

# לאומי | דוחות כספיים

## 30.06.2022

הדוח על הסיכונים ותיאור המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחיים שהונפקו נכללים באתר האינטרנט של הבנק בכתובת: [www.leumi.co.il](http://www.leumi.co.il) < אודות < מידע כספי < גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים ובאתר מגנ"א של רשות ניירות ערך: [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il)



**בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מוחזקות שלו**  
**תמצית דוח כספי ליום 30 ביוני 2022**  
**תוכן העניינים**

<b>עמוד</b>	
5	<b>דין וחשבון של הדירקטוריון והנהלה</b>
<b>א. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה</b>	
5	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים
8	מידע צופה פני עתיד בדוח הדירקטוריון והנהלה
<b>ב. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי</b>	
9	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
12	שינויים עיקריים בתקופה החולפת
15	שינויים מהותיים בסעיפים בדוחות הכספיים
17	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
27	המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
39	מגזרי פעילות - גישת הנהלה
44	מגזרי פעילות פיקוחיים
50	חברות מוחזקות עיקריות
<b>ג. סקירת הסיכונים</b>	
52	החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם
52	סיכוני אשראי
81	סיכוני שוק
86	סיכון נזילות
88	סיכונים תפעוליים
89	סיכון סביבתי
90	סיכונים אחרים
<b>ד. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים</b>	
91	מדיניות חשבונאית ואומדנים בנושאים קריטיים
94	בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי
95	דירקטוריון

## דוחות כספיים

98	דוח סקירת רואי החשבון המבקרים המשותפים
99	דוח רווח והפסד מאוחד
100	דוח מאוחד על הרווח הכולל
101	מאזן מאוחד
102	דוח על השינויים בהון מאוחד
108	דוח על תזרימי מזומנים מאוחד
111	פירוט הביאורים

## ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

## א. ממשל תאגידי

244	שינויים בדירקטוריון
245	המבקרת הפנימית

## ב. פרטים נוספים

245	השליטה בבנק
245	מינויים ופרישות
245	מבנה ארגוני
245	הסכמים מהותיים
246	חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית
249	דירוג אשראי

## ג. נספחים

250	שיעורי הכנסה והוצאה
257	מילון מונחים
268	אינדקס

## דין וחשבון של הדיסקטוריון וההנהלה

דוח הדיסקטוריון נערך בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. הכללים שישומו בעריכת דוחות הביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2021, למעט כמפורט [בביאור 1](#) לדוחות הכספיים. יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם [הדוח השנתי של 2021](#).

### מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

ביום 23 בספטמבר 2021 התקשר Bank Leumi Corporation ("BLC"), תאגיד אמריקאי (הוחזק בשיעור של 85% בידי הבנק) בהסכם מיזוג עם Valley National Bancorp ("Valley"). ביום 1 באפריל 2022 הושלמה עסקת המיזוג, החל ממועד זה הפסיק הבנק לאחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים את תוצאות בנק לאומי ארה"ב. ביום 1 באפריל 2022 רשם הבנק השקעה ב-Valley, אשר תטופל לפי שיטת השווי המאזני. בהתאם לכך, במסגרת ניתוח דוח הדיסקטוריון והנהלה זה תוצאות הרבעון השני לשנת 2022 אינן כוללות את תוצאות בנק לאומי ארה"ב, בעוד שמספרי ההשוואה ומספרי הרבעון הראשון לשנת 2022 כן כוללים את תוצאותיו בסעיפים השונים, אלא אם צוין מפורשות אחרת. כאמור החל מרבעון שני 2022 רשם הבנק רווחי אקוויטי בגין ההשקעה ב-Valley.

לפרטים נוספים ראה [ביאור 16.A](#).

#### להלן מדדי ביצוע עיקריים (ב-%)

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2022	2021	2022	2021	2021
תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון <sup>(ג)</sup>	18.5	16.8	17.1	15.5	15.0
תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק לנכסים ממוצעים <sup>(ג)</sup>	1.2	1.2	1.1	1.1	1.0
יחס הכנסות <sup>(ב)</sup> לנכסים ממוצעים <sup>(ג)</sup>	2.88	2.98	2.62	2.83	2.70
יחס יעילות	35.0	43.1	40.3	46.1	46.8
יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים <sup>(ג)</sup>	1.92	1.92	1.85	1.81	1.76
יחס עמלות לנכסים ממוצעים <sup>(ג)</sup>	0.54	0.59	0.55	0.61	0.60
שיעור הפרשה למס מהרווח לפני מיסים	34.5	36.5	29.7	36.2	35.4
הכנסות ריבית נטו, ליתרה ממוצעת של נכסים נושאי ריבית (NIM) <sup>(ג)</sup>	2.15	2.13	2.05	2.02	1.95
סך כל ההכנסות לסך כל הנכסים הממוצעים בניהול הקבוצה <sup>(ב)</sup>	0.91	0.92	0.81	0.88	0.83
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כל הנכסים הממוצעים בניהול הקבוצה <sup>(ג)</sup>	0.32	0.40	0.33	0.41	0.39

	ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר	
	2022	2021	2022	2021
יחס הון עצמי רובד 1 <sup>(ב)</sup>	11.25	11.98	11.50	11.50
ההון הכולל לרכיבי סיכון <sup>(א)</sup>	14.00	14.93	14.21	14.21
יחס מינוף <sup>(ח)</sup>	6.25	6.45	6.06	6.06
יחס כיסוי נזילות <sup>(ח)</sup>	122	129	124	124
יחס מימון יציב נטו (NSFR) <sup>(ט)</sup>	127	131	131	131
הון המיוחס לבעלי מניות הבנק למאזן	7.0	6.8	6.3	6.3

[ראה הערות כעמוד הבא](#)

להלן מדדי איכות אשראי עיקריים (ב-%)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביולי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביולי	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביולי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביולי
2021	2021	2022	2021	2022	2022
(0.25)	(0.24)	0.05	(0.20)	0.14	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(ג)יא)</sup>
1.30	1.58	1.32	1.58	1.32	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
1.02	1.22	0.78	1.22	0.78	שיעור האשראי לציבור לא צובר <sup>(י)</sup> או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
(0.03)	(0.08)	0.04	(0.01)	0.07	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור <sup>(ג)</sup>

(א) הון - בתוספת זכויות שאינן מקנות שליטה והתאמות שונות.  
(ב) סך כל ההכנסות - הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.

(ג) על בסיס שנתי.

(ד) החל מה-1 בינואר 2022 מיישם הבנק את עדכון דרישות הגילוי של הפיקוח על הבנקים בנושא הצגת תשואה להון ושיעורי הכנסה והוצאה, במסגרת עדכון זה עודכנה שיטת ההצגה של שיעור התשואה להון הרבעוני ושל שיעורי ההכנסה והוצאה על בסיס שנתי לשיטה המקובלת בבנקים בארה"ב. התרגום של היחסים הרבעוניים והתקופתיים יעשה על ידי חישוב לינארי, חלף העלאה בחזקה, לפי שיטת ההצגה הקודמת. בהתאם להוראות החוזר, הבנק סיווג מחדש את מספרי ההשוואה של שיעור התשואה להון ושיעורי ההכנסה והוצאה המתייחסים לתקופות רבעוניות קודמות המוצגים בדוח זה באופן עקבי לשיטת ההצגה החדשה. התשואה להון לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביולי 2021 כפי שפורסמה בדוחות הכספיים ליום 30 ביולי 2021 הינה 17.9% ו-16.1%, בהתאמה. השפעת שינוי שיטת ההצגה על שיעורי ההכנסה והוצאה אינה מהותית. בנוסף, סווג הבנק מחדש מדדי ביצוע נוספים המחושבים על בסיס שנתי, על מנת ליישם שיטת הצגה עקבית.

(ה) כולל פעילות חוץ מאזנית.

(ו) הנכסים הממוצעים הינם סך הנכסים המאזניים המניבים והאחרים. למידע נוסף ראה נספח 1 - [שיעורי הכנסות והוצאות וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית](#).

(ז) למידע נוסף בנוגע ליחס כיסוי נזילות ראה פרק [חשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם](#).

(ח) למידע נוסף בנוגע ליחס המינוף ראה פרק המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימון ההון, סעיף [ההון והלימות ההון](#).

(ט) יחס מימון יציב נטו (NSFR) מחושב החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021. למידע נוסף ראה פרק [סיכון נזילות](#).

(י) למידע נוסף אודות עדכון המדיניות החשבונאית החל מיום 1 בינואר 2022 בנושא זיהוי וסיווג של חובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 1.כ.1](#).

(יא) החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק לראשונה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים, למידע נוסף ראה [ביאור 1.כ.1](#). במועד היישום לראשונה נרשמה ההשפעה המצטברת בנטו ממס לעודפים ללא תיקון מספרי השוואה.

(יב) לפרטים נוספים, לרבות שינויים רגולטוריים צפויים בנוגע למדידת הלימות ההון, ראה פרק [הון והלימות ההון](#).

להלן נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2021	2021	2022	2021	2022	
במיליוני ש"ח					
6,028	3,007	<b>3,601</b>	1,667	<b>1,992</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
10,346	5,122	<b>6,024</b>	2,774	<b>3,125</b>	הכנסות ריבית, נטו
(812)	(370)	<b>86</b>	(158)	<b>126</b>	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
5,511	2,906	<b>2,507</b>	1,532	<b>1,557</b>	הכנסות שאינן מריבית
3,506	1,721	<b>1,802</b>	853	<b>872</b>	מזה: עמלות
7,428	3,697	<b>3,435</b>	1,858	<b>1,641</b>	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
4,242	2,133	<b>1,966</b>	1,055	<b>961</b>	מזה: משכורות והוצאות נלוות
					רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק (בשקלים חדשים):
4.15	2.07	<b>2.47</b>	1.15	<b>1.36</b>	רווח נקי בסיסי ומדולל

להלן נתונים עיקריים מהמאזן

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2021	2021	2022	
במיליוני ש"ח			
656,454	597,422	<b>667,680</b>	סך כל הנכסים
197,402	160,946	<b>171,948</b>	מזה: מזומנים ופיקדונות בבנקים
86,927	91,474	<b>87,168</b>	ניירות ערך
342,879	315,233	<b>364,924</b>	אשראי לציבור, נטו
614,402	556,130	<b>620,615</b>	סך כל ההתחייבויות
537,269	487,082	<b>532,737</b>	מזה: פיקדונות הציבור
25,370	22,140	<b>23,701</b>	פיקדונות מבנקים
15,428	13,199	<b>23,678</b>	אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
41,610	40,848	<b>47,060</b>	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
<b>נתונים נוספים:</b>			
33.5	24.8	<b>31.1</b>	מחיר למניה (בשקלים חדשים)
137.48	-	<b>62.62</b>	דיבידנד למניה (באגרות) <sup>(א)</sup>

(א) על פי מועד ההכרזה.

## מידע צופה פני עתיד בדוח הדירקטוריון וההנהלה

דוח הדירקטוריון וההנהלה כולל, בנוסף לנתונים המתייחסים לעבר, גם מידע והערכות המתייחסים לעתיד, המוגדרים בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן - החוק) 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", "אומדן", "תרחיש", "עשוי", "יכול", "יהיה", "אופטימי", "פסימי" וביטויים נוספים המעידים על כך שמדובר בתחזית לעתיד ולא בעובדות עבר.

מידע צופה פני עתיד הנכלל בדוח הדירקטוריון וההנהלה ונסמך, 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 את התממשותן של תחזיות אלה 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 וודאות 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 מחובות הדיווח של הבנק על פי כל דין.



## מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

### התפתחויות עיקריות במשק<sup>1</sup>

#### רקע כללי - מגפת הקורונה

בראשית שנת 2022, החל הגל החמישי של התחלואה המתאפיין בהדבקה מהירה הגורמת לתחלואה רבה בקרב תושבי ישראל, כמו גם בעולם כולו. הגל הגיע לשיאו בסוף חודש ינואר 2022 ומאז החלה מגמת דעיכה. בחודש יוני 2022 החל גל נוסף אשר הביא לתחלואה רבה (אך נמוכה מזו שהייתה בינואר 2022) ומצוי בדעיכה בראשית חודש אוגוסט כאשר נכון למועד פרסום הדוח, אין מגבלות על הפעילות במשק, למעט חבישת מסכות במספר מקומות סגורים.

סמוך למועד פרסום הדוח, למעלה מ-4.5 מיליון אנשים נדבקו בישראל ויותר מ-11,480 אנשים נפטרו. בחודש דצמבר 2020 הוחל בחיסון האוכלוסייה בישראל כנגד הנגיף וכ-6.7 מיליון תושבים (סמוך למועד פרסום הדוח) חוסנו במנה הראשונה וכ-6.1 מיליון תושבים חוסנו במנה השנייה. על רקע גל התחלואה ברבעון השלישי של 2021, הוחלט על מתן מנה שלישית של חיסון. סמוך למועד פרסום הדוח חוסנו למעלה מ-4.5 מיליון אנשים במנה זו. בעקבות התפשטות נגיף האומיקרון אשר הביאה לגל החמישי, הוחלט על מתן מנה רביעית של חיסון לחלק מהאוכלוסייה, אותה קיבלו, סמוך למועד פרסום הדוח, כ-0.8 מיליון תושבים.

#### המשק העולמי

ביום 26 ביולי 2022, עדכנה קרן המטבע הבינלאומית (IMF), את תחזיותיה לשנת 2022. ביחס לתחזית קודמת מחודש אפריל 2022, חל שינוי משמעותי (כלפי מטה) בהערכות הצמיחה של הקרן, בעיקר על רקע החמרת התנאים הפיננסיים כתוצאה מהמשך עליית האינפלציה בעולם ובפרט בארה"ב וחלק ממדינות אירופה והמשך השפעות שליליות של המלחמה בין רוסיה לאוקראינה. מעבר לכך, גם הסגרים בסין, בניסיון למנוע התפרצות מחודשת של המגפה, הוסיפו להאטה הכלכלית במדינה מעבר לצפוי ויצרו צווארי בקבוק חדשים בשרשראות האספקה בעולם. לפי תחזיות הצמיחה הנוכחיות, תוצר המשק העולמי צפוי להתרחב בכ-3.2% בשנת 2022, כ-0.4 נקודת האחוז פחות מתחזית קודמת שפורסמה באפריל 2022. באשר למשקים המערביים הגדולים בעולם, המשק האמריקאי, צפוי לצמוח בכ-2.3% (עדכון חד של 1.4 נקודת האחוז כלפי מטה על רקע שחיקת כח הקניה של הציבור והעלאת הריבית המשמעותית) ואילו אזור האירו בכ-2.6% (0.2 נקודת האחוז כלפי מטה), בעיקר בהשפעת המלחמה בין רוסיה לאוקראינה, המשפיעה על מחירי האנרגיה המאמרים וכפועל יוצא מעיבה על הפעילות במדינות עתירות תעשייה כגרמניה ואיטליה.

#### צמיחה עולמית/שיעור שינוי ריאלי

מקור: IMF - World economic outlook/ July 2022

	2021	2022
עולם	6.1%	3.2%
ארה"ב	5.7%	2.3%
אזור האירו	5.3%	2.6%
יפן	1.6%	1.7%
בריטניה	7.4%	3.2%
סין	8.1%	3.3%

עליית האינפלציה במדינות רבות, לשיעורים שלא נצפו שנים ארוכות (לדוגמה: בארה"ב קצב עליית המחירים השנתי הגיע לכ-9.1% בחודש יוני 2022), מוסברת בחלקה בעודף בביקוש המצרפי, על רקע התאוששות הפעילות הכלכלית בעקבות המגפה ובתמיכת הממשלות, בדגש על שוק העבודה ולאור המגבלות אשר החרפו, כאמור, על צד ההיצע, בהן השפעות משמעותיות של המלחמה בין רוסיה ואוקראינה על מחירי הסחורות. על רקע זה, פעלו בנקים מרכזיים רבים ובראשם הבנק המרכזי של ארה"ב והחלו בהעלאת שיעור הריבית. ועדת השוק הפתוח של הבנק המרכזי של ארה"ב החליטה החל בחודש מרס 2022, על העלאת הריבית לטווח קצר, כאשר גם בחודשים מאי, יוני ויולי הועלתה הריבית עד לטווח של 2.25%-2.50% בחודש יולי, כאשר חבריה חזו בחודש יוני כי בסוף השנה תגיע הריבית ל-3.4% (לעומת 1.9% בהערכה קודמת מחודש מרס 2022). גם הבנק המרכזי של אנגליה, המשיך בתהליך אשר החל בהעלאת הריבית בחודש דצמבר 2021 והיא עומדת בחודש יולי 2022 על 1.25%. כמוהם עשו בנקים מרכזיים רבים, כולל בנק ישראל, אשר החל בהעלאת הריבית בחודש אפריל 2022.

<sup>1</sup> מקורות הנתונים: פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בנק ישראל, משרד האוצר, הבורסה לניירות ערך, IMF.

בסוף חודש פברואר 2022, פרצה מלחמה בין רוסיה לאוקראינה ובעת הנוכחית היא נמשכת. נראה שלאור מאפייני קשרי הסחר בין מדינות אלה לבין ישראל, הרי שתתכן השפעה ישירה על המשק הישראלי רק בענפים בודדים, שיש להם תהליכי ייצור באוקראינה וברוסיה ו/או שיש להם לקוחות עיקריים במדינות אלו. ההשפעות העקיפות המתמשות כבר כעת כתוצאה מתהליכים גלובליים, הינן ההשלכות של פגיעה בצמיחה העולמית, כפי שחזוה קרן המטבע הבינלאומית, לצד השפעות של העלייה החדה במחירי הסחורות המיובאות לישראל (לדוגמה, בתחום המזון) והעלייה החדה במחירי האנרגיה בעולם המשפיעות על המחירים בארץ. מעבר לכך, אי הוודאות הגוברת המשפיעה לרעה על השווקים הפיננסיים בעולם ובישראל, משפיעה על שווי הנכסים וכפועל יוצא גם על מצבם של משקי בית ועסקים בישראל.

## הצמיחה במשק הישראלי

המדד המשולב לבחינת מצב המשק המתפרסם על ידי בנק ישראל ומשמש כאינדיקטור חודשי לפעילות הכלכלית עלה במחצית הראשונה של השנה בכ-0.4%. זאת, לאחר עלייה מהירה יותר של כ-1.2% במחצית הראשונה אשתקד.

לעומת זאת, נתוני שוק העבודה המשיכו לשקף שיפור בפעילות הכלכלית. שיעור האבטלה בהגדרה הרגילה (בלתי מועסקים) היה בחודש יוני 2022 ברמה של 3.4%. שיעור האבטלה בהגדרה ה"רחבה" (הכוללת מלבד בלתי מועסקים גם עובדים הנעדרים זמנית מהעבודה מסיבות הקשורות בקורונה וכן עובדים אשר לא משתתפים בכח העבודה ופוטרו ממרס 2020) אותו מפרסמת הלמ"ס מאז ראשית המגיפה, המשיך וירד ברבעון השני של השנה. בחודש יוני 2022, כ-204 אלף עובדים (כ-4.6% מכח העבודה) מצויים בהגדרה הרחבה של שיעור האבטלה. זאת, לעומת כ-262 אלף עובדים (כ-6.0% מכח העבודה) בחודש דצמבר 2021.

## תקציב המדינה ומימון

בששת החודשים הראשונים של השנה נרשם עודף של כ-31.9 מיליארד ש"ח בתקציב המדינה בהשוואה לגרעון בהיקף של כ-43.7 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2021. ב-12 החודשים האחרונים המסתיימים בחודש יוני 2022, הסתכם העודף בכ-0.4% תוצר (כ-6.4 מיליארד ש"ח), כאשר על פי התקציב המקורי לשנת 2022 כולה צפוי גרעון של כ-3.9% תוצר. השיפור הניכר כאמור מקורו בגידול ניכר בהכנסות המדינה וירידה בהוצאות הממשלה, על רקע צמצום ההוצאות לסיוע כלכלי בעקבות המשבר. הגידול בהכנסות מוסבר בפעילות הכלכלית הערה במשק, אשר נראה כי הסתגל לעבודה בתקופת מגפה. הפעילות הכלכלית המואצת הניבה מיסים בהיקף ניכר - הן ישירים והן עקיפים.

## סחר חוץ ונתוני יצוא השירותים

הגירעון המסחרי של ישראל, הסתכם במחצית הראשונה של השנה בכ-21.5 מיליארד דולר, בהשוואה לכ-15.9 מיליארד דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בגירעון מקורו בהתרחבות מהירה יותר של היבוא ביחס לעלייה ביצוא. הגידול ביבוא משתקף בכל רכיביו המרכזיים, בפרט בערך היבוא של מוצרי אנרגיה ומשקף גם השפעה משמעותית של עלייה במחירים. מגמות אלה מלמדות על המשך התרחבות הפעילות במשק אשר חזר לתוואי הצמיחה טרום משבר הקורונה.

נתוני יצוא השירותים לחמשת החודשים הראשונים של השנה מצביעים על המשך ההתרחבות, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. זאת, בדגש על יצוא שירותים עסקיים, שמרביתם של ענפי ההייטק ויצוא שירותי תחבורה.

## שער החליפין ויתרות המט"ח

בששת החודשים הראשונים של השנה, פוחת השקל ביחס לדולר בשיעור של כ-12.5%, ביחס לאירו פוחת השקל בשיעור של כ-3.3% ואילו ביחס לסל המטבעות נרשם פחות של כ-7.2%. חלק מן ההסבר לפיחות נובע מהעלאת הריבית החדה בארה"ב ביחס לשאר הבנקים המרכזיים הגדולים ופרוץ מלחמת רוסיה-אוקראינה המביאה לגידול בביקוש למטבעות הנתפסים כ"עוגן" בינלאומי מבחינת רמת הסיכון הגלומה בהחזקתם, כמו הדולר האמריקאי. יתרות מטבע החוץ בבנק ישראל עמדו בסוף חודש יוני 2022, על כ-193.8 מיליארד דולר, בהשוואה לכ-213.0 מיליארד דולר בסוף חודש דצמבר 2021. הירידה ביתרות מוסברת בעיקר בשערוך. בתקופה זו רכש בנק ישראל מט"ח בהיקף של כ-0.4 מיליארד דולר (כל הרכישות בוצעו ברבעון הראשון של השנה).

## אינפלציה ומדיניות מוניטרית

מדד המחירים לצרכן (המדד "בגין") עלה במחצית הראשונה של השנה, ב-3.2%, ואילו ב-12 החודשים אשר הסתיימו בחודש יוני 2022, הסתכמה עלייתו ב-4.4%, קצב החורג מתחום יעד יציבות המחירים (3%-1%). המדד ללא מחירי האנרגיה עלה ב-2.6% ו-3.9%, בהתאמה, כך שעליית מחירי האנרגיה מסבירה רק באופן חלקי את ההאצה בקצב עליית המדד הכללי. החרגה מיעד יציבות המחירים, מאפיינת ואף ביתר שאת, מדינות מערביות רבות, בהם מדדי האינפלציה גבוהים מיעדי הבנקים המרכזיים. ההסברים העיקריים לקצב העלייה המהיר, הם התרחבות הביקושים במשק (אשר בחלקם היו "כבושים") לאור פתיחתו המלאה והשיפור בשוק העבודה הבא לידי ביטוי בעלויות שכר בחלק מענפי המשק, לצד התגברות המגמות העולמיות של התייקרות חומרי גלם ותובלה ("השפעות היצע"). בפרט מחירי מזון ואנרגיה, בהשפעת המלחמה בין רוסיה ואוקראינה אך גם בשל צווארי בקבוק בשרשראות האספקה בעולם ובפרט בסין.

מדד המחירים לצרכן ("הידוע") עלה במחצית הראשונה של השנה, ב-3.1%.

ברבעון הראשון של השנה לא חל שינוי בריבית בנק ישראל והיא עמדה על 0.1%, בדומה לרמתה החל מחודש אפריל 2020. ברבעון השני, ב-11 אפריל 2022, הועלתה הריבית ב-0.25 נקודות האחוז לרמה של 0.35% ואילו ב-23 מאי הועלתה שוב לרמה של 0.75%. ב-4 ביולי נמשכה מגמה זו ואף הוצאה והריבית נקבעה על 1.25% תוך שהוועדה המוניתרית מציינת כי במשק הישראלי נרשמת פעילות כלכלית איתנה, המלווה בשוק עבודה הדוק תוך עלייה בסביבת האינפלציה. לכן, הוועדה החליטה להמשיך בתהליך העלאת הריבית. עוד ציינה הוועדה כי קצב העלאת הריבית ייקבע בהתאם לנתוני הפעילות והתפתחות האינפלציה, זאת על מנת להמשיך ולתמוך בהשגת יעדי המדיניות.

## שוק ההון הישראלי

מדד המניות וניירות הערך הניתנים להמרה ירד במחצית הראשונה של השנה בכ-9.5% כאשר בשנת 2021 נרשמה בו עלייה של כ-30.9%. לאחר עליות שערים ברבעון הראשון של השנה נרשמו ברבעון השני ירידות שערים של כ-11% בעיקר על רקע השפעות חיזונית למשק, כמו מלחמת רוסיה-אוקראינה והשלכותיה על מחירי האנרגיה ושאר הסחורות והמשך השפעת גלי התחלואה על שרשראות האספקה בעולם (בין השאר, בעקבות הסגרים בסין). כתוצאה, נרשמה האצה באינפלציה בעולם כולו, כולל בישראל, שהביאה להאצת תהליך העלאת ריבית על ידי בנקים מרכזיים בעולם. אי היציבות הפוליטית והקדמת הבחירות תרמו אף הם לחולשת שוק המניות.

מחזור המסחר היומי הממוצע של המניות וניירות הערך הניתנים להמרה, הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2022 בכ-2.496 מיליארד ש"ח, עלייה של כ-32.9% ביחס לרמתו הממוצעת בשנת 2021.

שוק אגרות החוב הממשלתיות הושפע במחצית הראשונה של שנת 2022 מהעלייה באינפלציה שהביאה להעלאת הריבית בישראל, החל ברבעון השני של השנה. זאת, בדומה למצב בשוקי אגרות החוב במשקים במדינות מתקדמות אחרות. כך, מדד אגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד ירד בחודשים ינואר-יוני בכ-6.8% ואילו מדד אגרות החוב הממשלתיות הלא-צמודות ירד בשיעור של כ-6.5%. עיקר הירידות היו באגרות לטווחים בינוניים וארוכים.

## השפעת משבר הקורונה ומשבר רוסיה-אוקראינה

מגפת הקורונה נמשכת בצורת גלי תחלואה, כאשר בראשית שנת 2022 החל הגל החמישי של התחלואה שהתאפיין בהדבקה מהירה שגרמה לתחלואה רבה בקרב תושבי ישראל, כמו גם בעולם כולו, ובעיקר בסין, שם יושמה מדיניות של סגרים הדוקים עם יעד של "אפס COVID". המגבלות שיושמו בסין פגעו בפעילות הכלכלית השוטפת. בחלק ממדינות העולם המובילות היה תהליך מוצלח יחסית של התחסנות ושל מתן חיסוני דחף, מה ששיפר את יכולת "החיים לצד הקורונה". לאחרונה, מאז סוף חודש מאי 2022, ניכרת שוב עלייה בתחלואה בישראל, אשר באה לידי ביטוי בעלייה במספר המאומתים למחלה ובמספר המאושפזים בגין המחלה, בעיקר חולים במצב קל-בינוני. ממשלת ישראל עדיין לא החמירה שוב את המגבלות השונות הנוגעות להתמודדות עם התפשטות התחלואה.

המלחמה באוקראינה פרצה לקראת סוף חודש פברואר 2022. המלחמה הביאה לשיבוש ניכר של הפעילות הכלכלית והיצוא מאוקראינה, הכולל מרכיב גדול של תפוקות חקלאיות. במקביל, הוטלו סנקציות על רוסיה, במגוון של תחומים, תוך צמצום היבוא של אנרגיה ומוצרים נוספים ממנה על ידי משקים רבים בעולם. מחירי הסחורות הושפעו ועלו בצורה משמעותית, בדגש על סחורות אנרגיה, חקלאות ומתכות תעשייתיות.

עקב ההשפעות הכלכליות הגלובליות של פתיחת המשקים מחדש, לצד השפעת המגבלות בסין ומלחמת רוסיה-אוקראינה, חלה האצה נוספת באינפלציה בעולם ובנקים מרכזיים ברחבי העולם פועלים לצמצום התנאים המוניטריים, תוך כדי העלאת מתמשכות בריבית וצמצום הכלים הכמותיים השונים. לצד ההידוק של התנאים המוניטריים חלה הרעה במצב השווקים הפיננסיים בעולם וכך נוצרה הרעה בתנאים הפיננסיים, שהולכים ומתהדקים. השפעות המלחמה באוקראינה, לצד ההשפעה הצפויה של הידוק התנאים הפיננסיים, הביא גופים בינלאומיים גדולים, כמו ה-OECD, להפחתה ניכרת של תחזיות הצמיחה העולמיות לשנים 2022-2023.

הבנק ממשיך לבצע ניטור ומעקב שוטפים אחר מוקדי סיכון וההתפתחויות בשוק.

למידע נוסף ראה פרק [סיכוני ישראל, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים](#) בהמשך הדוח.

חלק מהמידע המובא לעיל הינו "מידע צופה פני עתיד". למשמעות מושג זה והתוצאות הנובעות ממשמעות זו ראה פרק [מידע צופה פני עתיד](#).

## שינויים עיקריים בתקופה החולפת

### בנק לאומי ארה"ב

ביום 23 בספטמבר 2021 התקשר "BLC", תאגיד אמריקאי (המוחזק בשיעור של 85% בידי הבנק) המחזיק בשליטה מלאה ב-BLUSA, בהסכם מיזוג עם "Valley". ביום 1 באפריל 2022 הושלמה עסקת המיזוג.

כתוצאה מהמיזוג נרשם רווח נטו ממש בסך של כ-645 מיליון ש"ח. מתוך הסכום האמור, סך של כ-194 מיליון ש"ח נרשם ברבעון הראשון של שנת 2022 וסך של כ-451 מיליון ש"ח נרשם ברבעון השני.

למידע בדבר העסקה ראה פרק [חברות מוחזקות עיקריות](#).

### הלן דוח רווח והפסד מאוחד המציג את תוצאות בנק לאומי ארה"ב<sup>(א)</sup> בשורה נפרדת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2021	2022	
2021	2021	2022	2021	2022	במיליוני ש"ח
10,863	5,434	<b>7,182</b>	3,021	<b>4,026</b>	הכנסות ריבית
1,298	700	<b>1,358</b>	444	<b>901</b>	הוצאות ריבית
9,565	4,734	<b>5,824</b>	2,577	<b>3,125</b>	הכנסות ריבית, נטו
(842)	(386)	<b>71</b>	(157)	<b>126</b>	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
10,407	5,120	<b>5,753</b>	2,734	<b>2,999</b>	הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
					<b>הכנסות שאינן מריבית</b>
1,694	1,057	<b>682</b>	624	<b>688</b>	הכנסות מימון שאינן מריבית
3,335	1,633	<b>1,754</b>	809	<b>872</b>	עמלות
281	114	<b>2</b>	51	<b>(3)</b>	הכנסות (הוצאות) אחרות
5,310	2,804	<b>2,438</b>	1,484	<b>1,557</b>	סך כל ההכנסות שאינן מריבית
					<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
3,861	1,940	<b>1,873</b>	956	<b>961</b>	משכורות והוצאות נלוות
1,392	692	<b>645</b>	348	<b>315</b>	אחזקה ופחת בניינים וציוד
1,558	761	<b>759</b>	402	<b>365</b>	הוצאות אחרות
6,811	3,393	<b>3,277</b>	1,706	<b>1,641</b>	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
8,906	4,531	<b>4,914</b>	2,512	<b>2,915</b>	רווח לפני מיסים
3,188	1,659	<b>1,463</b>	925	<b>1,007</b>	הפרשה למיסים על הרווח
5,718	2,872	<b>3,451</b>	1,587	<b>1,908</b>	רווח לאחר מיסים
310	135	<b>150</b>	80	<b>84</b>	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות לאחר מס
218	105	<b>60</b>	57	-	<b>מזה: חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של בנק לאומי ארה"ב<sup>(ב)</sup></b>
6,028	3,007	<b>3,601</b>	1,667	<b>1,992</b>	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
6,028	3,007	<b>3,601</b>	1,667	<b>1,992</b>	המיוחס לבעלי מניות הבנק

(א) לא כולל קיזוז עסקאות בינחברתיות בין הבנק ללאומי ארה"ב.  
(ב) בנק לאומי ארה"ב כולל את תוצאות פעילות BLC ו-BLUSA.

להלן דוח מאזן מאוחד המציג את יתרות בנק לאומי ארה"ב<sup>(א)</sup> בשורה נפרדת במספרי ההשוואה

31 בדצמבר		30 ביוני	
2021	2021	2022	
במיליוני ש"ח			
<b>נכסים</b>			
195,722	158,494	<b>171,948</b>	
מזומנים ופיקדונות בבנקים			
81,778	85,364	<b>87,168</b>	
ניירות ערך			
329,201	302,610	<b>369,811</b>	
אשראי לציבור			
(4,245)	(4,783)	<b>(4,887)</b>	
הפרשה להפסדי אשראי			
324,956	297,827	<b>364,924</b>	
אשראי לציבור, נטו			
940	945	<b>1,314</b>	
אשראי לממשלות			
1,113	854	<b>4,438</b>	
השקעות בחברות כלולות			
2,618	2,653	<b>2,678</b>	
בניינים וציוד			
13,953	11,116	<b>26,972</b>	
נכסים בגין מכשירים נגזרים			
6,935	7,130	<b>6,232</b>	
נכסים אחרים			
2,447	5,721	<b>2,006</b>	
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר			
2,340	2,362		
השקעה בחברת הבת בנק לאומי ארה"ב			
632,802	572,466	<b>667,680</b>	
סך כל הנכסים			
<b>התחייבויות והון</b>			
514,968	463,625	<b>532,737</b>	
פיקדונות הציבור			
25,370	22,124	<b>23,701</b>	
פיקדונות מבנקים			
299	212	<b>332</b>	
פיקדונות ממשלות			
2,046	562	<b>2,862</b>	
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר			
15,428	13,199	<b>23,678</b>	
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים			
15,475	11,471	<b>23,954</b>	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
17,601	20,420	<b>13,351</b>	
התחייבויות אחרות			
591,187	531,613	<b>620,615</b>	
סך כל ההתחייבויות			
5	5	<b>5</b>	
זכויות שאינן מקנות שליטה			
41,610	40,848	<b>47,060</b>	
הון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי			
41,615	40,853	<b>47,065</b>	
סך כל ההון			
632,802	572,466	<b>667,680</b>	
סך כל ההתחייבויות וההון			

(א) לא כולל קיזוז עסקאות בינבחרתיות בין הבנק ללאומי ארה"ב.  
 (ב) בנק לאומי ארה"ב כולל את תוצאות פעילות BLC ו-BLUSA.

## מכירת "בית מאני"

בהמשך לאמור בדוח הכספי השנתי של הבנק לשנת 2021, בנושא הזמנה להציע הצעות לרכישת הנכס הממוקם ברח' יהודה הלוי בתל-אביב ("בית מאני"), זכתה ביום 26 באפריל 2022 הצעתה של חברת "סלע קפיטל נדל"ן בע"מ". ביום 18 במאי 2022, לאחר אישור האורגנים המוסמכים בבנק, נחתם הסכם המכירה.

עבור רכישת בית מאני ישולם לבנק סך של 623 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ כדיון. רווח ההון לפני מס עבור הבנק צפוי לעמוד על כ-524 מיליון ש"ח אשר יירשם בדוחות הכספיים של הבנק במועד המעבר של ההנהלה הראשית ויחידות המטה ללוד, מעבר שצפוי להתבצע במחצית השניה של שנת 2023.

עסקת המכירה האמורה הינה נדבך נוסף במהלך הכולל של הבנק להעברת יחידות המטה וההנהלה הראשית למטה לאומי בלוד.

## הסכם שיתוף פעולה עם Paxos

הבנק חתם במהלך חודש אפריל 2022 על הסכם שיתוף פעולה עם חברת Paxos Trust Company, LLC האמריקאית במסגרתו לראשונה בנק בישראל (ובין הבנקים הראשונים בעולם), יאפשר ללקוחותיו לרכוש, להחזיק ולמכור מטבעות קריפטוגרפיים (להלן - קריפטו).

חברת Paxos היא חלוצה בבניית פתרונות לניהול נכסים דיגיטליים, עבור חברות מובילות בעולם. החברה, שנוסדה ב-2012, מחזיקה ברשינות של רגולטורים אמריקאיים, והיא גוף מפקח ומוסדר. לחברה עשרות לקוחות ומשקיעים אסטרטגיים, כגון PayPal, Bank of America ו-Paxos Revolut. מנהלת נכסים בהיקף של יותר מ-20 מיליארד דולר ומשרתת למעלה מ-400 מיליון לקוחות קצה בעולם.

במודל הפעילות המתוכנן ישנם יתרונות משמעותיים ללקוח. כך למשל - הלקוח לא יידרש להחזיק ארנק קריפטו פרטי ולא יידרש לזכור או לנהל את הסיסמאות לארנק כזה על כל הסיכונים הכרוכים בכך. בנוסף, היבטי המיסוי יטופלו על ידי הבנק והמס ינוכה באופן שוטף במסגרת הפעילות.

בשלב ראשון השירות צפוי להיות מושק ללקוחות פפר ולאחריו לשאר לקוחות הבנק. המסחר יתאפשר בהתחלה במטבעות ביטקוין ואיתריום שהינם מטבעות הקריפטו המובילים ובעלי היקפי הפעילות והמסחר הגבוהים בעולם. השירות יושק עם קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים.

## שינויים מהותיים בסעיפים בדוחות הכספיים

ביום 23 בספטמבר 2021 התקשר Bank Leumi Corporation ("BLC"), תאגיד אמריקאי (הוחזק בשיעור של 85% בידי הבנק) בהסכם מיזוג עם Valley National Bancorp ("Valley").

ביום 1 באפריל 2022 הושלמה עסקת המיזוג ונרשמה השקעה ב-Valley לפי שיטת השווי המאזני. החל מאותו מועד תוצאות בנק לאומי ארה"ב אינן מאוחדות יותר בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק.

לפרטים נוספים בנוגע להרכב ההשקעה שנרשמה ראה [ביאור 16.א.](#)

כתוצאה מהמיזוג נרשם רווח נטו ממש בסך של כ-645 מיליון ש"ח. מתוך הסכום האמור, סך של כ-194 מיליון ש"ח נרשם ברבעון הראשון של שנת 2022 והיתרה נרשמה ברבעון הנוכחי.

לפרטים נוספים ראה פרק [שינויים עיקריים בתקופה החולפת](#), פרק [חברות מחוזקת עיקריות](#), [בנק לאומי ארה"ב וביאור 16.א.](#)

במהלך חודש אפריל 2022 התקשר הבנק בהסכם למכירת אחד מבנייני המטה בתל-אביב. מכירה זו צפויה להניב לבנק רווח הון לפני מס של כ-524 מיליון ש"ח שירשם במועד המעבר של ההנהלה הראשית של הבנק ללוד המתוכנן למחצית השניה של שנת 2023.

החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את עדכון הוראות בנק ישראל בנושא אופן חישוב והצגת תשואה להון ושיעורי הכנסה והוצאה, במסגרת יישום ההוראות סוגו מחדש מספרי התשואה הרלוונטיים.

לפרטים נוספים לגבי אופן החישוב והצגת תשואה להון החל מה-1 בינואר 2022, ראה [ביאור 1.ב.3.](#)

### להלן ניתוח התוצאות למחצית הראשונה של שנת 2022 (להלן - "התקופה המדווחת") ולרבעון השני של שנת 2022:

**הרווח הנקי** המיוחס לבעלי המניות (להלן - "הרווח הנקי") בתקופה המדווחת הסתכם לסך של כ-3,601 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך של כ-3,007 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי ברבעון השני של השנה הסתכם לסך של 1,992 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך 1,667 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**התשואה להון** בתקופה המדווחת עמדה על שיעור של כ-17.1% בהשוואה לשיעור של כ-15.5% בתקופה המקבילה אשתקד. התשואה להון ברבעון השני של שנת 2022 עמדה על שיעור של 18.5% בהשוואה לשיעור של כ-16.8% ברבעון המקביל אשתקד (התשואה להון לשישה ושלושה החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 כפי שפורסמה בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2021 הינה 16.1% ו-17.9%, בהתאמה. הפער כאמור נובע מעדכון הוראות בנק ישראל בנושא).

**הכנסות הריבית נטו** בנטרול תוצאות בנק לאומי ארה"ב בתקופה המדווחת הסתכמו לסך של כ-5,824 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של כ-4,734 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-23.0%. הגידול בהכנסות הריבית הינו תוצאה של הגידול בתיק האשראי של הבנק ופערי המדד והריביות בין התקופות. בתקופה המדווחת המדד היה חיובי ועמד על שיעור של 3.1% למול מדד חיובי בשיעור של 1.4% בתקופה המקבילה אשתקד. המדד לרבעון השני של השנה עמד על שיעור של 1.9% בהשוואה למדד בשיעור של 1.3% ברבעון המקביל אשתקד.

**ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי** בנטרול תוצאות בנק לאומי ארה"ב בתקופה המדווחת משקפות הוצאה בשיעור של כ-0.04% מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור לעומת הכנסה בשיעור של כ-(0.26%) בתקופה המקבילה אשתקד, ההוצאה בתקופה המדווחת מקורה מגידול בהפרשה הקבוצתית בקיזוז גביות. שיעור ההכנסה בהפרשה הפרטנית בנטרול תוצאות בנק לאומי ארה"ב עמד על שיעור של 0.17% ושיעור ההוצאה בהפרשה הקבוצתית בנטרול תוצאות בנק לאומי ארה"ב עמד על שיעור של 0.21%. שיעור ההפרשה להפסדי אשראי ביחס ליתרת האשראי ליום 30 ביוני 2022 עמד על כ-1.32%.

בהתאם להוראות בנק ישראל, החל מה-1 בינואר 2022 מיישם הבנק לראשונה כללים חדשים בנושא הפרשות להפסדי אשראי (CECL) באמצעות רישום ההשפעה המצטברת הנובעת מיישומם בעודפים, בניכוי מיסים נדחים (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה). הכללים החדשים מציגים מתודולוגיה חדשה לרישום הפסדי אשראי, אשר בעיקרה מביאה להכרה מוקדמת יותר בהפסדי אשראי שעלולים להתרחש לאורך חיי האשראי.

לפרטים נוספים ראה [ביאור 1.ב.1.](#)

**הכנסות מימון שאינן מריבית** בנטרול תוצאות בנק לאומי ארה"ב בתקופה המדווחת הסתכמו להכנסה בסך של כ-682 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה בסך של כ-1,057 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה בתקופה המדווחת כוללת רווח ברוטו בגין עסקת המיזוג עם Valley של כ-782 מיליון ש"ח. ההכנסה בתקופה המקבילה כוללת רווחים ברוטו בגין מניות ריטיילורס ומניות איירונסורס בסך של כ-382 מיליון ש"ח אשר נרשמו ברבעון השני בשנת 2021. הפער בין התקופות מקורו בירידות בשוקי ההון, ומהשפעת נגזרים והפרשי שער.

**העמלות התפעוליות והאחרות** בנטרול תוצאות בנק לאומי ארה"ב עלו בכ-121 מיליון ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. עיקר העלייה מקורה בעמלות מהפרשי המרה, ועמלות מעסקי מימון.

**ההוצאות התפעוליות והאחרות** בנטרול תוצאות בנק לאומי ארה"ב ירדו בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-116 מיליון ש"ח, קיטון בשיעור של 3.4%. הירידה מקורה בהוצאות השכר, בעיקר כתוצאה מהשפעת עליית הריבית על ההתחייבויות האקטואריות ומקיטון בהפרשה לחופשה. כמו כן חל קיטון בהוצאות אחזקה ופחת.

**יחס היעילות** בנטרול תוצאות בנק לאומי ארה"ב לתקופה המדווחת עומד על כ-39.7% בהשוואה ל-45.0% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס היעילות ברבעון השני של שנת 2022 עמד על כ-35.0% בהשוואה ל-42.0% ברבעון המקביל אשתקד. יחס היעילות הושפע בתקופה המדווחת וברבעון השני מעסקת המיזוג עם Valley.

**הרווח הבסיסי הנקי למניה המיוחס** לבעלי המניות בתקופה המדווחת הסתכם לרווח של כ-2.47 ש"ח לעומת רווח של כ-2.07 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**יחס הון עצמי רובד 1** לרכיבי סיכון עמד ליום 30 ביוני 2022 על שיעור של 11.25%. יחס ההון הכולל ליום 30 ביוני 2022 עמד על שיעור של 14.00%.

לפרטים נוספים, לרבות שינויים רגולטוריים צפויים בנוגע למדידת הלימות ההון, ראה פרק [הון והלימות ההון](#).

ביום 15 באוגוסט אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בסך של 399 מיליון ש"ח, המהווים כ-20% מהרווח לרבעון השני של שנת 2022. לפרטים נוספים ראה [פרק הון והלימות ההון](#).



## התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

ביום 23 בספטמבר 2021 התקשר Bank Leumi Corporation ("BLC"), תאגיד אמריקאי (המוחזק בשיעור של 85% בידי הבנק) בהסכם מיזוג עם Valley National Bancorp ("Valley"). ביום 1 באפריל 2022 הושלמה עסקת המיזוג, החל ממועד זה הפסיק הבנק לאחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים את תוצאות בנק לאומי ארה"ב. ביום 1 באפריל 2022 רשם הבנק השקעה ב-Valley, אשר תסופל לפי שיטת השווי המאזני. בהתאם לכך, במסגרת הניתוחים השונים המוצגים להלן תוצאות הרבעון השני לשנת 2022 אינן כוללות את תוצאות בנק לאומי ארה"ב, בעוד שמספרי הרבעון הראשון לשנת 2022 ומספרי השוואה כוללים את תוצאותיו בסעיפים השונים, אלא אם צוין מפורשות אחרת. כאמור החל מרבעון שני 2022 רשם הבנק רווחי אקוויטי בגין ההשקעה ב-Valley.

לפרטים נוספים ראה [ביאור 16.א](#).

### להלן השינוי ברווח הנקי ברבעון השני של שנת 2022 לעומת הרבעון המקביל אשתקד

		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
		2021	2022	
באחוזים	השינוי במיליוני ש"ח			
				הכנסות ריבית, נטו
12.7	351	2,774	<b>3,125</b>	
+	284	(158)	<b>126</b>	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
1.6	25	1,532	<b>1,557</b>	הכנסות שאינן מריבית
(11.7)	(217)	1,858	<b>1,641</b>	הוצאות תפעוליות ואחרות
11.9	309	2,606	<b>2,915</b>	רווח לפני מיסים
6.0	57	950	<b>1,007</b>	הפרשה למס
15.2	252	1,656	<b>1,908</b>	רווח לאחר מס
+	62	22	<b>84</b>	חלק הבנק ברווחי חברות כלולות
100.0	11	(11)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
19.5	325	1,667	<b>1,992</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
		16.8	<b>18.5</b>	תשואה להון <sup>(א)</sup> (באחוזים)
		1.15	<b>1.36</b>	רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים)

### להלן השינוי ברווח הנקי בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד

		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
		2021	2022	
באחוזים	השינוי במיליוני ש"ח			
				הכנסות ריבית, נטו
17.6	902	5,122	<b>6,024</b>	
+	456	(370)	<b>86</b>	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(13.7)	(399)	2,906	<b>2,507</b>	הכנסות שאינן מריבית
(7.1)	(262)	3,697	<b>3,435</b>	הוצאות תפעוליות ואחרות
6.6	309	4,701	<b>5,010</b>	רווח לפני מיסים
(12.5)	(213)	1,703	<b>1,490</b>	הפרשה למס
17.4	522	2,998	<b>3,520</b>	רווח לאחר מס
+	62	29	<b>91</b>	חלק הבנק ברווחי חברות כלולות
50.0	10	(20)	<b>(10)</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
19.8	594	3,007	<b>3,601</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
		15.5	<b>17.1</b>	תשואה להון <sup>(א)</sup> (באחוזים)
		2.07	<b>2.47</b>	רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים)

(א) על בסיס שנתי, החל מה-1 בינואר 2022 מיישם הבנק את עדכון דרישות הנילו של הפיקוח על הבנקים בנושא הצגת תשואה להון ושיעורי הכנסה והוצאה, במסגרת עדכון זה עודכנה שיטת ההצגה של שיעור התשואה להון הרבעונית ושל שיעורי ההכנסה והוצאה על בסיס שנתי לשיטה המקובלת בבנקים בארה"ב. התרגום של היחסים הרבעוניים והתקופתיים יעשה על ידי חישוב לינארי, חלף העלאה בחזקה, לפי שיטת ההצגה הקודמת. בהתאם להוראות החוזר, הבנק סיווג מחדש את מספרי השוואה של שיעור התשואה להון ושיעורי ההכנסה והוצאה המתייחסים לתקופות רבעוניות קודמות המוצגים בדוח זה באופן עקבי לשיטת ההצגה החדשה. התשואה להון לשלושה חודשים ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 כפי שפורסמה בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2021 הינה 17.9%-16.1%, בהתאמה. השפעת שינוי שיטת ההצגה על שיעורי ההכנסה והוצאה אינה מהותית. בנוסף, סווג הבנק מחדש מדדי ביצוע נוספים המחושבים על בסיס שנתי, על מנת ליישם שיטת הצגה עקבית.

להלן התפתחות הרווח הנקי לפי רבעונים

		2021			2022		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני		
במיליוני ש"ח							
2,348	2,774	2,671	2,553	2,899	<b>3,125</b>	הכנסות ריבית, נטו	
(212)	(158)	(359)	(83)	(40)	<b>126</b>	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	
1,374	1,532	1,240	1,365	950	<b>1,557</b>	הכנסות שאינן מריבית	
1,839	1,858	1,855	1,876	1,794	<b>1,641</b>	הוצאות תפעוליות ואחרות	
2,095	2,606	2,415	2,125	2,095	<b>2,915</b>	רווח לפני מיסים	
753	950	879	693	483	<b>1,007</b>	הפרשה למס	
1,342	1,656	1,536	1,432	1,612	<b>1,908</b>	רווח לאחר מס	
7	22	26	46	7	<b>84</b>	חלק הבנק ברווחי חברות כלולות	
(9)	(11)	(11)	(8)	(10)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
1,340	1,667	1,551	1,470	1,609	<b>1,992</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	
14.2	16.8	15.1	14.0	15.6	<b>18.5</b>	תשואה להון <sup>(א)</sup> (באחוזים)	
0.92	1.15	1.07	1.01	1.11	<b>1.36</b>	רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים)	

(א) על בסיס שנתי, החל מה-1 בינואר 2022 מיישם הבנק את עדכון דרישות הגילוי של הפיקוח על הבנקים בנושא הצגת תשואה להון ושיעורי הכנסה והוצאה, במסגרת עדכון זה עודכנה שיטת ההצגה של שיעור התשואה להון הרבעונית ושל שיעורי ההכנסה והוצאה על בסיס שנתי לשיטה המקובלת בבנקים בארה"ב. התרגום של היחסים הרבעוניים והתקופתיים יעשה על ידי חישוב לינארי, חלף העלאה בחזקה, לפי שיטת ההצגה הקודמת. בהתאם להוראות החוזר, הבנק סיווג מחדש את מספרי ההשוואה של שיעור התשואה להון ושיעורי ההכנסה והוצאה המתייחסים לתקופות רבעוניות קודמות המוצגים בדוח זה באופן עקבי לשיטת ההצגה החדשה. התשואה להון לשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 כפי שפורסמה בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2021 הינה 17.9% ו-16.1%, בהתאמה. השפעת שינוי שיטת ההצגה על שיעורי ההכנסה והוצאה אינה מהותית. בנוסף, סווג הבנק מחדש מדדי ביצוע נוספים המחושבים על בסיס שנתי, על מנת ליישם שיטת הצגה עקבית.

## הכנסות ריבית, נטו, בנטרול תוצאות בנק לאומי ארה"ב<sup>(א)</sup>

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
2021		2022		2021		2022	
שיעור הכנסות (הוצאות) ריבית	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסות (הוצאות) ריבית	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסות (הוצאות) ריבית	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסות (הוצאות) ריבית	הכנסות (הוצאות) ריבית
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
2.25	5,434	2.50	7,182	2.44	3,021	2.77	4,026
(0.41)	(700)	(0.69)	(1,358)	(0.51)	(444)	(0.89)	(901)
1.84	4,734	1.81	5,824	1.93	2,577	1.88	3,125
1.96		2.03		2.08		2.15	

(א) הנתונים אינם כוללים את יתרות בנק לאומי ארה"ב, אשר החל מיום 1 באפריל 2022 אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley. למידע נוסף ראה פרק **שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור 16.א**.

(ב) על בסיס שנתי, החל מה-1 בינואר 2022 מיישם הבנק את עדכון דרישות הגילוי של הפיקוח על הבנקים בנושא הצגת תשואה להון ושיעורי הכנסה והוצאה, במסגרת עדכון זה עודכנה שיטת ההצגה של שיעור התשואה להון הרבעוני ושל שיעורי ההכנסה והוצאה על בסיס שנתי לשיטה המקובלת בבנקים בארה"ב. בהתאם לכך, התרגום של היחסים הרבעוניים והתקופתיים יעשה על ידי חישוב לינארי, חלף העלאה בחזקה לפי שיטת ההצגה הקודמת. בהתאם להוראות החוזר, הבנק סיווג מחדש את מספרי התשואה של שיעור התשואה להון ושיעורי ההכנסה והוצאה המתייחסים לתקופות רבעוניות קודמות המוצגים בדוח זה. השפעת יישום ההוראה על מספרי התשואה של שיעורי ההכנסה והוצאה אינה מהותית.

הגידול בהכנסות הריבית נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2022 לעומת התקופה המקבילה אשתקד נבע בעיקר מהצמיחה בתיק האשראי ומפערי המדד בין התקופות. המדד בתקופה המדווחת עמד על שיעור חיובי של 3.1% בהשוואה למדד חיובי בתקופה המקבילה אשתקד בשיעור של 1.4%. הכנסות הריבית נטו בתקופה הנוכחית הושפעו לטובה מהמדד החיובי בסך של כ-1,007 מיליון ש"ח, בעוד שבתקופה המקבילה אשתקד התוצאות הושפעו לטובה מהמדד החיובי בסך של כ-460 מיליון ש"ח.

שיעור ההכנסה עלה ב-0.25% בין התקופות, בעיקר לאור עליית המדד והריביות אשר קוזזה בחלקה משינוי בתמהיל האשראי, משחיקת מרווחי האשראי ומהגידול ביתרת הנכסים הנושאים ריבית בשיעור נמוך.

שיעור ההוצאה עלה ב-0.28% בין התקופות, בעיקר לאור השפעת עליית המדד והריביות אשר קוזזה בחלקה בשל שינוי בתמהיל ההתחייבויות בעיקר לאור הגידול ביתרות העו"ש.

הגידול בתשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (NIM) בתקופה המדווחת נובע בעיקר מההשפעה החיובית של השינוי במדד על הכנסות הריבית נטו.

פער הריבית הכולל בתקופה המדווחת הינו 1.81% לעומת פער של 1.84% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן נתונים על פערי הריבית מפעילות בישראל בחלוקה למגזרי הצמדה בתקופה המדווחת:

במגזר השקלי הלא צמוד פער הריבית 1.75% לעומת 1.78% בתקופה המקבילה אשתקד. במגזר המדדי פער הריבית ברבעון עמד על שיעור של 1.66% לעומת 1.48% בתקופה המקבילה אשתקד. במגזר המט"ח פער הריבית 0.49% לעומת 0.92% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות הריבית נטו ברבעון השני של שנת 2022 הסתכמו לסך של כ-3,125 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של כ-21.3% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. המדד ברבעון השני של שנת 2022 עמד על שיעור חיובי של 1.9% וברבעון המקביל אשתקד עמד על שיעור חיובי של 1.3%. הכנסות הריבית נטו ברבעון שני הושפעו לטובה מהמדד החיובי בסך של כ-624 מיליון ש"ח, בעוד שברבעון המקביל הושפעו לטובה בסכום של כ-420 מיליון ש"ח. הגידול בהכנסות הריבית נטו בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד מקורו בעיקר בצמיחה בתיק האשראי, מפערי המדד בין הרבעונים ומעליית הריביות.

למידע נוסף בנוגע להכנסות והוצאות ריבית ראה נספח 1 - **שיעורי הכנסות והוצאות וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית**.

הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי, בנטרול תוצאות בנק לאומי ארה"ב<sup>(א)</sup>

		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביולי		
		2021	2022 <sup>(ב)</sup>	
באחוזים	במיליוני ש"ח	השני	במיליוני ש"ח	
	12.0	(32)	(267)	הכנסה פרטנית בגין הפסדי אשראי
+	489	(119)	370	הוצאה (הכנסה) קבוצתית בגין הפסדי אשראי
+	457	(386)	71	סך כל ההוצאה (הכנסה) בגין הפסדי אשראי
מזה:				
+	377	(348)	29	הוצאות (הכנסות) להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מסחרי
+	34	(28)	6	הוצאות (הכנסות) להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לדיור
+	24	(9)	15	הוצאות (הכנסות) להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי פרטי אחר
+	22	(1)	21	הוצאות (הכנסות) להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לבנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון
+	457	(386)	71	סך כל ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
<b>יחסים באחוזים<sup>(ג)</sup>:</b>				
5.6	0.01	(0.18)	(0.17)	שיעור ההכנסה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
+	0.29	(0.08)	0.21	שיעור ההוצאה (הכנסה) הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
+	0.30	(0.26)	0.04	שיעור ההוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
+	0.12	(0.11)	0.01	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
+	7.76	(6.82)	0.94	שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור

(א) הנתונים אינם כוללים את יתרות בנק לאומי ארה"ב, אשר החל מיום 1 באפריל 2022 אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley. למידע נוסף ראה פרק **שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור 16.א.**

(ב) החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק לראשונה את הוראות הדיווח לציבור בנושא הפסדי אשראי צפויים במועד היישום לראשונה נרשמה ההשפעה המצטברת בנטו ממש לעודפים ללא תיקון מספרי השוואה. למידע נוסף ראה **ביאור 1.ב.1**.

(ג) על בסיס שנתי.

החל מה-1 בינואר 2022 מיישם הבנק לראשונה כללים חדשים בנושא הפרשות להפסדי אשראי (CECL) באמצעות רישום ההשפעה המצטברת הנובעת מיישומם בעודפים, בניכוי מיסים נדחים (ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה). הכללים החדשים מציגים מתודולוגיה חדשה לרישום הפסדי אשראי, אשר בעיקרה מביאה להכרה מוקדמת יותר בהפסדי אשראי.

התפתחות הוצאות בגין הפסדי אשראי לפי רבעונים

		2021			2022	
		רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון
במיליוני ש"ח						
הכנסה פרטנית בגין הפסדי אשראי		(169)	(76)	(151)	(90)	(164)
הוצאה (הכנסה) הוצאה קבוצתית בגין הפסדי אשראי		(43)	(82)	(208)	7	124
סך כל הוצאה (הכנסה) בגין הפסדי אשראי		(212)	(158)	(359)	(83)	(40)
מזה:						
הוצאות (הכנסות) להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מסחרי		(180)	(153)	(248)	(41)	1
הוצאות (הכנסות) להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לדיור		(19)	(8)	(63)	(55)	(7)
הוצאות (הכנסות) להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי פרטי אחר		(13)	4	(49)	13	(48)
הוצאות (הכנסות) להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לבנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון		-	(1)	1	-	14
סך כל הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי		(212)	(158)	(359)	(83)	(40)
יחסים באחוזים: <sup>(א)</sup>						
שיעור ההכנסה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור		(0.22)	(0.10)	(0.19)	(0.10)	(0.18)
שיעור ההוצאה (הכנסה) הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור		(0.06)	(0.10)	(0.25)	0.01	0.14
שיעור ההוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור		(0.28)	(0.20)	(0.44)	(0.09)	(0.04)
שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור		(0.16)	(0.01)	0.01	0.03	<sup>(ב)</sup> -
שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור		(9.32)	(0.79)	0.85	2.75	0.16

(א) על בסיס שנתי.

(ב) שיעור נמוך מ-0.01 אחוז.

למידע נוסף בנוגע להוצאות הפסדי אשראי ראה [ביאור 6 וביאור 13](#).

הכנסות שאינן מריבית

		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
		2021	2022
		במיליוני ש"ח	
		השניוני	
		במיליוני ש"ח	
הכנסות מימון שאינן מריבית <sup>(א)</sup>		1,068	702
עמלות <sup>(ב)</sup>		1,721	1,802
הכנסות אחרות <sup>(א)</sup>		117	3
סך הכל		2,906	2,507

(א) תוצאות בנק לאומי ארה"ב מתוך סעיף זה אינן מהותיות.

(ב) כהתייחס לתוצאות ללא בנק לאומי ארה"ב, עלו העמלות בסך של כ-121 מיליון ש"ח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

לאור הירידות המשמעותיות בשווקים, בין היתר, על רקע עליית הריבית, משקל ההכנסות שאינן מריבית מסך כל ההכנסות (קרי, הכנסות מריבית, נטו והכנסות שאינן מריבית) בנטרול תוצאות בנק לאומי ארה"ב בתקופה המדווחת עמד על שיעור של 29.5% לעומת 37.2% בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני עמד על שיעור של 33.3% לעומת 36.5% ברבעון המקביל אשתקד ו-35.7% בכל שנת 2021.

#### התפתחות הכנסות שאינן מריבית לפי רבעונים

		2021			2022	
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
	במיליוני ש"ח					
הכנסות מימון שאינן מריבית <sup>(א)</sup>	441	627	276	370	14	688
עמלות <sup>(ב)</sup>	868	853	846	939	930	872
(הוצאות) הכנסות אחרות <sup>(א)</sup>	65	52	118	56	6	(3)
<b>סך הכל</b>	<b>1,374</b>	<b>1,532</b>	<b>1,240</b>	<b>1,365</b>	<b>950</b>	<b>1,557</b>

(א) תוצאות בנק לאומי ארה"ב מתוך סעיף זה אינן מהותיות.  
 (ב) בהתייחס לתוצאות ללא בנק לאומי ארה"ב, בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 עלו ההכנסות מעמלות בסך של כ-63 מיליון ש"ח לעומת הרבעון המקביל אשתקד וירדו בכ-10 מיליון ש"ח בהשוואה לרבעון קודם.

#### להלן פירוט הכנסות מימון שאינן מריבית

		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	השני	2021	2022
	במיליוני ש"ח		
(הוצאות) הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים והפרשי שער, נטו בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	(263)	211	(52)
(הפסדים) רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה, נטו	(200)	117	(83)
רווחים שמומשו ושטרם מומשו, נטו <sup>(א)</sup> ודיבידנד ממניות שאינן למסחר	(459)	640	181
רווחים ממכירת מניות של חברות מוחזקות <sup>(ב)</sup>	830	-	830
רווחים בגין הלוואות שנמכרו, נטו	15	-	15
(הוצאות) הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים בגין פעילויות למטרות מסחר	(197)	108	(89)
הפסדים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר, נטו <sup>(א)</sup> ודיבידנד ממניות למסחר	(92)	(8)	(100)
<b>סך הכל<sup>(ג)</sup></b>	<b>(366)</b>	<b>1,068</b>	<b>702</b>

(א) רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר ושאין למסחר, נטו כוללים גם השפעת הפרשי שער. בשישה החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 כוללים רווחים שמומשו ושטרם מומשו בגין מניות ריטיילורס ומניות איירונסורס בסך של כ-382 מיליון ש"ח אשר נרשמו ברבעון השני בשנת 2021.

(ב) ביום 1 באפריל 2022 הושלמה עסקת המיזוג ונרשמה השקעה ב-Valley לפי שיטת השווי המאזני. כתוצאה מהמיזוג נרשם רווח ברוטו ממס בסך של כ-782 מיליון ש"ח, מתוכם 30 מיליון ש"ח מהכנסות מפעילות במכשירים נגזרים וגידור כלכלי של העסקה האמורה.

(ג) תוצאות בנק לאומי ארה"ב מתוך סעיף זה אינן מהותיות.

ההפסדים בגין מכשירים נגזרים והפרשי שער נטו וכן ההפסדים מניירות הערך שאינם למסחר ולמסחר, הינם כתוצאה מירידות שווי השוק שחלו במהלך התקופה המדווחת, על רקע עליית הריבית והעימות הצבאי בין רוסיה ואוקראינה.

להלן פירוט הכנסות מימון שאינן מריבית לפי רבעונים

		2021			2022	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
במיליוני ש"ח						
101	110	48	51	(55)	3	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים והפרשי שער, נטו בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר
65	52	63	51	(7)	(76)	(הפסדים) רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה, נטו
192	448	108	94	15	166	רווחים שמומשו ושטרם מומשו, נטו <sup>(א)</sup> ודיבידנד ממניות שאינן למסחר
-	-	-	-	78	752	רווחים ממכירת מניות של חברות מוחזקות <sup>(ב)</sup>
-	-	-	-	15	-	רווחים בגין הלוואות שנמכרו, נטו
90	18	71	170	24	(113)	(הוצאות) הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים בגין פעילויות למטרות מסחר
(7)	(1)	(14)	4	(56)	(44)	(הפסדים) רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר, נטו <sup>(א)</sup> ודיבידנד ממניות למסחר
441	627	276	370	14	688	סך הכל <sup>(ג)</sup>

- (א) רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח ומניות למסחר, נטו כוללים גם השפעת הפרשי שער. ברבעון השני של שנת 2021 כוללים רווחים שמומשו ושטרם מומשו בגין מניות ריטיילורס ומניות איירונסורס בסך של כ-382 מיליון ש"ח.
- (ב) ביום 1 באפריל 2022 הושלמה עסקת המיזוג ונרשמה השקעה ב-Valley לפי שיטת השווי המאזני. כתוצאה מהמיזוג נרשם רווח ברוטו מס מסך של כ-782 מיליון ש"ח, מתוכם 30 מיליון ש"ח מהכנסות מפעילות במכשירים נגזרים וגידור כלכלי של העסקה האמורה.
- (ג) תוצאות בנק לאומי ארה"ב מתוך סעיף זה אינן מהותיות.

להלן פירוט העמלות

		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
		2021	2022	
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
3.2	10	315	325	ניהול חשבון
(12.4)	(51)	411	360	פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסוימים
5.6	10	178	188	כרטיסי אשראי
14.9	15	101	116	טיפול באשראי
(0.7)	(1)	136	135	עמלות הפצת מוצרים פיננסיים
27.4	52	190	242	הפרשי המרה
16.2	37	229	266	עמלות מעסקי מימון
5.6	9	161	170	עמלות אחרות
4.7	81	1,721	1,802	סך כל העמלות <sup>(א)</sup>

(א) בהתייחס לתוצאות ללא בנק לאומי ארה"ב, עלו העמלות בסך של כ-121 מיליון ש"ח ביחס לתקופה המקבילה אשתקד.

העלייה מקורה בעמלות מהפרשי המרה, עמלות מעסקי מימון, עמלות ניהול חשבון, עמלות מטיפול באשראי ועמלות כרטיסי אשראי. עלייה זו קוזזה בחלקה מירידה בעמלות מניירות ערך.

להלן פירוט העמלות לפי רבעונים

		2021			2022	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
במיליוני ש"ח						
157	158	160	174	162	<b>163</b>	ניהול חשבון
219	192	173	200	199	<b>161</b>	פעילות בניירות ערך ובמכשירים נגזרים מסוימים
84	94	99	88	94	<b>94</b>	כרטיסי אשראי
51	50	47	55	63	<b>53</b>	טיפול באשראי
67	69	72	73	72	<b>63</b>	עמלות הפצת מוצרים פיננסיים
98	92	94	118	120	<b>122</b>	הפרשי המרה
114	115	120	146	134	<b>132</b>	עמלות מעסקי מימון
78	83	81	85	86	<b>84</b>	עמלות אחרות
868	853	846	939	930	<b>872</b>	סך כל העמלות <sup>(א)</sup>

(א) בהתייחס לתוצאות ללא בנק לאומי ארה"ב, ברבעון השני בשנת 2022 עלו ההכנסות מעמלות בסך של כ-63 מיליון ש"ח בהשוואה לרבעון מקביל אשתקד.

להלן פירוט ההכנסות האחרות

		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
		2021	2022
באחוזים	במיליוני ש"ח	השינוי	
			במיליוני ש"ח
-	(41)	34	<b>(7)</b>
(88.0)	(73)	83	<b>10</b>
(97.4)	(114)	117	<b>3</b>

(א) תוצאות בנק לאומי ארה"ב מתוך סעיף זה אינן מהותיות.

להלן פירוט ההכנסות האחרות לפי רבעונים

		2021			2022	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
במיליוני ש"ח						
10	24	39	10	(3)	<b>(4)</b>	(הפסדים) רווחים מיעודה לפיצויים
55	28	79	46	9	<b>1</b>	הכנסות אחרות כולל מכירת בניינים וציוד
65	52	118	56	6	<b>(3)</b>	סך הכל <sup>(א)</sup>

(א) תוצאות בנק לאומי ארה"ב מתוך סעיף זה אינן מהותיות.



### הוצאות תפעוליות ואחרות, בנטרול תוצאות בנק לאומי ארה"ב<sup>(א)</sup>

		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
		2021	2022
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
משכורות והוצאות נלוות	(67)	1,940	1,873
פחת והפחתות	(27)	321	294
הוצאות אחזקת בניינים וציוד	(20)	371	351
הוצאות אחרות	(2)	761	759
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	(116)	3,393	3,277
באחוזים			
	(3.5)		
	(8.4)		
	(5.4)		
	(0.3)		
	(3.4)		

(א) הנתונים אינם כוללים את יתרות בנק לאומי ארה"ב, אשר החל מיום 1 באפריל 2022 אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley. למידע נוסף ראה פרק [שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור א.16](#).

בתקופה המדווחת חל קיטון בסך של כ-116 מיליון ש"ח בהוצאות התפעוליות ואחרות לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הירידה מקורה בהוצאות השכר, בעיקר כתוצאה מהשפעת עליית הריבית על ההתחייבויות האקטואריות ומקיטון בהפרשה לחופשה. כמו כן חל קיטון בהוצאות אחזקה ופחת.

**יחס היעילות** לתקופה המדווחת עומד על כ-39.7% בהשוואה ל-45.0% בתקופה המקבילה אשתקד. השיפור המהותי ביחס היעילות נובע מגידול מהותי בהכנסות, בין היתר כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley ומקיטון זניח בהוצאות. בנטרול ההכנסה מעסקת המיזוג עם Valley יחס היעילות לתקופה המדווחת עומד על שיעור של 43.8%.

יחס היעילות ברבעון השני של שנת 2022 עמד על כ-35.0% בהשוואה ל-42.0% ברבעון המקביל אשתקד. יחס היעילות הושפע במחצית וברבעון השני מעסקת המיזוג עם Valley. בנטרול ההכנסה מעסקת המיזוג עם Valley יחס היעילות לרבעון השני עומד על שיעור של 41.8%.

סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות (במונחים שנתיים) מהווה 0.98% מסך כל המאזן, לעומת 1.19% בתקופה המקבילה אשתקד.

### הוצאות תפעוליות ואחרות לפי רבעונים בנטרול תוצאות בנק לאומי ארה"ב<sup>(א)</sup>

		2021			2022	
		רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון שני
		רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון ראשון	רבעון שני
במיליוני ש"ח						
משכורות והוצאות נלוות	912	934	987	956	984	961
פחת והפחתות	157	173	167	163	158	137
הוצאות אחזקת בניינים וציוד	173	188	172	185	186	178
הוצאות אחרות	394	418	379	402	359	365
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	1,636	1,713	1,705	1,706	1,687	1,641

(א) הנתונים אינם כוללים את יתרות בנק לאומי ארה"ב, אשר החל מיום 1 באפריל 2022 אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley. למידע נוסף ראה פרק [שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור א.16](#).

### הוצאות שכר בנטרול תוצאות בנק לאומי ארה"ב<sup>(א)</sup>

		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
		2021	2022
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
שכר ונלוות	(37)	1,748	1,711
הוצאות פנסיה, פיצויים ופרישה	(30)	192	162
סך הכל הוצאות שכר	(67)	1,940	1,873
באחוזים			
	(2.1)		
	(15.6)		
	(3.5)		

(א) הנתונים אינם כוללים את יתרות בנק לאומי ארה"ב, אשר החל מיום 1 באפריל 2022 אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley. למידע נוסף ראה פרק [שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור א.16](#).

הוצאות שכר לפי רבעונים בנטרול תוצאות בנק לאומי ארה"ב<sup>(א)</sup>

		2021			2022	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
במיליוני ש"ח						
890	858	897	850	829	<b>882</b>	שכר ונלוות
94	98	90	84	83	<b>79</b>	הוצאות פנסיה, פיצויים ופרישה
984	956	987	934	912	<b>961</b>	סך הכל הוצאות שכר

(א) הנתונים אינם כוללים את יתרות בנק לאומי ארה"ב, אשר החל מיום 1 באפריל 2022 אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley. למידע נוסף ראה פרק [שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור 16.א.](#)

להלן תמצית דוח על הרווח הכולל

הרווח הכולל לתקופה המדווחת הסתכם לסך של 4,103 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 3,184 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הפער בתקופה המדווחת בין הרווח הכולל לרווח הנקי בסך של כ-502 מיליון ש"ח מקורו בהתאמות חיוביות מהותיות של ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים בסך של 3,573 מיליון ש"ח אשר נובעת בעיקרה מעליית ריבית ההיוון, משינויים בהנחות אקטואריות והפחתת קרן ההון. מרבית התאמות חיוביות אלו קוזזו מהתאמות שליליות מהותיות בגין אגרות חוב זמינות למכירה בסך של (3,208) מיליון ש"ח, כתוצאה מירידות משמעותיות בשווקים, בין היתר, על רקע עליית הריבית והעימות הצבאי בין רוסיה לאוקראינה.

התאמות אלה נזקפות ישירות לרווח כולל אחר.

יצוין כי הירידה בשווי אגרות החוב נזקפת מיידית להון הפיקוחי, בעוד שההשפעה החיובית על התחייבויות לפנסיה בגין עליית הריבית נזקפת להון הפיקוחי על פני שמונה רבעונים.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-2021 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2021	2021	2022	2021	2022	
במיליוני ש"ח					
6,028	3,007	<b>3,601</b>	1,667	<b>1,992</b>	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר, המיוחס לבעלי המניות של הבנק					
(438)	(492)	<b>(3,208)</b>	18	<b>(1,202)</b>	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו
392	749	<b>3,573</b>	105	<b>1,139</b>	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
(75)	(18)	<b>437</b>	(2)	<b>503</b>	התאמות אחרות <sup>(א)</sup>
4	(70)	<b>(204)</b>	(62)	<b>(102)</b>	השפעת המס המתייחס
(32)	(8)	<b>96</b>	(4)	<b>117</b>	בניכוי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(85)	177	<b>502</b>	63	<b>221</b>	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים
5,943	3,184	<b>4,103</b>	1,730	<b>2,213</b>	רווח כולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

(א) להרכב ההתאמות האחרות ראה [ביאור 4](#).

## המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

המאזן של קבוצת לאומי הסתכם ב-30 ביוני 2022 ב-667.7 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-632.8 מיליארד ש"ח לסוף 2021 בנטרול יתרות בנק לאומי ארה"ב - גידול של 5.5%, ובהשוואה ליוני 2021 בנטרול יתרות בנק לאומי ארה"ב גידול של 16.6%.

ערך הנכסים הנקובים במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ מסך המאזן של הקבוצה הינו כ-110.8 מיליארד ש"ח, כ-16.6% מסך הנכסים. במחצית הראשונה של 2022 פוחת השקל ביחס לדולר של ארה"ב ב-12.5%, פוחת ביחס לאירו ב-3.3% ופוחת ביחס לליש"ט ב-0.8%. השינוי בשערי החליפין של השקל מול כלל מטבעות החוץ בתקופה המדווחת תרם לעלייה בשיעור של כ-2.1% בסך כל המאזן המאוחד של הקבוצה.

סך כל הנכסים בניהול הקבוצה, סך כל המאזן וכן תיקי ניירות ערך של הלקוחות וקופות גמל וקרנות השתלמות לגביהם ניתנים שירותי ניהול תפעולי וניהול פיקדון, מסתכמים בכ-1,993 מיליארד ש"ח ב-30 ביוני 2022, בהשוואה לסך של כ-2,144 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2021.

### 1. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים, בנטרול יתרות בנק לאומי ארה"ב במספרי ההשוואה<sup>(א)</sup>

	30 ביוני		31 בדצמבר	
	2022	2021	2021	2021
	במיליוני ש"ח			
סך כל המאזן	667,680	632,802	5.5	16.6
מזומנים ופיקדונות בבנקים	171,948	195,722	(12.1)	8.5
ניירות ערך	87,168	81,778	6.6	2.1
אשראי לציבור, נטו	364,924	324,956	12.3	22.5
בניינים וציוד	2,678	2,618	2.3	0.9
פיקדונות הציבור	532,737	514,968	3.5	14.9
פיקדונות מבנקים	23,701	25,370	(6.6)	7.1
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים <sup>(ב)</sup>	23,678	15,428	53.5	79.4
הון המיוחס לבעלי מניות הבנק	47,060	41,610	13.1	15.2

(א) הנתונים אינם כוללים את יתרות בנק לאומי ארה"ב, אשר החל מיום 1 באפריל 2022 אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley, לפרטים נוספים ראה פרק [שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור 16.א](#).

(ב) למידע נוסף ראה פרק [אגרות חוב, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים](#).

### 2. להלן התפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים, בנטרול יתרות בנק לאומי ארה"ב במספרי ההשוואה<sup>(א)</sup>

	30 ביוני		31 בדצמבר	
	2022	2021	2021	2021
	במיליוני ש"ח			
אשראי תעודות, נטו	1,132	1,449	(21.9)	(28.5)
ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו	62,222	52,194	19.2	34.1
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו	8,914	7,994	11.5	9.7
מסגרות חו"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה, שלא נוצלו, נטו	15,740	16,528	(4.8)	3.0
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן והתחייבויות להוצאת ערבויות, נטו	73,508	66,383	10.7	17.1
מכשירים נגזרים <sup>(ב)</sup>	1,057,185	887,481	19.1	34.7
אופציות מכל הסוגים <sup>(ג)</sup>	153,112	108,811	40.7	(46.3)

(א) הנתונים אינם כוללים את יתרות בנק לאומי ארה"ב, אשר החל מיום 1 באפריל 2022 אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley, לפרטים נוספים ראה פרק [שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור 16.א](#).

(ב) כולל עסקאות "פורוורד", חוזי החלפות פיננסיות, swaps, futures ונגזרי אשראי.

(ג) למידע נוסף ראה [ביאור 11](#).

## האשראי לציבור, נטו

יתרת האשראי לציבור נטו בקבוצת לאומי הסתכמה ב-30 ביוני 2022 לסך של כ-364.9 מיליארד ש"ח בהשוואה לסך של כ-325.0 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021 בנטרול יתרות בנק לאומי ארה"ב, גידול בשיעור של כ-12.3% ובהשוואה ליוני 2021 בנטרול יתרות בנק לאומי ארה"ב גידול של 22.5%.

יתרת הפרשה להפסדי אשראי בקבוצת לאומי, הסתכמה לסך של כ-4.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה לסך של כ-4.2 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021, בנטרול יתרות בנק לאומי ארה"ב.

בנוסף לאשראי לציבור משקיעה הקבוצה בניירות ערך של חברות המסתכמים ב-30 ביוני 2022 ב-23,550 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של כ-15,774 מיליון ש"ח בסוף 2021 בנטרול יתרות בנק לאומי ארה"ב, והמגלמים גם הם סיכונים אשראי.

למידע נוסף בנוגע להשפעת משבר הקורונה ראה פרק [סיכונים אשראי](#).

### להלן התפתחות האשראי לציבור, לאחר הפרשה להפסדי אשראי לפי ענפי משק עיקריים, בנטרול יתרות בנק לאומי ארה"ב במספרי ההשוואה<sup>(א)</sup>

	31 בדצמבר		30 ביוני		
	2021	השינוי	2022	2022	
	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
אנשים פרטיים - הלוואות לדיר	103,143	9,613	112,756	9.3	
אנשים פרטיים - אחר	27,040	1,546	28,586	5.7	
בינוי ונדל"ן	80,859	11,519	92,378	14.2	
מסחרי	26,445	5,723	32,168	21.6	
תעשייה	19,702	5,154	24,856	26.2	
אחר	67,767	6,413	74,180	9.5	
סך הכל	324,956	39,968	364,924	12.3	

(א) מספרי ההשוואה אינם כוללים את יתרות בנק לאומי ארה"ב, אשר החל מיום 1 באפריל 2022 אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley, לפרטים נוספים ראה פרק [שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור 16.א](#).

למידע נוסף בנוגע להתפתחות האשראי וסיכונים אשראי לפי ענפי משק ראה פרק [סיכונים אשראי](#).

## סיכון אשראי בעייתי

### להלן סיכון אשראי בעייתי לאחר הפרשות פרטניות וקבוצתיות, בנטרול יתרות בנק לאומי ארה"ב במספרי ההשוואה<sup>(א)</sup>

	31 בדצמבר <sup>(ב)</sup>		30 ביוני		
	2021	מאזני	2022	מאזני	
	סך הכל	חוץ מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	במיליוני ש"ח
סיכון אשראי לא צובר, נטו	1,653	119	2,125	159	1,966
סיכון אשראי צובר, נטו	3,292	657	3,183	420	2,763
סך הכל	4,945	776	5,308	579	4,729

	31 בדצמבר		30 ביוני		
	2021	מאזני	2022	מאזני	
	סך הכל	חוץ מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	במיליוני ש"ח
סיכון אשראי בעייתי מסחרי	5,282		5,453		
סיכון אשראי בעייתי קמעונאי	1,283		1,269		
סך הכל	6,565		6,722		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	1,620		1,414		
אשראי בעייתי לאחר הפרשה להפסדי אשראי	4,945		5,308		

(א) מספרי ההשוואה אינם כוללים את יתרות בנק לאומי ארה"ב, אשר החל מיום 1 באפריל 2022 אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley, לפרטים נוספים ראה פרק [שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור 16.א](#).

(ב) הנתונים מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 2.1.ב](#).

למידע נוסף בנוגע לאשראי בעייתי ראה פרק [סיכונים אשראי וביאור 13](#).

## ניירות ערך

השקעות קבוצת לאומי בניירות ערך ב-30 ביוני 2022 הסתכמו ב-87.2 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-81.8 מיליארד ש"ח בסוף 2021 בנטרול יתרות בנק לאומי ארה"ב, גידול של 6.6%.

ניירות הערך בקבוצה מסווגים לארבע קטגוריות: ניירות ערך למסחר, מניות וקרנות שאינן למסחר, אגרות חוב זמינות למכירה ואגרות חוב מוחזקות לפדיון.

למידע נוסף ראה [ביאור 1.0.1 בדוח הכספי לשנת 2021](#).

### אופן חישוב השווי ההוגן

השווי ההוגן של ניירות ערך ישראליים מתבסס בעיקרו על מחירים מצוטטים מהבורסה לניירות ערך בתל-אביב ובניירות ערך זרים על מחירים המתקבלים ממקורות חיצוניים. מניות וקרנות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות דומות או זהות של אותו מנפיק.

אגרות החוב בישראל הנקובות בשקלים ואינן סחירות משוערכות באמצעות מודל, מכיוון שאין שוק פעיל לאגרות החוב הללו.

להלן סיווג וניתוח סעיף ניירות הערך במאזן המאוחד, בנטרול יתרות בנק לאומי ארה"ב במספרי ההשוואה<sup>(א)</sup>

30 ביוני 2022		31 בדצמבר 2021							
אגרות חוב לפדיון <sup>(ה)</sup>	אגרות חוב זמינות לא למכירה <sup>(ב,ו)</sup>	מניות וקרנות למסחר	ניירות ערך למסחר <sup>(א)</sup>	סך הכל	אגרות חוב מוחזקות לפדיון	אגרות חוב זמינות לא למכירה <sup>(ב)</sup>	מניות וקרנות למסחר	ניירות ערך למסחר <sup>(א)</sup>	סך הכל
9,501	26,246	1,785	37,532	4,023	23,583	2,591	30,197	25,500	15,579
-	49	495	544	-	54	288	342	-	495
969	11,564	51	12,584	-	8,206	27	8,233	-	51
3,243	6,912	38	10,193	2,274	5,851	42	8,167	-	38
-	626	221	847	-	585	106	691	-	221
317	5,098	72	5,487	51	4,229	53	4,333	-	72
-	4,385	17	4,402	-	4,298	15	4,313	-	17
<b>14,030</b>	<b>66,074</b>	<b>4,385</b>	<b>87,168</b>	<b>6,348</b>	<b>68,008</b>	<b>4,298</b>	<b>81,776</b>	<b>3,122</b>	<b>87,168</b>

(א) מספרי ההשוואה אינם כוללים את יתרות בנק לאומי ארה"ב, אשר החל מיום 1 באפריל 2022 אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley, לפרטים נוספים ראה פרק [שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור 16.א](#).

