

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאחדות שלו

תוכן עניינים

עמוד

	דוח הדירקטוריון
1	התפתחויות במשק בישראל
3	פעילות הבנק ותיאור התפתחות עסקיו
3	מידע צופה פני עתיד
3	פעילות הבנק
3	תרשים שליטה והחזקות עיקריות
4	ההתפתחויות העיקריות בריווחיות הבנק
7	המבנה וההתפתחויות העיקריות בנכסים ובהתחייבויות של הבנק
10	יחס הון העצמי לרכיבי סיכון
13	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
13	יישום עקרונות 'באזל 2'
15	מדיניות ניהול סיכונים
26	מדיניות גיוס המקורות ומצב הנזילות
26	מגזרי פעילות
28	המגזר הקמעונאי
29	מגזר שוק ההון
31	פעילות חוץ מאזנית- פיקדונות לפי מידת הגבייה
32	עניינים אחרים
33	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בבנק
34	בקורות ונהלים
	סקירת ההנהלה
35	תוספת א'- שיעורי הכנסה והוצאה
39	תוספת ב'- חשיפה לשינויים לשיעורי הריבית ליום 31 במארס 2010
43	תוספת ג'- סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק
45	תוספת ד'- חשיפה למדינות זרות
46	הצהרת המנכ"ל
47	הצהרת החשבונאי הראשי
48	סקירת רואה החשבון המבקר
	תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים
49	מאזן
50	דוח רווח והפסד
51	דוח על השינויים בהון העצמי
53	תזרים מזומנים
54	ביאורים
58	ביאור 3 - הצגה מחדש
59	ביאור 4 - ניירות ערך
61	ביאור 5 - הפרשה לחובות מסופקים
62	ביאור 6 - הלימות הון
63	ביאור 7 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
66	ביאור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
67	ביאור 9 - פעילות במכשירים נגזרים
68	ביאור 10 - רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
69	ביאור 11 - מגזרי פעילות

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2010

דירקטוריון הבנק מתכבד להגיש את דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2010. הדוח מוגש עם תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן הבנק) הנוגעים למצבו העסקי של הבנק ולתוצאות פעולותיו בגין תשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 (להלן התקופה המדווחת).

הדוחות הכספיים הלא מבוקרים של הבנק נערכו על פי הוראותיו והנחיותיו של המפקח על הבנקים ונסקרו על ידי רואי החשבון המבוקרים של הבנק. הנתונים מוצגים בהם בסכומים מדווחים.

התפתחויות במשק בישראל

במהלך התקופה המדווחת נמשכה ההתאוששות של המשק הישראלי- התוצר המקומי הגולמי והתוצר העסקי עלו ברבעון השני של השנה בקצב מואץ, הצריכה הפרטית המשיכה להתרחב, תקבולי המיסים גדלו ושיפור נרשם בנתוני התעסוקה.

האינדיקטורים לצריכה פרטית קרי הרכישות בכרטיסי אשראי, מכירות רשתות השיווק, מדד אמון הצרכנים ועוד, ממשיכים במגמה חיובית על רקע השיפור בתעסוקה, העלייה בערך הנכסים והריבית הנמוכה במשק.

המדד המשולב למצב המשק נותר ללא שינוי בחודש ספטמבר 2010. מנתוני המדד המשולב עולה כי נרשמה האטה בקצב הפעילות במשק ברבעון השלישי של שנת 2010 לעומת שני הרבעונים הקודמים לו.

שיעור הבלתי מועסקים, על פי נתוני המגמה, נותר יציב מחודש יוני 2010 לאחר שנרשמה מגמת ירידה מאז חודש יולי 2009.

אינפלציה ושערי חליפין

מדד המחירים לצרכן (המדד הידוע) עלה בתקופה המדווחת ב-1.7 נקודות האחוז לעומת עלייה של 3.7 נקודות האחוז בתקופה המקבילה אשתקד ועלייה של 3.9 נקודות האחוז בשנת 2009. ברבעון הראשון של שנת 2010 ירד המדד הידוע ב-1.0 נקודות האחוז כאשר עיקר הירידה הושפעה מגורמים עונתיים, מהפחתת המע"מ וביטול היטל הבצורת על-ידי הממשלה, מהוזלת תעריפי החשמל ומירידת מחירי האנרגיה והדיור.

ברבעון השני של שנת 2010 עלה המדד הידוע ב-1.4 נקודות האחוז כאשר עליות המחירים נרשמו בעיקר במחירי הדיור ובמחירי ההלבשה.

ברבעון השלישי של השנה עלה המדד הידוע ב-1.3 נקודות האחוז נוכח המשך העלייה במדד הדיור והשפעות של גורמים עונתיים (בעיקר הפירות והירקות וההלבשה וההנעלה).

יעד האינפלציה שנקבע על ידי בנק ישראל לשנת 2010 עומד על 1%-3% בדומה ליעד שנקבע בשנים קודמות.

בתקופה המדווחת תוסף שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של 2.9% ועמד על 3.665 שקל לדולר בסוף חודש ספטמבר 2010.

התנהגות שער החליפין של השקל מול הדולר לא הייתה אחידה במהלך התקופה המדווחת.

ברבעון הראשון של שנת 2010 תוסף שער החליפין של השקל מול הדולר על רקע העודף בחשבון השוטף של מאזן התשלומים ועל רקע המשך התרחבות פער הריביות בין ישראל למדינות אחרות.

ברבעון השני של שנת 2010 פוחת שער החליפין של השקל מול הדולר על רקע התחזקותו של הדולר אל מול המטבעות העיקריים בעולם.

ברבעון השלישי של השנה תוסף שער החליפין של השקל מול הדולר על רקע היחלשותו של הדולר אל מול המטבעות העיקריים בעולם.

התערבותו של בנק ישראל בשוק מטבע החוץ נמשכה ובסיכום התקופה המדווחת רכש בנק ישראל כ-7.2 מיליארד דולר.

בתקופה המדווחת, תוסף שער החליפין של השקל מול האירו בשיעור של 8.4% ועמד על 4.9873 ש"ח לאירו בסוף חודש ספטמבר 2010.

עד לחודש יוני 2010 תוסף שער החליפין של השקל מול האירו בשיעור של כ-12.6% על רקע היחלשותו של המטבע האירופי בעולם בעקבות המשבר הפיננסי במדינות דרום אירופה, אולם החל מחודש יולי נבלמה מעט המגמה על רקע ההתאוששות שנרשמה בגוש האירו.

מדיניות מוניטארית ופיסקאלית

החל מהמחצית השנייה של שנת 2009, על רקע שינוי המגמה בפעילות הכלכלית של המשק הישראלי, החל בנק ישראל בתהליך העלאה הדרגתית של הריבית.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 עלתה ריבית בנק ישראל ב-0.25 נקודות האחוז, משיעור של 1.00% לשיעור של 1.25%. העלאת הריבית בוצעה על רקע הציפיות הגבוהות לאינפלציה לשנה שהגיעה לשיעור גבוה מהגבול העליון של יעד האינפלציה והמשך תהליך ההתאוששות של המשק.

בסוף חודש מארס העלה בנק ישראל את הריבית לחודש אפריל ב-0.25 נקודות האחוז לרמה של 1.50%. הריבית לחודשים מאי-יולי נותרה ללא שינוי, בין היתר על רקע החשש שמשבר החוב בכמה ממדינות אירופה יביא להאטה בצמיחת המשק הישראלי וכן בכדי למנוע לחצים על השקל על רקע פתיחת פערי ריבית מול הבנקים המרכזיים. בסוף חודש יולי 2010 העלה בנק ישראל את הריבית לחודש אוגוסט לרמה של 1.75%. הריבית לחודש ספטמבר נותרה ללא שינוי ואילו הריבית לחודש אוקטובר הועלתה שוב ב-0.25 נקודות האחוז לרמה של 2.0%. בסוף חודש אוקטובר נותרה הריבית ללא שינוי.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכם הגרעון בתקציב הממשלה בכ-9.8 מיליארד ש"ח והגרעון ללא מתן אשראי בכ-13.6 מיליארד ש"ח. בתקופה המקבילה אשתקד הסתכם הגרעון ללא מתן אשראי בכ-23.2 מיליארד ש"ח.

צד ההוצאות הסתכם במהלך התקופה המדווחת בכ-181.5 מיליארד ש"ח, מתוכן הוצאות משרדי הממשלה שהסתכמו בסך של כ-150 מיליארד ש"ח. הוצאות משרדי הממשלה במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה היו גבוהות בכ-4.7% מרמתן בתקופה המקבילה אשתקד ושיעור הביצוע שלהן מהתקציב השנתי המקורי עמד על כ-71.4%.

צד ההכנסות הסתכם במהלך התקופה המדווחת בכ-171.7 מיליארד ש"ח, מתוכן ההכנסות ממיסים, שהן הסעיף העיקרי בצד ההכנסות, הסתכמו בכ-147.3 מיליארד ש"ח לעומת 132.6 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הביצוע של ההכנסות ממיסים בסוף התקופה המדווחת עמד על כ-80.5% מהתקציב השנתי המקורי.

שוקי הכספים וההון

תשעת חודשי המסחר הראשונים של שנת 2010 התאפיינו בתנודתיות רבה ובסופם נרשמו עליות שערם בשוק המניות המקומי, כאשר המסחר בבורסה בתל-אביב המשיך להיות מושפע מהאווירה הגלובלית.

ברבעון הראשון של השנה נרשמו עליות שערם בבורסה, בין היתר על רקע עליות השערים שנרשמו בבורסות העולם, השיפור הנמשך בנתוני המאקרו של המשק הישראלי ורמת הריבית הנמוכה הנהוגה בו. ברבעון השני של השנה השתנתה המגמה וירידות שערם נרשמו בשוק המניות המקומי כמו גם בשוקי העולם, על רקע אי-הוודאות בעקבות המשבר הכלכלי במדינות דרום אירופה והחשש מהתפתחויות שליליות נוספות, וכן על רקע היחלשות נתוני המאקרו המקומיים.

החל מחודש יולי 2010 שוב השתנתה המגמה כאשר שוק המניות המקומי חזר לרמות השיא בהן היה ערב המשבר העולמי לפני כ-3 שנים, בהתאם למגמה שנרשמה בבורסות העולם ועל רקע התפוגגות החששות מהעמקת המשבר.

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות הסתכם במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 בכשני מיליארד ש"ח, גבוה בכ-19% מהמחזור היומי הממוצע במניות בשנת 2009, שהסתכם בכ-1.7 מיליארד ש"ח. מדד ת"א 100 עלה במהלך התקופה המדווחת בכ-6% לעומת עלייה של כ-64% בתקופה המקבילה אשתקד ועלייה של כ-89% בשנת 2009.

במהלך התקופה המדווחת נרשמה עליית מדדים בשוק איגרות החוב הממשלתיות. מדד איגרות החוב הצמודות למדד עלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 בכ-8.2%, לעומת עלייה של כ-10.3% בשנת 2009.

במהלך התקופה המדווחת עלה מדד איגרות החוב הממשלתיות הלא צמודות בריבית קבועה לטווח הקצר בכ-2.1%, לטווח הבינוני עלה המדד בכ-4.6% ולטווח הארוך בכ-9.1%. בסוף חודש ספטמבר 2010 עמדה תשואת המק"מ לשנה על כ-2.4%, ובאיגרות החוב הלא צמודות מסוג 'שחר' לכ-16 שנה עמדה התשואה על כ-4.9%.

פעילות הבנק ותיאור התפתחות עסקיו

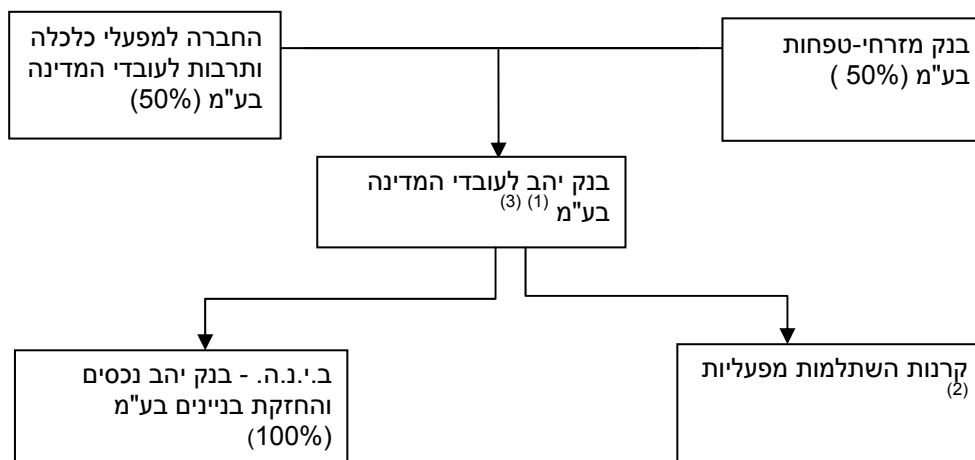
מידע צופה פני עתיד

המידע המפורט בדוח זה והנוגע לתיאור עסקי הבנק, למצבו הכספי ולתוצאות פעילותו עשוי להכיל מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך התשכ"ח - 1968. משפטים הכוללים ביטויים, כגון 'אנו מאמינים', 'שואפים', 'צפוי', 'מתכוונים', 'אמור ל...', 'מעריכים', 'חוזים' וביטויים דומים אחרים, מצביעים על כך, שמדובר במידע צופה פני עתיד.

מידע זה מבטא את השקפתו הנוכחית של הבנק בנוגע לאירועים עתידיים המבוססים על הערכות ולכן נתונים לסיכונים, לחוסר ודאות ואף לאפשרות שלא יתממשו כלל או שיתממשו במקצת בלבד.

פעילות הבנק

תרשים שליטה והחזקות עיקריות



(1) חמש חברות בנות של הבנק שעסקו בניהול קרן השתלמות וקופות גמל, נמצאות בפירוק כיוון שפעילותן נמכרה.

(2) הבנק הוא הבעלים של 90% ממניות החברות: יהב קרן השתלמות וחסכון לרופאים בע"מ, יהב קרן השתלמות וחיסכון לאחים ואחיות בע"מ ויהב פ.ר.ח. חברה לניהול קופות גמל בע"מ.

(3) הבנק מחזיק בשיעור של 20% בחברת מגן של"ם שרתים לגופים מוסדיים בע"מ. החברה החלה את פעילותה בחודש אוקטובר 2010.

ההתפתחויות העיקריות ברווחיות הבנק

להלן השינויים בסעיפי הרווח וההפסד העיקריים:

שיעור השינוי באחוזים	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2009	2010	
	במיליוני ש"ח		
4	180.5	188.3	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(27)	8.5	6.2	הפרשה לחובות מסופקים
6	172.0	182.1	רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
(1)	108.7	108.2	הכנסות תפעוליות ואחרות
2	240.7	246.5	הוצאות תפעוליות ואחרות
10	40.0	43.8	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
15	25.2	29.0	רווח מפעולות רגילות לאחר מסים
	0.6	-	רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מסים
12	25.8	29.0	רווח נקי

הרווח מפעולות רגילות לאחר מסים בתקופה המדווחת הסתכם ב-29.0 מיליון ש"ח לעומת 25.8 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. עלייה של כ-12%.

ההשפעות החיוביות העיקריות על הרווח מפעולות רגילות לאחר מסים בתקופה המדווחת לעומת תקופה מקבילה אשתקד הן כדלקמן:

- עלייה ברווח מפעולות מימון בסך של 7.8 מיליון ש"ח.
- ירידה בהפרשה לחובות מסופקים בסך של 2.3 מיליון ש"ח.
- עלייה בעמלות תפעוליות בסך של 6.4 מיליון ש"ח הנובעת בעיקר מעלייה בעמלות ניירות ערך.
- ירידה בהוצאות המס עקב סגירת מס הכנסה של חברה בת בסך של 1.4 מיליון ש"ח.

ההשפעות השליליות העיקריות על הרווח מפעולות רגילות לאחר מסים בתקופה המדווחת לעומת תקופה מקבילה אשתקד הן כדלקמן:

- ירידה בעודף הכנסות מיעודה לפיצויים על הוצאות השלמת פיצויים בסך של 9.6 מיליון ש"ח.
- עלייה בהוצאות אחרות בסך של 4.6 מיליון ש"ח.

הרווח מפעולות רגילות לאחר מסים ברבעון השלישי של השנה הסתכם ב-12.4 מיליון ש"ח לעומת 10.4 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, עלייה של כ-19%.

ההשפעות החיוביות העיקריות על הרווח מפעולות רגילות לאחר מסים ברבעון השלישי 2010 לעומת התקופה המקבילה אשתקד הן כדלקמן:

- עלייה ברווח מפעולות מימון בסך של 2.4 מיליון ש"ח.
- ירידה בהוצאות ש"ח בסך של 3.5 מיליון ש"ח.

ההשפעה השלילית העיקרית על הרווח ברבעון השלישי 2010 לעומת התקופה המקבילה אשתקד היא ירידה בעודף הכנסות מיעודה לפיצויים על הוצאות השלמת עתודה לפיצויים בסך 2.2 מיליון ש"ח.

הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בתקופה המדווחת ב-188.3 מיליון ש"ח לעומת 180.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-4%. בניטרול רווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה, שיעור עליית הרווח בתקופה המדווחת לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הוא כ-25%.

להלן תרומת מגזרי ההצמדה השונים לרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר				
2009	2010	2009	2010	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
59	106.3	84	158.8	מטבע ישראלי לא צמוד
21	38.4	12	22.1	מטבע ישראלי צמוד למדד
2	3.1	2	3.7	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)
18	32.7	2	3.7	הכנסות מימון אחרות ⁽¹⁾
100	180.5	100	188.3	סך הכול

⁽¹⁾ כולל רווחים בסך של 0.1 מיליון ש"ח בתקופה המדווחת וסך של 30.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ממכירת אג"ח זמינות למכירה.

המגזר השקלי הלא צמוד - הרווח מפעולות מימון במגזר השקלי הלא צמוד עלה בתקופה המדווחת ב-52.5 מיליון ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העלייה נובעת בעיקר מעלייה בהיקפי הפעילות של הבנק, מעלייה בריבית בנק ישראל אשר תרמה גם לעליית מרווחים פיננסיים במגזר.

המגזר השקלי הצמוד למדד - הרווח מפעולות מימון במגזר הצמוד למדד ירד בתקופה המדווחת ב-16.3 מיליון ש"ח לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

ההשפעה השלילית על הרווח מפעולות מימון בתקופה המדווחת נובעת מירידת היקפים במגזר הצמוד שקוזזה בחלקה בחשיפות מגזר מתאימות.

פער הריבית הכולל, המבטא את ההפרש שבין שיעור ההכנסה על הנכסים לבין שיעור ההוצאה על ההתחייבויות, הסתכם בתקופה המדווחת בכ-1.7% לעומת 1.4% בתקופה המקבילה אשתקד. להלן פירוט פערי הריבית לפי מגזרי הצמדה:

לתשעה חודשים שהסתיימו

ביום 30 בספטמבר

2009 **2010**

באחוזים

1.5	2.0	מטבע ישראלי לא צמוד
0.9	0.9	מטבע ישראלי צמוד למדד
0.7	0.9	מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)

פער הריבית הכולל, לרבעון השלישי של 2010 הסתכם ב-1.8% לעומת 1.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרכב הנכסים הממוצע של הבנק לפי מגזרי הצמדה השונים הוא כדלקמן:

לתשעה חודשים שהסתיימו

ביום 30 בספטמבר

2009 **2010**

באחוזים

68	74	מגזר לא צמוד
27	22	מגזר צמוד למדד
5	4	מגזר מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)

הרווח מפעולות מימון לפני ההפרשה לחובות מסופקים ברבעון השלישי של השנה הסתכם ב-66.1 מיליון ש"ח לעומת 63.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-4%. בניטרול רווח ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה, שיעור עליית הרווח ברבעון זה לעומת התקופה המקבילה אשתקד, הוא כ-13%.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה בתקופה המדווחת בסך של 6.2 מיליון ש"ח לעומת 8.5 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד ונובעת בעיקר מהפרשה ספציפית.

ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים הסתכמה בתקופה המדווחת בסך של 6.0 מיליון ש"ח לעומת 10.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ושיעורה הוא 0.1% מסך האשראי לעומת 0.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

בהתאם לתכנית אסטרטגית להקטנת היקף החובות הבעייתיים של הבנק, עבר מערך הגבייה ארגון מחדש, שכלל שינויים מבניים באגף לבנקאות קמעונאית, והקצאת כח אדם יחודי לנושא בסניפים ובמוקד הטלפוני. הפעילות נתמכת במספר משרדי עורכי דין המטפלים בנושא הגבייה.

כתוצאה מתהליך זה:

- חל גידול משמעותי בהיקף הגבייה.
- חלה ירידה בחובות המסווגים כחובות מסופקים כתוצאה מטיפול מוקדם בסניפים.
- חל גידול בסכומים המוערכים כניתנים לגבייה, מתוך החובות שסווגו השנה כמסופקים.

ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתקופה המדווחת ב-108.2 מיליון ש"ח לעומת 108.7 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה מקבילה אשתקד. ללא עודף הכנסות מייעודה לפיצויים אשתקד, שיעור הגידול הוא 8%. להלן ההסברים לעיקר השינויים:

- הכנסות הבנק מהשתתפות בהכנסות של חברות כרטיסי האשראי הסתכמו בתקופה המדווחת ב-27.6 מיליון ש"ח לעומת 25.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-7%.
- ההכנסות הושפעו מגידול במחזורים, עקב עלייה בהיקפי הפעילות בין היתר כתוצאה מגידול במספר הלקוחות.
- ההכנסות מפעילות בניירות ערך הסתכמו ב-29.3 מיליון ש"ח לעומת 25.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה של כ-17%. הגידול נובע מגידול במספר הלקוחות הפעילים בניירות ערך ומעלייה בהיקף הפעילות של כלל הלקוחות בניירות ערך.
- ההכנסות מתפעול קופות גמל וקרנות השתלמות הסתכמו ב-18.6 מיליון ש"ח לעומת 16.9 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, עלייה של כ-10%. העלייה נבעה מגידול בהיקף הכספי של הקופות.
- ההכנסות מדמי ניהול חשבון הסתכמו ב-14.1 מיליון ש"ח לעומת 13.7 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, עלייה של כ-3%.
- ההכנסות מטיפול באשראי הסתכמו ב-4.6 מיליון ש"ח לעומת 5.4 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, ירידה של כ-15%. הירידה נובעת מהמשך ההשפעה של התיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א – 1981, בנושא עמלות הבנקים שנכנס לתוקפו בחודש יולי 2008.

הכנסות אחרות

ההכנסות האחרות הסתכמו בתקופה המדווחת בסך של 3.4 מיליון ש"ח לעומת 10.3 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. ההכנסות בתקופה מקבילה אשתקד כוללות סך של 8.8 מיליון ש"ח עודף הכנסות מייעודה לפיצויים על הוצאות להשלמת עתודה לפיצויים. בתקופה המדווחת יש הוצאות להשלמת עתודה לפיצויים הכלולות בהוצאות שכר.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו בתקופה המדווחת ב-246.5 מיליון ש"ח לעומת 240.7 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, עלייה של כ-2% כמפורט להלן.

- **הוצאות השכר** הסתכמו בתקופה המדווחת ב-119.7 מיליון ש"ח לעומת 119.0 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. ההפרשה לפיצויים גדלה בסך 2.1 מיליון ש"ח נטו. היא הושפעה מדירוג שנתי של עובדי הבנק, מעדכון תנאי העסקה של חברי ההנהלה, מהסכמי פרישה של מספר עובדים וכן מביטול הפרשת יתר לפיצויים שנעשתה בעבר אשר קיזזה את הגידול בהפרשה לפיצויים.

ברבעון השלישי של השנה הסתכמו הוצאות השכר ב-37.7 מיליון ש"ח לעומת 41.2 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, ירידה של כ-8%. עיקר הירידה נובעת מכך שבתקופה המדווחת לא בוצעה הפרשה למענק עובדים.

- **הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד** הסתכמו בתקופה המדווחת ב-47.9 מיליון ש"ח לעומת 47.4 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

- **ההוצאות האחרות** הסתכמו בתקופה המדווחת ב-78.9 מיליון ש"ח לעומת 74.3 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, עלייה של כ-6%. ללא הגידול בהוצאות מחשוב במיקור חוץ, ההוצאות עלו ב-1%.

ההוצאות האחרות ברבעון השלישי של השנה הסתכמו ב-25.4 מיליון ש"ח לעומת 26.1 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

ההפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה בתקופה המדווחת ב-14.8 מיליון ש"ח, ושיעורה מהרווח מפעולות רגילות הוא כ-34% לעומת שיעור של 37% בתקופה מקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מסגירת שומות מס הכנסה של חברת בת וקיטון בשיעור המס.

הרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכמו בתקופה המדווחת ב-29.0 מיליון ש"ח לעומת 25.2 מיליון ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, עלייה של כ-15%.

הרווח הנקי למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.נ. מפעולות רגילות עמד בתקופה המדווחת על 1.19 ש"ח לעומת 1.03 ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

הרווח הנקי למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.נ. עמד בתקופה המדווחת על 1.19 ש"ח לעומת 1.05 ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

להלן השוואת מדדי הרווחיות (באחוזים):

לתשעה חודשים שהסתיימו	לשנה שהסתיימה		
	ביום 30 בספטמבר	ביום 31 בדצמבר	
	<u>2009</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>
תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מסים להון העצמי	8.1	6.4	8.4
תשואת הרווח מפעולות רגילות לאחר מסים להון העצמי	5.1	4.3	5.5
תשואת הרווח הנקי להון העצמי	5.2	4.4	5.5
יחס הוצאה להכנסה ⁽¹⁾	83.2	85.7	83.1
כיסוי הוצאות תפעוליות בהכנסות תפעוליות ואחרות ⁽²⁾	45.2	44.6	43.9

(1) יחס ההוצאה להכנסה מחושב על פי היחס בין ההוצאות התפעוליות והאחרות לבין הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים וההכנסות התפעוליות והאחרות.

(2) יחס כיסוי מחושב על פי היחס בין הכנסות תפעוליות ואחרות לבין סך הוצאות תפעוליות.

המבנה וההתפתחויות העיקריות בנכסים ובהתחייבויות של הבנק

להלן השינויים בסעיפי המאזן העיקריים (במיליוני ש"ח):

באחוזים	שיעור השינוי במיליוני ש"ח	יתרה ליום		
		<u>31/12/09</u>	<u>30/9/10</u>	
2	328	14,155	14,483	סך כל המאזן
(2)	(121)	6,614	6,493	מזומנים ופיקדונות בבנקים
14	298	2,132	2,430	ניירות ערך
3	150	5,195	5,345	אשראי לציבור
3	320	12,020	12,340	פיקדונות הציבור
5	18	357	375	כתבי התחייבות נדחים
(1)	(7)	1,001	994	התחייבויות אחרות
5	32	705	737	הון עצמי

(באחוזים)

5.0	5.1	יחס ההון העצמי למאזן
6.7	6.9	יחס ההון העצמי למאזן בניטרול איגרות חוב ממשלתיות ופיקדונות בבנק ישראל

פעילות חוץ-מאזנית

להלן ההתפתחות בסעיפים החוץ-מאזניים (במיליוני ש"ח):

באחוזים	שיעור השינוי במיליוני ש"ח	יתרה ליום		
		<u>31/12/09</u>	<u>30/9/10</u>	
(6)	(0.4)	6.4	6.0	א. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים:
5	1.2	23.6	24.8	ערבויות להבטחת אשראי
				ערבויות אחרות
				מסגרות אשראי של כרטיסי
(22)	(562.4)	2,607.8	2,045.4	אשראי שלא נוצלו
(4)	(62.7)	1,519.7	1,457.0	מסגרות חח"ד שלא נוצלו
				ב. מכשירים נגזרים (סכום נקוב):
(89)	(235.0)	265.0	30.0	חוזי ריבית שקל מדד
(19)	(11.0)	58.8	47.8	חוזים בגין מניות

פיקדונות בבנקים

להלן פירוט יתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים (במיליוני ש"ח):

באחוזים	שיעור השינוי במיליוני ש"ח	יתרה ליום		
		<u>31/12/09</u>	<u>30/9/10</u>	
(2)	(42.9)	1,721.4	1,678.5	מזומנים ופיקדונות בבנק ישראל
1	5.9	425.5	431.4	פיקדונות בבנקים מסחריים עד שלושה חודשים
(2)	(84.3)	4,467.0	4,382.7	פיקדונות בבנקים מסחריים מעל שלושה חודשים
<u>(2)</u>	<u>(121.3)</u>	<u>6,613.9</u>	<u>6,492.6</u>	סך הכול

ניירות ערך

הגידול בסעיף 'ניירות הערך' נבע מהשקעות בהתאם לתכנון ההון של הבנק.

