתחייבויות. על פי ניסיון העבר, מתייחס הבנק לחלק מיתרות העו"ש כהתחייבות לזמן ארוך. הנחה אשר עודכנה במהלך הרבעון השלישי על רקע הגידול ביתרות העו"ש. כמו כן, קיימות הנחות בהתייחס לפרעונות המוקדמים במשכנתאות.

מתחילת שנת 2014 שונתה המתודולוגיה למדידת חשיפות הריבית, לפיה מקוזזות חשיפות הריבית בין המגזר השיקלי הלא צמוד לבין המגזר הצמוד למדד, ומגבלות החשיפה שונו בהתאם.

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

השחיקה הפוטנציאלית בשווי הכלכלי		השפעת שינוי מיידי מקביל של 1% בעקום התשואות
מגבלה	בפועל	
<b>30 בספטמבר 2014</b>		
900	378	תיק בנקאי
450	285	תיק למסחר
1,100	492	סך הכל
השחיקה הפוטנציאלית ברווח השנתי		סך הכל
מגבלה	בפועל	
500	31	

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

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

# דוח הדירקטוריון

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

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

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

\*\* על בסיס המתודולוגיה אשר הוחלה מתחילת שנת 2014 השחיקה הפוטנציאלית של השווי הכלכלי לריבית עומדת על 605 מ"ח.

בתשעת החודשים הראשונים של 2014 השחיקה הפוטנציאלית בשווי הכלכלי נעה בין כ- 300 מיליון ש"ח לכ- 492 מיליון ש"ח, תחת ההנחות העדכניות של פריסת העו"ש וברווח השנתי נעה בין כ- 31 מיליון ש"ח לכ- 215 מיליון ש"ח.

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

## רגישות השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות לריבית

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

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לפני השפעת השינויים בריבית:

30 בספטמבר 2014				
מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי צמוד				
מטבע ישראלי		מט"ח		
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אירו	אחרים
במיליוני ש"ח				
נכסים פיננסיים	212,153	58,285	58,952	12,297
סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים				
וחוץ מאזניים	338,992	6,240	165,166	29,271
התחייבויות פיננסיות	177,129	51,927	76,823	9,757
סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים				
וחוץ מאזניים	354,583	8,779	148,858	31,952
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים	19,433	3,819	(1,563)	(141)

# דוח הדירקטוריון

## שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לפני השפעת השינויים בריבית (המשך):

30 בספטמבר 2013				
מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי צמוד				
מטבע ישראלי		מט"ח		
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אירו	אחרים
במיליוני ש"ח				
204,649	61,413	50,502	11,493	15,232
310,570	7,226	111,779	30,094	25,889
162,205	53,035	76,327	17,002	12,989
334,844	11,301	87,907	24,299	28,372
18,170	4,303	(1,953)	286	(240)

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

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

30 בספטמבר 2014							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים							
לאחר השפעת שינויים בשיעורי							
מטבע ישראלי							
מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי				צמוד מט"ח			
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אירו	אחרים	סך הכל	סך הכל	סך הכל
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח באחוזים			
18,711	3,687	(1,701)	(470)	(158)	(1,033)	(4.90)	
19,361	3,806	(1,577)	(448)	(143)	(103)	(0.49)	
20,232	3,972	(1,442)	(420)	(124)	1,116	5.29	1%

# דוח הדירקטוריון

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

30 בספטמבר 2013							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים							
לאחר השפעת שינויים בשיעורי							
שינוי בשווי ההוגן							
מטבע חוץ לרבות מטבע ישראלי							
מטבע ישראלי				מטבע חוץ			
לא צמוד	צמוד מדד	דולר	אירו	אחרים	סך הכל	סך הכל	סך הכל
במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח באחוזים			
17,443	4,174	(2,222)	272	(250)	(1,149)	(5.59)	1%
18,097	4,290	(1,980)	285	(241)	(115)	(0.56)	0.1%
18,925	4,389	(1,702)	301	(223)	1,124	5.47	1%

  

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

\* 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. במחצית הראשונה של 2014 עמדה הקבוצה בכל מגבלות החשיפה לריבית שקבע הדירקטוריון. נתונים מפורטים על החשיפה בריבית ראה להלן בתוספת ב' בסקירת ההנהלה.

30 בספטמבר 2014			31 בדצמבר 2013		
מט"ח וצמוד			מט"ח וצמוד		
לא צמוד	צמוד מדד	מט"ח	לא צמוד	צמוד מדד	מט"ח
1.04	2.93	0.88	1.19	2.94	0.86
0.95	3.03	0.78	1.10	3.21	0.74
0.09	(0.10)	0.10	0.09	(0.27)	0.12
1.57	1.06	0.88	2.58	0.76	1.54

משך חיים ממוצע (מח"מ) בשנים:

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

בחישוב מח"מ ההתחייבויות במגזר הצמוד למדד נלקח בחשבון אומדן לגבי פרעונות מוקדמים ומשיכות בנקודות היציאה בתוכניות החסכון, בהתאם למודל האומדן את הפרעונות המוקדמים הצפויים על סמך התנהגות החוסכים. מח"מ סך ההתחייבויות על פי התזרים המקורי של תוכניות החסכון גבוה יותר ומגיע ל-3.09 שנים, ופער שיעור התשואה הפנימי (להלן - שת"פ), מסתכם ב-0.12%.

## דוח הדירקטוריון

בנתונים המוצגים לעיל מובאים בחשבון פרעונות מוקדמים של הלוואות משכנתא מדדיות, בהתאם למודל סטטיסטי האומד 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-3.40 שנים, ופער השת"פ מסתכם בכ-0.12%.

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-1.04 שנים ובמט"ח ל-0.83 שנים, וההפרש בשת"פ מגיע ל-1.04% ול-0.76% בהתאמה.

### 2. החשיפה בבסיס

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

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

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

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

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

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

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

החשיפה בפועל (%)			המגבלות המאושרות	
31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	עודף או (גרעון) מקסימליים	
(10.2)	(12.1)	(8.4)	65%-65%	לא צמוד
6.4	10.2	8.4	50%-50%	צמוד מדד
3.8	1.9	0.0	15%-15%	מטבע חוץ

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 שיעור ההון המושקע בממוצע במגזר הצמוד עמד על כ-9% מההון החשוף והוא נע בין עודף בשיעור 2% ל-17% מההון החשוף. למגזר המט"ח והצמוד מט"ח נותב הון בשיעור נמוך יחסית, ולכן ההשפעה של השינוי בשערי החליפין על הרווח אינה מהותית.

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



## דוח הדירקטוריון

להלן הרגישות לשינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים ליום 30 בספטמבר 2014 המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על הון הבנק וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוף מאזניים):

דולר	אירו	ליש"ט	פרי"ש	יין	
במיליוני ש"ח					
(4)	(4)	2	5	-	עלייה של 5% בשע"ח
3	(11)	4	10	-	עלייה של 10% בשע"ח
11	2	(3)	(5)	1	ירידה של 5% בשע"ח
46	2	(8)	(10)	7	ירידה של 10% בשע"ח

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

### 3. חשיפות בחדרי עסקאות

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

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

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

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

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

2014	VaR השווי הכלכלי			VaR התיקים המשוערכים		
	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	31 בדצמבר 2013
בפועל	129	157	126	53	71	53
המגבלה	500	500	500	400	400	400

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

### סיכוני אשראי סחיר בנוסטרו

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

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

# דוח הדירקטוריון

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

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

## החשיפה לסיכון הנזילות

### חשיפה לנזילות

סיכון הנזילות הוא הסיכון הנוצר בשל אי הוודאות ביחס לאפשרות לגיוס מקורות 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 לעמודים 205-206 בדוח השנתי לשנת 2013.

### מקורות המימון:

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

עודפי האמצעים הנזילים במטבעי ישראלי מושקעים בעיקר בפיקדונות בבנק ישראל כ-34.6 מיליארד ש"ח ובניירות ערך כ-20.2 מיליארד ש"ח, בעיקר באגרות חוב ממשלתיות. עודפי האמצעים הנזילים במט"ח מושקעים בעיקר באגרות חוב כ-21.9 מיליארד ש"ח, בפיקדונות בבנקים כ-14.6 מיליארד ש"ח.

יתרת פיקדונות הציבור בבנק, לא כולל כתבי התחייבות נדחים, גדלה במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-2.0 מיליארד ש"ח, (0.7%) ובניטרול השפעת הפרשי שער יתרת פיקדונות הציבור ירדה ב-2.3 מיליארד ש"ח, (0.8%).

במגזר השקלי נרשמה עלייה של 6.5 מיליארד ש"ח (3.5%) ואילו במגזר המט"ח והצמוד מט"ח נרשמה ירידה בסך של 4.5 מיליארד ש"ח, (4.4%) בנטרול השפעת הפרשי שער ירידה של 8.8 מיליארד ש"ח, (8.6%).

### ניטור סיכון הנזילות

הבנק מודד ומנהל את סיכון הנזילות, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 342 בנושא ניהול סיכון הנזילות באמצעות מודל פנימי תחת מגוון תרחישים אשר בוחנים כי האמצעים הנזילים העומדים לרשות הבנק במט"ח ובמט"ח מספקים בכדי לענות על כל צורכי הנזילות בתרחיש קיצון של נזילות הנמשך חודש ימים. המודל מבוסס על הערכת היציבות של פיקדונות הציבור ושיעורי המחזור והפירעון של הנכסים וההתחייבויות. במהלך התקופה הנסקרת הבנק עמד ביחס נזילות גבוה מ-1 בהתאם לדרישות ההוראה, למעט 2 חריגות יומיות במגזר המט"ח.

בנוסף עושה הבנק שימוש בתחזיות לגבי תזרים המזומנים השוטף, מעקב אחרי מגמות בסגמנטים שונים של פיקדונות, מעקב אחרי ריכוזיות מפקידים, מעקב אחרי עלויות הגיוס של הבנק ונעזר במערכת נורות אזהרה אשר יכולות להעיד על שינוי במצב הנזילות של הבנק.

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 221 - יחס כיסוי הנזילות, המאמצת את המלצות באזל 3 לחישוב תקן מזערי לנזילות LCR (Liquidity Coverage Ratio) תוך ביצוע התאמות למשק הישראלי. הוראה זו תיכנס לתוקף ב-1 באפריל 2015. על פי דרישות ההוראה, יחס ה-LCR לא יפחת מרמה מזערית של 60% עד לסוף 2015, 80% בשנת 2016 ו-100% החל משנת 2017. הוראת ניהול סיכון הנזילות 342 ממשיכה להתקיים במקביל להוראה זו.

# דוח הדירקטוריון

## מצב ההצמדה, ומצב הנזילות

### מצב ההצמדה

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

### להלן מצב מאזני ההצמדה:

ליום 31 בספטמבר 2013			ליום 30 בספטמבר 2014		
מטבע חוץ (ב)	צמוד מדד	לא צמוד (ב)	צמוד מדד	לא צמוד	במיליוני ש"ח
112,180	57,812	227,187	110,746	56,575	225,629
114,950	58,571	205,407	114,321	57,099	202,363
(ג) (2,770)	(759)	21,780	(3,575)	(524)	23,266

(א) כולל עסקות עתידיות ואופציות.

(ב) כולל צמוד מטבע חוץ.

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

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

### מצב הנזילות וגיוס מקורות בבנק

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

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

היקף יתרות לאומי בבנק ישראל לסוף ספטמבר 2014 עמד על כ-35 מיליארד ש"ח, לעומת כ-27 מיליארד ש"ח בסוף דצמבר 2013.

כמו כן, לבנק תיק ניירות ערך בהיקף של כ-38 מיליארד ש"ח המושקע בעיקר באגרות חוב ממשלת ישראל, אגרות חוב של ממשלות זרות, ואג"ח של בנקים בחו"ל. זאת בהשוואה ליתרה בסך כ-57 מיליארד ש"ח ב-31 דצמבר 2013.

יתרת הנכסים הנזילים מהווה כ-23.0% מהנכסים הפיננסיים של הבנק, ירידה של כ-3.0% בהשוואה ל-31 בדצמבר 2013.

## סיכונים תפעוליים

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

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

ניהול הסיכונים התפעוליים בקבוצת לאומי מתבצע בראייה מערכתית, באמצעות שלושת קווי ההגנה - החטיבות העסקיות וחטיבת הטכנולוגיה, חטיבת ניהול סיכונים והביקורת הפנימית, תוך התאמה לאופי, גודל ומורכבות הפעילות של כל יחידה ארגונית בקבוצה. ניהול הסיכונים התפעוליים מושתת על תהליך פרו-אקטיבי של זיהוי, הערכה, מדידה, ניטור, דיווח ובקרה/הפחתה של הסיכונים המהותיים.

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

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

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

ברביע השלישי של 2014, לא אירעה בלאומי תקרית אבטחת מידע או סייבר מהותית. במהלך הרבעון הרביעי אירע אירוע אבטחת מידע בחברת הבת לאומי קארד בע"מ.

לפרטים בדבר ניסיון הסחיטה של חברת הבת לאומי קארד בע"מ, ראה פרק "מגזרי הפעילות בקבוצה" תחת "פעילויות במוצרים", סעיף ב.

## סיכונים ציות

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

מערך ציות ואכיפה מעדכן את מדיניות הציות ואופן ניהול הסיכונים בכדי לתת מענה לסיכונים הציות המרכזיים. במסגרת זו נבחנים אירועים והתממשות סיכונים ציות בלאומי ומחוץ ללאומי וכן עדכוני הוראות חקיקה.

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

## הליכים משפטיים

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

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

לגבי תביעות שסכומן עולה על שיעור של 0.5% מההון של הבנק ליום 30 בספטמבר 2014, כ-130 מיליון ש"ח, ראה פירוט גם בבאור 6 לדוחות הכספיים.

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

**(א)** בהמשך לפירוט שניתן בסעיף 2.1 בפרק הליכים משפטיים בדוח הדירקטוריון (עמוד 219 לדוח הכספי לשנת 2013), בקשר עם הקביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים, בעקבות משא ומתן שהתנהל בין הבנקים לממונה גובשה בין הצדדים פשרה במסגרתה הוסכם כי, הקביעה תבוטל והבנקים ישלמו לאוצר המדינה סך של כ-70 מיליון ש"ח (חלקו של הבנק כ-21 מיליון ש"ח) לבנק תעמוד האפשרות לשלם את הסכום האמור (וכך גם לבנקים האחרים לגבי הסכומים הנוגעים להם), חלף תשלום לאוצר המדינה ובכפוף לתנאים שנקבעו בהסכמות עם הממונה, במסגרת הסדרי פשרה במספר בקשות לאישור תובענות ייצוגיות התלויות ועומדות נגד הבנק. ביום 15 ביוני 2014, אישר בית הדין להגבלים עסקיים את ההסכמות בין הצדדים ונתן להן תוקף של צו מוסכם.

**(ב)** רשויות אמריקאיות ובהן משרד המשפטים האמריקאי (DOJ - United States Department of Justice), הרשות לשירותים פיננסיים של מדינת ניו יורק (New York Department of Financial Services) ורשות לניירות ערך האמריקאית (SEC – United States Securities and Exchange Commission) מנהלות מזה זמן חקירות אודות פעילות הקבוצה למול לקוחות אמריקאים.

הקבוצה ובאי כוחה מנהלים מגעים בקשר עם הסדרים לסיום החקירות שמתנהלות. ההסדרים שמתגבשים מתייחסים לאחריות של הקבוצה בלבד ואינם מעניקים פטור כלשהו לנושאי משרה או עובדים בקבוצה. ההסדרים המתגבשים, ככל שייחתמו, לא צפויים להטיל על הקבוצה הרשעה פלילית.

לאור מתווה ההסדרים שמתגבשים ולאור הערכות הקבוצה, בהתבסס על עמדת באי כוחה, באשר לסכומים שיידרשו בהסדרים כאמור, לרבות בגין הוצאות נלוות, הוגדלה ההפרשה בסך של כ-480 מיליון ש"ח והיא מסתכמת, נכון ליום 30 בספטמבר 2014, לסך של כ-1,438 מיליון ש"ח. יודגש, כי אין בהפרשה זו הודאה בטענה כלשהי כנגד הקבוצה.

כל עוד לא נחתמו או התגבשו הסדרים עם כלל הרשויות הרלבנטיות, ככל שיידרש, לא ניתן לקבוע בוודאות את סכום ההוצאה שצפוי להיגרם לקבוצה בנושאים אלה ועדיין קיימת האפשרות שהסכום הסופי של ההוצאה יהיה גבוה משמעותית מהסכום שנכלל בדוחות הכספיים.

**(ג)** בהמשך לפירוט שניתן בסעיף 2.5 בפרק הליכים משפטיים בדוח הדירקטוריון (עמוד 220 לדוח הכספי לשנת 2013), בקשר עם בקשה לאשר הגשת תביעה נגזרת נגד נושאי משרה בכירים לשעבר בבנק, אשר לטענת המבקש, במסגרת חקירות של רשויות המס בארה"ב התברר כי נציגי הבנק ונציגי בנק לאומי ארה"ב סייעו ללקוחות שהם נישומי מס בארה"ב לבצע פעולות שמנעו מרשויות המס בארה"ב לגבות מיסים מאזרחיהם.

ביום 16 בנובמבר 2014 הוגשה למחלקה הכלכלית של בית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובה בקשה למתן סעדים שונים בקשר עם ניהול המגעים מול הרשויות האמריקאיות ובקשר עם התקשרות בהסדר מול הרשויות האמריקאיות ובכלל זה, מניעת מעורבות של גורמים מסוימים במגעים כאמור ומניעת הכללת הוראות מסוימות בהסכם עתידי מול הרשויות האמריקאיות.

## דוח הדירקטוריון

(ד) ביום 29 ביוני 2014, הוגשה עתירה לבית המשפט העליון, בשבתו כבית משפט גבוה לצדק, נגד המפקח על הבנקים ונגידת בנק ישראל, וכן נגד ארבע חברות שנמנו על קבוצת אי די בי (טומהוק, גנדן הולדינגס, אי די בי אחזקות, אי די בי פיתוח) וכן הבנקים, לאומי, הפועלים, מזרחי ודיסקונט צורפו אף הם כמשיבים. לטענת העותרים, הם פנו מספר פעמים למפקח על מנת שיבדוק את התנהלות המערכת הבנקאית מול קבוצת אי די בי, אך לטענתם לא נענו, ועל כן הם עותרים למתן צווים על תנאי שיורו למפקח לנמק מדוע לא ישיב לגופו של ענין לפניית העותרים בענין הפעלת סמכויותיו בכל הנוגע להסדרי החוב עם הקבוצות העסקיות הגדולות במשק, ובפרט עם קבוצת אי די בי, ומדוע לא יבצע חקירה מקיפה בענין התנהלות המערכת הבנקאית במתן אשראי לקבוצת אי די בי, לרבות מתן הבטוחות, הערבויות, מיחזור ההלוואות, החלטות ועדות האשראי וכן הסדרי החוב של המערכת הבנקאית עם הקבוצה. עוד טענו העותרים כי על המפקח להסיק מסקנות מערכתיות ואישיות מן החקירה האמורה, לפרסמן לציבור ולפעול על פי סמכותו לתיקון הליקויים, לרבות לחייב את הבנקים לגבות את חובות קבוצת אי די בי במלואם ולהעביר את האחראים לליקויים מתפקידם.

## ד. נושאים נוספים

### לאומי למען הקהילה

#### אחריות תאגידית

ביולי 2014 פורסם דוח האחריות התאגידית החמישי של קבוצת לאומי, עבור 2013. הדוח של לאומי נבחר בתיקשורת במקום הראשון מבין הדוחות שפרסמו הבנקים בישראל.

#### לאומי למען תושבי הדרום

כחלק מהירתמותו של לאומי לסייע לקהילה במהלך מבצע "צוק איתן", העניק לאומי תרומות ייעודיות לעמותות שנועדו לעזור לתושבי הדרום ולחיילים. נוסף על כך, הכריז לאומי על תכניות ייחודיות ללקוחות סניפי הדרום ולספקים שעבודתם נפגעה וביצע פעולות רבות במטרה להקל על עובדיו משרתי המילואים ותושבי הדרום.

#### לאומי אחרי - קרן המאה למען דור המחר

בספטמבר נפתחה שנת הפעילות בתכניות החינוכיות שבהן תומכת עמותת "לאומי אחרי". כ-20,000 בני נוער וצעירים מהפריפריה הגיאוגרפית והחברתית, מכל מגזרי האוכלוסייה, החלו את השתתפותם ב-9 פרויקטים חברתיים.

#### מעורבות עובדים בקהילה

לאומי ממשיך לעודד ולתמוך בעובדים המתנדבים בקהילה, העובדים מתנדבים בפריפריה הגיאוגרפית והחברתית, בעיקר למען ילדים ובני נוער בסיכון באמצעות פעילויות הכשרה והעשרה חווייתית, ובהתנדבות למען אוכלוסיות מגוונות כמו ניצולי שואה, ומשפחות בקשיים כלכליים ועוד. בנוסף, לאחרונה החלו לקיים תכניות המתמקדות בהעצמה פיננסית. הפעילויות נערכות בשיתוף עם ארגונים חברתיים, מחלקות רווחה ורשויות מקומיות.

#### יזמים צעירים

יזמים צעירים הוא ארגון בינלאומי הפועל ב-102 מדינות ומאומץ על ידי החברות הגדולות בעולם. בישראל מאומץ הארגון מיום היווסדו לפני כ-20 שנים על ידי בנק לאומי. מדי שנה משתתפים בתכנית כ-4,000 בני נוער מכל רחבי הארץ, ומכל המגזרים, המאוגדים בכ-200 קבוצות. בתחרות יזמים צעירים, שנערכה בארץ זכתה במקום הראשון קבוצת "פאזל" מחטיבת הביניים 'גוונים' שבקדימה צורן. הקבוצה השתתפה בתחרות יזמים צעירים הבינלאומית שהתקיימה באסטוניה.

#### סיכום היקף תרומות וחסויות

בשלושת הרבעונים הראשונים של שנת 2014, תרמה קבוצת לאומי והעניקה חסויות למטרות חברתיות וקהילתיות בהיקף של כ-21 מיליון ש"ח, מתוכם סך התרומות הוא כ-13 מיליון ש"ח.

# דוח הדירקטוריון

## המבקר הפנימי

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

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

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

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

הדוחות השנתיים של המבקרים הפנימיים בשלוחות חו"ל לשנת 2013 הוגשו לוועדת הביקורת ביום 24 באפריל 2014 ונדונו בוועדה ביום 30 באפריל 2014.

דוח המבקר הפנימי למחצית הראשונה של שנת 2014 הוגש לוועדת הביקורת ביום 17 באוגוסט 2014 ונדון בוועדת הביקורת ביום 26 באוגוסט 2014.



## בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

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

### הוראות המפקח קובעות:

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

הבנק מיישם באופן שוטף את ההוראה בקבוצת לאומי.

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

### הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

### שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרביע שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2014 לא אירע כל שינוי מהותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק, אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי.

# דוח הדירקטוריון

## מבנה ארגוני ומינוריים

### מינוריים ופרישות

#### מינוריים:

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

מר **חנן פרידמן**, מונה לתפקיד ראש חטיבת הייעוץ המשפטי, יועץ משפטי ראשי וחבר הנהלת הבנק, החל מ-1 בספטמבר 2014. ביום 20 באוגוסט 2014 אישר הדירקטוריון, לאחר קבלת אישור ועדת התגמול, תשלום מענק חתימה חד פעמי למר פרידמן בהתאם להוראות מדיניות התגמול של הבנק, אשר יינתן בשנה הראשונה לכהונתו.

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

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

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

מר **אלי קצב**, מונה לתפקיד מנכ"ל לאומי בריטניה, החל מ-1 באוגוסט 2014.

#### פרישות:

מר **גדעון אלטמן**, חבר הנהלת הבנק, סיים את תפקידו כראש החטיבה לבנקאות מסחרית ופרש ב-31 באוגוסט 2014, לאחר 35 שנות עבודה בבנק.

גב' **נעמי זנדהאוז**, חברת הנהלת הבנק, סיימה את תפקידה כיועצת משפטית ראשית וכראש חטיבת הייעוץ המשפטי ותפרוש ב-31 ביולי 2015, לאחר 33 שנות עבודה בבנק.

גב' **ניצה רוסו-שטאובר**, סיימה את תפקידה כראש מערך הבנקאות הפרטית ופרשה ב-31 בינואר 2014, לאחר 13 שנות עבודה בבנק.

מר **יצחק אייל**, סיים את תפקידו כמנכ"ל לאומי ארה"ב ופרש ב-2 ביוני 2014, לאחר 39 שנות עבודה בקבוצת לאומי.

מר **אבירם כהן**, סיים את תפקידו כראש מערך שיווק, פרסום ודוברות ופרש ב-21 באוגוסט 2014, לאחר 9 שנות עבודה בבנק.

גב' **מאירה קרני**, סיימה את תפקידה כראש מערך ציות ואכיפה ותפרוש ב-30 בדצמבר 2014, לאחר 32 שנות עבודה בבנק.

מר **מלכיאל שחר**, סיים את תפקידו כראש מערך סיכוני אשראי ויפרוש ב-30 ביוני 2015, לאחר 42 שנות עבודה בבנק.

מר **שלמה פרגמנט**, סיים את תפקידו כסגן ראש חטיבת לאומי טכנולוגיות ופרש ב-6 בנובמבר 2014, לאחר 36 שנות עבודה בבנק.

מר **לארי וייס**, מנכ"ל לאומי בריטניה, סיים את תפקידו ב-31 ביולי 2014.

## מבנה ארגוני

### מערך בנקאות פרטית

במהלך הרביע השלישי הוכרז על שינוי ארגוני במסגרתו הוחלט כי מערך הבנקאות הפרטית, יועבר לאחריות החטיבה הבנקאית, השינוי בתוקף מיום 1 בינואר 2015.

ביום 11 בנובמבר 2014, אישרו דירקטוריון הבנק ודירקטוריון לאומי חברה למימון בע"מ ("לאומי למימון"), את מיזוג לאומי למימון, שהינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק, עם ולתוך הבנק, לפי החלק השמיני לחוק החברות התשנ"ט-1999. עם ביצוע המיזוג, כל הנכסים והחובים של לאומי למימון ובכלל זה, תעודות התחייבות (אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים ושטרי הון נדחים) שהנפיקה לאומי למימון, יועברו לבנק, לאומי למימון תחדל מלהתקיים כאישיות משפטית נפרדת, תחוסל ללא פירוק ותימחק מהרישומים המתנהלים על ידי רשם החברות. ראה דיווחים מיידיים מיום 11 בנובמבר 2014 (אסמכתא 192870-01-2014).

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

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

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

### מעבר לתנאי דור ב' החל משנת 2014

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

## דירקטוריון

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ועד מועד פרסום הדוח, התרחשו השינויים הבאים בהרכב הדירקטוריון:

בהתאם לתקנון הבנק, באסיפה הכללית השנתית של הבנק פרשו, גבי צפורה סמט, גבי מירי כץ, מר דוד אבנר ומר עמוס ספיר.

ביום 25 ביולי 2014 סיימו גבי מירי כץ, גבי צפורה סמט ומר דוד אבנר את כהונתם כדירקטורים בבנק, וביום 31 באוקטובר 2014 סיים מר עמוס ספיר את כהונתו כדירקטור בבנק.

ביום 6 באוגוסט 2014 התקיימה האסיפה הכללית השנתית של הבנק ("אסיפה הכללית השנתית"), אשר על סדר יומה היו, בין היתר, הנושאים הבאים: (1) בחירת שני דירקטורים לכהונה בדירקטוריון הבנק; (2) בחירת דירקטור חיצוני אחד לפי הוראה 301 של הפיקוח על הבנקים; ו- (3) בחירת דירקטור חיצוני אחד לפי חוק החברות.

באסיפה הכללית השנתית נבחרו מחדש הדירקטורים המכהנים גבי צפורה סמט, כדח"צ לפי חוק החברות לתקופה של שלוש שנים ומר דוד אבנר, וכן נבחרו לכהן כדירקטורים בבנק פרופ' חיים לוי, כדירקטור חיצוני לפי הוראה 301 של הפיקוח על הבנקים, וד"ר סאמר חאגי' יחיא.

כיום, מונה הדירקטוריון 15 דירקטורים.

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

בתקופת ינואר- ספטמבר 2014 התקיימו 31 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-88 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 23 בנובמבר 2014, הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים - הבלתי מבוקרים של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2014 ולתקופה שנסתיימה באותו תאריך.

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

---

רקפת רוסק-עמינח  
מנהל כללי ראשי

---

דוד ברודט  
יו"ר הדירקטוריון

**23 בנובמבר 2014**

חלק א' – יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2013			2014		
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה
הכנסה	ממוצעת (ב) ריבית	ממוצעת (ב) ריבית	הכנסה	ממוצעת (ב) ריבית	ממוצעת (ב) ריבית
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
אשראי לציבור (ג)					
5.50	2,822	209,406	4.09	2,184	216,927
בישראל					
3.87	243	25,448	4.24	230	22,043
מחוץ לישראל					
5.32	3,065	234,854	4.10	2,414	238,970
סך הכל (ט)					
אשראי לממשלה					
6.72	8	488	4.54	5	448
בישראל					
-	-	13	-	-	38
מחוץ לישראל					
6.54	8	501	4.18	5	486
סך הכל					
פיקדונות בבנקים					
1.42	26	7,350	0.81	17	8,378
בישראל					
0.18	1	2,211	4.75	16	1,372
מחוץ לישראל					
1.13	27	9,561	1.36	33	9,750
סך הכל					
פיקדונות בבנקים מרכזיים					
1.27	55	17,394	0.49	34	27,626
בישראל					
0.10	1	4,068	0.23	3	5,251
מחוץ לישראל					
1.05	56	21,462	0.45	37	32,877
סך הכל					
נייע שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
1.54	6	1,565	0.66	3	1,827
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
1.54	6	1,565	0.66	3	1,827
סך הכל					
אג"ח זמינות למכירה (ד)					
1.97	217	44,422	1.74	125	28,900
בישראל					
1.19	12	4,040	1.36	15	4,442
מחוץ לישראל					
1.90	229	48,462	1.69	140	33,342
סך הכל					
אג"ח למסחר (ד)					
3.10	74	9,663	1.28	32	10,018
בישראל					
3.09	1	131	2.25	1	179
מחוץ לישראל					
3.10	75	9,794	1.30	33	10,197
סך הכל					
4.32	3,466	326,199	3.30	2,665	327,449
<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>					
					7,567
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
					33,789
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (ה)					
					368,805
<b>סך כל הנכסים</b>					
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילות מחוץ לישראל					
2.90	258	35,911	3.22	265	33,325

הערות ראה בעמוד 122.