(ב) כולל הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן בסך 2,490 מיליון ש"ח שנרשמו ברווח כולל אחר (31 בדצמבר 2021 - רווחים בסך 1,359 מיליון ש"ח).

(ג) כולל הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן בסך 75 מיליון ש"ח שנרשמו ברווח והפסד (31 בדצמבר 2021 - רווחים בסך 8 מיליון ש"ח).

(ד) מזה: ממשלת ארה"ב בסך 8.9 מיליארד ש"ח (31 בדצמבר 2021 - 18.7 מיליארד ש"ח).

(ה) יתרות אגרות חוב לפדיון מוצגות בניכוי הפרשה להפסדי אשראי בסך 18 מיליון ש"ח. יתרות אגרות חוב זמינות למכירה מוצגות בניכוי הפרשה להפסדי אשראי בסך 2 מיליון ש"ח.

(ו) מרבית אגרות החוב של מוסדות פיננסיים זרים הינם מסוג Super-nationals, Sovereign and Agencies (SSA) או עם גיבוי מדינות.

ליום 30 ביוני 2022 כ-75.8% מתיק הנוסטרו של הקבוצה סווג כזמין למכירה, כ-3.1% כתיק למסחר, כ-5.0% כמניות וקרנות שאינן למסחר וכ-16.1% כתיק לפדיון. כ-5.1% משווי ניירות הערך הינן השקעות במניות של חברות או קרנות שאינן מוצגות על בסיס השווי המאזני, אלא לפי עלות או שווי שוק של המניות והקרנות הנסחרות בבורסה.

למידע בנוגע לשווי ניירות ערך לפי אופן המדידה ראה [ביאור 15.א](#).

### התיק הזמין למכירה, בנטרול יתרות ותוצאות בנק לאומי ארה"ב במספרי ההשוואה

1. בתקופה המדווחת חל קיטון ברווח כולל אחר בגין אגרות חוב זמינות למכירה בסך 3,484 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס) בהשוואה לקיטון בסך של 376 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס) בתקופה המקבילה אשתקד.
  2. בתקופה המדווחת נזקפו לרווח והפסד הפסדים נטו ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה בסך של 93 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס) בהשוואה לרווחים נטו בסך 118 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס) בתקופה המקבילה אשתקד.
- היתרה המצטברת נטו של התאמות לשווי הוגן של אגרות חוב המוחזקות בתיק הזמין למכירה ליום 30 ביוני 2022 מסתכמת בסכום שלילי של 1,240 מיליון ש"ח (לאחר השפעת המס), המייצג הפסד נטו שטרם מומש לתאריך הדוח, לעומת סכום חיובי של 902 מיליון ש"ח בסוף 2021 (לאחר השפעת המס), המייצג רווח נטו שטרם מומש לתאריך הדוח.
- למידע בנוגע להתאמות לשווי הוגן של ניירות זמינים למכירה שנזקפו להון ראה [ביאור 5](#).

### התיק למסחר

- ב-30 ביוני 2022, בתיק למסחר יש כ-2.7 מיליארד ש"ח אגרות חוב, לעומת 3.1 מיליארד ש"ח אגרות חוב ב-31 בדצמבר 2021. נכון ל-30 ביוני 2022 התיק למסחר מהווה כ-3.1% מסך תיק הנוסטרו של הקבוצה לעומת 3.8% ב-31 בדצמבר 2021.
- בגין אגרות חוב למסחר נרשמו בתקופה המדווחת בדוח רווח והפסד הפסדים בנטו שמומשו וטרם מומשו בסך של 102 מיליון ש"ח בהשוואה להפסדים בנטו בסך 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

### השקעות במניות ובקרנות

- סך כל ההשקעות במניות ובקרנות מסתכמות ליום 30 ביוני 2022 בכ-4.4 מיליארד ש"ח, מזה מניות וקרנות סחירות בסך של 2.4 מיליארד ש"ח ושאינן סחירות 2.0 מיליארד ש"ח.
- מסך כל ההשקעות כ-4,385 מיליון ש"ח מסווגים בתיק שאינו למסחר וכ-17 מיליון ש"ח מסווגים בתיק למסחר.
- ההון הפיקוחי הנדרש בגין השקעות אלה עומד ליום 30 ביוני 2022 על סך של 363 מיליון ש"ח.
- בגין המניות והקרנות נרשמו בתקופה המדווחת בדוח רווח והפסד רווחים בנטו שמומשו וטרם מומשו (כולל דיבידנד) בסך של 183 מיליון ש"ח בהשוואה לרווחים בנטו בסך 640 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- למידע נוסף בנוגע להרכב התיק ראה [ביאור 5](#).

### השקעות בניירות ערך שהונפקו בחו"ל

- א. **השקעות בניירות ערך מגובי נכסים שהונפקו בחו"ל, בנטרול יתרות בנק לאומי ארה"ב במספרי ההשוואה**
- תיק ניירות ערך מגובי נכסים של הקבוצה (משכנתאות ושאינים משכנתאות), שמדורג בדרוג השקעה (Investment Grade), מסתכם בכ-10.2 מיליארד ש"ח (כ-2.9 מיליארד דולר) ל-30 ביוני 2022 לעומת 8.2 מיליארד ש"ח בסוף 2021. מתוך התיק הנ"ל ל-30 ביוני 2022 כ-6.9 מיליארד ש"ח (כ-2.0 מיליארד דולר) מסווג בתיק הזמין למכירה והיתרה בתיק למסחר ובתיק לפדיון.
- התיק הזמין למכירה של השקעות באגרות חוב מגובי נכסים בחו"ל ליום 30 ביוני 2022 כולל השקעה באגרות חוב מגובות משכנתאות בסכום של כ-3.8 מיליארד ש"ח. 90.83% מסך אגרות החוב המגובות משכנתאות שבתיק הזמין הונפקו על ידי סוכנויות פדראליות בארה"ב (FNMA, FHLMC, GNMA) ומדורגות, נכון למועד הדוח, בדירוג AAA.
- נכון ליום 30 ביוני 2022 הסתכמה ירידת הערך המצטברת נטו שנזקפה להון עצמי הנובעת מתיק אגרות החוב המגובות משכנתאות בכ-372 מיליון ש"ח.
- סך אגרות החוב המגובות משכנתאות שאינן בערבות מדינה (ארה"ב) ואינן בחסות מוסדות פדראליים אמריקאים, מסתכם בכ-378 מיליון ש"ח.
- התקופה החזויה לפדיון של כל תיק אגרות החוב המגובות משכנתאות היא כ-5.33 שנים בממוצע (מח"מ). בנוסף לאגרות החוב המגובות משכנתאות, כולל התיק הזמין למכירה של הקבוצה גם אגרות חוב אחרות מגובות נכסים שאינם משכנתאות בסך של 3.1 מיליארד ש"ח, מתוכן אגרות חוב מסוג CLO בסך של כ-2.1 מיליארד ש"ח. התקופה החזויה לפדיון של תיק אגרות החוב המגובות נכסים שאינם משכנתאות היא כ-5.7 שנים בממוצע.
- למידע נוסף בנוגע להשקעות באגרות חוב מגובות נכסים ראה [ביאור 5](#).

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

בתיק ניירות הערך של הקבוצה ב-30 ביוני 2022 כ-43.7 מיליארד ש"ח (12.5 מיליארד דולר) ניירות ערך שאינם מגובי נכסים שהונפקו בחו"ל. 36.8 מיליארד ש"ח (10.5 מיליארד דולר) הינן מאגרות החוב המסווגות בתיק הזמין למכירה והיתרה בתיק למסחר ובתיק לפדיון. 98.37% מסך ניירות הערך הינם בדירוג השקעה והם כוללים בעיקר ניירות ערך של ממשלת ארה"ב, בנקים ומוסדות פיננסיים, אגרות חוב של חברות בדירוג השקעה והיתר בעיקר ניירות ערך של ממשלת ישראל.

למידע נוסף בנוגע לחשיפה מוסדות פיננסיים זרים ראה פרק [סיכוני אשׂר](#).

ליום 30 ביוני 2022 הסתכמה יתרת ירידת הערך המצטברת בהון העצמי בגין אגרות חוב שאינם מגובות נכסים שהונפקו בחו"ל, ושהם בתיק הזמין למכירה ב-1,632 מיליון ש"ח (1,074 מיליון ש"ח לאחר מס).

כאמור, בנוסף לתיק הזמין למכירה קיימים ניירות ערך שאינם מגובים בנכסים גם בתיק למסחר ובתיק לפדיון. התיק למסחר כולל בעיקר ניירות ערך של מדינות, בנקים ומוסדות פיננסיים. 84.09% מניירות הערך שבתיק למסחר הינם בדירוג השקעה (Investment Grade).

שווי התיק למסחר שאינו מגובה בנכסים ב-30 ביוני 2022 הסתכם ב-134 מיליון ש"ח (כ-38.3 מיליון דולר).

## השקעות באגרות חוב - שהונפקו בישראל

ההשקעות באגרות חוב שהונפקו בישראל הסתכמו ב-30 ביוני 2022 ב-32.1 מיליארד ש"ח, מזה סך של 30.7 מיליארד ש"ח אגרות חוב שהונפקו על ידי ממשלת ישראל בשקלים, והיתר אגרות חוב שהונפקו על ידי חברות. כ-48.5% מההשקעות באגרות חוב חברות שהם כ-0.7 מיליארד ש"ח נכללו בתיק הזמין למכירה, והיתר בתיק למסחר.

תיק אגרות החוב של חברות, שבתיק הזמין למכירה בהיקף של 0.7 מיליארד ש"ח כולל קרן הון שלילית בסך של 26 מיליון ש"ח.

כל אגרות החוב של החברות שבתיק למסחר רשומות למסחר וסחירות בבורסה.

למידע נוסף ראה [ביאור 5](#).

## פיקדונות הציבור

יתרת פיקדונות הציבור בקבוצת לאומי הסתכמה ב-30 ביוני 2022 בכ-532.7 מיליארד ש"ח בהשוואה לסך של 515.0 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2021 בנטרול יתרות בנק לאומי ארה"ב, גידול בשיעור של כ-3.5%, ובהשוואה לסך של כ-463.6 מיליארד ש"ח ליום 30 ביוני 2021 בנטרול יתרות בנק לאומי ארה"ב, גידול בשיעור של כ-14.9%.

## פעילות חוץ-מאזנית בניירות ערך המוחזקים על ידי הציבור

	30 ביוני		31 בדצמבר	
	2022	2021	השינוי	2021
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
תיקי ניירות ערך <sup>(א)(ד)</sup>	<b>943,971</b>	1,057,107	(113,136)	(10.7)
נכסים בגינם ניתנים שירותי תפעול <sup>(א)(ב)(ג)</sup>				
קופות גמל ופנסיה	<b>210,611</b>	237,860	(27,249)	(11.5)
קרנות השתלמות	<b>170,485</b>	192,552	(22,067)	(11.5)

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

(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 מיעצים בלאומי.

(ד) יתרות בנק לאומי ארה"ב מתוך סעיף זה אינן מהותיות.

## אגרות חוב, ניירות ערך מסחריים, שטרי הון וכתבי התחייבות נדחים

### תשקיף מדף והנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים

ביום 27 במאי 2021 פרסם הבנק תשקיף מדף בהתאם להיתר שהתקבל מהרשות לניירות ערך. תשקיף המדף יעמוד בתוקף לתקופה של שנתיים ממועד פרסומו.

ביום 13 בינואר 2022 הנפיק הבנק סך של כ-1.2 מיליארד ש"ח ע.ג. אגרות חוב בדרך של הרחבת סדרה 179 וסך של כ-1.8 מיליארד ש"ח ע.ג. אגרות חוב בדרך של הרחבת סדרה 182.

אגרות החוב בסדרות 179, 182 אינן מוכרות לצורך הון פיקוחי.

למידע נוסף ראה דיווח מידי מיום 13 בינואר 2022.

ביום 27 במרס 2022 הנפיק הבנק סך של כ-1.336 מיליארד ש"ח ע.ג. אגרות חוב סדרה 184 וכן סך של כ-697 מיליון ש"ח ע.ג. ניירות ערך מסחריים (נע"מ סדרה 1).

קרן אגרות החוב סדרה 184 עומדת לפירעון בעשרה תשלומים חצי שנתיים שווים, החל מיום 5 בנובמבר 2025 ועד יום 5 במאי 2030. הקרן אינה צמודה, והיא נושאת ריבית שנתית בשיעור של 2.76% ריבית זו תשולם פעמיים בשנה בימים 5 במאי ו-5 בנובמבר של כל אחת מהשנים 2022 עד 2030, בעד תקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום הקודם ליום התשלום, למעט התשלום הראשון של הריבית אשר ישולם ביום 5 בנובמבר 2022 בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז על אגרות החוב ועד ליום 4 בנובמבר 2022. שיעור הריבית לתשלום במועד הריבית הראשון יהיה 1.68625%.

קרן הנע"מ סדרה 1 והריבית בגינה יעמדו לפירעון בתשלום אחד ביום 23 במרס 2023, היא אינה צמודה, ונושאת ריבית בשיעור של 0.25% מעל לריבית בנק ישראל.

אגרות החוב בסדרה 184 וניירות הערך המסחריים (נע"מ סדרה 1) אינם מוכרים לצורך הון פיקוחי.

בנוסף, בתאריך 27 במרס 2022 הנפיק הבנק סך של כ-632 מיליון ש"ח ע.ג. כתבי התחייבות נדחים סדרה 405 בתמורה לכ-654.7 מיליון ש"ח. כתבי התחייבות סדרה 405 צמודים למדד המחירים לצרכן ונושאים ריבית שנתית קבועה בשיעור של 1.5% לשנה שתשולם ב-27 במרס בכל שנה. כתבי התחייבות הנדחים עומדים לפירעון בתשלום אחד ביום 27 במרס 2033 עם אופציה למנפיק לפירעון מוקדם במרס 2028. במועד זה, אם לא יממש הבנק את זכותו לפדיון מוקדם, תעודכן הריבית הנקובה באגרת בהתאם להפרש בין ריבית העוגן במועד ההנפקה לבין ריבית העוגן במועד עדכון הריבית, כהגדרתן בדוח הצעת המדף.

בהתקיים נסיבות לאירוע מכונן (אירוע מכונן לאי קיימות או אירוע מכונן לספיגת הפסדי קרן, המוקדם מביניהם), יומרו כתבי התחייבות הנדחים סדרה 405 למניות רגילות על פי ממצע שערי הסגירה שנקבעו למניות הבנק בבורסה ב-14 ימי המסחר העוקבים האחרונים לפני היום בו נמסרה הודעת ההמרה או על פי שער הרצפה שנקבע (16.66 ש"ח למניה, כפוף להתאמות), כגובה מביניהם.

כתבי התחייבות סדרה 405 כשירים להיכלל בהון רוברד 2 החל ממועד ההנפקה.

למידע נוסף ראה דיווח מידי מיום 24 במרס 2022.

ביום 29 במאי 2022 הנפיק הבנק סך של 550 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב בדרך של הרחבת סדרה 179 בתמורה לכ-593.5 מיליון ש"ח. כמו כן, הנפיק הבנק סך 260.8 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב בדרך של הרחבת סדרה 183 בתמורה לכ-248.3 מיליון ש"ח.

בנוסף הנפיק הבנק סך של כ-898 מיליון ש"ח ע.ג. ניירות ערך מסחריים (נע"מ סדרה 2). קרן הנע"מ סדרה 2 והריבית בגינה יעמדו לפירעון בתשלום אחד ביום 28 במאי 2023, היא אינה צמודה, ונושאת ריבית בשיעור של 0.29% מעל לריבית בנק ישראל.

אגרות החוב בסדרה 179, 183 וניירות הערך המסחריים (נע"מ סדרה 2) אינם מוכרים לצורך הון פיקוחי.

למידע נוסף ראה דיווח מידי מיום 30 במאי 2022.

ביום 27 ביולי 2022, הנפיק הבנק סך של 500 מיליון דולר ארה"ב ערך נקוב אגרות חוב סדרה לאומי 2027\$ בכ רמ תמורת סך של 496.7 מיליון דולר. הסדרה נרשמה למסחר ברצף מוסדיים בבורסה בתל-אביב. קרן אגרות החוב לאומי 2027\$ בכ רמ נושאת ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5.125% לשנה, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים ועומדת לפירעון בתשלום אחד ביום 27 ביולי 2027, כאשר לבנק עומדת האפשרות לבצע פדיון מוקדם החל מ-27 ביולי 2027.

אגרות החוב סדרה לאומי 2027\$ בכ רמ אינן מוכרות לצורך ההון הפיקוחי.

למידע נוסף ראה דיווח מידי מיום 18 ביולי 2022 ומיום 27 ביולי 2022.



## הון והלימות ההון

### הנפקת מניות

ביום 23 ביוני 2022 השלים הבנק מהלך הנפקת מניות של 90,909,091 מניות רגילות, בנות 1 ש"ח עג. כל אחת, בתמורה כוללת של 2.75 מיליארד ש"ח. זאת, במסגרת הצעה לא אחידה למשקיעים מוסדיים, בארץ ובחו"ל. גיוס ההון נעשה על רקע הצמיחה המשמעותית של הבנק ברבעונים האחרונים והרצון להמשיך את תנופת הצמיחה תוך המשך מיקוד הצמיחה בעסקים בינוניים, משכנתאות ובאשראי העסקי. תמורת ההנפקה חיזקה את ההון הרגולטורי של הבנק ומאפשרת לו להמשיך באסטרטגיית הצמיחה שלו ובהשאת ערך לבעלי המניות.

**ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכם ב-30 ביוני 2022 ב-47,060 מיליון ש"ח, לעומת 41,610 מיליון ש"ח בסוף 2021.

הון זה מהווה בסיס לחישוב ההון הפיקוחי המשמש לחישוב יחס הלימות ההון של הבנק בתוספת מכשירים הוניים והתאמות פיקוחיות כפי שנקבע בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202 של הפיקוח על הבנקים.

יחס הון למאזן ב-30 ביוני 2022 הינו 7.0%.

### מבנה הלימות ההון<sup>(א)</sup>

31 בדצמבר		30 ביוני	
2021	2021	2022	2022
במיליוני ש"ח			
<b>הון לצורך חישוב יחס ההון</b>			
43,117	42,014	<b>44,910</b>	<sup>(א)</sup> הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים <sup>(א)</sup>
10,148	10,331	<b>10,980</b>	הון רובד 2, לאחר ניכויים
53,265	52,345	<b>55,890</b>	סך הכל הון כולל
<b>יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>			
346,602	322,809	<b>367,975</b>	סיכון אשראי
5,592	5,454	<b>7,059</b>	סיכונים שוק
22,582	22,373	<b>24,135</b>	סיכון תפעולי
374,776	350,636	<b>399,169</b>	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
<b>יחס ההון לרכיבי סיכון</b>			
11.50%	11.98%	<b>11.25%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
14.21%	14.93%	<b>14.00%</b>	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.19%	9.20%	<b>10.20%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים <sup>(ב)</sup>
12.50%	12.50%	<b>13.50%</b>	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים <sup>(ב)</sup>

(א) למידע נוסף בגין מבנה הלימות ההון ראה [ביאור 9.א](#).

(ב) החל מיום 1 בינואר 2022, דרישות ההון המזעריות שחלות על הבנק הינן 10% ליחס הון עצמי רובד 1 (ליחס זה מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת הלוואות לדיור וזאת למעט הלוואות לרכישת דירת מגורים שהועמדו מיום 19 במרס 2020 ועד 30 בספטמבר 2021 ולמעט הלוואות לדיור לכל מטרה שהועמדו החל מיום 19 במרס 2020) ו-13.5% ליחס הון כולל.

(ג) נתונים אלה כוללים התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים, אשר פוחתות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2024. לפרטים נוספים ראה [ביאור 1.ב.1](#).

במהלך המחצית הראשונה של השנה השלים הבנק מהלך של הנפקת מניות כאמור לעיל, וכן את עסקת המיזוג בין חברת הבת של לאומי בארה"ב Bank Leumi USA לבין Valley National Bancorp. הירידה ביחסי הלימות ההון מקורה בגידול המשמעותי בתיק האשראי ובירידות בשווקים, בין היתר על רקע עליית הריבית. כמתואר לעיל, הרווח הכולל האחר הושפע באופן מהותי מהתאמות שליליות בגין אגרות חוב זמינות למכירה, אשר קוזזו בהתאמות חיוביות של ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים. עם זאת, הירידה בשווי אגרות החוב על רקע עליית הריבית נזקפת מיידית להון הפיקוחי בעוד שההשפעה החיובית על ההתחייבות בגין הטבות לעובדים בשל עליית הריבית נזקפת להון הפיקוחי על פני שמונה רבעונים.

ראה דיווח מידי מיום 3 באפריל 2022 (אסמכתא 1695-04-01-2022).

לפרטים נוספים בגין עסקה זו ראה פרק [חברות מוחזקות עיקריות וביאור 16.א](#). לפרטים נוספים בגין שינויים רגולטוריים צפויים בנוגע למדידת הלימות ההון ראה להלן בהמשך הפרק.

## מבנה ההון הפיקוחי

במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים את ההוראות הסופיות ליישום באזל 3 בישראל, וזאת על ידי תיקון הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (להלן בפרק זה: "ההוראות"). הוראות אלה נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2014 בכפוף להוראות המעבר שנכללו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299 של הפיקוח על הבנקים.

על פי הוראות אלו, רכיבי ההון בקבוצה לצורך חישוב הלימות ההון משויכים לשני רבדים:

1. הון רובד 1, הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף.

2. הון רובד 2.

סיכום הרבדים האלו מכונה "בסיס ההון לצורך הלימות ההון" או "ההון הפיקוחי" או "ההון הכולל".

## הון עצמי רובד 1

הון עצמי רובד 1 (Common Equity Tier 1) כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתוספת חלק מזכויות המיעוט (זכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו) ובניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים.

בנוסף לאלו, נכללות התאמות להון עצמי רובד 1, אשר נובעות מיישום תכניות התייעלות תפעולית וכן מאופן חישוב ריבית ההיוון שמשמשת לחישוב ההתייבות לזכויות עובדים, כמפורט בהמשך.

פירוט לגבי הדרישה הרגולטורית ליחס הון עצמי רובד 1 מזערי מופיע להלן בפסקת [הלימות ההון](#).

## הון רובד 1

על פי הוראות הפיקוח על הבנקים, הון רובד 1 יכלול, בנוסף להון עצמי רובד 1, גם הון רובד 1 נוסף (Additional Tier 1), אשר מורכב ממכשירי הון העומדים בקריטריונים שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 202.

עד כה לא נקבעה בישראל דרישה רגולטורית ליחס הון רובד 1 מזערי, ובקבוצת לאומי לא קיימים מכשירי הון רובד 1 נוסף.

## הון רובד 2

הון רובד 2 (Tier 2) כולל בעיקר מכשירי הון ויתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בכפוף לתקרה שנקבעה בהוראות.

לגבי מכשירי ההון שהיו כלולים בהון רובד 2 בתאריך 31 בדצמבר 2013, נקבעו הוראות מעבר ותקרת הכרה, אשר הופחתה בתחילת כל שנה ב-10% עד ליום 1 בינואר 2022. החל מיום 1 בינואר 2022 מכשירי הון אלה אינם מוכרים עוד להון הפיקוחי.

מכשירי הון המונפקים מתחילת שנת 2014 נדרשים לעמוד בקריטריונים המפורטים בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 202 לצורך הכללתם בהון. הקריטריונים העיקריים שעל המכשיר לכלול הינם: (1) מנגנון לספיגת הפסדי קרן על ידי המרה למניות רגילות או הפחתת המכשיר כאשר יחס הון עצמי רובד 1 של התאגיד הבנקאי יורד מ-5%; (2) סעיף הקובע שבהתרחש האירוע המכונן לאי-קיימות (כמוגדר בנספח ה' להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 202), יומר המכשיר באופן מיידי למניות רגילות או יימחק.

תיאור המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחי שהונפקו מוצג באתר האינטרנט של הבנק בכתובת: [www.leumi.co.il](http://www.leumi.co.il) בפרק אודות > מידע כספי > גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים.

## הלימות ההון

יחסי ההון מחושבים כיחס שבין ההון לנכסי הסיכון המשוקללים. יחס הון עצמי רובד 1 מחושב כיחס שבין סכום הון עצמי רובד 1 לנכסי הסיכון המשוקללים, ויחס ההון הכולל מחושב כיחס שבין סכום ההון הכולל לנכסי הסיכון המשוקללים.

## יעדי הלימות ההון שנקבעו על ידי בנק ישראל

לפי הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201 "מדידה והלימות הון - מבוא, תחולה וחישוב דרישות", תאגיד בנקאי גדול, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, נדרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 10%, וביחס הון כולל מזערי בשיעור של 13.5% וזאת החל מיום 1 בינואר 2017. דרישה זו חלה על לאומי.

כמו כן, על פי הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 329 "מגבלות למתן הלוואות לדיור" התאגיד הבנקאי נדרש להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1, בשיעור המבטא 1% מיתרת הלוואות לדיור. ביום 6 באוקטובר 2021, פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון לקובץ שאלות ותשובות בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור", שבמסגרתו הובהר כי הדרישה להגדלת יעד ההון בשיעור המבטא 1% מיתרת הלוואות לדיור מתייחסת ליעד הון עצמי רובד 1 בלבד ואין חובה ליישמה גם ביחס ליעד ההון הכולל. בהתאם לכך, עודכן יחס ההון הכולל המזערי, הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים בביאור 9א.

## חוזר להתאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה) - הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250

ביום 31 במרס 2020 פרסם בנק ישראל חוזר בנושא התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה) (הוראה מספר 250) (להלן: הוראת השעה). בהתאם להוראת השעה, תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, נדרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון משוקללים שלא יפחת מ-9% וביחס הון כולל לנכסי סיכון משוקללים שלא יפחת מ-12.5% (חלף מ-10% ו-13.5% בהתאמה, עובר לפרסום החוזר). הוראה זו חלה על לאומי.

על רקע המשך התפתחות אירוע נגיף הקורונה והשלכותיו על הכלכלה בעולם ובישראל, החליט הפיקוח על הבנקים להאריך מעת לעת את תוקף הוראת השעה. ביום 27 בדצמבר 2021, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לפיו החל מיום 1 בינואר 2022 יפוג תוקף הוראת השעה למעט הוראות ספציפיות להן נקבע בהוראת השעה תוקף מאוחר יותר, וביום 18 בינואר 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר נוסף לפיו הוחלט שלא לבטל את הוראת השעה אלא לשוב ולעדכנה.

על פי ההוראה, תוקף ההקלה ביעדי ההון הוא עד 31 בדצמבר 2023, כאשר יחסי ההון של התאגיד הבנקאי לא יפחתו מיחסי ההון ביום 31 בדצמבר 2021 או יחסי ההון המזעריים שחלים על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. ליום 31 בדצמבר 2021, יחס הון עצמי רובד 1 של לאומי הינו 11.50%, ויחס ההון הכולל הינו 14.21%, ולפיכך החל מיום 1 בינואר 2022 חלים על לאומי יעדי ההון המזעריים שחלו טרם הוראת השעה, קרי יחס הון עצמי רובד 1 שלא יפחת מ-10%, ויחס הון כולל שלא יפחת מ-13.5%. עוד נקבע בחוזר כי בתקופה שעד יום 30 ביוני 2022, הפחתה ביחסי ההון של עד 0.3% לא תחשב כחריגה מיחסי ההון הנדרשים, בכפוף לתכנון הון מוקפד ושמרני ולדיווח לפיקוח על הבנקים.

במסגרת הוראת השעה נקבע כי בגין הלוואות לדיוור אשר הועמדו בתקופה החל מיום 19 במרס 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2021, לא תחול דרישת ההון הנוספת בשיעור של 1% מיתרת הלוואה, הקבועה בסעיף 14א. להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיוור. בהתאם לחוזר שפרסם הפיקוח על הבנקים ביום 30 בספטמבר 2021, החל מיום 1 באוקטובר 2021, נותרה ההקלה כאמור רק בהתייחס לדרישת ההון בגין הלוואות לדיוור שלא לצורך רכישת זכות במקרקעין (הלוואות לכל מטרה). בהתאם, דרישת ההון הנוספת בגין יתרת הלוואות לדיוור, ליום 30 ביוני 2022 הינה 0.2% במונחי יחס הון עצמי רובד 1.

בהתאם, דרישות ההון המזעריות שחלו על הבנק ליום 30 ביוני 2022 הינן 10.20% ליחס הון עצמי רובד 1 (כולל דרישת ההון בגין יתרת הלוואות לדיוור) ו-13.50% ליחס ההון הכולל.

בנוגע ליחס המינוף, בהוראת השעה נקבע שתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא 24% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5.5% (חלף 6% קודם לכן). ביום 15 במאי 2022 פורסם חוזר לתיקון הוראת השעה, ולפיו תוקף ההקלה יוארך עד 30 ביוני 2024, כאשר יחס המינוף לא יפחת מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2023 או מיחס המינוף המזערי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. עוד נקבע כי ניצול ההקלה לא יהווה חסם לחלוקת דיבידנד בכפוף לתכנון הון הכולל חזרה ליחס המינוף הנדרש.

### תכנון ההון ויעדי הלימות ההון שנקבעו על ידי הבנק

תכנון ההון בקבוצת לאומי משקף ראייה צופה פני עתיד של תיאבון ופרופיל הסיכון, האסטרטגיה העסקית והלימות ההון הנדרשת כתוצאה מכך. תכנון ההון מאושר על ידי ההנהלה ודירקטוריון הבנק ולוקח בחשבון את הצמיחה בפעילות של מרכזי הרווח השונים בקבוצה וגורמים נוספים המשפיעים על עמידת הבנק בדרישות ההון, כגון: תחזיות רווח, שינויים ברווח כולל אחר, התאמות פיקוחיות, השפעת הוראות מעבר ושיעור הגידול בנכסי הסיכון. תחזית יחסי ההון נבחרת גם תחת מבחני רגישות ותרחישי קיצון שונים.

מדיניות הקבוצה שאושרה על ידי הדירקטוריון, הינה להחזיק רמת הלימות הון הגבוהה מהסף המזערי שיוגדר מעת לעת על ידי בנק ישראל ואשר לא תפחת משיעור ההון הנדרש לכיסוי הסיכונים כפי שהם מוערכים בתהליך ה-ICAAP. בנוסף, הוגדרו יעדי הון לעת אירוע תרחיש קיצון. לפירוט תהליך ה-ICAAP והשימוש במבחני קיצון, ראה [דוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

במסגרת הליך הסקירה הפיקוחי, הנחה הפיקוח על הבנקים על קביעת יעדי הון פנימיים אשר יהלמו את פרופיל הסיכון של הבנק. בהמשך לכך, דירקטוריון הבנק אישר להגדיל את יעד ההון העצמי רובד 1 הפנימי של הבנק באופן שמיים 31 בדצמבר 2017 יעמוד על 10.5%.

עם תחילת משבר הקורונה החליט דירקטוריון הבנק להפחית את יעד הון עצמי רובד 1 הפנימי ל-9.5%. לאור סיומן של ההקלות ביעדי ההון, החליט דירקטוריון הבנק ביום 8 במרס 2022, לעדכן את יעד הון עצמי רובד 1 הפנימי ולהעלותו ל-10.5%, כפי שהיה טרם משבר הקורונה.

למידע נוסף ראה דיווח מידי מיום 9 במרס 2022 (אסמכתא: 01-027670-2022).

### מדיניות חלוקת דיבידנד

מדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק, שאושרה על ידי דירקטוריון הבנק ביום 6 במרס 2019, קובעת כי מדי רבעון יחולק דיבידנד בגובה של עד 50% מהרווח הנקי של הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק לרבעון שחלף. זאת בכפוף, בין היתר, לכך שהבנק יעמוד ביעדי הלימות ההון שלו גם לאחר חלוקת הדיבידנד. חלוקת הדיבידנד בפועל כפופה להחלטות פרטניות של הדירקטוריון בטרם כל חלוקה, ובכפוף להוראות הדין שחלות על חלוקת דיבידנד ובכלל זה הוראות חוק החברות והוראות בנק ישראל.

בחוזר הפיקוח מיום 27 בדצמבר 2021, בוטלו ההגבלות על חלוקת דיבידנדים ונקבע כי בהקשר זה, התאגידים הבנקאיים צריכים לנהוג בזהירות, כאשר הם בוחנים את המודל העסקי שלהם וכן להביא בחשבון כי עדיין קיימת רמה מסוימת של אי וודאות בשווקים, הנובעת בין היתר מהתפתחות מוטציות חדשות של הנגיף.

ביום 15 באוגוסט 2022 אישר הדירקטוריון חלוקת דיבידנד בסך של כ-399 מיליון ש"ח, המהווים כ-20% מהרווח הנקי לרבעון השני של 2022. סכום הדיבידנד שאושר לכל מניה בת 1 ש"ח ע.ג. מהווה כ-25.818 אגורות. הדירקטוריון קבע את 29 באוגוסט 2022 כיום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד ואת יום 6 בספטמבר 2022 כיום התשלום.

### פרטים בדבר דיבידנד ששולם

מועד תשלום	מועד תשלום	דיבידנד למניה	דיבידנד ששולם במזומן
12 באוגוסט 2021	2 בספטמבר 2021	באגורות	במיליוני ש"ח
15 בנובמבר 2021	12 בדצמבר 2021	43.36	630
9 במרס 2022	6 באפריל 2022	94.11	1,367
23 במאי 2022	15 ביוני 2022	40.48	588
		22.14	322

### התאמות להון עצמי רובד 1

#### מדידת ההתחייבות בגין זכויות עובדים

למידע בנוגע למדידת ההתחייבויות לעובדים ראה פרק [הון והלימות ההון בדוח הדירקטוריון בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

למידע בנוגע למתודולוגית ההיוון ראה פרק [מדיניות חשבונאית ואומדנים בנושאים קריטיים](#).

#### הקלה בגין תכניות התייעלות תפעולית

בשנים 2016 ו-2017 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתבים בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל" בכך אדם ובתחום הנדל"ן. על פי המכתבים, תאגיד בנקאי שיעמוד בתנאים שהוגדרו, יקבל הקלה לפיה יוכל לפרוס את השפעתן של תכניות התייעלות על ההון הפיקוחי על פני חמש שנים בקו ישר. תוקף המכתבים הוארך עד ליום 31 בדצמבר 2021, במטרה לאפשר גיבוש תכניות התייעלות נוספות.

ביולי 2017 אישר דירקטוריון הבנק תכנית התייעלות שעלותה הסתכמה בכ-204 מיליון ש"ח (לאחר מס). נכון ליום 30 ביוני 2022 מיוחסים להון הפיקוחי 100% מעלויות תכנית זו.

במסגרת ההבנות הנוגעות להסכם הקיבוצי המיוחד שנחתם עם ארגון העובדים ביולי 2019, אישר דירקטוריון הבנק תכנית פרישה מרצון, שעלותה הסתכמה בכ-167 מיליון ש"ח (לאחר מס). נכון ליום 30 ביוני 2022 מיוחסים להון הפיקוחי 60% מעלויות תכנית זו.

#### שינויים רגולטוריים ונוספים במדידת דרישות ההון

##### התפתחויות בהוראות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים בנוגע למדידת הלימות ההון

בשנת 2017 סיימה ועדת באזל לפיקוח על הבנקים את עבודתה לעדכון המסגרת הכוללת של "באזל 3" להלימות ההון. במסגרת העדכונים, אשר לעתים מקבלים את הכינוי "באזל 4", נקבעו עדכונים משמעותיים בנוגע לאופן החישוב של נכסי סיכון שבגינם נדרש לחשב את דרישות ההון בנדבך הראשון. בין היתר, נקבעו שינויים באופן החישוב של דרישות ההון על פי הגישה הסטנדרטית לסיכון אשראי, נקבעה גישה סטנדרטית אחידה לגבי הסיכון התפעולי וכן נקבעו שינויים במסגרת מדידת סיכונים השוק. במרס 2020 פורסמה הודעה מטעם הגוף המפקח על ועדת באזל, שלפיה היישום של הסטנדרטים השונים הכלולים במסגרת העדכון הכוללת, יידחה בשנה יחל ב-1 בינואר 2023. באיחוד האירופי צפויה דחיה של היישום לשנת 2025. בשלב זה, לא ידוע באיזה אופן ומתי יאומצו הוראות אלה על ידי הפיקוח על הבנקים בישראל.

### הוראות הנוגעות להקצאת הון בגין מכשירים פיננסיים נגזרים

באפריל 2019 הודיע הפיקוח על הבנקים על הכוונה להתחיל ליישם הנחיות של ועדת באזל משנת 2014 בנושא "הגישה הסטנדרטית לחישוב חשיפה לסיכון אשראי צד נגדי" (SA-CCR).

ביום 1 בדצמבר 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראות הנוגעות להקצאת הון בגין מכשירים פיננסיים נגזרים (יישום הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 203A ו-208A) במטרה להתאים את הוראות בנק ישראל לעדכון הוראות וועדת באזל בכל הקשור לסיכון אשראי צד נגדי.

ביום 15 במרס 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר "טיפול בסיכון אשראי צד נגדי", הכולל עדכונים והבהרות שונות (שאלות ותשובות) בנוגע ליישום הוראה 203A.

ביום 7 באפריל 2022 פורסם חוזר המעדכן את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 203 בנושא "מדידה והלימות ההון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי" ו-218 בנושא "יחס המינוף". בהתאם לעדכונים, החישוב של החשיפה יבוצע בהתאם להוראה 203A. תאריך היישום של הוראה 203A "טיפול בסיכון אשראי של צד נגדי" ותאריך היישום של העדכונים להוראות 203 ו-218 חל ב-1 ביולי 2022. תאריך היישום של הוראה 208A "התאמת שווי בגין סיכון אשראי (CVA)" יחול ב-1 בינואר 2025.

יישום ההוראה החדשה צפוי להקטין את יחס הון עצמי רוברד 1 בשיעור של 0.15%-0.20% במונחי 30 ביוני 2022.

### חוזר בנושא "הון פיקוחי - השפעת יישום כללי חשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299, וחוזר בנושא "הפסדי אשראי צפויים ממכשירים פיננסיים"

החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את הוראות המעבר שפרסם הפיקוח על הבנקים בנושא "הון פיקוחי - השפעת יישום כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים" מיום 1 בדצמבר 2020 וכן עדכונים נוספים במסגרת התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין נוספות שהותאמו לכללים החדשים בנושא הפסדי אשראי צפויים. בין היתר, מיישם הבנק החל מיום 1 בינואר 2022 את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202 בנושא "מדידה והלימות ההון - הון פיקוחי", ומנכה מהון עצמי רוברד 1 סכומים בגין הלוואות לדיור שמשוונות לאורך זמן כהלוואות שאינן צוברות.

בהתאם להוראות המעבר שפרסם הפיקוח על הבנקים, מאחר וכתוצאה מהיישום לראשונה חל קיטון בהון עצמי רוברד 1 של הבנק ל-1 בינואר 2022, הוסיף הבנק באופן חלקי בהון עצמי רוברד 1 75% מהקיטון בהון העצמי רוברד 1 שבמועד היישום לראשונה (בהתאם לכך, כל תחילת שנה ממועד היישום לראשונה יחול קיטון של 25% בתוספת להון עצמי רוברד 1, עד לתוספת של 0% ב-1 בינואר של שנת היישום הרביעית).

להשפעת יישום ההוראות החדשות על דוחותיו הכספיים של הבנק ועל יחסי ההון של הבנק ראה [ביאור 1.1.1](#).

### חוזר לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203 - הגישה הסטנדרטית - סיכוני אשראי

ביום 25 במאי 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203 "הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי". במסגרת החוזר, יועלה ל-150% משקל הסיכון המיוחס לאשראי הניתן לרכישת קרקע למטרות פיתוח או בנייה בשיעור העולה על 80% משווי הנכס הנרכש (LTV); למעט הלוואות לרכישת קרקע חקלאית או מיוערת שאין לגביה אופק תכנוני או כוונה להגיש בקשה לשינוי ייעוד או הלוואות לרכישת קרקע לשימוש עצמי של לווה שאינו מסווג בענף הבינוי והנדל"ן על פי המיון הענפי שבסעיף 7 להוראת הדיווח לפיקוח מספר 831 - "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק". על פי הבהרת הפיקוח על הבנקים, פריסת היישום תעשה החל מהרבעון השלישי של שנת 2022, על פני ארבעה רבעונים, כך שברבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2023 דרישת ההון תבוא לידי ביטוי באופן מלא. להערכת הבנק, השפעת החוזר אינה צפויה להיות מהותית. בהקשר זה יציין כי במספר נושאים ייתכן וייתנו הבהרות אשר עשויות להשפיע על אופן יישום החוזר. ככל שתתקבלנה הבהרות כאמור, ייתכן והן תשפיענה על אופן חישוב תוספת הסיכון הנדרשת.

### להלן ניתוח רגישות לגורמים העיקריים המשפיעים על הלימות ההון של קבוצת לאומי

- שינוי היקף נכסי סיכון - נכסי הסיכון של לאומי מסתכמים ליום 30 ביוני 2022 בכ-399.2 מיליארד ש"ח. גידול של 1 מיליארד ש"ח בנכסי הסיכון יקטין את יחס הון עצמי רוברד 1 ואת יחס ההון הכולל בכ-0.03%.
- שינוי הון עצמי רוברד 1 - הון עצמי רוברד 1 ליום 30 ביוני 2022 מסתכם בכ-44.9 מיליארד ש"ח. קיטון ב-100 מיליון ש"ח בהון עצמי רוברד 1 יקטין יחס הון עצמי רוברד 1 ואת יחס ההון הכולל בכ-0.02%.
- שינוי בשער החליפין - פחות של 1% בשער החליפין של השקל מול כל המטבעות יקטין את יחס הון עצמי רוברד 1 בכ-0.02% ואת יחס ההון הכולל בכ-0.01%.
- התחייבויות בדבר זכויות עובדים - ההתחייבות האקטוארית לעובדים מהוונת על פי ממוצע נע של שמונה רבעונים של תשואות השוק המושפעות מעקום אג"ח ממשלת ישראל ומרווח אג"ח קונצרני AA בארה"ב. שינוי של 0.1% לאורך עקום הריבית להיוון, בהנחה שהעקום עולה ויורד בצורה אחידה, משמעותה השפעה מצטברת של כ-0.05% ביחס הון עצמי רוברד 1 וביחס ההון הכולל. מזה על פי חישוב ממוצע נע לשמונה רבעונים, השפעה של כ-0.01% ביחס הון עצמי רוברד 1 וביחס ההון הכולל, לרבעון השוטף.

המידע הנ"ל לגבי הלימות ההון וניהולה מתייחס לפעולות עתידיות של הבנק, והוא בגדר "מידע צופה פני עתיד". למשמעות מושג זה ראה פרק [מידע צופה פני עתיד](#).

## יחס מינוף

יחס המינוף מחושב באחוזים ומוגדר כמדידת ההון הרגולטורי מחולק במדידת החשיפה. ההון הרגולטורי לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, בהתאם להתאמות פיקוחיות לעניין חישוב ההון. מדידת החשיפה של תאגיד בנקאי היא סכום החשיפות המאזניות, החשיפות לנגזרים, החשיפות לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. יחס המינוף הינו מדד משלים ליחס ההון ומהווה מגבלה נוספת על רמת המינוף של המגזר הבנקאי.

יחס המינוף עשוי להיות מושפע מהשינויים בהון הרגולטורי של הבנק. בין היתר, בחישוב יחס המינוף הובאה בחשבון השפעה של יישום תכנית ההתייעלות והתאמות מיישום ריבית ההיוון המחושבת על פני ממוצע נע של תשואת השוק, לתקופה של שמונה רבעונים שהסתיימה במועד הדיווח, בקשר להתחייבויות אקטואריות מסוימות.

31 בדצמבר		30 ביוני	
2021	2021	2022	
במיליוני ש"ח			
<b>בנתוני המאוחד</b>			
43,117	42,014	<b>44,910</b>	
הון רובד 1			
711,125	651,119	<b>718,134</b>	
סך החשיפות			
<b>יחס מינוף</b>			
6.06%	6.45%	<b>6.25%</b>	
יחס מינוף			
5.50%	5.50%	<b>5.50%</b>	
יחס מינוף מזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים <sup>(א)</sup>			

למידע נוסף בנושא הלימות הון ומינוף ראה סעיף [הוראות הנוגעות להקצאת הון כגין מכשירים פיננסיים נגזרים](#) לעיל ו**כיצור 9ב**.

(א) למידע נוסף אודות התאמות להוראת השעה בנושא יחס המינוף, ראה סעיף [התאמות להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250](#) לעיל.

## מגזרי פעילות - גישת ההנהלה

דיווח מגזרי פעילות על פי גישת ההנהלה מציג את תוצאות הבנק בחלוקה לקווי עסקים, בהתאם למבנה הארגוני של הבנק. קווי העסקים מתמחים במתן שירות למגזרי לקוחות בעלי מאפיינים וצרכים דומים.

למידע נוסף בדבר קווי עסקים בגישת הנהלה ראה פרק [מגזרי פעילות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

### להלן תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022												
בנק	אנשים פרטיים	עסקים קטנים	סך הכל בנקאית	משכנתאות	מסחרית	עסקית	נדל"ן	שווקי הון	אחר והתאמות	חברות בנות בארץ	חברות בנות בחו"ל	סך הכל
הכנסות ריבית, נטו:												
מחיצוניים	246	290	536	1,424	396	353	377	(49)	4	28	56	3,125
בינמגזרי	399	47	446	(1,095)	60	(154)	(113)	872	(2)	3	(17)	-
הכנסות ריבית, נטו	645	337	982	329	456	199	264	823	2	31	39	3,125
הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית	375	124	499	13	148	64	90	(88)	737	70	24	1,557
סך כל ההכנסות	1,020	461	1,481	342	604	263	354	735	739	101	63	4,682
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	73	59	132	(1)	22	(36)	(36)	62	(7)	(8)	(2)	126
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	659	268	927	92	170	70	36	108	163	47	28	1,641
רווח לפני מס	288	134	422	251	412	229	354	565	583	62	37	2,915
הפרשה למס	99	45	144	86	141	78	121	192	209	31	5	1,007
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	189	89	278	165	271	151	233	406	374	82	32	1,992

להלן תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021												
סך הכל	חברות בנות כח"ל	חברות בנות בארץ	אחר והתאמות	שוקי הון	נדל"ן	עסקית	מסחרית	משכנתאות	סך הכל בנקאית	עסקים קטנים	אנשים פרטיים	בנק
במיליוני ש"ח												
הכנסות ריבית, נטו:												
2,774	240	25	6	55	283	269	347	1,051	498	264	234	מחיצוניים
-	2	-	(1)	625	(54)	(100)	(9)	(715)	252	19	233	בינמגזרי
2,774	242	25	5	680	229	169	338	336	750	283	467	הכנסות ריבית, נטו
1,532	61	463	60	241	78	56	114	6	453	110	343	הכנסות שאינן מריבית
4,306	303	488	65	921	307	225	452	342	1,203	393	810	סך כל ההכנסות
(158)	(3)	3	(6)	19	(5)	(87)	(40)	(10)	(29)	(33)	4	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
1,858	189	54	214	104	36	63	182	82	934	244	690	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
2,606	117	431	(143)	798	276	249	310	270	298	182	116	רווח (הפסד) לפני מס
950	27	104	69	272	94	85	106	92	101	62	39	הפרשה למס
1,667	79	348	(212)	527	182	164	204	178	197	120	77	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק



להלן תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022												
סך הכל	חברות בנות בחו"ל	חברות בנות בארץ	אחר והתאמות	שוקי הון	נדל"ן	עסקית	מסחרית	משכנתאות	סך הכל בנקאית	עסקים קטנים	אנשים פרטיים	בנק
במיליוני ש"ח												
הכנסות ריבית, נטו:												
6,024	312	61	7	(3)	684	629	761	2,489	1,084	559	525	מחיצוניים
-	(25)	1	(3)	1,459	(149)	(234)	67	(1,802)	686	72	614	בינמגזרי
6,024	287	62	4	1,456	535	395	828	687	1,770	631	1,139	הכנסות ריבית, נטו
2,507	97	224	728	(166)	194	123	296	18	993	245	748	הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית
8,531	384	286	732	1,290	729	518	1,124	705	2,763	876	1,887	סך כל ההכנסות
86	(13)	(5)	(10)	72	(87)	(33)	126	(2)	38	15	23	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
3,435	215	96	373	204	71	136	348	177	1,815	509	1,306	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
5,010	182	195	369	1,014	745	415	650	530	910	352	558	רווח לפני מס
1,490	46	64	(77)	346	255	142	222	181	311	120	191	הפרשה (הטבה) למס
3,601	126	189	446	701	490	273	428	349	599	232	367	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
יתרות ליום 30 ביוני 2022												
364,924	6,025	875	5,535	16,348	50,478	53,266	59,536	114,209	58,652	26,546	32,106	אשראי לציבור, נטו
532,737	417	-	3	142,407	13,244	30,764	97,874	-	248,028	52,927	195,101	פיקדונות הציבור

להלן תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021												
סך הכל	חברות בנות בחו"ל	חברות בנות בארץ	אחר והתאמות	שוקי הון	נדל"ן	עסקית	מסחרית	משכנתאות	סך הכל בנקאית	עסקים קטנים	אנשים פרטיים	בנק
במיליוני ש"ח												
הכנסות ריבית, נטו:												
5,122	473	48	7	148	517	541	675	1,664	1,049	529	520	מחיצוניים
-	3	1	(1)	843	(72)	(180)	(13)	(1,012)	431	33	398	בינמגורי
5,122	476	49	6	991	445	361	662	652	1,480	562	918	הכנסות ריבית, נטו
2,906	122	571	149	629	156	113	227	10	929	223	706	הכנסות שאינן מריבית
8,028	598	620	155	1,620	601	474	889	662	2,409	785	1,624	סך כל ההכנסות
(370)	13	4	-	55	(126)	(155)	(44)	(25)	(92)	(85)	(7)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
3,697	369	102	428	207	65	137	371	157	1,861	480	1,381	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
4,701	216	514	(273)	1,358	662	492	562	530	640	390	250	רווח (הפסד) לפני מס
1,703	49	124	81	464	226	168	192	181	218	133	85	הפרשה למס
3,007	147	417	(354)	896	436	324	370	349	422	257	165	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק
יתרות ליום 30 ביוני 2021												
315,233	22,596	786	5,225	10,260	36,822	41,043	47,642	97,212	53,647	24,650	28,997	אשראי לציבור, נטו
487,082	26,427	-	3	103,924	12,384	28,543	82,287	-	233,514	49,430	184,084	פיקדונות הציבור

להלן תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021												
סך הכל	חברות בנות בחו"ל	חברות בנות בארץ	בנק									
			אחר והתאמות	שוקי הון	נדל"ן	עסקית	מסחרית	משכנתאות	סך הכל בנקאית	עסקים קטנים	אנשים פרטיים	
במיליוני ש"ח												
הכנסות ריבית, נטו:												
10,346	963	106	10	357	1,072	1,017	1,387	3,251	2,183	1,075	1,108	מחיצוניים
-	(16)	-	(2)	1,520	(137)	(312)	(20)	(1,893)	860	84	776	בינמגזרי
10,346	947	106	8	1,877	935	705	1,367	1,358	3,043	1,159	1,884	הכנסות ריבית, נטו
5,511	248	<sup>(n)</sup> 969	333	1,009	326	241	468	18	1,899	460	1,439	הכנסות שאינן מריבית
15,857	1,195	1,075	341	2,886	1,261	946	1,835	1,376	4,942	1,619	3,323	סך כל ההכנסות
(812)	(4)	13	(21)	31	(39)	(240)	(119)	(137)	(296)	(263)	(33)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
7,428	761	206	825	420	134	277	731	322	3,752	982	2,770	סך כל הוצאות התפעוליות והאחרות
9,241	438	856	(463)	2,435	1,166	909	1,223	1,191	1,486	900	586	רווח (הפסד) לפני מס
3,275	102	216	81	833	399	311	418	407	508	308	200	הפרשה למס
6,028	297	738	(544)	1,605	767	598	805	784	978	592	386	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק
יתרות ליום 31 בדצמבר 2021												
342,879	23,497	1,006	5,532	15,749	43,665	41,417	51,408	104,525	56,080	25,745	30,335	אשראי לציבור, נטו
537,269	24,953	-	3	142,050	13,395	33,621	86,466	-	236,781	51,329	185,452	פיקדונות הציבור

(א) כולל הכנסות לאומי פרטנרס בע"מ בגין רווחים שמומשו וטרם מומשו בסך של כ-518 מיליון ש"ח ממניות איירונסורס וריטיילורס.

## מגזרי פעילות פיקוחיים

לגבי תיאור מגזרי הפעילות העיקריים ראה פרק [מגזרי פעילות פיקוחיים כדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

### להלן תמצית הפעילות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022											
סך הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל									
		משקי בית							הלוואות לדיוור		
		אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	אחר		
במיליוני ש"ח											
3,125	39	3	879	39	538	264	571	34	463	295	הכנסות ריבית, נטו
1,557	16	-	742	46	160	87	222	37	234	13	הכנסות שאינן מריבית
4,682	55	3	1,621	85	698	351	793	71	697	308	סך כל ההכנסות
126	(2)	-	37	3	(83)	(7)	101	-	63	14	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
1,641	28	142	105	56	115	113	407	21	561	93	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
2,915	29	(139)	1,479	26	666	245	285	50	73	201	רווח (הפסד) לפני מס
1,007	5	(6)	495	8	221	82	96	16	25	65	הפרשה (הטבה) למס
1,992	24	(133)	1,068	18	445	163	189	34	48	136	רווח נקי (הפסד) המיוחס לכעלי מניות הבנק

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021											
סך הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל									
		משקי בית							הלוואות לדיוור		
		אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	אחר		
במיליוני ש"ח											
2,774	245	1	861	12	387	189	444	10	347	278	הכנסות ריבית, נטו
1,532	59	56	668	45	139	78	198	43	230	16	הכנסות שאינן מריבית
4,306	304	57	1,529	57	526	267	642	53	577	294	סך כל ההכנסות
(158)	(2)	-	(15)	(1)	(49)	(22)	(65)	-	4	(8)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
1,858	189	176	88	58	111	112	395	24	624	81	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
2,606	117	(119)	1,456	-	464	177	312	29	(51)	221	רווח (הפסד) לפני מס
950	27	(19)	525	-	168	64	114	10	(18)	79	הפרשה (הטבה) למס
1,667	79	(100)	953	-	296	113	198	19	(33)	142	רווח נקי (הפסד) המיוחס לכעלי מניות הבנק

להלן תמצית הפעילות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022											
סך הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל									
		משקי בית									
		הלוואות לדיור	אחר	כנקאות פרטית	עסקים וזעירים	עסקים קטנים ובינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	
במיליוני ש"ח											
6,024	287	604	815	45	1,041	481	989	60	1,697	5	הכנסות ריבית, נטו
2,507	97	25	476	81	445	186	318	98	784	(3)	הכנסות שאינן מריבית
8,531	384	629	1,291	126	1,486	667	1,307	158	2,481	2	סך כל ההכנסות הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
86	(13)	7	15	-	85	13	(83)	1	61	-	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
3,435	215	178	1,138	48	791	224	233	102	205	301	רווח (הפסד) לפני מס
5,010	182	444	138	78	610	430	1,157	55	2,215	(299)	הפרשה (הטבה) למס
1,490	46	151	51	26	212	148	395	18	757	(314)	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
3,601	126	293	87	52	398	282	762	37	1,549	15	
יתרה ליום 30 ביוני 2022											
369,811	6,058	-	29,482	112,878	443 <sup>(א)</sup>	63,868	37,851	117,706	1,525	-	אשראי לציבור, ברוטו
532,737	417	-	124,928	-	28,226	96,238	68,999	90,380	123,549	-	פיקדונות הציבור
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021											
סך הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל									
		משקי בית									
		הלוואות לדיור	אחר	כנקאות פרטית	עסקים וזעירים	עסקים קטנים ובינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	
במיליוני ש"ח											
5,122	479	542	681	21	873	376	761	25	1,365	(1)	הכנסות ריבית, נטו
2,906	120	29	475	85	403	156	280	91	1,152	115	הכנסות שאינן מריבית
8,028	599	571	1,156	106	1,276	532	1,041	116	2,517	114	סך כל ההכנסות הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(370)	14	(28)	(8)	-	(108)	(63)	(185)	(1)	9	-	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
3,697	369	156	1,251	50	792	229	213	115	174	348	רווח (הפסד) לפני מס
4,701	216	443	(87)	56	592	366	1,013	2	2,334	(234)	הפרשה (הטבה) למס
1,703	49	159	(33)	20	216	134	368	-	837	(47)	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
3,007	147	284	(54)	36	376	232	645	2	1,526	(187)	
יתרה ליום 30 ביוני 2021											
320,300	22,998	-	26,955	96,238	388 <sup>(א)</sup>	54,713	31,505	84,771	2,732	-	אשראי לציבור, ברוטו
487,082	26,427	-	121,760	-	25,923	82,707	58,298	77,868	94,099	-	פיקדונות הציבור

(א) כולל יתרת הלוואות לדיור ליום 30 ביוני 2022 בסך 176 מיליון ש"ח, וליום 30 ביוני 2021 בסך 154 מיליון ש"ח.

להלן תמצית הפעילות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021											
סך הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל									
		משקי בית									
		אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	אחר	הלוואות לדיור	אחר
במיליוני ש"ח											
10,346	947	(2)	2,626	54	1,610	780	1,794	40	1,371	1,126	הכנסות ריבית, נטו
5,511	248	256	1,909	181	593	324	826	169	950	55	הכנסות שאינן מריבית
15,857	1,195	254	4,535	235	2,203	1,104	2,620	209	2,321	1,181	סך כל ההכנסות
(812)	(4)	-	(42)	3	(201)	(143)	(240)	-	(44)	(141)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
7,428	761	680	406	233	445	458	1,555	95	2,477	318	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
9,241	438	(426)	4,171	(1)	1,959	789	1,305	114	(112)	1,004	רווח (הפסד) לפני מס
3,275	102	(106)	1,495	-	689	280	462	40	(38)	351	הפרשה (הטבה) למס
6,028	297	(320)	2,777	(1)	1,270	509	843	74	(74)	653	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק
יתרה ליום 31 בדצמבר 2021											
347,391	23,837	-	-	5,824	93,927	34,534	57,527	(א) 429	27,884	103,429	אשראי לציבור, ברוטו
537,269	24,953	-	-	127,883	90,223	60,874	86,888	25,965	120,483	-	פיקדונות הציבור

(א) כולל יתרת הלוואות לדיור ליום 31 בדצמבר 2021 בסך 181 מיליון ש"ח.

שינויים עיקריים בתוצאות פעילות המגזרים הפיקוחיים

מגזר משקי בית

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של מגזר משקי בית למחצית ראשונה 2022 הסתכם בכ-380 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-230 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. מקור הגידול ברווח הינו בעיקר גידול בהכנסות ריבית וקטיון בהוצאות תפעוליות, שקוזזו בחלקם על ידי גידול בהוצאה להפסדי אשראי.

הכנסות ריבית, נטו למחצית ראשונה 2022 הסתכמו בכ-1,419 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-1,223 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במחצית ראשונה 2022 חלה עלייה בהכנסות מהלוואות לדיור בעיקר כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות, בהכנסות ממרווחי פיקדונות עקב עליית ריביות.

הכנסות ריבית, נטו לרבעון שני 2022 הסתכמו בכ-758 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-625 מיליון ש"ח ברבעון מקביל אשתקד. עיקר הגידול נובע מעלייה במרווחי הפיקדונות עקב עליית ריביות.

ההכנסות שאינן מריבית למחצית ראשונה 2022 הסתכמו בכ-501 מיליון ש"ח בהשוואה ל-504 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות שאינן מריבית לרבעון שני נטו, הסתכמו בכ-247 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-246 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

במחצית ראשונה 2022 נרשמה הוצאה להפסדי אשראי בסך כ-22 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה של כ-36 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

ברבעון שני 2022 נטו, נרשמה הוצאה להפסדי אשראי בסך כ-77 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה של כ-4 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. הגידול נובע בין היתר מגידול ביתרת החובות התקינים והבעייתיים.

הפסדי האשראי מושפעים מיישום לראשונה של כללי חשבונאות חדשים בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL) וכן מיישום הוראות משיקות בנושא של הפיקוח על הבנקים שנכנסו לתוקף ב-1 בינואר 2022 ואינם מקבלים ביטוי במספרי ההשוואה. הפסדי האשראי בתקופה מקבילה אשתקד הושפעו משחרור הפרשות כתוצאה מפתחת המשק לפעילות ותחילת היציאה ממשבר הקורונה לאור תהליך ההתחסנות המהיר.

לפרטים נוספים בנושא הפרשות להפסדי אשראי (CECL) והוראות נוספות של הפיקוח על הבנקים ראה [ביאור 1.1](#).

ההוצאות התפעוליות והאחרות למחצית ראשונה 2022 הסתכמו בכ-1,316 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,407 מיליון ש"ח במחצית המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מקיטון בהוצאות השכר ובהוצאות הפחת.

הוצאות תפעוליות ואחרות לרבעון השני נטו בשנת 2022, הסתכמו בכ-654 מיליון ש"ח, לעומת 705 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

יתרת האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2022 הסתכמה לסך של 142.4 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-131.3 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2021. מרבית הגידול מקורו מצמיחה בתיק ההלוואות לדיר.

יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2022 הסתכמה לסך של 125 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-120.5 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2021.

#### מגזר בנקאות פרטית

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של מגזר הבנקאות הפרטית למחצית ראשונה 2022 הסתכם בכ-52 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-36 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

הכנסות ריבית, נטו למחצית ראשונה 2022 הסתכמו בכ-45 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-21 מיליון ש"ח לתקופה מקבילה אשתקד. במחצית ראשונה 2022 חלה עלייה בהכנסות ממרווחי פיקדונות עקב עלייה בריביות.

הכנסות ריבית, נטו לרבעון שני 2022 הסתכמו בכ-34 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-10 מיליון ש"ח ברבעון מקביל אשתקד. עיקר הגידול נובע מעלייה במרווחי הפיקדונות עקב עלייה בריביות.

ההכנסות שאינן מריבית למחצית ראשונה 2022 הסתכמו בכ-81 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-85 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

הכנסות שאינן מריבית לרבעון שני נטו, הסתכמו בכ-37 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-43 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

#### מגזר עסקים זעירים וקטנים

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של מגזר עסקים זעירים וקטנים למחצית ראשונה 2022 הסתכם בכ-398 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-376 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. מקור הגידול ברווח הינו בעלייה בהכנסות ריבית והכנסות מעמלות בקיזוז גידול בהוצאה להפסדי אשראי קבוצתית.

הכנסות ריבית, נטו למחצית ראשונה 2022 הסתכמו בכ-1,041 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-873 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במחצית ראשונה 2022 חל גידול בהיקף הפעילות ועלייה במרווחי הפיקדונות עקב עלייה בריביות, שקוזזו בחלקם על ידי שחיקה במרווחי אשראי.

הכנסות ריבית, נטו לרבעון שני 2022 הסתכמו בכ-571 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-444 מיליון ש"ח ברבעון מקביל אשתקד. עיקר הגידול נובע מעלייה במרווחי הפיקדונות עקב עליית בריביות ומגידול בהיקף הפעילות באשראי.

ההכנסות שאינן מריבית למחצית ראשונה 2022 הסתכמו בכ-445 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-403 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במחצית ראשונה 2022 חל גידול בעמלות רווחי המרה ועמלות ניהול חשבון.

הכנסות שאינן מריבית לרבעון שני נטו, הסתכמו בכ-222 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-198 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מעמלות רווחי המרה ועמלות ניהול חשבון.

במחצית ראשונה 2022 נרשמה הוצאה להפסדי אשראי בסך של כ-85 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה של כ-108 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון שני 2022 נטו, נרשמה הוצאה להפסדי אשראי בסך כ-101 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה של כ-65 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

הפסדי האשראי מושפעים מיישום לראשונה של כללי חשבונאות חדשים בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL) וכן מיישום הוראות משיקות בנושא של הפיקוח על הבנקים שנכנסו לתוקף ב-1 בינואר 2022 ואינם מקבלים ביטוי במספרי ההשוואה. הפסדי האשראי בתקופה מקבילה אשתקד הושפעו משחרור הפרשות כתוצאה מפתחת המשק לפעילות ותחילת היציאה ממשבר הקורונה לאור תהליך ההתחסנות המהיר.

לפרטים נוספים בנושא הפרשות להפסדי אשראי (CECL) והוראות נוספות של הפיקוח על הבנקים ראה [ביאור 1.ב.1](#).

יתרת האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2022 הסתכמה לסך של 63.9 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-57.5 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2021.

יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2022 הסתכמה לסך של 96.2 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-86.9 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2021.

### מגזר עסקים בינוניים

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של מגזר עסקים בינוניים למחצית ראשונה 2022 הסתכם בכ-282 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-232 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. מקור הגידול ברווח הינו בעיקר גידול בהכנסות ריבית נטו, שקוזז בחלקו על ידי עלייה בהוצאה הקבוצתית להפסדי אשראי.

הכנסות ריבית, נטו למחצית ראשונה 2022 הסתכמו בכ-481 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-376 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. במחצית ראשונה 2022 חל גידול בהיקף הפעילות ועליית המרווחים בפיקדונות עקב עלייה בריבית הפד וריבית בנק ישראל, שקוזזו בחלקם על ידי שחיקה במרווחי אשראי.

הכנסות ריבית, נטו לרבעון שני 2022 הסתכמו בכ-264 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-189 מיליון ש"ח ברבעון מקביל אשתקד. עיקר הגידול נובע מעלייה במרווחי הפיקדונות עקב עליית ריביות.

ההכנסות שאינן מריבית למחצית ראשונה 2022 הסתכמו בכ-186 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-156 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. במחצית ראשונה 2022 חל גידול בעמלות רווחי המרה, טיפול באשראי וחוזים ועמלות מעסקי מימון.

הכנסות שאינן מריבית לרבעון שני נטו, הסתכמו בכ-87 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-78 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

במחצית ראשונה 2022 נרשמה הוצאה להפסדי אשראי של כ-13 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה של כ-63 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

ברבעון שני 2022 נטו, נרשמו הוצאות להפסדי אשראי בסך כ-7 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-22 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

הפסדי האשראי מושפעים מיישום לראשונה של כללי חשבונאות חדשים בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL) וכן מיישום הוראות משיקות בנושא של הפיקוח על הבנקים שנכנסו לתוקף ב-1 בינואר 2022 ואינם מקבלים ביטוי במספרי ההשוואה. הפסדי האשראי בתקופה מקבילה אשתקד הושפעו משחרור הפרשות כתוצאה מפתחת המשק לפעילות ותחילת היציאה ממשבר הקורונה לאור תהליך ההתחסנות המהיר.

יתרת האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2022 הסתכמה לסך של 37.9 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-34.5 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2021.

יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2022 הסתכמה לסך של 69.0 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-60.9 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2021.

### מגזר עסקים גדולים

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של מגזר עסקים גדולים למחצית ראשונה 2022 הסתכם בכ-762 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-645 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. מקור הגידול הינו עלייה בהיקף הפעילות, שקוזזו בחלקה על ידי שחיקת מרווחים ומגידול בהוצאות הפרשה להפסדי אשראי קבוצתית.

הכנסות ריבית, נטו למחצית ראשונה 2022 הסתכמו בכ-989 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-761 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. במחצית ראשונה 2022 חל גידול בהיקף הפעילות בסקטור הנדל"ן ובאשראי עסקי ומסחרי. כמו כן חלה ועלייה במרווחי הפיקדונות עקב עליית ריביות, שקוזזו בחלקם על ידי שחיקה במרווחי אשראי.

הכנסות ריבית, נטו לרבעון שני 2022 הסתכמו בכ-538 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-387 מיליון ש"ח ברבעון מקביל אשתקד. עיקר הגידול נובע מעלייה בהיקף הפעילות ובמרווחי הפיקדונות עקב עליית ריביות.

ההכנסות שאינן מריבית למחצית ראשונה 2022 הסתכמו בכ-318 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-280 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. במחצית ראשונה 2022 חל גידול בעמלות מעסקי מימון ועמלות רווחי המרה.



הכנסות שאינן מריבית לרבעון שני נטו, הסתכמו בכ-160 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-139 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מעמלות מעסקי מימון.

במחצית ראשונה 2022 נרשמה הכנסה להפסדי אשראי בסך של כ-83 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה של כ-185 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון שני 2022 נטו, נרשמה הכנסה להפסדי אשראי בסך כ-83 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה של כ-49 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

הפסדי האשראי מושפעים מיישום לראשונה של כללי חשבונאות חדשים בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL) וכן מיישום הוראות משיקות בנושא של הפיקוח על הבנקים שנכנסו לתוקף ב-1 בינואר 2022 ואינם מקבלים ביטוי במספרי ההשוואה. הפסדי האשראי בתקופה מקבילה אשתקד הושפעו משחרור הפרשות כתוצאה מפתחת המשק לפעילות ותחילת היציאה ממשבר הקורונה לאור תהליך ההתחסנות המהיר.

ההוצאות התפעוליות והאחרות למחצית ראשונה 2022 הסתכמו בכ-233 מיליון ש"ח בהשוואה ל-213 מיליון ש"ח במחצית המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מגידול בהוצאות השכר.

יתרת האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2022 הסתכמה לסך של 117.7 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-94.0 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2021. מרבית הגידול הינו מענף הבינוי והנדל"ן.

יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2022 הסתכמה לסך של 90.4 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-90.2 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2021.

#### מגזר ניהול פיננסי

הרווח הנקי של מגזר ניהול פיננסי המיוחס לבעלי מניות הבנק למחצית ראשונה 2022 הסתכם בכ-1,549 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,526 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

הכנסות ריבית נטו למחצית ראשונה 2022 הסתכמו בכ-1,697 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1,365 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הקיסון ברווח המימוני נובע בעיקר מהפסדים מהירידה בשווקים בקיזוז עלייה בהכנסות מהפרשי הצמדה לאור הגידול במדד המחירים לצרכן וממכירת בנק לאומי ארה"ב

הכנסות ריבית, נטו לרבעון שני 2022 הסתכמו בכ-879 מיליון ש"ח בהשוואה לכ-861 מיליון ש"ח ברבעון מקביל אשתקד. הגידול נובע בעיקר מעליית המדד בין התקופות.

## חברות מוחזקות עיקריות

קבוצת לאומי פועלת נכון למועד פרסום הדוח בעיקר בישראל, באמצעות הבנק וחברות בנות שהינן חברות לשירותים פיננסיים. כמו כן משקיעה הקבוצה בתאגידים ריאליים העוסקים בפעילות לא בנקאית. למידע אודות מיזוג חברת הבת לאומי ארה"ב עם Valley ב-1 באפריל 2022 ולמידע אודות שינוי ארגוני בבנק לאומי בריטניה (BLUK) ראה פירוט בהמשך פרק זה בחלק המתייחס לחברות מאוחדות בחו"ל.

סך כל השקעות הבנק בחברות מוחזקות (כולל השקעות בשטרי הון) הסתכם ב-30 ביוני 2022 בכ-13 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-11.7 מיליארד ש"ח ב-31 בדצמבר 2021 והתרומה של החברות המוחזקות במחצית הראשונה של 2022 לרווח הנקי של הקבוצה הסתכמה ברווח בסך 370 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך 584 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

### חברות מאוחדות בארץ

סך כל השקעות הבנק (כולל השקעות בשטרי הון) בחברות המאוחדות בארץ הסתכם ב-30 ביוני 2022 ב-8,111 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7,998 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2021. התרומה של החברות המאוחדות בארץ לרווח הנקי של הקבוצה הסתכמה במחצית הראשונה של 2022 ברווח בסך 189 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך 417 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

### לאומי פרטנרס בע"מ

ביום 19 ביולי 2020 הודיע בנק ישראל לבנק כי בנוגע למגבלה הקבוצתית על ההשקעות הריאליות, על הבנק לפעול בהתאם לתיאבון הסיכון שיקבע בנושא, בכפוף להליכי בחינה ואתגור שיבוצעו על ידי קווי ההגנה לרבות הביקורת הפנימית ובכפוף לעמידה במגבלת השקעות ראליות, בהתאם לסעיף 23'א לחוק הבנקאות רישוי.

למידע נוסף ראה פרק [חברות מוחזקות עיקריות בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

### מכירת מניות איירונסורס

ביום 28 ביוני 2021 מכרה לאומי פרטנרס, 1,290,230 מניות של חברת איירונסורס בע"מ במסגרת מיזוג של איירונסורס עם חברת SPAC, והפיכת איירונסורס לחברה נסחרת בבורסת ניו-יורק. ללאומי פרטנרס נשארה, לאחר השלמת המיזוג ומכירת המניות האמורה לעיל, החזקה במניות איירונסורס בשיעור של כ-0.75%. על מניות אלו חלו הוראות חסימה חוזיות למשך 6 חודשים החלות על בעלי מניות של איירונסורס.

לאחר פקיעת החסימה, מכרה לאומי פרטנרס חלק מיתרת המניות בהחזקתה באיירונסורס.

ההפסד לפני מס שהבנק רשם במחצית הראשונה לשנת 2022 בגין המניות שנמכרו ובגין שערור המניות שנותרו הסתכם בכ-62 מיליון ש"ח, מתוכם כ-20 מיליון ש"ח ברבעון השני לשנת 2022.

ביום 13 ביולי 2022 מימשה לאומי פרטנרס את יתרת החזקתה באיירונסורס הרווח שצפוי להירשם בדוחות הכספיים של הבנק ברבעון השלישי של שנת 2022 הינו בסכום לא מהותי.

### חברות מאוחדות בחו"ל

סך כל ההשקעות של הבנק (כולל השקעות בשטרי הון) בשלוחות בחו"ל ב-30 ביוני 2022 הסתכם ב-1,466 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3,625 מיליון ש"ח בסוף 2021.

התרומה של השלוחות בחו"ל לרווח הנקי בשקלים של הקבוצה במחצית הראשונה של 2022 הסתכמה ברווח בסך 147 מיליון ש"ח לעומת רווח בסך 165 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

למידע נוסף בנוגע לתביעות משפטיות ונושאים אחרים הקשורים לחברות מאוחדות ראה [ביאור 10](#).

### בנק לאומי ארה"ב ועסקת המיזוג עם Valley National Bancorp

ביום 23 בספטמבר 2021 התקשר Bank Leumi Corporation ("BLC"), תאגיד אמריקאי (המוחזק בשיעור של 85% בידי הבנק) המחזיק בשליטה מלאה ב-BLUSA, בהסכם מיזוג עם Valley National Bancorp ("Valley").

ביום 1 באפריל 2022 הושלמה עסקת המיזוג.

Valley הינה חברת החזקות בנקאית שמחזיקה ב-Valley National Bank ("Valley Bank"). Valley Bank הוקם בשנת 1927.

עם השלמת העסקה וביצוע הליכי המיזוג, BLC מוזגה ל-Valley ו-BLUSA מוזגה ל-Valley Bank ("הסכם המיזוג").

התמורה בגין העסקה שולמה לבנק במניות Valley (90% מהתמורה) והיתרה במזומן. עם השלמת העסקה מחזיק הבנק בכ-14.2% מהון המניות של Valley והוא אינו בעל שליטה אולם נכון למועד פרסום הדוח הוא בעל המניות הגדול ביותר ב-Valley.

כתוצאה מהמיזוג נרשם רווח נטו ממש בסך של כ-645 מיליון ש"ח. מתוך הסכום האמור, סך של כ-194 מיליון ש"ח נרשם ברבעון הראשון של שנת 2022 וסך של כ-451 מיליון ש"ח נרשם ברבעון השני.

החל מיום 1 באפריל 2022 הבנק מטפל בהשקעתו ב-Valley בשיטת השווי המאזני וסיווג את ההשקעה ב-Valley כפעילות חוץ שמתבע הפעילות שלה שונה משקל.

למידע נוסף ראה [ביאור 2.36 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

#### נתונים ראשוניים בקשר עם ההשקעה ב-Valley ליום 1 באפריל 2022

במיליוני ש"ח	
3,047	שווי מניות Valley שהתקבלו
2,045	חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים
1,013	מוניטין ראשוני שהוכר <sup>(א)</sup>

(א) כמתאפשר בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, הנתונים לעיל מבוססים על ייחוס ראשוני של תמורת הרכישה בהתבסס על אומדני שווי הוגן. הערכות אלו הינן ראשוניות ומבוססות על מידע זמין והנחות שונות, אשר הבנק סבור שהם סבירים בהתחשב בנסיבות. התוצאות בפועל עשויות להשתנות. הבנק יסיים את התהליך האמור בתקופה שלא תעלה על שנה אחת ממועד הרכישה.

שווי השוק של מניות Valley שמוחזקות על ידי הבנק ליום 30 ביוני 2022 עומד על כ-2,618 מיליון ש"ח.

למידע נוסף ראה דיווח מידי מיום 23 בספטמבר 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-080569), מיום 6 במרס 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-026329) ומיום 3 באפריל 2022 (מספר אסמכתא: 2022-01-041695).

למידע נוסף ראה פרק [שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור 16.א](#).

#### בנק לאומי בריטניה (BLUK)

ביום 8 במרס 2022 אישר דירקטוריון הבנק את המלצת דירקטוריון BLUK ליישום מהלך, הכולל את החזרת הרישיון הבנקאי הרגולטורי של BLUK, כך שלאחר השלמת המהלך BLUK תהא חברה למתן אשראי. לשם כך, פעילותה של BLUK תמוזג לתוך LABL (להלן: "החברה הממוזגת"). החברה הממוזגת תעסוק במתן אשראי בעיקר בתחומים הנדל"ן, מלונאות ו-ABL, וזאת ללקוחות בבריטניה ובאירופה, לרבות לקוחות ישראלים הפועלים באזורים אלה.

יישום של המהלך מותנה, במספר תנאים ובהם: קבלת החלטה סופית על ידי דירקטוריון BLUK ודירקטוריון LABL, קבלת היתר מבנק ישראל, קבלת אישור הרגולטור באנגליה, וקיום דרישות הדין האנגלי לביצוע המהלך. נכון למועד פרסום הדוח התקיימו חלק מהתנאים המתלים, ובכלל זה קבלת ההיתרים הנדרשים למהלך מבנק ישראל והעברת עיקר תיק האשראי של BLUK אל LABL.

המהלך לא צפוי להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות של הבנק.

## החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

המידע בפרק זה אינו כולל את כל המידע הנדרש בדוחות שנתיים מלאים ויש לעיין בפרק זה ביחד עם המידע הניתן בפרוט רחב [בדוח הדירקטוריון והנהלה ליום 31 בדצמבר 2021 ובדוח על הסיכונים לשנת 2021](#).

הפעילות העסקית של הבנק כרוכה בניהול סיכונים פיננסיים ושינויים פיננסיים. הסיכונים הפיננסיים המרכזיים אותם מנהל הבנק הינם: סיכונים אשראי שהינם אינטגרליים בעיסוק הליכה של הבנק וכן סיכונים שוק ונזילות. לצד ניהול הסיכונים הפיננסיים, פעילות הבנק כרוכה בסיכונים שאינם פיננסיים אשר ניהולם הינו תנאי הכרחי לעמידה במטרות השוטפות ובמטרות ארוכות הטווח של הקבוצה. בין סיכונים אלה נכללים סיכונים תפעוליים, לרבות סיכונים טכנולוגיים, סיכון סייבר, סיכון רגולציה, סיכון ציות, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגי, סיכון מודלים, סיכון סביבתי, סיכון הבנקאות ההוגנת (conduct) וסיכון מאקרו-כלכלי.

אסטרטגיית ניהול הסיכונים בלאומי הינה שמירה על יציבות הקבוצה ותמיכה בהשגת היעדים העסקיים. מטרות אלו מושגות תוך עמידה בתיאבון הסיכון שהוגדר, במדיניות ובמגבלות הנגזרות מהם, אשר יוצרות גבולות גזרה לפעילות העסקית. מסגרת ניהול הסיכונים כוללת מנגנונים לזיהוי סיכונים ואמידתם, הגדרת מבנה ארגוני ותחומי אחריות לניהולם לרבות מנגנוני בקרה ודיווח נאותים.

בבנק מתבצעת פעילות מתמדת לשדרוג תשתית ניהול הסיכונים וניתוח תמונת הסיכון, דבר המאפשר קבלת החלטות באופן מושכל.

## סיכונים אשראי

אשראי הינו פעילות ליבה מרכזית של הבנק והקבוצה, המתקיימת באופן מבוזר במספר קווי עסקים.

סיכון האשראי הינו סיכון של הבנק להפסד כתוצאה מהאפשרות שצד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי התאגיד הבנקאי כפי שסוכמו.

פעילויות היוצרות סיכון אשראי כוללות סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות: אשראי לציבור, אשראי לבנקים, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים, השקעות באגרות חוב וחשיפות בגין פעילות בנגזרים.

הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון האשראי בהתאם לנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 בנושא ניהול סיכון אשראי, ניהול בנקאי תקין מספר 311A בנושא ניהול אשראי צרכני ובהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314 בנושא הערכה נאותה של סיכונים אשראי ומדידה נאותה של חובות, ובכלל זה האחריות של ההנהלה והדירקטוריון. כמו כן, הבנק מקפיד על ניהול הסיכון בהתאם להנחיות ודרישות נוספות שנכללות בהוראות הפיקוח על הבנקים תוך יישום ממשל תאגידי שכולל שלושה "קווי הגנה".

במסגרת ניהול סיכונים אשראי הבנק מנטר את איכות תיק האשראי, לרבות נאותות כוללת של ההפרשה להפסדי אשראי לכיסוי ההפסדים הגלומים בתיק האשראי, ריכוזיות תיק האשראי ופעילות לפי מוצרים עיקריים, כגון: אשראי לענף בינוי ונדל"ן, הלוואות לדיוור, אשראי לאנשים פרטיים ואשראי ממונף ובוחן באופן שוטף את השפעת גובה הריבית על סיכון התיק האשראי.

במסגרת ניהול סיכון האשראי מבוצעות באופן שוטף התאמות בניהול סיכון האשראי ובתיאבון הסיכון, ככל שנדרש. לא חלו שינויים מהותיים במבנה הממשל התאגידי הקשור לסיכון אשראי.

### השפעת משבר הקורונה על סיכון האשראי

חשיפה לסיכונים כתוצאה מעלייה בהיקפי התחלואה מעת לעת עדיין קיימת, אך נמוכה משמעותית בעוצמתה לעומת תחילת המשבר.

בחלק מהענפים שנפגעו במשבר (בדגש על מלונאות ותעופה) ניתן עדיין להצביע על פער במידת התאוששות שלהם ביחס לענפי משק אחרים. ברבעון השני של שנת 2022 מצבו של שוק העבודה הוסיף והשתפר והוא נמצא קרוב לתעסוקה מלאה. רוב הלקוחות העסקיים והפרטיים להם נדחו חלויות, חזרו לשלם באופן סדיר.

למידע נוסף ראה פרק [סיכונים אשראי בדוח הדירקטוריון והנהלה ליום 31 בדצמבר 2021](#) ופסקת השפעת הקורונה בפרק התפתחויות עיקריות במשק [בדוח הדירקטוריון והנהלה](#).

### השפעת משבר רוסיה-אוקראינה על סיכון האשראי

העימות הביטחוני שפרץ בין רוסיה ואוקראינה מהווה גורם המגביר את מידת חוסר הודאות בשווקים הפיננסיים ברחבי העולם, ובאירופה בפרט, התפתחויות אפשריות במלחמה עשויות להשפיע גם על המשק בישראל. נכון לעתה ההשפעה הישירה על תיק האשראי של לאומי זניחה.

הבנק מבצע ניטור שוטף בכל קווי העסקים אחר מוקדי סיכון וההתפתחויות בשוק, בין השאר, על רקע מגמת עליית האינפלציה והריבית במשק הצפויה בשנה הקרובה.

למידע נוסף בנושא זה ראה פרק [התפתחויות עיקריות במשק בדוח הדירקטוריון והנהלה](#).

החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק לראשונה כללים חדשים בנושא הפרשות להפסדי אשראי (CECL). כתוצאה מיישום הכללים החדשים, הבנק עדכן והתאים את מתודולוגיית ההפרשה להפסדי אשראי כמפורט בהרחבה [בכאור 1.כ.1](#). לדוחות הכספיים.

ההוצאה להפסדי אשראי ברבעון השני של שנת 2022 הסתכמה בכ-126 מיליון ש"ח מתוכה הכנסה של כ-111 מיליון ש"ח בהפרשה הפרטנית והוצאה של כ-237 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית. ההפרשה להפסדי אשראי מהווה אומדן המבוסס על שיקול דעת משמעותי שהופעל בתקופה המדווחת בסביבה משתנה.