להלן התפלגות תיק ניירות הערך של הבנק (במיליוני ש"ח):

שיעור השינוי		יתרה ליום	יתרה ליום	
באחוזים	במיליוני ש"ח	31/12/09	30/9/10	
(100)	(6.8)	6.8	-	ניירות ערך לפדיון
				של ממשלת ישראל
18	347.7	1,956.3	2,304.0	ניירות ערך זמינים למכירה
(90)	(81.8)	91.0	9.2	של ממשלת ישראל
51	39.1	76.9	116.0	של בנקים
				של אחרים
(29)	(0.4)	1.4	1.0	ניירות ערך למסחר
				של ממשלת ישראל

חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים

להלן נתוני חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים זרים (במיליוני ש"ח):⁽¹⁾

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		ליום 30 בספטמבר		
2009		2009		2010		
חשיפת	סיכון	חשיפת	סיכון	חשיפת	סיכון	דירוג אשראי חיצוני
אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	
נוכחית	מאזני (2)	נוכחית	מאזני (2)	נוכחית	מאזני (2)	
8.4	8.4	13.9	13.9	4.4	4.4	A- עד A+
8.4	8.4	13.9	13.9	4.4	4.4	סך הכול חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

(1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים/דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו. חשיפת הבנק היא כולה לבנקים ולבנקים להשקעות הרשומים בארצות הברית.
 (2) השקעות באיגרות חוב.

חלק מהחשיפות הנכללות בטבלה שלעיל נכללות גם בסקירת ההנהלה בתוספת ג' – סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק, המצורפת לדוחות הכספיים, תחת ענף 'בנקים'.

ההשקעה באיגרות חוב בחו"ל כפופה למגבלות ההשקעה באיגרות חוב קונצרניות כפי שנקבעו בוועדת ההשקעות של הדירקטוריון.

הבנק עוקב אחר פרסומם של דירוגים עדכניים של מוסדות פיננסיים שהוא חשוף להם. כמו כן, הבנק בוחן באופן שוטף מידע נוסף וזמין הנוגע למוסדות אלו.

הבנק בוחן באופן שוטף אם הייתה ירידת ערך, שאינה זמנית בלבד בהשקעות שלו בניירות ערך ואם יש סממנים, אשר יש בהם כדי להצביע על האפשרות שערך של ההשקעות נפגע, כמפורט להלן:

- משך הזמן שבו השווי ההוגן של נייר הערך נמוך מעלותו- שיעור ירידת השווי ההוגן של נייר הערך ביחס לעלותו.

- היקף הביטחונות המגבים את נייר הערך וחיזוקי האשראי שתומכים בו.

- הכוונה והיכולת של הבנק להחזיק את נייר הערך עד להשבה (Recovery) חזויה של השווי ההוגן של נייר הערך.

- דירוג האשראי של נייר הערך, לרבות שינוי בדירוג שחל לאחר תאריך המאזן.

הבנק מכיר בירידות ערך של כל נייר על פי התנאים שלהלן ובאישור סופי של הוועדה הרלוונטית בבנק:

- נייר אשר נמכר עד מועד פרסום הדוחות לציבור או שיש כוונה למכור אותו בתוך פרק זמן קצר.
- נייר אשר לגביו חלה ירידת דירוג משמעותית בין מועד רכישתו לבין מועד פרסום הדוחות הכספיים.
- נייר ערך אשר לאחר רכישתו סווג בבנק כבעייתי (לרבות נייר ערך שהונפק על ידי לווה אשר סווג בבנק לאחר רכישת נייר הערך הבעייתי).
- נייר ערך אשר חל כשל בתשלום לאחר רכישתו.
- נייר ערך אשר השווי ההוגן שלו נכון לסוף תקופת הדיווח וגם במועד הסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים, היה נמוך בשיעור ניכר מעלותו בעת רכישתו.

להלן התפלגות ההפסדים של איגרות חוב זמינות למכירה, שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן (במיליוני ש"ח):

משך הזמן שבו השווי ההוגן נמוך מהעלות המופחתת

סה"כ	מעל 12 חודשים	יותר מ-9 חודשים ועד 12 חודשים	יותר מ-6 חודשים		שיעור הירידה	
			ועד 9 חודשים	עד 6 חודשים		
<u>30/9/10</u>						
1.7	-	0.4	0.3	1.0	עד 20%	
<u>30/9/09</u>						
2.5	0.1	0.1	0.2	2.1	עד 20%	
<u>31/12/09</u>						
5.5	-	0.1	0.1	5.3	עד 20%	

אשראי לציבור

שיעור האשראי לציבור מסך נכסי המאזן נכון ליום 30 בספטמבר 2010 הוא כ-37%, בדומה לסוף שנת 2009.

סיכון אשראי כולל לציבור

הסיכון הכולל של האשראי לציבור מורכב מסיכון אשראי מאזני הכולל השקעות באיגרות חוב של תאגידים, ומסיכון אשראי חוץ-מאזני, הכולל מסגרות אשראי בלתי מנוצלות וערבביות. סיכון האשראי הכולל לציבור נכון ליום 30 בספטמבר 2010 הסתכם ב- 8,871 מיליון ש"ח.

פיקדונות הציבור

להלן הרכב פיקדונות הציבור (במיליוני ש"ח):

שיעור השינוי באחוזים	יתרה ליום 31/12/2009	יתרה ליום 30/9/2010	
5	8,975	9,416	פיקדונות לזמן קצוב
(15)	796	677	פיקדונות בתכניות חיסכון
0	<u>2,249</u>	<u>2,247</u>	פיקדונות לפי דרישה ואחרים
<u>3</u>	<u>12,020</u>	<u>12,340</u>	סך הכול

להלן התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

חלק המגזר מסך פיקדונות הציבור		שיעור השינוי במיליוני ש"ח		יתרה ליום 31/12/09	יתרה ליום 30/9/10	מגזר הצמדה
31/12/09	30/9/10	באחוזים	ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
72	78	11	946	8,638	9,584	לא צמוד
23	18	(22)	(609)	2,803	2,194	צמוד מדד מטבע חוץ (כולל צמוד מט"ח)
<u>5</u>	<u>4</u>	(3)	(17)	<u>579</u>	<u>562</u>	סך הכול
<u>100</u>	<u>100</u>	<u>3</u>	<u>320</u>	<u>12,020</u>	<u>12,340</u>	

הון עצמי

השינוי בהון העצמי נובע בעיקר מגידול ברווח השוטף בסך של כ-29.0 מיליון ש"ח ומהתאמות חיוביות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן בסך של כ-1.6 מיליון ש"ח.

יחס ההון העצמי לרכיבי הסיכון

יחס הלימות ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2010 על פי 'באזל 2' הוא 14.4% לעומת 13.6% ליום 31 בדצמבר 2009. יחס הון הליבה של הבנק ליום 30 בספטמבר 2010 עומד על 9.6%. שיעור הון הליבה המינימלי שדורש בנק ישראל הוא 7.5%. בד בבד עם אישור בנק ישראל להרחבת רישיון הבנק, בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק מחודש ינואר 2009, קבע הדירקטוריון יעד הלימות הון של 13% אשר משקף יחס הון ליבה של 8.66%. במכתב מיום 30 באוגוסט 2009 הנחה בנק ישראל את הבנקים כי עד לסיום תהליך הסקירה וההערכה הפיקוחי של בנק ישראל על יישום הנדבך השני של הוראות השעה ליישום 'באזל 2' (תהליך SREP), נדרש הבנק להמשיך ולעמוד ביעדי ההון כפי שהוגדרו על ידו במונחי 'באזל 1'. בנוסף, בנק ישראל פרסם הוראה מיום 30 ביוני 2010 כי יעד ליום 31 בדצמבר 2010 ליחס הון ליבה לא יפחת מ-7.5%. במסגרת הערכת הלימות ההון הפנימית (ICAAP) של הבנק קבע דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 25 באפריל 2010 יעד הלימות ההון של 12% ויעד הון ליבה של 8%. כמו כן קבע הדירקטוריון כי כל עוד בנק ישראל לא אישר את יחס הלימות ההון של 12% הבנק יעמוד בשיעור הקודם שנקבע של 13%. כאמור במסגרת תהליך הסקירה הפיקוחית להערכת הלימות ההון של הבנק (SREP), יקבע בנק ישראל את יחס הלימות ההון של הבנק.

מבנה ההון
רכיבי ההון לצורך חישובי יחס הון:

<u>31/12/2009</u> <u>באזל 2</u>	<u>30/9/2009</u> <u>באזל 1</u>	<u>30/9/2010</u> <u>באזל 2</u>	
			1. הון רובד 1
			א. הון ליבה
705.3	714.7	736.6	הון עצמי
0.2	0.2	0.2	זכויות מיעוט בעלי המניות החיצוניים בהון של חברות בנות שאוחדו
(1.7)	(14.0)	(3.3)	בניכוי רווחים נטו בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
			ב. ניכויים מהון רובד 1
(1.5)	-	(0.7)	השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם בישראל
<u>702.3</u>	<u>700.9</u>	<u>732.8</u>	סך הכול הון רובד 1
			2. הון רובד 2
			א. הון רובד 2 עליון
1.3	-	2.5	45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס, בגין התאמות לשווי הוגן של ני"ע זמינים למכירה
2.6	2.6	2.6	הפרשה כללית לחובות מסופקים
			ב. הון רובד 2 תחתון
351.1	203.1	366.4	כתבי התחייבות נדחים
			ג. ניכויים מהון רובד 2
(1.5)	(2.9)	(0.7)	השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידים בנקאיים וחברות בנות שלהם בישראל
<u>353.5</u>	<u>202.8</u>	<u>370.8</u>	סך הכול הון רובד 2

חשיפות אשראי ונכסי סיכון

להלן פרטים על נכסי הסיכון לדרישות ההון של הבנק לפי קבוצות חשיפה (במיליוני ש"ח):

30/9/2010

א. סיכון אשראי

דרישת <u>ההון</u>	נכסי <u>סיכון</u>	חשיפת אשראי לאחר הפחתת <u>סיכון אשראי</u>	חשיפת אשראי לפני הפחתת <u>סיכון</u> <u>אשראי</u>	שיעור סיכון <u>באחוזים</u>	חשיפות מדורגות:
-	-	3870.0	3870.0	0	ריבניות
-	-	0.1	0.1	20	ריבניות
0.1	0.9	4.4	4.4	20	תאגידים בנקאיים
0.2	2.1	10.5	10.5	20	תאגידים אחרים
חשיפות לא מדורגות:					
1.0	11.5	23.0	23.0	50	ישויות סקטור ציבורי
7.8	86.3	431.5	431.5	20	תאגידים בנקאיים
197.7	2,196.7	4,393.4	4,393.4	50	תאגידים בנקאיים
7.7	85.8	85.8	85.8	100	תאגידים אחרים
390.0	4,333.7	8,645.8	8,834.8	75	קמעונאות ליחידים
6.2	68.8	45.9	45.9	150	קמעונאות ליחידים
-	-	151.6	151.6	0	נכסים אחרים
<u>15.1</u>	<u>167.1</u>	<u>167.1</u>	<u>167.1</u>	100	נכסים אחרים
625.8	6,952.9	17,829.1	18,018.1		סך הכל סיכון אשראי

0.6 7.4

ב. סיכון שוק – הגישה הסטנדרטית

63.2 701.8

ג. סיכון תפעולי – גישת האינדיקטור הבסיסי

689.6 7,662.1

סך הכול

31/12/2009

א. סיכון אשראי

דרישת <u>ההון</u>	נכסי <u>סיכון</u>	חשיפת אשראי (1)	שיעור סיכון <u>באחוזים</u>	חשיפות מדורגות:
-	-	3,570.7	0	ריבניות
-	-	0.1	20	ריבניות
0.4	4.2	8.3	50	תאגידים בנקאיים
0.2	2.3	11.7	20	תאגידים אחרים
חשיפות לא מדורגות:				
1.0	11.4	22.8	50	ישויות סקטור ציבורי
7.7	85.1	425.5	20	תאגידים בנקאיים
205.1	2,279.3	4,558.5	50	תאגידים בנקאיים
3.8	42.3	42.3	100	תאגידים אחרים
396.2	4,401.4	9,313.9	75	קמעונאות ליחידים
5.5	61.4	40.9	150	קמעונאות ליחידים
-	-	150.5	0	נכסים אחרים
<u>15.0</u>	<u>167.1</u>	<u>167.1</u>	100	נכסים אחרים
634.9	7,054.5	18,312.3		סך הכל סיכון אשראי

0.2 2.7

ב. סיכון שוק – הגישה הסטנדרטית

64.3 714.8

ג. סיכון תפעולי – גישת האינדיקטור הבסיסי

699.4 7,772.0

סך הכול

⁽¹⁾ החל מחודש ספטמבר 2010 החל הבנק להפחית סיכון מאשראי באמצעות בטחונות.

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון (באחוזים):

<u>31/12/09</u>		<u>30/9/09</u>		<u>30/9/10</u>	
<u>באזל 1</u>	<u>באזל 2</u>	<u>באזל 1</u>	<u>באזל 2</u>	<u>באזל 1</u>	<u>באזל 2</u>
11.1	9.0	11.5	9.6	11.1	9.6
16.7	13.6	14.8	14.4	16.7	14.4

יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

תיאור ההבדלים העיקריים בין הוראות 311 ו-341 לבין 'מסגרת העבודה למדידה והלימות הון'
יחס ההון הכולל לפי 'באזל 2' ירד לעומת יחס ההון הכולל לפי 'באזל 1' ההוראה משנה את אופן חישוב ההון. להלן השינויים העיקריים:

- הקצאת הון בגין סיכון תפעולי.
- שינוי אופן חישוב ההון הנדרש בגין מסגרת אשראי לתקופה מקורית של עד שנה.
- התחשבות בצד נגדי לצורך נכסי סיכון תוך הקצאת הון נמוכה יותר על אשראי.
- הכרה שונה בבטוחות כמרכיב בהפחתת סיכון אשראי (CRM).

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים על פי עקרונות וכללי חשבונאות שעיקרם פורט בביאור 2 לדוחות הכספיים לשנת 2009. בעת היישום של כללי החשבונאות בעריכת הדוחות הכספיים, הנהלת הבנק משתמשת בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים המשפיעים על הסכומים המדווחים של הנכסים וההתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ושל התוצאות המדווחות של הבנק.

ייתכן שהתממשותם בעתיד של האומדנים וההערכות יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים. חלק מההערכות ומהאומדנים כאמור כרוכים במידה רבה של אי ודאות, והם עלולים להיות מושפעים בעתיד משינויים שונים.

בכל הנוגע למדיניות החשבונאית הבנק מחשיב אומדנים והערכות מסוג זה, שהשינויים בהם עשויים להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים, כאומדנים וכהערכות בנושאים קריטיים. לדעת הנהלת הבנק, האומדנים וההערכות, שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

הערכות ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים כאמור לעיל, פורטו בדוח הדירקטוריון לשנת 2009. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים קריטיים – הפרשה ספציפית לחובות מסופקים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים, אשר מפורטים בדוח הדירקטוריון לשנת 2009.

יישום עקרונות 'באזל 2'

הוועדה הבינלאומית לפיקוח על הבנקים (ועדת באזל) מתאמת בנושאים שונים את פעולות הבנקים המרכזיים במדינות המתועשות.

הוראות 'באזל 2' כוללות שלושה נדבכים כדלקמן:

נדבך 1 - חישוב הקצאת ההון הנדרשת בגין החשיפה לסיכונים אשראי, שוק וסיכונים תפעוליים. בשלב הראשון, בנק ישראל ממליץ ליישם בנדבך ה-1 את הגישה הסטנדרטית.

נדבך 2 - קובע כללים שעל פיהם יתבצע תהליך פנימי בבנק להערכת ההון הנדרש בגין מכלול הסיכונים של הבנק (סיכונים שלא נכללו בנדבך 1), וזאת בעת ובעונה אחת עם תהליך סקירה, שיבצע המפקח על הבנקים.

נדבך 3 - עוסק במשמעת שוק וכולל דרישות דיווח לציבור, שתישמנה בדוחות הכספיים. דרישות הגילוי מטרותן לאפשר למשתמשים בדוחות לציבור להעריך מידע משמעותי, שכלול בהם באשר ליישום המלצות 'באזל 2', להון, לחשיפת הסיכון ולתהליכי הערכת הסיכון, ובהתאם לכך להעריך את הלימות ההון של התאגיד הבנקאי.

במהלך הרבעון השלישי הבנק סיים והגיש את מסמך ה- ICAAP המעודכן ליום 31 בדצמבר 2009 לבנק ישראל.

בחודש יוני 2010 עודכנו נוהל בנקאי תקין והוראות הדיווח לפיקוח.

להלן מובא מיקום הנתונים המתייחסים לסיכונים אליהם חשוף הבנק, ומנוהלים בהתאם למדיניות שקבע הדירקטוריון. נכון לתאריך הדוח, לא חלו שינויים מהותיים בניהול הסיכונים של הבנק ובמידע האיכותי, כפי שנכלל בדוח הדירקטוריון לשנת 2009, למעט המתואר בדוח זה.

להלן פירוט מיקומי הגילויים הנדרשים בהוראת 'באזל 2':

נושא	פירוט	מיקום
תחולת היישום	פרטים על ישויות בקבוצה, תיאור ההבדלים	דוח דירקטוריון, 'פעילות הבנק ותיאור התפתחות עסקיו'
הון	פירוט מבנה ההון	דוח כספי, 'דוח על השינויים בהון העצמי'
הון	דיון תמציתי בגישת הבנק להערכת דוח דירקטוריון, 'נדבך 3' הלימות ההון שלו	דוח דירקטוריון, מבנה ההון
הון	פילוח נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון אשראי לפי קבוצות חשיפה	דוח דירקטוריון, 'חשיפות אשראי ונכסי סיכון'
הון	נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון שוק וסיכון תפעולי	דוח דירקטוריון, 'חשיפות אשראי ונכסי סיכון'
הון	סה"כ נכסי סיכון ודרישות ההון	דוח דירקטוריון, 'חשיפות אשראי ונכסי סיכון'
הון	יחס הון כולל יחס הון של רובד 1 התפלגות החשיפות לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי ולפי ענף משק	דוח כספי, ביאור 6 - 'הלימות הון' סקירת הנהלה, תוספת ג - 'סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק'
חשיפת סיכון והערכתו	התפלגות החשיפות לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי ולפי תקופות לפירעון	דוח דירקטוריון - 'מדיניות ניהול סיכונים'
חשיפת סיכון והערכתו	התפלגות החשיפות לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי ולפי אזורים גאוגרפיים	דוח דירקטוריון - 'מדיניות ניהול סיכונים'
חשיפת סיכון והערכתו	סכומי הלוואות בפיגור, יתרת הפרשות, הפרשות שהוכרו ברו"ה, סיכונים מחיקות חשבונאיות ותנועה ביתרת סקירת הנהלה, תוספת ג - 'סיכון ההפרשות	דוח דירקטוריון, 'מדיניות ניהול האשראי הכולל לפי ענפי משק' דוח כספי, ביאור 5 - 'הפרשה לחובות מסופקים'
חשיפת סיכון והערכתו	פירוט סכומי החשיפות (מדורגות ולא מדורגות) בכל משקל סיכון	דוח דירקטוריון, 'חשיפות אשראי ונכסי סיכון'
חשיפת סיכון והערכתו	התפלגות חשיפת אשראי נוכחית בגין נגזרים לפי סוגי חשיפת אשראי כולל פירוט ערך נקוב, שווי הוגן וחשיפת אשראי	דוח דירקטוריון, 'מדיניות ניהול סיכונים'
חשיפת סיכון והערכתו	דרישות הון בגין מרכיבי סיכון השוק	דוח דירקטוריון, 'חשיפות אשראי ונכסי סיכון'

גישת הבנק להערכת הלימות ההון

הבנק מעריך את הלימות ההון שלו על פי כללי באזל 2, כפי שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים. הבנק נוקט בגישה הסטנדרטית על מנת להעריך את החשיפה לסיכון אשראי, בגישת האינדיקטור הבסיסי על מנת להעריך את החשיפה לסיכון תפעולי, ובגישה הסטנדרטית על מנת להעריך את החשיפה לסיכון שוק. המפקח על הבנקים קבע, כי בתוך שלוש שנים ממועד תחילת השימוש בגישת האינדיקטור הבסיסי להערכת החשיפה לסיכון התפעולי, על הבנקים לעבור לשימוש בגישה הסטנדרטית והבנק החל לפעול ליישום הנדרש. הבנק מנטר את יחס הלימות ההון באופן שוטף, על מנת לוודא עמידה בדרישות הפיקוח על הבנקים ובמגבלות שקבע הדירקטוריון, וכדי לאפשר היערכות מבעוד מועד למתן מענה להתפתחות נכסי הסיכון ודרישת ההון של הבנק.

מדיניות ניהול סיכונים

במהלך פעילותו הבנק נחשף לסיכונים שונים, כגון סיכוני שוק, סיכוני נזילות, סיכוני אשראי, סיכונים תפעוליים ועוד. הוראות בנק ישראל לניהול בנקאי תקין קובעות עקרונות יסוד לניהול ולבקרת סיכונים. ההנחיות דורשות מעורבות והבנה של הדירקטוריון בניהול סיכונים, מינוי מנהל סיכונים והעמדת כלים להערכה ולמדידה של סיכונים.

מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מאושרת בדירקטוריון הבנק. הדירקטוריון קובע את תאבון וסיבולת הסיכון בתחומי הפעילות השונים ואת תקרות החשיפה המותרות.

נושא ניהול הסיכונים נדון אחת לרבעון בדירקטוריון הבנק על בסיס מסמך החשיפות, המפרט את מכלול הנושאים הנוגעים לניהול סיכונים. כמו כן, דירקטוריון הבנק מקבל דיווח חודשי מתומצת בכל הנוגע לסיכוני השוק והנזילות בישיבות הדירקטוריון התקופתיות. דיווחים תקופתיים מועברים גם בנוגע לסיכוני האשראי ולסיכון התפעולי.

כחלק מהיערכות הבנק ליישום עקרונות 'באזל 2' אישר הדירקטוריון מסמכי מדיניות מעודכנים בנושאי הסיכונים השונים. כמו כן, הוקמה ועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון. הוועדה דנה בהערכת הסיכונים, במדיניות, במגבלות החשיפה וביעדי תכנון ההון. הוועדה דנה בימים אלה בעדכון מסמכי המדיניות של הבנק.

לפירוט מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק והמבנה הארגוני ראה דוח הדירקטוריון לשנת 2009.

הבנק מיישם את הנדבך השני של 'באזל 2' ופועל בהתאם לתכנית העבודה שנקבעה לסגירת פערים קיימים.

בשנת 2010 מונתה הגב' יעל טברסקי למנהלת הסיכונים הראשית של הבנק. תפקיד ואחריות פונקציית ניהול הסיכונים נקבעה על ידי בנק ישראל במסמך שפורסם בנושא. למנהלת הסיכונים כפופה היחידה לבקרת סיכונים של הבנק וקצין הציות של הבנק.

ריכוז הטיפול בנושא הנחית באזל שעניינה מסגרת הבקרה הפנימית הועבר לועדה משותפת בהשתתפות מנהלת האגף לייעוץ משפטי ומנהלת הסיכונים הראשית.

ריכוז הטיפול בנושא אבטחת המידע בבנק הועבר לטיפול ועדה יעודית בראשות מנהל אגף החשב.

בחודש אוקטובר 2010 העביר בנק ישראל הנחיה בנושא תיקוף מודלים. הנחיה זו תיכנס לתוקפה בשלבים, כמפורט להלן: עד ליום 31 במארס 2011 יש להשלים את גיבוש מדיניות התאגיד הבנקאי בנושא תיקוף מודלים ולאשרה בדירקטוריון. המדיניות תלווה במיפוי מלא של המודלים שבשימוש התאגיד הבנקאי ובתכנית עבודה מפורטת ליישום ההנחיה של בנק ישראל. עד ליום 30 ביוני 2012 יושלם התיקוף על פי ההנחיה של כל המודלים בדרגת חשיבות גבוהה ועד ליום 30 ביוני 2013 יושלם התיקוף של יתרת המודלים. החל מ- 1 באפריל 2011 תחול ההנחיה על מודלים חדשים שיכנסו לשימוש ממועד זה. הבנק לומד ונערך לביצוע ההנחיה.

סיכוני שוק

סיכוני שוק נובעים מרגישות המכשירים הפיננסיים של הבנק לשינויים בריבית, בשיעור האינפלציה ובשער החליפין.

הבנק נדרש לשמור על יחס הון מזערי בגין סיכוני השוק על פי מודל סטנדרטי, שהגדיר בנק ישראל במסגרת הנדבך הראשון של הוראות 'באזל 2'. הלימות ההון הרגולטורית מחושבת על סיון שער החליפין של מטבע החוץ בבנק. סך ההון הנדרש לעניין זה ביום 30 בספטמבר 2010 הוא 0.6 מיליון ש"ח (הסכום המשוקלל במונחי נכסי סיון הוא 7.4 מיליון ש"ח).

במסגרת התהליך הפנימי להערכת הלימות ההון נדרש הבנק לחשב הקצאת הון כלכלי, נוסף על הקצאת ההון הרגולטורית (כנדרש בנדבך הראשון), גם לסיכון הריבית בתיק הבנקאי.

חשיפת הבסיס

על פי החלטת דירקטוריון הבנק סווג ההון העצמי הפעיל כמקור שקלי. חשיפת הבסיס מוגדרת כחשיפת ההון הפיננסי הפעיל במגזרי ההצמדה כדלקמן: שקל צמוד מדד ומט"ח (כולל צמוד מט"ח). הסיכון נובע מהשפעה אפשרית של האינפלציה ושל שינויים בשערי החליפין על השווי הכלכלי של הבנק ועל רווחיותו.

היקף חשיפת הבסיס נאמד על פי ההון העצמי הכולל (הון עצמי חשבונאי בתוספת כתבי התחייבות נדחים). מדידת החשיפות נעשית לאחר התאמות כלכליות וכוללת מכשירים פיננסיים נגזרים (פורוורד) אשר מוצגים כחוץ-מאזניים. סיכון הבסיס מחושב במונחים חשבונאיים ולא במונחי שווי הוגן. מגבלות ההשקעה שקבע דירקטוריון הבנק מוגדרות לפי טווחים וכאחוז מההון העצמי הכולל.