# סקירת הנהלה

## שיעורי הכנסה והוצאה<sup>א</sup> (המשך)

תוספת א'

חלק ב' – יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2013		2014			
יתרה	הוצאות	שיעור	הוצאות	שיעור	יתרה
ממוצעת (ב)	ריבית	הוצאה	ממוצעת (ב)	ריבית	הוצאה
במיליוני ש"ח באחוזים		במיליוני ש"ח באחוזים			
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>					
פיקדונות הציבור					
(1.74)	(903)	209,498	(0.81)	(410)	204,055
בישראל					
(י) (0.39)	(30)	30,876	(0.13)	(11)	33,420
לפי דרישה					
(1.97)	(873)	178,622	(0.94)	(399)	170,635
לזמן קצוב					
(י) (1.02)	(43)	16,920	(0.88)	(35)	15,931
מחוץ לישראל					
(י) (0.82)	(5)	2,449	(0.46)	(3)	2,606
לפי דרישה					
(1.05)	(38)	14,471	(0.96)	(32)	13,325
לזמן קצוב					
(1.68)	(946)	226,418	(0.81)	(445)	219,986
סך הכל					
פיקדונות הממשלה					
(4.19)	(2)	194	(6.50)	(2)	126
בישראל					
-	-	259	-	-	241
מחוץ לישראל					
(1.78)	(2)	453	(2.20)	(2)	367
סך הכל					
פיקדונות מבנקים מרכזיים					
-	-	-	-	-	119
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
-	-	-	-	-	119
סך הכל					
פיקדונות מבנקים					
(1.36)	(10)	2,951	(0.40)	(5)	5,058
בישראל					
-	-	199	-	-	65
מחוץ לישראל					
(1.28)	(10)	3,150	(0.39)	(5)	5,123
סך הכל					
ני"ע שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
(2.15)	(4)	750	(0.79)	(2)	1,012
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
(2.15)	(4)	750	(0.79)	(2)	1,012
סך הכל					
אגרות חוב					
(8.57)	(558)	26,880	(5.25)	(312)	24,251
בישראל					
-	-	10	-	-	10
מחוץ לישראל					
(8.56)	(558)	26,890	(5.24)	(312)	24,261
סך הכל					
(2.38)	(1,520)	257,661	(1.23)	(766)	250,868
<b>סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית</b>					
	(י)	50,055			58,930
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
		7,516			8,165
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
		23,784			23,387
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (ו)					
(1,520)		339,016	(766)		341,350
<b>סך כל ההתחייבויות</b>					
		25,750			27,455
<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>					
(1,520)		364,766	(766)		368,805
<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>					
(י) 1.94	1,946		2.07	1,899	
<b>פער הריבית</b>					
<b>תשואה נטו (ז) על נכסים נושאי ריבית</b>					
2.41	1,731	290,288	2.29	1,669	294,124
בישראל					
2.42	215	35,911	2.79	230	33,325
מחוץ לישראל					
2.41	1,946	326,199	2.34	1,899	327,449
סך הכל					
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות					
(0.99)	(43)	17,388	(0.86)	(35)	16,247
לפעילות מחוץ לישראל					

הערות ראה בעמוד 122

חלק א' – יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2013			2014		
שיעור הכנסה באחוזים	הכנסות ריבית ממוצעת (ב) ריבית במיליוני ש"ח	יתרה	שיעור הכנסה באחוזים	הכנסות ריבית ממוצעת (ב) ריבית במיליוני ש"ח	יתרה
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
אשראי לציבור (ג)					
4.89	7,636	209,556	3.88	6,214	214,619
בישראל					
3.77	730	25,909	3.96	681	23,045
מחוץ לישראל					
4.77	8,366	235,465	3.89	6,895	237,664
סך הכל (ט)					
אשראי לממשלה					
5.77	19	442	4.08	14	460
בישראל					
-	-	15	-	-	41
מחוץ לישראל					
5.58	19	457	3.74	14	501
סך הכל					
פיקדונות בבנקים					
0.98	55	7,477	0.84	45	7,179
בישראל					
0.49	9	2,457	1.91	22	1,543
מחוץ לישראל					
0.86	64	9,934	1.03	67	8,722
סך הכל					
פיקדונות בבנקים מרכזיים					
1.55	266	22,855	0.68	116	22,649
בישראל					
0.12	4	4,427	0.19	8	5,669
מחוץ לישראל					
1.32	270	27,282	0.58	124	28,318
סך הכל					
נייע שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
1.65	16	1,299	0.85	10	1,566
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
1.65	16	1,299	0.85	10	1,566
סך הכל					
אג"ח זמינות למכירה (ד)					
1.93	577	40,033	1.57	442	37,537
בישראל					
1.06	31	3,909	1.22	39	4,282
מחוץ לישראל					
1.85	608	43,942	1.54	481	41,819
סך הכל					
אג"ח למסחר (ד)					
2.32	172	9,932	1.15	86	9,966
בישראל					
1.72	5	388	1.03	1	130
מחוץ לישראל					
2.29	177	10,320	1.15	87	10,096
סך הכל					
3.88	9,520	328,699	3.13	7,678	328,686
<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>					
		6,750			7,232
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
		30,219			33,107
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (ה)					
	9,520	365,668		7,678	369,025
<b>סך כל הנכסים</b>					
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילות מחוץ לישראל					
2.81	779	37,105	2.90	751	34,710

הערות ראה בעמוד 122

חלק ב' – יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2013			2014		
שיעור	הוצאות	יתרה	שיעור	הוצאות	יתרה
הוצאה	ריבית (ב)	ממוצעת (ב)	הוצאה	ריבית	ממוצעת (ב)
במיליוני ש"ח באחוזים			במיליוני ש"ח באחוזים		
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>					
פיקדונות הציבור					
(1.55)	(2,460)	212,609	(0.77)	(1,185)	206,641
בישראל					
(0.46)	(101)	29,106	(0.22)	(56)	33,857
לפי דרישה					
(1.72)	(2,359)	183,503	(0.87)	(1,129)	172,784
לזמן קצוב					
(1.10)	(146)	17,723	(0.84)	(104)	16,446
מחוץ לישראל					
(0.47)	(9)	2,568	(0.35)	(7)	2,683
לפי דרישה					
(1.21)	(137)	15,155	(0.94)	(97)	13,763
לזמן קצוב					
(1.51)	(2,606)	230,332	(0.77)	(1,289)	223,087
סך הכל					
פיקדונות הממשלה					
(4.08)	(7)	230	(4.72)	(5)	142
בישראל					
-	-	227	-	-	241
מחוץ לישראל					
(2.05)	(7)	457	(1.74)	(5)	383
סך הכל					
פיקדונות מבנקים מרכזיים					
-	-	-	-	-	79
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
-	-	-	-	-	79
סך הכל					
פיקדונות מבנקים					
(1.22)	(29)	3,163	(0.71)	(22)	4,162
בישראל					
(0.58)	(1)	229	(1.31)	(1)	102
מחוץ לישראל					
(1.18)	(30)	3,392	(0.72)	(23)	4,264
סך הכל					
נייע שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
(2.00)	(11)	736	(1.18)	(7)	790
בישראל					
(3.62)	(1)	37	-	-	-
מחוץ לישראל					
(2.08)	(12)	773	(1.18)	(7)	790
סך הכל					
אגרות חוב					
(6.48)	(1,318)	27,319	(4.30)	(793)	24,721
בישראל					
-	-	10	-	-	10
מחוץ לישראל					
(6.48)	(1,318)	27,329	(4.30)	(793)	24,731
סך הכל					
(2.02)	(3,973)	262,283	(1.12)	(2,117)	253,334
<b>סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית</b>					
47,111 (י)			56,193		
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
7,282			7,845		
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
23,558			24,498		
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (ו)					
(3,973)	340,234		(2,117)	341,870	
<b>סך כל ההתחייבויות</b>					
25,434			27,155		
<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>					
(3,973)	365,668		(2,117)	369,025	
<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>					
(1.86)	5,547		2.01	5,561	
<b>פער הריבית</b>					
<b>תשואה נטו (ז) על נכסים נושאי ריבית</b>					
2.25	4,916	291,594	2.24	4,915	293,976
בישראל					
2.27	631	37,105	2.49	646	34,710
מחוץ לישראל					
2.26	5,547	328,699	2.26	5,561	328,686
סך הכל					
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות					
(1.08)	(148)	18,226	(0.83)	(105)	16,799
לפעילות מחוץ לישראל					

הערות ראה בעמוד 122



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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2013			2014		
שיעור הכנסות (הוצאות) הכנסה (הוצאה)	יתרה ממוצעת (ב) ריבית	יתרה ממוצעת (ב) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (ב) ריבית
		באחוזים			במיליוני ש"ח
<b>מטבע ישראלי צמוד מדד</b>					
8.94	1,267	58,557	4.66	645	56,324
(8.55)	(1,026)	49,524	(4.17)	(487)	47,383
0.39	241	9,033	0.49	158	8,941
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>					
3.66	1,706	188,801	3.10	1,522	198,867
(1.09) (י)	(395)	146,048 (י)	(0.55)	(206)	149,747
2.57	1,311	42,753	2.55	1,316	49,120
<b>מטבע חוץ</b>					
2.21	235	42,930	2.42	233	38,933
(0.50) (י)	(56)	44,701 (י)	(0.41)	(38)	37,491
1.71	179	(1,771)	2.01	195	1,442
<b>סך פעילות בישראל</b>					
4.49	3,208	290,288	3.30	2,400	294,124
(2.48) (י)	(1,477)	240,273 (י)	(1.25)	(731)	234,621
2.01	1,731	50,015	2.05	1,669	59,503
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2013			2014		
שיעור הכנסות (הוצאות) הכנסה (הוצאה)	יתרה ממוצעת (ב) ריבית	יתרה ממוצעת (ב) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (ב) ריבית
		באחוזים			במיליוני ש"ח
<b>מטבע ישראלי צמוד מדד</b>					
6.22	2,761	59,632	3.63	1,540	56,816
(5.91)	(2,184)	49,639	(3.15)	(1,143)	48,533
0.31	577	9,993	0.48	397	8,283
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>					
3.77	5,284	187,942	3.19	4,728	198,666
(1.31) (י)	(1,428)	145,378 (י)	(0.68)	(756)	149,329
2.46	3,856	42,564	2.51	3,972	49,337
<b>מטבע חוץ</b>					
2.11	696	44,020	2.29	659	38,494
(0.58) (י)	(213)	49,040 (י)	(0.39)	(113)	38,673
1.53	483	(5,020)	1.90	546	(179)
<b>סך פעילות בישראל</b>					
4.02	8,741	291,594	3.15	6,927	293,976
(2.10) (י)	(3,825)	244,057 (י)	(1.14)	(2,012)	236,535
1.92	4,916	47,537	2.01	4,915	57,441

הערות ראה בעמוד 122

# סקירת הנהלה

## שיעורי הכנסה והוצאה<sup>נ</sup> (המשך)

תוספת א'

חלק ד' – ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית

2014 לעומת 2013			2014 לעומת 2013		
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי (ח)	מחיר	שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי (ח)	מחיר
		כמות			כמות
במיליוני ש"ח					
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
אשראי לציבור					
(638)	(714)	76	(1,422)	(1,569)	147
בישראל					
(13)	23	(36)	(49)	36	(85)
מחוץ לישראל					
(651)	(691)	40	(1,471)	(1,533)	62
סך הכל					
נכסים נושאי ריבית אחרים					
(169)	(159)	(10)	(392)	(368)	(24)
בישראל					
20	17	3	21	18	3
מחוץ לישראל					
(149)	(142)	(7)	(371)	(350)	(21)
סך הכל					
(800)	(833)	33	(1,842)	(1,883)	41
<b>סך כל הכנסות הריבית</b>					
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>					
פיקדונות הציבור					
(493)	(482)	(11)	(1,275)	(1,241)	(34)
בישראל					
(8)	(6)	(2)	(42)	(33)	(9)
מחוץ לישראל					
(501)	(488)	(13)	(1,317)	(1,274)	(43)
סך הכל					
התחייבויות נושאות ריבית אחרות					
(252)	(250)	(2)	(538)	(495)	(43)
בישראל					
-	-	-	(1)	(1)	-
מחוץ לישראל					
(252)	(250)	(2)	(539)	(496)	(43)
סך הכל					
(753)	(738)	(15)	(1,856)	(1,770)	(86)
<b>סך הכל הוצאות הריבית</b>					

הערות ראה בעמוד 122.

### הערות:

- (א) הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (ב) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים, ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, חברות בנות בחו"ל על בסיס יתרות לתחילת הרבעונים.
- (ג) לפני ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (ד) 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 ותשעה חודשים סך של 484 מיליוני ש"ח ו-452 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2013 - 261 מיליוני ש"ח ו-495 מיליוני ש"ח בהתאמה).
- (ה) לרבות יתרות מאזניות של מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית, נכסים לא כספיים ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (ו) לרבות יתרות מאזניות של מכשירים נגזרים, והתחייבויות לא כספיות.
- (ז) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו, לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (ח) חישוב ההקצאה בין שינוי בכמות לשינוי במחיר נעשה כדלהלן: שינוי במחיר - שינוי במחיר מוכפל ביתרה המאזנית לתקופה מקבילה. שינוי בכמות - שינוי ביתרה מאזנית מוכפל במחיר של תקופה נוכחית.
- (ט) עמלות לתקופה של שלושה חודשים ותשעה חודשים בסך של 97 מיליוני ש"ח ו-351 מיליוני ש"ח בהתאמה נכללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור (30 בספטמבר 2013 - 68 מיליוני ש"ח ו-205 מיליוני ש"ח בהתאמה).
- (י) סווג מחדש.

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

תוספת ב'

30 בספטמבר 2014					
מעל חודש	מעל חודש	מעל חודש	מעל חודש	מעל חודש	מעל חודש
עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים	עד שלושה חודשים
עד חמש שנים	עד חמש שנים	עד חמש שנים	עד חמש שנים	עד חמש שנים	עד חמש שנים
עד עשר שנים	עד עשר שנים	עד עשר שנים	עד עשר שנים	עד עשר שנים	עד עשר שנים
במיליוני ש"ח					
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>					
170,321	8,565	14,417	7,207	5,420	4,305
נכסים פיננסיים (א)					
71,724	102,510	54,209	46,773	25,677	27,274
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
3,914	1,690	2,677	141	1,166	730
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)					
-	-	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
245,959	112,765	71,303	54,121	32,263	32,309
סך הכל שווי הוגן					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>					
154,147	8,118	4,919	6,156	3,218	479
התחייבויות פיננסיות (א)					
71,017	106,739	68,805	46,750	24,436	26,912
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
4,289	2,216	2,812	70	4	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)					
-	-	21	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
229,453	117,073	76,557	52,976	27,658	27,391
סך הכל שווי הוגן					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
16,506	(4,308)	(5,254)	1,145	4,605	4,918
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
16,506	12,198	6,944	8,089	12,694	17,612
החשיפה המצטברת במגזר					
<b>מטבע ישראלי צמוד</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>					
2,184	3,570	13,592	18,031	12,712	6,458
נכסים פיננסיים (א)					
89	87	1,559	1,504	1,498	1,457
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
-	-	-	-	-	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)					
-	-	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
2,273	3,657	15,151	19,535	14,210	7,915
סך הכל שווי הוגן					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>					
1,630	3,555	10,667	16,433	7,988	10,447
התחייבויות פיננסיות (א)					
865	985	2,291	1,681	1,328	1,342
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
-	-	-	-	-	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)					
-	-	119	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
2,495	4,540	13,077	18,114	9,316	11,789
סך הכל שווי הוגן					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
(222)	(883)	2,074	1,421	4,894	(3,874)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
(222)	(1,105)	969	2,390	7,284	3,410
החשיפה המצטברת במגזר					

הערות ראה בעמוד 127.

# סקירת הנהלה

2013 בספטמבר 30			2013 בדצמבר 31								
משך	שיעור	סך הכל	משך	שיעור	סך הכל	משך	שיעור	סך הכל	ללא	מעל	מעל
חיים	תשואה	שווי	חיים	תשואה	שווי	חיים	תשואה	שווי	תקופת	עשרים	עשר עד
ממוצע (ב)	פנימי	הוגן (ב)	ממוצע (ב)	פנימי	הוגן (ב)	ממוצע (ב)	פנימי	הוגן	פירעון	שנה	שנה
שנים	באחוזים		שנים	באחוזים		שנים	באחוזים				
0.61	3.52	204,649	0.59	3.51	211,239	0.57	2.28	212,153	191	160	1,567
1.64	-	302,024	1.63	-	303,155	1.38	-	328,674	-	-	507
-	-	8,546	-	-	8,494	-	-	10,318	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.20	3.52	515,219	1.19	3.51	522,888	1.04	2.28	551,145	191	160	2,074
0.23	1.82	162,205	0.23	0.93	169,974	0.27	0.71	177,129	8	-	84
1.56	-	328,638	1.56	-	328,510	1.33	-	345,171	-	27	485
-	-	6,180	-	-	5,868	-	-	9,391	-	-	-
0.50	-	26	0.50	-	27	0.50	-	21	-	-	-
1.11	1.82	497,049	1.10	0.93	504,379	0.95	0.71	531,712	8	27	569
										133	1,505
										19,250	19,117
3.01	2.13	61,413	2.93	2.03	59,960	2.88	1.94	58,285	10	186	1,542
2.54	-	7,226	3.03	-	7,098	3.37	-	6,240	-	-	46
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.97	2.13	68,639	2.94	2.03	67,058	2.93	1.94	64,525	10	186	1,588
3.41	1.29	53,035	3.36	1.27	53,425	3.08	0.88	51,927	-	319	888
1.97	-	11,204	2.47	-	9,744	2.74	-	8,660	-	-	168
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	97	-	-	100	-	-	119	-	-	-
3.15	1.29	64,336	3.21	1.27	63,269	3.03	0.88	60,706	-	319	1,056
										(133)	532
										3,809	3,942

## החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)

תוספת ב'

30 בספטמבר 2014					
מגל	מגל	מגל שנה	מגל	מגל חודש	מגל
עם	עד	שלווה	עד	שלווה	עד
דרישה	שלווה	חודשים	עד שנה	חודשים	עד חודש
עד חודש	עד חודש	שנים	עד שנה	עד חודשים	עד חודש
במיליוני ש"ח					
<b>מטבע חוץ וצמוד מטבע חוץ</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>					
4,966	4,667	7,372	5,713	10,859	46,301
נכסים פיננסיים (א)					
12,071	7,963	12,913	56,079	75,502	62,362
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
649	617	4,556	7,693	3,575	1,259
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)					
-	-	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
17,686	13,247	24,841	69,485	89,936	109,922
סך הכל שווי הוגן					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>					
488	694	3,168	14,433	11,519	70,770
התחייבויות פיננסיות (א)					
14,571	8,964	17,093	36,926	71,767	58,881
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
1,296	1,649	4,618	7,602	1,808	1,426
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)					
-	-	-	13	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
16,355	11,307	24,879	58,974	85,094	131,077
סך הכל שווי הוגן					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
1,331	1,940	(38)	10,511	4,842	(21,155)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
(2,569)	(3,900)	(5,840)	(5,802)	(16,313)	(21,155)
החשיפה המצטברת במגזר					
<b>חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>					
15,729	22,799	32,610	33,722	22,994	218,806
נכסים פיננסיים (א) (ג)					
40,802	35,138	61,190	111,847	178,099	134,175
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
1,379	1,783	4,697	10,370	5,265	5,173
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)					
-	-	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
57,910	59,720	98,497	155,939	206,358	358,154
סך הכל שווי הוגן					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>					
11,414	11,900	25,757	30,019	23,192	226,547
התחייבויות פיננסיות (א) (ג)					
42,825	34,728	65,524	108,022	179,491	130,763
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
1,296	1,653	4,688	10,414	4,024	5,715
אופציות (במונחי נכס הבסיס) (ד)					
-	-	-	153	-	-
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
55,535	48,281	95,969	148,608	206,707	363,025
סך הכל שווי הוגן					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
2,375	11,439	2,528	7,331	(349)	(4,871)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
18,453	16,078	4,639	2,111	(5,220)	(4,871)
החשיפה המצטברת במגזר					

הערות ראה בעמוד 127.

# סקירת הנהלה

2013 בספטמבר 30			2013 בדצמבר 31								
משך	שיעור	סך הכל	משך	שיעור	סך הכל	משך	שיעור	סך הכל	ללא	מעל	מעל
חיים	תשואה	שווי	חיים	תשואה	שווי	חיים	תשואה	שווי	תקופת	עשרים	עשר עד
ממוצע (ב)	פנימי	הוגן (ב)	ממוצע (ב)	פנימי	הוגן (ב)	ממוצע (ב)	פנימי	הוגן	פירעון	שנה	שנה
שנים	באחוזים	שנים	באחוזים	שנים	באחוזים	שנים	באחוזים	שנים	שנים	שנים	שנים
0.98	2.41	77,227	0.99	2.40	77,800	0.97	2.32	80,523	199	168	278
0.93	-	159,232	0.87	-	168,127	0.92	-	227,576	160	52	474
-	-	8,530	-	-	13,784	-	-	18,510	-	-	161
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
0.91	2.41	244,989	0.86	2.40	259,711	0.88	2.32	326,609	359	220	913
0.28	0.87	106,318	0.27	0.86	104,920	0.28	1.44	101,135	11	1	51
1.19	-	129,901	1.17	-	140,853	1.09	-	209,033	160	129	542
-	-	10,663	-	-	15,769	-	-	18,578	-	-	179
0.50	-	14	0.50	-	14	0.50	-	13	-	-	-
0.74	0.87	246,896	0.74	0.86	261,556	0.78	1.44	328,759	171	130	772
										90	141
										(2,338)	(2,428)
1.12	2.65	346,903	1.08	2.62	353,432	1.04	2.17	355,241	4,680	514	3,387
1.41	-	468,896	1.39	-	479,943	1.22	-	563,301	971	52	1,027
-	-	17,076	-	-	22,294	-	-	28,828	-	-	161
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.26	2.65	832,875	1.23	2.62	855,669	1.12	2.17	947,370	5,651	566	4,575
0.77	1.39	321,970	0.75	1.46	328,960	0.72	0.91	330,466	294	320	1,023
1.47	-	470,117	1.47	-	481,033	1.26	-	563,635	931	156	1,195
-	-	16,967	-	-	21,637	-	-	27,969	-	-	179
0.08	-	279	0.09	-	289	0.05	-	307	154	-	-
1.16	1.39	809,333	1.14	1.46	831,919	1.03	0.91	922,377	1,379	476	2,397
										90	2,178
										20,721	20,631

## החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)

תוספת ב'

### הערות:

- (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 398 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.

### הערות כלליות:

- (א) בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מציגים את הערך הנוכחי של זרמים עתידיים כשהם מהוונים לפי שיעור התשואה הפנימי שמנכה אותם לשווי 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.
- (ב) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו.
- (ג) משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שייגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- (ד) השפעת עסקאות גידור כלולה בסך כל הנכסים או סך ההתחייבויות, לפי העניין.
- (ה) בחישוב מח"מ הנכסים וההתחייבויות במגזר הצמוד למדד נלקח בחשבון אומדן לגבי פרעונות מוקדמים ומשיכות בנקודות היציאה בתוכניות החיסכון, בהתאם למודל האומדן את הפרעונות המוקדמים הצפויים על סמך התנהגות החוסכים. מח"מ סך הנכסים על פי התזרים המקורי של תוכניות החיסכון גבוה יותר ומגיע ל-3.40 שנים, מח"מ סך ההתחייבויות מגיע ל-3.09 שנים, ופער שיעור התשואה הפנימי (להלן - שת"פ), מסתכם ב-0.12%. השינוי בשווי הוגן בסך הנכסים הינו 2,224 מיליון ש"ח ובסך ההתחייבויות 296 מיליון ש"ח.



30 בספטמבר 2014									
סיכון אשראי כולל (א) חובות (ב) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (ג)									
הפסדי אשראי (ד)									
מזח <sup>1</sup> :									
יתרת	הוצאות								
מחיקות הפרשה	בגין								
הפסדי חשבונאיות להפסדי	הפסדי								
אשראי	נטו	אשראי	הפגום	חובות (ב)	בעייתי (ה) פגום	סך הכל <sup>1</sup>	בעייתי (ה) סך הכל <sup>1</sup>	סך הכל	בגין פעילות לווים בישראל
במיליוני ש"ח									
(55)	(1)	6	84	134	1,857	2,205	136	2,212	חקלאות
(591)	(73)	(57)	656	2,242	19,102	28,686	2,251	29,734	תעשייה
(418)	(130)	(84)	473	1,287	16,145	44,890	1,296	44,964	בינוי ונדל"ן - בינוי
(566)	(31)	(44)	1,440	1,622	22,321	24,588	1,624	24,675	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
(3)	-	(7)	-	1	2,911	3,377	1	3,941	חשמל ומים
(380)	36	48	274	1,665	18,952	23,209	1,679	23,434	מסחר
(36)	-	12	125	144	2,914	3,222	144	3,237	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
(99)	17	8	300	495	5,416	6,378	505	6,414	תחבורה ואחסנה
(157)	11	(48)	214	485	3,976	5,110	486	5,284	תקשורת ושרותי מחשב
(64)	(42)	44	28	54	10,990	18,585	70	25,954	שרותים פיננסיים
(77)	11	18	106	196	6,342	8,253	196	8,310	שרותים עסקיים ואחרים
(13)	(1)	(3)	11	40	6,467	7,833	40	7,876	שרותים ציבוריים וקהילתיים
(2,459)	(203)	(107)	3,711	8,365	117,393	176,336	8,428	186,035	<b>סך הכל מסחרי</b>
(492)	6	18	-	832	72,719	75,051	833	75,052	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
(407)	113	68	110	433	34,188	65,483	433	65,513	אנשים פרטיים - אחר
(3,358)	(84)	(21)	3,821	9,630	224,300	316,870	9,694	326,600	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	(1)	-	-	1,489	1,550	-	5,813	<b>בנקים בישראל</b>
-	-	-	-	-	294	294	-	23,143	<b>ממשלת ישראל</b>
(3,358)	(84)	(22)	3,821	9,630	226,083	318,714	9,694	355,556	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>

הערות ראה בעמוד הבא.

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

תוספת ג'

30 בספטמבר 2014									
סיכון אשראי כולל (א) חובות (ב) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (ג)									
הפסדי אשראי (ד)									
1 מזה:									
בגין פעילות לווים בחו"ל									
סך הכל									
בעייתי (ה) סך הכל <sup>1</sup>									
חובות (ב) בעייתי (ה) פגום									
אשראי נטו									
הפסדי אשראי									
הוצאות									
יתרת									
מחיקות הפרשה									
חשבונאיות להפסדי									
אשראי									
במיליוני ש"ח									
חקלאות	56	3	52	39	3	3	3	-	(1)
תעשייה	10,031	292	8,830	5,580	292	165	46	(116)	
בינוי ונדל"ן - בינוי	10,506	664	10,126	7,652	664	601	45	(333)	
חשמל ומים	379	-	134	39	-	-	-	-	
מסחר	8,037	189	7,979	5,281	189	182	75	(125)	
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	1,474	43	1,474	1,422	43	42	1	(14)	
תחבורה ואחסנה	356	24	216	211	24	24	-	(10)	
תקשורת ושרותי מחשב	633	-	373	208	-	-	-	(3)	
שרותים פיננסיים	16,137	100	2,911	1,908	100	100	1	(53)	
שרותים עסקיים ואחרים	3,419	203	3,059	2,108	203	178	10	(107)	
שרותים ציבוריים וקהילתיים	2,694	2	2,565	2,280	2	1	-	(21)	
<b>סך הכל מסחרי</b>	<b>53,722</b>	<b>1,520</b>	<b>37,719</b>	<b>26,728</b>	<b>1,520</b>	<b>1,520</b>	<b>178</b>	<b>(783)</b>	
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	1,201	53	1,201	1,200	53	33	2	(16)	
אנשים פרטיים - אחר	1,175	38	1,160	978	38	31	26	(13)	
<b>סך הכל ציבור</b>	<b>56,098</b>	<b>1,611</b>	<b>40,080</b>	<b>28,906</b>	<b>1,611</b>	<b>1,611</b>	<b>206</b>	<b>(812)</b>	
בנקים בחו"ל	29,422	-	17,227	15,928	-	-	3	(4)	
ממשלות בחו"ל	4,017	-	288	216	-	-	-	-	
<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>	<b>89,537</b>	<b>1,611</b>	<b>57,595</b>	<b>45,050</b>	<b>1,611</b>	<b>1,611</b>	<b>206</b>	<b>(816)</b>	
<b>סך הכל</b>	<b>445,093</b>	<b>11,305</b>	<b>376,309</b>	<b>271,133</b>	<b>11,305</b>	<b>11,241</b>	<b>122</b>	<b>(4,174)</b>	

- (א) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות<sup>2</sup>, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 271,133, 42,047, 2,019, 16,172, 113,722 מיליוני ש"ח בהתאמה.
- (ב) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (ג) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
- (ד) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- (ה) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

# סקירת הנהלה

## סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

תוספת ג'

30 בספטמבר 2013									
סיכון אשראי כולל (א) חובות (ב) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (ג)									
הפסדי אשראי (ד)									
הוצאות		יתרת							
מחיקות	בגין	מחיקות	הפרשה	מחיקות	הפרשה	מחיקות	הפרשה	מחיקות	הפרשה
חשבונאיות	חשבונאיות	חשבונאיות	חשבונאיות	חשבונאיות	חשבונאיות	חשבונאיות	חשבונאיות	חשבונאיות	חשבונאיות
נטו	נטו	נטו	נטו	נטו	נטו	נטו	נטו	נטו	נטו
אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי
1 מזה:									
בגין פעילות לווים בישראל									
סך הכל									
בעייתי (ה) סך הכל <sup>1</sup>									
חובות (ב) בעייתי (ה) פגום									
במיליוני ש"ח									
(41)	(2)	-	45	107	1,778	2,078	107	2,086	חקלאות
(541)	(10)	(8)	615	1,809	18,713	27,654	1,858	29,346	תעשייה
(398)	(23)	(22)	603	1,744	14,768	41,338	1,744	41,448	בינוי ונדל"ן - בינוי
(493)	(33)	(17)	1,479	1,725	23,294	25,766	1,725	25,850	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
(4)	-	(7)	1	1	3,491	3,968	1	4,644	חשמל ומים
(371)	87	(24)	556	1,016	18,009	21,778	1,017	22,240	מסחר
(21)	(19)	(19)	198	284	2,492	2,785	284	2,815	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
(110)	4	(12)	336	586	4,790	5,496	595	5,564	תחבורה ואחסנה
(66)	-	6	66	154	4,425	5,378	160	5,549	תקשורת ושרותי מחשב
(214)	247	(111)	366	700	11,595	18,667	733	28,374	שרותים פיננסיים
(172)	11	-	131	148	6,426	8,149	148	8,344	שרותים עסקיים ואחרים
(7)	(2)	(1)	35	82	6,088	7,377	82	7,417	שרותים ציבוריים וקהילתיים
(2,438)	260	(215)	4,431	8,356	115,869	170,434	8,454	183,677	<b>סך הכל מסחרי</b>
(486)	16	49	-	818	67,286	69,178	818	69,178	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
(380)	62	89	85	355	30,740	60,672	355	60,693	אנשים פרטיים - אחר
(3,304)	338	(77)	4,516	9,529	213,895	300,284	9,627	313,548	<b>סך הכל ציבור</b>
(1)	-	1	-	-	1,457	2,026	-	6,280	<b>בנקים בישראל</b>
-	-	-	-	-	335	335	-	36,893	<b>ממשלת ישראל</b>
(3,305)	338	(76)	4,516	9,529	215,687	302,645	9,627	356,721	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>

הערות ראה בעמוד הבא.



# סקירת הנהלה

## סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

תוספת ג'

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

הערות ראה בעמוד הבא.

סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (המשך)

תוספת ג'

31 בדצמבר 2013									
סיכון אשראי כולל (א) חובות (ב) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (ג)									
הפסדי אשראי (ד)									
מזה: <sup>1</sup>									
בגין פעילות לווים בחו"ל									
סך הכל									
בעייתי (ה) סך הכל <sup>1</sup>									
חובות (ב) בעייתי (ה) פגום									
אשראי נטו									
הפסדי אשראי									
מחיקות הפרשה									
יתרת									
במיליוני ש"ח									
חקלאות	62	4	57	48	4	4	4	(2)	(1)
תעשייה	9,526	447	8,569	5,764	447	331	57	16	(230)
בינוי ונדל"ן - בינוי	11,400	891	10,671	7,667	891	724	82	10	(386)
חשמל ומים	411	-	175	37	-	-	-	-	-
מסחר	7,851	234	7,761	5,337	234	201	18	6	(125)
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל	1,900	212	1,899	1,847	212	45	28	18	(13)
תחבורה ואחסנה	491	27	358	347	27	26	-	(1)	(15)
תקשורת ושרותי מחשב	636	-	438	138	-	-	-	-	(2)
שרותים פיננסיים	17,211	94	3,450	2,344	94	74	3	27	(36)
שרותים עסקיים ואחרים	2,995	198	2,781	1,947	198	197	70	3	(109)
שרותים ציבוריים וקהילתיים	2,118	2	2,004	1,767	2	2	5	(1)	(15)
<b>סך הכל מסחרי</b>	<b>54,601</b>	<b>2,109</b>	<b>38,163</b>	<b>27,243</b>	<b>2,107</b>	<b>1,604</b>	<b>261</b>	<b>78</b>	<b>(932)</b>
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	1,198	69	1,198	1,198	69	49	7	7	(19)
אנשים פרטיים - אחר	1,281	41	1,249	1,037	41	41	5	7	(40)
<b>סך הכל ציבור</b>	<b>57,080</b>	<b>2,219</b>	<b>40,610</b>	<b>29,478</b>	<b>2,217</b>	<b>1,694</b>	<b>273</b>	<b>92</b>	<b>(991)</b>
<b>בנקים בחו"ל</b>	<b>32,646</b>	<b>-</b>	<b>14,408</b>	<b>13,016</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>(1)</b>
<b>ממשלות בחו"ל</b>	<b>5,190</b>	<b>-</b>	<b>318</b>	<b>220</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>	<b>94,916</b>	<b>2,219</b>	<b>55,336</b>	<b>42,714</b>	<b>2,219</b>	<b>1,694</b>	<b>275</b>	<b>97</b>	<b>(992)</b>
<b>סך הכל</b>	<b>459,075</b>	<b>12,189</b>	<b>361,135</b>	<b>260,019</b>	<b>12,105</b>	<b>6,099</b>	<b>268</b>	<b>519</b>	<b>(4,297)</b>

(א) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות<sup>2</sup>, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך 1,360, 59,816, 12,969, 124,911 מיליוני ש"ח בהתאמה.