נוכח העובדה שמגיפת הקורונה עשויה לתת את אותותיה בצורת גלים באים וחולפים אי הוודאות עדיין קיימת גם בתקופה הנוכחית, אם כי בעוצמה מופחתת לעומת שנת 2021. בראשית שנת 2022 החל הגל החמישי של התחלואה שהתאפיין בהדבקה מהירה שגרמה לתחלואה רבה בקרב תושבי ישראל, הגל הגיע לשיאו בסוף חודש ינואר ומאז החלה מגמת דעיכה. בחודש יוני החל גל נוסף אשר הביא לתחלואה רבה (אך נמוכה מזו שהייתה בינואר) כאשר נכון למועד פרסום הדוח, אין מגבלות על הפעילות במשק. גלי התחלואה משפיעים אף בעולם כולו, בעיקר בסין, שם יושמה מדיניות של "אפס COVID". המגבלות הנוקשות בסין בניסיון למנוע התפרצות מחדשת של המגיפה, פוגעות בפעילות הכלכלית השוטפת במדינה ונוצרו עיכובים בשרשרת האספקה הגלובלית.

ביולי 2022 עדכנה קרן המטבע הבינלאומית (IMF) כלפי מטה, את תחזיות הצמיחה שלה לשנת 2022 וזאת על רקע החמרת התנאים הפיננסיים כתוצאה מהמשך עליית האינפלציה והריבית בעולם ובפרט בארה"ב וחלק ממדינות אירופה והמשך השפעות שליליות של המלחמה בין רוסיה לאוקראינה. אי הוודאות הגוברת המשפיעה לרעה על השווקים הפיננסיים בעולם ובישראל, משפיעה על שווי הנכסים וכפועל יוצא גם על מצבם של משקי בית ועסקים בישראל.

למידע נוסף ראה פרק [התפתחויות עיקריות כמשק בדוח הדירקטוריון וההנהלה](#).

מתודולוגיית ההפרשה להפסדי אשראי מורכבת, בין היתר, מניסיון העבר, מנדבך איכותי, הכולל מסגרת מקיפה להתאמות איכותיות (Q Factor) ותחזיות מאקרו-כלכליות ומטבעה מבוססת על שיקול דעת משמעותי.

לאור אי הוודאות הקיימת היום בשווקים וההשפעות שעשויות להיות לה על מצבם של משקי הבית והעסקים בישראל, כמתואר לעיל, יכול שההפרשה תשתנה - תגדל או תקטן - בעתיד בהתאם להתפתחויות.

חלק מהמידע המובא לעיל הינו "מידע צופה פני עתיד". למשמעות מושג זה והתוצאות הנובעות ממשמעות זו ראה פרק [מידע צופה פני עתיד](#).

#### שינויים בתנאי חובות במסגרת ההתמודדות עם משבר הקורונה

הבנק יישם את הנחיות בנק ישראל בנושא נגיף הקורונה שנתנו עד כה ואימץ את המתווים האחדים שפרסם בנק ישראל לשינוי בתנאי הלוואות, בעיקר באמצעות דחיית תשלומים של אנשים פרטיים ולקוחות עסקיים, למועד הדוח פג תוקפם של מתווים אלו.

נכון ליום 30 ביוני 2022:

עיקרן של יתרות החוב הנמצאות עדיין בדחיית תשלומים (ואינן מסווגות בסיווג בעייתי), הוא לתקופה העולה על שישה חודשים.

כ-90.0% מתוך סך המשכנתאות שהוקפאו ועדיין קיימת בגינן יתרת חוב חזרו לשלם כרגיל וכ-1.5% מסך חבות המשכנתאות עדיין בסטטוס של הקפאת תשלומים.

הבנק מנטר את סיכון האשראי של לקוחותיו ובכלל זה אוכלוסיית הלקוחות אשר דחו תשלומי הלוואה על מנת לזהות במועד כל התדרדרות באשראי לרבות חשיפה פוטנציאלית להפסד. זאת הן במסגרת תהליכי ניטור ואיתור של הלקוחות ברשימות המעקב השוטפות של הבנק והן במסגרת ניטור ייעודי לזיהוי לקוחות בעלי פוטנציאל פגיעה גבוה יותר מהמשבר.

למידע נוסף ופירוט לגבי התפתחויות שחלו בתיק האשראי ומדדים איכותיים המאפיינים את התיק ניתן לראות בהמשך פרק זה וכן [בדוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

פרטים בדבר יתרת החובות בישראל, לגביהם בוצעו שינויים בתנאים במסגרת ההתמודדות עם נגיף הקורונה החל מיום 1 במרס 2020 ועד ליום 30 ביוני 2022, שלא סווגו כארגון מחדש של חוב בעייתי בעקבות הדחיה

פירוט נוסף של חובות אשר נמצאים בדחיית תשלומים נכון למועד הדיווח		פירוט נוסף של יתרת האשראי לציבור בגינו נדחו תשלומים		פירוט נוסף של חובות לא בעייתיים		פירוט נוסף של חובות לא בעייתיים לגביהם בוצעה דחיה מצטברת		חובות אשר נמצאים בדחיית תשלומים נכון למועד הדיווח		יתרת האשראי בגינו נדחו תשלומים	
מזה: בפיגור של 30 ימים או יותר	יתרת אשראי לציבור	יותר מ-3 חודשים	ועד 6 חודשים	סך הכל חובות לא בעייתיים	חובות אשראי בפיגור	חובות אשראי בפיגור של 30 ימים או יותר	חובות שאינם בפיגור	חובות בפיגור של 30 ימים או יותר	סכום התשלומים שנדחו בפועל <sup>(ג)</sup>	מספר הלוואות <sup>(ב)</sup>	יתרת האשראי בגינו נדחו תשלומים
-	960	-	-	-	-	-	-	-	6	2	6
-	1,825	34	1	36	36	-	-	12	12	25	48
45	5,060	114	11	159	157	-	2	12	39	296	171
19	1,109	2	2	17	14	-	3	1	3	238	18
163	15,422	1,454	56	1,602	146	1	1,455	58	215	3,724	1,660
<b>227</b>	<b>24,376</b>	<b>1,604</b>	<b>70</b>	<b>1,814</b>	<b>353</b>	<b>1</b>	<b>1,460</b>	<b>89<sup>(א)</sup></b>	<b>271</b>	<b>4,285</b>	<b>1,903</b>
238	25,421	1,952	75	2,170	607	-	1,563	390	385	4,582	2,560
483	27,003	2,324	174	2,741	777	3	1,961	390	436	5,934	3,131

- (א) תקופת דחיית התשלומים הינה התקופה המצטברת של דחיות שניתנו לחוב מתחילת ההתמודדות עם נגיף הקורונה ואינה כוללת דחיה אשר לה הלווה זכאי לפי כל דין.
- (ב) מזה: סווגו כחובות שאינם צוברים הכנסות ריבית בסך 8 מיליון ש"ח.
- (ג) מספר הלוואות מוצג ביחידות.

### הלוואות בערבות מדינה

על רקע התפרצות נגיף הקורונה, הבנק חתם על הסכמים עם המדינה (שעודכנו מעת לעת) להעמדת הלוואות בערבות מדינה במסגרת "קרנות קורונה", שייעודן סיוע לעסקים (קטנים, בינוניים וגדולים), שנקלעו לקשיים תזרימיים כתוצאה ממשבר נגיף הקורונה. תנאי הלוואות נקבעו על ידי משרד האוצר והם אחידים לכל סוגי הלוואים.

קבלת ערבות המדינה סייעה לבנק לתמוך בצרכי לקוחותיו ותרמה באופן חיובי לאיכות תיק האשראי של הבנק. ביום 30 באפריל 2022 הוחלט על ידי המדינה על סיום פעילות קרן קורונה (מסלול כללי ומסלול מוגבר). בקשות שהוגשו עד ליום 30 באפריל 2022 (כולל) טופלו כסדרן, ובכלל זה טיפול בהסדרי חוב וחילוטים, תימשך כסדרה בהתאם להוראות ההסכם.

### מידע בדבר אשראי שניתן בערבות מדינה במסגרת ההתמודדות עם משבר נגיף הקורונה

ייתרת חוב רשומה ליום 31 בדצמבר 2021	ייתרת חוב רשומה ליום 30 ביוני 2022	סיווג לקוח במיליוני ש"ח
3,636	3,138	עסקים קטנים וזעירים
1,190	1,005	עסקים בינוניים
307	246	עסקים גדולים
5,133	4,389	סך הכל

הערות:

1. סיווג הלקוחות מבוסס על מגזרי פעילות - פיקוחיים.
2. הבנק העמיד הלוואות בסך כולל של כ-6.8 מיליארד ש"ח.

למידע נוסף בנושא זה ראה פרק [סיכון אשראי בדוח הדירקטוריון והנהלה ליום 31 בדצמבר 2021](#).

סיכון אשראי ונכסים שאינם מבצעים

30 ביוני 2022			
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	סך הכל
במיליוני ש"ח			
<b>סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי<sup>(א)</sup>:</b>			
266,143	110,728	27,336	404,207
סיכון אשראי מאזני			
113,827	4,621	13,010	131,458
סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(ב)</sup>			
379,970	115,349	40,346	535,665
סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי			
<b>סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי</b>			
1,255	1,783	1,295	4,333
א. לא בעייתי			
4,814	566	681	6,061
ב. סך הכל בעייתי			
2,930	52	492	3,474
בעייתי צובר <sup>(ד)</sup>			
1,884	514	189	2,587
בעייתי לא צובר <sup>(ד)</sup>			
6,069	2,349	1,976	10,394
סך הכל סיכון אשראי מאזני			
1,092	-	213	1,305
סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(ב)</sup>			
7,161	2,349	2,189	11,699
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי			
231	-	65	296
מזה: חובות צוברים הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר			
387,131	117,698	42,535	547,364
סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור <sup>(ג)</sup>			
<b>מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים</b>			
1,884	514	189	2,587
א. חובות לא צוברים			
12	-	-	12
ב. נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו			
1,896	514	189	2,599
סך הכל נכסים שאינם מבצעים של הציבור			
<b>שיעור אשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית (NPL) מסך האשראי לציבור</b>			
0.70%			

- (א) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (ב) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר.
- (ג) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (ד) למידע נוסף בנוגע ליישום לראשונה של המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 2.ב.1](#).



סיכון אשראי ונכסים שאינם מבצעים (המשך)

30 ביוני 2021			
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	סך הכל
במיליוני ש"ח			
<b>סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי<sup>(א)</sup>:</b>			
214,411	92,473	24,890	331,774
97,656	3,430	12,256	113,342
312,067	95,903	37,146	445,116
<b>סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי</b>			
2,782	3,336 <sup>(ה)</sup>	1,487	7,605
6,320	687	645	7,652
3,395	667	446	4,508
2,925	20	199	3,144
9,102	4,023	2,132	15,257
742	-	200	942
9,844	4,023	2,332	16,199
<b>סך הכול סיכון אשראי מאזני</b>			
56	666	38	760
321,911	99,926	39,478	461,315
<b>מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים</b>			
2,925	20	199	3,144
4	-	-	4
2,929	20	199	3,148
<b>שיעור אשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית (NPL) מסך האשראי לציבור</b>			
0.98%			

- (א) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (ב) לרבות בגין הלוואות לדיוור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ובגין הלוואות לדיוור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (ג) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים, כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר.
- (ד) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (ה) בעקבות משבר הקורונה הרחיב הבנק את הגדרת סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע בהלוואות לדיוור, כך שהיא תכלול גם את אוכלוסיית הלקוחות שאושרה להם במהלך חיי ההלוואה דחיית תשלומים ארוכה משישה חודשים ומצויים עדיין בתקופת הדחיה.
- (ו) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום לראשונה של המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 2.1.1](#).

סיכון אשראי ונכסים שאינם מבצעים (המשך)

31 בדצמבר 2021			
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	סך הכל
במיליוני ש"ח			
<b>סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי<sup>(א)</sup>:</b>			
235,658	100,757	25,963	362,378
סיכון אשראי מאזני			
107,020	3,724	12,282	123,026
סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(ד)</sup>			
342,678	104,481	38,245	485,404
<b>סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי</b>			
2,236	2,302	1,400	5,938
א. לא בעייתי			
5,174	629	638	6,441
ב. סך הכל בעייתי			
2,806	609	433	3,848
בעייתי צובר <sup>(ב)</sup>			
2,368	20	205	2,593
בעייתי לא צובר <sup>(ג)</sup>			
7,410	2,931	2,038	12,379
סך הכל סיכון אשראי מאזני			
1,221	-	211	1,432
סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(ד)</sup>			
8,631	2,931	2,249	13,811
<b>סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי</b>			
284	609	48	941
מזה: חובות צוברים הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(ב)</sup>			
351,309	107,412	40,494	499,215
<b>סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור<sup>(א)</sup></b>			
<b>מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים</b>			
2,368	20	205	2,593
א. חובות לא צוברים			
9	-	-	9
ב. נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו			
2,377	20	205	2,602
<b>סך הכל נכסים שאינם מבצעים של הציבור</b>			
<b>שיעור אשראי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית (NPL) מסך האשראי לציבור</b>			
0.75%			

- (א) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (ב) לרבות בגין הלוואות לדיוור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ובגין הלוואות לדיוור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (ג) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר.
- (ד) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (ה) בעקבות משבר הקורונה הרחיב הבנק את הגדרת סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע בהלוואות לדיוור, כך שהיא תכלול גם את אוכלוסיית הלקוחות שאושרה להם במהלך חיי ההלוואה דחיית תשלומים ארוכה משישה חודשים ומצויים עדיין בתקופת הדחיה.
- (ו) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום לראשונה של המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 2.ב.1](#).

## תנועה באשראי לציבור לא צובר

תנועה באשראי לציבור לא צובר, בנטרול נתוני בנק לאומי ארה"ב<sup>(א)</sup>

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022			
מסחרי	פרטי <sup>(ד)</sup>	סך הכל	
במיליוני ש"ח			
2,047	225	2,272	יתרת חובות לא צוברים לתחילת התקופה
21	583	604	השפעת יישום לראשונה של כללי זיהוי וסיווג של חובות בעיתיים <sup>(ב)</sup>
2,068	808	2,876	יתרת חובות לא צוברים ליום 1 בינואר 2022
396	354	750	חובות שסווגו כחובות לא צוברים במהלך התקופה
(137)	(224)	(361)	חובות שחזרו לסיווג צובר
(176)	(59)	(235)	חובות לא צוברים שנמחקו
(267)	(176)	(443)	חובות לא צוברים שנפרעו
1,884	703	2,587	יתרת חובות לא צוברים לסוף התקופה

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 <sup>(א)</sup>			
מסחרי	פרטי <sup>(ד)</sup>	סך הכל	
במיליוני ש"ח			
2,791	242	3,033	יתרת חובות לא צוברים לתחילת התקופה
371	164	535	חובות שסווגו כחובות לא צוברים במהלך התקופה
(140)	(106)	(246)	חובות שחזרו לסיווג צובר
(121)	(34)	(155)	חובות לא צוברים שנמחקו
(319)	(47)	(366)	חובות לא צוברים שנפרעו
5	-	5	התאמה מתרגום דוחות כספיים
2,587	219	2,806	יתרת חובות לא צוברים לסוף התקופה

- (א) הנתונים אינם כוללים את יתרות בנק לאומי ארה"ב, אשר החל מיום 1 באפריל 2022 אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley. למידע נוסף ראה פרק [שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור 16.א](#).
- (ב) השפעה מצטברת בגין יישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים כפי שפורסמו בעדכון תקינה 13-2016 ASU. ראה [ביאור 2.ב.1](#).
- (ג) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 2.ב.1](#).
- (ד) כולל יתרת חובות של פרטי אחר והלוואות לדיור.

<sup>1</sup>מזה: תנועה באשראי לא צובר בארגון מחדש, בנסרול נתוני בנק לאומי ארה"ב<sup>(א)</sup>

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022			
מסחרי	פרטי <sup>(ד)</sup>	סך הכל	
במיליוני ש"ח			
1,570	185	1,755	יתרת חובות לא צוברים בארגון מחדש לתחילת התקופה
1	94	95	השפעת יישום לראשונה של כללי זיהוי וסיווג של חובות בעייתיים <sup>(ב)</sup>
1,571	279	1,850	יתרת חובות לא צוברים בארגון מחדש ליום 1 בינואר 2022
144	159	303	ארגונים מחדש לא צוברים שבוצעו במהלך התקופה
(89)	(95)	(184)	חובות בארגון מחדש שחזרו לסיווג צובר
(73)	(32)	(105)	חובות לא צוברים בארגון מחדש שנמחקו
(240)	(45)	(285)	חובות לא צוברים בארגון מחדש שנפרעו
1,313	266	1,579	יתרת חובות לא צוברים בארגון מחדש לסוף התקופה

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 <sup>(א)</sup>			
מסחרי	פרטי <sup>(ד)</sup>	סך הכל	
במיליוני ש"ח			
1,709	187	1,896	יתרת חובות לא צוברים בארגון מחדש לתחילת התקופה
416	135	551	ארגונים מחדש לא צוברים שבוצעו במהלך התקופה
(110)	(79)	(189)	חובות בארגון מחדש שחזרו לסיווג צובר
(49)	(24)	(73)	חובות לא צוברים בארגון מחדש שנמחקו
(195)	(38)	(233)	חובות לא צוברים בארגון מחדש שנפרעו
1	-	1	התאמות מתרגום דוחות כספיים
1,772	181	1,953	יתרת חובות לא צוברים בארגון מחדש לסוף התקופה

- (א) הנתונים אינם כוללים את יתרות בנק לאומי ארה"ב, אשר החל מיום 1 באפריל 2022 אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley. למידע נוסף ראה פרק **שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור 16.א**.
- (ב) השפעה מצטברת בגין יישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים כפי שפורסמו בעדכון תקינה 13-2016 ASU. ראה **ביאור 2.1.2**.
- (ג) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה **ביאור 2.1.2**.
- (ד) כולל יתרת חובות של פרטי אחר והלוואות לדיור.

### גילוי, הערכה, סיווג וכללי הפרשה להפסדי אשראי

בנושא הוצאות בגין הפסדי אשראי וסיווג חובות בעייתיים הבנק מיישם את הוראות הפיקוח על הבנקים שנכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2022 המאמצות את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי (CECL) והוראות ספציפיות נוספות בנושא הלוואות לדיור ועדכונים של הוראות נוספות ממועד זה בנושא סיווג חובות. בהתאם למתודולוגיה המעודכנת, ההפרשה להפסדי אשראי מורכבת הן מנדבך כמותי והן מנדבך איכותי. ככלל, אומדני הבנק מבוססים על הפסדי עבר לאחר התאמתם בגין השתנות מאפייני האשראי, התאמה בגין התנאים הכלכליים הנוכחיים ותחזיות סבירות לעתיד. כתלות בתיק האשראי, הרכיבים הכמותיים מבוססים בין היתר, על מחיקות חשבונאיות נטו (net charge-offs), הסתברויות לכשל (Probability of Default) והפסד בהינתן כשל (Loss Given Default). אומדנים אלה מתחשבים בשורה של מאפייני סיכון ומאפיינים כלכליים כגון היקף הפסדי העבר, פרופיל הסיכון של קבוצות הסיכון, סיווג החוב, הרכב תיק האשראי, מצב הביטחונות, תיאבון הסיכון, תנאי הכלכלה הקיימים והחזויים וכיצא באלה. אומדני הבנק כוללים הערכות המשקפות, בין היתר, תנאי אי וודאות ומטבעם יכולים להשתנות מעת לעת. למידע נוסף בנושא יישום כללי החשבונאות החדשים ראה **ביאור 1.ב.1**.

להלן פירוט מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי, בנטרול נתוני בנק לאומי ארה"ב<sup>(ה)</sup>

30 ביוני 2022 <sup>(א)</sup>			
מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל
באחוזים			
<b>ניתוח איכות האשראי לציבור</b>			
0.83	0.45	0.64	0.70
שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו צובר <sup>(ב)</sup> מיתרת האשראי לציבור			
0.93	0.45	0.87	0.78
שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו צובר <sup>(ב)</sup> או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור			
2.12	0.50	2.32	1.64
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור			
2.67	2.08	6.74	2.81
שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור			
<b>ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח<sup>(א)</sup></b>			
0.03	0.01	0.10	0.04 <sup>(ג)</sup>
שיעור ההוצאות להפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור			
(0.01)	0.02	0.19	0.01
שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור הממוצעת			
<b>ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור</b>			
1.69	0.28	2.46	1.32
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור			
204.09	62.45	381.48	188.91
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר			
181.80	62.45	283.86	169.51
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר <sup>(ב)</sup> או נמצא בפיגור של 90 ימים או יותר			
(171.46)	17.83	13.35	107.44
יחס יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מהמחיקות נטו בגין אשראי לציבור <sup>(א)(ד)</sup>			

(א) על בסיס שנתי.

(ב) למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 1.ב.2](#).

(ג) כולל הוצאות להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, בנקים, ממשלות ואג"ח.

(ד) במיליוני ש"ח.

(ה) הנתונים אינם כוללים את יתרות בנק לאומי ארה"ב, אשר החל מיום 1 באפריל 2022 אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley, לפרטים נוספים ראה פרק [שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור 16.א](#).

במחצית השנייה של שנת 2022 נרשם שיפור בחלק מהמדדים המובאים לעיל. זאת בעיקר לאור השיפור במצב המשק, במצב שוק העבודה וחזרתו של המשק לשגרה.

הבנק ממשיך לעקוב באופן זהיר והדוק אחר ההתפתחויות במצב המשק והבריאות והשלכותיהן האפשריות על סיכוני האשראי.

למידע נוסף בנושא זה ראה פרק [סיכוני אשראי - השפעת משבר הקורונה](#) לעיל.

בנוסף, החל מיום 1 בינואר 2022 הבנק מיישם את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא הפרשות להפסדי אשראי (CECL) והוראות ספציפיות נוספות בנושא הלוואות לדיור ועדכונים של הוראות נוספות ממועד זה בנושא סיווג חובות בעייתיים.

מספרי ההשוואה מייצגים את מתודולוגיית רישום ההפרשה הקודמת ליישום CECL, אולם חלקם מוצגים לפי מתכונת הגילוי החדשה של הוראות הפיקוח בנושא זיהוי וסיווג חובות בעייתיים צוברים ולא צוברים (חלף חובות פגומים).

להלן פירוט מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי, בנטרול נתוני בנק לאומי ארה"ב<sup>(א)</sup> (המשך)

30 ביוני 2021 <sup>(ב)</sup>			
מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל
באחוזים			
<b>ניתוח איכות האשראי לציבור</b>			
1.44	0.02	0.74	0.93
שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור			
1.47	0.71	0.88	1.18
שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו צובר או שנמצא בפגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור			
3.15	0.71	2.40	2.31
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור			
4.28	4.17	7.95	4.57
שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור			
<b>ניתוח ההכנסות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח<sup>(א)</sup></b>			
(0.40)	(0.06)	(0.06)	(0.26)
שיעור ההכנסות להפסדי אשראי בגין הציבור מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור			
(0.20)	0.01	0.05	(0.11)
שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור הממוצעת			
<b>ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור</b>			
2.07	0.63	2.84	1.68
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור			
143.60	<sup>(ד)</sup> +	382.91	181.11
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר			
140.56	88.19	321.52	142.51
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפגור של 90 ימים או יותר			
(10.86)	100.83	63.50	(15.69)
שיעור יחס יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מהמחיקות נטו בגין אשראי לציבור <sup>(ה)</sup>			

(א) על בסיס שנתי.

(ב) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 2.1](#).

(ג) הנתונים אינם כוללים את יתרות בנק לאומי ארה"ב, אשר החל מיום 1 באפריל 2022 אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley, לפרטים נוספים ראה פרק [שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור 16.א](#).

(ד) שיעור גבוה מ-1,000 אחוז.

(ה) במיליוני ש"ח.

להלן פירוט מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי, בנטרול נתוני בנק לאומי ארה"ב<sup>(א)</sup> (המשך)

31 בדצמבר 2021 <sup>(א)</sup>			
מסחרי	דיור	פרטי אחר	סך הכל
באחוזים			
<b>ניתוח איכות האשראי לציבור</b>			
1.03	0.02	0.73	0.69
שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור			
1.17	0.61	0.90	0.97
שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו צובר או שנמצא בפגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור			
2.22	0.61	2.28	1.72
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור			
2.98	2.83	7.27	3.30
שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור			
<b>ניתוח ההכנסות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח</b>			
(0.37)	(0.15)	(0.17)	(0.28)
שיעור ההכנסות להפסדי אשראי בגין הציבור מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור			
(0.09)	- <sup>(ד)</sup>	0.07	(0.05)
שיעור המחיקות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור הממוצעת			
<b>ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור</b>			
1.69	0.47	2.54	1.38
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור			
163.26	+ <sup>(ג)</sup>	346.83	200.00
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר			
143.80	78.06	281.03	141.73
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפגור של 90 ימים או יותר			
(20.25)	122.75	35.55	(32.23)
יחס יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מהמחיקות נטו בגין אשראי לציבור <sup>(ה)</sup>			

- (א) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 2.1](#).
- (ב) הנתונים אינם כוללים את יתרות בנק לאומי ארה"ב, אשר החל מיום 1 באפריל 2022 אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley. לפרטים נוספים ראה פרק [שינויים עיקריים בתקופה החולפת וביאור 16.א](#).
- (ג) שיעור גבוה מ-1,000 אחוז.
- (ד) שיעור נמוך מ-0.01 אחוז.
- (ה) במיליוני ש"ח.

## סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק

30 ביוני 2022						
הפסדי אשראי <sup>(ב)ו(ח)</sup>						
ייתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות (הכנסות) הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי לא צובר	מזה: סיכון אשראי בעייתי <sup>(ד)</sup>	מזה: דירוג ביצוע אשראי <sup>(ה)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(א)</sup>
במיליוני ש"ח						
<b>בגין פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור-מסחרי</b>						
(366)	(18)	11	106	454	35,193	35,772
(838)	(8)	(5)	113	471	92,502	93,143
(1,022)	(95)	(11)	131	204	43,956	44,408
(465)	13	60	114	472	38,580	39,194
(170)	-	29	5	21	55,356	55,378
(1,134)	39	(1)	718	1,620	54,568	56,529
(3,995)	(69)	83	1,187	3,242	320,155	324,424
(322)	9	7	514 <sup>(ג)</sup>	566	115,326	117,675
(737)	27	15	188	702	40,265	42,450
(5,054)	(33)	105	1,889	4,510	475,746	484,549
(26)	-	7	-	-	43,022	43,022
(5,080)	(33)	112	1,889	4,510	518,768	527,571
<b>בגין פעילות לווים בחו"ל</b>						
(323)	97 <sup>(ז)</sup>	(36) <sup>(ז)</sup>	903	2,212	59,919	62,815
(10)	-	10	-	-	50,684	50,684
(333)	97	(26)	903	2,212	110,603	113,499
(5,413)	64	86	2,792	6,722	629,371	641,070
<p>(א) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות<sup>(ב)</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 386,973, 142,318, 26,989, 2,006, 82,784 מיליון ש"ח בהתאמה.</p> <p>(ב) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.</p> <p>(ג) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").</p> <p>(ד) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.</p> <p>(ה) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לכיצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.</p> <p>(ו) כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.</p> <p>(ז) למידע נוסף בנוגע ליישום לראשונה של המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה <a href="#">ביאור 2.1</a>.</p> <p>(ח) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לפי CECL - למידע נוסף ראה <a href="#">ביאור 1.1</a>.</p> <p>(ט) בהתייחס לתוצאות ללא בנק לאומי ארה"ב, הכנסות מהפסדי אשראי מסך פעילות חו"ל - ציבור הסתכמו בכ-50 מיליון ש"ח ומחיקות חשבונאיות נטו הסתכמו בכ-57 מיליון ש"ח.</p>						



סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)

30 ביוני 2021						
הפסדי אשראי <sup>(א)</sup>						
מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	מזה:
סיכון	דירוג	ביצוע	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי
כולל <sup>(א)</sup>	אשראי <sup>(ה)</sup>	אשראי <sup>(ד)</sup>	אשראי לא צובר <sup>(ד)</sup>	אשראי (הכנסות)	מחיקות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
במיליוני ש"ח						
<b>בנין פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור-מסחרי</b>						
27,103	26,587	481	175	6	5	(442)
תעשייה						
69,367	68,855	386	76	(14)	(26)	(495)
בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(א)</sup>						
37,425	36,674	329	174	(28)	(46)	(416)
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן						
31,631	30,858	711	169	(50)	6	(428)
מסחר						
35,715	35,702	13	3	48	(7)	(292)
שירותים פיננסיים						
48,091	45,716	1,879	859	(308)	(118)	(1,066)
ענפים אחרים						
249,332	244,392	3,799	1,456	(346)	(186)	(3,139)
סך הכל מסחרי						
99,816	95,799	687	20	(28)	2	(605)
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור						
39,091	36,762	657	198	(8)	6	(776)
אנשים פרטיים - אחר						
388,239	376,953	5,143	1,674	(382)	(178)	(4,520)
סך הכל ציבור - פעילות בישראל						
42,384	42,384	-	-	-	-	(1)
בנקים בישראל וממשלות בישראל						
430,623	419,337	5,143	1,674	(382)	(178)	(4,521)
סך הכל פעילות בישראל						
<b>בנין פעילות לווים בחו"ל</b>						
73,076	68,163	3,105	1,668	13	47	(959)
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל						
61,320	61,311	8	8	(1)	-	(1)
בנקים וממשלות בחו"ל						
134,396	129,474	3,113	1,676	12	47	(960)
סך הכל פעילות בחו"ל						
565,019	548,811	8,256	3,350	(370)	(131)	(5,481)
סך הכל פעילות בישראל ובחו"ל						

(א) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בנין מכשירים נגזרים. כולל: חובות<sup>(ב)</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 336,366, 125,189, 11,112, 5,721, 86,631 מיליון ש"ח בהתאמה.

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

(ג) כולל בנין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").

(ד) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(ה) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.

(ו) כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

(ז) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 2.1](#).

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק (המשך)

31 בדצמבר 2021

הפסדי אשראי <sup>(א)</sup>						
יתרת	מחיקות	הוצאות	מזה:	מזה:	מזה:	סיכון
הפרשה	חשבונאיות	(הכנסות)	סיכון	סיכון	דירוג	אשראי
להפסדי	נטו	בגין הפסדי	אשראי לא	אשראי	ביצוע	אשראי
אשראי		אשראי	צובר <sup>(ד)</sup>	בעייתי <sup>(ה)</sup>	אשראי <sup>(ה)</sup>	כולל <sup>(א)</sup>
במיליוני ש"ח						
<b>בנין פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור-מסחרי</b>						
(417)	17	(1)	130	496	26,697	27,273
תעשייה						
(682)	(28)	170	79	349	78,157	78,706
בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(א)</sup>						
(468)	(66)	(2)	152	260	40,028	40,707
בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן						
(297)	14	(166)	126	394	32,496	32,951
מסחר						
(268)	(8)	29	11	33	44,889	44,925
שירותים פיננסיים						
(814)	(137)	(597)	732	1,579	50,151	51,911
ענפים אחרים						
(2,946)	(208)	(567)	1,230	3,111	272,418	276,473
<b>סך הכל מסחרי</b>						
(489)	5	(141)	20	629	104,392	107,323
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור						
(727)	20	(44)	204	653	37,890	40,133
אנשים פרטיים - אחר						
(4,162)	(183)	(752)	1,454	4,393	414,700	423,929
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>						
(1)	-	-	-	-	34,854	34,854
בנקים בישראל וממשלות בישראל						
(4,163)	(183)	(752)	1,454	4,393	449,554	458,783
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>						
<b>בנין פעילות לווים בחו"ל</b>						
(819)	93	(60)	1,310	2,944	70,704	75,286
<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>						
(2)	-	-	-	-	64,267	64,267
בנקים וממשלות בחו"ל						
(821)	93	(60)	1,310	2,944	134,971	139,553
<b>סך הכל פעילות בחו"ל</b>						
(4,984)	(90)	(812)	2,764	7,337	584,525	598,336
<b>סך הכל פעילות בישראל ובחו"ל</b>						

(א) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות<sup>(ב)</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 364,653,825,668 מיליון ש"ח בהתאמה.

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

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

(ד) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(ה) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.

(ו) כולל הלוואות לדיור, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

(ז) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 1.2.2](#).

## הפעילות ומגבלות הסיכון בענף הבינוי והנדל"ן

ענף הבינוי והנדל"ן הינו תחום פעילות שבו לבנק חשיפת אשׂראי משמעותית. בדומה לענפי המשק האחרים, מוגדרים במדיניות האשׂראי של הבנק מתודולוגיות ופרמטרים פנימיים למימון עסקאות בכל אחד מענפי המשנה של תחום הנדל"ן.

האשׂראי לענף הנדל"ן תואם את תיאבון הסיכון של הבנק, לאור תחזיות מאקרו כלליות תומכות, חיתום קפדני, שיטת המימון והפיקוח ההדוקה, הגיבוי בביטחונות נדל"ן והתמחור ההולם.

בשל כך, ומתוך רצון להמשיך ולהיות דומיננטיים במימון הענף, הבנק פועל לניצול מיטבי ואפקטיבי של המגבלות הפנימיות והרגולטוריות בנושא.

ברבעון השני של שנת 2022 נמשכה מגמת הגידול בפעילות ענף הבינוי והנדל"ן, אשר הביאה לגידול בביקוש לאשׂראי עסקי לענף זה במערכת הבנקאית ובגופי מימון חוץ בנקאיים.

בהתאם למגמה במשק, לאומי ממשיך לפעול באופן אקטיבי להרחבת הייזום בתיק הנדל"ן, תוך מיקוד בסגמנט המגורים ובלקוחות נבחרים בעלי חוסן פיננסי גבוה. כמו כן, מקפיד הבנק על פיזור בין אזורים גיאוגרפיים שבהם מוקמים הפרויקטים בהתאם לביקושים, ובין ענפי המשנה השונים.

המעקב אחר תיק האשׂראי בתחום הנדל"ן מבוצע באופן הדוק תוך ניטור המגמות בנתונים המאקרו-כלכליים במשק וניטור התפתחות מאפייני הסיכון של סגמנט זה בבנק.

בשנים האחרונות, הצמיחה בתיק האשׂראי לנדל"ן בלאומי לוותה בעלייה מסוימת בשיעורי המימון בהתאם לתנאי התחרות המתגברת בשוק. עיקר העלייה בשיעורי המימון רוכזה במימון פרקעות ופרויקטים למגורים ומוסברת, בחלק מהמקרים, מהעלייה שחלה במחירי הקרקעות באזורי הביקוש.

חלקו של סיכון האשׂראי הבעייתי בענפי הבינוי והנדל"ן (פעילות בישראל) ממשיך להיות נמוך משמעותית מחלק סיכון האשׂראי הבעייתי בתיק הכולל.

החל משנת 2016 מבטח הבנק את תיק הערבויות מכח חוק המכר (דירות).

פוליסות אלו, שנרכשו ממבטחי משנה בינלאומיים בעלי דירוג אשׂראי בינלאומי גבוה, מבטחות את הבנק למקרה בו יידרש לשלם בשל חילוט ערבויות חוק מכר, והכל על פי תנאי הפוליסה. הבנק לא חידש את הפוליסה האמורה בגין פרויקטים חדשים החל מיום 1 בינואר 2021 ועד 31 במרס 2022, אולם בתום הרבעון הראשון של שנת 2022 הבנק חידש את הפוליסה האמורה, המבטחת רטרואקטיבית גם ערבויות חוק מכר בגין פרויקטים שהועמדו במהלך שנת 2021.

החל מיום 31 בדצמבר 2021 מבטח הבנק גם חלק מתיק האשׂראי הכספי למימון פרקעות, בפוליסה ממבטחי משנה בינלאומיים בעלי דירוג אשׂראי בינלאומי גבוה, אשר מבטחת את הבנק במקרה שהלוואת פרקע מבטחת אינה נפרעת כסדרה.

במהלך הרבעון השני של 2022 הורחבה תכולת הפוליסה.

עסקאות הביטוח מאפשרות להפחית את ההון המרותק בגין סיכון האשׂראי הנובע מהנפקת הערבויות/העמדת הלוואות לפרקעות, תוך שימוש בפוליסה כ"מפחיתת סיכון אשׂראי" (ההפחתה הינה בהתאם לדירוג מבטחי המשנה).

ביום 27 בדצמבר 2021 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 המעגנת את ההקלה שנקבעה ב"הוראות השעה"<sup>1</sup> למגבלת ענף בינוי ונדל"ן במערכת הבנקאית כדלקמן:

- מגבלת החשיפה לענף בינוי ונדל"ן הורחבה מ-20% ל-22% מהיקף תיק האשׂראי (לא כולל תשתיות לאומיות).
- מגבלת החשיפה לענף בינוי ונדל"ן (כולל תשתיות לאומיות) הורחבה מ-24% ל-26% מהיקף תיק האשׂראי.
- ההקלות לעיל יעמדו בתוקפן עד תום 24 חודשים מיום 31 לדצמבר 2025 ובלבד ששיעור החבות לא יעלה על השיעור שחל ביום 31 לדצמבר 2025 או השיעור של המגבלה הענפית טרם ההקלה, הגבוה מבניהם.
- נקבע כי אשׂראי, בגינו ניתן ביטוח אשׂראי כשיר יסווג לפי הענף המבטח. כך שלצרכי מדידת המגבלה הענפית אשׂראי לבינוי ונדל"ן המכוסה בביטוח אשׂראי כשיר יופחת מהחבות הענפית של ענף בינוי ונדל"ן.
- נכון ליום 30 ביוני 2022 הבנק עומד במגבלה הרגולטורית הקבועה בחוק, בנוסף, הבנק קבע מגבלות פנימיות שהינן בהלימה להערכת הבנק את הסיכון בענפי המשנה השונים. יחד עם זאת, בשים לב לצרכי האשׂראי המשמעותיים בענף מחד, ולמגבלה הרגולטורית מאידך, פועל הבנק ליישום תכנית להפחתת יחס הריכוזיות בענף.

<sup>1</sup> התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה מיום 10 בינואר 2021.

בהתאם להנחיות בנק ישראל למערכת הבנקאית במהלך אוקטובר 2021, הבנק הגדיר פרמטרים לעסקאות ב"סיכון מוגבר" בענף הבינוי והנדל"ן להן מבוצע ניטור רבעוני. יצוין כי בשלב זה אין לעסקאות אלה השפעה מהותית על איכות תיק האשראי של הבנק לענף הבינוי והנדל"ן.

ביום 3 במאי 2022 פורסם חוזר סופי בנושא, הרחבת הדיווח לפיקוח על ענף הבינוי והנדל"ן, שתחולתו החל מיום 30 בספטמבר 2022. ביום 18 במאי 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים מסמך דוגמאות לתהליכי חיתום וסיווג אשראי המצופים מהבנקים.

**חוזר לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203 - הגישה הסטנדרטית - סיכונים אשראי**  
 להרחבה על השפעת התיקון לחוזר, ראה פרק [ההון והלימות ההון בדוח הדירקטוריון וההנהלה](#) וכן פרק [חקיקה ורגולציה בדוח ממשל תאגידי](#).

חלק מהמידע המובא לעיל הינו "מידע צופה פני עתיד". למשמעות מושג זה והתוצאות הנובעות ממשמעות זו ראה פרק [מידע צופה פני עתיד](#). למידע נוסף אודות הפעילות ומגבלות הסיכון בענף הבינוי והנדל"ן ראה פרק [סיכונים אשראי בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2021](#).

#### השפעת משבר הקורונה

בחלוף למעלה משנתיים מתחילת המשבר ניתן לומר כי ענף "הבנייה למגורים" נפגע פחות מהמשבר מענפי משק אחרים. הביקוש הקשיח יחסית הנובע מהגידול באוכלוסייה, לצד המחסור המתמשך הקיים ביחידות הדיר, מיתן את הפגיעה בענף ולאחר חודשי המשבר הראשונים התאפיין הענף אף בגאות משמעותית בביקוש. מספר הדירות הגמורות ממשיך להיות נמוך מהביקוש השוטף מה שתומך בהמשך לחץ לעליית מחירי הדיר.

בתחום המסחר, במהלך שנת 2020 ספגו המרכזים הבינוניים והגדולים פגיעה משמעותית בהכנסותיהם בהשפעת "סגרי הקורונה". במהלך שנת 2021, עם החזרה ההדרגתית של המשק לפעילות מלאה, נהנו המרכזים מפעילות מוגברת עקב התפרצות "הביקוש הכבוש" שהצטבר אצל משקי הבית בתקופת הסגרים ולאור היקפים נמוכים של יציאות ישראלים לחו"ל.

מראשית שנת 2022 מסתמנת האטה בפעילות ענפי המסחר, ברקע הגידול בנסיעות ישראלים לחו"ל ולנוכח דעיכת ההשפעה של התפרצות "הביקוש הכבוש". במבט קדימה, גורמים אלה, לצד גורמים נוספים (פגיעת האינפלציה ועליית הריבית בכוח הקנייה של הציבור, כניסת היצע רחב של שטחי מסחר, המשך התרחבות נתח הסחר המקוון) עשויים להוביל להאטה בפעילות המרכזים המסחריים בשנה הקרובה.

שוק המשרדים הפגין ככלל חוסן יחסי במהלך המשבר וספג פגיעה מתונה לעומת משברי עבר, בעיקר בעיר תל-אביב. בטווח הקצר הייתה פגיעה מסוימת בעיקר במשרדים הממוקמים בנכסים ישנים המושכרים לעסקים קטנים שספגו פגיעה במשבר. הפגיעה המתונה אשר נרשמה בעיקר בעיר תל-אביב מושפעת מתחום הייטק אשר הוביל את ההתאוששות בביקוש למשרדים, עם גידול מהיר בפדיון ומספר השכירים. עם זאת ההתאוששות ביתר ענפי המשרדים (כגון שירותים עסקיים, ביטוח ופיננסיים) איטית יותר ובהתאם, באזורים שאינם מוטי הייטק מדדי הפעילות טרם חזרו לרמתם טרום הקורונה. בשנים הקרובות צפויה כניסה נרחבת של שטחי משרדים חדשים וביחד עם אי הוודאות השוררת בשווקים ובענף ההייטק, תתכן האטה בעליית המחירים והתפוסות בשוק, בפרט בפרברי תל-אביב.

חלק מהמידע המובא לעיל הינו "מידע צופה פני עתיד". למשמעות מושג זה והתוצאות הנובעות ממשמעות זו ראה פרק [מידע צופה פני עתיד](#). למידע נוסף ולפירוט לגבי השפעת משבר הקורונה ראה פרק [סיכונים אשראי בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2021](#).

#### התפתחות סיכון אשראי כולל לענף בינוי ונדל"ן (בישראל ובחו"ל)

	31 בדצמבר <sup>(ב)</sup>		30 ביוני		
	2021	2021	2021	2022	
	שינוי בהשוואה ל-31 בדצמבר 2021				
	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח		
סיכון אשראי מאזני <sup>(ב)</sup>	3,593	4.0%	90,905	79,166	<b>94,498</b>
ערביות לרוכשי דירות <sup>(א)</sup>	1,661	21.7%	7,669	6,339	<b>9,330</b>
סיכון אשראי חוץ מאזני אחר <sup>(א)(ב)</sup>	4,202	11.1%	37,872	37,161	<b>42,074</b>
סך הכל סיכון אשראי כולל	9,456	6.9%	136,446	122,666	<b>145,902</b>

(א) במונחי סיכון אשראי.

(ב) בהתייחס למספרי ההשוואה ללא בנק לאומי ארה"ב, סיכון אשראי מאזני ליום 30 ביוני 2021 וליום 31 בדצמבר 2021 הסתכם לכ-71,246 מיליון ש"ח וכ-82,289 מיליון ש"ח, בהתאמה. כמו כן סיכון אשראי חוץ מאזני אחר ליום 30 ביוני 2021 וליום 31 בדצמבר 2021 הסתכם לכ-35,968 מיליון ש"ח וכ-36,637 מיליון ש"ח, בהתאמה.

להלן פרטים על סיכון אשראי כולל בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי מצב הנכס - הבנק

31 בדצמבר	30 ביוני	
2021	2022	סיכון אשראי <sup>(א)</sup> כולל במיליוני ש"ח
<b>בביטחון נדל"ן בישראל</b>		
<b>נדל"ן שבנייתו טרם הושלמה:</b>		
21,758	29,079	קרקע גולמית <sup>(א)</sup>
37,794	43,494	נדל"ן בתהליכי בנייה
<b>מזה - בתהליכי בנייה למגורים<sup>(א)</sup>:</b>		
874	1,871	כושר ספיגה 0-29
2,821	2,711	כושר ספיגה 30-39
8,166	7,445	כושר ספיגה 40-74
9,664	8,934	כושר ספיגה 75 ומעלה
4,483	10,342	פרוייקטים בתחילת בנייה
36,173	41,913	נדל"ן שבנייתו הושלמה <sup>(א)</sup>
95,725	114,486	<b>סך הכל אשראי בביטחון נדל"ן בישראל</b>
23,319	22,781	שאינו בביטחון נדל"ן בישראל
119,044	137,267	<b>סך הכל סיכון אשראי כולל לבינוי ונדל"ן בישראל</b>

- (א) סיכון אשראי מאזני וחוז' מאזני מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לצורך חבות של לווה.  
 (ב) כושר ספיגה - מדד המבטא את השיעור המירבי של שחיקת מחירי מלאי הדירות, כך שעדיין יהיה מקור כיסוי מספק לעלויות הפרוייקט וזאת בהתחשב בהון העצמי שהושקע ובמכירה מוקדמת.  
 (ג) ליום 30 ביוני 2022 סיכון האשראי של קרקע גולמית בשיעור מימון מעל 80% הסתכם בכ-6.2 מיליארד ש"ח וסיכון האשראי של נדל"ן שבנייתו הושלמה בשיעור מימון מעל 80% הסתכם בכ-9 מיליארד ש"ח.

להלן הרכב ייעודי האשראי בביטחון נדל"ן בישראל - הבנק

31 בדצמבר	30 ביוני	
2021	2022	סיכון אשראי <sup>(א)</sup> כולל במיליוני ש"ח
51,195	64,618	דיור
17,249	20,466	משרדים
4,691	6,203	תעשייה
22,590	23,199	מסחר ושירותים
95,725	114,486	<b>סך הכל סיכון אשראי כולל בביטחון נדל"ן בישראל</b>

- (א) סיכון אשראי מאזני וחוז' מאזני מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לצורך חבות של לווה.

ניתוח איכות האשראי של קבוצת הבנק בענפי הבינוי והנדל"ן

	30 ביוני		
	31 בדצמבר	2022	2021
	במיליוני ש"ח		שינוי באחוזים
<b>סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי</b>			
סיכון אשראי שאינו בעייתי	134,002	144,179	7.6
<b>סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי</b>			
שאינו בעייתי	1,165	783	(32.8)
בעייתי צובר <sup>(א)</sup>	740	485	(34.5)
לא צובר <sup>(א)</sup>	539	455	(15.6)
<b>סך הכל סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי</b>			
סך הכל	136,446	145,902	6.9

(א) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 2.2.1](#).

**קבוצות לווים<sup>1</sup>**

הבנק מקיים תהליכי מעקב סדורים על מנת לוודא כי הוא ממלא אחר מגבלות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

נכון ליום 30 ביוני 2022, הבנק עומד במגבלות הקבועות בהוראה.

למידע נוסף אודות קבוצות לווים ראה פרק [סיכוני אשראי בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2021](#).

<sup>1</sup> קבוצת לווים הם כל אלה יחד: הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה. כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד יש לכלול בקבוצת לווים אחת את אותם שולטים שהתאגיד הנשלט הוא מהותי עבורם (כגון: מבחינה הונית), לרבות התאגיד הנשלט וכל מי שנשלט על ידם. תאגיד מוחזק שהינו מהותי עבור מחזיק שאין לו שליטה, וכל הנשלט על ידם. לווים הקשורים באופן שפגיעה ביציבות הפיננסית של אחד מהם עלולה להשליך על היציבות הפיננסית של האחר, או שאותם גורמים עלולים להשליך על היציבות הפיננסית של שניהם.

## חשיפה למדינות זרות

חלק א' - מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות, וכדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך הנכסים במאוחד או מעל 20% מסך ההון לצורך חישוב יחס ההון, לפי הנמוך ביניהם:

30 ביוני 2022			
חשיפה <sup>(א)(ב)</sup>			
סך הכל	חוץ מאזנית <sup>(ג)</sup>	מאזנית	
במיליוני ש"ח			
35,252	5,828	29,424	ארה"ב
38,108	11,718	26,390	בריטניה
5,538	2,324	3,214	צרפת
5,212	3,614	1,598	שוויץ
10,903	2,419	8,484	גרמניה
26,202	5,125	21,077	אחרות
121,215	31,028	90,187	סך הכל החשיפה למדינות זרות
972	186	786	מזה: סך החשיפות למדינות ה-GIPS <sup>(ד)</sup>
2,077	1,231	846	מזה: סך החשיפות למדינות ה-LDC <sup>(ה)</sup>
176	26	150	מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות <sup>(ו)</sup>
30 ביוני 2021			
חשיפה <sup>(א)(ב)</sup>			
סך הכל	חוץ מאזנית <sup>(ג)</sup>	מאזנית	
במיליוני ש"ח			
37,785	7,120	30,665	ארה"ב
28,305	11,108	17,197	בריטניה
4,223	2,236	1,987	צרפת
3,110	1,806	1,304	שוויץ
6,159	1,451	4,708	גרמניה
30,220	3,093	27,127	אחרות
109,802	26,814	82,988	סך הכל החשיפה למדינות זרות
1,389	240	1,149	מזה: סך החשיפות למדינות ה-GIPS <sup>(ד)</sup>
1,935	863	1,072	מזה: סך החשיפות למדינות ה-LDC <sup>(ה)</sup>
195	32	163	מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות <sup>(ו)</sup>

[ראה הערות בעמוד הבא.](#)

## חשיפה למדינות זרות (המשך)

31 בדצמבר 2021			
חשיפה <sup>(א)(ב)</sup>			
סך הכל	חוץ מאזנית <sup>(ג)</sup>	מאזנית	במיליוני ש"ח
45,182	8,329	36,853	ארה"ב
30,764	10,971	19,793	בריטניה
4,242	2,355	1,887	צרפת
4,758	2,303	2,455	שוויץ
4,763	1,501	3,262	גרמניה
28,410	4,637	23,773	אחרות
118,119	30,096	88,023	סך הכל החשיפה למדינות זרות
908	300	608	מזה: סך החשיפות למדינות ה-GIPS <sup>(ד)</sup>
2,492	1,161	1,331	מזה: סך החשיפות למדינות ה-LDC <sup>(ה)</sup>
258	50	208	מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות <sup>(ו)</sup>

- (א) החשיפה למדינות זרות מוצגת על בסיס סיכון סופי.
- (ב) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות לא צוברים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים ולפני השפעת קיזוז דו צדדי בגין נגזרים.
- (ג) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, לפני השפעת קיזוז דו צדדי בגין נגזרים.
- (ד) החשיפה למדינות ה-GIPS כוללת את המדינות: יוון, איטליה, פורטוגל וספרד.
- (ה) החשיפה למדינות ה-LDC כוללת את המדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות, שהינן ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.
- (ו) הבנק קבע מספר קריטריונים שעל פיהם נקבעה רשימת המדינות אשר התנאים הנוכחיים בהן עשויים להעיד על בעיות נזילות ויתכן שיהיו בעלי השפעה על יכולת הפירעון שלהן. היתרה מתייחסת ל-16 מדינות (ב-30 ביוני 2021 ל-12 מדינות, ב-31 בדצמבר 2021 ל-14 מדינות). לא נכללות במדידה חשיפות למדינות בדירוגי השקעה, אלא אם זוהו פרטנית ככאלה עם בעיות נזילות הצפויות להיות בעלות השפעה מהותית על כושר הפירעון שלהן.

## חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים זרים מתייחסת לבנקים, לבנקים להשקעות, דילרים/ברוקרים, חברות ביטוח וגופים מוסדיים. הבנק מנהל מעקב הדוק אחר מצבם של בנקים בעולם ומנתח באופן תדיר את איתנותם הפיננסית. הבנק מנהל רשימה מצומצמת של בנקים איכותיים שמולם יש חשיפות אשראי קבוצתיות.

האירועים הגיאו-פוליטיים כמו גם צעדי הבנקים המרכזיים בעולם עשויים להשפיע על מצבם הפיננסי של המוסדות הפיננסיים מולם פועל הבנק. הבנק מנטר אחר מצבם הפיננסי של המוסדות הפיננסיים הזרים זאת כחלק מאופן ניהול החשיפה למוסדות פיננסיים זרים ומתאים את החשיפה בהתאם לשינויים בסביבת הסיכון.



להלן חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים<sup>(א)</sup>

ליום 30 ביוני 2022 <sup>(ה)</sup>			
סיכון אשראי מאזני <sup>(ב)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי <sup>(א)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית	במיליוני ש"ח
<b>חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים<sup>(ד)</sup></b>			
26,859	1,304	28,163	AA- עד AAA
9,265	1,220	10,485	A- עד A+
172	211	383	BBB- עד BBB+
31	21	52	B- עד BB+
11	-	11	נמוך מ: B-
115	-	115	ללא דרוג
<b>36,453</b>	<b>2,756</b>	<b>39,209</b>	<b>סך הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים</b>

ליום 30 ביוני 2021 <sup>(ה)</sup>			
סיכון אשראי מאזני <sup>(ב)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי <sup>(א)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית	במיליוני ש"ח
<b>חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים<sup>(ד)</sup></b>			
27,570	783	28,353	AA- עד AAA
5,084	872	5,956	A- עד A+
350	158	508	BBB- עד BBB+
60	10	70	B- עד BB+
-	-	-	נמוך מ: B-
124	-	124	ללא דרוג
<b>33,188</b>	<b>1,823</b>	<b>35,011</b>	<b>סך הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים</b>

ליום 31 בדצמבר 2021 <sup>(ה)</sup>			
סיכון אשראי מאזני <sup>(ב)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי <sup>(א)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית	במיליוני ש"ח
<b>חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים<sup>(ד)</sup></b>			
25,761	792	26,553	AA- עד AAA
5,701	1,128	6,829	A- עד A+
168	166	334	BBB- עד BBB+
15	18	33	B- עד BB+
-	-	-	נמוך מ: B-
94	-	94	ללא דרוג
<b>31,739</b>	<b>2,104</b>	<b>33,843</b>	<b>סך הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים</b>

- (א) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, דילרים/ברוקרים, חברות ביטוח וגופים מוסדיים.  
 (ב) פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים (שווי הוגן של נגזרים) והשקעות באגרות חוב כולל אגרות חוב של בנקים מסוג Subordinated ב-30 ביוני 2022 בשווי של 911 מיליון ש"ח (ב-30 ביוני 2021 - 633 מיליון ש"ח וב-31 בדצמבר 2021 - 597 ש"ח).  
 (ג) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי (ללא נגזרים חוץ מאזניים).  
 (ד) הבנק משתמש בדירוג של סוכנויות הדירוג המוכרות - ECAI.  
 (ה) נכון לימים 30 ביוני 2022, 30 ביוני 2021 ו-31 בדצמבר 2021, לא קיים סיכון אשראי בעייתי מול מוסדות פיננסיים זרים.

הערות:

- חשיפות האשראי אינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים (למידע נוסף ראה [ביאור 5](#)).
- חלק מהבנקים קיבלו תמיכות ממשלתיות באופנים שונים, ובכלל זה בהשקעה ישירה בהון הבנק, בערבות ממשלתית לתקי נכסים מסוימים של הבנקים, בערבויות לגיוס מקורות לבנקים, וכו'.
- למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקומיים וזרים) ראה [ביאור 11](#).

## סיכונים בתיק הלוואות לדיור

### התפתחויות בסיכוני אשראי

ההתפתחויות שחלו במשק בשנים האחרונות (סביבת ריבית נמוכה, ביצועי מחיר למשתכן ועלייה במחירי הדיור) הביאו לגידול משמעותי בהיקף האשראי לדיור בישראל, הן למטרת מגורים והן למטרת השקעה. למרות מגמת עליית הריבית, רמת הביקושים למשכנתאות נותרה גבוהה, גם ברבעון השני של שנת 2022. תיק הלוואות לדיור מנוטר באופן שוטף תוך ניתוח המגמות במאפייני ובמוקדי הסיכון ובכלל זה ניתוח השפעת עליית הריבית. במסגרת העמדת הלוואות לדיור, מעמיד הבנק גם הלוואות פרטניות למשתתפים בקבוצת רכישה. במחצית הראשונה של שנת 2022 חל גידול בהעמדות אשראי חדש לדיור בישראל ("ביצועים") לעומת המחצית המקבילה אשתקד, הן למטרת מגורים והן אשראי למטרת השקעה בשעבוד דירת מגורים.

### הלן נתונים על ביצועי הלוואות חדשות שניתנו והלוואות שמוחזרו לרכישת דירת מגורים ובמשכון דירת מגורים בישראל

שיעור השינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
	2021	2022		
	במיליוני ש"ח			
	28.4	12,384	15,902	מכספי הבנק
	(26.8)	82	60	מכספי האוצר
	28.0	12,466	15,962	סך כל הלוואות חדשות
	80.8	867	1,568	הלוואות ישנות שמוחזרו, מכספי הבנק
	31.5	13,333	17,530	סך כל ביצועים

ההלוואה הממוצעת שהועמדה על ידי הבנק במחצית הראשונה לשנת 2022 הייתה 984 אלפי ש"ח, לעומת 900 אלפי ש"ח בשנת 2021 ו-774 אלפי ש"ח בשנת 2020.

### שינויים רגולטוריים:

- ביום 31 בינואר 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 451. שמטרתו הגברת שקיפות המידע ללקוחות ושיפור סביבת התחרות בשוק המשכנתאות. התאגיד הבנקאי נדרש להציג ללקוח באישור העקרוני שלושה תמהילי "סל" אחידים וסל נוסף "סל מוצע" - תמהיל מוצע ללקוח. הוחרגו מהדרישה להצגת סלים אחידים סוגי הלוואות כגון: הלוואות "לכל מטרה" במשכון דירת מגורים, שאינן מיועדות לרכישת זכויות במקרקעין, הלוואות לדיור ללא משכון דירת מגורים (כגון הלוואות לשיפוצים) ובלבד שמשך תקופת ההלוואה קצר מ-10 שנים.
  - התאגיד הבנקאי נדרש להעמיד לרשות הלקוחות מחשבון מקוון לביצוע סימולציות של העמדת הלוואה בסכומים שונים ולתקופות שונות.
  - התאגיד הבנקאי נדרש להודיע ללקוח בכתב האם נענה לבקשתו או לא תוך 5 ימי עסקים מיום הגשת הבקשה לקבלת הלוואה. במקרים חריגים, של הלוואות שמאפייניהן יוגדרו מראש במדיניות האשראי של התאגיד הבנקאי, יינתן אישור עקרוני בתוך 7 ימי עסקים ותינתן ללקוח הודעה על החריגה במשך הזמן לטיפול בבקשתו והסיבה לכך.
  - ההוראה קובעת מהו המידע שעל התאגיד הבנקאי להציג ביישום האינטרנטי שהוא מציע ללקוחותיו אולם לקוח שאינו מקבל מידע אודות חשבונותיו באופן מקוון, על הבנקאי למסור לו המידע בכתב.
  - הוגדרו כללים אחידים לחישוב "הריבית הכוללת החזויה" במערכת הבנקאית.
- ביום 7 ביולי 2022 התקבל עדכון נוסף להוראה, הכולל שינויים ותוספות וכן לוח זמנים עדכני ליישום. על פי לוח הזמנים החדש העדכון ייכנס לתוקף באופן מדורג החל מ-31 לאוגוסט 2022 ועד ה-30 בנובמבר 2022.
- ביום 22 ביוני 2022 פרסם תיקון חוק הבנקאות (שירות ללקוח) הקובע תקרה לעמלת פתיחת תיק להלוואה לדיור, בגובה של 360 ש"ח. התיקון יכנס לתוקף ביום 22 באוגוסט 2022.
- פג תוקפן של הוראות השעה שפורסמו על ידי בנק ישראל במסגרת משבר הקורונה, וכללו הקלות רגולטוריות.

## התפתחות יתרת האשראי לדיור נטו בישראל

יתרת תיק האשראי	שיעור השינוי	במיליוני ש"ח	ב-%
89,594	7.0		
103,109	15.1		
<b>112,733</b>	<b>9.3</b>		

כאמור, בשנים 2020 ו-2021 חל גידול בהיקף האשראי לדיור בין היתר על רקע ההתעוררות בשוק הנדל"ן כתוצאה מהבשלת פרויקטים של מחיר למשתכן וחזרה חלקית של משקיעים. הגידול נמשך במחצית הראשונה של שנת 2022.

במסגרת הניטור אחר מוקדי הסיכון בתיק ההלוואות לדיור נערך מעקב גם על מאפייני התיק ומאפייני האשראי החדש, וכיניהם על התפלגות האשראי החדש לפי שיעורי מימון (שיעור מימון הינו היחס בין סך האשראי שאושר ללווה, אף אם טרם הועמד כולו או חלקו בפועל, לבין שווי הנכס המשועבד בעת העמדת מסגרת האשראי) ויחס החזר מוגדר כיחס בין ההכנסה החודשית הפנויה ובין החזר החודשי).

## התפתחות יתרת תיק האשראי לדיור על פי בסיסי הצמדה וכשיעור מיתרת תיק האשראי של הבנק

סך כל תיק האשראי במיליוני ש"ח	מגזר לא צמוד		מגזר צמוד מדד		מגזר מט"ח	
	ריבית קבועה	ריבית משתנה	ריבית קבועה	ריבית משתנה	ריבית קבועה	ריבית משתנה
89,594	12,904	21.2	14,077	15.7	575	0.6
103,109	23,325	22.6	15,203	14.7	486	0.5
<b>112,733</b>	<b>26,754</b>	<b>23.7</b>	<b>15,527</b>	<b>13.8</b>	<b>502</b>	<b>0.4</b>

## התפתחות האשראי החדש לדיור על פי מסלולי ריבית בישראל

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

ממוצע שנתי	2020		2021		2022	
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
שיעור מביצוע						
קבועה - צמודה	16.7	16.2	12.4	11.0	9.2	<b>8.6</b>
משתנה כל 5 שנים ומעלה - צמודה	18.5	17.0	16.0	17.1	16.9	<b>15.9</b>
משתנה עד 5 שנים - צמודה	-	-	-	-	-	-
קבועה - לא צמודה	29.5	28.8	27.3	30.3	32.4	<b>32.4</b>
משתנה כל 5 שנים ומעלה - לא צמודה	3.1	1.7	1.5	1.3	1.3	<b>1.0</b>
משתנה עד 5 שנים - לא צמודה	32.2	36.3	39.9	40.1	40.0	<b>42.0</b>
משתנה - מט"ח	-	-	0.1	0.2	0.2	<b>0.1</b>

שיעור האשראי החדש שהעמיד הבנק בהלוואות לדיור בריבית משתנה במחצית הראשונה לשנת 2022 עמד על 58.7% לעומת כ-57.9% במהלך שנת 2021. הנתונים מתייחסים לכל מסלולי הריבית המשתנה ומגזרי ההצמדה השונים לרבות הלוואות בהן הריבית משתנה מדי תקופה של 5 שנים ומעלה. בנטרול הלוואות בהן שיעור הריבית המשתנה, משתנה מדי תקופה של 5 שנים ומעלה, אשר הוראת המפקח מחריגה אותה מהגדרת הלוואות בריבית משתנה, שיעור האשראי לדיור בריבית משתנה שהועמד בתקופה המדווחת עמד על 4.12% לעומת 39.9% בשנת 2021.

#### להלן יתרת תיק הלוואות לדיור, היתרות בפיגור מעל 90 יום וחובות שאינם צוברים בישראל<sup>(א)</sup>

יתרת חוב רשומה	סכום כפיגור או שאינו צובר	שיעור מיתרת החוב הרשומה	
במיליוני ש"ח			ב-%
90,228	720	0.80	31 בדצמבר 2020
103,599	609	0.59	31 בדצמבר 2021
<b>113,055</b>	<b>514</b>	<b>0.45</b>	<b>30 ביוני 2022</b>

(א) למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 1.ב.2](#).

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2022, הכוללת את הפרשה הקבוצתית על הלוואות לדיור הינה 321 מיליון ש"ח המהווה 0.28% מיתרת האשראי לדיור, לעומת יתרת הפרשה ליום 31 בדצמבר 2021, בסך של 489 מיליון ש"ח המהווה 0.47% מיתרת האשראי לדיור.

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

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):

2020		2021		2022			
ממוצע שנתי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
באחוזים <sup>(א)</sup>							
19.7	20.7	22.4	21.8	21.7	23.2	<b>22.7</b>	שיעור מימון מעל 60 ועד 70 כולל
19.1	21.5	23.6	24.3	23.2	25.4	<b>25.8</b>	מעל 70 ועד 75 כולל
0.2	0.2	0.1	0.1	0.1	0.2	<b>0.2</b>	מעל 75

(א) מסך האשראי החדש לדיור שהעמיד הבנק.

#### התפתחות שיעור מימון, יתרת תיק האשראי בישראל

שיעור המימון הממוצע של יתרת תיק האשראי ליום 30 ביוני 2022 עומד על 48% לעומת 47% בשנת 2021.

#### התפתחות באשראי חדש, בו יחס ההחזר נמוך מ-2.5 בישראל

יחס ההחזר מוגדר כיחס בין ההכנסה החודשית הפנויה ובין ההחזר החודשי. שיעור הלוואות שהועמדו במחצית השנייה לשנת 2022 בהן יחס ההחזר נמוך מ-2.5 במועד אישור האשראי, עמד על 0.35% מסך העמדות האשראי החדשות לעומת 0.29% בשנת 2021. חישוב זה תואם את הנחיות בנק ישראל לצורך הדיווח על פי הוראה 876.

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

שיעור האשראי החדש של הלוואות לדיור, בהן מועדי הפירעון על פי חוזי הלוואה ארוכים מ-25 שנה, עמד ברבעון השני לשנת 2022 בממוצע על כ-46.8% מסך האשראי החדש שהועמד, לעומת שיעור ממוצע של כ-39.5% במהלך שנת 2021.

למידע נוסף ראה פרק [סיכונים אשראי בדוח הדיסקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2021](#).

### סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור)

האשראי הפרטי, אשר יכולת החזר שלו מבוססת בעיקרה על כושר ההשתכרות של משק הבית, מאופיין בפיזור נרחב מאוד של לווים, במגוון של מוצרי אשראי (הלוואות לסוגיהן, עו"ש, כרטיסי אשראי) ובהיקף נמוך (בממוצע) של אשראי ללקוח בודד. פעילות הלקוחות הפרטיים מרוכזת, רובה ככולה, בחטיבה הבנקאית.

מדיניות האשראי הפרטי, אותה מגבשת החטיבה לניהול סיכונים בשיתוף החטיבה הבנקאית, מהווה נדבך מרכזי בהתוויית תיאבון הסיכון ובהכוננת הניהול השוטף של פעילות זאת.

בנוסף להקפדה על תהליכי החיתום, הניהול והבקרה ברמת הלווה הבודד, מתקיים ניטור שוטף אחר האשראי הפרטי ברמה האגרגטיבית, בין השאר על בסיס סט מדדים פנימי.

הסיוע הממשלתי הנוגע למשבר הקורונה הסתיים.

למידע נוסף ופירוט לגבי השפעת משבר הקורונה ראה פרק [השפעת משבר הקורונה על סיכון האשראי בתחילת פרק זה](#).

### להלן התפתחות יתרות סיכון האשראי הכולל (למעט נגזרים) לאנשים פרטיים בבנק (פעילות בישראל, ללא הלוואות לדיור)

יתרת סיכון אשראי במיליוני ש"ח	
43,108	31 בדצמבר 2020
40,121	31 בדצמבר 2021
<b>42,441</b>	<b>30 ביוני 2022</b>

### להלן התפלגות של סיכון האשראי המאזני (למעט נגזרים) לאנשים פרטיים בבנק לפי התקופה הנוותרת לפירעון (פעילות בישראל, ללא הלוואות לדיור)

31 בדצמבר 2021		30 ביוני 2022		
שיעור מהתיק ב-%	במיליוני ש"ח	שיעור מהתיק ב-%	במיליוני ש"ח	
17.3	4,785	16.8	4,915	עד שנה
19.0	5,253	18.2	5,318	מעל שנה עד 3 שנים
28.9	7,983	27.1	7,930	מעל 3 שנים עד 5 שנים
19.5	5,396	21.4	6,232	מעל 5 שנים עד 7 שנים
7.3	2,023	8.0	2,347	מעל 7 שנים
8.0	2,219	8.5	2,493	ללא תקופת פירעון <sup>(א)</sup>
100.0	27,659	100.0	29,235	<b>סך הכל</b>

(א) יתרה זאת כוללת יתרות חובה בחשבונות עובר ושכ ויתרות אשראי בפיגור.

### להלן התפלגות סיכון האשראי הכולל (למעט נגזרים) לאנשים פרטיים בבנק לפי גודל החבות ללווה בודד (פעילות בישראל, ללא הלוואות לדיור)

31 בדצמבר 2021		30 ביוני 2022		גודל סיכון האשראי באלפי ש"ח	
שיעור מהתיק ב-%	במיליוני ש"ח	שיעור מהתיק ב-%	במיליוני ש"ח	טו	מ-
15.2	6,122	14.6	6,195	25	-
14.8	5,957	14.3	6,073	50	25
12.7	5,078	12.2	5,163	75	50
10.1	4,058	9.9	4,205	100	75
15.8	6,337	15.5	6,579	150	100
11.2	4,469	11.4	4,829	200	150
11.2	4,482	12.2	5,169	300	200
9.0	3,618	9.9	4,228		מעל 300
100.0	40,121	100.0	42,441		<b>סך הכל סיכון אשראי כולל</b>

להלן התפלגות סיכון האשראי הכולל (למעט נגזרים) לאנשים פרטיים בבנק לפי מוצרי אשראי עיקריים (פעילות בישראל, ללא הלוואות לדירור)

31 בדצמבר 2021		30 ביוני 2022		
שיעור מהתיק ב-%	במיליוני ש"ח	שיעור מהתיק ב-%	במיליוני ש"ח	
14.4	5,782	14.6	6,190	יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי
3.3	1,305	3.3	1,407	הלוואות לרכישת רכב (ששועבד)
51.3	20,572	51.0	21,638	הלוואות אחרות
69.0	27,659	68.9	29,235	סך הכל סיכון אשראי מאזני
17.3	6,948	16.6	7,072	מסגרת עובר ושב לא מנוצלת
13.1	5,265	13.6	5,761	מסגרת כרטיסי אשראי לא מנוצלת
0.6	249	0.9	373	סיכון אשראי חוץ מאזני אחר
31.0	12,462	31.1	13,206	סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני
100.0	40,121	100.0	42,441	סך הכל סיכון אשראי כולל

להלן התפלגות סיכון האשראי המאזני (למעט נגזרים) לאנשים פרטיים בבנק בחלוקה למגזרי הצמדה ובסיסי ריבית (פעילות בישראל, ללא הלוואות לדירור)

30 ביוני 2022					
שיעור מהתיק ב-%	סך הסיכון האשראי המאזני	מט"ח	לא צמוד	צמוד	
94.8	27,729	104	35	27,590	הלוואות בריבית משתנה
5.2	1,506	42	14	1,450	הלוואות בריבית קבועה
100.0	29,235	146	49	29,040	סך הכל סיכון אשראי מאזני

31 בדצמבר 2021					
שיעור מהתיק ב-%	סך הסיכון האשראי המאזני	מט"ח	לא צמוד	צמוד	
95.3	26,346	64	37	26,245	הלוואות בריבית משתנה
4.7	1,313	15	16	1,282	הלוואות בריבית קבועה
100.0	27,659	79	53	27,527	סך הכל סיכון אשראי מאזני

להלן יתרות תיק הנכסים הפיננסיים של האנשים הפרטיים בבנק בעלי סיכון אשראי כולל (פעילות בישראל, ללא הלוואות לדירור)

31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2022	
במיליוני ש"ח		
96,857	102,013	פיקדונות הציבור
58,478	52,980	תיקי ניירות ערך
155,335	154,993	סך תיק הנכסים הפיננסיים
30,493	31,704	סך החבות הכוללת ללקוחות בעלי תיק נכסים פיננסיים

להלן התפלגות סיכון האשכנזי המאזני (למעט נגזרים) לאנשים פרטיים בבנק לפי גובה ההכנסה הקבועה<sup>(א)</sup> לחשבון (פעילות בישראל, ללא הלוואות לדיור)

31 בדצמבר 2021		30 ביוני 2022		
ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	גובה הכנסה
9.4	2,586	9.7	2,839	חשבונות ללא הכנסה קבועה לחשבון
6.3	1,732	6.2	1,807	מזה: חשבונות לפירעון אשכנזי <sup>(ב)</sup>
24.9	6,891	23.6	6,888	נמוכה מ-10 אלפי ש"ח
34.8	9,628	33.7	9,844	הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח
30.9	8,554	33.0	9,664	בגובה 20 אלפי ש"ח ומעלה
100.0	27,659	100.0	29,235	סך הכל

(א) הכנסה קבועה לחשבון (לפי תעודת זהות) כוללת את הזיכויים הקבועים בחשבון לקוח ובכלל זה משכורת, העברות מבנק/מחשבון אחר, הפקדות מזומן ושיקים ועוד. ההכנסה הקבועה החודשית מחושבת על בסיס ממוצע ההכנסה במשך מספר חודשים רצופים, ובנטרול זיכויים חריגים.

(ב) חשבונות לפירעון אשכנזי הינם חשבונות שהפעילות היחידה המבוצעת בהם הינה פירעון הלוואה בלבד, בעוד ששיקר פעילותו השוטפת של הלקוח מרוכזת בבנק אחר.

כאמור לעיל, מדיניות האשכנזי של הבנק לאנשים פרטיים מבוססת על יכולת שירות החוב של הלווה מתוך ההכנסות. בהלימה לכך, למעלה מ-90% מהאשכנזי הינו בקרב בעלי הכנסה קבועה.

להלן התפלגות סיכון אשכנזי מאזני (למעט נגזרים) לאנשים פרטיים בבנק (פעילות בישראל, ללא הלוואות לדיור)

31 בדצמבר	30 ביוני	
2021	2022	במיליוני ש"ח
27,022	28,555	אשכנזי תקין
433	492	אשכנזי בעייתי צובר <sup>(א)</sup>
204	188	אשכנזי בעייתי לא צובר <sup>(א)</sup>
27,659	29,235	סך הכל סיכון אשכנזי מאזני
2.3%	2.3%	שיעור סיכון האשכנזי הבעייתי מסך סיכון אשכנזי לאנשים פרטיים
20	27	מחיקות חשבונאות, נטו (לתקופה שהסתיימה)
716	722	יתרת הפרשה להפסדי אשכנזי

(א) למידע נוסף בנוגע ליישום של המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 2.2.1](#), מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה.

למידע נוסף ובכלל זה הנוגע לחובות בעייתיים והוצאות בגין הפסדי אשכנזי ראה [ביאור 6 וביאור 13](#) ובפרק החשיפה לסיכונים, סיכוני אשכנזי סעיף [סיכון האשכנזי הכולל לציבור לפי ענפי משק](#), וכמו כן בפרק [סיכוני אשכנזי בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2021](#).

לפירוט נוסף בגין סגמנט זה ראה פרק [סיכוני אשכנזי בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2021](#).

## חשיפת הבנק למימון ממונף

בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 נקבע כי מדיניות אשראי של בנק תתייחס, בין היתר, למימון ממונף. הבנק פועל על פי עקרונות ייחודיים במדיניות האשראי לסגמנט זה, ובכלל זה בהיבט של פרמטרים פיננסיים, סמכויות אשראי ועוד.

למידע נוסף ראה [דוח הדירקטוריון והנהלה ליום 31 בדצמבר 2021](#).

### יתרות האשראי המצרפיות ללווים ממונפים

31 בדצמבר						30 ביוני			
2021			2021			2022			
סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	
במיליוני ש"ח									ענף משק
-	-	-	-	-	-	227	5	222	מסחר
802	37	765	357	5	352	1,699	758	941	תחבורה ואחסנה
679	122	557	645	17	628	1,076	67	1,009	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל*
487	380	107	1,025	315	710	450	218	232	בינוי ונדל"ן**
345	101	244	333	11	322	232	-	232	שירותים פיננסיים ושירותי ביטוח
265	-	265	273	-	273	262	-	262	אספקת מים, שירותי ביוג, טיפול באשפה ובפסולת ושירותי טיהור
301	299	2	431	428	3	311	311	-	אספקת חשמל, גז, קיטור ומיזוג אוויר
2,879	939	1,940	3,064	776	2,288	4,257	1,359	2,898	סך הכל

למידע נוסף ראה [דוח הדירקטוריון והנהלה ליום 31 בדצמבר 2021](#).

יתרת החשיפה המוצגת בטבלה לעיל הינה לאחר מחיקות חשבונאיות.

\* מזה כ-81 מיליון ש"ח אשראי בגינו נרשמה הפרשה פרטנית נכון ל-30 ביוני 2022.

\*\* מזה כ-9 מיליון ש"ח אשראי בגינו נרשמה הפרשה פרטנית נכון ל-30 ביוני 2022.



## סיכוני שוק

סיכון שוק מוגדר כסיכון להפסד הנובע משינוי בשווי הנכסים וההתחייבויות בשל שינוי ברמת מחירים בשווקים, שינוי בשיעורי ריבית, שער חליפין, אינפלציה ומחירי מניות. החשיפה לסיכוני שוק מתבטאת בתוצאות העסקיות, בשווי ההון של הנכסים וההתחייבויות, בהון העצמי ובתזרימי המזומנים.

הבנק פועל בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים בנושא ניהול סיכוני השוק של הקבוצה, לרבות הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 333 בנושא "ניהול סיכון ריבית" ומספר 339 בנושא "ניהול סיכוני שוק". במסגרת יישום הוראות אלה נקבעו עקרונות יסוד לאופן ניהול הסיכונים ובקרתם, ובכלל זה האחריות של ההנהלה והדירקטוריון, הגדרת אמצעי הבקרה והכלים למדידת הסיכונים ואמצעי הבקרה והפיקוח על סיכונים אלה, תוך יישום ממשל תאגידי שכולל שלושה "קווי הגנה".

במהלך הרבעון השני לשנת 2022 לא חלו שינויים מהותיים במבנה הממשל התאגידי, במדיניות ובמסגרת ניהול סיכון השוק.

החל מסוף 2021 חלה עליית מדרגה בכל הקשור לעלויות המחירים במדינות המפותחות בדגש על ארה"ב ואירופה. עליות המחירים הללו הן תוצאה של השלכות משבר הקורונה בקשר עם שרשראות האספקה והזרמות הכספים המשמעותיות של הבנקים המרכזיים השונים, הן כתוצאה מהשפעות המלחמה באוקראינה בין היתר על מחירי האנרגיה, והן כתוצאה מהשפעות אחרות הקשורות לצד הביקוש על רקע עליות שכר בשוק העבודה.

העלייה בשיעור האינפלציה ובתחזיות האינפלציה הביאה את הבנקים המרכזיים להתחיל מהלכים מהירים יחסית של העלאת ריבית, כאשר החל מהרבעון הראשון של 2022 וביתר שאת במהלך הרבעון השני ה-FED, בנק ישראל ובנקים מרכזיים נוספים החלו במהלך של העלאת ריבית. בהתאם, במהלך הרבעון השני נמשכה העלייה של עקומי הריביות, המשקפים, בין היתר, את התחזית העתידית של ריביות הבנקים המרכזיים.

במקביל לעלויות הריבית, ולאור חששות מכניסה למיתון גלובלי, גם מחירים של נכסים פיננסיים אחרים המשיך לרדת ברבעון שני 2022. כך המשיכו ירידות השערים במדדי המניות המובילים ונמשכה המגמה של פתיחת מרווחי האשראי הסחירים.

העלויות שנרשמו, מזה רבעון שני ברצף, בתשואות האג"ח השקליות והדולריות השפיעו לרעה על קרן ההון, ומאידך הובילו לירידה חדה בשווי ההתחייבויות האקטואריות.

החל ממחצית חודש יוני 2022 נרשמו ירידות בעקומי הריבית השקלית והדולרית לאור חששות מתגברים ממיתון אשר עשויים להשליך על המדיניות המוניטרית של הבנקים המרכזיים.

הבנק מבצע ניטור ומעקב שוטף אחר ההתפתחויות תוך ניהול סיכונים מוקפד, ביצוע תרחישי קיצון ובחינה מתמדת של התפתחות האירועים ודרכי הפעולה, על מנת להיערך מבעוד מועד ולהתאים את הפעילות, ככל שיידרש.

### מדיניות ניהול סיכוני השוק

מדיניות ניהול סיכוני השוק מהווה ביטוי לאסטרטגית ניהול סיכון השוק של הקבוצה. זאת, לצד הנהלים הקיימים לזיהוי, מדידה, מעקב, פיתוח ובקרה אחר סיכוני השוק. המדיניות נועדה מחד לתמוך בהשגת היעדים העסקיים תוך הערכת הסיכונים והסיכויים שיכולים לנבוע מהחשיפה לסיכונים וזאת בהשוואה לרווח הצפוי מהם, ומאידך, נועדה להפחית את רמת הסיכון הנובעת מהפעילות השוטפת של הבנק, ובכלל זה לשמור על רמת נזילות גבוהה.

המדיניות מהווה כלי חשוב להגדרת תיאבון הסיכון של הבנק בתחום הנוסטרו, חדרי העסקות וחשיפות השוק בכלל קבוצת לאומי. המדיניות מגדירה את הממשל התאגידי, חלוקת האחריות הארגונית ומנגנוני האסקלציה. תיאבון הסיכון בא לידי ביטוי במגבלות שנקבעו.

במסגרת המדיניות לניהול סיכוני השוק נקבעו מגבלות דירקטוריון לכל גורם סיכון שוק מהותי. כמו כן, נקבעו מגבלות ברמת מנהלת סיכונים ראשית ומגבלות נוספות משלימות למגבלות אלו. מגבלות אלו נועדו להגביל את הנזק שעלול להיגרם כתוצאה משינויים לא צפויים בגורמי הסיכון השונים הקיימים בשווקים, כגון: שיעורי הריבית, אינפלציה, שיערי חליפין, מרווחי אשראי סחיר ומחירי מניות.

החשיפות לסיכוני שוק מנוהלות באופן שוטף ברמת הקבוצה.

ניהול סיכוני השוק מתבצע בשני מוקדי סיכון עיקריים: התיק הבנקאי והתיק למסחר.

במטרה לפקח ולבקר אחר יישום מדיניות ניהול סיכון השוק, מקבל הדירקטוריון אחת לרבעון דיווח על עיקרי החשיפות לסיכוני שוק אל מול המגבלות שהוקצו, הצפת הסיכונים המרכזיים לפי קווי פעילות, מוצרים ומוקדי סיכון של הקבוצה, ודיווח על אירועים חריגים.

## חשיפה לסיכוני שוק הנובעים מההתחייבויות הפנסיוניות לעובדים

הבנק מיישם את כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים, כפי שנקבעו על ידי בנק ישראל. המחויבות האקטוארית לעובדים בעלת מח"מ ארוך ומושפעת באופן משמעותי משינויים בריבית ההיוון. שיעור ההיוון המשמש לחישוב ההתחייבויות האקטואריות לזכויות עובדים מחושב כפי הוראות בנק ישראל על בסיס תשואת אגרות חוב ממשלתיות בישראל בתוספת עקום מרווח קבוע של אגרות חוב קונצרניות בדירוג בינלאומי AA התואם למח"מ ההתחייבויות לזכויות עובדים.

בשנת 2016 קיבל הבנק אישור פרטני מבנק ישראל לפיו, עבור מדידת הלימות ההון, היוון ההתחייבויות לזכויות עובדים יבוצע על פי עקום ממוצע נע של שמונה רבעונים של תשואות השוק המושפעות, כאמור, מעקום אג"ח ממשלת ישראל ומרווח אג"ח קונצרני AA בארה"ב. אישור זה מיתן באופן משמעותי את התנדבותיות של ההון הפיקוחי הנובעת משינויים בריבית ההיוון על ההתחייבות הפנסיונית. תוקף האישור עד וכולל 31 בדצמבר 2024.

העלייה החדה בריבית להיוון שנרשמה ברבעון השני של שנת 2022 הובילה לקיטון בשווי ההתחייבות הפנסיונית לעובדים. זאת בהמשך לקיטון החד שנרשם ברבעון הראשון של שנת 2022. יצוין כי ההשפעה החיובית האמורה על ההתחייבות לפנסיה נזקפת להון הפיקוחי על פני שמונה רבעונים.

כנגד חלק מההתחייבות האקטוארית, קיימת השקעה ב"נכסי התכנית" שנועדה לשרת מחויבות זו, באמצעות השקעה בנכסים מגוונים ומפוזרים כדוגמת מניות ונכסי חוב. ההשקעה כפופה למגבלות רגולטוריות ומגבלות הנקבעות על ידי הקופות המנהלות את נכסי התכנית.

למידע כמותי אודות סיכוני שוק ראה פרק [סיכוני שוק בדוח על הסיכונים ליום 30 ביוני 2022](#).

לניתוח השינויים ברווח כולל אחר ראה פרק [התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר בדוח הדיסקרטיון וההנהלה](#).