חשיפת הבסיס במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 (במיליוני ש"ח):

מינימום במהלך (1) 1-9/2010	מקסימום במהלך (1) 1-9/2010	אחוז מההון העצמי הכולל (2)	ליום 30 בספטמבר 2010	
(361.5)	551.8	49.6	551.8	מגזר צמוד מדד
34.6	925.3	3.1	34.6	מגזר שקל לא צמוד
1.4	7.2	0.7	7.2	מגזר מט"ח וצמוד מט"ח
			143.3	רכוש קבוע
			736.9	סך הכול הון עצמי

(1) על בסיס מדידה לסופי חודשים.

(2) סך ההון הכולל ליום 30 בספטמבר 2010 הוא 1,111.6 מיליון ש"ח.

נתוני השוק במהלך שנת 2010 היו תנודתיים הן בתשואות האפיק הצמוד למדד (לטווחים קצרים) הן במדד המחירים לצרכן. עקב כך החליט הבנק לעמוד בתקופות שונות במהלך השנה בחשיפות המתוארות בטבלה. לבנק יתרון יחסי הנובע מכך שיש ברשותו מכשירים מדדיים התומכים בתנודה שכזו.

רגישות השווי ההוגן לשינוי במדד של 1% במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 (במיליוני ש"ח):

מינימום במהלך 1-9/2010	מקסימום במהלך 1-9/2010	ליום 30 בספטמבר 2010	
(3.9)	5.7	5.7	עליית מדד בשיעור של 1%
(5.7)	3.9	(5.7)	ירידת מדד בשיעור של 1%

חשיפת הריבית

דיווח על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית מוצג בסקירת ההנהלה בתוספת ב.

סיכון ריבית הוא החשיפה של מצבו הפיננסי של הבנק לשינויים בשערי הריבית. מצבו הפיננסי של הבנק מוגדר הן על ידי השווי הכלכלי של הבנק והן על ידי שינויים ברווחיות החשבונאית הנוצרת מפעילות הבנק.

שינויים בריבית משפיעים על השווי הכלכלי של הנכסים וההתחייבויות במאזן הבנק ועל מכשירים חוץ-מאזניים. השווי הכלכלי של הבנק מוגדר כשווי שוק או כשווי ההוגן של זרמי המזומנים (נטו) הצפויים, מהוונים בריביות השוק.

כמו כן, השינויים בשיעורי הריבית משפיעים על רווחיות הבנק באמצעות השינוי בהכנסות נטו מריבית.

שינויים בשיעורי הריבית עלולים לפגוע ברווחיות הבנק אם יש פער בין משך החיים הממוצע (להלן המח"מ) של הנכסים לבין מח"מ ההתחייבויות.

הכלים המרכזיים העומדים לרשות הבנק למדידה ולבקרה של סיכון הריבית (בתיק הבנקאי) הם חישוב פער המח"מ הכלכלי וחישוב רגישות השווי ההוגן של הבנק לשינויים מקבילים במבנים העתיים של שיעורי הריבית בשוק. כמו כן, בבנק מתבצע חישוב של הערך הנתון לסיכון (VAR) בשיטה ההיסטורית ומבחני קיצון הכוללים שינויים מקבילים במבנים העתיים של שיעורי הריבית במגזרים השונים יחד עם שינויים בגורמי סיכון שוק נוספים.

הבנק אומד את חשיפת הריבית בתיק הבנקאי בתדירות חודשית.

דירקטוריון הבנק הטיל מגבלה על ה-VAR בתיק הבנקאי כאחוז מההון העצמי הכולל של הבנק, וקבע מגבלת פער מח"מ ומגבלות PV 200 כללי ולפי מגזרים.

PV 200 מוגדר כרגישות השווי ההוגן נטו של הבנק לתזוזה בו-זמנית של עקום הריבית הרלוונטי ב-2%.

הדירקטוריון אישר את ביטול מגבלת פער המח"מ ומגבלה קודמת של PV100 בכפוף וכאשר יחושב VAR שבועי מלא באופן שוטף. הבנק מתעתד לסיים את חישוב ה-VAR השבועי בתקופה הקרובה בכוונה לסיים עד סוף שנת 2010.

המח"מ המחושב לצורך ניהול חשיפת הריבית הוא מח"מ כלכלי (המבוסס על יתרות שווי הוגן) המושפע גם ממכשירים נגזרים המוצגים כחוץ-מאזניים (בשונה מהמח"מ האפקטיבי וההפרש במח"מ המוצגים בסקירת ההנהלה בתוספת ב).

השווי ההוגן מבוסס על ערך נוכחי, על שווי שוק או על יתרה מאזנית (כמפורט בביאור 18 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009). לקביעת השווי ההוגן משמשים שיעורי ניכיון למועד המדידה.

סיכון הריבית בתיק הבנקאי נמדד במונחים של שינוי בשווי הוגן בעקבות שינויים בריבית. השינוי בשווי ההוגן בעקבות שינוי בשיעור של 2% בריבית:

מקסימום במהלך 1-9/10	מינימום במהלך 1-9/10	באחוזים מסך ההון העצמי הכולל		שינוי בשווי ההוגן במיליוני ש"ח		חשיפת ריבית
		31/12/09	30/9/10	31/12/09	30/9/10	
3.8	0.4	0.3	3.5	3.7	38.5	מגזר צמוד מדד
2.2	1.6	2.1	2.2	22.2	25.0	מגזר שקל לא צמוד
						מגזר מט"ח וצמוד
0.1	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1	מט"ח
		2.4	1.3	25.8	14.3	סך הכול (*)

* בקיזוז בין המגזרים.

מתחילת השנה התשואות הריאליות באיגרות חוב ממשלתיות במח"מ של עד כשלוש שנים שליליות עד אפסיות. מאחר והבנק דואג להתכנסות במגזר מול הפקדות ותכניות לקוחותיו, הבנק מצא לנכון להשקיע במח"מים שבהם ניתן היה לקבל תשואה חיובית. בשל כך גדלה החשיפה לריבית במהלך השנה.

במגזר הלא צמוד - לרוב הנכסים וההתחייבויות מח"מ קצר או שהם צמודים לריבית הפריים היכולה להשתנות מדי יום ביומו, ועל כן הם מסווגים כנכסים או כהתחייבויות לפירעון עם דרישה. מח"מ ההתחייבויות במגזר מושפע, בין היתר, מיתרת עו"ש הזכות שנפרסת על פי הערכת הבנק עד שנתיים.

בדוח סקירת ההנהלה על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית (תוספת ב) הוצגו פיקדונות הציבור השקליים בהנחת פריסת עו"ש הזכות.

נכון ליום 30 בספטמבר 2010 שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו (להלן 'שיעור התשואה הפנימי') בגין הנכסים הפיננסיים הוא 2.9% (ליום 31 בדצמבר 2009 3.3%). שיעור התשואה הפנימי בגין ההתחייבויות הפיננסיות הוא 1.8% (ליום 31 בדצמבר 2009 1.5%).

נכון ליום 30 בספטמבר 2010 מח"מ ההתחייבויות ארוך ממח"מ הנכסים ב-0.1 שנים (בדומה ליום 31 בדצמבר 2009), ולכן יש חשיפה לירידת ריבית במגזר. התחזית בסוף הרבעון הייתה לעלייה בריבית במגזר הלא צמוד.

במגזר הצמוד למדד – נכון ליום 30 בספטמבר 2010 שיעור התשואה הפנימי בגין הנכסים הפיננסיים הוא 1.3% (ליום 31 בדצמבר 2009: 2.6%). שיעור התשואה הפנימי בגין ההתחייבויות הפיננסיות דומה לשיעור התשואה בגין הנכסים (ליום 31 בדצמבר 2009 2.1%). שיעורי התשואה הפנימיים בתקופה המדווחת מושפעים ממספר גורמים:

א. מהשקעה במהלך השנה של הנכסים הפנויים ברמות תשואות נמוכות יותר.
 ב. מהתחייבות חוזית כלפי לקוחות המבטיחה ריבית חיובית מזערית גם בתקופות של תשואה שלילית בהשקעות הבנק.

ג. מהשפעת גיוס ההון בבנק בסך של 350 מיליון ש"ח לטווח של 10 שנים אשר משפיע מהותית על תמורת המצב במגזר הצמוד למדד.

נכון ליום 30 בספטמבר 2010 מח"מ הנכסים ארוך ממח"מ ההתחייבויות ב-0.7 שנים (ליום 31 בדצמבר 2009 קיים פער נמוך), ולכן יש חשיפה לעליית ריבית במגזר. התחזית בסוף הרבעון הייתה לעלייה בריבית במגזר הצמוד למדד.

לבנק מספר חשיפות ריבית הנובעות מאופי פעילותו ומרצונו ליצור יתרון תחרותי. הבנק פועל באופן שוטף כדי לצמצם חשיפות אלו, בתוך כדי שמירה על מדיניות השקעה שלא תשחק יתר על המידה את רווחי הבנק בטווחים הקצרים.

מקורות הבנק ומיעוט הנכסים צמודי המדד שניתן לצבור בשוק יוצרים פער מח"מ. עם זאת, ההנהלה רואה בשיווק מוצרים אלו במגזר הצמוד למדד מנוף לשמירת לקוחות ולהגדלת הרווחים העתידיים. עיקר השקעות הבנק בתקופה האחרונה הן לטווחים של שנה ויותר. בשל יכולת התכסות מוגבלת לזמן קצר קשה להתאים במדויק את מח"מ הנכסים למח"מ ההתחייבויות במגזר. נוסף על כך, לבנק תכניות חיסכון בריבית משתנה אחת לחצי שנה בעלות מח"מ קצר (של כ-0.2 שנים) שכנגדן הוא מתכסה על פי מח"מ של שנה.

במגזר מטבע חוץ - היקף הנכסים וההתחייבויות במגזר אינו גדול. נכון ליום 30 בספטמבר 2010 הפער בין שיעור התשואה הפנימי של הנכסים לשיעור התשואה הפנימי של ההתחייבות הוא כ-0.7% (ליום 31 בדצמבר 2009 כ-0.1%). קיים פער נמוך בין מח"מ הנכסים למח"מ ההתחייבויות (בדומה ליום 31 בדצמבר 2009).

להלן תיאור השפעתם של שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק:

א. השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים, לפני השפעתם של שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית (במיליוני ש"ח)

ליום 30 בספטמבר 2010				
סך הכול	מטבע חוץ ⁽²⁾	מטבע ישראלי		
		צמוד למדד	לא צמוד	
14,497.6	570.7	3,300.8	10,626.1	נכסים פיננסיים ⁽¹⁾
31.8	-	-	31.8	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ-מאזניים ⁽³⁾
13,861.2	563.3	2,704.2	10,593.7	התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾
31.9	-	30.4	1.5	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ-מאזניים ⁽³⁾
636.3	7.4	566.2	62.7	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

ליום 30 בספטמבר 2009				
סך הכול	מטבע חוץ ⁽²⁾	מטבע ישראלי		
		צמוד למדד	לא צמוד	
13,739.2	610.4	3,537.2	9,591.6	נכסים פיננסיים ⁽¹⁾⁽⁷⁾
356.1	-	-	356.1	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ-מאזניים ⁽³⁾
13,144.2	579.3	3,167.3	9,397.6	התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾⁽⁷⁾
369.0	-	369.0	-	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ-מאזניים ⁽³⁾
582.1	31.1	0.9	550.1	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

ליום 31 בדצמבר 2009				
סך הכול	מטבע חוץ ⁽²⁾	מטבע ישראלי		
		צמוד למדד	לא צמוד	
14,068.9	583.6	3,378.8	10,106.5	נכסים פיננסיים ⁽¹⁾⁽⁷⁾
269.4	-	-	269.4	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ-מאזניים ⁽³⁾⁽⁷⁾
13,525.1	581.2	3,252.9	9,691.0	התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾⁽⁷⁾
280.4	-	279.3	1.1	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוץ-מאזניים ⁽³⁾⁽⁷⁾
532.8	2.4	(153.4)	683.8	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

ב. השפעתם של שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים (במיליוני ש"ח)

ליום 30 בספטמבר 2010

שינוי בשווי ההוגן			השווי ההוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר השפעת השינויים בשיעורי הריבית (4)			
באחוזים			מטבע ישראלי			
סך הכול	סך הכול	סך הכול	מטבע חוץ (2)	צמוד למדד	לא צמוד	השינוי בשיעורי הריבית
(1.2)	(7.3)	629.0	7.5	546.8	74.7	גידול מיידי בו בזמן של 1%
(0.1)	(0.8)	635.5	7.4	564.3	63.8	גידול מיידי בו בזמן של 0.1%
1.1	7.2	643.5	7.4	585.9	50.2	קטון מיידי בו בזמן של 1%
(2.3)	(14.3)	622.0	7.6	527.7	86.7	גידול מיידי בו בזמן של 2%
2.3	14.4	650.7	7.3	605.7	37.7	קטון מיידי בו בזמן של 2%

ליום 30 בספטמבר 2009

שינוי בשווי ההוגן			שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר השפעת השינויים בשיעורי הריבית (4)			
באחוזים			מטבע ישראלי			
סך הכול	סך הכול	סך הכול	מטבע חוץ (2)	צמוד למדד	לא צמוד	השינוי בשיעורי הריבית
0.3	1.7	583.8	31.2	(12.5)	565.1	גידול מיידי בו בזמן של 1%
-	0.2	582.3	31.2	(0.5)	551.6	גידול מיידי בו בזמן של 0.1%
(0.2)	(1.0)	581.1	31.0	15.3	534.8	קטון מיידי בו בזמן של 1%

ליום 31 בדצמבר 2009

שינוי בשווי ההוגן			השווי ההוגן נטו של מכשירים פיננסיים לאחר השפעת השינויים בשיעורי הריבית (4)			
באחוזים			מטבע ישראלי			
סך הכול	סך הכול	סך הכול	מטבע חוץ (2)	צמוד למדד	לא צמוד	השינוי בשיעורי הריבית
2.2	11.8	544.6	2.4	(152.4)	694.6	גידול מיידי בו בזמן של 1%
0.2	1.2	534.0	2.4	(153.3)	684.9	גידול מיידי בו בזמן של 0.1%
(2.3)	(12.5)	520.3	2.5	(155.0)	672.8	קטון מיידי בו בזמן של 1%
4.3	23.0	555.8	2.3	(151.8)	705.3	גידול מיידי בו בזמן של 2%
(4.8)	(25.8)	507.0	2.5	(157.1)	661.6	קטון מיידי בו בזמן של 2%

(1) לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים.

(2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(3) סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים.

(4) השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שכל שינוי בכל שיעורי הריבית במגזר ההצמדה כפי שצוין. סך כל השווי ההוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שהיה שינוי בשיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

(5) לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 18 בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2009.

(6) בנוגע להשפעת ההנחות בנוגע למועד הפירעון של תזרימי מזומנים חוזיים ראה ביאור 18 בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2009 ותוספת ב בסקירת ההנהלה.

(7) הוצג מחדש.

- אומדן פנימי של ערך ה-VAR

הבנק אומד את סיכוני השוק של כלל הבנק אחת לחודש גם בשיטת הערך בסיכון (VAR). אומדן הסיכון מחושב באופן של 10 ימי עסקים ברמת מובהקות של 99% בשיטה של VAR היסטורי על פי ההיסטוריה של שלוש השנים האחרונות.

ה-VAR היסטורי מניח כי ההתנהגות ההיסטורית של גורמי הסיכון תחזור על עצמה בעתיד, דבר שיתכן שלא יתרחש. כמו כן, המודל מתעלם מהפסדים אפשריים שעשויים להתרחש מעל רמת המובהקות שנקבעה.

ערך ה-VAR יכול להשתנות בעקבות שינוי בתנודתיות גורמי הסיכון או כתוצאה משינוי ברמת הסיכון הגלומה בפוזיציות שבתיק הבנק.

דייקטוריון הבנק קבע מגבלת VAR כאחוז מההון העצמי הכולל.

נכון ליום 30 בספטמבר 2010 אומדן הערך בסיכון הוא כ-22.5 מיליוני ש"ח, שהם כ-2.0% מסך ההון העצמי הכולל של הבנק (7.8 מיליוני ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר 2009 שהם 0.7% מסך ההון העצמי של הבנק). העלייה ב-VAR נובעת מעלייה בחשיפה לריבית במגזר הצמוד למדד.

הבנק אומד את סיכוני השוק של נכסי הבנק בשיטת הערך בסיכון אחת לשבוע.

הבנק בוחן את סיכוני השוק גם באמצעות תרחישי קיצון הבודקים איתנות הפוזיציות הנוכחיות נוכח שינויים קיצוניים בגורמי השוק.

סיכון נזילות

סיכון הנזילות מוגדר כסיכון לרווח הבנק ולהונו עקב אי יכולתו של הבנק לעמוד בהתחייבויות שוטפות או עתידיות. הסיכון נובע מאי הוודאות באשר לזמינות המקורות ומן הביקוש לשימושים. במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים עלולה להיות בעיה בזמינות השימושים או עלות בלתי מתוכננת בגיוס המקורות.

סיכון הנזילות נובע משלושה מקורות עיקריים אלו:

- אי התאמה בין זרמי המזומנים הצפויים של הנכסים וההתחייבויות.
- שינויים בלתי צפויים בתזרים.
- סיכון נזילות מבנית (שינויים בלתי צפויים בעלויות הגיוס או בזמינות המקורות והשימושים).

הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא ניהול הנזילות עוגנו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342. על פי ההוראה הבנק נדרש להפעיל מערכות מידע לשליטה, למדידה, לבקרה ולדיווח על הנזילות.

במהלך חודש אפריל 2010 אישר דירקטוריון הבנק מסמך מדיניות חדש, המגדיר בין היתר מגבלות חדשות המבוססות על מודל פערי נזילות חדש (ראה להלן). במסמך המדיניות נקבעו הרכיבים הכמותיים לחישוב יחס הנזילות, מגבלות על פערי הנזילות גם במצבי קיצון ונקבע מערך הסמכויות, הפורומים השונים המטפלים והדיווחים הנדרשים. בנוסף, הוגדרו ארבעה "מצבי עולם" שונים על פי רמות חומרה. המצבים יוכרזו על פי מספר מחוללים שאירעו ותוך התייחסות לרמת הסיכון וליכולת גיוס המקורות.

לבנק מנגנון למדידה שוטפת ולבקרה אחר מצב הנזילות על בסיס יומי. מנגנון שבין תפקידיו לאמוד את מצב הנזילות, לנהל את המקורות ולהיערך למשבר נזילות.

אמידת מצב הנזילות מתבצעת על פי חישוב פער הנזילות לפי תקופות לפירעון ועל פי יחס הנכסים הנזילים להתחייבויות.

עד לאחרונה השתמש הבנק במודל סטטיסטי LAR (LIQUIDITY AT RISK) כדי לקבוע את רמת הנזילות הנדרשת.

בחודש אפריל 2010 אישר כאמור דירקטוריון הבנק מודל חדש לניהול סיכון הנזילות. המודל החדש מתבסס על הגדרת ימי הישרדות, קרי כמה ימים הבנק יכול לשרוד באמצעות הנכסים שלו. חישוב פערי הנזילות לפי תקופות לפירעון נגזרים מנתונים סטטיסטיים היסטוריים של פירעונות ומיחזור פיקדונות הלקוחות.

לאחר אישורו בדירקטוריון הבנק, הוצג המודל בפני בנק ישראל. בנק ישראל קיבל עקרונית את גישת הבנק, אך ביקש להכניס במודל מספר תיקונים. בימים אלו הבנק נערך לעידכון המודל בהתאם להערות בנק ישראל ולעידכון מגבלות הפעילות.

סיכוני אשראי

סיכון אשראי הוא הסיכון להפסד הנובע מכך שלוהו לא יעמוד בהחזרי האשראי שקיבל לפי הסכם האשראי עם הבנק.

להלן התפלגות החשיפות לפי יתרה חוזית לפירעון, ממוינות לפי סוגים עיקריים של חשיפת האשראי. יתרות באחריות התאגיד הבנקאי בסעיפים מאזניים וחוף מאזניים:

ליום 30 בספטמבר 2010

יתרה מאזנית		תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים				
ללא	ללא	סך כל	מעל	מעל	עד	עד שנה
תקופת	סך הכול	תזרימי	חמש	שנה	שנה	
פירעון	פירעון	המזומנים	שנים	שנים	שנים	
סיכון מאזני						
-	6,387.7	6,731.0	735.9	2,150.3	3,844.8	בנקים וממשלה
68.9	5,347.5	5,679.8	406.0	2,254.0	3,019.8	אנשים פרטיים ⁽¹⁾ (2)
68.9	11,735.2	12,410.8	1,141.9	4,404.3	6,864.6	סך הכול אשראי
-	2,427.8	2,478.7	23.7	830.2	1,624.8	איגרות חוב
-	3.2	3.2	-	2.6	0.6	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים
סיכון חוץ מאזני						
-	3,502.4	3,502.4	-	31.7	3,470.7	קווי אשראי – אנשים פרטיים
-	10.0	10.0	-	-	10.0	אחרות - ממשלה
-	20.8	20.8	-	-	20.8	אחרות - אנשים פרטיים

ליום 31 בדצמבר 2009

יתרה מאזנית		תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים				
ללא	ללא	סך כל	מעל	מעל	עד	עד שנה
תקופת	סך הכול	תזרימי	חמש	שנה	שנה	
פירעון	פירעון	המזומנים	שנים	שנים	שנים	
-	6,508.7	6,834.0	785.8	716.3	5,331.9	בנקים וממשלה
61.2	5,197.2	5,470.4	485.2	2,117.2	2,868.0	אנשים פרטיים ⁽¹⁾ (2)
61.2	11,705.9	12,304.4	1,271.0	2,833.5	8,199.9	סך הכול אשראי
-	2,128.1	2,187.8	4.7	1,005.4	1,177.7	איגרות חוב
-	3.2	3.2	-	2.6	0.6	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים

(1) אשראי לציבור לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות וההפרשה הנוספת לחובות מסופקים.

(2) אשראי למעט מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראי.

בטוחות -

בנוהלי הבנק נקבעו סוגי הנכסים אשר יוכרו כבטוחות למתן אשראי. הבטוחות המקובלות בבנק הן כדלקמן: פיקדונות, ניירות ערך, שעבוד רכב, שעבוד קופות גמל וקרנות השתלמות נזילות וערבויות של יחידים. הבנק פיתח מערכת ביטחונות חדשה, אשר תתמוך בניהול הביטחונות לפי דרישת 'באזל 2'. המערכת הועברה לשימוש הסניפים בחודש יולי 2010.

עם הפעלת המערכת מנוהלים מקדמי הביטחון לניירות ערך בטבלה מרכזית לשימוש כל סניפי הבנק.

מקדמי הביטחון לניירות ערך ולכלי רכב נבדקים ומובאים לאישור הדירקטוריון לפחות אחת לשנה.

ליום 30 בספטמבר 2010 הוקטן סיכון האשראי של הבנק על ידי הכרה בביטחונות בסך 189 מיליון ש"ח.

הפרשה לחובות מסופקים

הבנק גיבש קריטריונים כדי לקבוע מהם חובות בעייתיים ונהלים למעקב אחריהם, ועל יסוד זה נעשות ההפרשות לחובות מסופקים אשר לדעת הנהלת הבנק משקפות את סיכוני האשראי של הבנק.

הנהלת הבנק מפקחת על הבקרה על הטיפול בחובות בעייתיים ועל הרחבת המידע והכלים העומדים לרשות הבנק בעת מתן האשראי ללקוחותיו.

במהלך התקופה המדווחת, עודכן נוהל העבודה הדין בטיפול בחובות הבעייתיים.

סך כל הפרשות לחובות מסופקים (ספציפית, כללית ונוספת) הרשומות בספרי הבנק ביום 30 בספטמבר 2010 הסתכם ב-51.2 מיליון ש"ח, לעומת 45.4 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009.

יתרת הפרשה הספציפית לחובות מסופקים הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2010 ב-47.2 מיליון ש"ח לעומת 41.6 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009.

יתרת הפרשה לחובות מסופקים בגין סיכונים בלתי מזוהים בתיק האשראי של הבנק (כולל הפרשה כללית והפרשה נוספת) הסתכמה ב-30 בספטמבר 2010 בסך של 4.0 מיליון ש"ח לעומת 3.8 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009. ההפרשה הכללית לחובות מסופקים מתוכה עומדת על סך של 2.6 מיליון ש"ח.

- חובות בעייתיים

			(במיליוני ש"ח)
31/12/09	30/9/09	30/9/10	
4.7	5.8	4.4	שאינם נושאים הכנסה
24.1	20.9	34.1	שאורגנו מחדש
13.3	17.9	9.7	בפיגור זמני
<u>69.8</u>	<u>63.5</u>	<u>77.2</u>	בהשגחה מיוחדת
			סך הכול אשראי מאזני ללווים בעייתיים
111.9	108.1	125.4	
3.4	4.4	4.1	סיכון אשראי חוץ-מאזני ללווים בעייתיים
<u>0.1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	אג"ח של לוויים בעייתיים
<u>115.4</u>	<u>112.5</u>	<u>129.5</u>	סיכון אשראי כולל בגין לוויים בעייתיים

הבנק פועל לאתר מוקדם ככל האפשר לוויים בסיכון, ולשם כך הוא מפעיל כלי מעקב לבקרה. בהתאם לתכנית אסטרטגית להקטנת חובות בעייתיים, עבר מערך הגביה ארגון מחדש.

- מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא 'מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי' (להלן החוזר או ההוראה). חוזר זה מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות 5, 114 ו-118 בארצות הברית ועל הוראות רגולטוריות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארצות הברית. העקרונות המנחים שביסוד החוזר הם בבחינת שינוי מהותי בהשוואה להוראות הנוכחיות בנושא סיווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

על פי החוזר, התאגיד הבנקאי נדרש להפריש להפסדי אשראי בשיעור מתאים כדי לכסות על הפסדי האשראי הצפויים על פי תיק האשראי שלו. נוסף על האמור לעיל, על פי החוזר, הבנק נדרש לקיים הפרשה מתאימה כדי לכסות על הפסדי אשראי צפויים הנוגעים למכשירי אשראי חוץ-מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים על פי תיק האשראי תיעשה באחד משני המסלולים הללו: הפרשה פרטנית או הפרשה קבוצתית.

הפרשה פרטנית להפסדי אשראי - תיושם בעבור כל חוב שנקבע כי הוא פגום ואשר יתרתו החוזית (בלא ניכוי מחיקות חשבונאיות, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי וביטחונות) היא 1 מיליון ש"ח או יותר. בנוגע לחובות אחרים בסכום נמוך יותר, התאגיד הבנקאי רשאי להחליט ולבצע הערכה פרטנית. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי של החוב, או על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו האשראי.

הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי (להלן הפרשה קבוצתית) - תיושם בעבור קבוצות גדולות של חובות קטנים (שיתרתם נמוכה מ-1 מיליון ש"ח) והומוגניים וכן בגין חובות גדולים שאינם פגומים. ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי תחושב לפי הכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקני Accounting for contingencies: 5 FAS (להלן: FAS 5), על פי מודלים סטטיסטיים המביאים בחשבון את שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות שלהם מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת לפי מכשירי האשראי החוץ-מאזניים תוערך על פי הכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקני FAS 5.

ההפרשה הקבוצתית בתקופה שהוגדרה לאחר יישום ההוראות לראשונה תחושב על פי הוראות המעבר של הפיקוח על הבנקים, שעל פיהן תתבסס ההפרשה לכל ענף משק על שיעור ההפרשה בפועל בתקופה שהוגדרה לפני תאריך יישום ההוראה לראשונה ושנים נוספות עם חלוף הזמן.