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

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

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

(ה) סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שביגן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שביגן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.







## סקירת הנהלה

### חשיפות למדינות זרות (המשך)

תוספת ד' (המשך)

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

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

חשיפה מאזנית					חשיפה חוץ מאזנית (א)(ב)		
חשיפה מאזנית מעבר לגבול					חשיפה מאזנית מעבר לגבול		
מזדה :			מזדה :			תקופת פרעון	
סיכון		סך	סיכון		סך	מזדה :	
אשראי	מאזני	החשיפה החוץ מאזנית	אשראי	מאזני	החשיפה החוץ מאזנית	מזדה :	סיכון
בעייתי	חובות פגומים	מזדה :	חובות פגומים	מזדה :	חובות פגומים	מזדה :	סיכון
במיליוני ש"ח							
522	390	9,243	16	6,160	12,346	המדינה	
ארצות הברית							
750	581	5,543	-	3,595	4,116	בריטניה	
9	1	1,923	-	1,001	1,795	צרפת	
21	21	773	-	862	273	שוויץ	
161	-	1,028	-	3,305	1,740	גרמניה	
-	-	183	-	302	398	בלגיה	
-	-	35	-	145	183	איטליה	
55	47	139	-	1,182	1,198	הולנד	
523	489	1,459	-	4,339	1,284	אחרות	
2,041	1,529	20,326	16	20,891	23,333	סך כל החשיפה למדינות זרות	
508	480	1,072	-	1,708	264	סך כל החשיפה למדינות LDC	
-	-	70	-	462	307	סך כל החשיפה למדינות ה-GIIPS (ד)	

הערות ראה בעמוד 137.

## חשיפות למדינות זרות (המשך)

תוספת ד' (המשך)

### הערות:

- (א) סיכון אשראי מאזני חוץ מאזני, סיכון אשראי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.
- (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.

### הערות כלליות:

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 בספטמבר 2014 ולתקופות ההשוואה אין חשיפה מאזנית מצרפית למדינות זרות שסך החשיפה לכ"א מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון העצמי - לפי הנמוך.

**חלק ג'** - סכום החשיפה למדינות זרות עם בעיות נזילות כפי שהוגדר על ידי בנק ישראל (מדינה אשר מקבלת סיוע כספי מ-IMF או שהתחייבויותיה מדורגות בדירוג אשראי CCC או נמוך יותר) מסתכם בסך 1,948 מיליון ש"ח ומתייחס ל-14 מדינות.

## הצהרה - (CERTIFICATION)

אני רקפת רוסק-עמינח מצהירה כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרביע שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2014 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). וכן:
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידיים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידיים בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
    - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברביע זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
  5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים המשותפים, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת של דירקטוריון הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
    - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

23 בנובמבר 2014

רקפת רוסק-עמינח  
מנהל כללי ראשי

## הצהרה - (CERTIFICATION)

אני רון פאינרו מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרביע שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2014 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). וכן:
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידיים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידיים בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק 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 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.

23 בנובמבר 2014

רון פאינרו  
סגן מנהל כללי  
ראש החטיבה לכספים ולכלכלה

## הצהרה - (CERTIFICATION)

אני שלמה גולדפרב מצהיר כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרביע שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2014 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). וכן:
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידיים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידיים בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק 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 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.

23 בנובמבר 2014

---

שלמה גולדפרב  
סגן מנהל כללי  
חשבונאי ראשי  
ראש חטיבת החשבונאות

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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות הבנות שלו (להלן: "הבנק"), הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-1.5% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014, והכנסותיהן מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הכלולות בדוחות הרווח וההפסד המאוחדים מהוות כ-0.7% מכלל ההכנסות המאוחדות מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

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

### מסקנה

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

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

1. לאמור בביאור 6ג. סעיפים 2 ו-4 בדבר תביעות שהוגשו נגד הבנק לרבות בקשות לאישורן כתביעות ייצוגיות.
2. לאמור בביאור 6ד. סעיפים 1 ו-2 בדבר נושאים הקשורים בחברה כלולה וחברות מוחזקות שלה.
3. לאמור בביאור 6ה. סעיף 2 בדבר חקירות שמתנהלות כנגד הקבוצה בקשר עם פעילותה מול לקוחות אמריקאים. הבנק אינו יכול להעריך מה תהיינה ההשלכות של העניינים הנ"ל על הבנק, אם בכלל, על מצבו הכספי ועל תוצאות פעולותיו ואם תהיינה מהותיות.

קוסט פורר גבאי את קסירר  
רואי חשבון

סומך חייקין  
רואי חשבון

23 בנובמבר 2014

30 בספטמבר 2014			
30 בספטמבר 2013		31 בדצמבר 2013	
מבוקר		בלתי מבוקר	
		במיליוני ש"ח	
		ביאור	
		נכסים	
44,351	40,202	54,612	מזומנים ופיקדונות בבנקים
63,735	60,984	46,058	2 ניירות ערך
1,360	1,098	2,019	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
244,757	244,736	253,206	3 אשראי לציבור
(3,883)	(3,844)	(3,725)	3 הפרשה להפסדי אשראי
240,874	240,892	249,481	אשראי לציבור, נטו
558	533	510	אשראי לממשלות
1,689	1,944	2,062	השקעות בחברות כלולות
3,638	3,647	3,627	בניינים וציוד
99	103	42	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
13,054	10,966	16,227	7 נכסים בגין מכשירים נגזרים
5,002	5,053	5,315	נכסים אחרים
374,360	365,422	379,953	סך כל הנכסים
<b>התחייבויות והון</b>			
286,003	279,839	286,632	3א פיקדונות הציבור
4,310	3,805	4,781	פיקדונות מבנקים
397	437	391	פיקדונות מממשלות
624	404	1,172	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
25,441	25,596	23,932	אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
13,487	12,078	15,702	7 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
17,333	16,851	18,661	התחייבויות אחרות
347,595	339,010	351,271	סך כל ההתחייבויות
340	331	334	זכויות שאינן מקנות שליטה
26,425	26,081	28,348	הון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
26,765	26,412	28,682	4 סך כל ההון
374,360	365,422	379,953	סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

שלמה גולדפרב	רון פאינרו	רקפת רוסק-עמינח	דוד ברודט
סגן מנהל כללי	סגן מנהל כללי	מנהל כללי ראשי	יו"ר הדירקטוריון
חשבונאי ראשי	ראש החטיבה לכספים ולכלכלה		
ראש חטיבת החשבונאות			

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 23 בנובמבר 2014

# דוחות כספיים

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	2014	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	2014	ביאור
2013	2013	2014	2013	2014	
בלתי מבוקר					
במיליוני ש"ח					
12,134	9,520	<b>7,678</b>	3,466	<b>2,665</b>	9 הכנסות ריבית
4,777	3,973	<b>2,117</b>	1,520	<b>766</b>	9 הוצאות ריבית
7,357	5,547	<b>5,561</b>	1,946	<b>1,899</b>	הכנסות ריבית, נטו
268	113	<b>(11)</b>	(44)	<b>56</b>	3 הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
7,089	5,434	<b>5,572</b>	1,990	<b>1,843</b>	הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
<b>הכנסות שאינן מריבית</b>					
1,127	889	<b>719</b>	266	<b>224</b>	10 הכנסות מימון שאינן מריבית
4,188	3,104	<b>3,113</b>	1,050	<b>1,033</b>	עמלות
202	104	<b>120</b>	66	<b>71</b>	הכנסות אחרות
5,517	4,097	<b>3,952</b>	1,382	<b>1,328</b>	סך כל ההכנסות שאינן מריבית
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>					
5,174	3,835	<b>3,739</b>	1,338	<b>1,239</b>	משכורות והוצאות נלוות
1,833	1,381	<b>1,329</b>	443	<b>451</b>	אחזקה ופחת בניינים וציוד
88	85	<b>58</b>	79	<b>44</b>	הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
1,838	1,378	<b>1,984</b>	583	<b>737</b>	הוצאות אחרות
8,933	6,679	<b>7,110</b>	2,443	<b>2,471</b>	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
3,673	2,852	<b>2,414</b>	929	<b>700</b>	רווח לפני מסים
1,391	1,092	<b>1,111</b>	345	<b>357</b>	הפרשה למסים על הרווח
2,282	1,760	<b>1,303</b>	584	<b>343</b>	רווח לאחר מסים
(293)	(128)	<b>(294)</b>	(17)	<b>(345)</b>	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר מס (א)
<b>רווח נקי</b>					
1,989	1,632	<b>1,597</b>	567	<b>688</b>	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(42)	(33)	<b>(5)</b>	(12)	<b>(11)</b>	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,947	1,599	<b>1,592</b>	555	<b>677</b>	המיוחס לבעלי מניות הבנק
<b>רווח בסיסי ומדולל למניה (בשקלים חדשים)</b>					
1.32	1.09	<b>1.08</b>	0.38	<b>0.46</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

(א) לא כולל השפעת התוצאות של החברה לישראל לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014. השפעתם של אירועים מהותיים בחברה לישראל בגינם פורסמו דיווחים מיידיים להם השפעות כמותיות נכללו בתוצאות לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014. ראה ביאור 1.ב.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



# דוחות כספיים

## תמצית דוח על הרווח הכולל לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

לשנה שהסתיימה	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
בדצמבר	2013	2014	2013	2014
מבוקר				
בלתי מבוקר				
במיליוני ש"ח				
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1,989	1,597	567	688
בניכוי רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	42	5	12	11
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	1,947	1,592	555	677
<b>רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים:</b>				
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו	(518)	479	(83)	424
התאמות מתרגום דוחות כספיים נטו (א), לאחר גידורים (ב)	(115)	8	(42)	16
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות כלולות	11	(5) <sup>(ג)</sup>	37	(2) <sup>(ג)</sup>
<b>רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים</b>	(622)	482	(88)	438
השפעת המס המתייחס	130	(135)	31	(60)
<b>רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מיסים</b>	(492)	347	(57)	378
בניכוי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(3)	-	1	-
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים	(489)	347	(58)	378
הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1,497	1,944	510	1,066
בניכוי הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	39	5	13	11
<b>הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>	1,458	1,939	497	1,055

(א) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

(ב) גידורים - רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.

(ג) לא כולל השפעת התוצאות של החברה לישראל לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014. השפעתם של אירועים מהותיים בחברה לישראל בגינם פורסמו דיווחים מיידיים להם השפעות כמותיות נכללו בתוצאות לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014. ראה ביאור 1.ב.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## דוחות כספיים

### תמצית דוח מאוחד על השינויים בהון לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)				
קרנות הון				
הון מניות	פרמיה	מבוסס מניות ואחרות (א)	מבוסס מניות	עסקאות תשלום סך כל הון
וקרנות ההון				
במיליוני ש"ח				
7,059	1,129	33	8,221	יתרה ליום 30 ביוני 2014
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	התאמות בגין חברות כלולות, נטו
-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
-	-	-	-	שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה
7,059	1,129	33	8,221	יתרה לסוף התקופה
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)				
קרנות הון				
הון מניות	פרמיה	מבוסס מניות ואחרות (א)	מבוסס מניות	עסקאות תשלום סך כל הון
וקרנות ההון				
במיליוני ש"ח				
7,059	1,129	23	8,211	יתרה ליום 30 ביוני 2013
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	התאמות בגין חברות כלולות, נטו
-	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
-	-	-	-	שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה
7,059	1,129	23	8,211	יתרה לסוף התקופה

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

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## דוחות כספיים

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
27,626	323	27,303	(42)	19,186	(62)
688	11	677	-	677	-
(10)	-	(10)	-	(10)	-
378	-	378	-	-	378
-	-	-	-	-	-
28,682	334	28,348	(42)	19,853	316
סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
25,895	318	25,577	(43)	17,360	49
567	12	555	-	555	-
7	-	7	-	7	-
(57)	1	(58)	-	-	(58)
-	-	-	-	-	-
26,412	331	26,081	(43)	17,922	(9)

## דוחות כספיים

### תמצית דוח מאוחד על השינויים בהון (המשך) לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)				
קרנות הון				
הון מניות	פרמיה	ואחרות (א)	מבוסס מניות	הון מניות
במיליוני ש"ח				
7,059	1,129	33	8,221	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	דיבידנד ששולם על ידי חברות מאוחדות
-	-	-	-	התאמות בגין חברות כלולות, נטו
-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
-	-	-	-	שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה
7,059	1,129	33	8,221	יתרה לסוף התקופה
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)				
קרנות הון				
הון מניות	פרמיה	ואחרות (א)	מבוסס מניות	הון מניות
במיליוני ש"ח				
7,059	1,129	23	8,211	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	דיבידנד ששולם על ידי חברות מאוחדות
-	-	-	-	התאמות בגין חברות כלולות, נטו
-	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
-	-	-	-	שינויים בזכויות שאינן מקנות שליטה
7,059	1,129	23	8,211	יתרה לסוף התקופה
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
קרנות הון				
הון מניות	פרמיה	ואחרות (א)	מבוסס מניות	הון מניות
במיליוני ש"ח				
7,059	1,129	23	8,211	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
-	-	-	-	רווח נקי
-	-	-	-	דיבידנד ששולם על ידי חברות מאוחדות
-	-	-	-	התאמות בגין חברות כלולות, נטו
-	-	10	10	הטבה לעובדים בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
-	-	-	-	התאמות אחרות בגין חברות כלולות
-	-	-	-	הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק
7,059	1,129	33	8,221	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

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

## דוחות כספיים

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
26,765	340	26,425	(43)	18,278	(31)
1,597	5	1,592	-	1,592	-
(10)	(10)	-	-	-	-
(17)	-	(17)	-	(17)	-
347	-	347	-	-	347
-	(1)	1	1	-	-
28,682	334	28,348	(42)	19,853	316

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק	עודפים שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
25,228	307	24,921	(44)	16,296	458
1,632	33	1,599	-	1,599	-
(6)	(6)	-	-	-	-
23	-	23	-	23	-
(470)	(3)	(467)	-	-	(467)
5	-	5	1	4	-
26,412	331	26,081	(43)	17,922	(9)

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

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2013	2014	2013	2014	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					בלתי מבוקר במיליוני ש"ח
מבוקר	1,989	1,632	567	688	
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>					
רווח נקי לתקופה					688
<b>התאמות:</b>					
חלק הקבוצה בהפסדים בלתי מחולקים של חברות כלולות (א)	340	164	24	(337)	
פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)	768	589	179	177	
קיטון בהפרשה לירידת ערך רכוש קבוע	-	-	-	-	
הפחתות	88	85	79	44	
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	268	113	(44)	56	
הפרשה לירידת ערך של נכסים שהועברו לבעלות הקבוצה	1	-	-	2	
רווחים ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה (לרבות ירידת ערך)	(747)	(676)	(236)	(208)	
(רווח) הפסד שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר	(35)	52	4	(167)	
רווח מממוש השקעה בחברות כלולות	(15)	(18)	(1)	-	
רווח מממוש בניינים וציוד	(25)	(26)	(12)	-	
הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות	10	-	-	-	
מסים נדחים - נטו	(127)	(109)	(83)	(31)	
פיצויי פרישה ופנסיה - קיטון (גיידול) בעודף העתודה על היעודה	132	81	(21)	(48)	
ריבית שטרם התקבלה מעבר לריבית שנצברה בגין אג"ח זמין למכירה	(140)	(78)	(24)	33	
ריבית שטרם שולמה בגין אג"ח וכתבי התחייבות נדחים	1,428	601	136	312	
השפעת הפרשי שער על יתרות מזומנים ושווי מזומנים אחר, נטו	653	475	75	(389)	
	(2)	(1)	(2)	(28)	
<b>שינוי נטו בנכסים שוטפים:</b>					
פיקדונות בבנקים	1,112	302	676	2,668	
אשראי לציבור	(893)	(582)	(2,857)	(4,170)	
אשראי לממשלות	(118)	(92)	(56)	(24)	
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	75	337	875	(385)	
נכסים בגין מכשירים נגזרים	(1,595)	492	934	(4,365)	
ניירות ערך למסחר	652	33	(1,780)	(461)	
נכסים אחרים	279	(27)	(60)	(2)	
<b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:</b>					
פיקדונות מבנקים	283	(230)	(438)	(449)	
פיקדונות הציבור	(1,986)	(8,483)	4,651	5,440	
פיקדונות מממשלות	(38)	(2)	(12)	13	
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	(381)	(601)	(923)	425	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	856	(576)	(575)	3,545	
התחייבויות אחרות	1,158	956	620	380	
<b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת (לפעילות שוטפת)</b>	<b>3,990</b>	<b>(5,589)</b>	<b>1,696</b>	<b>2,719</b>	

(א) בניכוי דיבידנד שהתקבל, לא כולל השפעת התוצאות של החברה לישראל לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014. השפעתם של אירועים מהותיים בחברה לישראל בגינם פורסמו דיווחים מיידיים להם השפעות כמותיות נכללו בתוצאות לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014. ראה ביאור 1.ב.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם

## דוחות כספיים

תמצית דוח מאוחד על תזרימי המזומנים (המשך)  
לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2013	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)		במיליוני ש"ח
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>					
(61,350)	(46,754)	(19,324)	(15,545)	(7,209)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
33,528	27,427	18,784	10,393	4,968	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
19,785	14,567	20,193	3,913	7,377	תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
(67)	(66)	(49)	-	-	רכישת מניות בחברות כלולות
73	73	-	1	-	תמורה מממוש השקעה בחברות כלולות
(698)	(546)	(552)	(192)	(187)	רכישת בניינים וציוד
39	36	22	19	-	תמורה מממוש בניינים וציוד
3	3	3	-	-	תמורה מממוש נכסים שהועברו לבעלות הקבוצה
(8,687)	(5,260)	19,077	(1,411)	4,949	<b>מזומנים נטו מפעילות השקעה (לפעילות השקעה)</b>
<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>					
(3,512)	(2,530)	(2,301)	(2,127)	(889)	פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
-	-	(1)	-	-	רכישה נוספת של מניות בחברות מאוחדות
(6)	(6)	(10)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברות מאוחדות
1	1	40	-	39	הלוואות לעובדים לרכישת מניות הבנק
(3,517)	(2,535)	(2,272)	(2,127)	(850)	<b>מזומנים נטו לפעילות מימון</b>
(8,214)	(13,384)	9,826	(1,842)	6,818	<b>גידול (קטיון) במזומנים ושווי מזומנים</b>
51,644	51,644	42,777	39,702	45,770	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
(653)	(475)	374	(75)	389	<b>השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים</b>
42,777	37,785	52,977	37,785	52,977	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>
<b>ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו ודיבידנדים שהתקבלו</b>					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2013	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)		במיליוני ש"ח
12,474	9,482	7,584	3,126	2,392	ריבית שהתקבלה
(5,360)	(4,360)	(2,510)	(1,786)	(1,040)	ריבית ששולמה
75	59	37	10	9	דיבידנדים שהתקבלו
(1,238)	(826)	(139)	(281)	679	מיסים על הכנסה ששולמו

נספח א – פעולות השקעה ומימון שלא במזומן:

### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

(1) במשך השנה הועברו נכסים מאשראי לציבור לנכסים אחרים בסך 2 מיליוני ש"ח בגין אשראים שסולקו.

(2) במשך השנה נרכש רכוש קבוע כנגד התחייבויות לספקים בסך 24 מיליוני ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית

### (א) כללי

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014 ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי. הכללים החשבונאיים שישמשו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2013, פרט לאמור בסעיף ג' להלן. יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013 ולביאורים הנלווים אליהם.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 23 בנובמבר 2014.

### (ב) עקרונות עריכת הדוחות הכספיים

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

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

#### התקינה הבינלאומית מיושמת באופן הבא:

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

#### שימוש באומדנים

בעת הכנת הדוחות הכספיים, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, נדרש 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 שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת. האומדנים וההערכות הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.



## שינוי סיווג

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

## הקדמת מועד פרסום הדוחות הכספיים

כתוצאה מהנחיית בנק ישראל בנוגע להקדמת מועד פרסום הדוחות הכספיים, נוצר פער דיווחי בין סוף תקופת הדיווח של החברה לישראל לבין סוף תקופת הדיווח של הבנק. הבנק מיישם את תקן חשבונאות בינלאומי 28 (IAS28) המתיר במקרים כאלה בעת יישום שיטת השווי המאזני, להשתמש בדוחות הכספיים של החברה לישראל הערוכים למועד המקדים את זה של הבנק בפער של עד שלושה חודשים ("הפער הדיווחי"). משך תקופות הדיווח והפער הדיווחי בין סוף תקופת הדיווח יישארו זהים מתקופה לתקופה. כמו כן, ביישום שיטת השווי המאזני יבוצעו תיאומים בגין ההשפעה של עסקאות משמעותיות או אירועים משמעותיים המתרחשים בפער הדיווחי אשר מבוססים על נתונים כספיים מהימנים וסופיים.

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

כתוצאה מכך, ברביע השלישי של 2014, נרשמה בדוחות הבנק השפעת התוצאות של החברה לישראל לרביע השני של 2014 והשפעת התוצאות של החברה לישראל לרביע השלישי, תיכלל בדוחות הבנק לרביע הרביעי של שנת 2014. פער דיווחי זה הינו קבוע.

באופן עקבי עם האמור לעיל, ביצע הבנק תיאומים בגין שתי עסקאות משמעותיות שהתרחשו בפער הדיווחי (אירועים אלה יקבלו ביטוי בדוחות החברה לישראל לרביע השלישי), הואיל ולהערכת הבנק מדובר באירועים מהותיים אשר ניתנה להם השפעה כמותית הניתנת לביסוס באופן מהימן. להרחבה ראה ביאור 6(ד).

להלן השפעת הפער הדיווחי על תוצאות הבנק לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 ולתקופות קודמות, אשר דווחו בעבר, לו ביישום לראשונה של הטיפול החשבונאי האמור היה כולל הבנק את השפעת תוצאות החברה לישראל כאילו היה קיים הפער הדיווחי כבר בתקופות קודמות:

להלן נתוני רווח נקי פרפורמה של הקבוצה:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		31 בדצמבר	
30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	30 בספטמבר	2013	2013
2014	2013	2014	2013	2013	2014
(במיליוני ש"ח)		(במיליוני ש"ח)			
רווח נקי כפי שדווח	677	1,592	555	1,947	
תיקון בגין הפסדי חברה	-	(180)	(31)	(32)	
כולה בפער של רבעון	677 (א)	1,412 (א)	524 (ב)	1,915 (ג)	

(א) תוצאות החברה לישראל נכללות לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 בהתאמה, כולל תיאומים בגין עסקאות משמעותיות.

(ב) תוצאות החברה לישראל נכללות לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 בהתאמה.

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

(ג) **יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים**  
**החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:**

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

החל מיום 1 בינואר 2014, מיישם הבנק את ההנחיות שנקבעו בחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית (ASC 310-20). החוזר קובע כללים לטיפול בעמלות יצירת אשראי, התחייבויות למתן אשראי, שינוי בתנאי חוב ועמלות פרעון מוקדם. עיקרי השינויים מתייחסים לדחיית עמלות בגין מתן אשראי ועמלות הקצאת אשראי, אי פריסת עמלות פירעון מוקדם וטיפול בשינוי תנאי חוב. בעקבות יישום ההוראה הכנסות מסוימות סווגו מחדש להכנסות ריבית.

**עמלות ליצירת אשראי**

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

**עמלות הקצאת אשראי**

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

**שינוי בתנאי חוב**

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

**עמלות פרעון מוקדם**

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

**השפעה מיישום לראשונה**

יישום ההוראה הינו בדרך של מכאן ולהבא.

## דוחות כספיים

להלן הגילוי להשפעה של יישום הוראה זו על הכנסות ריבית נטו, הכנסות שאינן מריבית והרווח הנקי של הבנק בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)			
	בהתאם להוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית	ההשפעה מיישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית	בהתאם להוראות מדידת הכנסות ריבית
	(במיליוני ש"ח)		
הכנסות ריבית נטו	1,899	(39)	1,860
עמלות	1,033	53	1,086
רווח נקי (לאחר מס)	677	9	735

  

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)			
	בהתאם להוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית	ההשפעה מיישום ההוראה בדבר מדידת הכנסות ריבית	בהתאם להוראות מדידת הכנסות ריבית
	(במיליוני ש"ח)		
הכנסות ריבית נטו	5,561	(130)	5,431
עמלות	3,113	158	3,271
רווח נקי (לאחר מס)	1,592	17	1,658

### 2. סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר

ביום 30 בספטמבר 2013 פורסם חוזר בנושא דיווח על סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר. בחוזר נכללו דרישות גילוי כדלקמן:

- א. דרישת גילוי חדשה בביאור על רווח כולל אחר מצטבר בדבר סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר.
- ב. דרישת גילוי חדשה בביאור על הכנסות מימון שאינן מריבית בדבר הסעיפים בהם נכללו הסכומים שסווגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.

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

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

#### 1. אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה, המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב.

החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח לציבור יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה בנק יתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור, בין היתר, בהתאם לאמור בחוזר:

- בוטלה הוראת השעה בהוראות הקיימות הקובעת את שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים (בשיעור של 4%). שיעור ההיוון לחישוב ההתחייבות בגין זכויות העובדים יתבסס על תשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות בישראל. בחוזר נכתב שאם יקבע כי קיים בישראל שוק בו מתקיימת סחירות גבוהה של אגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה ישקול בנק ישראל מחדש את ההנחיה לעשות שימוש בתשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות (ראה התייחסות עדכנית של בנק ישראל לשיעור ההיוון להלן).

## דוחות כספיים

- תאגיד בנקאי יישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא תשלומים מבוססי מניות כאמור ב-ASC 718 - Compensation - Stock Compensation.

בהתאם לחוזר שפרסם הפיקוח, הבנק נדרש לתת גילוי בדוחות הכספיים לכל הפחות לאומדן ההשפעה הכמותית על ההון העצמי של חישוב ההתחייבויות לזכויות עובדים בשל השינוי בשיעור ההיוון. להערכת הבנק, אילו ההוראות החדשות היו מיושמות ביום 30 בספטמבר 2014 בהתאם לסביבת הריבית הנוכחית, ההשפעה הצפויה על ההון העצמי של הבנק ליום 30 בספטמבר 2014 בגין השפעת השינוי בשיעור ההיוון הינה קיטון בהיקף של 3.8 מיליארד ש"ח לאחר השפעת המס (5.9 מיליארד ש"ח לפני השפעת המס), בהתבסס על תשואות שוק למועד הדיווח של אג"ח ממשלתיות.

אילו ההתחייבויות היו מהוונות בהתבסס על תשואות שוק למועד הדיווח של אג"ח קונצרניות בדירוג AA בישראל, טיפול העקבי עם קיומו של "שוק עמוק" לאגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה בישראל, ההשפעה הצפויה על ההון העצמי של הבנק ליום 30 בספטמבר 2014, הינה קיטון בהיקף של 2.0 מיליארד ש"ח לאחר השפעת המס (3.1 מיליארד ש"ח לפני השפעת המס). מובן שהתחייבות זו תתעדכן בהתאם לשינויים בריבית השוק הרלוונטית בתקופות העוקבות.

ביום 20 בנובמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת חוזר משלימה, אשר כוללת עדכונים בנושאים הבאים: שיעור ההיוון, הוראות המעבר בעת היישום לראשונה של הכללים החדשים ומתכונת הגילוי בנושא זכויות עובדים ובנושא תשלומים מבוססי מניות.

בנושא שיעור ההיוון, נקבע בטיטת החוזר כי בנק ישראל הגיע למסקנה שבישראל לא קיים "שוק עמוק" לאגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. בהתאם, קובעת הטייטה כי שיעור ההיוון להטבות עובדים יחושב על בסיס תשואות אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע על אגרות חוב קונצרניות בדירוג בינלאומי AA ומעלה. חישוב המרווח יתבסס, לפי הטייטה, על מרווחי אגרות החוב הקונצרניות בארה"ב. לאור סמיכות המועדים בין פרסום טיוטת החוזר לפרסום הדוחות לא חושב האומדן תחת חלופת אגרות החוב הקונצרניות בארה"ב, אך הבנק מעריך כי לו הוראות הטייטה בנושא זה היו מיושמות למועד הדיווח, היה הקיטון בהון נמוך יותר מזה שהוצג לעיל בהתבסס על תשואות שוק למועד הדיווח של אג"ח ממשלתיות, אך גבוה מהקיטון בהון שהוצג לעיל בהתבסס על תשואות שוק למועד הדיווח של אג"ח קונצרניות בדירוג AA בישראל.

בנושא הוראות המעבר, נקבע בטייטה כי ההשפעה השלילית על ההון הנובעת משינוי שיעור ההיוון תיכלל במסגרת הרווח הכולל האחר המצטבר. יתרה זו תקוזז מול רווחים אקטואריים אשר ינבעו משינויים שוטפים בשיעורי ההיוון בתקופות הדיווח הבאות, עד לאיפוסה. כמו-כן, בטייטה נקבעו הוראות לעניין שיטת ההפחתה לרווח והפסד של רווחים והפסדים אקטואריים שוטפים שיירשמו ברווח כולל אחר כתוצאה משינויים בשיעורי ההיוון לאחר מועד היישום לראשונה.

הבנק יבחן את ההשלכות האפשריות של הוראות הטייטה.

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

למרות ההשפעה המהותית על הקטנת ההון העצמי של הבנק, לצורך חישוב דרישות הון בהתאם להוראות באזל 3, בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299, יתרת רווח או הפסד מצטבר בגין מדידות מחדש של התחייבויות נטו או נכסים נטו, בגין הטבה מוגדרת לעובדים, לא תובא בחשבון באופן מיידי אלא תהיה כפופה להוראות מעבר, כך שהשפעתה תיפרס עד ל-2018.

לפרטים נוספים ראה בדוח הכספי לשנת 2013 עמודים 43-49.

### 2. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

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

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

### 3. מגזרי פעילות פיקוחיים

ביום 3 בנובמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא דיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור בכל הנוגע לדרישת הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים כדלקמן:

נוספה דרישה לגילוי על "מגזרי פעילות פיקוחיים" בהתאם להגדרות של הפיקוח על הבנקים. מתכונת הגילוי כוללת את המגזרים: בנקאות פרטית, משקי בית, עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים, עסקים גדולים, גופים מוסדיים וניהול פיננסי.

נוספו הגדרות המבהירות אלו לקוחות יכללו בכל מגזר.

נוספה דרישה לגילוי נפרד על מגזר "ניהול פיננסי".

הובהר כי תאגיד בנקאי שבהתאם לגישת ההנהלה שלו מגזרי הפעילות שלו שונים מהותית ממגזרי הפעילות הפיקוחיים, ייתן בנוסף גילוי על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה.

לחוזר לא צופיה להיות השפעה על הדוחות הכספיים מלבד השפעה הצגתית על ביאור מגזרי פעילות. בהתאם לחוזר החל מהדוח לשנת 2015 תחול הדרישה בקשר לנתונים מאזניים. יתר הדרישות בקשר לגילויים יחולו החל מהדוח לרבעון הראשון בשנת 2016.

### 4. הבחנה בין התחייבויות להון

ביום 30 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא דיווח של תאגידי בנקאיים וחכ"א בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון.