## סיכון הריבית

סיכון הריבית הוא הסיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית והוא נובע ממספר מקורות, כלהלן: סיכון תמחור מחדש (הבדלי עיתוי בתקופות לפירעון ובמועדי התמחור מחדש של נכסים, התחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות), סיכון עקום התשואה (תזוזות בלתי צפויות של עקום התשואה), סיכון בסיס Basis Risk (מתאם לא מושלם בשינויים של שיעורי הריבית בשווקים פיננסיים שונים או במכשירים שונים הדומים במאפייני התמחור מחדש) וסיכון אופציונליות (שינוי בעיתוי או בהיקף של תזרים מזומנים של מכשיר פיננסי עקב שינויים בשיעורי ריבית השוק).

הבנק מנהל את סיכון הריבית והשפעתו על הרווחיות, ההון ושווי הנכסים וההתחייבויות, תחת הנחות שונות של שינויים בריבית, לרבות תרחישים של שינויים קיצוניים בריבית על בסיס תרחישים היסטוריים וסימולציות היפותטיות. בנוסף נעשה שימוש במודל האומד את השינוי בהכנסה המימונית הצפויה, כתוצאה משינויים בריבית ובמרווח העתידי ורגישות של ההון הפיקוחי, הכולל את ההשפעות על ההון וקרן ההון כתוצאה משינוי מיידי בריבית. על מדדים אלה קיימות מגבלות ברמות היררכיה שונות.

סיכון הריבית נמדד ומנוהל בפועל על בסיס הנחות התנהגותיות שונות באשר לזמני הפירעון של הנכסים וההתחייבויות. על פי ניסיון העבר, הבנק מתייחס לחלק מיתרות העו"ש כהתחייבות לזמן ארוך. כמו כן, קיימות הנחות בהתייחס לפירעונות המוקדמים במשכנתאות על בסיס מודל סטטיסטי המנסה לחזות את הפירעונות המוקדמים כתלות בריבית. להערכות אלו חשיבות גדולה בניהול סיכוני הריבית, בין היתר בשל הגידול המשמעותי ביתרות אלו בשנים האחרונות.

הכלים לניהול ולגידור החשיפות בתיק הבנקאי הינם מדיניות המחירים, ניהול תיק אגרות חוב, הנפקת מכשירי חוב, עסקאות חוץ-מאזניות ועוד. כמו כן, ניהול החשיפות מסתמך, בין היתר, על תחזיות והנחות עבודה לגבי ההתפתחויות הצפויות בשוקי הכספים וההון בארץ ובעולם.

מדידת החשיפה לשינויים בריבית מבוצעת הן לעלייה והן לירידת ריבית בכל מגזר הצמדה. מדידה זו נועדה לבחון את רגישות מבנה שווי הנכסים וההתחייבויות הקיים, לרבות ההתחייבויות הפנסיוניות, לשינויי ריבית.

ככלל, הרגישות לריבית נמדדת לפחות אחת לחודש, עם מדידות תכופות יותר לצרכי ניהול החשיפות.

למידע נוסף ראה פרק [סיכון הריבית בדוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

## הפסקת פרסום ריביות ה-LIBOR

במרס 2021 הכריזה הרשות להתנהלות פיננסית בבריטניה (FCA), באופן רשמי, על הפסקת פרסום כלל ריביות הליבור החל מסוף שנת 2021, למעט ריביות הליבור במטבע דולר שפרסומן יופסק ביוני 2023.

ביום 3 באוקטובר 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250A בנושא מעבר מריבית ליבור. בהוראה מפורטים עקרונות ליישום המעבר מריבית ליבור לריביות בסיסיות אלטרנטיביות, במטרה לוודא היערכות נאותה תוך התייחסות לסיכונים הפוטנציאליים הכרוכים בביצוע המעבר. בנוסף מתייחסת ההוראה להיבטי ההוגנות והגילוי הנדרשים מול הלקוחות. ההוראה מתייחסת הן להסכמים קיימים והן להסכמים חדשים.

בבחירת עוגני הריבית החדשים ושיטות החישוב האלטרנטיביות, הבנק הביא בחשבון את המלצות הוועדות וקבוצות העבודה הרלוונטיות במטבעות השונים לרבות המלצות האיגוד הבינלאומי לנגזרים (ISDA) וכן שיקולי הגונות. הבנק עדכן את הלקוחות הרלוונטיים אודות השינוי הצפוי, זאת לצד פרסום לכלל לקוחות הבנק באתר האינטרנט. החל מינואר 2022, פעל הבנק למעבר לעוגני הריבית החדשים ביחס לכל אחד מהמטבעות הרלוונטיים, וממשיך בהיערכותו, בין היתר, להפסקת פרסום ריביות הליבור במטבע דולר.

למידע נוסף ראה [ביאור 1.כה. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

למעבר לעוגני הריבית החדשים עלולה להיות השפעה על השווי של מוצרים שונים, כגון: נגזרי ריבית, אגרות חוב, אשראים ועוד וכתוצאה מכך השפעה על רווחי התאגיד הבנקאי ועל חשיפותיו. בהתאם להערכות שביצע הבנק, לא קיימת לבנק חשיפה מאזנית מהותית בגין חוזי המוצרים, המתבססים על הליבור הנמשכים מעבר למועדי פרסום ריביות הליבור.

בינואר 2021 פרסם ה-FASB את עדכון תקינה ASU 2021-01 בדבר הקלות בגין השפעות רפורמת הריביות על הדיווח הכספי, המהווה הרחבה לנושא 848 בקודיפיקציה בדבר רפורמת ריביות הייחוס, כך שתכלול גם מכשירים נגזרים אשר מושפעים מרפורמת ריביות הייחוס, גם אם אינם נושאים ריבית ליבור או ריבית ייחוס אחרת אשר צפויה להתבטל. הבנק בוחן את יישום ההקלות האפשריות בחוזים הרלוונטיים.

**להלן פירוט יתרות החוזים ברמת הקבוצה, נכון ליום 30 ביוני 2022, המושפעים מריבית הליבור ואשר העסקאות בגינם יימשכו מעבר למועד הפסקת פרסום הליבור\*:**

30 ביוני 2022	
במיליוני ש"ח	
4,020	הלוואות
3,396	ניירות ערך
76,774	נגזרים (ברוטו) - ערך נקוב

\* עסקאות ליבור במטבע דולר - אחרי יוני 2023.

**מידע כמותי על סיכון ריבית - ניתוח רגישות שווי הוגן נטו מותאם<sup>(א)</sup> של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו**

30 ביוני 2022		
שקל	מט"ח	סך הכל
במיליוני ש"ח		
36,315	(7,261)	29,054
36,568	(6,670)	29,898

שווי הוגן נטו מותאם<sup>(א)</sup>  
מזה: תיק בנקאי

30 ביוני 2021		
שקל	מט"ח	סך הכל
במיליוני ש"ח		
27,453	(1,269)	26,184
27,015	(2,338)	24,677

שווי הוגן נטו מותאם<sup>(א)</sup>  
מזה: תיק בנקאי

31 בדצמבר 2021		
שקל	מט"ח	סך הכל
במיליוני ש"ח		
28,797	(815)	27,982
27,762	(992)	26,770

שווי הוגן נטו מותאם<sup>(א)</sup>  
מזה: תיק בנקאי

(א) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים אשר מתחשבת בנכסי התכנית המתנהלים כנגדה וייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה.

למידע נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי הוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים ראה [ביאור 15.א](#).

השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על שווי הוגן נטו מותאם<sup>(א)</sup> על הבנק וחברות מאוחדות שלו

30 ביוני 2022			
סך הכל*	מט"ח	שקל	במיליוני ש"ח
<b>שינויים מקבילים</b>			
(950)	(342)	(608)	עלייה במקביל של 1%
(843)	(374)	(469)	מזה: תיק בנקאי
119	298	(179)	ירידה במקביל של 1%
1	331	(330)	מזה: תיק בנקאי
<b>שינויים לא מקבילים</b>			
(378)	(222)	(156)	התללה <sup>(ב)</sup>
(22)	(31)	9	השטחה <sup>(ג)</sup>
(360)	(265)	(95)	עליית ריבית בטווח הקצר
403	288	115	ירידת ריבית בטווח הקצר
<b>30 ביוני 2021</b>			
סך הכל*	מט"ח	שקל	במיליוני ש"ח
<b>שינויים מקבילים</b>			
59	(256)	315	עלייה במקביל של 1%
60	(258)	318	מזה: תיק בנקאי
(624)	74	(698)	ירידה במקביל של 1%
(678)	16	(694)	מזה: תיק בנקאי
<b>שינויים לא מקבילים</b>			
(113)	(111)	(2)	התללה <sup>(ב)</sup>
(232)	(155)	(77)	השטחה <sup>(ג)</sup>
(117)	(269)	152	עליית ריבית בטווח הקצר
126	291	(165)	ירידת ריבית בטווח הקצר
<b>31 בדצמבר 2021</b>			
סך הכל*	מט"ח	שקל	במיליוני ש"ח
<b>שינויים מקבילים</b>			
252	19	233	עלייה במקביל של 1%
314	(17)	331	מזה: תיק בנקאי
(1,322)	(136)	(1,186)	ירידה במקביל של 1%
(1,421)	(131)	(1,290)	מזה: תיק בנקאי
<b>שינויים לא מקבילים</b>			
258	11	247	התללה <sup>(ב)</sup>
(434)	(175)	(259)	השטחה <sup>(ג)</sup>
(173)	(199)	26	עליית ריבית בטווח הקצר
209	211	(2)	ירידת ריבית בטווח הקצר

(א) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים אשר מתחשבת בנכסי התכנית המתנהלים כנגדה וייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה.

(ב) התללה - ירידה בריבית בטווח הקצר ועלייה בריבית בטווח הארוך.

(ג) השטחה - עלייה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

\* לאחר השפעות מקזות.

הערה: בטבלה זו מוצג השינוי בשווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצוין בכל עקומי הריבית ככל מגזרי ההצמדה.

השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית

30 ביוני 2022			
	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל*
במיליוני ש"ח			
שינויים מקבילים			
עלייה במקביל של 1%	978	(75)	903
מזה: תיק בנקאי	978	27	1,005
ירידה במקביל של 1%	(1,649)	87	(1,562)
מזה: תיק בנקאי	(1,649)	(27)	(1,676)
30 ביוני 2021			
	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל*
במיליוני ש"ח			
שינויים מקבילים			
עלייה במקביל של 1%	905	258	1,163
מזה: תיק בנקאי	905	259	1,164
ירידה במקביל של 1%	(1,322)	(206)	(1,528)
מזה: תיק בנקאי	(1,323)	(259)	(1,582)
31 בדצמבר 2021			
	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל*
במיליוני ש"ח			
שינויים מקבילים			
עלייה במקביל של 1%	1,092	191	1,283
מזה: תיק בנקאי	1,092	254	1,346
ירידה במקביל של 1%	(1,464)	(154)	(1,618)
מזה: תיק בנקאי	(1,465)	(253)	(1,718)

\* לאחר השפעות מקזות.

**סיכון שער חליפין**

במהלך הרבעון השני לשנת 2022 ההשפעה של שינוי בשיעור חליפין על הרווח הנקי אינה מהותית מאחר והבנק אינו מנהל חשיפות משמעותיות במגזר המט"ח.

## סיכון נזילות

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 סיכון הנזילות מהווה חלק אינטגרלי מהניהול העסקי האסטרטגי של קבוצת לאומי והיא מותאמת לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 בנושא "ניהול סיכון נזילות" ודרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא "יחס כיסוי הנזילות", ודרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 בנושא "יחס מימון יציב נטו" המאמצות את המלצות ועדת באזל 3, תוך ביצוע התאמות למשק הישראלי.

בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא "יחס כיסוי הנזילות", נקבע כי על הבנק להיות בעל מלאי מספק של נכסים נזילים באיכות גבוהה, שיכול לתת מענה לצורכי הנזילות באופן של 30 ימים בתרחיש קיצון משולב הגלום בהוראה. בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 בנושא "יחס מימון יציב נטו", נקבע כי על הבנק לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיו והפעילויות החוץ מאזניות שלו.

לבנק קיימת תכנית מגירה לטיפול במשבר נזילות אשר כוללת מערכת נורות אזהרה אשר יכולות להעיד על שינוי במצב הנזילות של הבנק. בהופעת סימני אזהרה יתכנס פורום ייעודי במטרה להעריך את המצב ולבחון את הצורך בהפעלת התכנית בהתאם לרמת החומרה. התכנית כוללת צעדים אופרטיביים מפורטים הנוגעים בין היתר בסדרי המימוש של הנכסים, מדיניות הטיפול בלקוחות ומערכות הדיווח לכל הגורמים העסקיים, לדירקטוריון ולבנק ישראל.

לאומי שומר על רמת נזילות נאותה, באמצעות השקעת תיק הנוסטרו בנכסים איכותיים ומפוזרים בשקלים ובמט"ח אשר תאפשר לו לעמוד בכל צורכי הנזילות במגוון תרחישי קיצון, ובאמצעות מדיניות גיוס של מקורות יציבים ומגוונים ולטווחי זמן שונים בדגש על גיוס פיקדונות מקמעונאים וכן גיוס של אג"ח לתקופות ארוכות.

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

ביום 1 ביוני 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים נוסחים סופיים של עדכוני הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 221 (יחס כיסוי נזילות - LCR) ו-222 (יחס מימון יציב נטו - NSFR) ושל עדכוני קבצי שו"ת להוראות אלו. מועד תחולת השינויים על מדידת יחסי הנזילות LCR ו-NSFR הינו החל מיום 1 בינואר 2023. ביום 27 ביוני 2022 פורסמה טיוטת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין בנושא יחס כיסוי הנזילות (221) ולשאלה ותשובה בנושא הכרה בפיקדונות תפעוליים ביחס כיסוי הנזילות. הבנק לומד את השפעות עדכונים אלו ונתרך ליישומם.

במהלך הרבעון השני של שנת 2022 לא חל שינוי מהותי ביחס כיסוי הנזילות הממוצע ביחס לרבעון הראשון של שנת 2022.

### יחס כיסוי הנזילות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
30 ביוני	31 בדצמבר	
2022	2021	2021
באחוזים		
<b>א. בנתוני המאוחד</b>		
יחס כיסוי הנזילות	122	124
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים <sup>(א)</sup>	100	100
<b>ב. בנתוני התאגיד הבנקאי</b>		
יחס כיסוי הנזילות	119	122
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים	100	100

הערה: מחושב על בסיס ממוצע תצפיות יומיות.

(א) מתבצעת בחינה לגבי המתודולוגיה של חישוב יחס הנזילות ולהערכת הבנק יישום מתודולוגיה חדשה, ככל שתיקבע, תותיר את הבנק עם יחס נזילות גבוה מהדרישות הרגולטוריות בנושא. לאור האמור, ובתיאום עם הפיקוח על הבנקים, קבע הבנק בשלב זה יחס כיסוי נזילות פנימי של 115% שהינו מעבר ליחס המזערי של 100% הנדרש על ידי הפיקוח.

למידע נוסף ראה פרק [סיכון נזילות בדוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2021 וביאור 39](#).

יחס מימון יציב נטו

	ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר
	2022	2021
באחוזים		
<b>א. בנתוני המאוחד</b>		
יחס מימון יציב נטו	127	131
יחס מימון יציב נטו הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים	100	100
<b>ב. בנתוני התאגיד הבנקאי</b>		
יחס מימון יציב נטו	125	131
יחס מימון יציב נטו הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים	100	100

יחס מימון יציב נטו נועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח. המדידה הן במאוחד והן בסולו מתבצעת אחת לרבעון והדרישה לעמוד ביחס של 100%.

## סיכונים תפעוליים

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים.

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

תפיסת ניהול הסיכון הינה בהלימה לאסטרטגית קבוצת לאומי, מהווה בסיס להגדרת סובלנות הסיכון, לאופן ניהול הסיכון והמשל התאגידי ולקביעת המיקוד והדגשים בתהליכי ניהול הסיכונים התפעוליים, ומאפשרת ניהול סיכונים מושכל וממוקד תוך תיעודף משימות ומשאבים.

במהלך הרבעון השני לשנת 2022 לא חלו שינויים מהותיים במבנה המשל התאגידי, במדיניות ובמסגרת ניהול הסיכון התפעולי.

### מוקדי הסיכון העיקריים בסיכונים התפעוליים:

#### סיכון אבטחת מידע וסייבר

העלייה בתקיפות סייבר על ארגונים פיננסיים בארץ ובעולם ועל גופי שרשרת האספקה של ארגונים אלו ממשיכה. מאפייני התקיפה מגוונים וביניהם תקיפות כופרה, ניסיונות פשינג והנדסה חברתית. החשיפה לסבירות התממשות אירוע סייבר עולה בין היתר כתוצאה משימוש גובר של לקוחות בערוצים דיגיטליים.

לאומי נוקט במספר צעדים להפחתת הסיכונים ובכלל זה: יישום בקורות מונעות ומגלות, ביצוע סקרי אבטחת מידע, הגברת הניטור לשם הסרת אתרים מתחזים, הידוק תהליכי ניהול ובקרת הרשאות והעלאת מודעות עובדים להנחיות אבטחת מידע.

במהלך הרבעון השני לשנת 2022 לא נתגלו אירועי סייבר שהשפיעו על הדוחות הכספיים של לאומי.

#### סיכונים טכנולוגיה

לאומי מייחס חשיבות רבה לכך שהתשתית הטכנולוגית המשרתת את לקוחותיו ועובדיו תאפשר זמינות ורציפות עסקית ותפעולית, ומשקיע לשם כך משאבים רבים. הבנק פועל על פי מדיניות מוצר חדש אשר מתווה את תהליכי ניהול הסיכונים הכרוכים בהכנסת מוצרים חדשים ובכלל זה יוזמות טכנולוגיות וחדשנות.

לאומי מיישם תכנית עסקית-טכנולוגית (תכנית מודרניזציה) לצורך השגת יעדי העסקיים בשנים הבאות. התכנית מנוהלת במסגרת משל תאגידי הדוק.

#### סיכון המשאב האנושי

השינויים בסביבה העסקית והבנקאית משפיעים באופן רחבי גם על עולמות ניהול ההון האנושי, בין היתר לאור הצורך להתאים את כח האדם ולחזק את היכולות הניהוליות בעולם המשתנה, לרבות ניהול עבודה מרחוק ומחברות העובדים. לאומי נוקט במספר דרכים להתמודדות עם הסיכון ובהן: שיפור יכולות הגיוס, הרחבת ערוצי גיוס ומהלכי שימור ידע ועובדים בעלי ידע טכנולוגי או עסקי ייחודי.

למידע נוסף אודות הסיכון התפעולי ופירוט מוקדי הסיכון העיקריים בסיכון התפעולי ראה פרק [סיכונים תפעוליים כדוח הדירקטוריון והנהלה ליום 31 בדצמבר 2021](#).



## סיכון סביבתי

סיכונים סביבתיים ואקלים מהווים חשיפה של הבנק לנזקים פוטנציאליים שעלולים להיגרם כתוצאה מאירועים או מתהליכים שקשורים לסביבה, לרבות שינויי אקלים.

סיכונים סביבתיים נובעים מחשיפה של הבנק לפעילויות שקיים פוטנציאל שיגרמו לנזקים סביבתיים או יושפעו מהם, כמו למשל: פליטות גזי חממה, יצירת פסולת, זיהום אוויר ומים, זיהום קרקע, הפחתת המגוון הביולוגי, בירוא יערות ואירועי מזג אוויר קיצוניים. נהוג לחלק את סיכונים סביבתיים לשני סוגים:

- סיכונים פיזיים - נובעים מחשיפה לפגיעה פוטנציאלית ישירה כתוצאה משינויי אקלים, היקפם ותדירותם כגון: גלי חום, שריפות, שיטפונות ועליית מפלס פני הים. להתממשות סיכון זה השפעה ישירה, בין היתר, על פעילותו העצמית של הבנק ומסוגלות המשכיות העסקית שלו וכן השפעה על פעילות לקוחותיו ומושאי השקעותיו.
- סיכון מעבר - נובעים מהשפעתם הפוטנציאלית של שינויים והתאמות שנערכים במסגרת ההתמודדות עם סיכונים אקלים והניסיון להפחיתם, כגון: שינויי מדיניות, מעבר לכלכלה דלת פחמן, אימוץ טכנולוגיות ירוקות, שינויים טכנולוגיים, שינויים בהעדפות השוק, בהתנהגות הצרכנית, ובסביבה העסקית וכד'.

הבנק חשוף בפני סיכונים אלה הן באופן ישיר והן באופן עקיף. מכאן, לסיכונים הסביבתיים עשויה להיות השפעה פיננסית ושאינה פיננסית על הבנק כגון: סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון תפעולי, סיכון ציות, סיכון משפטי, סיכון רגולטורי, סיכון מוניטין וסיכון נזילות.

הבנק מכיר בחשיבות ניהול סיכונים סביבתיים ואקלים לאור מרכזיותו וחשיבותו לכלכלה ולחברה הישראלית והן כהזדמנות עסקית-אסטרטגית. הבנק פועל להגדרת והטמעת ממשל תאגידי ומודל תפעולי תומך ולשיפור כלי הניהול ומדידה. למדדים עיקריים ואסטרטגיים בתחום הסביבה ואקלים ראה מדדי חברה, סביבה וממשל (ESG) - בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2021.

סיכון סביבה הינו סיכון "מתפתח". סיכונים מתפתחים מתאפיינים בהיעדר מידע כמותי עם עומק היסטורי מספק לאמידתם ובהשתנות גבוהה יותר מסיכונים אחרים לאורך זמן, דבר המחייב מיסוד תהליכים להתאמת הכלים לניהולם ומדידתם. הבנק עוקב כל העת אחר התפתחויות רגולטוריות, טכנולוגיות וחברתיות בתחום, לומד את הנושא ופועל להתאמת הכלים והמתודולוגיות לניהול הסיכון.

למידע נוסף ראה פרק [סיכון סביבתי בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2021](#) ובדוח השנתי על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2021.

חלק מהמידע המובא בפרק זה הינו "מידע צופה פני עתיד". למשמעות מושג זה ראה פרק [מידע צופה פני עתיד](#).

## סיכונים אחרים

### סיכון רגולציה

לעניין סיכון הרגולציה - ראה [פרק סקירת הסיכונים בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2021](#).

### סיכון ציות

לעניין סיכון ציות - ראה פרק [סקירת הסיכונים בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2021](#).

בנוסף, בעקבות המלחמה ברוסיה-אוקראינה, מדינות וארגונים בינלאומיים רבים הטילו סנקציות כלכליות משמעותיות על אנשים, ישויות, סקטורים ואזורים. לאומי מיישם את הסנקציות בהתאם למדיניות שנקבעה.

### סיכון משפטי

לעניין סיכון משפטי - ראה פרק [סקירת הסיכונים בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2021](#).

### סיכון מאקרו-כלכלי

סיכון מאקרו-כלכלי הינו סיכון להכנסות ולהון הקבוצה הנובע מתנאים מאקרו-כלכליים לרבות צמיחה כלכלית, סביבת ריבית נמוכה, יחסי הכח הפוליטיים בעולם והשפעתם על הסחר הבינלאומי.

משבר הקורונה עדיין מהווה סיכון מאקרו-כלכלי גלובלי. השלכות המשבר על הכלכלה העולמית, ובמידה פחותה על הפעילות המקומית, וכן על עסקי הבנק עדיין עלולות להיות מהותיות. מדובר באפשרות של פגיעה מהותית בפעילות העסקית של ענפים רגישים כמו תיירות, תעופה, פנאי, בידור, שירותי אוכל ועוד וכן השפעות עקיפות משמעותיות על מכלול רחב של ענפים בתחומי המסחר והשירותים וכן נדל"ן שאיננו למגורים. עד כה, משבר זה הביא בכלכלות רבות ברחבי העולם להגדלת היקף החובות הריבויים. כמו כן, בנקים מרכזיים רבים מצמצמים את מידת ההרחבה המוניטרית הרבה, תוך העלאת ריבית ותוך צעדי צמצום כמותי שונים. התפתחויות אלו ממשיכות להוות סיכון למידת היציבות בשווקים הפיננסיים. הידוק התנאים הפיננסיים, לצד ההשפעות הכלכליות של מלחמת רוסיה-אוקראינה, כבר הביא להפחתה ניכרת של תחזיות הצמיחה הכלכלית לשנים 2022-2023 על ידי גורמים בינלאומיים גדולים, כמו ארגון ה-OECD.

המשבר האוקראיני-רוסי והאפשרות של התפתחות משברים נוספים, מוסיפים לפוטנציאל לתנודתיות של תהליכים כלכליים גלובליים. המלחמה באוקראינה באה לידי ביטוי בעלייה ניכרת של מחירי האנרגיה ומחירים של סחורות אחרות, בפגיעה ניכרת באמון הצרכנים וביטחון העסקים בחלקים שונים של העולם, ובכך לפגיעה צפויה בהיקף צמיחת כלכלת העולם. מלבד סיכוני הקורונה, השפעות המלחמה באוקראינה וסיכוני הצמצום המוניטרי, ישנם סיכונים הנובעים משינויי אקלים.

הבנק בוחן את יכולתו לעמוד בהתפתחויות שליליות בסביבה המאקרו-כלכלית באמצעות תרחישי קיצון מערכתיים, ובכלל זה עורך תרחישי קיצון אחידים לבקשת הפיקוח על הבנקים. כמו כן, מתבצע ניטור ומעקב שוטף אחר ההתפתחויות בשוק על מנת להיערך מבעוד מועד ולהתאים את הפעילות, לכשיידרש.

למידע בנושא סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגי, סיכון מודלים וסיכון הבנקאות ההוגנת (Conduct), ראה פרק [סיכונים אחרים בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2021](#).

## מדיניות חשבונאית ואומדנים בנושאים קריטיים

### כללי

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי ורבעוני של תאגיד בנקאי כמפורט [בכיאור 1 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#), למעט בנושא הפרשות להפסדי אשראי (CECL) והוראות משיקות בנושא נוספות שפרסם הפיקוח על הבנקים, אשר מיושמות על ידי הבנק החל מיום 1 בינואר 2022 ומפורטים להלן בהרחבה.

הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים דורשת מהנהלה 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 הנהלה מאמינה כי הינם סבירים בעת החתימה על הדוחות הכספיים.

למידע נוסף ראה פרק [מדיניות חשבונאית ואומדנים בנושאים קריטיים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

### הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי וסיווג חובות בעייתיים

החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את הוראות המפקח על הבנקים בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים (Current Expected Credit Losses – CECL), כפי שפורסמו בנושא 326 בקודיפיקציה (ASC 326) בדבר "מכשירים פיננסיים – הפסדי אשראי". הכללים החדשים מציגים מתודולוגיה חדשה לרישום הפסדי אשראי, אשר בעיקרה מביאה להכרה מוקדמת יותר בהפסדי אשראי. מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי של התאגיד הבנקאי באמצעות הקדמת רישום ההפרשות להפסדי אשראי, באופן שתומך בתגובה מהירה יותר של הבנקים להידרדרות באיכות האשראי של לווים, וחיזוק הקשר בין ניהול סיכוני האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים. זאת, תוך התבססות על שיטות ותהליכים קיימים.

כתוצאה מיישום הכללים החדשים, הבנק עדכן והתאים את מתודולוגיית ההפרשה להפסדי אשראי, בהתאם למתודולוגיה המעודכנת, ההפרשה להפסדי אשראי מורכבת הן מנדבך כמותי והן מנדבך איכותי. ככלל, אומדני הבנק מבוססים על הפסדי עבר לאחר התאמתם בגין השתנות מאפייני האשראי, התאמה בגין התנאים הכלכליים הנוכחיים ותחזיות סבירות לעתיד. כתלות בתיק האשראי, הרכיבים הכמותיים מבוססים בין היתר, על מחיקות חשבונאיות נטו (net charge-offs), הסתברויות לכשל (Probability of Default) והפסד בהינתן כשל (Loss Given Default). אומדנים אלה מתחשבים בשורה של מאפייני סיכון ומאפיינים כלכליים כגון היקף הפסדי העבר, פרופיל הסיכון של קבוצות הסיכון, סיווג החוב, הרכב תיק האשראי, מצב הביטחונות, תיאבון הסיכון, תנאי הכלכלה הקיימים והחזויים וכיוצא באלה. אומדני הבנק כוללים הערכות המשקפות, בין היתר, תנאי אי וודאות ומטבעם יכולים להשתנות מעת לעת.

הבנק קבע נהלים לקיום הפרשה להפסדי אשראי ברמה המתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו, כולל בגין סיכון אשראי חוץ מאזני.

ככלל, אומדן ההפרשה להפסדי אשראי צפויים מחושב על פני התקופה החוזית של הנכס הפיננסי תוך הבאה בחשבון של אומדני פירעון מוקדם בהתאם לשיטות כמותיות שגיבש הבנק, ותוך התחשבות בצפי לכיצוע ארגון מחדש של חוב בעייתי עם הלווה, ככל שרלוונטי. הפרשה שחושבה על בסיס קבוצתי בגין הלוואות מבוססת ככלל על יתרת החוב הרשומה, למעט ריבית שנצברה למועד הדיווח.

מדידת ההפרשה להפסדי אשראי מבוססת על חלוקת תיק האשראי של הבנק לקבוצות החלוקות מאפייני סיכון דומים (תהליך המכונה "סגמנטציה"). תמצית גישת הבנק לסגמנטציה מתייחסת לתיקים, ענפי משק ולמערכים עסקיים כדלקמן: הבנק מפלח את האשראי לציבור לארבעה תיקים ראשיים כאשר כל תיק מחולק לקבוצות משנה: (1) אשראי עסקי-מסחרי בחטיבה העסקית; (2) אשראי מסחרי, המשקף בעיקר אשראי לעסקים קטנים, בחטיבה הבנקאית; (3) אשראי פרטי שאינו לדוור ו-(4) אשראי לדוור. ככלל, אשראי מסחרי מפולח לענפי משק, בעוד אשראי לאנשים פרטיים מפולח לקווי עסקים מרכזיים. בהתייחס לאשראי לדוור מתבססת המדידה על מאפיינים ברמת הלוואה הבודדת. בשלב הבא, הבנק מבחין בין אשראי תקין לבין אשראי בסיווג בעייתי.

ההפרשה להפסדי אשראי מורכבת הן מנדבך כמותי והן מנדבך איכותי, כדלקמן: הפסדי עבר, הסתברויות לכשל, הפסדים בהינתן כשל, מסגרת מקיפה להתאמות איכותיות (Q Factor) ותחזיות מאקרו-כלכליות לשנה אחת קדימה.

ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: הפרשה קבוצתית והפרשה פרטנית, [כיאור 1.2.1](#).

## הפרשה קבוצתית

1. בסגמנטים שאינם לדיור, אמידת ההפרשה נעשית ככלל בשיטת שיעור ההפסד (Loss-rate). תהליך זה מבוסס בראשיתו על ממוצע הפסדי העבר בתיק, המיוצג על ידי מחיקות חשבונאיות נטו (net charge-offs) החל משנת 2011 ועד לרבעון שקדם למועד הדיווח. הפסדי העבר מותאמים בהמשך התהליך בגין שורה של מאפייני סיכון ומאפיינים כלכליים כגון היקף הפסדי העבר, פרופיל הסיכון של קבוצות הסיכון, סיווג החוב, הרכב תיק האשראי, מצב הביטחונות, תיאבון הסיכון, ריכוזיות תיק האשראי, דירוגי הסיכון, מדיניות ונוהלי מתן האשראי של הבנק ותנאים נוספים. תהליך זה נועד להתאים את המידע ההיסטורי כדי לשקף את המידה שבה התנאים הקיימים והתחזיות הסבירות והניתנות לכיסוס עשויים להיות שונים מהתנאים ששררו בתקופה שבמהלכה הוערך המידע ההיסטורי. בשלב הבא משלב הבנק תחזיות סבירות וניתנות לכיסוס לשנה אחת, ולאחריה שב על פני שנה אחת למידע ההיסטורי המותאם בגין תנאים נוכחיים על בסיס ליניארי. בסופו של התהליך, מותאמת ההפרשה בגין אומדנים לגביות (recoveries) צפויות ביחס לחובות שנמחקו חשבונאית. שינויים באומדנים אלה מוכרים במועד התהוותם כנגד ההפרשה להפסדי אשראי.

ההפרשה בגין אשראי חוץ מאזני מוכרת בגין מחויבויות אשר אינן ניתנות לביטול ללא תנאי על ידי הבנק, ומבוססת על אותה הסגמנטציה שתוארה לעיל, תוך התחשבות באומדני הבנק ביחס לסבירות הניצול של הפריטים החוץ מאזניים השונים (היינו, מקדמי המרה לאשראי). אומדנים אלה מבוססים הן על ניסיון עבר שנצבר בבנק המצביע על שיעורי המימוש לאשראי והן על שיקול דעת סובייקטיבי. הפרשה זו מוצגת במאזן במסגרת התחייבויות אחרות.

תהליך זה מלווה בשיקול דעת משמעותי ובהנחות מומחה, על מנת לשקף את מיטב ציפיות ההנהלה והערכותיה באשר להפסדי האשראי הצפויים.

2. בסגמנט אשראי לדיור, מודד הבנק את ההפרשה להפסדי אשראי צפויים על בסיס הסתברויות לכשל (Probability of Default) והפסד בהינתן כשל (Loss Given Default). תהליך זה מתחיל אף הוא ממידע היסטורי אשר מותאם בגין תנאים נוכחיים ותחזיות סבירות וניתנות לכיסוס לתקופה של שנה אחת. לאחר תקופה זו שב הבנק על פני שלוש שנים למידע היסטורי המותאם בגין תנאים נוכחיים על בסיס ליניארי. הפרשה בגין אשראי חוץ מאזני מוכרת על בסיס אומדני הבנק ביחס להסתברות לניצול מסגרות האשראי המחייבות. שינויים בהפרשה להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור, לרבות בגין הלוואות לדיור בסיווג לא צובר, מוצגות כהוצאה להפסדי אשראי בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי.

### סיווג חובות בעייתיים והפרשה פרטנית

הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לווים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, והזקוקים לתשומת לב ניהולית מיוחדת וליווי צמוד. זאת, על רקע מאפייני סיכון או כתוצאה מתנאים כלכליים/משקיים העלולים להשפיע על מצב הלווים, במטרה לשפר את מצבם. לגבי הלקוחות העסקיים הערכת עומק הבעיה נעשית תוך הפעלת שיקול דעת על ידי הגורמים העסקיים המטפלים בלווה, על ידי יחידות ניהול סיכונים האשראי (נס"א) בחטיבה לניהול סיכונים ובאמצעות הערכה אובייקטיבית ככל האפשר של הקשיים שאותרו, במטרה לקבוע את דירוג הסיכון שלהם.

ככלל, חוב מסחרי שיתרתו החוזית הינה 1 מיליון ש"ח או יותר נבדק פרטנית על ידי הגורמים המוסמכים בבנק לעניין סיווגם כחובות בעייתיים, לרבות רישום מחיקה חשבונאית ככל שרלוונטי. יתר לקוחות הבנק, ככלל, נבחנים לצורך סיווג על בסיס מצב הפיגור ובהתאם לתסמינים שליליים מסוימים שמוגדרים ומופעלים מיכונית.

חובות לא צוברים, למעט אשראי לדיור, הינם חובות אשר הבנק סבור כי אינם חולקים מאפייני סיכון משותפים עם חובות צוברים, ולפיכך מעריך את ההפרשה בגינם על בסיס פרטני.

כחלק מהאמצעים שמפעיל הבנק לניהול סיכונים האשראי, מבוצעים בכל קווי העסקים (בכל אחד, בהתאמה למאפייניו) מהלכים לאיתור חובות בעייתיים מבעוד מועד. בחטיבה העסקית מבוצעת בחינה שבין היתר מבוססת קריטריונים המהווים התראה מוקדמת לאפשרות הפיכתו של חוב לבעייתי. בהתאם לכך במידה ונדרש, מעודכן דירוג הסיכון והחוב מוגדר רגיש. בחטיבה הבנקאית איתור הלקוחות הרגישים מבוצע בעיקרו באופן ממוכן וזאת בהתבסס על קריטריונים שהוגדרו עבור סוג זה של לקוחות.

לקוחות שאותרו כרגישים, נבחן הצורך בסיווגם, מדי רבעון לפני פרסום הדוח הכספי.

מתודולוגית הטיפול בחובות בעייתיים מחייבת בין היתר, בחינה שיטתית של נאותות ההפרשה להפסדי אשראי בגין החובות המסווגים כלא צוברים. ההפרשה מוערכת בהתאם לפער בין יתרת החוב הרשומה לערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים לשירות החוב מהפעילות של הלקוח ומימוש ביטחונות ונכסים אחרים, מהווים בשיעור הריבית האפקטיבית של החוב. לגבי חובות שהחזר שלהם נסמך על ביטחונות (חובות מתונים בביטחון) ואין מקורות החזר זמינים ואמינים אחרים, ההפרשה נקבעת בהתבסס על השווי ההוגן של הביטחון בניכוי עלויות מימוש ולאחר הפעלת מקדמי ביטחון בכל הקשור לשווי הבטוחה שיהיה ניתן לממשו ולהיפרע ממנו. בהקשר זה יצוין כי הבנק מיישם את דרישות בנק ישראל על פיהן קביעת סיווג של חוב מתבססת על יכולת התשלום של החייב כלומר, החוזק הצפוי של מקור החזר הראשוני של החוב וזאת למרות התמיכה של מקורות החזר שניים ושלישונים כגון: ביטחונות וערבים.

בדומה לבחינת נאותות הסיווגים מבוצעת מידי רבעון גם בחינת נאותות ההפרשה בהתאם לדרישות בנק ישראל.

בהתאם לעדכונים בהוראות ניהול בנקאי תקין, האחריות הכוללת לנאותות הסיווגים וההפרשות מוטלת על החטיבה לניהול סיכונים. בנוסף לדיונים המתקיימים בהנהלות החטיבות העסקיות ונציגי החטיבה לניהול סיכונים, מתקיים מידי רבעון דיון גם בוועדת הפרשות של הבנק בראשות המנכ"ל הראשי, לגבי הסך המצרפי של ההפרשות הנדרשות לאותו רבעון, וכן בהתייחס לסווג והפרשות ספציפיים (מעבר לסף סכום שנקבע).

למידע נוסף בנוגע ליישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים (Current Expected Credit Losses – CECL) ראה [ביאור 1.2.1](#).

## ירידות ערך של ניירות ערך בתיק הזמין למכירה

הבנק אומד את הפסדי האשראי הצפויים בגין אגרות חוב בתיק הזמין למכירה בכל מועד דיווח כאשר השווי ההוגן של הנייר נמוך מעלותו המופחתת. בכל מצב כאמור, בוחן הבנק אם ישנה כוונה למכור את הנייר או אם הבנק מאמין כי יותר-סביר-מאשר-לא שהוא ידרש למכור את הנייר לפני השבת ערכו בספרים. אם התשובה חיובית - מלוא הפער שבין הערך בספרים לבין השווי ההוגן מוכר כרווח והפסד. אם התשובה שלילית - הבנק בוחן אם הירידה בשווי ההוגן נובעת מהפסדי אשראי או מגורמים אחרים, וירידת ערך אשר הבנק מעריך כי נובעת מהפסדי אשראי מוכרת באמצעות ההפרשה להפסדי אשראי, בעוד כל ירידת ערך אחרת מוכרת כנגד רווח כולל אחר. הפסד אשראי קיים כאשר הבנק לא צופה לקבל תזרימי קרן וריבית מספקים על מנת להשיב את מלוא העלות המופחתת של הנייר. ההפרשה בגין הפסדי אשראי מוגבלת לסכום שבו עולה העלות המופחתת של הנייר על שווי ההוגן. סכום ההפרשה מתעדכן מעלה או מטה בהתאם לשינויים בהערכות בתקופות עוקבות.

במסגרת הערכת הבנק בדבר קיומו של הפסד אשראי, בוחן הבנק נתונים, הערכות ופריטי מידע שונים.

בהתאם לכללים החדשים, הבנק אינו מתחשב לעניין זה במשך הזמן שבמהלכו השווי ההוגן של הנייר היה נמוך מעלותו.

במקרים בהם הבנק החליט לבצע בדיקה כמותית תבצע הבחינה באמצעות שיטת PD LGD. במסגרת בחינה זו תבוצע השוואה של היוון תזרימי המזומנים אל מול השווי ההוגן ואל מול העלות המופחתת. במצב בו היוון תזרימי המזומנים הצפויים נמוך מהעלות המופחתת יוכר ההפרש כהפרשה להפסדי אשראי. במקרה בו השווי ההוגן של האגרת גבוה מסכום היוון תזרימי המזומנים תוכר הפרשה עד לרצפת השווי ההוגן.

למידע נוסף בנוגע ליישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים (Current Expected Credit Losses – CECL) ראה [ביאור 1.2.1](#).

## התחייבויות לזכויות עובדים

ליום 30 ביוני 2022 יתרת רווח כולל אחר מצטבר בגין הטבות לעובדים הסתכמה ביתרה שלילית בסך 1,108 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס, לעומת יתרת קרן שלילית בסך 3,478 מיליון ש"ח לאחר השפעת מס ליום 31 בדצמבר 2021.

יתרת ההתחייבות להטבות לעובדים ליום 30 ביוני 2022 לפי שיעור היוון על בסיס אגרות חוב קונצרניות בישראל ("שוק עמוק לגישת הרשות לניירות ערך") נמוכה בכ-243 מיליון ש"ח מיתרת ההתחייבות בפועל.

הערכת האקטואר של זכויות העובדים נמצאת באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך וכתובתו: [www.magna.isa.gov.il](http://www.magna.isa.gov.il).

למידע נוסף ראה פרק [מדיניות חשבונאית ואומדנים בנושאים קריטיים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

## בקורות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

הוראות הפיקוח 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 פנימית על הדיווח הכספי וחוות דעת רואי החשבון המבקרים לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

### הוראות הפיקוח 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 2013 (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 2022 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 וראש החטיבה הפיננסית והחשבונאי הראשי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנכ"ל של הבנק וראש החטיבה הפיננסית 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 בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

### שינויים בבקרה הפנימית

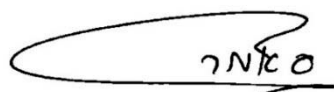
במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 לא אירע כל שינוי מהותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק, אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי.

## דירקטוריון

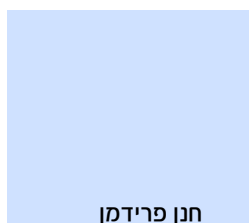
בתקופה ינואר-יוני 2022 התקיימו 19 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-28 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

ישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 15 באוגוסט 2022, הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים - הבלתי מבוקרים של הקבוצה ליום 30 ביוני 2022 ולתקופה שהסתיימה 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.



ד"ר סאמר חאג'י יחיא  
יו"ר הדירקטוריון



חנן פרידמן  
מנהל כללי

15 באוגוסט 2022

## הצהרה - (CERTIFICATION)

אני חנן פרידמן מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 (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 והשינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). וכן:
    - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותי;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
    - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
  5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו 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.

15 באוגוסט 2022

**חנן פרידמן**  
מנהל כללי



## הצהרה - (CERTIFICATION)

אני עומר זיו מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2022 (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 שהמציגים 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 והשינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). וכן:
    - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
    - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
  5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו 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.

15 באוגוסט 2022

### עומר זיו

סגן מנהל כללי בכיר

חשבונאי ראשי

ראש החטיבה הפיננסית והחשבונאית

## 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 בנות שלו (להלן - "הבנק"), הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2022 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה 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.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

בריטמן אלמגור זר ושות'  
A Firm in the Deloitte Global  
Network  
רואי חשבון

סומך חייקין  
שותפות רשומה בישראל ופירמה חברה  
בארגון הגלובלי של KPMG המורכב  
מפירמות עצמאיות המסונפות ל-  
KPMG International Limited חברה  
אנגלית פרטית מוגבלת באחריות  
רואי חשבון

רואי החשבון המבקרים המשותפים

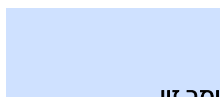
15 באוגוסט 2022

בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו  
תמצית דוח רווח והפסד מאוחד  
לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022

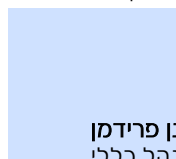
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2021	2022	2021	2022
מבוקר						
בלתי מבוקר						
במיליוני ש"ח						
11,672	5,838	7,387	3,226	4,026	2	הכנסות ריבית
1,326	716	1,363	452	901	2	הוצאות ריבית
10,346	5,122	6,024	2,774	3,125	2	הכנסות ריבית, נטו
(812)	(370)	86	(158)	126	6, 13	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
11,158	5,492	5,938	2,932	2,999		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית						
1,714	1,068	702	627	688	א3	הכנסות מימון שאינן מריבית
3,506	1,721	1,802	853	872		עמלות
291	117	3	52	(3)		(הוצאות) הכנסות אחרות
5,511	2,906	2,507	1,532	1,557		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
הוצאות תפעוליות ואחרות						
4,242	2,133	1,966	1,055	961		משכורות והוצאות נלוות
1,535	764	679	<sup>(א)</sup> 383	315		אחזקה ופחת בניינים וציוד
1,651	800	790	<sup>(א)</sup> 420	365		הוצאות אחרות
7,428	3,697	3,435	1,858	1,641		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
9,241	4,701	5,010	2,606	2,915		רווח לפני מיסים
3,275	1,703	1,490	950	1,007		הפרשה למיסים על הרווח
5,966	2,998	3,520	1,656	1,908		רווח לאחר מיסים
101	29	91	22	84		חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מיסים
רווח נקי						
6,067	3,027	3,611	1,678	1,992		לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
39	20	10	11	-		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
6,028	3,007	3,601	1,667	1,992		המיוחס לבעלי מניות הבנק
רווח בסיסי ומדולל למניה (בשקלים חדשים)						
4.15	2.07	2.47	1.15	1.36	ב3	רווח נקי בסיסי ומדולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

(א) סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



עומר זיו  
סגן מנהל כללי בכיר  
חשבונאי ראשי  
ראש החטיבה הפיננסית והחשבונאית



חנן פרידמן  
מנהל כללי



ד"ר סאמר חאגי יחיא  
יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 15 באוגוסט 2022

**בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו**  
**תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל**  
**לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2021	2022	
מבוקר		בלתי מבוקר			במיליוני ש"ח
6,067	3,027	3,611	1,678	1,992	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
39	20	10	11	-	בניכוי רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
6,028	3,007	3,601	1,667	1,992	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>
					רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים
(438)	(492)	(3,208)	18	(1,202)	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו
(24)	11	436	(15)	421	התאמות מתרגום דוחות כספיים נטו <sup>(א)</sup> , לאחר השפעת גידורים <sup>(ב)</sup>
(40)	(21)	(3)	15	71	רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים
392	749	3,573	105	1,139	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים <sup>(ג)</sup>
(11)	(8)	4	(2)	11	חלקו של הבנק ברווח (בהפסד) כולל אחר של חברות כלולות
(124)	239	802	121	440	<b>רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים</b>
4	(70)	(204)	(62)	(102)	השפעת המס המתייחס
(117)	169	598	59	338	<b>רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מיסים</b>
(32)	(8)	96	(4)	117	בניכוי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(85)	177	502	63	221	<b>רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים</b>
5,950	3,196	4,209	1,737	2,330	רווח כולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
7	12	106	7	117	בניכוי רווח כולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
5,943	3,184	4,103	1,730	2,213	<b>רווח כולל המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>

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

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

(ג) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטוארים לסוף תקופה של תכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

ראה גם [ביאור 4](#) בדבר רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו  
תמצית מאזן מאוחד  
ליום 30 ביוני 2022

31 בדצמבר		30 ביוני		
2021	2021	2022		
מבוקר		בלתי מבוקר		ביאור
		במיליוני ש"ח		
<b>נכסים</b>				
197,402	160,946	<b>171,948</b>		מזומנים ופיקדונות בבנקים
ניירות ערך:				
8,031	8,435	<b>14,030</b>		אגרות חוב מוחזקות לפדיון
71,430	75,560	<b>66,074</b>		אגרות חוב זמינות למכירה
4,344	4,819	<b>4,385</b>		מניות שאינן למסחר
3,122	2,660	<b>2,679</b>		ניירות ערך למסחר
86,927	91,474	<b>87,168</b>	5	סך הכל ניירות ערך <sup>(א)(ב)</sup>
2,447	5,721	<b>2,006</b>		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
347,391	320,300	<b>369,811</b>	6, 13	אשראי לציבור
(4,512)	(5,067)	<b>(4,887)</b>	6, 13	הפרשה להפסדי אשראי
342,879	315,233	<b>364,924</b>		אשראי לציבור, נטו
940	945	<b>1,314</b>		אשראי לממשלות
1,113	854	<b>4,438</b>		השקעות בחברות כלולות
2,720	2,763	<b>2,678</b>		בניינים וציוד
14	15	-		מוניטין
14,027	11,216	<b>26,972</b>	11	נכסים בגין מכשירים נגזרים
7,985	8,255	<b>6,232</b>		נכסים אחרים <sup>(א)</sup>
656,454	597,422	<b>667,680</b>		סך כל הנכסים
<b>התחייבויות והון</b>				
537,269	487,082	<b>532,737</b>	7	פיקדונות הציבור
25,370	22,140	<b>23,701</b>		פיקדונות מבנקים
300	219	<b>332</b>		פיקדונות ממשלות
2,282	814	<b>2,862</b>		ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
15,428	13,199	<b>23,678</b>		אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
15,551	11,555	<b>23,954</b>	11	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
18,202	21,121	<b>13,351</b>		התחייבויות אחרות <sup>(א)(ג)</sup>
614,402	556,130	<b>620,615</b>		סך כל ההתחייבויות
41,610	40,848	<b>47,060</b>	9	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
442	444	<b>5</b>		זכויות שאינן מקנות שליטה
42,052	41,292	<b>47,065</b>		סך כל ההון
656,454	597,422	<b>667,680</b>		סך כל ההתחייבויות וההון

(א) לפרטים בדבר סכומים הנמדדים בשווי הוגן ראה [ביאור 15.א](#).

(ב) מזה: ניירות ערך בסך 16,516 מיליון ש"ח (30 ביוני 2021 - 17,989 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2021 - 21,206 מיליון ש"ח) שועבדו למלווים.

(ג) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים, 486 מיליון ש"ח (ביום 30 ביוני 2021 - 412 מיליון ש"ח, ביום 31 בדצמבר 2021 - 469 מיליון ש"ח).

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו**  
**תמצית דוח על השינויים בהון**  
**לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022**

<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)</b>			
<b>קרנות הון</b>			
<b>הון מניות</b>	<b>פרמיה</b>	<b>עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות<sup>(א)</sup></b>	
<b>במיליוני ש"ח</b>			
7,041	184	53	<b>יתרה ליום 31 במרס 2022</b>
-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
-	-	-	דיבידנד ששולם
91	2,645	-	הנפקת מניות
-	-	-	מכירת מניות של חברה מאוחדת לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>7,132</b>	<b>2,829</b>	<b>53</b>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2022</b>

<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)</b>			
<b>קרנות הון</b>			
<b>הון מניות</b>	<b>פרמיה</b>	<b>עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות<sup>(א)</sup></b>	
<b>במיליוני ש"ח</b>			
7,041	184	53	<b>יתרה ליום 31 במרס 2021</b>
-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
7,041	184	53	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2021</b>

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

(ב) כולל 4,233 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה, מזה 1,650 מיליון ש"ח בגין רכישה עצמית של מניות (30 ביוני 2021 - 5,295 מיליון ש"ח, מזה 1,650 מיליון ש"ח בגין רכישה עצמית של מניות) יתרת הסכום לחלוקה כפופה להוראות בנק ישראל ולמגבלות המפורטות בהוראות ניהול בנקאי תקין.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך כל הון המניות וקרנות ההון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו <sup>(2)</sup>	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
7,278	(2,596)	37,751	42,433	428	42,861
-	-	1,992	1,992	-	1,992
-	(224)	-	(224)	-	(224)
-	-	(322)	(322)	-	(322)
2,736	-	-	2,736	-	2,736
-	445	-	445	(423)	22
10,014	(2,375)	39,421	47,060	5	47,065

סך כל הון המניות וקרנות ההון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו <sup>(2)</sup>	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
7,278	(2,678)	34,518	39,118	437	39,555
-	-	1,667	1,667	11	1,678
-	63	-	63	(4)	59
7,278	(2,615)	36,185	40,848	444	41,292

**בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו**  
**תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)**  
**לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022**

<b>לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)</b>			
<b>קרנות הון</b>			
<b>מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות<sup>(א)</sup></b>	<b>מפרמיה</b>	<b>הון מניות</b>	<b>במיליוני ש"ח</b>
53	184	7,041	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)</b>
-	-	-	השפעה מצטברת בגין היישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב <sup>(א)</sup>
-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
-	-	-	דיבידנד ששולם
-	<b>2,645</b>	<b>91</b>	הנפקת מניות
-	-	-	הטבה לעובדים בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	מכירת מניות של חברה מאוחדת לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>53</b>	<b>2,829</b>	<b>7,132</b>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2022</b>

<b>לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)</b>			
<b>קרנות הון</b>			
<b>מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות<sup>(א)</sup></b>	<b>מפרמיה</b>	<b>הון מניות</b>	<b>במיליוני ש"ח</b>
53	184	7,041	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)</b>
-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
-	-	-	הטבה לעובדים בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
<b>53</b>	<b>184</b>	<b>7,041</b>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2021</b>

- (א) כולל 10 מיליון ש"ח קרנות הון אחרות.
- (ב) כולל 4,233 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה, מזה 1,650 מיליון ש"ח בגין רכישה עצמית של מניות (30 ביוני 2021 - 5,295 מיליון ש"ח, מזה 1,650 מיליון ש"ח בגין רכישה עצמית של מניות) יתרת הסכום לחלוקה כפופה להוראות בנק ישראל ולמגבלות המפורטות בהוראות ניהול בנקאי תקין.
- (ג) השפעה מצטברת בגין יישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים כפי שפורסמו בעדכון תקינה 13-2016 ASU. ראה [ביאור 1.1](#).

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



סך כל הון המניות וקרנות ההון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו <sup>(2)</sup>	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
7,278	(2,877)	37,209	41,610	442	42,052
-	-	(479)	(479)	(4)	(483)
-	-	3,601	3,601	10	3,611
-	57	-	57	(21)	36
-	-	(910)	(910)	-	(910)
2,736	-	-	2,736	-	2,736
-	-	-	-	1	1
-	445	-	445	(423)	22
10,014	(2,375)	39,421	47,060	5	47,065

סך כל הון המניות וקרנות ההון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים שנצברו <sup>(2)</sup>	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון
7,278	(2,792)	33,178	37,664	431	38,095
-	-	3,007	3,007	20	3,027
-	177	-	177	(8)	169
-	-	-	-	1	1
7,278	(2,615)	36,185	40,848	444	41,292

**בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו**  
**תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)**  
**לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

קרנות הון			
מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות ואחרות <sup>(א)</sup>	מפרמיה	הון מניות	במיליוני ש"ח
53	184	7,041	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</b>
-	-	-	רווח נקי
-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
-	-	-	דיבידנד ששולם
-	-	-	הטבה לעובדים בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
53	184	7,041	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021</b>

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

(ב) כולל 5,656 מיליון ש"ח שאינם ניתנים לחלוקה, מזה 1,650 מיליון ש"ח בגין רכישה עצמית של מניות. יתרת הסכום לחלוקה כפופה להוראות בנק ישראל ולמגבלות המפורטות בהוראות ניהול בנקאי תקין.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים שנצברו <sup>(ב)</sup>	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך כל הון המניות וקרנות ההון
38,095	431	37,664	33,178	(2,792)	7,278
6,067	39	6,028	6,028	-	-
(117)	(32)	(85)	-	(85)	-
(1,997)	-	(1,997)	(1,997)	-	-
4	4	-	-	-	-
42,052	442	41,610	37,209	(2,877)	7,278

**בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו**  
**תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד**  
**לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2021	2022	בלתי מבוקר במיליוני ש"ח
2021	2021	2022	2021	2022	מבוקר
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>					
6,067	3,027	<b>3,611</b>	1,678	<b>1,992</b>	רווח נקי לתקופה
<b>התאמות:</b>					
114	9	<b>(56)</b>	10	<b>(67)</b>	חלק הקבוצה בהפסדים (רווחים) בלתי מחולקים של חברות ככלולות <sup>(א)</sup>
694	345	<b>299</b>	174	<b>137</b>	פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)
(812)	(370)	<b>86</b>	(158)	<b>126</b>	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
-	-	<b>(15)</b>	-	-	רווח ממכירת תיקי אשראי
(231)	(117)	<b>56</b>	(52)	<b>49</b>	הפסדים (רווחים), נטו ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה
19	8	<b>100</b>	1	<b>44</b>	הפסדים, נטו שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
-	-	<b>(830)</b>	-	<b>(752)</b>	רווחים ממכירת מניות של חברות מוחזקות
(119)	(51)	-	(16)	-	רווחים ממימוש בניינים וציוד - נטו
(881)	(628)	<b>(161)</b>	(443)	<b>(151)</b>	רווחים, נטו שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
-	-	<b>27</b>	-	<b>27</b>	הפרשה לירידת ערך אגרות חוב זמינות למכירה
66	-	-	-	-	הפרשה לירידת ערך מניות שאינן למסחר
422	318	<b>(196)</b>	152	<b>86</b>	מיסים נדחים - נטו
225	70	<b>231</b>	(14)	<b>90</b>	פיצוי פרישה ופנסיה - גידול בעודף העתודה על היעודה
379	253	<b>129</b>	(49)	<b>(70)</b>	ריבית שהתקבלה מעבר לריבית שנצברה בתקופה בגין אגרות חוב זמינות למכירה ואגרות חוב מוחזקות לפדיון
(41)	(8)	<b>639</b>	92	<b>540</b>	הפרשי צבירה ושער בגין אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
557	(222)	<b>(1,336)</b>	9	<b>(1,138)</b>	השפעת הפרשי שער על יתרות מזומנים ושוי מזומנים
(4)	2	<b>(7)</b>	2	<b>(3)</b>	אחר, נטו
<b>שינוי נטו בכנסים שוטפים:</b>					
1,224	4,039	<b>(13,025)</b>	1,842	<b>(6,972)</b>	נכסים בגין מכשירים נגזרים
892	1,365	<b>343</b>	5	<b>(413)</b>	ניירות ערך למסחר
442	89	<b>(563)</b>	235	<b>229</b>	נכסים אחרים
<b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:</b>					
(1,516)	(5,556)	<b>9,089</b>	(1,837)	<b>3,872</b>	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(2,299)	1,304	<b>714</b>	(473)	<b>(1,092)</b>	התחייבויות אחרות
5,198	3,877	<b>(865)</b>	1,158	<b>(3,466)</b>	<b>מזומנים נטו לפעילות שוטפת</b>

(א) בניכוי דיבידנד שהתקבל.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו**  
**תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד (המשך)**  
**לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2021	2022	בלתי מבוקר במיליוני ש"ח
2021	2021	2022	2021	2022	
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>					
292	1,059	(2,404)	1,075	(3,955)	שינוי נטו בפיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של יותר משלושה חודשים
(47,480)	(19,316)	(41,543)	(7,892)	(15,621)	שינוי נטו באשראי לציבור <sup>(א)</sup>
(308)	(313)	(374)	(196)	(161)	שינוי נטו באשראי לממשלה
572	(2,702)	436	(1,091)	876	שינוי נטו בניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
(1,510)	(1,519)	(7,988)	(357)	(4,434)	רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון
1,130	806	281	385	144	תמורה מפדיון אגרות חוב מוחזקות לפדיון
(106,548)	(51,784)	(76,270)	(31,493)	(19,822)	רכישת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
86,553	43,723	61,154	24,096	20,064	תמורה ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
24,626	8,099	13,467	4,108	10,298	תמורה מפדיון אגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
(442)	(76)	(26)	(76)	(15)	רכישת מניות בחברות כלולות
-	-	(904)	-	(904)	מזומנים שנגרעו ממימוש השקעות בחברה בת שיצאה מאיחוד (נספח ב')
-	-	158	-	-	תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות
217	-	437	-	-	תמורה ממכירת תיקי אשראי
(543)	(203)	(356)	(128)	(175)	רכישת בניינים וציוד
179	81	1	36	-	תמורה ממימוש בניינים וציוד
(9)	2	25	1	23	קופה מרכזית לתשלום פיצויים
(43,271)	(22,143)	(53,906)	(11,532)	(13,682)	<b>מזומנים נטו לפעילות השקעה</b>
<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>					
10,232	6,993	(1,754)	4,967	(2,951)	שינוי נטו בפיקדונות מבנקים לתקופה מקורית של יותר משלושה חודשים
91,073	39,782	17,229	27,230	15,780	שינוי נטו בפיקדונות הציבור
92	11	32	(8)	16	שינוי נטו בפיקדונות ממשלה
1,673	205	575	285	807	שינוי נטו בניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
2,262	-	7,670	-	1,729	תמורה מהנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(3,096)	(3,096)	(59)	(1)	(50)	פדיון אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(1,997)	-	(910)	-	(322)	דיבידנד ששולם לבעלי המניות
-	-	2,736	-	2,736	הנפקת מניות
100,239	43,895	25,519	32,473	17,745	<b>מזומנים נטו מפעילות מימון</b>
62,166	25,629	(29,252)	22,099	597	(קיסון) גידול במזומנים ושווי מזומנים
-	-	-	-	(1,210)	בניכוי שינוי במזומנים ושווי מזומנים המסווגים כנכסים והתחייבויות מוחזקים למכירה
62,166	25,629	(29,252)	22,099	1,807	(קיסון) גידול במזומנים ושווה מזומנים
132,616	132,616	194,225	136,377	163,364	יתרת מזומנים ושווה מזומנים לתחילת התקופה
(557)	222	1,336	(9)	1,138	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
194,225	158,467	166,309	158,467	166,309	<b>יתרת מזומנים ושווה מזומנים לסוף התקופה</b>

(א) כולל פעילות שוטפת מרכישת ניכיון חייבים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מאוחדות שלו**  
**תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד (המשך)**  
**לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2022**

ריבית ומיסים ששולמו /או התקבלו ודיבידנדים שהתקבלו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2021	2022
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר במיליוני ש"ח		
10,806	5,356	5,901	2,609	3,154
(1,414)	(819)	(710)	(296)	(187)
243	50	42	37	29
(3,043)	(1,620)	(1,401)	(791)	(572)
88	85	199	7	121

**נספח א' - פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח**

**לשישה חודשים שהסתיימו בימים 30 ביוני 2022 ו-30 ביוני 2021 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021**

ביום 23 בספטמבר 2021 התקשר "BLC", תאגיד אמריקאי (המוחזק בשיעור של 85% בידי הבנק) המחזיק בשליטה מלאה ב-BLUSA, בהסכם מיזוג עם "Valley".

ביום 1 באפריל 2022 הושלמה עסקת המיזוג וכחלק מהתמורה, התקבלה תמורה במניות Valley בסך של כ-3,047 מיליון ש"ח.

למידע נוסף ראה [ביאור 16.א](#).

ביום 1 במרס 2021 סווגה יתרה של כ-750 מיליון ש"ח מתיק אגרות חוב זמינות למכירה לתיק אגרות חוב המוחזקות לפדיון.

**נספח ב' - תמורה ממימוש השקעות בחברת בת שאוחדה בעבר<sup>(א)</sup>**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2021	2022
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר במיליוני ש"ח		
-	-	1,210	-	1,210
-	-	24,855	-	24,855
-	-	(23,378)	-	(23,378)
-	-	2,687	-	2,687
-	-	(423)	-	(423)
-	-	2,264	-	2,264
-	-	1,089	-	1,089
-	-	3,353	-	3,353
-	-	3,047	-	3,047
-	-	306	-	306
-	-	1,210	-	1,210
-	-	(904)	-	(904)

(א) למידע נוסף ראה [ביאור 16.א](#).

(ב) כולל מוניטין בסך 14 מיליון ש"ח.

(ג) רווח לאחר ביטול קרנות הון ומסים בסך 752 מיליון ש"ח.

עמוד	פירוט הביאורים
112	1 עיקרי המדיניות החשבונאית
123	2 הכנסות והוצאות ריבית
124	א3 הכנסות מימון שאינן מריבית
125	ב3 רווח למניה רגילה
126	4 רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
131	5 ניירות ערך
148	6 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
153	7 פיקדונות הציבור
154	8 זכויות עובדים
160	א9 הון
163	ב9 הלימות הון, מינוף ונזילות
169	10 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
171	11 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון
183	א12 מגזרי פעילות פיקוחיים
194	ב12 מגזרי פעילות גישת ההנהלה
199	13 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
217	14 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
220	א15 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
223	ב15 פריטים הנמדדים בשווי הוגן
230	ג15 שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3
234	ד15 מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3
239	16 נושאים שונים ואירועים לאחר תאריך המאזן

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

### א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

#### 1. עקרונות הדיווח

תמצית הדוחות הכספיים לתקופות ביניים המאוחדים ליום 30 ביוני 2022 ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו.

הכללים החשבונאיים שישמשו בעריכת דוחות לתקופות ביניים הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2021, פרט לאמור בסעיף ב' להלן. דוחות כספיים לתקופות ביניים אלה אינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים, ויש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021 והביאורים הנלווים אליהם (להלן: הדוחות השנתיים).

תמצית הדוחות הכספיים לתקופות ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 15 באוגוסט 2022.

#### 2. שימוש באומדנים

בעת הכנת תמצית הדוחות הכספיים לתקופות ביניים המאוחדים, בהתאם להוראות ולהנחיות כאמור לעיל, נדרש מהנהלה להפעיל שיקול דעת, ולעשות שימוש באומדנים, בהערכות ובהנחות, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות ועל סכומי התוצאות המדווחות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק, נדרשת הנהלת הבנק להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הבנק על ניסיון העבר, עובדות ומצגים שונים, ניתוחים וסקירות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות, וזאת בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. חוסר הוודאות הנשקף מתנאי הכלכלה ותנאים סביבתיים אחרים עודנו משמעותי ולפיכך אומדנים והערכות עשויים להתעדכן בהתאם להתפתחות בתנאים ובנסיבות ולתמורות בכלכלה.

המדיניות שמיישם הבנק בשימוש בהערכות ובאומדנים הינה ככלל עקבית לזו ששימשה בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2021, למעט המפורט בסעיף ב. להלן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

### ב. תקני חשבונאות חדשים, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים שישמשו לראשונה

החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:

#### 1. יישום לראשונה של כללים חדשים בנושא הפרשות להפסדי אשראי (CECL) והוראות נוספות שפרסם הפיקוח על הבנקים

##### כללי

הוראות המפקח על הבנקים מאמצות את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים (Current Expected Credit Losses - CECL), כפי שפורסמו בנושא 326 בקודיפיקציה (ASC 326) בדבר "מכשירים פיננסיים - הפסדי אשראי". הכללים החדשים מציגים מתודולוגיה חדשה לרישום הפסדי אשראי, אשר בעיקרה מביאה להכרה מוקדמת יותר בהפסדי אשראי.

למידע בדבר המדיניות החשבונאית בנושא הפסדי אשראי לתקופות שקדמו ל-1 בינואר 2022, ראה [ביאור 1 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי של התאגיד הבנקאי באמצעות הקדמת רישום ההפרשות להפסדי אשראי, באופן שתומך בתגובה מהירה יותר של הבנקים להידרדרות באיכות האשראי של לווים, וחזוק הקשר בין ניהול סיכוני האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים. זאת, תוך התבססות על שיטות ותהליכים קיימים.



## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

השינויים העיקריים הנובעים מיישום הכללים החדשים הינם כדלקמן:

- ההפרשה להפסדי אשראי מחושבת לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי במקום לאמוד את ההפסד שנגרם וטרם זוהה.
  - מדידת ההפרשה להפסדי אשראי מתבססת על חלוקת תיק האשראי של הבנק לקבוצות החולקות מאפייני סיכון דומים.
  - באומדן ההפרשה להפסדי אשראי נעשה שימוש במידע צופה פני עתיד אשר משקף תחזיות סבירות לגבי אירועים כלכליים עתידיים.
  - הכללים החדשים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי חלים על אשראי, לרבות הלוואות לדיור, אגרות חוב המוחזקות לפדיון וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות.
  - חל שינוי בתנאים ובאופן רישום ירידות ערך של אגרות חוב זמינות למכירה.
  - עדכון כללי הסיווג והמחיקה החלים על אשראי לדיור: סיווג הלוואות לדיור שנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר כהלוואות שאינן צוברות ריבית, כחינת הצורך לסווג הלוואות לדיור כחובות בארגון מחדש של חוב בעייתי ודרישה לכיצוע מחיקה חשבונאית לא יאוחר מהמועד שבו החוב הופך לחוב בפיגור של 180 יום או יותר בגין הלוואות לדיור בביטחון נכס למגורים. בסכום חלק יתרת החוב הרשומה העודף על השווי של הביטחון.
  - תיק האשראי יוצג תוך הבחנה בין אשראי צובר ושאינו צובר, באופן שהגדרות הקיימות לגבי חובות פגומים וסיכון אשראי פגום יוחלפו בהגדרות של חובות לא צוברים וסיכון אשראי לא צובר, בהתאמה.
  - הורחב הגילוי על ההשפעה של מועד מתן האשראי על איכות תיק האשראי.
- היערכות הבנק ליישום הכללים החדשים כללה, בין היתר, מיפוי של הדרישות, הגדרת מתודולוגיה לחישוב אומדני ההפרשה להפסדי אשראי, פילוח של תיק האשראי לקבוצות החולקות מאפייני סיכון דומים (סגמנטציה), גיבוש אומדנים לרכיבים שונים בתהליך האמידה, ביצוע ריצות במקביל (parallel runs), בחינות סבירות, אישור המתודולוגיות והאומדנים, יישום הוראות הגילוי והתאמת מסגרת הבקורות על דיווח כספי.
- יובהר כי הכללים החדשים אינם משנים את סיכון האשראי הגלום בתיק האשראי של הבנק.

### הוראות נוספות בנושא סיווג חובות

בינואר 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים קובץ שאלות ותשובות בדבר יישום הכללים החדשים בנושא הפסדי אשראי צפויים, אשר כלל הבהרות לגבי סיווג של חובות בארגון מחדש וכללי החזרתם למסלול צובר. בפרט, הובהר כי סיווג של חוב כחוב שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי אינו גורם אוטומטית לכך שיהיה צורך לסווג את החוב בסיווג בעייתי, ושחוב כאמור יכול להיות מסווג כחוב שצובר או שאינו צובר הכנסות ריבית במועד השינוי.

### השפעת הכללים החדשים על הלימות הון

בדצמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "הון פיקוחי - השפעת יישום כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים". במסגרת החוזר נקבעו הוראות מעבר שיחולו על השפעת האימוץ לראשונה של הכללים החדשים בנושא הפסדי אשראי צפויים וזאת על מנת להפחית השפעות בלתי צפויות של יישום הכללים על ההון הפיקוחי.

### הוראות ספציפיות נוספות בנושא הלוואות לדיור

בפברואר 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "הפסדי אשראי צפויים ממכשירים פיננסיים", במסגרתו בוטלה בין היתר הדרישה לחישוב הפרשה קבוצתית בשיעור מזערי של 0.35% בגין הלוואות לדיור, בוטלה הדרישה לחישוב הפרשה מזערית לפי שיטת עומק הפיגור ונוספה דרישה לנכות מהון עצמי רובד 1 סכומים בגין הלוואות לדיור שמסווגות לאורך זמן כהלוואות שאינן צוברות.

### תיאור השפעת היישום לראשונה

כתוצאה מיישום הכללים החדשים, הבנק עדכן והתאים את מתודולוגיית ההפרשה להפסדי אשראי, את מדיניות הסיווג ומתכונת ההצגה של אשראי בארגון מחדש של חוב בעייתי, את מתכונת ההצגה של אשראי לא צובר (היינו, אשראי פגום), את מדיניות המחיקה של אשראי לדיור ואת דרישות הגילוי המתייחסות להפרשה להפסדי אשראי.

הבנק מיישם כללים אלה החל מיום 1 בינואר 2022, באמצעות רישום ההשפעה המצטברת הנובעת מיישומם בעודפים, בניכוי מיסים נדחים, במועד היישום לראשונה.

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

השפעה זו משקפת, בין היתר, את הרכב תיק האשראי של הבנק וכן את הערכות הבנק ביחס למצב הנוכחי של הכלכלה ולתנאים הכלכליים החזויים.

**ההשפעה בגין יישום לראשונה של כללי החשבונאות החדשים בנושא הפסדי אשראי צפויים על סעיפים עיקריים**

1 בינואר 2022	השפעת יישום CECL <sup>(א)</sup>	31 בדצמבר 2021	
			מבוקר
			בלתי מבוקר
			במיליוני ש"ח
<b>1. מאזן</b>			
347,348	(43) <sup>(ב)</sup>	347,391	אשראי לציבור, ברוטו
5,137	625	4,512	סך הכל גידול (קיטון) בהפרשה להפסדי אשראי:
4,096	784	3,312	מזה: הפרשה להפסדי אשראי - תיק מסחרי
323	(166)	489	מזה: הפרשה להפסדי אשראי - הלוואות לדיור
718	7	711	מזה: הפרשה להפסדי אשראי - אנשים פרטיים אחר
342,211	(668)	342,879	אשראי לציבור, נטו
<b>2. הון עצמי</b>			
-	(725)	-	יתרת עודפים, לפני השפעת המס
-	246	-	השפעת מס
36,730	(479)	37,209	יתרת עודפים, לאחר השפעת מס

(א) מחוסר מהותיות, לא נכללו בטבלה השפעות בגין התחייבויות אחרות, אשראי לבנקים, ממשלות ואג"ח וכן השפעה על יחסי ההון של הבנק.

(ב) בגין הלוואות לדיור: יישום לראשונה של מחיקות 180 יום, ומחיקות ריבית, לאור סיווג לראשונה של הלוואות בפיגור של 90 יום ומעלה כהלוואות שאינן צוברות ריבית.

בהתאם למתודולוגיה המעודכנת, ההפרשה להפסדי אשראי מורכבת הן מנדבך כמותי והן מנדבך איכותי. ככלל, אומדני הבנק מבוססים על הפסדי עבר לאחר התאמתם בגין השתנות מאפייני האשראי, התאמה בגין התנאים הכלכליים הנוכחיים ותחזיות לעתיד. כתלות בתיק האשראי, הרכיבים הכמותיים מבוססים בין היתר, על מחיקות חשבונאיות נטו (net charge-offs), הסתברויות לכשל (Probability of Default) והפסד בהינתן כשל (Loss Given Default). אומדנים אלה מתחשבים בשורה של מאפייני סיכון ומאפיינים כלכליים כגון היקף הפסדי העבר, פרופיל הסיכון של קבוצות הסיכון, סיווג החוב, הרכב תיק האשראי, מצב הביטחונות, תיאבון הסיכון, המצב הכלכלי וכיוצא באלה. אומדני הבנק כוללים הערכות המשקפות, בין היתר, תנאי אי וודאות ומטבעם יכולים להשתנות מעת לעת.

כמו כן, אימץ הבנק במועד היישום לראשונה, הקלות מסוימות, כמתאפשר בהוראות המעבר, לרבות פריסת השפעת היישום לראשונה בכל הקשור להשפעתה על יחס הון עצמי רובד 1 על פני 3 שנים בהתאם להוראות המעבר שנקבעו.

בנוסף, יישום הכללים החדשים הביא לניכוי בסכום לא מהותי מהון עצמי רובד 1 במועד היישום לראשונה, וזאת לאור הדרישה לנכות מהון עצמי רובד 1 סכומים בגין הלוואות לדיור שמסווגות לאורך זמן כהלוואות שאינן צוברות, כמתואר לעיל. סכום זה אינו כפוף להקלות שניתנו במסגרת הוראות המעבר.

יישום הכללים החדשים, כאמור, לא השפיע בסכום מהותי על יחסי ההון של הבנק (הון עצמי רובד 1 והון כולל) למועד המעבר. לפרטים נוספים בנוגע להשפעות על יחסי ההון ליום 30 ביוני 2022 ראה [ביאור 2.9](#).

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. עדכון מדיניות חשבונאית שיושמה בעקבות היישום לראשונה של הכללים החדשים בנושא חובות לא צוברים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי צפויים

### המסגרת החשבונאית

הבנק מיישם את הנחיות המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות לא צוברים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, וכן עמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו על ידי המפקח בהוראות הדיווח לציבור. הנחיות אלה קובעות, בין היתר, כי תאגיד בנקאי יישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הפסדי אשראי הנובעים ממכשירים פיננסיים כמפורט בנושא 326 בקודיפיקציה (ASC 326) - מכשירים פיננסיים - הפסדי אשראי.

הנחיות אלה מיושמות לגבי כל יתרות החוב, כגון: פיקדונות בבנקים, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור ואשראי לממשלה.

### הפרשה להפסדי אשראי צפויים: מדידה

הבנק קבע נהלים לקיום הפרשה להפסדי אשראי ברמה המתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו, כולל בגין סיכון אשראי חוץ מאזני.

ככלל, אומדן ההפרשה להפסדי אשראי צפויים מחושב על פני התקופה החוזית של הנכס הפיננסי תוך הבאה בחשבון של אומדני פירעון מוקדם בהתאם לשיטות כמותיות שגיבש הבנק, ותוך התחשבות בצפי לכיצוע ארגון מחדש של חוב בעייתי עם הלווה, ככל שרלוונטי. הפרשה שחושבה על בסיס קבוצתי בגין הלוואות מבוססת ככלל על יתרת החוב הרשומה, למעט ריבית שנצברה למועד הדיווח.

מדידת ההפרשה להפסדי אשראי מבוססת על חלוקת תיק האשראי של הבנק לקבוצות החולקות מאפייני סיכון דומים (תהליך המכונה "סגמנטציה"). תמצית גישת הבנק לסגמנטציה מתייחסת לתיקים, ענפי משק ולמערכים עסקיים כדלקמן: הבנק מפלח את האשראי לציבור לארבעה תיקים ראשיים כאשר כל תיק מחולק לקבוצות משנה: (1) אשראי עסקי-מסחרי בחטיבה העסקית; (2) אשראי מסחרי, המשקף בעיקר אשראי לעסקים קטנים, בחטיבה הבנקאית; (3) אשראי פרטי שאינו לדיור ו- (4) אשראי לדיור. ככלל, אשראי מסחרי מפולח לענפי משק, בעוד אשראי לאנשים פרטיים מפולח לקווי עסקים מרכזיים. בהתייחס לאשראי לדיור מתבססת המדידה על מאפיינים ברמת ההלוואה הבודדת. בשלב הבא, הבנק מבחין בין אשראי תקין לבין אשראי בסיווג בעייתי.

ההפרשה להפסדי אשראי מורכבת הן מנדבך כמותי והן מנדבך איכותי, כדלקמן: הפסדי עבר, הסתברויות לכשל, הפסדים בהינתן כשל, מסגרת מקיפה להתאמות איכותיות (Q Factor) ותחזיות מאקרו-כלכליות לשנה אחת קדימה.

ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בתיק האשראי מוערכת באחד משני המסלולים הבאים:

### הפרשה פרטנית להפסדי אשראי

חובות לא צוברים, למעט אשראי לדיור, הינם חובות אשר הבנק סבור כי אינם חולקים מאפייני סיכון משותפים עם חובות צוברים, ולפיכך מעריך את ההפרשה בגינם על בסיס פרטני.

בהתייחס לחוב מסחרי שיתרתו החוזית (ללא ניכוי: מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור משפטי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי וביטחונות) הינה 1 מיליון ש"ח או יותר, ההפרשה נאמדת בהתבסס על הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי של החוב, או כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר צפויה תפיסת נכס, על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי (בניכוי עלויות מכירה).

### הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

1. בסגמנטים שאינם לדיור, אמידת ההפרשה נעשית ככלל בשיטת שיעור ההפסד (Loss-rate). תהליך זה מבוסס בראשיתו על ממוצע הפסדי העבר בתיק, המיוצג על ידי מחיקות חשבונאיות נטו (net charge-offs) החל משנת 2011 ועד לרבעון שקדם למועד הדיווח. הפסדי העבר מותאמים בהמשך התהליך בגין שורה של מאפייני סיכון ומאפיינים כלכליים כגון היקף הפסדי העבר, פרופיל הסיכון של קבוצות הסיכון, סיווג החוב, הרכב תיק האשראי, מצב הביטחונות, תיאבון הסיכון, ריכוזיות תיק האשראי, דירוגי הסיכון, מדיניות ונהלי מתן האשראי של הבנק ותנאים נוספים. תהליך זה נועד להתאים את המידע ההיסטורי כדי לשקף את המידה שבה התנאים הקיימים והתחזיות הסבירות והניחנות לביסוס עשויים להיות שונים מהתנאים ששררו בתקופה שבמהלכה הוערך המידע ההיסטורי. בשלב הבא משלב הבנק תחזיות סבירות וניחנות לביסוס לשנה אחת, ולאחריה שב על פני שנה אחת למידע ההיסטורי המותאם בגין תנאים נוכחיים על בסיס ליניארי. בסופו של התהליך,

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

מותאמת ההפרשה בגין אומדנים לגביות (recoveries) צפויות ביחס לחובות שנמחקו חשבונאית. שינויים באומדנים אלה מוכרים במועד התהוותם כנגד ההפרשה להפסדי אשראי.

ההפרשה בגין אשראי חוץ מאזני מוכרת בגין מחויבויות אשר אינן ניתנות לביטול ללא תנאי על ידי הבנק, ומבוססת על אותה הסגמנטציה שתוארה לעיל, תוך התחשבות באומדני הבנק ביחס לסבירות הניצול של הפריטים החוץ מאזניים השונים (היינו, מקדמי המרה לאשראי). אומדנים אלה מבוססים הן על ניסיון עבר שנצבר בבנק המצביע על שיעורי המימוש לאשראי והן על שיקול דעת סובייקטיבי. הפרשה זו מוצגת במאזן במסגרת התחייבויות אחרות.

תהליך זה מלווה בשיקול דעת משמעותי ובהנחות מומחה, על מנת לשקף את מיטב ציפיות ההנהלה והערכותיה באשר להפסדי האשראי הצפויים.

2. בסגמנט האשראי לדיור, מודד הבנק את ההפרשה להפסדי אשראי צפויים על בסיס הסתברויות לכשל (Probability of Default) והפסד בהינתן כשל (Loss Given Default). תהליך זה מתחיל אף הוא ממידע היסטורי אשר מותאם בגין תנאים נוכחיים ותחזיות סבירות וניתנות לביסוס לתקופה של שנה אחת. לאחר תקופה זו שב הבנק על פני שלוש שנים למידע היסטורי המותאם בגין תנאים נוכחיים על בסיס ליניארי. הפרשה בגין אשראי חוץ מאזני מוכרת על בסיס אומדני הבנק ביחס להסתברות לניצול מסגרות האשראי המחייבות. שינויים בהפרשה להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור, לרבות בגין הלוואות לדיור בסיווג לא צובר, מוצגות כהוצאה להפסדי אשראי בגין חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי.

### ניירות ערך מוחזקים לפדיון וחשיפות נוספות

ההפרשה להפסדי אשראי צפויים בגין אגרות חוב בתיק לפדיון מבוססת על שיטת הסתברויות לכשל (Probability of Default) והפסד בהינתן כשל (Loss Given Default). הבנק אינו מכיר בהפרשה להפסדי אשראי בגין אגרות חוב ממשלתיות מסוימות וסוכנויות אשר לגביהן סבור הבנק כי הסיכוי לאי תשלום הינו אפס.

בנוסף, חשיפת הבנק בגין ניירות ערך שהושאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר מתייחסת להסכמים אשר כוללים הוראות שימור ביטחון על ידי הצד הנגדי. בהקשר זה, קובע הבנק כי הציפייה לאי התשלום של בסיס העלות המופחתת של חשיפות אלה הינו אפס, אם הישות שהעבירה את הנכסים הפיננסיים לבנק מחדשת (replenish) באופן רציף את סכום הביטחון בתגובה לשינויים בשווי ההוגן. הבנק בודק באופן רציף שהישות עומדת בהוראה לשימור הביטחון וצופה באופן סביר (reasonably expects) שהלווה ימשיך לחדש את הביטחון לפי הצורך. יישום הכללים החדשים לא השפיע באופן מהותי על ההפרשה להפסדי אשראי בגין אגרות החוב לפדיון.

### בחינת נאותות ההפרשה בכללותה והשלמת תהליך כימותה

תהליך בחינת נאותות ההפרשה שזור במלאכת גיבוש רכיבים שונים באומדן ההפרשה להפסדי אשראי כגון: התאמות מידע היסטורי מתקופות עבר בגין תנאים נוכחיים, הערכת הסיכון של ענפי המשק השונים, תחזיות כלכליות לתקופות סבירות וניתנות לביסוס, הערכת סכומי הגבייה הצפויים בגין חובות המצויים בקשיים פיננסיים אומדני גביות צפויות מסכומים שנמחקו חשבונאית בעבר ואומדן של פירעונות מוקדמים ביחס לתקופה החוזית של האשראי שניתן.