בהתאם לחוזר שהפיץ הפיקוח על הבנקים ייחיה יישום ההוראה בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים ליום 1 בינואר 2011, בלא יישום למפרע בדוחות הכספיים לתקופות קודמות. בדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2010 יכלול ביאור פרו-פורמה העוסק בהשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 אילו הוראות אלו היו מיושמות ביום זה. על פי הוראות המעבר, תיזקף השפעת השינויים הנובעים מההוראות החדשות במועד יישומן לראשונה ישירות להון העצמי.

כמו כן הבנקים נדרשים לדווח לבנק ישראל על הנתונים שהיו נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים של התאגיד הבנקאי אילו היו מיושמות ההוראות החדשות בנתוני הדוחות ליום 31.12.2009, 31.3.2010, 30.6.2010, 30.9.2010 במתכונת דיווח המבוססת על פריטי מידע שנדרש לתת להם גילוי לפי ההוראות החדשות בביאורים, בסקירת ההנהלה ובדוח הדירקטוריון.

נכון למועד פרסום דוחות כספיים אלו הבנק השלים את החישובים הנדרשים עבור נתוני 30 ביוני 2010. כמו כן הבנק ממשיך בפיתוח ובבדיקת המערכת החדשה.

בשלב זה, טרם השלים הבנק את מלוא ההיערכות הנדרשת למדידת הפרשות להפסדי אשראי לפי ההוראה החדשה. אין ביכולתה של הנהלת הבנק להעריך את היקף ההשפעה הכמותית על ההון העצמי של הבנק ליום המעבר ועל תוצאותיו הכספיות בעתיד לפני תום הרבעון שקודם למועד היישום לראשונה.

ביום 18 בפברואר 2010 פורסמו תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין בעקבות השינוי בהוראות הדיווח לציבור בנושא חובות פגומים כאמור. עיקרי התיקונים: בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325 בדבר "ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושב", יבוטלו סעיפים מסוימים אשר נוגעים להיבטים חשבונאיים של סיווג חשבונות מסוימים כבעייתיים, ולהכרה בהכנסות ריבית. נושאים אלו יטופלו במסגרת ההוראה הכללית למדידת הפרשות להפסדי אשראי וגילוי לגבי חובות בעייתיים.

- בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים" תוקנה ההתייחסות למאפיין סיכון "חובות בעייתיים" תוך התאמה להגדרות ולמונחים הכלולים בהוראה "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". מאפיין הסיכון שונה ל"סיכון אשראי בסיווג שלילי וסיכון אשראי בהשגחה מיוחדת" ותחתיו הוגדרו שלושה סוגי סיכון אשראי (בהשוואה לארבעה לפני התיקון): "סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת", "סיכון אשראי נחות" ו-"סיכון אשראי פגום". כמו כן, שיעורי ההפרשה הנוספת שיחולו על הסוגים השונים של החובות הבעייתיים עודכנו ויהיו כלהלן:

סיכון אשראי "בהשגחה מיוחדת" - 1%
סיכון אשראי "נחות" - 2%
סיכון אשראי "פגום" - 4%

בחודש אוקטובר 2010 פורסם חוזר ובו הותאמו הוראות הדיווח לציבור והדיווח לפיקוח, בהתאם להוראה זו.

- מודל להערכת איכות תיק האשראי

על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 319, יחידת בקרת האשראי צריכה להעריך את טיב האשראי של כל הלווים הגדולים אחת לשלוש שנים לפחות.

מתכונת מדגם החובות הנבדקים בבנק אושרה בהנהלה, בדירקטוריון הבנק ובבנק ישראל. עקרונות המדגם פורטו בדוחות הכספיים לשנת 2009. על הבנק לבחון את מתכונת המדגם מעת לעת, וזאת על פי ההתפתחות בהיקף תיק האשראי ובמאפייניו. לאחרונה פותח מודל התנהגותי חדש לדירוג לקוחות הבנק. לאחר אישור בנק ישראל יחל הבנק להשתמש בו כתחליף למודל הנוכחי. בנוסף המודל ישמש לדירוג רמת הסיכון של לקוחות בבנק ויתמוך בתהליך בקרת האשראי. המידע הכלול בפסקה זו הוא מידע צופה פני עתיד.

- סיכון ריכוזיות באשראי

הבנק הגדיר את סיכון הריכוזיות כסיכון הנובע מריכוז פעילות מסוימת של הבנק בידי גורם יחיד. הפסקה או מצאום של ממש בפעילותו של גורם זה עלולים לערער את יציבות הבנק או לגרום לבנק להפסד גדול.

סיכון ריכוזיות אשראי נובע מהיקף אשראי גבוה הניתן ללווה ספציפי ו/או לכמה לוויים ספציפיים המשתייכים לאותה קבוצת לוויים וכן חוסר פיזור בין ענפים כלכליים או מקומות גיאוגרפיים.

סיכון ריכוזיות באשראי יכול לנבוע מהסיבות הללו: מתן הלוואה ללווה בודד בסכום גדול, רכישת אג"ח קונצרנית בסכום גדול, הפקדת פיקדון בבנק יחיד בסכום גדול או מתן אשראי 'ענפי'.

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות השקעה בפיקדונות בבנקים ובאג"ח קונצרניות. על פי הערכת הבנק מבנה תיק האשראי הקמעונאי טומן בחובו מספר חוזקות אשר מקטינים באופן מהותי את סיכון הריכוזיות שבתיק.

- סיכון אשראי צד נגדי

סיכון אשראי של צד נגדי הוא הסיכון שהצד הנגדי לעסקה יימצא במצב של כשל לפני הסליקה הסופית של העסקה. הפסד כלכלי ייגרם אם בעת כניסתו של הצד הנגדי למצב של כשל יהיו עמו עסקאות בעלות ערך כלכלי חיובי.

מכשירים נגזרים

הבנק פועל במכשירים נגזרים לצורך עצמי כחלק מניהול חשיפות הבסיס במגזרי ההצמדה השונים. הפעילות הינה בעסקאות פורוורד שקל - מדד כאשר כל התיק נועד ליצירת פיקדונות סינתטיים לשנה ולשנתיים.

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות בפעילות במכשירים נגזרים.

הפעילות במכשירים נגזרים מנוהלת באגף הפיננסי ומבוצעת כאמור לצורך ניהול נכסים והתחייבויות (ALM).

להלן חשיפות הנוגעות לסיכון אשראי של צד נגדי:

31/12/2009		30/9/2009		30/9/2010		
חוזים	חוזי	חוזים	חוזי	חוזים	חוזי	
בגין	ריבית	בגין	ריבית	בגין	ריבית	
מניות	שקל מדד	מניות	שקל מדד	מניות	שקל מדד	
						1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים
						א. נגזרי ALM⁽¹⁾
						חוזי פורוורד
	265.0		352.0		30.0	
						ב. נגזרים אחרים
						חוזי אופציה אחרים שנכתבו
29.4	-	19.3	-	23.9	-	חוזי אופציה אחרים שנקנו
29.4		19.3		23.9		סך הכול
58.8		38.6		47.8		
						2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים
						א. נגזרי ALM⁽¹⁾
						שווי הוגן ברוטו חיובי
						שווי הוגן ברוטו שלילי
	(11.0)		(12.8)		(0.1)	
						ב. נגזרים אחרים
1.1				1.5		שווי הוגן ברוטו חיובי
						3. חשיפת אשראי לפי הגישה הסטנדרטית
						חשיפת אשראי בגין נגזרי ALM
				3.2		חשיפת אשראי בגין נגזרים אחרים
3.2				3.2		סך הכול חשיפת אשראי בגין מכשירים נגזרים

⁽¹⁾ נגזרים שהם חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק ואשר לא יועדו לגידור.

סיכון תפעולי

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסדים הנובעים מכשלים או מליקויים בתהליכים פנימיים (בין אם מדובר בגורמי אנוש בין אם מכשלים במערכות) או מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכונים מיחשביים ומשפטיים, והיא אינה כוללת סיכונים אסטרטגיים.

לבנק מערכת ממוחשבת לניהול אירועי כשל ולניהול סיכונים. אירועי הכשל מדווחים כיום במערכת ובהמשך יחל תיעוד במערכת של מפות הסיכון של הבנק. מערכת זו מאפשרת לנתח את האירועים ואת הסיכונים ותסייע בתהליך בקרת הסיכונים והדיווח.

על פי הוראות בנק ישראל, הבנק נדרש לערוך סקר סיכונים שמטרתו למפות את הסיכונים התפעוליים בבנק ולקבוע את מערך הבקורות לעניין זה. אחת לרבעון ייעשה מעקב אחר יישום הממצאים, ואחת לשלוש שנים ייערך סקר סיכונים מעודכן. הבנק ערך סקר סיכונים מעודכן לסוף שנת 2009.

בתחילת שנת 2010 הוצגה לדירקטוריון הבנק מפת סיכונים חדשה הכוללת הגדרות חדשות לרמות הסיכון. לפי מפה זו אישר דירקטוריון הבנק את תיאבון הסיכון.

סיכון משפטי

סיכון משפטי הוא הסיכון להפסד בגלל היעדר האפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם. הסיכונים נובעים מחקיקה, מתקנות, מפסיקה ומהוראות של הרשויות; מפעילות בלא גיבוי בהסכמים מספקים או בלא ייעוץ משפטי או מייעוץ משפטי חלקי או לקוי; וכן סיכונים הנובעים מהליכים משפטיים.

מערך הייעוץ המשפטי של הבנק כולל את האגף לייעוץ משפטי ואת היועצים המשפטיים החיצוניים של הבנק.

סיכון סליקה

סיכון סליקה הוא סיכון שבו יועבר תשלום או נייר ערך לצד הנגדי לעסקה, ולא יתקבל בתמורה תשלום או נייר ערך שאמור להתקבל בהתאם לתנאי העסקה.

הבנק פועל ברכישה ובמכירה של ניירות ערך ישראליים, של ניירות ערך זרים, בהעברת כספים ובתשלומים. במקרה שמערכות תשלומים וסליקה אינן יעילות דיין הן חושפות את המשתתפים בהן לסיכונים שונים (כולל סיכונים אשראי, נזילות, משפטי ותפעולי).

הבנק פועל בחלק מאפיקי הסליקה כסולק משני המיוצג על ידי סולק ראשי. בהתאם לכך הבנק מנהל את סיכונים הסליקה על פי חלוקה לארבע רמות סיכון:

1. פעולות הנסלקות במערכת זה"ב.
2. זיכויים וחייבים ממוגנטים על ידי הרשאה הנסלקים במס"ב.
3. סליקת ממסרים באמצעות בנק מייצג וסליקת פעולות בין בנקאיות.
4. פעולות במסלקות בהם הבנק אינו חבר. עבור פעולות דו צדדית ההתחשבות נדחית ביום. לפיכך פעילויות השייכות לרמת סיכון זו נושאות את הסיכון הגבוה ביותר מבחינת תהליך הסליקה.

בימים אלו מגבש הבנק מדיניות בנושא ניהול סיכון הסליקה.

סיכונים סביבתיים

סיכון סביבתי לבנק הוא הסיכון להפסד העלול לנבוע מכך שהבנק יישא באחריות ישירה למפגע סביבתי הנגרם על ידי פרויקט שהבנק מממן, מירידה בשווי הבטוחות החשופות לסיכון סביבתי או מהרעה במצבו הפיננסי של הלווה בשל עלויות גבוהות הנובעות מרגולציה בתחום איכות הסביבה. בסיכון הסביבתי נכללים גם סיכונים נוספים הנגזרים מסיכון זה (סיכון מוניטין, סיכון אחריות כלפי צד שלישי וכדומה).

בחודש יוני 2009 התקבל מכתב מהמפקח על הבנקים ובו הוא דורש מהבנקים לפעול להטמעת ניהול החשיפה לסיכון הסביבתי במכלול הסיכונים בבנק, לרבות קביעת נהלים לזיהוי סיכון מהותי בעת מתן אשראי ולשילוב הערכת הסיכון בהערכה התקופתית של איכות האשראי שהועמד. דירקטוריון הבנק נדרש לאשר עד ליום 30 ביוני 2010 קריטריונים ולוח זמנים ליישום האמור במכתב. בשל אופי פעילות הבנק כבנק קמעונאי, להערכת הבנק, לסיכון זה אין כמעט כל השפעה עליו ולכן לא נקבעו מגבלות לסיכון זה.

קצין ציות

קצין הציות כפוף למנהלת הסיכונים הראשית של הבנק. מינוי קצין ציות ופעילותו נדרש כחלק מניהול הסיכונים בבנק. בין תפקידיו לסייע להנהלה ולדירקטוריון לשאת באחריותם לציות הבנק לכל דרישות החוק ולדרישות רגולטוריות אחרות בתחום הצרכני, להקטין את החשיפה של הבנק לתביעות משפטיות, למנוע הפסדים כספיים העלולים להיגרם לבנק בגין הפרת הוראות החוק האמורות ולשמור על המוניטין הטוב של הבנק.

קצין הציות עוסק, בין היתר, בהטמעת ההוראות הצרכניות בקרב עובדי הבנק. כחלק מפעולות ההטמעה הוכנו מצגות ולומדות אשר כל עובדי הבנק למדו ונבחנו על תוכן.

קצין הציות בודק את ההפרות בתחום ההוראות הצרכניות ועוקב אחר פעולות המחלקות השונות עד לתיקון הליקויים. במקרים אחדים הטיפול מחייב שינויים במערכות המיכון. כמו כן, הבנק עוקב אחר השינויים בחקיקה או בהוראות המיסוי בזיקה להוראות הצרכניות.

בסניפי הבנק מונו אחראים לנושא הציות, והם מסייעים להטמעת ההוראות הצרכניות בבנק. האחראים מבצעים אחת לחודש בקרה בנושאים שבזיקה להוראות הצרכניות.

מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות

חוק איסור הלבנת הון, התש"ס - 2000, וחוק איסור מימון טרור, התשס"ה - 2005, והדינים שנקבעו מכוחם מטילים חובות של זיהוי הלקוחות, רישום פרטיהם ודיווח על פעולות מסוימות המתבצעות באמצעות התאגיד הבנקאי.

הוראות בנק ישראל מחייבות את דירקטוריון הבנק לקבוע את המדיניות בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור.

דירקטוריון הבנק מינה ממונה על יישום הוראות החוק לאיסור הלבנת הון ומניעת מימון טרור ואימץ כללים מנחים בתחומים האלה. לפרטים, ראה בדוחות הכספיים לשנת 2009.

בחודש פברואר 2010, פרסם בנק ישראל מספר תיקונים לניהול בנקאי תקין מספר 411 בעיקר בנושא הבהרות והרחבות לקביעת המדיניות בנושא "הכר את הלקוח", הוספת הנחיות שנועדו לחיזוק מעמדו של האחראי בתאגיד הבנקאי והטלת חובות נוספות בכל הקשור לפיקוח ובקרה, הטלת חובות על הביקורת הפנימית לכיסוי תחום איסור הלבנת הון וחיזוק הקשר בין האחראי לביקורת הפנימית. הבנק נערך לתיקונים בהוראה. בין היתר, עודכן מסמך מדיניות הבנק והותאם בהתאם לתיקון בהוראה. הבנק הגדיר את מאפייני הסיכון (גבוה, בינוני ונמוך) לעניין איסור הלבנת הון ומימון טרור. המודל ליישום ההוראה נמצא בתהליך פיתוח אצל ספק שירותי המחשוב.

מדיניות גיוס המקורות ומצב הנזילות

מקורות הבנק הם בעיקר תכניות חיסכון, פיקדונות לזמן קצוב, פיקדונות לפי דרישה וכתבי התחייבות נדחים. כמו כן, הבנק מנצל על פי הצורך את המקורות המוניטריים שבנק ישראל מעמיד לרשותו.

לבנק יש מסגרת מוניטרית של עד 500 מיליון ש"ח מבנק מזרח-טפחות בע"מ לפעילות שוטפת ו-500 מיליון ש"ח נוספים לניצול במקרים חריגים ועל פי הצורך. עד היום הבנק לא ניצל מסגרות אלו.

מקורות ומימון

סך פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2010 עומד על 12,340 מיליון ש"ח לעומת 12,020 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009. סך כתבי ההתחייבות הנדחים ליום 30 בספטמבר 2010 עומדים על 375 מיליון ש"ח.

כחלק מתכנית העבודה של הבנק, הנקבעת בידי הדירקטוריון והכוללת יעדים לגידול בתחומי הפעילות השונים, מתבצעת הערכה של השפעת העמידה ביעדים על היקף נכסי הסיכון של הבנק וכתוצאה מכך על יחס הלימות ההון. בהתאם לכך נקבעים נוסף על היעדים העסקיים ועל יעדי הרווחיות גם המקורות לגיוס ההון, וזאת על פי ההנחיות שקבע דירקטוריון הבנק.

מגזרי פעילות

פעילות הבנק מנוהלת בשני מגזרי פעילות אלו:

1. המגזר הקמעונאי, הכולל את כל הפעילות הבנקאית-פיננסית מול הלקוחות.
2. מגזר שוק ההון, הכולל את פעילות הבנק בתחום קופות הגמל וקרנות ההשתלמות.

תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות

פעילות הבנק מנוהלת בשני מגזרי הפעילות כאמור. החלוקה למגזרי פעילות נעשית על פי השירותים והמוצרים הניתנים ללקוחות בכל מגזר. הנהלת הבנק משתמשת בנתוני המגזרים בעת ניתוח תוצאות הפעילות של הבנק ונעזרת בהם כדי לגבש החלטות.

המגזר הקמעונאי כולל את כל הפעילות הבנקאית-פיננסית מול לקוחות הבנק, ומגזר שוק ההון כולל את הפעילות בתחום שירותי תפעול לקופות הגמל וקרנות ההשתלמות.

תוצאות פעולות המגזרים מפורטות להלן. נתוני תוצאות המגזרים נערכו על פי הוראות המפקח על הבנקים בדבר 'מגזרי פעילות עיקריים', וכוללים את המידע כפי שהוא מוצג להנהלת הבנק.

תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים נחלקו כדלקמן:

רווח מפעולות מימון והפרשה לחובות מסופקים - משויכים למגזר הקמעונאי.

הכנסות תפעוליות ואחרות - הכנסות כל מגזר סווגו באופן ישיר לפעילותו.

הוצאות תפעוליות ואחרות - מרבית ההוצאות מסווגות ספציפית למגזרים. הוצאות שלא ניתן היה לסווג באופן ישיר הוקצו לכל מגזר על פי יחס פעילותו (מספר עובדים יחסי, שטח בשימוש וכו').

הון עצמי - מיוחס למגזר הקמעונאי.

יודגש כי האמור בסעיפים 'יעדים ואסטרטגיה עסקית' ו'צפי להתפתחויות בשנה הנוכחית' הוא מידע צופה פני עתיד.

להלן תוצאות פעילות הבנק על פי מגזרי פעילות:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר						
2009 (בלתי מבוקר)			2010 (בלתי מבוקר)			
סה"כ	שוק ההון	קמעונאי	סה"כ	שוק ההון	קמעונאי	
63.7	-	63.7	66.1	-	66.1	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה
39.2	7.0	32.2	35.6	7.5	28.1	לחובות מסופקים
<u>102.9</u>	<u>7.0</u>	<u>95.9</u>	<u>101.7</u>	<u>7.5</u>	<u>94.2</u>	הכנסות תפעוליות ואחרות
<u>2.8</u>	<u>-</u>	<u>2.8</u>	<u>2.3</u>	<u>-</u>	<u>2.3</u>	סך ההכנסות
<u>10.4</u>	(1) <u>(0.2)</u>	(1) <u>10.6</u>	<u>12.4</u>	<u>0.1</u>	<u>12.3</u>	הפרשה לחובות מסופקים
						רווח (הפסד) נקי
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר						
2009 (בלתי מבוקר)			2010 (בלתי מבוקר)			
סה"כ	שוק ההון	קמעונאי	סה"כ	שוק ההון	קמעונאי	
180.5	-	180.5	188.3	-	188.3	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה
108.7	20.0	88.7	108.2	21.9	86.3	לחובות מסופקים
<u>289.2</u>	<u>20.0</u>	<u>269.2</u>	<u>296.5</u>	<u>21.9</u>	<u>274.6</u>	הכנסות תפעוליות ואחרות
<u>8.5</u>	<u>-</u>	<u>8.5</u>	<u>6.2</u>	<u>-</u>	<u>6.2</u>	סך ההכנסות
<u>25.8</u>	(1) <u>(0.7)</u>	(1) <u>26.5</u>	<u>29.0</u>	<u>0.4</u>	<u>28.6</u>	הפרשה לחובות מסופקים
						רווח (הפסד) נקי
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)						
			סה"כ	שוק ההון	קמעונאי	
			236.1	-	236.1	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה
			145.9	27.0	118.9	לחובות מסופקים
			<u>382.0</u>	<u>27.0</u>	<u>355.0</u>	הכנסות תפעוליות ואחרות
			<u>11.9</u>	<u>-</u>	<u>11.9</u>	סך ההכנסות
			28.7	(1) (0.7)	(1) 29.4	הפרשה לחובות מסופקים
			0.6	-	0.6	רווח (הפסד) נקי
			<u>29.3</u>	(1) <u>(0.7)</u>	(1) <u>30.0</u>	מפעולות רגילות רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מס
						רווח (הפסד) נקי

(1) הוצג מחדש.

המגזר הקמעונאי

מבנה המגזר

המגזר הקמעונאי הוא המגזר העיקרי של הבנק. המגזר כולל את מערך הסינוף ואת הפעילות התומכת באגפים ובהנהלת הבנק. המוצרים הבנקאיים העיקריים שהמגזר מספק כוללים ניהול חשבון עו"ש, אשראי, פיקדונות, מט"ח, תכניות חיסכון, פעילות בכרטיסי אשראי ופעילות שוק ההון.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

- גידול בנתח השוק והרחבת בסיס הלקוחות.
הבנק פועל בהתאם ליעדו וממשיך להגדיל את היקף לקוחותיו השכירים וזאת כנגזר מתכנית רב שנתית על מנת להגיע להיקף לקוחות של כ-10% מהשכירים במשק.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים תשלום ריבית על יתרות זכות

על שולחן הכנסת מונחות שתי הצעות חוק פרטיות המבקשות לחייב את התאגידים הבנקאיים בתשלום ריבית על יתרות הזכות בחשבונות העו"ש של לקוחותיהם כאשר שיעורה המזערי של הריבית כאמור ייקבע אם בכלל, בידי נגיד בנק ישראל לאחר התייעצות עם הוועדה המייעצת ובאישור שר האוצר. הבנק עוקב אחר התפתחות הדיונים בהצעות.

שינויים ברווחיות המגזר

להלן השינויים ברווחיות המגזר (במיליוני ש"ח):

שיעור השינוי באחוזים	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2009	2010	
8	26.5	28.6	רווח נקי
4	180.5	188.3	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(3)	88.7	86.3	הכנסות תפעוליות ואחרות
(27)	8.5	6.2	הפרשה לחובות מסופקים

צפי להתפתחויות בשנה הנוכחית

- הרחבת הפעילות הבנקאית של הבנק. לפרטים ראה לעיל בסעיף 'יעדים ואסטרטגיה עסקית'.
- עמדות נוספות של נציגויות למכירת משכנתאות.
- הרחבת מרכזי ייעוץ.

תחרות

התחרות על פלח לקוחות משקי הבית מחריפה בשנים האחרונות, והבנק נאלץ להתמודד מול בנקים מסחריים וגורמים פיננסיים נוספים. סיום התקשרותו של הבנק עם מדינת ישראל בהסכם למתן שירותים בנקאיים לעובדיה ב-31 בדצמבר 2007, הביאה גם לתחרות ממוקדת.

במהלך חודש יוני 2010 הבנק חתם על הסכם עם חברת ישראלכרט ועם מועדון הצרכנים 'נכון' המיועד לציבור עובדי המדינה על פיו כל לקוחות הבנק אשר מחזיקים כרטיסי אשראי של חברת ישראלכרט (לרבות כרטיסי אמריקן אקספרס), נהנים מהרבעון השלישי של 2010 לקוחות הבנק מהטבות המועדון. הבנק פועל בשיתוף פעולה עם חברת ישראלכרט ועם הנהלת המועדון ליישום ההסכם. הנהלת הבנק מעריכה, כי יישום ההסכם צפוי לתמוך הן בהתמודדות הבנק עם התחרות מצד כרטיסי האשראי החוץ בנקאיים מחד והן לגידול במחזורי השימוש של לקוחות הבנק בכרטיסי האשראי הבנקאיים.

- מערך הסניפים - נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים סניפי הבנק פרוסים בכל רחבי הארץ ומונים כיום 35 סניפים וששה מרכזי ייעוץ בירושלים, בתל אביב, בחיפה, בקריית ביאליק ובבאר שבע. פריסת הסניפים ובחירת מיקומם נגזרים מצרכי קהל היעד ומאופיו.

במהלך חודש יוני 2010 התקבלה בבנק תביעת המדינה לפינוי שני סניפי הבנק המצויים בקרית הממשלה בירושלים. הבנק דוחה את התביעה, ובית המשפט קיבל את בקשתו למתן רשות להתגונן כנגד התביעה.

מגזר שוק ההון

מגזר שוק ההון מרכז את הפעילות המסורתית של הבנק כנותן שירותי תפעול לקופות גמל, לקרנות השתלמות ולחברות המנהלות שלהן. רוב העמיתים הם במעמד של שכירים.

סל השירותים שהבנק מציע לחברות המנהלות הוא רחב. חלק מהשירותים הכלולים בסל הם: ניהול חשבונות העמיתים, גביית תשלומים מהמעסיקים, לרבות באמצעות ניכויים ממשכורת, ביצוע הוראות בדבר הפקדות, העברות או משיכות של כספי עמיתים, הנהלת חשבונות של קופות הגמל ושל קרנות ההשתלמות, הכנת הנתונים הנדרשים לדוחות הכספיים או עריכתם של הדוחות והגשת דוחות לאגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר. החברות המנהלות בוחרות מהם השירותים, שיקבלו בפועל מהבנק עבורן ועבור קופות הגמל וקרנות ההשתלמות שבניהולן.

מבנה המגזר

קרנות השתלמות, קופות גמל וקרנות ידע

הבנק נותן שירותים ל-9 קרנות השתלמות (ביום 1 בספטמבר התמזגו שתי קרנות שבתפעול), 14 קופות גמל ושלוש קרנות 'ידע' שהוקמו על פי הסכמי שכר, שבהם התחייבו המעסיקים להפריש כספים לקידום הידע המקצועי של העובדים. כמו כן, הבנק מתפעל 16 מסלולי השקעות בקופות הגמל ובקרנות ההשתלמות נוסף על 23 מסלולים כלליים וותיקים.

נכון ליום 30 בספטמבר 2010 היקפן הכספי של קופות הגמל וקרנות ההשתלמות היה 21.9 מיליארד ש"ח לעומת 20.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009.