על פי החוזר, תאגיד בנקאי נדרש לאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים לבחינת הסיווג כהון או כהתחייבות של מכשירים פיננסיים לרבות מכשירים מורכבים. תאגיד בנקאי יישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים לנושא זה ובין היתר את כללי ההצגה המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות נושא 480 בקודפיקציה בדבר "הבחנה בין התחייבות והון", את הוראות נושא 20-470 בקודפיקציה בדבר "חוב עם אפשרות להמרה ואפשרויות אחרות ואת הוראות נושא 30-505 בדבר "מניות באוצר". בנוסף ביישום ההבחנה בין התחייבות והון יש להתייחס להוראות הדיווח לציבור הנוגעים למכשירים משובצים כפי שמוצגים בחלק א'1 בדבר "מכשירים נגזרים ופעילויות גידור".

ההוראות יחולו מיום 1 בינואר 2015 ואילך כאשר בעת היישום לראשונה נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בנושאים לעיל, לרבות תיקון מספרי השוואה, אם נדרש.

הבנק בוחן את השפעת אימוץ הכללים לעיל על הדוחות הכספיים.

ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)					
עלות מופחתת רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר					
הערך במאזן	(במניות-עלות)	רווחים	הפסדים	שווי הוגן (א)	
במיליוני ש"ח					
<b>1. ניירות ערך זמינים למכירה:</b>					
<b>אגרות חוב -</b>					
12,706	12,403	303	-	12,706	של ממשלת ישראל
3,526	3,517	11	(2)	3,526	של ממשלות זרות
101	94	7	-	101	של מוסדות פיננסיים בישראל
4,421	4,352	83	(14)	4,421	של מוסדות פיננסיים זרים
7,250	7,324	37	(111)	7,250	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
725	692	33	-	725	של אחרים בישראל
2,636	2,619	35	(18)	2,636	של אחרים זרים
31,365	31,001	509	(145)	31,365	
3,595	3,160	456	(21)	3,595	<b>מניות וקרנות נאמנות (ב)</b>
34,960	34,161	965 (ג)	(166) (ג)	34,960	<b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>

ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)					
עלות מופחתת רווחים שטרם מומשו					
הערך במאזן	(במניות-עלות)	לשווי הוגן	מהתאמות לשווי הוגן	מהתאמות לשטרם מומשו	שווי הוגן (א)
במיליוני ש"ח					
<b>2. ניירות ערך למסחר:</b>					
<b>אגרות חוב -</b>					
8,124	8,049	76	(1)	8,124	של ממשלת ישראל
203	197	6	-	203	של ממשלות זרות
530	528	3	(1)	530	של מוסדות פיננסיים בישראל
239	237	4	(2)	239	של מוסדות פיננסיים זרים
559	557	4	(2)	559	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
394	390	5	(1)	394	של אחרים בישראל
632	626	10	(4)	632	של אחרים זרים
10,681	10,584	108	(11)	10,681	
417	316	101	-	417	<b>מניות וקרנות נאמנות</b>
11,098	10,900	209 (ד)	(11) (ד)	11,098	<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>
46,058	45,061	1,174	(177)	46,058	<b>סך כל ניירות הערך (ה) (ו)</b>

הערות ראה בעמוד 160.

ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן במיליוני ש"ח	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר		שווי הוגן (א)
		רווחים	הפסדים	
<b>1. ניירות ערך זמינים למכירה:</b>				
<b>אגרות חוב -</b>				
26,948	26,771	204	(27)	26,948
של ממשלת ישראל				
3,797	3,793	7	(3)	3,797
של ממשלות זרות				
130	126	6	(2)	130
של מוסדות פיננסיים בישראל				
5,512	5,451	90	(29)	5,512
של מוסדות פיננסיים זרים				
7,490	7,584	38	(132)	7,490
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
831	789	43	(1)	831
של אחרים בישראל				
2,098	2,087	29	(18)	2,098
של אחרים זרים				
46,806	46,601	417	(212)	46,806
<b>מניות וקרנות נאמנות (ב)</b>				
2,771	2,705	152	(86)	2,771
<b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>	<b>49,306</b>	<b>569 (ג)</b>	<b>(298) (ג)</b>	<b>49,577</b>

ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן במיליוני ש"ח	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו		שווי הוגן (א)
		מהתאמות 'לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות	
<b>2. ניירות ערך למסחר:</b>				
<b>אגרות חוב -</b>				
8,512	8,434	84	(6)	8,512
של ממשלת ישראל				
435	441	-	(6)	435
של ממשלות זרות				
330	327	3	-	330
של מוסדות פיננסיים בישראל				
126	125	2	(1)	126
של מוסדות פיננסיים זרים				
398	404	2	(8)	398
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)				
509	497	12	-	509
של אחרים בישראל				
659	669	3	(13)	659
של אחרים זרים				
10,969	10,897	106	(34)	10,969
<b>מניות וקרנות נאמנות</b>				
438	407	32	(1)	438
<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>	<b>11,304</b>	<b>138 (ד)</b>	<b>(35) (ד)</b>	<b>11,407</b>
<b>סך כל ניירות הערך (ה)(ו)</b>	<b>60,610</b>	<b>707</b>	<b>(333)</b>	<b>60,984</b>

הערות ראה בעמוד 160.

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר		עלות מופחתת		הערך במאזן	
שווי הוגן (א)	הפסדים	רווחים	(במניות-עלות)		
במיליוני ש"ח					
<b>1. ניירות ערך זמינים למכירה:</b>					
<b>אגרות חוב -</b>					
30,736	(17)	201	30,552	30,736	של ממשלת ישראל
3,843	(3)	6	3,840	3,843	של ממשלות זרות
105	(1)	6	100	105	של מוסדות פיננסיים בישראל
5,280	(20)	87	5,213	5,280	של מוסדות פיננסיים זרים
7,346	(162)	34	7,474	7,346	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
721	(1)	39	683	721	של אחרים בישראל
2,002	(18)	28	1,992	2,002	של אחרים זרים
50,033	(222)	401	49,854	50,033	
2,828	(72)	156	2,744	2,828	<b>מניות וקרנות נאמנות (ב)</b>
52,861	(ג) (294)	(ג) 557	52,598	52,861	<b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
הפסדים שטרם מומשו מהתאמות 'לשווי הוגן		רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		הערך במאזן	
שווי הוגן (א)			(במניות-עלות)		
במיליוני ש"ח					
<b>2. ניירות ערך למסחר:</b>					
<b>אגרות חוב -</b>					
7,104	(9)	56	7,057	7,104	של ממשלת ישראל
1,028	(8)	-	1,036	1,028	של ממשלות זרות
327	-	5	322	327	של מוסדות פיננסיים בישראל
116	-	2	114	116	של מוסדות פיננסיים זרים
279	(4)	1	282	279	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
409	-	9	400	409	של אחרים בישראל
520	(12)	3	529	520	של אחרים זרים
9,783	(33)	76	9,740	9,783	
1,091	(4)	78	1,017	1,091	<b>מניות וקרנות נאמנות</b>
10,874	(ד) (37)	(ד) 154	10,757	10,874	<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>
63,735	(331)	711	63,355	63,735	<b>סך כל ניירות הערך (ה)(ו)</b>

הערות ראה בעמוד 160.



#### הערות:

- (א) נתוני שווי הוגן מבוססים לרוב על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (ב) הערך במאזן כולל 1,570 מיליוני ש"ח בגין מניות שלא קיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות (30 בספטמבר 2013 – 1,415 מיליוני ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 1,363 מיליוני ש"ח).
- (ג) בגין ניירות ערך זמינים למכירה, רווח (הפסד) כולל אחר - רווחים (הפסדים) שטרם מומשו כלולים בהון בסעיף "רווח כולל אחר נטו לאחר השפעת מס" למעט ניירות ערך שיועדו כמגודרים בגידור שווי הוגן.
- (ד) נזקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.
- (ה) מזה ערך במאזן בסך 10 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2013 - 26 מיליוני ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 27 מיליוני ש"ח) בגין איגרות חוב של חברות כלולות.
- (ו) כולל אג"ח פגומות בסך 32 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2013 - 32 מיליוני ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 26 מיליוני ש"ח).

#### הערות כלליות:

- ניירות ערך שהושאלו בסך 147 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2013 - 507 מיליוני ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 571 מיליוני ש"ח) מוצגים במסגרת סעיף אשראי לציבור.
- ניירות ערך ששועבדו למלווים הסתכמו בסך - 1,672 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2013 - 1,527 מיליוני ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 1,458 מיליוני ש"ח).
- לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב ובמניות ובקרנות נאמנות ראה באורים 9 ו-10.
- ההבחנה בין אגרות חוב של ישראל לבין אגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים

ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן במיליוני ש"ח	עלות מופחתת	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (א)		שווי הוגן
		רווחים	הפסדים	
<b>3. אגרות חוב זמינות למכירה ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass-through securities)</b>				
183	183	1	(1)	183
1,548	1,587	-	(39)	1,548
1,731	1,770	1	(40)	1,731
<b>ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו- STRIPPED MBS)</b>				
3,043	3,101	2	(60)	3,043
493	492	5	(4)	493
3,536	3,593	7	(64)	3,536
<b>ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)</b>				
88	90	-	(2)	88
2	2	-	-	2
3	3	-	-	3
1	1	-	-	1
1,889	1,865	29	(5)	1,889
1,983	1,961	29	(7)	1,983
7,250	7,324	37	(111)	7,250

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

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים

ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
		לשווי הוגן (א)	לשווי הוגן (א)	שווי הוגן
במיליוני ש"ח				
<b>4. אגרות חוב למסחר ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass-through securities)</b>				
10	10	-	-	10
ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA ועל ידי FHLMC				
10	10	-	-	10
סך הכל				
<b>ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו- STRIPPED MBS)</b>				
251	251	(1)	-	251
ניירות ערך שהונפקו על ידי FHLMC, FNMA, או GNMA, או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה				
85	85	(1)	1	85
שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות				
336	337	(2)	1	336
סך הכל				
<b>ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)</b>				
15	15	-	-	15
חייבים בגין כרטיסי אשראי				
1	1	-	-	1
קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים				
69	67	-	2	69
אשראי לרכישת רכב				
16	16	-	-	16
אשראי אחר לאנשים פרטיים				
32	32	-	-	32
אשראי שאינו לאנשים פרטיים				
80	79	-	1	80
אחרים				
213	210	-	3	213
סך הכל				
<b>סך כל אגרות החוב מגובי משכנתאות ומגובי נכסים למסחר</b>				
559	557	(2)	4	559

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

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

ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (א)	שווי הוגן במיליוני ש"ח
<b>3. אגרות חוב זמינות למכירה ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass-through securities)</b>				
331	333	1	(3)	331
ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של GNMA				
1,662	1,728	-	(66)	1,662
ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC				
1,993	2,061	1	(69)	1,993
סך הכל				
<b>ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו- STRIPPED MBS)</b>				
3,312	3,350	9	(47)	3,312
ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC או GNMA, או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה				
323	324	-	(1)	323
שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות				
3,635	3,674	9	(48)	3,635
סך הכל				
<b>ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)</b>				
87	87	-	-	87
חייבים בגין כרטיסי אשראי				
2	2	-	-	2
קווי אשראי לכל מטרה בביטחון דירת מגורים				
3	3	-	-	3
אשראי אחר לאנשים פרטיים				
1	1	-	-	1
אשראי שאינו לאנשים פרטיים				
1,769	1,756	28	(15)	1,769
אגרות חוב מסוג CLO				
1,862	1,849	28	(15)	1,862
סך הכל				
<b>סך כל אגרות החוב מגובי משכנתאות ומגובי נכסים זמינות למכירה</b>				
7,490	7,584	38	(132)	7,490

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

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

ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
		לשווי הוגן (א)	לשווי הוגן (א)	שווי הוגן
במיליוני ש"ח				
<b>4. אגרות חוב למסחר ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass-through securities)</b>				
ניירות ערך אחרים	4	-	-	4
סך הכל	4	-	-	4
<b>ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)</b>				
ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה	12	-	-	12
שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות	53	(3)	-	56
סך הכל	65	(3)	-	68
<b>ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)</b>				
חייבים בגין כרטיסי אשראי	35	-	-	35
אשראי לרכישת רכב	172	-	1	171
אשראי אחר לאנשים פרטיים	22	-	-	22
אגרות חוב מסוג CDO	-	(3)	-	3
אחרים	100	(2)	1	101
סך הכל	329	(5)	2	332
<b>סך כל אגרות החוב מגובי משכנתאות ומגובי נכסים למסחר</b>	<b>398</b>	<b>(8)</b>	<b>2</b>	<b>404</b>

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

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

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

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

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

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
		לשווי הוגן (א)	מהתאמות לשווי הוגן (א)	שווי הוגן
במיליוני ש"ח				
<b>4. אגרות חוב למסחר ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass-through securities)</b>				
ניירות ערך אחרים	4	-	-	4
סך הכל	4	-	-	4
<b>ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו- STRIPPED MBS)</b>				
ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או שקיימת לגביהם ערבות של גופים אלה				
שאר ניירות הערך מגובי המשכנתאות	76	(3)	-	73
סך הכל	87	(3)	-	84
<b>ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)</b>				
אשראי לרכישת רכב	56	1	-	57
אשראי אחר לאנשים פרטיים	16	-	-	16
אחרים	119	-	(1)	118
סך הכל	191	1	(1)	191
<b>סך כל אגרות החוב מגובי משכנתאות ומגובי נכסים למסחר</b>				
	282	1	(4)	279

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

# דוחות כספיים

## ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)

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

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)										
12 חודשים ומעלה					פחות מ-12 חודשים					
הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן			
0-20%	20%-35%	מעל 35%		0-20%	20%-35%	מעל 35%		סך הכל	סך הכל	
במיליוני ש"ח										
<b>אגרות חוב</b>										
-	-	-	29	-	-	-	-	-	88	של ממשלת ישראל
1	-	-	109	1	-	-	1	-	597	של ממשלות זרות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	של מוסדות פיננסיים בישראל
8	-	-	276	6	-	-	6	-	559	של מוסדות פיננסיים זרים
101	-	-	3,882	10	-	-	10	-	1,398	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	72	של אחרים בישראל
17	-	-	837	1	-	-	1	-	158	של אחרים זרים
21	-	-	614	-	-	-	-	-	1	<b>מניות</b>
148	-	-	5,747	18	-	-	18	-	2,878	<b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>
ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)										
12 חודשים ומעלה					פחות מ-12 חודשים					
הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן			
0-20%	20%-35%	מעל 35%		0-20%	20%-35%	מעל 35%		סך הכל	סך הכל	
במיליוני ש"ח										
<b>אגרות חוב</b>										
-	-	-	8	27	-	-	27	-	1,384	של ממשלת ישראל
1	-	-	55	2	-	-	2	-	1,106	של ממשלות זרות
2	-	-	9	-	-	-	-	-	-	של מוסדות פיננסיים בישראל
22	-	-	908	7	-	-	7	-	694	של מוסדות פיננסיים זרים
8	-	-	322	124	-	-	124	-	5,013	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
-	-	-	8	1	-	-	1	-	19	של אחרים בישראל
2	-	-	508	16	-	-	16	-	924	של אחרים זרים
-	-	-	-	86	-	-	86	-	183	<b>מניות</b>
35	-	-	1,818	263	-	-	263	-	9,323	<b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>



# דוחות כספיים

## ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)

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

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)										
12 חודשים ומעלה					פחות מ-12 חודשים					
הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו			שווי הוגן			
סך הכל	35% מעל	20%-35%		0-20%	סך הכל	35% מעל		20%-35%	0-20%	
במיליוני ש"ח										
<b>אגרות חוב</b>										
-	-	-	-	28	16	-	-	16	408	של ממשלת ישראל
1	-	-	1	45	2	-	-	2	1,032	של ממשלות זרות
1	-	-	1	9	-	-	-	-	-	של מוסדות פיננסיים בישראל
14	-	4	10	539	6	-	-	6	1,394	של מוסדות פיננסיים זרים
										מגובי נכסים (ABS) או
32	-	-	32	779	130	-	-	130	4,495	מגובי משכנתאות (MBS)
-	-	-	-	66	1	-	-	1	9	של אחרים בישראל
5	-	-	5	351	13	-	-	13	601	של אחרים זרים
-	-	-	-	-	73	1	-	72	966	<b>מניות</b>
53	-	4	49	1,817	241	1	-	240	8,905	<b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>

# דוחות כספיים

## ביאור 2 - ניירות ערך (המשך)

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

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
סך הכל		מעל 12 חודשים		עד 12 חודשים		
הפסדים	שטרם מומשו	הפסדים	שטרם מומשו	הפסדים	שטרם מומשו	
מהתאמות	לשווי הוגן	מהתאמות	לשווי הוגן	מהתאמות	לשווי הוגן	שוי הוגן
במיליוני ש"ח						
(40)	1,587	(40)	1,563	-	24	ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)
(64)	2,676	(55)	1,775	(9)	901	ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS ו-CMO, REMIC)
(7)	1,017	(6)	544	(1)	473	ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)
(111)	5,280	(101)	3,882	(10)	1,398	סך הכל

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
סך הכל		מעל 12 חודשים		עד 12 חודשים		
הפסדים	שטרם מומשו	הפסדים	שטרם מומשו	הפסדים	שטרם מומשו	
מהתאמות	לשווי הוגן	מהתאמות	לשווי הוגן	מהתאמות	לשווי הוגן	שוי הוגן
במיליוני ש"ח						
(69)	1,785	-	-	(69)	1,785	ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)
(48)	2,500	(1)	104	(47)	2,396	ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS ו-CMO, REMIC)
(15)	1,050	(7)	218	(8)	832	ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)
(132)	5,335	(8)	322	(124)	5,013	סך הכל

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
סך הכל		מעל 12 חודשים		עד 12 חודשים		
הפסדים	שטרם מומשו	הפסדים	שטרם מומשו	הפסדים	שטרם מומשו	
מהתאמות	לשווי הוגן	מהתאמות	לשווי הוגן	מהתאמות	לשווי הוגן	שוי הוגן
במיליוני ש"ח						
(83)	1,677	(17)	315	(66)	1,362	ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)
(66)	2,724	(10)	289	(56)	2,435	ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS ו-CMO, REMIC)
(13)	873	(5)	175	(8)	698	ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)
(162)	5,274	(32)	779	(130)	4,495	סך הכל

(-) הפסדים הנמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

# דוחות כספיים

## ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

א. חובות<sup>(א)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים  
הפרשה להפסדי אשראי

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי	לדיוור
		סך הכל	פרטי	אחר		
במיליוני ש"ח						
4,217	6	4,211	411	504	3,296	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח
56	(2)	58	57	7	(6)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(268)	-	(268)	(133)	(3)	(132)	מחיקות חשבונאיות
160	-	160	87	-	73	גביית חובות שנמחקו חשבונאית
(108)	-	(108)	(46)	(3)	(59)	בשנים קודמות
9	-	9	(2)	-	11	מחיקות חשבונאיות נטו
4,174	4	4,170	420	508	3,242	התאמות מתרגום דוחות כספיים
445	-	445	33	-	412	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup>
						<sup>1</sup> מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי	לדיוור
		סך הכל	פרטי	אחר		
במיליוני ש"ח						
4,354	3	4,351	418	511	3,422	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח
(44)	-	(44)	18	4 (ב)	(66) (ב)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(483)	-	(483)	(129)	(11)	(343)	מחיקות חשבונאיות (ב)
434	-	434	109	-	325	גביית חובות שנמחקו חשבונאית
(49)	-	(49)	(20)	(11)	(18)	בשנים קודמות (ב)
(6)	-	(6)	6	2	(14)	מחיקות חשבונאיות נטו
4,255	3	4,252	422	506	3,324	התאמות מתרגום דוחות כספיים
408	-	408	34	-	374	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup>
						<sup>1</sup> מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

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

(ב) סווג מחדש.

## דוחות כספיים

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

א. חובות<sup>(א)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)  
הפרשה להפסדי אשראי

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי	במיליוני ש"ח
		סך הכל	פרטי אחר	לדיור		
4,297	2	4,295	496	498	3,301	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח
(11)	2	(13)	69	17	(99)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(715)	-	(715)	(413)	(8)	(294)	מחיקות חשבונאיות
593	-	593	274	-	319	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(122)	-	(122)	(139)	(8)	25	מחיקות חשבונאיות נטו
10	-	10	(6)	1	15	התאמות מתרגום דוחות כספיים
4,174	4	4,170	420	508	3,242	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח <sup>2</sup>
445	-	445	33	-	412	<sup>2</sup> מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי	במיליוני ש"ח
		סך הכל	פרטי אחר	לדיור		
4,565	4	4,561	395	475	3,691	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח
113	4	109	89	50 (ב)	(30) (ב)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(1,064)	(5)	(1,059)	(357)	(21)	(681)	מחיקות חשבונאיות
654	-	654	289	-	365	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(410)	(5)	(405)	(68)	(21)	(316)	מחיקות חשבונאיות נטו
(13)	-	(13)	6	2	(21)	התאמות מתרגום דוחות כספיים
4,255	3	4,252	422	506	3,324	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח <sup>2</sup>
408	-	408	34	-	374	<sup>2</sup> מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

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

(ב) סווג מחדש.

## דוחות כספיים

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

א. חובות<sup>(א)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(א)</sup>, ועל החובות<sup>(א)</sup> בגינם היא חושבה

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
סך	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי	לדיור
		סך הכל	פרטי אחר	סך הכל		
וממשלות הכל						
במיליוני ש"ח						
<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(א)</sup></b>						
128,601	16,535	112,066	1,653	49	110,364	שנבדקו על בסיס פרטני
142,532	1,392	141,140	33,513	73,870	33,757	שנבדקו על בסיס קבוצתי <sup>3</sup>
72,703	-	72,703	-	72,703	-	<sup>3</sup> מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור
271,133	17,927	253,206	35,166	73,919	144,121	סך הכל חובות <sup>1</sup>
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(א)</sup>:</b>						
2,458	4	2,454	61	13	2,380	שנבדקו על בסיס פרטני
1,271	-	1,271	326	495	450	שנבדקו על בסיס קבוצתי <sup>4</sup>
492	-	492	-	492	-	<sup>4</sup> מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור (ב)
3,729	4	3,725	387	508	2,830	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי
30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
סך	בנקים	אשראי לציבור			מסחרי	לדיור
		סך הכל	פרטי אחר	סך הכל		
וממשלות הכל						
במיליוני ש"ח						
<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(א)</sup></b>						
124,964	11,167	113,797	1,729	50	112,018	שנבדקו על בסיס פרטני
132,482	1,543	130,939	30,013	68,458	32,468	שנבדקו על בסיס קבוצתי <sup>3</sup>
67,278	-	67,278	-	67,278	-	<sup>3</sup> מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור
257,446	12,710	244,736	31,742	68,508	144,486	סך הכל חובות <sup>1</sup>
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(א)</sup>:</b>						
2,689	3	2,686	78	16	2,592	שנבדקו על בסיס פרטני
1,158	-	1,158	310	490 (ג)	358 (ג)	שנבדקו על בסיס קבוצתי <sup>4</sup>
487	-	487	-	487	-	<sup>4</sup> מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור (ב)
3,847	3	3,844	388	506	2,950	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

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

(ב) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס קבוצתי בסך 288 מיליוני ש"ח (ביום 30 בספטמבר 2013 - 270 מיליוני ש"ח)

(ג) סווג מחדש.

## דוחות כספיים

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

א. חובות<sup>א</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>א</sup>, ועל החובות<sup>א</sup> בגינם היא חושבה (המשך)

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

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.  
(ב) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס קבוצתי בסך 271 מיליוני ש"ח.

# דוחות כספיים

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

ב. חובות (א)

1. איכות אשראי ופיגורים

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (ב)				
בפיגור של 90	בפיגור של 30	סך הכל	פגומים (ג)	לא פגומים	לא בעייתיים	במיליוני ש"ח
ועד 89 ימים (ה)	ימים או יותר (ד)					
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
20	6	16,145	396	441	15,308	בינוי ונדל"ן - בינוי
10	6	22,321	1,420	156	20,745	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
40	-	10,990	27	27	10,936	שרותים פיננסיים
90	35	67,937	1,597	2,971	63,369	מסחרי - אחר
160	47	117,393	3,440	3,595	110,358	סך הכל מסחרי
524	813	72,719	-	834	71,885	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור (ו)
173	88	34,188	107	320	33,761	אנשים פרטיים - אחר
857	948	224,300	3,547	4,749	216,004	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	1,489	-	-	1,489	בנקים בישראל
-	-	294	-	-	294	ממשלת ישראל
857	948	226,083	3,547	4,749	217,787	סך הכל פעילות בישראל
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
26	43	7,652	599	63	6,990	בינוי ונדל"ן
28	26	19,076	684	168	18,224	מסחרי אחר
54	69	26,728	1,283	231	25,214	סך הכל מסחרי
11	18	2,178	63	21	2,094	אנשים פרטיים
65	87	28,906	1,346	252	27,308	סך הכל ציבור - פעילות חו"ל
-	-	15,928	-	-	15,928	בנקים בחו"ל
-	-	216	-	-	216	ממשלות בחו"ל
65	87	45,050	1,346	252	43,452	סך הכל פעילות בחו"ל
922	1,035	253,206	4,893	5,001	243,312	סך הכל ציבור
-	-	17,417	-	-	17,417	סך הכל בנקים
-	-	510	-	-	510	סך הכל ממשלות
922	1,035	271,133	4,893	5,001	261,239	סך הכל

הערות ראה בעמוד 177.

# דוחות כספיים

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

ב. חובות <sup>(א)</sup> (המשך)  
1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (ב)				
בפיגור של 30 ימים	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים (ז)	פגומים (ג)	פגומים (ז)	פגומים (ז)
ועד 89 ימים	ועד 89 ימים	(ה)	(ד)	(ה)	(ו)	(ז)
במיליוני ש"ח						
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
28	6	14,768	488	555	13,725	בינוי ונדל"ן - בינוי (ז)
26	7	23,294	1,456	151	21,687	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן (ז)
4	-	11,595	325	334	10,936	שרותים פיננסיים
110	28	66,212	1,855	2,017	62,340	מסחרי - אחר (ז)
168	41	115,869	4,124	3,057	108,688	<b>סך הכל מסחרי</b>
696	806	67,286	-	818	66,468	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור (ו)
185	74	30,740	82	265	30,393	אנשים פרטיים - אחר
1,049	921	213,895	4,206	4,140	205,549	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	1,457	-	-	1,457	<b>בנקים בישראל</b>
-	-	335	-	-	335	<b>ממשלת ישראל</b>
1,049	921	215,687	4,206	4,140	207,341	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
125	26	8,016	719	181	7,116	בינוי ונדל"ן
125	83	20,601	854	235	19,512	מסחרי אחר
250	109	28,617	1,573	416	26,628	<b>סך הכל מסחרי</b>
8	-	2,224	94	3	2,127	אנשים פרטיים
258	109	30,841	1,667	419	28,755	<b>סך הכל ציבור - פעילות חו"ל</b>
-	-	10,720	-	-	10,720	<b>בנקים בחו"ל</b>
-	-	198	-	-	198	<b>ממשלות בחו"ל</b>
258	109	41,759	1,667	419	39,673	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
1,307	1,030	244,736	5,873	4,559	234,304	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	12,177	-	-	12,177	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	533	-	-	533	<b>סך הכל ממשלות</b>
1,307	1,030	257,446	5,873	4,559	247,014	<b>סך הכל</b>

הערות ראה בעמוד 177.



# דוחות כספיים

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

ב. חובות <sup>(א)</sup> (המשך)  
1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (ב)				
בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים (ה)(ז)	בפיגור של 90 ימים או יותר (ד)(ז)	סך הכל	פגומים (ג)	לא פגומים	לא בעייתיים	לא פגומים
במיליוני ש"ח						
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
16	6	14,720	478	558	13,684	בינוי ונדל"ן - בינוי
22	5	23,374	1,392	196	21,786	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
9	1	10,678	200	6	10,472	שרותים פיננסיים (ז)
83	31	66,457	1,914	2,677	61,866	מסחרי - אחר (ז)
130	43	115,229	3,984	3,437	107,808	<b>סך הכל מסחרי</b>
602	786	68,592	-	803	67,789	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור (ו)
185	90	31,458	106	306	31,046	אנשים פרטיים - אחר
917	919	215,279	4,090	4,546	206,643	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	1,688	-	-	1,688	<b>בנקים בישראל</b>
-	-	338	-	-	338	<b>ממשלת ישראל</b>
917	919	217,305	4,090	4,546	208,669	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
122	34	7,667	718	166	6,783	בינוי ונדל"ן
37	159	19,576	870	317	18,389	מסחרי אחר
159	193	27,243	1,588	483	25,172	<b>סך הכל מסחרי</b>
22	-	2,235	90	19	2,126	אנשים פרטיים
181	193	29,478	1,678	502	27,298	<b>סך הכל ציבור - פעילות חו"ל</b>
-	-	13,016	-	-	13,016	<b>בנקים בחו"ל</b>
-	-	220	-	-	220	<b>ממשלות בחו"ל</b>
181	193	42,714	1,678	502	40,534	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
1,098	1,112	244,757	5,768	5,048	233,941	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	14,704	-	-	14,704	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	558	-	-	558	<b>סך הכל ממשלות</b>
1,098	1,112	260,019	5,768	5,048	249,203	<b>סך הכל</b>

הערות ראה בעמוד 177.

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

### ב. חובות<sup>(א)</sup> (המשך) 1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

- (א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (ב) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיר שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, הלוואות לדיר שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (ג) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה באור 3(ב)2ג להלן.
- (ד) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- (ה) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 559 מיליוני ש"ח סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים (30 בספטמבר 2013 906 מיליוני ש"ח : 31 בדצמבר 2013 773 מיליוני ש"ח).
- (ו) כולל יתרת הלוואות לדיר בסך- 178 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2013 בסך 204 מיליוני ש"ח, 31 בדצמבר 2013 בסך 198 מיליוני ש"ח) עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסיילוקין בגין יתרת ההלוואה שטרם הגיע מועד פירעונה.
- (ז) סווג מחדש.

### איכות האשראי - מצב פיגור החובות<sup>(א)</sup>

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

# דוחות כספיים

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

- ב. חובות<sup>(א)</sup> (המשך)  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים  
 א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)					
יתרת (ב)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (ב) חובות פגומים	יתרת (ב) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (ג)	יתרת הפרשה פרטנית (ג)	חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (ג)	
במיליוני ש"ח					
<u>פעילות לווים בישראל</u>					
<u>ציבור - מסחרי</u>					
1,149	396	269	39	127	בינוי ונדל"ן - בינוי
2,497	1,420	625	219	795	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
556	27	25	2	2	שרותים פיננסיים
5,003	1,597	862	381	735	מסחרי - אחר
9,205	3,440	1,781	641	1,659	סך הכל מסחרי
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
1,817	107	28	53	79	אנשים פרטיים - אחר
11,022	3,547	1,809	694	1,738	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
11,022	3,547	1,809	694	1,738	סך הכל פעילות בישראל
<u>פעילות לווים בחו"ל</u>					
<u>ציבור - מסחרי</u>					
789	599	209	246	390	בינוי ונדל"ן
876	684	207	281	477	מסחרי אחר
1,665	1,283	416	527	867	סך הכל מסחרי
95	63	29	20	34	אנשים פרטיים
1,760	1,346	445	547	901	סך הכל ציבור - פעילות חו"ל
-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
1,760	1,346	445	547	901	סך הכל פעילות בחו"ל
12,782	4,893	2,254	1,241	2,639	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
12,782	4,893	2,254	1,241	2,639	סך הכל
מזה:					
	3,061	1,395	884	1,666	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	2,575	1,367	404	1,208	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

הערות ראה בעמוד 180.