עם זאת, הבנק בוחן את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי בהתבסס על שיקול הדעת של ההנהלה אשר מתחשב בסיכונים הגלומים בתיק האשראי, וזאת על מנת להבטיח שאומדני ההפרשה בכל תקופת דיווח מייצגות נאמנה את מיטב ציפיות והערכות ההנהלה. לצורך זה, סוקרת ההנהלה יריעה רחבה של נתונים - הן גורמים הספציפיים ללווה והן גורמים הרלוונטיים לסביבת הפעילות בכללותה. במסגרת זו, בוחנת ההנהלה את אומדני ההפסד אל מול מידע ניהולי וכלכלי הקיים ברשותה. כמו כן, במסגרת כימות ההפרשה מחשב הבנק לעיתים תרחישים המייצגים נסיבות ומצבים אשר לדעת ההנהלה הינם במנעד הסבירות, ולהם מייחסת ההנהלה משקלות לצורך כימות האומדן הטוב ביותר.

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ירידת ערך בגין אגרות חוב זמינות למכירה

הבנק אומד את הפסדי האשראי הצפויים בגין אגרות חוב בתיק הזמין למכירה בכל מועד דיווח כאשר השווי ההוגן של הנייר נמוך מעלותו המופחתת. בכל מצב כאמור, בוחן הבנק אם ישנה כוונה למכור את הנייר או אם הבנק מאמין כי יותר-סביר-מאשר-לא שהוא ידרש למכור את הנייר לפני השבת ערכו בספרים. אם התשובה חיובית - מלוא הפער שבין הערך בספרים לבין השווי ההוגן מוכר ברווח והפסד. אם התשובה שלילית - הבנק בוחן אם הירידה בשווי ההוגן נובעת מהפסדי אשראי או מגורמים אחרים, וירידת ערך אשר הבנק מעריך כי נובעת מהפסדי אשראי מוכרת באמצעות ההפרשה להפסדי אשראי, בעוד כל ירידת ערך אחרת מוכרת כנגד רווח כולל אחר. הפסד אשראי קיים כאשר הבנק לא צופה לקבל תזרימי קרן וריבית מספקים על מנת להשיב את מלוא העלות המופחתת של הנייר. ההפרשה בגין הפסדי אשראי מוגבלת לסכום שבו עולה העלות המופחתת של הנייר על שווי ההוגן. סכום ההפרשה מתעדכן מעלה או מטה בהתאם לשינויים בהערכות בתקופות עוקבות.

במסגרת הערכת הבנק בדבר קיומו של הפסד אשראי, בוחן הבנק נתונים, הערכות ופריטי מידע שונים. הקריטריונים המרכזיים לקביעה באם ירידת הערך נובעת מקיומו של הפסד אשראי מתייחסים הן לגורמים ספציפיים למנפיק והן לגורמים אחרים, כדלקמן:

- ירידה בדירוג האשראי
- אירועים משפטיים או רגולטוריים שליליים (למשל, הטלת מגבלה רגולטורית על המנפיק, המנפיק לא מצליח להשיג פטנט משמעותי או לעמוד בו)
- תשלומי ריבית או קרן שלא שולמו או אירוע של חדלות פירעון
- שינוי לרעה בציפיות המנפיק או האנליסטים ביחס לתפקודו העתידי של המנפיק
- עלייה במרווחי האשראי ברמת קבוצות דירוג
- שינויים חוקיים או רגולטוריים לרעה המשפיעים על ענף המנפיק
- הרעה משמעותית בסביבת השוק שעלולה להשפיע על שווי הבטוחות (למשל, ירידת מחירי הנדל"ן)
- הרעה משמעותית בתנאים הכלכליים
- שיבוש במודל העסקי כתוצאה משינויים בטכנולוגיה או מתחרים חדשים בתעשייה.

בהתאם לכללים החדשים, הבנק אינו מתחשב לעניין זה במשך הזמן שבמהלכו השווי ההוגן של הנייר היה נמוך מעלותו.

במקרים בהם הבנק החליט לבצע בדיקה כמותית תבצע הבחינה באמצעות שיטת PD LGD. במסגרת בחינה זו תבוצע השוואה של היוון תזרימי המזומנים אל מול השווי ההוגן ואל מול העלות המופחתת. במצב בו היוון תזרימי המזומנים הצפויים נמוך מהעלות המופחתת יוכר ההפרש כהפרשה להפסדי אשראי. במקרה בו השווי ההוגן של האגרת גבוה מסכום היוון תזרימי המזומנים תוכר הפרשה עד לרצפת השווי ההוגן.

במקרה בו הבנק צופה כי האיגרת בלתי ניתנת לגבייה יוכר סכום ההפרשה להפסדי אשראי כמחיקה חשבונאית.

### זיהוי וסיווג חובות בעייתיים

הבנק קבע נהלים לזיהוי אשראי בעייתי ולסיווג חובות כלא צוברים הכנסות ריבית. בהתאם לנהלים אלה הבנק מסווג את יתרת החובות הבעייתיים המאזניים ואת הפריטים החוץ מאזניים לסיווגים הבאים: השגחה מיוחדת, נחות או לא צובר. חובות לא צוברים סווגו והוצגו בתקופות שקדמו ל-1 בינואר 2022 כחלק מחובות פגומים. הבנק מיישם, החל מיום 1 ביולי 2017, את העדכון לקובץ שאלות ותשובות של הפיקוח על הבנקים בנושא "ישום הוראות הדיווח לציבור בנושא חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". העדכון מתייחס בעיקר לקביעת סיווג של חוב המתבססת על יכולת התשלום של החייב כלומר, החוזק הצפוי של מקור החזר הראשוני של החוב וזאת למרות התמיכה של מקורות החזר שניים ושלישונים כגון: ביטוחנות וערבים. מקור החזר ראשוני - מקור מזומנים יציב לאורך זמן אשר חייב להימצא תחת שליטת החייב ואשר חייב להיות מופרד במפורש או במהות לכיסוי החוב. על מנת שמקור החזר יוכר כמקור החזר ראשוני, על הבנק להראות שהחייב צפוי בהסתברות גבוהה להפיק תוך פרק זמן סביר תזרים מזומנים מתאים מפעילות עסקית נמשכת אשר ישמש לפירעון כל התשלומים הנדרשים באופן מלא במועד שנקבע בהסכם.

חובות בפיגור נמצאים בפיגור כאשר הקרן או הריבית בגינם לא שולמו לאחר שהגיע המועד לפירעונם. החל מיום 1 בינואר 2022, בעקבות ישום הכללים החדשים בנושא הפסדי אשראי, הלוואות לדיר מנוהלות בהתאם לימי פיגור קלנדריים, בעוד שבתקופות קודמות נקבע מצב הפיגור של הלוואות לדיר בהתאם לשיטת עומק הפיגור לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314.

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

לצורך סיווג וטיפול באשראי בעייתי (לרבות רישום מחיקה חשבונאית), הבנק מבחין, בהתאם להוראות הדיווח לציבור, בין:

1. אשראי מסחרי בגין חוב שיתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור משפטי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי וביטחונות) הינה 1 מיליון ש"ח ומעלה, למעט חריגים מסוימים:  
אשראי כאמור מסווג בעיקר על בסיס יכולת התשלום של החייב כמתואר לעיל, תוך הבחנה בין חולשות פוטנציאליות לבין חולשות קיימות או מוגדרות היטב. חוב מסווג כלא צובר כאשר צפוי שהבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב, וזאת בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים כגון: מצב הפיגור של החוב, מצבו הפיננסי וכושר הפירעון של הלווה, הערכת מקור ההחזר הראשוני של החוב, מצב הביטחונות, מצבו הפיננסי של הערבים ועוד. חוב מסווג כלא צובר בכל מקרה כאשר קרן או ריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אם החוב מובטח היטב וכן מצוי בהליכי גביה. חוב "מובטח היטב" כאשר הוא מובטח על ידי ביטחון באמצעות שעבוד של רכוש מוחשי או אישי, לרבות ניירות ערך, שערך המימוש שלו מספיק לפירעון החוב (לרבות ריבית שנצברה) או ערכות של צד בעל אחריות פיננסית מוכחת. חוב "נמצא בתהליכי גביה" אם גבייתו מתנהלת באופן תקין באמצעות הליך משפטי או, בנסיבות המתאימות, מאמצי גביה שאינם משפטיים אך צפוי שיביאו בעתיד הקרוב לפירעון החוב או להחזרתו למצב צובר.  
אשראי חוץ מאזני מסווג כתלות בהסתברות מימוש ההתחייבות התלויה וכן אם החובות, שיתכן שיוכרו כתוצאה מהתממשות התלויה, ראויים לסיווג בקטגוריה המתאימה.

2. אשראי לאנשים פרטיים, אשראי לדיוור ואשראי מסחרי בגין חוב שיתרתו החוזית (כהגדרתה לעיל) נמוכה מ-1 מיליון, למעט חריגים מסוימים: אשראי כאמור מסווג על בסיס מצב הפיגור ובהתאם לתסמינים שליליים מסוימים שמוגדרים ומופעלים מיכונית. אשראי לדיוור מסווג כחוב לא צובר כאשר הקרן או הריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר.

### חוב בעייתי בארגון מחדש

חוב אשר פורמאלית עבר ארגון מחדש של חוב בעייתי מוגדר כחוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של החייב, הבנק העניק ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב או בדרך של קבלת נכסים אחרים כפירעון החוב. לצורך קביעה האם הסדר חוב שבוצע על ידי הבנק מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי הבנק מבצע בחינה איכותית של מכלול התנאים של ההסדר והנסיבות במסגרתן הוא בוצע, וזאת במטרה לקבוע האם (1) החייב מצוי בקשיים פיננסיים ו-(2) במסגרת ההסדר הבנק העניק ויתור לחייב.

לצורך קביעה האם החייב נמצא בקשיים פיננסיים, הבנק בוחן האם קיימים סממנים המצביעים על היותו של הלווה בקשיים במועד ההסדר או על קיום אפשרות סבירה שהלווה יקלע לקשיים פיננסיים לולא ההסדר.

בין היתר, הבנק בוחן קיום אחת או יותר מהנסיבות המפורטות להלן:

- למועד הסדר החוב הלווה נמצא בקשיים פיננסיים;
- לגבי החובות שלמועד ההסדר אינם בפיגור הבנק מעריך האם בהתאם ליכולת הפירעון הנוכחית קיימת סבירות כי בעתיד הנראה לעין הלווה ייקלע למצב של כשל ולא יעמוד בתנאים החוזיים המקוריים של החוב;
- החייב הוכרז כפושט רגל, נמצא בתהליך של כינוס נכסים או קיימים ספקות משמעותיים להמשך קיומו של הלווה כעסק חי;
- ללא שינוי תנאי החוב, החייב לא יהיה מסוגל לגייס חוב ממקורות אחרים בריבית שוק המקובלת לגבי חייבים שאינם בכשל.
- לחייב הוענק ויתור גם אם במסגרת ההסדר בוצעה העלאה בריבית החוזית וזאת בהתקיים אחד או יותר מהמצבים הבאים:
- כתוצאה מארגון מחדש, הבנק לא צפוי לגבות את כל סכומי החוב (לרבות ריבית שנצברה) בהתאם לתנאים החוזיים;
- שווי הוגן עדכני של הביטחון לגבי חובות מותנים בביטחון אינו מכסה את יתרת החוב החוזית ומצביע על היעדר יכולת גביה של כל סכומי החוב;

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

- לחייב לא קיימת אפשרות לגייס מקורות בשיעור הנהוג בשוק עבור חוב בעל תנאים ומאפיינים כגון אלו של החוב שהועמד במסגרת ההסדר.

הבנק לא מסווג חוב כחוב בעייתי שאורגן מחדש אם במסגרת ההסדר הוענקה לחייב דחיית תשלומים שאינה מהותית בהתחשב בתדירות התשלומים, בתקופה החוזית לפירעון ובמשך החיים הממוצע הצפוי של החוב המקורי. לעניין זה, אם בוצעו מספר הסדרים הכרוכים בשינוי תנאי החוב, הבנק מביא בחשבון את ההשפעה המצטברת של הארגונים הקודמים לצורך קביעה האם הדחיה בתשלומים אינה מהותית.

בהתאם להנחיות בנק ישראל, כאשר חוב, שלא נחשב בעבר כחוב לא צובר, מאורגן מחדש ונקבע כי הוא עומד בהגדרת ארגון מחדש של חוב בעייתי, ללא מחיקה חשבונאית חלקית, בדרך כלל אין זה נאות להקטין את אומדן ההפרשה להפסדי אשראי במועד הארגון מחדש כתוצאה מהשינוי בשיטת מדידת ירידת הערך.

ככלל, חוב בעייתי שאורגן מחדש ימשיך להימדד ולהיות מסווג כאמור עד שישולם במלואו למעט בגין אשראי לדיוור. עם זאת, חוב שאורגן מחדש (ללא ויתור על קרן) ולאחר מכן התאגיד הבנקאי והחייב נכנסו להסכם נוסף של ארגון מחדש (תהליך המכונה "ארגון מחדש עוקב") וזאת בתנאי שהחייב אינו נמצא יותר בקשיים פיננסיים במועד הארגון מחדש העוקב ושבהתאם לתנאי הארגון מחדש העוקב התאגיד הבנקאי לא העניק ויתור לחייב, במקרה זה החוב בארגון מחדש העוקב לא יסווג עוד כארגון מחדש של חוב בעייתי. סעיף זה חל על ארגונים מחדש שבוצעו או חודשו החל מיום 31 בדצמבר 2016.

חוב ששונו תנאיו בארגון מחדש של חוב בעייתי יכול להיות מסווג כחוב צובר או שאינו צובר במועד השינוי. ככלל, חוב אשר עבר פורמלית ארגון מחדש של חוב בעייתי באופן שגורם לכך שקיים ביטחון סביר שהחוב יפרע (קרן וריבית) ויבצע בהתאם לתנאים החדשים, אינו נדרש להיות מסווג כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית, בתנאי שהארגון מחדש וכל מחיקה חשבונאית שבוצעה בחוב נתמכים על ידי הערכת אשראי עדכנית ומתועדת היטב של מצבו הפיננסי של החייב ושל יכולת החזר לפי התנאים החדשים. ההערכה כוללת בחינה של ביצועי פירעון נמשכים היסטוריים של החייב למשך תקופה של 6 חודשים לפחות. בהתאם, חוב אשר תנאיו שונו בארגון מחדש של חוב בעייתי, ואשר סווג באופן נאות כחוב צובר לפני הארגון מחדש, יכול להמשיך לצבור ריבית בתנאי שלאחר הארגון מחדש: (1) הגביה של הקרן ושל הריבית בהתאם לכללים החדשים מובטחת באופן סביר, בהתבסס על ניתוח אשראי עדכני ומבוסס היטב; (2) יש לחייב היסטוריית ביצועי פירעון נמשכים לתקופה סבירה לפני שינוי התנאים, שלא מסתמכת באופן בלעדי על תשלומי ריבית בלבד; ו-(3) הארגון מחדש משפר את סיכויי הגבייה של ההלוואה בהתאם ללוח פירעון סביר.

סיווג של חוב כחוב שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי אינו גורם אוטומטית לכך שיהיה צורך לסווג את החוב בסיווג בעייתי. עם זאת, במועד שינוי התנאים, יש לבצע הערכה מעודכנת של הסיווג הנדרש. כל הגורמים הרלוונטיים, כולל היקף הקשיים הפיננסיים של החייב, צריכים להילקח בחשבון כאשר מבצעים את הערכת הסיכון. סיווג החוב כתקין או כבעייתי יבוצע בהתאם לנוהלי הבנק.

החל מיום 1 בינואר 2022, הכללים שמתוארים לעיל חלים גם על אשראי לדיוור, בהתאמות הנדרשות. ככלל, פריסה או מחזור של הלוואה לדיוור שהינה בכשל אשראי תוגדר כחוב בעייתי בארגון מחדש. הוא הדין לגבי ארגון מחדש הכולל פריסת חוב פיגורים. הבנק יישם הוראות אלה, גם בגין ארגונים מחדש שבוצעו לפני 1 בינואר 2022 וטרם נפרעו. בנוסף, עם כניסתן לתוקף של ההוראות האמורות, עדכן הבנק את הסיווג של יתרת הפתיחה לתקופת הדיווח של החובות בסיווג ארגון מחדש של חוב בעייתי והתאימו לכללים החדשים, באופן שבו חובות שהיו מסווגים ל-31 בדצמבר 2021 כארגון מחדש צובר סווגו מחדש בהתאם לכללים החדשים כחובות תקינים או בעייתיים, ובהתאם חושבה בגינם הפרשה להפסדי אשראי צפויים בהתאם לכללים שתוארו לעיל.

### החזרה של חוב לא צובר למצב של חוב צובר

חוב לא צובר חוזר להיות מסווג כחוב צובר בהתקיים אחד מהמצבים הבאים:

- אין בגינו רכיבי קרן או ריבית אשר הגיע מועדם וטרם שולמו והבנק צופה פירעון של הקרן הנתרת והריבית בשלמותם לפי תנאי החוזה (כולל סכומים שנמחקו חשבונאית או הופרשו).
- כאשר החוב נעשה מובטח היטב ונמצא בתהליכי גביה.

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

בנוסף, כדי להחזיר למצב צובר הלוואה לא צוברת שעברה באופן פורמלי ארגון מחדש של חוב בעייתי, יש לבצע ניתוח אשראי עדכני ומתועד היטב, התומך בחזרה למצב צובר בהתבסס על המצב הכספי של החייב וסיכויי ההחזר בהתאם לתנאים המעודכנים. הניתוח מביא בחשבון את ביצועי הפירעון ההיסטוריים הנמשכים של החייב למשך תקופה סבירה לפני שהחוב יחזור לצבור הכנסות ריבית, אך יכול להביא בחשבון תשלומים שבוצעו במשך תקופה סבירה לפני הארגון מחדש אם התשלומים עקביים לתנאים המעודכנים. תקופה של ביצועי פירעון נמשכים בדרך כלל תימשך לכל הפחות 6 חודשים ליום ביצוע הבדיקה. יציאה מסיווג לא צובר תלווה בסיווג החוב כתקין או כבעייתי בהתאם לנוהלי הבנק.

בהתאם לכך, נכון ל-1 בינואר 2022 סווגו חובות בהיקף של כ-317 מיליון ש"ח מחובות פגומים לחובות צוברים תחת אחת מהקטגוריות: נחות, השגחה מיוחדת ותקין, בגינן מוינה הפרשה בסך של כ-150 מיליון ש"ח מהפרשה פרטנית להפרשה קבוצתית (ההכנסה להפסדי אשראי שנרשמה ב-1 בינואר 2022 בגין חובות שסווגו בקטגוריית תקין אינה בסכום מהותי).

### הכרה בהכנסה

במועד סיווג החוב כלא צובר מפסיק הבנק לצבור בגינו הכנסות ריבית. כמו כן, במועד סיווג החוב כלא צובר מבטל הבנק את כל הכנסות הריבית שנצברו וטרם נגבו, ואשר הוכרו כהכנסה ברווח והפסד. החוב ממשיך להיות מסווג כחוב שאינו צובר ריבית, כל עוד לא בוטל לגביו הסיווג כלא צובר. לגבי חובות צוברים שנבחנו ומופרשים על בסיס קבוצתי, למעט הלוואות לדיר, אשר מצויים בפיגור של 90 יום או יותר, הבנק אינו מפסיק את צבירת הכנסות הריבית.

### מחיקה חשבונאית

הבנק מבצע מחיקה חשבונאית במקרים המפורטים להלן:

- כל חוב או חלק ממנו המוערך על בסיס פרטני שנחשב כבלתי ניתן לגביה ובעל ערך נמוך כך שהותרו כנכס אינה מוצדקת או חוב שבגיננו ניהל הבנק מאמצי גביה ארוכי טווח (המוגדרים בדרך כלל כתקופה העולה על שנתיים).
  - במקרה של חוב שגבייתו מותנית בביטחון, כל חלק של חוב העודף על שווי הביטחונות אשר מזוהה כאינו בר גביה יימחק מיידית כנגד ההפרשה להפסדי אשראי.
  - חובות בעייתיים שנבחנו קבוצתית (היינו, אשראי לאנשים פרטיים שאינו לדיר ואשראי מסחרי בגין חוב שיתרתו החוזית כהגדרתה לעיל נמוכה מ-1 מיליון ש"ח, למעט חריגים מסוימים) ותקופת הפיגור הינה 150 יום או יותר וזאת למעט במקרה של חובות בארגון מחדש, לגביהם נבחן הצורך במחיקה במיידית. בנוסף, לגבי חובות בעייתיים בארגון מחדש שנבחנו קבוצתית וכשלו, תבוצע מחיקה כאשר החוב נמצא בפיגור של 60 ימים או יותר ביחס לתנאי הארגון מחדש, בליווי סיווג לא צובר. בהתייחס לאשראי לדיר, יש לבצע הערכה עדכנית של שווי הביטחון לא יאוחר מהמועד שבו החובות הופכים לחובות בפיגור של 180 יום או יותר, ולמחוק חשבונאית את החלק של יתרת החוב הרשומה העודף על השווי של הביטחון (בניכוי עלויות מכירה).
- יובהר כי מחיקות חשבונאיות אינן כרוכות בויתור משפטי והן מקטינות את יתרת החוב המדווחת לצרכים חשבונאיים בלבד, תוך יצירת בסיס עלות חדש לחוב בספרי הבנק.

### דרישות הגילוי

הבנק מיישם את דרישות הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי שנקבעו בנושא 310 בקודיפיקציה בדבר "חובות" ובנושא 326 בקודיפיקציה בדבר "מכשירים פיננסיים - הפסדי אשראי", בהתאמות הנדרשות וכפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור. הבנק התאים את מתכונת הגילוי בהתאם לכללים החדשים, וסיווג מחדש מספרי השוואה ככל שנדרש.

### עדכון הוראות הדיווח לציבור לאופן חישוב והצגת התשואה להון

3.

ביום 3 באוגוסט 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון לדרישות הגילוי במסגרת הוראות הדיווח לציבור בנושא יחס מימון יציב נטו (NSFR) והצגת תשואה להון.

במסגרת החוזר בוצע, בין היתר, עדכון לשיטת ההצגה של שיעור התשואה להון ושל שיעורי הכנסה והוצאה שחושבו על בסיס רבעוני למונחים שנתיים בהתאם לשיטה המקובלת בבנקים בארה"ב, התרגום של היחסים הרבעוניים והתקופתיים יעשה על ידי חישוב לינארי, חלף העלאה בחזקה, לפי שיטת ההצגה הקודמת. על פי הדרישה בחוזר סיווג הבנק מחדש את מספרי השוואה המתייחסים לתקופות רבעוניות קודמות המוצגים בדוחות בשנת 2022 באופן עקבי לשיטת ההצגה שנקבעה.



## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. תקני חשבונאות חדשים, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

### 1. הפסקת פרסום ריביות ה-LIBOR

במרס 2021 הכריזה הרשות להתנהלות פיננסית בבריטניה (FCA), באופן רשמי, על הפסקת פרסום כלל ריביות הליבור החל מסוף שנת 2021, למעט ריביות הליבור במטבע דולר שפרסומן יופסק ביוני 2023.

ביום 3 באוקטובר 2021 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה מספר 250A בנושא מעבר מריבית ליבור. בהוראה מפורטים עקרונות ליישום המעבר מריבית ליבור לריביות בסיסיות אלטרנטיביות, במטרה לוודא היערכות נאותה תוך התייחסות לסיכונים הפוטנציאליים הכרוכים בכיצוע המעבר. בנוסף מתייחסת ההוראה להיבטי ההוגנות והגילוי הנדרשים מול הלקוחות. ההוראה מתייחסת הן להסכמים קיימים והן להסכמים חדשים.

בבחירת עוגני הריבית החדשים ושיטות החישוב האלטרנטיביות, הבנק הביא בחשבון את המלצות הוועדות וקבוצות העבודה הרלוונטיות במטבעות השונים לרבות המלצות האיגוד הבינלאומי לנגזרים (ISDA) וכן שיקולי הוגנות. הבנק עדכן את הלקוחות הרלוונטיים אודות השינוי הצפוי, זאת לצד פרסום לכלל לקוחות הבנק באתר האינטרנט. החל מינואר 2022, פעל הבנק למעבר לעוגני הריבית החדשים ביחס לכל אחד מהמטבעות הרלוונטיים, וממשיך בהיערכותו, בין היתר, להפסקת פרסום ריביות הליבור במטבע דולר.

בינואר 2021 פרסם ה-FASB את עדכון תקינה ASU 2021-01 בדבר "רפורמת ריביות הייחוס (reference reform rate): תחולה", אשר מרחיב את ההקלות בגין השפעות רפורמת הריביות על הדיווח הכספי שנקבעו בנושא 848 בקודיפיקציה כך שתכלול גם מכשירים נגזרים אשר מושפעים מרפורמת ריביות הייחוס, גם אם הנגזרים אינם נושאים ריבית ליבור או ריבית ייחוס אחרת אשר צפויה להתבטל.

הבנק בוחן את יישום ההקלות האפשריות בחוזים הרלוונטיים.

למידע נוסף ראה [ביאור 1.כ.ב. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

הבנק ממשיך בהיערכותו להפסקת פרסום ריביות הליבור והשימוש בהן. להלן פירוט יתרות החוזים ברמת הקבוצה, נכון ליום 30 ביוני 2022, המושפעים מריבית הליבור ואשר העסקאות בגינם יימשכו מעבר למועד הפסקת פרסום הליבור\*:

30 ביוני 2022	
במיליוני ש"ח	
4,020	הלוואות
3,396	ניירות ערך
76,774	נגזרים (ברוטו) - ערך נקוב

\* עסקאות ליבור בדולר שימשכו אחרי יוני 2023.

### 2. עדכון תקינה ASU 2022-01 בדבר שיפורים ביישום חשבונאות גידור שווי הוגן בשיטת השכבות בתיק

ביום 28 במרס 2022 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2022-01 בדבר שיפורים ביישום חשבונאות גידור שווי הוגן בשיטת השכבות בתיק במטרה להתאים באופן טוב יותר את חשבונאות הגידור למדיניות ניהול הסיכונים של החברה (להלן: "העדכון").

עיקרי התיקונים במסגרת העדכון כוללים, בין היתר, הרחבת שיטת השכבה האחרונה כך שניתן יהיה לגדר מספר שכבות, הבהרות בנוגע לאופן הטיפול החשבונאי וכן הוספת דרישות גילוי.

ההוראות של העדכון יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהתקופות השנתיות והביניים המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2022 או במועד האימוץ המוקדם, ככל והישות בחרה באימוץ מוקדם של התקן.

### 3. עדכון תקינה ASU 2022-02 בדבר ארגון מחדש של חובות בעייתיים ודרישות גילוי לפי שנת העמדת האשראי

ביום 31 במרס 2022 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2022-02 בדבר ארגון מחדש של חובות בעייתיים ודרישות גילוי לפי שנת העמדת אשראי בנושא הפרשות להפסדי אשראי (להלן: "העדכון").

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

העדכון מבטל את ההוראות העוסקות בארגון מחדש של חובות בעייתיים על ידי מלווים, תוך שיפור דרישות הגילוי בנוגע ללווים הנמצאים בקשיים כלכליים. כמו כן, העדכון מוסיף דרישת גילוי של מחיקות ברוטו לפי שנת העמדת אשראי.

ההוראות של העדכון יחולו על ישויות אשר אימצו את התקינה ASU 2016-13 החל מהתקופות השנתיות והביניים המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2022.

### 4. עדכון תקינה ASU 2022-03 בדבר מדידת שווי הוגן של ניירות ערך הוניים אשר חלה עליהם חסימת סחירות

ביום 29 ביוני 2022 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2022-03 בדבר מדידת שווי הוגן של ניירות ערך הוניים אשר חלה עליהם חסימת סחירות (להלן "העדכון"). העדכון מבהיר כי חסימת סחירות חוזית על נייר ערך הוני מהווה חסימה ספציפית לישות ואינה חלק מיחידת מידה חשבונאית של נייר הערך כאמור ולכן לא תילקח בחשבון במדידת השווי הוגן. כמו כן, העדכון הדגיש כי לא ניתן להכיר ולמדוד בנפרד את חסימת הסחירות החוזית.

בנוסף, העדכון מכיל דרישות גילוי חדשות על ישויות המחזיקות בניירות ערך עם חסימה חוזית, בין השאר, גילוי על שווי הוגן של ניירות הערך כאמור, אופי ויתרת התקופה של ההגבלה וכן נסיבות אשר עשויות לגרום לביטול ההגבלה.

הוראות העדכון יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהתקופות השנתיות והביניים המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2023 או במועד אימוץ מוקדם, ככל והישות בחרה באימוץ מוקדם של העדכון. ישויות שאינן ישויות השקעה, בעת היישום לראשונה נדרשות ליישם עדכון זה בדרך של מכאן להבא. התאמות אשר נובעות מהיישום כאמור יוכרו בדוח רווח והפסד וינתן גילוי לסכומן במועד היישום.

## ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2021	2022	2021	2022
בלתי מבוקר			
במיליוני ש"ח			
<b>א. הכנסות ריבית<sup>(א)</sup></b>			
5,252	6,551	2,904	3,528
מאשראי לציבור			
12	21	8	12
מאשראי לממשלה			
54	179	28	144
מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים			
32	43	15	28
מפיקדונות בבנקים			
3	5	2	4
מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר			
485	588	269	310
מאגרות חוב <sup>(ב)</sup>			
5,838	7,387	3,226	4,026
<b>סך הכל הכנסות ריבית</b>			
<b>ב. הוצאות ריבית</b>			
(453)	(811)	(278)	(547)
על פיקדונות הציבור			
(1)	(1)	-	(1)
על פיקדונות הממשלה			
(2)	(4)	(1)	(2)
על פיקדונות מבנקים			
(5)	(5)	(3)	(2)
על פיקדונות מבנק ישראל			
(1)	(11)	(1)	(9)
על ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר			
(254)	(531)	(169)	(340)
על אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים			
(716)	(1,363)	(452)	(901)
<b>סך הכל הוצאות ריבית</b>			
5,122	6,024	2,774	3,125
<b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>			
<b>ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית<sup>(א)</sup></b>			
(24)	(31)	(12)	(14)
הוצאות ריבית			
<b>ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב</b>			
82	101	42	60
מוחזקות לפדיון			
385	452	213	227
זמינות למכירה			
18	35	14	23
למסחר			
485	588	269	310
<b>סך הכל כלול בהכנסות ריבית</b>			

(א) כולל השפעת יחסי גידור.

(ב) כולל ריבית בגין אגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS) בסך 57 מיליון ש"ח ובסך 113 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (54 מיליון ש"ח ו-111 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021).

(ג) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א.

## ביאור צא - הכנסות מימון שאינן מריבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2021	2022	2021	2022
בלתי מבוקר במיליוני ש"ח			
<b>א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>			
<b>א.1. מפעילות במכשירים נגזרים<sup>(א)</sup></b>			
509	6,445	(584)	5,201 <sup>(ב)</sup>
509	6,445	(584)	5,201
<b>א.2. מהשקעה באגרות חוב</b>			
137	34	63	12
(20)	(90)	(11)	(61)
-	(27)	-	(27)
117	(83)	52	(76)
(298)	(6,497)	694	(5,198)
<b>א.3. הפרשי שער, נטו</b>			
<b>א.4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות</b>			
299	145	191	54
(20)	(38)	(6)	-
12	20	5	15
349	54	258	97
-	830	-	752
640	1,011	448	918
-	15	-	-
968	891	610	845
<b>ב. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר</b>			
108	(89)	18	(113)
(8)	(102)	-	(44)
-	2	(1)	-
100	(189)	17	(157)
<b>פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר, לפי חשיפת סיכון</b>			
47	(267)	13	(176)
30	48	(8)	(9)
18	29	9	27
5	1	3	1
100	(189)	17	(157)
1,068	702	627	688

[ראה הערות בעמוד הבא.](#)

## ביאור צא - הכנסות מימון שאינן מריבית (המשך)

- (א) למעט השפעת יחסי גידור.  
 (ב) מכשירים נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.  
 (ג) מזה חלק ההפסדים בסך 50 מיליון ש"ח ו-76 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022, הקשורים לאגרות חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן (רווחים בסך 2 מיליון ש"ח ו-6 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021).  
 (ד) הפסדים בסך 2 מיליון ש"ח הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (לא היו רווחים הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בשלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021).  
 (ה) הכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר ראה [ביאור 2](#).  
 (ו) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות למסחר.  
 (ז) סוג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.  
 (ח) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין וכן התאמות מעלה או מטה של מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.

## ביאור צב - רווח למניה רגילה

### א. רווח בסיסי למניה

חישוב הרווח הנקי למניה מתבסס על הרווח המיוחס לבעלי המניות הרגילות של הבנק מחולק במוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור, באופן הבא:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2022	2021	2022	2021
בלתי מבוקר			
<b>רווח בסיסי</b>			
1,992	1,667	3,601	3,007
<b>ממוצע משוקלל של מספר המניות (באלפי מניות)</b>			
1,452,896	1,452,896	1,452,896	1,452,896
6,993	-	3,516	-
1,459,889	1,452,896	1,456,412	1,452,896
1.36	1.15	2.47	2.07

(א) יתרה לתחילת התקופה בניכוי רכישה עצמית של מניות עד ליום 31 בדצמבר 2020 ו-2021.

### ב. רווח מדולל למניה

חישוב הרווח המדולל למניה של הבנק מחולק במוצע המשוקלל של מספר המניות הרגילות שבמחזור, לאחר התאמה בגין כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדוללות, באופן הבא:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2022	2021	2022	2021
בלתי מבוקר			
<b>רווח מדולל</b>			
1,992	1,667	3,601	3,007
<b>ממוצע משוקלל של מספר המניות (באלפי מניות)</b>			
1,459,889	1,452,896	1,456,412	1,452,896
1,459,889	1,452,896	1,456,412	1,452,896
1.36	1.15	2.47	2.07

### ג. הון המניות

ליום 30 ביוני 2022 הון המניות המונפק והנפרע בניכוי תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק במהלך השנים 2018-2020 הינו 1,543,805,097 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. (ליום 30 ביוני 2021 הון המניות המונפק והנפרע בניכוי תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק במהלך השנים 2018-2020 הינו 1,452,896,006 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג.).

## ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת המס

1. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-2021 (בלתי מבוקר)

רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
רווח (הפסד) כולל אחר		חלק הבנק ברווח (הפסד) כולל אחר של חברות		רווחים (הפסדים), נטו בגין גידורי תזרים מזומנים		התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות בגין הטבות לעובדים <sup>(1)</sup>	התאמות בגין הטבות לעובדים <sup>(1)</sup>	התאמות בגין הטבות לעובדים <sup>(1)</sup>	התאמות בגין הטבות לעובדים <sup>(1)</sup>	התאמות בגין הטבות לעובדים <sup>(1)</sup>	התאמות בגין הטבות לעובדים <sup>(1)</sup>
827	(244)	2	(21)	(3,310)	(2,746)	(68)	(2,678)
12	(31)	10	(2)	70	59	(4)	63
839	(275)	12	(23)	(3,240)	(2,687)	(72)	(2,615)
454	(313)	(49)	(32)	(1,865)	(2,713)	(117)	(2,596)
(967)	-	6	7	730	(224)	-	(224)
181	313	41	-	27	562	117	445
(1,240)	-	(2)	(25)	(1,108)	(2,375)	-	(2,375)

2. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 ו-2021 (בלתי מבוקר)

רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
רווח (הפסד) כולל אחר		חלק הבנק ברווח (הפסד) כולל אחר של חברות		רווחים (הפסדים), נטו בגין גידורי תזרים מזומנים		התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות בגין הטבות לעובדים <sup>(1)</sup>	התאמות בגין הטבות לעובדים <sup>(1)</sup>	התאמות בגין הטבות לעובדים <sup>(1)</sup>	התאמות בגין הטבות לעובדים <sup>(1)</sup>	התאמות בגין הטבות לעובדים <sup>(1)</sup>	התאמות בגין הטבות לעובדים <sup>(1)</sup>
1,163	(295)	26	(16)	(3,734)	(2,856)	(64)	(2,792)
(324)	20	(14)	(7)	494	169	(8)	177
839	(275)	12	(23)	(3,240)	(2,687)	(72)	(2,615)
874	(343)	-	(26)	(3,478)	(2,973)	(96)	(2,877)
(2,295)	30	(43)	1	2,343	36	(21)	57
181	313	41	-	27	562	117	445
(1,240)	-	(2)	(25)	(1,108)	(2,375)	-	(2,375)

[ראו הערות בעמוד הבא.](#)

### ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת המס (המשך)

3. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)

רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
רווח (הפסד) כולל אחר	רווח (הפסד) המיוחס לבעלי זכויות המיוחס שאינן מקנות לבעלי מניות הבנק	רווח (הפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	התאמות בגין הטבות לעובדים <sup>(א)</sup>	סך הכל	רווחים (הפסדים), נטו בגין גידורי תזרים מזומנים	התאמות מתרגום <sup>(א)</sup> , נטו לאחר השפעת גידורים <sup>(ב)</sup>	בגין הצגת אגרות חוב זמינות נטו למכירה לפי שווי הוגן	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	שינוי נטו במהלך השנה
(2,792)	(64)	(16)	(3,734)	(2,856)	26	(295)	1,163	2020	(85)
(2,877)	(96)	(26)	(3,478)	(2,973)	-	(343)	874	2021	

- (א) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמתבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.  
 (ב) רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.  
 (ג) התאמות בגין הטבות לעובדים הינן נטו מהתאמות בגין נכסי תכנית.

## ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני (בלתי מבוקר)					
2021			2022		
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
במיליוני ש"ח					
<b>השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:</b>					
<b>התאמות בגין הצנת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן:</b>					
(הפסדים) רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
46	(24)	70	(1,017)	537	(1,554)
הפסדים (רווחים) בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(א)</sup>					
(34)	18	(52)	50	(26)	76
מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
-	-	-	181	(95)	276
12	(6)	18	(786)	416	(1,202)
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
<b>התאמות מתרגום<sup>(ב)</sup>:</b>					
התאמות מתרגום דוחות כספיים					
(62)	-	(62)	-	-	-
גידורים <sup>(ג)</sup>					
31	(16)	47	-	-	-
מכירת מניות של חברה מאוחדת לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה - השפעת גידור					
-	-	-	313	(108)	421
(31)	(16)	(15)	313	(108)	421
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
<b>גידור תזרים מזומנים</b>					
רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים					
10	(5)	15	6	(3)	9
מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
-	-	-	41	(21)	62
10	(5)	15	47	(24)	71
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
<b>חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני</b>					
חלק הבנק ברווח (הפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני					
(2)	-	(2)	169	(88)	257
גידורים <sup>(ד)</sup>					
-	-	-	(162)	84	(246)
(2)	-	(2)	7	(4)	11
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
<b>הטבות לעובדים<sup>(ה)</sup>:</b>					
רווח (הפסד) אקטוארי נטו					
(8)	5	(13)	684	(348)	1,032
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(ה)</sup>					
78	(40)	118	46	(23)	69
מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
-	-	-	27	(11)	38
70	(35)	105	757	(382)	1,139
59	(62)	121	338	(102)	440
<b>סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
<b>בניכוי השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</b>					
(4)	(3)	(1)	117	(20)	137
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה					
<b>השינויים במרכיבי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>					
63	(59)	122	221	(82)	303
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה					

- (א) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. ראה [ביאור 3א](#).
- (ב) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמתבצע הפעילות שלהן שונה ממתבצע הפעילות של הבנק.
- (ג) רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.
- (ד) התאמות בגין הטבות לעובדים הינן נטו מהתאמות בגין נכסי תכנית.
- (ה) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות אחרות בגין זכויות עובדים. פירוט נוסף ראה [כביאור 8](#).



## ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני (בלתי מבוקר)					
2021			2022		
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
במיליוני ש"ח					
<b>השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:</b>					
<b>התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן:</b>					
(247)	128	(375)	(2,350)	1,217	(3,567)
הפסדים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
(77)	40	(117)	55	(28)	83
הפסדים (רווחים) נטו בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(א)</sup>					
-	-	-	181	(95)	276
מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
(324)	168	(492)	(2,114)	1,094	(3,208)
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
<b>התאמות מתרגום<sup>(ב)</sup>:</b>					
37	-	37	59	-	59
התאמות מתרגום דוחות כספיים					
(17)	9	(26)	(29)	15	(44)
גידורים <sup>(ג)</sup>					
-	-	-	313	(108)	421
מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה - השפעת גידור					
20	9	11	343	(93)	436
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
<b>גידור תזרים מזומנים</b>					
(14)	7	(21)	(43)	22	(65)
הפסדים נטו בגין גידור תזרים מזומנים					
-	-	-	41	(21)	62
מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
(14)	7	(21)	(2)	1	(3)
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
<b>חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני</b>					
(7)	1	(8)	163	(87)	250
חלק הבנק ברווח (הפסד) כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני					
-	-	-	(162)	84	(246)
גידורים <sup>(ג)</sup>					
(7)	1	(8)	1	(3)	4
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
<b>הטבות לעובדים<sup>(ד)</sup>:</b>					
328	(169)	497	2,213	(1,125)	3,338
רווח אקטוארי נטו					
166	(86)	252	130	(67)	197
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(ה)</sup>					
-	-	-	27	(11)	38
מכירת מניות בחברות בנות לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
494	(255)	749	2,370	(1,203)	3,573
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
169	(70)	239	598	(204)	802
<b>סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
<b>בניכוי השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</b>					
(8)	7	(15)	96	(5)	101
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה					
<b>השינויים במרכיבי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>					
177	(77)	254	502	(199)	701
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה					

- (א) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. ראה [ביאור 3.א](#).
- (ב) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.
- (ג) רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.
- (ד) ההתאמות בגין הטבות לעובדים הינן נטו מההתאמות בגין נכסי תכנית.
- (ה) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות אחרות בגין זכויות עובדים. פירוט נוסף ראה [ביאור 8](#).

## ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)		
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
במיליוני ש"ח		
<b>השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:</b>		
<b>התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן:</b>		
הפסדים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	70	(207)
רווחים נטו בגין אגרות חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(א)</sup>	79	(231)
<b>שינוי נטו במהלך השנה</b>	<b>149</b>	<b>(438)</b>
<b>התאמות מתרגום<sup>(ב)</sup>:</b>		
התאמות מתרגום דוחות כספיים	-	(95)
גידורים <sup>(ג)</sup>	(24)	71
<b>שינוי נטו במהלך השנה</b>	<b>(24)</b>	<b>(24)</b>
<b>הפסדים נטו בגין גידור תזרים מזומנים</b>		
חלק הבנק בהפסד כולל אחר של חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני	1	(11)
<b>הטבות לעובדים<sup>(ד)</sup>:</b>		
הפסד אקטוארי נטו	33	(101)
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(ה)</sup>	(169)	493
<b>שינוי נטו במהלך השנה</b>	<b>(136)</b>	<b>392</b>
<b>סך הכל שינוי נטו במהלך השנה</b>	<b>4</b>	<b>(121)</b>
<b>בניכוי השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</b>		
סך הכל השינוי נטו במהלך השנה	8	(40)
<b>השינויים במרכיבי הפסד כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>		
סך הכל השינוי נטו במהלך השנה	(4)	(85)

- (א) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. ראה [ביאור 3א](#).
- (ב) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמתבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.
- (ג) רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור השקעה נטו במטבע חוץ.
- (ד) ההתאמות בגין הטבות לעובדים הינן נטו מההתאמות בגין נכסי תכנית.
- (ה) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות אחרות בגין זכויות עובדים. פירוט נוסף ראה [בביאור 8](#).

## ביאור 5 - ניירות ערך

ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)						
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי <sup>(1)</sup>	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(א)</sup>	
במיליוני ש"ח						
<b>1. אגרות חוב מוחזקות לפדיון:</b>						
של ממשלת ישראל	9,501	15	-	(361)	9,155	
של מוסדות פיננסיים זרים	969	1	-	(16)	954	
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)	3,243	1	-	(292)	2,952	
של אחרים זרים	317	1	-	(6)	312	
<b>סך הכל אגרות חוב מוחזקות לפדיון<sup>(1)</sup></b>	<b>14,030</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>(675)</b>	<b>13,373</b>	

ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)						
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי <sup>(1)</sup>	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(א)</sup>	
במיליוני ש"ח						
<b>2. אגרות חוב זמינות למכירה:</b>						
של ממשלת ישראל	27,233	-	278	(1,265)	26,246	
של ממשלות זרות	15,823	-	1	(245)	15,579	
של מוסדות פיננסיים בישראל	49	-	1	(1)	49	
של מוסדות פיננסיים זרים	11,882	1	5	(324)	11,564	
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)	7,389	-	6	(483)	6,912	
של אחרים בישראל	651	-	10	(35)	626	
של אחרים זרים	5,535	1	3	(441)	5,098	
<b>סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה<sup>(1)</sup></b>	<b>68,562</b>	<b>2</b>	<b>304<sup>(א)</sup></b>	<b>(2,794)<sup>(א)</sup></b>	<b>66,074</b>	

ראה הערות [בעמוד 136](#).

ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
הערך במאזן	עלות	יתרת הפרשה להפסדי אשראי <sup>(ט)</sup>	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(א)</sup>
במיליוני ש"ח					
<b>3. השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר:</b>					
מניות וקרנות	4,146	-	345	(106)	4,385
מזה: מניות וקרנות שלא קיים לגביהן שווי הוגן זמין <sup>(ב)</sup>	2,033				2,033
<b>סך כל מניות וקרנות שאינן למסחר</b>	<b>4,146</b>	<b>-</b>	<b>345<sup>(ט)</sup></b>	<b>(106)<sup>(ט)</sup></b>	<b>4,385</b>
<b>סך כל ניירות ערך שאינם למסחר</b>	<b>86,738</b>	<b>20</b>	<b>649</b>	<b>(3,575)</b>	<b>83,832</b>
ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי <sup>(ט)</sup>	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(א)</sup>
במיליוני ש"ח					
<b>4. ניירות ערך למסחר:</b>					
<b>אגרות חוב -</b>					
של ממשלת ישראל	1,790	-	7	(12)	1,785
של ממשלות זרות	-	-	-	-	-
של מוסדות פיננסיים בישראל	527	-	-	(32)	495
של מוסדות פיננסיים זרים	59	-	-	(8)	51
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)	41	-	-	(3)	38
של אחרים בישראל	241	-	-	(20)	221
של אחרים זרים	77	-	-	(5)	72
<b>סך הכל אגרות חוב</b>	<b>2,735</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>(80)</b>	<b>2,662</b>
מניות וקרנות	19	-	-	(2)	17
<b>סך הכל ניירות ערך למסחר</b>	<b>2,754</b>	<b>-</b>	<b>7<sup>(ט)</sup></b>	<b>(82)<sup>(ט)</sup></b>	<b>2,679</b>
<b>סך הכל ניירות ערך</b>	<b>89,492</b>	<b>20</b>	<b>656</b>	<b>(3,657)</b>	<b>86,511</b>

ראה הערות [בעמוד 136](#).

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) <sup>(א)</sup>					
הערך במאזן במיליוני ש"ח	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(א)</sup>	
<b>1. אגרות חוב מוחזקות לפדיון:</b>					
4,095	4,095	400	(5)	4,490	של ממשלת ישראל
-	-	-	-	-	של מוסדות פיננסיים זרים
2,525	2,525	25	(35)	2,515	מגובי משכנתאות (MBS)
1,815	1,815	72	(42)	1,845	של אחרים זרים
8,435	8,435	497	(82)	8,850	<b>סך הכל אגרות חוב מוחזקות לפדיון<sup>(א)</sup></b>

ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) <sup>(א)</sup>					
הערך במאזן במיליוני ש"ח	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן <sup>(א)</sup>	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
<b>2. אגרות חוב זמינות למכירה:</b>					
31,957	31,057	926	(26)	31,957	של ממשלת ישראל
20,904	20,908	64	(68)	20,904	של ממשלות זרות
70	65	5	-	70	של מוסדות פיננסיים בישראל
9,274	9,065	212	(3)	9,274	של מוסדות פיננסיים זרים
7,833	7,830	53	(50)	7,833	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
265	248	17	-	265	של אחרים בישראל
5,257	5,045	235	(23)	5,257	של אחרים זרים
75,560	74,218	1,512 <sup>(א)</sup>	(170) <sup>(א)</sup>	75,560	<b>סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה<sup>(א)</sup></b>

ראה הערות [בעמוד 136](#).

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					
	הערך במאזן	עלות	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(א)</sup>
	במיליוני ש"ח				
<b>3. השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר:</b>					
מניות וקרנות	4,819	4,280	572	(33)	4,819
מזה: מניות וקרנות שלא קיים לגביהן שווי הוגן זמין <sup>(ב)</sup>	1,788	1,788			1,788
<b>סך כל מניות וקרנות שאינן למסחר</b>	<b>4,819</b>	<b>4,280</b>	<b>572<sup>(ד)</sup></b>	<b>(33)<sup>(ד)</sup></b>	<b>4,819</b>
<b>סך כל ניירות הערך שאינם למסחר</b>	<b>88,814</b>	<b>86,933</b>	<b>2,581</b>	<b>(285)</b>	<b>89,229</b>
ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					
	הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(א)</sup>
	במיליוני ש"ח				
<b>4. ניירות ערך למסחר:</b>					
<b>אגרות חוב -</b>					
של ממשלת ישראל	2,228	2,228	3	(3)	2,228
של ממשלות זרות	3	3	-	-	3
של מוסדות פיננסיים בישראל	131	129	2	-	131
של מוסדות פיננסיים זרים	81	77	4	-	81
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)	69	71	1	(3)	69
של אחרים בישראל	83	81	2	-	83
של אחרים זרים	41	39	2	-	41
<b>סך הכל אגרות חוב</b>	<b>2,636</b>	<b>2,628</b>	<b>14</b>	<b>(6)</b>	<b>2,636</b>
מניות וקרנות	24	23	1	-	24
<b>סך הכל ניירות ערך למסחר</b>	<b>2,660</b>	<b>2,651</b>	<b>15<sup>(ד)</sup></b>	<b>(6)<sup>(ד)</sup></b>	<b>2,660</b>
<b>סך הכל ניירות ערך</b>	<b>91,474</b>	<b>89,584</b>	<b>2,596</b>	<b>(291)</b>	<b>91,889</b>

ראה הערות [בעמוד 136](#).

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר) <sup>(א)</sup>					
הערך במאזן במיליוני ש"ח	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(א)</sup>	
<b>1. אגרות חוב מוחזקות לפדיון:</b>					
4,023	4,023	389	(2)	4,410	של ממשלת ישראל
-	-	-	-	-	של מוסדות פיננסיים זרים
2,315	2,315	14	(38)	2,291	מגובי משכנתאות (MBS)
1,693	1,693	63	(60)	1,696	של אחרים זרים
8,031	8,031	466	(100)	8,397	<b>סך הכל אגרות חוב מוחזקות לפדיון<sup>(א)</sup></b>

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר) <sup>(א)</sup>					
הערך במאזן במיליוני ש"ח	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	שווי הוגן <sup>(א)</sup>	
<b>2. אגרות חוב זמינות למכירה:</b>					
23,666	22,482	1,198	(14)	23,666	של ממשלת ישראל
26,512	26,559	32	(79)	26,512	של ממשלות זרות
54	48	6	-	54	של מוסדות פיננסיים בישראל
8,302	8,192	123	(13)	8,302	של מוסדות פיננסיים זרים
7,175	7,234	27	(86)	7,175	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
585	561	24	-	585	של אחרים בישראל
5,136	5,017	158	(39)	5,136	של אחרים זרים
71,430	70,093	1,568 <sup>(א)</sup>	(231) <sup>(א)</sup>	71,430	<b>סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה<sup>(א)</sup></b>

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					
הערך במאזן במיליוני ש"ח	עלות	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(א)</sup>	
<b>3. השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר:</b>					
4,344	4,058	377	(91)	4,344	מניות וקרנות
1,743	1,743	-	-	1,743	מזה: מניות וקרנות שלא קיים לגביהן שווי הוגן זמין <sup>(ב)</sup>
4,344	4,058	377 <sup>(ד)</sup>	(91) <sup>(ד)</sup>	4,344	<b>סך כל מניות וקרנות שאינן למסחר</b>
83,805	82,182	2,411	(422)	84,171	<b>סך כל ניירות הערך שאינן למסחר</b>

ראה הערות [בעמוד 136](#).

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(א)</sup>
<b>4. ניירות ערך למסחר: אגרות חוב -</b>					
של ממשלת ישראל	2,591	4	(2)	2,591	2,591
של ממשלות זרות	-	-	-	-	-
של מוסדות פיננסיים בישראל	288	4	-	288	288
של מוסדות פיננסיים זרים	27	-	-	27	27
מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)	42	-	(2)	42	42
של אחרים בישראל	106	3	-	106	106
של אחרים זרים	53	2	-	53	53
<b>סך הכל אגרות חוב</b>	<b>3,107</b>	<b>13</b>	<b>(4)</b>	<b>3,098</b>	<b>3,107</b>
<b>מניות וקרנות</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>15</b>	<b>15</b>
<b>סך הכל ניירות ערך למסחר</b>	<b>3,122</b>	<b>13<sup>(ד)</sup></b>	<b>(5)<sup>(ד)</sup></b>	<b>3,114</b>	<b>3,122</b>
<b>סך הכל ניירות ערך</b>	<b>86,927</b>	<b>2,424</b>	<b>(427)</b>	<b>85,296</b>	<b>87,293</b>

הערות:

- (א) נתוני שווי הוגן מבוססים לרוב על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (ב) מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, מותאמת מעלה או מטה למחירים נצפים בעסקאות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (ג) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו" במסגרת רווח כולל אחר למעט ניירות ערך שיועדו כמגודרים בגידור שווי הוגן.
- (ד) נזקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.
- (ה) סך של 14.5 מיליארד ש"ח מתוך סך הכל ניירות ערך במט"ח הינם Super-nationals, Sovereign and Agencies (SSA) (30 ביוני 2021 - 9.8 מיליארד ש"ח, 31 בדצמבר 2021 - 9.1 מיליארד ש"ח).
- (ו) ביום 1 במרס 2021 סווגה חברת הבת בארה"ב יתרה של כ-750 מיליון ש"ח (כ-225 מיליון דולר) מתיק אגרות חוב זמינות למכירה לתיק אגרות חוב מוחזקות לפדיון.
- (ז) יתרת הפרשה להפסדי אשראי - למידע נוסף ראה [ביאור 1.2.1](#).

הערות כלליות:

ניירות ערך שהושאלו הסתכמו בסך 214 מיליון ש"ח (30 ביוני 2021 - 36 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2021 - 25 מיליון ש"ח) מוצגים במסגרת סעיף אשראי לציבור.

ניירות ערך ששוועדו הסתכמו בסך 16,516 מיליון ש"ח (30 ביוני 2021 - 17,989 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2021 - 21,206 מיליון ש"ח).

לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב ובמניות ובקרנות נאמנות ראה [ביאורים 2 ו-3](#).  
ההבחנה בין אג"ח של ישראל ובין אג"ח של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות שהנפיקה את נייר הערך.



**ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)**

פירוט נוסף בגין עלות מופחתת והפסדים שטרם הוכרו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות חוב מוחזקות לפדיון הנמצאות בפוזיציות הפסד שטרם הוכר

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)										
12 חודשים ומעלה <sup>(ב)</sup>					פחות מ-12 חודשים <sup>(א)</sup>					
הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן					הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן					
סך הכל	מעל 40% <sup>(ה)</sup>	20%-40% <sup>(ד)</sup>	0-20% <sup>(ג)</sup>	עלות מופחתת	סך הכל	מעל 40% <sup>(ה)</sup>	20%-40% <sup>(ד)</sup>	0-20% <sup>(ג)</sup>	עלות מופחתת	
במיליוני ש"ח										
<b>אגרות חוב</b>										
29	-	6	23	182	332	-	-	332	9,334	של ממשלת ישראל
126	-	-	126	986	166	-	3	163	2,201	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
-	-	-	-	-	16	-	-	16	970	של מוסדות פיננסיים זרים
-	-	-	-	-	6	-	-	6	292	של אחרים זרים
155	-	6	149	1,168	520	-	3	517	12,797	<b>סך הכל אגרות חוב מוחזקות לפדיון</b>
30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)										
12 חודשים ומעלה <sup>(ב)</sup>					פחות מ-12 חודשים <sup>(א)</sup>					
הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן					הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן					
סך הכל	מעל 40% <sup>(ה)</sup>	20%-40% <sup>(ד)</sup>	0-20% <sup>(ג)</sup>	עלות מופחתת	סך הכל	מעל 40% <sup>(ה)</sup>	20%-40% <sup>(ד)</sup>	0-20% <sup>(ג)</sup>	עלות מופחתת	

(א) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ-12 חודשים.  
 (ב) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.  
 (ג) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.  
 (ד) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 20% ועד 40% מהעלות המופחתת שלהן.  
 (ה) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 40% מהעלות המופחתת שלהן.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

פירוט נוסף בגין עלות מופחתת והפסדים שטרם הוכרו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות חוב מוחזקות לפדיון הנמצאות בפוזיציות הפסד שטרם הוכר (המשך)

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)										
12 חודשים ומעלה <sup>(ב)</sup>					פחות מ-12 חודשים <sup>(א)</sup>					
הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן					הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן					
סך הכל	מעל 40% <sup>(ה)</sup>	20%- <sup>(ד)</sup> 40%	0- <sup>(ג)</sup> 20%	עלות מופחתת	סך הכל	מעל 40% <sup>(ה)</sup>	20%- <sup>(ד)</sup> 40%	0- <sup>(ג)</sup> 20%	עלות מופחתת	
במיליוני ש"ח										
<b>אגרות חוב</b>										
2	-	-	2	31	-	-	-	<sup>(ו)</sup> -	156	של ממשלת ישראל
6	-	-	6	65	32	-	-	32	1,724	מגובי משכנתאות (MBS)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	של מוסדות פיננסיים זרים
-	-	-	-	-	60	-	-	60	926	של אחרים זרים
8	-	-	8	96	92	-	-	92	2,806	<b>סך הכל אגרות חוב מוחזקות לפדיון</b>

- (א) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ-12 חודשים.  
 (ב) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.  
 (ג) השקעות שהפסד שטרם מומש בגינן מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.  
 (ד) השקעות שהפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 20% ועד 40% מהעלות המופחתת שלהן.  
 (ה) השקעות שהפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 40% מהעלות המופחתת שלהן.  
 (ו) הפסדים נמוכים מ-1 מיליון ש"ח.

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

פירוט נוסף בגין שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומש

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)										
12 חודשים ומעלה <sup>(ב)</sup>					פחות מ-12 חודשים <sup>(א)</sup>					
הפסדים שטרם מומשו <sup>(ד)</sup>					הפסדים שטרם מומשו <sup>(ד)</sup>					
סך	מעל	20%-	0-	שווי	סך	מעל	20%-	0-	שווי	
הכל	40% <sup>(ה)</sup>	40% <sup>(ה)</sup>	20% <sup>(ג)</sup>	הוגן	הכל	40% <sup>(ה)</sup>	40% <sup>(ה)</sup>	20% <sup>(ג)</sup>	הוגן	
במיליוני ש"ח										
<b>אגרות חוב</b>										
196	-	32	164	1,980	1,639	-	296	1,343	43,733	של ממשלות ומוסדות פיננסיים
247	-	41	206	2,034	236	-	-	236	4,548	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
141	-	23	118	788	335	-	30	305	4,200	של אחרים
584	-	96	488	4,802	2,210	-	326	1,884	52,481	<b>סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה</b>

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)										
12 חודשים ומעלה <sup>(ב)</sup>					פחות מ-12 חודשים <sup>(א)</sup>					
הפסדים שטרם מומשו <sup>(ד)</sup>					הפסדים שטרם מומשו <sup>(ד)</sup>					
סך	מעל	20%-	0-	שווי	סך	מעל	20%-	0-	שווי	
הכל	40% <sup>(ה)</sup>	40% <sup>(ה)</sup>	20% <sup>(ג)</sup>	הוגן	הכל	40% <sup>(ה)</sup>	40% <sup>(ה)</sup>	20% <sup>(ג)</sup>	הוגן	
במיליוני ש"ח										
<b>אגרות חוב</b>										
-	-	-	-	-	97	-	-	97	9,145	של ממשלות ומוסדות פיננסיים
10	-	-	10	903	40	-	-	40	2,845	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
-	-	-	-	-	23	-	-	23	1,258	של אחרים
10	-	-	10	903	160	-	-	160	13,248	<b>סך כל אגרות חוב זמינות למכירה</b>

- (א) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ-12 חודשים.  
 (ב) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.  
 (ג) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.  
 (ד) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 20% ועד 40% מהעלות המופחתת שלהן.  
 (ה) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 40% מהעלות המופחתת שלהן.  
 (ו) סכומים שנזקפו לקרן ההון כחלק מרווח כולל אחר נטו לאחר השפעת המס.

**ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)**

**פירוט נוסף בגין שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומש (המשך)**

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)										
12 חודשים ומעלה <sup>(ב)</sup>					פחות מ-12 חודשים <sup>(א)</sup>					
הפסדים שטרם מומשו <sup>(ו)</sup>					הפסדים שטרם מומשו <sup>(ו)</sup>					
סך הכל	מעל 40% <sup>(ה)</sup>	20%-40% <sup>(ד)</sup>	0-20% <sup>(ג)</sup>	שווי הוגן	סך הכל	מעל 40% <sup>(ה)</sup>	20%-40% <sup>(ד)</sup>	0-20% <sup>(ג)</sup>	שווי הוגן	
<b>במיליוני ש"ח</b>										
<b>אגרות חוב</b>										
1	-	-	1	26	105	-	-	105	17,067	של ממשלות ומוסדות פיננסיים
31	-	-	31	1,040	55	-	-	55	3,485	מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
10	-	-	10	195	29	-	-	29	1,698	של אחרים
42	-	-	42	1,261	189	-	-	189	22,250	<b>סך כל אגרות חוב זמינות למכירה</b>

- (א) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ-12 חודשים.
- (ב) השקעות שהיו בפוזיציות הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.
- (ג) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.
- (ד) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 20% ועד 40% מהעלות המופחתת שלהן.
- (ה) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה מעל 40% מהעלות המופחתת שלהן.
- (ו) סכומים שנזקפו לקרן ההון כחלק מרווח כולל אחר נטו לאחר השפעת המס.

ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

פירוט נוסף לגבי אגרות חוב זמינות למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם מומש

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)						
		עד 12 חודשים		מעל 12 חודשים		סך הכל
		הפסדים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	
		שווי הוגן לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	שווי הוגן לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	שווי הוגן לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	שווי הוגן לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	
במיליוני ש"ח						
		1,213	(121)	786	(112)	1,999
אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)						(233)
		1,005	(34)	554	(110)	1,559
אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS-I REMIC, CMO)						(144)
		2,330	(81)	694	(25)	3,024
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)						(106)
<b>סך הכל</b>		<b>4,548</b>	<b>(236)</b>	<b>2,034</b>	<b>(247)</b>	<b>6,582</b>

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)						
		עד 12 חודשים		מעל 12 חודשים		סך הכל
		הפסדים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	
		שווי הוגן לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	שווי הוגן לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	שווי הוגן לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	שווי הוגן לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	
במיליוני ש"ח						
		1,693	(18)	32	(2)	1,725
אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)						(20)
		728	(20)	66	(1)	794
אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS-I REMIC, CMO)						(21)
		424	(2)	805	(7)	1,229
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)						(9)
<b>סך הכל</b>		<b>2,845</b>	<b>(40)</b>	<b>903</b>	<b>(10)</b>	<b>3,748</b>

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)						
		עד 12 חודשים		מעל 12 חודשים		סך הכל
		הפסדים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	
		שווי הוגן לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	שווי הוגן לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	שווי הוגן לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	שווי הוגן לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	
במיליוני ש"ח						
		2,486	(35)	34	(2)	2,520
אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)						(37)
		609	(19)	373	(16)	982
אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS-I REMIC, CMO)						(35)
		390	(1)	633	(13)	1,023
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)						(14)
<b>סך הכל</b>		<b>3,485</b>	<b>(55)</b>	<b>1,040</b>	<b>(31)</b>	<b>4,525</b>

(א) סכומים שנקדפו לקרן ההון כחלק מרווח כולל אחר נטו לאחר השפעת המס.

ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

פירוט נוסף לגבי אגרות חוב לפדיון מגובי משכנתאות

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)			
עלות מופחתת <sup>(א)</sup> לשווי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן
במיליוני ש"ח			
<b>אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)</b>			
<b>אגרות חוב לפדיון מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)</b>			
3,004	-	(282)	2,722
מזה: ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של GNMA			
1,800	-	(159)	1,641
ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC			
1,204	-	(123)	1,081
<b>אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)</b>			
מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC או בערבותם			
-	-	-	-
3,004	-	(282)	2,722
<b>אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)</b>			
מזה: אשראי שאינו לאנשים פרטיים - אגרות חוב מסוג CLO			
240	-	(10)	230
<b>סך הכל אגרות חוב לפדיון מגובי משכנתאות</b>	<b>-</b>	<b>(292)</b>	<b>2,952</b>

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)			
עלות מופחתת לשווי הוגן	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן
במיליוני ש"ח			
<b>אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)</b>			
<b>אגרות חוב לפדיון מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)</b>			
2,407	25	(25)	2,407
מזה: ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של GNMA			
1,392	15	(17)	1,390
ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC			
1,015	10	(8)	1,017
<b>אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)</b>			
מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC או בערבותם			
118	-	(10)	108
118	-	(10)	108
2,525	25	(35)	2,515
<b>אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)</b>			
מזה: אשראי שאינו לאנשים פרטיים - אגרות חוב מסוג CLO			
-	-	-	-
<b>סך הכל אגרות חוב לפדיון מגובי משכנתאות</b>	<b>25</b>	<b>(35)</b>	<b>2,515</b>

(א) כולל יתרת הפרשה להפרשי אשראי בסך 4 מיליון ש"ח.

ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

פירוט נוסף לגבי אגרות חוב לפדיון מגובי משכנתאות (המשך)

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)			
עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן
במיליוני ש"ח			
<b>אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)</b>			
<b>אגרות חוב לפדיון מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)</b>			
2,274	14	(34)	2,254
מזה: ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של GNMA			
1,343	8	(19)	1,332
ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC			
931	6	(15)	922
<b>אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)</b>			
41	-	(4)	37
מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FHLMC, FNMA או בערבותם GNMA.			
41	-	(4)	37
2,315	14	(38)	2,291
<b>אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)</b>			
מזה: אשראי שאינו לאנשים פרטיים - אגרות חוב מסוג CLO			
-	-	-	-
2,315	14	(38)	2,291
<b>סך הכל אגרות חוב לפדיון מגובי משכנתאות</b>			

## ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

### פירוט נוסף לגבי אגרות חוב זמינות למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)			
עלות מופחתת במיליוני ש"ח	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(א)</sup>		שווי הוגן
	רווחים	הפסדים	
<b>אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)</b>			
<b>אגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)</b>			
2,345	-	(233)	2,112
מזה: אגרות חוב שקיימת לגביהם ערבות של GNMA			
1,606	-	(149)	1,457
אגרות חוב שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC			
739	-	(84)	655
<b>אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)</b>			
מזה: אגרות חוב שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או בערבותם			
1,849	5	(144)	1,710
1,497	-	(138)	1,359
סך הכל אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)			
4,194	5	(377)	3,822
<b>אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)</b>			
מזה: אגרות חוב שאינן לאנשים פרטיים - אגרות חוב מסוג CLO			
2,134	1	(84)	2,051
אשראי שאינן לאנשים פרטיים - ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של SBA			
833	-	(15)	818
<b>סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>			
<b>7,389</b>	<b>6</b>	<b>(483)</b>	<b>6,912</b>
30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)			
עלות מופחתת במיליוני ש"ח	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(א)</sup>		שווי הוגן
	רווחים	הפסדים	
<b>אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)</b>			
<b>אגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)</b>			
3,167	17	(20)	3,164
מזה: ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של GNMA			
1,079	3	(9)	1,073
ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC			
2,088	14	(11)	2,091
<b>אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)</b>			
מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או בערבותם			
2,204	26	(21)	2,209
1,883	19	(21)	1,881
סך הכל אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)			
5,371	43	(41)	5,373
<b>אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)</b>			
מזה: אשראי שאינן לאנשים פרטיים - אגרות חוב מסוג CLO			
1,801	9	(2)	1,808
אשראי שאינן לאנשים פרטיים - ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של SBA			
301	-	(6)	295
<b>סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>			
<b>7,830</b>	<b>53</b>	<b>(50)</b>	<b>7,833</b>

(א) סכומים שנזקפו לקרן ההון כחלק מרווח כולל אחר נטו לאחר השפעת המס.



ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

פירוט נוסף לגבי אגרות חוב זמינות למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)			
רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(א)</sup>			
עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן
במיליוני ש"ח			
<b>אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)</b>			
<b>אגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)</b>			
3,093	8	(37)	3,064
מזה: ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של GNMA			
1,458	2	(19)	1,441
ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC			
1,635	6	(18)	1,623
<b>אגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)</b>			
2,033	12	(35)	2,010
מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או בערבותם			
1,683	10	(33)	1,660
סך הכל אגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS)			
5,126	20	(72)	5,074
<b>אגרות חוב מגובי נכסים (ABS)</b>			
מזה: אשראי שאינו לאנשים פרטיים - אגרות חוב מסוג CLO			
1,757	6	(2)	1,761
אשראי שאינו לאנשים פרטיים - ניירות ערך שקיימת לגביהם ערבות של SBA			
250	-	(12)	238
<b>סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>			
<b>7,234</b>	<b>27</b>	<b>(86)</b>	<b>7,175</b>

(א) סכומים שנזקפו לקרן ההון כחלק מרווח כולל אחר נטו לאחר השפעת המס.

ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)			
עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	שווי הוגן
במיליוני ש"ח			
<b>ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)</b>			
<b>ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)</b>			
1	-	-	1
מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC			
1	-	-	1
<b>ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)</b>			
29	(2)	-	27
מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או בערבותם			
-	-	-	-
30	(2)	-	28
סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			
11	(1)	-	10
סך הכל ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)			
41	(3)	-	38
<b>סך הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>			

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)			
עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	שווי הוגן
במיליוני ש"ח			
<b>ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)</b>			
<b>ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)</b>			
2	-	-	2
מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC			
2	-	-	2
<b>ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-STRIPPED MBS)</b>			
34	(2)	-	32
מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או בערבותם			
33	(2)	-	31
סך הכל ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)			
36	(2)	-	34
סך הכל ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)			
35	(1)	1	35
<b>סך הכל ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים</b>			
71	(3)	1	69

(א) רווחים (הפסדים) שנזקפו לדוח רווח והפסד.

**ביאור 5 - ניירות ערך (המשך)**  
**פירוט נוסף לגבי ניירות ערך למסחר מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)**

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)			
עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן <sup>(א)</sup>	שווי הוגן
במיליוני ש"ח			
<b>ניירות ערך מגובי משכנתאות (MBS)</b>			
<b>ניירות ערך מסוג העבר באמצעות (Pass through securities)</b>			
2	-	-	2
מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA ועל ידי FHLMC			
2	-	-	2
<b>ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים (כולל CMO ו-MBS STRIPPED)</b>			
25	(1)	-	24
מזה: ניירות ערך שהונפקו על ידי FNMA, FHLMC, או GNMA, או בערבותם			
-	-	-	-
27	(1)	-	26
17	(1)	-	16
44	(2)	-	42

(א) רווחים (הפסדים) שנזקפו לדוח רווח והפסד.

## ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

א. חובות<sup>(א)</sup>, אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)						
אשראי לציבור		סך הכל ציבור	פרטי אחר	דיור	מסחרי	בנקים, ממשלות ואגרות חוב
מסחרי	דיור					
במיליוני ש"ח						
<b>יתרת חוב רשומה:</b>						
299,848	97,288	202,560	407	-	202,153	שנבדקו על בסיס פרטני
167,255	4	167,251	28,900	113,077	25,274	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>467,103</b>	<b>97,292</b>	<b>369,811</b>	<b>29,307</b>	<b>113,077</b>	<b>227,427</b>	<b>סך הכל<sup>1</sup></b>
מזה:						
2,587	( <sup>ב</sup> )	2,587	189	514	1,884	חובות לא צוברים
296	-	296	65	-	231	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
3,178	-	3,178	427	52	2,699	חובות בעייתיים אחרים
<b>6,061</b>	<b>-</b>	<b>6,061</b>	<b>681</b>	<b>566</b>	<b>4,814</b>	<b>סך הכל חובות בעייתיים</b>
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:</b>						
3,477	40	3,437	143	-	3,294	שנבדקו על בסיס פרטני
1,450	-	1,450	578	321	551	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>4,927</b>	<b>40</b>	<b>4,887</b>	<b>721</b>	<b>321</b>	<b>3,845</b>	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי<sup>2</sup></b>
מזה:						
621	( <sup>ב</sup> )	621	150	69	402	בגין חובות לא צוברים
711	-	711	230	6	475	בגין חובות בעייתיים אחרים

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

(ב) יתרות נמוכות מ-1 מיליון ש"ח.

## ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

א. חובות<sup>(א)</sup>, אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) <sup>(ב)</sup>						
אשראי לציבור		סך הכל ציבור	פרטי אחר	דיוור	מסחרי	
בנקים, ממשלות	סך הכל ואגרות חוב					
במיליוני ש"ח						
<b>יתרת חוב רשומה:</b>						
253,601	97,565	156,036	872	-	155,164	שנבדקו על בסיס פרטני
166,752	2,488	164,264	26,150	96,496	41,618	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>420,353</b>	<b>100,053</b>	<b>320,300</b>	<b>27,022</b>	<b>96,496</b>	<b>196,782</b>	<b>סך הכל<sup>1</sup></b>
מזה:						
3,144	- <sup>(ג)</sup>	3,144	199	20	2,925	חובות לא צוברים
760	-	760	38	666	56	חובות בפניגור 90 ימים או יותר
3,756	8	3,748	408	1	3,339	חובות בעייתיים אחרים
<b>7,660</b>	<b>8</b>	<b>7,652</b>	<b>645</b>	<b>687</b>	<b>6,320</b>	<b>סך הכל חובות בעייתיים</b>
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:</b>						
3,308	2	3,306	246	-	3,060	שנבדקו על בסיס פרטני
1,761	-	1,761	515	605	641	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>5,069</b>	<b>2</b>	<b>5,067</b>	<b>761</b>	<b>605</b>	<b>3,701</b>	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי<sup>2</sup></b>
מזה:						
1,004	- <sup>(ג)</sup>	1,004	156	6	842	בגין חובות לא צוברים
853	-	853	216	-	637	בגין חובות בעייתיים אחרים

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

(ב) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 2.1.1](#).

(ג) יתרות נמוכות מ-1 מיליון ש"ח.

## ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

א. חובות<sup>(א)</sup>, אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

31 בדצמבר 2021 (מבוקר) <sup>(ב)</sup>						
אשראי לציבור		סך הכל ציבור	פרטי אחר	דיוור	מסחרי	
בנקים, ממשלות	ואגרות חוב					
סך הכל						
במיליוני ש"ח						
<b>יתרת חוב רשומה:</b>						
268,480	95,015	173,465	914	-	172,551	שנבדקו על בסיס פרטני
175,634	1,708	173,926	27,081	103,688	43,157	שנבדקו על בסיס קבוצתי
444,114	96,723	347,391	27,995	103,688	215,708	<b>סך הכל<sup>1</sup></b>
מזה:						
2,593	<sup>(א)</sup> -	2,593	205	20	2,368	חובות לא צוברים
941	-	941	48	609	284	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
2,907	-	2,907	385	-	2,522	חובות בעייתיים אחרים
6,441	-	6,441	638	629	5,174	<b>סך הכל חובות בעייתיים</b>
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:</b>						
2,939	3	2,936	295	-	2,641	שנבדקו על בסיס פרטני
1,576	-	1,576	416	489	671	שנבדקו על בסיס קבוצתי
4,515	3	4,512	711	489	3,312	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי<sup>2,3</sup></b>
מזה:						
817	<sup>(א)</sup> -	817	155	5	657	בגין חובות לא צוברים
799	-	799	199	123	477	בגין חובות בעייתיים אחרים

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

(ב) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים). ראה [ביאור 2.1](#).

(ג) יתרות נמוכות מ-1 מיליון ש"ח.

## ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
הפרשה להפסדי אשראי					
מסחרי	דיוור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה	סך הכל
במיליוני ש"ח					
4,299	317	699	5,315	34	5,349
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח <sup>(א)</sup>					
42	14	63	119	7	126
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
(130)	(9)	(89)	(228)	-	(228)
מחיקות חשבונאיות					
102	-	64	166	-	166
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
(28)	(9)	(25)	(62)	-	(62)
מחיקות חשבונאיות נטו					
4,313	322	737	5,372	41	5,413
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup>					
468	1	16	485	1	486
<sup>1</sup> מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					
הפרשה להפסדי אשראי					
מסחרי	דיוור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה	סך הכל
במיליוני ש"ח					
4,241	614	776	5,631	3	5,634
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח					
(153)	(8)	4	(157)	(1)	(158)
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
(136)	(1)	(68)	(205)	-	(205)
מחיקות חשבונאיות					
150	-	65	215	-	215
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
14	(1)	(3)	10	-	10
מחיקות חשבונאיות נטו					
(5)	-	-	(5)	-	(5)
התאמות מתרגום דוחות כספיים					
4,097	605	777	5,479	2	5,481
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup>					
396	-	16	412	-	412
<sup>1</sup> מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					

(א) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה מוצגת בניכוי נכסים שסווגו כמוחזקים למכירה נכון ליום 31 במרס 2022. למידע נוסף ראה [ביאור 16.ב](#) בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2022.

## ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
מסחרי	דיוור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה	סך הכל	אשראי לציבור
במיליוני ש"ח						
3,765	489	727	4,981	3	4,984	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח
804	(165)	22	661	26	687	התאמה ליתרת הפתיחה בשל השפעת היישום לראשונה <sup>(א)</sup>
4,569	324	749	5,642	29	5,671	יתרה ליום 1 בינואר 2022
43	7	15	65	21	86	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(297)	(9)	(167)	(473)	-	(473)	מחיקות חשבונאיות
269	-	140	409	-	409	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(28)	(9)	(27)	(64)	-	(64)	מחיקות חשבונאיות נטו
5	-	-	5	-	5	התאמות מתרגום דוחות כספיים
(276)	-	-	(276)	(9)	(285)	בניכוי יתרות של חברת הבת בארה"ב שנמכרה <sup>(ב)</sup>
4,313	322	737	5,372	41	5,413	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup>
468	1	16	485	1	486	<sup>1</sup> מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
מסחרי	דיוור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	בנקים וממשלות	סך הכל	אשראי לציבור
במיליוני ש"ח						
4,284	636	792	5,712	3	5,715	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח
(333)	(27)	(9)	(369)	(1)	(370)	הכנסות בגין הפסדי אשראי
(250)	(4)	(142)	(396)	-	(396)	מחיקות חשבונאיות
391	-	136	527	-	527	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
141	(4)	(6)	131	-	131	מחיקות חשבונאיות נטו
5	-	-	5	-	5	התאמות מתרגום דוחות כספיים
4,097	605	777	5,479	2	5,481	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup>
396	-	16	412	-	412	<sup>1</sup> מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

(א) השפעה מצטברת בגין יישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים כפי שפורסמו בעדכון תקינה 13-2016 ASU. ראה [ביאור 2.ב.1](#).

(ב) החל מיום 1 באפריל 2022 בנק לאומי ארה"ב אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley. נכון ליום 31 במרס 2022 היתרות הנ"ל סווגו כמיעדות למכירה. למידע נוסף ראה [ביאור 16.א](#).



## ביאור 7 - פיקדונות הציבור

א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

31 בדצמבר		30 ביוני		
2021	2021	2022		
מבוקר		בלתי מבוקר		במיליוני ש"ח
<b>בישראל</b>				
לפי דרישה				
161,327	134,951	<b>152,075</b>		אינם נושאים ריבית
210,393	189,760	<b>212,709</b>		נושאים ריבית
371,720	324,711	<b>364,784</b>		סך הכל לפי דרישה
140,596	135,944	<b>167,536</b>		לזמן קצוב
512,316	460,655	<b>532,320</b>		סך כל פיקדונות בישראל <sup>1</sup>
<b>מחוץ לישראל</b>				
לפי דרישה				
14,737	14,407	<b>405</b>		אינם נושאים ריבית
6,677	7,915	<b>12</b>		נושאים ריבית
21,414	22,322	<b>417</b>		סך הכל לפי דרישה
3,539	4,105	<b>—<sup>(א)</sup></b>		לזמן קצוב
24,953	26,427	<b>417</b>		סך כל פיקדונות מחוץ לישראל
537,269	487,082	<b>532,737</b>		<b>סך כל פיקדונות הציבור</b>
<sup>1</sup> מזה:				
146,235	147,683	<b>152,970</b>		פיקדונות של אנשים פרטיים
127,883	94,099	<b>123,549</b>		פיקדונות של גופים מוסדיים
238,198	218,873	<b>255,801</b>		פיקדונות של תאגידים ואחרים

## ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר		30 ביוני		
2021	2021	2022		
מבוקר		בלתי מבוקר		תקרת הפיקדון במיליוני ש"ח
				עד 1
120,656	122,290	<b>119,879</b>		מעל 1 ועד 10
111,186	110,973	<b>112,831</b>		מעל 10 ועד 100
86,924	83,024	<b>86,994</b>		מעל 100 ועד 500
65,715	60,451	<b>63,443</b>		מעל 500
152,788	110,344	<b>149,590</b>		סך הכל
537,269	487,082	<b>532,737</b>		

(א) יתרות נמוכות מ-1 מיליון ש"ח.

## ביאור 8 - זכויות עובדים

### א. הרכב ההטבות

#### 1. הטבות לעובדים

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022	
מבוקר		בלתי מבוקר	
		במיליוני ש"ח	
<b>הטבות לאחר פרישה - פנסיה ופיצויים</b>			
21,261	20,353	<b>17,212</b>	
סכום ההתחייבות			
9,803	9,453	<b>9,067</b>	
השווי ההוגן של נכסי התכנית			
11,458	10,900	<b>8,145</b>	
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית			
<b>חופשת יובל צבורה</b>			
30	35	<b>23</b>	
סכום ההתחייבות			
-	-	<b>-</b>	
השווי ההוגן של נכסי התכנית			
30	35	<b>23</b>	
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)			
<b>הטבות אחרות</b>			
637	660	<b>521</b>	
סכום ההתחייבות			
-	-	<b>-</b>	
השווי ההוגן של נכסי התכנית			
637	660	<b>521</b>	
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית			
<b>סך הכל</b>			
12,150	11,595	<b>8,706</b>	
עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות" <sup>1</sup>			
28	60	<b>-</b>	
מזה: בגין הטבות לעובדים בחו"ל			
25	-	<b>17</b>	
עודף הנכסים שנכלל בסעיף "נכסים אחרים" <sup>2</sup>			
12	-	<b>1</b>	
מזה: בגין הטבות לעובדים בחו"ל			

## ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

א. הרכב ההטבות (המשך)

### 2. תכנית הטבה מוגדרת

א. מחויבות ומצב המימון

1. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2021	2022
2021	2021	2022	2021	2021	2022
מבוקר					
בלתי מבוקר					
במיליוני ש"ח					
20,491	20,491	21,261	20,174	18,399	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת התקופה
189	98	81	49	34	עלות שירות
572	278	331	144	175	עלות ריבית
32	16	14	8	7	הפקדות משתפי תכנית
829	(145)	(3,658)	182	(1,063)	הפסד (רווח) אקטוארי
(12)	10	4	(7)	2	שינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ
(840)	(395)	(734)	(197)	(342)	הטבות ששולמו
-	-	69	-	-	אחר
-	-	(156)	-	-	בניכוי יתרות של חברת הבת בארה"ב שנמכרה <sup>(א)</sup>
21,261	20,353	17,212	20,353	17,212	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופת הדיווח
19,617	18,922	16,521	18,922	16,521	מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופת הדיווח

(א) החל מיום 1 באפריל 2022 בנק לאומי ארה"ב אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley. נכון ליום 31 במרס 2022 היתרות הנ"ל סווגו כמחוזקות למכירה. למידע נוסף ראה [ביאור 16.א.](#)

הרווח האקטוארי בתקופה המדווחת נובע בעיקר מעלייה בריבית ההיוון.

2. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2021	2022
2021	2021	2022	2021	2021	2022
מבוקר					
בלתי מבוקר					
במיליוני ש"ח					
8,945	8,945	9,803	9,179	9,240	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת התקופה
1,150	549	(191)	267	37	תשואה בפועל על נכסי תכנית <sup>(א)</sup>
201	165	36	122	18	הפקדות לתכנית על ידי הבנק
32	16	14	8	7	הפקדות משתפי תכנית
(23)	10	8	(8)	6	שינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ
(502)	(232)	(502)	(115)	(241)	הטבות ששולמו
-	-	69	-	-	אחר
-	-	(170)	-	-	בניכוי יתרות של חברת הבת בארה"ב שנמכרה <sup>(ב)</sup>
9,803	9,453	9,067	9,453	9,067	שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף תקופת הדיווח
11,458	10,900	8,145	10,900	8,145	מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופת הדיווח

(א) לרבות השפעת המעבר לקופה משלמת בגין פורשים. ראה [ביאור 16.א. דוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

(ב) החל מיום 1 באפריל 2022 בנק לאומי ארה"ב אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley. נכון ליום 31 במרס 2022 היתרות הנ"ל סווגו כמחוזקות למכירה. למידע נוסף ראה [ביאור 16.א.](#)

## ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

א. הרכב ההטבות (המשך)

2. תכנית הטבה מוגדרת (המשך)

א. מחויבות ומצב המימון (המשך)  
3. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		
2021	2021	2022		
מבוקר		בלתי מבוקר		
		במיליוני ש"ח		
25	-	17		סכומים שהוכרו בסעיף נכסים אחרים
11,483	10,900	8,162		סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
11,458	10,900	8,145		התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופת הדיווח

4. סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		
2021	2021	2022		
מבוקר		בלתי מבוקר		
		במיליוני ש"ח		
5,168	4,822	1,668		הפסד אקטוארי, נטו
5,168	4,822	1,668		יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר

ב. הוצאה לתקופה

1. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר		בלתי מבוקר			
		במיליוני ש"ח			
189	98	81	49	34	עלות שירות
572	278	331	144	175	עלות ריבית
(414)	(200)	(207)	(101)	(97)	תשואה חזויה על נכסי התכנית
489	249	194	118	68	הפחתה של סכומים שלא הוכרו - הפסד אקטוארי נטו
836	425	399	210	180	סך עלות ההטבה, נטו
185	92	98	47	49	סך הוצאה בגין תכנית פנסיה להפקדה מוגדרת
1,021	517	497	257	229	סך הוצאות שנכללו ברווח והפסד

## ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

א. הרכב ההטבות (המשך)

2. תכנית הטבה מוגדרת (המשך)

ב. הוצאה לתקופה (המשך)

2. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו ברווח כולל אחר לפני השפעת מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2021	2021	2022	2021	2022
מבוקר				
בלתי מבוקר				
במיליוני ש"ח				
93	(494)	(3,260)	16	(1,003)
הפסד (רווח) אקטוארי נטו לתקופה				
(489)	(249)	(194)	(118)	(68)
הפחתה של סכומים שלא הוכרו - הפסד אקטוארי נטו				
-	1	-	(1)	(1)
שינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ				
-	-	(46)	-	(46)
בניכוי יתרות של חברת הבת בארה"ב שנמכרה <sup>(א)</sup>				
(396)	(742)	(3,500)	(103)	(1,118)
סך הכל הוכר ברווח כולל אחר				
836	425	399	210	180
סך עלות ההטבה נטו				
440	(317)	(3,101)	107	(938)
סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה ובהפסד (רווח) כולל אחר				

(א) החל מיום 1 באפריל 2022 בנק לאומי ארה"ב אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley. למידע נוסף ראה [ביאור 16.א.](#)

3. הנחות<sup>(א)</sup>

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמדידת עלות ההטבה נטו

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני
2021	2021	2022
מבוקר		
בלתי מבוקר		
באחוזים		
0.55	0.90	1.86
שיעור היוון		
2.59	1.99	2.51
שיעור עליית המדד		
0.1-7	0.1-3.7	0.1-7
שיעור עזיבה <sup>(ב)</sup>		
0-6.3	0-6.3	0-6.3
שיעור גידול בתגמול		

(א) ההנחות מתייחסות לנתוני בנק בלבד.

(ב) לעובדים שהחלו את עבודתם בבנק לפני 1 בינואר 1999 וקיבלו קביעות עד מועד חתימת ההסכם הקיבוצי המיוחד בשנת 2000.

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני
2021	2021	2022
מבוקר		
בלתי מבוקר		
באחוזים		
0.92	0.99	0.88
שיעור היוון		
4.50	4.50	4.50
תשואה חזויה לטווח ארוך על נכסי תכנית		
0-6.3	0-6.3	0-6.3
שיעור גידול בתגמול		

## ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

א. הרכב ההטבות (המשך)

3. הנחות<sup>(א)</sup> (המשך)

ב. השפעה של שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת מס

קיטון בנקודת אחוז אחת			גידול בנקודת אחוז אחת			
ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022	2021	2021	2022	
מבוקר		בלתי מבוקר	מבוקר		בלתי מבוקר	
במיליוני ש"ח						
3,507	3,444	<b>2,665</b>	(2,829)	(2,770)	<b>(2,170)</b>	שיעור היוון
665	667	<b>414</b>	(592)	(595)	<b>(372)</b>	שיעור עליית המדד
(283)	(305)	<b>(246)</b>	256	313	<b>225</b>	שיעור עזיבה
(580)	(585)	<b>(363)</b>	650	654	<b>404</b>	שיעור גידול בתגמול

(א) ההנחות מתייחסות לנתוני בנק בלבד.

גובה ההתחייבות לזכויות עובדים מושפע ממספר משתנים מרכזיים, הכוללים משתני שוק (שיעורי ריביות היוון ההתחייבויות לטווחי הזמן השונים) ומשתנים אקטואריים, כאשר חלק מהמשתנים האקטואריים הינם משתנים התנהגותיים של העובדים. ייתכן כי יתקיים קשר בין שינויים במשתני השוק לבין שינויים במשתנים האקטואריים ההתנהגותיים. לדוגמא, ייתכן כי באם תתרחש עליית ריבית חדה במשק הישראלי, אשר בעקבותיה תעלנה גם תשואות האג"ח הממשלתיות (אשר תקטין את גובה ההתחייבויות לפנסיה), יצטמצם גם שיעור העובדים הבוחרים במסלול פנסיה (החלטה אשר גם תצמצם את גובה ההתחייבויות של הבנק לפנסיה).

4. נכסי תכנית

א. הרכב השווי ההוגן של נכסי תכנית

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022	
מבוקר		בלתי מבוקר	
במיליוני ש"ח			
295	291	<b>83</b>	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,736	1,729	<b>1,432</b>	מניות
501	380	<b>322</b>	אגרות חוב ממשלתיות
964	1,033	<b>745</b>	אגרות חוב קונצרניות
6,307	6,020	<b>6,485</b>	אחר <sup>(א)</sup>
9,803	9,453	<b>9,067</b>	סך הכל

(א) לרבות השפעת המעבר לקופה משלמת בגין פורשים. ראה [ביאור 1.2.3. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

## ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

א. הרכב ההטבות (המשך)

4. נכסי תכנית (המשך)

ב. השווי ההוגן של נכסי תכנית לפי סוגי נכסים ויעד הקצאה לשנת 2022

יעד הקצאה		אחוז מנכסי התכנית	
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר		
באחוזים			
3	3	1	3
מזומנים ופיקדונות בכנקים			
18	18	16	18
מניות			
5	4	4	5
אגרות חוב ממשלתיות			
10	11	8	10
אגרות חוב קונצרניות			
64	64	71	64
אחר			
100	100	100	100
סך הכל			

5. תזרימי מזומנים

א. הפקדות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		תחזית <sup>(א)</sup> 2022
	2021	2022	2021	2022	
מבוקר					
במיליוני ש"ח					
233	181	50	130	25	50
הפקדות					

(א) אומדן ההפקדות שהבנק צופה כי יופקדו לתכנית להטבה מוגדרת במהלך התקופה שנותרה עד לסוף שנת 2022.

ב. הטבות שהבנק צופה לשלם בעתיד<sup>(א)</sup>

שנה	במיליוני ש"ח
2022	372
2023	805
2024	774
2025	832
2026	837
2027-2031	4,936
2032 ואילך	13,935
סך הכל	22,491

(א) בערכים מהוונים.

## ביאור פא - הון

### שינויים בהון הבנק

#### הנפקת מניות

ביום 23 ביוני 2022 השלים הבנק מהלך של הנפקת מניות של 90,909,091 מניות רגילות, בנות 1.0 ש"ח ע.ג. כל אחת, בתמורה כוללת של 2.75 מיליארד ש"ח, זאת, במסגרת ההצעה הלא אחידה למשקיעים מוסדיים, בארץ ובח"ל. גיוס ההון נעשה על רגע הצמיחה המשמעותית של הבנק ברבעונים האחרונים והרצון להמשיך את תנופת הצמיחה תוך המשך מיקוד הצמיחה בעסקים בינוניים, משכנתאות ובאשראי העסקי. תמורת ההנפקה תחזק את ההון הרגולטורי של הבנק ותאפשר לו להמשיך באסטרטגיית הצמיחה שלו ובהשאת ערך לבעלי המניות.

#### מניות רדומות של הבנק

נכון למועד פרסום הדוח, בבעלות הבנק 71,824,258 מניות רדומות.

#### חוזר להתאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה) - הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250

ביום 31 במרס 2020 פרסם בנק ישראל חוזר בנושא התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה) (הוראה מספר 250) (להלן: הוראת השעה). בהתאם להוראת השעה, תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד שווה או עולה על 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, נדרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון משוקללים שלא יפחת מ-9% וביחס הון כולל לנכסי סיכון משוקללים שלא יפחת מ-12.5% (חלף מ-10% ו-13.5% בהתאמה, עובר לפרסום החוזר). הוראה זו חלה על לאומי.

על רקע המשך התפתחות אירוע נגיף הקורונה והשלכותיו על הכלכלה בעולם ובישראל, החליט הפיקוח על הבנקים להאריך מעת לעת את תוקף הוראת השעה. ביום 27 בדצמבר 2021, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לפיו החל מיום 1 בינואר 2022 יפוג תוקף הוראת השעה למעט הוראות ספציפיות להן נקבע בהוראת השעה תוקף מאוחר יותר, וביום 18 בינואר 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר נוסף לפיו הוחלט שלא לבטל את הוראת השעה אלא לשוב ולעדכנה.

על פי ההוראה, תוקף ההקלה ביעדי ההון הוא עד 31 בדצמבר 2023, כאשר יחסי ההון של התאגיד הבנקאי לא יפחתו מיחסי ההון ביום 31 בדצמבר 2021 או יחסי ההון המזעריים שחלים על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. ליום 31 בדצמבר 2021, יחס הון עצמי רובד 1 של לאומי הינו 11.50%, ויחס ההון הכולל הינו 14.21%, ולפיכך החל מיום 1 בינואר 2022 חלים על לאומי יעדי ההון המזעריים שחלו טרם הוראת השעה, קרי יחס הון עצמי רובד 1 שלא יפחת מ-10%, ויחס הון כולל שלא יפחת מ-13.5%. עוד נקבע בחוזר כי בתקופה שעד יום 30 ביוני 2022, הפחתה ביחסי ההון של עד 0.3% לא תחשב כחריגה מיחסי ההון הנדרשים, בכפוף לתכנון הון מוקפד ושמרני ולדיווח לפיקוח על הבנקים.

במסגרת הוראת השעה נקבע כי בגין הלוואות לדיוור אשר הועמדו בתקופה החל מיום 19 במרס 2020 ועד ליום 30 בספטמבר 2021, לא תחול דרישת ההון הנוספת בשיעור של 1% מיתרת הלוואה, הקבועה בסעיף 14א. להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיוור. בהתאם לחוזר שפרסם הפיקוח על הבנקים ביום 30 בספטמבר 2021, החל מיום 1 באוקטובר 2021, נותרה ההקלה כאמור רק בהתייחס לדרישת ההון בגין הלוואות לדיוור שלא לצורך רכישת זכות במקרקעין (הלוואות לכל מטרה). בהתאם, דרישת ההון הנוספת בגין יתרת הלוואות לדיוור, ליום 30 ביוני 2022 הינה 0.20% במונחי יחס הון עצמי רובד 1.

בהתאם, דרישות ההון המזעריות שחלו על הבנק ליום 30 ביוני 2022 הינן 10.20% ליחס הון עצמי רובד 1 (כולל דרישת ההון בגין יתרת הלוואות לדיוור) ו-13.50% ליחס ההון הכולל.

בנוגע ליחס המינוף, בהוראת השעה נקבע שתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא 24% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5.5% (חלף 6% קודם לכן). ביום 15 במאי 2022 פורסם חוזר לתיקון הוראת השעה, ולפיו תוקף ההקלה יוארך עד 30 ביוני 2024, כאשר יחס המינוף לא יפחת מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2023 או מיחס המינוף המזערי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. עוד נקבע כי ניצול ההקלה לא יהווה חסם לחלוקת דיבידנד בכפוף לתכנון הון הכולל חזרה ליחס המינוף הנדרש.

#### מדיניות חלוקת דיבידנד

מדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק, שאושרה על ידי דירקטוריון הבנק ביום 6 במרס 2019, קובעת כי מדי רבעון יחולק דיבידנד בגובה של עד 50% מהרווח הנקי של הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק לרבעון שחלף. זאת בכפוף, בין היתר, לכך שהבנק יעמוד ביעדי הלימות ההון שלו גם לאחר חלוקת הדיבידנד. חלוקת הדיבידנד בפועל כפופה להחלטות פרטניות של הדירקטוריון בטרם כל חלוקה, ובכפוף להוראות הדין שחלות על חלוקת דיבידנד ובכלל זה הוראות חוק החברות והוראות בנק ישראל.



## ביאור פא - הון (המשך)

במסגרת יישום מדיניות זו, ועד להחלטת הדירקטוריון מיום 16 באפריל 2020 להפסיק את חלוקת הדיבידנד ואת המשך ביצוע תכנית הרכישה העצמית של מניות הבנק על רקע פרוץ משבר הקורונה, נהג הבנק לחלק דיבידנד בגובה של 40% מהרווח הנקי הרבעוני ולבצע מעת לעת תכניות לרכישה עצמית של מניות.

בחוזר הפיקוח מיום 27 בדצמבר 2021, בוטלו ההגבלות על חלוקת דיבידנדים ונקבע כי בהקשר זה, התאגידים הבנקאיים צריכים לנהוג בזהירות, כאשר הם בוחרים את המודל העסקי שלהם וכן להביא בחשבון כי עדיין קיימת רמה מסוימת של אי וודאות בשווקים, הנובעת בין היתר מהתפתחות מוטציות חדשות של הנגיף.

ביום 15 באוגוסט 2022 אישר הדירקטוריון חלוקת דיבידנד בסך של כ-399 מיליון ש"ח, המהווים כ-20% מהרווח הנקי לרבעון השני של 2022. סכום הדיבידנד שאושר לכל מניה בת 1 ש"ח ע.ג. מהווה כ-25.818 אגרות. הדירקטוריון קבע את יום 29 באוגוסט 2022 כיום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד ואת יום 6 בספטמבר 2022 כיום התשלום.

### פרטים בדבר דיבידנד ששולם

מועד ההכרזה	מועד תשלום	דיבידנד למניה באגרות	דיבידנד ששולם במזומן במיליוני ש"ח
12 באוגוסט 2021	2 בספטמבר 2021	43.36	630
15 בנובמבר 2021	12 בדצמבר 2021	94.11	1,367
9 במרס 2022	6 באפריל 2022	40.48	588
23 במאי 2022	15 ביוני 2022	22.14	322

### תשקיף מדף והנפקת אגרות חוב וניירות ערך מסחריים

ביום 27 במאי 2021 פרסם הבנק תשקיף מדף בהתאם להיתר שהתקבל מהרשות לניירות ערך. תשקיף המדף עומד בתוקף לתקופה של שנתיים ממועד פרסומו.

ביום 13 בינואר 2022 הנפיק הבנק סך של כ-1.2 מיליארד ש"ח ע.ג. אגרות חוב בדרך של הרחבת סדרה 179, וסך של כ-1.8 מיליארד ש"ח ע.ג. אגרות חוב בדרך של הרחבת סדרה 182.

אגרות החוב בסדרות 179, 182 אינן מוכרות לצורך הון פיקוחי.

ביום 27 במרס 2022 הנפיק הבנק סך של כ-1.336 מיליארד ש"ח ע.ג. אגרות חוב סדרה 184 וכן סך של כ-697 מיליון ש"ח ע.ג. ניירות ערך מסחריים (נע"מ סדרה 1).

קרן אגרות החוב סדרה 184 עומדת לפירעון בעשרה תשלומים חצי שנתיים שווים, החל מיום 5 בנובמבר 2025 ועד יום 5 במאי 2030. הקרן אינה צמודה, והיא נושאת ריבית שנתי בשיעור של 2.76% ריבית זו תשולם פעמיים בשנה בימים 5 במאי ו-5 בנובמבר של כל אחת מהשנים 2022 עד 2030, בעד תקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום הקודם ליום התשלום, למעט התשלום הראשון של הריבית אשר ישולם ביום 5 בנובמבר 2022 בגין התקופה המתחילה ביום המסחר הראשון שלאחר יום המכרז על אגרות החוב ועד ליום 4 בנובמבר 2022. שיעור הריבית לתשלום במועד הריבית הראשון יהיה 1.68625%. קרן הנע"מ סדרה 1 והריבית בגינה יעמדו לפירעון בתשלום אחד ביום 23 במרס 2023, היא אינה צמודה, ונושאת ריבית בשיעור של 0.25% מעל לריבית בנק ישראל.

אגרות החוב בסדרה 184 וניירות הערך המסחריים (נע"מ סדרה 1) אינם מוכרים לצורך הון פיקוחי.

בנוסף, הנפיק הבנק בתאריך 27 במרס 2022 סך של כ-632 מיליון ש"ח ע.ג. כתבי התחייבות נדחים סדרה 405 בתמורה לכ-654.7 מיליון ש"ח. כתבי ההתחייבות סדרה 405 צמודים למדד המחירים לצרכן ונושאים ריבית שנתי קבועה בשיעור של 1.5% לשנה שתשלום ב-27 במרס בכל שנה. כתבי ההתחייבות הנדחים עומדים לפירעון בתשלום אחד ביום 27 במרס 2033 עם אופציה למנפיק לפירעון מוקדם במרס 2028. במועד זה, אם לא יממש הבנק את זכותו לפדיון מוקדם, תעודכן הריבית הנקובה באגרת בהתאם להפרש בין ריבית העוגן במועד ההנפקה לבין ריבית העוגן במועד עדכון הריבית, כהגדרתו בדוח הצעת המדף.

בהתקיים נסיבות לאירוע מכונן (אירוע מכונן לאי קיימות או אירוע מכונן לספיגת הפסדי קרן, המוקדם מביניהם), יומרו כתבי ההתחייבות הנדחים סדרה 405 למניות רגילות על פי ממצע שערי הסגירה שנקבעו למניות הבנק בבורסה כ-14 ימי המסחר העוקבים האחרונים לפני היום בו נמסרה הודעת ההמרה או על פי שער הרצפה שנקבע (16.66 ש"ח למניה, כפוף להתאמות), כגובה מביניהם.

כתבי התחייבות סדרה 405 כשירים להיכלל בהון רוברד 2 החל ממועד ההנפקה.

## ביאור פא - הון (המשך)

ביום 29 במאי 2022 הנפיק הבנק סך של 550 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב בדרך של הרחבת סדרה 179 בתמורה לכ-593.5 מיליון ש"ח. כמו כן, הנפיק הבנק סך 260.8 מיליון ש"ח ע.ג. אגרות חוב בדרך של הרחבת סדרה 183 בתמורה לכ-248.3 מיליון ש"ח.

בנוסף הנפיק הבנק סך של כ-898 מיליון ש"ח ע.ג. ניירות ערך מסחריים (נע"מ סדרה 2). קרן הנע"מ סדרה 2 והריבית בגינה יעמדו לפירעון בתשלום אחד ביום 28 במאי 2023, היא אינה צמודה, ונושאת ריבית בשיעור של 0.29% מעל לריבית בנק ישראל.

אגרות החוב בסדרה 179, 183 וניירות הערך המסחריים (נע"מ סדרה 2) אינם מוכרים לצורך הון פיקוחי.

ביום 27 ביולי 2022, הנפיק הבנק סך של 500 מיליון דולר ארה"ב ערך נקוב אגרות חוב סדרה לאומי 2027\$ בכ רמ תמורת סך של 496.7 מיליון דולר. הסדרה נרשמה למסחר ברצף מוסדיים בבורסה בתל-אביב. קרן אגרות החוב לאומי 2027\$ בכ רמ נושאת ריבית שנתית קבועה בשיעור של 5.125% לשנה, אשר תשולם בתשלומים חצי שנתיים ועומדת לפירעון בתשלום אחד ביום 27 ביולי 2027, כאשר לבנק עומדת האפשרות לבצע פדיון מוקדם החל מ-27 ביוני 2027.

אגרות החוב סדרה לאומי 2027\$ בכ רמ אינן מוכרות לצורך ההון הפיקוחי.

## ביאור 29 - הלימות הון, מינוף ונזילות

### כללי

במאי 2013 תיקן הפיקוח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 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 לנושאים הבאים:

1. רכיבי ההון הפיקוחי
2. ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות
3. טיפול בחשיפות לתאגידים פיננסיים
4. טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות פגומים
5. 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 בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר.

בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי נוכח מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי ההון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי הוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת מופחתת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. נכון לשנת 2022 תקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עומדת על 0%.

### רכיבי הון הנתונים לתנדוטיות

התקינה בדבר זכויות עובדים אשר יושמה לראשונה בינואר 2015, הינה גורם המשפיע באופן מהותי על הון עצמי רובד 1 של לאומי, בעיקר בשל העובדה שמדידת ההתחייבות הינה בהתאם לריביות שוק שהינן ברמות נמוכות היסטוריות וכן בשל התנדוטיות הרבה שמדידה מעין זו הביאה להון הפיקוחי של הבנק.

בהקשר זה, ביום 12 ביולי 2016 קיבל הבנק אישור פרטני מאת בנק ישראל לעניין אופן חישוב ריבית ההיוון שתשמש לחישוב ההתחייבות לזכויות עובדים לצורך מדידת ההון הפיקוחי. בהתאם לאישור, ריבית ההיוון מחושבת על פי ממוצע נע של תשואות השוק, לתקופה של שמונה רבעונים שהסתיימה במועד הדיווח. השינוי מיושם החל מהדוחות הכספיים לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 ועד לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020. ביום 13 בינואר 2020 התקבל אישור בנק ישראל להארכת תוקף האישור עד לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (כולל). שינוי השיטה ממתן באופן משמעותי את התנדוטיות הנובעת משינויים בריבית ההיוון.

ביום 15 בנובמבר 2016 החליט דירקטוריון הבנק בהתבסס על המלצת ועדת הביקורת לחשב את ההתחייבויות הפנסיוניות לעובדים, על בסיס מרווח קבוע של אגרות חוב בדירוג בינלאומי AA.

לצורך ההון הרגולטורי ההתחייבות הפנסיונית הינה בסך 19,654 מיליון ש"ח והון עצמי רובד 1 44,910 מיליון ש"ח וזאת לעומת ההתחייבות הפנסיונית בספרים בסך של 17,539 מיליון ש"ח והון עצמי רובד 1 45,990 מיליון ש"ח.

להלן ניתוח השפעות השינויים על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 ביוני 2022:

- שינוי היקף נכסי סיכון - נכסי הסיכון ליום 30 ביוני 2022 מסתכמים בכ-399.2 מיליארד ש"ח. כל גידול של 1 מיליארד ש"ח בנכסי הסיכון, יקטין את יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון כולל בכ-0.03%.
- שינוי הון עצמי רובד 1 - הון עצמי רובד 1 ליום 30 ביוני 2022 מסתכם בכ-44.9 מיליארד ש"ח. קיטון של 100 מיליון ש"ח בהון עצמי רובד 1, יקטין את יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון כולל בכ-0.02%.

## ביאור 29 - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

31 בדצמבר		30 ביוני	
2021	2021	2022	
מבוקר		בלתי מבוקר	
		במיליוני ש"ח	
<b>א. נתונים</b>			
<b>הון לצורך חישוב יחס ההון</b>			
43,117	42,014	<b>44,910</b>	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים <sup>(ב)</sup>
10,148	10,331	<b>10,980</b>	הון רובד 2, לאחר ניכויים
53,265	52,345	<b>55,890</b>	סך הכל הון כולל
<b>יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>			
346,602	322,809	<b>367,975</b>	סיכון אשראי <sup>(ב)</sup>
5,592	5,454	<b>7,059</b>	סיכויי שוק
22,582	22,373	<b>24,135</b>	סיכון תפעולי
374,776	350,636	<b>399,169</b>	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
<b>יחס ההון לרכיבי סיכון</b>			
11.50%	11.98%	<b>11.25%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
14.21%	14.93%	<b>14.00%</b>	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.19%	9.20%	<b>10.20%</b>	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים <sup>(א)</sup>
12.50%	12.50%	<b>13.50%</b>	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים <sup>(א)</sup>
<b>ב. חברות בת משמעותיות</b>			
<b>בנק לאומי ארה"ב</b>			
13.40%	14.13%		יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
14.43%	15.27%		יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
7.00%	7.00%		יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי השלטונות המקומיים <sup>(ד)</sup>
10.50%	10.50%		יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי השלטונות המקומיים <sup>(ד)</sup>

(א) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ויחס ההון הכולל המזערי הנדרש עד ליום 31 במרס 2020 הינם 10% ו-13.5% בהתאמה. ביום 31 במרס 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת שעה לצורך התמודדות עם משבר הקורונה לפיה יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ויחס ההון הכולל המזערי הנדרש הינם 9% ו-12.5% בהתאמה. ליחס הון עצמי רובד 1 התווספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת הלואות לדיור למעט הלואות לדיור שניתנו בתקופת הוראת השעה. נתוני יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים בתקופות קודמות עודכנו בעקבות הבהרות הפיקוח על הבנקים כי דרישת ההון הנוספת בגין הלואות לדיור תתווסף ליחס הון עצמי רובד 1 בלבד. לפירוט נוסף על הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה, ראה [ביאור 9א](#) לעיל. החל מיום 1 בינואר 2022, דרישות ההון המזעריות שחלות על הבנק הינן 10% ליחס הון עצמי רובד 1 (בתוספת דרישות הון בגין יתרת הלואות לדיור) ו-13.50% ליחס הון כולל.

(ב) נתונים אלה כוללים התאמות בגין תכנית התייעלות שנקבעו לפי מכתב הפיקוח על הבנקים בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל", הפוחדת בהדרגה עד ליום 30 בספטמבר 2024. מסך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון הופחתו 50 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2022 בשל התאמות בגין תכניות התייעלות (ליום 30 ביוני 2021 הופחתו 104 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2021 הופחתו 78 מיליון ש"ח). לפרטים נוספים על ההתאמות בגין תכניות התייעלות ראה [סעיף ד](#) להלן.

(ג) נתונים אלה כוללים התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים, אשר פוחדות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2024. לפרטים נוספים על ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים, ראה [סעיף ד](#) להלן.

(ד) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם לרגולציה המקומית הינו 4.5% ו-8%, בהתאמה. ליחסים אלה מתווספת כרית לשימור הון של 2.5%.

## ביאור 29 - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ג. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

30 ביוני 2022	31 בדצמבר 2021	30 ביוני 2021
בלתי מבוקר	מבוקר	במיליוני ש"ח
<b>1. הון עצמי רובד 1</b>		
הון המיוחס לבעלי מניות הבנק	41,610	40,848
הבדלים בין הון המיוחס לבעלי מניות הבנק לבין הון עצמי רובד 1 - זכויות מיעוט	300	289
התאמות בגין המעבר בין העקום החשבונאי לעקום 8 רבעונים <sup>(א)</sup>	1,304	931
<b>סך הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים</b>	<b>43,214</b>	<b>42,068</b>
<b>התאמות פיקוחיות וניכויים:</b>		
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים	(178)	(179)
התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1	(23)	(16)
סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים לפני התאמות בגין תכניות התייעלות ולפני התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים - הון עצמי רובד 1	(201)	(195)
<b>סך ההתאמות בגין תכנית התייעלות</b>	<b>104</b>	<b>141</b>
סך התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים <sup>(ב)</sup>	-	-
<b>סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים</b>	<b>43,117</b>	<b>42,014</b>
<b>2. הון רובד 2</b>		
הון רובד 2: מכשירים לפני ניכויים	6,153	6,296
הון רובד 2: הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים	3,995	4,035
<b>סך הון רובד 2 לפני ניכויים</b>	<b>10,148</b>	<b>10,331</b>
<b>ניכויים:</b>		
סך הכל ניכויים - הון רובד 2	-	-
<b>סך הכל הון רובד 2</b>	<b>10,148</b>	<b>10,331</b>
<b>סך הכל הון כולל</b>	<b>53,265</b>	<b>52,345</b>

(א) בהתאם לאישור פרטני מהפיקוח על הבנקים.

(ב) נתונים אלה כוללים התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים, אשר פוחתות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2024. לפרטים נוספים על ההתאמות בגין הפסדי אשראי צפויים, ראה [סעיף ד.1](#) להלן.

הערה: סך הכל הון כולל מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1 בינואר 2014.

## ביאור 29 - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

### ד. השפעת התאמות על יחס הון עצמי רובד 1

31 בדצמבר		30 ביוני	
2021		2022	
מבוקר		בלתי מבוקר	
		באחוזים	
<b>יחס ההון לרכיבי סיכון</b>			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות ולפני השפעת התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים			
11.47%	11.94%	<b>11.13%</b>	
0.03%	0.04%	<b>0.02%</b>	
-	-	<b>0.1%</b>	
11.50%	11.98%	<b>11.25%</b>	
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון			

- (א) לרבות השפעת אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים.
- (ב) התאמות בגין תכניות התייעלות לפי הוראות הפיקוח על הבנקים נזקפות על פני 5 שנים בקו ישר לעניין חישוב הלימות ההון.
- (ג) נתונים אלה כוללים התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים, אשר פוחתות בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2024. לפרטים נוספים ראה [ביאור 1.2.1](#).

### ה. יחס מינוף לפי הוראות הפיקוח על הבנקים

ביום 28 באפריל 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף. ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי.

יחס המינוף מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, הבנק לא מורשה להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה הבנק מחשב את החשיפה בגין נגזרים בהתאם לנספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, ואת החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 24% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שיידרש מהבנק הוא 6%.

ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם בנק ישראל חוזר להתאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם נגיף הקורונה (הוראת שעה) (הוראה מספר 250). על פי החוזר נקבעה התאמה להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף, כך שתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 24% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5.5% בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שנדרש מהבנק הוא 5.5%. לפרטים נוספים על הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה ראה [ביאור 9א](#). לעיל.

לעניין הפחתת דרישות המינוף נקבע כי ההקלה תחול עד ליום 31 בדצמבר 2023 ובלבד שיחס המינוף של התאגיד הבנקאי לא יפחת מיחס המינוף ליום 30 ביוני 2022 או יחס המינוף המזערי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מבניהם. ביום 15 במאי 2022 פורסם חוזר לתיקון הוראת השעה, ולפיו תוקף ההקלה יוארך עד 30 ביוני 2024, כאשר יחס המינוף לא יפחת מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2023 או מיחס המינוף המזערי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מבניהם. עוד נקבע כי ניצול ההקלה לא יהווה חסם לחלוקת דיבידנד בכפוף לתכנון הון הכולל חזרה ליחס המינוף הנדרש.

## ביאור 29 - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2021	2021	2022
מבוקר	בלתי מבוקר	
במיליוני ש"ח		
<b>א. בנתוני המאוחד (א"ג)</b>		
43,117	42,014	<b>44,910</b>
711,125	651,119	<b>718,134</b>
<b>יחס המינוף</b>		
6.06%	6.45%	<b>6.25%</b>
5.50%	5.50%	<b>5.50%</b>
<b>ב. חברות בת משמעותיות</b>		
<b>בנק לאומי ארה"ב</b>		
11.66%	10.48%	
5.00%	5.00%	

(א) נתונים אלה כוללים התאמות בגין תכנית ההתייעלות לפי הוראות הפיקוח על הבנקים. לפרטים נוספים על ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות ראה [סעיף ד לעיל](#).  
 כמו כן, בחישוב יחס המינוף הובאו בחשבון התאמות מיישום ריבית היוון המחושבת על פני ממוצע נט של תשואת השוק, לתקופה של שמונה רבעונים שהסתיימה במועד הדיווח, בקשר להתחייבויות אקטואריות מסוימות.  
 (ב) נתונים אלה כוללים התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים לפי הוראות הפיקוח על הבנקים.

### ו. יחס כיסוי נזילות לפי הוראות הפיקוח על הבנקים

ביום 28 בספטמבר 2014 פורסם חוזר במסגרתו נוספה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי נזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות בוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה. במסגרת ההוראה נקבע אופן החישוב של יחס כיסוי הנזילות לרבות הגדרת המאפיינים ודרישות תפעוליות ל"מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה" (המונה) ומקדמי הביטחון בגינם וכן את תזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון המוגדר בהוראה עבור 30 הימים הקלנדריים (המכנה).

תרחיש הקיצון שנקבע בהוראה כולל זעזוע המשלב זעזוע ספציפי לתאגיד וזעזוע מערכת וזעזוע מערכתו הוגדרו שיעורי משיכה סטנדרטיים לתזרימים יוצאים ושיעורי קבלה של תזרימים נכנסים בהתאם לקטגוריות של היתרות השונות.

החל מיום 1 בינואר 2017 ואילך, יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש הינו 100%. עם זאת, בתקופה של לחץ פיננסי תאגיד בנקאי יוכל לרדת מתחת לדרישות מינימאליות אלו.

## ביאור 29 - הלימות הון, מינוף ונזילות (המשך)

31 בדצמבר		30 ביוני	
2021	2021	2022	
מבוקר		בלתי מבוקר	
באחוזים			
<b>א. בנתוני המאוחד</b>			
יחס כיסוי הנזילות			
124	129	122	
100	100	100 <sup>(א)</sup>	
<b>ב. בנתוני הבנק</b>			
יחס כיסוי הנזילות			
122	127	119	
100	100	100	

הערה: בנק לאומי ארה"ב אינו נדרש ביחס כיסוי נזילות.

(א) בימים אלה מתבצעת בחינה לגבי המתודולוגיה של חישוב יחס הנזילות ולהערכת הבנק יישום מתודולוגיה חדשה, ככל שתיקבע, תותיר את הבנק עם יחס נזילות גבוה משמעותית מהדרישות הרגולטוריות בנושא. לאור האמור, ובתיאום עם הפיקוח על הבנקים, קבע הבנק בשלב זה יחס כיסוי נזילות פנימי מעבר ליחס המזערי הנדרש על ידי הפיקוח, בשיעור של 115%.

### 2. יחס מימון יציב לפי הוראות הפיקוח על הבנקים

החל מהדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2021 הבנק מדווח את הוראת "יחס מימון יציב 222 (NSFR)" - הוראה זו מתבססת על פרסום של ועדת באזל. יחס מימון יציב נטו נועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח. המדידה הן במאוחד והן בסולו מתבצעת אחת לרבעון והדרישה לעמוד ביחס של 100%.

31 בדצמבר		30 ביוני	
2021	2021	2022	
מבוקר		בלתי מבוקר	
באחוזים			
<b>א. בנתוני המאוחד</b>			
יחס מימון יציב נטו			
131	127		
100	100		



## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

### א. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

30 ביוני 2022		31 בדצמבר 2021	
2022		2021	
בלתי מבוקר		מבוקר	
במיליוני ש"ח			
1,099		704	
686		686	
109		51	
23		23	
התחייבויות לרכישת ניירות ערך			
התחייבויות להשקעה בבניינים ובציוד ורכישתם			
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022		2021	
בלתי מבוקר		מבוקר	
במיליוני ש"ח			
פעילות מכירת אשראי			
הערך בספרים של האשראי שנמכר		217	
תמורה שהתקבלה במזומן		217	
סך הכל רווח נטו ממכירת אשראי		15	

### ב. תביעות משפטיות

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד הבנק וחברות מאוחדות מסוימות תובענות משפטיות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות. [כביאור 26 לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2021](#), נכלל מידע לגבי כל התביעות המהותיות למועד פרסום הדוחות השנתיים כאמור. בכיאור להלן נכלל מידע לעניין תביעות מהותיות שהוגשו בתקופת הדוח ועד בסמוך למועד פרסומו, ככל שהוגשו, וכן שינויים שחלו לגבי תביעות מהותיות שהוגשו בתקופת דיווח קודמות, ואינו כולל מידע אודות תביעות שדווחו [כביאור 26 לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2021](#) ולא חל לגביהן שינוי.

לדעת הנהלת הבנק והחברות המאוחדות, המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי תובענות אלו, לרבות הבקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשו הפרשות, לכיסוי נזקים כתוצאה מהתובענות 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-355 מיליון ש"ח.

#### 1. להלן השינויים בתובענות מהותיות שדווחו [כביאור 26 לדוחות הכספיים השנתיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2021](#):

1.1. ביום 16 בספטמבר 2018 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק. לטענת המבקש, כאשר הבנק משיב ללקוחותיו כספים שגבה מהם שלא כדין (למשל, בטעות), הוא משיב אותם בערכם הנומינלי, בשיעור שבו נגבו, בלי לשלם את שווי התעשרותו של הבנק כתוצאה מהחזקת הכספים, ובלי לשלם הפרשי הצמדה וריבית על פי חוק. לטענת המבקש, הנזק שנגרם לו הוא 0.51 ש"ח, ואין לו יכולת להעריך את היקף הנזק שנגרם לקבוצה. ביום 23 בפברואר 2022 הגיש המבקש בקשה להסתלק מהתובענה, ובעקבות כך התובענה הייצוגית נמחקה והתביעה האישית של המבקש נדחתה.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

1.2 ביום 6 בספטמבר 2021 הוגשה לבית המשפט המחוזי (מחוז-מרכז) בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד חמישה בנקים ובהם הבנק, בטענה כי נגרם למבקשים נזק כתוצאה מכך שהבנקים מציגים עמלות בגין פעולות מסויימות בתעריפונים במטבע חוץ ולא בשקלים, וכן גובים עמלות אלה בשקלים לאחר המרה בשערים גבוהים העולים על שערי המטבע היציגים. המבקשים לא נקבו בסכום נזק קבוצתי. ביום 9 במאי 2022 אישר בית המשפט את בקשת ההסתלקות שהגישו המבקשים וחייב את המבקשים בהוצאות המשיבים, ובכך הסתיים ההליך המשפטי.

1.3 ביום 2 במרס 2021 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק ונגד שני בנקים נוספים. בתובענה נטען כי הבנקים אינם רשאים לגבות מלקוחות שהם עסק גדול עמלת רישום פעולה (עמלת שורה), בנוסף לעמלות הספציפיות, הנגבות בגין השירותים השונים. המבקשת מציינת כי הנזק שנגרם לה הינו 101.65 ש"ח ואינה מציינת את הערכת הנזק שנגרם לכלל חברי הקבוצה. ביום 22 במאי 2022 אישר בית המשפט את בקשת ההסתלקות של המבקשים בעקבות כך התובענה הייצוגית נמחקה והתביעה האישית של המבקש נדחתה.

1.4 ביום 29 באפריל 2015 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד הבנק. סכום התביעה כ-150 מיליון ש"ח. לטענת המבקש, כספים של ניצולי שואה, אשר הופקדו לפני מלחמת העולם השנייה בבנק אפ"ק ולא נמשכו על ידי הלקוחות במהלך המלחמה, הושבו ללקוחות או לירשיהם כשהם אינם משוערכים כביכול לערכים ריאליים. ביום 11 בפברואר 2021 ניתן פסק דינו של בית המשפט המחוזי שדחה את הבקשה לאישור התובענה. ביום 12 באפריל 2021 הוגש על ידי המבקש ערעור לבית המשפט העליון על פסק הדין. ביום 1 באוגוסט 2022 דחה בית המשפט העליון את הערעור, ובכך הסתיים ההליך המשפטי.

2. למועד פרסום הדוחות הכספיים לא מתנהלות תביעות מהותיות נגד חברות בנות של הבנק.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)		
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
במיליוני ש"ח		
<b>(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>		
<b>(א) חוזי ריבית</b>		
		חוזי Forward-I Futures
52,735	44,177	8,558
		אופציות שנכתבו
2,774	2,494	280
		אופציות שנקנו
951	951	-
327,874	294,598	33,276
		Swaps <sup>(א)</sup>
384,334	342,220	42,114
		סך הכל <sup>(ב)</sup>
5,616	-	5,616
		מזה: נגזרים מגדרים <sup>(ג)</sup>
<b>(ב) חוזי מטבע חוץ</b>		
		חוזי Forward-I Futures <sup>(ד)</sup>
354,266	287,128	67,138
		אופציות שנכתבו
23,126	22,019	1,107
		אופציות שנקנו
22,358	21,251	1,107
21,031	20,856	175
		Swaps <sup>(א)</sup>
420,781	351,254	69,527
		סך הכל
<b>(ג) חוזים בגין מניות</b>		
		חוזי Forward-I Futures
184,861	184,416	445
		אופציות שנכתבו
52,241	50,864	1,377
		אופציות שנקנו <sup>(ה)</sup>
51,397	50,904	493
		אחר
7	-	7
		Swaps
111,613	111,364	249
400,119	397,548	2,571
		סך הכל
<b>(ד) חוזי סחורות ואחרים</b>		
		חוזי Forward-I Futures
1,590	1,590	-
		אופציות שנכתבו
133	133	-
		אופציות שנקנו
132	132	-
		Swaps
3,208	3,208	-
		סך הכל
5,063	5,063	-
1,210,297	1,096,085	114,212
		סך כל הסכום הנקוב

(א) מזה: SWAPS שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 165,461 מיליון ש"ח.

(ב) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 15,530 מיליון ש"ח.

(ג) כולל בעיקר עסקאות גידור החלפת ריבית IRS.

(ד) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 19,117 מיליון ש"ח.

(ה) מזה: נסחרים בכורסה בסך 50,716 מיליון ש"ח.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)		
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
במיליוני ש"ח		
<b>(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>		
<b>(א) חוזי ריבית</b>		
		חוזי Forward-I Futures
18,903	16,217	2,686
		אופציות שנכתבו
5,071	3,506	1,565
		אופציות שנקנו
2,509	2,509	-
216,731	198,688	18,043
		Swaps <sup>(א)</sup>
243,214	220,920	22,294
		סך הכל <sup>(ב)</sup>
6,487	-	6,487
		מזה: נגזרים מגדרים <sup>(ג)</sup>
<b>(ב) חוזי מטבע חוץ</b>		
		חוזי Forward-I Futures <sup>(ד)</sup>
306,628	257,585	49,043
		אופציות שנכתבו
49,605	47,535	2,070
		אופציות שנקנו
39,733	37,663	2,070
		Swaps <sup>(א)</sup>
18,800	18,800	-
414,766	361,583	53,183
		<b>(ג) חוזים בגין מניות</b>
		חוזי Forward-I Futures
127,078	126,531	547
		אופציות שנכתבו
94,912	94,160	752
		אופציות שנקנו <sup>(ה)</sup>
94,877	94,268	609
		אחר
7	-	7
		Swaps
92,891	92,768	123
409,765	407,727	2,038
		<b>(ד) חוזי סחורות ואחרים</b>
		חוזי Forward-I Futures
782	782	-
		אופציות שנכתבו
304	304	-
		אופציות שנקנו
304	304	-
		Swaps
7,784	7,784	-
		סך הכל
9,174	9,174	-
1,076,919	999,404	77,515
		<b>סך כל הסכום הנקוב</b>

(א) מזה: SWAPS שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 110,639 מיליון ש"ח.

(ב) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 13,997 מיליון ש"ח.

(ג) כולל בעיקר עסקאות גידור החלפת ריבית IRS.

(ד) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 31,039 מיליון ש"ח.

(ה) מזה: נסחרים בכורסה בסך 93,940 מיליון ש"ח.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)		
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
במיליוני ש"ח		
<b>(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>		
<b>(א) חוזי ריבית</b>		
		חוזי Forward-I Futures
24,989	19,214	5,775
		אופציות שנכתבו
3,150	1,906	1,244
		אופציות שנקנו
1,523	1,523	-
232,912	208,781	24,131
		Swaps <sup>(א)</sup>
262,574	231,424	31,150
		סך הכל <sup>(ב)</sup>
6,422	-	6,422
		מזה: נגזרים מגדרים <sup>(ג)</sup>
<b>(ב) חוזי מטבע חוץ</b>		
		חוזי Forward-I Futures <sup>(ד)</sup>
302,081	239,898	62,183
		אופציות שנכתבו
30,957	29,797	1,160
		אופציות שנקנו
28,087	26,927	1,160
		Swaps <sup>(א)</sup>
18,451	18,295	156
379,576	314,917	64,659
		<b>(ג) חוזים בגין מניות</b>
		חוזי Forward-I Futures
196,150	195,851	299
		אופציות שנכתבו
23,333	22,234	1,099
		אופציות שנקנו <sup>(ה)</sup>
23,326	22,343	983
		אחר
7	-	7
		Swaps
101,727	101,155	572
344,543	341,583	2,960
		<b>(ד) חוזי סחורות ואחרים</b>
		חוזי Forward-I Futures
420	420	-
		אופציות שנכתבו
261	261	-
		אופציות שנקנו
260	260	-
		Swaps
15,826	15,826	-
		סך הכל
16,767	16,767	-
1,003,460	904,691	98,769
		<b>סך כל הסכום הנקוב</b>

(א) מזה: SWAPS שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 117,740 מיליון ש"ח.

(ב) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 15,102 מיליון ש"ח.

(ג) כולל בעיקר עסקאות גידור החלפת ריבית IRS.

(ד) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 11,156 מיליון ש"ח.

(ה) מזה: נסחרים בכורסה בסך 22,166 מיליון ש"ח.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
סך הכל	נגזרים למסחר	שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	שאינם למסחר
במיליוני ש"ח					
<b>(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>					
6,420	5,784	636	6,320	5,591	729
<b>א) חוזי ריבית</b>					
12	-	12	586	-	586
מזה: נגזרים מגדרים					
8,662	8,606	56	11,837	11,408	429
<b>ב) חוזי מטבע חוץ</b>					
-	-	-	-	-	-
מזה: נגזרים מגדרים					
8,794	8,708	86	8,761	8,737	24
<b>ג) חוזים בגין מניות</b>					
90	90	-	90	90	-
<b>ד) חוזי סחורות ואחרים</b>					
23,966	23,188	778	27,008	25,826	1,182
<b>סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו<sup>(א)</sup></b>					
-	-	-	-	-	-
סכומים שקוזזו במאזן					
23,966	23,188	778	27,008	25,826	1,182
<b>יתרה מאזנית</b>					
719	719	-	372	372	-
מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או להסדרים דומים					

(א) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משוכצים בסך 36 מיליון ש"ח, שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משוכצים בסך 12 מיליון ש"ח.

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
סך הכל	נגזרים למסחר	שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	שאינם למסחר
במיליוני ש"ח					
<b>(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>					
4,223	3,820	403	3,924	3,675	249
<b>א) חוזי ריבית</b>					
227	-	227	158	-	158
מזה: נגזרים מגדרים					
2,857	2,806	51	2,792	2,663	129
<b>ב) חוזי מטבע חוץ</b>					
-	-	-	-	-	-
מזה: נגזרים מגדרים					
4,151	4,115	36	4,147	4,121	26
<b>ג) חוזים בגין מניות</b>					
351	351	-	356	356	-
<b>ד) חוזי סחורות ואחרים</b>					
11,582	11,092	490	11,219	10,815	404
<b>סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו<sup>(א)</sup></b>					
-	-	-	-	-	-
סכומים שקוזזו במאזן					
11,582	11,092	490	11,219	10,815	404
<b>יתרה מאזנית</b>					
492	486	6	320	273	47
מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או להסדרים דומים					

(א) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משוכצים בסך 3 מיליון ש"ח, שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משוכצים בסך 27 מיליון ש"ח.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
סך הכל	נגזרים למסחר	שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	שאינם למסחר
במיליוני ש"ח					
<b>(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>					
<b>א) חוזי ריבית</b>					
3,343	3,033	310	3,113	2,874	239
מזה: נגזרים מגדרים					
174	-	174	148	-	148
<b>ב) חוזי מטבע חוץ</b>					
6,066	5,944	122	4,758	4,641	117
מזה: נגזרים מגדרים					
-	-	-	-	-	-
<b>ג) חוזים בגין מניות</b>					
5,815	5,745	70	5,812	5,766	46
<b>ד) חוזי סחורות ואחרים</b>					
337	337	-	348	348	-
<b>סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו<sup>(א)</sup></b>					
15,561	15,059	502	14,031	13,629	402
סכומים שקוזזו במאזן					
-	-	-	-	-	-
15,561	15,059	502	14,031	13,629	402
<b>יתרה מאזנית</b>					
מזה: שאינם כפופים להסדר התחשכנות נטו					
463	449	14	313	303	10
או להסדרים דומים					

(א) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 4 מיליון ש"ח, שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 10 מיליון ש"ח.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ב. גידור חשבונאי

1. השפעת חשבונאות גידור תזרים מזומנים על רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022		לשלושה חודשים שהסתיימו יום 30 ביוני 2022	
רווח (הפסד) שסווג מחדש	סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר	רווח (הפסד) שסווג מחדש	סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר
מרווח (הפסד) כולל אחר	מרווח (הפסד) כולל אחר	מרווח (הפסד) כולל אחר	מרווח (הפסד) כולל אחר
מצטבר לרווח ההפסד <sup>(א)</sup>	מנגזרים	מצטבר לרווח ההפסד	מנגזרים
בלתי מבוקר			
במיליוני ש"ח			
<b>א. נגזרים המשמשים לגידור תזרים מזומנים<sup>(ב)</sup></b>			
7		(10)	
7		5	
7		66	
<b>חוזי ריבית<sup>(ג)</sup></b>			

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	
רווח (הפסד) שסווג מחדש	סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר	רווח (הפסד) שסווג מחדש	סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר
מרווח (הפסד) כולל אחר	מרווח (הפסד) כולל אחר	מרווח (הפסד) כולל אחר	מרווח (הפסד) כולל אחר
מצטבר לרווח ההפסד <sup>(א)</sup>	מנגזרים	מצטבר לרווח ההפסד	מנגזרים
בלתי מבוקר			
במיליוני ש"ח			
<b>א. נגזרים המשמשים לגידור תזרים מזומנים<sup>(ב)</sup></b>			
-		(21)	
-		-	
-		15	
<b>חוזי ריבית<sup>(ג)</sup></b>			

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

רווח (הפסד) שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לרווח ההפסד <sup>(א)</sup>		סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מנגזרים	
מבוקר			
במיליוני ש"ח			
<b>א. נגזרים המשמשים לגידור תזרים מזומנים<sup>(ב)</sup></b>			
(1)		(40)	
<b>חוזי ריבית<sup>(ג)</sup></b>			

- (א) סכומי רווח (הפסד) שסווגו מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר נכללו בסעיף הכנסות (הוצאות) ריבית או בסעיף הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בהתאם לשורה בה מוצגת השפעת הפריט המגודר.
- (ב) משקף סכומים הכלולים בהערכת אפקטיביות הגידור.
- (ג) הבנק מייעד נגזרים מסוימים כמכשירים מגדרים בגידור תזרים מזומנים, נגזרים המגדרים חשיפה להשתנות תזרים מזומנים מהלוואות שניתנו. השפעת הגידור צפויה להפחית את היקף החשיפה להלוואות שניתנו.



## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ב. גידור חשבונאי (המשך)

2. השפעת חשבונאות גידור שווי הוגן על הרווח (הפסד)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021
בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
<b>סך כל ההכנסות (הוצאות) ריבית שהוכרו בדוח רווח או הפסד</b>	
(31)	(14)
ההשפעה של גידורי שווי הוגן:	
<b>א. רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן חוזי ריבית<sup>(א)</sup></b>	
(602)	(287)
פריטים מגודרים	פריטים מגודרים
578	278
<b>ב. רווח (הפסד) מגידורי תזרים מזומנים חוזי ריבית</b>	
(7)	(5)
רווח והפסד שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	
<b>סך כל ההכנסות (הוצאות) ריבית שהוכרו בדוח רווח או הפסד</b>	
(24)	(12)
ההשפעה של גידורי שווי הוגן:	
<b>א. רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן חוזי ריבית<sup>(א)</sup></b>	
(243)	155
פריטים מגודרים	פריטים מגודרים
219	(167)
<b>ב. רווח (הפסד) מגידורי תזרים מזומנים חוזי ריבית</b>	
-	-
רווח והפסד שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021</b>	
מבוקר	מבוקר
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
<b>סך כל ההכנסות (הוצאות) ריבית שהוכרו בדוח רווח או הפסד</b>	
(60)	(60)
ההשפעה של גידורי שווי הוגן:	
<b>א. רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן חוזי ריבית<sup>(א)</sup></b>	
(293)	(293)
פריטים מגודרים	פריטים מגודרים
232	232
<b>ב. רווח (הפסד) מגידורי תזרים מזומנים חוזי ריבית</b>	
1	1
רווח והפסד שסווג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	

(א) הבנק מייעד נגזרים מסוימים כמכשירים מגדרים בגידור שווי הוגן, נגזרים המגדרים חשיפת ריבית המתקבלת על אגרות חוב.

**ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)**

ב. גידור חשבונאי (המשך)

3. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

ליום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)			
הערך בספרים של הפריט המגודר במיליוני ש"ח	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים		ניירות ערך - מכשירי חוב המסווגים כזמינים למכירה
	יחסי גידור קיימים	יחסי גידור שהופסקו	
4,913	(703)	1	
ליום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)			
הערך בספרים של הפריט המגודר במיליוני ש"ח	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים		ניירות ערך - מכשירי חוב המסווגים כזמינים למכירה
	יחסי גידור קיימים	יחסי גידור שהופסקו	
5,451	126	10	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)			
הערך בספרים של הפריט המגודר במיליוני ש"ח	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים		ניירות ערך - מכשירי חוב המסווגים כזמינים למכירה
	יחסי גידור קיימים	יחסי גידור שהופסקו	
5,023	63	13	

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ב. גידור חשבונאי (המשך)

4. השפעת גידור השקעה נטו בפעילות חוץ על רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר ועל דוח רווח או הפסד

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	
רווח (הפסד) שסוג מחדש	סכומים שנזקפו לרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(א)</sup>	רווח (הפסד) שסוג מחדש	סכומים שנזקפו לרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(א)</sup>
בלתי מבוקר			
במיליוני ש"ח			
פיקדונות ששימשו עבור גידורי השקעה, נטו			
פיקדונות במטבע חוץ		(246)	-
-		(290)	

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021	
רווח (הפסד) שסוג מחדש	סכומים שנזקפו לרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(א)</sup>	רווח (הפסד) שסוג מחדש	סכומים שנזקפו לרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(א)</sup>
בלתי מבוקר			
במיליוני ש"ח			
פיקדונות ששימשו עבור גידורי השקעה, נטו			
פיקדונות במטבע חוץ		47	-
-		(26)	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021	
רווח (הפסד) שסוג מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(א)</sup>	סכומים שנזקפו לרווח (הפסד) כולל אחר
מבוקר	
במיליוני ש"ח	
פיקדונות ששימשו עבור גידורי השקעה, נטו	
פיקדונות במטבע חוץ	
71	
-	

(א) סכומי רווח (הפסד) שסוגו מחדש מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר נכללו בסעיף הכנסות (הוצאות) ריבית או בסעיף הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ב. גידור חשבונאי (המשך)

5. השפעת נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים על דוח רווח או הפסד

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022
רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים <sup>(א)</sup>	רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים <sup>(א)</sup>
בלתי מבוקר	
במיליוני ש"ח	
<b>נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים</b>	
(137)	(87)
6,501	5,203
(9)	(28)
1	-
<b>6,356</b>	<b>5,088</b>
136	(23)
379	(594)
97	47
5	4
<b>617</b>	<b>(566)</b>
<b>נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים</b>	
143	143
(1,623)	(1,623)
162	162
15	15
<b>(1,303)</b>	<b>(1,303)</b>

(א) נכלל בסעיף הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות	
במיליוני ש"ח						
27,008	14,167	19	6,797	5,749	276	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(א)ב</sup>
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
13,913	2,677	19	6,594	4,623	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
8,188	7,074	-	175	939	-	הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
4,907	4,416	-	28	187	276	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
28,271	12,591	97	8,136	6,936	511	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(ד)ה</sup>
11,050	2,456	58	4,649	3,887	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
17,221	10,135	39	3,487	3,049	511	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
22,128	14,551	39	3,515	3,236	787	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
23,966	5,016	163	9,019	9,499	269	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(א)ג</sup>
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
13,913	2,677	19	6,594	4,623	-	מכשירים פיננסיים
6,148	647	144	1,695	3,662	-	ביטחון במזומן ששועבד
3,905	1,692	-	730	1,214	269	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות	
במיליוני ש"ח						
11,219	2,282	107	3,733	4,950	147	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(א)ב</sup>
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
7,226	1,369	16	3,166	2,675	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
2,838	309	80	526	1,923	-	הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
1,155	604	11	41	352	147	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
26,202	11,068	94	5,977	8,709	354	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(ד)ה</sup>
10,712	5,637	8	2,423	2,644	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
15,490	5,431	86	3,554	6,065	354	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
16,645	6,035	97	3,595	6,417	501	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
11,582	4,793	16	3,168	3,482	123	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(א)ג</sup>
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
7,226	1,369	16	3,166	2,675	-	מכשירים פיננסיים
2,940	2,307	-	-	633	-	ביטחון במזומן ששועבד
1,416	1,117	-	2	174	123	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

[ראה הערות בעמוד הבא](#)

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה (המשך)

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות	במיליוני ש"ח
14,031	3,182	220	4,181	6,133	315	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(א,ב)</sup>
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
7,317	1,933	2	2,816	2,566	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
4,947	182	216	1,139	3,410	-	הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
1,767	1,067	2	226	157	315	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
27,125	11,443	105	6,824	8,190	563	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(ד,ה)</sup>
10,320	6,168	-	2,307	1,845	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
16,805	5,275	105	4,517	6,345	563	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
18,572	6,342	107	4,743	6,502	878	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
15,561	8,654	2	3,575	3,108	222	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(א,ג)</sup>
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
7,317	1,933	2	2,816	2,566	-	מכשירים פיננסיים
6,032	4,862	-	755	415	-	ביטחון במזומן ששועבד
2,212	1,859	-	4	127	222	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 26,972 מיליון ש"ח (30 ביוני 2021 - 11,216 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2021 - 14,027 מיליון ש"ח).

(ג) מתוך זה יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 23,954 מיליון ש"ח (30 ביוני 2021 - 11,555 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2021 - 15,551 מיליון 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.

(ה) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

הערות:

1. בתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022, 30 ביוני 2021 ובשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2021 לא הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים.

2. השפעת סיכון אשראי צד נגדי והשפעת דחיית רווח במועד ביצוע העסקה על הערכת השווי של נכסים בגין נגזרים לימים 30 ביוני 2022, 30 ביוני 2021 ולימים 31 בדצמבר 2021 הייתה, 186 מיליון ש"ח, 156 מיליון ש"ח, ו-174 מיליון ש"ח בהתאמה.

השפעת סיכון אי ביצוע על הערכת השווי של התחייבויות בגין נגזרים לימים 30 ביוני 2022, 30 ביוני 2021 ולימים 31 בדצמבר 2021 הייתה, 34 מיליון ש"ח, 16 מיליון ש"ח, ו-35 מיליון ש"ח בהתאמה.

## ביאור 11 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ד. פירוט מועדי פירעון - סכומים נקובים: יתרות

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)				
מכלול	מכלול	מכלול	מכלול	מכלול
עד שלושה חודשים	שלושה חודשים ועד שנה	שנה ועד חמש שנים	מכלול	סך הכל
במיליוני ש"ח				
חוזי ריבית:				
1,254	4,957	6,359	2,960	15,530
שקל - מדד				
45,183	94,465	156,501	72,655	368,804
אחר				
243,576	149,495	20,468	7,242	420,781
חוזי מטבע חוץ				
300,132	98,794	1,193	-	400,119
חוזים בגין מניות				
607	1,758	2,698	-	5,063
חוזי סחורות ואחרים				
590,752	349,469	187,219	82,857	1,210,297
סך הכל				
578,318	282,213	137,908	78,480	1,076,919
סך הכל 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)				
524,005	245,298	161,763	72,394	1,003,460
סך הכל 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)				

## ביאור 12 א - מגזרי פעילות פיקוחיים

כללי

מידע בדבר מגזרי פעילות פיקוחיים הובא [בביאור 29 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

### סיווג לקוחות

סיווג הלקוחות למגזרי הפעילות יעשה על פי מחזור הפעילות שלהם או מאפייניהם (לקוחות פרטיים ופרטיים אחרים). כאשר לתאגיד בנקאי אין מידע לגבי מחזור ההכנסות של לקוח עסקי, אשר אין לו חבות כלפי הבנק (לרבות מסגרת אשראי וכו'), הבנק רשאי לסווג אותו למגזר הפעילות הפיקוחי הרלבנטי לפי סך הנכסים הפיננסיים לאחר הכפלתם במקדם של 10. כמו כן כאשר לדעת הבנק מחזור ההכנסות אינו מייצג את היקף הפעילות של הלקוח יסווג הלקוח כפי הכללים שפורטו בקובץ שאלות ותשובות. במהלך התקופה בוצעו פעולות להשלמת מידע שחסר בעיקר בנוגע למחזור הפעילות של הלקוחות העסקיים. במקרים בהם המידע טרם הושלם, סווגו הלקוחות בהתאם להערכות ומידע נוסף שנמצא בידי הבנק. הבנק פועל להשלמת המידע.

## ביאור 12 א - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

### מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים - מאוחד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)			
פעילות ישראל <sup>(א)</sup>			
משקי בית <sup>(ה)</sup>			
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית
במיליוני ש"ח			
1,779	1,423	14	2
108	-	-	28
הכנסות ריבית, נטו:			
1,671	1,423	14	(26)
(913)	(1,128)	-	60
מחיצוניים			
758	295	14	34
247	13	67	37
1,005	308	81	71
77	14	7	-
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי			
הוצאות תפעוליות ואחרות:			
657	92	57	21
(3)	1	-	-
לחיצוניים			
654	93	57	21
274	201	17	50
90	65	7	16
184	136	10	34
-	-	-	-
184	136	10	34
-	-	-	-
184	136	10	34
137,700	109,284	4,054	451
-	-	-	-
מזה: השקעות בחברות כלולות <sup>(ב)</sup>			
138,426	109,544	4,077	443
142,360	112,878	4,128	443
702	514	26	-
65	-	-	-
123,234	72	4	26,750
123,123	-	-	26,749
124,928	-	-	28,226
90,077	66,109	3,578	738
94,291	69,187	3,542	855
62,046	513	-	48,912
יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(ג)</sup>			
פיצול הכנסות ריבית, נטו:			
604	295	14	5
154	-	-	29
-	-	-	-
758	295	14	34

(א) הסיווג בוצע לפי מיקום המשרד.

(ב) יתרות ממוצעות חושבו על בסיס יתרות יומיות, לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(ג) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(ד) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(ה) כולל הלוואות לדיור עם יתרת אשראי לציבור לסוף תקופה בסך 17.6 מיליארד ש"ח ללקוחות אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזרים העסקיים.



סך הכל	פעילות חו"ל <sup>(א)</sup>		מגזר אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
	סך פעילות חו"ל	סך פעילות ישראל						
4,026	61	3,965	-	496	7	820	273	588
901	7	894	-	355	154	131	58	60
3,125	54	3,071	-	141	(147)	689	215	528
-	(15)	15	3	738	186	(151)	49	43
3,125	39	3,086	3	879	39	538	264	571
1,557	16	1,541	-	742	46	160	87	222
4,682	55	4,627	3	1,621	85	698	351	793
126	(2)	128	-	37	3	(83)	(7)	101
1,641	28	1,613	147	100	53	115	113	407
-	-	-	(5)	5	3	-	-	-
1,641	28	1,613	142	105	56	115	113	407
2,915	29	2,886	(139)	1,479	26	666	245	285
1,007	5	1,002	(6)	495	8	221	82	96
1,908	24	1,884	(133)	984	18	445	163	189
84	-	84	-	84	-	-	-	-
1,992	24	1,968	(133)	1,068	18	445	163	189
-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,992	24	1,968	(133)	1,068	18	445	163	189
648,114	7,071	641,043	11,627	278,950	4,279	111,477	36,272	60,287
1,021	-	1,021	-	1,021	-	-	-	-
359,017	5,711	353,306	-	-	4,287	112,290	36,666	61,194
369,811	6,058	363,753	-	-	1,525	117,706	37,851	63,868
2,587	34	2,553	-	-	2	1,238	245	366
296	199	97	-	-	-	-	-	32
605,001	2,945	602,056	11,255	71,126	122,522	90,331	64,188	92,650
520,052	2,787	517,265	-	-	121,992	88,737	64,119	92,545
532,737	417	532,320	-	-	123,549	90,380	68,999	96,238
394,779	30,830	363,949	17,673	28,529	1,633	127,821	40,859	56,619
399,169	7,729	391,440	17,870	32,342	275	143,269	41,669	60,869
1,418,310	-	1,418,310	-	60,128	1,010,666	125,911	33,186	77,461
3,528	59	3,469	3	1,678	5	494	204	476
(547)	(6)	(541)	-	(957)	34	44	60	95
144	(14)	158	-	158	-	-	-	-
3,125	39	3,086	3	879	39	538	264	571

## ביאור 12א - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים - מאוחד (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)			
פעילות ישראל <sup>(א)</sup>			
משקי בית <sup>(ה)</sup>			
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית
במיליוני ש"ח			
1,375	1,057	13	2
109	-	-	23
1,266	1,057	13	(21)
(641)	(779)	-	31
625	278	13	10
246	16	61	43
871	294	74	53
(4)	(8)	(3)	-
699	81	48	24
6	-	-	-
705	81	48	24
170	221	29	29
61	79	11	10
109	142	18	19
-	-	-	-
109	142	18	19
-	-	-	-
109	142	18	19
119,380	93,151	3,644	372
-	-	-	-
120,234	93,457	3,684	363
123,193	96,238	3,719	388
218	20	2	-
704	666	-	-
122,811	16	4	25,665
122,748	-	-	25,663
121,760	-	-	25,923
79,910	57,477	3,502	714
82,121	59,443	3,305	696
63,556	-	-	49,488
563	278	13	2
62	-	-	8
-	-	-	-
625	278	13	10

(א) הסיווג בוצע לפי מיקום המשד.

(ב) יתרות ממוצעות חושבו על בסיס יתרות יומיות, לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(ג) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(ד) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(ה) כולל הלוואות לדיור עם יתרת אשראי לציבור לסוף תקופה בסך 15.3 מיליארד ש"ח ללקוחות אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזרים העסקיים.

(ו) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדש, למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות

לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 2.1](#).

סך הכל	פעילות חו"ל <sup>(א)</sup>		מגזר אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
	סך פעילות חו"ל	סך פעילות ישראל						
3,226	251	2,975	-	293	3	581	226	495
452	9	443	-	159	76	66	10	-
2,774	242	2,532	-	134	(73)	515	216	495
-	3	(3)	1	727	85	(128)	(27)	(51)
2,774	245	2,529	1	861	12	387	189	444
1,532	59	1,473	56	668	45	139	78	198
4,306	304	4,002	57	1,529	57	526	267	642
(158)	(2)	(156)	-	(15)	(1)	(49)	(22)	(65)
1,858	190	1,668	176	95	56	111	112	395
-	(1)	1	-	(7)	2	-	-	-
1,858	189	1,669	176	88	58	111	112	395
2,606	117	2,489	(119)	1,456	-	464	177	312
950	27	923	(19)	525	-	168	64	114
1,656	90	1,566	(100)	931	-	296	113	198
22	-	22	-	22	-	-	-	-
1,678	90	1,588	(100)	953	-	296	113	198
11	11	-	-	-	-	-	-	-
1,667	79	1,588	(100)	953	-	296	113	198
577,336	33,448	543,888	8,856	246,115	4,765	80,207	30,835	53,358
766	-	766	-	766	-	-	-	-
314,505	23,326	291,179	-	-	4,768	80,494	31,252	54,068
320,300	22,998	297,302	-	-	2,732	84,771	31,505	54,713
3,144	522	2,622	-	-	-	1,564	383	457
760	-	760	-	-	-	-	10	46
537,227	28,059	509,168	13,730	47,995	88,515	73,962	54,658	81,832
468,687	26,745	441,942	-	-	86,313	70,903	54,577	81,738
487,082	26,427	460,655	-	-	94,099	77,868	58,298	82,707
344,723	29,698	315,025	18,175	29,333	818	100,050	34,170	51,855
350,636	29,370	321,266	17,762	30,332	923	102,617	34,866	51,949
1,295,168	18,089	1,277,079	-	50,867	920,106	86,975	27,799	78,288
2,904	222	2,682	1	1,132	4	379	179	422
(278)	(9)	(269)	-	(387)	8	8	10	22
148	32	116	-	116	-	-	-	-
2,774	245	2,529	1	861	12	387	189	444

## ביאור 12 א - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים - מאוחד (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)			
פעילות ישראל <sup>(א)</sup>			
משקי בית <sup>(ה)</sup>			
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית
במיליוני ש"ח			
3,184	2,507	26	4
175	-	-	44
הכנסות ריבית מחיצוניים			
הוצאות ריבית מחיצוניים			
הכנסות ריבית, נטו:			
3,009	2,507	26	(40)
מחיצוניים			
(1,590)	(1,903)	-	85
בימגזרי			
1,419	604	26	45
סך הכנסות ריבית, נטו			
501	25	130	81
סך הכנסות שאינן מריבית			
1,920	629	156	126
סך הכנסות			
22	7	6	-
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי			
הוצאות תפעוליות ואחרות:			
1,315	177	116	48
לחיצוניים			
1	1	-	-
בימגזרי			
1,316	178	116	48
סך הוצאות תפעוליות ואחרות			
582	444	34	78
רווח (הפסד) לפני מיסים			
202	151	13	26
הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח			
380	293	21	52
רווח לאחר מיסים			
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת מס			
-	-	-	-
380	293	21	52
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			
-	-	-	-
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			
380	293	21	52
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק			
134,892	106,751	3,991	452
יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(ג)</sup>			
-	-	-	-
מזה: השקעות בחברות כלולות <sup>(ב)</sup>			
135,608	107,080	4,020	444
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(ב)</sup>			
142,360	112,878	4,128	443
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח			
702	514	26	-
יתרת חובות לא צוברים			
65	-	-	-
יתרת חובות בפיגור מעל 90 יום			
121,975	49	4	26,373
יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(ב)</sup>			
121,886	-	-	26,371
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור <sup>(ב)</sup>			
124,928	-	-	28,226
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח			
88,429	64,798	3,508	725
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(ב,ד)</sup>			
94,291	69,187	3,542	855
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(ב)</sup>			
64,008	1,737	-	50,626
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(ב,ד)</sup>			
פיצול הכנסות ריבית, נטו:			
1,208	604	26	6
מרווח מפעילות מתן אשראי לציבור			
211	-	-	39
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות הציבור			
-	-	-	-
אחר			
1,419	604	26	45
סך הכל הכנסות ריבית, נטו			

(א) הסיווג בוצע לפי מיקום המשרד.

(ב) יתרות ממוצעות חושבו על בסיס יתרות יומיות, לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(ג) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(ד) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(ה) כולל הלוואות לדיור עם יתרת אשראי לציבור לסוף תקופה בסך 17.6 מיליארד ש"ח ללקוחות אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזרים העסקיים.

סך הכל	פעילות חו"ל <sup>(א)</sup>		מגזר אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
	סך פעילות חו"ל	סך פעילות ישראל						
7,387	325	7,062	-	805	12	1,449	514	1,094
1,363	15	1,348	-	540	220	199	82	88
6,024	310	5,714	-	265	(208)	1,250	432	1,006
-	(23)	23	5	1,432	268	(261)	49	35
6,024	287	5,737	5	1,697	60	989	481	1,041
2,507	97	2,410	(3)	784	98	318	186	445
8,531	384	8,147	2	2,481	158	1,307	667	1,486
86	(13)	99	-	61	1	(83)	13	85
3,435	215	3,220	310	200	99	233	224	791
-	-	-	(9)	5	3	-	-	-
3,435	215	3,220	301	205	102	233	224	791
5,010	182	4,828	(299)	2,215	55	1,157	430	610
1,490	46	1,444	(314)	757	18	395	148	212
3,520	136	3,384	15	1,458	37	762	282	398
91	-	91	-	91	-	-	-	-
3,611	136	3,475	15	1,549	37	762	282	398
10	10	-	-	-	-	-	-	-
3,601	126	3,475	15	1,549	37	762	282	398
65,125	19,581	63,166	8,925	282,732	3,504	106,174	35,902	59,088
1,108	-	1,108	-	1,108	-	-	-	-
357,756	15,050	342,706	-	-	3,508	107,168	36,211	59,767
369,811	6,058	363,753	-	-	1,525	117,706	37,851	63,868
2,587	34	2,553	-	-	2	1,238	245	366
296	199	97	-	-	-	-	-	32
608,827	14,527	594,300	12,705	65,231	124,750	89,384	63,084	90,798
526,961	13,987	512,974	-	-	124,202	86,814	63,006	90,695
532,737	417	532,320	-	-	123,549	90,380	68,999	96,238
384,783	30,677	354,106	17,226	30,857	1,342	120,959	39,244	55,324
399,169	7,729	391,440	17,870	32,342	275	143,269	41,669	60,869
1,454,455	9,347	1,445,108	-	59,143	1,034,130	124,645	32,890	79,666
6,551	295	6,256	5	2,766	10	934	408	919
(811)	(14)	(797)	-	(1,347)	50	55	73	122
284	6	278	-	278	-	-	-	-
6,024	287	5,737	5	1,697	60	989	481	1,041

## ביאור 12א - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים - מאוחד (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)			
פעילות ישראל <sup>(א)</sup>			
משקי בית <sup>(ה)</sup>			
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית
במיליוני ש"ח			
2,295	1,668	26	4
152	-	-	40
2,143	1,668	26	(36)
(920)	(1,126)	-	57
1,223	542	26	21
504	29	119	85
1,727	571	145	106
(36)	(28)	(5)	-
1,395	156	105	50
12	-	-	-
1,407	156	105	50
356	443	45	56
126	159	17	20
230	284	28	36
-	-	-	-
230	284	28	36
-	-	-	-
230	284	28	36
117,266	91,563	3,515	356
-	-	-	-
118,073	91,887	3,555	348
123,193	96,238	3,719	388
218	20	2	-
704	666	-	-
122,379	16	6	25,729
122,315	-	-	25,727
121,760	-	-	25,923
79,439	56,906	3,651	705
82,121	59,443	3,305	696
63,156	-	-	47,894
1,108	542	26	3
115	-	-	18
-	-	-	-
1,223	542	26	21

(א) הסיווג בוצע לפי מיקום המשד.

(ב) יתרות ממוצעות יחושבו על בסיס יתרות יומיות, לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(ג) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(ד) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(ה) כולל הלוואות לדיור עם יתרת אשראי לציבור לסוף תקופה בסך 15.3 מיליארד ש"ח ללקוחות אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזרים העסקיים.

(ו) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים

וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 2.1](#).

סך הכל	פעילות חו"ל <sup>(א)</sup>		מגזר אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
	סך פעילות חו"ל	סך פעילות ישראל						
5,838	495	5,343	-	529	6	1,093	451	965
716	21	695	-	241	115	103	26	18
5,122	474	4,648	-	288	(109)	990	425	947
-	5	(5)	(1)	1,077	134	(229)	(49)	(74)
5,122	479	4,643	(1)	1,365	25	761	376	873
2,906	120	2,786	115	1,152	91	280	156	403
8,028	599	7,429	114	2,517	116	1,041	532	1,276
(370)	14	(384)	-	9	(1)	(185)	(63)	(108)
3,697	370	3,327	348	190	110	213	229	792
-	(1)	1	-	(16)	5	-	-	-
3,697	369	3,328	348	174	115	213	229	792
4,701	216	4,485	(234)	2,334	2	1,013	366	592
1,703	49	1,654	(47)	837	-	368	134	216
2,998	167	2,831	(187)	1,497	2	645	232	376
29	-	29	-	29	-	-	-	-
3,027	167	2,860	(187)	1,526	2	645	232	376
20	20	-	-	-	-	-	-	-
3,007	147	2,860	(187)	1,526	2	645	232	376
566,522	31,340	535,182	9,836	242,848	4,809	77,512	30,284	52,271
781	-	781	-	781	-	-	-	-
308,245	22,795	285,450	-	-	4,811	78,684	30,621	52,913
320,300	22,998	297,302	-	-	2,732	84,771	31,505	54,713
3,144	522	2,622	-	-	-	1,564	383	457
760	-	760	-	-	-	-	10	46
527,385	25,945	501,440	14,123	49,411	84,109	73,585	51,768	80,336
457,897	24,484	433,413	-	-	83,553	69,890	51,687	80,241
487,082	26,427	460,655	-	-	94,099	77,868	58,298	82,707
337,790	29,007	308,783	18,340	28,068	786	97,461	33,488	50,496
350,636	29,370	321,266	17,762	30,332	923	102,617	34,866	51,949
1,255,002	16,976	1,238,026	-	44,307	893,442	87,129	27,173	74,925
5,252	438	4,814	(1)	1,765	9	745	358	827
(453)	(21)	(432)	-	(661)	16	16	18	46
323	62	261	-	261	-	-	-	-
5,122	479	4,643	(1)	1,365	25	761	376	873

## ביאור 12 א - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים - מאוחד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)			
פעילות ישראל <sup>(א)</sup>			
משקי בית <sup>(ה)</sup>			
סך הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית
במיליוני ש"ח			
4,542	3,285	50	7
226	-	-	62
הכנסות ריבית מחיצוניים			
הוצאות ריבית מחיצוניים			
הכנסות ריבית, נטו:			
4,316	3,285	50	(55)
מחיצוניים			
(1,819)	(2,159)	(1)	95
בימגזרי			
2,497	1,126	49	40
סך הכנסות ריבית, נטו			
1,005	55	243	169
סך הכנסות שאינן מריבית			
3,502	1,181	292	209
סך הכנסות			
(185)	(141)	(2)	-
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי			
הוצאות תפעוליות ואחרות:			
2,795	318	216	95
לחיצוניים			
בימגזרי			
2,795	318	216	95
סך הוצאות תפעוליות ואחרות			
892	1,004	78	114
רווח (הפסד) לפני מיסים			
313	351	28	40
הפרשה למיסים (הטבה) על הרווח			
579	653	50	74
רווח (הפסד) לאחר מיסים			
חלקו של הבנק בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת מס			
579	653	50	74
רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			
579	653	50	74
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק			
121,559	95,435	3,532	384
יתרה ממוצעת של נכסים <sup>(ב)</sup>			
מזה: השקעות בחברות כלולות <sup>(ב)</sup>			
122,401	95,741	3,571	377
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(ב)</sup>			
131,313	103,429	3,983	429
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח			
224	20	2	-
יתרת חובות לא צוברים <sup>(ג)</sup>			
657	609	-	-
יתרת חובות בפיקוד מעל 90 יום			
122,028	17	5	25,698
יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(ב)</sup>			
121,968	-	-	25,696
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור <sup>(ב)</sup>			
120,483	-	-	25,965
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח			
81,285	58,708	3,512	701
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(ב)(ג)</sup>			
86,779	63,487	3,437	710
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(ג)</sup>			
66,598	3,070	-	50,077
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(ב)(ד)</sup>			
פיצול הכנסות ריבית, נטו:			
2,267	1,126	49	5
מרווח מפעילות מתן אשראי לציבור			
230	-	-	35
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות הציבור			
אחר			
2,497	1,126	49	40
סך הכל הכנסות ריבית, נטו			

(א) הסיווג בוצע לפי מיקום המשרד.

(ב) יתרות ממוצעות חושבו על בסיס יתרות יומיות, לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(ג) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(ד) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

(ה) כולל הלוואות לדיור עם יתרת אשראי לציבור לסוף תקופה בסך 17.6 מיליארד ש"ח ללקוחות אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזרים העסקיים.

(ו) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים

וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 2.ב.1](#).



סך הכל	פעילות חו"ל <sup>(א)</sup>		מגזר אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
	סך פעילות חו"ל	סך פעילות ישראל						
11,672	999	10,673	-	1,017	19	2,206	920	1,962
1,326	37	1,289	-	440	221	184	71	85
10,346	962	9,384	-	577	(202)	2,022	849	1,877
-	(15)	15	(2)	2,049	256	(412)	(69)	(83)
10,346	947	9,399	(2)	2,626	54	1,610	780	1,794
5,511	248	5,263	256	1,909	181	593	324	826
15,857	1,195	14,662	254	4,535	235	2,203	1,104	2,620
(812)	(4)	(808)	-	(42)	3	(201)	(143)	(240)
7,428	761	6,667	692	395	232	445	458	1,555
-	-	-	(12)	11	1	-	-	-
7,428	761	6,667	680	406	233	445	458	1,555
9,241	438	8,803	(426)	4,171	(1)	1,959	789	1,305
3,275	102	3,173	(106)	1,495	-	689	280	462
5,966	336	5,630	(320)	2,676	(1)	1,270	509	843
101	-	101	-	101	-	-	-	-
6,067	336	5,731	(320)	2,777	(1)	1,270	509	843
39	39	-	-	-	-	-	-	-
6,028	297	5,731	(320)	2,777	(1)	1,270	509	843
589,167	32,368	556,799	8,314	254,205	4,627	82,652	31,356	53,702
794	-	794	-	794	-	-	-	-
320,088	22,942	297,146	-	-	4,634	83,743	31,680	54,311
347,391	23,837	323,554	-	-	5,824	93,927	34,534	57,527
2,593	401	2,192	-	-	2	1,148	399	419
941	204	737	-	-	-	3	7	70
548,625	26,405	522,220	14,081	50,565	93,592	78,271	55,562	82,423
478,860	25,078	453,782	-	-	93,030	75,279	55,480	82,329
537,269	24,953	512,316	-	-	127,883	90,223	60,874	86,888
347,305	29,375	317,930	17,892	29,661	909	101,581	34,396	51,505
374,776	30,522	344,254	16,778	33,183	1,050	114,097	37,628	54,029
1,327,684	17,748	1,309,936	4	47,450	934,492	104,078	28,887	78,350
10,537	878	9,659	(1)	3,349	18	1,577	743	1,701
(847)	(39)	(808)	1	(1,272)	35	33	37	93
656	108	548	(2)	549	1	-	-	-
10,346	947	9,399	(2)	2,626	54	1,610	780	1,794

## ביאור 12 ב - מגזרי פעילות גישת ההנהלה

כללי

דיווח מגזרי פעילות על פי גישת ההנהלה מציג את תוצאות הבנק בחלוקה לקווי עסקים, בהתאם למבנה הארגוני של הבנק. קווי העסקים מתמחים במתן שירות למגזרי לקוחות בעלי מאפיינים וצרכים דומים.