זכיה במכרז אגף הפנסיה בהסתדרות

אגף הפנסיה, הביטוח ושוק ההון בהסתדרות (להלן אגף הפנסיה) ביקש לקבל הצעות למתן שירותי תפעול עבור קופות גמל ענפיות וחברות לניהול קופות גמל ענפיות (להלן הגופים מוסדיים). אגף הפנסיה פרסם את רשימת הגופים המומלצים על ידו למתן שירותי תפעול כאמור. בנק יהב קיבל את הציון הכולל הגבוה ביותר, בהפרש ניכר מהמזעירים המומלצים האחרים, שבמסגרתם גם תאגידי בנקאיים גדולים.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

- להמשיך ולהעניק את שירותי התפעול בתחום קופות הגמל ללקוחות קיימים ולהתקשר עם לקוחות חדשים בתחום, כל זאת באמצעות שמירה על רמה מקצועית גבוהה ועל המוניטין הטוב של הבנק ותוך הסתמכות על הגעתו של הבנק למקום ראשון בין המתפעלים, שהגישו הצעות לאגף הפנסיה בהסתדרות, במסגרת הליך לבחירת מתפעל.
- השלמת תהליך מכירת קרנות ההשתלמות הענפיות, על פי הוראות הדין.

צפי להמשך ההתפתחות בשנה הנוכחית

- המשך מתן שירותי תפעול לגופים מוסדיים והמשך משא ומתן עם חברות ניהול נוספות למתן שירותי תפעול.
- המשך שיתוף פעולה עם חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ העוסקת במתן שירותי תפעול לגופים מוסדיים.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

- הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והנחיות רגולטוריות החלות על מערכת הבנקאות בישראל ועל ענף קופות הגמל מצד גורמים שונים, כגון הפיקוח על הבנקים, הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, הממונה על ההגבלים העסקיים, הרשות לניירות ערך, רשות החברות הממשלתיות ועוד.

להלן מידע על חקיקה (ראשית ומשנית) וטיטה בעלת השפעה בולטת על השירותים התפעוליים, שהבנק נותן לקופות גמל ולקרנות השתלמות.

חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק ההון בישראל (תיקוני חקיקה), התשס"ה - 2005 (להלן החוק לצמצום הריכוזיות)

כחלק מהרפורמה בשוק ההון, הידועה כרפורמת בכר, אישרה הכנסת ביום 25 ביולי 2005 את החוק לצמצום הריכוזיות אשר תכליתו לצמצם את הריכוזיות בשוק ההון בכלל ובמערכת הבנקאית בפרט.

כחלק מיישום הוראות החוק לצמצום הריכוזיות מכר הבנק בשנת 2008 את פעילותן של חלק מקרנות ההשתלמות וקופות הגמל שהיו באחזקתו ובשליטתו.

לאחר המכירה של פעילות קופות הגמל כאמור לעיל נותר הבנק מחזיק ב-90% ממניותיהן של שלוש קרנות השתלמות ענפיות.

מסלקה פנסיונית

בימים אלו מוקמת המסלקה לחיסכון לטווח ארוך בע"מ (להלן המסלקה), אשר מטרתה לספק שירותי העברת מידע וסליקה כספית לגופים השונים בתחום החיסכון הפנסיוני, ובכללם לגופים המוסדיים, ליועצים הפנסיוניים, לסוכנים הפנסיוניים ולמעסיקים. מסלקה פנסיונית תיעל את תהליכי העבודה הקשורים בהעברת מידע וכספים, על ידי קביעת מכנה משותף טכנולוגי לכל הגופים המעורבים בשוק הפנסיוני, והסדרת תהליכי העבודה.

כפועל יוצא, מסלקה תגביר את מהימנות המידע וזמינותו לכל הגורמים הפועלים בשוק, ותגביר את השקיפות בניהול חסכוניתו של הציבור. לנוכח תחילת פעילותה הצפויה של המסלקה, משרד האוצר פרסם הוראות הנוגעות לדרכי פעולתה וניהולה של המסלקה. המסלקה צפויה להתחיל לעבוד בשנת 2011.

טיטת חוזר ניהול איתור עמיתים ומוטבים מיום 8 בספטמבר 2009

מטרת טיטת החוזר היא ליצור מנגנון אפקטיבי וישים אצל הגופים המוסדיים לאיתור עמיתים שהקשר עמם נותק ולאיתור מוטבים לאחר מותו של עמית, וכן יידוע העמיתים או המוטבים כי יש כספים שהם זכאים להם. הוראות החוזר הן הוראות משלימות לטיטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (איתור עמיתים ומוטבים), התשס"ט - 2009. הבנק והחברות המנהלות לומדים את משמעות הטיטה.

טיטת חוזר ותקנות - התאמת מסלול החיסכון הפנסיוני למאפייני העמית מיום 6 ביולי 2010

בכוונת משרד האוצר להתקין תקנות שיקבעו את חובת הגוף המוסדי להקים מסלולי השקעה לניהול כספי עמיתים שיהוו מסלול ברירת מחדל: מסלולי השקעה לעמיתים עד גיל 55, מסלול השקעה לעמיתים בגילאים 55-60 ומסלול השקעה לעמיתים מגיל 60 ומעלה. כמו כן, בכוונת משרד האוצר לפרסם חוזר שעניינו התאמת מסלול השקעה של החיסכון הפנסיוני למאפייני העמית - על פיו כספי עמיתים ישויכו לאחד ממסלולי ברירת המחדל של הקופה המתאימים למאפייניהם לפי מודל שייקבע. בשלב זה, משרד האוצר פירסם טיטת חוזר המציעה, בין היתר, לקבוע את אופן הצטרפות העמיתים למסלול ברירת המחדל המתאים למאפייניו של אותו עמית לפי המודל שייקבע ואת האופן שבו גופים מוסדיים צריכים לנהוג על מנת להתאים את מאפייני החיסכון / מסלולי השקעה לצרכי העמיתים, הן הקיימים והן החדשים, במהלך תקופת החיסכון.

טיטת חוזר סוכנים ויועצים 'הסכם למתן שירותים – עדכון טיטה' מיום 15 באוגוסט 2010:
 בטיטת החוזר נקבעת תקופת ביניים (עד ליום 31 בדצמבר 2011) אשר במסגרתה חברה מנהלת שקופת הגמל שבניהולה נוהלה בעבר על ידי תאגיד בנקאי תורשה לתת לעמיתי קופת הגמל שירותים מסויימים, כמפורט בטיטה, שאמורים להינתן על ידה או על ידי בעל רישיון יועץ פנסיוני או רישיון סוכן פנסיוני גם באמצעות תאגיד בנקאי כחלק משירותי התפעול הניתנים על ידו לחברה מנהלת.

להלן השינויים ברווחיות מגזר שוק ההון (במיליוני ש"ח):

לתשעה חודשים שהסתיימו

ביום 30 בספטמבר
2009 **2010**

רווח (הפסד) נקי	0.4	(0.7)
הכנסות תפעוליות ואחרות	21.9	20.0

היערכות הבנק

- החל מיום 1 באוקטובר 2010 החלה לפעול חברת מגן של"ם שירותים לגופים מוסדיים בע"מ (להלן – מגן של"ם) המוחזקת בשיעור של 20% ע"י הבנק. החברה עוסקת במתן שירותים משלימים לגופים מוסדיים, שאינם כלולים בסל שירותי התפעול המוצע על ידי הבנק. בין הבנק לבין מגן של"ם הסכם לשיתוף פעולה.
- שיתוף פעולה עם בנק מזרחי-טפחות למתן שירותים לגופים מוסדיים המתופעלים בידי בנק יהב.

פעילות חוץ-מאזנית

פיקדונות לפי מידת הגבייה

היתרה של פיקדונות למתן אשראי שפירעונם למפקיד מותנה במידת הגבייה של האשראי קוזזה כנגד האשראי מתוכם.

שיעור השינוי באחוזים	<u>31/12/09</u> במיליוני ש"ח	<u>30/9/10</u>	
(29)	809	574	פיקדונות הממשלה לפי מידת הגבייה (1)
(1)	377	372	פיקדונות הציבור לפי מידת הגבייה
(21)	1,174	932	אשראי שכנגדו קוזזה יתרת הפיקדונות לפי מידת הגבייה

(1) הירידה נובעת מסיום ההתקשרות עם מדינת ישראל.

פעילות לקוחות בניירות ערך

שווי תיקי ניירות הערך במשמרת הבנק שהלקוחות מחזיקים בהם הגיע בסוף התקופה לכ-7.3 מיליארד ש"ח לעומת כ-6.3 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009.

עניינים אחרים

מערכות במיקור חוץ

על פי הסכם מכירת מניותיו של הבנק, אשר הוחזקו בידי בנק הפועלים, לבנק מזרחי-טפחות, שירותי מחשוב ותפעול היו אמורים להמשיך ולהינתן באותה מתכונת לתקופה נוספת של שלוש שנים ממועד מכירת המניות. לפיכך, החל הבנק בסוף שנת 2008, להיערך להתנתקות ממערכות המחשב של בנק הפועלים. דירקטוריון הבנק הקים ועדה מקרב חבריו אשר מלווה את התהליך.

במהלך חודש דצמבר 2009 אישר בנק ישראל את בקשת בנק מזרחי טפחות לאפשר הארכה של מתן שירותי מחשב לבנק יהב, על ידי בנק הפועלים, עד ליום 31 בדצמבר 2015. במהלך חודש אוגוסט 2010 קיבל גם בנק הפועלים היתר מבנק ישראל למתן השירותים כאמור. בהתאם, גובשו הסכמות עם בנק הפועלים בדבר המשך קבלת שירותי מיחשוב ותפעול לתקופה שצויינה.

במקביל, קיימו דירקטוריון הבנק והוועדה מטעמו המלווה את הנושא, דיונים שעניינם מתווה הסבת המערכות שבנק יהב עושה בהן שימוש (מערכות עצמאיות ומערכות במיקור חוץ מבנק הפועלים), למערכות המחשב של בנק מזרחי טפחות. דיונים אלה נערכו בליווי יועץ מחשוב חיצוני, וכן על בסיס עבודה משותפת שהוכנה על ידי היועץ החיצוני ויועץ המחשוב של בנק מזרחי טפחות בע"מ.

נכון למועד הדוחות, החליט הדירקטוריון להתחיל בעריכת אפיון-על לפרויקט.

שיעור מס השכר והרווח על תאגידים בנקאיים

ביום 31 בדצמבר 2009 אישרה מליאת הכנסת את הצעת שר האוצר להוראת שעה להפחית את שיעור המע"מ ל-16% וזאת מ-1 בינואר 2010 ועד 31 בדצמבר 2010. בהתאם לכך, עומד שיעור מס השכר והרווח על 16%.

בהתאם לכך, שיעור המס השנתי שיחול על תאגיד בנקאי 35.34% בשנת 2010.

חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט - 2009

בחודש יולי 2009 התקבל בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית, הכולל גם תיקון לפקודת מס הכנסה (מספר 171). בתיקון האמור נקבע, בין היתר, כי שיעור המס החל על חברה יקטן בהדרגה משיעור מס חברות של 25% ל-24% בשנת 2011 ועד שיעור מס של 18% משנת 2016 ואילך.

חוזר לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 357 - ניהול טכנולוגיית המידע

בשנת 2003 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 357 העוסקת במגוון ההיבטים הנוגעים לניהול טכנולוגיית המידע, ובהם סיכונים, פיקוח וניהול, אבטחת מידע, גיבוי והתאוששות, מיקור חוץ ושירותי בנקאות בתקשורת.

מאז פורסמה ההוראה חלו שינויים טכנולוגיים שיש להם השלכות על ניהול הסיכונים במערך טכנולוגיית המידע. לפיכך, בחודש אוקטובר 2010 פורסם חוזר לתיקון ההוראה.

עיקרי התיקון הם להדגיש את הצפנת המידע העובר בתקשורת גם באמצעות דואר אלקטרוני, פיקוח על יכולת הורדת קבצים של עובדים באמצעות האינטרנט בתוך כדי הקפדה על אמצעי מעקב ואבטחה, אפשרות לעדכן פרטים אישיים בתקשורת, הקלה על ביצוע הסכמים מקוונים והקלה על משלוח הודעות באמצעות אתר האינטרנט בכפוף לתנאים מסוימים.

טיטוטות בנק ישראל

טיטוטה בנושא היערכות לשעת חירום - במהלך חודש יולי 2010 פורסמו שתי טיטוטות של חוזרים שעניינם פעילות הבנק בשעת חירום: עקרונות מדיניות ליעדי שירות והקלות לאוכלוסייה בחירום. הבנק לומד את הטיטוטות.

טיטוטה בנושא דירקטוריון הבנק – במהלך חודש אוגוסט 2010 פירסם המפקח על הבנקים טיטוטת תיקונים לעדכון הוראות ניהול תקין מס' 301 שעניינה פעילות דירקטוריון הבנק.

דוח הוועדה לקביעת פרמטרים להתייחסות גופים מוסדיים המעמידים אשראי באמצעות רכישת אגרות חוב לא ממשלתיות מיום 24 בפברואר 2010 (ועדת חודק) וטיטוטת חוזר מיום 14 באפריל 2010 ליישום המלצות הוועדה

הוועדה עוסקת בהליך ההשקעה של גופים מוסדיים באגרות חוב קונצרניות ומבקשת להחיל כללים מחייבים כתנאי להשתתפות מוסדיים בהנפקות, כגון: דרישה לקבלת מסמכים משפטיים שבעה ימי עסקים טרם ההנפקה, אנליזה טרם רכישת איגרת חוב (בשוק ראשוני ומשני), קבלת דיווחים מתאגידים שאינם מדווחים והקמת לשכת רישום, מאפיינים רצויים של איגרות חוב לרבות תניות חוזיות ואמות מידה פיננסיות. בנוסף, טיטוטת החוזר קובעת כי על הגוף המוסדי לקבוע מדיניות לעניין השקעותיו באיגרות חוב קונצרניות, בין היתר ביחס לשיעורי ההשקעה, סיווג (מובטח/לא מובטח, בכיר/נדחה), ההתניות החוזיות הכלולות בהן ואמות המידה הפיננסיות.

בעקבות המלצות הוועדה, הבנק הכניס מספר שינויים במגבלות ההשקעה שלו בבנקים (הן בפקדונות והן באג"ח בנקאיות) ובמגבלות ההשקעה באיגרות חוב קונצרניות. השינוי המהותי והמרכזי הוא חיוב הבנק בקבלת אנליזה לגבי ההשקעה כאשר היקף ההחזקה בניירות ערך הרלוונטיים עומד מעבר לסכום שנקבע. כמו כן נקבעו הוראות מעבר. השינויים אושרו בדירקטוריון הבנק בחודש יולי 2010.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים בבנק

דירקטוריון הבנק הוא האורגן המופקד על בקרת העל בבנק וכן על אישור הדוחות הכספיים שלו. הדוחות הכספיים נערכים בחשבות הבנק בראשותו של החשבונאי הראשי מר מיכאל אלטמן על פי מדיניות הגילוי שקבע דירקטוריון הבנק.

עם עריכת הדוחות הכספיים ועל סמך טיוטת הדוחות המועברת אליהם, כל חברי ההנהלה מאשרים בחתימתם שלא בא לידיעתם כל פרט העשוי להעיד כי הנתונים והתיאור בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים בנוגע לתחומי אחריותם כוללים מצג שגוי או חסר של עובדה מהותית, שנקבעו על ידם בקרות אפקטיביות כדי להבטיח שכל מידע מהותי בתחום אחריותם מובא לידיעתם וכן שכל ליקוי של ממש או חולשה מהותית בבקרה הפנימית על דיוח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי בתחומים שבאחריותם, הובאו לידיעת הגורמים המתאימים.

נושאים עקרוניים הנוגעים לגילוי הניתן בדוחות הכספיים נדונים בוועדת הגילוי בדוחות הכספיים (להלן ועדת הגילוי) בראשות המנהל הכללי מר שאול גלברד, ובהשתתפות החשבונאי הראשי מר מיכאל אלטמן, היועץ המשפטי מר חיים קמחי וחברי הנהלה נוספים. הנושאים מוצגים בפני ועדת הגילוי וכוללים גם את התייחסותו המקצועית של רואה החשבון המבקר - זיו האפט. נושאים עקרוניים אלו כוללים נושאים, שלהם השפעה ניכרת על הדוחות הכספיים, בעלי עניין לציבור, נושאים החייבים להיות מדווחים לציבור, שינויים מהותיים ביישום מדיניות חשבונאית, בקשות או דרישות של רשויות פיקוח ונושאים, שיש בנוגע להם חילוקי דעות בין הנהלת הבנק לבין רואי החשבון המבקרים.

כדי להדק ולייעל את הפיקוח ואת הבקרה על הגילוי בדוחות הכספיים, הקים דירקטוריון הבנק את ועדת המאזן, שחברים בה שישה דירקטורים, ומתפקידה להעמיק ולדון בנאותות הגילוי בדוחות הכספיים ובבחינת הדוחות הכספיים על מרכיביהם השונים בטרם יבאו לדין ולאישור במליאת הדירקטוריון.

בישיבות ועדת המאזן משתתפים גם החשבונאי הראשי ורואה החשבון המבקר. ועדת המאזן בוחנת את המלצותיה של ועדת הגילוי, באשר לאופן יישום הגילוי וקובעת את הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים בנוגע לנושאים חייבים בגילוי. על פי הוראות המפקח על הבנקים באשר ליישומן של הנחיות סעיף 302 בחוק SARBANES-OXLEY האמריקני, מובא לפני ועדת המאזן דיווח באשר לכל ליקוי של ממש, שאותר בתהליכי הגילוי בדוחות הכספיים. כל הנושאים האמורים מוצגים גם לפני ועדת הביקורת, ודיווח על ליקויים מהותיים מוצג גם לפני דירקטוריון הבנק. לאחר הדיון בוועדת המאזן ולפי המלצותיה, הדוחות הכספיים מאושרים בדירקטוריון הבנק.

מספר ישיבות הדירקטוריון

דירקטוריון הבנק קיים עשר ישיבות במהלך התקופה המדווחת. ועדות הדירקטוריון השונות קיימו 35 ישיבות בתקופה זו.

ביום 19 באפריל מונו מר ישראל אנגל ומר סמי קינן כחברי דירקטוריון. מר אנגל מכהן כסמנכ"ל בבנק מזרחי טפחות, מנהל החטיבה הקמעונאית. מר קינן מכהן כסמנכ"ל בבנק מזרחי טפחות, מנהל טכנולוגיית מידע. ביום 7 במאוס 2010 סיים מר רון מילוא את כהונתו כחבר דירקטוריון. ביום 19 באפריל 2010 סיים מר צבי אגרוביץ את כהונתו כחבר דירקטוריון.

בקורות ונהלים

לפי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא אחריותם לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים באשר לגילוי לבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי לפי ההוראות בסעיף 302 ובסעיף 404 של חוק **SARBANES-OXLEY**.

- הוראות סעיף 302 בדבר האחריות לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים בנוגע לגילוי מבוצעות באופן רבעוני.
- הוראות סעיף 404 בדבר האחריות לבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי מבוצעות בעבור סוף השנה.

בקורות ונהלים בנוגע לגילוי בדוחות הכספיים

הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאי הראשי, העריכה נכון ליום 30 בספטמבר 2010 את האפקטיביות של הבקורות והנהלים באשר לגילוי של הבנק. על יסוד הערכה זו הסיקו מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים באשר לגילוי של הבנק אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2010 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי או שסביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי.

שאול גלברד - מנהל כללי

דוד בן דוד - יו"ר הדירקטוריון

14 בנובמבר 2010
ז' בכסלו, תשע"א

סקירת ההנהלה

שיעורי הכנסה והוצאה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (1)

תוספת א'

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

<u>2009</u>				<u>2010</u>				
<u>שיעור הכנסה (הוצאה)</u>		הכנסות	יתרה	<u>שיעור הכנסה (הוצאה)</u>		הכנסות	יתרה	
<u>כולל השפעת</u>	<u>ללא השפעת</u>	(הוצאות)	שנתית	<u>כולל השפעת</u>	<u>ללא השפעת</u>	(הוצאות)	שנתית	
<u>נגזרים</u>	<u>נגזרים</u>	<u>מימון</u>	<u>ממוצעת (2)</u>	<u>נגזרים</u>	<u>נגזרים</u>	<u>מימון</u>	<u>ממוצעת (2)</u>	
(אחוזים)	(אחוזים)	(במיליוני ש"ח)	(במיליוני ש"ח)	(אחוזים)	(אחוזים)	(במיליוני ש"ח)	(במיליוני ש"ח)	
	(6) 2.30	52.3	(6) 9,172.9		2.98	77.7	10,531.0	מטבע ישראלי לא צמוד:
		-	406.6			-	20.2	נכסים (4), (3)
(6) 2.20		52.3	(6) 9,579.5	2.98		77.7	10,551.2	השפעת נגזרי ALM י (5)
	(6) (0.69)	(15.9)	(6) 9,225.7		(0.90)	(23.2)	10,380.5	התחייבויות (4)
		-	-			-	-	השפעת נגזרי ALM י (5)
(6) (0.69)		(15.9)	(6) 9,225.7	(0.90)		(23.2)	10,380.5	סך כל ההתחייבויות
(6) 1.51	(6) 1.61			2.08	2.08			פער הריבית
	(6) 12.50	108.1	(6) 3,616.3		6.85	51.6	3,091.6	מטבע ישראלי צמוד למדד:
		-	-			-	-	נכסים (4), (3)
(6) 12.50		108.1	(6) 3,616.3	6.85		51.6	3,091.6	השפעת נגזרי ALM י (5)
	(6) (11.65)	(83.9)	(6) 3,003.7		(6.21)	(41.4)	2,726.3	התחייבויות (4)
		(2.0)	406.6			(0.2)	20.2	השפעת נגזרי ALM י (5)
(6) (10.46)		(85.9)	(6) 3,410.3	(6.20)		(41.6)	2,746.5	סך כל ההתחייבויות
(6) 2.04	(6) 0.85			0.65	0.64			פער הריבית
	(10.25)	(16.2)	607.2		(7.23)	(10.8)	580.7	מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ:
	10.82	16.3	577.5		7.73	11.4	572.3	סך כל הנכסים (4), (3)
0.57	0.57			0.50	0.50			סך כל ההתחייבויות (4)
								פער הריבית
	(6) 4.38	144.2	(6) 13,396.4		3.38	118.5	14,203.3	סך הכל:
		-	406.6			-	20.2	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3), (4)
(6) 4.24		144.2	(6) 13,803.0	3.37		118.5	14,223.5	השפעת נגזרי ALM י (5)
	(6) (2.63)	(83.5)	(6) 12,806.9		(1.56)	(53.2)	13,679.1	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (4)
		(2.0)	406.6			(0.2)	20.2	השפעת נגזרי ALM י (5)
(6) (2.61)		(85.5)	(6) 13,213.5	(1.57)		(53.4)	13,699.3	סך הכל התחייבויות
(6) 1.63	(6) 1.75			1.80	1.82			פער הריבית

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבות היתרות הממוצעות על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרות המאזניות הממוצעות של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוספה/ (נוכתה) היתרה הממוצעת של הרווחים/ (ההפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב זמינות למכירה, נטו בסך 8.3 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד (30 בספטמבר 2009: 16.2 מיליון ש"ח), ו- 5.5 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד (30 בספטמבר 2009: 25.5 מיליון ש"ח).
- (4) למעט מכשירים נגזרים.
- (5) נגזרים ALM המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, לגביהם ניתן לייחס הכנסה (הוצאה) למגזרי הצמדה.
- (6) הוצג מחדש, ראה ביאור 3.

הערה: נתונים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

סקירת ההנהלה

שיעורי הכנסה והוצאה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (1)

תוספת א' (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2009			2010		
שיעור הכנסה (הוצאה) (אחוזים)	יתרה שנתית ממוצעת (2) מימון (במיליוני ש"ח)	הכנסות (הוצאות)	שיעור הכנסה (הוצאה) (אחוזים)	יתרה שנתית ממוצעת (2) מימון (במיליוני ש"ח)	הכנסות (הוצאות)
-	-	-	-	-	-
5.0	149.2		1.0	119.5	
(85.5)			(53.4)		
63.7			66.1		
(2.8)			(2.3)		
<u>60.9</u>			<u>63.8</u>		
(5)	13,396.4			14,203.3	
	0.1			-	
	33.2			67.8	
	(4.5)			(4.0)	
(5)	<u>13,425.2</u>			<u>14,267.1</u>	
(5)	12,806.9			13,679.1	
	13.4			-	
	23.8			50.6	
(5)	<u>12,844.1</u>			<u>13,729.7</u>	
	581.1			537.4	
	<u>138.8</u>			<u>186.0</u>	
	<u>719.9</u>			<u>723.4</u>	
<u>מיליוני \$ ארה"ב</u>			<u>מיליוני \$ ארה"ב</u>		
1.00	0.4	160.6	0.78	0.3	154.7
(0.26)	(0.1)	152.7	(0.26)	(0.1)	152.8
<u>0.74</u>			<u>0.52</u>		

בגין אופציות

עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות
סך כל הכנסות המימון

סך כל הוצאות המימון

רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
הפרשה לחובות מסופקים לרבות הפרשה כללית ונוספת
רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)
נכסים מאזניים הנובעים ממכשירים נגזרים (4)
נכסים כספיים אחרים (3)
הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
סך כל הנכסים הכספיים

סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)
התחייבויות מאזנית הנובעת ממכשירים נגזרים (4)
התחייבויות כספיות אחרות (3)
סך כל ההתחייבויות הכספיות

סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
נכסים לא כספיים
סך כל האמצעים ההוניים

מטבע חוץ נומינלי ב-\$ אמריקני

נכסים

התחייבויות

פער הריבית

(1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבות היתרות הממוצעות על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרות המאזניות הממוצעות של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

(5) הוצג מחדש, ראה ביאור 3.

הערה: נתונים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

סקירת ההנהלה

שיעורי הכנסה והוצאה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (1)

תוספת א' (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

2009

2010

<u>שיעור הכנסה (הוצאה)</u>		<u>הכנסות</u>		<u>יתרה</u>		<u>שיעור הכנסה (הוצאה)</u>		<u>הכנסות</u>		<u>יתרה</u>	
<u>כולל השפעת</u>	<u>ללא השפעת</u>	<u>(הוצאות)</u>	<u>שנתית</u>	<u>כולל השפעת</u>	<u>ללא השפעת</u>	<u>(הוצאות)</u>	<u>שנתית</u>	<u>(הוצאות)</u>	<u>שנתית</u>	<u>כולל השפעת</u>	<u>ללא השפעת</u>
<u>נגזרים</u>	<u>נגזרים</u>	<u>מימון</u>	<u>(2) ממוצעת</u>	<u>נגזרים</u>	<u>נגזרים</u>	<u>מימון</u>	<u>(2) ממוצעת</u>	<u>מימון</u>	<u>(2) ממוצעת</u>	<u>נגזרים</u>	<u>נגזרים</u>
<u>(אחוזים)</u>	<u>(אחוזים)</u>	<u>(במיליוני ש"ח)</u>	<u>(במיליוני ש"ח)</u>	<u>(אחוזים)</u>	<u>(אחוזים)</u>	<u>(במיליוני ש"ח)</u>	<u>(במיליוני ש"ח)</u>	<u>(במיליוני ש"ח)</u>	<u>(במיליוני ש"ח)</u>	<u>(אחוזים)</u>	<u>(אחוזים)</u>
	(6) 2.47	161.2	(6) 8,740.2		2.83	217.4	10,292.6		2.6	74.0	
		-	(6) 444.9			-	-			-	
(6) 2.35		161.2	(6) 9,185.1	2.84		220.0	10,366.6				
	(6)(0.83)	(54.9)	(6) 8,852.8		(0.83)	(61.2)	9,890.6		-	-	
		-	-			-	-			-	
(6) (0.83)		(54.9)	(6) 8,852.8	(0.83)		(61.2)	9,890.6				
(6) 1.52	(6) 1.64			2.01	2.00						
	(6) 7.13	195.3	(6) 3,681.8		4.17	95.9	3,084.7		-	-	
		-	-			-	-			-	
(6) 7.13		195.3	(6) 3,681.8	4.17		95.9	3,084.7				
	(6)(6.33)	(138.9)	(6) 2,946.5		(3.34)	(73.8)	2,954.4		-	74.0	
		(18.0)	444.9			-	-			-	
(6) (6.22)		(156.9)	(6) 3,391.4	(3.26)		(73.8)	3,028.4				
(6) 0.91	(6) 0.80			0.91	0.83						
	2.32	10.2	587.1		(5.32)	(23.3)	580.2				
	(1.64)	(7.1)	577.1		6.22	27.0	574.3				
0.68	0.68			0.90	0.90						
	(6) 3.78	366.7	(6) 13,009.1		2.78	290.0	13,957.5		2.6	74.0	
		-	444.9			-	-			-	
(6) 3.65		366.7	(6) 13,454.0	2.79		292.6	14,031.5				
	(6) (2.17)	(200.9)	(6) 12,376.4		(1.07)	(108.0)	13,419.3		-	74.0	
		(18.0)	444.9			-	-			-	
(6) (2.28)		(218.9)	(6) 12,821.3	(1.07)		(108.0)	13,493.3				
(6) 1.37	(6) 1.61			1.72	1.71						

מטבע ישראלי לא צמוד:

נכסים (4), (3)

השפעת נגזרי ALM י (5)

סך כל הנכסים

התחייבויות (4)

השפעת נגזרי ALM י (5)

סך כל ההתחייבויות

פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד:

נכסים (4), (3)

השפעת נגזרי ALM י (5)

סך כל הנכסים

התחייבויות (4)

השפעת נגזרי ALM י (5)

סך כל ההתחייבויות

פער הריבית

מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ:

סך כל הנכסים (4), (3)

סך כל ההתחייבויות (4)

פער הריבית

סך הכל:

נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3), (4)

השפעת נגזרי ALM י (5)

סך הכל נכסים

התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (4)

השפעת נגזרי ALM י (5)

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

(1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשית, פרט למטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבות היתרות הממוצעות על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרות המאזניות הממוצעות של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.