# דוחות כספיים

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

- ב. חובות<sup>(א)</sup> (המשך)  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)  
 א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)				
יתרת (ב)				
יתרת קרן	סך הכל	יתרת (ב) חובות	חובות פגומים	יתרת (ב) חובות פגומים
חוזית של חובות פגומים	יתרת (ב) חובות פגומים	פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (ג)	יתרת הפרשה פרטנית (ג)	יתרת הפרשה פרטנית (ג)
במיליוני ש"ח				
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
1,692	488	392	18	96
בינוי ונדל"ן - בינוי				
2,538	1,456	642	208	814
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן				
1,012	325	47	134	278
שרותים פיננסיים				
5,208	1,855	884	408	971
מסחרי - אחר				
10,450	4,124	1,965	768	2,159
<b>סך הכל מסחרי</b>				
-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור				
1,768	82	31	33	51
אנשים פרטיים - אחר				
12,218	4,206	1,996	801	2,210
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>				
-	-	-	-	-
<b>בנקים בישראל</b>				
-	-	-	-	-
<b>ממשלת ישראל</b>				
12,218	4,206	1,996	801	2,210
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>				
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
896	719	203	302	516
בינוי ונדל"ן				
952	854	234	350	620
מסחרי אחר				
1,848	1,573	437	652	1,136
<b>סך הכל מסחרי</b>				
94	94	30	52	64
אנשים פרטיים				
1,942	1,667	467	704	1,200
<b>סך הכל ציבור - פעילות חו"ל</b>				
-	-	-	-	-
<b>בנקים בחו"ל</b>				
-	-	-	-	-
<b>ממשלות בחו"ל</b>				
1,942	1,667	467	704	1,200
<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>				
14,160	5,873	2,463	1,505	3,410
<b>סך הכל ציבור</b>				
-	-	-	-	-
<b>סך הכל בנקים</b>				
-	-	-	-	-
<b>סך הכל ממשלות</b>				
14,160	5,873	2,463	1,505	3,410
<b>סך הכל</b>				
<b>מזה:</b>				
	3,861	1,559	1,153	2,302
<b>נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים</b>				
	1,959	764	361	1,195
<b>חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים (ד)</b>				

הערות ראה בעמוד 180.

# דוחות כספיים

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

- ב. חובות <sup>(א)</sup> (המשך)  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)  
 א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

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

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

(ב) יתרת חוב רשומה.

(ג) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

(ד) סווג מחדש.

## דוחות כספיים

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

- ב. חובות <sup>(א)</sup> (המשך)  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)  
 ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013						
יתרה (ב)			יתרה (ג)			
ממוצעת של חובות פגומים	ממוצעת של חובות פגומים	ממוצעת של חובות פגומים	ממוצעת של חובות פגומים	ממוצעת של חובות פגומים	ממוצעת של חובות פגומים	בלתי מבוקר במיליוני ש"ח
על בסיס מזומן	על בסיס מזומן	על בסיס מזומן	על בסיס מזומן	על בסיס מזומן	על בסיס מזומן	
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
448	-	581	-	2	-	בינוי ונדל"ן - בינוי
1,248	-	1,662	-	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
204	-	593	-	-	-	שרותים פיננסיים
1,424	44	2,131	44	16	16	מסחרי - אחר
3,324	44	4,967	44	18	16	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
96	-	313	-	2	2	אנשים פרטיים - אחר
3,420	44	5,280	44	20	18	<b>סך הכל ציבור בישראל</b>
-	-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
3,420	44	5,280	44	20	18	<b>סך הכל פעילות לווים בחו"ל</b>
<b>ציבור - מסחרי</b>						
702	2	824	2	3	1	בינוי ונדל"ן
826	4	776	4	3	3	מסחרי אחר
1,528	6	1,600	6	6	4	<b>סך הכל מסחרי</b>
76	-	93	-	-	-	אנשים פרטיים
1,604	6	1,693	6	6	4	<b>סך הכל ציבור בחו"ל</b>
-	-	3	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
1,604	6	1,696	6	6	4	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
5,024	50	6,973	50	26	22	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	3	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
5,024	50	6,976	50	26	22	<b>סך הכל</b>

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

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

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

(ד) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 55 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (116 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013).

## דוחות כספיים

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

ב. חובות<sup>(א)</sup> (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014						לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013					
יתרה ממוצעת			מזה: שנרשמו			יתרה ממוצעת			מזה: שנרשמו		
של חובות פגומים (ב)			של חובות פגומים (ב)			של חובות פגומים (ב)			של חובות פגומים (ב)		
הכנסות ריבית			הכנסות ריבית			הכנסות ריבית			הכנסות ריבית		
שנרשמו (ג)			שנרשמו (ג)			שנרשמו (ג)			שנרשמו (ג)		
בלתי מבוקר						בלתי מבוקר					
במיליוני ש"ח						במיליוני ש"ח					
<b>פעילות לווים בישראל</b>											
<b>ציבור - מסחרי</b>											
2	4	567	2	2	385	2	4	567	2	2	385
בינוי ונדל"ן - בינוי						בינוי ונדל"ן - פעילויות					
-	-	1,633	2	2	1,072	-	-	554	-	-	176
שירותים פיננסיים						שירותים פיננסיים					
19	20	2,092	48	49	1,245	19	20	2,092	48	49	1,245
מסחרי - אחר						מסחרי - אחר					
21	24	4,846	52	53	2,878	21	24	4,846	52	53	2,878
סך הכל מסחרי						סך הכל מסחרי					
אנשים פרטיים -						אנשים פרטיים -					
הלוואות לדיור						הלוואות לדיור					
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר						אנשים פרטיים - אחר					
4	4	575	3	3	85	4	4	575	3	3	85
סך הכל ציבור בישראל						סך הכל ציבור בישראל					
25	28	5,421	55	56	2,963	25	28	5,421	55	56	2,963
בנקים בישראל						בנקים בישראל					
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל						ממשלת ישראל					
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל פעילות בישראל						סך הכל פעילות בישראל					
25	28	5,421	55	56	2,963	25	28	5,421	55	56	2,963
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>											
<b>ציבור - מסחרי</b>											
3	6	812	6	6	693	3	6	812	6	6	693
בינוי ונדל"ן						בינוי ונדל"ן					
7	8	798	10	10	816	7	8	798	10	10	816
מסחרי אחר						מסחרי אחר					
10	14	1,610	16	16	1,509	10	14	1,610	16	16	1,509
סך הכל מסחרי						סך הכל מסחרי					
1	1	93	1	1	73	1	1	93	1	1	73
אנשים פרטיים						אנשים פרטיים					
11	15	1,703	17	17	1,582	11	15	1,703	17	17	1,582
סך הכל ציבור בחו"ל						סך הכל ציבור בחו"ל					
-	-	2	-	-	-	-	-	2	-	-	-
בנקים בחו"ל						בנקים בחו"ל					
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ממשלות בחו"ל						ממשלות בחו"ל					
11	15	1,705	17	17	1,582	11	15	1,705	17	17	1,582
סך הכל פעילות בחו"ל						סך הכל פעילות בחו"ל					
36	43	7,124	72	73	4,545	36	43	7,124	72	73	4,545
סך הכל ציבור						סך הכל ציבור					
-	-	2	-	-	-	-	-	2	-	-	-
סך הכל בנקים						סך הכל בנקים					
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל ממשלות						סך הכל ממשלות					
36	43 (ד)	7,126	72	73 (ד)	4,545	36	43 (ד)	7,126	72	73 (ד)	4,545
סך הכל						סך הכל					

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

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

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

(ד) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 268 מיליוני ש"ח לתקופה של תשעה

חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (399 מיליוני ש"ח לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013).

# דוחות כספיים

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

- ב. חובות <sup>(א)</sup> (המשך)  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)  
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)					
	צובר (ב) בפיגור	צובר (ב) של 30 ימים ועד 89 ימים	צובר (ב) בפיגור של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות ריבית במיליוני ש"ח	
	צובר (ב) לא בפיגור	סך הכל (ג)			
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
232	-	-	-	232	בינוי ונדל"ן - בינוי
842	-	-	-	842	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
19	-	-	-	19	שרותים פיננסיים
588	30	-	-	558	מסחרי - אחר
1,681	30	-	-	1,651	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
57	-	-	-	57	אנשים פרטיים - אחר
1,738	30	-	-	1,708	<b>סך הכל ציבור בישראל</b>
-	-	-	-	-	<b>בנקים בישראל</b>
-	-	-	-	-	<b>ממשלת ישראל</b>
1,738	30	-	-	1,708	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
403	183	-	-	220	בינוי ונדל"ן
398	231	-	-	167	מסחרי אחר
801	414	-	-	387	<b>סך הכל מסחרי</b>
36	11	-	-	25	אנשים פרטיים
837	425	-	-	412	<b>סך הכל ציבור בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	<b>בנקים בחו"ל</b>
-	-	-	-	-	<b>ממשלות בחו"ל</b>
837	425	-	-	412	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
2,575	455	-	-	2,120	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
2,575	455	-	-	2,120	<b>סך הכל</b>

הערות ראה בעמוד 185.

-



## דוחות כספיים

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

- ב. חובות <sup>(א)</sup> (המשך)  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)  
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)				
	צובר (ב) בפיגור	צובר (ב) של 30 ימים ועד 89 ימים	צובר (ב) בפיגור של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות ריבית במיליוני ש"ח
סך הכל (ג)	צובר (ב) לא בפיגור			
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
130	-	-	-	130
				בינוי ונדל"ן - בינוי
570	-	-	-	570
				בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
51	-	-	-	51
				שרותים פיננסיים
291	37	-	-	254
				מסחרי - אחר
1,042	37	-	-	1,005
				<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-
				אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
45	2	-	-	43
				אנשים פרטיים - אחר
1,087	39	-	-	1,048
				<b>סך הכל ציבור בישראל</b>
-	-	-	-	-
				<b>בנקים בישראל</b>
-	-	-	-	-
				<b>ממשלת ישראל</b>
1,087	39	-	-	1,048
				<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>				
<b>ציבור - מסחרי (ד)</b>				
482	296	-	-	186
				בינוי ונדל"ן
348	156	-	-	192
				מסחרי אחר
830	452	-	-	378
				<b>סך הכל מסחרי</b>
42	11	-	-	31
				אנשים פרטיים
872	463	-	-	409
				<b>סך הכל ציבור בחו"ל</b>
-	-	-	-	-
				<b>בנקים בחו"ל</b>
-	-	-	-	-
				<b>ממשלות בחו"ל</b>
872	463	-	-	409
				<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
1,959	502	-	-	1,457
				<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	-
				<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	-
				<b>סך הכל ממשלות</b>
1,959	502	-	-	1,457
				<b>סך הכל</b>

הערות ראה בעמוד 185.

## דוחות כספיים

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

- ב. חובות <sup>(א)</sup> (המשך)  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)  
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

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

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

(ב) צובר הכנסות ריבית.

(ג) נכלל בחובות הפגומים.

(ד) סווג מחדש.

ההתחייבויות למתן אשראי נוסף לחייבים שלגביהם בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2014 במאוחד בסך 119 מיליוני ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2013 - 60 מיליוני ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2013 - 123 מיליוני ש"ח).

## דוחות כספיים

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

- ב. חובות <sup>(א)</sup> (המשך)  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)  
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)  
 1. ארגונים מחדש שבוצעו

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			
מספר חוזים	רשומה לפני חוזים	מספר חוזים	מספר יתרת חוב רשומה לפני חוזים	מספר יתרת חוב רשומה לפני חוזים	מספר יתרת חוב רשומה לפני חוזים	
לאחר ארגון מחדש	לאחר ארגון מחדש	לאחר ארגון מחדש	לאחר ארגון מחדש	לאחר ארגון מחדש	לאחר ארגון מחדש	בלתי מבוקר במיליוני ש"ח
<u>פעילות לווים בישראל</u>						
<u>ציבור - מסחרי</u>						
-	12	1	1	9	1	בינוי ונדל"ן - בינוי
11	11	1	325	329	3	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	-	-	-	-	שרותים פיננסיים
1	1	16	98	98	27	מסחרי - אחר
12	24	18	424	428	39	סך הכל מסחרי
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיו
1	1	160	3	3	244	אנשים פרטיים - אחר
13	25	178	427	431	283	סך הכל ציבור בישראל
-	-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
13	25	178	427	431	283	סך הכל פעילות בישראל
<u>פעילות לווים בחו"ל</u>						
<u>ציבור - מסחרי</u>						
38	39	5	11	11	1	בינוי ונדל"ן
60	60	19	20	20	3	מסחרי אחר
98	99	24	31	31	4	סך הכל מסחרי
-	-	2	-	-	-	אנשים פרטיים
98	99	26	31	31	4	סך הכל ציבור בחו"ל
-	-	-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
98	99	26	31	31	4	סך הכל פעילות בחו"ל
111	124	204	458	462	287	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
111	124	204	458	462	287	סך הכל

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

# דוחות כספיים

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

- ב. חובות <sup>(א)</sup> (המשך)  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)  
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)  
 1. ארגונים מחדש שבוצעו (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			
מספר יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש		
בלתי מבוקר					
במיליוני ש"ח					
<u>פעילות לווים בישראל</u>					
<u>ציבור - מסחרי</u>					
2	14	13	16	16	21
79	79	10	379	385	9
-	-	-	-	-	-
3	3	49	125	130	73
84	96	72	520	531	103
-	-	-	-	-	-
5	5	625	6	6	569
89	101	697	526	537	672
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
89	101	697	526	537	672
<u>פעילות לווים בחו"ל</u>					
<u>ציבור - מסחרי</u>					
77	78	10	129	130	9
195	197	47	171	177	31
272	275	57	300	307	40
6	6	44	2	2	11
278	281	101	302	309	51
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
278	281	101	302	309	51
367	382	798	828	846	723
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
367	382	798	828	846	723

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

## דוחות כספיים

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

- ב. חובות <sup>(א)</sup> (המשך)  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים  
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)  
 2. ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו <sup>(ב)</sup> (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014		
מס' חוזים	מס' חוזים	מס' חוזים	מס' חוזים	
יתרת חוב רשומה (ג)		יתרת חוב רשומה (ג)		
				בלתי מבוקר
				במיליוני ש"ח
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
5	8	-	5	בינוי ונדל"ן - בינוי
2	5	81	3	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	-	1	שרותים פיננסיים
27	33	9	21	מסחרי - אחר
34	46	90	30	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר
4	170	1	216	אנשים פרטיים - אחר
38	216	91	246	<b>סך הכל ציבור בישראל</b>
-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	ממשלת ישראל
38	216	91	246	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
6	2	-	-	בינוי ונדל"ן
68	5	22	5	מסחרי אחר
74	7	22	5	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	5	-	-	אנשים פרטיים
74	12	22	5	<b>סך הכל ציבור בחו"ל</b>
-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
74	12	22	5	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
112	228	113	251	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
112	228	113	251	<b>סך הכל</b>

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

(ב) חובות שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של שלושים ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

(ג) יתרת החוב הרשומה לסוף הרבעון בו בוצע הכשל.

(ד) סווג מחדש.

## דוחות כספיים

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

- ב. חובות <sup>(א)</sup> (המשך)  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים  
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)  
 2. ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו <sup>(ב)</sup> (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014		
מס' חוזים	מס' חוזים	מס' חוזים	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה (ג)
בלתי מבוקר				
במיליוני ש"ח				
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
6	14	5	20	בינוי ונדל"ן - בינוי
7	11	95	5	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	1	-	1	שרותים פיננסיים
41	63	33	93	מסחרי - אחר
54	89	133	119	<b>סך הכל מסחרי</b>
(ד) -	(ד) -	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
6	504	3	408	אנשים פרטיים - אחר
60	593	136	527	<b>סך הכל ציבור בישראל</b>
-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	ממשלת ישראל
60	593	136	527	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
8	4	12	2	בינוי ונדל"ן
78	19	38	20	מסחרי אחר
86	23	50	22	<b>סך הכל מסחרי</b>
2	11	1	7	אנשים פרטיים
88	34	51	29	<b>סך הכל ציבור בחו"ל</b>
-	-	-	-	בנקים בחו"ל
-	-	-	-	ממשלות בחו"ל
88	34	51	29	<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>
148	627	187	556	<b>סך הכל ציבור</b>
-	-	-	-	<b>סך הכל בנקים</b>
-	-	-	-	<b>סך הכל ממשלות</b>
148	627	187	556	<b>סך הכל</b>

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

## דוחות כספיים

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

ב. חובות<sup>(א)</sup> (המשך)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

יתרות לסוף תקופה לפי שיעור המימון (LTV)<sup>(ב)</sup>, סוג החזר וסוג ריבית

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)				
סיכון אשראי	מזזה: ריבית <sup>1</sup>	מזזה: בולט <sup>1</sup>	סך הכל <sup>1</sup>	יתרת הלוואות לדיור
חוץ מאזני	משתנה	ובלון	במיליוני ש"ח	
סך הכל				
906	32,752	3,392	44,059	שיעבוד ראשון: שיעור המימון עד 60%
309	21,551	1,201	27,847	מעל 60%
1,118	588	38	744	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
2,333	54,891	4,631	72,650	סך הכל
30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)				
סיכון אשראי	מזזה: ריבית <sup>1</sup>	מזזה: בולט <sup>1</sup>	סך הכל <sup>1</sup>	יתרת הלוואות לדיור
חוץ מאזני	משתנה	ובלון	במיליוני ש"ח	
סך הכל				
1,391 (ג)	27,734	2,999	35,769 (ג)	שיעבוד ראשון: שיעור המימון עד 60%
388	24,379	1,677	30,703	מעל 60%
121 (ג)	559	37	689	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
1,900	52,672	4,713	67,161	סך הכל
31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
סיכון אשראי	מזזה: ריבית <sup>1</sup>	מזזה: בולט <sup>1</sup>	סך הכל <sup>1</sup>	יתרת הלוואות לדיור
חוץ מאזני	משתנה	ובלון	במיליוני ש"ח	
סך הכל				
762	28,542	3,038	37,175	שיעבוד ראשון: שיעור המימון עד 60%
372	24,177	1,587	30,578	מעל 60%
1,061	600	43	740	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
2,195	53,319	4,668	68,493	סך הכל

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

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

(ג) סווג מחדש

א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

30 בספטמבר 2014		30 בספטמבר 2013 (א)		31 בדצמבר 2013 (ב)
בלתי מבוקר		מבוקר		
במיליוני ש"ח				
<b>בישראל</b>				
לפי דרישה				
	47,907	40,246 (ב)	43,800 (ב)	אינם נושאים ריבית
	37,935	33,707 (ב)	35,022 (ב)	נושאים ריבית
	85,842	73,953	78,822	סך הכל לפי דרישה
	170,982	175,846	177,970	לזמן קצוב
	256,824	249,799	256,792	סך כל פיקדונות בישראל <sup>1</sup>
<b>מחוץ לישראל</b>				
לפי דרישה				
	13,363	14,948	12,887	אינם נושאים ריבית
	3,059	890	2,587	נושאים ריבית
	16,422	15,838	15,474	סך הכל לפי דרישה
	13,386	14,202	13,737	לזמן קצוב
	29,808	30,040	29,211	סך כל פיקדונות מחוץ לישראל
	286,632	279,839	286,003	<b>סך כל פיקדונות הציבור</b>
<sup>1</sup> מזה:				
	119,833	128,505	125,774	פיקדונות של אנשים פרטיים
	30,765	27,633	29,554	פיקדונות של גופים מוסדיים
	106,226	93,661	101,464	פיקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

30 בספטמבר 2014		30 בספטמבר 2013 (א)		31 בדצמבר 2013 (ב)
בלתי מבוקר		מבוקר		
במיליוני ש"ח				
	85,147	85,026	84,392	עד 1
	75,845	80,367	80,261	מעל 1 ועד 10
	48,835	46,655	47,525	מעל 10 ועד 100
	30,538	24,482	26,907	מעל 100 ועד 500
	46,267	43,309	46,918	מעל 500
	286,632	279,839	286,003	סך הכל

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

(ב) סווג מחדש.



31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	1 בינואר 2014	30 בספטמבר 2014	
(באזל II)(ב)(ו)		(באזל III)(א)		
(מבוקר)		(מבוקר)		(בלתי מבוקר)
במיליוני ש"ח				
<b>א. נתונים</b>				
<b>הון לצורך חישוב יחס ההון</b>				
26,263	25,928	26,420	28,446	הון עצמי רובד 1, לאחר ניכויים
15,007	15,564	14,337	14,440	הון רובד 2, לאחר ניכויים
41,270	41,492	40,757	42,886	סך הכל הון כולל
<b>יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>				
247,548	247,412	256,009	269,425	סיכון אשראי
10,510	11,279	10,613	11,223	סיכונים שוק
20,426	20,711	20,426	20,568	סיכון תפעולי (ג)
278,484	279,402	287,048	301,216	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
<b>יחס ההון לרכיבי סיכון (%)</b>				
9.43%	9.28%	9.20%	9.44%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
14.82%	14.85%	14.20%	14.24%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
-	-	9.00% (ה)	9.00% (ה)	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
9.00%	9.00%	12.50% (ה)	12.50% (ה)	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
<b>ב. חברות בנות משמעותיות</b>				
<b>בנק ערבי ישראלי</b>				
11.85%	11.60%	11.58%	11.93%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
12.50%	15.13%	12.97%	13.02%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
-	-	9.00%	9.00%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
9.00%	9.00%	12.50% (ה)	12.50% (ה)	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
<b>לאומי קארד בע"מ</b>				
16.00%	16.40%	16.40%	15.91%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
16.00%	16.40%	17.30%	16.82%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
-	-	9.00%	9.00%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
9.00%	9.00%	12.50% (ה)	12.50% (ה)	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
<b>בנק לאומי ארה"ב (ד)</b>				
11.70%	11.29%	11.70%	12.01%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
14.54%	14.09%	14.54%	14.93%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי השלטונות המקומיים
<p>(א) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1 בינואר 2014.</p> <p>(ב) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון", שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.</p> <p>(ג) הקצאת הון נדבך 1 בגין הסיכון התפעולי הינה על פי הגישה הסטנדרטית.</p> <p>(ד) השלוחה בארה"ב אינה מחויבת לחשב יחס הלימות הון בהתאם לבאזל 3, לפיכך היחסים המוצגים הינם לפי באזל 1.</p> <p>(ה) החל מיום 1 בינואר 2015.</p> <p>(ו) יש להתייחס להון עצמי רובד 1 בנתוני באזל II כהון רובד 1.</p>				

30 בספטמבר 2014		31 בדצמבר 2013	
1 בינואר 2014		31 בדצמבר 2013	
(באזל III)(א)		(באזל II)(ב)(ג)	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
במיליוני ש"ח		מבוקר	
<b>ג. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון</b>			
<b>1. הון עצמי רובד 1</b>			
28,348	26,425	25,918	26,244
הון המיוחס לבעלי מניות הבנק			
299	299	331	340
הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1 - זכויות מיעוט			
28,647	26,724	26,249	26,584
סך הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים			
<b>התאמות פיקוחיות וניכויים:</b>			
(190)	(234)	(257)	(256)
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים			
(6)	(66)	-	-
מיסים נדחים לקבל			
-	-	-	-
השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינם מאוחדים בדוחות לציבור			
(5)	(4)	(64)	(65)
התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים- הון עצמי רובד 1			
(201)	(304)	(321)	(321)
סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים - הון עצמי רובד 1			
28,446	26,420	25,928	26,263
סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים			
<b>2. הון רובד 2</b>			
11,640	11,639	15,108	14,544
הון רובד 2: מכשירים לפני ניכויים			
2,800	2,698	520	528
הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים			
14,440	14,337	15,628	15,072
סך הון רובד 2 לפני ניכויים			
<b>ניכויים:</b>			
-	-	(64)	(65)
סך הכל ניכויים - הון רובד 2			
14,440	14,337	15,564	15,007
סך הכל הון רובד 2			
(א) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1 בינואר 2014.			
(ב) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון", שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.			
(ג) יש להתייחס להון עצמי רובד 1 בנתוני באזל II כהון רובד 1.			
30 בספטמבר 2014		1 בינואר 2014	
(באזל III)			
בלתי מבוקר		מבוקר	
באחוזים			
<b>1. יחס ההון לרכיבי סיכון</b>			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299			
9.05%	9.38%		
השפעת הוראות המעבר			
0.15%	0.06%		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לאחר יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299			
9.20%	9.44%		

**ד. כללי**

במאי 2013 תיקן המפקח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211 בנושא מדידה והלימות הון, על מנת להתאימן להנחיות באזל 3.

יודגש, כי הוראות באזל 3 קובעות שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הרגולטורי, בין היתר, בכל הקשור ל:

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

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

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא דרישות הגילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון אשר קבע דרישות גילוי מעודכנות שיידרשו הבנקים לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל 3.

בהתאם לכך, במסגרת הביאור על הלימות ההון בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל 2 כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, וכן הגילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל 3.

**ה. תכנית תגמול מבוסס מניות**

ביום 11 בפברואר 2014 אישרה האסיפה הכללית של הבנק את מדיניות התגמול לנושאי המשרה בבנק בגין השנים 2013-2016, וזאת לאחר אישור הדירקטוריון בהתאם לאישור והמלצת ועדת התגמול. מדיניות התגמול מושתתת על הוראות תיקון 20 לחוק החברות לעניין תנאי כהונה והעסקה של נושאי משרה בבנק ועל הקבוע בהוראה 301A החדשה להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי.

כחלק מאישור המענק השנתי מותנה הביצועים לנושאי המשרה בבנק בגין שנת 2013 ובהתאם למדיניות התגמול הנ"ל, אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון הבנק בחודש מרס 2014 הקצאה ללא תמורה של 657,869 יחידות מניה חסומות מותנות ביצועים (Performance Share Units) ("יחידות PSU") ליו"ר הדירקטוריון, למנכ"ל הראשי ולנושאי משרה אחרים בבנק, במסלול הוני עם נאמן לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה. בהתאם לכך, הנפיק הבנק ביום 13 באפריל 2014 את יחידות ה- PSU הנ"ל על שם הנאמן, איסוף שירותי ניהול ונאמנות בע"מ ("הנאמן"). כמפורט בדוח ההצעה הפרטית שפורסם על ידי הבנק ביום 31 במרס 2014 (אסמכתא: 2014-01-030870) ("דוח ההצעה הפרטית") ועל פי התנאים האמורים שם, השווי ההוגן המצטבר של כל יחידות ה- PSU האמורות הסתכם לסך של כ- 8.97 מיליון ש"ח.

הבשלתן של יחידות ה- PSU תיעשה בשלוש מנות שוות והיא מותנית בתוצאות העסקיות של הבנק של כל אחת מן השנים הקלנדאריות 2014, 2015 ו- 2016, בהתאם ובכפוף לאמור ולתנאים הקבועים במדיניות התגמול של הבנק וכמפורט בדוח ההצעה הפרטית, כאשר בכפוף להתקיימות כל התנאים ביחס לאותו מועד הבשלה, תומר כל יחידת PSU באופן אוטומטי למניה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של הבנק, בהגיע כל מועד הבשלה.

בחודש מרס 2014 אישרו ועדת התגמול ודירקטוריון הבנק הקצאה ללא תמורה של 81,414 יחידות מניה חסומות (Restricted Share Units) ("יחידות RSU") לשני נושאי משרה בבנק, במסלול הוני עם נאמן לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, בהתאם להוראות מדיניות התגמול לעניין מענק חתימה לנושא משרה חדש, וכמפורט בדוח ההצעה הפרטית. בהתאם לכך, הנפיק הבנק ביום 13 באפריל 2014 את יחידות ה- RSU הנ"ל על שם הנאמן.

## דוחות כספיים

כמפורט בדוח ההצעה הפרטית ועל פי התנאים האמורים שם, השווי ההוגן המצטבר של כל יחידות ה-RSU האמורות, הסתכם לסך של כ- 1.1 מיליון ש"ח.

הבשלתן של יחידות ה-RSU תיעשה בשלוש מנות שוות והיא מותנית בהמשך עבודתו של כל אחד מנושאי המשרה הניצעים בבנק או בקבוצת הבנק, במועד ההבשלה של כל אחת מהמנות, בהתאם ובכפוף לאמור בדוח ההצעה הפרטית, כאשר במקרה בו התקיים התנאי האמור, תומר כל יחידת RSU באופן אוטומטי למניה אחת בת 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של הבנק, בהגיע כל מועד הבשלה.

אם לא התקיימו התנאים הקבועים להבשלתן של יחידות PSU ויחידות RSU למניות באיזה ממועדי ההבשלה, יפקעו ויתבטלו היחידות אשר היה עליהן להבשיל באותו מועד, ובכלל זה יפקעו ויתבטלו כל הזכויות הנלוות אליהן.

יחידות ה-PSU ויחידות ה-RSU שהוקצו כאמור אינן סחירות, כאשר בהתאם לאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), המניות שתנבענה מהבשלת היחידות הנ"ל תירשמנה למסחר בבורסה על-שם החברה לרישומים של בנק לאומי לישראל בע"מ.

### ו. שינויים בהון הבנק

ביום 13 באפריל 2014 הנפיק הבנק 657,869 יחידות מניה חסומות מותנות ביצועים (Performance Share Units), על שם הנאמן, איסוף שירותי ניהול ונאמנות בע"מ ("הנאמן"), עבור יו"ר הדירקטוריון, המנכ"ל הראשי ונושאי משרה אחרים בבנק. בהתקיים כל התנאים למימוש יחידות ה-PSU האמורות בכל אחד ממועדי ההבשלה, כאמור וכמפורט בדוח הצעה פרטית שפורסם על ידי הבנק ביום 31 במרס ("דוח ההצעה הפרטית"), תבשלה יחידות ה-PSU האמורות ל- 657,869 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של הבנק, אשר יהוו כ- 0.045% מההון המונפק והנפרע של הבנק. במועד פרסום דוחות אלו טרם הגיע מועד הבשלה של איזה מיחידות ה-PSU למניות הבנק.

ביום 13 באפריל 2014 הנפיק הבנק 81,414 יחידות מניה חסומות (Restricted Share Units), על שם הנאמן, עבור שני נושאי משרה בבנק. בהתקיים כל התנאים למימוש יחידות ה-RSU האמורות בכל אחד ממועדי ההבשלה, כאמור וכמפורט בדוח ההצעה הפרטית, תבשלה יחידות ה-RSU האמורות ל- 81,414 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ערך נקוב כל אחת של הבנק, אשר יהוו כ- 0.005% מההון המונפק והנפרע של הבנק. במועד פרסום דוחות אלו טרם הגיע מועד הבשלה של איזה מיחידות ה-RSU למניות הבנק.

אם לא התקיימו התנאים הקבועים להבשלתן של יחידות PSU ויחידות RSU למניות באיזה ממועדי ההבשלה, יפקעו ויתבטלו היחידות אשר היה עליהן להבשיל באותו מועד, ובכלל זה יפקעו ויתבטלו כל הזכויות הנלוות אליהן.

יחידות ה-PSU ויחידות ה-RSU שהוקצו כאמור אינן סחירות, כאשר בהתאם לאישור הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ("הבורסה"), המניות שתנבענה מהבשלת היחידות הנ"ל תירשמנה למסחר בבורסה על-שם החברה לרישומים של בנק לאומי לישראל בע"מ.

# דוחות כספיים

## ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

		מטבע ישראל		מטבע חוץ (א)			
		צמוד למדד		פריטים			
		המחירים		במטבעות שאינם			
		של ארה"ב באירו		אחרים		סך הכל	
		לצרכן		כספיים (ב)		במיליוני ש"ח	
<b>נכסים</b>							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	37,453	265	10,796	1,376	4,643	79	54,612
ניירות ערך	17,454	3,040	16,393	3,041	2,118	4,012	46,058
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	2,019	-	-	-	-	-	2,019
אשראי לציבור, נטו (ג)	155,557	52,763	29,283	5,549	6,164	165	249,481
אשראי לממשלות	57	238	162	53	-	-	510
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	2,062	2,062
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	3,627	3,627
נכסים בגין מכשירים נגזרים	8,161	265	6,645	75	302	779	16,227
נכסים אחרים, נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	3,852	4	923	6	165	407	5,357
<b>סך כל הנכסים</b>	<b>224,553</b>	<b>56,575</b>	<b>64,202</b>	<b>10,100</b>	<b>13,392</b>	<b>11,131</b>	<b>379,953</b>
<b>התחייבויות</b>							
פיקדונות הציבור	160,559	28,494	72,214	15,009	10,084	272	286,632
פיקדונות מבנקים	1,991	96	2,253	339	102	-	4,781
פיקדונות מממשלות	22	2	360	7	-	-	391
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	1,172	-	-	-	-	-	1,172
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים	4,521	19,401	-	-	10	-	23,932
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	8,020	434	5,963	335	179	771	15,702
התחייבויות אחרות	9,291	6,421	2,158	26	160	605	18,661
<b>סך כל ההתחייבויות</b>	<b>185,576</b>	<b>54,848</b>	<b>82,948</b>	<b>15,716</b>	<b>10,535</b>	<b>1,648</b>	<b>351,271</b>
הפרש (ד)	38,977	1,727	(18,746)	(5,616)	2,857	9,483	28,682
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים :</b>							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	343	-	6	-	(349)	-	-
<b>השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים :</b>							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(16,377)	(2,251)	17,663	4,072	(3,139)	32	-
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	(410)	-	(901)	1,235	76	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	733	-	(366)	(361)	(6)	-	-
<b>סך הכל כללי</b>	<b>23,266</b>	<b>(524)</b>	<b>(2,344)</b>	<b>(670)</b>	<b>(561)</b>	<b>9,515</b>	<b>28,682</b>
<b>השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים :</b>							
אופציות בכסף נטו (ערך נקוב מהוון)	19	-	(1,639)	1,503	117	-	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	974	-	(406)	(474)	(94)	-	-

הערות ראה בעמוד 198.