מידע בדבר מגזרי פעילות גישת הנהלה הובא [בביאור 29 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

### להלן תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)												
בנק	אנשים פרטיים	עסקים קטנים	סך הכל בנקאית	משכנתאות	מסחרית	עסקית	נדל"ן	שוקי הון	אחר והתאמות	חברות	חברות	סך הכל
										בנות בארץ	בנות בחו"ל	
במיליוני ש"ח												
הכנסות ריבית, נטו:												
מחיצוניים	246	290	536	1,424	396	353	377	(49)	4	28	56	3,125
בימגזרי	399	47	446	(1,095)	60	(154)	(113)	872	(2)	3	(17)	-
הכנסות ריבית, נטו	645	337	982	329	456	199	264	823	2	31	39	3,125
הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית	375	124	499	13	148	64	90	(88)	737	70	24	1,557
סך כל ההכנסות	1,020	461	1,481	342	604	263	354	735	739	101	63	4,682
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	73	59	132	(1)	22	(36)	(36)	62	(7)	(8)	(2)	126
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	659	268	927	92	170	70	36	108	163	47	28	1,641
רווח לפני מס	288	134	422	251	412	229	354	565	583	62	37	2,915
הפרשה למס	99	45	144	86	141	78	121	192	209	31	5	1,007
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	189	89	278	165	271	151	233	406	374	82	32	1,992

## ביאור 12 ב - מגזרי פעילות גישת ההנהלה (המשך)

תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)												
בנק												במיליוני ש"ח
סך הכל	חברות בנות בחו"ל	חברות בנות בארץ	אחר והתאמות	שוקי הון	נדל"ן	עסקית	מסחרית	משכנתאות	סך הכל בנקאית	עסקים קטנים	אנשים פרטיים	
הכנסות ריבית, נטו:												
2,774	240	25	6	55	283	269	347	1,051	498	264	234	מחיצוניים
-	2	-	(1)	625	(54)	(100)	(9)	(715)	252	19	233	בינמגזר
2,774	242	25	5	680	229	169	338	336	750	283	467	הכנסות ריבית נטו
1,532	61	463	60	241	78	56	114	6	453	110	343	הכנסות שאינן מריבית
4,306	303	488	65	921	307	225	452	342	1,203	393	810	סך כל ההכנסות
(158)	(3)	3	(6)	19	(5)	(87)	(40)	(10)	(29)	(33)	4	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
1,858	189	54	214	104	36	63	182	82	934	244	690	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
2,606	117	431	(143)	798	276	249	310	270	298	182	116	רווח (הפסד) לפני מס
950	27	104	69	272	94	85	106	92	101	62	39	הפרשה למס
1,667	79	348	(212)	527	182	164	204	178	197	120	77	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק

## ביאור 12 ב - מגזרי פעילות גישת ההנהלה (המשך)

תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)												
סך הכל	חברות בנות בחו"ל	חברות בנות בארץ	אחר והתאמות	שוקי הון	נדל"ן	עסקית	מסחרית	משכנתאות	סך הכל בנקאית	עסקים קטנים	אנשים פרטיים	בנק
במיליוני ש"ח												
הכנסות ריבית, נטו:												
6,024	312	61	7	(3)	684	629	761	2,489	1,084	559	525	מחיצוניים
-	(25)	1	(3)	1,459	(149)	(234)	67	(1,802)	686	72	614	בינמגזרי
6,024	287	62	4	1,456	535	395	828	687	1,770	631	1,139	הכנסות ריבית, נטו
2,507	97	224	728	(166)	194	123	296	18	993	245	748	הכנסות (הוצאות) שאינן מריבית
8,531	384	286	732	1,290	729	518	1,124	705	2,763	876	1,887	סך כל ההכנסות
86	(13)	(5)	(10)	72	(87)	(33)	126	(2)	38	15	23	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
3,435	215	96	373	204	71	136	348	177	1,815	509	1,306	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
5,010	182	195	369	1,014	745	415	650	530	910	352	558	רווח לפני מס
1,490	46	64	(77)	346	255	142	222	181	311	120	191	הפרשה (הטבה) למס
3,601	126	189	446	701	490	273	428	349	599	232	367	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
יתרות ליום 30 ביוני 2022												
364,924	6,025	875	5,535	16,348	50,478	53,266	59,536	114,209	58,652	26,546	32,106	אשראי לציבור, נטו
532,737	417	-	3	142,407	13,244	30,764	97,874	-	248,028	52,927	195,101	פיקדונות הציבור

## ביאור 12 ב - מגזרי פעילות גישת ההנהלה (המשך)

תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)												
סך הכל	חברות בנות בחו"ל	חברות בנות בארץ	אחר והתאמות	שוקי הון	נדל"ן	עסקית	מסחרית	משכנתאות	סך הכל בנקאית	עסקים קטנים	אנשים פרטיים	בנק
במיליוני ש"ח												
הכנסות ריבית, נטו:												
5,122	473	48	7	148	517	541	675	1,664	1,049	529	520	מחיצוניים
-	3	1	(1)	843	(72)	(180)	(13)	(1,012)	431	33	398	בינמגזרי
5,122	476	49	6	991	445	361	662	652	1,480	562	918	הכנסות ריבית, נטו
2,906	122	571	149	629	156	113	227	10	929	223	706	הכנסות שאינן מריבית
8,028	598	620	155	1,620	601	474	889	662	2,409	785	1,624	סך כל ההכנסות
(370)	13	4	-	55	(126)	(155)	(44)	(25)	(92)	(85)	(7)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
3,697	369	102	428	207	65	137	371	157	1,861	480	1,381	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
4,701	216	514	(273)	1,358	662	492	562	530	640	390	250	רווח (הפסד) לפני מס
1,703	49	124	81	464	226	168	192	181	218	133	85	הפרשה למס
3,007	147	417	(354)	896	436	324	370	349	422	257	165	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק
יתרות ליום 30 ביוני 2021												
315,233	22,596	786	5,225	10,260	36,822	41,043	47,642	97,212	53,647	24,650	28,997	אשראי לציבור, נטו
487,082	26,427	-	3	103,924	12,384	28,543	82,287	-	233,514	49,430	184,084	פיקדונות הציבור

## ביאור 12 ב - מגזרי פעילות גישת ההנהלה (המשך)

תמצית תוצאות הפעילות לפי גישת הנהלה (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)												
סך הכל	חברות בנות בחו"ל	חברות בנות בארץ	בנק									
			אחר והתאמות	שוקי הון	נדל"ן	עסקית	מסחרית	משכנתאות	סך הכל בנקאית	עסקים קטנים	אנשים פרטיים	במיליוני ש"ח
הכנסות ריבית, נטו:												
10,346	963	106	10	357	1,072	1,017	1,387	3,251	2,183	1,075	1,108	מחיצוניים
-	(16)	-	(2)	1,520	(137)	(312)	(20)	(1,893)	860	84	776	בינמגזרי
10,346	947	106	8	1,877	935	705	1,367	1,358	3,043	1,159	1,884	הכנסות ריבית, נטו
5,511	248	969 <sup>(*)</sup>	333	1,009	326	241	468	18	1,899	460	1,439	הכנסות שאינן מריבית
15,857	1,195	1,075	341	2,886	1,261	946	1,835	1,376	4,942	1,619	3,323	סך כל ההכנסות
(812)	(4)	13	(21)	31	(39)	(240)	(119)	(137)	(296)	(263)	(33)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
7,428	761	206	825	420	134	277	731	322	3,752	982	2,770	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
9,241	438	856	(463)	2,435	1,166	909	1,223	1,191	1,486	900	586	רווח (הפסד) לפני מס
3,275	102	216	81	833	399	311	418	407	508	308	200	הפרשה למס
6,028	297	738	(544)	1,605	767	598	805	784	978	592	386	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק
יתרות ליום 31 בדצמבר 2021												
342,879	23,497	1,006	5,532	15,749	43,665	41,417	51,408	104,525	56,080	25,745	30,335	אשראי לציבור, נטו
537,269	24,953	-	3	142,050	13,395	33,621	86,466	-	236,781	51,329	185,452	פיקדונות הציבור

(א) כולל הכנסות לאומי פרטנרס בע"מ בגין רווחים שמומשו וטרם מומשו בסך של כ-518 מיליון ש"ח ממניות איירונסורס וריטיילורס.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

א. חובות<sup>(א)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
הפרשה להפסדי אשראי					
מסחרי	דיוור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה	סך הכל
4,299	317	699	5,315	34	5,349
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח <sup>(ב)</sup>					
42	14	63	119	7	126
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
(130)	(9)	(89)	(228)	-	(228)
מחיקות חשבונאיות					
102	-	64	166	-	166
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
(28)	(9)	(25)	(62)	-	(62)
מחיקות חשבונאיות נטו					
4,313	322	737	5,372	41	5,413
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup>					
468	1	16	485	1	486
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					
הפרשה להפסדי אשראי					
מסחרי	דיוור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	בנקים וממשלות	סך הכל
4,241	614	776	5,631	3	5,634
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח					
(153)	(8)	4	(157)	(1)	(158)
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
(136)	(1)	(68)	(205)	-	(205)
מחיקות חשבונאיות					
150	-	65	215	-	215
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
14	(1)	(3)	10	-	10
מחיקות חשבונאיות נטו					
(5)	-	-	(5)	-	(5)
התאמות מתרגום דוחות כספיים					
4,097	605	777	5,479	2	5,481
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup>					
396	-	16	412	-	412
מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					

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

(ב) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה מוצגת בניכוי נכסים שסווגו כמוחזקים למכירה נכון ליום 31 במרס 2022. למידע נוסף ראה [ביאור 16 ב. בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2022](#).

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

א. חובות<sup>(א)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
הפרשה להפסדי אשראי					
מסחרי	דיוור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה	סך הכל
במיליוני ש"ח					
3,765	489	727	4,981	3	4,984
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח					
804	(165)	22	661	26	687
התאמה ליתרת הפתיחה בשל השפעת היישום לראשונה <sup>(2)</sup>					
4,569	324	749	5,642	29	5,671
יתרה ליום 1 בינואר 2022					
43	7	15	65	21	86
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
(297)	(9)	(167)	(473)	-	(473)
מחיקות חשבונאיות					
269	-	140	409	-	409
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
(28)	(9)	(27)	(64)	-	(64)
מחיקות חשבונאיות נטו					
5	-	-	5	-	5
התאמות מתרגום דוחות כספיים					
(276)	-	-	(276)	(9)	(285)
בניכוי יתרות בחברת הבת בארה"ב שנמכרה <sup>(3)</sup>					
4,313	322	737	5,372	41	5,413
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup>					
468	1	16	485	1	486
1 מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					
הפרשה להפסדי אשראי					
מסחרי	דיוור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	בנקים וממשלות	סך הכל
במיליוני ש"ח					
4,284	636	792	5,712	3	5,715
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופת הדיווח					
(333)	(27)	(9)	(369)	(1)	(370)
הכנסות בגין הפסדי אשראי					
(250)	(4)	(142)	(396)	-	(396)
מחיקות חשבונאיות					
391	-	136	527	-	527
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
141	(4)	(6)	131	-	131
מחיקות חשבונאיות נטו					
5	-	-	5	-	5
התאמות מתרגום דוחות כספיים					
4,097	605	777	5,479	2	5,481
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח <sup>1</sup>					
396	-	16	412	-	412
1 מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					

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

(ב) השפעה מצטברת בגין יישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים כפי שפורסמו בעדכון תקינה 13-2016 ASU. ראה [ביאור 1.ב.1](#).

(ג) החל מיום 1 באפריל 2022 בנק לאומי ארה"ב אינו מאוחד בדוחותיו הכספיים המאוחדים של הבנק כתוצאה מעסקת המיזוג עם Valley. נכון ליום 31 במרץ 2022 היתרות הנ"ל סווגו כמחזקות למכירה. למידע נוסף ראה [ביאור 16.א](#).



## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

א. חובות<sup>(א)</sup> אגרות חוב לפדיון ואגרות חוב זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(א)</sup>, אגרות חוב לפדיון ואגרות חוב זמינות למכירה

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
אשראי לציבור		בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון			
מסחרי	דיוור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	סך הכל	סך הכל
במיליוני ש"ח					
<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(א)</sup>:</b>					
202,153	-	407	202,560	97,288	299,848
שנבדקו על בסיס פרטני					
25,274	113,077	28,900	167,251	4	167,255
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
227,427	113,077	29,307	369,811	97,292	467,103
<b>סך הכל חובות<sup>(א)</sup></b>					
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(א)</sup>:</b>					
3,294	-	143	3,437	40	3,477
שנבדקו על בסיס פרטני					
551	321	578	1,450	-	1,450
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
3,845	321	721	4,887	40	4,927
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					
אשראי לציבור		בנקים, ממשלות ואגרות חוב לפדיון			
מסחרי	דיוור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	סך הכל	סך הכל
במיליוני ש"ח					
<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(א)</sup>:</b>					
155,164	-	872	156,036	97,565	253,601
שנבדקו על בסיס פרטני					
41,618	96,496	26,150	164,264	2,488	166,752
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
196,782	96,496	27,022	320,300	100,053	420,353
<b>סך הכל חובות<sup>(א)</sup></b>					
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(א)</sup>:</b>					
3,060	-	246	3,306	2	3,308
שנבדקו על בסיס פרטני					
641	605	515	1,761	-	1,761
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
3,701	605	761	5,067	2	5,069
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

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

(ב) למידע נוסף ראה [ביאור 16.A](#).

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

א. חובות<sup>(א)</sup> אגרות חוב לפדיון ואגרות חוב זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(א)</sup>, אגרות חוב לפדיון ואגרות חוב זמינות למכירה (המשך)

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					
אשראי לציבור		בנקים, משלוח ואגרות חוב לפדיון			
מסחרי	דיוור	פרטי אחר	סך הכל ציבור	סך הכל	סך הכל
במיליוני ש"ח					
<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(א)</sup>:</b>					
172,551	-	914	173,465	95,015	268,480
43,157	103,688	27,081	173,926	1,708	175,634
215,708	103,688	27,995	347,391	96,723	444,114
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(א)</sup>:</b>					
2,641	-	295	2,936	3	2,939
671	489	416	1,576	-	1,576
3,312	489	711	4,512	3	4,515

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

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

### ב. אשראי לציבור

#### 1. איכות אשראי ופיגורים

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)						
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים <sup>(א)</sup>				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(ג)</sup>	בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(ב)</sup>	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים	
						במיליוני ש"ח
						<b>פעילות לווים בישראל</b>
						<b>ציבור-מסחרי</b>
81	5	49,713	83	127	49,503	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	2	38,316	113	61	38,142	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
16	1	25,562	5	16	25,541	שירותים פיננסיים
99	24	93,442	853	1,477	91,112	מסחרי - אחר
196	32	207,033	1,054	1,681	204,298	<b>סך הכל מסחרי</b>
425	-	113,054	514	52	112,488	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
159	65	29,235	188	492	28,555	אנשים פרטיים - אחר
780	97	349,322	1,756	2,225	345,341	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
						<b>פעילות לווים בחו"ל</b>
						<b>ציבור-מסחרי</b>
1	-	5,999	175	-	5,824	בינוי ונדל"ן
328	199	14,395	655	1,249	12,491	מסחרי - אחר
329	199	20,394	830	1,249	18,315	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	95	1	-	94	אנשים פרטיים
329	199	20,489	831	1,249	18,409	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>
1,109	296	369,811	2,587	3,474	363,750	<b>סך הכל אשראי לציבור</b>

(א) אשראי לציבור לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(ב) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(ג) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 444 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) <sup>(ד)</sup>						
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים <sup>(א)</sup>				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(ב)</sup>	בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(ג)</sup>	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים	
במיליוני ש"ח						
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור-מסחרי</b>						
32	4	33,849	59	139	33,651	בינוי ונדל"ן - בינוי
26	25	31,758	161	140	31,457	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
2	1	19,111	3	8	19,100	שירותים פיננסיים
87	26	77,660	1,138	1,723	74,799	מסחרי - אחר
147	56	162,378	1,361	2,010	159,007	<b>סך הכל מסחרי</b>
502	666	96,385	20	667	95,698	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
113	38	26,678	198	446	26,034	אנשים פרטיים - אחר
762	760	285,441	1,579	3,123	280,739	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>						
<b>ציבור-מסחרי</b>						
109	-	13,353	294	582	12,477	בינוי ונדל"ן
106	-	21,051	1,270	803	18,978	מסחרי - אחר
215	-	34,404	1,564	1,385	31,455	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	455	1	-	454	אנשים פרטיים
215	-	34,859	1,565	1,385	31,909	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>
977	760	320,300	3,144	4,508	312,648	<b>סך הכל אשראי לציבור</b>

(א) אשראי לציבור לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(ב) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(ג) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 225 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים.

(ד) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 1.ב.2](#).

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 בדצמבר 2021 (מבוקר) <sup>(ד)</sup>					
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים <sup>(א)</sup>			
בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(ב)</sup>	בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(ב)</sup>	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים
במיליוני ש"ח					
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור-מסחרי</b>					
58	6	41,225	64	98	41,063
בינוי ונדל"ן - בינוי					
35	36	34,856	138	96	34,622
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
16	2	23,534	2	17	23,515
שירותים פיננסיים					
109	36	80,523	937	1,382	78,204
מסחרי - אחר					
218	80	180,138	1,141	1,593	177,404
<b>סך הכל מסחרי</b>					
555	609	103,598	20	609	102,969
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
137	48	27,659	204	433	27,022
אנשים פרטיים - אחר					
910	737	311,395	1,365	2,635	307,395
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>					
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>					
<b>ציבור-מסחרי</b>					
178	7	14,474	269	333	13,872
בינוי ונדל"ן					
338	197	21,096	958	880	19,258
מסחרי - אחר					
516	204	35,570	1,227	1,213	33,130
<b>סך הכל מסחרי</b>					
-	-	426	1	-	425
אנשים פרטיים					
516	204	35,996	1,228	1,213	33,555
<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>					
1,426	941	347,391	2,593	3,848	340,950
<b>סך הכל אשראי לציבור</b>					

(א) אשראי לציבור לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(ב) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(ג) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 575 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים.

(ד) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 2.1](#).

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

### 1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)										
יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות לזמן קצוב	קודם	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב <sup>(א)</sup>					2021	2022	סך הכל
			2018	2019	2020	2021	2022			
במיליוני ש"ח										
<b>פעילות לווים בישראל</b>										
<b>ציבור-מסחרי</b>										
88,029	1,540	27,076	4,259	2,343	3,908	5,431	11,714	31,758	<b>בינו ונדל"ן - סך הכל</b>	
87,645	1,525	27,023	4,155	2,305	3,873	5,371	11,663	31,730	אשראי תקין	
188	1	35	34	10	22	38	33	15	אשראי בעייתי צובר	
196	14	18	70	28	13	22	18	13	אשראי שאינו צובר	
119,004	1,123	27,872	6,265	3,031	5,729	12,515	20,713	41,756	<b>מסחרי אחר - סך הכל</b>	
116,653	1,084	27,514	5,824	2,817	5,515	12,096	20,368	41,435	אשראי תקין	
1,493	10	219	195	202	139	238	243	247	אשראי בעייתי צובר	
858	29	139	246	12	75	181	102	74	אשראי שאינו צובר	
<b>אנשים פרטיים - הלוואות</b>										
113,054	-	-	37,011	6,939	10,536	15,446	25,948	17,174	<b>לדיוור - סך הכל</b>	
68,355	-	-	24,095	4,638	6,875	9,490	14,311	8,946	LTV עד 60%	
43,186	-	-	11,674	2,252	3,606	5,898	11,568	8,188	LTV מעל 60% ועד 75%	
1,513	-	-	1,242	49	55	58	69	40	LTV מעל 75%	
112,114	-	-	36,369	6,885	10,475	15,370	25,886	17,129	אשראי שאינו בפיגור	
426	-	-	252	26	24	47	43	34	בפיגור 89-30 יום	
514	-	-	390	28	37	29	19	11	אשראי שאינו צובר	
<b>אנשים פרטיים - אחר - סך הכל</b>										
29,235	170	6,130	636	938	2,074	4,175	8,601	6,511	אשראי שאינו בפיגור	
28,823	153	6,044	618	910	2,023	4,107	8,479	6,489	בפיגור 89-30 יום	
159	-	42	5	9	17	21	52	13	בפיגור מעל 90 יום	
65	-	29	1	3	5	6	18	3	אשראי שאינו צובר	
188	17	15	12	16	29	41	52	6		
349,322	2,833	61,078	48,171	13,251	22,247	37,567	66,976	97,199	<b>סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל</b>	
<b>סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל</b>										
20,489	9	3,323	79	134	984	691	3,971	11,298	אשראי תקין	
18,409	9	3,168	22	120	444	418	3,463	10,765	אשראי בעייתי צובר	
1,249	-	6	-	-	303	148	385	407	אשראי שאינו צובר	
831	-	149	57	14	237	125	123	126		
369,811	2,842	64,401	48,250	13,385	23,231	38,258	70,947	108,497	<b>סך הכל אשראי לציבור</b>	

(א) ככלל, במקרים בהם אשראי לזמן קצוב ניתן חלף פירעון של אשראי קיים, עודכנה שנת העמדת האשראי למועד מתן האשראי החדש.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

א.2. מידע נוסף על חובות<sup>(א)</sup> לא צוברים

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר) <sup>(י)</sup>					
	יתרת <sup>(ב)</sup> חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת <sup>(ב)</sup> חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	סך הכל יתרת <sup>(ב)</sup> חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו <sup>(ג)</sup>
במיליוני ש"ח					
<u>פעילות לווים בישראל</u>					
<u>ציבור-מסחרי</u>					
בינוי ונדל"ן	134	40	62	1,021	-
מסחרי - אחר	610	191	248	2,742	2
<b>סך הכל מסחרי</b>	<b>744</b>	<b>231</b>	<b>310</b>	<b>3,763</b>	<b>2</b>
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	514	69	-	782	-
אנשים פרטיים - אחר	188	150	-	450	-
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>	<b>1,446</b>	<b>450</b>	<b>310</b>	<b>4,995</b>	<b>2</b>
<u>פעילות לווים בחו"ל</u>					
סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל	830	171	1	982	2
<b>סך הכל ציבור<sup>1</sup></b>	<b>2,276</b>	<b>621</b>	<b>311</b>	<b>5,977</b>	<b>4</b>
<b>מזה:</b>					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	1,630	513	275	1,905	4,119
נמדד פרטנית לפי שווי הונג של ביטחון	132	38	36	168	1,076
<b>נמדד על בסיס קבוצתי</b>	<b>514</b>	<b>69</b>	<b>-</b>	<b>514</b>	<b>782</b>

(א) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בכנקים (למעט פיקדונות בכנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(ב) יתרת חוב רשומה.

(ג) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 226 מיליון ש"ח. מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 הינו 2,643 מיליון ש"ח.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

א.2. מידע נוסף על חובות<sup>(א)</sup> לא צוברים (המשך)

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר) <sup>(ד)</sup>						
	יתרת לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	סך הכל יתרת <sup>(ב)</sup> חובות לא צוברים	יתרת לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	
במיליוני ש"ח						
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור-מסחרי</b>						
1	1,262	220	96	18	124	בינוי ונדל"ן
1	3,161	1,141	240	388	901	מסחרי - אחר
2	4,423	1,361	336	406	1,025	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	20	20	-	6	20	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	660	198	1	156	197	אנשים פרטיים - אחר
2	5,103	1,579	337	568	1,242	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>						
2	1,661	1,565	59	436	1,506	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>
4	6,764	3,144	396	1,004	2,748	<b>סך הכל ציבור<sup>1</sup></b>
<b>מזה:</b>						
-	5,150	2,557	347	835	2,210	<b>נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים</b>
-	1,594	567	49	163	518	<b>נמדד לפי שווי הוגן של ביטחון</b>
-	20	20	-	6	20	<b>נמדד על בסיס קבוצתי</b>

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

(ב) יתרת חוב רשומה.

(ג) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

(ד) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים). ראה [ביאור 2.1](#).

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 230 מיליון ש"ח. מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 הינו 3,019 מיליון ש"ח.



## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. איכות אשראי (המשך)

א.2. מידע נוסף על חובות<sup>(א)</sup> לא צוברים (המשך)

31 בדצמבר 2021 (מבוקר) <sup>(ד)</sup>					
	יתרת <sup>(ב)</sup> חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	סך הכל יתרת <sup>(ב)</sup> חובות לא צוברים	יתרת <sup>(ב)</sup> חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת <sup>(ב)</sup> חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת <sup>(ב)</sup> חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה
הכנסות	1,224	202	72	36	130
ריבית	2,871	939	203	289	736
שנרשמו <sup>(ג)</sup>	4,095	1,141	275	325	866
	20	20	-	5	20
	666	204	2	155	202
	4,781	1,365	277	485	1,088
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור-מסחרי</b>					
בינוי ונדל"ן	1,224	202	72	36	130
מסחרי - אחר	2,871	939	203	289	736
<b>סך הכל מסחרי</b>	4,095	1,141	275	325	866
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	20	20	-	5	20
אנשים פרטיים - אחר	666	204	2	155	202
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>	4,781	1,365	277	485	1,088
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>					
<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>	1,328	1,228	2	332	1,226
<b>סך הכל ציבור<sup>1</sup></b>	6,109	2,593	279	817	2,314
<b>מזה:</b>					
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	4,536	2,032	240	656	1,792
נמדד לפי שווי הוגן של ביטחון	1,553	541	39	161	502
נמדד על בסיס קבוצתי	20	20	-	-	20

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

(ב) יתרת חוב רשומה.

(ג) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

(ד) מספרי השוואה מוצגים בהתאם למתכונת הגילוי החדשה, למידע נוסף בנוגע ליישום המדיניות החשבונאית בנוגע לזיהוי וסיווג של חובות צוברים וחובות לא צוברים (חלף חובות פגומים) ראה [ביאור 2.ב.1](#).

אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 434 מיליון ש"ח. מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 הינו 2,840 מיליון ש"ח.

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

ב.2. מידע נוסף על חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי

ליום 30 ביוני 2021				ליום 30 ביוני 2022			
סך הכל	צובר <sup>(א)</sup> לא בפיגור	שאינו צובר של 30 ימים ועד 89 ימים	הכנסות ריבית	סך הכל	צובר <sup>(א)</sup> לא בפיגור	שאינו צובר של 30 ימים ועד 89 ימים	הכנסות ריבית
בלתי מבוקר							
במיליוני ש"ח							
<u>פעילות לווים בישראל</u>							
<u>ציבור-מסחרי</u>							
163	27	2	134	132	21	2	109
906	190	9	707	774	183	4	587
1,069	217	11	841	906	204	6	696
-	-	-	-	148	51	1	96
341	155	5	181	364	190	4	170
1,410	372	16	1,022	1,418	445	11	962
<u>פעילות לווים בחו"ל</u>							
1,107	1	-	1,106	624	7	-	617
2,517	373	16	2,128	2,042	452	11	1,579
<u>פעילות לווים בישראל</u>							
<u>ציבור-מסחרי</u>							
151	25	2	124	124	6	723	887
887	158	6	723	847	8	185	847
1,038	183	8	847	185	5	1,032	185
352	162	5	185	1,032	13	1,390	1,032
1,390	345	13	1,032	1,390	13	881	1,032
<u>פעילות לווים בחו"ל</u>							
881	-	-	881	881	-	-	881
2,271	345	13	1,913	1,913	13	-	1,913

(א) צובר הכנסות ריבית.

הערה: ליום 30 ביוני 2022 חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי בסך 1,803 מיליון ש"ח (ליום 30 ביוני 2021 סך של 2,517 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2021 סך של 2,271 מיליון ש"ח).

**ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

**ב. אשראי לציבור (המשך)**

**ב.2. מידע נוסף על חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי (המשך)**

**1. ארגונים מחדש שבוצעו**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני (בלתי מבוקר)					
2021			2022		
יתרת חוב רשומה לפני אחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לפני אחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור-מסחרי</b>					
18	18	55	11	12	78
בינוי ונדל"ן					
55	57	252	42	43	322
מסחרי - אחר					
73	75	307	53	55	400
<b>סך הכל מסחרי</b>					
-	-	-	10	10	32
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
56	57	1,081	70	71	1,460
אנשים פרטיים - אחר					
129	132	1,388	133	136	1,892
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>					
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>					
-	-	-	-	-	-
<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>					
129	132	1,388	133	136	1,892
<b>סך הכל ציבור</b>					
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני (בלתי מבוקר)					
2021			2022		
יתרת חוב רשומה לפני אחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לפני אחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור-מסחרי</b>					
34	34	106	20	21	139
בינוי ונדל"ן					
361	363	565	99	101	628
מסחרי - אחר					
395	397	671	119	122	767
<b>סך הכל מסחרי</b>					
-	-	-	27	27	82
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
126	127	2,289	131	132	2,927
אנשים פרטיים - אחר					
521	524	2,960	277	281	3,776
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>					
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>					
10	10	1	1	1	2
<b>סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל</b>					
531	534	2,961	278	282	3,778
<b>סך הכל ציבור</b>					

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.2 מידע נוסף על חובות שעברו ארגון מחדש של חוב בעייתי (המשך)

2. ארגונים מחדש שכשלו<sup>(א)</sup>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני (בלתי מבוקר)			
	2021		2022
	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה	מספר חוזים
	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
<b>פעילות לווים בישראל</b>			
<b>ציבור-מסחרי</b>			
בינוני ונדל"ן	37	2	32
מסחרי - אחר	187	13	151
<b>סך הכל מסחרי</b>	224	15	183
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	-	2	12
אנשים פרטיים - אחר	467	16	585
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>	691	33	780
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>			
<b>סך הכל ציבור - פעילות חו"ל</b>	-	-	-
<b>סך הכל ציבור</b>	691	33	780
<b>לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני (בלתי מבוקר)</b>			
	2021		2022
	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה	מספר חוזים
	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
<b>פעילות לווים בישראל</b>			
<b>ציבור-מסחרי</b>			
בינוני ונדל"ן	88	11	76
מסחרי - אחר	464	28	315
<b>סך הכל מסחרי</b>	552	39	391
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	-	4	23
אנשים פרטיים - אחר	1,021	34	1,165
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>	1,573	77	1,579
<b>פעילות לווים בחו"ל</b>			
<b>סך הכל ציבור - פעילות חו"ל</b>	1	-	-
<b>סך הכל ציבור</b>	1,574	77	1,579

(א) 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.

(ב) יתרות נמוכות מ-1 מיליון ש"ח.

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

ג.2 מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)								
	בפיגור של מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של מעל 90 ימים עד 180 ימים	בפיגור של מעל 90 ימים או יותר	בפיגור של מעל 3 שנה ועד 5 שנים	בפיגור של מעל 3 שנה ועד 5 שנים	בפיגור של מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור של מעל 7 שנים ועד 7 שנים	סך הכל
במיליוני ש"ח								
מסחרי	19	39	1,673	146	3	3	1	1,884
הלוואות לדיור	120	214	57	97	19	3	4	514
אנשים פרטיים - אחר	-	3	186	-	-	-	-	189
<b>סך הכל</b>	<b>139</b>	<b>256</b>	<b>1,916</b>	<b>243</b>	<b>22</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>2,587</b>

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

יתרות לסוף תקופה לפי שיעור המימון (LTV)<sup>(א)</sup>, סוג החזר וסוג ריבית

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
יתרת הלוואות לדיור					
סיכון אשראי חוץ מאזני סך הכל	<sup>1</sup> מזה: ריבית משתנה	<sup>1</sup> מזה: בולט ובלון	סך הכל <sup>1</sup>		
במיליוני ש"ח					
2,259	43,232	1,425	68,364	עד 60%	שיעור ראשון: שיעור המימון
2,362	28,020	761	44,708	מעל 60%	
-	4	-	5		שיעור משני או ללא שיעור
4,621	71,256	2,186	113,077		סך הכל

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					
יתרת הלוואות לדיור					
סיכון אשראי חוץ מאזני סך הכל	<sup>1</sup> מזה: ריבית משתנה	<sup>1</sup> מזה: בולט ובלון	סך הכל <sup>1</sup>		
במיליוני ש"ח					
<sup>(ב)</sup> 1,697	38,318	1,576	60,925	עד 60%	שיעור ראשון: שיעור המימון
<sup>(ב)</sup> 1,733	22,675	671	35,567	מעל 60%	
-	3	-	4		שיעור משני או ללא שיעור
3,430	60,996	2,247	96,496		סך הכל

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					
יתרת הלוואות לדיור					
סיכון אשראי חוץ מאזני סך הכל	<sup>1</sup> מזה: ריבית משתנה	<sup>1</sup> מזה: בולט ובלון	סך הכל <sup>1</sup>		
במיליוני ש"ח					
1,815	40,492	1,500	64,176	עד 60%	שיעור ראשון: שיעור המימון
1,911	24,946	753	39,506	מעל 60%	
-	5	-	6		שיעור משני או ללא שיעור
3,726	65,443	2,253	103,688		סך הכל

(א) 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.  
(ב) סווג מחדש.

ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר		30 ביוני			
2021		2021		2022	
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	יתרות החוזים <sup>(א)</sup>	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	יתרות החוזים <sup>(א)</sup>	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי	יתרות החוזים <sup>(א)</sup>
מבוקר			בלתי מבוקר		
			במיליוני ש"ח		
<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>					
<b>עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:</b>					
3	1,640	4	1,816	1	1,133
אשראי תעודות					
83	6,048	69	5,763	68	6,350
ערביות להבטחת אשראי					
29	28,061	21	24,015	15	33,887
ערביות לרוכשי דירות					
148	19,086	150	17,463	71	22,139
ערביות והתחייבויות אחרות <sup>(ב)</sup>					
7	8,001	7	8,131	17	8,931
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו					
27	13,643	25	12,723	38	12,995
מסגרות חו"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו					
152	43,332	119	38,758	221	43,736
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן					
20	18,579	17	18,304	55	22,202
התחייבויות להוצאת ערביות					
-	2,912	-	2,577	-	2,783
מסגרות לפעילות במכשירים נגזרים שלא נוצלו					
-	8,397	-	9,222	-	7,846
אישור עקרוני לשמירת שיעור ריבית <sup>(ג)</sup>					

(א) יתרת החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף תקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

(ב) כולל התחייבויות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלוקת הבורסה והמעו"ף בסך 646 מיליון ש"ח (ב-30 ביוני 2021 וב-31 בדצמבר 2021 סך של 452 מיליון ש"ח ו-498 מיליון ש"ח בהתאמה).

(ג) התחייבויות למתן אשראי שניתנו ללקוחות במסגרת "אישור עקרוני ושמירת שיעור הריבית" להוראת ניהול בנק תקין 451, נהלים למתן הלוואות לדיור.

## ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ד. ערבויות לפי מועד פירעון

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)				
סך הכל	מעל חמש שנים	שלוש עד חמש שנים	שנה עד שלוש שנים	עד שנה
במיליוני ש"ח				
6,350	623	188	843	4,696
33,887	-	-	33,887	-
22,139	1,997	1,640	5,548	12,954
62,376	2,620	1,828	40,278	17,650
ערבויות להבטחת אשראי				
ערבויות לרוכשי דירות				
ערבויות והתחייבויות אחרות				
סך הכל ערבויות				
30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)				
סך הכל	מעל חמש שנים	שלוש עד חמש שנים	שנה עד שלוש שנים	עד שנה
במיליוני ש"ח				
5,763	494	143	1,108	4,018
24,015	-	-	24,015	-
17,463	1,130	1,276	5,006	10,051
47,241	1,624	1,419	30,129	14,069
ערבויות להבטחת אשראי				
ערבויות לרוכשי דירות				
ערבויות והתחייבויות אחרות				
סך הכל ערבויות				
31 בדצמבר 2021 (מבוקר)				
סך הכל	מעל חמש שנים	שלוש עד חמש שנים	שנה עד שלוש שנים	עד שנה
במיליוני ש"ח				
6,048	522	174	1,848	3,504
28,061	-	-	28,061	-
19,086	1,427	1,544	6,197	9,918
53,195	1,949	1,718	36,106	13,422
ערבויות להבטחת אשראי				
ערבויות לרוכשי דירות				
ערבויות והתחייבויות אחרות				
סך הכל ערבויות				

נתוני הביטחונות שלהלן משקפים ביטחונות שהבנק קיבל ספציפית כנגד ערבויות: יתרת המזומנים אשר זמינים לבנק במטרה לפצות על הפסדים שמומשו תחת ערבויות אלה ושיפויים הסתכמו לסך של כ-320 מיליון ש"ח (30 ביוני 2021 - 335 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2021 - 304 מיליון ש"ח). כמו כן, ניירות ערך ונכסים סחירים אחרים, המוחזקים כביטחונות, הסתכמו לסך של כ-8 מיליון ש"ח (30 ביוני 2021 - 12 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2021 - 9 מיליון ש"ח).



## ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)						
		מטבע חוץ <sup>(א)</sup>			מטבע ישראלי	
סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(ב)</sup>	אחר	באירו	בדולר של ארה"ב	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
במיליוני ש"ח						
<b>נכסים</b>						
171,948	2,345	2,033	1,291	9,100	-	157,179
מזומנים ופיקדונות בבנקים						
87,168	4,402	4,250	4,441	42,109	5,065	26,901
ניירות ערך						
2,006	-	-	15	991	-	1,000
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
364,924	2,408	7,219	4,349	19,255	51,460	280,233
אשראי לציבור, נטו <sup>(ג)</sup>						
1,314	-	-	281	482	198	353
אשראי לממשלות						
4,438	4,438	-	-	-	-	-
השקעות בחברות כלולות						
2,678	2,678	-	-	-	-	-
בניינים וציוד						
26,972	8,351	144	306	14,449	278	3,444
נכסים בגין מכשירים נגזרים						
-	-	-	-	-	-	-
מוניטין						
6,232	901	23	3	14	4	5,287
נכסים אחרים						
667,680	25,523	13,669	10,686	86,400	57,005	474,397
סך כל הנכסים						
<b>התחייבויות</b>						
532,737	4,717	4,586	10,187	127,372	10,105	375,770
פיקדונות הציבור						
23,701	39	198	794	2,440	-	20,230
פיקדונות מבנקים						
332	-	-	7	90	-	235
פיקדונות מממשלות						
2,862	-	-	-	2,469	-	393
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר						
23,678	-	-	-	2,661	15,215	5,802
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים						
23,954	8,405	94	72	9,741	602	5,040
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
13,351	443	118	41	86	8,932	3,731
התחייבויות אחרות						
620,615	13,604	4,996	11,101	144,859	34,854	411,201
סך כל ההתחייבויות						
47,065	11,919	8,673	(415)	(58,459)	22,151	63,196
הפרש <sup>(ד)</sup>						
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>						
-	-	-	-	-	(391)	391
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
<b>השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>						
-	445	(9,100)	(3)	49,002	(3,321)	(37,023)
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
-	-	(104)	(117)	1,679	-	(1,458)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
-	90	(40)	61	277	-	(388)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
47,065	12,454	(571)	(474)	(7,501)	18,439	24,718
סך הכל כללי						
-	-	(127)	(122)	2,133	-	(1,884)
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
-	116	(195)	263	2,253	-	(2,437)
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 בהתאם להצמדה של האשראי בגינו נוצר בסך 4,887 מיליון ש"ח.  
 (ד) הון עצמי כולל זכויות שאינן מקנות שליטה.

## ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)						
		מטבע חוץ <sup>(א)</sup>			מטבע ישראלי	
סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(ב)</sup>	אחר	באירו	בדולר של ארה"ב	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
<b>במיליוני ש"ח</b>						
<b>נכסים</b>						
160,946	1,730	1,985	1,449	9,173	-	146,609
מזומנים ופיקדונות בבנקים						
91,474	4,843	4,754	3,547	46,110	5,308	26,912
ניירות ערך						
5,721	-	-	-	4,647	-	1,074
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
315,233	2,642	6,189	3,504	30,987	45,956	225,955
אשראי לציבור, נטו <sup>(ג)</sup>						
945	-	-	198	545	199	3
אשראי לממשלות						
854	854	-	-	-	-	-
השקעות בחברות כלולות						
2,763	2,763	-	-	-	-	-
בניינים וציוד						
11,216	4,282	214	124	3,584	89	2,923
נכסים בגין מכשירים נגזרים						
15	15	-	-	-	-	-
מוניטין						
8,255	1,255	35	-	840	4	6,121
נכסים אחרים						
597,422	18,384	13,177	8,822	95,886	51,556	409,597
סך כל הנכסים						
<b>התחייבויות</b>						
487,082	4,366	5,640	10,329	129,231	10,935	326,581
פיקדונות הציבור						
22,140	27	85	1,029	2,677	-	18,322
פיקדונות מבנקים						
219	-	-	12	84	-	123
פיקדונות מממשלות						
814	-	-	-	252	-	562
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר						
13,199	-	-	-	2,479	7,861	2,859
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים						
11,555	4,262	308	192	2,905	284	3,604
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
21,121	407	120	21	796	11,826	7,951
התחייבויות אחרות						
556,130	9,062	6,153	11,583	138,424	30,906	360,002
סך כל ההתחייבויות						
41,292	9,322	7,024	(2,761)	(42,538)	20,650	49,595
הפרש <sup>(ד)</sup>						
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>						
-	-	-	-	-	-	-
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
<b>השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>						
-	547	(7,612)	2,560	40,436	(2,648)	(33,283)
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
-	12	(41)	73	(229)	-	185
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
-	(85)	(66)	5	905	-	(759)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
41,292	9,796	(695)	(123)	(1,426)	18,002	15,738
סך הכל כללי						
-	74	(59)	107	(298)	-	176
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
-	(114)	(175)	568	(9,118)	-	8,839
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 בהתאם להצמדה של האשראי בגינו נוצר בסך 5,067 מיליון ש"ח.  
 (ד) הון עצמי כולל זכויות שאינן מקנות שליטה.

## ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)						
		מטבע חוץ <sup>(א)</sup>			מטבע ישראלי	
סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(ב)</sup>	אחר	באירו	בדולר של ארה"ב	צמוד למדד המחירים לצרכן	לא צמוד
<b>במיליוני ש"ח</b>						
<b>נכסים</b>						
197,402	1,148	4,078	886	14,955	-	176,335
מזומנים ופיקדונות בבנקים						
86,927	4,359	5,408	2,612	49,865	5,729	18,954
ניירות ערך						
2,447	-	-	16	832	-	1,599
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר						
342,879	1,780	6,458	2,863	35,832	48,052	247,894
אשראי לציבור, נטו <sup>(ג)</sup>						
940	-	-	267	468	196	9
אשראי לממשלות						
1,113	1,113	-	-	-	-	-
השקעות בחברות כלולות						
2,720	2,720	-	-	-	-	-
בניינים וציוד						
14,027	5,964	126	63	3,169	162	4,543
נכסים בגין מכשירים נגזרים						
14	14	-	-	-	-	-
מוניטין						
7,985	1,043	30	13	787	5	6,107
נכסים אחרים						
656,454	18,141	16,100	6,720	105,908	54,144	455,441
<b>סך כל הנכסים</b>						
<b>התחייבויות</b>						
537,269	2,936	5,690	9,843	147,260	10,650	360,890
פיקדונות הציבור						
25,370	5	106	1,376	5,556	-	18,327
פיקדונות מבנקים						
300	-	-	8	69	-	223
פיקדונות מממשלות						
2,282	-	-	-	1,258	-	1,024
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר						
15,428	-	-	-	2,364	10,187	2,877
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים						
15,551	5,950	241	92	2,449	456	6,363
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
18,202	407	116	51	707	12,385	4,536
התחייבויות אחרות						
614,402	9,298	6,153	11,370	159,663	33,678	394,240
<b>סך כל ההתחייבויות</b>						
42,052	8,843	9,947	(4,650)	(53,755)	20,466	61,201
<b>הפרש<sup>(ד)</sup></b>						
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>						
-	-	-	-	-	(366) <sup>(ה)</sup>	366 <sup>(ה)</sup>
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
<b>השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>						
-	(126)	(10,422)	4,988	51,145	(3,824) <sup>(ה)</sup>	(41,761) <sup>(ה)</sup>
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)						
-	(98)	(109)	(448)	(135)	-	790
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
-	(369)	(13)	(11)	1,410	-	(1,017)
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס)						
42,052	8,250	(597)	(121)	(1,335)	16,276	19,579
<b>סך הכל כללי</b>						
-	(156)	(172)	(517)	422	-	423
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)						
-	(933)	42	41	954	-	(104)
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 לכסיס הצמדה בהתאם להצמדה של האשראי בגינו נוצר בסך 4,512 מיליון ש"ח.

(ד) הון עצמי כולל זכויות שאינן מקנות שליטה.

(ה) סווג מחדש.

## ביאור 15א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)				
שווי הוגן				
סך הכל	רמה 3 <sup>(א)</sup>	רמה 2 <sup>(א)</sup>	רמה 1 <sup>(א)</sup>	יתרה במאזן במיליוני ש"ח
<b>נכסים פיננסיים</b>				
171,455	767	7,420	163,268	171,948
מזומנים ופיקדונות בבנקים				
86,511	6,150	37,275	43,086	87,168
ניירות ערך <sup>(ב)</sup>				
2,006	-	-	2,006	2,006
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר				
360,137	345,194	-	14,943	364,924
אשראי לציבור, נטו				
1,287	1,176	111	-	1,314
אשראי לממשלות				
26,972	6,210	17,232	3,530	26,972
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
249	233	-	16	249
נכסים פיננסיים אחרים				
648,617	359,730	62,038	226,849	654,581 <sup>(א)</sup>
סך כל הנכסים הפיננסיים				
<b>התחייבויות פיננסיות</b>				
525,374	111,101	388,298	25,975	532,737
פיקדונות הציבור				
23,038	16,935	5,013	1,090	23,701
פיקדונות מבנקים				
322	151	171	-	332
פיקדונות מממשלות				
2,862	-	-	2,862	2,862
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר				
23,157	674	-	22,483	23,678
אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים				
23,954	433	20,010	3,511	23,954
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
2,824	1,157	1,063	604	2,824
התחייבויות פיננסיות אחרות				
601,531	130,451	414,555	56,525	610,088 <sup>(א)</sup>
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				
<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>				
345	345	-	-	345
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי				
8,689	8,689	-	-	8,689
בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים נטו <sup>(ד)</sup>				

- (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 5](#).  
 (ג) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 155,714 מיליון ש"ח ובסך 369,005 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד שלושה 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 215-115](#).  
 (ד) ההתחייבות מוצגת בנטו, ומתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

## ביאור 15א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן					
סך הכל	רמה 3 <sup>(א)</sup>	רמה 2 <sup>(א)</sup>	רמה 1 <sup>(א)</sup>	יתרה במאזן	במיליוני ש"ח
<b>נכסים פיננסיים</b>					
160,911	1,300	8,073	151,538	160,946	מזומנים ופיקדונות בבנקים
91,889	4,305	38,243	49,341	91,474	ניירות ערך <sup>(ב)</sup>
5,721	-	-	5,721	5,721	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
316,055	306,775	-	9,280	315,233	אשראי לציבור, נטו
917	912	5	-	945	אשראי לממשלות
11,216	1,170	8,033	2,013	11,216	נכסים בגין מכשירים נגזרים
881	850	-	31	881	נכסים פיננסיים אחרים
587,590	315,312	54,354	217,924	586,416 <sup>(ג)</sup>	סך כל הנכסים הפיננסיים
<b>התחייבויות פיננסיות</b>					
485,045	105,434	367,459	12,152	487,082	פיקדונות הציבור
22,001	15,951	3,942	2,108	22,140	פיקדונות מבנקים
220	154	66	-	219	פיקדונות מממשלות
814	-	-	814	814	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
14,064	808	-	13,256	13,199	אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
11,555	275	9,242	2,038	11,555	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
6,427	1,437	4,395	595	6,427	התחייבויות פיננסיות אחרות
540,126	124,059	385,104	30,963	541,436 <sup>(ג)</sup>	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>					
307	307	-	-	307	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
11,595	11,595	-	-	11,595	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים, נטו <sup>(ד,ה)</sup>

(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 5](#).

(ג) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 151,089 מיליון ש"ח ובסך 338,988 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד שלושה 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 215-215](#).

(ד) ההתחייבות מוצגת בנטו, ומתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

(ה) הוצג מחדש.

## ביאור 15א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					
שווי הוגן					
סך הכל	רמה 3 <sup>(א)</sup>	רמה 2 <sup>(א)</sup>	רמה 1 <sup>(א)</sup>	יתרה במאזן	במיליוני ש"ח
<b>נכסים פיננסיים</b>					
197,407	1,214	9,986	186,207	197,402	מזומנים ופיקדונות בבנקים
87,293	5,613	34,343	47,337	86,927	ניירות ערך <sup>(ב)</sup>
2,447	-	-	2,447	2,447	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
343,140	328,614	-	14,526	342,879	אשראי לציבור, נטו
978	968	10	-	940	אשראי לממשלות
14,027	2,055	9,299	2,673	14,027	נכסים בגין מכשירים נגזרים
822	797	-	25	822	נכסים פיננסיים אחרים
646,114	339,261	53,638	253,215	645,444 <sup>(ג)</sup>	סך כל הנכסים הפיננסיים
<b>התחייבויות פיננסיות</b>					
534,913	105,358	413,534	16,021	537,269	פיקדונות הציבור
25,277	17,052	4,308	3,917	25,370	פיקדונות מבנקים
286	98	188	-	300	פיקדונות מממשלות
2,282	-	-	2,282	2,282	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
16,464	824	-	15,640	15,428	אגרות חוב, שטרי התחייבות וכתבי התחייבות נידחים
15,551	381	12,498	2,672	15,551	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
2,781	1,334	987	460	2,781	התחייבויות פיננסיות אחרות
597,554	125,047	431,515	40,992	598,981 <sup>(ג)</sup>	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות
<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים</b>					
324	324	-	-	324	עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
12,125	12,125	-	-	12,125	בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים, נטו <sup>(ד)</sup>

(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 5](#).

(ג) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 157,223 מיליון ש"ח ובסך 389,669 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד שלושה 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 15-2-115](#).

(ד) ההתחייבות מוצגת בנטו, ומתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

## ביאור 15 ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות			
סך הכל שווי הוגן	בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	בנתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
במיליוני ש"ח			
<b>נכסים</b>			
<b>אגרות חוב זמינות למכירה:</b>			
26,246	28	4,521	21,697
אגרות חוב ממשלת ישראל			
15,579	-	6,694	8,885
אגרות חוב ממשלות זרות			
49	-	-	49
אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל			
11,564	-	11,564	-
אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים			
6,912	4,070	2,842	-
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
626	-	163	463
אגרות חוב אחרות בישראל			
5,098	-	5,098	-
אגרות חוב אחרות זרים			
66,074	4,098	30,882	31,094
סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה			
<b>מניות וקרנות שאינן למסחר:</b>			
2,352	-	-	2,352
מניות וקרנות שאינן למסחר			
<b>ניירות ערך למסחר:</b>			
1,785	-	-	1,785
אגרות חוב ממשלת ישראל			
495	-	-	495
אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל			
51	-	51	-
אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים			
38	14	24	-
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
221	-	-	221
אגרות חוב אחרות בישראל			
72	4	68	-
אגרות חוב אחרות זרים			
17	-	-	17
מניות וקרנות			
2,679	18	143	2,518
סך הכל ניירות ערך למסחר			
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>			
329	192	137	-
חוזי שקל - מדד			
5,991	15	5,795	181
חוזי ריבית			
11,624	2,639	8,984	1
חוזי מטבע - חוץ			
8,394	3,364	2,304	2,726
חוזי מניות			
90	-	12	78
חוזי סחורות ואחרים			
544	-	-	544
פעילות בשוק המעוף			
26,972	6,210	17,232	3,530
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים			
<b>אחרים:</b>			
11,003	-	-	11,003
אשראי ופיקדונות בגין השאלות ניירות ערך			
2,006	-	-	2,006
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר			
15	-	-	15
אחר			
13,024	-	-	13,024
סך הכל אחרים			
111,101	10,326	48,257	52,518
סך כל הנכסים			

## ביאור 15 ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות					
	בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	בנתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	סך הכל שווי הוגן	
במיליוני ש"ח					
<b>התחייבויות</b>					
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>					
	432	147	285	-	חוזי שקל - מדד
	5,981	-	5,825	156	חוזי ריבית
	8,464	279	8,185	-	חוזי מטבע - חוץ
	8,443	7	5,696	2,740	חוזי מניית
	90	-	19	71	חוזי סחורות ואחרים
	544	-	-	544	פעילות בשוק המעוף
	23,954	433	20,010	3,511	סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
<b>אחרים:</b>					
	10,764	-	(25)	10,789	פיקדונות בגין השאלות ניירות ערך
	2,862	-	-	2,862	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
	604	-	-	604	אחר
	14,230	-	(25)	14,255	סך הכל אחרים
	38,184	433	19,985	17,766	סך כל ההתחייבויות



## ביאור 15 ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות			
סך הכל שווי הוגן	בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	בנתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
במיליוני ש"ח			
<b>נכסים</b>			
<b>אגרות חוב זמינות למכירה:</b>			
31,957	36	4,704	27,217
אגרות חוב ממשלת ישראל			
20,904	-	7,085	13,819
אגרות חוב ממשלות זרות			
70	-	70	-
אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל			
9,274	-	9,274	-
אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים			
7,833	2,464	5,369	-
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
265	-	109	156
אגרות חוב אחרות בישראל			
5,257	-	5,257	-
אגרות חוב אחרות זרים			
75,560	2,500	31,868	41,192
סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה			
<b>מניות וקרנות שאינן למסחר:</b>			
3,031	-	-	3,031
מניות וקרנות שאינן למסחר			
<b>ניירות ערך למסחר:</b>			
2,228	-	-	2,228
אגרות חוב ממשלת ישראל			
3	-	2	1
אגרות חוב ממשלות זרות			
131	-	-	131
אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל			
81	-	81	-
אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים			
69	17	52	-
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
83	-	-	83
אגרות חוב אחרות בישראל			
41	-	41	-
אגרות חוב אחרות זרים			
24	-	-	24
מניות וקרנות			
2,660	17	176	2,467
סך הכל ניירות ערך למסחר			
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>			
236	139	97	-
חוזי שקל - מדד			
3,688	214	3,449	25
חוזי ריבית			
2,681	448	2,232	1
חוזי מטבע - חוץ			
3,984	70	2,226	1,688
חוזי מניות			
356	299	29	28
חוזי סחורות ואחרים			
271	-	-	271
פעילות בשוק המעוף			
11,216	1,170	8,033	2,013
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים			
<b>אחרים:</b>			
7,635	-	-	7,635
אשראי ופיקדונות בגין השאלות ניירות ערך			
5,721	-	-	5,721
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר			
31	-	-	31
אחר			
13,387	-	-	13,387
סך הכל אחרים			
105,854	3,687	40,077	62,090
סך כל הנכסים			

## ביאור 215 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות					
	בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	בנתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	סך הכל שווי הוגן	
במיליוני ש"ח					
<b>התחייבויות</b>					
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>					
	280	60	220	-	חוזי שקל - מדד
	3,937	-	3,877	60	חוזי ריבית
	2,748	208	2,540	-	חוזי מטבע - חוץ
	3,972	7	2,281	1,684	חוזי מניות
	351	-	324	27	חוזי סחורות ואחרים
	267	-	-	267	פעילות בשוק המעוף
	11,555	275	9,242	2,038	סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
<b>אחרים:</b>					
	7,625	2	22	7,601	פיקדונות בגין השאלות ניירות ערך
	814	-	-	814	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
	595	-	-	595	אחר
	9,034	2	22	9,010	סך הכל אחרים
	20,589	277	9,264	11,048	סך כל ההתחייבויות

## ביאור 15 ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשות			
סך הכל שווי הוגן	בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	בנתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
במיליוני ש"ח			
<b>נכסים</b>			
<b>אגרות חוב זמינות למכירה:</b>			
23,666	31	4,747	18,888
אגרות חוב ממשלת ישראל			
26,512	-	6,797	19,715
אגרות חוב ממשלות זרות			
54	-	-	54
אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל			
8,302	32	8,270	-
אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים			
7,175	3,793	3,382	-
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
585	-	167	418
אגרות חוב אחרות בישראל			
5,136	3	5,133	-
אגרות חוב אחרות זרים			
71,430	3,859	28,496	39,075
סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה			
<b>מניות וקרנות שאינן למסחר:</b>			
2,601	-	-	2,601
מניות וקרנות שאינן למסחר			
<b>ניירות ערך למסחר:</b>			
2,591	-	-	2,591
אגרות חוב ממשלת ישראל			
288	-	-	288
אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל			
27	-	27	-
אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים			
42	11	31	-
אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)			
106	-	-	106
אגרות חוב אחרות בישראל			
53	-	53	-
אגרות חוב אחרות זרים			
15	-	-	15
מניות וקרנות			
3,122	11	111	3,000
סך הכל ניירות ערך למסחר			
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>			
238	146	92	-
חוזי שקל - מדד			
2,873	124	2,707	42
חוזי ריבית			
4,628	728	3,899	1
חוזי מטבע - חוץ			
5,403	803	2,523	2,077
חוזי מניות			
348	254	78	16
חוזי סחורות ואחרים			
537	-	-	537
פעילות בשוק המעוף			
14,027	2,055	9,299	2,673
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים			
<b>אחרים:</b>			
8,203	-	-	8,203
אשראי ופיקדונות בגין השאלות ניירות ערך			
2,447	-	-	2,447
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר			
25	-	-	25
אחר			
10,675	-	-	10,675
סך הכל אחרים			
101,855	5,925	37,906	58,024
סך כל הנכסים			

## ביאור 215 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות					
	בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	בנתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)		
סך הכל שווי הוגן					
במיליוני ש"ח					
<b>התחייבויות</b>					
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>					
					חוזי שקל - מדד
347	90	257	-		
2,994	-	2,942	52		חוזי ריבית
5,934	284	5,650	-		חוזי מטבע - חוץ
5,402	7	3,321	2,074		חוזי מניות
337	-	328	9		חוזי סחורות ואחרים
537	-	-	537		פעילות בשוק המעוף
15,551	381	12,498	2,672		סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
<b>אחרים:</b>					
8,182	-	6	8,176		פיקדונות בגין השאלות ניירות ערך
2,282	-	-	2,282		ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
460	-	-	460		אחר
10,924	-	6	10,918		סך הכל אחרים
26,475	381	12,504	13,590		סך כל התחייבויות

**ביאור 15 ב - פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)**  
**ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה**

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות					
סך כל הרווח (הפסד) בגין שינויים בשווי בתקופה	סך הכל שווי הוגן	בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	בנתונים נצפים משמעותיים (רמה 2)		במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
			משמעותיים (רמה 3)	אחרים (רמה 2)	
במיליוני ש"ח					
115	168	168	-	-	אשראי שאינו צובר שגבייתו מותנית בביטחון
115	168	168	-	-	<b>סך הכל</b>

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות					
סך כל הרווח (הפסד) בגין שינויים בשווי בתקופה	סך הכל שווי הוגן	בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	בנתונים נצפים משמעותיים (רמה 2)		במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
			משמעותיים (רמה 3)	אחרים (רמה 2)	
במיליוני ש"ח					
140	567	567	-	-	אשראי שאינו צובר שגבייתו מותנית בביטחון
140	567	567	-	-	<b>סך הכל</b>

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)					
מדידות שווי הוגן המשתמשות					
סך כל הרווח (הפסד) בגין שינויים בשווי בתקופה	סך הכל שווי הוגן	בנתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	בנתונים נצפים משמעותיים (רמה 2)		במחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
			משמעותיים (רמה 3)	אחרים (רמה 2)	
במיליוני ש"ח					
76	541	541	-	-	אשראי שאינו צובר שגבייתו מותנית בביטחון
76	541	541	-	-	<b>סך הכל</b>

## ביאור 15 ג - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)											
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2022	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2022	העברות מרמה 3 <sup>(א)</sup>	העברות אל רמה 3 <sup>(א)</sup>	התאמות מתרגום דוחות כספיים	מכירות סילוקים	רכישות והנפקות	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו ונכללו:		ברוח כולל אחר <sup>(ב)</sup>	בדוח רווח והפסד <sup>(א)</sup>	שווי הוגן לתחילת התקופה
							במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח			
<b>נכסים</b>											
אגרות חוב זמינות למכירה:											
	28	-	-	-	-	-	-	(2)	1	29	ממשלת ישראל
	-	-	-	-	(953)	-	-	-	-	953	מוסדות פיננסיים זרים
	4,070	462	-	-	(143)	349	(112)	347	347	3,167	MBS/ABS
	4,098	462	-	-	(1,096)	349	(114)	348	348	4,149	סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה
אגרות חוב למסחר:											
	14	-	-	-	-	-	-	-	1	13	MBS/ABS
	4	-	4	-	-	-	-	-	-	-	אחרים זרים
	18	-	4	-	-	-	-	-	1	13	סך הכל אגרות חוב למסחר
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>											
	192	-	7	-	-	-	-	-	(5)	190	חוזי שקל - מדד
	15	-	-	-	(2)	-	-	-	9	8	חוזי ריבית
	2,407	2,639	-	-	-	140	-	1,602	-	897	חוזי מטבע - חוץ
	2,529	3,364	-	-	-	-	-	2,479	-	885	חוזי מניות
	-	-	-	-	-	-	-	(142)	-	142	חוזי סחורות ואחרים
	4,937	6,210	-	7	(2)	140	-	3,943	-	2,122	סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים
	4,824	10,326	462	11	(1,098)	489	(114)	4,292	4,292	6,284	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>											
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>											
	147	-	64	-	-	-	-	-	(43)	126	חוזי שקל - מדד
	279	-	-	-	-	-	-	-	(20)	299	חוזי מטבע - חוץ
	7	-	-	-	-	-	-	-	-	7	חוזים בגין מניות
	433	-	64	-	-	-	-	-	(63)	432	סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
	433	-	64	-	-	-	-	-	(63)	432	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

- (א) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.
- (ב) רווחים שטרם מומשו נכללו בדוח על השינויים בהון בסעיף רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר. יתרת הרווח (ההפסד) הכולל האחר שטרם מומש, בגין אגרות חוב זמינות למכירה המוחזקות ליום 30 ביוני 2022, הסתכמה בסך (113) מיליון ש"ח.
- (ג) העברה מרמה 2 אל רמה 3 - הועברו עסקאות פרוורד מדד לתקופה של מעל שנה, כאשר נכון לתאריך הדוח הכספי התקופה הנתרת לפירעון היא מתחת לשנה.

## ביאור ג' - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)												
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2021		שווי הוגן ליום 30 ביוני 2021		העברות מרמה 3 <sup>(א)</sup>		העברות אל רמה 3 <sup>(א)</sup>		התאמות מתרגום דוחות כספיים		רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו ונכללו:		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
<b>במיליוני ש"ח</b>												
<b>נכסים</b>												
ניירות ערך זמינים למכירה:												
1	36	-	-	-	-	-	-	-	2	-	34	ממשלת ישראל
-	-	-	(8)	-	-	-	-	-	-	-	8	מוסדות פיננסיים זרים
2	2,464	(479)	(216)	-	(320)	-	715	19	34	2,711	MBS/ABS	
-	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	3	אחרים זרים
3	2,500	(482)	(224)	-	(320)	-	715	21	34	2,756	סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה	
אגרות חוב למסחר:												
-	17	-	-	-	(2)	-	-	-	1	18	MBS/ABS	
-	17	-	-	-	(2)	-	-	-	1	18	סך הכל אגרות חוב למסחר	
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>												
(45)	139	-	1	-	-	-	-	-	4	134	חוזי שקל - מדד	
(44)	214	-	-	-	-	-	-	-	(38)	252	חוזי ריבית	
(57)	448	-	-	-	-	-	55	-	(577)	970	חוזי מטבע - חוץ	
(48)	70	-	-	-	-	-	-	-	(49)	119	חוזי מניות	
298	299	-	-	-	-	-	-	-	297	2	חוזי סחורות ואחרים	
104	1,170	-	1	-	-	-	55	-	(363)	1,477	סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים	
107	3,687	(482)	(223)	-	(322)	-	770	21	(328)	4,251	<b>סך כל הנכסים</b>	
<b>התחייבויות</b>												
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>												
20	60	-	15	-	-	-	-	-	(42)	87	חוזי שקל - מדד	
20	208	-	-	-	-	-	-	-	20	188	חוזי מטבע - חוץ	
-	7	-	-	-	-	-	-	7	-	-	חוזים בגין מניות	
40	275	-	15	-	-	-	-	7	(22)	275	סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
-	2	-	-	-	-	-	-	-	(1)	3	סך הכל אחרים	
40	277	-	15	-	-	-	-	7	(23)	278	<b>סך כל ההתחייבויות</b>	

- (א) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.  
 (ב) רווחים שטרם מומשו נכללו בדוח על השינויים בהון בסעיף רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר. יתרת הרווח (ההפסד) הכולל האחר שטרם מומשו, בגין אגרות חוב זמינות למכירה המוחזקות ליום 30 ביוני 2021, הסתכמה בסך 3 מיליון ש"ח.  
 (ג) העברה מרמה 2 אל רמה 3 - הועברו עסקאות פרוורד מדד לתקופה של מעל שנה, כאשר נכון לתאריך הדוח הכספי התקופה הנותרת לפירעון היא מתחת לשנה.

## ביאור ג' - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)											
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו		העברות מרמה 3 <sup>(א)</sup>		העברות אל רמה 3 <sup>(א)</sup>		התאמות מתרגום דוחות כספיים		רכישות והנפקות		רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו ונכללו:	
בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2022	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2022	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2022	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2022	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2022	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2022	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2022	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2022	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2022	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2022	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2022	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2022
במיליוני ש"ח											
<b>נכסים</b>											
אגרות חוב זמינות למכירה:											
	(2)	28	-	-	-	-	-	-	(4)	1	31
ממשלת ישראל											
מוסדות פיננסיים זרים	-	-	-	-	(984)	-	933	-	19	32	
MBS/ABS	(195)	4,070	(357)	-	-	(295)	(19)	715	(163)	396	3,793
אחרים זרים	-	-	-	-	(3)	-	-	-	-	-	3
סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה	(197)	4,098	(357)	-	-	(1,282)	(19)	1,648	(167)	416	3,859
אגרות חוב למסחר:											
MBS/ABS	-	14	-	3	-	-	(1)	-	-	1	11
אחרים בחו"ל	-	4	-	4	-	-	-	-	-	-	-
סך הכל אגרות חוב למסחר	-	18	-	7	-	-	(1)	-	-	1	11
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>											
חוזי שקל - מדד	46	192	-	11	-	-	-	-	-	35	146
חוזי ריבית	(77)	15	-	-	-	(237)	-	-	-	128	124
חוזי מטבע - חוץ	2,431	2,639	-	-	-	-	-	1,363	-	548	728
חוזי מניות	2,675	3,364	-	-	-	-	-	-	-	2,561	803
חוזי סחורות ואחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(254)	254
סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים	5,075	6,210	-	11	-	(237)	-	1,363	-	3,018	2,055
<b>סך כל הנכסים</b>	<b>4,878</b>	<b>10,326</b>	<b>(357)</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>(1,519)</b>	<b>(20)</b>	<b>3,011</b>	<b>(167)</b>	<b>3,435</b>	<b>5,925</b>
<b>התחייבויות</b>											
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>											
חוזי שקל - מדד	62	147	-	101	-	-	-	-	-	(44)	90
חוזי מטבע - חוץ	-	279	-	-	-	-	-	-	-	(5)	284
חוזים בגין מניות	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-	7
סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	62	433	-	101	-	-	-	-	-	(49)	381
<b>סך כל ההתחייבויות</b>	<b>62</b>	<b>433</b>	<b>-</b>	<b>101</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(49)</b>	<b>381</b>

(א) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.  
 (ב) רווחים (הפסדים) שטרם מומשו נכללו בדוח על השינויים בהון בסעיף רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר. יתרת הרווח (ההפסד) הכולל האחר שטרם מומש, בגין אגרות חוב זמינות למכירה המוחזקות ליום 30 ביוני 2022, הסתכמה בסך (197) מיליון ש"ח.  
 (ג) העברה מרמה 2 אל רמה 3 - הועברו עסקאות פרוורד מדד לתקופה של מעל שנה, כאשר נכון לתאריך הדוח הכספי התקופה הנותרת לפירעון היא מתחת לשנה.



## ביאור 15 ג - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)											
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2021	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2021	העברות מרמה 3 <sup>(א)</sup>	העברות אל רמה 3 <sup>(א)</sup>	התאמות מתרגום דוחות כספיים	מכירות סילוקים	רכישות והנפקות	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו ונכללו:		שווי הוגן לתחילת השנה והפסד <sup>(א)</sup>	בדוח רווח	ברוח כולל אחר <sup>(ב)</sup>
							בדוח רווח	ברוח כולל אחר <sup>(ב)</sup>			
<b>במיליוני ש"ח</b>											
<b>נכסים</b>											
ניירות ערך זמינים למכירה:											
2	36	-	-	-	-	-	-	2	1	33	ממשלת ישראל
-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	1	-	מוסדות פיננסיים זרים
5	2,464	(479)	-	-	(642)	(33)	905	1	156	2,556	MBS/ABS
-	-	(5)	-	-	(3)	-	-	-	-	8	אחרים זרים
7	2,500	(484)	(1)	-	(645)	(33)	905	3	158	2,597	סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה
אגרות חוב למסחר:											
-	17	(5)	-	-	(1)	-	-	-	1	22	MBS/ABS
-	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	2	אחרים זרים
-	17	(7)	-	-	(1)	-	-	-	1	24	סך הכל אגרות חוב למסחר
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>											
(88)	139	-	1	-	-	-	-	-	(10)	148	חוזי שקל - מדד
(413)	214	-	-	-	(209)	-	-	-	(16)	439	חוזי ריבית
(17)	448	-	-	-	-	-	1,066	-	(1,776)	1,158	חוזי מטבע - חוץ
39	70	-	-	-	-	-	-	-	52	18	חוזי מניות
297	299	-	-	-	-	-	-	-	295	4	חוזי סחורות ואחרים
(182)	1,170	-	1	-	(209)	-	1,066	-	(1,455)	1,767	סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים
(175)	3,687	(491)	-	-	(855)	(33)	1,971	3	(1,296)	4,388	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>											
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>											
17	60	-	49	-	-	-	-	-	(52)	63	חוזי שקל - מדד
-	208	-	-	-	-	-	-	-	32	176	חוזי מטבע - חוץ
-	7	-	-	-	-	-	-	7	-	-	חוזים בגין מניות
17	275	-	49	-	-	-	-	7	(20)	239	סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3	2	-	-	-	-	-	-	-	2	-	סך הכל אחרים
20	277	-	49	-	-	-	-	7	(18)	239	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

(א) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.  
 (ב) רווחים שטרם מומשו נכללו בדוח על השינויים בהון בסעיף רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר. יתרת הרווח (ההפסד) הכולל האחר שטרם מומש, בגין אגרות חוב זמינות למכירה המוחזקות ליום 30 ביוני 2021, הסתכמה בסך 7 מיליון ש"ח.  
 (ג) העברה מרמה 2 אל רמה 3 - הועברו עסקאות פרוורד מדד לתקופה של מעל שנה, כאשר נכון לתאריך הדוח הכספי התקופה הנותרת לפירעון היא מתחת לשנה.

## ביאור 15 ג - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 (מבוקר)											
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2021	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2021	העברות מרמה (ג)3	העברות אל רמה (ג)3	התאמות מתרגום דוחות כספיים	מכירות סילוקים	רכישות והנפקות	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו ונכללו:		שווי הוגן לתחילת השנה	בדוח רווח ההפסד <sup>(א)</sup>	ברוח כולל אחר <sup>(ב)</sup>
							במיליוני ש"ח				
<b>נכסים</b>											
ניירות ערך זמינים למכירה:											
	2	31	-	-	-	-	-	-	(2)	33	ממשלת ישראל
	-	32	-	31	-	-	-	-	1	-	מוסדות פיננסיים זרים
	(32)	3,793	-	1,076	-	(1,380)	(80)	1,539	(37)	119	2,556 MBS/ABS
	-	3	(2)	-	-	(3)	-	-	-	-	8 אחרים זרים
	(30)	3,859	(2)	1,107	-	(1,383)	(80)	1,539	(37)	118	2,597 סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה
אגרות חוב למסחר:											
	-	11	(4)	-	-	(8)	-	-	-	1	22 MBS/ABS
	-	-	(2)	-	-	-	-	-	-	-	2 אחרים זרים
	-	11	(6)	-	-	(8)	-	-	-	1	24 סך הכל אגרות חוב למסחר
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>											
	(6)	146	-	11	-	-	-	-	-	(13)	148 חוזי שקל - מדד
	(309)	124	-	-	-	(209)	-	-	-	(106)	439 חוזי ריבית
	499	728	-	-	-	-	-	1,160	-	(1,590)	1,158 חוזי מטבע - חוץ
	789	803	-	-	-	-	-	-	-	785	18 חוזי מניות
	254	254	-	-	-	-	-	-	-	250	4 חוזי סחורות ואחרים
	1,227	2,055	-	11	-	(209)	-	1,160	-	(674)	1,767 סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים
	1,197	5,925	(8)	1,118	-	(1,600)	(80)	2,699	(37)	(555)	4,388 <b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>											
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>											
	18	90	-	85	-	-	-	-	-	(58)	63 חוזי שקל - מדד
	-	284	-	-	-	-	-	-	-	108	176 חוזי מטבע - חוץ
	-	7	-	-	-	-	-	-	7	-	- חוזים בגין מניות
	18	381	-	85	-	-	-	-	7	50	239 סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך הכל אחרים
	18	381	-	85	-	-	-	-	7	50	239 <b>סך כל ההתחייבויות</b>

- (א) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.
- (ב) רווחים שטרם מומשו נכללו בדוח על השינויים בהון בסעיף רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר. יתרת הרווח (ההפסד) הכולל האחר שטרם מומשו, בגין אגרות חוב זמינות למכירה המוחזקות ליום 31 בדצמבר 2021, הסתכמה בסך (30) מיליון ש"ח.
- (ג) העברה מרמה 2 אל רמה 3 - הועברו עסקאות פרוורד מדד לתקופה של מעל שנה, כאשר נכון לתאריך הדוח הכספי התקופה הנוותרת לפירעון היא מתחת לשנה.

### ביאור 15 ד - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3

#### מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

30 ביוני 2022 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח	ממוצע <sup>(3)</sup>	
במיליוני ש"ח					
<b>א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה</b>					
<b>נכסים</b>					
<b>אגרות חוב זמינות למכירה<sup>(1)</sup></b>					
28	היוון תזרימי מזומנים	מרווח הסתברות לכשל שיעור הפסד	bp 205	bp 205	אגרות חוב ממשלת ישראל
			1.68%	1.68%	
			25%	25%	
4,070	היוון תזרימי מזומנים	מרווח הסתברות לכשל שיעור פירעון מוקדם שיעור הפסד	bp 215-110	bp 163	אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
			2%-3.8%	2.90%	
			20%	20%	
			30%	30%	
<b>ני"ע למסחר<sup>(1)</sup></b>					
14	היוון תזרימי מזומנים	מרווח הסתברות לכשל שיעור פירעון מוקדם שיעור הפסד	bp 215-110	bp 163	אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
			2%-3.8%	2.90%	
			20%	20%	
			30%	30%	
4	היוון תזרימי מזומנים	מרווח הסתברות לכשל שיעור הפסד	bp 210-105	bp 158	אחרים זרים
			1.1%-1.8%	1.45%	
			30%	30%	
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup></b>					
186	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	0.75%-3.15%	1.95%	חוזי ריבית שקל - מדד
6	היוון תזרימי מזומנים	סיכון צד נגדי לעסקה	0.34%-100%	1.24%	
15	היוון תזרימי מזומנים	סיכון צד נגדי לעסקה	0.34%-100%	1.24%	חוזי ריבית
2,639	היוון תזרימי מזומנים	סיכון צד נגדי לעסקה	0.34%-100%	1.24%	חוזי מטבע - חוץ
3,364	היוון תזרימי מזומנים	סיכון צד נגדי לעסקה	0.34%-100%	1.24%	חוזים בגין מניות
<b>התחייבויות</b>					
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup></b>					
147	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	0.75%-3.15%	1.95%	חוזי ריבית שקל - מדד
279	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	0.75%-3.15%	1.95%	חוזי מטבע - חוץ
7	היוון תזרימי מזומנים	סיכון צד נגדי לעסקה	0.34%-100%	1.24%	חוזים בגין מניות
<b>ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה</b>					
168	השווי ההוגן של הביטחון				אשראי פגום שבגייתו מותנית בביטחון

\* בגין צד נגדי שכשל.

ראה הערות [בעמוד 238](#).

## ביאור T15 - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (המשך)

### מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (המשך)

30 ביוני 2021 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח	ממוצע <sup>(3)</sup>	
במיליוני ש"ח					
<b>א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה</b>					
<b>נכסים</b>					
<b>אגרות חוב זמינות למכירה<sup>(1)</sup></b>					
36	היוון תזרימי מזומנים	מרווח הסתברות לכשל שיעור הפסד	bp 205	bp 205	אגרות חוב ממשלת ישראל
			1.68%	1.68%	
			25%	25%	
2,464	היוון תזרימי מזומנים	מרווח הסתברות לכשל שיעור פירעון מוקדם שיעור הפסד	bp 215-110	bp 163	אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
			2%-3.8%	2.90%	
			20%	20%	
			30%	30%	
<b>ני"ע למסחר<sup>(1)</sup></b>					
17	היוון תזרימי מזומנים	מרווח הסתברות לכשל שיעור פירעון מוקדם שיעור הפסד	bp 215-110	bp 163	אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)
			2%-3.8%	2.90%	
			20%	20%	
			30%	30%	
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup></b>					
110	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	(0.05%) - 1.82%	0.89%	חוזי ריבית שקל - מדד
29	היוון תזרימי מזומנים	סיכון צד נגדי לעסקה	0.13% - 100% <sup>(*)</sup>	1.39%	
214	היוון תזרימי מזומנים	סיכון צד נגדי לעסקה	0.13% - 100% <sup>(*)</sup>	1.39%	חוזי ריבית
448	היוון תזרימי מזומנים	סיכון צד נגדי לעסקה	0.13% - 100% <sup>(*)</sup>	1.39%	חוזי מטבע - חוץ
68	היוון תזרימי מזומנים	סיכון צד נגדי לעסקה	0.13% - 100% <sup>(*)</sup>	1.39%	חוזים בגין מניות
2	היוון תזרימי מזומנים	שערי מניות	0% - 0.09%	0.05%	מובנים מניות
299	היוון תזרימי מזומנים	סיכון צד נגדי לעסקה	0.13% - 100% <sup>(*)</sup>	1.39%	חוזים בגין סחורות
<b>התחייבויות</b>					
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup></b>					
60	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	(0.05%) - 1.82%	0.89%	חוזי ריבית שקל - מדד
208	היוון תזרימי מזומנים	ציפיות אינפלציה	(0.05%) - 1.82%	0.89%	חוזי מטבע - חוץ
7	היוון תזרימי מזומנים	סיכון צד נגדי לעסקה	0.13% - 100%	1.39%	חוזים בגין מניות
2	היוון תזרימי מזומנים	שערי מניות	0% - 0.09%	0.05%	אחרים
<b>ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה</b>					
567	השווי ההוגן של הביטחון				אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

\* בגין צד נגדי שכשל.

ראה הערות [בעמוד 238](#).

## ביאור T15 - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (המשך)

### מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (המשך)

31 בדצמבר 2021 (מבוקר)						
ממוצע <sup>(3)</sup>	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן	במיליוני ש"ח	
<b>א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה</b>						
<b>נכסים</b>						
<b>ניירות ערך זמינים למכירה<sup>(1)</sup></b>						
bp 205 1.68% 25%	bp 205 1.68% 25%	מרווח הסתברות לכשל שיעור הפסד	היוון תזרימי מזומנים	31	אגרות חוב ממשלת ישראל	
bp 433.8	bp 433.8	מרווח	היוון תזרימי מזומנים	32	מוסדות פיננסיים זרים	
bp 163 2.90% 20% 30%	bp 215-110 2%-3.8% 20% 30%	מרווח הסתברות לכשל שיעור פירעון מוקדם שיעור הפסד	היוון תזרימי מזומנים	3,793	אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)	
bp 158 1.45% 30%	bp 215-110 1.1%-1.8% 30%	מרווח הסתברות לכשל שיעור הפסד	היוון תזרימי מזומנים	3	אחרים זרים	
<b>ניירות ערך למסחר<sup>(1)</sup></b>						
bp 163 2.90% 20% 30%	bp 215-110 2%-3.8% 20% 30%	מרווח הסתברות לכשל שיעור פירעון מוקדם שיעור הפסד	היוון תזרימי מזומנים	11	אגרות חוב מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS)	
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup></b>						
1.38%	0.16%-2.60%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	138	חוזי ריבית שקל - מדד	
0.97%	<sup>(*)</sup> 0.15%-100%	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי מזומנים	8	חוזי ריבית	
0.97%	<sup>(*)</sup> 0.15%-100%	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי מזומנים	124	חוזי מטבע - חוץ	
0.97%	<sup>(*)</sup> 0.15%-100%	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי מזומנים	728	חוזים בגין מניות	
0.97%	<sup>(*)</sup> 0.15%-100%	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי מזומנים	803	חוזים בגין סחורות	
0.97%	<sup>(*)</sup> 0.15%-100%	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי מזומנים	254	חוזים בגין סחורות	
<b>התחייבויות</b>						
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup></b>						
1.38%	0.16%-2.60%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	90	חוזי ריבית שקל - מדד	
1.38%	0.16%-2.60%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	284	חוזי מטבע - חוץ	
0.97%	0.15%-100%	סיכון צד נגדי לעסקה	היוון תזרימי מזומנים	7	חוזים בגין מניות	
<b>ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה</b>						
השווי ההוגן של הביטחון					541	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

\* בגין צד נגדי שכשל.

ראה הערות [בעמוד 238](#).

## ביאור T15 - מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן שנכללו ברמה 3 (המשך)

### מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3 (המשך)

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 ההפסד 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 העסקאות בהתאם לפוזיציה המדדית של הבנק בעסקאות אלו. ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והבנק מתחייב לשלם את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקאות יקטן (יגדל). ככל שתחזית האינפלציה תעלה (תרד) והצד הנגדי לעסקה מחוייב לשלם לבנק את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן של העסקאות יגדל (יקטן).
3. נתון הממוצע המתייחס לפרמטר הלא נצפה "סיכון צד נגדי לעסקה" משקף ממוצע משוקלל. הממוצע המשוקלל חושב על בסיס שווי הוגן יחסי של החשיפות.

## ביאור 16 - נושאים שונים ואירועים לאחר תאריך המאזן

### א. בנק לאומי ארה"ב ועסקת המיזוג עם Valley National Bancorp

ביום 23 בספטמבר 2021 התקשר Bank Leumi Corporation ("BLC"), תאגיד אמריקאי (המוחזק בשיעור של 85% בידי הבנק) המחזיק בשליטה מלאה ב- BLUSA, בהסכם מיזוג עם Valley National Bancorp ("Valley").

ביום 1 באפריל 2022 הושלמה עסקת המיזוג.

Valley הינה חברת החזקות בנקאית שמחזיקה ב- Valley National Bank ("Valley Bank"). Valley Bank הוקם בשנת 1927.

עם השלמת העסקה וביצוע הליכי המיזוג, BLC מוזגה ל- Valley ו- BLUSA מוזגה ל- Valley Bank ("הסכם המיזוג").

התמורה בגין העסקה שולמה לבנק במניות Valley (90% מהתמורה) והיתרה במזומן. עם השלמת העסקה מחזיק הבנק בכ-14.2% מהון המניות של Valley והוא אינו בעל שליטה אולם נכון למועד פרסום הדוח הוא בעל המניות הגדול ביותר ב- Valley.

כתוצאה מהמיזוג נרשם רווח נטו ממש בסך של כ-645 מיליון ש"ח. מתוך הסכום האמור, סך של כ-194 מיליון ש"ח נרשם ברבעון הראשון של שנת 2022 וסך של כ-451 מיליון ש"ח נרשם ברבעון השני.

החל מיום 1 באפריל 2022 הבנק מטפל בהשקעתו ב- Valley בשיטת השווי המאזני וסיווג את ההשקעה ב- Valley כפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה שונה משקל.

למידע נוסף ראה [ביאור 3.36](#) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021.

### נתונים ראשוניים בקשר עם ההשקעה ב- Valley ליום 1 באפריל 2022

במיליוני ש"ח	
3,047	שווי מניות Valley שהתקבלו
2,045	חלק בהון המקנה זכות לקבלת רווחים
1,013	מוניטין ראשוני שהוכר <sup>(א)</sup>

(א) כמתאפשר בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, הנתונים לעיל מבוססים על ייחוס ראשוני של תמורת הרכישה בהתבסס על אומדני שווי הוגן. הערכות אלו הינן ראשוניות ומבוססות על מידע זמין והנחות שונות, אשר הבנק סבור שהם סבירים בהתחשב בנסיבות. התוצאות בפועל עשויות להשתנות. הבנק יסיים את התהליך האמור בתקופה שלא תעלה על שנה אחת ממועד הרכישה.

שווי השוק של מניות Valley שמוחזקות על ידי הבנק ליום 30 ביוני 2022 עומד על כ-2,618 מיליון ש"ח.

### יתרות הנכסים של בנק לאומי ארה"ב שנגרעו מספרי הבנק במועד השלמת העסקה

31 במרס 2022 (בלתי מבוקר)	
במיליוני ש"ח	
1,253	מזומנים ופיקדונות בבנקים
4,431	ניירות ערך
19,187	אשראי לציבור, ברוטו
(272)	הפרשה להפסדי אשראי
18,915	אשראי לציבור, נטו
100	בניינים וציוד
14	מוניטין
58	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,125	נכסים אחרים
25,896	סך הכל נכסים

## ביאור 16 - נושאים שונים ואירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

יתרות ההתייבויות של בנק לאומי ארה"ב לצורך יציאה מאיחוד שנגרעו מספרי הבנק במועד השלמת העסקה

31 במרס 2022 (בלתי מבוקר)	
במיליוני ש"ח	
פיקדונות הציבור	22,536
פיקדונות מבנקים	88
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	88
התחייבויות אחרות	593
סך הכל התחייבויות	23,305

### ב. בנק לאומי בריטניה ("BLUK")

ביום 8 במרס 2022 אישר דירקטוריון הבנק את המלצת דירקטוריון BLUK ליישום מהלך, הכולל את החזרת הרישיון הבנקאי הרגולטורי של BLUK, כך שלאחר השלמת המהלך BLUK תהא חברה למתן אשראי. לשם כך, פעילותה של BLUK תמוזג לתוך LABL (להלן: "החברה הממוזגת"). החברה הממוזגת תעסוק במתן אשראי בעיקר בתחומים הנדל"ן, מלונאות ו-ABL, וזאת ללקוחות בבריטניה ובאירופה, לרבות לקוחות ישראלים הפועלים באזורים אלה.

יישומו של המהלך מותנה, במספר תנאים ובהם: קבלת החלטה סופית על ידי דירקטוריון BLUK ודירקטוריון LABL, קבלת היתר מבנק ישראל, קבלת אישור הרגולטור באנגליה, וקיום דרישות הדין האנגלי לביצוע המהלך. נכון למועד פרסום הדוח התקיימו חלק מהתנאים המתלים, ובכלל זה קבלת ההיתרים הנדרשים למהלך מבנק ישראל והעברת עיקר תיק האשראי של BLUK אל LABL.

המהלך לא צפוי להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות של הבנק.