(3) מהיתרה הממוצעת של הנכסים נוספה/ (נוכחה) היתרה הממוצעת של הרווחים/ (ההפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב זמינות למכירה, נטו בסך 4.5 מיליון ש"ח במגזר הלא צמוד (30 בספטמבר 2009 : 29.5 מיליון ש"ח), ו- 5.1 מיליון ש"ח במגזר הצמוד למדד (30 בספטמבר 2009 : 23.5 מיליון ש"ח).

(4) למעט מכשירים נגזרים.

(5) נגזרים ALM המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, לגביהם ניתן לייחס הכנסה (הוצאה) למגזרי הצמדה.

(6) הוצג מחדש, ראה ביאור 3.

הערה: נתונים על שיעור הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

סקירת ההנהלה

שיעורי הכנסה והוצאה לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (1)

תוספת א' (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר						
שיעור הכנסה (הוצאה) (אחוזים)	2009		2010			
	הכנסות (הוצאות)	יתרה שנתית	שיעור הכנסה (הוצאה) (אחוזים)	הכנסות (הוצאות) מימון (במיליוני ש"ח)		יתרה שנתית ממוצעת(2) מימון (במיליוני ש"ח)
	32.7		3.7		עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות	
	399.4		296.3		סך כל הכנסות המימון	
	(218.9)		(108.0)		סך כל הוצאות המימון	
	180.5		188.3		רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	
	(8.5)		(6.2)		הפרשה לחובות מסופקים לרבות הפרשה כללית ונוספת	
	<u>172.0</u>		<u>182.1</u>		רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים	
	(5)	13,009.1		13,957.5	סך הכל נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)	
		2.2		-	נכסים מאזניים הנובעים ממכשירים נגזרים (4)	
		31.9		70.5	נכסים כספיים אחרים (3)	
		(5.2)		(3.9)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים	
	(5)	<u>13,038.0</u>		<u>14,024.1</u>	סך כל הנכסים הכספיים	
	(5)	12,376.4		13,419.3	סך הכל התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)	
		6.8		2.6	התחייבות מאזנית הנובעת ממכשירים נגזרים (4)	
		73.8		58.1	התחייבויות כספיות אחרות(3)	
	(5)	<u>12,457.0</u>		<u>13,480.0</u>	סך כל ההתחייבויות הכספיות	
		581.0		544.1	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות	
		136.4		168.2	נכסים לא כספיים	
		<u>717.4</u>		<u>712.3</u>	סך כל האמצעים ההוניים	
מיליוני \$ ארה"ב			מיליוני \$ ארה"ב			מטבע חוץ נומינלי ב-\$ אמריקני
1.44	1.6	148.1	0.95	1.1	154.0	נכסים
(0.37)	(0.4)	145.4	(0.17)	(0.2)	152.7	התחייבויות
<u>1.07</u>			<u>0.78</u>			פער הריבית

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבות היתרות הממוצעות על בסיס נתונים יומיים, ולאחר ניכוי היתרות המאזניות הממוצעות של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (5) הוצג מחדש, ראה ביאור 3.

הערה: נתונים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו
סקירת ההנהלה
חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
ליום 30 בספטמבר 2010

תוספת ב'
(במיליוני שקלים חדשים)

<u>31/12/09</u>		סך הכול שווי הוגן	⁽¹³⁾ <u>30/09/09</u>		משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכול שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 10 עד 20 שנים	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי		משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי											
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים									
0.34	3.29	10,106.5			0.39	2.89	10,626.1	65.2	12.3	64.3	187.3	1,147.4	1,173.0	415.0	7,561.6
1.20		1.1			1.62		1.5	-	-	-	-	1.5	-	-	-
0.15		268.3			0.75		30.3	-	-	-	-	-	30.3	-	-
0.34		10,375.9	0.35	3.31	⁽⁶⁾ 0.39		10,657.9	65.2	12.3	64.3	187.3	1,148.9	1,203.3	415.0	7,561.6
0.48	1.54	9,691.0			0.51	1.84	10,593.7	-	10.0	47.0	167.2	1,952.3	1,687.8	445.0	6,284.4
1.20		1.1			1.62		1.5	-	-	-	-	1.5	-	-	-
0.48		9,692.1	0.56	1.89	⁽⁶⁾ 0.51		10,595.2	-	10.0	47.0	167.2	1,953.8	1,687.8	445.0	6,284.4
		683.8	(0.21)	1.42			62.7	65.2	2.3	17.3	20.1	(804.9)	(484.5)	(30.0)	1,277.2
								62.7	(2.5)	(4.8)	(22.1)	(42.2)	762.7	1,247.2	1,277.2

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
 נכסים פיננסיים (5)
 אופציות (במונחי נכס בסיס)
 מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
 סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

התחייבויות פיננסיות (5)
 אופציות (במונחי נכס בסיס)
 סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
 החשיפה המצטברת במגזר

הערות ראה עמוד 42.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו
סקירת ההנהלה
חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
ליום 30 בספטמבר 2010

תוספת ב'- המשך 1
(במיליוני שקלים חדשים)

<u>31/12/09</u>		סך הכול שווי הוגן	⁽¹³⁾ <u>30/09/09</u>		משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכול שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 10 עד 20 שנים	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי		משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי											
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים									
1.93	2.56	3,378.8			2.58	1.26	3,300.8	3.7	-	565.1	149.6	1,673.5	721.3	48.1	139.5
1.93		3,378.8	1.64	3.02	⁽⁶⁾ 2.58		3,300.8	3.7	-	565.1	149.6	1,673.5	721.3	48.1	139.5
2.03	2.13	3,252.9			2.42	1.33	2,704.2	-	17.5	602.2	90.3	122.9	1,188.5	443.0	239.8
0.15		11.0			0.77		0.1	-	-	-	-	-	0.1	-	-
0.16		268.3			0.77		30.3	-	-	-	-	-	30.3	-	-
1.88		3,532.2	1.31	3.31	⁽⁶⁾ 2.40		2,734.6	-	17.5	602.2	90.3	122.9	1,218.9	443.0	239.8
		(153.4)	0.33	(0.29)			566.2	3.7	(17.5)	(37.1)	59.3	1,550.6	(497.6)	(394.9)	(100.3)
								566.2	562.5	580.0	617.1	557.8	(992.8)	(495.2)	(100.3)

מטבע ישראלי צמוד למדד

נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

נכסים פיננסיים (5)
סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

התחייבויות פיננסיות (5)
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
החשיפה המצטברת במגזר

הערות ראה עמוד 42.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו
סקירת ההנהלה
חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
ליום 30 בספטמבר 2010

תוספת ב' - המשך 2
 (במיליוני שקלים חדשים)

<u>31/12/09</u>		סך הכול שווי הוגן	⁽¹³⁾ <u>30/09/09</u>		משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכול שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 10 עד 20 שנים	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי		משך חיים ממוצע פנימי	שיעור תשואה פנימי											
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים									
0.12	0.77	583.6			0.08	0.84	570.7	-	-	-	-	0.4	45.0	61.8	463.5
0.12		583.6	0.09	2.08	⁽⁶⁾ 0.08		570.7	-	-	-	-	0.4	45.0	61.8	463.5
0.11	0.66	581.2			0.09	0.11	563.3	-	-	-	-	0.8	55.5	62.9	444.1
0.11		581.2	0.12	1.52	⁽⁶⁾ 0.09		563.3	-	-	-	-	0.8	55.5	62.9	444.1
		2.4	(0.03)	0.56			7.4	-	-	-	-	(0.4)	(10.5)	(1.1)	19.4
								7.4	7.4	7.4	7.4	7.4	7.8	18.3	19.4

מטבע חוץ (7)

נכסים פיננסיים

נכסים פיננסיים (5)

סה"כ שווי הוגן נכסים

התחייבויות פיננסיות

התחייבויות פיננסיות (5)

סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות ראה עמוד 42.

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו

**סקירת ההנהלה
חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
ליום 30 בספטמבר 2010**

תוספת ב' - המשך 3
(במיליון שקלים חדשים)

<u>31/12/09</u>		<u>30/09/09</u> ⁽¹³⁾		משך חיים ממוצע		שיעור תשואה פנימי		סך הכול שווי הוגן		ללא תקופת פירעון		מעל 10 עד 20 שנים		מעל 5 עד 10 שנים		מעל 3 עד 5 שנים		מעל שנה עד 3 שנים		מעל 3 חודשים עד 3 חודשים		עם דרישה עד חודש					
משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכול שווי הוגן	משך חיים ממוצע בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכול שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 10 עד 20 שנים	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש	משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכול שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל 10 עד 20 שנים	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש		
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית																											
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים																											
0.72	2.81	14,068.9		0.88	1.80	14,497.6	68.9	12.3	629.4	336.9	2,821.3	1,939.3	524.9	8,164.6													
1.20		1.1		1.62		1.5	-	-	-	-	1.5	-	-	-													
0.15		268.3		0.75		30.3	-	-	-	-	-	30.3	-	-													
0.70		14,338.3	0.69	0.88		14,529.4	68.9	12.3	629.4	336.9	2,822.8	1,969.6	524.9	8,164.6													
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים																											
0.83	1.89	13,525.1		0.87	1.56	13,861.2	-	27.5	649.2	257.5	2,076.0	2,931.8	950.9	6,968.3													
0.16		11.0		0.77		0.1	-	-	-	-	-	0.1	-	-													
1.20		1.1		1.62		1.5	-	-	-	-	1.5	-	-	-													
0.16		268.3		0.77		30.3	-	-	-	-	-	30.3	-	-													
0.82		13,805.5	0.73	0.87		13,893.1	-	27.5	649.2	257.5	2,077.5	2,962.2	950.9	6,968.3													
מכשירים פיננסיים, נטו																											
		532.8	(0.04)			636.3	68.9	(15.2)	(19.8)	79.4	745.3	(992.6)	(426.0)	1,196.3													
								636.3	567.4	582.6	602.4	523.0	-222.3	770.3													

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
החשיפה המצטברת

1. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגדר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן בגין המכשיר הפיננסי, בעקבותי הנהחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. בביאור 18 בדוח הכספי לשנת 2009. לפירוט נוסף בדבר הנהחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראה ביאור 18 בדוח הכספי לשנת 2009.
3. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תדרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו.
4. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
5. למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
6. ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
7. לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
8. מכשירים פיננסיים הנושאים ריבית משתנה מיינו לתקופות בהנחה שתדרימי המזומנים העתידיים הצפויים בגין המכשיר הפיננסי יפרעו במועד הקרוב ביותר של שינוי הריבית החוזי, או במועד הפירעון החוזי שלהם, לפי המועד הקרוב יותר מביניהם.
9. לבנק תכניות חיסכון בריבית משתנה הכוללות אופציה לפירעון מוקדם. תכניות אלו מווינו לתקופות לפי המועד הקרוב ביותר של שינוי הריבית החוזי. להערכת הבנק תדרימי המזומנים בגין תכניות אלו משקפים באופן סביר את החשיפה לריבית שלהם.
10. לטעמי אפשורת היכולה לנבוע מפירעון מוקדם יותר ממועד שינוי הריבית אינה גבוהה. לבנק מכשירים צמודים למדד עם הבטחת קרן. לצורך מיון לתקופות לפירעון האופציה המשבצת אינה מופרדת. על פי הערכת הבנק, היות ומכשירים אילו הינם מעל שנה ושנתיים, הסבירות לירידת מדד הבסיס הינה זניחה, ולפיכך התדרימים ללא התחשבות באופציה משקף באופן סביר את החשיפה לריבית.
11. חיוכים עתידיים בכרטיסי אשראי המוצגים בסעיף אשראי לציבור והתחייבויות לכרטיסי אשראי המוצגים בסעיף התחייבויות אחרות, והמהווים ערבות שניתנה על ידי הבנק, מווינו לתקופה עם דרישה.
12. חלק מפיקדונות הציבור מוצגים על פי אומדן הנהלת הבנק לגבי מועדי הפירעון בהתאם למודל. ההתחייבויות הפיננסיות הלא צמודות ללא השפעת המודל: מח"מ אפקטיבי 0.38 שנים, שווי הוגן 10,619 מיליון ש"ח.
13. ההתחייבויות הפיננסיות הצמודות למדד ללא השפעת המודל: מח"מ אפקטיבי 2.65 שנים, שווי הוגן 2,747 מיליון ש"ח.

סקירת ההנהלה
סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק
(במיליוני שקלים חדשים)

30/9/10

תוספת ג'

1. יתרות באחריות התאגיד הבנקאי בסעיפים מאזניים וחוז מאזניים (3) (פעילות בישראל):

יתרת חובות <u>בעייתיים (1)</u>	<u>סיכון חוץ מאזני</u>					<u>סיכון מאזני</u>			אשראי (2)(1)	
	סיכון אשראי	סך הכל	אחרות	קווי אשראי	סך הכל	פיננסיים במכשירים	איגרות חוב	עסקאות במכשירים		
	כולל					נגזרים	חוב			
	10.5	-	-	-	10.5	-	10.5	-	-	ציוד אלקטרוני
	23.0	-	-	-	23.0	-	23.0	-	-	חשמל ומים
	21.4	-	-	-	21.4	-	21.4	-	-	תקשורת ושירותי מחשב
	50.3	-	-	-	50.3	-	50.3	-	-	שירותים פיננסיים
	9.7	-	-	-	9.7	-	9.7	-	-	תעשייה כימית ומוצרי נפט
	1.1	-	-	-	1.1	-	1.1	-	-	מזון
	4,832.7	-	-	-	4,832.7	3.2	7.8	4,821.7	-	בנקים
	3,880.0	10.0	10.0	-	3,870.0	-	2,304.0	1,566.0	-	ממשלה
129.5	<u>8,870.7</u>	<u>3,523.2</u>	20.8	3,502.4	<u>5,347.5</u>	-	-	<u>5,347.5</u>	-	אנשים פרטיים
<u>129.5</u>	<u>17,699.4</u>	<u>3,533.2</u>	<u>30.8</u>	<u>3,502.4</u>	<u>14,166.2</u>	<u>3.2</u>	<u>2,427.8</u>	<u>11,735.2</u>	-	סך הכל

2. יתרות ממוצעות (4) באחריות התאגיד הבנקאי בסעיפים מאזניים וחוז מאזניים (3) (פעילות בישראל):

סיכון אשראי	<u>סיכון חוץ מאזני</u>					<u>סיכון מאזני</u>			אשראי (2)(1)	
	כולל	סך הכל	אחרות	קווי אשראי	סך הכל	פיננסיים במכשירים	איגרות חוב	עסקאות במכשירים		
	כולל					נגזרים	חוב			
	10.7	-	-	-	10.7	-	10.7	-	-	ציוד אלקטרוני
	23.1	-	-	-	23.1	-	23.1	-	-	חשמל ומים
	0.3	-	-	-	0.3	-	0.3	-	-	תחבורה
	17.2	-	-	-	17.2	-	17.2	-	-	תקשורת ושירותי מחשב
	44.7	-	-	-	44.7	-	44.7	-	-	שירותים פיננסיים
	3.6	-	-	-	3.6	-	3.6	-	-	תעשייה כימית ומוצרי נפט
	0.9	-	-	-	0.9	-	0.9	-	-	מזון
	4,951.4	-	-	-	4,951.4	3.2	32.1	4,916.1	-	בנקים
	3,663.4	10.0	10.0	-	3,653.4	-	2,190.0	1,463.4	-	ממשלה
	<u>9,257.5</u>	<u>4,006.7</u>	<u>20.0</u>	<u>3,986.7</u>	<u>5,250.8</u>	-	-	<u>5,250.8</u>	-	אנשים פרטיים
	<u>17,972.8</u>	<u>4,016.7</u>	<u>30.0</u>	<u>3,986.7</u>	<u>13,956.1</u>	<u>3.2</u>	<u>2,322.6</u>	<u>11,630.3</u>	-	סך הכל

(1) סיכון האשראי לציבור ויתרת החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות וההפרשה הנוספת לחובות מסופקים.

(2) אשראי לציבור למעט מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראי.

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

(4) חישוב הממוצע נעשה על בסיס יתרות רבעוניות.

סקירת ההנהלה

סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק
(במיליוני שקלים חדשים)

תוספת ג' - המשך

יתרות האשראי לציבור (1) על אחריות התאגיד הבנקאי (2)
וסיכון אשראי בסעיפים חוץ מאזניים (3) (פעילות בישראל)

30/9/2009

יתרת חובות <u>בעייתיים (1)</u>	ההוצאה החצי שנתית בגין הפרשה ספציפית לחובות <u>מסופקים</u>	סיכון אשראי		סיכון אשראי מאזני		השקעה <u>באג"ח</u>	אשראי	
		כולל <u>לציבור</u>	סיכון אשראי <u>חוץ מאזני</u>	כולל <u>לציבור</u>	סיכון אשראי <u>חוץ מאזני</u>			
-	-	10.4	-	10.4	-	10.4	-	ציוד אלקטרוני
-	-	26.2	-	26.2	-	26.2	-	חשמל ומים
-	-	3.1	-	3.1	-	3.1	-	תחבורה
-	-	11.3	-	11.3	-	11.3	-	תקשורת ושירותי מחשב
-	-	34.0	-	34.0	-	34.0	-	שירותים פיננסיים
-	-	1.9	-	1.9	-	1.9	-	מוצרי נפט
-	-	0.4	-	0.4	-	0.4	-	מזון
112.5	10.1	7,930.2	2,864.5	-	(4) 5,065.7	-	-	אנשים פרטיים
<u>112.5</u>	<u>10.1</u>	<u>8,017.5</u>	<u>2,864.5</u>	<u>87.3</u>	<u>(4) 5,065.7</u>			סך הכול

(1) סיכון האשראי ויתרת החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

(2) אשראי למעט מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראי, כולל השקעה באג"ח של הציבור.

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

(4) הוצג מחדש.

31/12/09

1. יתרות באחריות התאגיד הבנקאי בסעיפים מאזניים וחוץ מאזניים (3) (פעילות בישראל):

יתרת חובות <u>בעייתיים (1)</u>	סיכון חוץ מאזני				סיכון מאזני			אשראי (2)(1)	
	סיכון אשראי כולל	סך הכל	אחרות	קווי אשראי	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	איגרות חוב	אשראי (2)(1)		
-	10.6	-	-	-	10.6	-	10.6	-	ציוד אלקטרוני
-	22.8	-	-	-	22.8	-	22.8	-	חשמל ומים
-	1.2	-	-	-	1.2	-	1.2	-	תחבורה
-	11.0	-	-	-	11.0	-	11.0	-	תקשורת ושירותי מחשב
0.1	29.3	-	-	-	29.3	-	29.3	-	שירותים פיננסיים
-	1.7	-	-	-	1.7	-	1.7	-	מוצרי נפט
-	0.3	-	-	-	0.3	-	0.3	-	מזון
-	4,992.3	-	-	-	4,992.3	3.2	88.1	4,901.0	בנקים
-	3,580.8	10.0	10.0	-	3,570.8	-	1,963.1	1,607.7	ממשלה
115.3	<u>9,344.7</u>	<u>4,147.5</u>	<u>20.0</u>	<u>4,127.5</u>	<u>5,197.2</u>	-	-	<u>5,197.2</u>	אנשים פרטיים
<u>115.4</u>	<u>17,994.7</u>	<u>4,157.5</u>	<u>30.0</u>	<u>4,127.5</u>	<u>13,837.2</u>	<u>3.2</u>	<u>2,128.1</u>	<u>11,705.9</u>	סך הכל

סקירת ההנהלה
סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק
(במיליוני שקלים חדשים)

תוספת ג - המשך

2. יתרות ממוצעות (4) באחריות התאגיד הבנקאי בסעיפים מאזניים וחוז מאזניים(3) (פעילות בישראל):

סיכון חוץ מאזני				סיכון מאזני			אשראי (1)(2)	
סיכון אשראי כולל לציבור	סך הכל	אחרות	קווי אשראי	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	איגרות חוב	אשראי (1)(2)		
10.2	-	-	-	10.2	-	-	ציוד אלקטרוני	
20.9	-	-	-	20.9	-	-	חשמל ומים	
2.8	-	-	-	2.8	-	-	תחבורה	
7.0	-	-	-	7.0	-	-	תקשורת ושירותי מחשב	
0.2	-	-	-	0.2	-	-	פעילויות ונדל"ן	
29.5	-	-	-	29.5	-	-	שירותים פיננסיים	
2.0	-	-	-	2.0	-	-	מוצרי נפט	
0.4	-	-	-	0.4	-	-	מזון	
4,422.8	-	-	-	4,422.8	3.8	4,328.2	בנקים	
3,824.0	10.0	10.0	-	3,814.0	-	1,374.7	ממשלה	
<u>7,162.7</u>	<u>2,250.2</u>	<u>19.8</u>	<u>2,230.4</u>	<u>4,912.5</u>	-	<u>4,912.5</u>	אנשים פרטיים	
<u>15,482.5</u>	<u>2,260.2</u>	<u>29.8</u>	<u>2,230.4</u>	<u>13,222.3</u>	<u>3.8</u>	<u>10,615.4</u>	סך הכל	

(1) סיכון האשראי לציבור ויתרת החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות וההפרשה הנוספת לחובות מסופקים.

(2) אשראי לציבור למעט מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראי.

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

(4) חישוב הממוצע נעשה על בסיס יתרות רבעוניות.

3. ההוצאה בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים (פעילות בישראל):

31/12/2009	30/9/2009	30/9/2010	
<u>14.0</u>	<u>10.1</u>	<u>6.0</u>	סך הכל – אנשים פרטיים

תוספת ד – חשיפה למדינות זרות

להלן, סכום החשיפות המאזניות המצרפיות לארצות הברית על בסיס מאוחד:

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר		
2009	2009	2009	2010	
8.4	13.9	4.4		בנקים
<u>11.7</u>	<u>13.5</u>	<u>10.6</u>		תאגידים אחרים
<u>20.1</u>	<u>27.4</u>	<u>15.0</u>		סך הכל
				מזה:
<u>6.1</u>	<u>12.4</u>	<u>5.2</u>		לפירעון עד שנה
<u>14.0</u>	<u>15.0</u>	<u>9.8</u>		לפירעון מעל שנה

הצהרה (CERTIFICATION)

אני שאול גלברד, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן הבנק) לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2010 (להלן הדוח).
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי, וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתינו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות 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 לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של 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.

חתימה:

שאול גלברד
מנהל כללי

14 בנובמבר 2010
ז' בכסלו, תשע"א

הצהרה (CERTIFICATION)

אני מיכאל אלטמן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן הבנק) לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2010 (להלן הדוח).
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי, וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתינו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות 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 לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של 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.

חתימה:

מיכאל אלטמן
חשבונאי ראשי

14 בנובמבר 2010
ז' בכסלו, תשע"א

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ וחברות בנות שלו (להלן 'הבנק'), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2010 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

זיו האפט
רואי חשבון

14 בנובמבר 2010
ז' בכסלו, תשע"א

-48-

ירושלים: טל: 02-6546200 פקס: 02-6526633
באר שבע: טל: 077-6900700 פקס: 03-6368714
בני ברק: טל: 073-7145300 פקס: 073-7145317

תל אביב: טל: 03-6386868 פקס: 03-6394320
חיפה: טל: 04-8680600 פקס: 04-8620866
קרית שמונה: טל: 04-6951389 פקס: 04-6950004



תמצית מאזן ביניים מאוחד ליום 30 בספטמבר 2010
(במיליוני שקלים חדשים)

31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)	
			נכסים
6,613.9	6,492.0	6,492.6	מזומנים ופיקדונות בבנקים
2,132.4	2,096.5	2,430.2	ניירות ערך
5,194.6	(1) 5,061.4	5,344.9	אשראי לציבור
148.3	147.1	143.3	בניינים וציוד
65.3	51.8	71.9	נכסים אחרים
14,154.5	13,848.8	14,482.9	סך כל הנכסים
			התחייבויות והון
12,019.5	11,936.1	12,340.3	פיקדונות הציבור
69.4	22.1	33.8	פיקדונות מבנקים
2.6	2.6	3.1	פיקדונות הממשלה
356.6	203.1	374.7	כתבי התחייבות נדחים
1,001.1	(1) 970.2	994.1	התחייבויות אחרות
13,449.2	13,134.1	13,746.0	סך כל ההתחייבויות
705.3	714.7	736.9	הון עצמי
14,154.5	13,848.8	14,482.9	סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

(1) הוצג מחדש, ראה באור 3.