# דוחות כספיים

## ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך) ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

		מטבע ישראלי		מטבע חוץ (א)			
		צמוד למדד		פריטים			
		המחירים		במטבעות שאינם			
		של ארה"ב באירו		אחרים		כספיים (ב) סך הכל	
		לצרכן					
		לא צמוד					
		במיליוני ש"ח					
<b>נכסים</b>							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	28,649	269	5,308	1,410	4,497	69	40,202
ניירות ערך	30,948	4,503	16,704	4,016	1,604	3,209	60,984
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	1,098	-	-	-	-	-	1,098
אשראי לציבור, נטו (ג)	144,290	53,709	28,773	6,278	7,526	316	240,892
אשראי לממשלות	65	270	157	41	-	-	533
השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	1,944	1,944
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	3,647	3,647
נכסים בגין מכשירים נגזרים	7,542	296	603	166	1,978	381	10,966
נכסים אחרים, נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	3,666	4	828	8	191	459	5,156
<b>סך כל הנכסים</b>	<b>216,258</b>	<b>59,051</b>	<b>52,373</b>	<b>11,919</b>	<b>15,796</b>	<b>10,025</b>	<b>365,422</b>
<b>התחייבויות</b>							
פיקדונות הציבור	147,669	27,948	76,539	16,594	10,691	398	279,839
פיקדונות מבנקים	1,876	126	1,278	467	58	-	3,805
פיקדונות מממשלות	20	48	364	5	-	-	437
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	404	-	-	-	-	-	404
אגרות חוב, שטרי התחייבות	4,525	21,061	-	-	10	-	25,596
וכתבי התחייבות נדחים	7,770	593	375	527	2,439	374	12,078
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	9,909	5,534	547	28	264	569	16,851
התחייבויות אחרות	172,173	55,310	79,103	17,621	13,462	1,341	339,010
<b>סך כל ההתחייבויות</b>	<b>44,085</b>	<b>3,741</b>	<b>(26,730)</b>	<b>(5,702)</b>	<b>2,334</b>	<b>8,684</b>	<b>26,412</b>
<b>הפרש (ד)</b>							
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	707	-	-	-	(707)	-	-
<b>השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(26,823)	(3,681)	26,922	6,064	(2,515)	33	-
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	831	-	(641)	(366)	300	(124)	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)	1,265	-	(1,191)	257	(331)	-	-
<b>סך הכל כללי</b>	<b>20,065</b>	<b>60</b>	<b>(1,640)</b>	<b>253</b>	<b>(919)</b>	<b>8,593</b>	<b>26,412</b>
<b>השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	1,051	-	(420)	(440)	(14)	(177)	-
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	4,587	-	(3,370)	(694)	(523)	-	-

הערות ראה בעמוד 198.

# דוחות כספיים

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

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

- (א) כולל צמודים למטבע חוץ.  
 (ב) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.  
 (ג) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיס הצמדה בסך 3,725 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2013 3,844 מיליוני ש"ח);  
 31 בדצמבר 2013 – 3,883 מיליוני ש"ח).  
 (ד) הון עצמי כולל זכויות שאינן מקנות שליטה.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

31 בדצמבר 2013		30 בספטמבר 2013		30 בספטמבר 2014	
יתרת ההפרשה		יתרת ההפרשה		יתרת ההפרשה	
להפסדי יתרות החוזים (א) אשראי	להפסדי יתרות החוזים (א) אשראי	להפסדי יתרות החוזים (א) אשראי	להפסדי יתרות החוזים (א) אשראי	להפסדי יתרות החוזים (א) אשראי	להפסדי יתרות החוזים (א) אשראי
מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר	
				במיליוני ש"ח	

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

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

4	1,867	5	1,772	4	2,073	אשראי תעודות
84	5,490	80	6,075	95	5,732	ערבויות להבטחת אשראי
22	15,529	20	15,394	22	16,351	ערבויות לרוכשי דירות
172	15,033	181	14,874	191	16,021	ערבויות והתחייבויות אחרות (ב)
22	24,669	22	24,319	23	26,083	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו מסגרת חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
24	14,158	25	13,071	24	14,570	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן (1)
66	20,801	61	20,626	66	21,128	התחייבויות להוצאת ערבויות
18	11,845	14	11,349	20	14,017	מסגרות לפעילות במכשירים נגזרים שלא נוצלו
-	6,406	-	5,791	-	5,097	אישור עקרוני לשמירת שיעור ריבית
-	3,692	-	2,429	-	3,485	

(1) מזה: חשיפות אשראי בגין מחויבות לספק נילות למבני איגוח בחסות אחרים שלא נוצלו בסך 222 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2013 - 212 מיליוני ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 208 מיליוני ש"ח). המחויבויות לעיל מהוות חלק קטן יחסית מהמחויבויות של אותם גופי איגוח.

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

225	210	211	בשנה הראשונה
195	190	183	בשנה השניה
174	168	166	בשנה השלישית
162	157	146	בשנה הרביעית
130	131	115	בשנה החמישית
815	829	727	מעל 5 שנים
1,701	1,685	1,548	סך הכל
568	991	858	(2) התחייבויות לרכישת ניירות ערך
56	169	162	(3) התחייבויות להשקעה בבניינים, בציוד ובאחרים
-	-	-	(4) התחייבויות לחיתום ניירות ערך
			(5) פיקדונות עתידיים: עסקאות עם מפקידים לקבלת פיקדונות גדולים במועדים עתידיים ובשיעורי ריבית קבועים שנקבעו מראש במועד ההתקשרות פירוט סכומי הפיקדונות העתידיים ומועדי ההפקדה כפי שנקבעו בתנאי העסקאות:
17	17	12	בשנה הראשונה
12	12	6	בשנה השניה
3	6	-	בשנה השלישית
32	35	18	סך הכל פיקדונות עתידיים

ראה הערות בעמוד הבא



- (א) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף תקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.  
 (ב) כולל התחייבויות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלוקת המעוף בסך 248 מיליוני ש"ח. (ב 30 בספטמבר 2013 וב 31 בדצמבר 2013 סך של 120 מיליוני ש"ח ו-145 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

**(ג) תביעות משפטיות**

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-96 מיליון ש"ח.

**(1)** פירוט של תובענות כנגד הבנק וכנגד חברות בנות שהסכום הנטען בהן עולה על 0.5% מההון של הבנק ליום 30 בספטמבר 2014 (כ-130 מיליון ש"ח) ואשר חלו בהן התפתחויות ושינויים ביחס למתואר בדוח הכספי לשנת 2013:

**א.** ביום 6 במאי 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בת"א תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. לטענת התובעת, הבנק מחייב חשבונות לקוחות שמתנהלים נגדם הליכים משפטיים, בהוצאות משפטיות שלא אושרו על ידי ערכאה שיפוטית, בניגוד להוראות המפקח על הבנקים - "הוראות ניהול בנקאי תקין - חיוב לקוחות בשכר טרחה של עורך דין". כמו כן נטען, כי כאשר הבנק מחייב את חשבונות לקוחותיו בהוצאות משפטיות (הן אלה שאושרו על ידי ערכאה שיפוטית, והן אלה שלא), 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. ביום 23 ביולי 2014, ניתן על ידי בית המשפט פסק דין שאישר הסדר פשרה בין הצדדים. הסדר הפשרה קובע בין היתר, כי הבנק יבצע תיקון יתרה יזום בסכום אחיד של 2,500 ש"ח בחשבונות קיימים של לקוחות אשר מתנהל או התנהל נגדם בעבר הליך גבייה. לקוחות שחשבונותיהם סגורים ושילמו לבנק את מלוא חובם, ללא כל מחיקה ומחילה, יהיו רשאים לפנות לבנק ולקבל פיצוי בסך 2,500 ש"ח, הכל כמפורט בפסק הדין.

**ב.** 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. הצדדים הגיעו להסדר מוסכם אשר אושר על ידי בית המשפט, לפיו ישלמו לתובעים סך של כ-7 מיליון ש"ח. חלקו של הבנק בהסדר מסתכם בסך של כ-300 אלף ש"ח.

**ג.** ביום 17 במרס 2014, הגיש מפרק זמני של חברה בפירוק ("החברה" ו-"המנהל המיוחד") לבית המשפט המחוזי מחוז מרכז, בקשה למתן הוראות נגד הבנק, במסגרתה ביקש שבית המשפט יצהיר כי הבנק יישא בתשלום לחברה קופת הפירוק בסך מצטבר של 1,200 מיליון ש"ח, מתוכו סך של 635 מיליון ש"ח לכיסוי כל חובות החברה לנושיה וסך של 565 מיליון ש"ח בגין החזר מלוא שווי נכסי החברה בסכום קרן, שעמד נכון ליום 25 במרס 2001 על הסך של 165 מיליון ש"ח, בצירוף ריבית מאותו מועד בשיעור שהחברה התחייבה לשלם לבנק.

## דוחות כספיים

לטענת המנהל המיוחד, על הבנק לשאת באחריות אישית לחבויות החברה, מאחר ועל פי הנתען, יש לראות בבנק "נושא משרה" בחברה מחמת שליטתו כביכול בחברה;

מחמת שיש לראות את הבנק כ"דירקטור דה-פקטו" או כ"דירקטור צללים" בחברה; מחמת אחריותו כמבצע בצוותא ו/או מעוול במשותף למעשי התרמית, כביכול, המתוארים בבקשה; ומחמת הדוקטרינה של Lenders' Liability. יצוין כי במסגרת הבקשה שמר המפרק על זכות להגיש הליכים נוספים נגד הבנק ו/או נושאי משרה נוספים בחברה ו/או יחידים מטעם הבנק ועורכי דין שיעצו לבנק. הבנק הגיש תגובתו לבקשה.

ד. ביום 28 באוגוסט 2013, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאשר תובענה כייצוגית נגד בנק הפועלים, בנק לאומי, בנק מזרחי טפחות, בנק דיסקונט, הבנק הבינלאומי הראשון והמנכ"לים של הבנקים האלו. המפקח על הבנקים, נגיד בנק ישראל והממונה על הגבלים עסקיים צורפו כמשיבים פורמאליים. עניינה של הבקשה הוא גביית עמלות שלא כדין בכל הקשור לפעילות של המרמה ומשלוח של מטבע חוץ, ללא גילוי נאות. לטענת המבקשים, הבנקים מסתירים מהלקוחות כי בעת מכירת/ קניית מט"ח נגבית מהם מעבר לעמלת החליפין גם, כהגדרתם, "עמלת ייקור" או "הפחתה" - דהיינו פערי השערים. לטענתם, הגילוי שהבנקים נותנים בעת העסקה מתייחס רק לעמלת החליפין ולא להפרשי השערים. הם טוענים כי הואיל והבנק הוא "מתווך" במט"ח ולא "עושה שוק" אזי עליו לגבות מן הלקוחות את המחיר שהמט"ח עולה לו, אולי בעוד תוספת קטנטנה, ובכל מקרה עליו לגלות זאת ללקוח. לטענת המבקשים, הנזק הישיר שנגרם ללקוחות הוא לפחות 10.5 מיליארד ש"ח לשבע השנים האחרונות, כפוף למסמכים ומידע שיקבלו במסגרת התביעה.

לאחר הגשת הבקשה לאישור, הגישו המבקשים בקשה להסתלקות מן הבקשה לאישור כנגד המנכ"לים, כך שיוותרו הבנקים בלבד. ביום 3 בפברואר 2014, הגישו המבקשים בקשה לתיקון הבקשה לאישור תביעה ייצוגית כך שהסכום הנתבע יעמוד על סך של 11.15 מיליארד ש"ח.

(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 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) ("התובענה הנוספת"). ביום 29 בנובמבר 2009 החליט בית המשפט לעכב את ההליכים בתובענה למשך שנתיים ימים (בכפוף להוראות שנקבעו באותה החלטה) וזאת לאור כוונת המשיבים בבקשה לאישור להגיש לבית הדין להגבלים עסקיים ערר על קביעת הממונה מיום 26 באפריל 2009. ביום 23 בפברואר 2012 החליט בית המשפט להמשיך ולעכב את ההליכים בפניו עד להכרעת בית הדין להגבלים עסקיים בערר שהוגש על קביעת הממונה. המבקשים הגישו ביום 29 באוקטובר 2013, בקשה לחידוש ההליכים בתביעה. ביום 16 בנובמבר 2014, הוגשה בקשה לאישור הסדר פשרה בתיק זה, בתובענה הנוספת ובשני הליכים נוספים נגד בנק מזרחי טפחות בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. בהתאם להסדר הפשרה ישלמו הבנק וארבעת בנקים הנוספים הנ"ל ללקוחותיהם סך כולל של 35,000,000 ש"ח מתוך כספים שהופקדו בידי נאמן בהתאם להסכמה בהליכי הערר על קביעת הממונה שבית הדין להגבלים עסקיים נתן לה תוקף של צו מוסכם (ראו סעיף (ה) (1) להלן).

ב. ביום 27 באפריל 2009, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד

## זוהות כספיים

הבנק, בנק הפועלים, בנק דיסקונט, בנק מזרחי טפחות והבנק הבינלאומי. הבקשה מתבססת על קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים מיום 26 באפריל 2009. לטענת המבקשים, בהתאם לקביעה, הבנקים ערכו הסדרים כובלים לחילופי מידע ביחס לעמלות, אשר פגעו בתחרות ביניהם וגרמו נזק לחברי הקבוצה שייצוגה מתבקש, ואשר מצא את ביטוי בתשלום עמלות ביתר. המבקשים מעמידים את סכום התביעה הייצוגית הנטען נגד כל המשיבים על 1 מיליארד ש"ח. לא נעשה בתובענה שיוך ברור של סכום תביעה ספציפי לכל אחד מן המשיבים. ההליכים בבקשה לאישור עוכבו לשנתיים ימים, כאמור בהחלטה מיום 29 בנובמבר 2009 המתוארת בסעיף א לעיל. ביום 23 בפברואר 2012 החליט בית המשפט להמשיך ולעכב את ההליכים בפניו עד להכרעת בית הדין להגבלים עסקיים בערר שהוגש על קביעת הממונה. הדין להגבלים עסקיים בערר שהוגש על קביעת הממונה. ביום 16 בנובמבר 2014, הוגשה בקשה לאישור הסדר פשרה בתיק זה ובתיקים נוספים כמתואר בסעיף (2)א. לעיל.

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

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

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

ו. ביום 18 במרס 2014, הוגשה לבית משפט המחוזי מרכז, בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד הבנק בסכום נטען של כ-155 מיליון ש"ח. לטענת המבקש, במסגרת ניכוי מס במקור שהבנק מבצע בעסקאות בניירות ערך שמבוצעות באמצעותו, מחשבות מערכות המחשב של הבנק רווחי הון ביתר ו/או הפסדי הון בחסר שלא כדין. הנתונים השגויים מוצגים ללקוחות במערכות לאומי טרייד ובסימולטור הקיים במערכת זו. ה"קבוצה" לצורך ההליך מוגדרת כ: 1. כל מי שביצע מסחר בניירות ערך באמצעות לאומי טרייד, ואשר במסגרת ניכוי מס במקור חושב לו רווח הון ביתר ו/או הפסד הון בחסר. 2. כל מי שהוצגו לו על ידי הבנק ו/או על ידי מערכת לאומי טרייד מצגים שגויים אודות רווחי הון ו/או הפסדי הון שמשקפים ניירות ערך שבבעלותו. לטענת המבקש, הנזק המצרפי שנגרם לחברי הקבוצה הראשונה הוא כ-79 מיליון ש"ח, והנזק המצרפי שנגרם לחברי הקבוצה השנייה הוא כ-76.5 מיליון ש"ח.

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

## דוחות כספיים

ח. ביום 5 באוגוסט 2014, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד הבנק, בנק הפועלים, בנק מזרחי, בנק דיסקונט, הבנק הבינלאומי, בנק אוצר החייל ובנק מרכנתיל דיסקונט. לטענת התובעת, הבנקים המשיבים מפרים את כללי הבנקאות - שירות ללקוח (עמלות), בכך שהם גובים עמלות מינימום בהעברה של מטבע חוץ, במדרגים, ולא עמלת מינימום אחת בלבד, כפי שלטענתה נדרש בכללים, וכי הפרה משותפת זו של כל הבנקים המשיבים הינה למעשה הסדר כובל בניגוד לחוק ההגבלים העסקיים. סכום הנזק הנטען נאמד על ידי התובעת, לכל המשיבים גם יחד, בסך של כ- 1.5 מיליארד ש"ח. חלקו של הבנק, לטענת התובעת, כ-30% מהשוק.

בנוסף מבקשת התובעת מבית המשפט, בין היתר, ליתן צו המגביל את הבנקים בגביית עמלת העברה של מטבע חוץ לבנק אחר, למכסימום של 30 דולר ארה"ב ועמלת קבלת מטבע חוץ מבנק אחר לסכום מכסימום של 10 דולר ארה"ב.

(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. ביום 3 ביולי 2014, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד ישראלכרט, לאומי קארד, הבנק ובנק הפועלים בסך 200 מליון ש"ח, שעניינה חיוב בעמלת המרה ועמלת הפרשי שער בעת ביצוע עסקה במט"ח. לטענת התובע, עמלת המרה נגבית שלא כדין וכן לא מבוצע גילוי נאות על גבייתה ועל הפרשי השערים ואופן החישוב, בדפי הפירוט הנשלחים ללקוח.

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

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

ב. ביום 17 בנובמבר 2014, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, בקשה לאישור תובענה ייצוגית, נגד לאומי קארד בסך 952 מיליון ש"ח. לטענת המבקש, לאומי קארד פועלת באופן בלתי חוקי בכל ההתנהלות הנוגעת להזדהות הלקוחות במערכת ה-IVR (ניתוב טלפוני במוקדי השירות) אשר חושפת את הפרטים האישיים של הלקוחות, בניגוד להוראות חוק הגנת הפרטיות. בנוסף טוען המבקש כי בקשתו לחסום את האפשרות לשמוע את המידע הנוגע לכרטיס האשראי שלו לאחר הזיהוי לא התקבלה בטענה כי לא קיימת אפשרות לביצוע חסימה.

### (ד) החברה לישראל בע"מ - חברה כלולה

(1) לבתי זיקוק לנפט בע"מ (להלן - בז"ן) חברה כלולה של החברה לישראל בע"מ ולחברה מאוחדת שלה גרעון בהון חוזר ליום 30 ביוני 2014, ונושאים נוספים הקשורים במצב עסקי החברות ובתזרים המזומנים שלה. בז"ן והחברה המאוחדת שלה נוקטות בצעדים לשיפור רמת הנזילות ורמת הרווחיות ואשר התממשותן כפופה, בין היתר, לשינויים במחירי מכירה ומחירי חומרי הגלם.

## דוחות כספיים

להערכת הנהלת בז"ן והחברה המאוחדת שלה, בהתבסס על תחזית תזרימי המזומנים שמקורם בפעילות השוטפת ובשילוב הצעדים שנקטו, לבז"ן מקורות מספקים בהיקף ובעיתוי הנדרש לפירעון התחייבויותיה ולמימון פעילותה בעתיד הנראה לעין. כמו כן כנגד בז"ן מתקיימים הליכים משפטיים לרבות תביעות ייצוגיות, וקיימות תלויות אחרות.

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

(2) ביום 16 ביולי 2014 התקיימו כל התנאים המתלים לביצוע חלקה של החברה לישראל בהסדר החוב של צים שירותי ספנות משולבים בע"מ (להלן- צים), וההסדר הושלם. עקב השלמת ההסדר, חדלה החברה לישראל לשלוט בצים ולפיכך בהתאם לדוחות הכספיים של החברה לישראל ליום 30 ביוני 2014, צפוייה החברה לישראל לרשום רווח, בדוחותיה הכספיים לרבעון השלישי, בסך של כ-609 מיליון דולר כתוצאה מאיבוד השליטה בצים והצגת השקעתה בצים. כחברה כלולה לפי שוויה ההוגן שנגזר מסכום ההשקעה של החברה לישראל בהון צים על פי ההסדר. בהתאם למדיניות החשבונאית, המתוארת בביאור 1 ב', בדבר תיאומים בגין השפעה של עסקאות משמעותיות המתרחשות בתקופת הפער הדיווחי, רשם הבנק את חלקו ברווח האמור בסך 299 מיליון ש"ח בדוחות הכספיים לרבעון השלישי.

ביום 7 באוגוסט 2014 כי הוגשה בקשה לאישור תביעה כתביעה נגזרת על ידי בעל מניות כנגד החברה לישראל, צים, דירקטורים ובעלי השליטה בחברה לישראל. לטענת המבקש, בתמצית, התקשרות החברה לישראל וביצוע עסקת בעלי עניין על ידה במסגרת הסדר החוב של צים נעשו בחריגה מהרשאה בניגוד לאישור אסיפת בעלי המניות של החברה לישראל, ואף שהתנאי המתלה להתקשרות החברה לישראל בעסקה זו לא התקיים וכן טענות שונות.

החברה לישראל לומדת את הבקשה והתובענה.

(3) ביום 4 בספטמבר 2014 דיווחה החברה לישראל בדיווח מיידי כי מכרה את אחזקותיה בחברה כלולה בעקיפין בתמורה ל-413 מיליון דולר. לפיכך צפוייה החברה לישראל לכלול בדוחותיה לרבעון השלישי רווח בסך של כ-88 מיליון דולר. בהתאם למדיניות החשבונאית המתוארת בביאור 1ב' בדבר תיאומים בגין השפעת עסקאות משמעותיות המתרחשות בתקופת הפער הדיווחי רשם הבנק את חלקו ברווח האמור בסך 43 מיליון ש"ח.

(4) ביום 12 באוקטובר 2014 אישר דירקטוריון החברה לישראל מהלך של הפרדה תאגידית, כך שהחברה לישראל תמשיך להחזיק בכי"ל ובבז"ן ושאר החזקותיה יועברו ויוחזקו על ידי כלל בעלי המניות בחברה באמצעות חברה חדשה, אשר מניותיה יחולקו כדיבידנד בעין. בדוחות הכספיים של החברה לישראל ליום 30 ביוני 2014 נכתב כי להערכת הנהלת החברה לישראל, מהלך שינוי המבנה בהחזקות החברה כאמור יושלם, ככל שיושלם, במהלך המחצית השניה של שנת 2014. יצוין כי מהלך זה כפוף לקבלת אישורים והסכמות של צדדים שלישיים לרבות אשורים רגולטורים, אשר טרם התקבלו למועד זה. הבנק בוחן את השפעת הפיצול.

(5) ביום 24 בספטמבר 2014 השלימה החברה לישראל עסקה למכירה כ-6.2% ממניות כימיקליים לישראל בע"מ (להלן- כי"ל), אשר מניותיה נרשמו במהלך ספטמבר למסחר בבורסת NYSE, בתמורה לכ-243 מיליון דולר. בעקבות המכירה לא יירשם רווח בדוחות הכספיים של החברה לישראל אך צפוי גידול בהונה העצמי של כ-150 מיליון דולר.

(6) ביום 20 באוקטובר 2014 פרסמה ועדת שניסקי את מסקנותיה הסופיות של הועדה לבחינת המיסוי על משאבי הטבע. בהתאם למסקנות אלו

תמהיל המיסוי על מחצבי הטבע בישראל יכלול שלושה כלי מיסוי: תמלוג, מס משאבי טבע (מס חדש) ומס חברות. שיעור חלקה של המדינה אשר יתקבל בתחום המחצבים, במקרים בהם יוטל מס משאבי הטבע צפוי לפי הועדה לנוע בין 46%-55%.

## דוחות כספיים

המלצות הוועדה, ככל שיעוגנו בחקיקה, יחולו על מפעלי ים המלח בע"מ (להלן - "מ"י"ה") החל מיום ה-1 בינואר 2017.

כמו כן כוללות מסקנות הוועדה התייחסות לתום תקופת הזיכיון ביים המלח ולתיקונים בחוק עידוד השקעות הון.

החברה לישראל, בסיוע יועציה הכלכליים והמשפטיים, תבחן את המלצות הוועדה, לרבות את השינויים שחלו בהמלצות הוועדה הסופיות ביחס לטיוטת הביניים של ההמלצות ואת השפעותיהן, לרבות על התוצאות העסקיות של החברה. המלצות הוועדה טעונות אישור של הממשלה וחקיקה ראשית של הכנסת ויתכן כי עשויים לחול בהן שינויים.

(7) ביום 19 במאי 2014 קיבלה החברה לישראל את פסק הבוררות החלקי בעניין התמלוגים ("פסק הבוררים"). עיקרי הפסק שהתקבל הם כלהלן:

- א. על מפעלי ים המלח ("מ"י"ה") לשלם למדינה תמלוגים על מכירת מוצרי המשך המיוצרים על ידי חברות שבשליטת כיל ואשר מפעליהן ממוקמים באזור ים המלח ומחוצה לו, לרבות מחוץ לישראל.
- ב. התמלוגים ישולמו על פי שווי מוצרי המשך שייקבע בהתאם לנוסחה הקבועה בסעיף 15(א)(2) לשטר הזיכיון על ידי מחיר מכירת מוצר המשך לצדדים שלישיים בלתי קשורים, בניכוי הניכויים המנויים בסעיפים קטנים (I), (II), ו-(III) של אותו סעיף.
- ג. אשר למגנזיום המתכתי, נקבע כי על המדינה ועל מ"י"ה למצות את הדיון ביניהן בנושא גובה התמלוגים שתשלם מ"י"ה בגין המגנזיום המתכתי ובאין הסכמה ביניהן, יוחזר הדיון לבוררות.

פסק הבוררים ניתן באשר לקביעות עקרוניות בנוגע לחבות תשלום תמלוגים על מוצרי המשך ואינו כולל התייחסות באשר לתחשיבים הכספיים הנובעים מהפסק כפי שנתקבל. תחשיבים אלה יידונו בשלב הבא של הבוררות.

החברה לישראל, בסיוע יועציה הכלכליים והמשפטיים, בחנה את פסק הבוררים ואת משמעויותיו, בהתאם לאומדן שבוצע על-ידי הנהלת כ"ל ואושר על-ידי דירקטוריון כ"ל, נכללה בדוחותיה הכספיים הפרשה, נטו, כנגד רווח והפסד. חלקה של החברה לישראל בהשפעה, נטו של הפרשה הנ"ל על תוצאות החברה הינו כ-70 מיליון דולר.

פסק הבוררים הוא פסק חלקי וטרם נקבעו על-ידם התחשיבים הכספיים לאופן יישום הפסק. הסכום הסופי שייפסק בידי הבוררים, בתום השלב השני של הבוררות, ולאחר שייקבעו בידיהם התחשיבים הכספיים, כאמור, ייגזרו בין היתר, מכמויות המכירה, מהמחירים שישררו בשוק ומתמהיל המוצרים ולפיכך, עשויים להיות שונים מן הסכומים שהיו משתלמים בשנת 2013, כאמור.

להרחבה בעניין נושאים אלה, ראה דוחות כספיים של החברה לישראל בע"מ ליום 30 ביוני 2014, ליום 31 בדצמבר 2013.

### (ה) התייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

- (1) בעניין הקביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים, בעקבות משא ומתן שהתנהל בין הבנקים לממונה גובשה בין הצדדים פשרה הוסכם כי, הקביעה תבוטל והבנקים ישלמו לאוצר המדינה סך של כ-70 מיליון ש"ח (חלקו של הבנק כ-21 מיליון ש"ח) לבנק תעמוד האפשרות לשלם את הסכום האמור (וכך גם לבנקים האחרים לגבי הסכומים הנוגעים להם), חלף תשלום לאוצר המדינה ובכפוף לתנאים שנקבעו בהסכמות עם הממונה, במסגרת הסדרי פשרה במספר בקשות לאישור תובענות ייצוגיות התלויות ועומדות נגד הבנק. ביום 15 ביוני 2014, אישר בית הדין להגבלים עסקיים את ההסכמות בין הצדדים ונתן להן תוקף של צו מוסכם.

(2) רשויות אמריקאיות ובהן משרד המשפטים האמריקאי (DOJ - United States Department of Justice), הרשות לשירותים פיננסיים של מדינת ניו יורק - New York Department of Financial Services (NYDFS) והרשות לניירות ערך האמריקאית (SEC – United States Securities and Exchange Commission) מנהלות מזה זמן חקירות אודות פעילות הקבוצה למול לקוחות אמריקאים.

הקבוצה ובאי כוחה מנהלים מגעים בקשר עם הסדרים לסיום החקירות שמתנהלות. ההסדרים שמתגבשים מתייחסים לאחריות של הקבוצה בלבד ואינם מעניקים פטור כלשהו לנושאי משרה או עובדים בקבוצה. ההסדרים המתגבשים, ככל שייחתמו, לא צפויים להטיל על הקבוצה הרשעה פלילית.

לאור מתווה ההסדרים שמתגבשים ולאור הערכות הקבוצה, בהתבסס על עמדת באי כוחה, באשר לסכומים שיידרשו בהסדרים כאמור, לרבות בגין הוצאות נלוות, הוגדלה ההפרשה בסך של כ- 480 מיליוני ש"ח והיא מסתכמת, נכון ליום 30 בספטמבר 2014, לסך של כ- 1,438 מיליוני ש"ח. יודגש, כי אין בהפרשה זו הודאה בטענה כלשהי כנגד הקבוצה.

כל עוד לא נחתמו או התגבשו הסדרים עם כלל הרשויות הרלבנטיות, ככל שיידרש, לא ניתן לקבוע בוודאות את סכום ההוצאה שצפוי להיגרם לקבוצה בנושאים אלה ועדיין קיימת האפשרות שהסכום הסופי של ההוצאה יהיה גבוה משמעותית מהסכום שנכלל בדוחות הכספיים.

# דוחות כספיים

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

### א. היקף הפעילות

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)					
	חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית	
	סך	סחורות	מטבע	מטבע	שקל-מדד אחר
	הכל	ואחרים	חופף	מניות	במיליוני ש"ח
<b>(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>					
א) נגזרים מגדרים (א)					
חוזי Forward	-	-	720	-	-
Swaps	-	-	-	2,483	-
סך הכל	-	-	720	2,483	-
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע -					
	-	-	-	2,483	-
ב) נגזרים ALM (א/ב)					
חוזי Futures	-	911	345	18,697	69,856
חוזי Forward	10,415	47	175,762	23,573	210,035
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה					
אופציות שנכתבו	-	351	18,502	4,120	34,054
אופציות שנקנו	-	351	17,947	4,120	33,366
חוזי אופציה אחרים					
אופציות שנכתבו	-	370	28,590	12,101	42,690
אופציות שנקנו	-	406	28,066	9,334	39,427
Swaps	666	507	28,471	269,754	315,931
סך הכל	11,081	2,943	297,683	341,699	745,359
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע -					
	-	-	-	147,253	-
ג) נגזרים אחרים (א)					
סך הכל	-	-	-	-	-
ד) נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot					
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב	-	-	-	-	-
חוזי החלפת מטבע חוץ Spot	-	-	12,693	-	12,693
סך הכל	-	-	12,693	-	12,693
סך הכל כללי	11,081	2,943	311,096	344,182	761,255

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

(ב) 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)

א. היקף הפעילות (המשך)

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)					
	חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית	
	סך	סחורות	מטבע	שקל-מדד אחר	
	הכל	ואחרים	חוץ	במיליוני ש"ח	
<b>(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>					
(א) נגזרים מגדרים (א)					
	27	-	21	6	-
	166	-	27	139	-
(ב) נגזרים ALM (א)(ב)					
	16,206	78	1,081	6,264	8,573
	15,564	76	1,104	5,974	8,086
(ג) נגזרים אחרים (א)					
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
(ד) נגזרי אשראי					
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
(ה) סך הכל					
	16,233	78	1,081	6,285	8,579
	-	-	-	-	-
	16,233	78	1,081	6,285	8,579
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים					
מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר					
	924	2	99	777	42
	15,730	76	1,104	6,001	8,225
שווי הוגן ברוטו שלילי (ג)					
	-	-	-	-	-
	15,730	76	1,104	6,001	8,225
מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות					
	1,238	3	80	1,090	21
	44				

(א) למעט נגזרי אשראי.