### ג. מכירת "בית מאני"

בהמשך לאמור בדוח הכספי השנתי של הבנק לשנת 2021, בנושא הזמנה להציע הצעות לרכישת הנכס הממוקם ברח' יהודה הלוי בתל-אביב ("בית מאני"), זכתה ביום 26 באפריל 2022 הצעתה של חברת "סלע קפיטל נדל"ן בע"מ". ביום 18 במאי 2022, לאחר אישור האורגנים המוסמכים בבנק, נחתם הסכם המכירה.

עבור רכישת בית מאני ישולם לבנק סך של 623 מיליון ש"ח בתוספת מע"מ כדון. רווח ההון לפני מס עבור הבנק צפוי לעמוד על כ-524 מיליון ש"ח אשר יירשם בדוחות הכספיים של הבנק במועד המעבר של ההנהלה הראשית ויחידות המטה ללוד, מעבר שצפוי להתבצע במחצית השניה של שנת 2023.

עסקת המכירה האמורה הינה נדבך נוסף במהלך הכולל של הבנק להעברת יחידות המטה וההנהלה הראשית למטה לאומי בלוד.

### ד. הסכם שיתוף פעולה עם Paxos

הבנק חתם במהלך חודש אפריל 2022 על הסכם שיתוף פעולה עם חברת Paxos Trust Company, LLC האמריקאית במסגרתו לראשונה בנק בישראל (ובין הבנקים הראשונים בעולם), יאפשר ללקוחותיו לרכוש, להחזיק ולמכור מטבעות קריפטוגרפיים (להלן - קריפטו).

חברת Paxos היא חלוצה בבניית פתרונות לניהול נכסים דיגיטליים, עבור חברות מובילות בעולם. החברה, שנוסדה בשנת 2012, מחזיקה ברשיונות של רגולטורים אמריקאיים, והיא גוף מפקח ומוסדר. לחברה עשרות לקוחות ומשקיעים אסטרטגיים, כגון PayPal, Bank of America ו-Revolut. Paxos מנהלת נכסים בהיקף של יותר מ-20 מיליארד דולר ומשרתת למעלה מ-400 מיליון לקוחות קצה בעולם.

במודל הפעילות המתוכנן ישנם יתרונות משמעותיים ללקוח. כך למשל - הלקוח לא ידרש להחזיק ארנק קריפטו פרטי ולא ידרש לזכור או לנהל את הסיסמאות לארנק כזה על כל הסיכונים הכרוכים בכך. בנוסף, היבטי המיסוי יופלו על ידי הבנק והמס ינוכה באופן שוטף במסגרת הפעילות.

בשלב ראשון השירות צפוי להיות מושק ללקוחות פפר ולאחריו לשאר לקוחות הבנק. המסחר יתאפשר בהתחלה במטבעות ביטקוין ואיתריום שהינם מטבעות הקריפטו המובילים ובעלי היקפי הפעילות והמסחר הגבוהים בעולם. השירות יושק עם קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים.



## ביאור 16 - נושאים שונים ואירועים לאחר תאריך המאזן (המשך)

### ה. השפעת משבר הקורונה ומשבר רוסיה-אוקראינה

מגפת הקורונה נמשכת בצורת גלי תחלואה, כאשר בראשית שנת 2022 החל הגל החמישי של התחלואה שהתאפיין בהדבקה מהירה שגרמה לתחלואה רבה בקרב תושבי ישראל, כמו גם בעולם כולו, ובעיקר בסין, שם יושמה מדיניות של סגרים הדוקים עם יעד של "אפס COVID". המגבלות שיושמו בסין פגעו בפעילות הכלכלית השוטפת. בחלק ממדינות העולם המובילות היה תהליך מוצלח יחסית של התחסנות ושל מתן חיסוני דחף, מה ששיפר את יכולות "החיים לצד הקורונה". לאחרונה, מאז סוף חודש מאי 2022, ניכרת שוב עלייה בתחלואה בישראל, אשר באה לידי ביטוי בעלייה במספר המאומתים למחלה ובמספר המאושפזים בגין המחלה, בעיקר חולים במצב קל-בינוני. ממשלת ישראל עדיין לא החמירה שוב את המגבלות השונות הנוגעות להתמודדות עם התפשטות התחלואה.

המלחמה באוקראינה פרצה לקראת סוף חודש פברואר 2022. המלחמה הביאה לשיבוש ניכר של הפעילות הכלכלית והיצוא מאוקראינה, הכולל מרכיב גדול של תפוקות חקלאיות. במקביל, הוטלו סנקציות על רוסיה, במגוון של תחומים, תוך צמצום היבוא של אנרגיה ומוצרים נוספים ממנה על ידי משקים רבים בעולם. מחירי הסחורות הושפעו ועלו בצורה משמעותית, בדגש על סחורות אנרגיה, חקלאות ומתכות תעשייתיות.

עקב ההשפעות הכלכליות הגלובליות של פתיחת המשקים מחדש, לצד השפעת המגבלות בסין ומלחמת רוסיה-אוקראינה, חלה האצה נוספת באינפלציה בעולם ובנקים מרכזיים ברחבי העולם פועלים לצמצום התנאים המוניטריים, תוך כדי העלאות מתמשכות בריבית וצמצום הכלים הכמותיים השונים. לצד הידוק של התנאים המוניטריים חלה הרעה במצב השווקים הפיננסיים בעולם וכך נוצרה הרעה בתנאים הפיננסיים, שהולכים ומתהדקים. השפעות המלחמה באוקראינה, לצד ההשפעה הצפויה של הידוק התנאים הפיננסיים, הביא גופים בינלאומיים גדולים, כמו ה-OECD, להפחתה ניכרת של תחזיות הצמיחה העולמיות לשנים 2022-2023.

הבנק ממשיך לבצע ניטור ומעקב שוטפים אחר מוקדי סיכון והתפתחויות בשוק.



בנק לאומי לישראל בע"מ וחברות מוחזקות שלו  
ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים  
תוכן העניינים

<b>עמוד</b>	
	<b>א. ממשל תאגידי</b>
244	שינויים בדירקטוריון
245	המבקרת הפנימית
	<b>ב. פרטים נוספים</b>
245	השליטה בבנק
245	מינויים ופרישות
245	מבנה ארגוני
245	הסכמים מהותיים
246	חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית
249	דירוג אשראי
	<b>ג. נספחים</b>
250	שיעורי הכנסה והוצאה

## שינויים בדירקטוריון

נכון למועד פרסום הדוחות, הדירקטוריון מונה עשרה דירקטורים, וזאת בהתאם למספר חברי הדירקטוריון בתאגידים בנקאיים אשר נקבע בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301 (להלן: "הוראה 301"). במהלך הרבעון השני של שנת 2022 לא חלו שינויים בהרכב הדירקטוריון.

ביום 26 בינואר 2022 רו"ח יצחק אידלמן, שמכהן כדירקטור חיצוני בהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט-1999 בבנק מאז 2 בפברואר 2017, הודיע, שאין בכוונתו להגיש לוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים שמונתה לפי סעיף 36 לחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981 (להלן: "הוועדה למינוי דירקטורים"), מועמדות לכהונה כדירקטור בבנק לקדנציה שלישית. רו"ח יצחק אידלמן ישלים את מלוא תקופת כהונתו בקדנציה הנוכחית עד חודש פברואר 2023. לפירוט נוסף ראה דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 27 בינואר 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-011986).

ביום 26 באפריל 2022 קיבל הבנק הודעה מהוועדה למינוי דירקטורים, במסגרתה מפורטת רשימת מועמדים לכהונת דירקטורים בבנק לבחירה באסיפה הכללית השנתית של הבנק לשנת 2022. לפירוט נוסף, כולל רשימת המועמדים, ראה דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 26 באפריל 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-051295).

ביום 8 ביוני 2022, פרסם הבנק הודעה מקדימה אודות הכוונה לזמן אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי מניות הבנק שעל סדר יומה ידונו מספר נושאים וביניהם, מינוי דירקטור חיצוני בהתאם לדרישות חוק החברות, תשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות") ומינוי שני דירקטורים במעמד דירקטור שאינו דירקטור חיצוני כאמור בסעיף 11(א)2 לפקודת הבנקאות, 1941 (להלן: "פקודת הבנקאות", "דירקטור במעמד דירקטור אחר"). לפירוט ראה דיווח מיידי שפרסם הבנק ביום 8 ביוני 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-071101).

ביום 29 ביוני 2022, פרסם הבנק זימון לאסיפה כללית שנתית ומיוחדת שתתכנס ביום 4 באוגוסט 2022, שעל סדר יומה נכללו גם הנושאים הבאים: מינוי דירקטור חיצוני בהתאם לדרישות חוק החברות ומינוי שני דירקטורים במעמד דירקטור שאינו דירקטור חיצוני כאמור בסעיף 11(א)2 לפקודת הבנקאות. ביום 14 ביולי 2022, פרסם הבנק דוח משלים לדוח זימון לאסיפה הכללית הנ"ל.

פירוט נוסף בדבר המועמדים ושאר הנושאים שעל סדר יום האסיפה נמסר במסגרת דוח זימון האסיפה השנתית שפורסם על ידי הבנק בהתאם להוראות הדיון. למידע נוסף ראה דיווח מיידי מיום 29 ביוני 2022 מיום 14 ביולי 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-081190 ו-13-089413-01-2022 בהתאמה) (להלן: "דוח זימון האסיפה").

ביום 4 באוגוסט 2022 האסיפה הכללית השנתית והמיוחדת אישרה את ההחלטות כדלקמן:

1. למנות מחדש את משרדי רואי החשבון סומך חייקין (KPMG) וברייטמן אלמגור זהר ושות' (Deloitte) כרו"ח מבקרים משותפים של הבנק, לתקופה שתחל ממועד אישור האסיפה הכללית השנתית הנוכחית ועד לתום האסיפה הכללית השנתית הבאה של הבנק ולהסמיך את דירקטוריון הבנק לקבוע את שכרם.
2. למנות את מר צבי נגן כדירקטור במעמד של דירקטור חיצוני בהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט-1999, לתקופה של 3 שנים, החל ובכפוף לקבלת הסכמת המפקח על הבנקים, או אי התנגדותו.
3. למנות מחדש את גב' אסתר דומיניסיני כדירקטורית במעמד "דירקטור אחר", לתקופה של 3 שנים, החל ובכפוף לקבלת הסכמת המפקח על הבנקים, או אי התנגדותו.
4. למנות מחדש את גב' אירית שלומי כדירקטורית במעמד "דירקטור אחר", לתקופה של 3 שנים, החל ובכפוף לקבלת הסכמת המפקח על הבנקים, או אי התנגדותו.
5. לאמץ את התיקונים לתקנון הבנק, בהתאם לנוסח התקנון המצורף כנספח ד' לדוח זימון האסיפה.
6. לאשר את מדיניות התגמול המעודכנת של נושאי המשרה כמפורט בנספח ה' לדוח זימון האסיפה.

למידע נוסף ראה דיווח מיידי על תוצאות האסיפה הכללית מיום 4 באוגוסט 2022 (מס' אסמכתא: 2022-01-099364).

למידע בנוגע לכשירות הדירקטורים כנדרש בהוראה 301 שעניינה הדירקטוריון, ראה פרק [חברי דירקטוריון הבנק בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

## המבקרת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית העבודה השנתית והרכב שנתית והשיקולים בקביעתה, נכללו [בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

דוח הביקורת הפנימית לשנת 2021 בקבוצת לאומי, הוגש לוועדת הביקורת ביום 14 במרס 2022 נדון בוועדה ביום 21 במרס 2022, הוגש לדירקטוריון ביום 30 במרס 2022 והוצג בדירקטוריון ביום 6 באפריל 2022.

## 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.

למידע מעודכן לגבי החזקות בעלי עניין בבנק נכון ליום 30 ביוני 2022, ראה דוח מידי על מצבת החזקות בעלי עניין ונושאי משרה בכירה מיום 7 ביולי 2022 (אסמכתא: 01-085876-2022). כמו כן, ראה דיווח מידי בעניין רשימת בעלי אמצעי שליטה מהותי בבנק ליום 31 במרס 2022 מיום 7 באפריל 2022 (אסמכתא: 01-045337-2022).

## מינויים ופרישות

### מינויים

רו"ח **אורי יוניסי**, ראש חטיבת קשרי לקוחות וחבר הנהלת הבנק בדרג סמנכ"ל בכיר, מונה לתפקיד ראש חטיבת משכנתאות, בתוקף מיום 1 בינואר 2022.

עו"ד **מור פינגר**, שמכהנת כחברת הנהלה, יועצת משפטית ראשית וראש חטיבת הייעוץ המשפטי בדרג סמנכ"ל בכיר, מונתה בנוסף לתפקיד מזכירת הבנק והקבוצה, בתוקף מיום 1 במרס 2022.

### פרישות

עו"ד **הדר ויסמונסקי וינברג**, מזכירת הבנק והקבוצה, סיימה את תפקידה ב-28 בפברואר 2022.

## מכנה ארגוני

### חטיבת משכנתאות

ביום 1 בינואר 2022 הוקמה החטיבה לצורך ריכוז כלל הפעילות של בנק לאומי בהעמדת משכנתאות והלוואות לדיור.

### סיום סכסוך עבודה

ביום 1 באוגוסט 2021 נתקבלה בבנק הודעה על סכסוך עבודה שהוכרז, לבקשת ארגון העובדים בבנק, על ידי הסתדרות העובדים הכללית החדשה - הסתדרות המעו"ף, מכח חוק יישוב סכסוכי עבודה, התשי"ז-1957. בהמשך לישוב העניינים נשוא ההכרזה הודיעה הסתדרות המעו"ף ביום 24 בפברואר 2022 על סיום הסכסוך.

### עבודה היברידית

הבנק החל ביום 15 באוגוסט 2021 מתווה עבודה היברידית המאפשר לעובדים לעבוד יום בשבוע מהבית. ביום 9 בפברואר 2022 נחתם בין ההנהלה לוועד העובדים מסמך הסכמות, במסגרתו הגיעו הצדדים להסכמות עקרוניות על מתווה קבע של יום בשבוע עבודה מרחוק, החל מיום 13 בפברואר 2022.

## הסכמים מהותיים

לפרטים בנוגע להסכמים מהותיים של חברות מוחזקות עיקריות ראה [ביאור 16](#) ופרק [חברות מוחזקות עיקריות כדוח הדירקטוריון וההנהלה](#).

לפרטים בנוגע להסכמים מהותיים נוספים ראה פרק [הסכמים מהותיים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2021](#).

## חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית

חלק מהמידע בפרק זה הינו "מידע צופה פני עתיד". למשמעות מושג זה והתוצאות הנובעות ממשמעות זו - ראה פרק [מידע צופה פני עתיד](#).

בתקופת הדוח פורסמו הצעות לשינויים רגולטורים ושינויים בהוראות דין שונות, אשר עשויה להיות להם השפעה על מאפייני הפעילות של הקבוצה, על היקף הפעילות בחלק מתחומי הפעילות של הקבוצה, על שיעור הרווחיות בחלק מפעילויות הקבוצה ועל סיכוני האשראי והסיכונים התפעוליים והמשפטיים להם חשופה הקבוצה. חלק מההוראות מצויות בשלבים שונים של דיונים ולפיכך לא ניתן להעריך האם יפורסמו כהוראות מחייבות ואם יפורסמו מה יהיו ההוראות הסופיות שייקבעו. לפיכך, לא ניתן להעריך בשלב זה את ההשפעה שעשויה להיות לאותן הוראות על הפעילות הכוללת של הקבוצה, אם בכלל. בפרק זה מפורטות הוראות אשר נכנסו לתוקף במהלך תקופת הדוח והוראות הצפויות להיכנס לתוקף, אשר השפעתן על הבנק עשויה להיות משמעותית.

ראה תיאור מפורט בפרק [חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית בדוח ממשל תאגידי לשנת 2021](#).

### הוראות הפיקוח על הבנקים

#### תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 420 - משלוח הודעות בתקשורת

בהמשך לאמור בפרק [חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית בדוח ממשל תאגידי לשנת 2021](#), בקשר לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 420 בנושא משלוח הודעות בתקשורת, ביום 13 ביוני 2022 הודיע הפיקוח על הבנקים כי תחילתו של התיקון האמור, אשר אמור היה להיכנס לתוקף שנה מיום פרסומו, היינו ביום 6 ביוני 2021, תידחה ליום 1 בינואר 2023.

הבנק נערך ליישום התיקון.

#### תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 451 - נהלים למתן הלוואות לדיור

ביום 31 בינואר 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 451. בין היתר נקבע במסגרת התיקון, כי תאגידי בנקאיים יחויבו לספק ללקוח אישור עקרוני למתן הלוואה בפורמט אחיד, שבו יוצגו שלושה סלים אחידים שהרכבם נקבע על ידי בנק ישראל, כאשר אורך תקופת ההלוואה ייבחר על ידי הלקוח. בכל אחד מהסלים יוצגו: הריבית הכוללת החזויה, סך התשלומים החזוי בכל תקופת המשכנתא והתשלום החודשי הגבוה ביותר הצפוי על פי התחזיות. בנוסף וללא קשר לסלים האחידים, יוכלו הבנקים להציע ללקוח גם סל משכנתא בתמהיל מותאם אישית.

בנוסף נקבע בתיקון כי על הבנק להעמיד לרשות הציבור מחשבון מקוון המאפשר ביצוע סימולציות של תמהילים שונים בטווחי זמן שונים. כמו כן, ההוראה מסדירה את אופן הצגת המידע שעל תאגידי בנקאי להציג ביישום האינטרנטי שהוא מציע ללקוחותיו.

נקבע פרק זמן קצוב למתן אישור עקרוני ללקוח ונדרש לאפשר ללקוח להגיש בקשה ולקבל את האישור, בין היתר, באופן מקוון ובטלפון.

ביום 7 ביולי 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה, המתייחס בעיקרו לנושאים הבאים: (1) אופן שילוב הלוואות מכוונות (הידועות בציבור הרחב כ"הלוואות זכאות") באישור העקרוני; (2) המידע הניתן ללקוח לשם בחינת כדאיות פירעון מוקדם; (3) תוכנו של המחשבון המקוון. עדכון זה להוראה נועד לתת מענה לשאלות שעלו אגב עבודת התאגידיים הבנקאיים על יישום ההוראה.

תחילתה של ההוראה ביום 31 באוגוסט 2022. הבנק רשאי לפעול בהתאם להוראה או חלקה לפני מועד זה.

בנוסף ביום 13 ביוני 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 449 בעניין פישוט הסכמים ללקוחות. במסגרת התיקון בוצעו התאמות בהוראה, על מנת להתאימה לתיקונים האמורים שבוצעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 451. תיקון זה ייכנס גם הוא לתוקף ביום 31 באוגוסט 2022.

יישום ההוראות מחייב עדכון של תהליכי העבודה.

#### הוראות הנוגעות להקצאת הון בגין מכשירים פיננסיים נגזרים

ראה פירוט בפרק [ההון והלימות ההון בדוח הדירקטוריון וההנהלה](#).

#### מכתב הפיקוח על הבנקים לגבי עלייה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן

במהלך החודשים אוקטובר ודצמבר 2021 הפיץ הפיקוח על הבנקים מכתבים לתאגידיים הבנקאיים בנושא עלייה בסיכון האשראי בענף הבינוי והנדל"ן, במסגרת המכתבים נקבע כי בתקופה האחרונה חלה עלייה בסיכון האשראי המערכת הבנקאית בענף הבינוי והנדל"ן, אשר מקבלת ביטוי, בין היתר בגידול מואץ של יתרות האשראי, במאפייני הסיכון ובשיעורי המימון בחלק מהתאגידיים הבנקאיים. בהמשך לכך, במכתב שפורסם ביום 20 במרס 2022 מבהיר הפיקוח כי לנוכח המשך המגמה של גידול בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן, הוחלט לנקוט בצעדים פיקוחיים נוספים אשר מטרתם לחזק את ניהול הסיכונים, את השקיפות, והעקביות הפיקוחית ואת כושר הניטור אחר הסיכון בתיק. הצעדים הנוספים כוללים, בין היתר: (1) הוראה להקצאת הון נוספת בגין מימון קרקעות במינוף גבוה, כמפורט להלן; (2) המחשת והדגמת תהליך הניתוח של צוותי הביקורת של הפיקוח על הבנקים בהתייחס לאשראי לענף הבינוי והנדל"ן, על מנת לסייע לניהול הליכי החיתום והסיווג של האשראי בבנקים; (3) הרחבת הדיווח לפיקוח על ענף הבינוי והנדל"ן.

בהמשך למכתב האמור פורסם ביום 25 במאי 2022 עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 203 "מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי", במסגרתו נקבע, כי לרשימת החובות המשוקללים לסיכון ב-150% יתווספו הלוואות המיועדות לרכישת קרקע למטרות פיתוח או בנייה, בשיעור העולה על 80% משווי הנכס הנרכש (LTV), למעט הלוואות לרכישת קרקע חקלאית שאין לגביה אופק תכנוני או כוונה להגיש בקשה לשינוי ייעוד, ולמעט הלוואות לרכישת קרקע לשימוש עצמי של לווה שאינו מסווג בענף הבינוי והנדל"ן על פי המיון הענפי בהוראת דיווח לפיקוח 831 - "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק". עדכון זה יכנס לתוקף החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2022, אולם הבנקים רשאים לפרוס את השפעת השינוי במשקל הסיכון על יחס הלימות ההון בגין מלאי ההלוואות הקיים ביום 30 ביוני 2022, בשיעורים רבעוניים קבועים עד ליום 30 ביוני 2023. בהתאם לכך, הפריסה תיעשה החל מהרבעון השלישי של שנת 2022, על פני ארבעה רבעונים, כך שברבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2023 דרישת ההון תבוא לידי ביטוי באופן מלא.

להערכת הבנק, השפעת החוזר אינה צפויה להיות מהותית.

### תיקון הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 301 ו-301A בנושא "דירקטוריון" ו-"מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי"

במסגרת התיקון אשר פורסם ביום 10 באפריל 2022 תוקנו ההוראות והותאמו לדרישות החקיקה מיושבי ראש דירקטוריון בתאגידים בנקאיים בכלל, ובתאגידים בנקאיים בלא גרעין שליטה בפרט.

התיקון של ניהול בנקאי תקין מספר 301A קובע כי על הדירקטוריון להגדיר את תפקידיו של יו"ר הדירקטוריון כך שלא יחרגו מהתפקידים והסמכויות המוקנים ליו"ר דירקטוריון על פי הוראות הדין, שלא תיפגע אי תלותו, ובתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה - שלא תיווצר זיקה בינו לבין התאגיד הבנקאי. בנוסף, נקבע כי הדירקטוריון רשאי להטיל על יו"ר הדירקטוריון לכצע כל תפקיד שהדירקטוריון רשאי להסמיך אחד מחבריו לכצע הקשור לעבודת הדירקטוריון. עוד נקבע, כי על הדירקטוריון להגדיר את היקף הזמן שעל יו"ר הדירקטוריון להקדיש לשם ביצוע תפקידיו.

לניהול בנקאי תקין מספר 301A התווסף סעיף המפרט עקרונות לקביעת תגמול של יו"ר הדירקטוריון בתאגיד בנקאי בלא גרעין שליטה. נקבע כי התגמול של היו"ר כאמור יהיה בהתאם לתקנות הגמול החלות על דירקטורים חיצוניים, וזאת בהתאמת מסוימות המפורטות בהוראה. נקבע, בין היתר, כי סכום הגמול השנתי שלו יהיה זכאי יו"ר הדירקטוריון לא יעלה על הגמול הכולל הממוצע של דירקטור מומחה בתאגיד הבנקאי, כשהוא מוכפל ב"יחס הקובע" המתבסס הן על ההבדלים שבין מאפייני התפקיד של יו"ר הדירקטוריון לבין יתר הדירקטורים, שמשליכים על היקף הזמן שעל יו"ר הדירקטוריון להקדיש לשם ביצוע תפקידיו והן על מרכיב האחריות המוטל על יו"ר הדירקטוריון מעבר למוטל על יתר הדירקטורים. על ועדת התגמול הוטל לקבוע שאין בתנאי הגמול של יו"ר הדירקטוריון כדי להוות זיקה בהתאם לפקודה או כדי לפגוע באי התלות ובעצמאות של יו"ר הדירקטוריון.

תחילת התיקון ביום פרסומו, ואולם לגבי יושב ראש דירקטוריון המכהן בעת כניסת התיקון לתוקף - במועד עדכון תנאי מתנאי כהונתו או בתום 6 חודשים מיום הפרסום, לפי המוקדם.

הבנק נערך ליישום ההוראות.

### תיקון הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 221 ו-222 בנושא יחס כיסוי הנזילות ויחס מימון יציב נטו וקובץ השו"ת בנושא ראה פירוט בפרק [סיכון הנזילות בדוח הדירקטוריון וההנהלה](#).

#### תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 368 - יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל

ההוראה פורסמה לראשונה בחודש פברואר 2020. הבנקאות הפתוחה מחייבת את הבנקים וחברות כרטיסי האשראי לשתף מידע בנקאי של הלקוח, על פי בקשתו, עם ספקי צד ג' מורשים ולאפשר ביצוע תשלומים בחשבונם באמצעות צד ג' (המפוקח לעניין זה). המטרה היא כי בהתבסס על המידע הבנקאי האמור, יוכלו ספקי צד ג' להציע ללקוחות מוצרים חדשים, מותאמים אישית ללקוח. על פי ההוראה, ביסוס הבנקאות הפתוחה יעודד כניסת שחקנים חדשים לעולמות התשלומים, המידע, השיווק והתיווך, ויאפשר תמחור וחדשנות טובים יותר ללקוח.

מאז פרסומה תוקנה ההוראה מספר פעמים. בתקופת הדוח פורסם תיקון להוראה, שעיקרו קביעת הוראות בנושא איסור קבלת טובות הנאה, בהתאם לסמכות הפיקוח על הבנקים לפי חוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021.

הבנק פועל ליישום ההוראה בהתאם למועדי התחילה המדורגת הקבועים בה.

#### טיוטת צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירותי פעולה על ידי פקיד, פעולה בערוץ ישיר, מסלול מורחב ומסלול מורחב פלוס), התשפ"ב-2022

בהתאם לטיוטה שפורסמה ביום 9 באוגוסט 2022, מוכרזים שירותי העו"ש הבאים כשירותים בני-פיקוח: (א) פעולה על ידי פקיד; (ב) פעולה בערוץ ישיר; (ג) מסלול מורחב; (ד) מסלול מורחב פלוס. משמעות הפיקוח, בהתאם לסעיף פיג לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981, הינה כי תאגיד בנקאי המבקש להעלות תעריף לשירותים אלו בהשוואה למחירים הקיימים במועד פרסום הצו, יידרש להגיש למפקח על הבנקים בקשה מנומקת לכך. המפקח יהיה רשאי להתיר את העלאת התעריף, לדחות את הבקשה או לבקש פרטים נוספים.

הבנק בוחן את ההשפעה האפשרית של טיוטת הצו, ככל ויפורסם.

## חקיקה

### חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מספר 34), התשפ"ב-2022

בהתאם לתיקון אשר פורסם ביום 22 ביוני 2022, רשאי יהיה תאגיד בנקאי לגבות בעד טיפול בבקשה להלוואה לדיור, עמלה ששיעורה לא יעלה על 360 ש"ח.

תחילתו של התיקון האמור חודשיים מיום פרסומו והוא יחול על בקשות להלוואה לדיור שהוגשו מיום התחילה או לאחריו.

ביום 21 ביולי 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב הכולל הבהרות לגבי יישום התיקון האמור, ובכלל זה הבהרות בנושאים הבאים: סוגי הלקוחות והשירותים עליהם יחול התיקון, המחיר המקסימאלי אותו נדרשים הבנקים להציג בתעריפון, ואופן עדכון תעריפון העמלות.

### התפתחויות רגולטוריות עקב אירוע נגיף הקורונה

#### חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי (תיקון מספר 4 - הוראת שעה) (נגיף הקורונה החדש) (עיכוב הליכים לשם גיבוש ואישור הסדר חוב), התשפ"א-2021

החוק קובע מסלול ייעודי לטיפול בחובות של חייבים (תאגידים ויחידים) שנפגעו ממשבר הקורונה, המאפשר לחייב להגיע להסדר חוב מוסכם כחלופה להליכי חדלות פירעון מלאים. ההסדר הזמני מאפשר לעכב הליכים משפטיים והליכי גבייה נגד החייב. בתקופת עיכוב ההליכים החייב ישמור את השליטה בכסיו. במקביל כולל ההסדר המוצע הגנות חלופיות מתאימות לנושים.

ביום 14 במרס 2022 פורסם צו חדלות פירעון ושיקום כלכלי (הארכת התקופה הקובעת לעניין הגשת בקשה לעיכוב הליכים לשם גיבוש הסדר חוב - נגיף הקורונה החדש), התשפ"ב-2022, במסגרתו הוארך תוקפן של ההוראות המיוחדות הנ"ל, עד ליום 17 בספטמבר 2022.

#### הצעת חוק הוצאה לפועל (תיקון מספר 70 והוראת שעה) (נגיף הקורונה החדש), התשפ"ב-2022

הצעת החוק מבקשת להאריך לתקופה נוספת את הוראת השעה שנקבעה במסגרת חוק הוצאה לפועל (נגיף הקורונה החדש - תיקון מספר 68 והוראת שעה), התשפ"א-2020 (להלן: "הוראת השעה"). הוראת השעה אשר נחקקה בעקבות התפרצות נגיף הקורונה קבעה הסדרים שונים שמטרתם לתמרץ תשלום של חובות וחזרה לפעילות כלכלית, וכן למנוע מאנשים שנקלעו למשבר להידרדר למשבר כלכלי חמור וארוך. במסגרת זו נקבעו, בין היתר, הסדרים לעניין סמכות רשמים לאחד תיקים באופן יזום; הארכת תקופת האזהרה לביצוע פסק דין או להגשת התנגדות לשטר חוב ולתביעה על סכום קצוב; קביעת הסדר תשלומים מיוחד; וכן קביעת הוראות ייחודיות לעניין אגרה ושכר טרחת עורך דין בעד בקשות ביצוע. בשל פקיעת תוקפן של מרבית ההוראות האמורות ביום 24 במרס 2022, מוצע להאריך את הוראת השעה לתקופות נוספות.

#### תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה

ביום 15 במאי 2022 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה במסגרתו מבהיר הפיקוח, כי עקב התמשכות השפעות משבר הקורונה על נכסי התאגידים הבנקאיים, ובכלל זה תמיכה בצרכי האשראי של התאוששות המשק ורמה גבוהה של פיקדונות בבנק ישראל, עלה הצורך בהארכת תוקף ההקלה שנקבעה בנוגע ליחסי המינוף.

בהתאם נקבע, כי תוקף ההקלה עד ליום 30 ביוני 2024, כאשר יחס המינוף לא יפחת מהשיעור ביום 31 בדצמבר 2023 או מיחס המינוף הנדרש מהתאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם; ניצול ההקלה לא יהווה חסם לחלוקת דיבידנד בכפוף לתכנון הון הכולל חזרה ליחס המינוף הנדרש.

להרחבה נוספת בנושא ההתאמות הרגולטוריות השונות על רקע אירוע נגיף הקורונה והשפעתן, ראה פרק [חקיקה ורגולציה הנוגעת למערכת הבנקאית](#) [כדוח ממשל תאגיד לישנת 2021](#).

## נושאים נוספים

### חוק שכר שווה לעובדת ועובד, התשנ"ו-1996 (תיקון מספר 6 התש"ף-2020)

עד ליום 1 ביוני 2022 נדרשים מעסיקים שונים וביניהם תאגידים מדווחים, לערוך דוחות לשנת 2021, שיפורסמו באתר האינטרנט של התאגיד, על פערי השכר שבין עובדות לעובדים, מכח תיקון מספר 6 לחוק שכר שווה לעובדת ולעובד, תשנ"ו-1996.



## דירוג אשראי

להלן דירוג האשראי והתחזית של המדינה והבנק ליום 15 באוגוסט 2022:

קצר טווח	תחזית	ארוך טווח	דירוג חברת	
P-1	positive	A1	Moody's	מדינת ישראל
A-1+	stable	AA-	S&P	
F1+	stable	A+	Fitch	
P-1	stable	A2	Moody's	בנק לאומי: מט"ח
A-1	stable	A	S&P	
F1+	stable	A	Fitch	
A-1+	stable	AAA	S&P מעלות	דירוג מקומי (בישראל)
P-1	stable	Aaa	מידרוג	

להלן התפתחות דירוג האשראי ותחזית הדירוג של הבנק מה-1 בינואר 2022 ועד ליום 15 באוגוסט 2022:

- ב-12 בינואר 2022 סוכנות הדירוג Fitch אישרה את דירוג הבנק ואת תחזית הדירוג.
- ב-20 בינואר 2022 סוכנות הדירוג S&P אישרה את דירוג הבנק ואת תחזית הדירוג.
- ב-23 בינואר 2022 סוכנות הדירוג S&P מעלות אישרה את דירוג הבנק ואת תחזית הדירוג.
- ב-9 במרס 2022 סוכנות הדירוג S&P מעלות העניקה לבנק דירוג לטווח קצר A-1+.
- ב-20 ביולי 2022 סוכנות הדירוג S&P אישרה את דירוג הבנק ואת תחזית הדירוג.
- ב-26 ביולי 2022 סוכנות הדירוג S&P מעלות אישרה את דירוג הבנק ואת תחזית הדירוג.

## נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות<sup>(א)</sup> וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2021			2022		
שיעור הכנסות <sup>(א)</sup>	הכנסות ריבית <sup>(ב)</sup>	יתרה ממוצעת <sup>(ב)</sup>	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית <sup>(ב)</sup>	יתרה ממוצעת <sup>(ב)</sup>
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
אשראי לציבור <sup>(ג)</sup>					
3.77	2,683	284,555	4.01	3,469	345,810
בישראל					
3.80	221	23,291	4.13	59	5,710
מחוץ לישראל					
3.77	2,904	307,846	4.01	3,528	351,520
סך הכל <sup>(ד)</sup>					
אשראי לממשלה					
3.70	8	865	4.15	12	1,156
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
3.70	8	865	4.15	12	1,156
סך הכל					
פיקדונות בבנקים					
0.52	15	11,561	0.74	28	15,214
בישראל					
-	-	195	-	-	110
מחוץ לישראל					
0.51	15	11,756	0.73	28	15,324
סך הכל					
פיקדונות בבנקים מרכזיים					
0.10	27	111,790	0.47	142	121,608
בישראל					
0.16	1	2,472	0.67	2	1,202
מחוץ לישראל					
0.10	28	114,262	0.47	144	122,810
סך הכל					
נ"ע שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
0.14	2	5,550	0.68	4	2,343
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
0.14	2	5,550	0.68	4	2,343
סך הכל					
אג"ח לפדיון וזמינות למכירה <sup>(ד)</sup>					
1.26	226	71,832	1.37	287	83,831
בישראל					
1.90	29	6,100	-	-	-
מחוץ לישראל					
1.31	255	77,932	1.37	287	83,831
סך הכל					
אג"ח למסחר <sup>(ד)</sup>					
2.09	14	2,685	2.72	23	3,387
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
2.09	14	2,685	2.72	23	3,387
סך הכל					
2.48	3,226	520,896	2.77	4,026	580,371
<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>					
5,408			6,207		
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
51,032			62,879		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית <sup>(ה)</sup>					
3,226			4,026		
577,336			649,457		
<b>סך כל הנכסים</b>					
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילות					
3.13	251	32,058	3.47	61	7,022
מחוץ לישראל					

ראה הערות [בעמוד 256](#).

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2021			2022		
שיעור הוצאה <sup>(1)</sup>	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>					
פיקדונות הציבור					
0.35	269	309,912	0.61	540	353,701
בישראל					
0.01	3	178,861	0.18	91	204,642
לפי דרישה					
0.81	266	131,051	1.20	449	149,059
לזמן קצוב					
0.27	9	13,384	1.41	7	1,981
מחוץ לישראל					
0.09	2	9,295	-	-	33
לפי דרישה					
0.68	7	4,089	1.44	7	1,948
לזמן קצוב					
0.34	278	323,296	0.62	547	355,682
סך הכל					
פיקדונות הממשלה					
-	-	199	1.27	1	315
בישראל					
-	-	10	-	-	-
מחוץ לישראל					
-	-	209	1.27	1	315
סך הכל					
פיקדונות מבנקים מרכזיים					
0.09	3	13,839	0.05	2	16,934
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
0.09	3	13,839	0.05	2	16,934
סך הכל					
פיקדונות מבנקים					
0.07	1	5,954	0.12	2	6,645
בישראל					
-	-	117	-	-	35
מחוץ לישראל					
0.07	1	6,071	0.12	2	6,680
סך הכל					
נ"ע שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
2.29	1	175	1.02	9	3,536
בישראל					
-	-	257	-	-	-
מחוץ לישראל					
0.93	1	432	1.02	9	3,536
סך הכל					
אגרות חוב					
5.15	169	13,124	6.38	340	21,330
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
5.15	169	13,124	6.38	340	21,330
סך הכל					
0.51	452	356,971	0.89	901	404,477
<b>סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית</b>					
			פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית		
			145,391		
			1,551		
			זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית		
			3,004		
			34,603		
			התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(3)</sup>		
452			537,227		
			901		
			605,001		
<b>סך כל ההתחייבויות</b>					
			40,109		
			44,456		
<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>					
452			577,336		
			901		
			649,457		
<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>					
1.97	2,774		1.88	3,125	
<b>פער הריבית</b>					
<b>תשואה נטו<sup>(4)</sup> על נכסים נושאי ריבית</b>					
2.07	2,532	488,838	2.14	3,070	573,349
בישראל					
3.02	242	32,058	3.08	55	7,022
מחוץ לישראל					
2.13	2,774	520,896	2.15	3,125	580,371
סך הכל					
0.26	9	13,768	1.39	7	2,016
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילות מחוץ לישראל					

ראה הערות [בעמוד 256](#)

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2021			2022		
שיעור הכנסה <sup>(א)</sup>	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(ב)</sup>	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(ב)</sup>
באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
אשראי לציבור <sup>(ג)</sup>					
3.45	4,815	278,976	3.74	6,257	334,925
בישראל					
3.84	437	22,771	3.86	294	15,252
מחוץ לישראל					
3.48	5,252	301,747	3.74	6,551	350,177
סך הכל <sup>(ד)</sup>					
אשראי לממשלה					
3.08	12	780	3.82	21	1,099
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
3.08	12	780	3.82	21	1,099
סך הכל					
פיקדונות בבנקים					
0.57	32	11,253	0.54	43	15,984
בישראל					
-	-	157	-	-	205
מחוץ לישראל					
0.56	32	11,410	0.53	43	16,189
סך הכל					
פיקדונות בבנקים מרכזיים					
0.10	53	106,833	0.27	175	129,627
בישראל					
0.12	1	1,724	0.46	4	1,724
מחוץ לישראל					
0.10	54	108,557	0.27	179	131,351
סך הכל					
ני"ע שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
0.14	3	4,388	0.36	5	2,771
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
0.14	3	4,388	0.36	5	2,771
סך הכל					
אג"ח לפדיון וזמינות למכירה <sup>(ה)</sup>					
1.12	410	73,051	1.31	526	80,414
בישראל					
2.15	57	5,302	2.44	27	2,216
מחוץ לישראל					
1.19	467	78,353	1.34	553	82,630
סך הכל					
אג"ח למסחר <sup>(ה)</sup>					
1.28	18	2,819	2.47	35	2,834
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
1.28	18	2,819	2.47	35	2,834
סך הכל					
2.30	5,838	508,054	2.52	7,387	587,051
<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>					
5,249			5,947		
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
53,219			58,613		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית <sup>(ה)</sup>					
5,838	566,522		7,387	651,611	
<b>סך כל הנכסים</b>					
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילות					
3.31	495	29,954	3.35	325	19,397
מחוץ לישראל					

ראה הערות [בעמוד 256](#).

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2021			2022		
שיעור הוצאה <sup>(1)</sup>	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
באחוזים		במיליוני ש"ח	באחוזים		במיליוני ש"ח
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>					
פיקדונות הציבור					
0.28	432	306,318	0.46	796	347,316
בישראל					
0.01	7	176,148	0.10	97	202,940
לפי דרישה					
0.65	425	130,170	0.97	699	144,376
לזמן קצוב					
0.31	21	13,549	0.45	15	6,619
מחוץ לישראל					
0.11	5	9,349	0.15	3	3,985
לפי דרישה					
0.76	16	4,200	0.91	12	2,634
לזמן קצוב					
0.28	453	319,867	0.46	811	353,935
סך הכל					
פיקדונות הממשלה					
0.99	1	202	0.63	1	319
בישראל					
-	-	12	-	-	-
מחוץ לישראל					
0.93	1	214	0.63	1	319
סך הכל					
פיקדונות מבנקים מרכזיים					
0.08	5	11,875	0.06	5	16,994
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
0.08	5	11,875	0.06	5	16,994
סך הכל					
פיקדונות מבנקים					
0.07	2	5,895	0.12	4	6,574
בישראל					
-	-	129	-	-	45
מחוץ לישראל					
0.07	2	6,024	0.12	4	6,619
סך הכל					
ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר					
0.44	1	456	0.76	11	2,899
בישראל					
-	-	255	-	-	-
מחוץ לישראל					
0.28	1	711	0.76	11	2,899
סך הכל					
אגרות חוב					
3.67	254	13,851	5.32	531	19,972
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
3.67	254	13,851	5.32	531	19,972
סך הכל					
0.41	716	352,542	0.68	1,363	400,738
<b>סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית</b>					
138,030			173,026		
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
3,007			1,666		
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
33,806			33,397		
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(3)</sup>					
716			1,363		
<b>סך כל ההתחייבויות</b>					
527,385			608,827		
<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>					
39,137			42,784		
<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>					
566,522			651,611		
1.89	5,122		1.84	6,024	
<b>פער הריבית</b>					
<b>תשואה נטו<sup>(4)</sup> על נכסים נושאי ריבית</b>					
1.94	4,648	478,100	2.01	5,714	567,654
בישראל					
3.16	474	29,954	3.20	310	19,397
מחוץ לישראל					
2.02	5,122	508,054	2.05	6,024	587,051
סך הכל					
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילות מחוץ לישראל					
0.30	21	13,945	0.45	15	6,664

ראו הערות [בעמוד 256](#).

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2021			2022		
שיעור הכנסות (הוצאות) הכנסה (הוצאה) <sup>(א)</sup>	יתרה ממוצעת <sup>(ב)</sup> ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(ב)</sup> ריבית	שיעור הכנסות (הוצאה) הכנסה (הוצאה)	יתרה ממוצעת <sup>(ב)</sup> ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(ב)</sup> ריבית
באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
<b>מטבע ישראלי צמוד מדד</b>					
7.82	1,006	51,483	<b>9.94</b>	<b>1,385</b>	<b>55,747</b>
(6.66)	(298)	17,885	<b>(8.30)</b>	<b>(478)</b>	<b>22,999</b>
1.16			<b>1.64</b>		
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>					
1.91	1,705	357,424	<b>2.15</b>	<b>2,276</b>	<b>422,723</b>
(0.13)	(87)	269,309	<b>(0.30)</b>	<b>(229)</b>	<b>309,936</b>
1.78			<b>1.85</b>		
<b>מטבע חוץ</b>					
1.32	264	79,931	<b>1.28</b>	<b>304</b>	<b>94,879</b>
(0.41)	(58)	56,009	<b>(1.08)</b>	<b>(188)</b>	<b>69,526</b>
0.91			<b>0.20</b>		
<b>סך פעילות בישראל</b>					
2.43	2,975	488,838	<b>2.77</b>	<b>3,965</b>	<b>573,349</b>
(0.52)	(443)	343,203	<b>(0.89)</b>	<b>(895)</b>	<b>402,461</b>
1.91			<b>1.88</b>		

ראה הערות [בעמוד 256](#).

**חלק ג' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל (המשך)**

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2021			2022		
שיעור הכנסה (הוצאה) <sup>(1)</sup>	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> ריבית
באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים
<b>מטבע ישראלי צמוד מדד</b>					
5.74	1,451	50,551	<b>8.59</b>	<b>2,355</b>	<b>54,834</b>
(4.26)	(393)	18,471	<b>(6.93)</b>	<b>(765)</b>	<b>22,086</b>
1.48			<b>1.66</b>		
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>					
1.92	3,358	348,916	<b>1.96</b>	<b>4,122</b>	<b>420,562</b>
(0.14)	(179)	263,804	<b>(0.21)</b>	<b>(318)</b>	<b>303,653</b>
1.78			<b>1.75</b>		
<b>מטבע חוץ</b>					
1.36	534	78,633	<b>1.27</b>	<b>585</b>	<b>92,258</b>
(0.44)	(123)	56,322	<b>(0.78)</b>	<b>(265)</b>	<b>68,335</b>
0.92			<b>0.49</b>		
<b>סך פעילות בישראל</b>					
2.24	5,343	478,100	<b>2.49</b>	<b>7,062</b>	<b>567,654</b>
(0.41)	(695)	338,597	<b>(0.68)</b>	<b>(1,348)</b>	<b>394,074</b>
1.83			<b>1.81</b>		

ראה הערות [בעמוד 256](#).

## חלק ד' - ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

2022 לעומת 2021		2022 לעומת 2021		2022 לעומת 2021	
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
גידול (קיטון) בגלל שינוי <sup>(ה)</sup>		גידול (קיטון) בגלל שינוי <sup>(ה)</sup>		גידול (קיטון) בגלל שינוי <sup>(ה)</sup>	
מחיר	כמות	מחיר	כמות	מחיר	כמות
במיליוני ש"ח					
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
אשראי לציבור					
1,442	397	1,045	786	172	614
(143)	2	(145)	(162)	20	(182)
1,299	399	900	624	192	432
נכסים נושאי ריבית אחרים					
277	161	116	204	153	51
(27)	(4)	(23)	(28)	(17)	(11)
250	157	93	176	136	40
1,549	556	993	800	328	472
<b>סך כל הכנסות הריבית</b>					
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>					
פיקדונות הציבור					
364	270	94	271	204	67
(6)	10	(16)	(2)	38	(40)
358	280	78	269	242	27
התחייבויות נושאות ריבית אחרות					
289	118	171	180	68	112
-	-	-	-	-	-
289	118	171	180	68	112
647	398	249	449	310	139
<b>סך הכל הוצאות הריבית</b>					

הערות:

- (א) הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (ב) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבעי 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 שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (ד) מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכתה/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן של רווחים/הפסדים בגין אג"ח זמינות למכירה הכלולים בהן העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בגין אג"ח שהועברו מהתיק הזמין למכירה לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בסך של (1,343) מיליון ש"ח ובסך (361) מיליון ש"ח, בהתאמה, ולתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 - 1,147 מיליון ש"ח ו-1,501 מיליון 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) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר מחושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.
- (ט) עמלות לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2022 בסך 119 מיליון ש"ח ובסך 253 מיליון ש"ח, בהתאמה, נכללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור (עמלות לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 בסך 110 מיליון ש"ח ובסך 261 מיליון ש"ח, בהתאמה).
- (י) על בסיס שנתי, החל מה-1 בינואר 2022 מיישם הבנק את עדכון דרישות הגילוי של הפיקוח על הבנקים בנושא הצגת שיעורי הכנסה והוצאה, במסגרת עדכון זה עודכנה שיטת ההצגה של שיעורי ההכנסה וההוצאה שחושבו על בסיס שנתי לשיטה המקובלת בבנקים בארה"ב. בהתאם לכך, התרגום של היחסים הרבעוניים והתקופתיים יעשה על ידי חישוב לינארי, חלף העלאה בחזקה לפי שיטת ההצגה הקודמת. בהתאם להוראות החוזר, הבנק סיווג מחדש את מספרי השוואה של שיעורי ההכנסה וההוצאה המתייחסים לתקופות רבעוניות קודמות המוצגים בדוח זה. השפעת יישום ההוראה על מספרי השוואה של שיעורי ההכנסה וההוצאה אינה מהותית.



## מילון מונחים

### מונח

### הגדרה

#### א

#### אובליגו

מייצג את סך החבות שהועמדה ללקוח ומהווה את החבות הכוללת לבנק.

#### איגוח

פעולה של הפיכת הלוואות ואשראי בנקאי להלוואה ארוכת טווח, באמצעות אגרות חוב.

#### אירוע קיברנטי (סייבר)

אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות משוכצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר לרבות ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא בוצע נזק בפועל.

#### אנשים פרטיים

יחידים שאינם תאגידים (רשומים או לא רשומים) ואינם עוסקים בפעילות עסקית. אנשים פרטיים מוגדרים בהתאם להוראות בנק ישראל כך שבקטגוריה זו נכללות הלוואות ליחידים שאינן למטרות עסקיות אשר מסווגים לענף משק אנשים פרטיים בהתאם להגדרות אחידות של הלמ"ס לרבות משקי בית ובנקאות פרטית.

#### ארגון מחדש של חוב בעייתי

חוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של החייב, הבנק העניק ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב או בדרך של קבלת נכסים אחרים.

#### אשראי on call

אשראי שניתן למספר ימים ונפרע על פי קריאה בהתאם לתנאי ההסכם בין הבנק ללקוח.

#### אשראי בהשגחה מיוחדת

אשראי בהשגחה מיוחדת מאזני הוא אשראי אשר מתקיימות לגביו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב מיוחדת של הנהלת התאגיד. אשראי חוץ מאזני מסווג כאשראי בהשגחה מיוחדת אם מימוש ההתחייבות התלויה בגין הסעיף הינו ברמת "אפשרי" וכן אם החובות, שיתכן שיוכרו כתוצאה מהתממשות התלויה, ראויים לסיווג בקטגוריה זו.

#### אשראי דוקומנטרי מותנה - SBLC

אשראי דוקומנטרי מותנה הוא ערבות בנקאית בניסוח של אשראי דוקומנטרי מסחרי, אשר מטרתו העיקרית היא להבטיח ביצוע תשלום. אשראי דוקומנטרי מותנה דומה לערבות בכך שהוא מהווה התחייבות של בנק לשלם את הסכום הנקוב בו כנגד מסמך דרישת תשלום מהמוטב, בעוד שלאשראי דוקומנטרי מסחרי בו נדרשת הצגת מסמכים שונים על מנת להפוך את התחייבות הבנק למוחלטת.

#### אשראי נחות

אשראי אשר מוגן באופן שאינו מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב או של הביטחון ששועבד, אם קיים. לסיכון אשראי מאזני שסווג כאמור, קיימת חולשה או חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב. אשראי אשר מוכרת בגינו הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי יסווג כנחות כאשר הוא הופך לחוב בפיגור של 90 יום או יותר.

<p>אשראי לא צובר</p> <p>אשראי מאזני הנבחן על בסיס פרטני, ואשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים, צפוי שהתאגיד הבנקאי לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו (תשלומי קרן וריבית) לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. חוב הנבחן על בסיס פרטני יסווג כלא צובר בכל מקרה כאשר קרן או ריבית מצויים בפיגור של 90 ימים רצופים או יותר, למעט אם החוב מובטח היטב וכן מצוי בהליכי גביה.</p> <p>אשראי חוץ מאזני מסווג כאשראי לא צובר אם מימוש ההתחייבות התלויה בגין הסעיף הינו ברמת "אפשרי" וכן אם החובות, שיתכן שיוכרו כתוצאה מהתממשות ההתחייבות התלויה, ראויים לסיווג בקטגוריה זו.</p> <p>בנוסף, חוב לא צובר ייחשב גם חוב שנבחן פרטנית ואשר תנאיו שונו בשל ארגון מחדש של חוב בעייתי.</p>	
<p>ב</p> <p>באזל 2/באזל 3</p> <p>הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.</p>	
<p>ה</p> <p>הון עצמי רובד 1</p> <p>הון על בסיס מתמשך - going concern capital. הון עצמי רובד 1 כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות הבנק 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 מספר 202 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי", ובכפוף להוראות המעבר שבהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".</p>	
<p>הון פיקוחי</p> <p>הון המשמש לחישוב יחס הלימות הון של הבנק ויחסים רגולטוריים נוספים (כגון: יחס מינוף, ריכוזיות אשראי ועוד). רכיבי הון חשבונאי ומכשירי הון פיקוחי כשירים נוספים (כגון כתבי התחייבות נדחים הכשירים להיכלל כהון רגולטורי).</p>	
<p>הון רובד 2</p> <p>שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר (gone concern capital) והוא כולל בעיקר מכשירי הון כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי ההון החדשים הכשירים שמהווים הון המותנה (contingent convertible - CoCo) שהונפקו על ידי הבנק ושיומרו למניות הבנק בקרות אירוע מוכן (point of non viability). בנוסף, במסגרת הון זה נכללים פריטים כגון: יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.</p>	
<p>ההיקף הצפוי של חשיפתו של צד נגדי בעת כשל אשראי.</p>	<p>החשיפה בעת הכשל EAD - (Exposure At Default)</p>
<p>הסכמי רכיב/מכר חוזר (Repurchase agreement or reverse repurchase)</p> <p>הסכמי רכיב אלה הם הסכמים לרכישה או למכירת נייר ערך תמורת מזומנים או ניירות ערך כאשר בעת העסקה מסכימים המוכר והקונה לבצע עסקה חוזרת, הפוכה מזו שבוצעה לראשונה, במועד ובמחיר מוסכמים מראש.</p>	

<p>הפרשה שנקבעת לגבי כל חוב שנבחן פרטנית, למעט הלוואות לדיר (ובכלל זה כל חוב שעבר ארגון מחדש של חוב בעייתי וכפוף לבחינה פרטנית בהתאם למדיניות הבנק). סכום ההפרשה נאמד בהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהווה בשיעור הריבית האפקטיבית המקורית של החוב או כאשר החוב מוגדר כחוב מותנה ביטחון או כאשר צפויה תפיסת נכס, בהתאם לשווי הוגן של הביטחון בניכוי עלויות מימוש ותוך הפעלת מקדמי ביטחון זהירים. לצורך קביעת ההפרשה הנאותה, הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את הלוויים הרלבנטיים.</p>	<p><b>הפרשה פרטנית</b></p>
<p>הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי מיושמת עבור קבוצות גדולות של חובות קטנים יחסית והומוגניים, וכן בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם לא צוברים. ההפרשה הקבוצתית בגין מכשירי האשראי החוץ מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני, תוך התחשבות באומדני הבנק ביחס לסבירות הניצול של הפריטים החוץ מאזניים השונים.</p>	<p><b>הפרשה קבוצתית</b></p>
<p><b>ח</b></p>	
<p>סך חשיפות האשראי של הבנק כלפי הלווה או קבוצת לוויים שכוללת אשראי באחריות הבנק, השקעה בניירות ערך של הלווה, התחייבויות התאגיד הבנקאי לשלם כסף על חשבון הלקוח (לרבות ערבויות ואשראי תעודות) ועסקאות בנגזרים מעבר לדלפק (OTC). חבות מחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 של הפיקוח על הבנקים.</p>	<p><b>חבות</b></p>
<p>פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו. החוב נמצא בפיגור אם הוא (כולו או חלקו) לא נפרע תוך 30 יום מהמועד שנקבע לפירעון. לעניין זה, חוב בחשבון עובר ושב ייחשב כחוב בפיגור, אם חריגות ממסגרות אשראי מאושרות לא תיפרענה תוך 30 יום ממועד היווצרותן או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה שנקבעה על ידי הנהלת הבנק.</p>	<p><b>חוב בפיגור</b></p>
<p>מתחלקים לחוזי רכש (CALL) ולחוזי מכר (PUT). חוזה רכש הוא הזכות לקנות כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופית) תאריך מסוים. חוזה מכר הוא הזכות למכור כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופית) תאריך מסוים.</p>	<p><b>חוזה אופציה</b></p>
<p>כל חישוב הנותן ביטוי לתנאי אי וודאות, כלומר, מותאם לסיכון. לדוגמה, משקף את ניסיון העבר והערכת ההנהלה לגבי מועדי הפרישה הצפויים של עובדי הבנק וההטבות הצפויות עם הפרישה, המיוחסות ליניארית על פני תקופת העבודה הצפויה.</p>	<p><b>חישוב אקטוארי</b></p>
<p>חשיפות אלו נובעות ממחויבות שנטל הבנק כלפי הלוויים שלו אך לתאריך הדיווח טרם מומשו/נוצלו על ידי הלוויים ולאור זאת חשיפות אלו טרם באות לידי ביטוי ברישום נכס או התחייבות מאזנית. דוגמה לחשיפות אלו הן, בין היתר:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• התחייבויות למתן אשראי שטרם נוצלו;</li> <li>• מסגרות אשראי לא מנוצלות;</li> <li>• התחייבויות בהתאם להסכמי ערבות;</li> <li>• התחייבויות בהתאם לאישור עקרוני המחייב את הבנק לשמור על ריבית לתקופה מסוימת.</li> <li>• ועוד.</li> </ul>	<p><b>חשיפות חוץ מאזניות</b></p>

<p>החשיפה לסיכון הבסיס מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים ובשערי החליפין, עקב ההפרש בין שווי הנכסים להתחייבויות, כולל השפעת העסקאות העתידיות, בכל אחד ממגזרי ההצמדה. החשיפה לסיכונים הבסיס נמדדת כאחוז מההון החשוף של הקבוצה. ההון החשוף ברמת הבנק, כולל את ההון העצמי ועתודות מסוימות, בניכוי נכסים קבועים והשקעות בחברות מוחזקות.</p>	<p><b>חשיפת בסיס הצמדה ושער חליפין</b></p>
<b>י</b>	
<p>יחס בין ההון הרגולטורי הכשיר שברשות הבנק לבין נכסים משוקללים בסיכון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי אשר חושבו בהתאם להוראות בנק ישראל ומשקפים את הסיכון הנשקף מהחשיפות בהם נוקט הבנק במהלך הפעילות.</p>	<p><b>יחס הלימות ההון</b></p>
<p>יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה.</p>	<p><b>יחס כיסוי נזילות</b></p>
<p>יחס מימון יציב נטו נועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח. המדידה הן במאוחד והן בסולו מתבצעת אחת לרבעון והדרישה לעמוד ביחס של 100%.</p>	<p><b>יחס מימון יציב</b></p>
<p>מוגדר כמדידת ההון (המונה) מחולק במדידת החשיפה (המכנה), כאשר היחס מבוטא באחוזים.</p>	<p><b>יחס מינוף</b></p>
<b>כ</b>	
<p>כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבות אחרים מאותו סוג.</p>	<p><b>כתבי התחייבות נדחים</b></p>
<b>מ</b>	
<p>מבנים שהוקמו במטרה להעביר לבעלי האג"ח תזרימים הנובעים ממכשירים/נכסים אחרים. לצורך כך, מוקמת חברה ייעודית (Entity SPE – Special Purpose) שקולטת את הנכסים היוצרים תזרים מזומנים שמועבר על ידי יוצרם (originator) ומסיטה את תקבולי תזרים המזומנים המסוים ממנה אל בעלי האג"ח זאת בהתאם למבנה שמוסכם עם בעלי האג"ח לפי סדר הקדימויות הגלום בסדרות האג"ח השונות (tranche). המחאת הזכויות כאמור יוצרת מבנה משפטי שבו נושי ה-SPE לא יוכלו לרדת לנכסי הישות המעבירה וגם לא יהיו חשופים לסיכונים הגלומים מפעילויות האחרות של הישות, וכי כל מהותה של ה-SPE היא קבלת תקבולי תזרים המזומנים המדובר והעברה לבעלי האג"ח.</p>	<p><b>מבני איגוח</b></p>
<p>הבנק נעזר במודל ההון הכלכלי, המתבסס על דירוגי הלווים, על מנת להעריך את סיכון האשראי ברמת המכלול של תיק האשראי ובחתיכים שונים מתוכו.</p>	<p><b>מודל ההון הכלכלי</b></p>

<p>נגזרים משובצים הינם מכשירים נגזרים, אשר משובצים (embedded) במסגרת חוזים ומכשירים פיננסיים אחרים או חוזים מסחריים לרכישה או מכירה של מוצרים ושירותים (חוזים אלו מכונים בספרות החשבונאית כ"חוזים מארחים" Host Contract).</p> <p>הטיפול החשבונאי מבוצע בהתאם למהות הכלכלית של הפריטים והעסקאות ולא בהתאם לצורתם המשפטית ולאור זאת, מכשירים נגזרים משובצים שעל פי מאפיינים כלכליים אינם קשורים באופן ברור והדוק לחוזה המארח מופרדים ממנו לצורכי המדידה בספרי הבנק.</p>	<p><b>מכשירים נגזרים משובצים (Embedded Derivative)</b></p>
<p>מניות המוחזקות במישרין על ידי החברה עצמה. ממניות אלה נשללו הזכויות בהון ובהצבעה בחברה.</p>	<p><b>מניות רדומות</b></p>
<p>המרווח בין מחיר הרכישה ומחיר המכירה המוצעים. זהו למעשה ההבדל בין המחיר הגבוה ביותר שקונה מוכן לשלם עבור נכס והמחיר הנמוך ביותר בו מוכר מוכן למכור אותו.</p>	<p><b>מרווח Bid-Ask</b></p>
<p>משך חיים ממוצע (מח"מ) נמדד בשנים ומשקלל את תשלומי הריבית התקופתיים של המכשיר הפיננסי לאורך חייו עד לפדיון הסופי.</p>	<p><b>משך חיים ממוצע (מח"מ)</b></p>
<b>נ</b>	
<p>חוזה המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללבוש צורות שונות כמו: אופציות להגנה על כשל אשראי, שטר לכיסוי חלקי של סיכון האשראי, SWAP לכיסוי מלא של הסיכון וכו'.</p>	<p><b>נגזר אשראי</b></p>
<p>הקצאת הון מזערי כנגד סיכונים אשראי, סיכונים שוק וסיכונים תפעוליים, בשיטה הקושרת את היקף החשיפות לסיכונים השונים לדרישת ההון הרגולטורית. הוראות נדבך 1 שנקבעו על ידי ועדת באזל אומצו במסגרת הוראות נוהל בנקאי תקין מספר 201 עד 209 והם קובעים שיטה פיקוחית לחישוב נכסים משוקללים בסיכון ואופן החישוב של דרישות ההון בגין נכסי סיכון כאמור.</p>	<p><b>נדבך 1</b></p>
<p>ניהול נכסי בנק והתחייבויותיו במגמה ליצור הקבלה מתאימה ביניהם ולהכביר את הונו של הבנק בטווח הארוך, לטובת בעלי מניותיו.</p>	<p><b>ניהול נכסים והתחייבויות - ALM</b></p>
<p>נכסי סיכון משקפים חשיפה מאזנית וחוזי מאזנית שנוצרת בגין פעילויות הבנק, משוקללת בסיכון המיוחס לה בהתאם להוראות נוהל בנקאי תקין מספר 203 עד 209 בכל הקשור לסיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי. נכסי סיכון כאמור נועדו לשקף את הסיכון המשוקלל בגינו נדרש הבנק להחזיק דרישת ההון הרגולטורית במסגרת הדרישות להלימות ההון.</p>	<p><b>נכסים משוקללים בסיכון או נכסי סיכון (RWA)</b></p>
<p>מאית של אחוז אחד המשמש כמודד לגבי שיעורי ריבית.</p>	<p><b>נקודת בסיס - BP</b></p>
<b>ס</b>	
<p>סיכון האשראי הינו סיכון של הבנק להפסד כתוצאה מהאפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי התאגיד הבנקאי, כפי שסוכמו.</p>	<p><b>סיכון אשראי</b></p>
<p>סיכון ה-Conduct (התנהלות מול לקוחות) הינו הסיכון שהתנהלות מול הלקוחות אשר אינה הוגנת, שקופה ומותאמת לצרכי תוביל להפסדים כתוצאה מנזקים משפטיים, קנסות או נזקי מוניטין.</p>	<p><b>סיכון ה-Conduct (התנהלות מול לקוחות)</b></p>

<p>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.</p>	<p><b>סיכון נזילות</b></p>
<p>סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. הגדרה זו כוללת סיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי וסיכון תדמיתי.</p>	<p><b>סיכון תפעולי</b></p>
<p>הסיכון השיורי, הוא הסיכון שנשאר אחרי שיוך כל הסיכונים הספציפיים. לדוגמה: כאשר אדם רוכש נכס, הוא נחשף לחבילה של סיכונים שונים. רבים מהסיכונים הללו אינם ייחודיים לנכס שנרכש, אלא משקפים תרחישים רחבים יותר, כמו למשל עלייה או ירידה של מניות, העלאה או הורדה של שערי ריבית או שינוי קצב הצמיחה בכלכלה או בתעשייה מסוימת. ניתן לצמצם את החשיפה אליו באמצעות גיוון.</p>	<p><b>סיכון שיורי</b></p>
<p>סיכון הבסיס, אשר מתבטא בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים ובשערי החליפין, עקב הפרש שבין שווי הנכסים להתחייבויות, כולל השפעת העסקאות העתידיות, בכל אחד ממגזרי ההצמדה.</p>	<p><b>סיכונים בסיס</b></p>
<p>סיכון להפסד או לירידת ערך כתוצאה משינויים בשערי הריבית במטבעות השונים.</p>	<p><b>סיכונים ריבית</b></p>
<p>סיכון עסקי הכולל את ההשלכות הנוכחיות והעתידיות על הון, רווחים, מוניטין או מעמד הנובעים מהחלטות עסקיות שגויות, מיישום בלתי נאות של החלטות או מהעדר תגובה לשינויים ענפיים, כלכליים, רגולטורים וטכנולוגיים.</p>	<p><b>סיכון אסטרטגי</b></p>
<p>הסיכון שפרסום או גילוי ציבורי של עסקה או נוהג הקשור ללקוחות, כמו גם תוצאות עסקיות ואירועים הקשורים לקבוצה, ישפיע באופן שלילי על אמון הציבור בקבוצה או יגרמו לירידה בבסיס הלקוחות או יגררו עלויות משפטיות גבוהות או ירידה בהכנסות.</p>	<p><b>סיכון מוניטין</b></p>
<p>סיכון שוק מוגדר כסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוזי מאזניות הנובע משינוי בשווי הוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי שוק (שינוי ברמת מחירים בשווקים שונים, תנודתיות בשיעורי ריבית, שערי חליפין, אינפלציה, מחירי מניות וסחורות ומדדים כלכליים נוספים).</p>	<p><b>סיכונים שוק</b></p>
<p>עסקה שבה מספר מלווים חולקים מתן הלוואה ללווה יחיד, אך כל מלווה מעמיד הלוואה בסכום מסוים ללווה ויש לו את הזכות להיפרע ממנו. לעיתים קרובות, קבוצות של מלווים מממנות יחד אותן הלוואות כאשר הסכום שהועמד גדול יותר מהנכונות של מלווה יחיד כלשהו להלוות.</p>	<p><b>סינדיקציה</b></p>
<b>ע</b>	
<p>מרכיב הריבית שמקצה לשנה שוטפת ומסווג כחלק מהוצאות אחרות.</p>	<p><b>עלות ריבית</b></p>
<p>כל מרכיבי עלות ההטבה לעובדים המוקצים לתקופה מסוימת.</p>	<p><b>עלות שירות</b></p>
<b>ר</b>	
<p>הרווח הבסיסי למניה יחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה האם (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה.</p>	<p><b>רווח בסיסי למניה</b></p>

<p>חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה האם, ובממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בהתחשב בהשפעת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות.</p>	<p><b>רווח מדולל למניה</b></p>
<p>בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף השנה של תכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.</p>	<p><b>רווח/הפסד אקטוארי</b></p>
<p>ריבית הנקבעת לפי בסיס אובייקטיבי חיצוני היינו, שלתאגיד לא תהיה השפעה ישירה בקביעתה, על פי נוסחה קבועה מראש.</p>	<p><b>ריבית העוגן</b></p>
<p><b>ש</b></p>	
<p>ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסית בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון. שווי זה נקבע בהתאם להיררכיית השווי ההוגן שנקבעה בתקינה החשבונאית:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק;</li> <li>• רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים;</li> <li>• רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש בטכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים.</li> </ul>	<p><b>שווי הוגן</b></p>
<p>שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבויות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.</p>	<p><b>שוק פעיל</b></p>
<p>מדד לבחינת כדאיות ביצוע השקעות. המדד מצביע על יעילותה ואיכותה של השקעה ספציפית לעומת ערך נוכחי נקי המצביע על ערכה וגודלה. שיעור התשואה הפנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי.</p>	<p><b>שיעור התשואה הפנימי (שת"פ)</b></p>
<p>היחס בין התשואה של עסק (רווח נקי) לבין ההון העצמי שלו. שיעור זה מודד את יכולות הבנק ביצירת רווחים מהנכסים נטו, וממחיש עד כמה יעיל הבנק בניצול השקעות נוספות ליצירת גידול בהכנסותיו.</p> <p>התשואה להון בבנקים מתבטאת ביחסים אלה:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בניכוי דיבידנד למניות בכורה שלא נרשם כהוצאה ברווח והפסד והוכרז בתקופת הדיווח בלבד מחולק בהון עצמי ממוצע;</li> <li>• רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בניכוי דיבידנד למניות בכורה שלא נרשם כהוצאה ברווח והפסד והוכרז בתקופת הדיווח בלבד מחולק בהון עצמי ממוצע בניכוי יתרה ממוצעת של מניות בכורה שנכללו בהון העצמי.</li> </ul>	<p><b>שיעור התשואה להון</b></p>

ת

תאגיד עזר

תאגיד שאינו עצמו תאגיד בנקאי שעיסוקיו הם רק בתחום הפעולה המותר לתאגיד בנקאי השולט בו, למעט עיסוקים שהתייחדו לתאגידים בנקאיים בהתאם לחוק.

תהליך הסקירה הפיקוחי  
SREP – (Supervisory Review Process)

התהליך נועד להבטיח כי התאגידים הבנקאיים יקצו הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכמו כן לעודד את התאגידים הבנקאיים לפתח ולהשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכונים. במסגרת התהליך בוחן הפיקוח את פרופיל הסיכון של התאגיד הבנקאי וכן התהליך הפנימי שננקט על ידי הבנק להערכת נאותות כוללת של הלימות ההון הרגולטורי המוחזק על ידי הבנק כנגד החשיפות. תהליך זה נועד לתת לרגולטור כלים להערכה עצמאית של פרופיל הסיכון של הבנק וניהול הסיכונים ולקבוע צעדים להתערבות מוקדמות במטרה למנוע פגיעה ביציבות הבנק והאיתנות הפיננסית שלו.

תכנית הטבה מוגדרת

סכומי קצבה או ביטוח קבועים וידועים מראש המשולמים לזכאים, בין שאלה תלויים בתוצאות ההשקעות של קרן הקצבה או המבטח.

תשואה להון

רווח נקי בניכוי דיבידנד למניות בכורה שלא נרשם כהוצאה ברווח והפסד והוכרז בתקופת הדיווח בלבד מחולק בהון עצמי ממוצע.

A

נייר ערך שהבטוחות שניתנו לו, או השיעבוד, לגבי תשלומי הריבית והקרן, הינם תשואה על מסמך פיננסי מסוים.

ABS – Assets Back Securities  
(אגרות חוב מגובי נכסים)

B

כלי ניהולי למדידת ביצועי הבנק וקווי העסקים שלו במגוון נושאים כמותיים ואיכותיים אותם הגדירה הנהלת הבנק במסגרת התכנית האסטרטגית.

BSC – Balanced Score Card

מימון פרויקטיים ציבוריים בו גוף פרטי מקבל זיכיון מגוף ציבורי כדי לממן, לתכנן, לבנות ולהפעיל מתקן ציבורי לתקופה קצובה בסופה עוברת הבעלות על הפרוייקט לממשלה.

B.O.T – Build Operate Transfer

C

מודל הפרשות להפסדי אשראי צפויים.

CECL – Current Expected Credit Losses

אגרות חוב המגובים על ידי תיק אגרות חוב ו/או הלוואות ברמות "בכירות" (seniority) ובדירוגים שונים.

CDO – Collateralized Debt Obligation

מכשיר פיננסי המעביר חשיפת אשראי למנפיק בין הצדדים לעסקה.

CDS – Credit Default Swap

אגרת חוב המגובה בתיק הלוואות.

CLO – Collateralized Loan Obligation

מודל מובנה של בקרה פנימית. מטרת מסגרת המודל הינה לסייע לעסקים ולישויות אחרות להעריך, לאמוד ולהעצים את מערכות הבקרה הפנימית הפועלות אצלם.

COSO – Committee Of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission



מונח המתייחס להסדרי מימון שונים שחוצים גבולות לאומיים, כגון מתן הלוואות לאנשים וגופים במדינה אחרת, מכתבי אשראי, קיבולים בנקאיים וכו'.	<b>Cross Border Activity</b> (“פעילות חוצת גבולות”)
חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לבנק במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי.	<b>CVA - Credit Valuation Adjustment</b>
	<b>D</b>
ה-(DFA) הינו חוק פדראלי אמריקאי אשר נכנס לתוקף ב-28 ביולי 2010 ומכיל רפורמה מקיפה ברגולציה הפיננסית, שלה השלכות שונות על קבוצת לאומי, שהעיקרית בהן מתייחסת לעסקאות בנגזרים מעבר לדלפק (OTC) מתחום החלף (Swap).	<b>DFA - Dodd Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act</b>
	<b>E</b>
רגולציה של האיחוד האירופי שנועדה להגדיל את יציבותם של השווקים מעבר לדלפק (OTC) בכל מדינות האיחוד האירופי.	<b>EMIR - European Market infrastructure Regulation</b>
	<b>F</b>
חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב.	<b>FATCA - Foreign Accounts Tax Compliance Act</b>
התאגיד האמריקאי הפדרלי לביטוח פיקדונות ואחת מרשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב.	<b>Federal Deposit Insurance Corporation - FDIC</b>
סוכנות המסונפת לממשלת ארה"ב הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן לציבור. (אין לחברה זאת ערבות של ממשלת ארה"ב).	<b>FHLMC - Freddie Mac</b>
חברה ציבורית בחסות ממשלת ארה"ב הרוכשת משכנתאות, מאגחת אותן ומוכרת אותן בשוק החופשי (אין לחברה זאת ערבות של ממשלת ארה"ב).	<b>FNMA - Fannie Mae</b>
חוזה בין שני צדדים למכירת כמות נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה זה אינו חוזה סטנדרטי ואינו נסחר בשווקי הון מאורגנים אלא נעשה לפי צורכי הלקוח.	<b>FORWARD</b> (חוזה אקדמה)
חוזה בין שני צדדים למכירת כמות נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה עתידי זה הוא חוזה סטנדרטי הנסחר בשווקי הון מאורגנים.	<b>FUTURE</b> (חוזה עתידי)
	<b>G</b>
חברה פדראלית למשכנתאות. האג"ח המונפקות על ידה זוכות לערבות של הסוכנות הממשלתית למשכנתאות (Government National Mortgage Association).	<b>GNMA - Ginnie Mea</b>
	<b>I</b>
תהליך הערכת הלימות ההון משמש לצורך בחינת היקף ההון הדרוש לתמיכה בסיכונים השונים שהקבוצה חשופה אליהם, על מנת לוודא שהון הקבוצה בפועל עולה על דרישות ההון האמורות בכל זמן.	<b>ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process</b>

	L
השיעור מתוך חשיפת האשראי הכללית של הלווה במועד הכשל (EAD) אשר צפוי לגרום נזק לבנק בקרות אירוע הכשל.	LGD – Loss Given Default (שיעור ההפסד בהינתן כשל)
השיעור שמהווה המימון של הבנק בעסקת הרכישה ביחס לשווי הנכס הנרכש. שיעור המימון משקף מימד אחד של סיכון הלוואה, כאשר יחס LTV גבוה משקף סיכון גבוה יותר לבנק נתן האשראי.	LTV (שיעור המימון)
	M
אגרות חוב המגובות בנכסים פיננסיים שבהן תשלומי הריבית והקרן מתבססים על תזרים מזומנים הנובע מפירעון הלוואות המובטחות בנכסים פיננסיים. הנכסים המגבים עשויים להיות קבוצות של הלוואות, לרבות משכנתאות למגורים, או נכסים פיננסיים אחרים.	MBS – Mortgage Back Securities (אגרות חוב מגובי משכנתאות)
	N
היחס שבין הכנסות ריבית נטו ליתרה ממוצעת של נכסים נושאי ריבית.	NIM – Net Interest Margin
אשראי פגום שאינו צובר ריבית.	NPL – Non Performing Loan
	O
ארגון בינלאומי של המדינות המפותחות המקבלות את עקרונות הדמוקרטיה הליברלית והשוק החופשי. הארגון הינו פלטפורמה לדיון במדיניות, השוואת ביצועים, איתור פתרונות לקשיים וגיבוש קודים, עקרונות מנחים וסטנדרטים משותפים לביצוע מדיניות כלכלית וחברתית ברמה הלאומית. במסגרת הארגון כל מדינה חברה יכולה לתרום באופן משמעותי לקביעת מדיניות הארגון וניסוח קווי פעולה משותפים.	OECD
	P
מונח המתאר את ההסתברות שהלווה יגיע למצב של כשל אשראי בתוך תקופת זמן נתונה ממועד ביצוע הדרוג. המונח מספק הערכה של הסבירות שלוה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו כפי התנאים החוזיים של חובותיו.	PD – Probability of Default (כשל תוך שנה מיום הדרוג בתקופה נתונה)
מענק בצורת מניות אשר הינן חסומות ותלויות בביצועים עתידיים של התאגיד הבנקאי.	PSU (יחידות מניה חסומות תלויות ביצוע)
	R
שיטה המשווה תשואות על השקעות שונות הלוקחת בחשבון את הסיכון. התשואה בפועל מתואמת על ידי מדידת חשיפות הנכס לסיכון ומתאמת כלפי מטה את התשואה על נכסים מסוכנים יותר. יעילות השיטה תלויה בדיוק הערכה של הסיכון בנכסים שונים, ועד כמה ה"עונש" המוטל על נכסים מסוכנים יותר אכן משקף את דרגת סלידת הסיכון של כל משקיע נתון. לסוגים חדשים של נכסים, כמו נגזרים פיננסיים הערכת סיכון הוא דבר מאוד לא ודאי, לאור הניסיון בדבר התנהגות מחיריהם בפועל.	RORAC (תשואה להון מתאמת סיכון)
מניה רגילה שעל פי תנאי ההנפקה שלה לא ניתנת למסחר חופשי במשך פרק זמן מסוים או עד שיקרה או שלא יקרה אירוע מסוים ופרק זמן זה טרם חלף ו/או אירוע זה עוד לא התממש.	RSU (יחידות מניה חסומות)

	<b>S</b>
סוכנות ממשלתית אמריקאית לתמיכה בעסקים קטנים בארה"ב.	<b>SBA – Small Business Administration</b>
הסכם המגובה על ידי תיק CDS (שהינן נגזרות) ברמות בכירות (Seniority) שונות.	<b>SCDO – Synthetic collateralized Debt Obligation</b>
סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגית.	<b>SWAP</b>
	<b>V</b>
הינו מודל למדידת ההפסד המקסימאלי הצפוי בשל התממשות סיכוני השוק בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש. השימוש בשיטה זו מצריך שיערוך שוטף של כל הפוזיציות של התאגיד בהתבסס על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות. מטרות המודל הינן לאמוד את הסיכונים שהמוסדות הפיננסיים חשופים להם, וכן להחזיר הון הולם לכיסוי הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכוני השוק בפעילויות שונות.	<b>VaR – Value at Risk</b> (ערך בסיכון)

## אינדקס

### א

אומדנים חשבונאיים קריטיים 93,91,36,3  
איגוח 260,257  
אקטוארי 263,259,157,156,155,130,129,128  
ארגון מחדש של חובות בעייתיים 122,121,20

### ב

באזל 261,258,168,167,163,86,37,36,34  
ביטחונות 216,117,92  
בניינים וציוד 2,19,218,217,109,108,101,99,27,25,24,13,12  
239  
בקרות 258,97,96,94,88,3

### ג

גידור 176,173,172,171,130,129,128,127,125,123,121,100  
180,179,178,177

### ד

דוח מאוחד על הרווח הכולל 100,4  
דוח על השינויים בהון 106,104,102,4  
דוח על תזרימי מזומנים 110,109,108,4  
דוח רווח והפסד 99,12,4  
דיבינדנד 161,160,124,109,108,106,104,102,36,35,30,16,7  
263,248,166

### ה

הון והלימות ההון 246,68,36,33,27,16,6,3  
הון מניות 106,104,102  
הון עצמי רובד 1 165,164,163,160,114,37,35,34,33,16,5  
258,166  
הון רובד 1 נוסף 34  
הון רובד 2 258,165,164,34,33  
הלוואות לדיור 60,58,57,54,52,46,45,44,37,35,34,33,28  
120,117,116,114,113,92,79,78,77,76,74,66,65,64,61  
208,207,206,205,204,203,192,190,188,186,184,164,160  
259,246,215,214,213,212,211,210,209  
הפחתת סיכון אשראי 182,181  
הפרשה לירידת ערך 124,108  
הפרשה למס 198,197,194,43,42,39,18,17,5  
הפרשה פרטנית להפסדי אשראי 115  
הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי 259,258,115,91,34  
התחייבויות בגין הטבות לעובדים 100,26

### ו

ועדת 261,258,247,168,167,163,86,37,36,9

### ז

חובות בעייתיים 121,117,60,59  
חובות פנומים 70,66,65,64,63,62,61,60,59,58,57,56,28,6  
208,205,204,192,190,186,163,150,149,117,113,79,76  
209

### י

יעד הון 35,34  
ירידת ערך 136,117,108,93,29

### כ

מאזן מאוחד 101,13,4  
מבנה ארגוני 245,243,52,4  
מגבלות 82,81,72,70,67,66,65,64,58,57,56,53,35,34,9  
182,160  
מגזרי פעילות 3,190,188,186,184,183,111,55,46,45,44,39,3  
198,197,196,195,194,192  
מגזרי פעילות - גישת ההנהלה 3,194,111,43,42,41,40,39,3  
198,197,196,195  
מגזרי פעילות פיקוחיים 3,188,186,184,183,111,46,45,44,3  
192,190  
מדד המחירים לצרכן 10  
מדינות זרות 72,71  
מדיניות חשבונאית 115,93,91,36,3  
מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים 165  
מוסדות פיננסיים זרים 29,136,135,134,133,132,131,73,31,29  
237,234,233,232,231,230,227,225,223,138,137  
מוסדיים 189,187,185,162,160,153,73,72,46,45,44,33,32  
193,191  
מזומנים ושווי מזומנים 109,108  
מינוף 260,258,166,165,164,163,160,111,38,35,5  
מיסים נדחים 113,108,20,15  
מכשירי הון 258,34  
ממשלה 253,252,251,250,123,115,109,10  
מסגרות אשראי 259,215,27

### ל

נגזרים 72,66,65,64,58,57,56,38,37,27,24,23,22,15,13  
171,166,125,124,123,121,111,108,101,83,79,78,77,73  
215,183,182,181,180,179,178,177,176,175,174,173,172  
228,227,226,225,224,223,222,221,220,219,218,217  
256,246,240,239,238,237,236,235,234,233,232,230,231  
261  
נזילות 260,168,167,89,86,81,72,71,6,5  
ניירות ערך 66,65,64,58,57,56,38,32,31,30,29,27,13,8,7  
131,123,122,121,118,116,115,111,108,101,93,83,78,73  
169,166,162,161,147,146,145,144,143,142,136,134,132  
227,226,225,224,223,222,221,220,219,218,217,216,178  
258,253,239,238,237,234,233,231,228  
נכסי סיכון 192,190,188,186,184,164,163,160,37,36,35,33  
261,258  
נכסים אחרים 219,218,217,156,154,118,108,101,73,13  
260,257,256,252,250,239

**ר**

רגולציה 248,246,243,90,68,52,4  
 רואי החשבון המבקרים 98,94,4  
 רוח למניה 125,111

**ש**

שווי הוגן 126,125,122,121,118,111,100,84,83,73,51,29,26  
 ,142,140,139,136,135,134,133,132,131,130,129,128,127  
 ,208,207,182,178,177,175,174,155,147,146,145,144,143  
 ,231,230,229,228,227,226,225,224,223,222,221,220,209  
 263,256,239,238,237,236,235,234,233,232

**ת**

תגמול 247  
 תיאבון הסיכון 115,114,92,91,81,77,67,60,52,50  
 תיק בנקאי 85,84,83  
 תיק למסחר 31,30,29  
 תשואה להון 263,120,19,18,17,15,6  
 תשלום מבוסס מניות 106,104,102

**ס**

סייבר 257,88,52  
 סיכון מוניטין 262,90,89,52  
 סיכון נזילות 262,86,6,3  
 סיכון ריבית 83,81  
 סיכויי אשראי 171,111,79,76,70,68,61,52,37,31,28,11,3  
 261,183,182,181,180,179,178,177,176,175,174,173,172  
 סיכויי שוק 262,261,164,82,81,52,33,11,3  
 סיכונים אחרים 90,3  
 סיכונים תפעוליים 261,88,52,11,3

**ע**

עמלות 256,170,99,24,23,22,21,12,7,5  
 ענפי משק 247,115,91,79,66,65,64,37,28

**פ**

פחת והפחתות 25  
 פיקדונות הציבור 78,49,48,47,46,45,43,42,41,31,27,13,7  
 ,217,198,197,196,192,190,188,186,184,153,123,111,101  
 256,253,251,240,222,221,220,219,218  
 פנסיה 263,158,156,154,100,26,25