מיכאל אלטמן
חשבונאי ראשי

שאול גלברד
מנהל כללי

דוד בן דוד
יו"ר הדירקטוריון

14 בנובמבר 2010
ז' בכסלו תשע"א

תמצית דוח רווח והפסד ביניים מאוחד
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010
 (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה הסתיימה ביום 31 בדצמבר (מבוקר) <u>2009</u>	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר) <u>2009</u> <u>2010</u>		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר) <u>2009</u> <u>2010</u>		
236.1	180.5	188.3	63.7	66.1	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה
<u>11.9</u>	<u>8.5</u>	<u>6.2</u>	<u>2.8</u>	<u>2.3</u>	לחובות מסופקים
224.2	172.0	182.1	60.9	63.8	הפרשה לחובות מסופקים
-----	-----	-----	-----	-----	רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה
					לחובות מסופקים
					הכנסות תפעוליות ואחרות
135.1	98.4	104.8	36.0	34.5	עמלות תפעוליות
<u>10.8</u>	<u>10.3</u>	<u>3.4</u>	<u>3.2</u>	<u>1.1</u>	הכנסות אחרות
145.9	108.7	108.2	39.2	35.6	סך כל ההכנסות התפעוליות
-----	-----	-----	-----	-----	והאחרות
					הוצאות תפעוליות ואחרות
(1) 156.8	(1) 119.0	119.7	(1) 41.2	37.7	משכורות והוצאות נלוות
64.5	47.4	47.9	16.9	16.3	אחזקה ופחת בניינים וציוד
(1) <u>105.9</u>	(1) <u>74.3</u>	<u>78.9</u>	(1) <u>26.1</u>	<u>25.4</u>	הוצאות אחרות
327.2	240.7	246.5	84.2	79.4	סך כל ההוצאות התפעוליות
-----	-----	-----	-----	-----	והאחרות
42.9	40.0	43.8	15.9	20.0	רווח מפעולות רגילות לפני מסים
					הפרשה למסים על הרווח מפעולות
<u>14.2</u>	<u>14.8</u>	<u>14.8</u>	<u>6.1</u>	<u>7.6</u>	רגילות
28.7	25.2	29.0	9.8	12.4	רווח נקי מפעולות רגילות
					רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר
<u>0.6</u>	<u>0.6</u>	-	<u>0.6</u>	-	מס
29.3	25.8	29.0	10.4	12.4	רווח נקי
					רווח נקי למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.ג.
1.18	1.03	1.19	0.40	0.51	רווח למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.ג.
<u>0.02</u>	<u>0.02</u>	-	<u>0.02</u>	-	מפעולות רגילות
1.20	1.05	1.19	0.42	0.51	רווח למניה רגילה בת 0.01 ש"ח ע.ג.
					מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
					סך הכול

מספר המניות לצורך החישוב הנ"ל הוא 24,389,946 מניות רגילות בנות 0.01 ש"ח ע.ג. לכל אחת.
 הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

(1) סיוג מחדש.

תמצית דוח ביניים על השינויים בהון העצמי
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010
 (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)					לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)					
סה"כ	עודפים	הוגן	הון מניות	הון	סה"כ	עודפים	הוגן	הון מניות	הון	
		התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי	קרן הון מהטבות שהתקבלו מבעלי שליטה				התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי	קרן הון מהטבות שהתקבלו מבעלי שליטה		
723.4	674.5	33.9	1.4	13.6	730.1	705.0	9.2	2.3	13.6	יתרה לתחילת התקופה
10.4	10.4	-	-	-	12.4	12.4	-	-	-	רווח נקי לתקופה הטבות מבעלי שליטה
0.8	-	-	0.8	-	0.3	-	-	0.3	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי
(25.7)	-	(25.7)	-	-	(9.1)	-	(9.1)	-	-	הוגן
(5.3)	-	(5.3)	-	-	-	-	-	-	-	התאמות בגין ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
11.1	-	11.1	-	-	3.2	-	3.2	-	-	השפעת המס המתייחס
<u>714.7</u>	<u>684.9</u>	<u>14.0</u>	<u>2.2</u>	<u>13.6</u>	<u>736.9</u>	<u>717.4</u>	<u>3.3</u>	<u>2.6</u>	<u>13.6</u>	יתרה לסוף התקופה
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)					לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)					
סה"כ	עודפים	הוגן	הון מניות	הון	סה"כ	עודפים	הוגן	הון מניות	הון	
		התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי	קרן הון מהטבות שהתקבלו מבעלי שליטה				התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי	קרן הון מהטבות שהתקבלו מבעלי שליטה		
701.6	659.1	28.2	0.7	13.6	705.3	688.4	1.7	1.6	13.6	יתרה לתחילת התקופה
25.8	25.8	-	-	-	29.0	29.0	-	-	-	רווח נקי לתקופה הטבות מבעלי שליטה
1.5	-	-	1.5	-	1.0	-	-	1.0	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי
8.2	-	8.2	-	-	3.5	-	3.5	-	-	הוגן
(30.8)	-	(30.8)	-	-	(1.0)	-	(1.0)	-	-	התאמות בגין ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
8.4	-	8.4	-	-	(0.9)	-	(0.9)	-	-	השפעת המס המתייחס
<u>714.7</u>	<u>684.9</u>	<u>14.0</u>	<u>2.2</u>	<u>13.6</u>	<u>736.9</u>	<u>717.4</u>	<u>3.3</u>	<u>2.6</u>	<u>13.6</u>	יתרה לסוף התקופה

תמצית דוח ביניים על השינויים בהון העצמי (המשך)
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010
 (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה					
ביום 31 בדצמבר 2009					
(מבוקר)					
התאמות			קרן הון	הון	
בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן			מהטבות שהתקבלו מבעלי שליטה	מניות	
סה"כ	עודפים	הוגן	שליטה		
701.6	659.1	28.2	0.7	13.6	יתרה לתחילת השנה
29.3	29.3	-	-	-	רווח נקי לשנה
0.9	-	-	0.9	-	הטבות מבעלי שליטה
(3.9)	-	(3.9)	-	-	התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(38.1)	-	(38.1)	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
15.5	-	15.5	-	-	השפעת המס המתייחס
<u>705.3</u>	<u>688.4</u>	<u>1.7</u>	<u>1.6</u>	<u>13.6</u>	יתרה לסוף השנה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים מאוחד
לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010
 (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום <u>31/12/09</u> (מבוקר)	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
	<u>30/9/09</u> (בלתי מבוקר)	<u>30/9/10</u> (בלתי מבוקר)	<u>30/9/09</u> (בלתי מבוקר)	<u>30/9/10</u> (בלתי מבוקר)	
29.3	25.8	29.0	10.4	12.4	רווח נקי לתקופה
18.2	13.5	14.3	4.6	4.9	ההתאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:
11.9	8.5	6.2	2.8	2.3	פחת על בניינים וציוד
(112.8)	(101.9)	(51.3)	(9.8)	(17.3)	הגדלת הפרשה לחובות מסופקים
(0.6)	(0.7)	-	(0.7)	-	רווח ממימוש והתאמות ניירות ערך זמינים למכירה ומפדיון איגרות חוב מוחזקות לפדיון
4.5	3.5	(1.6)	1.4	(1.0)	רווח ממימוש בניינים וציוד
(10.8)	(8.9)	(1.0)	(2.6)	(0.5)	(גידול) קיטון במסים נדחים – נטו
6.6	3.1	18.1	3.1	8.7	קיטון נטו בעודף עתודה על יעודה לפיצויי פרישה ופנסיה
(20.3)	(13.0)	(6.1)	(8.6)	5.2	שערור כתבי התחייבות נדחים
45.7	(24.3)	(6.0)	(6.2)	26.9	(גידול) קיטון בנכסים אחרים
0.9	1.5	1.0	0.8	0.3	(קיטון) גידול בהתחייבויות אחרות
(56.7)	(118.7)	(26.4)	(15.2)	29.5	קרן הון מהטבות שהתקבלו מבעלי שליטה
(27.4)	(92.9)	2.6	(4.8)	41.9	מזומנים נטו מפעילות שוטפת
9.8	8.9	7.0	1.0	2.6	תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים
(1,928.3)	(1,180.7)	(1,336.4)	(635.8)	(251.5)	תמורה מפדיון איגרות חוב מוחזקות לפדיון
1,516.0	1,027.5	121.4	471.0	49.9	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
1,839.2	1,625.5	963.8	317.7	138.4	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
0.7	0.7	0.4	0.2	0.8	תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
(1,898.2)	(1,385.7)	84.3	11.1	14.0	ניירות ערך למסחר, נטו
(508.8)	(332.5)	(156.5)	(148.9)	(65.9)	פיקדונות בבנקים, נטו
(15.4)	(11.9)	(9.3)	(3.5)	(3.7)	אשראי לציבור, נטו
1.4	1.4	-	1.4	-	רכישת בניינים וציוד
(983.6)	(246.8)	(325.3)	14.2	(115.4)	תמורה ממימוש בניינים וציוד
1,006.7	923.3	320.8	313.8	59.8	מזומנים נטו מפעילות בנכסים
53.9	6.6	(35.6)	(2.8)	10.3	תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון
(1.0)	(1.0)	0.5	(3.8)	(2.5)	פיקדונות מהציבור, נטו
350.0	200.0	-	200.0	-	פיקדונות מבנקים, נטו
1,409.6	1,128.9	285.7	507.2	67.6	פיקדונות מהממשלה, נטו
398.6	789.2	(37.0)	516.6	(5.9)	הנפקת כתבי התחייבות נדחים
1,748.3	1,748.3	2,146.9	2,020.9	2,115.8	מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות ובהון
2,146.9	2,537.5	2,109.9	2,537.5	2,109.9	תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון
2.5	-	-	-	-	(קיטון) גידול במזומנים
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
					פעולות בנכסים שלא במזומן
					בגין רכישת רכוש קבוע
					הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים הם חלק בלתי נפרד מהם.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2010

באור 1 - כללי

הדוחות הכספיים ביניים נערכו לפי אותם כללי חשבונאות מקובלים ושיטות החישוב הנקוטות בדוחות הכספיים השנתיים, לרבות אלו שנקבעו בתקן חשבונאות מספר 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, ויש לעיין בהם יחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009 והביאורים המצורפים אליהם.

באור 2 - השפעת תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

1. תקן חשבונאות מספר 29

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29 "אימוץ תקני דיווח כספי (IFRS) ("להלן "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008.

האמור אינו חל על תאגידים בנקאיים שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

בחודש יוני 2009 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בעניין "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)", אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי. בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:

- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי – החל מיום 1 בינואר 2011. ממועד זה ואילך יידרשו התאגידים הבנקאיים לעדכן את הטיפול החשבונאי בנושאים אלה באופן שוטף, בהתאם להוראות המעבר בתקנים בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה, ובהתאם להבהרות שיימסרו על ידי הפיקוח על הבנקים;

- בנושאים שהם בליבת העסק הבנקאי – החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל במהלך שנת 2011 החלטה סופית בנושא זה. ההחלטה הסופית תיקבע בהתחשב בלוח הזמנים שייקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

בחוזר הובהר כי לאחר השלמת תהליך התאמת הוראות לתקנים הבינלאומיים, ישמור הפיקוח על סמכותו לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן יישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, וכן לקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישת רשויות פיקוח במדינות מפותחות בעולם או בנושאים שלגביהם לא קיימת התייחסות בתקנים הבינלאומיים. בנוסף, הפיקוח על הבנקים ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח, הוראות הקשורות לבקרה פנימית על דיווח כספי והוראות הקשורות לביקורת של רואי החשבון.

לפיכך, ועד לתאריכי היעד לאימוץ תקני ה-IFRS, כאמור לעיל, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים

בחודשים דצמבר 2009 ויולי 2010 פורסמו חוזרים של המפקח על הבנקים, על פיהם אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים, המטפלים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי. בחוזרים אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים בנושאים המפורטים להלן:

1. IAS 8, בנושא "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות";
2. IAS 10, בנושא "אירועים שלאחר תאריך המאזן";
3. IAS 16, בנושא "רכוש קבוע";
4. IAS 17, בנושא "חכירות";
5. IAS 20, בנושא "הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וסיוע ממשלתי";
6. IAS 27 (2008), בנושא "דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים";
7. IAS 28, בנושא "השקעות בחברות כלולות";
8. IAS 29, בנושא "דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות";
9. IAS 31, בנושא "זכויות בעסקאות משותפות";
10. IAS 33, בנושא "רווח למניה";
11. IAS 34, בנושא "דיווח כספי לתקופות ביניים";
12. IAS 36, בנושא "ירידת ערך נכסים";
13. IAS 38, בנושא "נכסים בלתי מוחשיים";
14. IAS 40, בנושא "נדל"ן להשקעה";
15. IFRS 2, בנושא "תשלום מבוסס מניות";
16. IFRS 3R, בנושא "צירופי עסקים".
17. IFRS 5, בנושא "נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו".

אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים (המשך):

תקני דיווח כספי בינלאומיים המפורטים לעיל ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסים אליהם יאומצו בהתאם לעקרונות הבאים:

- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, תאגיד בנקאי יפעל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח. גישה זו נועדה לספק רמת ודאות גבוהה יותר בדיווח הכספי של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, תוך שמירה על רמה גבוהה של עקביות בדיווחים של תאגידים בנקאיים;
- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, תאגיד בנקאי יטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על אותם נושאים;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל התאגיד הבנקאי בהתאם להוראות התקן האחר וההנחיות המתייחסות של הפיקוח על הבנקים;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל התאגיד הבנקאי בהתאם להוראות הדיווח לציבור ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

בעקרונות לאימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים שנקבעו בחוזר הובהר כי בכל נושא מהותי הקשור לדיווח כספי, ובפרט בכל מקום שבו נדרשות הבהרות לגבי ההפניות והעמדות בהוראות הדיווח לציבור בנושא התקנים הבינלאומיים, יש לפנות לפיקוח על הבנקים. כמו כן, במקומות שבהם התקן הבינלאומי אינו שונה מהותית מכללי החשבונאות שחלו קודם לכן, יש לבחון האם ניתן להצדיק החלטה לפיה ראוי לשנות את הטיפול החשבונאי בשל יישום התקן הבינלאומי בלבד.

תאגידים בנקאיים יישמו את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים המפורטים לעיל, ואת הפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלה, החל מ-1 בינואר 2011 ואילך. בעת היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי לפי הוראות החוזר, תאגיד בנקאי יפעל בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקן הדיווח הכספי הבינלאומי. האמור כולל תיקון למפרע של מספרי ההשוואה, אם הדבר נדרש בתקן הדיווח הכספי הבינלאומי. מיום 1 בינואר, 2011 ואילך תאגיד בנקאי יעדכן באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים המטופלים בחוזר, בהתאם למועד התחילה והוראות המעבר שייקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה, בהתאם לעקרונות האימוץ, שפורטו בחוזר ובהתאם להבהרות של הפיקוח על הבנקים.

בהוראות המעבר לאימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים שנקבעו בחוזר, צוין כי עם יישום תקן דיווח כספי בינלאומי בנושא מסוים, במידה ולפי הוראות המעבר של התקן נדרש ליישמו על עסקאות קיימות, תאגיד בנקאי יבדוק מהו הטיפול החשבונאי המתאים בהתאם לתקן בכל העסקאות הקיימות המטופלות לפי תקן זה. במצבים שבהם תאגיד בנקאי הגיע למסקנה לפיה ראוי לשנות באופן מהותי טיפול חשבונאי שיישם בעבר לגבי נושא מסוים, עליו לבחון היטב האם מתקיימים התנאים המצדיקים שינוי בטיפול החשבונאי או האם נדרש לטפל בשינוי כתיקון של טעות. יש לפנות לפיקוח על הבנקים לקבלת הנחיה מקדמית במקרה של ספק, ובכל מקרה שבו הוחלט על תיקון של טעות.

הבנק נערך לאימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים שנקבעו בחוזר. הבנק בוחן את השלכות האימוץ כאמור על הדוחות הכספיים, אך בשלב זה אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישומם לראשונה.

2. מדידת שווי הוגן וחלופת שווי הוגן

כללי

בחודש דצמבר 2009 פרסם המפקח על הבנקים חוזר המאמץ את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בתקן 157 בדבר מדידת שווי הוגן (SFAS 157 - Fair Value Measurements) (להלן: תקן 157) ובתקן 159 (SFAS 159 - The Fair Value Option For Financial Assets and Financial Liabilities) (להלן: תקן 159) הדנים בין היתר בנושאים הבאים:

- א. הגדרת שווי הוגן, יישום טכניקות הערכת שווי לגבי נכסים והתחייבויות הנמדדים בשווי הוגן, קביעת מדרג שווי הוגן והנחיות יישום מפורטות (תקן 157).
- ב. יישום חלופת שווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסויימים (תקן 159).

תקן 157 – מדידת שווי הוגן

שווי הוגן הוא המחיר שהיה מתקבל במכירת נכס או המחיר שהיה משולם בהעברת התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. שווי הוגן אינו כולל עלויות עסקה והוא עשוי להיות שונה ממחיר העסקה אם מתקיים אחד מבין ארבעת התנאים הבאים:

- א. העסקה היא בין צדדים קשורים.
- ב. העסקה מתבצעת תחת לחץ או שהמוכר מאולץ לקבל את המחיר בעסקה (כמו לדוגמה אם המוכר נמצא בקשיים פיננסיים).
- ג. יחידת המדידה המייצגת את מחיר העסקה שונה מיחידת המדידה הנמדדת בשווי הוגן (כמו במקרים בהם הנכס או התחייבות הם רק אחד מהמרכיבים בעסקה).
- ד. השוק בו מבוצעת העסקה שונה מהשוק בו הבנק עשוי למכור את הנכס או להעביר את התחייבות.

טכניקות להערכת שווי

יש למדוד נכס או התחייבות בשווי הוגן בהסתמך על אחד מבין שלוש השיטות כמפורט להלן:

- א. גישת השוק – גישת השוק משתמשת במחירים ובמידע רלבנטי אחר, שמקורו בעסקאות שוק שמעורבים בהן נכסים או התחייבויות זהים או בני השוואה.
 - ב. גישת הכנסה – גישת הכנסה משתמשת בטכניקות הערכת שווי כדי להמיר סכומים עתידיים (לדוגמה תזרימי מזומנים או רווחים) לסכום נוכחי יחיד (מהוון). שיטות הערכה אלו כוללות מדידה בערך נוכחי או מודלים לתמחור אופציות (בינומי, בלק שולס) המבוססים על שיטות אלו.
 - ג. גישת העלות – גישת העלות מבוססת על הסכום שהיה נדרש כיום על מנת להחליף את קיבולת השירות של הנכס. מנקודת מבט של מוכר, המחיר שהיה מתקבל עבור נכס, נקבע בהתבסס על העלות של קונה כדי לרכוש או לבנות נכס חלופי בעל תועלת בר השוואה לאחר שהותאם בגין התיישנות.
- טכניקות הערכת שווי המתאימות לאור הנסיבות ושעבורם יש מספיק נתונים זמינים ישמשו למדידת שווי הוגן. אם משתמשים במספר טכניקות להערכת שווי כדי למדוד שווי הוגן, התוצאות יוערכו וישוקללו תוך הבאה בחשבון של מידת הסבירות של הטווח הנגזר מתוצאות אלה, והשווי ההוגן שימדד יהיה נקודה בתוך הטווח המהווה את האומדן הטוב ביותר לאור הנסיבות.

מדרג שווי הוגן

על מנת להגדיל את העקביות והשוואתיות במדידת שווי הוגן והגילוי הקשור, מדרג שווי הוגן קובע לפי סדר עדיפות את הנתונים בהם משתמשות טכניקות הערכת שווי המשמשות למדידת שווי הוגן לשלוש רמות כלליות, כאשר הוא נותן את העדיפות הגבוהה ביותר למחירים מצוטטים (רמה 1) ואת העדיפות הנמוכה ביותר לנתונים לא נצפים (רמה 3) כמפורט להלן:

נתוני רמה 1 מחירים מצוטטים בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים, אשר לתאגיד המדווח יש יכולת לגשת אליהם במועד המדידה.

נתוני רמה 2 נתונים הנצפים עבור הנכס או התחייבות במישרין או בעקיפין אך אינם מהווים מחירים מצוטטים הנכללים ברמה 1, כגון, מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות דומים בשווקים פעילים, נתונים נצפים עבור נכס או התחייבות (כגון שיעורי ריבית ועקומי תשואה).

נתוני רמה 3 נתונים לא נצפים עבור נכס או התחייבות.

בתקן נקבעו דרישות גילוי נרחבות לגבי הפריטים והטכניקות, ששימשו למדידת השווי ההוגן תוך הפרדה בין הפריטים הנמדדים בכל אחת מהרמות. כמו כן נכללו דרישות גילוי נרחבות לפריטים הנמדדים על בסיס נתוני רמה 3.

מדידת שווי הוגן וחלופת שווי הוגן (המשך)

חלופת שווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות – תקן 159

תקן זה מתיר לתאגידים לבחור למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים שהוכרו (למעט חריגים כמפורט בחוזר) ופריטים מסויימים אחרים, אשר בהתאם לתקני חשבונאות אחרים לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן. בתקן נכללו הנחיות לגבי המועדים בהם ניתן לבחור בחלופת שווי הוגן לכל פריט כשיר. כמו כן נקבע כי ההחלטה האם לבחור בחלופת השווי ההוגן:

- א. תיושם לכל מכשיר בנפרד
- ב. אינה ניתנת לביטול
- ג. תיושם לגבי המכשיר בכללותו ולא רק לגבי סיכונים מוגדרים, תזרימי מזומנים או לגבי חלקים של מכשיר זה

בהוראות הדיווח לציבור הובהר כי תאגיד בנקאי לא יבחר למדוד פריט כלשהוא לפי חלופת השווי ההוגן אלא אם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות. לפיכך תאגיד בנקאי לא יבחר למדוד לפי חלופת השווי ההוגן נכס כלשהוא שמתאים לסיווג של רמה 2 או רמה 3 במדרג שווי הוגן, או התחייבות כלשהיא, אלא אם קיבל לכך אישור מראש מהמפקח.

הוראות הדיווח לציבור לגבי תקן 157 ותקן 159 תאומצנה החל מיום 1 לינואר 2011. אימוץ מוקדם הותר לתקן 157 בלבד. בשלב זה, לא ניתן להעריך את מידת השפעת התקנים על הדוחות הכספיים של הבנק, אם בכלל.

3. מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא 'מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי' (להלן החוזר או ההוראה). חוזר זה מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות 5, 114 ו-118 בארצות הברית ועל הוראות רגולטוריות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארצות הברית. העקרונות המנחים שביסוד החוזר הם בבחינת שינוי מהותי בהשוואה להוראות הנוכחיות בנושא סיווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

על פי החוזר, התאגיד הבנקאי נדרש להפריש להפסדי אשראי בשיעור מתאים כדי לכסות על הפסדי האשראי הצפויים על פי תיק האשראי שלו. נוסף על האמור לעיל, על פי החוזר, הבנק נדרש לקיים הפרשה מתאימה כדי לכסות על הפסדי אשראי צפויים הנוגעים למכשירי אשראי חוץ-מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים על פי תיק האשראי תיעשה באחד משני המסלולים הללו: הפרשה פרטנית או הפרשה קבוצתית.

הפרשה פרטנית להפסדי אשראי - תיושם בעבור כל חוב שנקבע כי הוא פגום ואשר יתרתו החוזית (בלא ניכוי מחיקות חשבונאיות, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי וביטחונות) היא 1 מיליון ש"ח או יותר. בנוגע לחובות אחרים בסכום נמוך יותר, התאגיד הבנקאי רשאי להחליט ולבצע הערכה פרטנית. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי המקורי של החוב, או על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו האשראי.

הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי (להלן הפרשה קבוצתית) - תיושם בעבור קבוצות גדולות של חובות קטנים (שיתרתם נמוכה מ-1 מיליון ש"ח) והומוגניים וכן בגין חובות גדולים שאינם פגומים. ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי תחושב לפי הכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקני FAS 5: Accounting for contingencies (להלן: FAS 5), על פי מודלים סטטיסטיים המביאים בחשבון את שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות שלהם מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת לפי מכשירי האשראי החוץ-מאזניים תוערך על פי הכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5.

ההפרשה הקבוצתית בתקופה שהוגדרה לאחר יישום ההוראות לראשונה תחושב על פי הוראות המעבר של הפיקוח על הבנקים, שעל פיהן תתבסס ההפרשה לכל ענף משק על שיעור ההפרשה בפועל בתקופה שהוגדרה לפני תאריך יישום ההוראה לראשונה ושנים נוספות עם חלוף הזמן.

בהתאם לחוזר שהפיץ הפיקוח על הבנקים יידחה יישום ההוראה בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים ליום 1 בינואר 2011, בלא יישום למפרע בדוחות הכספיים לתקופות קודמות. בדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2010 יכלול ביאור פרו-פורמה העוסק בהשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010 אילו הוראות אלו היו מיושמות ביום זה. על פי הוראות המעבר, תיזקף השפעת השינויים הנובעים מההוראות החדשות במועד יישומן לראשונה ישירות להון העצמי.

כמו כן הבנקים נדרשים לדווח לבנק ישראל על הנתונים שהיו נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים של התאגיד הבנקאי אילו היו מיושמות ההוראות החדשות בנתוני הדוחות ליום 31.12.2009, 31.3.2010, 30.6.2010, 30.9.2010 במתכונת דיווח המבוססת על פריטי מידע שנדרש לתת להם גילוי לפי ההוראות החדשות בביאורים, בסקירת ההנהלה ובדוח הדירקטוריון.

נכון למועד פרסום דוחות כספיים אלו הבנק השלים את החישובים הנדרשים עבור נתוני 30 ביוני 2010. כמו כן הבנק ממשיך בפיתוח ובבדיקת המערכת החדשה.

בשלב זה, טרם השלים הבנק את מלוא ההיערכות הנדרשת למדידת הפרשות להפסדי אשראי לפי ההוראה החדשה. אין ביכולתה של הנהלת הבנק להעריך את היקף ההשפעה הכמותית על ההון העצמי של הבנק ליום המעבר ועל תוצאותיו הכספיות בעתיד לפני תום הרבעון שקודם למועד היישום לראשונה.

ביום 18 בפברואר 2010 פורסמו תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין בעקבות השינוי בהוראות הדיווח לציבור בנושא חובות פגומים כאמור. עיקרי התיקונים:
בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 325 בדבר "ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושב", יבוטלו סעיפים מסוימים אשר נוגעים להיבטים חשבונאיים של סיווג חשבונות מסוימים כבעייתיים, ולהכרה בהכנסות ריבית. נושאים אלו יטופלו במסגרת ההוראה הכללית למדידת הפרשות להפסדי אשראי וגילוי לגבי חובות בעייתיים.

- בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים" תוקנה ההתייחסות למאפיין סיכון "חובות בעייתיים" תוך התאמה להגדרות ולמונחים הכלולים בהוראה "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". מאפיין הסיכון שונה ל"סיכון אשראי בסיווג שלילי וסיכון אשראי בהשגחה מיוחדת" ותחתיו הוגדרו שלושה סוגי סיכון אשראי (בהשוואה לארבעה לפני התיקון): "סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת", "סיכון אשראי נחות" ו-"סיכון אשראי פגום". כמו כן, שיעורי הפרשה הנוספת שיחולו על הסוגים השונים של החובות הבעייתיים עודכנו ויהיו כלהלן:

סיכון אשראי "בהשגחה מיוחדת"	-	1%
סיכון אשראי "נחות"	-	2%
סיכון אשראי "פגום"	-	4%

בחודש אוקטובר 2010 פורסם חוזר ובו הותאמו הוראות הדיווח לציבור והדיווח לפיקוח, בהתאם להוראה זו.

ביאור 3 – הצגה מחדש

החל מהדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר 2009 החליט הבנק לשנות את השיטה החשבונאית להצגת חיובים עתידיים של הציבור הנובעים מעסקאות בכרטיסי אשראי. בעקבות שינוי השיטה, החיובים העתידיים הנובעים מעסקאות בכרטיסי אשראי תוצגנה בסעיף 'אשראי לציבור' והתחייבויות לכרטיסי אשראי תוצגנה בסעיף 'התחייבויות אחרות'. לפני שינוי השיטה סעיפים אלו הוצגו כפריטים חוץ מאזניים. שינוי השיטה החשבונאית מתבסס על חוזר שהפיץ הפיקוח על הבנקים מיום 21 בפברואר 2007, המאפשר לתאגידים בנקאיים שאין בבעלותם חברות כרטיסי אשראי, לבחור באחת משתי השיטות ההצגה, כאמור לעיל.