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

(ג) מזה: שווי הוגן ברוטו חיובי של נכסים בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 6 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 28 מיליוני ש"ח.

## דוחות כספיים

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

א. היקף הפעילות (המשך)

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
חוזי ריבית		חוזי מטבע	חוזי חוץ	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות ואחרים	סך הכל
שקל-מדד אחר	שקל-מדד אחר	חוץ	חוץ	מניות	ואחרים	הכל
במיליוני ש"ח						
<b>(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>						
א) נגזרים מגדרים (א)						
1,437	-	-	1,437	-	-	Forward חוזי
2,461	-	-	-	-	-	Swaps
3,898	-	-	1,437	-	-	סך הכל
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע -						
2,401	-	-	-	-	-	2,401
ב) נגזרים ALM (א/ב)						
49,423	5,308	34,237	19	9,859	-	Future חוזי
146,680	211	61	123,433	9,393	13,582	Forward חוזי
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה						
17,424	2,436	6,617	5,706	2,665	-	אופציות שנכתבו
17,599	2,436	6,617	5,881	2,665	-	אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים						
35,317	284	994	21,348	12,691	-	אופציות שנכתבו
31,316	289	823	20,959	9,245	-	אופציות שנקנו
310,258	212	10,175	24,125	275,310	436	Swaps
608,017	11,176	59,524	201,471	321,828	14,018	סך הכל
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע -						
152,723	-	-	-	152,723	-	-
ג) נגזרים אחרים (א)						
-	-	-	-	-	-	-
ד) נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot						
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
10,084	-	-	10,084	-	-	Spot חוזי החלפת מטבע חוץ
10,084	-	-	10,084	-	-	סך הכל
621,999	11,176	59,524	212,992	324,289	14,018	סך הכל כללי

א) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot.

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

# דוחות כספיים

## ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכויי אשראי ומועדי פירעון (המשך)

### א. היקף הפעילות (המשך)

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)					
חוזי ריבית		חוזי מטבע	חוזי סחורות	חוזי מאגזרי	חוזי אחר
שקל-מדד	אחר	חופף	מניות	ואחרים	הכל
במיליוני ש"ח					
<b>(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>					
<b>(א) נגזרים מגדרים (א)</b>					
40	-	-	22	18	-
שווי הוגן ברוטו חיובי					
145	-	-	18	127	-
שווי הוגן ברוטו שלילי					
<b>(ב) נגזרים ALM (א/ב)</b>					
10,926	204	568	2,411	7,612	131
שווי הוגן ברוטו חיובי					
11,946	182	580	3,585	7,307	292
שווי הוגן ברוטו שלילי					
<b>(ג) נגזרים אחרים (א)</b>					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי					
<b>(ד) נגזרי אשראי</b>					
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי					
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי					
<b>(ה) סך הכל</b>					
10,966	204	568	2,433	7,630	131
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	-	-	-	-	-
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן					
10,966	204	568	2,433	7,630	131
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין					
מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות					
456	25	77	275	57	22
נטו או הסדרים דומים					
12,091	182	580	3,603	7,434	292
שווי הוגן ברוטו שלילי (ג)					
-	-	-	-	-	-
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן					
12,091	182	580	3,603	7,434	292
יתרות מאזניות של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין					
מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות					
952	26	48	620	31	227
נטו או הסדרים דומים					

(א) למעט נגזרי אשראי.

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

(ג) מזה: שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 13 מיליוני ש"ח.

# דוחות כספיים

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

א. היקף הפעילות (המשך)

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
שקל-מדד אחר	חוזי מטבע	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות ואחרים	חוזי ריבית	
				סך הכל	שקל-מדד אחר
(במיליוני ש"ח)					
<b>(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>					
א) נגזרים מגדרים (א)					
1,426	-	-	-	1,426	-
חוזי Forward					
2,581	-	-	-	-	2,581
Swaps					
4,007	-	-	-	1,426	2,581
סך הכל					
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע -					
2,485	-	-	-	-	2,485
ב) נגזרים ALM (א/ב)					
50,816	6,640	35,508	348	8,320	-
חוזי Futures					
151,180	181	3	126,909	12,015	12,072
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה					
28,362	405	14,592	8,586	4,779	-
אופציות שנכתבו					
28,538	405	14,592	8,762	4,779	-
אופציות שנקנו					
חוזי אופציה אחרים					
38,787	239	864	26,974	10,710	-
אופציות שנכתבו					
35,293	252	796	26,143	8,102	-
אופציות שנקנו					
327,105	197	12,251	26,099	287,880	678
Swaps					
660,081	8,319	78,606	223,821	336,585	12,750
סך הכל					
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע -					
158,832	-	-	-	158,832	-
ג) נגזרים אחרים (א)					
-	-	-	-	-	-
ד) נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot					
-	-	-	-	-	-
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב					
-	-	-	-	-	-
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב					
6,543	-	-	6,543	-	-
חוזי החלפת מטבע חוץ Spot					
6,543	-	-	6,543	-	-
סך הכל					
670,631	8,319	78,606	231,790	339,166	12,750
סך הכל כללי					
א) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ Spot.					
ב) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.					

# דוחות כספיים

## ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכויי אשראי ומועדי פירעון (המשך)

### א. היקף הפעילות (המשך)

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
חוזי ריבית		חוזי מטבע	חוזי סחורות	חוזי מאגזרים	חוזי אחר
שקל-מדד	אחר	חוזי מטבע	חוזי סחורות	חוזי מאגזרים	חוזי אחר
במיליוני ש"ח					
<b>(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>					
<b>(א) נגזרים מגדרים (א)</b>					
-	36	37	-	-	73
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	130	10	-	-	140
שווי הוגן ברוטו שלילי					
<b>(ב) נגזרים ALM (א)(ב)</b>					
118	7,928	3,275	1,557	103	12,981
שווי הוגן ברוטו חיובי					
232	7,545	3,894	1,597	95	13,363
שווי הוגן ברוטו שלילי					
<b>(ג) נגזרים אחרים (א)</b>					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי					
<b>(ד) נגזרי אשראי</b>					
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי ערב					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי					
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	-	-	-	-	-
שווי הוגן ברוטו שלילי					
<b>(ה) סך הכל</b>					
118	7,964	3,312	1,557	103	13,054
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	-	-	-	-	-
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן					
118	7,964	3,312	1,557	103	13,054
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו					
20	33	250	17	5	325
או הסדרים דומים					
232	7,675	3,904	1,597	95	13,503
שווי הוגן ברוטו שלילי (ג)					
-	-	-	-	-	-
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן					
232	7,675	3,904	1,597	95	13,503
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו					
54	35	528	315	4	936
או הסדרים דומים					

(א) למעט נגזרי אשראי.

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

(ג) מזה: שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 16 מיליוני ש"ח.

## דוחות כספיים

### ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשכרי ומועדי פירעון (המשך)

#### ב. סיכון אשכרי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
ממשלות						
דילרים / ובנקים						
מרכזיים						
אחרים						
סך הכל						
במיליוני ש"ח						
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים פיננסים נגזרים						
16,233	4,599	61	2,344	8,924	305	(א)(ב)
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
4,990	699	31	846	3,414	-	הפחתת סיכון אשכרי בגין מכשירים פיננסים
915	-	20	318	577	-	הפחתת סיכון אשכרי בגין בטחון במזומן שהתקבל
10,328	3,900	10	1,180	4,933	305	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
9,349	4,694	88	854	3,713	-	סיכון אשכרי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (ד)
761	607	27	14	113	-	הפחתת סיכון אשכרי חוץ מאזני
8,588	4,087	61	840	3,600	-	סיכון אשכרי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
18,916	7,987	71	2,020	8,533	305	סך הכל סיכון אשכרי בגין מכשירים נגזרים
15,730	4,102	31	2,151	9,065	381	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (א)(ג)
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
4,990	699	31	846	3,414	-	מכשירים פיננסים נגזרים
576	37	-	120	419	-	בטחון במזומן ששועבד
10,164	3,366	-	1,185	5,232	381	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
ממשלות						
דילרים / ובנקים						
מרכזיים						
אחרים						
סך הכל						
במיליוני ש"ח						
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים פיננסים נגזרים						
10,966	1,770	28	1,609	7,456	103	(א)(ב)
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
8,854	742	-	1,547	6,565	-	הפחתת סיכון אשכרי בגין מכשירים פיננסים
646	26	-	8	612	-	הפחתת סיכון אשכרי בגין בטחון במזומן שהתקבל
1,466	1,002	28	54	279	103	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
22,457	10,154	207	1,674	10,422	-	סיכון אשכרי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (ד)
5,791	2,632	-	110	3,049	-	הפחתת סיכון אשכרי חוץ מאזני
16,666	7,522	207	1,564	7,373	-	סיכון אשכרי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
18,132	8,524	235	1,618	7,652	103	סך הכל סיכון אשכרי בגין מכשירים נגזרים
12,091	2,766	-	1,655	7,535	135	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (א)(ג)
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
8,854	742	-	1,547	6,565	-	מכשירים פיננסיים נגזרים
710	-	-	25	685	-	בטחון במזומן ששועבד
2,527	2,024	-	83	285	135	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

ראה הערות בעמוד הבא

## דוחות כספיים

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

#### ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה (המשך)

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
סך הכל	ממשלות		דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות
	אחרים	ובנקים מרכזיים			
במיליוני ש"ח					
13,054	2,175	85	1,933	8,722	139
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים פיננסיים נגזרים (א)(ב)					
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
9,228	821	-	1,755	6,652	-
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים					
1,103	43	32	90	938	-
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל					
2,723	1,311	53	88	1,132	139
סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים					
24,237	11,123	326	2,269	10,519	-
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (ד)					
6,698	2,960	-	448	3,290	-
הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני					
17,539	8,163	326	1,821	7,229	-
סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים					
20,262	9,474	379	1,909	8,361	139
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים					
13,503	3,820	-	1,824	7,542	317
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (א)(ג)					
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
9,228	821	-	1,755	6,652	-
מכשירים פיננסיים נגזרים					
470	-	-	2	468	-
בטחון במזומן ששועבד					
3,805	2,999	-	67	422	317
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					

(א) הבנק לא קיזז הסכמי התחשבות נטו.

(ב) מתוך זה יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 16,227 מיליוני ש"ח. (ליום 30 בספטמבר 2013 – 10,966 מיליוני ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2013 – 13,054 מיליוני ש"ח)

(ג) מתוך זה יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 15,702 מיליוני ש"ח. (ליום 30 בספטמבר 2013 – 12,078 מיליוני ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2013 – 13,487 מיליוני ש"ח)

(ד) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) לפני הפחתת סיכון אשראי, כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

## דוחות כספיים

ביאור 7 – פעילות במכשירים נגזרים – היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ג. פירוט מועדי פירעון – סכומים נקובים: יתרות

30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)					
מעל שלושה מעל שנה				עד	
מעל		ועד	חודשים	שלושה	
סך הכל	חמש שנים	חמש שנים	ועד שנה	חודשים	
במיליוני ש"ח					
					חוזי ריבית:
11,081	1,422	4,624	3,400	1,635	שקל - מדד
344,182	84,773	147,738	76,031	35,640	אחר
311,096	17,539	18,408	77,011	198,138	חוזי מטבע חוץ
91,953	-	705	17,300	73,948	חוזים בגין מניות
2,943	-	132	434	2,377	חוזי סחורות ואחרים
761,255	103,734	171,607	174,176	311,738	סך הכל
621,999	111,097	165,883	136,223	208,796	סך הכל 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)
670,631	116,988	161,704	130,243	261,696	סך הכל 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)



ביאור 8 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)				
יתרה במאזן	שווי הוגן			סך הכל
	רמה 1 (א)	רמה 2 (א)	רמה 3 (א)	
במיליוני ש"ח				
<b>נכסים פיננסיים</b>				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	54,612	38,697	14,862	1,072
ניירות ערך (ב)	46,058	27,251	15,344	3,463
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	2,019	2,019	-	-
אשראי לציבור, נטו	249,481	2,363	61,517	187,138
אשראי לממשלות	510	-	47	480
נכסים בגין מכשירים נגזרים	16,227	1,087	12,013	3,127
נכסים פיננסיים אחרים	988	189	-	799
סך כל הנכסים הפיננסיים	369,895 (ג)	71,606	103,783	196,079
<b>התחייבויות פיננסיות</b>				
פיקדונות הציבור	286,632	2,583	154,121	132,586
פיקדונות מבנקים	4,781	-	4,447	404
פיקדונות מממשלות	391	-	323	91
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	1,172	1,172	-	-
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נידחים	23,932	23,571	385	2,572
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	15,702	996	14,367	339
התחייבויות פיננסיות אחרות	8,207	179	-	8,032
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	340,817 (ג)	28,501	173,643	144,024
<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>				
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	307	-	-	307

(א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(ב) לפירוש נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2.

(ג) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 100,491 מיליון ש"ח ובסך 120,656 מיליון ש"ח, בהתאמה אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים א8 - א8.

# דוחות כספיים

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

ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)				
סך הכל	שווי הוגן			יתרה
	רמה 3 (א)	רמה 2 (א)	רמה 1 (א)	במאזן
במיליוני ש"ח				
<b>נכסים פיננסיים</b>				
40,234	993	9,334	29,907	40,202
מזומנים ופיקדונות בבנקים				
60,984	3,333	16,245	41,406	60,984
ניירות ערך (ב)				
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר				
1,098	-	-	1,098	1,098
אשראי לציבור, נטו				
242,870	171,911	68,967	1,992	240,892
אשראי לממשלות				
557	504	53	-	533
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
10,966	1,425	9,039	502	10,966
נכסים פיננסיים אחרים				
1,160	1,077	-	83	1,160
357,869	179,243	103,638	74,988	355,835 (ג)
<b>התחייבויות פיננסיות</b>				
פיקדונות הציבור				
281,684	139,407	140,793	1,484	279,839
פיקדונות מבנקים				
3,792	241	3,551	-	3,805
פיקדונות מממשלות				
457	130	327	-	437
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר				
404	-	-	404	404
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים				
28,230	4,857	388	22,985	25,596
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
12,078	483	11,099	496	12,078
התחייבויות פיננסיות אחרות				
7,403	7,320	-	83	7,416
334,048	152,438	156,158	25,452	329,575 (ג)
<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>				
279	279	-	-	279
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי				

(א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(ב) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור ניירות ערך.

(ג) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 106,198 מיליון ש"ח ובסך 87,393 מיליון ש"ח, בהתאמה אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים א8 - 8.

# דוחות כספיים

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

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
סך הכל	שווי הוגן			יתרה במאזן במיליוני ש"ח
	רמה 3 (א)	רמה 2 (א)	רמה 1 (א)	
<b>נכסים פיננסיים</b>				
44,376	823	11,492	32,061	44,351
מזומנים ופיקדונות בבנקים				
63,735	3,232	15,339	45,164	63,735
ניירות ערך (ב)				
1,360	-	-	1,360	1,360
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר				
242,414	172,110	67,719	2,585	240,874
אשראי לציבור, נטו				
584	537	47	-	558
אשראי לממשלות				
13,054	1,811	9,971	1,272	13,054
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
963	815	-	148	963
נכסים פיננסיים אחרים				
366,486	179,328	104,568	82,590	364,895 (ג)
סך כל הנכסים הפיננסיים				
<b>התחייבויות פיננסיות</b>				
287,804	143,385	141,591	2,828	286,003
פיקדונות הציבור				
4,296	434	3,862	-	4,310
פיקדונות מבנקים				
414	83	331	-	397
פיקדונות מממשלות				
624	-	-	624	624
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר				
28,084	4,816	387	22,881	25,441
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נידחים				
13,487	379	11,827	1,281	13,487
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
7,738	7,590	-	148	7,779
התחייבויות פיננסיות אחרות				
342,447	156,687	157,998	27,762	338,041 (ג)
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				
<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>				
289	289	-	-	289
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי				

(א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(ב) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור ניירות ערך.

(ג) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 113,851 מיליון ש"ח ובסך 94,586 מיליון ש"ח, בהתאמה אשר היתרה במאזן שלהם זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים א8 - א8.

ביאור 8 א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	סך הכל
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים	שווי הוגן
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	
במיליוני ש"ח			
<b>נכסים</b>			
<b>ניירות ערך זמינים למכירה:</b>			
11,183	1,523	-	12,706
אגרות חוב ממשלת ישראל			
2,869	657	-	3,526
אגרות חוב ממשלות זרות			
39	62	-	101
אגרות חוב מוסדות פיננסים בישראל			
410	4,011	-	4,421
אגרות חוב מוסדות פיננסים בחו"ל			
-	5,357	1,893	7,250
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
440	285	-	725
אגרות חוב אחרות בישראל			
997	1,639	-	2,636
אגרות חוב אחרות בחו"ל			
2,025	-	-	2,025
מניות וקרנות נאמנות זמינות למכירה			
17,963	13,534	1,893	33,390
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה			
<b>ניירות ערך למסחר:</b>			
7,747	377	-	8,124
אגרות חוב ממשלת ישראל			
200	3	-	203
אגרות חוב ממשלות זרות			
530	-	-	530
אגרות חוב מוסדות פיננסים בישראל			
-	239	-	239
אגרות חוב מוסדות פיננסים בחו"ל			
-	559	-	559
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
394	-	-	394
אגרות חוב אחרות בישראל			
-	632	-	632
אגרות חוב אחרות בחו"ל			
417	-	-	417
מניות וקרנות נאמנות למסחר			
9,288	1,810	-	11,098
סך הכל ניירות ערך למסחר			
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>			
-	70	140	210
חוזי שקל- מדד			
8	7,964	607	8,579
חוזי ריבית			
4	3,672	2,247	5,923
חוזי מטבע- חוץ			
347	288	109	744
חוזי מניות			
35	19	24	78
חוזי סחורות ואחרים			
693	-	-	693
פעילות בשוק המעוף			
1,087	12,013	3,127	16,227
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים			
<b>אחרים:</b>			
2,363	6	-	2,369
אשראי ופקדונות בגין השאלות ניירות ערך			
2,019	-	-	2,019
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר			
186	-	-	186
אחר			
4,568	6	-	4,574
סך הכל אחרים			
32,906	27,363	5,020	65,289
<b>סך כל הנכסים</b>			

## דוחות כספיים

ביאור 8 א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים	סך הכל
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	שווי הוגן
במיליוני ש"ח			
<b>התחייבויות</b>			
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>			
חוזי שקל- מדד	-	249	75
חוזי ריבית	8	8,216	1
חוזי מטבע- חוץ	4	5,441	263
חוזי מניות	347	420	-
חוזי סחורות ואחרים	35	41	-
פעילות בשוק המעוף	602	-	-
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	996	14,367	339
<b>אחרים:</b>			
פקדונות בגין השאלות ניירות ערך	2,583	19	9
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	1,172	-	-
אחרים	179	-	-
סך הכל אחרים	3,934	19	9
<b>סך כל התחייבויות</b>	<b>4,930</b>	<b>14,386</b>	<b>348</b>
			<b>15,702</b>
			<b>8,225</b>
			<b>5,708</b>
			<b>767</b>
			<b>76</b>
			<b>602</b>
			<b>15,702</b>
			<b>2,611</b>
			<b>1,172</b>
			<b>179</b>
			<b>3,962</b>
			<b>19,664</b>

# דוחות כספיים

## ביאור 8 א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

### א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	סך הכל
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים	שווי הוגן
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	
במיליוני ש"ח			
<b>נכסים</b>			
<b>ניירות ערך זמינים למכירה:</b>			
25,381	1,567	-	26,948
3,041	750	6	3,797
68	62	-	130
405	4,987	120	5,512
137	5,570	1,783	7,490
450	372	9	831
629	1,469	-	2,098
1,356	-	-	1,356
31,467	14,777	1,918	48,162
<b>ניירות ערך למסחר:</b>			
8,442	70	-	8,512
206	229	-	435
330	-	-	330
-	126	-	126
-	398	-	398
509	-	-	509
14	645	-	659
438	-	-	438
9,939	1,468	-	11,407
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>			
-	22	109	131
27	7,203	400	7,630
7	1,427	897	2,331
158	281	17	456
96	106	2	204
214	-	-	214
502	9,039	1,425	10,966
<b>אחרים:</b>			
1,992	-	-	1,992
1,098	-	-	1,098
83	-	-	83
3,173	-	-	3,173
45,081	25,284	3,343	73,708

## דוחות כספיים

### ביאור 8 א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	בשוק פעיל
	אחרים	משמעותיים	בשוק פעיל
	(רמה 2)	(רמה 3)	שווי הוגן
(במיליוני ש"ח)			
<b>התחייבויות</b>			
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>			
-	152	140	292
27	7,407	-	7,434
1	3,144	343	3,488
158	310	-	468
96	86	-	182
214	-	-	214
496	11,099	483	12,078
<b>אחרים:</b>			
1,483	13	-	1,496
404	-	-	404
83	-	-	83
1,970	13	-	1,983
2,466	11,112	483	14,061

(א) סווג מחדש

# דוחות כספיים

## ביאור 8 א – פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	סך הכל
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים	שווי הוגן
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)	
במיליוני ש"ח			
<b>נכסים</b>			
<b>ניירות ערך זמינים למכירה:</b>			
29,185	1,551	-	30,736
אגרות חוב ממשלת ישראל			
3,087	749	7	3,843
אגרות חוב ממשלות זרות			
45	60	-	105
אגרות חוב מוסדות פיננסים בישראל			
371	4,789	120	5,280
אגרות חוב מוסדות פיננסים בחו"ל			
97	5,516	1,733	7,346
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
381	331	9	721
אגרות חוב אחרות בישראל			
821	1,181	-	2,002
אגרות חוב אחרות בחו"ל			
1,465	-	-	1,465
מניות וקרנות נאמנות זמינות למכירה			
35,452	14,177	1,869	51,498
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה			
<b>ניירות ערך למסחר:</b>			
7,104	-	-	7,104
אגרות חוב ממשלת ישראל			
772	256	-	1,028
אגרות חוב ממשלות זרות			
327	-	-	327
אגרות חוב מוסדות פיננסים בישראל			
-	116	-	116
אגרות חוב מוסדות פיננסים בחו"ל			
-	279	-	279
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
409	-	-	409
אגרות חוב אחרות בישראל			
9	511	-	520
אגרות חוב אחרות בחו"ל			
1,091	-	-	1,091
מניות וקרנות נאמנות למסחר			
9,712	1,162	-	10,874
סך הכל ניירות ערך למסחר			
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>			
-	32	86	118
חוזי שקל- מדד			
22	7,551	391	7,964
חוזי ריבית			
5	1,834	1,334	3,173
חוזי מטבע- חוץ			
739	510	-	1,249
חוזי מניות			
59	44	-	103
חוזי סחורות ואחרים			
447	-	-	447
פעילות בשוק המעוף			
1,272	9,971	1,811	13,054
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים			
<b>אחרים:</b>			
2,585	-	-	2,585
אשראי ופקדונות בגין השאלות ניירות ערך			
1,360	-	-	1,360
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר			
148	-	-	148
אחר			
4,093	-	-	4,093
סך הכל אחרים			
50,529	25,310	3,680	79,519
<b>סך כל הנכסים</b>			



# דוחות כספיים

## ביאור 8 א - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -			
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	בשוק פעיל
	אחרים	משמעותיים	סך הכל
	(רמה 2)	(רמה 3)	שווי הוגן
(במיליוני ש"ח)			
<b>התחייבויות</b>			
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים :</b>			
חוזי שקל- מדד	-	157	75
חוזי ריבית	22	7,653	-
חוזי מטבע- חוץ	14	3,430	304
חוזי מניית	739	551	-
חוזי סחורות ואחרים	59	36	-
פעילות בשוק המעוף	447	-	-
<b>סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>	<b>1,281</b>	<b>11,827</b>	<b>379</b>
<b>אחרים :</b>			
פקדונות בגין השאלות ניירות ערך	2,828	17	-
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	624	-	-
אחרים	148	-	-
<b>סך הכל אחרים</b>	<b>3,600</b>	<b>17</b>	<b>-</b>
<b>סך כל ההתחייבויות</b>	<b>4,881</b>	<b>11,844</b>	<b>379</b>

# דוחות כספיים

## ביאור 8 א - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -					
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	סך	סך כל הרווח (הפסד)	
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	הכל	בגין השינויים	
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים	שווי הוגן	בשווי בתקופה	
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)			
במיליוני ש"ח					
-	-	1,474	1,474	(51)	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון
-	-	-	-	-	נכסים אחרים
-	-	1,474	1,474	(51)	<b>סך הכל</b>
ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -					
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	סך	סך כל הרווח (הפסד)	
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	הכל	בגין השינויים	
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים	שווי הוגן	בשווי בתקופה	
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)			
במיליוני ש"ח					
-	-	1,661	1,661	(125)	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון
-	-	-	-	-	נכסים אחרים
-	-	1,661	1,661	(125)	<b>סך הכל</b>
ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -					
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא נצפים	סך	סך כל הרווח (הפסד)	
מצוטטים	משמעותיים	משמעותיים	הכל	בגין השינויים	
בשוק פעיל	אחרים	משמעותיים	שווי הוגן	בשווי בתקופה	
(רמה 1)	(רמה 2)	(רמה 3)			
במיליוני ש"ח					
-	-	2,119	2,119	(236)	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון
-	-	-	-	-	נכסים אחרים
-	-	2,119	2,119	(236)	<b>סך הכל</b>

# דוחות כספיים

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

שלוש חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)												
רווחים (הפסדים)												
שווי הוגן	רווחים (הפסדים) נטו	התאמות			שווי הוגן שטרם מומשו				רווחים (הפסדים) נטו			
התקופה	הפסד	אחר	רכישות	מכירות	סילוקים	כספיים	רמה 3	מרמה 3	2014	30 בספטמבר 2014	ליום	
התקופה	הפסד	אחר	רכישות	מכירות	סילוקים	כספיים	רמה 3	מרמה 3	2014	30 בספטמבר 2014	ליום	
במיליוני ש"ח												
<b>נכסים</b>												
<b>ניירות ערך זמינות למכירה :</b>												
ממשלת ישראל	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ממשלות זרות	4	2	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	-
מוסדות פיננסיים בארץ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מוסדות פיננסיים בחו"ל	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MBS/ABS	1,748	159	11	97	-	(122)	-	-	1,893	21	-	
אחרים בישראל	9	(1)	-	-	-	(8)	-	-	-	-	-	
אחרים בחו"ל	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
סך כל אגרות חוב זמינות למכירה	1,761	160	11	97	(6)	(130)	-	-	1,893	21	-	
מניות זמינות למכירה	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
סך כל אגרות חוב למסחר	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
מניות למסחר	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>												
חוזי שקל-מדד	110	10	-	-	-	-	-	20	140	37	-	
חוזי ריבית	482	157	-	-	-	(32)	-	-	607	137	-	
חוזי מטבע-חוץ	916	769	-	562	-	-	-	-	2,247	1,777	-	
חוזי מניות	32	77	-	-	-	-	-	-	109	72	-	
חוזי סחורות ואחרים	-	24	-	-	-	-	-	-	24	24	-	
פעילות בשוק המעוף	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
סך כל נכסים בגין מכשירים נגזרים	1,540	1,037	-	562	-	(32)	-	20	3,127	2,047	-	
סך כל אחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>סך כל הנכסים</b>	<b>3,301</b>	<b>1,197</b>	<b>11</b>	<b>659</b>	<b>(6)</b>	<b>(162)</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>5,020</b>	<b>2,068</b>	<b>-</b>	
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>												
חוזי שקל-מדד	70	(8)	-	-	-	-	-	13	75	14	-	
חוזי ריבית	3	(2)	-	-	-	-	-	-	1	1	-	
חוזי מטבע-חוץ	274	(11)	-	-	-	-	-	-	263	(40)	-	
חוזים בגין מניות	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
פעילות בשוק המעוף	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
סך כל ההתחייבויות בגין מכשירים נגזרים	347	(21)	-	-	-	-	-	13	339	(25)	-	
סך כל אחרים	7	2	-	-	-	-	-	-	9	9	-	
<b>סך כל ההתחייבויות</b>	<b>354</b>	<b>(19)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>348</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	

# דוחות כספיים

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

רווחים (הפסדים)		התאמות העברות		רווחים (הפסדים) נטו		שווי הוגן	
שטרם מומשו	שווי הוגן	העברות ליום 30	אל מתרגום אל דוחות רמה 3	רווחים (הפסדים) נטו	שטרם מומשו ונכללו :	שטרם מומשו ונכללו :	שווי הוגן
בספטמבר המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2013	2013	(א)	(א)	רכישות והנפקות מכירות סילוקים כספיים	אחר	בדוח רווח והפסד	לתחילת התקופה
במיליוני ש"ח							
<b>נכסים</b>							
ניירות ערך זמינות למכירה :							
-	-	-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
1	6	-	-	-	-	-	ממשלות זרות
-	-	-	-	-	-	-	מוסדות פיננסיים בארץ
-	120	-	-	-	-	-	מוסדות פיננסיים בחו"ל
(5)	1,783	-	-	1	(25)	(151)	MBS/ABS
-	9	-	-	-	-	-	אחרים בישראל
-	-	-	-	-	-	-	אחרים בחו"ל
סך כל אגרות חוב זמינות למכירה							
(4)	1,918	-	-	1	(25)	(151)	277
-	-	-	-	-	-	-	מניות זמינות למכירה
סך הכל אגרות חוב למסחר							
-	-	-	-	-	-	-	מניות למסחר
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים :</b>							
13	109	4	3	-	-	-	חוזי שקל-מדד (א)
(293)	400	-	-	(13)	-	-	חוזי ריבית (א)
371	897	-	-	-	-	78	חוזי מטבע-חוץ
4	17	-	-	-	-	-	חוזי מניות
(6)	2	-	-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
-	-	-	-	-	-	-	פעילות בשוק המעוף
סך כל נכסים בגין מכשירים נגזרים							
89	1,425	4	3	(13)	-	78	(403)
-	-	-	-	-	-	-	סך כל אחרים
85	3,343	4	3	1	(38)	(151)	355
<b>סך כל הנכסים</b>							
<b>התחייבויות</b>							
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים :</b>							
21	140	4	1	-	-	-	חוזי שקל-מדד (א)
-	-	-	-	-	-	-	חוזי ריבית (א)
11	343	-	-	-	-	-	חוזי מטבע-חוץ
-	-	-	-	-	-	-	חוזים בגין מניות
-	-	-	-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
-	-	-	-	-	-	-	פעילות בשוק המעוף
סך כל בגין מכשירים נגזרים							
32	483	4	1	-	-	-	4
-	-	-	-	-	-	-	סך כל אחרים
32	483	4	1	-	-	-	4
<b>סך כל ההתחייבויות</b>							

(א) סווג מחדש

# דוחות כספיים

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)										
רווחים (הפסדים)			התאמות			רווחים (הפסדים) נטו			שווי הוגן	
שווי הוגן שטרם מומשו			מתרגום העברות			שמומשו וטרם מומשו ונכללו			שמומשו וטרם מומשו ונכללו	
ליום 30 בספטמבר 2014			ליום 30 בספטמבר 2014			ליום 30 בספטמבר 2014			ליום 30 בספטמבר 2014	
בגין מכשירים			העברות			רכישות			בדוח רווח	
בספטמבר המוחזקים ליום			אל דוחות			והנפקות			אחר	
2014			מרמה 3			מכירות סילוקים כספיים			הפסד	
30 בספטמבר 2014			3			3			30 בספטמבר 2014	
במילוני ש"ח										
<b>נכסים</b>										
<b>ניירות ערך זמינות למכירה :</b>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(7)	-	-	-	-	7
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(119)	-	-	-	(1)	120
24	1,893	-	-	-	(191)	(160)	479	2	30	1,733
-	-	-	-	-	(9)	-	-	-	-	9
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	1,893	-	-	-	(319)	(167)	479	2	29	1,869
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים :</b>										
80	140	-	29	-	-	-	-	-	25	86
246	607	-	-	-	(76)	-	-	-	292	391
1,925	2,247	-	-	-	-	-	967	-	(54)	1,334
99	109	-	-	-	-	-	-	-	109	-
24	24	-	-	-	-	-	-	-	24	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,374	3,127	-	29	-	(76)	-	967	-	396	1,811
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,398	5,020	-	29	-	(395)	(167)	1,446	2	425	3,680
<b>התחייבויות</b>										
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים :</b>										
19	75	-	23	-	-	-	-	-	(23)	75
1	1	-	-	-	-	-	-	-	1	-
(43)	263	-	-	-	-	-	-	-	(41)	304
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(23)	339	-	23	-	-	-	-	-	(63)	379
9	9	-	-	-	-	-	-	-	9	-
(14)	348	-	23	-	-	-	-	-	(54)	379



# דוחות כספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

רווחים (הפסדים)											
שווי הוגן			התאמות			רווחים (הפסדים) נטו			שווי הוגן		
שטרם מומשו	שווי הוגן	שטרם מומשו	התאמות	מתרגום	העברות	רווחים (הפסדים) נטו	שטרם מומשו	שווי הוגן	שטרם מומשו	שווי הוגן	שטרם מומשו
בגין מכשירים	ליום 31	בגין מכשירים	העברות	דוחות	אל	רכישות	ברוח כולל	בדוח רווח	הפסד	אחר	לתחילת השנה
המוחזקים ליום	2013	בדצמבר 2013	מרמה 3	רמה 3	כספיים	והנפקות	מכירות	סילוקים	כספיים	רמה 3	מרמה 3
31 בדצמבר 2013	2013	31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013
במיליוני ש"ח											
<b>נכסים</b>											
ניירות ערך זמינות למכירה :											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	7	-	-	1	(4)	-	-	(1)	11	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	120	-	-	(1)	-	-	-	(2)	123	-	-
8	1,733	-	-	1	(118)	(445)	1,006	(15)	(97)	1,401	MBS/ABS
-	9	-	19	-	(2)	-	-	-	(8)	-	אחרים בישראל
-	-	-	-	-	(73)	-	-	-	(1)	74	אחרים בחו"ל
8	1,869	-	19	2	(194)	(449)	1,006	(15)	(109)	1,609	סך כל אגרות חוב זמינות למכירה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מניות זמינות למכירה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך כל אגרות חוב למסחר
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מניות למסחר
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>											
37	86	(14)	38	-	-	-	-	(55)	117	-	חוזי שקל-מדד
(364)	391	-	-	-	(83)	-	-	(99)	573	-	חוזי ריבית
(98)	1,334	-	-	-	-	-	1,197	(482)	619	-	חוזי מטבע-חוץ
-	-	-	-	-	-	-	-	(14)	14	-	חוזי מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	12	-	חוזי סחורות ואחרים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	פעילות בשוק המעוף
(425)	1,811	(14)	38	-	(83)	-	1,197	(662)	1,335	-	סך כל נכסים בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך כל אחרים
(417)	3,680	(14)	57	2	(277)	(449)	2,203	(15)	(771)	2,944	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>											
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>											
(66)	75	(22)	19	-	-	-	-	(76)	154	-	חוזי שקל-מדד
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חוזי ריבית
13	304	-	-	-	-	-	-	(14)	318	-	חוזי מטבע-חוץ
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חוזים בגין מניות
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	פעילות בשוק המעוף
(53)	379	(22)	19	-	-	-	-	(90)	472	-	סך כל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך כל אחרים
(53)	379	(22)	19	-	-	-	-	(90)	472	-	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

## דוחות כספיים

### ביאור 8 ג - מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3

ליום 30 בספטמבר 2014

א. מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (במיליוני ש"ח)

ממוצע (3)	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן	נכסים
<b>ני"ע זמינים למכירה (1)</b>					
162 bp	70-230 bp	מרווח	היוון תזרימי	1,893	איגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
4.25%	2.5%-6%	הסתברות לכשל	מזומנים		
20%	20%	שיעור פרעון מוקדם			
35%	30%-40%	שיעור הפסד			
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים (2)</b>					
0.29%	0.1%-1.08%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	105	חוזי ריבית שקל מדד
			מזומנים		
2.35%	0.03%-100%(*)	סיכון צד נגדי	היוון תזרימי	35	
		לעסקה	מזומנים		
2.35%	0.03%-100%(*)	סיכון צד נגדי	היוון תזרימי	607	חוזי ריבית
		לעסקה	מזומנים		
0.29%	0.1%-1.08%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	215	חוזי מט"ח
			מזומנים		
2.35%	0.03%-100%(*)	סיכון צד נגדי	היוון תזרימי	2,032	
		לעסקה	מזומנים		
2.35%	0.03%-100%(*)	סיכון צד נגדי	היוון תזרימי	109	חוזים בגין מניות
		לעסקה	מזומנים		
2.35%	0.03%-100%(*)	סיכון צד נגדי	היוון תזרימי	24	חוזים בגין סחורות
		לעסקה	מזומנים		
<b>התחייבויות</b>					
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (2)</b>					
0.29%	0.1%-1.08%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	75	חוזי ריבית
			מזומנים		
0.29%	0.1%-1.08%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	263	חוזי מט"ח
			מזומנים		
<b>ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה</b>					
			השווי ההוגן של הביטחון	1,474	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

\* בגין צד נגדי שכשל.

### ב. מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

1. הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של ניירות ערך מגובי נכסים או מגובי משכנתאות הם שיעור המרווח, ההסתברות לכשל, שיעור הפירעון המוקדם וחומרת הפסד באירוע כשל. גידול / קיטון משמעותי בפרמטרים הלא נצפים, יבוא לידי ביטוי בשווי הוגן נמוך / גבוה באופן משמעותי.
2. הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של נגזרים הינם סיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ושיעור האינפלציה החזוי. ככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי ההוגן של העסקה יהיה נמוך/גבוה. שינוי בשיעור האינפלציה החזוי, ישפיע על השווי ההוגן של העסקות בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק בעסקות אלו. ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והבנק מתחייב לשלם את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יקטן (יגדל). ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והצד הנגדי לעסקה מחוייב לשלם לבנק את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יגדל (יקטן)
3. נתון הממוצע המתייחס לפרמטר הלא נצפה "סיכון צד נגדי לעסקה" משקף ממוצע משוקלל.



## דוחות כספיים

ביאור 8 ג - מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3 (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2013

א. מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (במיליוני ש"ח)

ממוצע (3)	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן	נכסים
<b>נכסים</b>					
<b>ני"ע זמינים למכירה (1)</b>					
239Bp	115-532 bp	מרווח	היוון תזרימי	1,783	איגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
4.50%	2%-6%	הסתברות לכשל	מזומנים		
20%	20%	שיעור פרעון מוקדם			
60%	40%-80%	שיעור הפסד			
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים (2)</b>					
0.88%	0.09%-1.66%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	100	חוזי ריבית שקל מדד
			מזומנים		
2.56%	0.03%-100%(*)	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	9	
			מזומנים		
2.56%	0.03%-100%(*)	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	400	חוזי ריבית
			מזומנים		
0.88%	0.09%-1.66%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	222	חוזי מט"ח
			מזומנים		
2.56%	0.03%-100%(*)	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	675	
			מזומנים		
2.56%	0.03%-100%(*)	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	17	חוזים בגין מניות
			מזומנים		
2.56%	0.03%-100%(*)	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	2	חוזי סחורות ואחרים
			מזומנים		
<b>התחייבויות</b>					
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (2)</b>					
0.88%	0.09%-1.66%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	140	חוזי שקל מדד
			מזומנים		
0.88%	0.09%-1.66%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	343	חוזי מט"ח
			מזומנים		
<b>ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה</b>					
			השווי ההוגן של הביטחון	1,661	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

\* בגין צד נגדי כשכל.

### ב. מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

- הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של ניירות ערך מגובי נכסים או מגובי משכנתאות הם שיעור המרווח, ההסתברות לכשל, שיעור הפירעון המוקדם וחומרת הפסד באירוע כשל. גידול / קיטון משמעותי בפרמטרים הלא נצפים, יבוא לידי ביטוי בשווי הוגן נמוך / גבוה באופן משמעותי.
- הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של נגזרים הינם סיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ושיעור האינפלציה החוזי. ככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי ההוגן של העסקה יהיה נמוך/גבוה. שינוי בשיעור האינפלציה החוזי, ישפיע על השווי ההוגן של העסקות בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק בעסקות אלו. ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והבנק מתחייב לשלם את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יקטן (יגדל). ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והצד הנגדי לעסקה מחוייב לשלם לבנק את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יגדל (יקטן).
- נתון הממוצע המתייחס לפרמטר הלא נצפה "סיכון צד נגדי לעסקה" משקף ממוצע משוקלל.

## דוחות כספיים

ביאור 8 ג - מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3 (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013

מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (במיליוני ש"ח)

ממוצע (3)	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכת שווי	שווי הוגן	א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה
<b>נכסים</b>					
<b>ני"ע זמינים למכירה (1)</b>					
167 bp	75-240 bp	מרווח	היוון תזרימי	1,733	איגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
4.25%	2.5%-6%	הסתברות לכשל	מזומנים		
15%	10%-20%	שיעור פרעון			
35%	30%-40%	מוקדם שיעור הפסד			
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים (2)</b>					
0.90%	0.19%-1.66%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	86	חוזי ריבית שקל מדד מזומנים
1.34%	0.03%-100% (*)	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	391	חוזי ריבית
0.90%	0.19%-1.66%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	247	חוזי מט"ח מזומנים
1.34%	0.03%-100% (*)	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי	1,087	חוזי מט"ח מזומנים
<b>התחייבויות</b>					
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (2)</b>					
0.90%	0.19%-1.66%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	75	חוזי ריבית שקל מדד מזומנים
0.90%	0.19%-1.66%	ציפיות לאינפלציה	היוון תזרימי	304	חוזי מט"ח מזומנים
<b>ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה</b>					
				2,119	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון השווי ההוגן של הביטחון

\* בגין צד נגדי שכשל.

### ב. מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

- הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של ניירות ערך מגובי נכסים או מגובי משכנתאות הם שיעור המרווח, ההסתברות לכשל, שיעור הפירעון המוקדם וחומרת ההפסד באירוע כשל. גידול/קיטון משמעותי בפרמטרים הלא נצפים, יבוא לידי ביטוי בשווי הוגן נמוך/גבוה באופן משמעותי.
- הנתונים הלא נצפים אשר שימשו במדידת השווי ההוגן של נגזרים הינם סיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה ושיעור האינפלציה החוזי. ככל שסיכון האשראי של הצד הנגדי לעסקה יהיה גבוה/נמוך, השווי ההוגן של העסקה יהיה נמוך/גבוה. שינוי בשיעור האינפלציה החוזי, ישפיע על השווי ההוגן של העסקות בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק בעסקות אלו. ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והבנק מתחייב לשלם את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יקטן (יגדל). ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והצד הנגדי לעסקה מחוייב לשלם לבנק את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקות יגדל (יקטן).
- נתון הממוצע המתייחס לפרמטר הלא נצפה "סיכון צד נגדי לעסקה" משקף ממוצע משוקלל.

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2013	2014	2013	2014	
בלתי מבוקר במיליוני ש"ח				
<b>א. הכנסות ריבית (א)</b>				
8,366	6,895	3,065	2,414	מאשראי לציבור
19	14	8	5	מאשראי לממשלות
270	124	56	37	מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
64	67	27	33	מפיקדונות בבנקים
16	10	6	3	מניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
785	568	304	173	מאגרות חוב (ב)
9,520	7,678	3,466	2,665	סך כל הכנסות ריבית
<b>ב. הוצאות ריבית (א)</b>				
(2,606)	(1,289)	(946)	(445)	על פיקדונות הציבור
(7)	(5)	(2)	(2)	על פיקדונות מממשלות
(30)	(23)	(10)	(5)	על פיקדונות מבנקים
(12)	(7)	(4)	(2)	על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
(1,318)	(793)	(558)	(312)	על אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
(3,973)	(2,117)	(1,520)	(766)	סך כל הוצאות הריבית
5,547	5,561	1,946	1,899	סך הכנסות ריבית, נטו
<b>ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית (ב)</b>				
(38)	(33)	(11)	(12)	הכנסות ריבית
-	-	1	-	הוצאות ריבית
<b>ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב</b>				
609	481	230	140	זמינות למכירה
176	87	74	33	למסחר
785	568	304	173	סך הכל כולל בהכנסות ריבית

(א) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

(ב) כולל ריבית בגין אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS) בסך של 10 מיליון ש"ח ו-67 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 בהתאמה (38 מיליון ש"ח ו-95 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 בהתאמה).

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2014	2013	2014	2013
בלתי מבוקר			
במיליוני ש"ח			
<b>א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>			
<b>1.א. מפעילות במכשירים נגזרים</b>			
7	1	10	10
חלק לא אפקטיבי ביחסי גידור (א)			
1,214	(313)	900	(1,094)
ALM (ב)			
1,221	(312)	910	(1,084)
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים			
<b>2.א. מהשקעה באגרות חוב</b>			
12	35	129	170
רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה (ט)			
(2)	(1)	(2)	(13)
הפסדים ממכירת אג"ח זמינות למכירה (ז)(ט)			
10	34	127	157
סך הכל מהשקעה באג"ח			
(1,397)	352	(1,093)	1,228
<b>3.א. הפרשי שער, נטו</b>			
<b>4.א. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות</b>			
229	215	403	559
רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה (ד)(ט)			
(31)	(13)	(47)	(40)
הפסדים ממכירת מניות זמינות למכירה (ח)(ט)			
-	1	-	18
רווח ממכירת מניות חברות כלולות			
1	3	7	23
דיבידנד ממניות זמינות למכירה			
199	206	363	560
סך הכל מהשקעה במניות			
28	16	28	93
<b>5.א. רווחים בגין הלוואות שנמכרו (ג)</b>			
<b>סך כל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>			
61	296	335	954
<b>ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר</b>			
(4)	(26)	-	(13)
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים			
128	(17)	358	(94)
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו (ה)			
39	13	26	42
רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו (ו)			
163	(30)	384	(65)
<b>סך הכל מפעילויות מסחר</b>			
<b>סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילות שאינן למטרות מסחר</b>			
224	266	719	889

הערות ראה בעמוד הבא.

### הערות

- (א) למעט מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.
- (ב) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול נכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.
- (ג) במהלך 2014 נמכרה הלוואה בסך 344 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014. במהלך 2013 נמכרה הלוואה בסך 365 מיליון ש"ח ו-465 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013. כולל בעיקר רווח ממכירת מובילאיי, טאואר ואוצר התיישבות היהודיים בסך 144 מיליוני ש"ח, 38 מיליון ש"ח ו-30 מיליון ש"ח, בהתאמה, לפני השפעת המס ברביע השלישי 2014, רווח ממכירת מניות טאואר ואלקטרה בסך 22 מיליון ש"ח ו-17 מיליון ש"ח בהתאמה, לפני השפעת המס ברביע השני 2014 ורווח ממכירת מניות פרטנר וטאואר בסך 70 מיליון ש"ח ו-39 מיליון ש"ח לפני השפעת מס בהתאמה, ברביע הראשון 2014.
- רווח ממכירת מניות מגדל בסך 163 מיליון ש"ח לפני השפעת המס בהתאמה, נרשם ברביע השלישי 2013. רווח ממכירת מניות אבן קיסר בסך 86 מיליון ש"ח לפני השפעת המס נרשם ברביע שני של 2013 ורווח ממכירת מניות מגדל ופרטנר בסך 180 מיליון ש"ח ו-34 מיליון ש"ח לפני השפעת המס בהתאמה, נרשם ברביע ראשון 2013.
- (ה) מזה חלק הרווחים (הפסדים) הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של 49 מיליון ש"ח ו-72 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 58 מיליון ש"ח ו-67 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- (ו) מזה חלק הרווחים (הפסדים) הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של 41 מיליון ש"ח ו-58 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 8 מיליון ש"ח ו-31 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- (ז) לרבות הפרשות לירידות ערך הקשורות לאגרות חוב למסחר בסך של 0.9 מיליון ש"ח ו-10.3 מיליון ש"ח לשלושה חודשים ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013, בהתאמה.
- (ח) לרבות הפרשות לירידות ערך הקשורות למניות למסחר בסך של 12 מיליון ש"ח לשלושה חודשים ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014. (לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 10 מיליון ש"ח ו-26 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- (ט) סווג מרווח כולל אחר מצטבר.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)								
	מגזר		מגזר		מגזר		מגזר	
סך הכל	מגזר	ניהול	בנקאות	מגזר	מגזר	עסקים	מגזר	מגזר
מאוחד	אחר	פיננסי	פרטית	מסחרי	עסקי	קטנים	עסקי	בית
במיליוני ש"ח								
1,899	-	(148)	(26)	420	503	302	848	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו - מחיצוניים
1,328	(83)	190	143	148	387	139	404	הכנסות שאינן מריבית - מחיצוניים
-	92	437	115	(66)	(384)	(49)	(145)	הכנסות (הוצאות) בינמגזריות
3,227	9	479	232	502	506	392	1,107	סך ההכנסות
56	-	44	3	81	(156)	29	55	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
677	18	580	(452)	87	315	87	42	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)								
	מגזר		מגזר		מגזר		מגזר	
סך הכל	מגזר	ניהול	בנקאות	מגזר	מגזר	עסקים	מגזר	מגזר
מאוחד	אחר	פיננסי	פרטית	מסחרי	עסקי	קטנים	עסקי	בית
במיליוני ש"ח								
1,946	-	(371)	(18)	438	703	287	907	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו - מחיצוניים
1,382	4	497	103	125	91	148	414	הכנסות שאינן מריבית - מחיצוניים
-	19	520	96	(73)	(303)	(59)	(200)	הכנסות (הוצאות) בינמגזריות
3,328	23	646	181	490	491	376	1,121	סך ההכנסות
(44)	-	1	-	7	(84)	19	13	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
555	17	142	(93)	139	255	79	16	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)								
	מגזר		מגזר		מגזר		מגזר	
סך הכל	מגזר	ניהול	בנקאות	מגזר	מגזר	עסקים	מגזר	מגזר
מאוחד	אחר	פיננסי	פרטית	מסחרי	עסקי	קטנים	בית	משקי
במיליוני ש"ח								
5,561	-	(332)	(14)	1,223	1,480	886	2,318	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו - מחיצוניים
3,952	(33)	866	432	410	652	406	1,219	הכנסות שאינן מריבית - מחיצוניים
-	79	810	257	(156)	(634)	(137)	(219)	הכנסות (הוצאות) בינמגזריות
9,513	46	1,344	675	1,477	1,498	1,155	3,318	סך ההכנסות
(11)	-	42	2	60	(370)	79	176	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
								רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות
1,592	114	811	(1,000)	392	857	258	160	התאגיד הבנקאי
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)								
	מגזר		מגזר		מגזר		מגזר	
סך הכל	מגזר	ניהול	בנקאות	מגזר	מגזר	עסקים	מגזר	מגזר
מאוחד	אחר	פיננסי	פרטית	מסחרי	עסקי	קטנים	בית	משקי
במיליוני ש"ח								
5,547	1	(716)	(72)	1,239	1,999	843	2,253	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו - מחיצוניים
4,097	131	1,475	375	370	101	431	1,214	הכנסות שאינן מריבית - מחיצוניים
-	(93)	774	356	(157)	(573)	(173)	(134)	הכנסות (הוצאות) בינמגזריות
9,644	39	1,533	659	1,452	1,527	1,101	3,333	סך ההכנסות
113	-	(47)	3	152	(212)	77	140	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
								רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות
1,599	(41)	291	(34)	304	788	205	86	התאגיד הבנקאי
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)								
	מגזר		מגזר		מגזר		מגזר	
סך הכל	מגזר	ניהול	בנקאות	מגזר	מגזר	עסקים	מגזר	מגזר
מאוחד	אחר	פיננסי	פרטית	מסחרי	עסקי	קטנים	בית	משקי
במיליוני ש"ח								
7,357	-	(821)	(72)	1,656	2,528	1,125	2,941	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו - מחיצוניים
5,517	144	2,040	533	492	80	588	1,640	הכנסות שאינן מריבית - מחיצוניים
-	(106)	780	442	(194)	(577)	(218)	(127)	הכנסות (הוצאות) בינמגזריות
12,874	38	1,999	903	1,954	2,031	1,495	4,454	סך ההכנסות
268	-	(52)	9	186	(166)	112	179	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
								רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות
1,947	(40)	227	(15)	412	966	288	109	התאגיד הבנקאי

# דוחות כספיים

## ביאור 12 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת במס

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות	רווח כולל	חלק התאגיד	התאמות מתרגום (א), נטו	הבנקאי ברווח	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
	שאינן מקנות לבעלי מניות	שאינן מקנות לבעלי מניות	המטופלות לפי שיטת השווי	לאחר המטופלות לפי שיטת השווי	הבנקאי ברווח	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
	הבנק	שליטה	סך הכל	המאזני (ב)	גידורים (ב)	במיליוני ש"ח
<b>יתרה ליום 30 ביוני 2014</b>	(62)	(4)	(66)	120	(357)	171
שינוי נטו במהלך התקופה	378	-	378	(2)	68	312
<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2014</b>	316	(4)	312	118	(289)	483
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות	רווח כולל	חלק התאגיד	התאמות מתרגום (א), נטו	הבנקאי ברווח	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
	שאינן מקנות לבעלי מניות	שאינן מקנות לבעלי מניות	המטופלות לפי שיטת השווי	לאחר המטופלות לפי שיטת השווי	הבנקאי ברווח	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
	הבנק	שליטה	סך הכל	המאזני (ב)	גידורים (ב)	במיליוני ש"ח
<b>יתרה ליום 30 ביוני 2013</b>	49	(5)	44	86	(243)	201
שינוי נטו במהלך התקופה	(58)	1	(57)	37	(55)	(39)
<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2013</b>	(9)	(4)	(13)	123	(298)	162

(א) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של התאגיד הבנקאי, לרבות התאמות בגין חברות כלולות.

(ב) רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.



# דוחות כספיים

## ביאור 12 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת במס (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
חלק התאגיד						
רווח כולל	התאמות	התאמות בגין	התאמות בגין	התאמות בגין	התאמות בגין	התאמות בגין
אחר המיחוס	מתרגום	הצגת ניירות	הצגת ניירות	הצגת ניירות	הצגת ניירות	הצגת ניירות
לבעלי זכויות	(א), נטו	ערוך זמינים	ערוך זמינים	ערוך זמינים	ערוך זמינים	ערוך זמינים
רווח כולל	לאחר	למכירה לפי	למכירה לפי	למכירה לפי	למכירה לפי	למכירה לפי
אחר המיחוס	השפעת	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן
שאינן	גיודורים (ב)	המאזני	המאזני	המאזני	המאזני	המאזני
מקנות	סך הכל	שליטה	שליטה	שליטה	שליטה	שליטה
לבעלי מניות	הבנק	הבנק	הבנק	הבנק	הבנק	הבנק
שליטה	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
(31)	(4)	(35)	123	(337)	179	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
347	-	347	(5)	48	304	שינוי נטו במהלך התקופה
316	(4)	312	118	(289)	483	יתרה ליום 30 בספטמבר 2014

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
חלק התאגיד						
רווח כולל	התאמות	התאמות בגין	התאמות בגין	התאמות בגין	התאמות בגין	התאמות בגין
אחר המיחוס	מתרגום	הצגת ניירות	הצגת ניירות	הצגת ניירות	הצגת ניירות	הצגת ניירות
לבעלי זכויות	(א), נטו	ערוך זמינים	ערוך זמינים	ערוך זמינים	ערוך זמינים	ערוך זמינים
רווח כולל	לאחר	למכירה לפי	למכירה לפי	למכירה לפי	למכירה לפי	למכירה לפי
אחר המיחוס	השפעת	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן
שאינן	גיודורים (ב)	המאזני	המאזני	המאזני	המאזני	המאזני
מקנות	סך הכל	שליטה	שליטה	שליטה	שליטה	שליטה
לבעלי מניות	הבנק	הבנק	הבנק	הבנק	הבנק	הבנק
שליטה	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
458	(1)	457	112	(149)	494	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
(467)	(3)	(470)	11	(149)	(332)	שינוי נטו במהלך התקופה
(9)	(4)	(13)	123	(298)	162	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
רווח כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
חלק התאגיד						
רווח כולל	התאמות	התאמות בגין	התאמות בגין	התאמות בגין	התאמות בגין	התאמות בגין
אחר המיחוס	מתרגום	הצגת ניירות	הצגת ניירות	הצגת ניירות	הצגת ניירות	הצגת ניירות
לבעלי זכויות	(א), נטו	ערוך זמינים	ערוך זמינים	ערוך זמינים	ערוך זמינים	ערוך זמינים
רווח כולל	לאחר	למכירה לפי	למכירה לפי	למכירה לפי	למכירה לפי	למכירה לפי
אחר המיחוס	השפעת	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן	שווי הוגן
שאינן	גיודורים (ב)	המאזני	המאזני	המאזני	המאזני	המאזני
מקנות	סך הכל	שליטה	שליטה	שליטה	שליטה	שליטה
לבעלי מניות	הבנק	הבנק	הבנק	הבנק	הבנק	הבנק
שליטה	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
458	(1)	457	112	(149)	494	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
(489)	(3)	(492)	11	(188)	(315)	שינוי נטו במהלך התקופה
(31)	(4)	(35)	123	(337)	179	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

(א) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של התאגיד הבנקאי, לרבות התאמות בגין חברות כלולות.

(ב) רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.

# דוחות כספיים

## ביאור 12 - רווח (הפסד) נטו כולל אחר מצטבר (המשך)

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר, מצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

לשנה שהסתיימה ביום														
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 31 בדצמבר														
2014		2013		2014		2013		2014		2013		2013		
לפני	השפעת	לאחר	לפני	השפעת	לאחר	לפני	השפעת	לאחר	לפני	השפעת	לאחר	לפני	השפעת	
מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס	
בלתי מבוקר														
במליוני ש"ח														
<b>השינויים במרכיבי רווח</b>														
<b>(הפסד) כולל אחר לפני ייחוס</b>														
<b>לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:</b>														
<b>התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן</b>														
150	(79)	229	89	(52)	141	708	(254)	962	108	(45)	153	502	(130)	632
<b>רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן (רווחים) הפסדים בגין ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד</b>														
(465)	282	(747)	(421)	(255)	(676)	(404)	79	(483)	(147)	89	(236)	(190)	18	(208)
(315)	203	(518)	(332)	203	(535)	304	(175)	479	(39)	44	(83)	312	(112)	424
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>														
<b>התאמות מתרגום (א)</b>														
<b>התאמות מתרגום דוחות כספיים</b>														
(318)	-	(318)	(248)	-	(248)	149	-	149	(77)	-	(77)	181	-	181
<b>גידורים (ב)</b>														
130	(73)	203	99	(57)	156	(101)	40	(141)	22	(13)	35	(113)	52	(165)
(188)	(73)	(115)	(149)	(57)	(92)	48	40	8	(55)	(13)	(42)	68	52	16
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>														
<b>חלק התאגיד הבנקאי ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות</b>														
11	19	(8)	11	16	(5)	(5)	4	(9)	37	4	33	(2)	2	(4)
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>														
11	19	(8)	11	16	(5)	(5)	4	(9)	37	4	33	(2)	2	(4)
<b>סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה</b>														
(492)	149	(641)	(470)	162	(632)	347	(131)	478	(57)	35	(92)	378	(58)	436
<b>השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:</b>														
<b>סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה</b>														
(3)	-	(3)	(3)	-	(3)	-	-	-	1	-	1	-	-	-
<b>השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי:</b>														
<b>סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה</b>														
(489)	149	(638)	(467)	162	(629)	347	(131)	478	(58)	35	(93)	378	(58)	436

(א) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של התאגיד הבנקאי, לרבות התאמות בגין חברות כלולות.

(ב) רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.

### מיזוג לאומי למימון

ביום 11 בנובמבר 2014, אישרו דירקטוריון הבנק ודירקטוריון לאומי חברה למימון בע"מ ("לאומי למימון"), את מיזוג לאומי למימון, שהינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של הבנק, עם ולתוך הבנק, לפי החלק השמיני לחוק החברות התשנ"ט-1999. עם ביצוע המיזוג, כל הנכסים והחייבים של לאומי למימון ובכלל זה, תעודות התחייבות (אגרות חוב, כתבי התחייבות נדחים ושטרי הון נדחים) שהנפיקה לאומי למימון, יועברו לבנק, לאומי למימון תחדל מלהתקיים כאישיות משפטית נפרדת, תחוסל ללא פירוק ותימחק מהרישומים המתנהלים על ידי רשם החברות

### הסדר לשיתוף פעולה עם בנק יוליוס בר ומכירת הפעילות בשוויץ

על פי הסדר שיתוף הפעולה קבוצת לאומי תפנה ליוליוס בר לקוחות, קיימים ועתידיים, להם צרכי בנקאות פרטית באירופה, ובמקביל קבוצת יוליוס בר תפנה ללאומי לקוחות, קיימים ועתידיים, להם צרכי בנקאות בישראל.

שותפות אסטרטגית זו תאפשר לנו להציע ללקוחותינו, אשר מעוניינים בשירותי בנקאות פרטית באירופה או במזרח הרחוק, את הצעות הערך הטובות ביותר ואת שירותי הבנקאות הפרטית ברמה הגבוהה ביותר.

כמו כן, במסגרת שיתוף הפעולה, תמכור השלוחה בשוויץ, לאומי פרייבט בנק, ליוליוס בר את נכסיה כפי שהוגדרו בהסכם, בתמורה של 10 מיליון פרנק שוויצרי מעבר לשווי הנכסים המועברים נטו, בכפוף להתאמות. בד בבד עם השלמת העסקה ובתאום עם הרשויות הרלבנטיות, תפעל לאומי פרייבט בנק לסגירת הפעילות הבנקאית שלה ולחלוקת ההון העצמי כדיבידנד לבנק.

במקביל להסכם בין הצדדים לגבי לאומי פרייבט בנק, הסכימו הצדדים על כוונתם להתקשר בעסקה, על פי מתווה שיוסכם בין הצדדים למכירת בנק לאומי לוקסמבורג ליוליוס בר. לאחרונה החליטו הצדדים כי בנק לאומי לוקסמבורג לא יימכר ליוליוס בר והצדדים בוחנים חלופות אחרות לכך.

ההסכם בין לאומי פרייבט בנק לבין יוליוס בר כולל התחייבויות לשיפויים שונים, לתקופה של שנתיים. גובה השיפוי מוגבל לסכום הנגזר מסך ההון העצמי של שלוחות הבנק בשוויץ ולוקסמבורג, נכון ליום 31 במרס 2014 (כ-300 מיליון פרנק שוויצרי). ההתחייבות לשיפוי מגובה בערבות של הבנק למקרה שלאומי פרייבט בנק לא תוכל לעמוד בהתחייבות השיפוי.

העסקה כפופה לאישור האסיפה הכללית של לאומי פרייבט בנק.

להערכת הבנק בשלב זה, לעסקה לא אמורה להיות השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של הקבוצה ועל מצבה הכספי המאוחד.

נכון לסוף ספטמבר 2014, ללאומי פרייבט בנק נכסים בניהול של 4.5 מיליארד פרנקים שוויצרים, וללאומי לוקסמבורג נכסים בניהול של כ-0.95 מיליארד פרנקים שוויצרים.