א. השפעת ההצגה מחדש על סעיפי המאזן (במיליוני ש"ח):

ליום 30 בספטמבר 2009			
<u>כמדווח בדוחות אלה</u>	<u>השפעת ההצגה</u>	<u>כפי שדווח בעבר</u>	
5,061.4	914.1	4,147.3	אשראי לציבור
970.2	914.1	56.1	התחייבויות אחרות

ב. אין השפעה על דוח רווח והפסד.

במליוני שקלים חדשים
ביאור 4 - ניירות ערך
ליום 30 בספטמבר 2010 - בלתי מבוקר

<u>הערך במאזן</u>	<u>עלות מופחתת</u>	<u>רווחים שטרם מומשו</u> <u>מהתאמות לשווי הוגן</u>	<u>הפסדים שטרם מומשו</u> <u>מהתאמות לשווי הוגן</u>	<u>שווי הוגן (1)</u>
-	-	-	-	-

א. איגרות חוב המוחזקות לפדיון
איגרות חוב ומלוות ממשלתיים

<u>הערך במאזן</u>	<u>עלות מופחתת</u>	<u>רווח כולל אחר מצטבר (2)</u>		<u>שווי הוגן (1)</u>
		<u>רווחים</u>	<u>הפסדים</u>	
2,304.0	2,299.1	6.0	1.1	2,304.0
3.3	3.1	0.2	-	3.3
<u>121.9</u>	<u>121.6</u>	<u>0.9</u>	<u>0.6</u>	<u>121.9</u>
<u>2,429.2</u>	<u>2,423.8</u>	<u>7.1</u>	<u>1.7</u>	<u>2,429.2</u>

ב. ניירות ערך זמינים למכירה
איגרות חוב ומלוות ממשלתיים
איגרות חוב של החברה האם או של חברות בשליטתה
איגרות חוב של אחרים
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

<u>הערך במאזן</u>	<u>עלות מופחתת</u>	<u>רווחים שטרם מומשו</u> <u>מהתאמות לשווי הוגן</u>	<u>הפסדים שטרם מומשו</u> <u>מהתאמות לשווי הוגן</u>	<u>שווי הוגן (1)</u>
1.0	1.0	-	-	1.0
<u>2,430.2</u>	<u>2,424.8</u>	<u>7.1</u>	<u>1.7</u>	<u>2,430.2</u>

ג. ניירות ערך למסחר
איגרות חוב ומלוות ממשלתיים

סך כל ניירות הערך

ליום 30 בספטמבר 2009 - בלתי מבוקר

<u>הערך במאזן</u>	<u>עלות מופחתת</u>	<u>רווחים שטרם מומשו</u> <u>מהתאמות לשווי הוגן</u>	<u>הפסדים שטרם מומשו</u> <u>מהתאמות לשווי הוגן</u>	<u>שווי הוגן (1)</u>
7.7	7.7	0.3	-	8.0

א. איגרות חוב המוחזקות לפדיון
איגרות חוב ומלוות ממשלתיים

<u>הערך במאזן</u>	<u>עלות מופחתת</u>	<u>רווח כולל אחר מצטבר (2)</u>		<u>שווי הוגן (1)</u>
		<u>רווחים</u>	<u>הפסדים</u>	
1,905.1	1,884.3	22.4	1.6	1,905.1
5.0	4.5	0.5	-	5.0
<u>177.3</u>	<u>176.4</u>	<u>1.8</u>	<u>0.9</u>	<u>177.3</u>
<u>2,087.4</u>	<u>2,065.2</u>	<u>24.7</u>	<u>2.5</u>	<u>2,087.4</u>

ב. ניירות ערך זמינים למכירה
איגרות חוב ומלוות ממשלתיים
איגרות חוב של החברה האם או של חברות בשליטתה
איגרות חוב של אחרים
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

<u>הערך במאזן</u>	<u>עלות מופחתת</u>	<u>רווחים שטרם מומשו</u> <u>מהתאמות לשווי הוגן</u>	<u>הפסדים שטרם מומשו</u> <u>מהתאמות לשווי הוגן</u>	<u>שווי הוגן (1)</u>
1.4	1.4	-	-	1.4
<u>2,096.5</u>	<u>2,074.3</u>	<u>25.0</u>	<u>2.5</u>	<u>2,096.8</u>

ג. ניירות ערך למסחר
איגרות חוב ומלוות ממשלתיים

סך כל ניירות הערך

(1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
(2) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

במיליוני שקלים חדשים
ביאור 4 - ניירות ערך (המשך)
ליום 31 בדצמבר 2009 - מבוקר

<u>הערך במאזן</u>	<u>עלות מופחתת</u>	<u>רווחים שטרם מומשו</u>	<u>הפסדים שטרם מומשו</u>	<u>שווי הוגן (1)</u>
<u>מהתאמות לשווי הוגן</u>	<u>מהתאמות לשווי הוגן</u>	<u>הפסדים</u>	<u>רווחים</u>	<u>שווי הוגן (1)</u>
6.8	0.2	-	7.0	
<u>6.8</u>	<u>0.2</u>	<u>-</u>	<u>7.0</u>	
<u>הערך במאזן</u>	<u>עלות מופחתת</u>	<u>רווח כולל אחר מצטבר (2)</u>		<u>שווי הוגן (1)</u>
<u>הערך במאזן</u>	<u>עלות מופחתת</u>	<u>הפסדים</u>	<u>רווחים</u>	<u>שווי הוגן (1)</u>
1,956.3	1,954.8	4.8	6.3	1,956.3
4.9	4.5	-	0.4	4.9
<u>163.0</u>	<u>162.1</u>	<u>0.7</u>	<u>1.6</u>	<u>163.0</u>
<u>2,124.2</u>	<u>2,121.4</u>	<u>5.5</u>	<u>8.3</u>	<u>2,124.2</u>
<u>הערך במאזן</u>	<u>עלות מופחתת</u>	<u>הפסדים שטרם מומשו</u>	<u>רווחים שטרם מומשו</u>	<u>שווי הוגן (1)</u>
<u>הערך במאזן</u>	<u>עלות מופחתת</u>	<u>מהתאמות לשווי הוגן</u>	<u>מהתאמות לשווי הוגן</u>	<u>שווי הוגן (1)</u>
1.4	1.4	-	-	1.4
<u>2,132.4</u>	<u>2,129.6</u>	<u>5.5</u>	<u>8.5</u>	<u>2,132.6</u>

א. איגרות חוב המוחזקות לפדיון איגרות חוב ומלוות ממשלתיים

ב. ניירות ערך זמינים למכירה איגרות חוב ומלוות ממשלתיים איגרות חוב של החברה האם או של חברות בשליטתה איגרות חוב של אחרים סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

ג. ניירות ערך למסחר איגרות חוב ומלוות ממשלתיים

סך כל ניירות הערך

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
 (2) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

במיליוני שקלים חדשים

באור 5- הפרשה לחובות מסופקים - מאוחד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

2009			2010			
סך הכול	בלתי מבוקר		סך הכול	בלתי מבוקר		
	הפרשה נוספת (1)	הפרשה ספציפית (2)		הפרשה נוספת (1)	הפרשה ספציפית (2)	
39.2	4.7	34.5	49.0	4.0	45.0	יתרה הפרשה לתחילת התקופה
4.6	0.2	4.4	4.8	-	4.8	הפרשה בתקופת החשבון
(1.8)	(0.6)	(1.2)	(2.5)	-	(2.5)	הקטנת הפרשה בתקופת החשבון
2.8	(0.4)	3.2	2.3	-	2.3	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
-	-	-	(0.1)	-	(0.1)	מחיקות
42.0	4.3	37.7	51.2	4.0	47.2	יתרת הפרשה לסוף התקופה

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטבר

2009			2010			
סך הכול	בלתי מבוקר		סך הכול	בלתי מבוקר		
	הפרשה נוספת (1)	הפרשה ספציפית (2)		הפרשה נוספת (1)	הפרשה ספציפית (2)	
33.7	5.9	27.8	45.4	3.8	41.6	יתרה הפרשה לתחילת התקופה
13.3	0.3	13.0	11.8	0.2	11.6	הפרשה בתקופת החשבון
(4.8)	(1.9)	(2.9)	(5.6)	-	(5.6)	הקטנת הפרשה בתקופת החשבון
8.5	(1.6)	10.1	6.2	0.2	6.0	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(0.2)	-	(0.2)	(0.4)	-	(0.4)	מחיקות
42.0	4.3	37.7	51.2	4.0	47.2	יתרת הפרשה לסוף התקופה

(1) כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים.

(2) לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים, לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.

ביאור 6 - הלימות הון

<u>31/12/2009</u>	<u>30/9/2009</u>	<u>30/9/2010</u>	
<u>מבוקר</u>	<u>בלתי מבוקר</u>	<u>באזל 2</u>	
<u>באזל 2</u>	<u>באזל 1</u>	<u>באזל 2</u>	1. הון לצורך חישוב יחס ההון
702.3	700.9	732.8	הון רוברד 1, לאחר ניכויים
<u>353.5</u>	<u>202.8</u>	<u>370.8</u>	הון רוברד 2, לאחר ניכויים
<u>1,055.8</u>	<u>903.7</u>	<u>1,103.6</u>	סה"כ הון כולל
<u>באזל 2</u>	<u>באזל 1</u>	<u>באזל 2</u>	2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון
7,054.5	6,056.7	6,952.9	סיכון אשראי
2.7	27.7	7.4	סיכון שוק
<u>714.8</u>	-	<u>701.8</u>	סיכון תפעולי
<u>7,772.0</u>	<u>6,084.4</u>	<u>7,662.1</u>	סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון
<u>באזל 2</u>	<u>באזל 1</u>	<u>באזל 2</u>	3. יחס ההון לרכיבי סיכון
<u>9.0</u>	<u>11.5</u>	<u>9.6</u>	יחס הון רוברד 1 לרכיבי סיכון
<u>13.6</u>	<u>14.8</u>	<u>14.4</u>	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
<u>9.0</u>	<u>9.0</u>	<u>9.0</u>	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

במיליוני שקלים חדשים

באור 7 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)

<u>סך הכול</u>	<u>פריטים שאינם כספיים</u>	<u>צמוד למטבעות אחרים</u>	<u>צמוד לאירו</u>	<u>צמוד לדולר</u>	<u>צמוד למדד המחירים לצרכן</u>	<u>לא צמוד</u>	
							נכסים
6,492.6	-	31.0	180.2	343.8	2,073.7	3,863.9	מזומנים ופיקדונות בבנקים
2,430.2	-	-	-	15.0	587.1	1,828.1	ניירות ערך
5,344.9	-	-	-	-	494.5	4,850.4	אשראי לציבור
143.3	143.3	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
71.9	-	-	-	0.2	-	71.7	נכסים אחרים
<u>14,482.9</u>	<u>143.3</u>	<u>31.0</u>	<u>180.2</u>	<u>359.0</u>	<u>3,155.3</u>	<u>10,614.1</u>	סך כל הנכסים
							התחייבויות
12,340.3	-	30.9	174.1	357.1	2,194.4	9,583.8	פיקדונות הציבור
33.8	-	-	-	-	-	33.8	פיקדונות מבנקים
3.1	-	-	-	-	-	3.1	פיקדונות הממשלה
374.7	-	-	-	-	374.7	-	אג"ח וכתבי התחייבויות נדחים
994.1	-	0.1	0.1	0.7	4.1	989.1	התחייבויות אחרות
<u>13,746.0</u>	<u>-</u>	<u>31.0</u>	<u>174.2</u>	<u>357.8</u>	<u>2,573.2</u>	<u>10,609.8</u>	סך כל ההתחייבויות
736.9	143.3	0.0	6.0	1.2	582.1	4.3	הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	-	-	-	(30.3)	30.3	מכשירים נגזרים ALM
<u>736.9</u>	<u>143.3</u>	<u>0.0</u>	<u>6.0</u>	<u>1.2</u>	<u>551.8</u>	<u>34.6</u>	סך הכל

במיליוני שקלים חדשים
באור 7 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ליום 30 בספטמבר 2009 (המשך) (בלתי מבוקר)

<u>סך הכול</u>	<u>פריטים שאינם כספיים</u>	<u>צמוד למטבעות אחרים</u>	<u>צמוד לאירו</u>	<u>צמוד לדולר</u>	<u>צמוד למדד המחירים לצרכן</u>	<u>לא צמוד</u>	
							נכסים
6,492.0	-	26.2	185.4	367.3	2,325.3	3,587.8	מזומנים ופיקדונות בבנקים
2,096.5	-	-	-	30.1	1,006.5	1,059.9	ניירות ערך
(1) 5,061.4	-	-	-	-	(1) 162.1	(1) 4,899.3	אשראי לציבור
147.1	147.1	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
51.8	-	-	-	0.2	-	51.6	נכסים אחרים
<u>13,848.8</u>	<u>147.1</u>	<u>26.2</u>	<u>185.4</u>	<u>397.6</u>	<u>3,493.9</u>	<u>9,598.6</u>	סך כל הנכסים
							התחייבויות
11,936.1	-	25.8	182.6	369.2	2,917.1	8,441.4	פיקדונות הציבור
22.1	-	-	-	-	-	22.1	פיקדונות מבנקים
2.6	-	-	-	-	-	2.6	פיקדונות הממשלה
203.1	-	-	-	-	203.1	-	אג"ח וכתבי התחייבויות נדחים
(1) <u>970.2</u>	-	-	0.1	0.7	(1) <u>16.9</u>	(1) <u>952.5</u>	התחייבויות אחרות
<u>13,134.1</u>	<u>-</u>	<u>25.8</u>	<u>182.7</u>	<u>369.9</u>	<u>3,137.1</u>	<u>9,418.6</u>	סך כל ההתחייבויות
							הפרש
714.7	147.1	0.4	2.7	27.7	356.8	180.0	
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	-	-	-	(356.1)	356.1	מכשירים נגזרים ALM
<u>714.7</u>	<u>147.1</u>	<u>0.4</u>	<u>2.7</u>	<u>27.7</u>	<u>0.7</u>	<u>536.1</u>	סך הכול

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 3.

במיליוני שקלים חדשים
באור 7- דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ליום 31 בדצמבר 2009 (המשך) (מבוקר)

<u>סך הכול</u>	<u>פריטים שאינם כספיים</u>	<u>צמוד למטבעות אחרים</u>	<u>צמוד לאירו</u>	<u>צמוד לדולר</u>	<u>צמוד למדד המחירים לצרכן</u>	<u>לא צמוד</u>	
							<u>נכסים</u>
6,613.9	-	28.0	188.6	345.9	2,208.1	3,843.3	מזומנים ופיקדונות בבנקים
2,132.4	-	-	-	20.1	879.9	1,232.4	ניירות ערך
5,194.6	-	-	-	-	226.3	4,968.3	אשראי לציבור
148.3	148.3	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
<u>65.3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0.3</u>	<u>-</u>	<u>65.0</u>	נכסים אחרים
<u>14,154.5</u>	<u>148.3</u>	<u>28.0</u>	<u>188.6</u>	<u>366.3</u>	<u>3,314.3</u>	<u>10,109.0</u>	סך כל הנכסים
							<u>התחייבויות</u>
12,019.5	-	28.3	187.1	364.4	2,802.6	8,637.1	פיקדונות הציבור
69.4	-	-	-	-	-	69.4	פיקדונות מבנקים
2.6	-	-	-	-	-	2.6	פיקדונות הממשלה
356.6	-	-	-	-	356.6	-	כתבי התחייבות נדחים
<u>1,001.1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>0.4</u>	<u>0.6</u>	<u>15.4</u>	<u>984.7</u>	התחייבויות אחרות
<u>13,449.2</u>	<u>-</u>	<u>28.3</u>	<u>187.5</u>	<u>365.0</u>	<u>3,174.6</u>	<u>9,693.8</u>	סך כל ההתחייבויות
705.3	148.3	(0.3)	1.1	1.3	139.7	415.2	הפרש
							<u>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</u>
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(268.3)</u>	<u>268.3</u>	מכשירים נגזרים ALM
<u>705.3</u>	<u>148.3</u>	<u>(0.3)</u>	<u>1.1</u>	<u>1.3</u>	<u>(128.6)</u>	<u>683.5</u>	סך הכול

במיליוני שקלים חדשים

ביאור 8 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

<u>31/12/2009</u> (מבוקר)	<u>30/9/2009</u> (בלתי מבוקר)	<u>30/9/2010</u> (בלתי מבוקר)	א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים
6.4	7.1 (1)	6.0	1. עסקאות שהיתרה בהן מייצגת סיכון אשראי:
23.6	23.7	24.8	ערבויות להבטחת אשראי (1)
2,607.8	1,126.4	2,045.4	ערבויות אחרות
<u>1,519.7</u>	<u>803.2</u>	<u>1,457.0</u>	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
<u>4,157.5</u>	<u>1,960.4</u>	<u>3,533.2</u>	מסגרות חח"ד שלא נוצלו
			סך הכול

(1) הוצג מחדש, ראה באור 3.

ב. התקשרות חוץ מאזנית בגין פעילות לפי מידת הגבייה לסוף השנה

סכומי הפיקדונות לפי מידת הגבייה אשר קוזזו מן האשראי לציבור (כלולים במגזר הלא צמוד)

<u>31/12/2009</u> (מבוקר)	<u>30/9/2009</u> (בלתי מבוקר)	<u>30/9/2010</u> (בלתי מבוקר)	פיקדונות הממשלה
806.0	909.2	570.7	פיקדונות הציבור
<u>367.5</u>	<u>372.4</u>	<u>361.4</u>	סך הכול
<u>1,173.5</u>	<u>1,281.6</u>	<u>932.1</u>	

ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

1. לבנק הסכמי שכירות של מבנים, לתשלום בשנים הבאות בסכומים כדלהלן:

<u>31/12/2009</u> (מבוקר)	<u>30/9/2009</u> (בלתי מבוקר)	<u>30/9/2010</u> (בלתי מבוקר)	בשנה הראשונה
12.2	8.3	7.8	בשנה השנייה
8.2	7.2	7.2	בשנה השלישית
5.8	6.4	4.0	בשנה הרביעית
2.9	3.4	3.6	בשנה החמישית
2.6	2.5	2.6	יותר מחמש שנים
<u>7.3</u>	<u>7.0</u>	<u>5.1</u>	סך הכול
<u>39.0</u>	<u>34.8</u>	<u>30.3</u>	

2. הבנק צד להליכים משפטיים, במסגרת תביעות שהוגשו נגדו במסגרת ניהול עסקים על ידי לקוחות הבנק, לקוחותיו בעבר וכן צדדים שלישיים שונים. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות הדעת של יועציה המשפטיים, ועל פי המידע שעמד בפניה ביום הכנת הדוחות הכספיים נכללו בדוחות הכספיים, הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התביעות.

3. בחודש אוגוסט 2008 הוגשה בקשה לאישור תובענה ייצוגית כנגד הבנק ויהבית בע"מ (בפירוק) בבית המשפט המחוזי בירושלים. סכום התובענה כ- 181 מיליון ש"ח. בתובענה נטען כי יש לחלק את תמורת מכירת הפעילות של קופות גמל וקרנות השתלמות מקבוצת הבנק שנמכרו להלמן אלדובי קופות גמל בע"מ, גם לעמיתים. הדיון מצוי בשלבים ראשונים אך להערכת יועצים המשפטיים של הבנק נראה כי סיכוי התביעה קלושים.

4. בחודש יוני 2010 התקבלה תביעת המדינה לפינוי שני סניפי בנק המצויים בקריית הממשלה בירושלים. הבנק דוחה את התביעה, ובית המשפט קיבל את בקשתו למתן רשות להתגונן כנגד התביעה.

במיליוני שקלים חדשים

באור 9 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון

<u>31/12/2009</u> (מבוקר) חוזי ריבית		<u>30/9/2009</u> (בלתי מבוקר) חוזי ריבית		<u>30/9/2010</u> (בלתי מבוקר) חוזי ריבית	
אחר	שקל מדד	אחר	שקל מדד	אחר	שקל מדד
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
א. נגזרי ALM (1) חוזי פרוורוד					
<u>-</u>	<u>265.0</u>	<u>-</u>	<u>352.0</u>	<u>-</u>	<u>30.0</u>
ב. נגזרים אחרים					
29.4	-	19.3	-	23.9	-
<u>29.4</u>	<u>-</u>	<u>19.3</u>	<u>-</u>	<u>23.9</u>	<u>-</u>
<u>58.8</u>	<u>-</u>	<u>38.6</u>	<u>-</u>	<u>47.8</u>	<u>-</u>
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים					
א. נגזרי ALM (1) שווי הוגן ברוטו חיובי שווי הוגן ברוטו שלילי					
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>-</u>	<u>(11.0)</u>	<u>-</u>	<u>(12.8)</u>	<u>-</u>	<u>(0.1)</u>
ב. נגזרים אחרים					
<u>1.1</u>	<u>-</u>	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>1.5</u>	<u>-</u>
<u>1.1</u>	<u>-</u>	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>1.5</u>	<u>-</u>
3. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה (בנקים) שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים פייננסיים (3) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (2)					
1.1	-	(4)	-	1.5	-
<u>-</u>	<u>26.5</u>	<u>-</u>	<u>35.2</u>	<u>-</u>	<u>3.0</u>
<u>1.1</u>	<u>26.5</u>	<u>-</u>	<u>35.2</u>	<u>1.5</u>	<u>3.0</u>
4. פרוט מועדי פירעון (סכומי ערך נקוב)					
עד שלושה חודשים					
-	265.0	-	87.0	-	-
19.8	-	19.8	265.0	18.8	30.0
<u>39.0</u>	<u>-</u>	<u>18.8</u>	<u>-</u>	<u>29.0</u>	<u>-</u>
<u>58.8</u>	<u>265.0</u>	<u>38.6</u>	<u>352.0</u>	<u>47.8</u>	<u>30.0</u>
מעל 3 חודשים ועד שנה					
מעל שנה ועד 5 שנים					
סך הכל					

- (1) נגזרים שהם חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק ואשר לא יועדו לגידור.
 (2) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 1.5 מיליוני ש"ח (30/9/09): פחות מ- 0.1 מיליוני ש"ח, 31/12/09: 1.1 מיליוני ש"ח).
 (3) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלה על חבות של לווה.
 (4) פחות מ- 0.1 מיליוני ש"ח.

במיליוני שקלים חדשים

באור 10 - רווח מאוחד מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
109.4	153.5	38.8	56.6	א. בגין נכסים
1.1	8.5	0.2	4.9	מאשראי לציבור
152.0	83.7	64.6	40.2	מפיקדונות בבנק ישראל ומזומנים
104.2	44.3	40.6	16.8	מפיקדונות בבנקים
<u>366.7</u>	<u>290.0</u>	<u>144.2</u>	<u>118.5</u>	מאגרות חוב
-----	-----	-----	-----	
(197.7)	(89.2)	(80.4)	(44.0)	ב. בגין התחייבויות
(0.1)	(0.4)	-	(0.2)	על פיקדונות הציבור
(3.1)	(18.0)	(3.1)	(8.6)	על פיקדונות מבנקים
-	(0.4)	-	(0.4)	על כתבי התחייבות נדחים
<u>(200.9)</u>	<u>(108.0)</u>	<u>(83.5)</u>	<u>(53.2)</u>	על התחייבויות אחרות
-----	-----	-----	-----	
(18.0)	2.6	(2.0)	(0.2)	ג. בגין מכשירים נגזרים
-----	-----	-----	-----	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים
				נגזרי ALM
2.1	1.9	0.8	0.7	ד. אחר
30.8	1.0	5.3	-	עמלות מעסקי מימון
(0.2)	0.8	(1.1)	0.3	רווח ממכירת איגרות חוב
<u>32.7</u>	<u>3.7</u>	<u>5.0</u>	<u>1.0</u>	בתיק הזמין למכירה, נטו
-----	-----	-----	-----	הכנסות (הוצאות) מימון אחרות
<u>180.5</u>	<u>188.3</u>	<u>63.7</u>	<u>66.1</u>	סך כל הרווח מפעולות מימון לפני
				הפרשה לחובות מסופקים
<u>(1.5)</u>	<u>(0.5)</u>	<u>(1.3)</u>	<u>-</u>	מזה, הפרשי שער, נטו
-----	-----	-----	-----	

במיליוני שקלים חדשים

באור 11 - מגזרי פעילות

להלן תוצאות פעילות הבנק על פי מגזרי פעילות: (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

2009 (בלתי מבוקר)			2010 (בלתי מבוקר)			
סה"כ	שוק ההון	קמעונאי	סה"כ	שוק ההון	קמעונאי	
63.7	-	63.7	66.1	-	66.1	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה
<u>39.2</u>	<u>7.0</u>	<u>32.2</u>	<u>35.6</u>	<u>7.5</u>	<u>28.1</u>	לחובות מסופקים
<u>102.9</u>	<u>7.0</u>	<u>95.9</u>	<u>101.7</u>	<u>7.5</u>	<u>94.2</u>	הכנסות תפעוליות ואחרות
<u>2.8</u>	-	<u>2.8</u>	<u>2.3</u>	-	<u>2.3</u>	סך ההכנסות
9.8	(1) (0.2)	(1) 10.0	12.4	0.1	12.3	הפרשה לחובות מסופקים
<u>0.6</u>	-	<u>0.6</u>	-	-	-	רווח נקי לא כולל רווח מפעילות בלתי רגילה
<u>10.4</u>	(1) (0.2)	(1) 10.6	<u>12.4</u>	<u>0.1</u>	<u>12.3</u>	רווח מפעילות בלתי רגילה, לאחר מס

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר

2009 (בלתי מבוקר)			2010 (בלתי מבוקר)			
סה"כ	שוק ההון	קמעונאי	סה"כ	שוק ההון	קמעונאי	
180.5	-	180.5	188.3	-	188.3	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה
<u>108.7</u>	<u>20.0</u>	<u>88.7</u>	<u>108.2</u>	<u>21.9</u>	<u>86.3</u>	לחובות מסופקים
<u>289.2</u>	<u>20.0</u>	<u>269.2</u>	<u>296.5</u>	<u>21.9</u>	<u>274.6</u>	הכנסות תפעוליות ואחרות
<u>8.5</u>	-	<u>8.5</u>	<u>6.2</u>	-	<u>6.2</u>	סך ההכנסות
25.2	(1) (0.7)	(1) 25.9	29.0	0.4	28.6	הפרשה לחובות מסופקים
0.6	-	0.6	-	-	-	רווח נקי לא כולל רווח מפעילות בלתי רגילה
<u>25.8</u>	(1) (0.7)	(1) 26.5	<u>29.0</u>	<u>0.4</u>	<u>28.6</u>	רווח מפעילות בלתי רגילה, לאחר מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

(מבוקר)			
סה"כ	שוק ההון	קמעונאי	
236.1	-	236.1	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה
<u>145.9</u>	<u>27.0</u>	<u>118.9</u>	לחובות מסופקים
<u>382.0</u>	<u>27.0</u>	<u>355.0</u>	הכנסות תפעוליות ואחרות
<u>11.9</u>	-	<u>11.9</u>	סך ההכנסות
28.7	(1) (0.7)	(1) 29.4	הפרשה לחובות מסופקים
0.6	-	0.6	רווח (הפסד) מפעולות רגילות
<u>29.3</u>	(1) (0.7)	(1) 30.0	רווח מפעולות בלתי רגילות, לאחר מס

(1) הוצג מחדש.